

UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR
Facultad de Ciencias Económicas
Escuela de Contaduría Pública



"PROPUESTA DE UNA METODOLOGIA CONTABLE Y FINANCIERA,
PARA LA REALIZACIÓN DEL PROCESO DE ESCISIÓN DE
EMPRESAS, COMO ESTRATEGIA DE MERCADO APLICADA A LAS
EMPRESAS CLASIFICADAS COMO GRANDES INDUSTRIAS EN EL
AREA METROPOLITANA DE SAN SALVADOR"

Trabajo de investigación presentado por:

MARINA LISETH RIVAS PADILLA
JUAN JOSE CASTRO OCHOA
HECTOR ANTONIO FLORES ESTRADA

Para optar al grado de:

LICENCIADO EN CONTADURÍA PÚBLICA

Septiembre del 2007

San Salvador, El Salvador, Centro América

UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR

AUTORIDADES UNIVERSITARIAS

Rectora : Dra. María Isabel Rodríguez

Secretaria : Licda. Alicia Margarita Rivas Recinos

Decano de la Facultad de
Ciencias Económicas : Lic. Emilio Recinos Fuentes

Secretaria de la Facultad de
Ciencias Económicas : Licda. Vilma Yolanda del Cid

Asesores : Licda. Glendy Ruth de Araniva

Msc. Félix Antonio Chinchilla Vásquez

Docente Director : Licda. Glendy Ruth de Araniva

Coordinador de Seminario : Lic. Héctor Rivas Nuñez.

Septiembre de 2007

San Salvador, El Salvador, Centroamérica

AGRADECIMIENTOS

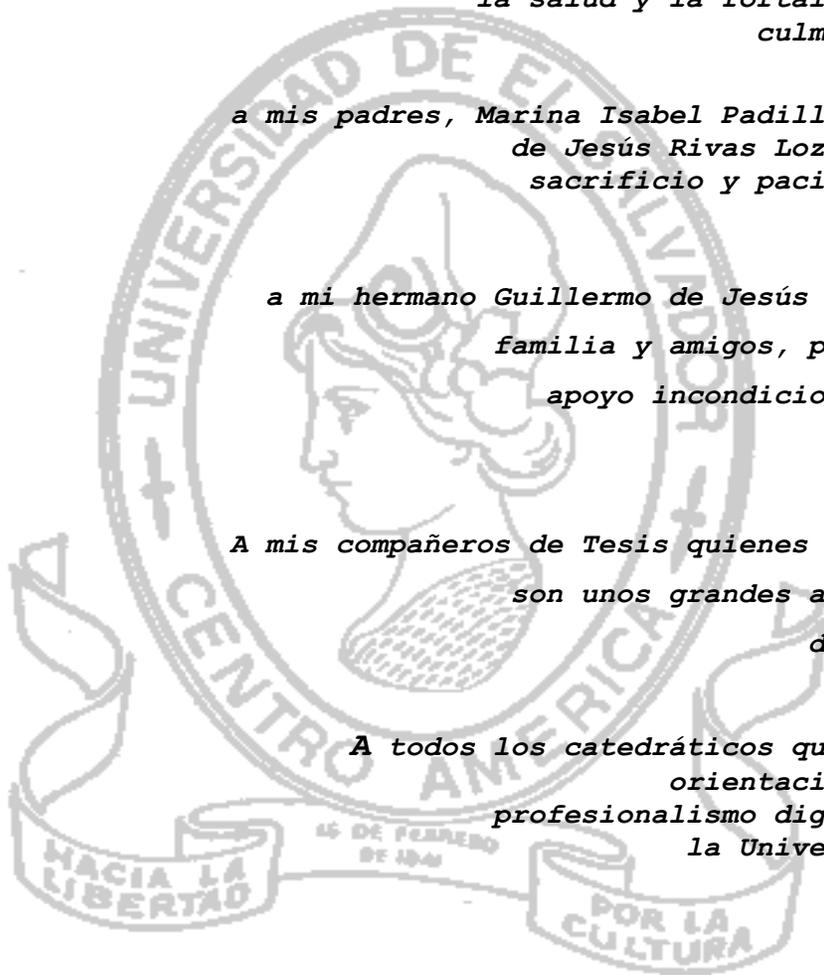
*Agradezco a Dios Todopoderoso por haberme dado la vida,
la salud y la fortaleza necesarias para la
culminación de este sueño.*

*a mis padres, Marina Isabel Padilla de Rivas y Guillermo
de Jesús Rivas Lozano, por todo el Amor,
sacrificio y paciencia brindada durante
toda la carrera.*

*a mi hermano Guillermo de Jesús Rivas Padilla, y demás
familia y amigos, por la comprensión y el
apoyo incondicional durante el proceso
académico.*

*A mis compañeros de Tesis quienes además de eso fueron y
son unos grandes amigos en quienes puedo
depositar mi confianza.*

*A todos los catedráticos que con sus enseñanzas y
orientaciones forjaron en Mi el
profesionalismo digno de un estudiante de
la Universidad de El Salvador.*



MARINA LISETH RIVAS PADILLA.

AGRADECIMIENTOS

A Dios Todo Poderoso, por ser la Luz que me ha guiado en el camino hacia el logro de esta meta.

A Mis Padres: Maria Elena Ochoa de Castro y Juan José Castro Lozano, por todo el Amor, sacrificio y paciencia brindada durante toda la carrera.

A Todos mis Familiares, Amigos y Compañeros de estudio, que de una u otra forma me brindaron su apoyo incondicional en este camino.

A mis compañeros de Tesis quienes además de eso fueron y son unos grandes amigos en quienes puedo depositar mi confianza.

A todos los catedráticos que con sus enseñanzas y orientaciones forjaron en Mi el profesionalismo digno de un estudiante de la Universidad de El Salvador.

JUAN JOSE CASTRO OCHOA.

AGRADECIMIENTOS

A Dios Todo Poderoso, por ser la Luz que me ha guiado en el camino hacia el logro de esta meta.

A Mis Padres: Armida Estrada de Flores y Ricardo Antonio Flores Figueroa, por todo el Amor, sacrificio y paciencia brindada durante toda la carrera.

A mi hermana Violeta Tatiana Flores Estrada, un motivo, mas para superarme, Amigos y Compañeros de estudio, que de una u otra forma me brindaron su apoyo incondicional en este camino.

A mis compañeros de Tesis quienes además de eso fueron y son unos grandes amigos en quienes puedo depositar mi confianza.

A todas aquellas personas que fueron más que un apoyo para culminar mis estudios. Mis entrañables amigas Carolina Ramírez Regalado y Rosario del Carmen Juárez Molina y Juan Carlos Román Hernández un amigo y un maestro.

A todos los catedráticos que con sus enseñanzas y orientaciones forjaron en Mí el profesionalismo digno de un estudiante de la Universidad de El Salvador.

HECTOR ANTONIO FLORES ESTRADA.

ÍNDICE

Resumen.....	i
Introducción.....	iii
CAPITULO I - 1.MARCO DE REFERENCIA DE LA INVESTIGACIÓN	
1.1	Perspectiva histórica de la industria..... 1
1.1.1	Desarrollo de la industria a nivel mundial..... 1
1.1.2	Evolución de la industria en El Salvador..... 2
1.1.3	La evolución del producto interno bruto industrial..... 7
1.1.4	Apuesta por el sector industrial..... 8
1.2	Reseña Histórica de la Escisión de empresas..... 10
1.2.1	Definición de Escisión..... 12
1.3	La escisión como herramienta de reestructuración en las empresas..... 13
1.4	Clasificación de las escisiones de empresas..... 13
1.4.1	Escisión parcial..... 14
1.4.2	Escisión total..... 16
1.5	Clases de Escisión..... 17
1.5.1	División de empresas..... 17
1.5.2	Excorporación..... 18
1.5.3	Escisión por incorporación..... 18
1.5.4	Escisión por integración..... 18
1.5.5	Escisión completa..... 18
1.5.6	Escisión incompleta..... 19
1.5.7	Escisión Simple..... 19
1.5.8	Escisión por absorción..... 20
1.5.9	Escisión combinada simple..... 21
1.5.10	Escisión Pura Perfecta..... 22
1.5.11	Escisión Pura Imperfecta..... 23

1.6	Efectos de la escisión.....	24
1.6.1	En la empresa.....	24
1.6.1.1	Extinción.....	24
1.6.1.2	Reducción voluntaria del capital social.....	24
1.6.1.3	Modificaciones a la escritura de constitución...	24
1.6.1.4	Constitución de una o mas sociedades.....	25
1.6.2	Para los socios.....	25
1.6.3	Para terceros.....	26
1.7	Consideraciones contables al efectuar la escisión.....	26
1.8	Reglas de valuación de los activos, pasivos y patrimonio cuando se practica la escisión.....	27
1.9	Pasos para realizar contablemente el proceso de escisión de empresas.....	29
1.10	Políticas para realizar el proceso de escisión.....	30
1.11	Procedimiento legal para realizar el proceso de escisión de empresas en El Salvador.....	31
1.11.1	División de empresas.....	32
1.11.2	Excorporación.....	35
1.11.3	Escisión total por absorción.....	36
CAPITULO II - DISEÑO METODOLOGICO		
2	DISEÑO METODOLOGICO.....	37
2.1	Tipo de estudio.....	37
2.2	Etapas de la investigación.....	37
2.3	Limitantes.....	38
2.4	Criterios para la determinación del universo....	39
2.5	Determinación del universo.....	39

2.6	Criterios para la determinación de la muestra.....	39
2.7	Procesamiento de la información.....	42
2.8	Presentación de la información.....	43
2.9	Análisis e interpretación de los datos.....	43
2.10	Análisis e interpretación de resultados.....	43
2.11	Diagnostico.....	43
2.12	Resultados.....	44

Análisis de resultados

PARTE I

Presentación 1.....	45
Presentación 2.....	47
Presentación 3.....	49
Presentación 4.....	52
Presentación 5.....	54
Presentación 6.....	57
Presentación 7.....	59
Presentación 8.....	61
Presentación 9.....	63
Presentación 10.....	65

Análisis de resultados

PARTE II

Presentación 11.....	67
Presentación 12.....	69
Presentación 13.....	71
Presentación 14.....	73
Presentación 15.....	74
Presentación 16.....	76
Presentación 17.....	77
Presentación 18.....	79

2.13	Diagnostico.....	81
------	------------------	----

CAPITULO III - METODOLOGIA CONTABLE Y FINANCIERA
 PARA LA REALIZACION DEL PROCESO DE ESCISION DE
 EMPRESAS COMO ESTRATEGIA DE MERCADO APLICADA A
 LAS EMPRESAS CLASIFICADAS COMO GRANDES
 INDUSTRIAS EN EL AREA METROPOLITANA DE SAN
 SALVADOR

3.1	División de empresas (Caso Práctico).....	83
3.2	Excorporacion (Caso Practico).....	92
3.3	Escisión por incorporación (Caso Practico)....	98
3.4	Escisión por integración (Caso Practico).....	105
3.5	Escisión Incompleta (Caso Practico).....	105
3.6	Escisión Total (Caso Practico).....	113
3.7	Escisión Total Por Absorción.(Caso Practico)..	123
3.8	Explicación de la hoja de trabajo	132

CAPITULO IV - CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1	Conclusiones.....	134
4.2	Recomendaciones.....	136
5.0	Bibliografía.....	139

ANEXOS

	Listado de empresas (Anexo 1).....	142
	Cuestionario (Anexo 2).....	144
	Entrevista (Anexo 3).....	147

INDICE DE GRAFICAS Y CUADROS

1	Evolución del producto interno bruto industrial de 1980 a 2005.....	4
2	Esquema de Escisión Parcial.....	15
3	Esquema de escisión Total.....	16
4	Esquema de escisión Simple.....	20
5	Esquema de escisión por absorción.....	21
6	Esquema de escisión combinada simple.....	22

7	Esquema de escisión Pura Perfecta.....	23
8	Esquema de escisión Pura Imperfecta.....	23
9	Procedimiento legal para realizar el proceso de escisión de empresas en El Salvador.....	31
TABLAS DE ANÁLISIS Y CRUCES		
10	Conocimiento del proceso de escisión según grado académico.	46
11	Empresas que cuentan con sucursales de acuerdo a su actividad industrial	48
12	Numero de líneas de trabajo de acuerdo a la actividad industrial	50
13	Reestructuraciones realizadas en los últimos 3 años de acuerdo a la Actividad económica de las Empresas	53
14	Causas del desconocimiento de la escisión de acuerdo al nivel de estudio	55
15	Consideración de la creación de un documento que explique el proceso de escisión de acuerdo al grado académico de los entrevistados	58
16	Necesidad de la elaboración de un documento de explique el proceso de escisión relacionado con el conocimiento sobre el tema	60
17	Conocimiento sobre el proceso de escisión con respecto a reestructuraciones realizadas	62
18	Conocimiento de escisión de empresas con respecto a las líneas de trabajo	64
19	Realización de procesos de reestructuración con respecto al número de líneas de trabajo	66
20	Tabulación de cruce de preguntas 1 y 2	68
21	Tabulación de cruce de preguntas 2 y 3	70
22	Cruce de pregunta 4 y 5	71
23	Cruce de pregunta 3 y 6	73
24	Cruce de pregunta 3 y 7	75
25	Cruce de pregunta 7 y 8	78
26	Cruce de pregunta 1 y 10	80
27	Explicación de la hoja de trabajo	133

RESUMEN EJECUTIVO

Ante la diversificación de las operaciones y las exigencias de los mercados competitivos, se vuelve necesario la adopción de nuevas herramientas y estrategias que permitan volver mas dinámica la actividad económica de las empresas industriales del país, en este sentido se efectuó la presente investigación que tiene por finalidad generar una propuesta metodologica para la aplicación y ejecución de la escisión tanto a nivel legal, financiero y contable en El Salvador, a través de un documento que sirva como guía práctica, que contribuya a mejorar el aprendizaje y realización del tema antes mencionado.

la investigación se desarrolló bajo el enfoque hipotético deductivo, empleando un estudio de tipo descriptivo explicativo. Que mediante técnicas e instrumentos como el cuestionario, el muestreo, la encuesta y la sistematización bibliográfica permitió determinar las valoraciones y conclusiones siguientes:

Si bien es cierto que los alumnos y el sector profesional tienen algún grado de conocimiento de la escisión, se

evidencio que los principales problemas que surge al seguir este procedimiento, es la inexistencia de criterios contables y la no inclusión en la normativa legal del país para realizarla, provocando en buena medida que las empresas no la consideración como una opción.

Por lo tanto se sugiere tomar como base para la generación de un procedimiento contable y legal, la presente propuesta, la misma puede ser utilizada como un documento de consulta para la aplicación de la figura de la escisión en el sector industrial del país.

INTRODUCCIÓN

Hoy en día es común escuchar que un gran número de empresas líderes en sus mercados han dejado de serlo, porque nuevas compañías las han desplazado al ofrecer nuevos y mejores productos a precios más atractivos. En la actualidad, existe gran cantidad de opciones de mercado que las empresas adoptan para replantear su planeación hacia nuevos y mejores resultados, con la finalidad de que sus objetivos continúen vigentes y alcanzables en el menor tiempo posible. Es por esto que muchas compañías requieren de una reestructuración, ya sea en las áreas operativas o unidades de negocios, en las de administración financiera, en las jurídicas y legales, u optar por llevar a cabo operaciones como fusiones, escisiones o la creación de una nueva empresa.

Una de las opciones que pueden utilizar estas entidades para ampliar sus mercados y especializar sus operaciones es el proceso de escisión, el cual es una herramienta técnica y financiera que trata de la división de una sociedad para formar dos o más entidades independientes. Se parte de la división del capital social para asignarlo y distribuirlo

entre las compañías resultantes en la proporción que sea correspondiente transfiriendo sus activos y pasivos, al igual que cuando se constituye una compañía subsidiaria con el objeto de continuar explotando un giro específico.

Producto de esa necesidad de especialización empresarial, se ha elaborado el presente documento, el cual se divide en cuatro capítulos: el primero muestra en forma general los antecedentes de la figura, así como el desarrollo del sector industrial en el país. Ejemplifica la teoría base relacionada principalmente con la categorización y conceptualización de la escisión, así como la base legal que se puede adoptar al escindir una compañía.

El segundo capítulo describe la metodología empleada para ejecutar la investigación, detallando, el tipo de estudio realizado, la forma como se determinó la muestra, las unidades objeto de medición, las técnicas e instrumentos utilizados y el diagnóstico de los datos recolectados en la investigación de campo, además se muestra mediante cuadros de resumen, la información y análisis de los resultados obtenidos entorno a la problemática en cuestión.

En el tercer capítulo se presenta la propuesta, la cual desarrolla en forma práctica y sencilla el mayor número de eventos posibles que pueden surgir al decidirse por escindir una o varias empresas, así como la utilización de herramientas como la hoja de trabajo la cual se detalla al final de este capítulo, y los registros contables que generan esta operación tanto en la empresa escindida como en la escidente.

El capítulo cuatro expone las conclusiones y recomendaciones que surgen de la investigación en conjunto y su objetivo esta enfocado a describir en forma concreta los problemas y soluciones entorno a la problemática analizada.

Al final del documento se encuentra la bibliografía que fue utilizada para su desarrollo. Finalmente se detallan como anexos algunos documentos que permitirán comprender de una mejor manera el desarrollo del contenido.

CAPITULO I

1. MARCO DE REFERENCIA DE LA INVESTIGACIÓN

1.1 Perspectiva histórica de la industria

1.1.1 Desarrollo de la industria a nivel mundial

La industria fue el sector motor de la economía desde el siglo XIX hasta la Segunda Guerra Mundial, la industria era el sector económico que más aportaba al producto interior bruto (PIB) debido a su alto nivel de incidencia en el mercado, siendo el sector que más mano de obra ocupaba. Desde entonces, y con el aumento de la productividad por la mejora de las máquinas y el desarrollo de los servicios, ha pasado a un segundo término. Sin embargo, continúa siendo esencial, puesto que no puede haber servicios sin desarrollo industrial.

El comercio mundial está manejado por empresas multinacionales, propietarias de las principales marcas. El desarrollo del producto, la comercialización y promoción constituyen las áreas prioritarias; mientras que la fabricación física se ha dejado para los países que tienen mayor disponibilidad de infraestructura, estabilidad financiera, disciplina y/o costos laborales bajos. El desarrollo de la fabricación de productos constituye

ejecución de trabajo intensivo, por lo que se supone que los costos laborales determinan, en buena medida, la distribución geográfica de las capacidades de producción.

1.1.2 Evolución de la industria en El Salvador

Durante el siglo XIX y la primera mitad del siglo XX, la producción y el comercio salvadoreño estuvieron dominados por las actividades agrícolas tradicionales, algunas de las cuales lograron gran integración al mercado externo, tales como el café, el banano y el cacao. En buena parte, todo este estilo de integración comercial explica la persistencia de problemas sociales, políticos y económicos durante el siglo XIX y la primera mitad del siglo XX.

Sin embargo, durante los años cincuenta y sesenta del pasado siglo, la economía salvadoreña realizó importantes transformaciones respecto a su estructura productiva. Entre otros aspectos, se buscaba favorecer el crecimiento de actividades industriales que permitieran la sustitución de importaciones y que al mismo tiempo, diversificaran la oferta productiva salvadoreña.

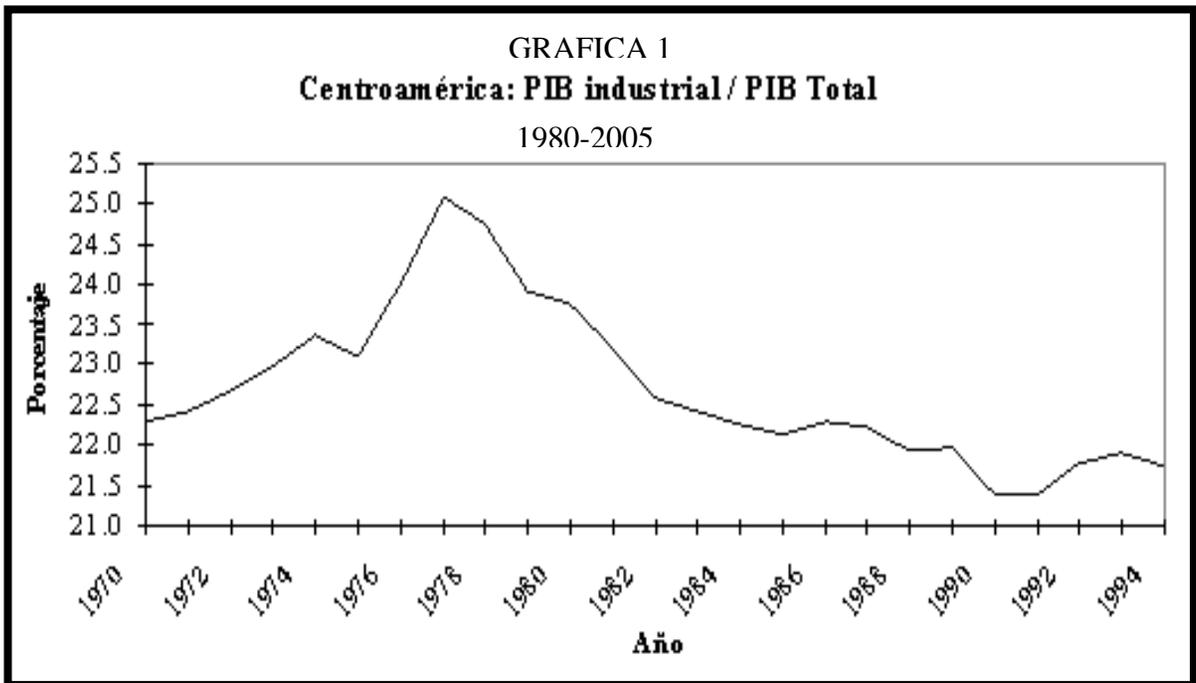
“De esta forma, la economía inicio una diversificación productiva tendiente a incrementar la participación del

producto industrial en el total del PIB, a través de lo que se conoce como el proceso de sustitución de importaciones"¹

La dinámica particular de crecimiento industrial se concentró en las industrias de ensamble o toque final (química, metalmecánica). Asimismo, se fortalecieron algunas industrias básicas, tales como, la agroindustria, el calzado, el cuero y la industria textil, las que ya tenían cierta tradición artesanal de producción para el mercado interno desde principios del siglo.

A partir de la segunda mitad del siglo XX, el país, cuya producción esencialmente se había concentrado en el campo agrícola, inició un proceso de crecimiento en la participación del producto industrial en el Producto Interno Bruto (PIB). Este crecimiento fue sostenido, con pequeños períodos de desaceleración, hasta finales de los años setenta, donde se presenta un declive producido, entre otras cosas, por la situación de crisis económica de principios de los años ochenta y sobre todo, el deterioro de las condiciones políticas y sociales producto de las guerras civiles al interior de la nación. (Ver gráfica 1)

¹ Fuente: Informe CEPAL ONUDI 2005



Fuente: Informe CEPAL ONUDI 2005

Hasta finales de los años setenta, las actividades industriales se concentraron en el mercado interno y centroamericano, dada la alta rentabilidad, producto de la protección elevada y de los contratos industriales, que permitían amplios subsidios favorables a la producción local. Esta primera etapa de crecimiento de la producción industrial salvadoreña, motivada en el mercado interno y regional, puede considerarse como la base de la estructura industrial. Con la crisis de principios de los ochenta, la industria presentaba deficiencias estructurales; por una parte era altamente dependiente de insumos intermedios y

materias primas importadas y por otra, carecía de las herramientas competitivas y de la calidad para exportar fuera de la región. Producto de lo anteriormente descrito, el sector industrial, en los inicios de los años ochenta, había pasado a ser una carga más que una bendición en el sistema económico.

Con los acontecimientos políticos y económicos que se presentaron en los años ochenta, la industria salvadoreña no tuvo mas remedio que reorientar su producción hacia mercados fuera de la región. En el caso de El Salvador, se sufre un período de desindustrialización importante. Además, se inicia el crecimiento de las actividades de maquila, las cuales se han venido consolidando en prácticamente toda la región.

La corrección de los tipos de cambio, las políticas de promoción de las exportaciones, la rebaja arancelaria y la eliminación de los contratos industriales e incentivos fiscales para la producción doméstica, así como, algunas reformas institucionales importantes en los sistemas financieros y las instituciones gubernamentales de apoyo al sector exportador, generaron un reacomodo al interior de las actividades industriales centroamericanas durante la

segunda mitad de la década de los ochenta y primera parte de los años noventa. Con la apertura de los mercados internos a la competencia y la eliminación de los instrumentos de apoyo a las actividades manufactureras dedicadas a la producción doméstica y regional, las empresas se ven forzadas a reorientar su trabajo hacia los mercados de fuera del país. Este proceso no ha sido fácil para los sectores de mediana y gran empresa industrial, siendo particularmente difícil, para la gran mayoría de las actividades que en más de un 80% se concentran en pequeños y medianos empresarios. Al respecto, un reciente estudio de CEPAL-ONUUDI argumenta:

"En resumen, las empresas manufactureras han sufrido la remoción de los elementos que permitieron su desarrollo y están en una posición débil de adoptar estrategias basadas en la productividad, la calidad y competencia internacional. No sorprende, por lo tanto, que se asista a un proceso de transformaciones profundas"². Este proceso se caracteriza en términos globales por una disminución del grado de industrialización.

² <https://www.bvl.com.pe/empresas/fusiesc1.htm>

1.1.3 La evolución del producto interno bruto industrial

Parece claro que el motor del crecimiento económico especialmente en la década de los sesenta -como parte del proceso de sustitución de importaciones- estuvo en la manufactura. A partir de mediados de los años setenta, el proceso se paraliza, debido principalmente por la debilidad de la salida externa y estancamiento del propio mercado interno. Para la década de los noventa se estimó una recuperación para el sector pudiéndose identificar dos elementos que incidieron fuertemente sobre su crecimiento:

1. La reactivación del mercado regional, asociada al advenimiento de la paz, en El Salvador. Dado que el componente principal del comercio regional está constituido por productos industriales, podríamos esperar un nuevo impulso a la manufactura.
2. Los años noventa son de fuerte crecimiento de la maquila industrial que cuadruplica su participación en las exportaciones de El Salvador, Este proceso continúa en todos los países.³

³ Elaboración propia con base en datos de CEPAL para el período 1960-1991 y SIECA para 1991-2005.

1.1.4 Apuesta por el sector industrial

Existen razones estructurales que explican la necesidad de aumentar la participación de la industria en la economía nacional.

En primer lugar, el valor agregado por empleo y la calidad del empleo en las actividades industriales son mayores que en otras actividades como los servicios o la agricultura. En buena parte, para el caso de El Salvador, la composición del empleo formalmente establecido, con cargas sociales y con condiciones de pago de salarios mínimos se encuentra ubicado en el sector industrial.

En segundo término, la capacidad de aprendizaje tecnológico y de innovación son mucho mayores en las actividades industriales que en el resto de los sectores productivos. Es un hecho que el dinamismo del comercio internacional se concentra fuertemente en los bienes con creciente incorporación del recurso humano calificado y en el uso de tecnología. Si bien los productos agrícolas tradicionales y no tradicionales son en su mayoría de gran importancia, se requiere mejorar la capacidad de industrialización del país, si se pretende resolver los problemas de rezago tecnológico.

Un tercer aspecto tiene que ver con la capacidad de aumentar la productividad y el valor agregado en la producción, de los cuales depende estrechamente la capacidad para aumentar los salarios y el nivel de vida de los trabajadores de la región.

Es claro que los coeficientes de empleo permanente de las actividades agrícolas son inferiores y que el impulso a la productividad tendría mucho mayores ganancias sociales si se realiza desde el sector industrial. Existen límites físicos que retrasan los incrementos en la productividad de las actividades agrícolas, por lo que la necesidad de la industrialización como un proceso que motive saltos importantes en términos de productividad es claro.

Es importante destacar, que un elemento dinamizador a este sector puede ser la aplicación al mismo, de nuevas herramientas legales y mercadológicas, que permitan evaluar el desempeño y al mismo tiempo expandir sus operaciones, en este sentido una alternativa viable y que se puede proponer , es el proceso de escisión , el cual aplicado de forma correcta, permitiría a las empresas , enfocarse y desarrollar mejor un nicho específico de su actividad económica, brindándole un alto grado de especialización y

experiencia del mismo y contribuyendo a la apertura de sus mercados.”⁴

Debido a que esta figura legal y estructura de mercado es relativamente desconocida en el ámbito nacional, es necesario definir toda aquella teoría que sirva para formar el marco de referencia y base para su aplicación.

1.2 Reseña Histórica de la Escisión de empresas

La escisión al igual que otras figuras como la fusión, es una opción jurídica que como producto del desarrollo económico, administrativo y jurídico de las sociedades mercantiles, responde a necesidades de impulso, desarrollo y reglamentación de la empresa contemporánea, como una forma de crecimiento, diversificación y reorganización empresarial que permite lograr fines más amplios sin disminuir el poder económico.

La escisión es una figura jurídica todavía desconocida en la legislación mercantil salvadoreña. En general, es una figura de reconocimiento y regulación relativamente reciente, a pesar de que en la práctica corporativa ya era empleada con anterioridad. Así, por ejemplo, en Italia ha

⁴ <http://premium.vlex.com/doctrina/Manual-Practico-Laboral/Descentralizacion-productiva-relacion->

sido reconocida por la jurisprudencia a mediados del presente siglo, pero no hay legislación positiva sobre ella, y en España, Francia, Argentina y Brasil ha sido regulada sólo a partir de 1951, 1966, 1972 y 1976, respectivamente.

En México no obstante el desconocimiento en la legislación mercantil en esta área, la legislación fiscal ha reconocido su existencia y operación en la práctica corporativa, al regular, a partir del 1^{er} de enero de 1991, los efectos fiscales que, por la ejecución de una escisión, se generan en materia de Impuesto sobre la Renta, Impuesto al Activo e Impuesto al Valor Agregado.

En El Salvador la figura de la escisión no tiene mayores antecedentes en la legislación, sin embargo esta fue considerada en un inicio dentro de La ley de Sociedades de Seguros en el año de 1998, como una forma de especialización para que estas compañías pudieran brindar los servicios de pólizas de seguros de personas y riesgos por separado para atender mejor a sus asegurados. Así como lo expresa el artículo 107:

“Las sociedades de seguros dentro de los tres años siguientes a la vigencia de la presente Ley, con el fin de acogerse al requisito de especialización contenido en el artículo 19 de esta ley y previa autorización de la Superintendencia, podrá acordar su escisión, en virtud de la cual la sociedad de seguros sin extinguirse transfiere en bloque una o varias partes de su patrimonio para la creación de otra u otras sociedades de seguros”⁵

Según el artículo anterior la Ley estableció como plazo para adoptar la figura por las empresas, hasta tres años después de entrar en vigencia la normativa, posterior a ese tiempo, el amparo legal que brindaba la ley prescribía y la figura como tal en el ámbito legal dejaba de ser aplicada. Hoy en día si una empresa opta por la escisión legalmente, debe auxiliarse de otras figuras como las fusión, transformación, disolución, liquidación y constitución de sociedades.

1.2.1 Definición de Escisión.

“La escisión de empresas es el procedimiento contrario a la fusión, es decir, cuando una sociedad, denominada

⁵ Ley de Sociedades de Seguros, Art. 107

escidente, transmite una parte o la totalidad de sus activos, pasivos y capital a otras sociedades de nueva creación, denominadas escindidas, se considera que existe una escisión. Como resultado de esta reestructuración, la sociedad escidente puede subsistir con una parte de su patrimonio o desaparecer”⁶.

1.3 La escisión como herramienta de reestructuración en las empresas.

Es importante tener en consideración que la escisión se puede utilizar como una herramienta de reestructuración en las empresas con fines de expansión. Existen diferentes tipos de reestructuración que las entidades pueden llevar a cabo, con el objetivo de facilitar el alcance de una posición competitiva deseada de acuerdo a los objetivos proyectados por la corporación.

1.4 Clasificación de las escisiones de empresas

Según el sitio de Internet www.problemascontable.com⁷ la escisión de sociedades se puede clasificar en total o parcial.

Las cuales se detallan a continuación:

⁶ <http://www.argos.com.mx/espanol/escicion.html>

⁷ <http://www.contabilidad.tk/problemas-contables.html>

1.4.1 Escisión parcial

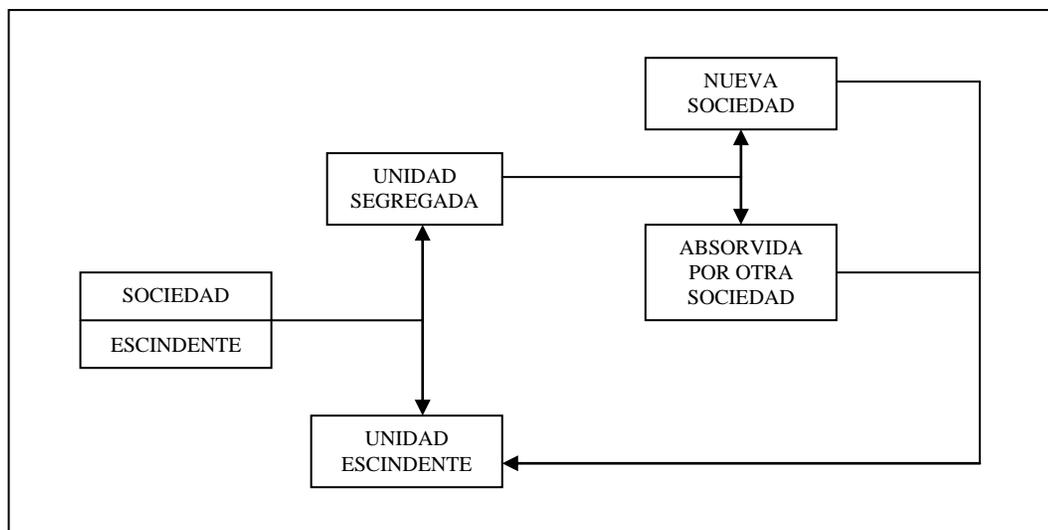
La escisión parcial se produce cuando una o varias partes del patrimonio de una sociedad (sociedad Escindente) se segregan de la misma, traspasando en bloque la parte segregada a otras sociedades de nueva creación o siendo absorbidas por otras sociedades existentes (sociedades beneficiarias) (Ver grafica 2).

A diferencia de la escisión total, en este caso no se produce la extinción de la sociedad escindente y, además, las partes que se segregan deben formar una unidad económica. Éste podría ser el caso de sociedades que realizan varias actividades y, en un momento determinado, deciden segregar los activos y pasivos correspondientes de la empresa que están asociados a esa actividad. Las sociedades beneficiarias emitirán el número necesario de acciones o participaciones beneficiarias que serán entregadas a los accionistas de la sociedad escindente en la proporción que corresponda. En cuanto a la sociedad escindente como consecuencia de la salida de su patrimonio de las partes segregadas, se produce de una disminución del patrimonio contable que será acompañada de la correspondiente disminución de su capital social y

reservas, por lo que este proceso implica una reducción de capital social. La representación gráfica del proceso es la siguiente:

Grafica 2

Esquema de escisión parcial



Fuente: Elaboración propia

1. De la sociedad esciendente se separa una parte que forma una unidad económica y el resto sigue funcionando bajo la forma jurídica anterior.
2. La unidad segregada forma una sociedad o se incorpora a otra sociedad.
3. La nueva sociedad o la absorbente emiten participaciones beneficiarias que se entregan a los accionistas de la sociedad esciendente.

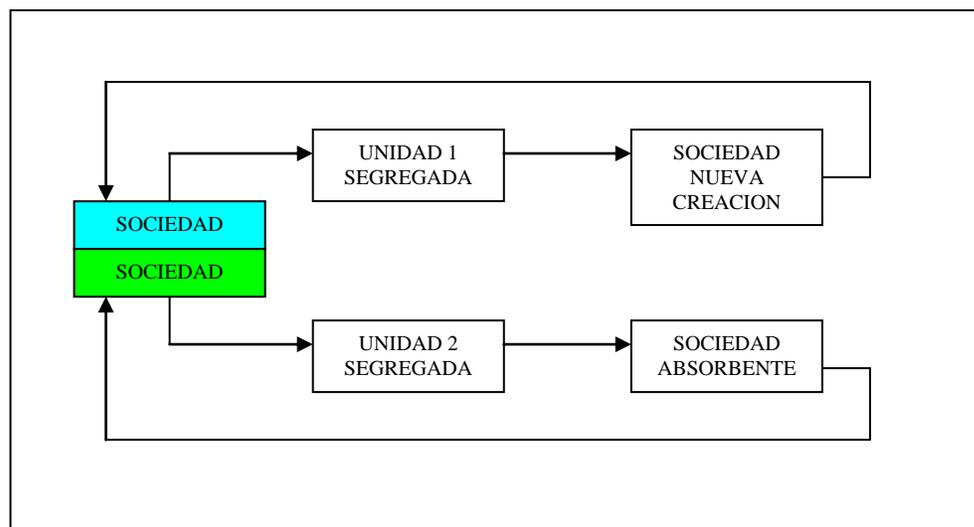
4. La sociedad escidente sigue funcionando con las partes que no se han segregado de la misma.

1.4.2 Escisión total

Se entiende por escisión total la extinción de la sociedad, con división de todo su patrimonio en dos o más partes, cada una de las cuales se traspasa en bloque a sociedades de nueva creación o son absorbidas por sociedades ya existentes. La nueva sociedad o la absorbente, denominadas sociedades beneficiarias, emitirán acciones (participaciones beneficiarias) que serán entregadas proporcionalmente a los accionistas de la sociedad escidente que, de esta forma, se convertirán en accionistas de la sociedad beneficiaria.

Grafica 3

Esquema de escisión Total



Fuente: Elaboración Propia

1. La sociedad escidente se segrega en dos o más partes y se disuelve.
2. El patrimonio de la Unidad 1 forma una nueva sociedad. El patrimonio de la Unidad 2 es absorbido por otra sociedad.
3. La nueva sociedad y la absorbente emiten participaciones beneficiarias que son las que se entregarán a los accionistas de la sociedad escidente.

1.5 Clases de Escisión

Otra clasificación que se puede utilizar es la que define la página de Internet www.monografias.com, la cual da varios supuestos o clases de escisión⁸, estas se detallan a continuación:

1.5.1 División de empresas

Consiste en el desdoblamiento de una persona jurídica en dos o más nuevas con el reparto de su patrimonio entre las mismas y extinción de la primera.

Este es el único caso que la doctrina francesa considera como escisión de sociedades.

⁸ <http://www.monografias.com/trabajos39/escision-empresas/escision-empresas.shtml>

1.5.2 Excorporación

Consiste en el desdoblamiento de una persona jurídica mediante la creación de otra u otras personas jurídicas a las que transmite parte de su patrimonio y sin extinción de la primera. Este caso se conoce en la doctrina francesa como aportación parcial de activo o "escisión parcial" y se considera como una falsa escisión.

1.5.3 Escisión por incorporación

Es aquella en la cual el patrimonio que se escinde, sea total o parcial, según se trate de división o excorporación, se une e incorpora a una o más sociedades existentes.

1.5.4 Escisión por integración.

Es aquella en que con los bienes y derechos de las sociedades escindentes, se procede a constituir una o más beneficiarias. Como puede observarse, las primeras dos clases se refieren a la manifestación y efectos del desdoblamiento de la persona jurídica que se escinde, y las dos últimas, al destino del patrimonio escindido.

1.5.5 Escisión completa

Es en la que una entidad se divide en dos o más Sociedades de nueva creación, dejando de existir la Sociedad

escidente. A este tipo de escisión también se le ha llamado pura, por ser la contraparte de la fusión pura.

También puede ocurrir que una o varias Sociedades establecidas absorban, cada una de ellas, una parte de los Activos, Pasivos y Capital de la Sociedad escidente, dejando de existir la Sociedad que se escinda.

En este caso se da una combinación de escisión con fusión.

1.5.6 Escisión incompleta

Ocurre cuando una Sociedad segrega parte de sus Activos, Pasivos y Capital, aportándolos a una Sociedad ya existente, pero sin dejar de existir la Sociedad original que se escinde.

1.5.7 Escisión Simple

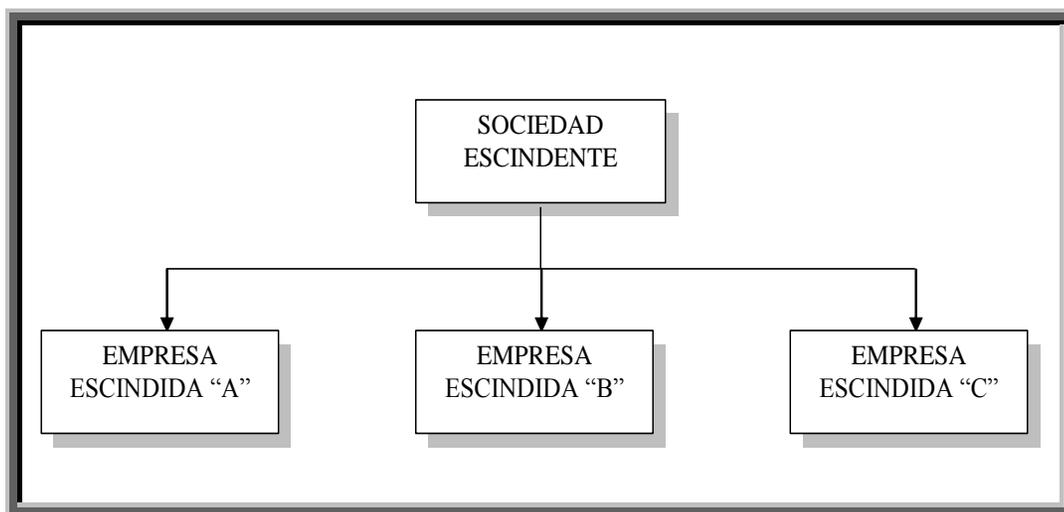
Con este término se define la operación a través de la cual, como consecuencia de su disolución, sin liquidación, una Sociedad traspasa a dos o más de nueva constitución, el conjunto de su Patrimonio, Activo y Pasivo, mediante la adjudicación equitativa a los accionistas de la Sociedad escidente, de acciones de las nuevas Sociedades que surjan como consecuencia de la escisión. En otras palabras, es cuando la Sociedad escidente se dividen varias Sociedades

escindidas que se constituyen y nacen jurídicamente e incorporan parte del patrimonio de la primera.

Esquematisando esta definición (Grafico 4), la escisión simple es en donde la sociedad escidente desaparece:

Grafica 4

Esquema de escisión Simple



Fuente: Elaboración Propia

1.5.8 Escisión por absorción.

Este modelo de escisión se presenta cuando el patrimonio de la Sociedad escidente, se aporta a Sociedades preexistentes que incrementan su Capital Social con la parte que se les asigna del Capital Social de la Entidad escidente.

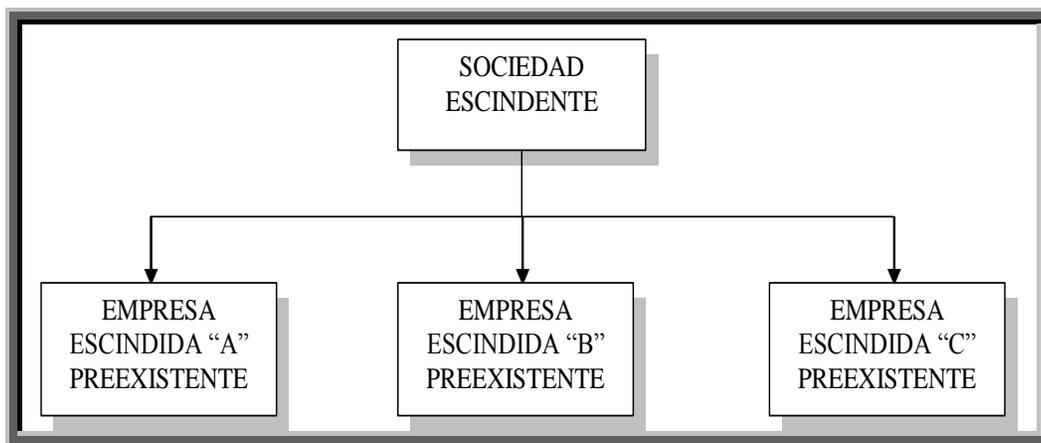
En otras palabras, es cuando la Sociedad escidente se divide en una o más Sociedades escindidas, cuyos

patrimonios se incorporan a una o más Sociedades preexistentes.

En seguida esquematizamos este modelo de escisión (Grafica 5), en el que a diferencia del inciso 1) las sociedades que absorben el Patrimonio de la Empresa es escidente, que también desaparece, ya existen.

Grafica 5

Esquema de escisión por absorción



Fuente: Elaboración Propia

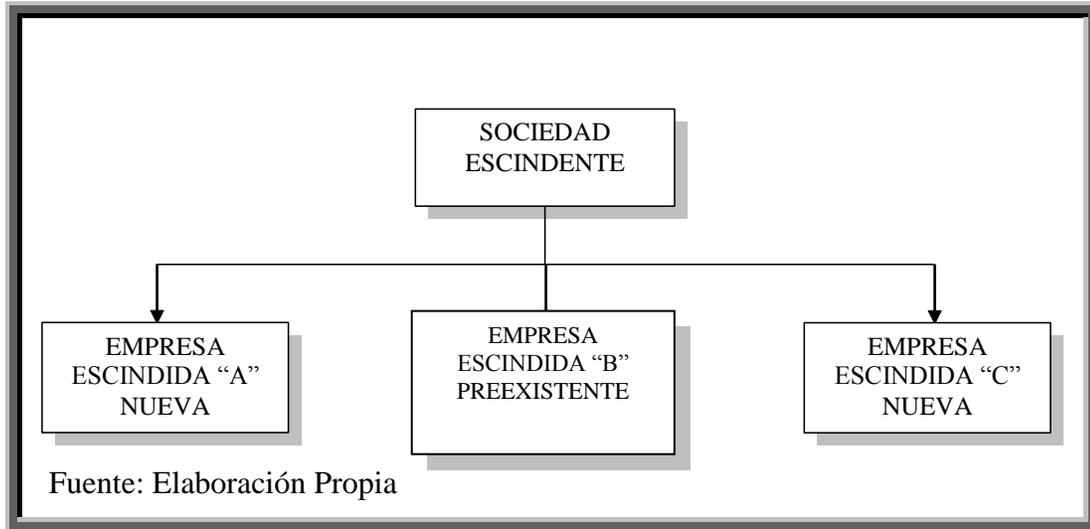
1.5.9 Escisión combinada simple

Este tipo de escisión se define con base en las dos formas de escisión anteriores, en el que una o más partes del Patrimonio de la Sociedad escidente se transfiere a una o más Sociedades de nueva creación y otra u otras partes del mismo patrimonio a Sociedades preexistentes. (Grafica 6)

Esquemáticamente se representa de la siguiente manera:

Grafica 6

Esquema de escisión combinada simple



La característica general de este rubro, es que en las escisiones parciales la separación del Patrimonio afecta sólo a una parte del mismo, subsistiendo la Sociedad escidente como propietaria del Patrimonio no escindido.

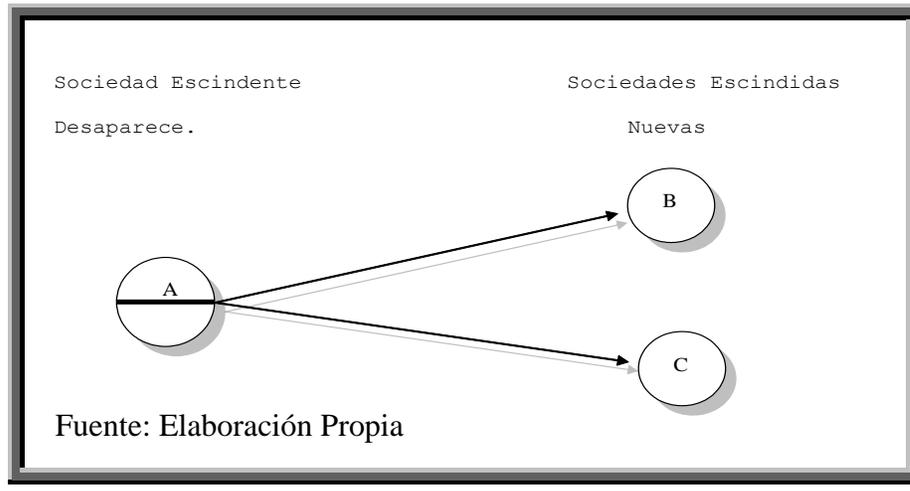
Se da una escisión parcial cuando la escidente transmite sólo una parte de sus bienes y deudas a las empresas que surgen con motivo de la escisión.

1.5.10 Escisión Pura Perfecta

Cuando los socios o accionistas participan en el Capital Social de las Sociedades escindidas, en la misma proporción en que participaban en la Sociedad escidente.

Grafica 7

Esquema de escisión Pura Perfecta

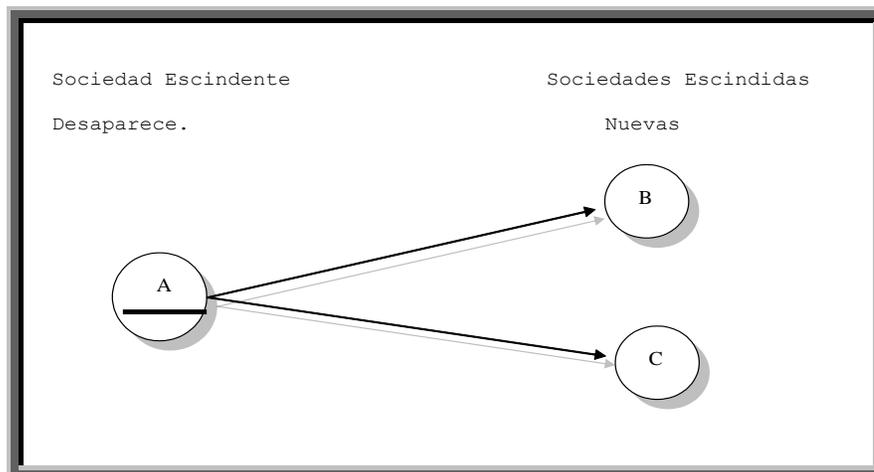


1.5.11 Escisión Pura Imperfecta

Cuando los socios o accionistas participan en el Capital Social de las Sociedades escindidas, en proporción diferente a las que participaban en la Sociedad escidente (Grafica 8)

Grafica 8

Esquema de escisión Pura Imperfecta



Fuente: Elaboración Propia

1.6 Efectos de la escisión

1.6.1 En la empresa

Los efectos que la escisión produce en la empresa son detallados a continuación:

1.6.1.1 Extinción.

Sin liquidación, de la sociedad que se escinde por división, pues en este caso la sociedad escidente no sobrevive y transmite, fraccionado, el total de su patrimonio social a título universal.

1.6.1.2 Reducción voluntaria del capital social

Si la escisión es por excorporación, pues la excorporación supone la reducción proporcional del capital de la sociedad que se escinde, proporción que está determinada por la correlativa al monto del patrimonio que se destina a la nueva sociedad.

1.6.1.3 Modificaciones a la escritura de constitución

Si hubo reducción del capital social, salvo que se trate de una sociedad con el régimen de capital variable, y, en su caso, por la modificación que pueda hacerse al objeto o

finalidad social, así como en aquellas disposiciones que se afecten por la escisión.

1.6.1.4 Constitución de una o más sociedades

Una cuando menos, en el caso de la excorporación; dos cuando menos, en el caso de mismo tipo que la sociedad que se escinde o de un tipo diverso división. La o las sociedades que se constituyan pueden ser entre los que prevea la ley.

1.6.2 Para los socios

Habida cuenta de que la escisión supone el desdoblamiento de una persona jurídica en varias personas jurídicas, con el reparto es así porque el patrimonio que se separa de la sociedad, como del patrimonio de la primera entre todas ellas y con la atribución a los socios o accionistas de la sociedad que se escinde del carácter de socios o accionistas de la o las sociedades beneficiarias de la escisión o que resultan de la escisión, se advierte que dichos socios y accionistas participarán tanto en la reducción del capital social, en su caso, de la sociedad que se escinde, como en el capital social de la o las sociedades beneficiarias o que resulten de la escisión, en la misma proporción que tenían en la primera y esto

consecuencia de la escisión, es de pertenencia de los socios o accionistas.

1.6.3 Para terceros

Con el fraccionamiento del patrimonio social cuando ocurre una escisión, no sólo afecta a la sociedad misma y a sus socios o accionistas, sino también a terceros, especialmente a los acreedores.

Tomando en cuenta que la escisión trae consigo una reducción del capital social de la sociedad que se escinde, podría ser que los acreedores de ésta vieran afectado su derecho de crédito, por tanto, se reconoce el derecho del acreedor a oponerse a la escisión; por otro lado, si como consecuencia de la fusión deben transmitirse deudas, es indispensable el consentimiento del acreedor.

1.7 Consideraciones contables al efectuar la escisión

La escisión no representa el inicio de un nuevo negocio, sino que es la continuación (que se originó) de la escidente, solamente que serán nuevos negocios, a través de las escindidas.

El tratamiento de la escisión de sociedades no ofrece grandes complicaciones, gracias a que, de acuerdo con su definición, las Sociedades escindidas reciben sus activos y pasivos de los establecimientos de la escidente. En lo que respecta al capital este representa el derecho de los accionistas de las Sociedades escindidas resultantes de la escisión, sobre los Activos Netos de las propias Sociedades escindidas. Los Activos Netos corresponden a la diferencia aritmética entre los Activos Totales y los Pasivos Totales.

1.8 Reglas de valuación de los activos, pasivos y patrimonio cuando se practica la escisión.

De acuerdo al sitio web www.monografias.com⁹ las reglas sugeridas de valuación al momento de practicar la escisión son las siguientes:

1. Activo. Las partidas de efectivo se valúan a su valor nominal.
2. Las partidas en moneda extranjera, se valuarán al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre.
3. Las cuentas por cobrar, se valuarán al valor que se esperaría obtener de ellas si se hicieran efectivas a

⁹ <http://www.monografias.com/trabajos39/escision-empresas/escision-empresas.shtml>

la fecha del estado financiero, esto obliga a realizar una estimación del importe de estas cuentas.

4. Los documentos por cobrar, deben ser endosados por el representante legal de la escidente a favor de la Sociedad escindida.
5. Los inventarios se transferirán a su costo o valor de mercado, el que sea menor.
6. Los Activos Fijo se registrarán a su valor histórico actualizado.
7. En caso de que la escisión no sea considerada como enajenación, el crédito mercantil existente, no puede ser valuado ni registrado en las escindidas.
8. Pasivos. Las Sociedades escindidas se hacen cargo de las obligaciones generadas originalmente en la escidente.
9. El registro contable de los Pasivos se efectuará por sus valores nominales.
10. Capital. El Capital Contable de la escidente, es cancelado en la contabilidad al efectuar el cierre de la misma y los accionistas reciben a cambio una cantidad equivalente en acciones de las Sociedades escindidas.

1.9 Pasos para realizar contablemente el proceso de escisión de empresas.

De acuerdo a la investigación realizada se pueden estipular los pasos a seguir para registrar una Escisión, estos se pueden describir de la siguiente forma:

1. Preparar un Estado de Situación Financiera de la Sociedad escidente a la fecha de la Escisión.
2. Preparar un listado que muestre los saldos del Estado de Situación Financiera de la Sociedad escidente, la parte, porción o porcentaje que se escinde, los saldos de la Sociedad escidente, después de la escisión; y los saldos de la Sociedad o Sociedades escindidas.
3. Registrar los asientos de contabilidad en la Sociedad escidente.
4. Registrar los asientos de contabilidad en la Sociedad o Sociedades escindidas.
5. Presentar el Estado de Situación Financiera de la Sociedad escidente y el de la Sociedad escindida después de la escisión.

1.10 Políticas para realizar el proceso de escisión.

Las políticas son las directrices, que regulan u orientan las operaciones dentro de las empresas, estas cambian de una a otra, porque están hechas a la realidad de cada sociedad, pero se pueden plantear algunas a manera general cuando se realiza el proceso de escisión¹⁰.

1. Definir y revisar que los activos, pasivos y patrimonio estén valuados de acuerdo a lo establecido.
2. La participación de los accionistas en las empresas que surjan en una escisión, será el mismo porcentaje que mantenían en la empresa original.
3. Se prepararan balances a las fechas de la escisión para decidir los elemento que se van a escindir.
4. Se debe elaborar la hoja de trabajo del proceso de escisión en donde se aplican los porcentajes de división.
5. Los registro contables mostraran los cargos y abonos respectivos para saldar las cuentas objetas de escisión.

¹⁰ Fuente: Norma de Contabilidad Financiera 1 “Presentación de Estados Financieros”.

1.11 Procedimiento legal para realizar el proceso de escisión de empresas en El Salvador.

El cuerpo legal tanto mercantil como tributario del país no contempla la figura de la escisión como tal. Por lo mismo hay que auxiliarse de otras figuras para lograr realizarla operativamente. A continuación se presenta algunos procedimientos mercantiles de los que se puede auxiliar para realizar el proceso. (Ver cuadro Cuadro No 1)

Cuadro No 1

Figuras Legales

FIGURA	CONCEPTO	BASE LEGAL
Constitución	Procedimiento mercantil que consiste en crear una nueva sociedad a la vida jurídica, con personería independiente y diferente a otra ya existente.	Art. 18 y 25 del Código de Comercio
Modificación	Figura que buscar cambiar o modificar una o varias características jurídicas esencial de una entidad ya existente, por ejemplo, capital, nombre, plazo,	Art. 24, 47, 67 del Código de Comercio

	domicilio, etc.	
Fusión	Acto mercantil que busca la unión de dos entidades para formar una nueva o desaparece una para adherirse a otra ya existente.	Art. 315 a 325 del Código de Comercio
Disolución y Liquidación	Procedimientos que busca la extinción de una entidad de la vida jurídica para finalizar sus operaciones.	Art. 326 a 342 del Código de Comercio

Fuente : Elaboración Propia

Para ejemplificar la aplicación de estas figuras a continuación se presenta el proceso legal a seguir para realizar algunos tipos de escisiones.

1.11.1 División de empresas

Como ya se revisó este tipo de escisión consiste en la partición de una persona jurídica en dos o más nuevas con el reparto de su patrimonio entre las mismas y extinción de la primera. El procedimiento a seguir es el siguiente:

Por el tipo de escisión el proceso es liquidar la sociedad actual, y formar con el patrimonio que queda dos nuevas sociedades, utilizando la figura jurídica de la

constitución de sociedades para la formación de las nuevas entidades. Para la liquidación el proceso a seguir es:

1. La disolución debe acordarse en Junta General Extraordinaria de Accionistas, en el mismo acto debe nombrarse el liquidador o junta de liquidadores según lo establezca la cláusula de disolución de la Escritura Pública de Constitución de la sociedad. Artículos 187, romano IV y 224, romano I y IV del Código de Comercio.
2. Posteriormente a tomarse el acuerdo y de extenderse la credencial con la certificación del punto de acta, este debe publicarse de acuerdo a lo establecido en el artículo 486 del Código de Comercio, es decir, debe publicarse el acuerdo en el Diario oficial y en un periódico de circulación nacional por tres veces en ambos.
3. Después de inscrito el acuerdo de Disolución debe elaborarse la escritura de Disolución, la cual también debe ser inscrita. Finalmente debe elaborarse la escritura de Liquidación de la sociedad, pero antes debe presentarse el balance final de cierre, publicarlo e inscribirlo.

4. Los derechos de registro para la inscripción del Acuerdo de Disolución y nombramiento de liquidadores y de la Escritura Pública de Disolución son de \$5.71 actualmente por cada uno; y los derechos de registro por la inscripción de la Escritura de Liquidación se calcula de acuerdo al monto final del balance de cierre que revisa el auditor externo de la sociedad y que también se encuentra inscrito en el departamento de Balances del Registro de Comercio.

Una vez liquidada la sociedad se procede a la constitución de las nuevas entidades, de la siguiente forma:

1. Se realiza la búsqueda en la base de registro de comercio para indagar si los nombres sugeridos para las nuevas empresas no están ya utilizados.
2. El notario elabora las nuevas escrituras de constitución de las sociedades resultantes y se inscriben en el Registro de Comercio para que nazcan a la vida jurídica y puedan operar como entidades diferentes una de la otra.

1.11.2 Excorporación

Consiste en la división de una persona jurídica mediante la creación de otra u otras personas jurídicas a las que transmite parte de su patrimonio y sin extinción de la primera. Para realizar esta clase de escisión hay que utilizar dos figuras, la de la modificación de la sociedad (Disminución de capital) y la de constitución de sociedades nuevas. Pasos a seguir:

1. Realizar las publicaciones respectivas que amerita una disminución de capital, tanto en el diario oficial como en un periódico de mayor circulación.
2. Elaborar la escritura de disminución de capital y presentarla al Registro de comercio, la cual surte efecto hasta el momento que se inscribe.
3. Darle de baja contablemente al capital que saldrá de la sociedad para formar las otras entidades.
4. Con el capital que se escindió de la primitiva sociedad, se forman las sociedades resultantes.
5. Realizar búsqueda en la base del registro de comercio para indagar si los nombres sugeridos para las nuevas empresas no están ya utilizados.

6. El notario elabora las nuevas escrituras de constitución de las sociedades resultantes y se inscriben en el Registro de Comercio para que nazcan a la vida jurídica y puedan operar como entidades diferentes una de la otra.

1.11.3 Escisión total por absorción

Para explicar este ejemplo partiremos de una sociedad que se fusiona a otra y traspasa su patrimonio a esta entidad que ya existe, el paso a seguir es el siguiente:

1. Realizar las publicaciones de los acuerdos de fusión respectivos que amerita una fusión de sociedades, tanto en el diario oficial como en un periódico de mayor circulación.
2. Inscribir los acuerdos de fusión respectivos en el Registro de Comercio.
3. Inscribir los balances a la fecha de la fusión.
4. Presentar la escritura de fusión de las dos sociedades.

CAPITULO II

2. DISEÑO METODOLÓGICO

2.1 Tipo de estudio

Partiendo de los objetivos y la problemática planteada, el desarrollo de la investigación requirió la aplicación del método científico deductivo, utilizando el tipo de estudio analítico o explicativo, debido a que se confirmó que el conocimiento de la figura de la escisión de empresas es desconocida en su mayoría por los profesionales encargados de la administración de las entidades y de los contadores encargados de registrar las operaciones de las mismas, de igual forma la información bibliográfica aplicable en el país es poca.

2.2 Etapas de la investigación

El trabajo de investigación se realizó en dos etapas, siendo la primera bibliográfica y la otra de campo. La investigación bibliográfica documental consistió en la revisión y análisis de libros, revistas, periódicos, trabajos de graduación, sitios de Internet y toda la información relacionada que permitiera sustentar el marco teórico y conceptual.

Para la investigación de campo se utilizaron dos cuestionarios, uno dirigido a los contadores y otros a los administradores, como instrumentos para la recolección de datos, con preguntas cerradas, de selección múltiple y abiertas, de tal forma que se pudiera recabar toda la información necesaria para efectuar un diagnóstico de la información en cuanto al grado de conocimiento y aplicación de la figura de la escisión en el país. A la vez proporcionó insumos para la propuesta o solución al problema identificado.

2.3 Limitantes

Durante el desarrollo de la investigación de campo se presentaron las siguientes limitantes:

1. En algunas de las empresas no se obtuvo la totalidad de la información requerida en la encuesta, debido a que los entrevistados eran ejecutivos de alto rango, quienes argumentaron disponer de muy poco tiempo para proporcionar la información.
2. En algunos casos, la encuesta fue completada por personal delegado, que no era el idóneo, por el tipo de información solicitada.

2.4 Criterios para la determinación del universo

Las unidades de análisis seleccionadas fueron las empresas dedicadas a la industria diversa que cuentan con un número de 100 a más personas empleadas en el área metropolitana de San Salvador.

Los datos fueron recopilados del último censo económico correspondiente al año 1993, realizado por la Dirección General de Estadísticas y Censos.

Cabe mencionar que el objetivo de haber tomado este tipo de industrias, fue contar con aquellas empresas que tienen la capacidad y recursos necesarios para adoptar la figura de la escisión.

2.5 Determinación del universo.

Dicho universo estuvo constituido por 127 empresas consideradas como grandes industrias ubicadas en el área Metropolitana de San Salvador.

2.6 Criterios para la determinación de la muestra.

Para determinar el tamaño de la muestra se utilizó la fórmula estadística aplicable a poblaciones finitas, que es usada cuando el total o tamaño de las unidades de análisis es conocido en la cual cada uno de los elementos tienen

igual posibilidad de ser seleccionados, tal como se muestra a continuación:

$$n = \frac{Z^2 pqN}{(N-1)E^2 + Z^2 pq}$$

En donde: N = Tamaño de la población

Z = Nivel de confianza

E = Nivel de precisión (margen de error)

p = Probabilidad de éxito

q = Probabilidad de fracaso

Sustituyendo:

$$p = 0.8$$

$$q = 0.2$$

$$Z = 1.78$$

$$E = 0.12$$

$$n = \frac{(1.78)^2 (127) (0.8) (0.2)}{(1.78)^2 (0.8) (0.2) + (127-1) (0.12)^2}$$

$$N = 127$$

$$n = 28$$

CRITERIOS UTILIZADOS PARA ASIGNAR VALORES A LA FÓRMULA:

Nivel de Confianza (Z)

Este valor es obtenido de las tablas de áreas bajo la curva normal, generalmente se emplea el 92.5% y 99% de

confianza, en este caso se ha empleado el 92.5%. Esto significa que la probabilidad de que los datos de la muestra resulten idénticos en la población será igual al 92.5%, o sea existe un 7.5% de probabilidad de que difiera. El valor que se sustituye en la fórmula corresponde al valor tipificado obtenido de las tablas de áreas bajo la curva normal. El 92.5% del nivel de confianza se divide entre 2, dada la simetría de la curva normal.

El resultado 0.4625, se busca en las tablas mencionadas, después el dato tipificado que le corresponde se busca en la columna Z de la derecha. En este caso es 1.78

Nivel de Precisión (E)

Para el cálculo de la muestra se utilizó un nivel de precisión del 12%. Del 100% de los casos estudiados en la muestra (prueba piloto), el 80% respondió que no conocían o sabían poco del proceso de escisión de empresas. Esto quiere decir, que se espera que con un 92.5% de confianza, la respuesta a nivel de toda la población oscile entre 68% y 92%.

La fórmula para obtener E:

$$E = Z \sqrt{\frac{p(1-p)}{n}}$$

$$E= 1.78 \sqrt{\frac{0.8(1-0.80)}{28}}$$

$$\boxed{E= 0.12}$$

Variabilidad del fenómeno (p y q)

Estos valores fueron obtenidos mediante una prueba piloto en una muestra reducida de 5 empresas. Se hicieron preguntas sobre puntos básicos de la investigación; después de efectuado el conteo de respuestas la situación es la siguiente:

$$p = 80\% \quad \text{y} \quad q = 20\%$$

2.7 Procesamiento de la información.

Se utilizaron hojas electrónicas en las cuales se concentró la información de tal forma que se estructuraron todas y cada una de las preguntas, tomando como referencia las encuestas generadas para la recolección de la información. Seguidamente se agruparon las respuestas obtenidas en grandes rubros, elaborando cuadros por preguntas relacionadas de acuerdo a su naturaleza, efectuando un análisis e interpretación de las respuestas obtenidas, aplicando el método estadístico de porcentaje y proporción.

2.8 Presentación de la información.

Los datos tabulados son presentados en la forma gráfica que mejor explica los resultados, retomando los valores relativos obtenidos.

2.9 Análisis e interpretación de los datos.

Basados en los resultados obtenidos se efectuó un análisis e interpretación de los mismos con el propósito de elaborar un diagnóstico de la información en cuanto a sí las grandes empresas industriales tienen la capacidad y conocimiento para adoptar la escisión como herramienta de expansión.

2.10 Análisis e interpretación de resultados

Como resultado de la investigación de campo que se llevó a cabo al interior de las grandes empresas industriales, específicamente en las áreas de contabilidad y administración, se logró conocer aspectos relevantes de cada una de ellas; así como identificar elementos importantes sobre el conocimiento y grado de aplicación de la figura.

2.11 Diagnostico

El diagnóstico fue segmentado en las áreas básicas que se desarrollan a continuación:

- a) Aspectos generales sobre el grado académico de las personas evaluadas y tipo de industria.
- b) Estructura y grado de aceptación a realizar reestructuraciones en las empresas.
- c) Conocimiento y grado de aplicabilidad de la escisión en las empresas.

2.12 Resultados

El análisis presentado a continuación es producto de las respuestas obtenidas en los cuestionarios que fueron dirigidos a los contadores y administradores de las empresas consideradas dentro de la muestra. Y esta dividida de la siguiente forma:

1. PARTE I

Datos relativos a las encuestas aplicadas a los contadores de las empresas evaluadas.

2. PARTE II

Datos relativos a las encuestas aplicadas a los administradores de las empresas evaluadas.

PARTE I

Datos relativos a las encuestas aplicadas a los contadores de las empresas evaluadas.

PRESENTACION 1

I. OBJETIVO

Identificar el conocimiento que se tiene del proceso de escisión según el grado académico.

II. PREGUNTAS

Pregunta 1:

Grado Académico

Opciones de Respuestas:

- | | | |
|--------------|---------------|-----------------|
| 1. Bachiller | 2. Estudiante | 3. Egresado |
| 4. Graduado | 5. Maestría | 6. Otros grados |

Pregunta 8:

¿Tiene Conocimiento del proceso de escisión de empresas?

Opciones de Respuestas:

1. Bastante
2. Poco
3. Nada

III. CUADRO DE ANALISIS

Tabla No 1

Conocimiento del proceso de escisión según grado académico

PREGUNTAS	FRECUENCIA ABSOLUTA				FRECUENCIA RELATIVA			
	Bastante	Poco	Nada	TOTAL	Bastante	Poco	Nada	TOTAL
1 / 8								
Bachiller	0	0	3	3	0%	0%	11%	11%
Estudiante	0	1	9	10	0%	4%	33%	37%
Egresado	0	1	7	8	0%	3%	26%	30%
Graduado	0	0	4	4	0%	0%	15%	15%
Maestría	1	0	2	3	4%	0%	7%	11%
TOTAL	1	2	25	28	4%	7%	89%	100%

IV. ANALISIS

Del total de los encuestados, un 89% manifestó que no tiene conocimiento acerca del tema, y de ellos un 33% son estudiantes, un 26% es egresado y un 15% es graduado.

Un 7% del total conoce poco sobre el proceso de escisión y de ellos un 4% son estudiantes, un 3% son egresados.

Un 4% del total manifiesta que conoce bastante del proceso de escisión y este 4% representen el nivel de maestría.

PRESENTACION 2

I OBJETIVO

Identificar según la actividad industrial de cada empresa, cuantas de ellas cuentan con sucursales.

II PREGUNTAS

Pregunta 2:

¿A que actividad industrial se dedica la empresa?

Opciones de Respuestas:

1. Productos alimenticios
2. Textiles
3. Fabricación de papel
4. Productos químicos
5. Industrias metálicas básicas
6. Otras industrias

Pregunta 3:

¿Cuenta la empresa con sucursales a nivel nacional?

Opciones de Respuestas:

1. Si
2. No

III. CUADRO DE ANALISIS

Tabla No 2

Empresas que cuentan con sucursales de acuerdo a su actividad industrial

PREGUNTAS	FRECUENCIA ABSOLUTA			FRECUENCIA RELATIVA		
	SI	NO	TOTAL	SI	NO	TOTAL
3 2						
Productos Alimenticios	1	4	5	4%	14%	18%
Textiles	1	8	9	4%	29%	32%
Fabricación de Papel	0	5	5	0%	18%	18%
Productos Químicos	1	0	1	4%	0%	4%
Industrias Metálicas Básicas	1	4	5	4%	14%	18%
Otras Industrias	1	2	3	4%	7%	11%
TOTAL	5	23	28	18%	82%	100%

IV. ANALISIS

Un 18% del total de los encuestados cuenta con sucursales a nivel nacional, de estos un 4% fabrican

productos alimenticios, un 4% fabrican textiles, otro 4% productos químicos, un 4% se dedica a la fabricación de Industrias metálicas básicas y el 4% final a Otras Industrias.

Un 82% del total no cuenta con sucursales a nivel nacional, y de estos el 14% produce productos alimenticios, un 29% fabrica textiles, un 18% se dedica a la fabricación de papel , un 14% se dedica a la industria metal básica y un 7% de dedica a otras industrias.

PRESENTACION 3

I OBJETIVO

Identificar según la actividad industrial de cada empresa, cuantas líneas de trabajo manejan dichas empresas.

II PREGUNTAS

Pregunta 2:

¿A que actividad industrial se dedica la empresa?

Opciones de Respuestas:

- | | |
|---------------------------------|-----------------------|
| 1. Productos alimenticios | 2. Textiles |
| 2. Fabricación de papel | 4. Productos Químicos |
| 5. Industrias metálicas básicas | 6. Otras Industrias |

Pregunta 5:

¿Cuántas líneas de trabajo o productos manejan en la empresa?

Opciones de Respuestas:

1. De una a Dos
2. De Tres a Cuatro
3. De cinco a seis

III. CUADRO DE ANALISIS

Tabla No 3

Numero de líneas de trabajo de acuerdo a la actividad industrial

PREGUNTAS	FRECUENCIA ABSOLUTA			FRECUENCIA RELATIVA				
	De una a Dos	De Tres a Cuatro	De cinco a seis	TOTAL	De una a Dos	De Tres a Cuatro	De cinco a seis	TOTAL
2 / 5								
Productos Alimenticios	4	1	0	5	14%	4%	0%	18%
Textiles	5	3	1	9	18%	11%	4%	32%
Fabricación de Papel	5	0	0	5	18%	0%	0%	18%
Productos Químicos	0	1	0	1	0%	4%	0%	4%

Industrias Metálicas Básicas	5	0	0	5	18%	0%	0%	18%
Otras Industrias	3	0	0	3	11%	0%	0%	11%
TOTAL	22	5	1	28	79%	18%	4%	100%

IV. ANALISIS

Un 18% del total, de dedica a la fabricación de productos alimenticios, de estos un 14% cuentan con una a dos líneas diferentes de productos, el 4% manejan líneas de tres a cuatro productos.

Un 32% del total produce artículos textiles, de estos un 18% cuentan con una a dos líneas diferentes de productos, el 11% manejan líneas de tres a cuatro productos y existe un 4% que tienen de cinco a seis líneas de trabajo diferente.

Un 18% del total fabrica productos de papel, de estos un 18% cuentan con una a dos líneas diferentes de productos.

Un 4% del total fabrica productos químicos, de estos un 4% cuentan con una a dos líneas diferentes de productos. Un 18% del total de dedica a las industrias metálicas básicas,

de estos un 18% cuentan con una a dos líneas diferentes de productos.

Un 11% del total de dedica a otro tipo de industrias, de estos un 11% cuentan con una a dos líneas diferentes de productos.

PRESENTACION 4

I OBJETIVO

Identificar las empresas que han realizado algún tipo de estructuración y a que tipo de actividad se dedican.

II PREGUNTAS

Pregunta 2:

¿A que actividad industrial se dedica la empresa?

Opciones de Respuestas:

- | | |
|---------------------------------|-----------------------|
| 3. Productos alimenticios | 2. Textiles |
| 4. Fabricación de papel | 4. Productos Químicos |
| 5. Industrias metálicas básicas | 6. Otras Industrias |

Pregunta 7:

¿Ha realizado la empresa algún proceso de reestructuración en los últimos 3 años?

Opciones de Respuestas:

1. Si
2. No

III CUADRO DE ANALISIS

Tabla No 4

Reestructuraciones realizadas en los últimos 3 años de
acuerdo a la
Actividad económica de las Empresas

PREGUNTA	FRECUENCIAS ABSOLUTAS			FRECUENCIA RELATIVA		
	SI	NO	TOTAL	SI	NO	TOTAL
7 2						
Productos Alimenticios	0	4	4	0%	14%	14%
Textiles	3	6	9	11%	21%	32%
Fabricación de Papel	4	0	4	14%	0%	14%
Productos Químicos	0	1	1	0%	4%	4%
Industrias Metálicas Básicas	2	4	6	7%	14%	21%
Otras Industrias	2	2	4	7%	7%	14%
TOTAL	11	17	28	39%	61%	100%

IV. ANALISIS

De las encuestas realizadas un 61% del total no ha realizado procesos de reestructuración, de estas existen un 21% que fabrica textiles, un 14% produce alimentos, otro 14% se dedica a las industrias metálicas básicas, un 7% se

dedica a otras industrias y un 4% fabrica productos químicos.

Un 39% del total si ha realizado algún proceso de reestructuración, de estos un 14% se dedica a la fabricación de papel, un 11% a producir textiles, un 7% se dedica a las industrias Metálicas Básicas y un 7% a Otras Industrias.

PRESENTACION 5

I OBJETIVO

Conocer la relación existente entre el grado académico de los encuestados con respecto a su consideración en cuanto a las causas de desconocimiento del proceso de escisión en el medio contable.

II PREGUNTAS

Pregunta 1: Nivel de estudios.

Opciones de respuesta:

- | | | |
|--------------|---------------|-----------------|
| 2. Bachiller | 2. Estudiante | 3. Egresado |
| 4. Graduado | 5. Maestría | 6. Otros grados |

Pregunta 10: ¿Por qué considera que el tema de la escisión de empresas es desconocido en el medio contable?

Opciones de respuesta:

1. No es considerada académicamente
2. No está considerada en la legislación del país
3. No es abordada en la normativa técnica contable
4. De poca aplicación
5. Otras causas

III CUADRO DE ANALISIS

Tabla No 5

Causas del desconocimiento de la escisión de acuerdo al nivel de estudio

PREGUNTAS	FRECUENCIA ABSOLUTA							FRECUENCIA RELATIVA						
	BACHILLER	ESTUDIANTE	EGRESADO	GRADUADO	MASTRIA	OTROS	TOTAL	BACHILLER	ESTUDIANTE	EGRESADO	GRADUADO	MAESTRIA	OTROS	TOTAL
1 10														
NO ES CONSIDERADO ACADEMICAMENTE	2	5	2	5	2	0	16	5%	11%	5%	11%	5%	0%	36%
NO ES CONSIDERADA LEGALMENTE	0	0	1	3	3	0	7	0%	0%	2%	7%	7%	0%	16%

NO ESTA EN LA NORMATIVA TECNICA CONTABLE	0	4	2	5	2	0	13	0%	10%	5%	11%	5%	0%	30%
ES DE POCA APLICACIÓN	2	0	0	3	2	0	7	5%	0%	0%	7%	5%	0%	16%
OTRAS CAUSAS	0	1	0	0	0	0	1	0%	2%	0%	0%	0%	0%	2%
TOTAL	4	10	5	16	9	0	44	10%	23%	11%	36%	20%	0%	100%

IV ANÁLISIS

Un 36% del total de encuestados son graduados, de estos un 11% mencionan que la figura de la escisión es desconocida por no ser considerada académicamente, otro 11% menciona que se desconoce por no estar en la normativa contable, un 7% menciona que es por no estar considerada en el marco legal del país y un 7% porque es de muy poca aplicación.

Un 23% del total son estudiantes, y de estos un 11% manifiesta que el desconocimiento de la escisión, se debe a que no es considerado académicamente, un 10% porque no esta en la normativa contable y un 2% menciona que se debe a otras causas.

Un 20% del total tienen un nivel de maestrías, y de estos un 7% dicen que la escisión es desconocida porque no esta en el marco legal del país, un 5% porque no es considerado

académicamente , otro 5% por no estar en la normativa contable y un 5% por ser de poca aplicación ; Existe un 11% del total que son egresados, de estos hay 5% que mencionan que el no ser considerado académicamente el tema de la escisión, produce desconocimiento, otro 5% opina que se debe a que no es considerado en la normativa contable y un 2% menciona que se debe a que es de poca aplicación. Un 10% del total que son bachilleres, y de ellos un 5% opina que se debe a que la figura no es considerada académicamente y un 5% a que es de poca aplicación.

PRESENTACION 6

I OBJETIVO

Conocer la apreciación de los encuestados, de si es necesaria la elaboración de un documento que explique el proceso de escisión de empresas con respecto a su nivel de estudios.

II PREGUNTAS

Pregunta 1: Nivel de estudios.

Opciones de respuesta:

Bachiller	Estudiante	Egresado
Graduado	Maestría	Otros grados

Pregunta 11: ¿Cree necesaria la elaboración de un documento que oriente sobre el proceso contable de la escisión y su aplicación en el país?

Opciones de respuesta:

1. Si

2. No

III. CUADROS DE ANALISIS

Tabla No 6

Consideración de la creación de un documento que explique el proceso de escisión de acuerdo al grado académico de los entrevistados

PREGUNTAS	FRECUENCIA ABSOLUTA			FRECUENCIA RELATIVA		
	SI	NO	TOTAL	SI	NO	TOTAL
11 1						
BACHILLER	0	3	3	0%	11%	11%
ESTUDIANTE	9	1	10	32%	4%	36%
EGRESADO	6	2	8	21%	7%	28%
GRADUADO	4	0	4	14%	0%	14%

MAESTRIA	2	1	3	7%	4%	11%
OTROS GRADOS	0	0	0	0%	0%	0%
TOTAL	21	7	28	74%	26%	100.%

IV ANALISIS

Un 74% del total consideran que es necesario la creación de un documento que oriente sobre como realizar el proceso de escisión en el país. De estos los grados académicos son : un 32% estudiantes , 21% egresados, 14% graduados y 7 con nivel de maestría.

Un 26% del total no ven la necesidad de elaborar el documento, de estos un 11% son bachilleres, un 7% egresados, un 4% estudiante y 4% tienen maestrías.

PRESENTACION 7

I OBJETIVO

Identificar si los contadores de las empresas tienen conocimiento sobre el proceso de escisión y de acuerdo a

ello su consideración de la necesidad de la creación de un documento que explique la aplicación del tema en el país.

II PREGUNTAS

Pregunta 8:

¿Tiene conocimiento sobre el proceso de escisión?

Opciones de respuesta:

1. Bastante 2. Poco 3. Nada

Pregunta 11:

¿Cree necesaria la elaboración de un documento que oriente sobre el proceso contable de la escisión y su aplicación en el país?

Opciones de respuesta:

1. Si 2. No

III. CUADROS DE ANÁLISIS

Tabla No 7

Necesidad de la elaboración de un documento de explique el proceso de escisión relacionado con el conocimiento sobre el tema

PREGUNTA	FRECUENCIA ABSOLUTA			FRECUENCIA RELATIVA		
	SI	NO	TOTAL	SI	NO	TOTAL
11 8						
BASTANTE	1	0	1	4%	0%	4%

POCO	2	0	2	7%	0%	7%
NADA	18	7	25	64%	25%	89%
TOTAL	21	7	28	75%	25%	100%

IV ANALISIS

Un 75.00% del total de los encuestados consideran necesario la elaboración de un documento que oriente sobre la realización del proceso de escisión en el país, de ellos un 64% no sabe nada sobre el proceso de escisión , un 7% sabe poco y 4% bastante.

Un 25% del total no consideran necesaria la elaboración del documento y este mismo 25% no saben nada sobre la figura.

PRESENTACION 8

I OBJETIVO

Analizar si las empresas han realizado un proceso de reestructuración y de acuerdo a ello si conocen sobre el proceso de la escisión como una herramienta de reestructuración.

II PREGUNTAS

Pregunta 7: ¿Ha realizado la empresa algún proceso de reestructuración en los últimos 3 años?

Opciones de respuesta:

1. Si
2. No

Pregunta 8: ¿Tiene conocimiento sobre el proceso de escisión?

Opciones de respuesta:

1. Bastante
2. Poco
3. nada

III. CUADROS DE ANÁLISIS

Tabla No 8

Conocimiento sobre el proceso de escisión con respecto a reestructuraciones realizadas

PREGUNTAS	FRECUENCIA ABSOLUTA			FRECUENCIA RELATIVA		
	SI	NO	TOTAL	SI	NO	TOTAL
7						
8						
BASTANTE	1	0	1	4%	0%	4%

POCO	2	0	2	7%	0%	7%
NADA	8	17	25	29%	60%	89%
TOTAL	11	17	28	40%	60%	100%

IV ANÁLISIS

Un 40% de los encuestados manifiestan que se han realizado reestructuraciones dentro de sus empresas, de estos un 29% no sabe nada del proceso de escisión, un 7% sabe poco y un 4% conoce bastante.

Un 60% del total no ha realizado procesos de reestructuración, y de ellos el 60% no conoce nada sobre el tema.

PRESENTACION 9

I OBJETIVO

Conocer la relación que existe entre el grado de conocimiento sobre el proceso de escisión con respecto a si cuenta la empresa con varias líneas de trabajo debido a factibilidad y conveniencia para poder realizar el proceso.

II PREGUNTAS

Pregunta 5:

¿Cuántas líneas de trabajo o producto manejan en la empresa?

Opciones de respuesta:

1. De 1 - 2
2. De 3 - 4
3. De 5 - 6

Pregunta 8:

¿Tiene conocimiento sobre el proceso de escisión?

Opciones de respuesta:

1. Bastante
2. Poco
3. Nada

III CUADRO DE ANALISIS

Tabla No 9

Conocimiento de escisión de empresas con respecto a las
líneas de trabajo

PREGUNTAS	FRECUENCIA ABSOLUTA				FRECUENCIA RELATIVA			
5 8	DE 1 - 2	DE 3 - 4	DE 5 - 6	TOTAL	DE 1 - 2	DE 3 - 4	DE 5 - 6	TOTAL
BASTANTE	0	1	0	1	0%	4%	0%	4%
POCO	1	1	0	2	3%	4%	0%	7%

NADA	21	3	1	25	75%	10%	4%	89%
TOTAL	22	5	1	28	78%	18%	4%	100%

IV ANALISIS:

Un 89% del total menciona que no sabe nada sobre el proceso de escisión de empresas. De estos un 75% cuenta con una o dos líneas de trabajo, un 10% tienen de dos a tres líneas de trabajo y un 4% tienen de cinco a seis líneas de trabajo.

Un 7% del total conoce poco sobre el proceso de escisión, de estos un 4% tienen una o dos líneas de trabajo.

Un 4% del total conoce poco sobre el proceso de escisión, de estos un 4% tienen una o dos líneas de trabajo.

PRESENTACION 10.

I OBJETIVO:

Identificar las empresas que han realizado procesos de reestructuración y el numero de líneas de trabajo que poseen.

II PREGUNTAS

Pregunta 5:

¿Cuántas líneas de trabajo o producto manejan en la empresa?

Opciones de respuesta:

1. De 1 - 2
2. De 3 - 4
3. De 5 - 6

Pregunta 7:

¿Ha realizado la empresa algún proceso de reestructuración en los últimos 3 años?

Opciones de respuesta:

1. Si
2. No

III. CUADRO DE ANALISIS

Tabla No 10

Realización de procesos de reestructuración con respecto al número de líneas de trabajo

PREGUNTAS	FRECUENCIA ABSOLUTA			FRECUENCIA RELATIVA		
7						
5	SI	NO	TOTAL	SI	NO	TOTAL
DE 1 - 2	7	15	22	25%	53%	78%

DE 3 - 4	3	2	5	11%	7%	18%
DE 5 - 6	1	0	1	4%	0%	4%
TOTAL	11	17	28	40%	60%	100%

IV ANALISIS:

Un 40.00% del total han realizado algún proceso de reestructuración, de ellos un 25% tienen de 1 a 2 líneas de trabajo, 11% tienen de 3 a 4 líneas y un 4% tienen de 5 a 6 líneas de trabajo.

Un 60% del total no han realizado procesos de reestructuración y de estos un 53% poseen de 1 a 2 líneas de trabajo y el 7% tienen de 3 a 4 líneas de trabajo.

PARTE II

Datos relativos a los encuestas aplicadas a los Administradores de las empresas evaluadas.

PRESENTACIÓN 11

I OBJETIVO:

Identificar a que sector están dirigidos los productos y sus objetivos de crecimiento.

II PREGUNTAS

Cruce de pregunta 1 y pregunta 2

Pregunta 1

¿Cuáles son los objetivos de crecimiento a mediano y largo plazo en la empresa?

Pregunta 2

¿A que sector de mercado está dirigido los productos?

III. CUADRO DE ANÁLISIS

TABLA 11

Tabulación de cruce de preguntas 1 y 2

PREGUNTAS		Todo Publico	A Distribuidores	TOTAL	Todo Publico	A Distribuidores	TOTAL
1	2						
Incrementar las	ventas	13	3	16	46%	11%	57%
Cobertura del mercado	Nacional	3	2	5	11%	7%	18%
Expansión	Internacional	2	1	3	7%	4%	11%
Crecer como	empresa	2	0	2	7%	0%	7%
Aumentar la		2	0	2	7%	0%	7%

producción						
TOTAL	22	6	28	78%	22%	100%

IV ANÁLISIS

Un 78% del total tiene como sector de mercado el público en general, de estos entre los objetivos de crecimiento se tiene, un 46% desea incrementar sus ventas, un 11% cubrir el mercado nacional, un 7% espera la expansión internacional, otro 7% crecer como empresa y un 7% aumentar la producción.

Un 22% del total que tiene como sector a los distribuidores. De ellos un 11% tiene como objetivo de crecimiento incrementar las ventas, un 7% cubrir el mercado nacional y un 4% la expansión a nivel internacional.

Presentación 12

I OBJETIVO:

Conocer la cobertura de mercado según el sector al que van dirigidos los productos.

II PREGUNTAS

Pregunta 2

¿A que sector de mercado está dirigido los productos?

Pregunta 3

¿La cobertura de mercado es a nivel Nacional o Internacional?

III. CUADRO DE ANALISIS

TABLA 12

Tabulación de cruce de preguntas 2 y 3

PREGUNTAS	Todo Publico	A Distribuidores	TOTAL	Todo Publico	A Distribuidores	TOTAL
2 \ 3						
Nacional	14	1	15	50%	4%	54%
Internacional	6	1	7	21%	4%	25%
Mixto	4	2	6	14%	7%	21%
TOTAL	24	4	28	85%	15%	100%

IV. ANÁLISIS

Con respecto al sector de mercado al que dirigen sus productos, tenemos que un 85% del total lo hacen hacia el público en general, de estos un 50% tiene cobertura a nivel nacional, un 21% a nivel internacional y un 14% ocupa los dos sectores. Un 15% del total tiene como sector a los distribuidores, de estos un 7% se dedica a cubrir el

mercado nacional e internacional, un 4% solo a nivel nacional y otro 4% a nivel internacional.

PRESENTACIÓN 13

I OBJETIVO:

Conocer si se tiene en proyecto diversificar sus productos y las opciones de crecimiento que posee.

II PREGUNTAS

Pregunta 4

¿Tiene en proyecto diversificar sus servicios o productos?

Pregunta 5

¿Mencione que opciones tiene para expandir su mercado?

III CUADRO DE ANÁLISIS

TABLA 13

Cruce de pregunta 4 y 5

PREGUNTAS	FRECUENCIA ABSOLUTA			FRECUENCIA RELATIVA		
	SI	NO	TOTAL	SI	NO	TOTAL
4						
5						
Aumentar el conocimiento que el	5	2	7	18%	7%	25%

publico tiene de la empresa a través de la Publicidad						
Nuevos productos	4	2	6	14%	7%	21%
Reestructuraciones de las empresas	1	0	1	4%	0%	4%
Crear sucursales o subsidiarias	8	5	13	29%	18%	46%
TLC	1	0	1	4%	0%	4%
TOTAL	19	9	28	69%	31%	100%

IV ANALISIS

Del los encuestados, el 69% del total tienen en proyecto diversificar sus productos, de estos un 29% proyectar crear nuevas sucursales, un 18% tiene como opción para expandir su mercado el aumentar el conocimiento de la empresa a través de la publicidad, un 14% considera expandir con al creación de nuevos productos, un 4% piensa en expandirse a través de reestructuraciones y un 4% mencionan que tienen como opción el TLC. Un 31% del total que no tiene en proyecto diversificar sus productos y de estos un 18% sostienen que para expandir sus mercados utilizarían reestructuraciones, un 7% la publicidad y nuevos productos.

PRESENTACIÓN 14

I OBJETIVO

Conocer la consideración de realizar la fusión como medio de expansión de acuerdo a la cobertura de mercado.

II PREGUNTAS

Cruce de pregunta 3 y Pregunta 6

Pregunta 3

¿La cobertura de mercado es a nivel Nacional o Internacional?

Pregunta 6

¿Han considerado la fusión como medio de expansión?

III CUADRO DE ANÁLISIS

TABLA 14

Cruce de pregunta 3 y 6

PREGUNTAS	FRECUENCIA ABSOLUTA			FRECUENCIA RELATIVA		
	SI	NO	TOTAL	SI	NO	TOTAL
6 3						
Internacional	2	2	4	7%	7%	14%
Nacional	6	11	17	21%	39%	61%
Mixta	3	4	7	11%	14%	25%
TOTAL	11	17	28	39%	61%	100%

V. ANALISIS

Un 39% del total de empresas, que consideran la fusión como una alternativa de expansión, de estos un 21% tienen su cobertura en el mercado nacional, un 11% utiliza los dos mercados tanto nacional como internacional, un 7% lo hace solo a nivel internacional.

Un 61% del total que no consideran la fusión como un medio de expansión, de estos un 61% tienen su cobertura a nivel nacional, un 14% lo hace de forma mixta, y un 7% a nivel internacional.

PRESENTACIÓN 15

I OBJETIVO

Conocer la consideración de realizar la escisión como alternativa para ampliar el mercado de acuerdo a la cobertura del mismo.

II PREGUNTAS

Pregunta 3

¿La cobertura de mercado es a nivel Nacional o Internacional?

Pregunta 7

¿Considera que la escisión podría ser una alternativa para ampliar el mercado objetivo de sus productos?

III. CUADRO DE ANALISIS

TABLA 15

Cruce de pregunta 3 y 7

PREGUNTAS	FRECUENCIA ABSOLUTA			FRECUENCIA RELATIVA		
	SI	NO	TOTAL	SI	NO	TOTAL
7 3						
Internacional	2	2	4	7%	7%	14%
Nacional	11	6	17	39%	21%	61%
Mixta	4	3	7	14%	11%	25%
TOTAL	17	11	28	61%	39%	100%

IV. ANALISIS

Existe un 61% del total de empresas, que consideran la escisión como una alternativa de expansión, de estos un 39% tienen su cobertura en el mercado nacional, un 14% utiliza los dos mercados tanto nacional como internacional, un 7% lo hace solo a nivel internacional.

Un 39% del total que no consideran la escisión como un medio de expansión, de estos un 21% tienen su cobertura a nivel nacional, un 11% lo hace de forma mixta, y un 7% a nivel internacional.

PRESENTACIÓN 16

I OBJETIVO

Conocer si la escisión es una alternativa para ampliar el mercado objetivo de sus productos y como se considera el sector industrial con respecto a los otros sectores de la economía.

II PREGUNTAS

Pregunta 7

¿Considera que la escisión podría ser una alternativa para ampliar el mercado objetivo de sus productos?

Pregunta 8

El sector industrial se encuentra con respecto a otros sectores de la economía del país

Respuestas:

1. Desarrollado.
2. En proceso de desarrollo.
3. Estancado
4. Al mismo nivel

III CUADRO DE ANALISIS

TABLA 16
Cruce de pregunta 7 y 8

PREGUNTAS	FRECUENCIA ABSOLUTA			FRECUENCIA RELATIVA		
	SI	NO	TOTAL	SI	NO	TOTAL
7 8						
Desarrollado	1	4	5	4%	14%	18%

En proceso de desarrollo	7	5	12	25%	18%	43%
Estancado	6	2	8	21%	7%	28%
Al mismo nivel	3	0	3	11%	0%	11%
TOTAL	17	11	28	61%	39%	100%

IV ANALISIS

Un 61% del total consideran como alternativa la escisión para expandirse, de estos un 25% considera que el sector industrial se encuentra en proceso de desarrollo con respecto a otros sectores de la economía, un 21% que esta estancado, un 11% que se encuentra al mismo nivel y un 4% que esta desarrollado. Un 39% del total no considera la escisión como una alternativa, de estos un 18% consideran que el sector esta en proceso de desarrollo, un 14% esta desarrollado y un 7% que esta estancado.

PRESENTACIÓN 17

I OBJETIVO:

Conocer la percepción si existe la necesidad de crear un documento que oriente sobre el proceso de escisión de empresas, con respecto a la consideración si el TLC con USA permitirá crecer a las empresas.

II PREGUNTAS

Pregunta 9

¿Considera que el TLC con Estados Unidos, permitirá que las operaciones de su empresa crezcan?

Respuestas

1. Si 2. No

Pregunta 10

¿Consideran necesario un documento que oriente sobre el tema de escisión de empresas y su aplicación en el país?

Respuestas

1. Si 2. No

III. CUADRO DE ANALISIS

TABLA 17
Cruce de pregunta 7 y 8

PREGUNTAS						
9						
10	SI	NO	TOTAL	SI	NO	TOTAL
SI	12	8	20	43%	28%	71%
NO	5	3	8	18%	11%	29%
TOTAL	17	11	28	61%	39%	100%

IV ANÁLISIS

Un 71% del total consideran que es necesario la creación de un documento que oriente sobre el proceso de escisión de empresas, de estos un 43% consideran que el TLC con Estados Unidos le permitirá expandirse como empresa y un 28% sostienen que no.

Un 29% del total consideran que no es necesario la creación de un documento que oriente sobre el proceso de escisión de empresas, de estos un 18% consideran que el TLC con Estados Unidos le permitirá expandirse como empresa y un 11% sostienen que no.

PRESENTACIÓN 18

I. OBJETIVO

Conocer la opinión de la necesidad de crear un documento que oriente sobre el proceso de escisión en el Salvador y los objetivos de crecimiento de las empresas.

II. PREGUNTAS

Pregunta 1

¿Cuáles son los objetivos de crecimiento a mediano y largo plazo en la empresa?

Pregunta 10

¿Considera necesario un documento que oriente sobre el tema de escisión de empresas y su aplicación en el país?

Opciones de respuesta

1. No 2. Si

III. CUADRO DE ANALISIS

TABLA 18
Cruce de pregunta 1 y 10

PREGUNTAS	SI	NO	TOTAL	SI	NO	TOTAL
9						
10						
Incrementar las ventas	10	6	16	36%	21%	57%
Cobertura del mercado						
Nacional	3	2	5	11%	7%	18%
Expansión Internacional	3	0	3	11%	0%	11%
Crecer como empresa	2	0	2	7%	0%	7%
Aumentar la producción	2	0	2	7%	0%	7%
TOTAL	20	8	28	72%	28%	100%

El 72% del total consideran necesario la creación de un documento que oriente sobre el proceso de escisión, de estos los objetivos de crecimiento son : un 36% Incrementar las ventas, un 11% cubrir el mercado nacional, un 11% la expansión internacional, un 75 crecer como empresa y un 7% aumentar la producción. El 28% del total no consideran necesario la creación del documento, de estos un 21% tiene

como objetivo incrementar las ventas y un 7% Cubrir el mercado nacional.

2.13 DIAGNOSTICO

Para diagnosticar el universo a investigar , se hizo hincapié en tres aspectos importantes, ya que se considero que eran los básicos para obtener los datos que sustentaran la investigación, el primero fue el nivel académico dentro del cual se pudo constatar, que al menos un 85% de las personas que fueron objetos de medición, son estudiantes y profesionales graduados de las carreras de Contaduría Publica o de administración de empresas, todos con una larga trayectoria y experiencia en el sector industrial; aún así, la mayor parte de ellos manifestaron no poseer los criterios suficientes como para evaluar la factibilidad de implementar en sus empresas el proceso de escisión.

El segundo aspecto fue el grado de conocimiento que tenían de la figura. En este punto la mayoría expresaron que no contaban con una base legal ni contable que les mostrara el tratamiento idóneo y los efectos positivos que pudieran haber logrado el optar por ella.

Como tercer aspecto se verifico el grado de aceptación que podría albergar la figura como una medida de reestructuración, en este sentido el interés fue bastante aceptable ya que muchos la calificaban de viable, siempre y cuando existiera información de cómo realizarla.

Y por ultimo, uno de los problemas principales que se pudo determinar, fueron los procedimientos y políticas tradicionalistas con los que cuentan las empresas para innovar hacia una apertura y expansión de sus mercados, en la que se pudo observar que no hay una iniciativa concreta de apertura para nuevos procedimientos de reestructuración u opciones de especialización y expansión.

CAPITULO III

METODOLOGIA CONTABLE Y FINANCIERA PARA LA REALIZACION DEL PROCESO DE ESCISION DE EMPRESAS COMO ESTRATEGIA DE MERCADO APLICADA A LAS EMPRESAS CLASIFICADAS COMO GRANDES INDUSTRIAS EN EL AREA METROPOLITANA DE SAN SALVADOR

En este capitulo se expresa el procedimiento tanto legal como contable para realizar el proceso de escisión de empresas. La primera se refiera al aspecto legal a seguir

tomando como base las figuras legales que se pueden utilizar y que permite la legislación mercantil del país. Y la otra se refiere al procedimiento contable, partiendo de la hoja de trabajo de división de activos, pasivos y patrimonio y los asientos respectivos para generar la escisión.

A continuación se explican el procedimiento contable y financiero a seguir de algunas clases de escisiones, se han tomado las más representativas para una mejor comprensión:

1. DIVISION DE EMPRESAS
2. EXCORPORACION
3. ESCISIÓN POR INCORPORACION
4. ESCISIÓN POR INTEGRACION
5. ESCISION INCOMPLETA
6. ESCISION TOTAL
7. ESCISION TOTAL POR ABSORCION

3.1 División de empresas (Caso Prácticos)

CASO PRÁCTICO:

Por acuerdo de la asamblea general de accionistas se determina escindir la empresa Quality Grains, S.A. DE C.V. con el traspaso a otras dos entidades nuevas del 100% de sus activos, pasivos y patrimonio, siendo en una proporción determinada para ambas para la empresa "ZZ" se determinó el 40% y a la empresa "MM" un 60%, tomando como base el Balance del ejercicio que termina al 31 de diciembre de 2005.

Pasos a seguir en la división de empresas:

Paso 1 Elaborar la hora de trabajo

Se presenta el balance de la empresa escíndete y la hoja de trabajo en la cual se detallan los porcentajes de escisión y los saldos iniciales y finales de cada empresa.

Quality Grains, S.A. de C.V. ✓
Balance General al 31 de Diciembre de 2004

ACTIVO	PASIVO	
ACTIVO CIRCULANTE	PASIVO CIRCULANTE	
DISPONIBLE	PASIVO A CORTO PLAZO	\$ 1,288,038.59
CAJA CHICA	DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 628,106.70
BANCOS LOCALES	PROVEEDORES DEL EXTERIOR	\$ 22,874.90
	PROVEEDORES LOCALES	\$ 200,716.87
	IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 31,351.40
FOR COBRAR	ACREEDORES VARIOS	\$ 158,829.90
CLIENTES	RETENCIONES	\$ 31,265.97
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ 14,880.85
INVENTARIOS	PASIVO NO CIRCULANTE	\$ 489,967.24
PRODUCTOS TERMINADOS	PASIVO A LARGO PLAZO	\$ 489,967.24
MERCADERIAS VARIAS	DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO	\$ 3,038.69
MATERIAS PRIMAS	OTROS PASIVOS	\$ 1,464.76
MATERIALES DE EMPAQUE	CARGOS DIFERIDOS	\$ 1,503.73
REPUESTOS	PROVISION PRESTACIONES LABORALES	\$ 70.20
PEDIDOS EN TRANSITO	CUENTAS EN SUSPENSO DE PASIVO	
CAFETERAS		
OTRO ACTIVO CIRCULANTE	TOTAL PASIVO	\$ 1,782,042.52
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		
ACTIVO NO CIRCULANTE	PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	\$ 3,400,553.82
ACTIVO FIJO	CAPITAL	\$ 3,676,665.71
BIENES INMUEBLES	CAPITAL SOCIAL MINIMO	\$ 2,539,628.29
BIENES MUEBLES	CAPITAL SOCIAL VARIABLE	\$ 1,142,857.42
ACTIVO FIJO EN PROCESO	RESERVAS	\$ 12,814.72
REVALUACIONES	RESERVA LEGAL	\$ 800,000.00
DEPRECIACION ACUMULADA (CR)	SUPERAVIT	\$ 800,000.00
OTROS ACTIVOS	SUPERAVIT POR REVALUO	\$ 115,987.41
DEPOSITOS EN GARANTIA	UTILIDADES POR APLICAR	\$ 1,088,946.61
CUENTAS EN SUSPENSO DE ACTIVO	DEFICIT DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ -
CARGOS DIFERIDOS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 27,040.80
GASTOS DE REORGANIZACION		
OTROS CARGOS DIFERIDOS		
TOTAL ACTIVO	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 5,182,596.34

[Signature]
Humberto A. Molina y Compañía
Auditor Externo
Inscripción N° 2507



[Signature]
Pablo Ernesto Henríquez
Contador General
Reg. Bajo el N° 13 Folio 186

[Signature]
Dr. Samuel Quiros Balladares
Representante Legal
Quality Grains
S.A. de C.V.

DIVISION DE EMPRESAS

HOJA DE TRABAJO POR LA ESCISION DE QUALITY GRAINS, S.A. DE C.V.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

	Quality Grains, S.A. DE C.V.	40% EMPRESA "ZZ" (NUEVA)	60% EMPRESA "MM" (NUEVA)	SALDO DE LA ESCINDIDA
ACTIVO				
CIRCULANTE				
DISPONIBLE				
Caja chica	\$ 1,788.58	\$ 715.43	\$ 1,073.15	\$ -
Bancos locales	\$ 24,424.81	\$ 9,769.92	\$ 14,654.89	\$ -
POR COBRAR				
Clientes	\$ 526,256.21	\$ 210,502.48	\$ 315,753.73	\$ -
Otras cuentas por cobrar	\$ 150,896.46	\$ 60,358.58	\$ 90,537.88	\$ -
INVENTARIOS				
Productos terminados	\$ 52,200.39	\$ 20,880.16	\$ 31,320.23	\$ -
Mercaderías varias	\$ 91,689.34	\$ 36,675.74	\$ 55,013.60	\$ -
Materias primas	\$ 169,519.41	\$ 67,807.76	\$ 101,711.65	\$ -
Materiales de empaque	\$ 157,777.21	\$ 63,110.88	\$ 94,666.33	\$ -
Repuestos	\$ 33,065.65	\$ 13,226.26	\$ 19,839.39	\$ -
Pedidos en tránsito	\$ 82,313.16	\$ 32,925.26	\$ 49,387.90	\$ -
Cafeteras	\$ 277,045.18	\$ 110,818.07	\$ 166,227.11	\$ -
OTRO ACTIVO CIRCULANTE				
Gastos pagados por anticipado	\$ 53,794.99	\$ 21,518.00	\$ 32,276.99	\$ -
ACTIVO NO CIRCULANTE				
ACTIVO FIJO				
Bienes muebles	\$ 2,158,439.05	\$ 863,375.62	\$ 1,295,063.43	\$ -
Bienes inmuebles	\$ 1,225,837.36	\$ 490,334.94	\$ 735,502.42	\$ -
Activo fijo en proceso	\$ 32,323.62	\$ 12,929.45	\$ 19,394.17	\$ -
Revaluaciones	\$ 800,000.00	\$ 320,000.00	\$ 480,000.00	\$ -
Depreciación acumulada (CR)	\$ (763,878.50)	\$ (305,551.40)	\$ (458,327.10)	\$ -
OTROS ACTIVOS				
Depositos en garantía	\$ 9,695.21	\$ 3,878.08	\$ 5,817.13	\$ -
Cuentas en suspenso de activo	\$ 5,193.30	\$ 2,077.32	\$ 3,115.98	\$ -
CARGOS DIFERIDOS				
Gastos de reorganización	\$ 48,850.72	\$ 19,540.29	\$ 29,310.43	\$ -
Otros cargos diferidos	\$ 45,364.19	\$ 18,145.68	\$ 27,218.51	\$ -
Sumas	\$ 5,182,596.34	\$ 2,073,038.54	\$ 3,109,557.80	\$ -
PASIVO				
PASIVO CIRCULANTE				
PASIVO A CORTO PLAZO				
Documentos por pagar	\$ 828,106.70	\$ 331,242.68	\$ 496,864.02	\$ -
Proveedores del exterior	\$ 22,874.90	\$ 9,149.96	\$ 13,724.94	\$ -
Proveedores Locales	\$ 200,716.87	\$ 80,286.75	\$ 120,430.12	\$ -
Impuestos por pagar	\$ 31,351.40	\$ 12,540.56	\$ 18,810.84	\$ -
Acreedores varios	\$ 159,829.90	\$ 63,931.96	\$ 95,897.94	\$ -
Retenciones	\$ 31,265.97	\$ 12,506.39	\$ 18,759.58	\$ -
Otras cuentas por pagar	\$ 14,890.85	\$ 5,956.34	\$ 8,934.51	\$ -
PASIVO NO CIRCULANTE				
PASIVO A LARGO PLAZO				
Docum. Por pagar largo plazo	\$ 489,967.24	\$ 195,986.90	\$ 293,980.34	\$ -
OTROS PASIVOS				
Cargos diferidos	\$ 1,464.76	\$ 585.90	\$ 878.86	\$ -
Provision prest.laborales	\$ 1,503.73	\$ 601.49	\$ 902.24	\$ -
Cuentas en suspenso de pasivo	\$ 70.20	\$ 28.08	\$ 42.12	\$ -
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS				
CAPITAL				
Capital social mínimo	\$ 2,533,828.29	\$ 1,013,531.32	\$ 1,520,296.97	\$ -
Capital social variable	\$ 1,142,857.42	\$ 457,142.97	\$ 685,714.45	\$ -
RESERVAS				
Reserva Legal	\$ 12,814.72	\$ 5,125.89	\$ 7,688.83	\$ -
SUPERAVIT				
Supertavit por revalu	\$ 800,000.00	\$ 320,000.00	\$ 480,000.00	\$ -
UTILIDAD POR APLICAR				
Déficit de ejercicios anteriores	\$ (1,115,987.41)	\$ (446,394.96)	\$ (669,592.45)	\$ -
Utilidad del ejercicio	\$ 27,040.80	\$ 10,816.32	\$ 16,224.48	\$ -
Sumas	\$ 5,182,596.34	\$ 2,073,038.54	\$ 3,109,557.80	\$ -

Paso 2.- A través de la partida contable, se liquidan los saldos de la empresa escidente según como se detallo en la hoja de trabajo en proporción de su transferencia a las nuevas sociedades.

PARTIDA X-1	DEBE	HABER
Documentos por pagar	\$ 828,106.70	
Proveedores del exterior	\$ 22,874.90	
Proveedores Locales	\$ 200,716.87	
Impuestos por pagar	\$ 31,351.40	
Acreedores varios	\$ 159,829.90	
Retenciones	\$ 31,265.97	
Otras cuentas por pagar	\$ 14,890.85	
Docum. Por pagar largo plazo	\$ 489,967.24	
Cargos diferidos	\$ 1,464.76	
Provision prest.laborales	\$ 1,503.73	
Cuentas en suspenso de pasivo	\$ 70.20	
Capital social mínimo	\$ 2,533,828.29	
Capital social variable	\$ 1,142,857.42	
Reserva Legal	\$ 12,814.72	
Supertavit por revaluo	\$ 800,000.00	
Déficit de ejercicios anteriores	\$ (1,115,987.41)	
Utilidad del ejercicio	\$ 27,040.80	
Caja chica		\$ 1,788.58
Bancos locales		\$ 24,424.81
Clilentes		\$ 526,256.21
Otras cuentas por cobrar		\$ 150,896.46
Productos terminados		\$ 52,200.39
Mercaderías varias		\$ 91,689.34
Materias primas		\$ 169,519.41
Materiales de empaque		\$ 157,777.21
Repuestos		\$ 33,065.65
Pedidos en tránsito		\$ 82,313.16
Cafeteras		\$ 277,045.18
Gastos pagados por anticipado		\$ 53,794.99
Bienes muebles		\$ 2,158,439.05
Bienes inmuebles		\$ 1,225,837.36
Activo fijo en proceso		\$ 32,323.62
Revaluaciones		\$ 800,000.00
Depreciación acumulada (CR)		\$ (763,878.50)
Depositos en garantía		\$ 9,695.21
Cuentas en suspenso de activo		\$ 5,193.30
Gastos de reorganización		\$ 48,850.72
Otros cargos diferidos		\$ 45,364.19
Total	\$ 5,182,596.34	\$ 5,182,596.34
Para liquidar los saldos en proporción a la escisión.		

Paso 3.- Con los datos de la hoja de trabajo se procede a contabilizar el registro de la división por medio de los asientos de diario (columna Empresa "ZZ").

La sociedad Escindida "ZZ" inicia sus operaciones:

PARTIDA X-1	DEBE	HABER
Caja chica	\$ 715.43	
Bancos locales	\$ 9,769.92	
Clientes	\$ 210,502.48	
Otras cuentas por cobrar	\$ 60,358.58	
Productos terminados	\$ 20,880.16	
Mercaderías varias	\$ 36,675.74	
Materias primas	\$ 67,807.76	
Materiales de empaque	\$ 63,110.88	
Repuestos	\$ 13,226.26	
Pedidos en tránsito	\$ 32,925.26	
Cafeteras	\$ 110,818.07	
Gastos pagados por anticipado	\$ 21,518.00	
Bienes inmuebles	\$ 863,375.62	
Bienes muebles	\$ 490,334.94	
Activo fijo en proceso	\$ 12,929.45	
Revaluaciones	\$ 320,000.00	
Depreciación acumulada (CR)	\$ (305,551.40)	
Depositos en garantía	\$ 3,878.08	
Cuentas en depósito de Activos	\$ 2,077.32	
Gastos de reorganización	\$ 19,540.29	
Otros cargos diferidos	\$ 18,145.68	
Documentos por pagar		\$ 331,242.68
Proveedores del exterior		\$ 9,149.96
Proveedores Locales		\$ 80,286.75
Impuestos por pagar		\$ 12,540.56
Acreedores varios		\$ 63,931.96
Retenciones		\$ 12,506.39
Otras cuentas por pagar		\$ 5,956.34
Docum. Por pagar largo plazo		\$ 195,986.90
Cargos diferidos		\$ 585.90
Provision prest.laborales		\$ 601.49
Cuentas en suspenso de pasivo		\$ 28.08
Capital social mínimo		\$ 1,013,531.32
Capital social variable		\$ 457,142.96
Reserva Legal		\$ 5,125.89
Supertavit por revaluo		\$ 320,000.00
Déficit de ejercicios anteriores		\$ (446,394.96)
Utilidad del ejercicio		\$ 10,816.32
TOTALES	\$ 2,073,038.54	\$ 2,073,038.54
Partida de apertura de saldos.		

La sociedad Escindida "MM" inicia sus operaciones con los saldos que se reflejan en la hoja de trabajo (según la columna Empresa "MM"), elaborando la partida siguiente:

PARTIDA X-1	DEBE	HABER
Caja chica	\$ 1,073.15	
Bancos locales	\$ 14,654.89	
Clientes	\$ 315,753.73	
Otras cuentas por cobrar	\$ 90,537.88	
Productos terminados	\$ 31,320.23	
Mercaderías varias	\$ 55,013.60	
Materias primas	\$ 101,711.65	
Materiales de empaque	\$ 94,666.33	
Repuestos	\$ 19,839.39	
Pedidos en tránsito	\$ 49,387.90	
Cafeteras	\$ 166,227.11	
Gastos pagados por anticipado	\$ 32,276.99	
Bienes inmuebles	\$ 1,295,063.43	
Bienes muebles	\$ 735,502.42	
Activo fijo en proceso	\$ 19,394.17	
Revaluaciones	\$ 480,000.00	
Depreciación acumulada (CR)	\$ (458,327.10)	
Depositos en garantía	\$ 5,817.13	
Cuentas en suspenso de activo	\$ 3,115.98	
Gastos de reorganización	\$ 29,310.43	
Otros cargos diferidos	\$ 27,218.51	
Documentos por pagar		\$ 496,864.02
Proveedores del exterior		\$ 13,724.94
Proveedores Locales		\$ 120,430.12
Impuestos por pagar		\$ 18,810.84
Acreedores varios		\$ 95,897.94
Retenciones		\$ 18,759.58
Otras cuentas por pagar		\$ 8,934.51
Docum. Por pagar largo plazo		\$ 293,980.34
Cargos diferidos		\$ 878.86
Provision prest.laborales		\$ 902.24
Cuentas en suspenso de pasivo		\$ 42.12
Capital social mínimo		\$ 1,520,296.97
Capital social variable		\$ 685,714.45
Reserva Legal		\$ 7,688.83
Supertavit por revaluo		\$ 480,000.00
Déficit de ejercicios anteriores		\$ (669,592.45)
Utilidad del ejercicio		\$ 16,224.48
TOTALES	\$ 3,109,557.80	\$ 3,109,557.80
Partida de apertura de saldos.		

EMPRESAS "ZZ"
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
(Expresados en Dolares)

ACTIVO			
CIRCULANTE			\$ 648,308.56
DISPONIBLE	\$ 1,788.58		\$ 10,485.36
Caja chica	\$ 24,424.81	\$ 715.43	
Bancos locales	\$ 526,256.21	\$ 9,769.92	
POR COBRAR	\$ 150,896.46		\$ 270,861.07
Clientes	\$ 52,200.39	\$ 210,502.48	
Otras cuentas por cobrar	\$ 91,689.34	\$ 60,358.58	
INVENTARIOS	\$ 169,519.41		\$ 345,444.14
Productos terminados	\$ 157,777.21	\$ 20,880.16	
Mercaderias varias	\$ 33,065.65	\$ 36,675.74	
Materias primas	\$ 82,313.16	\$ 67,807.76	
Materiales de empaque	\$ 277,045.18	\$ 63,110.88	
Repuestos	\$ 53,794.99	\$ 13,226.26	
Pedidos en tránsito	\$ 2,158,439.05	\$ 32,925.26	
Cafeteras	\$ 1,225,837.36	\$ 110,818.07	
OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	\$ 32,323.62		\$ 21,518.00
Gastos pagados por anticipado	\$ 800,000.00	\$ 21,518.00	
ACTIVO NO CIRCULANTE			\$ 1,424,729.98
ACTIVO FIJO			\$ 1,384,966.70
Bienes inmuebles	\$ (763,878.50)	\$ 863,375.62	
Bienes muebles	\$ 9,695.21	\$ 490,334.94	
Activo fijo en proceso	\$ 5,193.30	\$ 12,929.45	
Revaluaciones	\$ 48,850.72	\$ 320,000.00	
Depreciación acumulada (CR)	\$ 45,364.19	\$ (305,551.40)	
Depositos en garantia		\$ 3,878.08	
OTROS ACTIVOS			\$ 2,077.32
Cuentas en deposito de Activos	\$ 828,106.70	\$ 2,077.32	
CARGO DIFERIDOS			\$ 37,685.96
Gastos de reorganización	\$ 22,874.90	\$ 19,540.29	
Otros cargos diferidos	\$ 200,716.87	\$ 18,145.68	
ACTIVO TOTAL	\$ 31,351.40		\$ 2,073,038.54
PASIVO			
PASIVO CIRCULANTE			\$ 515,614.64
PASIVO A CORTO PLAZO			\$ 515,614.64
Documentos por pagar	\$ 159,829.90	\$ 331,242.68	
Proveedores del exterior	\$ 31,265.97	\$ 9,149.96	
Proveedores Locales	\$ 14,890.85	\$ 80,286.75	
Impuestos por pagar	\$ 489,967.24	\$ 12,540.56	
Acreedores varios	\$ 1,464.76	\$ 63,931.96	
Retenciones	\$ 1,503.73	\$ 12,506.39	
Otras cuentas por pagar	\$ 70.20	\$ 5,956.34	
PASIVO NO CIRCULANTE			\$ 197,202.37
PASIVO A LARGO PLAZO			\$ 195,986.90
Docum. Por pagar largo plazo	\$ 2,533,828.29	\$ 195,986.90	
OTROS PASIVOS			\$ 1,215.47
Cargos diferidos	\$ 1,142,857.42	\$ 585.90	
Provision prest.laborales	\$ 12,814.72	\$ 601.49	
Cuentas en suspenso de pasivo	\$ 800,000.00	\$ 28.08	
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			\$ 1,360,221.53
CAPITAL			\$ 1,470,674.28
Capital social minimo	\$ (1,115,987.41)	\$ 1,013,531.32	
Capital social variable	\$ 27,040.80	\$ 457,142.96	
RESERVAS			\$ 5,125.89
Reserva Legal		\$ 5,125.89	
SUPERAVIT			\$ 320,000.00
Supertavit por revaluo		\$ 320,000.00	
UTILIDAD POR APLICAR			\$ (435,578.64)
Déficit de ejercicios anteriores		\$ (446,394.96)	
Utilidad del ejercicio		\$ 10,816.32	
TOTAL PASIVO Y CAPITAL			\$ 2,073,038.54

EMPRESAS "MM"
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
(Expresados en Dolares)

ACTIVO			
CIRCULANTE			\$ 972,462.85
DISPONIBLE	\$ 1,788.58		\$ 15,728.04
Caja chica	\$ 24,424.81	\$ 1,073.15	
Bancos locales	\$ 526,256.21	\$ 14,654.89	
POR COBRAR	\$ 150,896.46		\$ 406,291.61
Clientes	\$ 52,200.39	\$ 315,753.73	
Otras cuentas por cobrar	\$ 91,689.34	\$ 90,537.88	
INVENTARIOS	\$ 169,519.41		\$ 518,166.21
Productos terminados	\$ 157,777.21	\$ 31,320.23	
Mercaderías varias	\$ 33,065.65	\$ 55,013.60	
Materias primas	\$ 82,313.16	\$ 101,711.65	
Materiales de empaque	\$ 277,045.18	\$ 94,666.33	
Repuestos	\$ 53,794.99	\$ 19,839.39	
Pedidos en tránsito	\$ 2,158,439.05	\$ 49,387.90	
Cafeteras	\$ 1,225,837.36	\$ 166,227.11	
OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	\$ 32,323.62		\$ 32,276.99
Gastos pagados por anticipado	\$ 800,000.00	\$ 32,276.99	
ACTIVO NO CIRCULANTE			\$ 2,137,094.97
ACTIVO FIJO			\$ 2,077,450.05
Bienes inmuebles	\$ (763,878.50)	\$ 1,295,063.43	
Bienes muebles	\$ 9,695.21	\$ 735,502.42	
Activo fijo en proceso	\$ 5,193.30	\$ 19,394.17	
Revaluaciones	\$ 48,850.72	\$ 480,000.00	
Depreciación acumulada (CR)	\$ 45,364.19	\$ (458,327.10)	
Depositos en garantía		\$ 5,817.13	
OTROS ACTIVOS			\$ 3,115.98
Cuentas en deposito de Activos	\$ 828,106.70	\$ 3,115.98	
CARGO DIFERIDOS			\$ 56,528.94
Gastos de reorganización	\$ 22,874.90	\$ 29,310.43	
Otros cargos diferidos	\$ 200,716.87	\$ 27,218.51	
ACTIVO TOTAL	\$ 31,351.40		\$ 3,109,557.80
PASIVO			
PASIVO CIRCULANTE			\$ 773,421.95
PASIVO A CORTO PLAZO			\$ 773,421.95
Documentos por pagar	\$ 159,829.90	\$ 496,864.02	
Proveedores del exterior	\$ 31,265.97	\$ 13,724.94	
Proveedores Locales	\$ 14,890.85	\$ 120,430.12	
Impuestos por pagar	\$ 489,967.24	\$ 18,810.84	
Acreedores varios	\$ 1,464.76	\$ 95,897.94	
Retenciones	\$ 1,503.73	\$ 18,759.58	
Otras cuentas por pagar	\$ 70.20	\$ 8,934.51	
PASIVO NO CIRCULANTE			\$ 295,803.56
PASIVO A LARGO PLAZO			\$ 293,980.34
Docum. Por pagar largo plazo	\$ 2,533,828.29	\$ 293,980.34	
OTROS PASIVOS			\$ 1,823.22
Cargos diferidos	\$ 1,142,857.42	\$ 878.86	
Provision prest.laborales	\$ 12,814.72	\$ 902.24	
Cuentas en suspenso de pasivo	\$ 800,000.00	\$ 42.12	
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			\$ 2,040,332.28
CAPITAL			\$ 2,206,011.42
Capital social mínimo	\$ (1,115,987.41)	\$ 1,520,296.97	
Capital social variable	\$ 27,040.80	\$ 685,714.45	
RESERVAS			\$ 7,688.83
Reserva Legal		\$ 7,688.83	
SUPERAVIT			\$ 480,000.00
Supertavit por revaluo		\$ 480,000.00	
UTILIDAD POR APLICAR			\$ (653,367.97)
Déficit de ejercicios anteriores		\$ (669,592.45)	
Utilidad del ejercicio		\$ 16,224.48	
TOTAL PASIVO Y CAPITAL			\$ 3,109,557.80

Con el Paso 4 se procedió a elaborar los estados financieros de las dos nuevas sociedades que se crearon después de realizar el proceso de la escisión.

Excorporacion (Caso Práctico)

CASO PRÁCTICO:

La asamblea de directivos de la empresa ADOC, S.A. de C.V. ha decretado necesario llevar a cabo la escisión con el propósito de crear una nueva sociedad que se denominara "O&O" a la cual serán trasladados el 35% del total del patrimonio.

Pasos para la Excorporación:

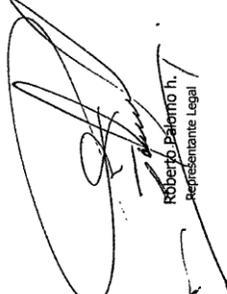
Paso 1 Elaborar la hora de trabajo

Se presenta el balance de la empresa escíndete y la hoja de trabajo para detallar los saldos.

EMPRESAS ADOC, S.A. DE C.V.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
 (Expresado en dólares)

ACTIVO		PASIVO	
CIRCULANTE		CIRCULANTE	
CAJA Y BANCOS	4,825,749.20	CUENTAS POR PAGAR	4,888,978.12
CUENTAS POR COBRAR	5,314,582.12	PROVISIONES Y GTOS. ACUM. POR PAGAR	1,818,521.32
INVENTARIOS	16,588,615.74		
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	643,080.38		
			6,707,499.44
FIJO		LARGO PLAZO	
TERRENOS, EDIFICIO, EQUIPOS DE OPERACIÓN		PRESTAMOS BANCARIOS	15,679,175.43
Neto de depreciación		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,134,423.00
		TOTAL PASIVOS	24,521,097.87
CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO	4,578,676.04	PATRIMONIO	
		CAPITAL SOCIAL	10,000,000.00
INVERSIONES		CAPITAL SOCIAL MINIMO \$5,942,857.14	
	1,394,208.43	RESERVA LEGAL	1,231,938.43
OTROS ACTIVOS		UTILIDADES RETENIDAS	
	1,593,304.25	EJERCICIOS ANTERIORES	6,161,529.82
		PRESENTE EJERCICIO	383,591.17
			6,545,120.99
TOTAL ACTIVO	42,298,157.29	TOTAL PASIVO Y CAPITAL	42,298,157.29


 Gilberto E. López
 Contador General


 Roberjo Barotio h.
 Representante Legal

Este informe fue preparado para propósitos
 exclusivamente de cumplimiento de disposiciones
 legales y las cifras arriba mostradas están
 conforme a los registros de la compañía



Pérez-Mejía, Navas, S.A. DE C.V.
 Auditor Externo

EXCORPORACION

HOJA DE TRABAJO POR LA ESCISION DE ADOC, S.A. DE C.V.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

	ADOC S.A. DE C.V.	35% EMPRESA "O&O"	SALDO DE LA ESCINDENTE
ACTIVO		(NUEVA)	
CIRCULANTE			
Caja y bancos	\$ 4,825,749.20	\$ 1,689,012.22	\$ 3,136,736.98
Cuentas por Cobrar	\$ 5,314,582.12	\$ 1,860,103.74	\$ 3,454,478.38
Inventarios	\$ 16,588,615.74	\$ 5,806,015.51	\$ 10,782,600.23
Gastos pag. Por anticipado	\$ 643,080.38	\$ 225,078.13	\$ 418,002.25
FIJO			\$ -
Terrenos, edif, equip de operación	\$ 7,359,941.13	\$ 2,575,979.40	\$ 4,783,961.73
CUENTAS POR COBRAR LP	\$ 4,578,676.04	\$ 1,602,536.61	\$ 2,976,139.43
INVERSIONES	\$ 1,394,208.43	\$ 487,972.95	\$ 906,235.48
OTROS ACTIVOS	\$ 1,593,304.25	\$ 557,656.49	\$ 1,035,647.76
Suma	\$ 42,298,157.29	\$ 14,804,355.05	\$ 27,493,802.24
PASIVO			\$ -
CIRCULANTE			\$ -
Cuentas por pagar	\$ 4,888,978.12	\$ 1,711,142.34	\$ 3,177,835.78
Provisiones y gtos acum por pagar	\$ 1,818,521.32	\$ 636,482.46	\$ 1,182,038.86
LARGO PLAZO			\$ -
Préstamos bancarios	\$ 15,679,175.43	\$ 5,487,711.40	\$ 10,191,464.03
Otras cuentas por pagar	\$ 2,134,423.00	\$ 747,048.05	\$ 1,387,374.95
PATRIMONIO			\$ -
Capital social	\$ 10,000,000.00	\$ 3,500,000.00	\$ 6,500,000.00
Reserva legal	\$ 1,231,938.43	\$ 431,178.45	\$ 800,759.98
UTILIDADES RETENIDAS			\$ -
Ejercicios anteriores	\$ 6,161,529.82	\$ 2,156,535.44	\$ 4,004,994.38
Presente ejercicio	\$ 383,591.17	\$ 134,256.91	\$ 249,334.26
Suma	\$ 42,298,157.29	\$ 14,804,355.05	\$ 27,493,802.24

Paso 2.- A continuación se realiza el asiento contable de la liquidación de las cuentas en su proporción a la escisión para la empresa escindente como se muestra en la hoja de trabajo con el 35%, y se presenta el balance al 31 de diciembre de 2006 de empresas ADOC, S. A. de C.V. con los nuevos saldos.

PARTIDA X-1	DEBE	HABER
Caja y bancos	\$ 1,689,012.22	
Cuentas por Cobrar	\$ 1,860,103.74	
Inventarios	\$ 5,806,015.51	
Gastos pag. Por anticipado	\$ 225,078.13	
Terrenos, edif, equip de operación	\$ 2,575,979.40	
CUENTAS POR COBRAR LP	\$ 1,602,536.61	
INVERSIONES	\$ 487,972.95	
OTROS ACTIVOS	\$ 557,656.49	
Cuentas por pagar		\$ 1,711,142.34
Provisiones y gtos acum por pagar		\$ 636,482.46
Préstamos bancarios		\$ 5,487,711.40
Otras cuentas por pagar		\$ 747,048.05
Capital social		\$ 3,500,000.00
Reserva legal		\$ 431,178.45
Ejercicios anteriores		\$ 2,156,535.44
Presente ejercicio		\$ 134,256.91
TOTALES	\$14,804,355.05	\$ 14,804,355.05
Por la escision realizada		

EMPRESAS ADOC, S.A. DE C.V.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
(Expresados en Dolares)

ACTIVO					
CIRCULANTE		\$ 17,791,817.84			
Caja y bancos	\$ 3,136,736.98				
Cuentas por Cobrar	\$ 3,454,478.38				
Inventarios	\$ 10,782,600.23				
Gastos pag. Por anticipado	\$ 418,002.25				
FIJO		\$ 9,671,984.40			
Terrenos, edif, equip de operación	\$ 4,783,961.73				
CUENTAS POR COBRAR LP	\$ 2,946,139.43				
INVERSIONES	\$ 906,235.48				
OTROS ACTIVOS	\$ 1,035,647.76				
Total Activo		\$ 27,463,802.24			
PASIVO					
CIRCULANTE		\$ 4,359,874.64			
Cuentas por pagar	\$ 3,177,835.78				
Provisiones y gtos acum por pagar	\$ 1,182,038.86				
LARGO PLAZO		\$ 11,578,838.98			
Préstamos bancarios	\$ 10,191,464.03				
Otras cuentas por pagar	\$ 1,387,374.95				
PATRIMONIO		\$ 7,300,759.98			
Capital social	\$ 6,500,000.00				
Reserva legal	\$ 800,759.98				
UTILIDADES RETENIDAS		\$ 4,254,328.64			
Ejercicios anteriores	\$ 4,004,994.38				
Presente ejercicio	\$ 249,334.26				
Total Pasivo y Capital		\$ 27,493,802.24			
<table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 33%; border-top: 1px solid black; border-bottom: 1px solid black;">Roberto Palomo H. Representante Legal</td> <td style="width: 33%; border-top: 1px solid black; border-bottom: 1px solid black;">Gilberto E. Lopez Contador General</td> <td style="width: 33%; border-top: 1px solid black; border-bottom: 1px solid black;">Perez Mejia Navas, S.A. de C.V. Auditor Externo</td> </tr> </table>			Roberto Palomo H. Representante Legal	Gilberto E. Lopez Contador General	Perez Mejia Navas, S.A. de C.V. Auditor Externo
Roberto Palomo H. Representante Legal	Gilberto E. Lopez Contador General	Perez Mejia Navas, S.A. de C.V. Auditor Externo			

Paso 3.- Se elabora la partida inicial de la nueva empresa que surgió por el proceso de escisión por excorporación, como se detalla en la columna de la empresa "O&O" con un 35%.

PARTIDA X-1	DEBE	HABER
Cuentas por pagar	\$ 1,711,142.34	
Provisiones y gtos acum por pagar	\$ 636,482.46	
Préstamos bancarios	\$ 5,487,711.40	
Otras cuentas por pagar	\$ 747,048.05	
Capital social	\$ 3,500,000.00	
Reserva legal	\$ 431,178.45	
Ejercicios anteriores	\$ 2,156,535.44	
Presente ejercicio	\$ 134,256.91	
Caja y bancos		\$ 1,689,012.22
Cuentas por Cobrar		\$ 1,860,103.74
Inventarios		\$ 5,806,015.51
Gastos pag. Por anticipado		\$ 225,078.13
Terrenos, edif, equip de operación		\$ 2,575,979.40
CUENTAS POR COBRAR LP		\$ 1,602,536.61
INVERSIONES		\$ 487,972.95
OTROS ACTIVOS		\$ 557,656.49
TOTALES	\$ 14,804,355.05	\$ 14,804,355.05
POR APERTURA DE SALDOS		

O&O, S.A. DE C.V.		
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005		
(Expresados en Dolares)		
ACTIVO		
CIRCULANTE		\$ 9,580,209.60
Caja y bancos	\$ 1,689,012.22	
Cuentas por Cobrar	\$ 1,860,103.74	
Inventarios	\$ 5,806,015.51	
Gastos pag. Por anticipado	\$ 225,078.13	
FIJO		\$ 5,224,145.45
Terrenos, edif, equip de operación	\$ 2,575,979.40	
CUENTAS POR COBRAR LP	\$ 1,602,536.61	
INVERSIONES	\$ 487,972.95	
OTROS ACTIVOS	\$ 557,656.49	
Total Activo		\$ 14,804,355.05
PASIVO		
CIRCULANTE		\$ 2,347,624.80
Cuentas por pagar	\$ 1,711,142.34	
Provisiones y gtos acum por pagar	\$ 636,482.46	
LARGO PLAZO		\$ 6,234,759.45
Préstamos bancarios	\$ 5,487,711.40	
Otras cuentas por pagar	\$ 747,048.05	
PATRIMONIO		\$ 3,931,178.45
Capital social	\$ 3,500,000.00	
Reserva legal	\$ 431,178.45	
UTILIDADES RETENIDAS		\$ 2,290,792.35
Ejercicios anteriores	\$ 2,156,535.44	
Presente ejercicio	\$ 134,256.91	
Total Pasivo y Capital		\$ 14,804,355.05
Lic. Vanessa Quintanilla Representante Legal	Lic. Hector Flores Contador General	Rivas y Asociados Lic. Lis Rivas Auditor Externo

Con el Paso 4 se procedió a elaborar el estado financiero de la nueva sociedad que se creó después de realizar el proceso de la escisión.

3.3 Escisión por incorporación (Caso Práctico)

CASO PRACTICO:

Los accionistas de la empresa Melher, S.A. de C.V. han decidido trasladar parte de su patrimonio, activos y pasivos en un 35% a la compañía "XYX" la cual se dedica a la misma actividad, con el propósito de expandir su mercado en el interior del país.

Pasos para la Incorporación:

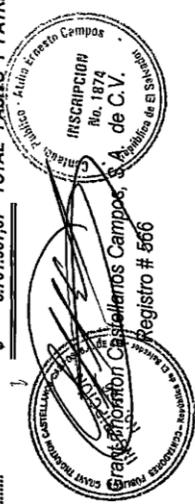
Paso 1 Elaborar la hora de trabajo

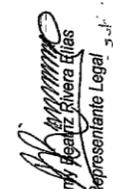
Se presenta el balance de la empresa escíndete y posterior la hoja de trabajo en la que se detallan los saldos

MELHER, S.A. DE C.V.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
 (EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

ACTIVO	PASIVO
Circulante	<u>Circulante</u>
Caja Chica	\$ 2,997,485.00
Bancos	\$ 900.00
Cuentas (S.G.R.)	\$ 16,579.48
Préstamos y Anticipos a Empleados (S.G.R.)	\$ 1,557,737.34
Pago a Cuenta ISR (S.G.R.)	\$ 13,813.94
Deudores Varios (S.G.R.)	\$ 124,133.23
Crédito Fiscal	\$ 408,104.05
Inventarios	\$ 6,126.00
FLUJO	OBLIGACIONES A LARGO PLAZO
Terrenos	\$ 2,247,664.84
Edificios	\$ 1,194,233.33
Instalaciones	\$ 521,943.64
Maquinaria y Equipo de Fabricación	\$ 43,453.15
Equipo de Transporte	\$ 782,784.82
Mobiliario y Equipo de Oficina	\$ 161,620.70
Herramienta y Equipo Pequeño	\$ 241,050.98
Revaluaciones	\$ 201,941.13
(-) Depreciación Acumulada	\$ 147,311.78
OTROS ACTIVOS	PATRIMONIO
Inversiones y Valores	Capital Social
Cargos Pendientes de Aplicación	Reserva Legal
Depósitos en Garantía	Utilidad del Presente Ejercicio
Obras en Proceso	\$ 456,758.03
TOTAL ACTIVO	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO
	\$ 5,701,907.87
	\$ 5,701,907.87


 Irma Melher Campos
 Confiador General




 Rony Regalado Rivera
 Representante Legal


INCORPORACION

HOJA DE TRABAJO POR LA ESCISION DE MELHER, S.A. DE C.V.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

	MELHER S.A. DE C.V.	"YYY" Antes de escision	35% EMPRESA "XYX"	SALDO DE LA ESCIDENTE	SALDO DE LA ESCINDIDA
ACTIVO			TRASLADO	MELHER, S.A. de c.v.	"XYX"
CIRCULANTE					
Caja chica	\$ 900.00	\$ 207.00	\$ 315.00	\$ 585.00	\$ 522.00
Bancos	\$ 16,579.48	\$ 3,813.28	\$ 5,802.82	\$ 10,776.66	\$ 9,616.10
Clientes	\$ 1,557,737.34	\$ 358,279.59	\$ 545,208.07	\$ 1,012,529.27	\$ 903,487.66
Préstamos y anticipos a empleados	\$ 13,813.94	\$ 3,177.21	\$ 4,834.88	\$ 8,979.06	\$ 8,012.09
Pago a cuenta ISR	\$ 124,133.23	\$ 28,550.64	\$ 43,446.63	\$ 80,686.60	\$ 71,997.27
Deudores varios	\$ 408,104.05	\$ 93,863.93	\$ 142,836.42	\$ 265,267.63	\$ 236,700.35
Credito fiscal	\$ 6,126.00	\$ 1,408.98	\$ 2,144.10	\$ 3,981.90	\$ 3,553.08
Inventarios	\$ 870,090.96	\$ 200,120.92	\$ 304,531.84	\$ 565,559.12	\$ 504,652.76
FIJO					
Terrenos	\$ 1,194,233.33	\$ 274,673.67	\$ 417,981.67	\$ 776,251.66	\$ 692,655.33
Edificios	\$ 521,943.64	\$ 120,047.04	\$ 182,680.27	\$ 339,263.37	\$ 302,727.31
Instalaciones	\$ 43,456.15	\$ 9,994.91	\$ 15,209.65	\$ 28,246.50	\$ 25,204.57
Maquinaria y equipo de fabricacion	\$ 782,781.82	\$ 180,039.82	\$ 273,973.64	\$ 508,808.18	\$ 454,013.46
Equipo de transporte	\$ 161,620.70	\$ 37,172.76	\$ 56,567.25	\$ 105,053.46	\$ 93,740.01
Mobiliario y equipo de oficina	\$ 241,050.98	\$ 55,441.73	\$ 84,367.84	\$ 156,683.14	\$ 139,809.57
Herramienta y equipo pequeño	\$ 201,941.13	\$ 46,446.46	\$ 70,679.40	\$ 131,261.73	\$ 117,125.86
Revaluaciones	\$ 147,311.78	\$ 33,881.71	\$ 51,559.12	\$ 95,752.66	\$ 85,440.83
Depreciación acumulada	\$ (1,046,674.69)	\$ (240,735.18)	\$ (366,336.14)	\$ (680,338.55)	\$ (607,071.32)
OTROS ACTIVOS					
Inversiones y valores	\$ 89,350.73	\$ 20,550.67	\$ 31,272.76	\$ 58,077.97	\$ 51,823.42
Cargos pendientes de aplicación	\$ 365,642.74	\$ 84,097.83	\$ 127,974.96	\$ 237,667.78	\$ 212,072.79
Depositos en garantía	\$ 400.00	\$ 92.00	\$ 140.00	\$ 260.00	\$ 232.00
Obras en proceso	\$ 1,364.56	\$ 313.85	\$ 477.60	\$ 886.96	\$ 791.44
Sumas	\$ 5,701,907.87	\$ 1,311,438.81	\$ 1,995,667.75	\$ 3,706,240.12	\$ 3,307,106.56
PASIVO					
CIRCULANTE					
Proveedores locales	\$ 439,202.67	\$ 101,016.61	\$ 153,720.93	\$ 285,481.74	\$ 254,737.55
Proveedores del exterior	\$ 1,053,506.97	\$ 242,306.60	\$ 368,727.44	\$ 684,779.53	\$ 611,034.04
Acreedores varios	\$ 407,020.16	\$ 93,614.64	\$ 142,457.06	\$ 264,563.10	\$ 236,071.69
Retenciones por pagar	\$ 14,141.97	\$ 3,252.65	\$ 4,949.69	\$ 9,192.28	\$ 8,202.34
Préstamos bancarios	\$ 373,680.50	\$ 85,946.52	\$ 130,788.18	\$ 242,892.33	\$ 216,734.69
Pasivo laboral	\$ 35,068.61	\$ 8,065.78	\$ 12,274.01	\$ 22,794.60	\$ 20,339.79
A LARGO PLAZO					
Prestamos bancarios	\$ 947,000.00	\$ 217,810.00	\$ 331,450.00	\$ 615,550.00	\$ 549,260.00
Crédito a largo plazo	\$ 1,109,225.39	\$ 255,121.84	\$ 388,228.89	\$ 720,996.50	\$ 643,350.73
OTROS PASIVOS					
Salarios por pagar	\$ 10,179.51	\$ 2,341.29	\$ 3,562.83	\$ 6,616.68	\$ 5,904.12
PATRIMONIO					
Capital social	\$ 1,200,000.00	\$ 276,000.00	\$ 420,000.00	\$ 780,000.00	\$ 696,000.00
Reserva Legal	\$ 18,027.72	\$ 4,146.38	\$ 6,309.70	\$ 11,718.02	\$ 10,456.08
Utilidad del presente ejercicio	\$ 94,854.37	\$ 21,816.51	\$ 33,199.03	\$ 61,655.34	\$ 55,015.53
Sumas	\$ 5,701,907.87	\$ 1,311,438.81	\$ 1,995,667.75	\$ 3,706,240.12	\$ 3,307,106.56

Paso 2.- Se realiza el asiento contable de la liquidación de las cuentas en proporción a la escisión para MELHER, S.A. de C.V., como se refleja en la hoja de trabajo con 35% que fue el traslado a la empresa "XYX", y se presenta el balance de Melher con los nuevos saldos.

PARTIDA X-1	DEBE	HABER
Proveedores locales	\$ 153,720.93	
Proveedores del exterior	\$ 368,727.44	
Acreedores varios	\$ 142,457.06	
Retenciones por pagar	\$ 4,949.69	
Préstamos bancarios	\$ 130,788.18	
Pasivo laboral	\$ 12,274.01	
Prestamos bancarios	\$ 331,450.00	
Crédito a largo plazo	\$ 388,228.89	
Salarios por pagar	\$ 3,562.83	
Capital social	\$ 420,000.00	
Reserva Legal	\$ 6,309.70	
Utilidad del presente ejercicio	\$ 33,199.03	
Caja chica		\$ 315.00
Bancos		\$ 5,802.82
Clientes		\$ 545,208.07
Préstamos y anticipos a empleados		\$ 4,834.88
Pago a cuenta ISR		\$ 43,446.63
Deudores varios		\$ 142,836.42
Credito fiscal		\$ 2,144.10
Inventarios		\$ 304,531.84
Terrenos		\$ 417,981.67
Edificios		\$ 182,680.27
Instalaciones		\$ 15,209.65
Maquinaria y equipo de fabricacion		\$ 273,973.64
Equipo de transporte		\$ 56,567.25
Mobiliario y equipo de oficina		\$ 84,367.84
Herramienta y equipo pequeño		\$ 70,679.40
Revaluaciones		\$ 51,559.12
Depreciación acumulada		\$ (366,336.14)
Inversiones y valores		\$ 31,272.76
Cargos pendientes de aplicación		\$ 127,974.96
Depositos en garantia		\$ 140.00
Obras en proceso		\$ 477.60
TOTALES	\$ 1,995,667.76	\$ 1,995,667.76
Por la liquidacion en la proporcion a la escisión.		

EMPRESAS MELHER, S.A. DE C.V.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
(Expresados en Dolares)

ACTIVO		
CIRCULANTE		\$ 1,948,365.25
Caja chica	\$ 585.00	
Bancos	\$ 10,776.66	
Clientes	\$ 1,012,529.27	
Préstamos y anticipos a empleados	\$ 8,979.06	
Pago a cuenta ISR	\$ 80,686.60	
Deudores varios	\$ 265,267.63	
Credito fiscal	\$ 3,981.90	
Inventarios	\$ 565,559.12	
FIJO		\$ 1,460,982.15
Terrenos	\$ 776,251.66	
Edificios	\$ 339,263.37	
Instalaciones	\$ 28,246.50	
Maquinaria y equipo de fabricacion	\$ 508,808.18	
Equipo de transporte	\$ 105,053.46	
Mobiliario y equipo de oficina	\$ 156,683.14	
Herramienta y equipo pequeño	\$ 131,261.73	
Revaluaciones	\$ 95,752.66	
Depreciación acumulada	\$ (680,338.55)	
OTROS ACTIVOS		\$ 296,892.72
Inversiones y valores	\$ 58,077.97	
Cargos pendientes de aplicación	\$ 237,667.78	
Depositos en garantia	\$ 260.00	
Obras en proceso	\$ 886.96	
Total Activo		\$ 3,706,240.12
PASIVO		
CIRCULANTE		\$ 1,509,703.58
Proveedores locales	\$ 285,481.74	
Proveedores del exterior	\$ 684,779.53	
Acreedores varios	\$ 264,563.10	
Retenciones por pagar	\$ 9,192.28	
Préstamos bancarios	\$ 242,892.33	
Pasivo laboral	\$ 22,794.60	
A LARGO PLAZO		\$ 1,336,546.50
Prestamos bancarios	\$ 615,550.00	
Crédito a largo plazo	\$ 720,996.50	
OTROS PASIVOS		\$ 6,616.68
Salarios por pagar	\$ 6,616.68	
PATRIMONIO		\$ 853,373.36
Capital social	\$ 780,000.00	
Reserva Legal	\$ 11,718.02	
Utilidad del presente ejercicio	\$ 61,655.34	
Total Pasivo mas Patrimonio		\$ 3,706,240.12
 Romy Beatriz Rivera Elias Representante Legal	 Castellanos Campos, S.A. de C.V.	 Irma Mercedes Flores Contador General

Paso 3.- Se elabora la partida inicial con los nuevos saldos de "XYX" con el efecto del proceso de escisión por incorporación como se demuestra en la columna de saldos de la empresa escindida de la hoja de trabajo y se elabora el balance de cómo queda la sociedad escindida.

PARTIDA X-1	DEBE	HABER
Caja chica	\$ 522.00	
Bancos	\$ 9,616.10	
Clientes	\$ 903,487.66	
Préstamos y anticipos a empleados	\$ 8,012.09	
Pago a cuenta ISR	\$ 71,997.27	
Deudores varios	\$ 236,700.35	
Credito fiscal	\$ 3,553.08	
Inventarios	\$ 504,652.76	
Terrenos	\$ 692,655.33	
Edificios	\$ 302,727.31	
Instalaciones	\$ 25,204.57	
Maquinaria y equipo de fabricacion	\$ 454,013.46	
Equipo de transporte	\$ 93,740.01	
Mobiliario y equipo de oficina	\$ 139,809.57	
Herramienta y equipo pequeño	\$ 117,125.86	
Revaluaciones	\$ 85,440.83	
Depreciación acumulada	\$ (607,071.32)	
Inversiones y valores	\$ 51,823.42	
Cargos pendientes de aplicación	\$ 212,072.79	
Depositos en garantia	\$ 232.00	
Obras en proceso	\$ 791.44	
Proveedores locales		\$ 254,737.55
Proveedores del exterior		\$ 611,034.04
Acreedores varios		\$ 263,071.69
Retenciones por pagar		\$ 8,202.34
Préstamos bancarios		\$ 216,734.69
Pasivo laboral		\$ 20,339.79
Prestamos bancarios		\$ 549,260.00
Crédito a largo plazo		\$ 643,350.73
Salarios por pagar		\$ 5,904.12
Capital social		\$ 696,000.00
Reserva Legal		\$ 10,456.08
Utilidad del presente ejercicio		\$ 55,015.53
TOTALES	\$ 3,307,106.58	\$ 3,334,106.58
Por incremento en saldos en proporcion a escision practicada.		

EMPRESAS MELHER, S.A. DE C.V.
 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
 (Expresados en Dolares)

ACTIVO		
CIRCULANTE		\$ 1,948,365.25
Caja chica	\$ 585.00	
Bancos	\$ 10,776.66	
Clientes	\$ 1,012,529.27	
Préstamos y anticipos a empleados	\$ 8,979.06	
Pago a cuenta ISR	\$ 80,686.60	
Deudores varios	\$ 265,267.63	
Credito fiscal	\$ 3,981.90	
Inventarios	\$ 565,559.12	
FIJO		\$ 1,460,982.15
Terrenos	\$ 776,251.66	
Edificios	\$ 339,263.37	
Instalaciones	\$ 28,246.50	
Maquinaria y equipo de fabricacion	\$ 508,808.18	
Equipo de transporte	\$ 105,053.46	
Mobiliario y equipo de oficina	\$ 156,683.14	
Herramienta y equipo pequeño	\$ 131,261.73	
Revaluaciones	\$ 95,752.66	
Depreciación acumulada	\$ (680,338.55)	
OTROS ACTIVOS		\$ 296,892.72
Inversiones y valores	\$ 58,077.97	
Cargos pendientes de aplicación	\$ 237,667.78	
Depositos en garantia	\$ 260.00	
Obras en proceso	\$ 886.96	
Total Activo		\$ 3,706,240.12
PASIVO		
CIRCULANTE		\$ 1,509,703.58
Proveedores locales	\$ 285,481.74	
Proveedores del exterior	\$ 684,779.53	
Acreedores varios	\$ 264,563.10	
Retenciones por pagar	\$ 9,192.28	
Préstamos bancarios	\$ 242,892.33	
Pasivo laboral	\$ 22,794.60	
A LARGO PLAZO		\$ 1,336,546.50
Prestamos bancarios	\$ 615,550.00	
Crédito a largo plazo	\$ 720,996.50	
OTROS PASIVOS		\$ 6,616.68
Salarios por pagar	\$ 6,616.68	
PATRIMONIO		\$ 853,373.36
Capital social	\$ 780,000.00	
Reserva Legal	\$ 11,718.02	
Utilidad del presente ejercicio	\$ 61,655.34	
Total Pasivo mas Patrimonio		\$ 3,706,240.12

3.4 Escisión por integración (Caso Práctico)

(Los casos prácticos siguen el mismo procedimiento de las tres escisiones vistas anteriormente)

3.5 Escisión Incompleta (Caso Práctico)

CASO PRACTICO:

La asamblea general de accionistas celebrada el primero de diciembre de dos mil cinco acuerda que con el objetivo de organizar sus operaciones comerciales, es necesario escindir la empresa MOORE COMERCIAL, S.A. DE C.V. al 30% para traspasar sus activos, pasivos y patrimonio a la empresa escindida (ya existente), tomando como base el Balance del ejercicio que termina al 31 de diciembre de 2005.

Pasos para la escisión incompleta:

Paso 1: Elaborar la hora de trabajo

A continuación se presentan los balances de la empresa escíndete de Moore Comercial, S.A. de C.V. y de la empresa preexistente MR de Centro América, S.A. DE C.V. Escindida) y la hoja de trabajo con el detalle de saldos iniciales, porcentajes trasladados y saldos finales:

MOORE DE CENTRO AMERICA, S.A. DE C.V.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
(EN US\$ DOLARES AMERICANOS)

ACTIVO		PASIVO	
CIRCULANTE		CIRCULANTE	
Caja	\$ 19,162.70	Proveedores Locales	(S.G.R.) \$ 185,067.91
Bancos - Cuentas Corrientes	242,016.64	Proveedores del Exterior	(S.G.R.) 1,059,612.25
Bancos - Cuentas de Ahorro	1,155,555.87	Cuentas por Pagar Intercompañías	(S.G.R.) 133,850.93
CUENTAS POR COBRAR A CORTO PLAZO	1,821,024.17	Otras Cuentas por Pagar	(S.G.R.) 288,400.04
Cuentas por Cobrar Clientes	(S.G.R.) \$ 963,327.05	Provisiones Varias	319,570.98
Cuentas por Cobrar Intercompañías	(S.G.R.) 642,511.76	<u>Inpuesto sobre la Renta</u>	<u>151,350.40</u>
Cuentas por Cobrar Empleados	(S.G.R.) 10,090.47	Provisión Laboral	\$ 250,736.40
Otras Cuentas por Cobrar	(S.G.R.) 288,201.57		
Menos: Reserva para Cuentas Incobrables	(83,106.68)		
Gastos Prepagados	22,703.24		
INVENTARIOS	1,194,868.01	CAPITAL Y RESERVAS	\$ 3,798,577.77
Materia Prima	\$ 722,266.92	Capital Social - (Suscrito y Pagado)	\$ 2,791,428.57
Productos en Proceso	226,747.10	(Capital Mínimo US\$ 114,285.71)	
Producto Terminado	51,985.86	Reserva Legal	558,285.71
Producto Comprado	4,566.09	Utilidad del Ejercicio	194,382.64
Repuestos y Accesorios	28,959.93	Utilidad de Ejercicios Anteriores	236,668.88
Jobbing	88,565.85	Reserva Revaluación Activos	(Nota 1) 17,811.97
Mercaderías en Tránsito	150,276.26		
Menos: Reserva Obsolescencia Inventarios	(78,500.00)		
FIIJO	1,086,153.89		
Terreno	\$ 58,769.71		
Edificios	529,943.09		
Instalaciones	160,131.20		
Maquinaria y Equipo	4,525,940.24		
Mobiliario y Equipo de Oficina	654,960.48		
Equipos de Transporte	167,848.10		
Herramientas y Otros Bienes	43,839.61		
Depreciación Acumulada	(5,055,278.54)		
Inversiones en Subsidiarias			
Cuentas por Cobrar Largo Plazo			
Otros Activos			
TOTAL ACTIVOS	\$ 6,187,166.68	TOTAL PASIVO Y CAPITAL	\$ 6,187,166.68

Nota 1
Revaluación de Terreno, de acuerdo a D.L.248 del 15 de Abril de 1977.



Deloitte & Touche, Ltda. de C.V.
Audidores Externos

Este estado financiero ha sido preparado de acuerdo a los reglamentos contables de la República de El Salvador, teniendo en cuenta las normas emitidas por el IFC con fecha 10-05-1995.



Lic. Esmeralda Carcamo de Quán
Comisario General



Ing. Hector Pérez Martínez
Apoderado Legal

MR DE CENTRO AMERICA, S.A. DE C.V.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
EN US\$ DOLARES AMERICANOS

<u>ACTIVO</u>			
<u>CIRCULANTE</u>			\$ 1.485.110,21
Caja	\$	6.387,57	
Bancos - Cuentas Corrientes	\$	80.672,21	
Bancos - Cuentas de Ahorro	\$	385.185,29	
<u>CUENTAS POR COBRAR</u>		\$	614.575,80
Cuentas por Cobrar Clientes(S.G.R.)	\$	321.109,02	
Cuentas por Cobrar Intercom(S.G.R.)	\$	214.170,59	
Cuentas por Cobrar Emplea(S.G.R.)	\$	3.363,49	
Otras Cuentas por Cobrar (S.G.R.)	\$	96.067,19	
Menos: Reserva para Cuentas Incobrables	\$	-27.702,23	
Gastos Prepagados	\$	7.567,75	
<u>INVENTARIOS</u>		\$	398.289,34
Materia Prima	\$	240.755,64	
Productos en Proceso	\$	75.582,37	
Producto Terminado	\$	17.328,62	
Producto Comprado	\$	1.522,03	
Repuestos y Accesorios	\$	9.653,31	
Jobbing	\$	29.521,95	
Mercaderías en Tránsito	\$	50.092,09	
Menos:Reserva Obsolescencia Inventario	\$	-26.166,67	
<u>FIJO</u>			\$ 362.051,30
Terreno	\$	19.589,90	
Edificios	\$	176.647,70	
Instalaciones	\$	53.377,07	
Maquinaria y Equipo	\$	1.508.646,75	
Mobiliario y Equipo de Oficina	\$	218.320,16	
Equipos de Transporte	\$	55.949,37	
Herramientas y Otros Bienes	\$	14.613,20	
Depreciacion Acumulada	\$	-1.685.092,85	
Inversiones en Subsidiarias			\$ 207.092,27
Cuentas por Cobrar Largo P.(S.G.R.)			\$ 2.448,38
Otros Activos			\$ 5.686,73
<u>TOTAL ACTIVOS</u>			\$ 2.062.388,89
<u>PASIVO</u>			
<u>CIRCULANTE</u>			\$ 796.196,30
Proveedores Locales (S.G.R.)	\$	61.689,30	
Proveedores del Exterior (S.G.R.)	\$	353.204,08	
Cuentas por Pagar Intercom(S.G.R.)	\$	44.616,98	
Otras Cuentas por Pagar (S.G.R.)	\$	96.133,35	
Provisiones Varias	\$	106.523,66	
Impuesto sobre la Renta	\$	50.450,13	
Provisión Laboral	\$	83.578,80	
<u>CAPITAL Y RESERVAS</u>			\$ 1.266.192,59
Capital Social - (Suscrito y Pagado)	\$	930.476,19	
(Capital Mínimo US\$ 114,285.71)	\$	-	
Reserva Legal	\$	186.095,24	
Utilidad del Ejercicio	\$	64.794,21	
Utilidad de Ejercicios Anteriores	\$	78.889,63	
Reserva Revaluación Activos	\$	5.937,32	
			\$ 2.062.388,89
Ing.Marina Liseth Rivas. Apoderado Legal	Lic. Juan Jose Castro Ochoa, Contador General	Deloitte y Touche, Ltda de C.V. Auditores Externos	

ESCISION INCOMPLETA

Hoja de trabajo por la escision de Moore de Centro America, S.A. de C.V.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

CUENTAS	MOORE DE CENTRO AMERICA, S.A. DE C.V. ESCINDENTE	30% ESCINDIDA	SALDOS DE LA EMPRESA PREEXISTENTE ANTES DE LA ESCISION	SALDOS DE LA EMPRESA PREEXISTENTE DESPUES DE LA ESCISION	SALDOS DE LA ESCINDENTE
ACTIVO					
CIRCULANTE					
Caja	\$ 19,162.70	\$ 5,748.81	\$ 6,387.57	\$ 12,136.38	\$ 13,413.89
Bancos - Cuentas Corrientes	\$ 242,016.64	\$ 721,604.99	\$ 80,672.21	\$ 153,277.21	\$ 169,411.65
Bancos - Cuentas de Ahorro	\$ 1,155,555.87	\$ 346,666.76	\$ 385,185.29	\$ 731,852.05	\$ 808,889.11
CUENTAS POR COBRAR					
Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 963,327.05	\$ 288,998.12	\$ 321,109.02	\$ 610,107.13	\$ 674,328.94
Cuentas por Cobrar Intercompañias	\$ 642,511.76	\$ 192,753.53	\$ 214,170.59	\$ 406,924.11	\$ 449,758.23
Cuentas por Cobrar Empleados	\$ 10,030.47	\$ 3,027.14	\$ 3,363.49	\$ 6,390.63	\$ 7,063.33
Otras Cuentas por Cobrar	\$ 288,201.57	\$ 86,460.47	\$ 96,067.19	\$ 182,527.66	\$ 201,741.10
Menos: Reserva para Cuentas Incobrab	\$ -83,106.68	\$ -24,932.00	\$ -27,702.23	\$ -52,634.23	\$ -58,174.68
Gastos Prepagados	\$ 22,703.24	\$ 6,810.97	\$ 7,567.75	\$ 14,378.72	\$ 15,892.27
INVENTARIOS					
Materia Prima	\$ 722,266.92	\$ 216,680.08	\$ 240,755.64	\$ 457,435.72	\$ 505,586.84
Productos en Proceso	\$ 226,747.10	\$ 68,024.13	\$ 75,582.37	\$ 143,606.50	\$ 158,722.97
Producto Terminado	\$ 51,985.86	\$ 15,595.76	\$ 17,328.62	\$ 32,924.38	\$ 36,390.10
Producto Comprado	\$ 4,566.09	\$ 1,369.83	\$ 1,522.03	\$ 2,891.86	\$ 3,196.26
Repuestos y Accesorios	\$ 28,959.93	\$ 8,687.98	\$ 9,653.31	\$ 18,341.29	\$ 20,271.95
Jobbing	\$ 88,565.85	\$ 26,569.76	\$ 29,521.95	\$ 56,094.71	\$ 61,996.10
Mercaderias en Tránsito	\$ 150,276.26	\$ 45,082.88	\$ 50,092.09	\$ 95,174.96	\$ 105,193.38
Menos: Reserva Obsolescencia Inventar	\$ -78,500.00	\$ -23,550.00	\$ -26,166.67	\$ -49,716.67	\$ -54,950.00
FIJO					
Terreno	\$ 58,769.71	\$ 17,630.91	\$ 19,589.90	\$ 37,220.82	\$ 41,138.80
Edificios	\$ 529,943.09	\$ 158,982.93	\$ 176,647.70	\$ 335,630.62	\$ 370,960.16
Instalaciones	\$ 160,131.20	\$ 48,039.36	\$ 53,377.07	\$ 101,416.43	\$ 112,091.84
Mobiliario y Equipo	\$ 4,525,940.24	\$ 1,357,782.07	\$ 1,508,646.75	\$ 2,866,428.82	\$ 3,168,158.17
Mobiliario y Equipo de Oficina	\$ 654,960.48	\$ 196,488.14	\$ 218,320.16	\$ 414,808.30	\$ 458,472.34
Equipos de Transporte	\$ 167,848.10	\$ 50,354.43	\$ 55,949.37	\$ 106,303.80	\$ 117,493.67
Herramientas y Otros Bienes	\$ 43,839.61	\$ 13,151.88	\$ 14,613.20	\$ 27,765.09	\$ 30,687.73
Depreciacion Acumulada	\$ -5,055,278.54	\$ -1,516,583.56	\$ -1,685,092.85	\$ -3,201,676.41	\$ -3,538,694.98
Inversiones en Subsidiarias	\$ 621,276.82	\$ 186,383.05	\$ 207,092.27	\$ 393,475.32	\$ 434,893.77
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	\$ 7,345.14	\$ 2,203.54	\$ 2,448.38	\$ 4,651.92	\$ 5,141.60
Otros Activos	\$ 17,050.20	\$ 5,118.06	\$ 5,686.73	\$ 10,804.79	\$ 11,942.14
TOTAL ACTIVOS	\$ 6,187,166.68	\$ 1,856,150.00	\$ 2,062,388.89	\$ 3,918,538.90	\$ 4,331,016.68
RAS IVO					
CIRCULANTE					
Proveedores Locales	\$ 185,067.91	\$ 55,520.37	\$ 61,689.30	\$ 117,209.68	\$ 129,547.54
Proveedores del Exterior	\$ 1,059,612.25	\$ 317,883.68	\$ 353,204.08	\$ 671,087.76	\$ 741,728.58
Cuentas por Pagar Intercompañias	\$ 133,850.93	\$ 40,155.28	\$ 44,616.98	\$ 84,772.26	\$ 93,695.65
Otras Cuentas por Pagar	\$ 288,400.04	\$ 86,520.01	\$ 96,133.35	\$ 182,653.36	\$ 201,880.03
Provisiones Varias	\$ 319,570.98	\$ 95,871.29	\$ 106,523.66	\$ 202,394.95	\$ 223,699.69
Impuesto sobre la Renta	\$ 151,350.40	\$ 45,405.12	\$ 50,450.13	\$ 95,855.25	\$ 105,945.28
Provisión Laboral	\$ 250,736.40	\$ 75,220.92	\$ 83,578.80	\$ 158,799.72	\$ 175,515.48
CAPITAL Y RESERVAS					
Capital Social - (Suscrito y Pagado)	\$ 2,791,428.57	\$ 837,428.57	\$ 930,476.19	\$ 1,767,904.76	\$ 1,954,000.00
(Capital Mínimo US\$ 114,285.71)					
Reserva Legal	\$ 558,285.71	\$ 167,485.71	\$ 186,095.24	\$ 353,580.95	\$ 390,800.00
Utilidad del Ejercicio	\$ 194,382.64	\$ 58,314.79	\$ 64,794.21	\$ 123,109.01	\$ 136,067.85
Utilidad de Ejercicios Anteriores	\$ 236,668.88	\$ 71,000.66	\$ 78,889.63	\$ 149,890.29	\$ 165,668.22
Reserva Revaluación Activos	\$ 17,811.97	\$ 5,343.59	\$ 5,937.32	\$ 11,280.91	\$ 12,468.38
TOTALES	\$ 6,187,166.68	\$ 1,856,150.00	\$ 2,062,388.89	\$ 3,918,538.90	\$ 4,331,016.68

Paso 2

Por medio de la hoja de trabajo, se esta en la posibilidad de registrar en la contabilidad de Moore Comercial, S.A. de C.V. (Empresa Escíndete), la división en el siguiente asiento de diario:

Partida 1	Debe	Haber
Proveedores Locales	\$ 55,520.37	
Proveedores del Exterior	\$ 317,883.68	
Cuentas por Pagar Intercompañías	\$ 40,155.28	
Otras Cuentas por Pagar	\$ 86,520.01	
Provisiones Varias	\$ 95,871.29	
Impuesto sobre la Renta	\$ 45,405.12	
Provisión Laboral	\$ 75,220.92	
Capital Social - (Suscrito y Pagado)	\$ 837,428.57	
(Capital Mínimo US\$ 114,285.71)	\$ -	
Reserva Legal	\$ 167,485.71	
Utilidad del Ejercicio	\$ 58,314.79	
Utilidad de Ejercicios Anteriores	\$ 71,000.66	
Reserva Revaluación Activos	\$ 5,343.59	
Reserva para Cuentas Incobrables	\$ 24,932.00	
Reserva Obsolescencia Inventarios	\$ 23,550.00	
Depreciación Acumulada	\$ 1,516,583.56	
Caja		\$ 5,748.81
Bancos - Cuentas Corrientes		\$ 72,604.99
Bancos - Cuentas de Ahorro		\$ 346,666.76
Cuentas por Cobrar Clientes		\$ 288,998.12
Cuentas por Cobrar Intercompañías		\$ 192,753.53
Cuentas por Cobrar Empleados		\$ 3,027.14
Otras Cuentas por Cobrar		\$ 86,460.47
Gastos Prepagados		\$ 6,810.97
Materia Prima		\$ 216,680.08
Productos en Proceso		\$ 68,024.13
Producto Terminado		\$ 15,595.76
Producto Comprado		\$ 1,369.83
Repuestos y Accesorios		\$ 8,687.98
Jobbing		\$ 26,569.76
Mercaderías en Tránsito		\$ 45,082.88
Terreno		\$ 17,630.91
Edificios		\$ 158,982.93
Instalaciones		\$ 48,039.36
Maquinaria y Equipo		\$ 1,357,782.07
Mobiliario y Equipo de Oficina		\$ 196,488.14
Equipos de Transporte		\$ 50,354.43
Herramientas y Otros Bienes		\$ 13,151.88
Inversiones en Subsidiarias		\$ 186,383.05
Cuentas por Cobrar Largo Plazo		\$ 2,203.54
Otros Activos		\$ 5,118.06
V/REGISTRO DE LA ESCISION REALIZADA POR LA EMPRESA MOORE DE CENTRO AMERICA		
TOTALES	\$ 3,421,215.57	\$ 3,421,215.57

Paso 3

Elaborar el balance de la empresa escindida (Moore Comercial, S.A. de C.V.) después de practicar la escisión el cual contiene los saldos de la hoja de trabajo.

Paso 4

En la sociedad Escindida denominada MR DE CENTRO AMERICA, S.A. DE C.V. (según hoja de trabajo) se procede a elaborar el asiento que aumenta en la proporción escindida (30%); el cual se presenta a continuación:

Partida 1	Debe	Haber
Caja	\$ 5,748.81	
Bancos - Cuentas Corrientes	\$ 72,604.99	
Bancos - Cuentas de Ahorro	\$ 346,666.76	
Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 288,998.12	
Cuentas por Cobrar Intercompañías	\$ 192,753.53	
Cuentas por Cobrar Empleados	\$ 3,027.14	
Otras Cuentas por Cobrar	\$ 86,460.47	
Gastos Prepagados	\$ 6,810.97	
Materia Prima	\$ 216,680.08	
Productos en Proceso	\$ 68,024.13	
Producto Terminado	\$ 15,595.76	
Producto Comprado	\$ 1,369.83	
Repuestos y Accesorios	\$ 8,687.98	
Jobbing	\$ 26,569.76	
Mercaderías en Tránsito	\$ 45,082.88	
Terreno	\$ 17,630.91	
Edificios	\$ 158,982.93	
Instalaciones	\$ 48,039.36	
Maquinaria y Equipo	\$ 1,357,782.07	
Mobiliario y Equipo de Oficina	\$ 196,488.14	
Equipos de Transporte	\$ 50,354.43	
Herramientas y Otros Bienes	\$ 13,151.88	
Inversiones en Subsidiarias	\$ 186,383.05	
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	\$ 2,203.54	
Otros Activos	\$ 5,118.06	
Proveedores Locales		\$ 55,520.37
Proveedores del Exterior		\$ 317,883.68
Cuentas por Pagar Intercompañías		\$ 40,155.28
Otras Cuentas por Pagar		\$ 86,520.01
Provisiones Varias		\$ 95,871.29
Impuesto sobre la Renta		\$ 45,405.12
Provisión Laboral		\$ 75,220.92
Capital Social - (Suscrito y Pagado)		\$ 837,428.57
(Capital Mínimo US\$ 114,285.71)		\$ -
Reserva Legal		\$ 167,485.71
Utilidad del Ejercicio		\$ 58,314.79
Utilidad de Ejercicios Anteriores		\$ 71,000.66
Reserva Revaluación Activos		\$ 5,343.59
Reserva para Cuentas Incobrables		\$ 24,932.00
Reserva Obsolescencia Inventarios		\$ 23,550.00
Depreciación Acumulada		\$ 1,516,583.56
V/ Registro de apertura de la empresa escindida, denominada MR de Centro America, S.A. de C.V.		
TOTALES	\$ 3,421,215.57	\$ 3,421,215.57

Paso 5

Se procede a la elaboración y presentación del nuevo Balance General de la empresa (Escindida) MR de Centro América, S.A. de C.V., el cual se muestra a continuación:

**MR DE CENTRO AMERICA, S.A. DE C.V.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
EN US\$ DOLARES AMERICANOS**

<u>ACTIVO</u>				
<u>CIRCULANTE</u>				
Caja	\$	12,136.38		\$ -
Bancos - Cuentas Corrientes	\$	153,277.21		\$ -
Bancos - Cuentas de Ahorro	\$	731,852.05		\$ 117,209.68
<u>CUENTAS POR COBRAR</u>				
Cuentas por Cobrar Clientes (S.G.R.)	\$	610,107.13		\$ 671,087.76
Cuentas por Cobrar Intercor (S.G.R.)	\$	406,924.11		\$ 84,772.26
Cuentas por Cobrar Emplea (S.G.R.)	\$	6,390.63		\$ 182,653.36
Otras Cuentas por Cobrar (S.G.R.)	\$	182,527.66		\$ 202,394.95
Menos: Reserva para Cuentas Incobrable	\$	-52,634.23		\$ 95,855.25
Gastos Prepagados	\$	14,378.72		\$ 158,799.72
<u>INVENTARIOS</u>				
Materia Prima	\$	457,435.72		\$ -
Producto en Proceso	\$	143,606.50		\$ -
Producto Terminado	\$	32,924.38		\$ 1,767,904.76
Producto Comprado	\$	2,891.86		\$ -
Repuestos y Accesorios	\$	18,341.29		\$ 353,580.95
Jobbing	\$	56,091.71		\$ 123,109.01
Mercaderías en Tránsito	\$	95,174.96		\$ 149,890.29
Menos:Reserva Obsolescencia Inventario	\$	-49,716.67		\$ 11,280.91
<u>FIJO</u>				
Terreno	\$	37,220.82		\$ -
Edificios	\$	335,630.62		\$ -
Instalaciones	\$	101,416.43		\$ -
Maquinaria y Equipo	\$	2,866,428.82		\$ -
Mobiliario y Equipo de Oficina	\$	414,808.30		\$ -
Equipos de Transporte	\$	106,303.80		\$ -
Herramientas y Otros Bienes	\$	27,765.09		\$ -
Depreciacion Acumulada	\$	-3,201,676.41		\$ -
Inversiones en Subsidiarias	\$	393,475.32		\$ -
Cuentas por Cobrar Largo I (S.G.R.)	\$	4,651.92		\$ -
Otros Activos	\$	10,804.79		\$ -
TOTAL ACTIVOS	\$	3,918,538.90	TOTAL PASIVO + CAPITAL	\$ 3,918,538.90

Ing. Marina Liseth Rivas.
Apoderado Legal

Lic. Juan Jose Castro Ochoa.
Contador General

Deloitte y Touche, Ltda de C.V.
Auditores Externos

3.6 Escisión Total (Caso Práctico)

CASO PRACTICO:

Escisión Total Simple.

La asamblea general de accionistas celebrada el primero de diciembre de dos mil cinco acuerda que con el objetivo de reestructurar y diversificar sus operaciones comerciales, es necesario escindir la empresa CURTIS INDUSTRIAL. S.A. DE C.V. al 100% distribuyendo sus activos, pasivos y patrimonio de la siguiente manera: un 40% será destinado a la creación de JCO INDUSTRIAL, S.A. DE C.V., luego se distribuirá el 60% restante A otras dos empresas escindidas: INDUSTRIAS MLR, S.A. DE C.V. e INDUSTRIAS HAFE, S.A. DE C.V., cada una con un 30%.

Hemos tomado como base el Balance del ejercicio que termina al 31 de diciembre de 2005, el cual presentamos a continuación:

Pasos para la Escisión Total Simple

Paso 1: Elaborar la hora de trabajo

A continuación se muestra la hoja de trabajo, en la cual plasmamos los saldos que tendrán cada una de las empresas Escindidas.

ESCISION total SIMPLE

Hoja de trabajo por la escision de CURTIS INDUSTRIAL. S.A. DE C.V.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

CUENTAS	CURTIS INDUSTRIAL. S.A. DE C.V. ESCINDENTE	40%ESCINDIDA "JCO INDUSTRIAL, S.A. DE C.V."	30%ESCINDIDA "MLR INDUSTRIAL, S.A. DE C.V."	30%ESCINDIDA "HAFE INDUSTRIAL, S.A. DE C.V."	SALDOS DE LA ESCINDENTE
Caja	\$ 3,932.72	\$ 1,573.09	\$ 1,179.82	\$ 1,179.82	\$ -
Bancos	\$ 114,073.37	\$ 45,629.35	\$ 34,222.01	\$ 34,222.01	\$ -
Administradoras De Cartera	\$ 200,710.28	\$ 80,284.11	\$ 60,213.08	\$ 60,213.08	\$ -
CUENTAS POR COBRAR					
Cuentas por Cobrar Clientes S/Gtía	\$ 979,376.77	\$ 391,750.71	\$ 293,813.03	\$ 293,813.03	\$ -
(-) Rva. para Cuentas Dudosas TOTAL NE	\$ -62,966.37	\$ -25,186.55	\$ -18,889.91	\$ -18,889.91	\$ -
Deudores Varios S/Gtía Real	\$ 352,699.97	\$ 141,079.99	\$ 105,809.99	\$ 105,809.99	\$ -
ACTIVO REALIZABLE					
inv. Mat. Prima y Materiales	\$ 475,275.86	\$ 190,110.34	\$ 142,582.76	\$ 142,582.76	\$ -
inv. de Prod. en Proceso	\$ 13,477.06	\$ 5,390.82	\$ 4,043.12	\$ 4,043.12	\$ -
inv. de Prod. Elaborados	\$ 111,485.65	\$ 44,594.26	\$ 33,445.70	\$ 33,445.70	\$ -
inv. de Prod. Comprados	\$ 338,091.52	\$ 135,236.61	\$ 101,427.46	\$ 101,427.46	\$ -
Inv. En transito	\$ 50.14	\$ 20.06	\$ 15.04	\$ 15.04	\$ -
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE					
INVERSIONES Y VALORES					
Certificados de acciones	\$ 2,342,419.94	\$ 936,967.98	\$ 702,725.98	\$ 702,725.98	\$ -
FIJO					
Terrenos	\$ 118,389.77	\$ 47,355.91	\$ 35,516.93	\$ 35,516.93	\$ -
Maq. Equipo y Vehículos	\$ 334,927.07	\$ 133,970.83	\$ 100,478.12	\$ 100,478.12	\$ -
(-) Depreciación Acumulada	\$ -312,276.63	\$ -124,910.65	\$ -93,682.99	\$ -93,682.99	\$ -
OTROS ACTIVOS					
Gastos Diferidos	\$ 30,985.72	\$ 12,394.29	\$ 9,295.72	\$ 9,295.72	\$ -
Transitorios	\$ 70,595.75	\$ 28,238.30	\$ 21,178.73	\$ 21,178.73	\$ -
Depósitos Varios	\$ 937.72	\$ 375.09	\$ 281.32	\$ 281.32	\$ -
TOTAL ACTIVOS	\$ 5,112,186.31	\$ 2,044,874.52	\$ 1,533,655.89	\$ 1,533,655.89	\$ -
PASIVO Y CAPITAL					
CUENTAS P/PAGAR A CORTO P.					
Cuentas P/Pagar al Exterior S/Gtía Real \$	\$ 109,878.18	\$ 43,951.27	\$ 32,963.45	\$ 32,963.45	\$ -
Cuentas P/Pagar Locales S/Gtía Real	\$ 709,296.18	\$ 283,718.47	\$ 212,788.85	\$ 212,788.85	\$ -
Impuesto SI Renta por Pagar	\$ 34,200.15	\$ 13,680.06	\$ 10,260.05	\$ 10,260.05	\$ -
Retenciones a Empleados	\$ 24,066.66	\$ 9,626.66	\$ 7,220.00	\$ 7,220.00	\$ -
Otros Impuestos por Pagar	\$ 3,459.72	\$ 1,383.89	\$ 1,037.92	\$ 1,037.92	\$ -
Dividendos por Pagar S/Gtía Real	\$ 334,706.45	\$ 133,882.58	\$ 100,411.94	\$ 100,411.94	\$ -
OTROS PASIVOS					
Transitorios	\$ 290,369.00	\$ 116,147.60	\$ 87,110.70	\$ 87,110.70	\$ -
Reservas para Indemnizaciones	\$ 6,276.22	\$ 2,510.49	\$ 1,882.87	\$ 1,882.87	\$ -
TOTAL PASIVO					
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS					
Capital Social Mínimo	\$ 85,714.29	\$ 34,285.72	\$ 25,714.29	\$ 25,714.29	\$ -
Capital Social Variable	\$ 2,777,599.99	\$ 1,111,040.00	\$ 833,280.00	\$ 833,280.00	\$ -
TOTAL CAPITAL					
Reserva Legal.					
Reserva Legal Gravable	\$ 361,329.59	\$ 144,531.84	\$ 108,398.88	\$ 108,398.88	\$ -
Reserva Legal Exenta	\$ 31,346.38	\$ 12,538.55	\$ 9,403.91	\$ 9,403.91	\$ -
Utilidad Ejercicio 2005	\$ 343,943.50	\$ 137,577.40	\$ 103,183.05	\$ 103,183.05	\$ -
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	\$ 5,112,186.31	\$ 2,044,874.52	\$ 1,533,655.89	\$ 1,533,655.89	\$ -

Paso 2: Elaborar el asiento correspondiente a la Escisión realizada por CURTIS INDUSTRIAL. S.A.

En el presente registro liquidamos el 100% de los Activos, pasivos y patrimonio de la Empresa Escíndete (ver hoja de trabajo), por tratarse este caso de una Escisión Total.

Partida 1	Debe	Haber
Cuentas P/Pagar al Exterior S/Gtía Real	\$ 109,878.18	
Cuentas P/Pagar Locales S/Gtía Real	\$ 709,296.18	
Impuesto SI Renta por Pagar	\$ 34,200.15	
Retenciones a Empleados	\$ 24,066.66	
Otros Impuestos por Pagar	\$ 3,459.72	
Dividendos por Pagar S/Gtía Real	\$ 334,706.45	
Transitorios	\$ 290,369.00	
Reservas para Indemnizaciones	\$ 6,276.22	
Capital Social Mínimo	\$ 85,714.29	
Capital Social Variable	\$ 2,777,599.99	
Reserva Legal Gravable	\$ 361,329.59	
Reserva Legal Exenta	\$ 31,346.38	
Utilidad Ejercicio 2005	\$ 343,943.50	
Caja		\$ 3,932.72
Bancos		\$ 114,073.37
Administradoras De Cartera		\$ 200,710.28
Cuentas por Cobrar Clientes S/Gtía		\$ 979,376.77
Deudores Varios S/Gtía Real		\$ 352,699.97
Rva. para Cuentas Dudosas TOTAL NETO		\$ -62,966.37
inv. Mat. Prima y Materiales		\$ 475,275.86
inv. de Prod. en Proceso		\$ 13,477.06
inv. de Prod. Elaborados		\$ 111,485.65
inv. de Prod. Comprados		\$ 338,091.52
Inv. En transito		\$ 50.14
Certificados de acciones		\$ 2,342,419.94
Terrenos		\$ 118,389.77
Maq. Equipo y Vehículos		\$ 334,927.07
Depreciación Acumulada		\$ -312,276.63
Gastos Diferidos		\$ 30,985.72
Transitorios		\$ 70,595.75
Depósitos Varios		\$ 937.72
V/ por la escision total realizada por CURTIS INDUSTRIAL. S.A. DE C.V.		
TOTALES	\$ 5,112,186.31	\$ 5,112,186.31

Paso 3: Elaborar los asientos de apertura correspondientes a cada una de las empresas escindidas.

Cada una de las empresas Escindidas registrara en su contabilidad la apertura de sus operaciones (según la hoja de trabajo en sus columnas respectivas) con estos asientos, como sigue:

1. JCO INDUSTRIAL, S.A. DE C.V con un 60%

(contabilidad de "A" Escindida)		
Partida 1	DEBE	HABER
Caja	\$ 1,573.09	
Bancos	\$ 45,629.35	
Administradoras De Cartera	\$ 80,284.11	
Cuentas por Cobrar Clientes S/Gtia	\$ 391,750.71	
Deudores Varios S/Gtia Real	\$ 141,079.99	
inv. Mat. Prima y Materiales	\$ 190,110.34	
inv. de Prod. en Proceso	\$ 5,390.82	
inv. de Prod. Elaborados	\$ 44,594.26	
inv. de Prod. Comprados	\$ 135,236.61	
Inv. En transito	\$ 20.06	
Certificados de acciones	\$ 936,967.98	
Terrenos	\$ 47,355.91	
Maq. Equipo y Vehículos	\$ 133,970.83	
Gastos Diferidos	\$ 12,394.29	
Transitorios	\$ 28,238.30	
Depósitos Varios	\$ 375.09	
Cuentas P/Pagar al Exterior S/Gtia Real \$		\$ 43,951.27
Cuentas P/Pagar Locales S/Gtia Real		\$ 283,718.47
Impuesto SI Renta por Pagar		\$ 13,680.06
Retenciones a Empleados		\$ 9,626.66
Otros Impuestos por Pagar		\$ 1,383.89
Dividendos por Pagar S/Gtia Real		\$ 133,882.58
Transitorios		\$ 116,147.60
Reservas para Indemnizaciones		\$ 2,510.49
Capital Social Mínimo		\$ 34,285.72
Capital Social Variable		\$ 1,111,040.00
Reserva Legal Gravable		\$ 144,531.84
Reserva Legal Exenta		\$ 12,538.55
Utilidad Ejercicio 2005		\$ 137,577.40
Rva. para Cuentas Dudosas		\$ 25,186.55
Depreciación Acumulada		\$ 124,910.65
V/ Asiento de apertura de JCO INDUSTRIAL, S.A. DE C.V.		
TOTALES	\$ 2,194,971.72	\$ 2,194,971.72

ESCISION total SIMPLE

**JCO INDUSTRIAL , S.A. DE C.V.
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 (DESPUES DE LA ESCICION)**

CUENTAS	40% ESCINDIDA "JCO INDUSTRIAL, S.A. DE C.V."
Caja	\$ 1,573.09
Bancos	\$ 45,629.35
Administradoras De Cartera	\$ 80,284.11
<u>CUENTAS POR COBRAR</u>	
Cuentas por Cobrar Clientes S/Gtía	\$ 391,750.71
(-) Rva. para Cuentas Dudosas TOTAL NETO	\$ -25,186.55
Deudores Varios S/Gtía Real	\$ 141,079.99
<u>ACTIVO REALIZABLE</u>	
inv. Mat. Prima y Materiales	\$ 190,110.34
inv. de Prod. en Proceso	\$ 5,390.82
inv. de Prod. Elaborados	\$ 44,594.26
inv. de Prod. Comprados	\$ 135,236.61
Inv. En transito	\$ 20.06
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	
<u>INVERSIONES Y VALORES</u>	
Certificados de acciones	\$ 936,967.98
FIJO	
Terrenos	\$ 47,355.91
Maq. Equipo y Vehículos	\$ 133,970.83
(-) Depreciación Acumulada	\$ -124,910.65
<u>OTROS ACTIVOS</u>	
Gastos Diferidos	\$ 12,394.29
Transitorios	\$ 28,238.30
Depósitos Varios	\$ 375.09
TOTAL ACTIVOS	\$ 2,044,874.52
<u>PASIVO Y CAPITAL</u>	
<u>CUENTAS P/PAGAR A CORTO P.</u>	
Cuentas P/Pagar al Exterior S/Gtía Real \$	\$ 43,951.27
Cuentas P/Pagar Locales S/Gtía Real	\$ 283,718.47
Impuesto SI Renta por Pagar	\$ 13,680.06
Retenciones a Empleados	\$ 9,626.66
Otros Impuestos por Pagar	\$ 1,383.89
Dividendos por Pagar S/Gtía Real	\$ 133,882.58
<u>OTROS PASIVOS</u>	
Transitorios	\$ 116,147.60
Reservas para Indemnizaciones	\$ 2,510.49
TOTAL PASIVO	
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>	
Capital Social Mínimo	\$ 34,285.72
Capital Social Variable	\$ 1,111,040.00
TOTAL CAPITAL	
Reserva Legal.	
Reserva Legal Gravable	\$ 144,531.84
Reserva Legal Exenta	\$ 12,538.55
Utilidad Ejercicio 2005	\$ 137,577.40
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	\$ 2,044,874.52

F. _____
CONTADOR

F. _____
AUDITOR

F. _____
REPRESENTANTE LEGAL

2. INDUSTRIAS MLR, S.A. DE C.V. con un 30% (según hoja de trabajo)

(contabilidad de "B" Escindida)

Partidad 1	Debe	Haber
Caja	\$ 1,179.82	
Bancos	\$ 34,222.01	
Administradoras De Cartera	\$ 60,213.08	
Cuentas por Cobrar Clientes S/Gtía	\$ 293,813.03	
Deudores Varios S/Gtía Real	\$ 105,809.99	
inv. Mat. Prima y Materiales	\$ 142,582.76	
inv. de Prod. en Proceso	\$ 4,043.12	
inv. de Prod. Elaborados	\$ 33,445.70	
inv. de Prod. Comprados	\$ 101,427.46	
Inv. En transito	\$ 15.04	
Certificados de acciones	\$ 702,725.98	
Terrenos	\$ 35,516.93	
Maq. Equipo y Vehículos	\$ 100,478.12	
Gastos Diferidos	\$ 9,295.72	
Transitorios	\$ 21,178.73	
Depósitos Varios	\$ 281.32	
Cuentas P/Pagar al Exterior S/Gtía Real \$		\$ 32,963.45
Cuentas P/Pagar Locales S/Gtía Real		\$ 212,788.85
Impuesto SI Renta por Pagar		\$ 10,260.05
Retenciones a Empleados		\$ 7,220.00
Otros Impuestos por Pagar		\$ 1,037.92
Dividendos por Pagar S/Gtía Real		\$ 100,411.94
Transitorios		\$ 87,110.70
Reservas para Indemnizaciones		\$ 1,882.87
Capital Social Mínimo		\$ 25,714.29
Capital Social Variable		\$ 833,280.00
Reserva Legal Gravable		\$ 108,398.88
Reserva Legal Exenta		\$ 9,403.91
Utilidad Ejercicio 2005		\$ 103,183.05
Rva. para Cuentas Dudosas		\$ 18,889.91
Depreciación Acumulada		\$ 93,682.99
V/ Asiento de apertura de MLR INDUSTRIAL, S.A. DE C.V.		
TOTALES	\$ 1,646,228.79	\$ 1,646,228.79

ESCISION total SIMPLE

MLR INDUSTRIAL , S.A. DE C.V.
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 (DESPUES DE LA ESCICION)

CUENTAS	30% ESCINDIDA "MLR INDUSTRIAL, S.A. DE C.V."
Caja	\$ 1,179.82
Bancos	\$ 34,222.01
Administradoras De Cartera	\$ 60,213.08
CUENTAS POR COBRAR	
Cuentas por Cobrar Clientes S/Gtía	\$ 293,813.03
(-) Rva. para Cuentas Dudosas TOTAL NETO	\$ -18,889.91
Deudores Varios S/Gtía Real	\$ 105,809.99
ACTIVO REALIZABLE	
inv. Mat. Prima y Materiales	\$ 142,582.76
inv. de Prod. en Proceso	\$ 4,043.12
inv. de Prod. Elaborados	\$ 33,445.70
inv. de Prod. Comprados	\$ 101,427.46
Inv. En transito	\$ 15.04
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	
INVERSIONES Y VALORES	
Certificados de acciones	\$ 702,725.98
FIJO	
Terrenos	\$ 35,516.93
Maq. Equipo y Vehículos	\$ 100,478.12
(-) Depreciación Acumulada	\$ -93,682.99
OTROS ACTIVOS	
Gastos Diferidos	\$ 9,295.72
Transitorios	\$ 21,178.73
Depósitos Varios	\$ 281.32
TOTAL ACTIVOS	\$ 1,533,655.89
PASIVO Y CAPITAL	
CUENTAS P/PAGAR A CORTO P.	
Cuentas P/Pagar al Exterior S/Gtía Real \$	\$ 32,963.45
Cuentas P/Pagar Locales S/Gtía Real	\$ 212,788.85
Impuesto SI Renta por Pagar	\$ 10,260.05
Retenciones a Empleados	\$ 7,220.00
Otros Impuestos por Pagar	\$ 1,037.92
Dividendos por Pagar S/Gtía Real	\$ 100,411.94
OTROS PASIVOS	
Transitorios	\$ 87,110.70
Reservas para Indemnizaciones	\$ 1,882.87
TOTAL PASIVO	
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
Capital Social Mínimo	\$ 25,714.29
Capital Social Variable	\$ 833,280.00
TOTAL CAPITAL	
Reserva Legal.	
Reserva Legal Gravable	\$ 108,398.88
Reserva Legal Exenta	\$ 9,403.91
Utilidad Ejercicio 2005	\$ 103,183.05
	\$ 1,533,655.89

F. _____
CONTADOR

F. _____
AUDITOR

F. _____
REPRESENTANTE LEGAL

3. INDUSTRIAS HAFE, S.A. DE C.V. con un 30% (saldos según hoja de trabajo)

(contabilidad de "C" Escindida)

<u>Partida 1</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>
Caja	\$ 1,179.82	
Bancos	\$ 34,222.01	
Administradoras De Cartera	\$ 60,213.08	
Cuentas por Cobrar Clientes S/Gtía	\$ 293,813.03	
Deudores Varios S/Gtía Real	\$ 105,809.99	
inv. Mat. Prima y Materiales	\$ 142,582.76	
inv. de Prod. en Proceso	\$ 4,043.12	
inv. de Prod. Elaborados	\$ 33,445.70	
inv. de Prod. Comprados	\$ 101,427.46	
Inv. En transito	\$ 15.04	
Certificados de acciones	\$ 702,725.98	
Terrenos	\$ 35,516.93	
Maq. Equipo y Vehículos	\$ 100,478.12	
Gastos Diferidos	\$ 9,295.72	
Transitorios	\$ 21,178.73	
Depósitos Varios	\$ 281.32	
Cuentas P/Pagar al Exterior S/Gtía Real \$		\$ 32,963.45
Cuentas P/Pagar Locales S/Gtía Real		\$ 212,788.85
Impuesto SI Renta por Pagar		\$ 10,260.05
Retenciones a Empleados		\$ 7,220.00
Otros Impuestos por Pagar		\$ 1,037.92
Dividendos por Pagar S/Gtía Real		\$ 100,411.94
Transitorios		\$ 87,110.70
Reservas para Indemnizaciones		\$ 1,882.87
Capital Social Mínimo		\$ 25,714.29
Capital Social Variable		\$ 833,280.00
Reserva Legal Gravable		\$ 108,398.88
Reserva Legal Exenta		\$ 9,403.91
Utilidad Ejercicio 2005		\$ 103,183.05
Rva. para Cuentas Dudosas		\$ 18,889.91
Depreciación Acumulada		\$ 93,682.99
V/ Asiento de apertura de HAFE INDUSTRIAL, S.A. DE C.V.		
TOTALES	\$ 1,646,228.79	\$ 1,646,228.79

ESCISION total SIMPLE

HAFE INDUSTRIAL , S.A. DE C.V. BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 (DESPUES DE LA ESCICION)

CUENTAS	30% ESCINDIDA "HAFE INDUSTRIAL, S.A. DE C.V."
Caja	\$ 1,179.82
Bancos	\$ 34,222.01
Administradoras De Cartera	\$ 60,213.08
CUENTAS POR COBRAR	
Cuentas por Cobrar Clientes S/Gtía	\$ 293,813.03
(-) Rva. para Cuentas Dudosas TOTAL NETO	\$ -18,889.91
Deudores Varios S/Gtía Real	\$ 105,809.99
ACTIVO REALIZABLE	
inv. Mat. Prima y Materiales	\$ 142,582.76
inv. de Prod. en Proceso	\$ 4,043.12
inv. de Prod. Elaborados	\$ 33,445.70
inv. de Prod. Comprados	\$ 101,427.46
Inv. En transito	\$ 15.04
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	
INVERSIONES Y VALORES	
Certificados de acciones	\$ 702,725.98
FIJO	
Terrenos	\$ 35,516.93
Maq. Equipo y Vehículos	\$ 100,478.12
(-) Depreciación Acumulada	\$ -93,682.99
OTROS ACTIVOS	
Gastos Diferidos	\$ 9,295.72
Transitorios	\$ 21,178.73
Depósitos Varios	\$ 281.32
TOTAL ACTIVOS	\$ 1,533,655.89
PASIVO Y CAPITAL	
CUENTAS P/PAGAR A CORTO P.	
Cuentas P/Pagar al Exterior S/Gtía Real \$	\$ 32,963.45
Cuentas P/Pagar Locales S/Gtía Real	\$ 212,788.85
Impuesto SI Renta por Pagar	\$ 10,260.05
Retenciones a Empleados	\$ 7,220.00
Otros Impuestos por Pagar	\$ 1,037.92
Dividendos por Pagar S/Gtía Real	\$ 100,411.94
OTROS PASIVOS	
Transitorios	\$ 87,110.70
Reservas para Indemnizaciones	\$ 1,882.87
TOTAL PASIVO	
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
Capital Social Mínimo	\$ 25,714.29
Capital Social Variable	\$ 833,280.00
TOTAL CAPITAL	
Reserva Legal.	
Reserva Legal Gravable	\$ 108,398.88
Reserva Legal Exenta	\$ 9,403.91
Utilidad Ejercicio 2005	\$ 103,183.05
	\$ 1,533,655.89

F. _____
CONTADOR

F. _____
AUDITOR

F. _____
REPRESENTANTE LEGAL

3.7 Escisión Total Por Absorción. (Caso Práctico)

CASO PRACTICO:

La asamblea general de accionistas celebrada el primero de diciembre de dos mil cinco acuerda que con el objetivo de reestructurar y diversificar sus operaciones comerciales, es necesario escindir la empresa SHERWIN WILLIAMS DE CENTRO AMERICA, S.A. DE C.V. al 100%.

Por lo que la distribución de sus activos, pasivos y patrimonio de la siguiente manera: un 50% será absorbido por COLORES Y TEXTURAS, S.A. DE C.V., luego se distribuirá el otro 50% A COLORIDO, S.A. DE C.V.

Hemos tomado como base los Balances de cada una de las empresas involucradas en el proceso de escisión, del ejercicio que termina al 31 de diciembre de 2005, el cual presentamos a continuación:

SHERWIN WILLIAMS DE CENTRO AMÉRICA, S.A. DE C.V.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

EN US\$ DOLARES AMERICANOS

<u>ACTIVO</u>		
Cajas y Bancos		\$ 580,710.70
Clientes	\$ 14,141,081.82	
Prov. Ctas. Dif. Cobro	\$ -69,559.19	\$ 14,071,522.63
Deudores Varios		\$ 931,347.70
Inventarios		\$ 11,267,597.69
Pedidos en Transito		\$ 189,076.80
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE		\$ 27,040,255.52
Edificio. Mob. y Equipo	\$ 7,191,941.65	
Depreciación Acumulada	\$ -4,426,914.65	\$ 2,765,027.00
TOTAL ACTIVO FIJO		\$ 2,765,027.00
Diferidos		\$ 158,678.34
TOTAL ACTIVO		\$ 29,963,960.86
<u>PASIVO</u>		
Corto Plazo		\$ 3,068,987.32
Proveedores		\$ 6,547,420.03
Acreedores Varios		\$ 2,727,322.61
TOTAL PASIVO CIRCULANTE		\$ 12,343,729.96
Largo Plazo		\$ 1,755,453.20
TOTAL FONDOS AJENOS		\$ 14,099,183.16
Capital Social		\$ 8,572,500.00
Reserva Legal		\$ 1,714,500.00
Utilidades por Aplicar		\$ 1,958,500.54
Utilidades del Ejercicio		\$ 3,619,277.16
TOTAL FONDOS PROPIOS		\$ 15,864,777.70
TOTAL PASIVO		\$ 29,963,960.86

Juan Jose Giamattei
Apoderado legal

Celestino Portillo Amaya
Contador

Deloitte y Touche, Ltda de C.V.
Auditores Externos

COLORES Y TEXTURAS, S.A. DE C.V.
 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
 EN US\$ DOLARES AMERICANOS

<u>ACTIVO</u>		
Cajas y Bancos		\$ 232,284.28
Clientes	\$ 5,656,432.73	\$ -
Prov. Ctas. Dif. Cobro	<u>\$ -27,823.68</u>	\$ 5,628,609.05
Deudores Varios		\$ 372,539.08
Inventarios		\$ 4,507,039.08
Pedidos en Transito		\$ 75,630.72
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE		\$ 10,816,102.21
Edificio. Mob. y Equipo	\$ 2,876,776.66	
Depreciación Acumulada	<u>\$ -1,770,765.86</u>	<u>\$ 1,106,010.80</u>
TOTAL ACTIVO FIJO		\$ 1,106,010.80
Diferidos		\$ 63,471.34
TOTAL ACTIVO		<u>\$ 11,985,584.34</u>
 <u>PASIVO</u>		
Corto Plazo		\$ 1,227,594.93
Proveedores		\$ 2,618,968.01
Acreedores Varios		\$ 1,090,929.04
TOTAL PASIVO CIRCULANTE		\$ 4,937,491.98
Largo Plazo		<u>\$ 702,181.28</u>
TOTAL FONDOS AJENOS		\$ 5,639,673.26
Capital Social		\$ 3,429,000.00
Reserva Legal		\$ 685,800.00
Utilidades por Aplicar		\$ 783,400.22
Utilidades del Ejercicio		\$ 1,447,710.86
TOTAL FONDOS PROPIOS		\$ 6,345,911.08
TOTAL PASIVO		<u>\$ 11,985,584.34</u>

 Juan Jose Giamattei
 Apoderado legal

 Celestino Portillo Amaya
 Contador

 Deloitte y Touche, Ltda de C.V.
 Auditores Externos

COLORIDO, S.A. DE C.V.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
EN US\$ DOLARES AMERICANOS

<u>ACTIVO</u>		
Cajas y Bancos		\$ 193,570.23
Clientes	\$ 4,713,693.94	\$ -
Prov. Ctas. Dif. Cobro	\$ -23,186.40	\$ 4,690,507.54
Deudores Varios		\$ 310,449.23
Inventarios		\$ 3,755,865.90
Pedidos en Transito		\$ 63,025.60
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE		\$ 9,013,418.51
Edificio. Mob. y Equipo	\$ 2,397,313.88	
Depreciación Acumulada	\$ -1,475,638.22	\$ 921,675.67
TOTAL ACTIVO FIJO		\$ 921,675.67
Diferidos		\$ 52,892.78
TOTAL ACTIVO		\$ 9,987,986.95
 <u>PASIVO</u>		
Corto Plazo		\$ 1,022,995.77
Proveedores		\$ 2,182,473.34
Acreedores Varios		\$ 909,107.54
TOTAL PASIVO CIRCULANTE		\$ 4,114,576.65
Largo Plazo		\$ 585,151.07
TOTAL FONDOS AJENOS		\$ 4,699,727.72
Capital Social		\$ 2,857,500.00
Reserva Legal		\$ 571,500.00
Utilidades por Aplicar		\$ 652,833.51
Utilidades del Ejercicio		\$ 1,206,425.72
TOTAL FONDOS PROPIOS		\$ 5,288,259.23
TOTAL PASIVO		\$ 9,987,986.95

Juan Jose Giamattei
Apoderado legal

Celestino Portillo Amaya
Contador

Deloitte y Touche, Ltda de C.V.
Auditores Externos

Pasos para realizar la Escisión Total por Absorción.

Paso 1 realizar la hoja de trabajo de la escisión.

ESCLISION TOTAL POR ABSORSION

Hoja de trabajo por la escision de SHERWIN WILLIAMS DE CENTRO AMERICA, S.A. DE C.V.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

	SHERWIN WILLIAMS DE CENTRO AMERICA, S.A. DE C.V. ANTES DE REALIZAR LA ESCISION	SALDOS DE LA EMPRESA PREEXISTENTE COLORE Y TEXTURAS, S.A. ANTES DE LA ESCISION	SALDOS DE LA EMPRESA PREEXISTENTE COLORE Y TEXTURAS, S.A. DESPUES DE LA ESCISION	SALDO DE LA EMPRESA PREEXISTENTE COLORIDO, S.A. DE C.V. ANTES DE LA ESCISION	SALDOS DE LA EMPRESA PREEXISTENTE COLORIDO, S.A. DE C.V. DESPUES DE LA ESCISION	SALDOS DE LA EMPRESA SHERWIN WILLIAMS DE CENTRO AMERICA, S.A. DE C.V.
Cajas y Bancos	\$ 580,710.70	\$ 232,284.28	\$ 522,639.63	\$ 193,870.23	\$ 483,925.88	\$ -
Clientes	\$ 14,141,081.82	\$ 5,656,432.73	\$ 12,726,973.64	\$ 4,713,693.94	\$ 11,784,234.85	\$ -
Prov. Cias. Dif. Cobro	\$ -69,559.19	\$ -27,823.68	\$ -62,603.27	\$ -23,186.40	\$ -57,965.99	\$ -
Deudores Varios	\$ 931,347.70	\$ 372,539.08	\$ 838,212.93	\$ 310,449.23	\$ 776,123.08	\$ -
Inventarios	\$ 11,267,597.69	\$ 4,507,039.08	\$ 10,140,837.92	\$ 3,755,865.90	\$ 9,389,664.74	\$ -
Pedidos en Transito	\$ 189,076.80	\$ 75,630.72	\$ 170,169.12	\$ 63,025.60	\$ 157,564.00	\$ -
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	\$ 27,040,255.52	\$ 10,816,102.21	\$ 24,336,229.97	\$ 9,013,418.51	\$ 22,533,546.27	\$ -
Edificio, Mob. y Equipo	\$ 7,191,941.65	\$ 2,876,776.66	\$ 6,472,747.49	\$ 2,397,313.88	\$ 5,993,284.71	\$ -
Depreciación Acumulada	\$ -4,426,914.65	\$ -1,770,765.86	\$ -3,984,223.19	\$ -1,475,636.22	\$ -3,689,095.54	\$ -
TOTAL ACTIVO FIJO	\$ 2,765,027.00	\$ 1,106,010.80	\$ 2,488,524.30	\$ 921,675.67	\$ 2,304,189.17	\$ -
Diferidos	\$ 158,678.34	\$ 63,471.34	\$ 142,810.51	\$ 52,892.78	\$ 132,231.95	\$ -
TOTAL ACTIVO	\$ 29,963,960.86	\$ 11,985,584.34	\$ 26,967,564.77	\$ 9,987,886.95	\$ 24,969,967.38	\$ -
PASIVO						
Corto Plazo	\$ 3,069,987.32	\$ 1,227,594.93	\$ 2,762,088.59	\$ 1,022,995.77	\$ 2,557,489.43	\$ -
Proveedores	\$ 6,547,420.03	\$ 2,618,968.01	\$ 5,892,678.03	\$ 2,182,473.34	\$ 5,456,183.36	\$ -
Acreedores Varios	\$ 2,272,322.81	\$ 1,090,929.04	\$ 2,454,590.35	\$ 909,107.54	\$ 2,272,768.84	\$ -
TOTAL PASIVO CIRCULANTE	\$ 12,343,729.96	\$ 4,937,491.98	\$ 11,109,356.96	\$ 4,114,576.65	\$ 10,286,441.63	\$ -
Largo Plazo	\$ 1,755,453.20	\$ 702,181.28	\$ 1,579,907.88	\$ 585,151.07	\$ 1,462,877.67	\$ -
TOTAL FONDOS AJENOS	\$ 14,099,183.16	\$ 5,639,673.26	\$ 12,689,264.84	\$ 4,699,727.72	\$ 11,749,319.30	\$ -
Capital Social	\$ 8,572,500.00	\$ 3,429,000.00	\$ 7,715,250.00	\$ 2,857,500.00	\$ 7,143,750.00	\$ -
Reserva Legal	\$ 1,714,500.00	\$ 685,800.00	\$ 1,543,050.00	\$ 571,500.00	\$ 1,428,750.00	\$ -
Utilidades por Aplicar	\$ 1,989,500.54	\$ 783,400.22	\$ 1,762,650.49	\$ 652,833.51	\$ 1,632,083.78	\$ -
Utilidades del Ejercicio	\$ 3,619,277.16	\$ 1,447,710.86	\$ 3,257,349.44	\$ 1,206,425.72	\$ 3,016,064.30	\$ -
TOTAL FONDOS PROPIOS	\$ 15,804,777.70	\$ 6,345,911.08	\$ 14,278,299.93	\$ 5,288,259.23	\$ 13,220,648.08	\$ -
TOTAL PASIVO	\$ 29,963,960.86	\$ 11,985,584.34	\$ 26,967,564.77	\$ 9,987,886.95	\$ 24,969,967.38	\$ -

Paso 2:

Realizar la partida de ajuste, para dar de baja el los activos, pasivos y capital de la empresa a escindir (Sherwin William), con los saldos totales presentados en la hoja de trabajo.

Partida 1	Debe	Haber
Cuentas por pagar a Corto Plazo	\$ 3,068,987.32	
Proveedores	\$ 6,547,420.03	
Acreeedores Varios	\$ 2,727,322.61	
Largo Plazo	\$ 1,755,453.20	
Capital Social	\$ 8,572,500.00	
Reserva Legal	\$ 1,714,500.00	
Utilidades por Aplicar	\$ 1,958,500.54	
Utilidades del Ejercicio	\$ 3,619,277.16	
Cajas y Bancos		\$ 580,710.70
Clientes		\$ 14,141,081.82
Prov. Ctas. Dif. Cobro		\$ -69,559.19
Deudores Varios		\$ 931,347.70
Inventarios		\$ 11,267,597.69
Pedidos en Transito		\$ 189,076.80
Edificio. Mob. y Equipo		\$ 7,191,941.65
Depreciación Acumulada		\$ -4,426,914.65
Diferidos		\$ 158,678.34
TOTALES	\$ 29,963,960.86	\$ 29,963,960.86

Paso 3

Realizar las partida correspondiente en las empresas escindentes, para dar de alta los activos, pasivos y capital que recibirán; dichas partidas aumentaran los saldos en la proporción que refleja la hoja de trabajo en las columnas que tienen el nombre de dichas empresas, después de realizada la Escisión.

Partida 2	Debe	Haber
Cajas y Bancos	\$ 290,355.35	
Clientes	\$ 7,070,540.91	
Prov. Ctas. Dif. Cobro	\$ (34,779.60)	
Deudores Varios	\$ 465,673.85	
Inventarios	\$ 5,633,798.85	
Pedidos en Transito	\$ 94,538.40	
Edificio. Mob. y Equipo	\$ 3,595,970.83	
Depreciación Acumulada	\$ (2,213,457.33)	
Diferidos	\$ 79,339.17	
Cuentas por pagar a Corto Plazo		\$ 1,534,493.66
Proveedores		\$ 3,273,710.02
Acreedores Varios		\$ 1,363,661.31
Largo Plazo		\$ 877,726.60
Capital Social		\$ 4,286,250.00
Reserva Legal		\$ 857,250.00
Utilidades por Aplicar		\$ 979,250.27
Utilidades del Ejercicio		\$ 1,809,638.58
c/ cargo en empresa Colores y Texturas, S.A. De C.V.		
TOTALES	\$ 14,981,980.43	\$ 14,981,980.43

Partida 3	Debe	Haber
Cajas y Bancos	\$ 767,246.83	
Clientes	\$ 1,636,855.01	
Prov. Ctas. Dif. Cobro	\$ 681,830.65	
Deudores Varios	\$ 438,863.30	
Inventarios	\$ 2,143,125.00	
Pedidos en Transito	\$ 428,625.00	
Edificio. Mob. y Equipo	\$ 489,625.14	
Depreciación Acumulada	\$ 904,819.29	
Diferidos	\$ -	
Cuentas por pagar a Corto Plazo		\$ 3,535,270.46
Proveedores		\$ (17,389.80)
Acreedores Varios		\$ 232,836.93
Largo Plazo		\$ 2,816,899.42
Capital Social		\$ 47,269.20
Reserva Legal		\$ 1,797,985.41
Utilidades por Aplicar		\$ (1,106,728.66)
Utilidades del Ejercicio		\$ 39,669.59
c/ cargo en empresa Colorido, S.A. De C.V.		
TOTALES	\$ 7,490,990.22	\$ 7,345,812.54

Paso 4

Presentación de los balances de Colores y Texturas, S.A. de C.V. y de Colorido, S.A. de C.V. respectivamente una vez realizada el proceso de Escisión.

COLORES Y TEXTURAS, S.A. DE C.V.			
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005			
EN US\$ DOLARES AMERICANOS			
<u>ACTIVO</u>			
Cajas y Bancos		\$	522,639.63
Clientes	\$ 12,726,973.64		
Prov. Ctas. Dif. Cobro	<u>\$ -62,603.27</u>	\$	12,664,370.37
Deudores Varios		\$	838,212.93
Inventarios		\$	10,140,837.92
Pedidos en Transito		<u>\$</u>	<u>170,169.12</u>
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE		<u>\$</u>	<u>24,336,229.97</u>
Edificio. Mob. y Equipo	<u>\$ 6,472,747.49</u>		
Depreciación Acumulada	<u>\$ -3,984,223.19</u>	<u>\$</u>	<u>2,488,524.30</u>
TOTAL ACTIVO FIJO		<u>\$</u>	<u>2,488,524.30</u>
Diferidos		<u>\$</u>	<u>142,810.51</u>
TOTAL ACTIVO		<u>\$</u>	<u>26,967,564.77</u>
<u>PASIVO</u>			
Corto Plazo		\$	2,762,088.59
Proveedores		\$	5,892,678.03
Acreedores Varios		<u>\$</u>	<u>2,454,590.35</u>
TOTAL PASIVO CIRCULANTE		<u>\$</u>	<u>11,109,356.96</u>
Largo Plazo		<u>\$</u>	<u>1,579,907.88</u>
TOTAL FONDOS AJENOS		<u>\$</u>	<u>12,689,264.84</u>
Capital Social		\$	7,715,250.00
Reserva Legal		\$	1,543,050.00
Utilidades por Aplicar		\$	1,762,650.49
Utilidades del Ejercicio		\$	3,257,349.44
TOTAL FONDOS PROPIOS		<u>\$</u>	<u>14,278,299.93</u>
TOTAL PASIVO		<u>\$</u>	<u>26,967,564.77</u>
<hr/> Juan Jose Giamattei Apoderado legal		<hr/> Celestino Portillo Amaya Contador	
<hr/> Deloitte y Touche, Ltda de C.V. Auditores Externos			

COLORIDO, S.A. DE C.V.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
EN US\$ DOLARES AMERICANOS

<u>ACTIVO</u>		
Cajas y Bancos		\$ 483,925.58
Clientes	\$ 11,784,234.85	
Prov. Ctas. Dif. Cobro	<u>\$ -57,965.99</u>	\$ 11,842,200.84
Deudores Varios		\$ 776,123.08
Inventarios		\$ 9,389,664.74
Pedidos en Transito		\$ 157,564.00
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE		\$ 22,533,546.27
Edificio. Mob. y Equipo	\$ 5,633,687.63	
Depreciación Acumulada	<u>\$ -3,467,749.81</u>	\$ 2,165,937.82
TOTAL ACTIVO FIJO		\$ 2,165,937.82
Diferidos		\$ 124,298.03
TOTAL ACTIVO		\$ 24,969,967.38
 <u>PASIVO</u>		
Corto Plazo		\$ 2,557,489.43
Proveedores		\$ 5,456,183.36
Acreedores Varios		\$ 2,272,768.84
TOTAL PASIVO CIRCULANTE		\$ 10,286,441.63
Largo Plazo		\$ 1,375,105.01
TOTAL FONDOS AJENOS		\$ 11,749,319.30
Capital Social		\$ 7,143,750.00
Reserva Legal		\$ 1,428,750.00
Utilidades por Aplicar		\$ 1,632,083.78
Utilidades del Ejercicio		\$ 3,016,064.30
TOTAL FONDOS PROPIOS		\$ 13,220,648.08
TOTAL PASIVO		\$ 24,969,967.38

Juan Jose Giamattei
Apoderado legal

Celestino Portillo Amaya
Contador

Deloitte y Touche, Ltda de C
Auditores Externos

3.8 Explicación de la hoja de trabajo

En cada uno de los ejercicios desarrollados hemos utilizado la hoja de trabajo como una herramienta para visualizar con claridad cada uno de los rubros con los que cuentan, tanto la empresa a escindir como también las empresas resultantes o escindentes, la cual proporciona la información necesaria para la elaboración de los estados financieros.

A continuación detallaremos cada una de sus secciones:

1. Título de las cuentas según el balance de situación financiera de la Empresa Escidente.
2. Saldo de la Empresa Escidente antes de la Escisión.
3. Se especifica la proporción de activos, pasivos y capital, según los porcentajes en que será escindida la empresa original.
4. Detalle de los saldos de las empresas Escindidas antes de la Escisión (en caso de existir estas antes de realizar el proceso).
5. Saldo resultantes de las empresas Escidente y Escindida.

Una vez completa la hoja de trabajo se procede a la clasificación de cada una de las cuentas para elaborar los nuevos estados financieros.

1

2

3

4

5

ESCISION INCOMPLETA

Hoja de trabajo por la escision de Moore de Centro America, S.A. de C.V.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

CUENTAS	MOORE DE CENTRO AMERICA, S.A. DE C.V. ESCINDENTE	30% ESCINDIDA	SALDOS DE LA EMPRESA PREEXISTENTE ANTES DE LA ESCICION	SALDOS DE LA EMPRESA PREEXISTENTE DESPUES DE LA ESCICION	SALDOS DE LA ESCINDENTE
ACTIVO					
CIRCULANTE					
Caja	\$ 19,162.70	\$ 5,748.81	\$ 6,387.57	\$ 12,136.38	\$ 13,413.89
Bancos - Cuentas Corrientes	\$ 242,016.64	\$ 72,604.99	\$ 80,672.21	\$ 153,277.21	\$ 169,411.65
Bancos - Cuentas de Ahorro	\$ 1,155,555.87	\$ 346,666.76	\$ 385,185.29	\$ 731,852.05	\$ 808,889.11
CUENTAS POR COBRAR		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 963,327.05	\$ 288,998.12	\$ 321,109.02	\$ 610,107.13	\$ 674,328.94
Cuentas por Cobrar Intercompañías	\$ 642,511.76	\$ 192,753.53	\$ 214,170.59	\$ 406,924.11	\$ 449,758.23
Cuentas por Cobrar Empleados	\$ 10,090.47	\$ 3,027.14	\$ 3,363.49	\$ 6,390.63	\$ 7,063.33
Otras Cuentas por Cobrar	\$ 288,201.57	\$ 86,460.47	\$ 96,067.19	\$ 182,527.66	\$ 201,741.10
Menos: Reserva para Cuentas Incobrables	\$ -83,106.68	\$ -24,932.00	\$ -27,702.23	\$ -52,634.23	\$ -58,174.68
Gastos Prepagados	\$ 22,703.24	\$ 6,810.97	\$ 7,567.75	\$ 14,378.72	\$ 15,892.27
INVENTARIOS		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Materia Prima	\$ 722,266.92	\$ 216,680.08	\$ 240,755.64	\$ 457,435.72	\$ 505,586.84
Productos en Proceso	\$ 226,747.10	\$ 68,024.13	\$ 75,582.37	\$ 143,606.50	\$ 158,722.97
Producto Terminado	\$ 51,985.86	\$ 15,595.76	\$ 17,328.62	\$ 32,924.38	\$ 36,390.10
Producto Comprado	\$ 4,566.09	\$ 1,369.83	\$ 1,522.03	\$ 2,891.86	\$ 3,196.26
Repuestos y Accesorios	\$ 28,959.93	\$ 8,687.98	\$ 9,653.31	\$ 18,341.29	\$ 20,271.95
Jobbing	\$ 88,565.85	\$ 26,569.76	\$ 29,521.95	\$ 56,091.71	\$ 61,996.10
Mercaderías en Tránsito	\$ 150,276.26	\$ 45,082.88	\$ 50,092.09	\$ 95,174.96	\$ 105,193.38
Menos:Reserva Obsolescencia Inventarios	\$ -78,500.00	\$ -23,550.00	\$ -26,166.67	\$ -49,716.67	\$ -54,950.00
FIJO		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Terreno	\$ 58,769.71	\$ 17,630.91	\$ 19,589.90	\$ 37,220.82	\$ 41,138.80
Edificios	\$ 529,943.09	\$ 158,982.93	\$ 176,647.70	\$ 335,630.62	\$ 370,960.16
Instalaciones	\$ 160,131.20	\$ 48,039.36	\$ 53,377.07	\$ 101,416.43	\$ 112,091.84
Maquinaria y Equipo	\$ 4,525,940.24	\$ 1,357,782.07	\$ 1,508,646.75	\$ 2,866,428.82	\$ 3,168,158.17
Mobiliario y Equipo de Oficina	\$ 654,960.48	\$ 196,488.14	\$ 218,320.16	\$ 414,808.30	\$ 458,472.34
Equipos de Transporte	\$ 167,848.10	\$ 50,354.43	\$ 55,949.37	\$ 106,303.80	\$ 117,493.67
Herramientas y Otros Bienes	\$ 43,839.61	\$ 13,151.88	\$ 14,613.20	\$ 27,765.09	\$ 30,687.73
Depreciación Acumulada	\$ -5,055,278.54	\$ -1,516,583.56	\$ -1,685,092.85	\$ -3,201,676.41	\$ -3,538,694.98
Inversiones en Subsidiarias	\$ 621,276.82	\$ 186,383.05	\$ 207,092.27	\$ 393,475.32	\$ 434,893.77
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	\$ 7,345.14	\$ 2,203.54	\$ 2,448.38	\$ 4,651.92	\$ 5,141.60
Otros Activos	\$ 17,060.20	\$ 5,118.06	\$ 5,686.73	\$ 10,804.79	\$ 11,942.14
TOTAL ACTIVOS	\$ 6,187,166.68	\$ 1,856,150.00	\$ 2,062,388.89	\$ 3,918,538.90	\$ 4,331,016.68
RAS IVO		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
CIRCULANTE		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Proveedores Locales	\$ 185,067.91	\$ 55,520.37	\$ 61,689.30	\$ 117,209.68	\$ 129,547.54
Proveedores del Exterior	\$ 1,059,612.25	\$ 317,883.68	\$ 353,204.08	\$ 671,087.76	\$ 741,728.58
Cuentas por Pagar Intercompañías	\$ 133,850.93	\$ 40,155.28	\$ 44,616.98	\$ 84,772.26	\$ 93,695.65
Otras Cuentas por Pagar	\$ 288,400.04	\$ 86,520.01	\$ 96,133.35	\$ 182,653.36	\$ 201,880.03
Provisiones Varias	\$ 319,570.98	\$ 95,871.29	\$ 106,523.66	\$ 202,394.95	\$ 223,699.69
Impuesto sobre la Renta	\$ 151,350.40	\$ 45,405.12	\$ 50,450.13	\$ 95,855.25	\$ 105,945.28
Provisión Laboral	\$ 250,736.40	\$ 75,220.92	\$ 83,578.80	\$ 158,799.72	\$ 175,515.48
CAPITAL Y RESERVAS		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Capital Social - (Suscrito y Pagado)	\$ 2,791,428.57	\$ 837,428.57	\$ 930,476.19	\$ 1,767,904.76	\$ 1,954,000.00
(Capital Mínimo US\$ 114,285.71)		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Reserva Legal	\$ 558,285.71	\$ 167,485.71	\$ 186,095.24	\$ 353,580.95	\$ 390,800.00
Utilidad del Ejercicio	\$ 194,382.64	\$ 58,314.79	\$ 64,794.21	\$ 123,109.01	\$ 136,067.85
Utilidad de Ejercicios Anteriores	\$ 236,668.88	\$ 71,000.66	\$ 78,889.63	\$ 149,890.29	\$ 165,668.22
Reserva Revaluación Activos	\$ 17,811.97	\$ 5,343.59	\$ 5,937.32	\$ 11,280.91	\$ 12,468.38
TOTALES	\$ 6,187,166.68	\$ 1,856,150.00	\$ 2,062,388.89	\$ 3,918,538.90	\$ 4,331,016.68

CAPITULO IV

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CONCLUSIONES

Como resultado de la investigación realizada se presentan las conclusiones siguientes:

1. La importancia de la existencia de la escisión como herramienta estratégica, radica en la generación de una alternativa adicional con la que se cuenta para reestructurar o expandir el mercado; no obstante se manifiesta que el no contar con un documento que contenga información contable, legal y técnica, ha sido el principal causante por el que las empresas Salvadoreñas no opten por este proceso y se refleje un conocimiento muy ambiguo de la figura.
2. Se comprobó que tanto el profesional como el estudiante de la contaduría pública tienen un conocimiento muy general respecto al tema de la escisión, debido a la falta de normativa técnica y legal que ampare y sustente dicha temática, así como también la no inclusión de esta en su formación académica y por ausencia de un material de consulta que brinde la base técnica, contable y

financiera para realizar el procedimiento de Escisión en El Salvador.

3. El sector industrial del país, es uno de los segmentos de la economía que mas auge ha tenido en los últimos años. Pero el mismo se ha visto diezmado por el poco desarrollo en el aspecto estratégico para expandir sus operaciones, con la investigación realizada se pudo contrastar que gran parte de las empresas están abiertas a implementar nuevas medidas que les permita ser mas competitivas en el mercado, y ven de buena forma la adopción de la escisión como alternativa. Sin embargo muchas manifiestan el desconocimiento de su aplicación.

4. En nuestro país es viable determinar y estandarizar un enfoque contable para desarrollar el proceso de la escisión. El cual implicaría la distribución parcial y/o transferencia total de activos y pasivos vinculados a la actividad cedida, ya sea a una o varias empresas ya existentes o a otra que surgirá a través de este proceso. Tomando de base la razonabilidad de las cifras

presentadas en los estados financieros de la empresa matriz o escidente para realizar el proceso.

RECOMENDACIONES

A continuación se presentan las recomendaciones derivadas de la investigación realizada, con el propósito de contribuir al conocimiento y desarrollo de la escisión en las empresas como una estrategia de mercado.

1. Se recomienda considerar como alternativa de expansión la escisión; ya que, esta bien aplicada permitiría la optimización de recursos y la especialización, dominio y desarrollo de una actividad económica o fuente de producción por parte de las compañías que la adopten, permitiéndoles de una manera novedosa y estratégica posicionarse dentro del mercado como líderes en la distribución de productos o servicios que presten.
2. Con relación a las causas de que se tenga un conocimiento muy general de la escisión desde el punto

de vista del aprendizaje de los estudiantes, se recomienda la creación de documentos de fácil comprensión basados en la normativa vigente, así como la inclusión de la figura en la formación académica que se brinda en las universidades, a manera que esto sirva a los estudiantes como apoyo en su proceso de estudio y consecuentemente contribuyan a una educación profesional mas completa y por ende mas competitiva y de calidad.

3. Con relación a la aplicación de la figura a las empresas del país. Se recomienda que la misma sea considerada como una opción viable. Ya que su operatividad y aplicación es posible, como ya se demostró en el desarrollo del presente trabajo. Además la realización de la misma permitiría al país estar en un nivel más competitivo en miras de la entrada al mercado de nuevas compañías, producto de la globalización.

4. Que las instituciones que ejercen la vigilancia en el aspecto contable por parte de el estado sobre las compañías, den un pronunciamiento con respeto a la aplicación de esta figura en el país, y sean la base

para que las empresas que opten por realizarla definan un procedimiento contable dentro de sus políticas para llevarlo a cabo, de igual forma se recomienda tomar a consideración la utilización de los contenidos desarrollados en este documento, cuya finalidad es facilitar la aplicación de procedimientos técnicos, legales y contables del proceso.

BIBLIOGRAFIA

1. **Asamblea Legislativa de El Salvador.** Código de Comercio. Año 2007. Editorial Jurídica Salvadoreña. San Salvador, El Salvador. 295 Págs.
2. **Asamblea Legislativa de El Salvador.** Recopilación de Leyes Tributarias. Año 2006. Editorial Jurídica Salvadoreña. San Salvador, El Salvador. 520 Págs.
3. **Bonilla, Gildaberto.** Año 1995. Segunda edición. "*Estadística II, Métodos Prácticos de Inferencia Estadística*". UCA editores. 555 Págs.
4. **Calvo Cañibano, Leandro.** Año 1995. "*Contabilidad, Análisis Contable de la Realidad Económica*". Ediciones Pirámide, (Grupo Anaya, S.A.) 690 Págs.
5. **Harried, A.; Imdieke, L.; y Smith R.** Año 1994. Enciclopedia de la Contabilidad. "*Contabilidad Avanzada tomos III y IV.*" Océano Grupo Editorial, S.A. Barcelona, España. 520 Págs.
6. **Hernández Sampieri, Roberto; Hernández Collado, Carlos; Baptista Lucio, Pilar.** 1991. Segunda Edición. Best seller, *Metodología de la Investigación.* McGraw-Hill

- /interamericana Editores, S.A. De C.V. México. 485
Págs.
7. **Hoyle, Joe Ben.** Año 1989. Primera Edición.
"Contabilidad Avanzada". Compañía Editorial
Continental, S.A. DE C.V. (CECSA.)México. 629 Págs.
 8. **Normas Internacionales de Informacion Financiera.**
"Normas Internacionales de Contabilidad 2006".
Departamento de Publicaciones IASB. Londres,
Inglaterra. (TRADUCCIÓN ESPAÑOLA) 1799 Págs.
 9. **Kieso, Donald E. y Weygandt, Jerry J.** 2001.
Contabilidad Intermedia. Editorial Limusa, S.A. México.
1638 Págs.
 10. **Martínez Castillo, Aureliano.** 2001. *Consolidación de
Estados Financieros fusiones y escisiones.* McGraw
Hill/interamericana Editores,S.A. De C.V. México. 299
Págs.
 11. **INFORME CEPAL- ONUDI, 2005** Documento emitido por SIECA
en colaboracion con PNUD.
 12. **Contabilidad de sociedades Maria Elena Morales** 3er
Edición, México 2005

Sitios de Internet

1. www.gestiopolis.com/recursos/experto/catsexp/pagans/fin/30/escision.htm
2. <http://www.valpopular.com/fusion.htm>
3. <http://premium.vlex.com/doctrina/Manual-Practico-Laboral/Descentralizacion-productiva-relacion-laboral-escision-empresas/2100-115046,01.html>
4. <http://www.monografias.com/trabajos39/escision-empresas/escision-empresas.shtml>
5. <http://www.r020.com.ar/eurovoc/index.php?tema=24581>
6. <http://www.ilustrados.com/publicaciones/EEyEyuAyAVwvdVH>
7. <http://www.delitosinformaticos.com/10/2006/proteccion-de-datos/alcance-del-consentimiento-en-el-tratamiento-de-los-datos-de-caracter-personal-problematica-de-la-fusion-absorcion-y-escision-de-empresas>
8. <http://www.legalia.com/es/imagen/Revista%20de%20derecho%20Informatico%20Marzo%202003.pdf>
9. <https://www.bvl.com.pe/empresas/fusiesc1.htm>
10. <http://www.ilustrados.com/secciones/Derecho-1.html>
11. <http://www.udem.edu.mx/udem/profesores/vlambreton/ic/CO2210ContabilidadAvanzada.doc>

ANEXOS



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



C U E S T I O N A R I O

Agradeceremos mucho su opinión y no omitimos expresarle que la información obtenida es de carácter confidencial y su utilidad es para fines académicos.

INDICACIONES

Para cada pregunta del presente cuestionario encontrará diferentes alternativas como respuesta, las cuales podrá marcar con una "x" o contestar según sea el caso.

1.- Nivel de Estudios

- Bachiller opción: _____
- Estudiante de la carrera de: _____
- Egresado de la carrera de: _____
- Graduado de la carrera de: _____
- Maestría en : _____
- Otros grados postgrados: _____

2.- ¿A que actividad industrial se dedica la empresa?

- PRODUCTOS ALIMENTICIOS, BEBIDAS Y TABACO
- TEXTILES, PRENDAS DE VESTIR E INDUSTRIA DEL CUERO
- INDUSTRIA DE LA MADERA Y PRODUCTOS DE LA MADERA, INCLUIDOS MUEBLES
- FABRICACION DE PAPEL Y PRODUCTOS PAPEL, IMPRENTAS Y EDITORIALES.
- FABRICACION DE SUSTANCIAS Y PRODUCTOS QUIMICOS DERIVADOS DEL PETROLEO

FABRICACION DE PRODUCTOS MINERALES NO METALICOS

INDUSTRIAS METALICAS BASICAS

FABRICACION DE PRODUCTOS METALICOS , MAQUINARIA Y EQUIPO

OTRAS INDUSTRIAS MANUFACURERAS

Mencione cual: _____

3. - ¿Cuenta la empresa con sucursales a nivel nacional?

Sí No

Si su respuesta fue “NO” seguir a la pregunta No 4

4. - **Mencionar cuantos establecimientos son en total y en que ubicación.**

5. - **¿Cuántas líneas de trabajo o productos manejan en la empresa?**

6. - **¿ Cuales Son?**

7. - ¿Ha realizado la empresa algún proceso de reestructuración en los últimos tres años?

Sí No

Describa:

8. - ¿Tiene conocimiento sobre el proceso de Escisión de empresas?

Bastante Poco Nada

Si la respuesta es nada, seguir en la pregunta No 9

9. - ¿Qué entiende por escisión de empresas?

10. - ¿Por que considera que el tema de la escisión de empresas es desconocido en el medio contable?

- No es considerada académicamente en la formación profesional
- No esta considerada en la legislación mercantil y tributaria del país
- No es abordada en la normativa técnica contable
- De poca aplicación

Otras

causas: _____

11. ¿ Cree necesario la elaboración de un documento que oriente sobre el proceso contable de la escisión y su aplicación en el país?

Si

No

¿ Por que? _____

GRACIAS
GRUPO DE TRABAJO
DE GRADUACION



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



C U E S T I O N A R I O

Agradeceremos mucho su opinión y no omitimos expresarle que la información obtenida es de carácter confidencial y su utilidad es para fines académicos.

INDICACIONES

Para cada pregunta del presente cuestionario encontrará diferentes alternativas como respuesta, las cuales podrá marcar con una "x" o contestar según sea el caso.

1. ¿Cuales son los objetivos de crecimiento a mediano y largo plazo en la empresa?

2. ¿A que sector de mercado está dirigido los producto?

3. ¿La cobertura de mercado es a nivel Nacional o Internacional?

4. ¿Tiene en proyecto diversificar sus servicios o productos?

5. Mencione que opciones tiene para expandir su mercado

6. ¿Han considerado la fusión como medio de expansión?

7. ¿ Considera que la escisión podría ser una alternativa para ampliar el mercado objetivo de sus productos?

8.- El sector industrial se encuentra con respecto a otros sectores de la economía del país

Desarrollado

En proceso de desarrollo

Estancado

Al mismo nivel

9.- ¿ Considera que el TLC con Estados Unidos permitirá que las operaciones de su empresa crezcan?

Sí

No

10.- ¿Considera necesario un documento que oriente sobre el tema de escisión de empresas y su aplicación en el país?

Sí

No

GRACIAS
GRUPO DE TRABAJO
DE GRADUACION