

# IN46A-1

Leonardo López H.  
([lelopez@ing.uchile.cl](mailto:lelopez@ing.uchile.cl))

# Recuerdo: Principios contables

- **Moneda como Común Denominador**
  - ✓ Permite sumar bienes y recursos de distinta naturaleza.
  - ✗ No se pueden registrar hechos que no son medibles monetariamente.
  - ✗ Bienes con igual valor monetario pueden tener distinto valor económico por asociarse a tiempos distintos.

# Recuerdo: Principios contables

- **Valorización al Costo Histórico**
  - El registro de las operaciones se basa en costos históricos (producción, adquisición, canje).
- **Criterio Prudencial:**
  - Ante dos o más alternativas de registrar un acontecimiento debe considerarse la más conservadora.

# Recuerdo: Principios contables

## ▪ **Devengado**

- “La determinación del resultado y posición financiera de la empresa debe considerar todos los recursos y obligaciones del período, aunque estos hayan sido o no percibidos o pagados, con el objeto de que los costos y gastos puedan ser debidamente relacionados con los respectivos ingresos que generan.”

# Principios contables: Implicancias

## **Diferenciar:**

- Movimientos contables
- Movimientos de caja
- Gastos
- Costos

# Principios contables: Implicancias

- **Costo:** “constituyen una medida del valor de los bienes sacrificados o de los recursos empleados por la organización, como personas, maquinaria y equipos, materias primas, y servicios de terceros, con un propósito definido y con la esperanza de obtener beneficios futuros”.
- **Gasto:** “ Valor de los recursos efectivamente empleados o consumidos en la generación de los ingresos de un período contable”. (Reducción de patrimonio).
- Ej. Costos que no son gasto: Costo de oportunidad  
Gastos que no son costo: Impuesto a la renta

# Principios contables: Implicancias

## **Ajustes a los Estados Contables**

- Los ajustes se hacen cargo de incorporar todos aquellos ingresos y gastos que NO han sido incluidos a través del registro periódico, de rutina o habitual.
- Los ajustes se introducen al momento de la confección de estados contables.

# Principios contables: Implicancias

## **Ajustes a los Estados Contables**

- Transacciones explícitas:
  - adquisición de una máquina, venta a crédito, compra de mercadería para la venta.
- Transacciones implícitas:
  - depreciación de la máquina, reconocimiento del eventual no pago de un crédito por el cliente, obsolescencia o pérdida de valor de la mercadería en existencias.

# Principios contables: Implicancias

## **Ajustes a los Estados Contables**

- Fuentes de ajustes:
  - Consumo parcial de un bien del activo a consecuencia de su uso
  - Reconocimiento de la variación en el valor de un activo o de un pasivo
  - Reconocimiento de gastos e ingresos no registrados

# Principios contables: Implicancias

## ¿ Cuando el ingreso se considera ganado?

- Existe un compromiso comercial que define precios, cantidades y forma de pago del bien.
- Los bienes han sido entregados o los servicios prestados.
- La recaudación respectiva está razonablemente asegurada.

# Principios contables: Implicancias

## ¿Cuándo un desembolso es gasto?

- Cuando se puede relacionar con los ingresos del período (costo de venta, comisiones por venta).
- Cuando se vincula con las actividades del período aunque no se pueda asociar a un ingreso específico (consumos básicos, remuneración administrativa).
- Cuando no puede vincularse objetivamente con ingresos futuros (capacitación, publicidad).

# Principios contables: Implicancias

## **Realización de Ingresos Diferidos**

- Cuando se percibe una recaudación en forma anticipada a la entrega de los bienes o a la prestación de los servicios, la transacción se debe registrar como un pasivo.
- Al momento de preparar los estados financieros se debe realizar un ajuste para reconocer la parte del ingreso devengado durante el período.

# EJEMPLO

- El 30/9 el Teatro Municipal vende abonos por M\$50.000.

## ACTIVO

Caja      50.000

## PASIVOS

Ingreso Anticipado    50.000

- AJUSTE AL 31/12 (se alcanzaron a efectuar el 80 % de los eventos):

## PASIVOS

Ingreso por Anticipado    (40.000)

## INGRESOS

Ingreso de Explotación    40.000

# Principios contables: Implicancias

## **Acumulación de Ingresos y Gastos no Registrados**

- Ingresos y gastos que ocurren día a día, en forma continua.
  - Intereses bancarios
  - Rentas de inversiones financieras
  - Servicios prestados por el personal

# EJEMPLOS

- El 31/10 se pide un préstamo por M\$100, al 3% mensual (interés simple).

## ACTIVO

Caja      100

## PASIVO

Oblig.con bcos.      100

- Ajuste al 31/12 (reconocimiento del interés devengado):

## GASTO

*Gasto Financiero*      6

## PASIVO

*Oblig. con Bancos*      6

$\begin{aligned} \text{Interés Compuesto al mes } n &= 100 * (1+i)^n - 100 \\ \text{Deuda al mes } n &= 100 * (1+i)^n \end{aligned}$
--

# EJEMPLOS

- Una empresa paga salarios semanales por M\$100. El último pago lo efectuó el 28/12 correspondiente a la semana del 21-27.

- AJUSTE AL 31/12 (Salario Devengado del 28 al 31):

Se consideran días hábiles, luego sueldo diario M\$20.

GASTO

*Salarios*

80

PASIVOS

*Retenciones*

80

# Estados Financieros

- **Balance General**
- **Estados de Resultados**

# Balance General

+ L I Q U I D E Z - ↓	<i>ACTIVOS</i>	<i>PAS.Y PAT.</i>	E X I G I B I L I D A D ↓
	ACTIVO CIRCULANTE	PASIVO CIRCULANTE	
	ACTIVO FIJO	PASIVO LARGO PLAZO	
	OTROS ACTIVOS	PATRIMONIO	

# ACTIVO CIRCULANTE

Activos o recursos de la empresa que serán vendidos, realizados o consumidos dentro de un año desde la fecha del estado financiero

- Disponible
- Depósitos a plazo
- Deudores por venta
- Documentos por cobrar
- Deudores varios
- Existencias
- Impuestos por recuperar
- Valores negociables
- Gastos pagados por anticipado
- Impuestos diferidos
- Etc.

# ACTIVO FIJO

Bienes adquiridos para usarlos en la explotación social y sin el propósito de venderlos.

- ❑ Terrenos (no depreciables), yacimientos, bosques.
- ❑ Construcciones y obras de infraestructura.
- ❑ Inversiones en plantas frutales, viñedos, etc.
- ❑ Maquinaria y equipos
- ❑ Depreciación acumulada (menos).

# OTROS ACTIVOS

Los demás activos que no puedan ser clasificados en las categorías anteriores

- Inversiones en empresas relacionadas
- Inversiones en otras sociedades
- Deudores a largo plazo
- Impuestos diferidos a largo plazo
- Intangibles (patentes, marcas, etc.)
- Amortizaciones (menos)

# PASIVO CIRCULANTE

Aquellas obligaciones contraídas por la empresa que serán canceladas dentro del plazo de un año a contar de la fecha de los estados Financieros.

- ❑ Obligaciones con bancos a corto plazo
- ❑ Parte de las obligaciones a largo plazo que vencen antes de 1 año
- ❑ Obligaciones con el público a corto plazo
- ❑ Cuentas por pagar
- ❑ Documentos por pagar
- ❑ Provisiones
- ❑ Ingresos percibidos por anticipado
- ❑ Impuestos por pagar
- ❑ Impuestos diferidos

# PASIVOS DE LARGO PLAZO

Aquellas obligaciones de la empresa que serán pagadas o amortizadas en plazos superiores a un año a contar de la fecha de los estados Financieros.

- Obligaciones con bancos e instituciones financieras
- Obligaciones con el publico (bonos)
- Documentos por pagar
- Acreedores varios
- Provisiones a largo plazo
- Impuestos diferidos a largo plazo

# PATRIMONIO

- ❑ Capital aportado
- ❑ Utilidades (pérdidas) acumuladas
- ❑ Utilidades (pérdidas) del Ejercicio
- ❑ Menos los dividendo o retiros de Utilidades

# Estados de Resultados

RESULTADO OPERACIONAL

+ RESULTADO NO OPERACIONAL

- IMPUESTO A LA RENTA

---

= RESULTADO

# EE.RR.: Resultado operacional

INGRESO DE LA EXPLOTACION

- COSTO DE EXPLOTACION

= MARGEN DE EXPLOTACION

- GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

---

= RESULTADO OPERACIONAL

NOTA: Considerar valores contables

# EE.RR.: Resultado operacional

- **Ingreso de la Explotación:** Valor de las ventas de bienes y servicios del giro de la empresa
- **Costos de la Explotación:** Costo de los productos vendidos o de los servicios prestados
- **Gastos de administración y ventas:** Todos los demás gastos relacionados con el giro del negocio

# EE.RR.: Resultado NO operacional

- Ingresos y gastos **no** relacionados con la operación o giro del negocio.

	INGRESOS FUERA DE LA EXPLOTACION
-	EGRESOS FUERA DE LA EXPLOTACION
+	CORRECCION MONETARIA
=	RESULTADO NO OPERACIONAL

# SISTEMAS CONTABLES

# SISTEMAS CONTABLES

- Registros Contables
  - Las Cuentas
  - Plan de Cuentas
  - Libro Mayor
  - Libro Diario y Asientos Contables
  - Balance de Comprobación
- Ciclo Contable

# Las Cuentas

- Las empresas pueden tener cientos o miles de transacciones diarias, por lo cual no es posible registrar las transacciones directamente en el balance, como lo hemos hecho hasta ahora
- Una “Cuenta” es un registro asociado a un ítem o rubro del balance, en el cual se registran todas las variaciones que afectan a dicho rubro.

# Las Cuentas

- Cuenta
  - Registro en que se acumularán todos los movimientos referidos a un mismo ítem financiero de la empresa
  - Habrá tantas cuentas como distinciones necesitemos mantener en la contabilidad de nuestra empresa
  - Se codifican con números

# Las Cuentas

*Nombre de la Cuenta*

Debe

Haber

Fecha	Glosa	Ref	Cantidad	Fecha	Glosa	Ref	Cantidad

# Las Cuentas

## **ACTIVO CIRCULANTE**

- Caja
- Ventas por Cobrar
- Deudores Varios
- Doc. por Cobrar Emp. Relacionadas
- Existencias
- Impuestos por Recuperar
- Gastos Pagados por Anticipado

## **ACTIVO FIJO**

- Terrenos
- Construcciones e Instalaciones
- Maquinarias y Equipos
- Mayor Valor Retasación Técnica
- Depreciación Acumulada

## **OTROS ACTIVOS**

- Inversión Empresas Relacionadas
- Inversión Otras Sociedades
- Deudores Largo Plazo
- Activos Intangibles
- Otros
- Amortización Acumulada

## **PASIVO CIRCULANTE**

- Oblig.bancos e instituciones financieras
- Oblig. Con el Público (Bonos)
- Oblig. Largo Plazo a menos de un año
- Dividendos por Pagar
- Cuentas por Pagar -Provisiones
- Documentos por Pagar -Retenciones
- Documentos por Pagar Emp. Relacionadas
- Impuesto a la Renta
- Ingresos Percibidos por Adelantado

## **PASIVO LARGO PLAZO**

- Oblig.bancos e instituciones financieras
- Oblig. Público (bonos)

## **PATRIMONIO**

- Capital Pagado
- Sobrepeso acciones
- Reserve M.V.R.T.
- Reservas Futuros Dividendos
- Utilidades y Pérdidas Acumuladas
- Resultado del Ejercicio
- Dividendos Provisorios

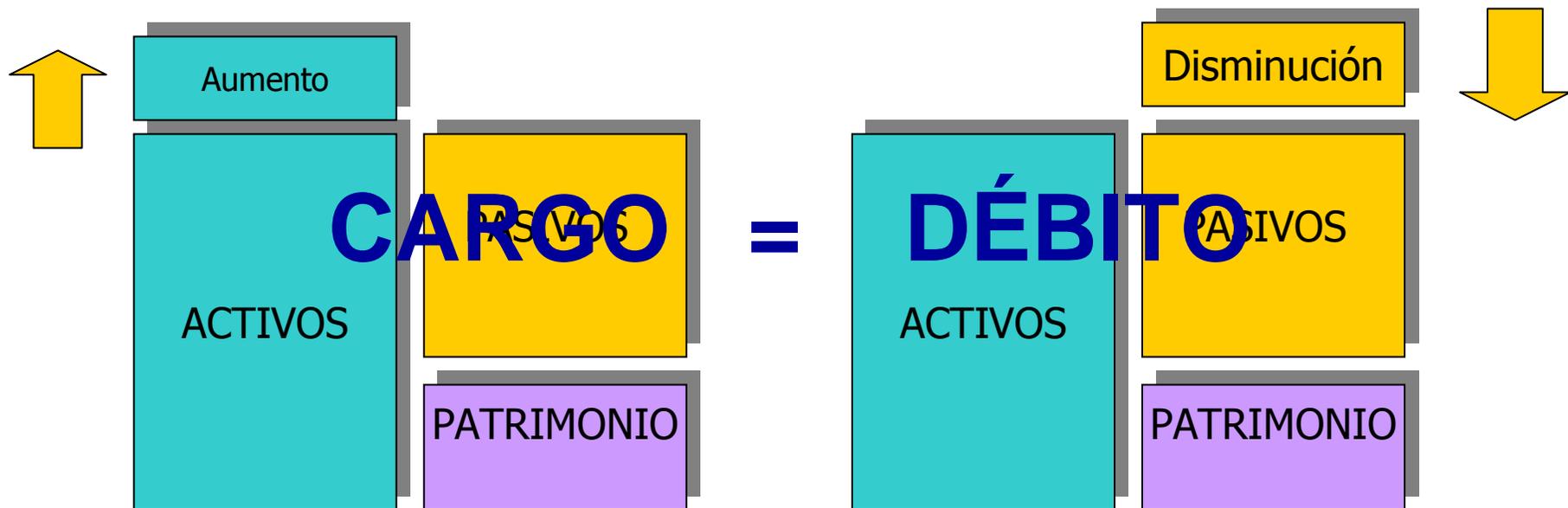
# Las Cuentas

- Nomenclatura Contable
  - La contabilidad establece términos estándar para referirse a los registros originados en las cuentas involucradas en una transacción. Estos son los **débitos** y los **créditos**, y las acciones respectivas, que son los **cargos** y los **abonos**

# Las Cuentas

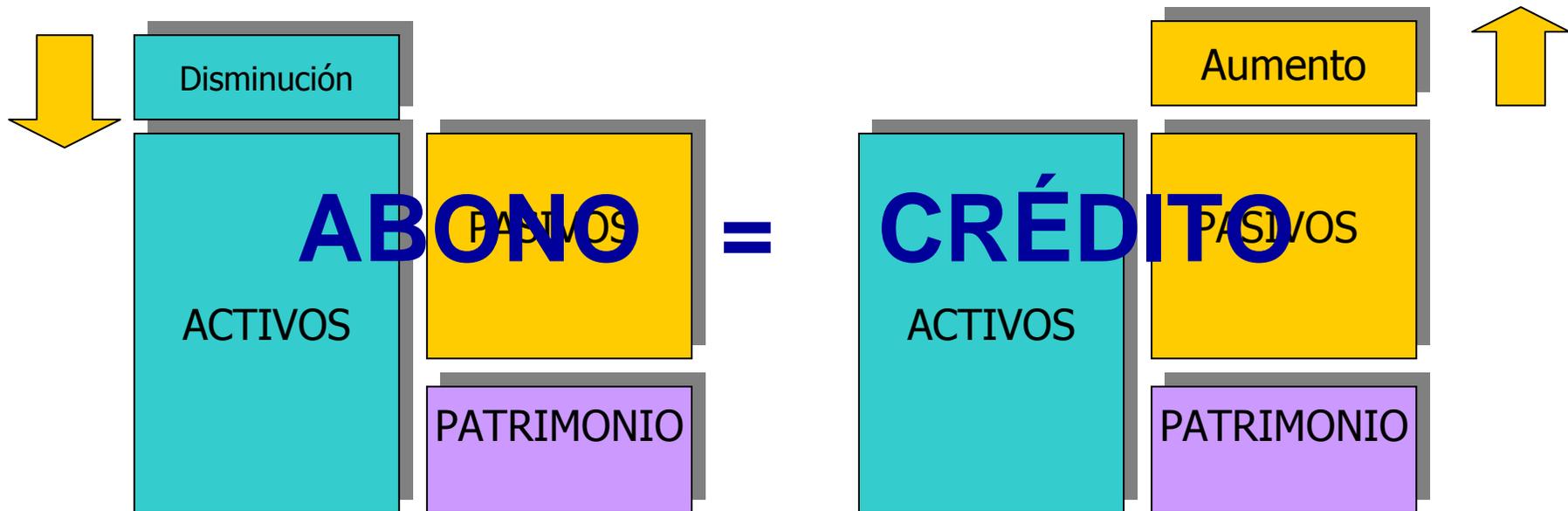
- **Nomenclatura Contable**

- **Débito:** aumento de activo, o disminución de pasivo o patrimonio. Es la acción de **debitar** o **cargar** una cuenta



# Las Cuentas

- **Crédito:** disminución de activo, o aumento de pasivo o patrimonio. Constituye la acción de **acreditar** o **abonar** una cuenta



# Las Cuentas

## Asiento

Formato de trabajo que permite el registro **cronológico** de cada uno de los eventos en forma **independiente**. Consiste en registrar todas las cuentas involucradas en una transacción y, los montos **cargados** y **abonados** respectivos

Fecha	Débito	Crédito
<b>Cuenta que se CARGA</b>	\$ XXX	
<b>Cuenta que se ABONA</b>		\$ XXX

# Las Cuentas

- **Asiento**

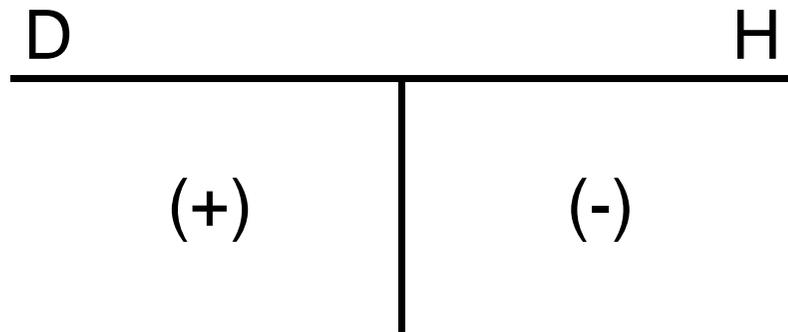
- Puede haber más de una cuenta que se **cargue** y más de una que se **abone**
- El número de cuentas que se carguen no tienen porque ser igual a las que se abonen
- Todo asiento cuadra, es decir, la suma de los **cargos** es **igual** a la suma de los **abonos** (**Partida doble**)

# Las Cuentas

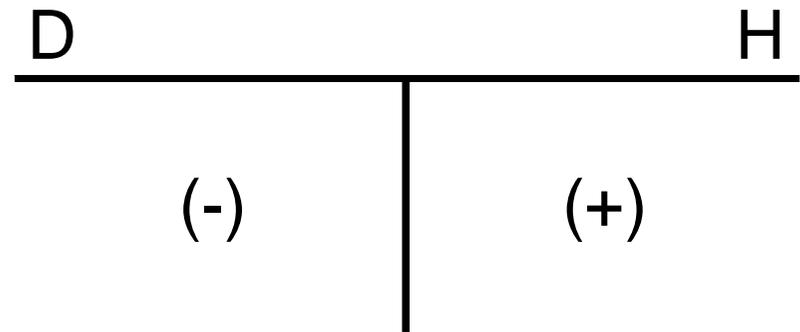
- Cuenta T
  - Formato de trabajo que permite agrupar y ordenar las transacciones sobre un mismo concepto y calcular su saldo a una fecha determinada
  - Consiste en agrupar todos los **cargos** y **abonos** de una misma cuenta en un período determinado. El saldo final de un período es el inicial del período siguiente

# Las Cuentas

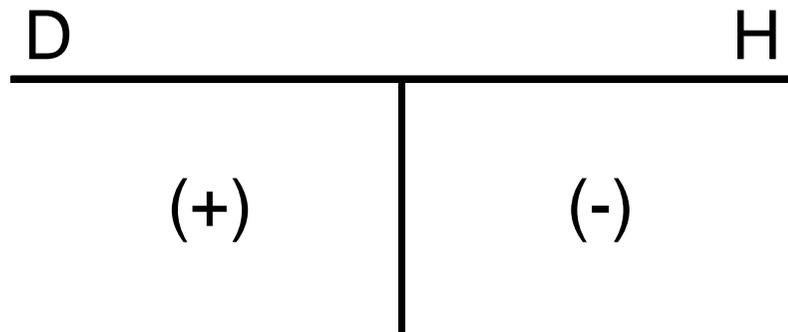
## Cuentas de Activos



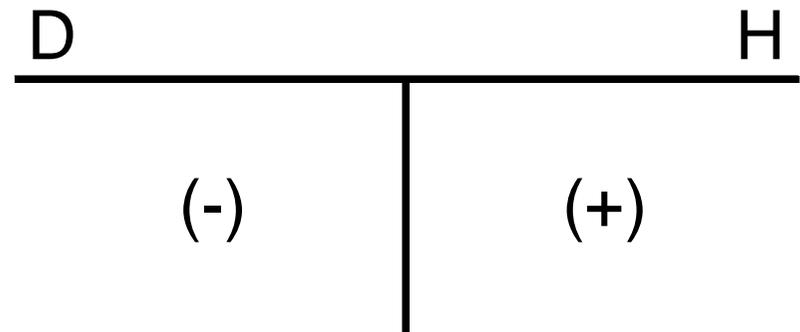
## Cuentas de Pasivos y Patrimonio



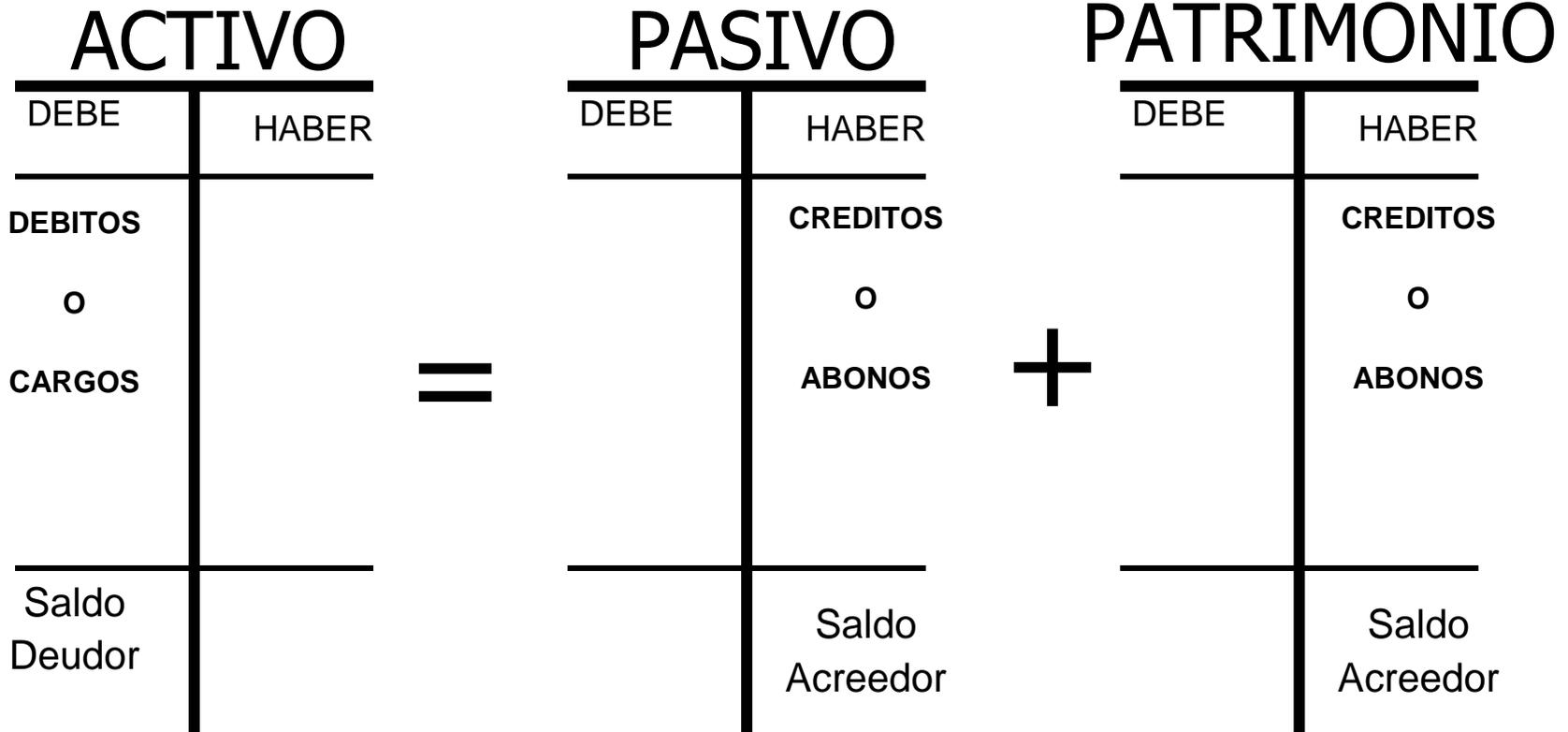
## Cuentas de Gastos



## Cuentas de Ingresos



# Las Cuentas



# Plan de Cuentas

- Corresponde al conjunto de cuentas utilizadas en una Empresa. Como mínimo son las del Balance General.

CODIGO	CUENTA
1	Act.Circulante
1.1	Disponible
1.1.1	Caja
1.1.2	Cuentas Corrientes
1.1.2.1	Cta. Cte. Banco X
1.1.2.2	Cta. Cte. Banco Y
1.2	Existencias
1.2.1	Exist. Producto AA1
1.2.2	Exist. Producto AA2

# Libro Mayor

- Es un libro que agrupa todas las cuentas que utiliza la empresa.
- El primer registro corresponde al saldo del ejercicio anterior, salvo en las cuentas de resultado, cuyo saldo inicial es siempre cero.

# Libro Mayor

## Cuenta: Disponible

Fecha	Detalle	Ref	Debe	Haber	Saldo
31.12.04					<b>600.000</b>
.					.
.					.
.					.
31.03.05	<b>Compra de mercad.</b>			<b>150.000</b>	<b>800.000</b>
01.04.05	<b>Pago a proveedor</b>			<b>500.000</b>	<b>300.000</b>

# Libro Diario y Asientos Contables

- El Libro Diario es un registro cronológico de las transacciones efectuadas por una organización. Se especifica el carácter y circunstancia de cada una de ellas.
- El registro de una transacción en el Libro Diario recibe el nombre de “Asiento Contable”.

# Libro Diario y Asientos Contables

Esquema de un Libro Diario:

Fecha	Nº	Cuentas y Glosa	Ref	Debe	Haber
31.03.05	150	Existencias Disponibile Compra de Mercadería		\$150.000	\$150.000
01.04.05	151	Cuentas por pagar Disponibile Pago de factura a proveedor		\$500.000	\$500.000

# Balance de Comprobación

Listado de todas las cuentas del mayor con los débitos y créditos del período y sus respectivos saldos deudores o acreedores.

VERIFICA QUE EL PASO DEL LIBRO DIARIO AL MAYOR  
SEA CORRECTO.

# El Ciclo Contable

- 1) Balance inicial
- 2) Registro inicial de las transacciones en el libro diario
- 3) Traspaso al libro mayor
- 4) Balance de comprobación
- 5) Asientos de ajustes y cierre de cuentas (hoja de trabajo)
- 6) Preparación de los estados financieros

**ACTIVOS**

# ACTIVOS

- Valoración de Activos
- Cuentas por Cobrar
- Métodos de Valoración de Existencias
- Activos Fijos
- Activos Financieros

# 1. Valoración de Activos

Existen 3 métodos para valorar activos:

- Valoración al Costo
  - Ventaja : Información objetiva y verificable
  - Desventaja : No necesariamente coincide con valor de mercado.
- Valor de Mercado (o de Reemplazo)
  - Ventaja : Es el Valor Real del Activo
  - Desventaja : No siempre es objetivo, no es único y no todos los activos se transan en el mercado.

# 1. Valoración de Activos

- Valor Presente : Valor del activo es función de los flujos futuros.
  - Ventaja : Es una buena estimación del precio de mercado.
  - Desventaja : Se debe estimar flujos futuros, tasa de descuento y período de madurez del activo.

# Ejemplo Valor Presente

- Si hoy se depositan \$100 al 10%, en el Próximo período se tendrán \$110.



$$\text{VP de 110 en el año 1} = 110/1.1 = 100$$

**SE ACTUALIZAN LOS MONTOS A UNA TASA DETERMINADA.**

# 1. Valoración de Activos

- En general, la Contabilidad Financiera usa la *valoración al costo* (ppio. contable).
- Algunas veces se usa el valor de mercado (acciones en calidad de valores negociables)
- En otras se usa el valor presente (activos en leasing o inversiones en bonos)

## 2. Cuentas por Cobrar

- Derecho a exigir de un tercero un pago, o la entrega de bienes y servicios, por un cierto monto, a una fecha futura.
- Tienen su origen en la venta de bienes o prestación de servicios a crédito, o en la cesión de un bien del activo a un tercero bajo compromiso de pago a futuro.

## 2. Cuentas por Cobrar

- Se clasifican en las siguientes partidas:
  - Deudores por ventas: Provenientes de las operaciones comerciales de la empresa.
  - Documentos por cobrar: Provenientes de las operaciones comerciales y documentadas a través de letras, pagares u otros.
  - Deudores varios: Las que no provienen de las operaciones comerciales de la empresa.
  - Documentos y cuentas por cobrar a empresas relacionadas
  - Deudores a largo plazo: Vencimiento superior a un año

## 2. Cuentas por Cobrar

**¿Y si existe la posibilidad de que no me paguen?**

- En el balance general normalmente se presentan rebajadas por las estimaciones (provisiones) de deudores incobrables y por los intereses no devengados.

## 2. Cuentas por Cobrar

- **Cuenta complementaria del activo (CA):**  
Cuenta que se comporta como un pasivo pero que se presenta en el balance general como un activo negativo, rebajando al activo que complementa.

Ej: Provisiones, depreciaciones, etc.

## 2. Cuentas por Cobrar

- Una empresa tiene deudores por ventas por \$44.000. Al momento de preparar los estados financieros, se estima que \$2.000 podrían no recuperarse.

	Debe	Haber
Provisión incobrables (G)	2.000	
Provisiones (CA)		2.000
Deudores por ventas	44.000	
Provisiones	<u>(2.000)</u>	
Deudores por ventas (neto)	42.000	

## 2. Cuentas por Cobrar

- **¿Y si no me pagan?**
- Una empresa tiene cuentas por cobrar de \$50.000. Por quiebra de un cliente no será posible recaudar \$6.000.

	Debe	Haber
Castigo incobrables (G)	6.000	
Deudores por ventas		6.000

## 2. Cuentas por Cobrar

- Supóngase que se logran recuperar \$1.000 de la deuda previamente castigada

	Debe	Haber
Disponible	1.000	
Ingresos fuera de la explotación		1.000

# 3. Valoración de Existencias

## *3.1 Sistemas de Inventarios:*

 **SISTEMA PERIODICO** : Se cierra el negocio cada cierto tiempo, se cuentan las unidades físicas y se valorizan.

 **SISTEMA PERPETUO** : La cuenta existencias se mantiene permanentemente al día.

# Sistema Periódico

	Inventario inicial	1000
+	<u>Compras del Período</u>	<u>3000</u>
=	Mercadería Disponible	4000
-	<u>Inventario Final</u>	<u>800</u>
=	Costo de Explotación	3200

- Se utiliza una cuenta transitoria *Mercadería* que se carga con el inventario inicial y las compras (al costo) y se abona con la ventas (a precio de venta)
- No se detectan robos ni mermas de mercaderías

# Sistema Perpetuo:

- Al vender mercadería se reduce la cuenta mercadería y se aumenta la cuenta costo de venta.
- Se reconoce el Costo de Venta cada vez que ocurre una venta.
- Requiere poder asociar cada venta con la mercadería.

## 3.2 Métodos de Contabilización de Inventarios

Supongamos que una empresa ha realizado las siguientes compras de mercadería:

01.04      3 unidades a \$10 cada una

08.04      5 unidades a \$11 cada una

Si el 10.04 vende dos unidades ¿Cuál es el costo de venta? ¿\$20, \$22, el promedio ponderado, ...?

## 3.2 Métodos de Contabilización de Inventarios

a) Método de las *Unidades Específicas*:

- Registro Permanente que permite Identificar cuál es el Costo de Adquisición de Cada Unidad Vendida.
- Se usa con volúmenes de venta pequeños.
- Se usa para activos de alto valor unitario.

## 3.2 Métodos de Contabilización de Inventarios

b) Método del *Costo Promedio Ponderado*:

- El valor del Inventario se calcula aplicando a cada artículo en existencias el costo de adquisición promedio ponderado, incluyendo el costo de adquisición de las existencias iniciales.
- Cada vez que ocurre una compra se calcula un nuevo promedio.

$$\text{CPP} = (3 \cdot 10 + 5 \cdot 11) / 8 = \$10,625$$

$$\Rightarrow \text{Costo de venta} = 2 \cdot 10,625 = 21,250$$

$$\text{Existencias} = 6 \cdot 10,625 = 63,750$$

## 3.2 Métodos de Contabilización de Inventarios

b) Método del *Costo Promedio Ponderado*:

- $I_k$  = inventario inicial en transacción k
- $X_{kj}$  = Cant. comprada en la compra j de la transacción k
- $P_{kj}$  = Precio de adquisición de la compra j de la transacción k

$$CCP_k = \frac{I_k \cdot CPP_{k-1} + \sum_{j=1}^J X_{kj} \cdot P_{kj}}{I_k + \sum_{j=1}^J X_{kj}}$$

## 3.2 Métodos de Contabilización de Inventarios

### c) Método FIFO (o PEPS)

- Supuesto: La mercadería que primero entra al inventario es la que primero se vende.
- La mercadería vendida se valora al costo más antiguo, y el inventario queda valorado al costo de adquisición más reciente.

$$\text{Costo de Venta} = 2 * 10 = \$20$$

$$\text{Existencias} = 10 + 5 * 11 = \$65$$

## 3.2 Métodos de Contabilización de Inventarios

### d) Método LIFO (o UEPS)

- Supuesto: La mercadería que ingresó al último es la primera que se vende.
- La mercadería vendida se valora al costo de adquisición más reciente, y las existencias se valoran al costo más antiguo.

$$\text{Costo de Venta} = 2 \cdot 11 = 22$$

$$\text{Existencias} = 3 \cdot 11 + 3 \cdot 10 = 63$$

TRIBUTARIAMENTE SE ACEPTA FIFO Y CPP.

# Ejemplo:

- Se tiene un Inventario Inicial de 300 unidades a \$0,95 c/u. Las compras y ventas del período son las siguientes:

## Compras del Período:

Día	Unidades	Costo (\$/U)	Total (\$)
2	200	1,00	200
14	300	1,05	315
21	200	1,10	220
27	250	1,12	280
	<hr/>		<hr/>
	950		1.015

## Ventas del Período:

Día	Unidades
15	500
23	420
	<hr/>
	920

# Inventario Físico

Día	Inv. Inicial	Compras	Ventas	Inv. Final
2	300	200	0	500
14	500	300	0	800
15	800	0	500	300
21	300	200	0	500
23	500	0	420	80
27	80	250		330

## Con Sistema Periódico y FIFO:

- $I_F = 250 * 1,12 + 80 * 1,1 = 368$
- $I_I = 300 * 0,95 = 285$
- Compras = 1.015
- Disponible para la venta (DV) =  $I_I + \text{Compras} = 285 + 1.015 = 1.300$
- Costo de Venta =  $DV - I_F = 1300 - 368 = 932$

## Con Sistema Periódico y LIFO:

- $I_F = 300 \cdot 0,95 + 30 \cdot 1,0 = 315$
- $DV = I_i + \text{Compras} = 1300$
- $\text{Costo de ventas} = DV - I_F = 1300 - 315 = 985$

DADO QUE LOS PRECIOS SUBEN, EL COSTO DE VENTAS ES MAYOR QUE CON FIFO.

## Con Sistema Periódico y CPP:

- $CPP = \frac{300*0,95+1015}{300+950} = 1,04 \text{ \$/uni.}$
- Valor  $I_F = 330*1,04 = 343,2$
- $DV = I_1 + \text{Compras} = 1.300$
- Costo de Venta =  $DV - I_F = 1300 - 343,2 = 956,1$

## Con Sistema Perpetuo y FIFO:

<b>Día</b>	<b>Costo de Ventas</b>	<b>Inventario Final</b>
-		$300 * 0,95 = 285$
2		$300 * 0,95 + 200 * 1 = 485$
14		$300 * 0,95 + 200 * 1 + 300 * 1,05 = 800$
15	$300 * 0,95 + 200 * 1 = 485$	$300 * 1,05 = 315$
21		$300 * 1,05 + 200 * 1,1 = 535$
23	$300 * 1,05 + 120 * 1,1 = 447$	$80 * 1,1 = 88$
27		$80 * 1,1 + 250 * 1,12 = \mathbf{368}$
<b>Total</b>	<b>932</b>	

## Con Sistema Perpetuo y LIFO:

<b>Día</b>	<b>Costo de Ventas</b>	<b>Inventario Final</b>
-		$300 \times 0,95 = 285$
2		$300 \times 0,95 + 200 \times 1 = 485$
14		$300 \times 0,95 + 200 \times 1 + 300 \times 1,05 = 800$
15	$300 \times 1,05 + 200 \times 1 = 515$	$300 \times 0,95 = 285$
21		$300 \times 0,95 + 200 \times 1,1 = 505$
23	$200 \times 1,1 + 220 \times 0,95 = 429$	$80 \times 0,95 = 76$
27		$80 \times 0,95 + 250 \times 1,12 = \mathbf{356}$
<b>Total</b>	<b>944</b>	

## Con Sistema Perpetuo y CPP:

Día	Costo de Ventas	Inventario Final	CPP
-		$300 * 0,95 = 285$	$285 / 300 = 0,95$
2		$285 + 200 * 1 = 485$	$485 / 500 = 0,97$
14		$485 + 300 * 1,05 = 800$	$800 / 800 = 1,00$
15	$500 * 1,00 = 500,0$	$800 - 500 = 300$	$300 / 300 = 1,00$
21		$300 + 200 * 1,1 = 520$	$520 / 500 = 1,04$
23	$420 * 1,04 = 436,8$	$520 - 436,8 = 83,2$	$83,2 / 80 = 1,04$
27		$83,2 + 250 * 1,12 = \mathbf{363,2}$	$363,2 / 330 = 1,10$
<b>Total</b>	<b>936,8</b>		

## RESUMEN:

### Costo de Venta:

Sistemas	FIFO	LIFO	CPP
Periódico	932	985	957
Perpetuo	932	944	937

### Inventario Final:

Sistemas	FIFO	LIFO	CPP
Periódico	368	315	343
Perpetuo	368	356	363

Dudas o comentarios a:  
[lelopez@ing.uchile.cl](mailto:lelopez@ing.uchile.cl)