PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DE CHILE
ESCUELA DE INGENIERÍA
Nombre _____

ICS 2613 CONTABILIDAD Y CONTROL DE GESTIÓN

EXAMEN 2do SEMESTRE 2022

Profesores: Claudio Olivares, Sección 1 y 2
Andrés Bastías, Sección 3

Instrucciones Generales:

- Antes de comenzar a responder la evaluación, **debe** poner su nombre completo en **cada una** de las hojas.
- Durante la evaluación **no debe** usar otras hojas que no sean las que usted ha recibido del Profesor o ayudante.
- **No debe** des corchetear lo que se le ha entregado corcheteado.
- **No** se aceptan peticiones de re corrección de controles o pruebas respondidas con **lápiz mina** o grafito. Tampoco se re corrigen respuestas con **números enmendados**.
- La sospecha de copia por parte del profesor y/o los ayudantes, durante la evaluación o en su corrección posterior, tiene como sanción **mínima** una nota **1.0** en la evaluación y un informe a la Dirección de la Escuela.
- Si su respuesta requiere de algún supuesto, **debe** dejarlo explicitado.

Tiempo: 120 minutos
Puntaje: 102 puntos

TEMA I. ANÁLISIS FINANCIERO. 32 PUNTOS

SIEMPRE 6 es una empresa que se encuentra dentro de la industria del *Retail* o venta al detalle. A continuación, se presenta el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados de la empresa y el promedio de la industria al 31 Dic 2017. (El promedio excluye a SIEMPRE 6).

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DICIEMBRE 2017 (en miles de pesos)

ACTIVOS	SIEMPRE 6	Industria	PASIVOS Y PATRIMONIO	SIEMPRE 6	Industria
Activos Corrientes	**365.000**	**420.000**	**Pasivos Corrientes**	**2.000.000**	**538.000**
Caja	200.000	50.000	CxP proveedores	200.000	38.000
Cuentas por Cobrar	600.000	200.000	Crédito Bancario Corto Plazo	1.800.000	500.000
PDI	-450.000	-30.000			
Existencias	15.000	200.000	**Pasivos No Corrientes**	**360.000**	**2.500.000**
			Crédito Bancario	360.000	2.500.000
			Patrimonio	**2.205.000**	**882.000**
Activos No Corrientes	**4.200.000**	**3.500.000**	Capital	600.000	850.000
Tiendas, neto	4.200.000	3.500.000	Utilidades acumuladas	1.420.100	51.000
			Resultado 2017	184.900	-19.000
Total Activos	**4.565.000**	**3.920.000**	**Total Pasivos y Patrimonio**	**4.565.000**	**3.920.000**

Estado de Resultados 2017 (en miles de pesos)

	SIEMPRE 6	Industria
Ingreso por Venta	1.200.000	475.000
Costo de venta	-892.500	-360.000
Mg. Bruto	**307.500**	**115.000**
Gasto por arriendo	-22.500	-50.000
Gasto por incobrables	-60.600	-24.000
Gasto financiero	-39.500	-60.000
Resultado del ejercicio	**184.900**	**-19.000**

<u>Información adicional</u>

	SIEMPRE 6	Industria
Superficie promedio tienda (m^2)	1.000	2.500
Número de tiendas	10	7

1. El saldo de Activo, Pasivo y Patrimonio al 31 Dic 2017 es igual al del 31 Dic 2016.

2. El 15 de diciembre de 2017 SIEMPRE 6 pagó un dividendo en efectivo de 3,5 millones. El Estado de Situación Financiera mostrado es luego de ese pago.

A continuación, se presentan una serie de preguntas relativas a la compañía SIEMPRE 6. En cada caso se espera que usted justifique sus respuestas de forma cuantitativa. Cada pregunta es independiente, excepto cuando se indique.

1. (6 puntos) La empresa necesita dinero para financiar un proyecto y acude al banco Supervilla para pedir un préstamo a un año plazo. Usted es el ejecutivo del banco que debe evaluar si dar o no el crédito. Entregue su recomendación justificando con al menos 2 medidas numéricas.
2. (6 puntos) La empresa logra obtener un préstamo por 1,5 millones a 5 años con otro banco del mercado. La condición que le impuso el banco para mantener el crédito es que la razón entre Deuda y Patrimonio no supere las 2 veces. ¿Cuánta deuda adicional podría tomar la empresa como máximo sin infringir esa condición? (después de los 1,5 millones que ya consiguió).
3. (6 Puntos) Un analista de empresas comenta: "SIEMPRE 6 es claramente muy superior a sus competidores en el negocio mismo, es decir, las ventas a clientes y su rentabilidad" ¿Qué indicador(es) podría estar mirando esta persona? Mencione al menos 2 ¿Es cierto lo que dice el analista?
4. (6 puntos) Haga una estimación de la tasa de interés que pagó SIEMPRE 6 por sus deudas. ¿Qué opina? Justifique. Suponga una tasa de interés simple anual.
5. (8 puntos) Después del crédito obtenido en 4) por 1,5 millones, SIEMPRE 6 anuncia un proyecto de expansión que requiere 3 millones en efectivo adicionales. A raíz del anuncio el titular de un diario financiero publica: "Autogol de SIEMPRE 6: La empresa podría haber financiado los 3 millones de su proyecto de expansión con recursos internos".
    a) Explique a qué se puede estar refiriendo el periodista.
    b) ¿De qué formas podría ahora financiar ese proyecto?
    c) Si eligiera financiarlo con un crédito adicional de 3 millones, ¿Cuánto sería el aumento de capital necesario para cumplir con la condición de endeudamiento que le exige el banco (deuda/patrimonio menor o igual a 2)?
    d) Si con el proyecto de expansión la rentabilidad estimada de los activos totales fuera de un 7%, suponiendo que los nuevos recursos, tanto de la deuda como del aumento de capital, se invirtieron en nuevos activos, ¿Cuál sería la rentabilidad estimada para el patrimonio con esta nueva estructura de financiamiento?

<u>Indicadores financieros:</u> No es un listado exhaustivo, usted puede emplear otros indicadores para responder las preguntas si lo estima necesario.

Razón Corriente: (Activo Corriente/Pasivo Corriente)
Test Ácido: ((Activo Corriente -Inventarios) /Pasivo Corriente)
Test Acidísimo: ((Activo Corriente –Inventarios- CxC) /Pasivo Corriente)
Razón Deuda/Patrimonio: (Total Pasivo/Patrimonio)
% de Endeudamiento largo Plazo: (Pasivo largo Plazo/Total Pasivo)
Margen de Utilidad (ROS): (Utilidad Neta/Ventas)
Rentabilidad del Patrimonio (ROE): (Utilidad Neta/Total Patrimonio)
Rentabilidad de los activos (ROA): (Utilidad Neta/Total Activos)
Rotación del activo: (Ventas/Activos)
Rotación del Inventario: (Costo de Ventas/Inventario)
Edad promedio del inventario: (365/Rotación del Inventario)

Rotación Cuentas por Cobrar: (Ventas/Cuentas por Cobrar)
Período Promedio de Cobranza: (Cuentas por cobrar/Ventas diarias promedio)
Ventas diarias promedio: Ventas / 365

TEMA II. CICLO CONTABLE. 40 PUNTOS.

La empresa "Escola Ltda." se dedica al desarrollo de *software* educacionales para enseñanza básica y media. Fue fundada a comienzos del 2014 por Alda y Andrea, dos amigas de colegio, y hoy ocupa un importante lugar en la industria de los programas informáticos para educación.

El modelo de negocio consiste en vender licencias de un *software* a establecimientos públicos y privados en todo Chile (no se vende el software mismo, sino que la autorización para que se utilice). El programa contiene una versión básica y varios módulos adicionales que se venden por separado. La compañía cuenta con 5 empleados: 2 ejecutivos de venta y 3 programadores.

Los Estados Financieros del 2021 son los siguientes:

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021

Activos Corrientes	**Nota**		**Pasivos Corrientes**	**Nota**	
Caja		300.000	IVA débito		350.000
Cuentas por Cobrar	1	1.000.000	Impuesto por pagar	4	75.000
PDI		-40.000			
PPM	2	45.000			
IVA crédito		50.000	**Pasivos No Corrientes**		
Activos No Corrientes			Deuda Largo Plazo	5	8.600.000
Equipamiento	3	600.000			
Dep. Acumulada		-150.000	Capital		2.840.000
Software		10.500.000			
			Utilidades Retenidas		440.000
Total		**12.305.000**	**Total**		**12.305.000**

Estado de Resultados año 2021

Ingresos por Venta	2.800.000
Costo de Venta	-100.000
Margen Bruto	**2.700.000**
Gastos por sueldos	-2.250.000
Pérdida por Incobrables	-30.000
Gasto por depreciación	-150.000
Utilidad antes de impuesto	**300.000**
Impuesto Utilidades	-75.000
Resultado del Ejercicio	**225.000**

Notas a los Estados Financieros:

1- El detalle de las Cuentas por Cobrar es el siguiente:

Días atraso	Monto
75	450.000
90	0
250	200.000
450	350.000
Total	**1.000.000**

La política de estimación de incobrables de la empresa es la siguiente:

Atraso	Provisión
Vigentes	2%
1-180 días	5%
181-365 días	8%
Más de 365 días	20%

2- Los PPM se calculan como un 1% de las ventas mensuales.

3- Corresponden a equipos informáticos utilizados por los programadores. Tienen 3 años de vida útil restantes y su valor residual es $0. Se compraron todos en la misma fecha, no se ha vendido ninguno y no se les han hecho mejoras. La empresa utiliza el método de depreciación lineal en el tiempo.

4- Es lo adeudado al Fisco por el impuesto a las utilidades de la empresa. El impuesto es de 25% y se calcula sobre las Utilidades Antes de Impuesto. Se debe pagar en abril del 2022.

5- Es un préstamo bancario obtenido con BancoEstuyo. Tiene una tasa de interés de 5% anual. Los intereses se pagan el 30 de septiembre de cada año. Vence en 10 años más.

Información adicional:

1) El IVA es de 19%.
2) El Impuesto a las utilidades de la empresa de un año se debe pagar durante abril del año siguiente.
3) Suponga que los meses tienen 30 días.

SE PIDE: (justifique todos sus resultados)

a) (6 puntos) Suponga que la empresa revisó su provisión de incobrables el 30 de enero de 2022, ¿cuál es el saldo con que debería quedar? Presente el asiento de ajuste. (Suponga que no ha habido cobranzas ni ventas a crédito)

b) (4 puntos) Si la empresa tiene las mismas ventas del 2021, ¿cuánto es el monto total de PPM que tendrá que registrar durante el 2022?

c) (7 puntos) El 30 de junio de 2022 la empresa compró procesadores de última generación en $300.000 para sus equipos informáticos. Estos aumentaron su vida útil en 3 años. Estime el gasto por depreciación del 2022 (suponga que no hay más movimientos del activo fijo).

d) (6 puntos) Calcule la pérdida que tendrá que reconocer la empresa si el 30 de marzo de 2022 da de baja las cuentas por cobrar atrasadas más de 1 año (use el saldo de PDI calculado en a)). Presente el asiento.
e) (3 puntos) ¿Tuvo la empresa que pagar IVA al Fisco en enero del 2022? Si es así, ¿cuánto fue?
f) (4 puntos) ¿Cuánta caja tendrá que desembolsar la empresa cuando venza el Impuesto por Pagar?
g) (6 puntos) Calcule el i) gasto y ii) pago de intereses por la deuda de largo plazo de la empresa durante el 2022.
h) (4 puntos) Considerando lo calculado en b), y si la Utilidad antes de Impuestos de la empresa durante el 2022 es de $500.000, calcule el neto de lo que tendrá que pagar al Fisco en abril del 2023.

TEMA III. PREGUNTAS CON ALTERNATIVAS. 30 PUNTOS. 3 PUNTOS cada una.
En la hoja de respuestas, marque con una X la alternativa correcta de cada una de las preguntas.
Respuestas borradas se considerarán incorrectas.
No es necesario justificar la respuesta.

1) Si el 31 de octubre de 2018 una empresa paga en efectivo $2.400 por un seguro contra incendio de unas máquinas que tendrá vigencia hasta el 31 de octubre de 2019, entonces es verdadero que:

a) Durante el año 2019 se reconocerá un Gasto por Seguro de $2.000.
b) Al momento de pagar el seguro aumenta el activo "Máquinas" y disminuye "Caja" por $2.400.
c) Al momento de pagar el seguro disminuye "Caja" y se reconoce un "Gasto por Seguros" por $2.400.
d) Durante el año 2018 se reconocerá un Gasto por Seguro de $2.000.
e) Ninguna de las alternativas es correcta

2) Si en el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 una empresa presenta un Patrimonio negativo, es posible asegurar que:

I. La empresa no podrá pagar sus deudas con terceras personas (pasivos) oportunamente.
II. Durante el 2019, la empresa tuvo una gran pérdida del ejercicio.
III. Durante el 2019 la empresa repartió demasiados dividendos.

a) Sólo I es verdadera
b) Sólo II es verdadera
c) Sólo III es verdadera
d) I, II y III son verdaderas
e) Ninguna de las alternativas es correcta

3) Respecto del Resultado del Ejercicio es verdadero que:

I. Siempre corresponde a la variación del Patrimonio durante un período.
II. Si corresponde a una utilidad del ejercicio, entonces la caja de la empresa habrá también aumentado.
III. Si el Margen Bruto es positivo, entonces el Resultado del Ejercicio es siempre positivo

a) Sólo I es verdadera
b) Sólo II es verdadera
c) Sólo III es verdadera
d) Todas son Falsas
e) I y III son verdaderas

4) Indique cuál(es) ítem(s) de la siguiente lista debe ser reconocido como pasivo por una empresa, de acuerdo con las características de los pasivos contables:

I) La obligación del arrendatario de una oficina de mantenerla en buen estado.
II) El monto a pagar por publicidad en Redes Sociales que ya apareció, pero cuyo pago es en 30 días más (sólo entonces se deberá pagar).
III) Una obligación de entregar mercadería a un cliente el próximo año, a cambio de la que ya se recibió dinero en efectivo.
IV) La contratación hoy día de un Ingeniero, sobrino del Gerente General.

a) Solo I
b) Solo II y III
c) Solo II y IV
d) Solo I y IV
e) Todas

5) Una empresa vendió mercadería por un monto de $19.500.000 + IVA. La empresa margina un 30% sobre el costo de venta. Una semana después de la entrega de los productos, el cliente devolvió el 30% de la compra. La empresa hizo devolución del dinero en efectivo. Tomando en consideración los antecedentes, indique cuál de las siguientes alternativas es correcta en relación con el impacto en los estados financieros luego de las dos transacciones:

a) El saldo final de la cuenta Ingresos por Venta sería de $13.650.000 y el de la cuenta Costo de Venta sería de $10.500.000
b) El saldo final de la cuenta Ingresos por Venta sería de $13.650.000 y el de la cuenta Costo de Venta sería de $9.555.000
c) El resultado del ejercicio aumentaría positivamente en $4.095.000
d) El saldo final de la cuenta Ingresos por Venta sería de $19.500.000 y el de la cuenta Costo de Venta sería de $10.500.000
e) Ninguna de las alternativas es correcta

6) Si se vende una Maquinaria en $20.000.000, cuyo valor de adquisición fue de $18.000.000, y a la fecha tiene una depreciación acumulada de $2.000.000, entonces el resultado por venta de maquinaria corresponderá a:

a) Utilidad de $2.000.000
b) Pérdida de $4.000.000
c) Pérdida de $2.000.000

d) Utilidad de $4.000.000
e) Ninguna de las alternativas es correcta

7) Se contrató un seguro a 18 meses plazo el 01.06.2019 por un monto de $4.500.000. ¿Cuál es el saldo de la cuenta Seguro Pagado por Anticipado al 31.12.2019?

a) $1.750.000
b) $2.750.000
c) $1.500.000
d) $3.000.000
e) Ninguna de las otras

8) Una empresa estima su Provisión por Deudores Incobrables (PDI) como un 2,5% sobre el saldo de las Cuentas por Cobrar al final de cada año. El saldo de la PDI al 31/12/2017 era de $7.500.000. Durante el año 2018 la empresa tuvo ventas a crédito por un total de $892.500.000, cobró a clientes $375.000.000 y no se castigó ninguna Cuenta por Cobrar. Según estos antecedentes, ¿Cuál debe ser el monto que se debe imputar a la PDI el 31/12/2018?

a) Aumentar la provisión en $12.937.500
b) Aumentar la provisión en $9.375.000
c) Aumentar la provisión en $1.875.000
d) Aumentar la provisión en $5.437.500
e) Ninguna de las anteriores

9) Respecto a los dividendos declarados por una empresa, es cierto que:

I. Una vez declarados, mientras no se paguen y por lo tanto de la caja de la empresa no haya salido, sigue formando parte del Patrimonio
II. Son un gasto para la empresa
III. Una vez declarados, mientras no se han pagado, pasan a ser un pasivo de la empresa

a) Solo I
b) Solo II
c) Solo III
d) II y III
e) I, II y III

10) Una empresa al 31/05/2019 tiene un IVA Crédito Fiscal de $14.000.000 y un IVA Débito Fiscal de $10.000.000. La situación tributaria será la siguiente al momento de declarar su impuesto en junio del 2019:

a) Se debe pagar al fisco $10.000.000
b) Se debe esperar hasta el mes de abril, que es cuando se declaran los impuestos
c) La empresa quedará con un remanente de IVA crédito para el mes siguiente de $4.000.000
d) Debe exigirle la devolución de impuesto al fisco por $4.000.000.
e) Ninguna de las anteriores.