

**UNIVERSIDAD DE PUERTO RICO**  
RECINTO DE RÍO PIEDRAS  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**  
DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD



# **CUADERNO DE EJERCICIOS PARA LABORATORIO DE CONT 3106**

PREPARADO POR:  
PROF. ELSA GUTIÉRREZ-SOLANA PASCUAL  
PROF. RAFAEL MARRERO  
PROF. WANDA RIVERA

Actualizado: agosto 2014  
Actualizado: agosto 2015  
Revisado 18 de enero de 2019

## Tabla de contenido

| Tema   | Núm. del ejercicio |
|--|--------------------|
| I. Estado de flujos de efectivo                            | 1, 2, 3            |
| II. Estados financieros revisitados                        | 4, 6, 7, 8 ,9      |
| III. Inversiones   | 9A                 |
| III. Análisis de estados financieros                       | 5, 10, 10A, 11     |
| IV. Costos del producto vs costos del periodo              | 12, 13, 16         |
| V. Acumulación y asignación de costos                      | 14, 15, 17         |
| VI. Costo, volumen y ganancias                             | 18, 19, 20, 23, 24 |
| VII. Análisis de costos para la toma de decisiones         | 21, 22, 25, 26, 27 |
| VII. Presupuesto   | 28, 29, 33         |
| VIII. Evaluación de desempeño en empresas descentralizadas | 30, 31, 32         |

Estado de flujos de efectivo

**EJERCICIO 1**

Objetivo:

1. Preparar un estado de flujos de efectivo- método indirecto.
2. Preparar el estado de flujos de efectivo- método directo.
3. Diferenciar el método directo e indirecto del estado de flujos de efectivo.

**Datos:**

Se acompaña el estado de situación financiera comparativo y el estado de ingresos y gastos de ABC para el 20XI.

A continuación, información adicional de transacciones que se llevaron a cabo durante el 20XI.

1. Se vendió terreno por encima de su costo.
2. Se adquirió equipo al contado.
3. No hubo venta de equipo durante el 20XI.
4. Se emitieron acciones comunes por efectivo.
5. El 31 de diciembre se dio un pronto de \$7 por la compra de un local y se firmó un pagaré por el balance.
6. Se declaró un dividendo de \$7.

Requerido:

1. Preparar el estado de flujos de efectivo de ABC para el año que termina el 31 de diciembre de 20XI.
  - a. Método indirecto
  - b. Método directo
2. Explique la diferencia entre los métodos.

|   | 31/12/20XI  | 31/12/20X0  |   |
|---|-------------|-------------|---|
| <b>Activos</b>                                |             |             |   |
| Efectivo                                      | 7           | 1           |   |
| Cuentas por cobrar (netas)                    | 4           | 1           |   |
| Inventario                                    |             | 4           | 6 |
| Seguro pagado por adelantado                  | 2           | 0           |   |
| Terreno                                       | 0           | 5           |   |
| Edificio                                      | 12          | 0           |   |
| Equipo  | 6           | 4           |   |
| Depreciación acumulada- equipo                | <u>(2)</u>  | <u>(1)</u>  |   |
| Total de activos                              | <u>\$33</u> | <u>\$16</u> |   |
| <b>Deudas y patrimonio de los accionistas</b> |             |             |   |
| Cuentas a pagar                               | 3           | 1           |   |
| Salarios por pagar                            | 0           | 1           |   |
| Dividendos por pagar                          | 1           | 0           |   |
| Documentos por pagar- vence en el 20XX        | 5           | 0           |   |
| Acciones comunes, \$1 valor par               | 6           | 5           |   |
| Capital aportado en exceso al valor par       | 3           | 1           |   |
| Ganancias retenidas                           | <u>15</u>   | <u>8</u>    |   |
| Total de deudas y patrimonio                  | <u>33</u>   | <u>16</u>   |   |

ABC  
Estado de Ingresos y Gastos  
Para el año que finaliza el 31 de diciembre de 20XI

|                                 |            |
|---------------------------------|------------|
| Ventas netas                    | \$50       |
| Costo de los artículos vendidos | (20)       |
| Ganancia bruta                  | 30         |
| Gasto de salarios               | (10)       |
| Gasto de depreciación           | (1)        |
| Otros gastos operacionales      | (7)        |
| Ganancia en la venta de terreno | 3          |
| Ingreso neto antes de impuestos | 15         |
| Gasto de impuestos              | <u>(1)</u> |
| Ingreso neto                    | <u>14</u>  |

©Elsa Gutiérrez-Solana Pascual

### Estado de flujos de efectivo

#### EJERCICIO 2

Objetivo:

Clasificar las siguientes actividades en: operacionales, inversión y financiamiento.

**Datos:**

A continuación, se presenta varias actividades efectuadas por la empresa ABC.

Requerido: Clasificar las actividades como:

- A. Operacional
- B. Inversión
- C. Financiamiento

1. La emisión de acciones preferidas a cambio de efectivo. \_\_\_\_\_
2. El pago de salarios. \_\_\_\_\_
3. El cobro de las cuentas por cobrar. \_\_\_\_\_
4. La compra al contado de equipo de oficina. \_\_\_\_\_
5. El pago de dividendos a los accionistas preferidos. \_\_\_\_\_
6. El pago del principal de un préstamo. \_\_\_\_\_
7. Las ventas al contado \_\_\_\_\_
8. La compra de acciones en cartera. \_\_\_\_\_
9. La venta al contado de un vehículo de motor que no está en uso. \_\_\_\_\_
10. La compra al contado de inventario. \_\_\_\_\_
11. El pago de intereses. \_\_\_\_\_
12. Los intereses cobrados de una inversión \_\_\_\_\_

© Elsa Gutiérrez-Solana Pascual

**EJERCICIO 3**

Objetivo: Conocer el formato del estado de flujos de efectivo.

La Orquídea, Inc.

**Estados de Flujos de Efectivo** ❖ Para el año que termina el 31 de diciembre

Actividades OPERACIONALES

|   |         |               |                 |
|---|---------|---------------|-----------------|
| Ingreso Neto                                |         |               | <b>A</b>        |
| Ajustes:                                    |         |               |                 |
| Gasto de Depreciación                       | X       |               |                 |
| Ganancia en la Venta de Inversiones         | (9,000) |               |                 |
| Cambios en Activos y Pasivos corrientes     |         |               |                 |
| Cuentas por Cobrar                          | 8,000   |               |                 |
| Inventario                                  | B       |               |                 |
| Gasto Prepagado                             | 4,000   |               |                 |
| Cuentas a Pagar                             | C       | <u>20,000</u> |                 |
| Flujo Neto de las Actividades Operacionales |         |               | <u>\$48,000</u> |

Actividades de INVERSIÓN

|  |  |          |          |
|--|--|----------|----------|
| Venta de Inversiones                                   |  | <b>D</b> |          |
| Compra de Activos de Planta                            |  | <b>E</b> |          |
| Flujo Neto de Efectivo de las Actividades de Inversión |  |          | <b>F</b> |

Actividades de FINANCIAMIENTO

|   |  |          |          |
|---|--|----------|----------|
| Pago de Bonos   |  | (30,000) |          |
| Emisión de Acciones   |  | <b>G</b> |          |
| Pago de Dividendos  |  | ( 8,000) |          |
| Flujo Neto de Efectivo de las Actividades de Financiamiento |  |          | <b>H</b> |

|                              |  |  |                 |
|------------------------------|--|--|-----------------|
| Aumento neto en efectivo     |  |  | \$31,000        |
| Efectivo al comienzo del año |  |  | <b>I</b>        |
| Efectivo al Finalizar el año |  |  | <u>\$46,000</u> |

**Estados de Situación Financiera** ◆ Para el año que termina el 31 de diciembre

| <b>Activos</b>            | <b>20XII</b>     | <b>20XI</b>      | <b>Cambio</b>    |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <i>Corrientes:</i>        |                  |                  |                  |
| Efectivo                  | \$46,000         | \$15,000         | \$31,000         |
| Cuentas por Cobrar (neto) | 47,000           | 55,000           | (8,000)          |
| Inventario                | 144,000          | 110,000          | 34,000           |
| Prepagados                | 1,000            | 5,000            | (4,000)          |
| Inversiones VDPV          | 115,000          | 137,000          | (22,000)         |
| Activos de Planta         | 715,000          | 505,000          | 210,000          |
| Depreciación Acumulada    | <u>(103,000)</u> | <u>( 66,000)</u> | <u>(37,000)</u>  |
| <b>Total de Activos</b>   | <u>\$965,000</u> | <u>\$761,000</u> | <u>\$204,000</u> |

**Pasivo**

*Corrientes:*

|   |                         |                         |                         |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Cuentas a Pagar   | \$65,000                | \$51,000                | \$14,000                |
| Bonos a Pagar   | 245,000                 | 275,000                 | (30,000)                |
| Patrimonio de los Accionistas                           |                         |                         |                         |
| Acciones Comunes  | 405,000                 | 255,000                 | 150,000                 |
| Capital Pagado en Exceso                                | 110,000                 | 60,000                  | 50,000                  |
| Ganancias Retenidas                                     | <u>140,000</u>          | <u>120,000</u>          | <u>20,000</u>           |
| <b>Total de Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</b> | <b><u>\$965,000</u></b> | <b><u>\$761,000</u></b> | <b><u>\$204,000</u></b> |

*Información Adicional:* **NO hubo ventas o disposiciones de activos de planta durante el periodo**  
**VDPV = valores disponibles para la venta**

REQUERIDO: Determine las cifras que sustituyen las letras A, B, C, D, E, G, I e indique si las mismas deben ser sumadas o restadas para calcular el flujo de efectivo. Muestre sus cálculos, de ser necesario.

A.

B.

C.

D.

E.

F.

G.

H.

I.

#### EJERCICIO 4

**Objetivos:**

- Clasificar los elementos del estado de situación financiera
- Describir la valoración de los activos, deudas y patrimonio

A continuación, se presenta una lista de las cuentas del mayor general de la empresa ABC después del cierre de los libros para el año calendario 20XI.

|  |          |
|--|----------|
| Inversiones en valores negociables               | \$10,000 |
| Suministros de oficina                           | 1,000    |
| Cuentas por pagar                                | 3,000    |
| Saldo corriente de deuda a largo plazo           | 2,000    |
| Deuda contributiva diferida-largo plazo          | 4,000    |
| Efectivo y equivalencias de efectivo             | 18,000   |
| Hipoteca por pagar                               | 240,000  |
| Plusvalía  | 60,000   |
| Terreno  | 40,000   |
| Documento por pagar-corto plazo                  | 5,000    |
| Inventario                                       | 40,000   |
| Cuentas por cobrar                               | 15,000   |
| Edificio   | 300,000  |
| Capital aportado en exceso al valor par- Comunes | 5,000    |
| Ganancias retenidas                              | 55,000   |
| Interés no controlador                           | 20,000   |
| Acciones comunes                                 | 120,000  |
| Provisión para cuentas incobrables               | 1,000    |
| Depreciación acumulada-Edificio                  | 30,000   |
| Deudas acumuladas                                | 2,000    |
| Deuda estimada de garantía                       | 1,000    |
| Otros activos                                    | 8,000    |
| Otra ganancia comprensiva acumulada              | 4,000    |

ABC recibió una demanda el 20 de diciembre de 20XI. Los abogados de la empresa entienden que es probable que se pierda el pleito, pero al momento no pueden estimar la cuantía de los daños.

**Requerido:**

1. Prepare un estado de situación financiera
2. Explique la valoración de cada una de las cuentas que se incluyen en el estado.

EJERCICIO 5

Objetivo:

- Identificar los elementos del estado de situación financiera de empresas en diferentes industria

Datos: A continuación, se presentan los estados de situación financiera de tamaño común (“Common size balance sheet”) de empresas en diferentes industrias. Estas industrias pertenecen a:

1. Banco comercial
2. Negocio de servicios de empleos temporero
3. Tienda por departamento
4. Empresa de servicio eléctrico
5. Tienda por departamento con segmentos en otras industrias

|                             | A         | B     | C     | D     | E    |
|-----------------------------|-----------|-------|-------|-------|------|
| Cuentas por cobrar          | 36.8<br>% | 61.1% | 41.5% | 69.1% | 3.9% |
| Inventario                  | 4.8       | 15.7  | 0.0   | 0.0   | 3.3  |
| Otros activos corrientes    | 9.7       | 4.9   | 48.0  | 25.0  | 4.6  |
| Propiedad planta y equipo   | 6.8       | 15.7  | 8.7   | 1.9   | 84.5 |
| Otros activos a largo plazo | 42.1      | 2.6   | 1.8   | 4.0   | 3.7  |
| Deudas a corto plazo        | 9.8       | 15.3  | 29.6  | 1.3   | 4.2  |
| Otras deudas corrientes     | 37.0      | 26.2  | 0.0   | 89.3  | 3.2  |
| Deudas a largo plazo        | 35.4      | 35.7  | 0.0   | 6.5   | 41.9 |
| Patrimonio                  | 18.0      | 22.8  | 70.4  | 2.9   | 50.7 |

Requerido: Identifique la industria a que pertenecen las empresas de los estados de situación financiera presentados. Justifique su contestación.

|    |
|----|
| A. |
|----|

|           |
|-----------|
| <b>B.</b> |
|           |
| <b>C.</b> |
|           |
| <b>D.</b> |
|           |
| <b>E.</b> |
|           |

Elsa Gutiérrez-Solana Pascual

## EJERCICIO 6

Objetivo:

- Diferenciar entre los siguientes elementos de un estado de ingresos y gastos: ganancia bruta, ingreso de operaciones, ingreso antes de impuestos, ingreso antes de operaciones descontinuadas e ingreso neto.
- Computar la ganancia por acción

Datos: A continuación, se presenta una lista parcial de las cuentas de ABC al finalizar el 31 de diciembre de 20XI. La empresa no llevó a cabo transacciones con sus acciones comunes durante el año y pagó \$20,000 en dividendos a los accionistas preferidos. El número de acciones comunes en circulación al principio y al finalizar el periodo fue 100,000 acciones.

|  |             |
|--|-------------|
| Descuentos en ventas                                       | \$2,000     |
| Costo de los artículos vendidos                            | \$430,000   |
| Ingreso de dividendos                                      | \$5,000     |
| Ventas   | \$1,000,000 |
| Ganancia en la venta de terreno                            | \$15,000    |
| Gastos de ventas y administrativos                         | \$120,000   |
| Pérdida en la disposición de un segmento                   | \$20,000    |
| Gasto de interés   | \$15,000    |
| Ganancia no realizada en valores disponibles para la venta | \$6,000     |
| Pérdida por menoscabo de la Plusvalía                      | \$10,000    |
| Gasto de investigación y desarrollo                        | \$5,000     |
| Dividendos pagados a accionistas comunes                   | \$40,000    |

La tasa contributiva de ABC es 30%.

Requerido: Prepare un estado de ingresos y gastos con formato de:

- Un solo paso (Presentación sencilla)
- Pasos múltiples
- Explique las diferencias en formato

A.

B.

© Elsa Gutiérrez-Solana Pascual

## Ejercicio 7

Conteste cierto o falso.

| <b>Año</b>   | <b>2018</b> | <b>2017</b> | <b>2016</b> |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Tendencia de las ventas ( <i>sales trend</i> )                             | 137.00%     | 125.00%     | 100.00%     |
| Margen de ganancia bruta ( <i>Gross Profit Margin</i> )                    | 26.20%      | 23.50%      | 22.70%      |
| Gastos de ventas como % de Ventas  | 0.30%       | 13.70%      | 11.30%      |
| Ventas como % de Propiedad, Planta y Equipo ( <i>Sales as a % of PPE</i> ) | 3.5 a 1     | 3.3 a 1     | 3.0 a 1     |
| Razón corriente ( <i>Current Ratio</i> )                                   | 3.6         | 3           | 2.1         |
| Prueba acida ( <i>Acid test ratio</i> )                                    | 2.8         | 2           | 1           |
| Rotación de Inventario ( <i>Inventory turnover</i> )                       | 14.3 veces  | 12.4 veces  | 8.7 veces   |
| Rotación de cuentas por cobrar ( <i>Accounts receivable turnover</i> )     | 18.9 veces  | 17.4 veces  | 15.2 veces  |
| Rotación de activos ( <i>Asset turnover</i> )                              | 1.4 veces   | 1.2 veces   | 1.0 veces   |
| Rendimiento de los activos ( <i>ROA</i> )                                  | 13.80%      | 11.40%      | 10.10%      |
| Rendimiento del patrimonio ( <i>ROE</i> )                                  | 17.30%      | 14.50%      | 12.25%      |
| Tasa de pago del dividendo ( <i>dividend payout</i> )                      | 0.5         | 1.04        | 2.5         |
| Razón de deuda a patrimonio ( <i>debt to equity</i> )                      | 5 a 1       | 3 a 1       | 1 a 1       |

**Cierto = a Falso = b** (preguntas 38-45)

1. La habilidad de la empresa de pagar sus deudas corrientes ha desmejorado (empeorado).
2. El inventario se está vendiendo con mayor rapidez
3. La empresa aparenta estar controlando los gastos de ventas.
4. El costo de los bienes vendidos ha aumentado.

5. Las ventas de la empresa han aumentado.
6. La empresa está teniendo dificultades para cobrar las cuentas.
7. El rendimiento de los inversionistas ha mejorado.
8. Se podría concluir que los dividendos pagados de la empresa han aumentado.
9. La solvencia de la empresa ha desmejorado (empeorado).

**EJERCICIO 8**

Objetivos:

- Identificar los elementos en el estado de ingresos y gastos
- Relacionar los elementos del estado de ingresos y gastos

**Datos:** A continuación, se presenta el estado de ingresos y gastos de Mattel para el año que termina el 31 de diciembre de 2009.

Requerido: Contestar las próximas preguntas;

**MATTEL, INC. AND SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED STATEMENTS OF OPERATIONS**

|   | For the Year                             |                   |                   |
|---|--|-------------------|-------------------|
|   | 2009                                     | 2008              | 2007              |
|   | (In thousands, except per share amounts) |                   |                   |
| Net Sales .....   | \$5,430,846                              | \$5,918,002       | \$5,970,090       |
| Cost of sales .....   | 2,716,149                                | 3,233,596         | 3,192,790         |
| <b>Gross Profit</b> .....   | <b>2,714,697</b>                         | <b>2,684,406</b>  | <b>2,777,300</b>  |
| Advertising and promotion expenses .....                          | 609,753                                  | 719,159           | 708,768           |
| Other selling and administrative expenses .....                   | 1,373,776                                | 1,423,455         | 1,338,454         |
| <b>Operating Income</b> .....                                     | <b>731,168</b>                           | <b>541,792</b>    | <b>730,078</b>    |
| Interest expense .....  | 71,843                                   | 81,944            | 70,974            |
| Interest (income) .....   | (8,083)                                  | (25,043)          | (33,305)          |
| Other non-operating expense (income), net .....                   | 7,361                                    | (3,073)           | (10,989)          |
| <b>Income Before Income Taxes</b> .....                           | <b>660,047</b>                           | <b>487,964</b>    | <b>703,398</b>    |
| Provision for income taxes .....                                  | 131,343                                  | 108,328           | 103,405           |
| <b>Net Income</b> .....   | <b>\$ 528,704</b>                        | <b>\$ 379,636</b> | <b>\$ 599,993</b> |
| <b>Net Income Per Common Share—Basic</b> .....                    | <b>\$ 1.45</b>                           | <b>\$ 1.04</b>    | <b>\$ 1.55</b>    |
| Weighted average number of common shares .....                    | 360,085                                  | 360,757           | 384,450           |
| <b>Net Income Per Common Share—Diluted</b> .....                  | <b>\$ 1.45</b>                           | <b>\$ 1.04</b>    | <b>\$ 1.53</b>    |
| Weighted average number of common and potential common shares ... | 361,510                                  | 362,211           | 388,955           |
| <b>Dividends Declared Per Common Share</b> .....                  | <b>\$ 0.75</b>                           | <b>\$ 0.75</b>    | <b>\$ 0.75</b>    |

1. ¿Cuál es el ingreso principal de Mattel?

\_\_\_\_\_

2. ¿Cuál es el gasto principal de Mattel?

\_\_\_\_\_

3. ¿Cuál es la diferencia entre la ganancia bruta y el ingreso operacional? Explique en términos cuantitativo y conceptual.

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

4. ¿Por qué el gasto de interés no se considera para computar el ingreso operacional?

---

---

---

---

---

5. Por cada dólar que vende Mattel, ¿Qué cantidad incurre la empresa en costo de los artículos vendidos (análisis vertical)?

\_\_\_\_\_ %

6. Mencione posibles ingresos y ganancias o gastos y pérdidas que podrían estar incluida en la partida de otros gastos no operacionales neto.

---

---

---

7. ¿Por qué Mattel presenta una ganancia por acción básica y una ganancia por acción diluyente?

---

---

---

---

8. Indique si el porcentaje del ingreso neto con respecto a las ventas (Mejóro, No cambió, Empeoró) del 2008 al 2009. Fundamente su contestación con números.

---

---

9. ¿Por qué Mattel presenta en su estado de ingresos y gastos de 2009 la información del 2008 y 2007?

---

---

---

## EJERCICIO 9

Objetivos:

- Identificar los elementos en el estado de situación financiera
- Relacionar los elementos del estado de situación financiera

**Datos:** A continuación, se presenta el estado de situación financiera de la empresa Mattel para el 31 de diciembre de 2009.

Requerido: conteste las próximas preguntas:

**MATTEL, INC. AND SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED BALANCE SHEETS**

|  | December 31,<br>2009                 | December 31,<br>2008 |
|--|--------------------------------------|----------------------|
|  | (In thousands, except share<br>data) |                      |
| <b>ASSETS</b>  |                                      |                      |
| <b>Current Assets</b>  |                                      |                      |
| Cash and equivalents .....   | \$ 1,116,997                         | \$ 617,694           |
| Accounts receivable, less allowance of \$24.5 million and \$25.9 million in<br>2009 and 2008, respectively ..... | 749,335                              | 873,542              |
| Inventories .....  | 355,663                              | 485,925              |
| Prepaid expenses and other current assets .....  | 332,624                              | 409,689              |
| Total current assets .....   | <u>2,554,619</u>                     | <u>2,386,850</u>     |
| Property, plant, and equipment, net .....  | 504,808                              | 536,162              |
| Goodwill .....   | 828,468                              | 815,803              |
| Other noncurrent assets .....  | 892,660                              | 936,224              |
| <b>Total Assets</b> .....  | <u>\$ 4,780,555</u>                  | <u>\$ 4,675,039</u>  |
| <b>LIABILITIES AND STOCKHOLDERS' EQUITY</b>  |                                      |                      |
| <b>Current Liabilities</b>   |                                      |                      |
| Short-term borrowings .....  | \$ 1,950                             | \$ —                 |
| Current portion of long-term debt .....  | 50,000                               | 150,000              |
| Accounts payable .....   | 350,675                              | 421,736              |
| Accrued liabilities .....  | 617,881                              | 649,383              |
| Income taxes payable .....   | 40,368                               | 38,855               |
| Total current liabilities .....  | <u>1,060,874</u>                     | <u>1,259,974</u>     |
| <b>Noncurrent Liabilities</b>  |                                      |                      |
| Long-term debt .....   | 700,000                              | 750,000              |
| Other noncurrent liabilities .....   | 488,692                              | 547,930              |
| Total noncurrent liabilities .....   | <u>1,188,692</u>                     | <u>1,297,930</u>     |
| <b>Commitments and Contingencies (See Note 14)</b>   |                                      |                      |
| <b>Stockholders' Equity</b>  |                                      |                      |
| Common stock \$1.00 par value, 1.0 billion shares authorized; 441.4 million<br>shares issued .....               | 441,369                              | 441,369              |
| Additional paid-in capital .....   | 1,684,694                            | 1,642,092            |
| Treasury stock at cost; 79.5 million shares and 82.9 million shares in 2009 and<br>2008, respectively .....      | (1,555,046)                          | (1,621,264)          |
| Retained earnings .....  | 2,339,506                            | 2,085,573            |
| Accumulated other comprehensive loss .....   | (379,534)                            | (430,635)            |
| Total stockholders' equity .....   | <u>2,530,989</u>                     | <u>2,117,135</u>     |
| <b>Total Liabilities and Stockholders' Equity</b> .....  | <u>\$ 4,780,555</u>                  | <u>\$ 4,675,039</u>  |

1. ¿Qué significa que los estados financieros presentados sean consolidados?

---

---

2. ¿Qué representa la palabra “neto” (net) en el renglón de Propiedad, Planta y Equipo (Property, Plant and Equipment)

---

---

3. ¿Qué transacción tuvo que haber llevado a cabo Mattel para informar entre sus activos la Plusvalía (Goodwill)?

---

---

4. ¿A qué se refiere el ítem “Current portion of long term debt” que se presenta en la sección de deudas corrientes?

---

---

---

5. ¿Cuál es el total de deudas de Mattel al 31 de diciembre de 2009?  
\$ \_\_\_\_\_

6. La estructura de capital representa la manera en que la empresa financia sus activos. ¿Ocurrió algún cambio en la estructura de capital? Fundamente su contestación.

---

---

7. ¿Por qué el renglón de “Commitments and Contingencies” no tiene asignado una cantidad en dólares?

---

---

**EJERCICIO 9A**

Objetivos: Nombre \_\_\_\_\_ Sec. \_\_\_ # de estudiante \_\_\_\_\_

Fecha \_\_\_\_\_

1. Diferenciar las inversiones negociables, las disponibles para la venta y las de retener hasta el vencimiento.
2. Describir la presentación de las inversiones en los estados financieros.

Datos: La corporación ABC llevó a cabo las siguientes inversiones durante el 20XI:

1. Compró bonos con fecha de vencimiento en el 2015. ABC no tiene la intención de venderlos.
2. Compró el 35% de las acciones con derecho al voto de la corporación XYZ (XYZ es el proveedor de la mercancía de ABC) con la intención de influir en las políticas operacionales de esta empresa. ABC no tiene la intención de vender estas acciones.
3. Compró bonos y acciones para mantener una cartera de valores con propósitos puramente especulativos. La composición de este portafolio de valores se mantiene en constante cambios.
4. Compró el 10% de las acciones de IPR y bonos de un valor nominal de \$30,000 con la intención de venderlos dentro de algunos años.

**Requerido:**

1. Clasifique las inversiones adquiridas por ABC en: Valores negociables, Valores para retener hasta el vencimiento, Valores disponibles para la venta, Inversiones a corto plazo y Ninguna de las anteriores.
2. Describa como se informan en el estado de situación financiera: sección y valor.
3. Determine si hay impacto en el Estado de Ingresos y Gastos o en el Estado de Ingreso Abarcador el cambio en el valor en los libros.

|            | Clasificación                             | Valor            | Estado de Ingresos y Gastos | Estado de Ingreso Abarcador |
|------------|---|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Ejemplo 1. | Valores para retener hasta el vencimiento | Costo Amortizado | X                           |                             |
| 2          |   |                  |                             |                             |
| 3          |   |                  |                             |                             |
| 4          |   |                  |                             |                             |

## EJERCICIO 10

## Objetivo:

- Relacionar los resultados de las medidas analíticas de una empresa a través del tiempo y con la industria

Usted ha sido contratado como gerente de préstamos del Banco del Oeste. Su supervisor le ha entregado un expediente que contiene la solicitud de préstamo de la empresa EG, Inc., un fabricante de cascos de seguridad, que está solicitando un préstamo de \$3,013,000 a 5 años. A continuación, encontrará la información financiera de la compañía para los últimos dos años.

**EG, INC.**  
**ESTADO DE SITUACION**  
**Al 31 de diciembre de**

|   | <u>20XI</u>          | <u>20X0</u>          |
|---|----------------------|----------------------|
| Activos                                   |                      |                      |
| Activos Corrientes:                       |                      |                      |
| Efectivo                                  | \$ 973,000           | \$ 1,273,000         |
| Inversiones                               | -                    | 313,000              |
| Cuentas por cobrar, netas                 | 2,713,000            | 1,813,000            |
| Inventario                                | 3,913,000            | 2,413,000            |
| Gastos pre pagados                        | 253,000              | 193,000              |
| Total Activos Corrientes                  | 7,852,000            | 6,005,000            |
| Propiedad, planta y equipo                | 9,483,210            | 9,038,210            |
| Total de Activos                          | <u>\$ 17,335,210</u> | <u>\$ 15,043,210</u> |
| Deudas y Patrimonio                       |                      |                      |
| Deudas:                                   |                      |                      |
| Deudas corrientes                         | \$ 3,913,000         | \$ 2,773,000         |
| Documento por pagar, 10%                  | 3,730,000            | 3,130,000            |
| Total de Deudas                           | 7,643,000            | 5,903,000            |
| Patrimonio:                               |                      |                      |
| Acciones preferidas, 10%, \$10 valor par, | 1,813,000            | 1,813,000            |
| Acciones comunes, \$100 valor par         | 6,013,000            | 6,013,000            |
| Ganancias Retenidas                       | 1,866,210            | 1,314,210            |
| Total de Patrimonio                       | 9,692,210            | 9,140,210            |
| Total de Deudas y Patrimonio              | <u>\$ 17,335,210</u> | <u>\$ 15,043,210</u> |

**EG, INC.**  
**Estado de Ingresos y Gastos**

|                                      | <u>20XI</u>    | <u>20X0</u>    |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Ventas (a crédito)                   | \$ 15,763,000  | \$ 12,493,000  |
| Costo de lo vendido                  | (12,613,000)   | (9,913,000)    |
| Ganancia bruta                       | 3,150,000      | 2,580,000      |
| Gastos de ventas y administrativos   | (1,603,000)    | (1,573,000)    |
| Ingreso neto de operaciones          | 1,547,000      | 1,007,000      |
| Gasto de interés                     | (373,000)      | (313,000)      |
| Ingreso neto antes de contribuciones | 1,174,000      | 694,000        |
| Ingreso neto                         | <u>997,900</u> | <u>589,900</u> |

El Presidente de EG, Inc. Juan Agosto argumenta que aun cuando la empresa ha tenido problemas en el pasado, han tomado las medidas necesarias para mejorar las operaciones y que esto se evidencia en el aumento de 26% en el volumen de ingresos y de 69% en el ingreso neto. Indica, además, que los inversionistas han reconocido las mejoras operacionales, según se demuestra en el precio en el mercado de la acción de EG que se está vendiendo a \$80.00 por acción (en el 20X0 la acción se vendía a \$48.00). Juan Agosto entiende que, con equipo más moderno, el cual se podría comprar si se otorga el préstamo, los ingresos van a ser aún mayores en el futuro. Juan Agosto tiene la reputación en la industria de ser un buen administrador que mantiene un control riguroso sobre las operaciones. Queriendo cumplir a cabalidad con ésta, su primera asignación, usted decide recopilar toda la información que pueda sobre la empresa. Usted determina que las siguientes medidas financieras son típicas de compañías en la misma industria que EG. (Redondee todas sus respuestas a dos lugares decimales).

|                                     |                           |          |
|-------------------------------------|---------------------------|----------|
| Razón Corriente                     | Current Ratio             | 2.3      |
| Prueba Acida                        | Acid Test                 | 1.0      |
| Tiempo Promedio de Cobro            | Average collection period | 33 días  |
| Rotación de Inventario              | Inventory turnover        | 126 días |
| Rendimiento de Activos              | Return on Assets          | 10.7%    |
| Deudas a Patrimonio                 | Debt to Equity            | 0.72     |
| # de veces que el interés se genera | Time interest earned      | 6.0      |
| Razón de Precio a Ganancias         | Price-earnings ratio      | 10.9     |

Para todos los resultados siguientes, indique si las razones financieras muestran mejoría o no,

- I. Usted decide comenzar su análisis calculando:
  - a. El rendimiento de los activos para el 20X0 y el 20XI (El total de activos al comienzo del 20X0 era \$13,238,000).  
**20X0: 6.05%**

**20XI: 8.12%**

- b. El rendimiento sobre el patrimonio común. (El patrimonio total al comienzo del 20X0 era \$8,957,000).

**20X0: 4.90%**

**20XI: 10.02%**

Indique si mejora o empeora de un año a otro.

- II. Usted decide evaluar el bienestar de los accionistas comunes para el 20X0 y para el 20XI. Es por esto que decide calcular:

- a. La ganancia por acción:

**20X0: \$5.89**

**20XI: \$12.68**

- b. Tasa de rendimiento del dividendo:

**20X0: 4.19%**

**20XI: 4.75%**

- c. Tasa de pago del dividendo:

**20X0: 34.13%**

**20XI: 29.97%**

- d. Razón de precio a ganancias:

**20X0: 8.15**

**20XI: 6.31**

- e. La tasa de ganancia bruta:

**20X0: 20.65%**

**20XI: 19.98%**

- III. Finalmente decide evaluar los índices de los acreedores para determinar la capacidad de pago de la deuda a corto y a largo plazo de EG, Inc. para el 20X0 y el 20XI.

- a. Capital de Trabajo

**20X0: 3,232,000**

**20XI: 3,939,000**

- b. Razón Corriente

**20X0: 2.17**

**20XI: 2.01**

- c. Prueba Acida

**20X0: 1.23**

**20XI: .94**

- d. Tiempo Promedio de Cobro (Saldo de cuentas por cobrar a 12-31-08 era \$1,550,000).

**20X0: 49 días.**

**20XI: 52 días.**

e. Rotación de Inventario expresado en número de días (Saldo de inventario a 12-31-08 era \$1,930,000).

**20X0: 80 días**

**20XI: 91 días**

f. Deudas a Patrimonio

**20X0: .65**

**20XI: .79**

g. # de veces que el interés se genera

**20X0: 3.22**

**20XI: 4.15**

IV. ¿Aprobaría usted el préstamo?

Si

No

**EJERCICIO 11**

## Objetivo

- Explicar el efecto de transacciones económicas en las razones financieras

Datos: A continuación, tienen una lista de transacciones (columna a mano izquierda) relacionada con las actividades operacionales de WB Inc., una entidad dedicada a la importación y venta de bloques de cemento. En la columna a mano derecha encontrarán una lista de razones financieras.

| <b>Transacción o evento de negocios</b>  | <b>Razón</b>  |
|--|---|
| 1. Se declara dividendo en efectivo  | 1. Razón corriente  |
| 2. Vendió inventario a crédito por su costo  | 2. Prueba Ácida   |
| <del>3. Emitió bonos, con una tasa de interés de 12%. El rendimiento de los activos de la empresa es 16%</del>   | <del>3. Rendimiento del Patrimonio de los accionistas comunes</del> |
| 4. El ingreso neto se redujo por 3% cuando se compara el año pasado con el corriente. La deuda a largo plazo se mantuvo igual                                | 4. Núm. de veces que el interés se genera                           |
| 5. Un dividendo que se había declarado previamente, se paga  | 5. Razón corriente  |
| <del>6. El precio en el mercado de las acciones comunes de la empresa se redujo de \$27.50 a \$21.00. El dividendo pagado por acción se mantuvo igual.</del> | <del>6. Tasa de pago de dividendo</del>                             |
| 7. Se da de baja de los libros y se registra como pérdida \$85,000 en inventario obsoleto  | 7. Rotación de inventario   |
| 8. Se vende mercancía en efectivo con ganancia   | 8. Deudas al patrimonio   |
| 9. Se pagaron \$60,000 de las cuentas por pagar  | 9. Capital de trabajo   |
| 10. Emitió dividendo en acciones a los accionistas comunes   | 10. Ganancia por acción   |
| 11. Pagó las cuentas por pagar   | 11. Deudas a patrimonio   |
| 12. Compró inventario a crédito  | 12. Prueba Ácida  |
| 13. Se elimina una cuenta por cobrar contra la provisión   | 13. Razón Corriente   |

|   |                                       |
|---|---------------------------------------|
| 14. El precio en el mercado de las acciones comunes de la empresa aumentó de \$27.50 a \$33.00. La ganancia por acción se mantuvo igual.                    | 14. Razón de Precio a ganancia        |
| <del>15. El precio en el mercado de las acciones comunes de la empresa aumentó de \$27.50 a \$33.00. El dividendo pagado por acción se mantuvo igual.</del> | 15. Tasa de rendimiento del dividendo |

Indique el efecto que cada transacción financiera o evento tendría sobre la razón financiera listada en la columna opuesta. Indique el efecto en términos de que aumenta, se reduce o no tiene efecto sobre la razón financiera y justifique su respuesta. En todos los casos asuma que los activos corrientes exceden las deudas u obligaciones corrientes antes y después el evento o la transacción. Utilice el siguiente formato para sus respuestas:

| Efecto | Justificación |
|--------|---------------|
| 1.     |               |
| 2.     |               |
| 3.     |               |
| 4.     |               |
| 5.     |               |
| 6.     |               |
| 7.     |               |
| 8.     |               |

|     |   |
|-----|---|
|     |   |
| 9.  |   |
| 10. | . |
| 11. |   |
| 12. |   |
| 13. |   |
| 14. |   |
| 15. |   |

Preparado por: Wanda Rivera Ortiz

**EJERCICIO 12**

## Objetivos

- Diferenciar entre los costos del producto y los costos del periodo
- Diferenciar entre el costo de los artículos manufacturados y el costo de los artículos vendidos

Datos: Su jefe está ESCANDALIZADO por que el estado de ingresos y gastos del 20XI indica que la empresa ha tenido pérdidas. El estado lo preparó el contador auxiliar, estudiante del curso a distancia de CONT 3106. Su jefe le pide ayuda para que descubra si hay errores en el estado.

Requerido: Prepare un estado corregido. Demuestre con cálculos cuál es el verdadero ingreso neto o pérdida neta. Si hay alguna diferencia entre la pérdida que usted calcula y la que aparece en el estado justifíquela.

**Empresas Kobe**  
**Estado de Ingresos y Gastos**  
**Para el año que termina el 31 de diciembre de 20XI**

|  |             |
|--|-------------|
| Ventas                                 | \$1,800,000 |
| Menos gastos operacionales:            |             |
| Salarios administrativos               | 110,000     |
| Gasto de publicidad                    | 54,000      |
| Costo de seguros fábrica               | 165,500     |
| Depreciación equipo oficina            | 34,500      |
| Depreciación edificio fábrica          | 108,000     |
| Salarios mano de obra directa          | 200,000     |
| Agua luz teléfono oficinas             | 20,000      |
| Agua luz teléfono fábrica              | 48,000      |
| Transportación de materiales comprados | 25,000      |
| Impuestos propiedad fábrica            | 36,000      |
| Impuestos propiedad oficinas           | 18,000      |
| Compras materiales directos            | 800,000     |
| Costos supervisión fábrica             | 250,000     |
| Salarios ventas                        | 180,000     |
| Gastos de ventas/mercadeo              | 12,000      |
| Costo Transportación producto vendidos | 30,000      |
|  |             |
| Total gastos                           | 2,091,000   |
| Pérdida neta                           | \$(291,000) |

## Información adicional:

- Este es el primer año de operaciones de ABC
- Los balances finales de inventarios son:
  - Inventario materiales \$200,000
  - Inventario de productos en proceso (WIP) \$381,750
  - Inventario de productos terminados (FG) \$76,350
- No hubo materiales indirectos añadidos al producto

Requerido:

1. Determine el costo de los artículos manufacturados

2. Determine el costo de los bienes vendidos

3. Prepare el estado de ingresos y gastos.

4. Explique el porqué de los errores si alguno.

**EJERCICIO 13**

Objetivo

- Diferenciar entre el costo de los artículos manufacturados y el costo de los artículos vendidos

Datos: A continuación, se presenta un resumen de los costos de producción de galletas para el mes de octubre en la empresa ABC:

|   |         |
|---|---------|
| Inventario inicial de materiales            | \$8,000 |
| Inventario final de materiales              | 7,000   |
| Inventario inicial de artículos en procesos | 4,000   |
| Inventario final de artículos en procesos   | 3,000   |
| Inventario inicial de artículos terminados  | 3,000   |
| Inventario final de artículos terminados    | 5,000   |
| Mano de obra directa                        | 30,000  |
| Compra de materiales directo                | 95,000  |
| Costos indirectos de manufactura            | 21,000  |

Requerido: A. Conteste las siguientes preguntas.

B. Presente el flujo de costos en el diagrama de cuentas T.

1. Determine el costo de los materiales directos usados

\$ \_\_\_\_\_

2. Determine el costo de producción utilizados durante el periodo

\$ \_\_\_\_\_

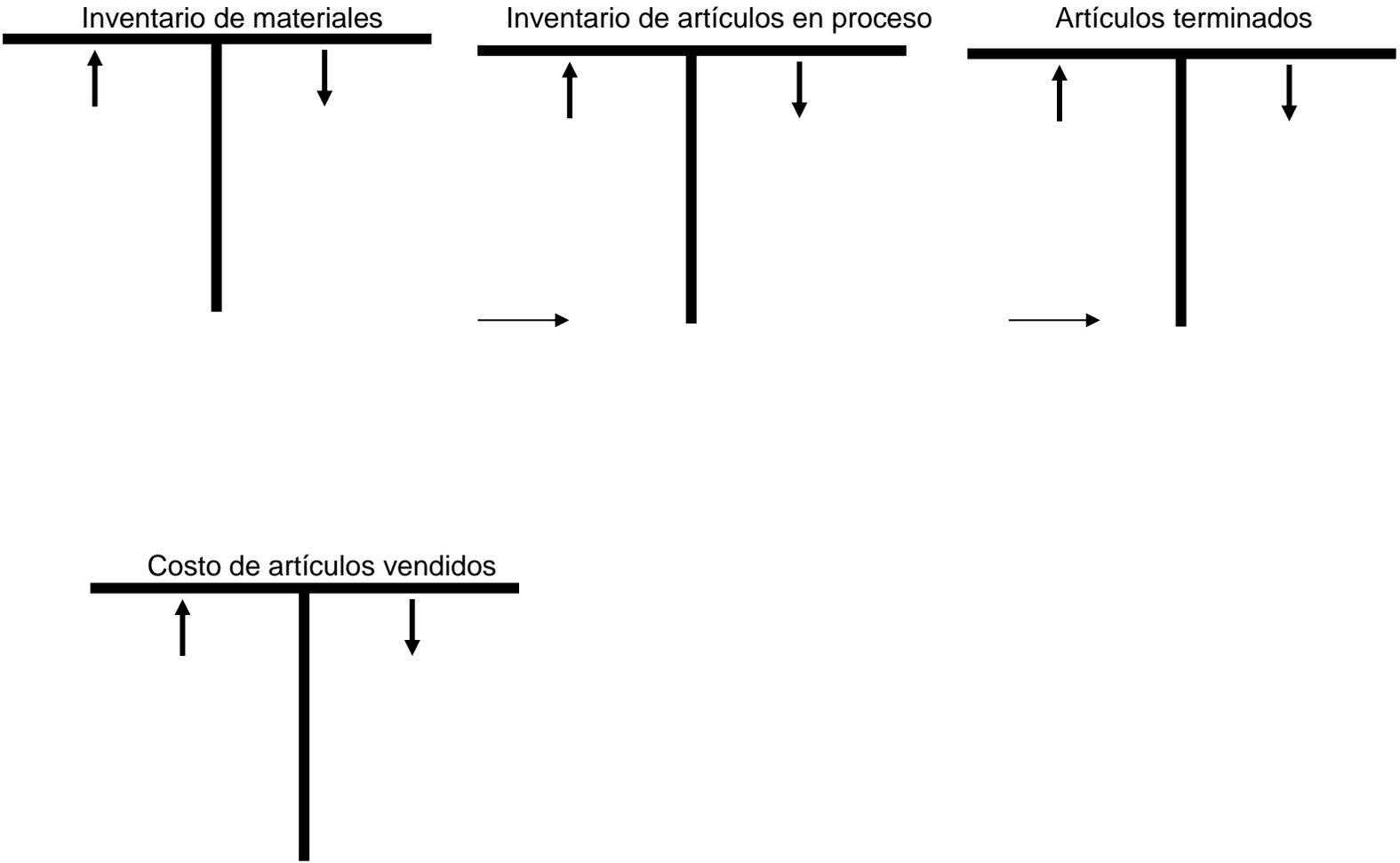
3. Determine el costo de los artículos manufacturados

\$ \_\_\_\_\_

4. Determine el costo de los artículos vendidos

\$ \_\_\_\_\_

B.



Nombre \_\_\_\_\_ Sec. \_\_\_ # de estudiante \_\_\_\_\_ Fecha \_\_\_\_\_

### EJERCICIO 14

Objetivos:

- Determinar la tasa de asignación de los costos indirectos de manufactura
- Aplicar o asignar los costos indirectos de manufactura
- Determinar la sobre-asignación o sub-asignación de los costos indirectos de manufactura

**Datos:** Empresas Nadal preparó los siguientes estimados para el 20XI.

|  |              |
|--|--------------|
| Estimado de los costos indirectos de manufactura, 20XI                 | \$400,000    |
| Estimados de horas mano de obra directa                                | 16,000 horas |
| Costo de mano de obra directa  | \$500,000    |
| <b>La información registrada al finalizar el año fue la siguiente:</b> |              |
| Costo de mano de obra directa  | \$475,000    |
| Horas de mano de obra directa  | 15,000       |
| Costos indirectos de manufactura                                       | \$360,000    |

1. Determine la tasa de asignación de los costos indirectos de manufactura si la base de asignación es:

Horas de mano de obra directa \$ \_\_\_\_\_

Costo de mano de obra directa \_\_\_\_\_%

2. Determine los costos indirectos de manufactura asignados a la producción si Nadal utilizó como base de asignación las horas de mano de obra directa. \$ \_\_\_\_\_

3. Determine la sobreasignación o sub-asignación de los costos indirectos de manufactura. Presuma que se utilizó la base de horas de mano de obra directa.

Sobre \_\_\_\_\_ Sub \_\_\_\_\_ \$ \_\_\_\_\_

4. Indique posibles razones para esto.

---

---

5. Si la empresa ajusta la cuenta de Costo de los artículos vendidos por el total de cualquier diferencia que surja entre los costos indirectos reales y los costos indirectos asignados, indique el efecto en el Costo de los artículos vendidos al finalizar el año.

## EJERCICIO 15

### Objetivo

- Diferenciar entre costo real y costo normal

Datos: Empresa IKER se dedica a la manufactura de zapatos para jugar balompié. A continuación, se presenta información reciente relacionada a la producción de 500 pares de zapatos.

|  |              |
|--|--------------|
| Estimado de los costos indirectos de manufactura, 20XI | \$240,000    |
| Estimados de horas máquinas                            | 12,000 horas |
| Costo de mano de obra directa, abril                   | \$8,000      |
| Costo de materiales directos, abril                    | \$5,000      |
| Salarios del supervisor, abril                         | \$3,000      |
| Alquiler de la fábrica, abril                          | \$1,800      |
| Luz, agua, y teléfono de la fábrica, abril             | \$800        |
| Materiales indirectos, abril                           | \$2,000      |
| Horas máquinas trabajadas en septiembre                | 400          |
| Requerido:   |              |

1. Determine el costo por unidad de cada par de zapatos si IKER utiliza costo real.

\$ \_\_\_\_\_

2. Determine el costo por unidad de producir cada par de zapatos si IKER utiliza costo normal y la base seleccionada para la asignación de los costos indirectos de manufactura es horas máquinas.

\$ \_\_\_\_\_

3. Si IKER utiliza costo normal ¿están los costos indirectos de manufactura sobre asignados o su asignado?, ¿por cuánto?

Sobre \_\_\_\_\_ Sub \_\_\_\_\_ \$ \_\_\_\_\_

## EJERCICIO 16

### Objetivos

- Clasificar los tipos de costos del producto
- Identificar los costos del periodo

**Datos:** La fábrica Contador se dedica a la manufactura de bicicletas de carrera. A continuación, se presenta algunos de los costos que se incurren en la empresa:

- \_\_\_\_\_ 1. Aluminio
- \_\_\_\_\_ 2. Publicidad
- \_\_\_\_\_ 3. Costos de investigación y desarrollo para hacer las bicicletas más livianas.
- \_\_\_\_\_ 4. Mano de obra de los empleados de ensamblaje
- \_\_\_\_\_ 5. Depreciación del edificio de la fábrica
- \_\_\_\_\_ 6. Comisiones a los vendedores
- \_\_\_\_\_ 7. Pintura usada para pintar el metal
- \_\_\_\_\_ 8. El sistema de frenos
- \_\_\_\_\_ 9. Salarios pagados a los empleados del Departamento de contabilidad
- \_\_\_\_\_ 10. Luz, agua y teléfono de la fábrica
- \_\_\_\_\_ 11. Tornillos y tuercas
- \_\_\_\_\_ 12. Gomas
- \_\_\_\_\_ 13. Mantenimiento y reparación de las maquinarias
- \_\_\_\_\_ 14. Pedales
- \_\_\_\_\_ 15. Transportación de las bicicletas al almacén de los clientes
- \_\_\_\_\_ 16. Salario del guardia de seguridad de la fábrica
- \_\_\_\_\_ 17. Depreciación de los anaqueles del salón de exhibición
- \_\_\_\_\_ 18. Salarios pagados al inspector de calidad
- \_\_\_\_\_ 19. Salarios pagados a los obreros que pintan el metal
- \_\_\_\_\_ 20. Contribución sobre la propiedad mueble de la fábrica

Requerido: Clasifique los costos mencionados anteriormente. Utilice la siguiente clave al contestar:

- A. Costo del periodo
- B. Costo del producto, Materiales directos
- C. Costo del producto, Mano de obra directa
- D. Costos del producto, Costos indirectos de manufactura

©Elsa Gutiérrez-Solana Pascual

## EJERCICIO 17

### Objetivos

- Determinar la tasa de asignación de los costos indirectos de manufactura
- Aplicar o asignar los costos indirectos de manufactura
- Determinar la sobre-asignación o sub-asignación de los costos indirectos de manufactura

**Datos:** Empresas Abuelos manufactura pañales para adultos. Sus costos primos por unidad suman \$3.50. Los costos indirectos estimados para el año totalizan \$250,000. La empresa usa las horas de mano de obra directa como base de asignación. Se estiman que se necesitan 125,000 horas de mano de obra directa para el año. Durante el primer trimestre se pagaron 30,000 horas de mano de obra directa y se requieren de 15 minutos para hacer cada pañal. Los costos indirectos reales totalizan \$62,400 para el primer trimestre.

### Requerido:

- a. Determine el costo predeterminado por unidad del producto.
- b. Determine la tasa de asignación de los costos indirectos.
- c. Determine los costos indirectos de manufactura asignados a la producción.
- d. Determine si los costos indirectos de manufactura se sobre aplicaron o sub aplicaron.

Análisis de costos en la toma de decisiones

EJERCICIO 18

Objetivos:

1. Calcular la contribución marginal total, por unidad y por tasa.
2. Calcular el punto de empate.
3. Determinar cuánto hay que vender (en unidades y en dólares) para obtener una ganancia deseada antes de los impuestos.
4. Determinar el impacto de la estructura o composición de los costos en el ingreso neto antes de impuestos.
5. Decidir si aceptar o rechazar una orden especial.
6. Determinar por cuánto se pueden reducir las ventas y aún no tener pérdidas.

**Datos:** ABC es una tienda especializada en la manufactura y venta de vuvuzelas. A continuación, se presenta el resultado de las operaciones de ABC para el año calendario de 20XI cuando se vendieron 10,000 cornetas.

|   |                        |
|---|------------------------|
| <i>Ventas</i>   | <i>\$200,000</i>       |
| <i>Gastos variables</i>                               | <i>(120,000)</i>       |
| <i>Gastos fijos</i>                                   | <u><i>(60,000)</i></u> |
| <i>Ingreso de operaciones neto antes de impuestos</i> | <u><i>\$20,000</i></u> |

**Requerido:** contestar las siguientes preguntas.

1. ¿Cuál fue la contribución marginal total en el 20XI?

\$ \_\_\_\_\_

2. Determine:

- |  |       |
|--|-------|
| a. Precio de venta por unidad                            | _____ |
| b. Gasto variable por unidad                             | _____ |
| c. Gasto fijo por unidad                                 | _____ |
| d. Contribución marginal por unidad                      | _____ |
| e. Porcentaje de gastos variables con respecto a ventas  | _____ |
| f. Porcentaje de contribución marginal respecto a ventas | _____ |

3. ABC proyecta vender 15,000 vuvuzelas el próximo año. Presuma que este volumen de actividad está dentro del intervalo relevante (“Relevant range”). Determine el ingreso neto antes de impuestos proyectado para el 20XII.

|                                 |       |
|---------------------------------|-------|
| Ventas                          | _____ |
| Gastos variables                | _____ |
| Contribución marginal           | _____ |
| Gastos fijos                    | _____ |
| Ingreso neto antes de impuestos | _____ |

4. Conteste nuevamente la pregunta dos para el nivel de ventas proyectado para el 20XII.

- a. Precio de venta por unidad \_\_\_\_\_
- b. Gasto variable por unidad \_\_\_\_\_
- c. Gasto fijo por unidad \_\_\_\_\_
- d. Contribución marginal por unidad \_\_\_\_\_
- e. Porcentaje de gastos variables con respecto a ventas \_\_\_\_\_
- f. Porcentaje de contribución marginal respecto a ventas \_\_\_\_\_

5. Basado en los resultados de las contestaciones a las preguntas 2 y 4 ¿A qué conclusiones usted puede llegar con respecto al comportamiento de los gastos variables, gastos fijos y contribución marginal y los cambios en el volumen de actividad de ventas?

6. ¿Cuántas unidades tiene que vender ABC para cubrir todos sus gastos?

# \_\_\_\_\_

7. ¿Cuántas vuvuzelas puede ABC dejar de vender y aun no tener pérdidas?, ¿Cuál es su tasa de margen de seguridad?

# \_\_\_\_\_ %

8. ABC desea operar al nivel de actividad que le permita tener un ingreso de operaciones antes de impuestos de \$50,000, ¿Cuál es ese volumen de ventas en dólares? \$ \_\_\_\_\_

9. ABC contempla sustituir sus cajeros por un sistema de caja registradora en que sus clientes operen las mismas. Esto reduciría sus gastos variables actuales a la mitad y aumentaría sus gastos fijos por \$20,000. Evalúe económicamente esta alternativa. Tome en consideración su nueva contribución marginal por unidad y el nuevo punto de empate en unidades al contestar.

\$\_\_\_\_\_

#\_\_\_\_\_

10. ABC recibe una orden del Programa Niños Libres de Drogas para la compra de 5,000 vuvuzelas a \$15.00. ¿Es económicamente viable esta orden? (No considere los factores filantrópicos.) Utilice los datos originales. ABC está operando a un 50% de su capacidad productiva.

**EJERCICIO 19**

Objetivos: Clasificar los costos en variables y fijos

Instrucciones: Marque con una X la columna que describe el comportamiento del costo que se presentan a continuación:

|  | Variable | Fijo  |
|--|----------|-------|
| 1. Jornales de los trabajadores de las líneas de ensamblajes | _____    | _____ |
| 2. Tornillos y tuercas                                       | _____    | _____ |
| 3. Costos de fletes en la mercancía vendida                  | _____    | _____ |
| 4. Salario del gerente de mercadeo                           | _____    | _____ |
| 5. Electricidad de la fábrica                                | _____    | _____ |
| 6. Costos de investigación y desarrollos                     | _____    | _____ |
| 7. Depreciación-equipo de la fábrica                         | _____    | _____ |
| 8. Contribución sobre la propiedad                           | _____    | _____ |
| 9. Costo de los materiales directos                          | _____    | _____ |
| 10. Gasto de publicidad                                      | _____    | _____ |
| 11. Comisiones de los vendedores                             | _____    | _____ |
| 12. Salarios de los supervisores de la fábrica               | _____    | _____ |
| 13. Gasto del seguro de la fábrica                           | _____    | _____ |
| 14. Costos de preparación (Setup) de las máquinas            | _____    | _____ |
| 15. Impuestos de nómina de la fábrica                        | _____    | _____ |

©Elsa Gutiérrez-Solana Pascual

**EJERCICIO 20**

Objetivos: Identificar la relación entre el volumen, los costos variables, costos fijos, contribución marginal y el ingreso operacional.

Requerido: Calcule el valor de las incógnitas para cada una de las siguientes empresas.

|           | Ventas    | Costos variables | Contribución marginal | Costos fijos | Ingreso de operaciones |
|-----------|-----------|------------------|-----------------------|--------------|------------------------|
| Empresa A | \$160,000 | a                | 32%                   | b            | \$19,100               |
| Empresa B | c         | \$969,400        | d                     | \$236,000    | \$104,600              |
| Empresa C | \$134,000 | e                | 40%                   | \$73,400     | f                      |
| Empresa D | g         | \$29,440         | 20%                   | h            | (\$2,475)              |

a.

b.

c.

d.

e.

f.

g.

h.

Análisis de costos en la toma de decisiones

**EJERCICIO 21**

Objetivos:

- Aceptar o rechazar orden especial

**Datos:** ABC se dedica a la manufactura de gatos hidráulicos. Al momento está operando al 100% de su capacidad productiva. Su producción anual es de 50,000 unidades y el precio de venta de este es \$80.00 La estructura de costo en la manufactura de los “gatos” es:

|   |                           |
|---|---------------------------|
| <i>Materiales directos</i>                        | <i>\$10.00 por unidad</i> |
| <i>Mano de obra directa</i>                       | <i>30.00 por unidad</i>   |
| <i>Costos indirectos de manufactura-variables</i> | <i>6.00 por unidad</i>    |
| <i>Costos indirectos de manufactura-fijos</i>     | <i>\$200,000 anuales</i>  |

Una empresa italiana ofreció comprar 20,000 gatos hidráulicos a \$48.00 por unidad. ABC vende su producto en el mercado local a \$60.00 por unidad. El aceptar la oferta de la empresa italiana no afectaría sus ventas al nivel nacional. La gerencia entiende que debe rechazar la oferta. De acuerdo a su cómputo el costo de producir una unidad del producto es \$50.

**Requerido:** contestar las próximas preguntas

1. Evalúe el cómputo del costo del producto determinado por la gerencia.

---



---

2. ¿Le conviene aceptar la oferta de la empresa italiana?

---



---

3. Si ABC estuviese operando al 70% de su capacidad cambiaría la gerencia de opinión. Fundamente su contestación con números.

---



---

Análisis de costos en la toma de decisiones

**EJERCICIO 22**

Objetivos:

- Aceptar o rechazar orden especial

Datos:

Empresas Playeras produce toallas con diseños y estampados. Los costos variables de la empresa son de \$1.50 por cada toalla, esto incluye \$0.25 de comisiones a vendedores. Los costos fijos totalizan \$300,000. La empresa tiene capacidad para producir 2,000,000 de toallas al año. La empresa vende las toallas por docenas a un precio de \$36.00 La producción actual para atender la demanda de producto es de 1,500,000. Una entidad comunitaria dedicada a la conservación de playas quiere comprar 24,000 toallas para su campaña de orientación. Ofrece pagar la docena a \$18.00. Si la empresa acepta la oferta el mercado regular de ventas no se verá afectado. La empresa se ahorra los \$0.25 de comisiones, pero tiene que incurrir en costo adicional de \$0.10 para inscribir el logo y mensaje de "Salvemos nuestras playas". Ningún costo fijo sufrirá cambio.

Requerido:

Determine si Playeras debe aceptar o rechazar la orden especial. Presente el cómputo que valida su respuesta.

Análisis de costos en la toma de decisiones

**EJERCICIO 23**

Objetivo: Determinar el objetivo de costo “target cost”

**Datos:** ABC se dedica a la manufactura y mercadeo de pelotas de balompié. Actualmente la empresa diseñó un balón conmemorativo a los juegos de la “Champion”. Los estudios de mercado indican que los clientes estarían dispuestos a pagar \$120.00 por la pelota. ABC está dispuesto a manufacturar y vender ese modelo si logra obtener un 30% de margen de ganancia sobre el precio de venta.

Requerido:

Determine el costo de manufacturar el balón para que este nuevo diseño sea aceptado por la gerencia.

\$ \_\_\_\_\_

**EJERCICIOS 24**

Objetivo: Aplicar el método de ecuación en el análisis de costo volumen y ganancias

**A. Datos:** ABC vende un solo producto a \$25 por unidad, costos variables de \$7 por unidad, y un total de costos fijos de \$100,000. La empresa está considerando implantar una campaña de publicidad agresiva a un costo de \$50,000. ¿Por cuánto tiene que aumentar las ventas en dólares para que este gasto de publicidad no reduzca las ganancias de ABC?

\$ \_\_\_\_\_

**B.** El pasado año, ABC tuvo una tasa de contribución marginal de 40%. Este año, los gastos fijos se esperan que permanezcan en \$50,000 y las ventas se esperan que aumenten por \$90,000. ¿Cuál debe ser la tasa de contribución marginal este año si la empresa desea aumentar el ingreso neto por \$31,500?

\_\_\_\_\_ %

Análisis de costos en la toma de decisiones

**EJERCICIO 25**

Objetivo:

Utilizar información de costos para la toma de decisiones

- Comprar o fabricar

**Datos:**

ABC utiliza una pieza en el proceso de manufactura que adquiere de un proveedor a \$29.00 más \$4.00 por el flete. La empresa necesitará 14,000 unidades de esta pieza el próximo año. Está considerando producir la misma internamente. Después de analizar la capacidad productiva de la planta, ABC, determinó que tenía la capacidad para producir la pieza pero que tendría que contratar un gerente al que se le podría pagar \$43,200 anuales para supervisar la producción. Los costos de producción estimados son:

|   |                           |
|---|---------------------------|
| <i>Materiales directos</i>  | <i>\$18.00 por unidad</i> |
| <i>Mano de obra directa</i>   | <i>\$8.00 por unidad</i>  |
| <i>Costos indirectos de manufactura-variables</i>                                     | <i>\$4.00 por unidad</i>  |
| <i>Costos indirectos de manufactura-fijos (Incluye el costo del gerente a \$2.00)</i> | <i>\$7.00 por unidad</i>  |

**Requerido: Contestar las próximas preguntas.**

4. Identifique los costos pertinentes para fabricar la pieza internamente.

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

5. ¿Debe ABC producir la pieza o continuar comprando la misma? Pruebe su contestación con números.

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Análisis de costos en la toma de decisiones

**EJERCICIO 26**

Objetivos:

Utilizar información de costos para la toma de decisiones

- Vender o continuar procesando

**Datos:**

ABC se dedica a procesar jamones para la venta al detal. Se está considerando vender el jamón con un glaseado listo para hornear. Actualmente el precio de venta es \$1.00 por libra y el número de libras de jamón que se produce y vende anualmente es 1,000,000 de libras. El costo de añadir el glaseado a la producción actual de jamones es \$120,000 y se contempla que el jamón glaseado se podría vender a \$1.20 la libra. Los costos de producción para el 1,000,000 de libras de jamones sin procesar es \$700,000.

Requerido:

¿Le conviene económicamente a ABC vender los jamones glaseados?, Pruebe su contestación con cálculos.

---

---

---

---

Análisis de costos en la toma de decisiones

**EJERCICIO 27**

Objetivo:

Utilizar información de costos para la toma de decisiones

- Determinar el objetivo de costo "target cost"

**Datos:**

ABC se dedica a la manufactura y mercadeo de pelotas de balompié. Actualmente ABC diseñó un balón conmemorativo a los juegos de la Copa mundial. Los estudios de mercado indican que los clientes estarían dispuestos a pagar \$120.00 por la pelota. ABC está dispuesto a manufacturar y vender ese modelo si logra obtener un 40% de margen de ganancia sobre el costo del producto.

Requerido:

Determine el costo de manufacturar y vender el balón que debe lograr ABC para que este nuevo diseño sea aceptado por la gerencia.

\$ \_\_\_\_\_

## Presupuesto

**EJERCICIO 28**

Objetivo:

Preparar un presupuesto operacional sencillo

**Datos:**

ABC se dedica a la manufactura de puertas de seguridad. A continuación, se presenta datos recopilados para la preparación del presupuesto operacional del próximo año.

|  |                  |
|--|------------------|
| Inventario final deseado                 | 3,600 puertas    |
| Inventario inicial                       | 3,400 puertas    |
| Ventas proyectadas                       | 24,150 puertas   |
| Madera requerida por unidad              | 10 pies lineales |
| Costo de madera por pie lineal           | \$4.60           |
| Horas de mano de obra directa por unidad | 6 horas          |
| Tasa de mano de obra directa por hora    | \$12.00          |
| Precio de venta por unidad               | \$300.00         |

Requerido: Prepare los presupuestos de: ventas, producción, compras de materiales y mano de obra directa

Preparado por Elsa Gutiérrez-Solana Pascual

|                            |  |
|----------------------------|--|
| EMPRESA ABC                |  |
| Presupuesto de Ventas      |  |
| UNIDADES A VENDER          |  |
| PRECIO DE VENTA POR UNIDAD |  |
| TOTAL DE VENTAS            |  |

|                              |  |
|------------------------------|--|
| EMPRESAS ABC                 |  |
| PRESUPUESTO DE PRODUCCION    |  |
| UNIDADES A VENDER            |  |
| MAS INVENTARIO FINAL DESEADO |  |
| TOTAL DE UNIDADES NECESARIAS |  |
| MENOS INVENTARIO INICIAL     |  |
| TOTAL DE UNIDADES A PRODUCIR |  |

|                                      |  |
|--------------------------------------|--|
| EMPRESAS ABC                         |  |
| PRESUPUESTO DE MATERIALES DIRECTOS   |  |
| UNIDADES A PRODUCIR                  |  |
| MATERIALES NECESARIO PARA UNA UNIDAD |  |
| TOTAL DE MATERIALES NECESARIO        |  |
| INVENTARIO FINAL DESEADO             |  |
| MENOS INVENTARIO INICIAL             |  |
| TOTAL DE MATERIALES A COMPRARSE      |  |
| COSTO DEL MATERIAL POR PIE LINEAL    |  |
| COSTO DE COMPRAS DE MATERIALES/USO   |  |

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| EMPRESAS ABC                        |  |
| PRESUPUESTO DE MANO DE OBRA DIRECTA |  |
| UNIDADES A PRODUCIR                 |  |
| HORAS POR UNIDAD                    |  |
| TOTAL DE HORAS DE MOD               |  |
| JORNAL POR HORA                     |  |
| TOTAL DE COSTOS DE MOD              |  |

Presupuesto

**EJERCICIO 29**

Objetivo:

1. Preparar un presupuesto flexible
2. Diferenciar el presupuesto flexible del estático

**Datos:**

ABC es un taller de mecánica que se dedica a la reparación de “mufflers”. El taller presupuestó la reparación de 10,000 “mufflers” para el 20X0. Cada trabajo de reparación requiere 1 ½ horas la cual se paga a \$12.00 por hora al empleado. Durante el 20X0 , ABC, reparó 9,425 “mufflers” y el gasto de salarios incurrido fue \$179,000.

Requerido:

1. Prepare el informe de desempeño para el 20X0 presumiendo que ABC preparó un presupuesto estático para el 20X0.
2. Prepare el informe de desempeño para el 20X0 presumiendo que ABC preparó un presupuesto flexible para el 20X0.
3. El gerente del taller entiende que es merecedor de un bono pues logró reducir el gasto de jornales para el 20X0. ¿Está usted de acuerdo?, explique su contestación.

---

---

---

### **EJERCICIO 30** Evaluación de desempeño

Objetivo: Identificar los centros de responsabilidad

**Datos:** A continuación se presenta varios centros de responsabilidad.

**Requerido:** Identifique los centros de responsabilidad como:

- a. Centro de costo
  - b. Centro de ganancias
  - c. Centro de inversión
  - d. Centro de ingresos
1. \_\_\_\_ El departamento de venta en un negocio de manufactura.
  2. \_\_\_\_ El departamento de mantenimiento de una escuela.
  3. \_\_\_\_ El departamento de reservaciones de una línea de cruceros.
  4. \_\_\_\_ La sucursal de un banco.
  5. \_\_\_\_ Las operaciones de arrendamiento de un banco. Se delega en el jefe de la división las decisiones de compras y ventas de activos.
  6. \_\_\_\_ El departamento de recursos humanos de una firma de CPA.
  7. \_\_\_\_ El gerente de un "fast food".

### **EJERCICIO 31** Costos de calidad

Objetivo: Identificar los costos de calidad

**Datos:** A continuación, se presenta varios costos incurridos que están relacionados a la calidad de los productos y procesos de ABC.

**Requerido:** Clasifica los costos en:

- a. Costos de prevención
  - b. Costos de evaluación "Appraisal "
  - c. Costos de fallas internas
  - d. Costos de fallas externas
1. \_\_\_\_ Costos de desperdicios.
  2. \_\_\_\_ Ventas perdidas.
  3. \_\_\_\_ Proyectos de mejoras de calidad.
  4. \_\_\_\_ Inspección de la materia prima.
  5. \_\_\_\_ Costos de recogidos de productos "Recall".
  6. \_\_\_\_ Pruebas realizadas a los nuevos productos diseñados.
  7. \_\_\_\_ Costos incurridos en rehacer los productos defectuosos.
  8. \_\_\_\_ Costos de diseños de ingeniería.
  9. \_\_\_\_ Inspección final de los productos.
  10. \_\_\_\_ Costos incurridos en el tiempo que la producción se paraliza "Downtime".

Evaluación de Desempeño

**EJERCICIO 32**

Objetivos:

1. Calcular ROI
2. Calcular Ingreso residual (“EVA”)
3. Diferenciar ROI de EVA

**Datos:** ABC utiliza el ingreso residual para evaluar el desempeño de su gerente de manufactura. Al presente el gerente está evaluando tres propuestas de inversión:

- a) Pagar \$500,000 por una nueva maquinaria que aumentaría la producción de forma sustancial. Esto resultaría en un aumento en el ingreso neto de \$80,000 anuales.
- b) Pagar \$350,000 por una nueva maquinaria que reduciría los costos de mano de obra directa por \$70,000 anualmente.
- c) Pagar \$800,000 por una nueva maquinaria que aumentaría el ingreso neto por \$115,000 anuales.

Actualmente la división de manufactura tiene un total de activos de \$1,200,000 y su ingreso neto es de \$200,000. ABC considera como aceptable un 15% de tasa de rendimiento o costo de capital.

Requerido:

1. Evalúe las tres propuestas y determine cuál o cuáles se deben aceptar de acuerdo al criterio de ingreso residual.

---

---

---

---

2. Si se evalúa el desempeño del gerente de manufactura con el criterio de ROI, ¿Cuál o cuáles de las propuestas rechazaría el gerente de manufactura?

---

---

## Presupuesto

**EJERCICIO 33**

Objetivo: Preparar un presupuesto operacional sencillo

**Datos:**

Empresas el Hámster produce gorras. Cada unidad requiere  $\frac{1}{2}$  yarda de tela y 2 trozos de cartón. El costo de la yarda de tela es de \$1.20 y el cartón a \$.05 por trozo. La empresa tiene un inventario inicial de 500 yardas de telas y desea mantener un inventario final de 400 yardas. El inventario inicial de cartón es de 100 trozos y se desea mantener un inventario final de 80 trozos. Un empleado puede hacer 5 gorras por hora y recibe una compensación de \$10.00 la hora. La empresa tiene costos indirectos variables de producción de \$.10 por unidad y costos indirectos fijos de \$8,000. Los gastos administrativos y de ventas variables son de \$.08 por unidad vendida y los gastos fijos de \$20,000. Una proyección de ventas para este año indica que la empresa puede vender 100,000 gorras a \$9.00. El inventario inicial de artículos terminados era de 1,000 gorras y la empresa desea disminuir su inventario en 50%.

**Requerido:** Determine las ventas proyectadas, las unidades a producirse y el costo de producción proyectado.

1. Ventas proyectadas \$ \_\_\_\_\_
2. Unidades a producirse # \_\_\_\_\_
3. Costo de producción proyectado \$ \_\_\_\_\_

|                            |  |
|----------------------------|--|
| EMPRESAS Hamster           |  |
| Presupuesto de Ventas      |  |
| UNIDADES A VENDER          |  |
| PRECIO DE VENTA POR UNIDAD |  |
| TOTAL DE VENTAS            |  |

|                              |  |
|------------------------------|--|
| EMPRESAS Hamster             |  |
| PRESUPUESTO DE PRODUCCION    |  |
| UNIDADES A VENDER            |  |
| MAS INVENTARIO FINAL DESEADO |  |
| TOTAL DE UNIDADES NECESARIAS |  |
| MENOS INVENTARIO INICIAL     |  |
| TOTAL DE UNIDADES APRODUCIR  |  |

|                                      |  |
|--------------------------------------|--|
| EMPRESAS Hamster                     |  |
| PRESUPUESTO DE MATERIALES DIRECTOS   |  |
| UNIDADES A PRODUCIR                  |  |
| MATERIALES NECESARIO PARA UNA UNIDAD |  |
| TOTAL DE MATERIALES NECESARIO        |  |
| INVENTARIO FINAL DESEADO             |  |
| MENOS INVENTARIO INICIAL             |  |
| TOTAL DE MATERIALES A COMPRARSE      |  |
| COSTO DEL MATERIAL POR YARDA         |  |
| COSTO DE COMPRAS DE MATERIALES/USO   |  |

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| EMPRESAS Hamster                    |  |
| PRESUPUESTO DE MANO DE OBRA DIRECTA |  |
| UNIDADES A PRODUCIR                 |  |
| MOD POR UNIDAD                      |  |
| TOTAL DE HORAS DE MOD               |  |
| JORNAL POR HORA                     |  |
| TOTAL DE COSTOS DE MOD              |  |