



Departamento de Ingeniería Industrial
Facultad de Ciencias Físicas y Matemáticas
Universidad de Chile

IN46A – Guía N°2

Curso: IN46A-1: Contabilidad y Control de Gestión
Semestre: Primavera 2006
Profesores: Iván Álvarez V.
Vicente Astorga P.
Auxiliares: Karla Carrasco J.
Leonardo López H.

Problema 1 (Primavera 2003, control 1, p1)

- a) Mencione dos limitaciones de la información contable.
- b) ¿Cuales son los estados financieros que usted conoce y qué información entrega cada uno de ellos?
- c) Explique en qué consisten los principios del devengado y de valoración al costo.
- d) Comente: "El método LIFO para valorar existencias siempre arroja una utilidad menor que el método FIFO, suponiendo que al final del período quedan inventarios".
- e) Comente: "El mecanismo de depreciación lineal acelerada, aceptado para fines tributario, incentiva la inversión, pero no es adecuado para usarlo en la contabilidad financiera".
- f) ¿Qué efectos cree usted que ha tenido la masificación de los códigos de barra en los sistemas de inventarios y valoración de existencias?

Solución:

a.-

* No se pueden registrar hechos que afectan a la empresa que no son medibles monetariamente.

* Bienes con igual valor monetario pueden tener distinto valor económico por asociarse a tiempos distintos

* El valor contable no necesariamente coincide con el valor de mercado de un determinado bien.

* Muestra sólo un instante

b.- Balance General: Muestra la situación económica financiera de la empresa, en un lado activos y en el otro pasivos y patrimonio

Estado de Resultado: Informe contable que permite conocer como se ha generado el resultado de la empresa

Estado de flujo efectivo o estado de cambio de la posición financiera.

c.- Principio de Valoración al costo: El valor contable de un bien no necesariamente coincide con el valor de mercado.

Principio del Devengado: Los ingresos se reconocen a medida que estos son ganados y los gastos mientras se incurra en ellos independientemente del momento en que se produzcan los flujos de dinero.

d.- Esto se debe a que el costo de venta es mayor en LIFO que FIFO, para efectos de un costo que crece en el tiempo en cada compra de productos.

e Se profundiza el incentivo a la inversión acortando las tablas de vida útil tributaria de los activos ya que permite una recuperación más rápida de los costos de inversión. tienden a generar un menor impuesto marginal a la inversión y minimizan potenciales abusos. No se utiliza en contabilidad financiera pues no refleja el estado actual.

f- La masificación de códigos de barra permite llevar la cuenta de unidades producidas y unidades vendidas.

Se lleva de manera más óptima el manejo de inventario como sistema permanente, y la valoración de existencias.

Problema 2 (Primavera 2003, Control 1, P2)

La empresa Solidez Ltda. se inicia el 1 de enero con un aporte de capital de \$30 millones y un préstamo bancario de \$20 millones, el cual comenzará a ser pagado en el segundo año. De este dinero, \$25 millones se destinan a la compra de activo fijo (dos vehículos comerciales, computadores, y mobiliario de oficina). Durante el año comercial, la empresa compró mercaderías por \$75 millones, de las cuales vendió \$60 millones con un margen sobre ventas del 40% (es decir, sus ventas fueron de \$100 millones). Además, se devengaron remuneraciones por \$15 millones y tuvo otros gastos de administración y ventas de \$5 millones. Todo lo anterior dio origen al siguiente balance, al 31 de diciembre:

Balance General al 31 de diciembre (en millones de pesos)

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO	
Disponible	?	Obligaciones con bancos	22,0
Existencias	15,0	Cuentas por pagar	3,0
Cuentas por cobrar	30,0	Retenciones	1,3
<i>Total activo circulante</i>	?	<i>Total Pasivos</i>	26,3
Activo fijo bruto	25,0	Capital pagado	30,0
depreciación acumulada	(2,5)	Utilidad del ejercicio	?
<i>Activo fijo neto</i>	22,5	<i>Total Patrimonio</i>	?
Total activos	?	Total Pasivos y Patrimonio	?

- a) Calcule la utilidad del ejercicio y el disponible. Muestre el estado de resultados.
b) A la semana siguiente de la fecha del balance la empresa deberá cancelar \$9,3 millones (\$5 millones por concepto de obligaciones con bancos más las cuentas por pagar y las retenciones). El gerente piensa que no tendrá problemas para efectuar estas operaciones, puesto que la utilidad del ejercicio es superior a esta cifra. ¿Está usted de acuerdo con este razonamiento?

Solución:

Parte (a)

TRANSACCIONES			
Activos		Pasivos	
1. Disponible	50	Obligaciones con bancos	20
		Capital pagado	30
Gastos Financieros	2	Obligaciones con bancos	2
2. Disponible	-25		
Activo fijo	25		
3. Disponible	-72	Cuentas por pagar	3
Existencias	75		

Existencias	-60		
Gastos Explotación	60		
Disponible	70	Ingreso Explotación	100
Cuentas por Cobrar	30		
4. Disponible	-13,7	Retencion	1,3
Gastos Remun.	15		
Disponible	-5		
GAV	5		

ESTADO DE RESULTADOS

Ing x Explotación	100
Costo x Explotación	-60
Margen Explotación	40
GAV	-24,5
Resultado operacional	15,5
 Utilidad del Ejercicio	 15,5

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE

Activos		Pasivos	
Disponible	4,3	Oblig. Con bancos	22
Existencias	15	Cuentas por pagar	3
Ctas x Cobrar	30	Retenciones	1,3
Total Act. Circulante	49,3	Total Pasivos	26,3
 Activo fijo Bruto	 25	 Capital pagado	 30
Deprec. Acumulada	-2,5	Utilidad del ejercicio	15,5
Act. Fijo Neto	22,5	Total Patrimonio	45,5
 Total activos	 71,8	 Total Pasivo y Patrimonio	 71,8

Parte (b)

La aseveracion es incorrecta ya para poder pagar, requiere tener disponible y no alcanza

Problema 3 (Primavera 2003, control 1, p3)

Una empresa presenta el siguiente balance general al comienzo del ejercicio:

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO	
Disponible	100	Obligaciones con bancos	180
Existencias	230	Cuentas por pagar	60
Cuentas por cobrar	120	Retenciones	10
<i>Total activo circulante</i>	<i>450</i>	<i>Total Pasivos</i>	<i>250</i>
Activo fijo bruto	300	Capital pagado	320
depreciación acumulada	(50)	Utilidad Acumulada	130
<i>Activo fijo neto</i>	<i>250</i>	<i>Total Patrimonio</i>	<i>450</i>
Total activos	700	Total Pasivos y Patrimonio	700

Durante el ejercicio ocurren las siguientes transacciones:

- 1) El primer día del ejercicio se renueva el activo fijo, consistente en mobiliario de oficina, liquidándose los antiguos en 270 y adquiriendo los nuevos en 350. El nuevo activo fijo se depreciará linealmente en cinco años, con valor residual igual a cero.
- 2) Se recaudan las cuentas por cobrar y se pagan las cuentas por pagar y retenciones vigentes a comienzos del ejercicio.
- 3) Se compran mercaderías por 800, pagando 700 al contado y el resto a plazo.
- 4) Se venden mercaderías en 1200, de los cuales se recaudan 1000 durante el período. El costo de venta asciende a 750.
- 5) Se amortizan las obligaciones con bancos por 30 y se pagan intereses por 16.
- 6) Se pagan al contado otros gastos de administración y ventas por 50.
- 7) A mitad de año se compró un bien inmueble en 900, el cual fue financiado íntegramente con un crédito hipotecario. El inmueble tiene una vida útil de 30 años. Un técnico tasador contratado por la empresa estimó que la propiedad tenía un valor comercial de 1.000, de los cuales 600 lo atribuye al valor del terreno y el resto a la construcción. El crédito hipotecario devenga una tasa de interés del 8% anual y comenzará a pagarse el próximo año.

Información adicional:

- La empresa tiene como política provisionar el 10% del saldo de las cuentas por cobrar.
 - Se registró una marca comercial. Se estima que podría ser vendida en 500.
- a) Registre las transacciones y los asientos de ajustes en el libro diario, indicando al lado de cada cuenta si se trata de cuentas de activos (A), pasivos (P), ingresos (I), gastos (G) o complementarias del activo (CA).
 - b) Determine el valor del patrimonio de la empresa al final del ejercicio.

Solución:

a)		Libro Diario	
		Debe	Haber
1.	Activo fijo (A)	350	
	Disponible (A)		350
	Disponible (A)	270	
	dep acumulada (CA)	50	
	activo fijo (A)		300
	ingreso fuera explota (I)		20

	dep acumulada		70
	gastos depreciacion	70	
2.	disponible (A)	120	
	cuentas x cobrar(A)		120
	disponible (A)		70
	Cuentas x pagar (P)	60	
	Retenciones (P)	10	
3.	existencias (A)	800	
	disponible (A)		700
	Ctas x pagar (P)		100
4.	disponible (A)	1000	
	ctas x cobrar (A)	200	
	Ingreso x vtas (I)		1200
	existencias (A)		750
	gasto explotación (G)	750	
5.	Obligac con Bco (P)	30	
	gasto financiero (G)	16	
	disponible(A)		46
6.	gasto adm. Y vtas (G)	50	
	disponible (A)		50
7.	Terreno (A)	540	
	construcción (A)	360	
	obligac con bco		900
	gasto financiero	72	
	obligac con bco		72
	dep acumulada(CA)		6
	gastos depreciacion	6	
AJUSTES			
	Gasto provisión (G)	20	
	provisión (P)		20

El comentario siguiente no se registra contablemente pues no hay transacción.

b)

Estado de Resultado			
	Ing x vta	1200	
	costo vta	750	
	Margen explot	450	
	Ing fuera explot	20	
	GAV	284	
	Utilidad	186	
Patrimonio=	320+130+186	=	636

Problema 4 (Primavera 2004, control 1, p1)

- Explique la diferencia entre la contabilidad financiera (o general) y la contabilidad administrativa (o gerencial).
- ¿En qué consiste el principio de la entidad? De un ejemplo.

- c) Menciones las ventajas y desventajas del principio de valoración al costo.
- d) ¿Bajo qué circunstancias pueden ser registrados los activos intangibles en la contabilidad y qué valor se les asigna?
- e) ¿Qué es el Patrimonio contable y cómo puede aumentar o disminuir?

Solución:

- a) Contabilidad Financiera (General): Entrega información contable a las unidades externas a la Empresa como Instituciones Financieras, proveedores, accionistas e inversionistas, SII y Superintendencias

Contabilidad Administrativa (Gerencial): Entrega información contable a nivel interno de la empresa (propietarios y administradores), para tomar decisiones, planificar y controlar.

- b) La contabilidad se prepara para una persona natural o jurídica distinta del o los dueños. Es decir, la contabilidad se lleva a nombre de la empresa y no de los socios. Por ejemplo, en un negocio individual la compra de un vehículo para la familia no es un hecho que afecte la contabilidad de la empresa, aunque empresa y dueño sean la misma persona.
- c) Ventaja: El costo histórico o de adquisición es una información objetiva y verificable
Desventaja: No necesariamente coincide con el valor de mercado.
- d) Sólo se registran contablemente cuando se compran a un tercero, es decir, cuando se pagó por ellos. En esos casos se valoran al costo de adquisición.
- e) Patrimonio es la diferencia entre el activo y el pasivo. También se define como la fuente de recursos que proviene de los propietarios, socios o accionistas de una empresa u organización. Aumenta con la utilidad del ejercicio y los aportes de capital. Disminuye con las pérdidas del ejercicio y los retiros de capital.

Problema 5 (Primavera 2004, control 1, p2)

Benjamín García es propietario de una empresa de servicios agrícolas que inició sus operaciones el 1 de julio de 2002, es decir, hace tres años. Usted es amigo del señor García, quien le ha comentado que ha perdido interés en su empresa y desea venderla al precio adecuado. A usted le interesa comprarla y obtiene el siguiente balance de comprobación al 30 de junio de 2005, el cual muestra los activos, pasivos y patrimonio a la fecha indicada; y los ingresos y gastos del primer semestre del año, todo ello antes de los correspondientes ajustes:

Cuentas	Debe	Haber
Disponible	9.700	
Cuentas por cobrar	7.500	
Gastos pagados por anticipado	2.600	
Activo fijo bruto	150.000	
Depreciación acumulada		31.250
Obligaciones con bancos		60.000
Cuentas por pagar		3.800
Capital aportado		10.000
Utilidades acumuladas		47.250
Ingresos de la explotación		41.000
Costos de la explotación	19.000	
Remuneraciones	3.400	
Servicios básicos	1.100	

Adicionalmente, se dispone de los siguientes antecedentes:

- La deuda ha devengado intereses mensuales del 1% durante los seis meses, los que aún no se pagan
 - El activo fijo fue adquirido en su totalidad el mismo día que se iniciaron las actividades, hace tres años. Se deprecia linealmente con una vida útil de 12 años.
 - Un análisis de las cuentas por cobrar permite estimar que un 10% podría ser irrecuperable.
 - A la fecha del balance de comprobación, se adeudaba M\$500 correspondientes a las remuneraciones de junio.
 - El gasto pagado por anticipado corresponde a un contrato de seguro de cobertura anual, el que fue cancelado el 31 de diciembre pasado.
- a) Registre los asientos de ajuste en el libro diario, indicando al lado de cada cuenta si se trata de cuentas de activos (A), pasivos (P), ingresos (I), gastos (G) o complementarias del activo (CA)
- b) Prepare el balance general y el estado de resultados
- c) El señor García y usted acuerdan fijar como precio de venta de la empresa la mejor estimación posible del valor de económico o de mercado del patrimonio, obtenido a partir de los valores contables. La principal corrección se debe hacer a los activos fijos de la empresa, que se sabe se deprecian más rápidamente en los primeros años. Un análisis de las empresas del rubro muestra que la mitad de ellas usa el método de los saldos decrecientes con una tasa de 10% de depreciación. La otra mitad lleva contabilidad sólo para fines tributarios y aplican la depreciación lineal acelerada que permite depreciar estos activos en cuatro años. Tomando en consideración estos antecedentes: ¿Qué precio estaría dispuesto a ofrecer por la empresa?

Solución:

a)

	Debe	Haber
Gastos financieros (G)	3600	
Obligaciones con bancos (P)		3600
Gasto en depreciación (G)	6250	
Depreciación acumulada (CA)		6250
Gasto provisión incobrables (G)	750	
Provisión incobrables (CA)		750
Remuneraciones (G)	500	
Retenciones (P)		500
Gasto seguro (G)	1300	
Gastos pagados por anticipado (A)		1300

b)

Balance General al 30 de junio de 2004

Disponible	9.700	Obligaciones con bancos	63.600
Cuentas por cobrar	6.750	Cuentas por pagar	3.800
Gastos pagados por anticipado	1.300	Retenciones	500
<i>Total Activos Circulantes</i>	<i>17.750</i>	<i>Total Pasivos</i>	<i>67.900</i>
Activo fijo bruto	150.000	Capital aportado	10.000

Depreciación acumulada	-37.500	Utilidades acumuladas	47.250
Activo fijo neto	112.500	Utilidad del Ejercicio	5.100
		Total Patrimonio	62.350
Total Activos	130.250	Total Pasivos y Patrimonio	130.250

EERR

Ingresos de la explotación	41.000
Costos de la explotación	-19.000
Margen de la explotación	22.000
GAV	-13.300
Resultado operacional	8.700
Gastos financieros	-3600
Utilidad del ejercicio	5.100

- c) Se debe aplicar el método de saldos decrecientes. El lineal acelerado es sólo para fines tributarios y no refleja necesariamente la depreciación económica, lo que queda de manifiesto cuando se dice que las empresas que lo usan sólo llevan contabilidad para fines tributarios.

Si se hubiese aplicado el método de los saldos decrecientes, la depreciación acumulada y el valor neto del activo fijo luego de tres años sería:

AÑO	Activo Fijo Neto	Depreciación	Depreciación Acumulada
0	150.000		0
1	135.000	15.000	15.000
2	121.500	13.500	28.500
3	109.350	12.150	40.650

Por lo tanto, el patrimonio contable corregido sería:

Patrimonio Corregido = $62.350 + 37.500 - 40.650 = 59.200$, o también

Patrimonio Corregido = $62.350 - 112.500 + 109.350 = 59.200$

Problema 6 (Primavera 2001, control 1, p1)

La empresa de inversiones y de asesorías financieras, mostró a fines de 1999 el estado de posición financiera que se indica a continuación:

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	
Disponible	300	Obligaciones con Bancos CP	1.600
Depósitos a Plazo	1.200	Capital y Reservas	3.000
Valores Negociables	2.000	Utilidad del Ejercicio	500
Provisiones valores negociables	(400)		
Activo Fijo	2.200		
Depreciación Acumulada	(200)		
TOTAL ACTIVO	5.100	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	5.100

Durante el ejercicio del año 2000, lleva a cabo las siguientes transacciones:

- Vende parte de la cartera de acciones incluidas bajo el rubro de valores negociables, contabilizados en 1.000, a los que se ha debido realizar una provisión por 180, obteniendo 1.400. Al cierre, el valor de mercado de los valores negociables remanentes ascienden a 900.

2. En febrero, retira el depósito a plazo vigente del ejercicio anterior, el que fue colocado a una tasa de interés del 0,7% mensual (no lineal). Posteriormente, en mayo, invierte en un depósito a plazo a 90 días la cantidad de \$ 400, a una tasa de interés del 0,8% mensual (no lineal), recuperándolo en la fecha correspondiente.
3. En marzo coloca bonos por un valor par de \$ 800 a 4 años plazo, pagaderos cada seis meses simultáneamente con intereses de 0,7% mensual (no lineal). Se obtiene una captación de \$ 750, incurriéndose en gastos de colocación de \$ 15.
4. En agosto, adquiere un moderno equipamiento computacional para apoyar sus operaciones, en \$ 600, con una vida útil de 5 años. El pago se efectúa dando en parte equipos en uso cuyo valor contable es de \$ 300, con una depreciación acumulada de \$ 100. El resto del pago se realiza suscribiendo un documento, con vencimiento a un año plazo, por un valor de \$ 350.
5. En Junio, paga la totalidad del crédito bancario de corto plazo (CP), el que devengó una tasa de interés de 0,6% mensual (no lineal). En la misma fecha, contrata un nuevo crédito bancario por \$ 1.200., el que devenga intereses a una tasa mensual de 0,7%, los que se pagan trimestralmente.
6. Obtiene ingresos por asesorías financieras por un valor de 700, los cuales se recaudan en su totalidad durante el ejercicio. Para realizar dicha asesorías hubo que incurrir en gastos (honorarios a profesionales) por \$ 200.
7. Incurre en gastos de administración y ventas por \$ 350, la totalidad de los cuales se paga.
8. Las utilidades del año 1999 se capitalizan.

SUPUESTOS:

- Todas las transacciones se realizan a fines de cada mes (suponga meses de 30 días).
- No hay inflación ni impuestos.
- El resto del activo fijo que no sufre modificaciones no se deprecia.

SE PIDE:

- a) Realizar los asientos contables en el Libro Diario originados por cada una de las transacciones enunciadas, con sus asientos de ajuste y complementarios que correspondan. (2,5 puntos)
- b) Balance General y Estado de Resultados ajustados al 31.12.2000. (1 punto)
- c) Comentar la evolución financiera de la empresa, en el período 1999 - 2000, en cuanto a liquidez, rentabilidad y endeudamiento. (2,5 puntos)

Solución:

a) Realizar los asientos contables en el Libro Diario originados por cada una de las transacciones en con sus asientos de ajuste y complementarios que correspondan. (2,5 puntos)

1. Vende parte de la cartera de acciones incluidas bajo el rubro de valores negociables, contabilizados en 1. se ha debido realizar una provisión por 180, obteniendo 1.400. Al cierre, el valor de mercado de los valores remanentes ascienden a 900.

	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>	
Disponible	1.400,00		
Provisión Menor Valor V. Negoc.	180,00		
Valores Negociables		1.000,00	
Ingresos Financieros		580,00	
Gastos Financieros	100,00		Registro de menor valor de acciones
Provisión Menor Valor V. Negoc.		100,00	

2. En febrero, retira el depósito a plazo vigente del ejercicio anterior, el que fue colocado a una tasa de interés mensual (no lineal). Posteriormente, en mayo, invierte en un depósito a plazo a 90 días la cantidad de \$ 40 de interés del 0,8% mensual (no lineal), recuperándolo en la fecha correspondiente.

	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>	
Depósitos a Plazo	16,86		Intereses de enero y febrero
Ingresos Financieros		16,86	
Disponible	1.216,86		Retiro del depósito
Depósitos a Plazo		1.216,86	
Depósitos a Plazo	400,00		Nuevo depósito en mayo
Disponible		400,00	
Depósitos a Plazo	9,68		Intereses de 90 días.
Ingresos Financieros		9,68	
Disponible	409,68		Retiro del nuevo depósito
Depósitos a Plazo		409,68	

3. En marzo coloca bonos por un valor par de \$ 800 a 4 años plazo, pagaderos cada seis meses simultáneamente intereses de 0,7% mensual (no lineal). Se obtiene una captación de \$ 750, incurriéndose en gastos de colocación de \$ 15.

	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>	Comentario
Disponible	750,0		Registro de colocación de bonos
Bajo Precio colocación bonos	50,0		
Obligaciones con Público LP		800,0	
Gastos Financieros	15,0		
Disponible		15,0	
<u>A los 6 meses (en Septiembre):</u>			
Obligaciones con Público LP	100,0		$= 800 \times (6/(4 \times 12))$
Gastos Financieros	34,2		$= 800 \times [(1 + 0,007)^6 - 1]$
Gastos Financieros	6,3		Corrección del bajo precio = $50 \times (6/(4 \times 12))$
Disponible		134,2	
Bajo Precio colocac. bonos		6,3	
<u>Ajuste al cierre (a los 9 meses)</u>			
Gastos Financieros	14,8		$= (800 - 100) \times [(1 + 0,007)^4 - 1]$
Gastos Financieros	3,1		Corrección del bajo precio = $50 \times (3/(4 \times 12))$
Obligaciones con Público LP		14,8	
Bajo Precio colocac. bonos		3,1	Corrección del bajo precio = $50 \times (3/(4 \times 12))$

4. En agosto, adquiere un moderno equipamiento computacional para apoyar sus operaciones, en \$ 600, con un valor contable de \$ 300, con una depreciación acumulada de \$ 100. El resto del pago se realiza suscribiendo un documento, con vencimiento a un año plazo, con un valor de \$ 350.

	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>	
Activo Fijo (nuevo)	600,00		
Depreciación acumulada	100,00		
Activo Fijo (antiguo)		300,00	
Acreedores varios LP		350,00	
Ingresos fuera de explotación		50,00	
Gastos de Administración y Ventas	40		$= 600 \times (4/ (5 \times 12))$
Depreciación Acumulada		40	

5. En Junio, paga la totalidad del crédito bancario de corto plazo (CP), el que devengó una tasa de interés de 0 mensual (no lineal). En la misma fecha, contrata un nuevo crédito bancario por \$ 1.200., el que devenga interés mensual de 0,7%, los que se pagan trimestralmente.

	Debe	Haber
Gastos Financieros	58,47	
Obligaciones con bancos		58,47
Obligaciones con Bancos	1.658,47	
Disponible		1.658,47
Disponible	1.200,00	
Obligaciones con Bancos		1.200,00
Gastos Financieros	25,38	Pago interés primer trimestre
Disponible		25,38
Gastos Financieros	25,38	Pago interés segundo trimestre
Disponible		25,38

6. Obtiene ingresos por asesorías financieras por un valor de 700, los cuales se recaudan en su totalidad durante el ejercicio. Para realizar dicha asesorías hubo que incurrir en gastos (honorarios a profesionales) por \$ 200.

	Debe	Haber
Disponible	700,00	
Ingresos Financieros		700,00
Gastos de Administración y Ventas	200,00	
Disponible		200,00

7. Incurre en gastos de administración y ventas por \$ 350, la totalidad de los cuales se paga.

Gastos de Administración y Ventas	350,00	
Disponible		350,00

8. Las utilidades del año 1999 se capitalizan.

Utilidad del Ejercicio	500,00	
Capital y Reservas		500,00

b) Balance General y Estado de Resultados ajustados al 31.12.2000. (1 punto)

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO
Disponible	3.168,12	Obligaciones con Bancos CP
Depósitos a Plazo	0	Acreedores Varios LP
Valores Negociables	1.000	Obligaciones con Público LP
Provisiones valores negociables	-320,00	Capital y Reservas
Activo Fijo	2.500	Utilidad del Ejercicio
Depreciación Acumulada	-140,00	
TOTAL ACTIVO	6.208	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

Estado de Resultados ajustado entre el 01.01.2000 y el 31.12.2000.

Ingresos de Explotación	0
Costos de Explotación	0
Margen de Explotación	0
Gastos de Administración y Ventas	590,00
Resultado Operacional	-590,00
Ingresos Financieros	1.306,54
Ingresos fuera de explotación	50,00
Bajo Precio colocación bonos	40,63
Gastos Financieros	282,60
Utilidad del Ejercicio	443,31

c) Comentar la evolución financiera de la empresa, en el período 1999 - 2000, en cuanto a liquidez, rentabilidad y endeudamiento. (2,5 puntos)

Se usará el siguiente índice de liquidez:

$$\text{Índice de Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo circulante}}$$

Se usará el siguiente índice de rentabilidad:

$$R_p = \frac{\text{Utilidad}}{\text{Patrimonio}}$$

Se usará el siguiente índice de endeudamiento:

	Año 1999	Año 2000	Variación
Liquidez	1,94	3,21	65,5%
Rentabilidad	0,14	0,11	-21,3%
Endeudamiento	0,31	0,36	16,3%

Comentarios:

La liquidez de la empresa aumentó significativamente, en un 65,5%. Su capacidad para enfrentar compromiso de corto plazo es, quizás, exagerada.

Por su parte, la rentabilidad disminuyó en un 21,3%.

El endeudamiento aumentó en 16,3%, no justificándose dado el alto nivel de liquidez.

Problema 7

- a) A continuación se muestra el estado financiero de ingresos y gastos de una empresa manufacturera, para un período determinado, realizado por su contador, quien sostiene que se trata del Estado de Resultados del período.

	(en miles de \$)
Ingresos, generados por:	
• Ventas de mercadería	1.200
• Incremento en el valor de mercado del activo fijo	200
• Valor de contratos de mercadería a fabricar y entregar	150
• Recaudación de clientes deudores del período anterior	140
• Recuperación (recaudación) de deudas incobrables anteriormente castigadas	60
Total ingresos:	1.750
Costos y Gastos, generados por:	
• Insumos y mano de obra directa utilizados para toda la producción del período	500
• Publicidad para ventas futuras	150
• Comisiones por ventas	45
• Salarios de personal administrativo, que no forma parte del proceso de fabricación.	155
• Costos de materia prima comprada	350
• Impuestos por pagar generado por las ventas (IVA)	100
• Dividendos pagados a cuenta de las utilidades del ejercicio anterior	100
• Gastos financieros futuros (reconocimiento del interés de la deuda bancaria a devengarse en el siguiente ejercicio)	60
Total Costos y Gastos:	1.460
Utilidad del ejercicio	290

Suponga que a usted le solicitan auditar este estado financiero. ¿Qué podría decir al respecto? Justifique su respuesta.

Solución:

Observando el “Estado de Resultados” (EERR), es posible señalar lo siguiente:

	Comentario u observación:
Ingresos, generados por:	
• Ventas de mercadería	Correcto, los ingresos ganados forman parte de los ingresos de explotación y forman parte del EERR
• Incremento en el valor de mercado del activo fijo	Incorrecto; esto no forma parte del EERR; además, este hecho no se registra en base al principio “El costo como base de valoración”.
• Valor de contratos de mercadería a fabricar y entregar	Incorrecto; esta transacción origina una obligación (un pasivo) y no un ingreso; sólo debería registrarse como ingreso aquel valor de las ventas de la mercadería efectivamente entregada.
• Recaudación de clientes deudores del período anterior	Incorrecto; esta transacción no corresponde a un ingreso sino que a una recaudación, disminuyendo los deudores por ventas.
• Recuperación (recaudación) de deudas incobrables anteriormente castigadas	Correcto, la recuperación de incobrables forman parte de los “ingresos fuera de explotación” y forman parte del EERR
Total ingresos:	En consecuencia, el valor de los ingresos, a lo menos, es de 1.260 y no de 1.750.
Costos y Gastos, generados por:	
• Insumos y mano de obra directa utilizados para toda la producción del período	Incorrecto; los insumos y mano de obra para la producción del período harán aumentar el valor de las “Existencias de productos terminados”; sólo el valor de las existencias vendidas podrán incluirse como costos.
• Publicidad para ventas futuras	Correcto; por el Principio de Correspondencia, que indica que deben considerarse como gastos aquel uso actual de recursos que pudieren originar ingresos futuros. Debe considerarse como “Gastos de Administración y Ventas”.
• Comisiones por ventas	Correcto; por el Principio de Correspondencia. Debe considerarse como “Gastos de Administración y Ventas”.
• Salarios de personal administrativo, que no forma parte del proceso de fabricación.	Correcto; por el Principio de Correspondencia. Debe considerarse como “Gastos de Administración y Ventas”.
• Costos de materia prima comprada	Incorrecto, este valor es un activo y no un gasto (Activo “Existencias de materias primas”)
• Impuestos por pagar generado por las ventas (IVA)	Incorrecto; es un pasivo “Retenciones”
• Dividendos pagados a cuenta de las utilidades del ejercicio anterior	Incorrecto; esta transacción disminuye el disponible (activo) y el patrimonio.
• Gastos financieros futuros (reconocimiento del interés de la deuda bancaria a devengarse en el siguiente ejercicio)	Incorrecto; este gasto debe considerarse en el siguiente período.
Total Costos y Gastos:	La suma de costos y gastos es de 350 y no de 1.460.
Utilidad del ejercicio	En consecuencia, el resultado (utilidad) es de 910.

Finalmente, debe indicarse que el formato no es el más adecuado, pues no se separan los Costos de Explotación de los otros gastos (de administración y ventas u otros).