

MAESTRÍA DE AUDITORÍA Y CONTROL DE GESTIÓN
MÓDULO 11: TALLER III – AUDITORÍA PRÁCTICA CON NIAs

Docente: M.Sc. Pedro Bejarano Velásquez

Cia. ESCORPIO S.A. BALANCE GENERAL	<u>20X2</u>	<u>20X1</u>	<u>20X0</u>
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Disponible	98,700	89,900	78,100
Cuentas por cobrar clientes	296,400	195,400	179,300
Otras cuentas por cobrar	31,200	16,800	12,100
Inventarios de Materia Prima	68,580	47,570	36,200
Inventarios de Productos en Proceso	0	0	0
Inventarios de Productos Terminados	200,000	176,000	116,400
Inventario de Mercaderías	80,000	70,400	46,600
Pagos Anticipados	20,420	19,230	18,900
Total Activo Corriente	795,300	615,300	487,600
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Activo Fijo Neto	836,500	648,700	432,700
Inversiones	19,600	9,700	5,500
Intangibles	48,600	36,300	14,200
Total Activo No Corriente	904,700	694,700	452,400
Total del Activo	1,700,000	1,310,000	940,000
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Proveedores	210,900	152,600	112,000
Proveedores (Mercaderías)	56,000	44,192	45,200
Sueldos y cargas sociales	22,970	20,690	18,420
Impuestos y retenciones	63,090	68,520	57,940
Obligaciones financieras	5,600	2,240	0
Bonos por pagar	60,000	65,000	15,000
Otros pasivos	48,435	73,263	55,100
Total Pasivo Corriente	466,995	426,505	303,660
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Obligaciones Bancarias	94,600	0	20,000
Bonos por Pagar	230,000	200,000	170,000
Previsiones	34,080	28,580	28,930
Total Pasivo No Corriente	358,680	228,580	218,930
Total del Pasivo	825,675	655,085	522,590
<u>PATRIMONIO NETO</u>			
Capital Social	300,000	200,000	150,000
Ajustes de Capital	34,620	32,480	17,400
Reserva Legal	33,480	16,230	14,940
Resultados Acumulados	506,225	406,205	250,010
Total Patrimonio Neto	874,325	654,915	417,410
Total del Pasivo y Patrimonio Neto	1,700,000	1,310,000	940,000

Cia. ESCORPIO S.A.			
ESTADO DE RESULTADOS			
	20X2	20X1	20X0
Venta del Producto	1,800,000	1,425,000	1,180,000
Venta de Mercaderías	720,000	570,000	472,000
Ventas Netas Totales	2,520,000	1,995,000	1,652,000
Costo de la Prod. Vendida (Según Anexo 1)	1,128,000	912,000	767,000
Costo de Ventas Mercadería (Según Anexo 2)	624,000	395,600	243,400
Costos de Ventas Totales	1,752,000	1,307,600	1,010,400
Utilidad Bruta en Ventas del Producto	672,000	513,000	413,000
Utilidad Bruta en Ventas de la Mercadería	96,000	174,400	228,600
Utilidad Bruta en Ventas	768,000	687,400	641,600
GASTOS DE OPERACIÓN			
Depreciación (1)	41,800	34,400	21,600
Amortización (2)	15,600	25,900	21,600
Gastos de Administración (del Producto)	39,280	36,800	34,400
Gastos de Administración (de la Mercadería)	58,920	55,200	51,600
Gastos de Venta del Producto	60,000	57,000	59,000
Gastos de Venta de la Mercadería	24,000	22,800	23,600
Total Gastos de Operación	239,600	232,100	211,800
Resultado de Operaciones	528,400	455,300	429,800
OTROS INGRESOS (EGRESOS)			
Ingresos Financieros	5,500	2,900	1,300
Gastos Financieros	-23,100	-27,600	-35,000
Resultado por exposición a la inflación	3,600	3,500	2,300
Total Otros Ingresos (Egresos)	-14,000	-21,200	-31,400
Utilidad antes del Impuesto a las Utilidades	514,400	434,100	398,400
Impuesto a las Utilidades de las Empresas 25%	128,600	108,525	99,600
Utilidad del Ejercicio	385,800	325,575	298,800
Reserva Legal 5%	16,230	16,230	14,940
Utilidad Neta	369,570	309,345	283,860

(1) Depreciación de Activos Fijos de la Admón. y Ventas
La Depreciación de Activos Fijos de Fábrica se imputan en los CIF al Costo de la Producción Vendida

(2) La amortización de los A.F. Intangibles, corresponde íntegramente al Dpto. de Admón. y Ventas.

Cia. ESCORPIO S.A.
ESTADO DE UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS

	<u>20X2</u>	<u>20X1</u>	<u>20X0</u>
Saldo Inicial	406,205	250,010	146,300
Utilidad de la Gestión	369,570	309,345	283,860
Dividendos	-269,550	-153,150	-180,150
Saldo Final	506,225	406,205	250,010

Cia. ESCORPIO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Detalle	Capital	Ajust. de Cap.	Res.Legal	Rev.Téc.	Util. Acum.	Total
Saldo Inicial	200,000	32,480	16,230		406,205	654,915
Emisión Acciones	100,000					100,000
Ajustes de la gestión		2,140				2,140
Constitución Reserva			17,250			17,250
Utilidad de la Gestión					369,570	369,570
Dividendos					-269,550	-269,550
Total	300,000	34,620	33,480		506,225	874,325

Anexo 1
Cia. ESCORPIO S.A.

ESTADO DE COSTO DE LA PRODUCCIÓN VENDIDA	20X2	20X1	20X0
<u>Costo de la Materia Prima</u>			
Inventario Inicial	81,000	56,000	36,000
Compras	615,000	558,000	427,000
Inventario Final	-155,000	-81,000	-49,000
Costo Materia Prima Utilizada	541,000	533,000	414,000
Costo de la Mano de Obra Directa	275,000	240,000	240,000
Costos Indirectos de Fabricación	218,000	187,000	126,000
Costo de Producción	1,034,000	960,000	780,000
<u>:+/- Variación Inventario Prod. En Proceso</u>			
Inventario Inicial	0	0	0
Inventario Final	0	0	0
Variación	0	0	0
Costo de Producción Terminada	1,034,000	960,000	780,000
<u>:+/- Variación Inventario Prod. Terminados</u>			
Inventario Inicial	216,200	136,000	97,500
Inventario Final	-122,200	-184,000	-110,500
Variación	94,000	-48,000	-13,000
Costo de la Producción Vendida	1,128,000	912,000	767,000

Anexo 2
Cia. ESCORPIO S.A.

ESTADO DE COSTO VENTAS (MERCADERÍA)	20X2	20X1	20X0
Inventario Inicial	70,400	46,600	29,000
Compras	633,600	419,400	261,000
Mercadería Disponible	704,000	466,000	290,000
Inventario Final	80,000	70,400	46,600
Costo de la Mercadería Vendida	624,000	395,600	243,400

Cia. ESCORPIO S.A. INFORMACION ADICIONAL	<u>20X2</u>	<u>20X1</u>	<u>20X0</u>
MATERIA PRIMA			
<u>Inventario Inicial (Bs)</u>	81,000.0	56,000.0	36,000.0
Costo Unitario (Bs)	4.50	4.00	3.00
Unidades	18,000.0	14,000.0	12,000.0
Relación de Consumo	1	1	1
<u>Compras (Bs)</u>	615,000.0	558,000.0	427,000.0
Costo Unitario (Bs)	5.00	4.50	3.50
Unidades	123,000.0	124,000.0	122,000.0
MANO DE OBRA DIRECTA			
Costo por unidad producida	2.50	2.00	2.00
PRODUCTOS TERMINADOS			
<u>Inventario Inicial (Bs)</u>	216,200.0	136,000.0	97,500.0
Costo Unitario (Bs)	9.40	8.00	6.50
Unidades Inv. Inc.	23,000.0	17,000.0	15,000.0
Unidades Producidas	110,000.0	120,000.0	120,000.0
Disponible (Unid)	133,000.0	137,000.0	135,000.0
Unidades vendidas	120,000.0	114,000.0	118,000.0
Unidades Inv. Final	13,000.0	23,000.0	17,000.0
Costo Unitario	9.40	8.00	6.50
Valor del Inv. Final	122,200.0	184,000.0	110,500.0
Costo de Producción	1,034,000.0	960,000.0	780,000.0
VALUACIÓN DE INVENTARIOS			
Método de Valuación PEPS			
VENTAS			
Venta de Productos	1,800,000.0	1,425,000.0	1,180,000.0
Precio	15.0	12.5	10.0
Unidades vendidas	120,000.0	114,000.0	118,000.0
Costos de Distribución (de Ventas) unitario Bs	0.50	0.50	0.50
Costos de Distribución (de Ventas) Totales Bs	60,000.0	57,000.0	59,000.0

Anexo – Razones (Indicadores)

Razones de liquidez

Razón Corriente o del Circulante (RC)
 $RC = AC / PC$

Coef- Liquidez Inmediata - Prueba Acida (PA)
 $PA = (AC - I) / PC$

Capital de Trabajo (CT)
 $KT = AC - PC$

Razón del Fondo de Maniobra
 $RFM = AC / AT$

Capital de Trabajo Neto Operativo
 $KTNO = CxC + I - PC$

Productividad del Capital de Trabajo Neto Op
 $Prod\ KTNO = KTNO / V$

Razones de solvencia (Endeudamiento)

Razón de Endeudamiento (RE)
 $RE = PT / AT$

Razón de Autonomía (RA)
 $RA = Pat.T / AT$

Razón de Endeudamiento (RE) a CP
 $RE.CP = P.CP / AT$

Razón de Edeudamiento (RE) a LP
 $RE.LP = P.LP / AT$

Razón de Capitalización Externa (RCE)
 $RCE = P.LP / (Pat.T + P.LP)$

Razón de Capitalización Interna (RCI)
 $RCI = Pat.T / (Pat.T + P.LP)$

Razones de rentabilidad (incluye el Sistema Dupont)

Margen de Utilidad Bruta (MgUB)
 $MgUB = V - CV / V$
 $MgUB = V - UB / V$

Margen de Utilidad Operativa (MgUO)
 $MgUO = UO / V$

Margen de Utilidad antes Imptos. (MgUAI)
 $MgUAI = UAI / V$

Margen de Utilidad Neta (MgUN)
 $MgUN = UN / V$

Rendimiento sobre Patrimonio (ROE)
 $ROE = UN / Pat.T$

Rendimiento sobre Capital Común (RSCC)
 $RSCC = (UN - Div.Acc.pref) / Cap.com.prom.$

Rendimiento sobre Capital Empleado (ROCE)
 $ROCE = UN / (Pat.T + P.LP)$

Rendimiento sobre Capital de Trabajo (ROCT)
 $ROCT = UN / CT$

Utilidad por Acción Común (UPAC)
 $UPAC = (UN - Div.Acc.pref.) / Acc.en.circul.$

DUPONT

Rentabilidad sobre la Inversión RSI (ROI)
 $ROI = MgUN * RAT$

Margen de Utilidad Neta (MgUN)
 $MgUN = UN / V$

Rotación del Activo Total (RAT)
 $RAT = V / AT$

Apalancamiento (APALC)
 $APALC = AT / Cap.Cont.$

Rentabilidad sobre el Capital RSC (ROE)
 $ROE = APALC * ROI$

Razones de Actividad (Gerencia)

Rotación del Inventario (RI)
 $RI = CV / Inv.Prome$
 $Inv. Prom. = (Inv Inic + Inv Fin) / 2$

Días del Inventario (DI)
 $DI = 360 / RI$

Días del Inventario (DI)
 $DI = Inv.prom * 360 / CV$

Rotación de las Ctas x Cob (RCxC)
 $RCxC = V / CxC$

Días de las Ctas x Cob (DCxC)
 $DCxC = 360 / RCxC$
 $DCxC = CxC * 360 / V$

Rotación de las Ctas x Pagar (RCxP)
 $RCxP = C / CxP$

Compras (C)
 $C = CV - Inv.Inic. + Inv.Fin$

Días Rot Ctas x Pag (DCxP)

$$DCxP = 360 / RCxP$$

$$DCxP = CxP * 360 / C$$

Rotación del Activo Fijo (TAF)

$$RAF = V / AF$$

Rotación del Activo Total (RAT)

$$RAF = V / AT$$

Rotación del Capital de Trabajo (RCT)

$$RCT = V / CT$$

Ciclo de Efectivo o de Caja (CE)

$$CE = CO - CP$$

Ciclo Operativo (CO)

$$CO = DI + DCxC$$

Ciclo de Pagos (CP)

$$CP = DCxP$$

- Otros Indicadores

Punto de Equilibrio (En pesos y Cantidades)

$$X = a / 1-b$$

$$Q = a / p-u$$

Periodo Medio de Maduración (PMM)

$$PA = 365 / Rotac MP$$

$$Rot MP = Consumo MP / Existencias Medias MP$$

$$PF = 365 / Rot Prod en Proceso de Fabricación$$

$$Rot Prod en Proceso = Costo Prod Terminada / Existencias Medias Prod en Proceso$$

$$PV = 365 / Rot Prod Terminados$$

$$Rot Prod Terminados = Costo de Ventas / Existencia Medias Prod Terminados$$

$$PC = 365 / Rot CxC Clientes$$

$$Rot CxC Clientes = Cobro de Clientes / Saldo Medio de Clientes$$

$$PMME = PA+PF+PV+PC$$

$$PP = 365 / Rot CxP a Proveedores$$

$$Rot CxP a Proveedores = Pago a Proveedores / Saldo Medio de Proveedores$$

$$PMMF = PMME - PP$$

EBITDA

$$EBITDA = UO + DEPR.$$

$$Mg EBITDA$$

$$Mg\ EBITDA = EBITDA / V$$

$$\begin{aligned} & \text{Palanca de Crecimiento (PAL.CTO)} \\ & PAL.CTO = Mg\ EBITDA / Prod.KTNO \end{aligned}$$

Tarija, Agosto 2018

M.Sc. Pedro Bejarano Velásquez
DOCENTE