

## Introducción a las Finanzas Ayudantía 2

Profesora: Amparo Núñez

Ayudantes: M. Francisca Ibarra<sup>1</sup>, Gabriel Haensgen<sup>2</sup>, Franco Sances<sup>3</sup>

### Ejercicio 1

La empresa de papeles "ULTRA" presenta el siguiente balance al 31 de diciembre de 2019 en MM\$:

Activos		Pasivos	
Impresoras	50	Deuda LP con porción CP	60
Edificios	610	Obligaciones Bancarias CP	420
Materias Primas	60	Proveedores Comerciales	225
Camiones	180	Acreedores Varios	70
Facturas por cobrar	700	Impuestos por pagar	50
Marcas	60	Dividendos por pagar	60
Maquinaria en desuso	30	Crédito Hipotecario	150
Deudores varios	20	Utilidad	150
Producción en proceso	90	Capital	515
Maquinarias	80	Reservas Legales	660
Clientes Morosos	200	Proveedores industriales	30
Productos terminados	220		
Cajas y Bancos	40		
Terrenos	430		
Patentes	40		
Depreciación acumulada	-420		
Total Activo	2390	Total Pasivos	2390

Se solicita ordenar el balance de la compañía.

**Solución:**

<sup>1</sup>Correo: maria.ibarra@mail.udp.cl

<sup>2</sup>Correo: gabriel.haensgen@mail.udp.cl

<sup>3</sup>Correo: franco.sances@mail.udp.cl

Activos		Pasivos	
Caja y Bancos	40	Deuda LP con porción CP	60
Productos Terminados	220	Obligaciones Bancarias CP	420
Producción en proceso	90	Proveedores Comerciales	225
Materias Primas	60	Acreedores Varios	70
Facturas por cobrar	700	Impuestos por pagar	50
Clientes Morosos	200	Dividendos por pagar	60
Deudores varios	20	Proveedores industriales	30
<b>TOTAL AC</b>	<b>1330</b>	<b>TOTAL PC</b>	<b>915</b>
Impresoras	50	Crédito Hipotecario	150
Edificios	610	<b>TOTAL PLP</b>	<b>150</b>
Camiones	180	Utilidad	150
Maquinarias	80	Capital	515
Maquinaria en desuso	30	Reservas Legales	660
Terrenos	430	<b>PATRIMONIO</b>	<b>1325</b>
Depreciación acumulada	-420		
Marcas	60		
Patentes	40		
<b>TOTAL AF</b>	<b>1060</b>		
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2390</b>	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>2390</b>

## Ejercicio 2

1. A continuación se presentan partidas del balance general de la empresa Serpent, se pide determinar el monto total de los Activos Circulantes:

Monto expresado en MM\$	
Efectivo	100
Terrenos	500
Deudores varios	50
Maquinaria	350
Proveedores	180
Pasivo Bancario	200
Inventarios	50
Capital social	600
Cuentas por cobrar	210

### Solución:

Activos circulantes:

- Efectivo = 100
- Deudores varios = 50
- Inventarios = 50
- Cuentas por cobrar = 210

**TOTAL = 410**

2. A continuación se presentan partidas del balance general de la empresa Big, se pide determinar el monto total de los Pasivos Circulantes:

Monto expresado en MM\$	
Efectivo	300
Terrenos	200
Intereses por pagar	50
Utilidades del ejercicio	250
Proveedores	80
Pasivo Bancario CP	100
Inventarios	90
Capital social	600
Cuentas por cobrar	125

**Solución:**

Pasivos Circulantes:

- Intereses por pagar = 50
  - Proveedores = 80
  - Pasivo bancario CP = 100
- TOTAL = 230

3. A continuación se presentan partidas del balance general de la empresa Big, se pide determinar el monto total de los Activos Fijos:

Monto expresado en MM\$	
Clientes	30
Stock	50
Reservas	340
Maquinaria	170
Proveedor	40
Depreciación acumulada	-35
Préstamo bancario	15
Terreno	130
Capital	10

**Solución:**

Activos Fijos:

- Maquinaria = 170
  - Depreciación acum. = -35
  - Terreno = 130
- TOTAL = 265

### Ejercicio 3

A continuación se presenta cierta información que usted deberá ordenar para generar el balance de la Cía. ONE y presentarlo ante la junta directiva el día de hoy en casa piedra.

- a) El costo de la maquinaria es de \$2.350.000
- b) El efectivo al cierre es de \$5.500
- c) Se deben \$28.500 al banco de una línea de crédito de corto plazo
- d) Las cuentas por cobrar a los empleados son \$8.500 por préstamos otorgados.
- e) Las obligaciones hipotecarias que se tienen y no se han amortizado a la fecha son \$165.200.
- f) Las inversiones que se tienen en depósitos son \$200.000.
- g) El capital social en la empresa es de \$1.700.000.
- h) Los terrenos que la empresa tiene donde se encuentra ubicada la planta costaron \$200.000.
- i) Lo que se debe por renta es de \$28.000 y por servicios es de \$27.300.
- j) El saldo de las franquicias que aún no se amortiza es de \$230.000.
- k) Las depreciaciones acumuladas de edificios y maquinarias son \$125.000 y \$485.000 respectivamente.
- l) Las utilidades retenidas son \$290.000 y las utilidades de este ejercicio que se está cerrando son de \$87.000.
- m) Los edificios tienen un costo original de \$450.000.
- n) Los inventarios de materias primas, proceso y producto terminado suman \$55.000.
- o) El pasivo que se tiene contratado con los bancos a Largo plazo es \$477.500, pero \$22.500 de estos se deben pagar en los próximos 12 meses.
- p) Las cuentas por cobrar a clientes ascienden a \$45.000.
- q) Lo que se debe a proveedores es \$61.000.
- r) Deuda Acreedores por \$69.500

¿Cuáles son las 3 cuentas más relevantes del activo total y del pasivo total de la Cía. ONE?

**Solución:**

Balance Cía. ONE (\$)			
Activo Corriente		Pasivo Corriente	
Efectivo	5.500	Acreedores	69.500
Cuentas por Cobrar	45.000	Proveedores	61.000
Depósitos	200.000	Deuda Bancaria CP	28.500
Inventarios	55.000	Deuda renta y servicio	55.300
Cuentas por cobrar empleados	8.500	Pasivo bancario porción CP	22.500
<b>TOTAL AC</b>	<b>314.000</b>	<b>TOTAL PC</b>	<b>236.800</b>
Activo Fijo		Pasivo Largo Plazo	
Maquinaria	2.350.000	Crédito Hipotecario	165.200
Terreno	200.000	Pasivo bancario porción LP	455.000
Edificio	450.000	<b>TOTAL PLP</b>	<b>620.200</b>
Franquicia	230.000	Patrimonio	
Depreciación edificio	-125.000	Capital Social	1.700.000
Depreciación maquinaria	-485.000	Utilidades Retenidas	290.000
<b>TOTAL AF</b>	<b>2.620.000</b>	Utilidad del Ejercicio	87.000
		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.077.000</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2.934.000</b>	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>2.934.000</b>

¿Cuáles son las 3 cuentas más relevantes del activo total y del pasivo total de la Cía. ONE?

Cuentas relevantes de activos:

$$\text{Maquinaria} = \frac{1.865.000}{2.934.000} = 63,56\%$$

$$\text{Edificio} = \frac{325.000}{2.934.000} = 11,07\%$$

$$\text{Franquicia} = \frac{230.000}{2.934.000} = 7,84\%$$

Con estos resultados podemos apreciar dónde está concentrada la mayor parte de los recursos de la compañía. Por lo que para efectos de este caso, están muy concentrados en los activos fijos.

Cuentas relevantes de pasivos:

$$\text{Pasivo bancario porción L.P} = \frac{455.000}{2.934.000} = 15,5\%$$

$$\text{Capital Social} = \frac{1.700.000}{2.934.000} = 57,94\%$$

$$\text{Utilidades Retenidas} = \frac{290.000}{2.934.000} = 9,88\%$$

Con estos resultados podemos apreciar las fuentes de financiamiento de esta empresa, la cual se financia principalmente con los dueños y en menor medida con 3eros(banco) para llevar a cabo sus inversiones.

## Ejercicio 4

A continuación, se presenta la información al cierre del año 2020 para que se estructure el balance general.

- a) Se tiene a largo plazo deudas no bancarias por \$120.000
- b) El saldo de las patentes al cierre del año es de \$55.000
- c) El capital que han aportado los socios en efectivo ha sido de \$369.200
- d) El saldo en equivalentes al efectivo es de \$15.300 El pasivo total de los bancos por contratos de largo plazo asciende a \$353.000; pero de estos, \$25.300 se deben pagar el próximo año.
- e) Por compras de materias primas se debe a proveedores \$22.500
- f) La cartera por cobrar a los clientes es \$25.400, pero la empresa maneja una estimación de cuentas incobrables de 2% de las cuentas por cobrar.
- g) Se tiene invertidos en terrenos \$156.000
- h) Las utilidades acumuladas que no se han repartido a los socios son \$185.892, sin incluir las utilidades de este año que son \$25.300
- i) Lo que ha costado histórico se tiene invertido en maquinaria es \$645.000, y en edificio \$359.000 Al inicio del año las depreciaciones acumuladas de cada uno eran, en maquinaria, \$102.500 y en edificios \$85.000. El gasto por depreciación del año fue \$37.000 (maquinaria) y \$24.000 (edificio).
- j) Dentro de dos meses se debe hacer un pago muy importante y la empresa invierte sus sobrantes de efectivo en inversiones de corto plazo, a la fecha lleva invertidos \$10.200 Tiene una inversión de \$28.300 en inventarios
- k) El saldo que se tiene de la deuda a corto plazo con los bancos asciende a \$22.800
- l) Se tienen varias cuentas por cobrar que no corresponden a clientes por \$12.000
- m) Se tienen deudas por pagar que no corresponden a proveedores por \$8.500
- n) Las inversiones en acciones de subsidiarias son \$50.000

Preguntas:

1. ¿Cuánto en total (valores monetarios) es el activo circulante?, ¿y el pasivo circulante?
2. ¿Cuáles son las tres cuentas más relevantes del activo total (en porcentaje)?
3. ¿Qué cuenta del pasivo circulante es la más representativa?, presente su valor monetario y porcentaje (del pasivo circulante).

**Solución:**

Balance al 31 de Diciembre del 2020, en MM\$ CLP			
Activo Corriente		Pasivo Corriente	
Efectivo	15.300	Deudas por pagar CP	8.500
Cuentas por Cobrar distinta de clientes.	12.000	Proveedores	22.500
Inventarios	28.300	Deuda Bancaria CP	22.800
Inversiones CP	10.200		
Cuentas por cobrar clientes	24.892		
<b>TOTAL AC</b>	<b>90.692</b>	<b>TOTAL PC</b>	<b>53.800</b>
Activo Fijo		Pasivo Largo Plazo	
	50.000		
Inversiones Acciones de subsidiarias			
Maquinaria	645.000	Deuda Banco LP	353.000
Terreno	156.000	Deuda LP no bancaria	120.000
Edificio	359.000	<b>TOTAL PLP</b>	<b>473.000</b>
Patentes	55.000		
Depreciación edificio	-109.000	Patrimonio	
Depreciación maquinaria	-139.500	Capital Social	369.200
<b>TOTAL AF</b>	<b>1.016.500</b>	Utilidades Retenidas	185.892
		Utilidad del Ejercicio	25.300
		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>580.392</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.107.192</b>	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.107.192</b>