

Curso de Sistemas Financieros y Contables

Clase 12

Francisco Gatica N.
fgatica@ubiobio.cl

Cuadro N° 1.1
BALANCE GENERAL⁶
 Empresa: Pesquera ALFA S.A.
 (cifras en miles de \$: M\$)

	31 de Diciembre	
	2007	2006
ACTIVOS		
Activos Circulantes	M\$	M\$
Disponible (Caja y Bancos)	\$ 6.017	\$ 7.203
Cuentas por Cobrar	\$ 395.784	\$ 238.133
Existencias (a costo de adquisición)	\$ 401.815	\$ 308.596
Total Activos Circulantes	\$ 803.616	\$ 553.932
Activos Fijos (a costo de adquisición)		
Edificios y Equipos	\$ 474.441	\$ 120.836
Menos: Depreciación Acumulada Edif. y Equipos.	-\$ 127.748	-\$ 90.633
Terrenos	\$ 20.000	\$ 170.000
Total Activos Fijo	\$ 366.693	\$ 200.203
Total Activos	\$ 1.170.309	\$ 754.135
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Pasivos Circulantes		
Cuentas por Pagar a Proveedores	\$ 432.327	\$ 230.784
Salarios por Pagar a Empleados	\$ 29.860	\$ 48.518
Intereses por Pagar al Banco	\$ 10.200	\$ 3.200
Impuesto por Pagar al Fisco	\$ 19.983	\$ 20.627
Total Pasivos Circulantes	\$ 492.370	\$ 303.129
Pasivo a Largo Plazo		
Préstamos a Largo Plazo	\$ 178.659	\$ 90.000
Total Pasivos de Largo Plazo	\$ 178.659	\$ 90.000
Total Pasivos	\$ 671.029	\$ 393.129
Patrimonio (Capital y Utilidades Retenidas)		
Capital Pagado (o Aportes de los Dueños)	\$ 140.000	\$ 108.000
Total Utilidades Retenidas [(a)+(b)] :	\$ 359.280	\$ 253.006
a. Ut. Acumuladas de Ejercicios Anteriores	\$ 203.006	\$ 35.000
b. Resultado del Ejercicio (último ejercicio)	\$ 156.274	\$ 218.006
Total Patrimonio	\$ 499.280	\$ 361.006
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	\$ 1.170.309	\$ 754.135

Tomado de Gálvez y Clarke (2013).

Foto de la situación financiera de la empresa al 31 de diciembre de cada año.

Cuadro N° 1.2
ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2007
 Empresa: Pesquera ALFA S.A.
 (Cifras en miles de \$)

Tomado de Gálvez y
Clarke (2013).

	M\$
Ingresos de explotación (ingresos contables)	\$ 389.179
Menos: Costo de Venta o de Explotación (gastos contables)	(\$ 127.226)
Margen Bruto (de Explotación o de Contribución)	\$ 261.953
 Gastos de Administración y Ventas	 (\$ 63.350)
Resultado Operacional (I)	\$ 198.603
 Más: Ingresos No Operacionales (ingresos financieros, etc.)	 \$ -
Menos: Gastos No Operacionales (gasto por intereses, etc.)	(\$ 14.751)
Resultado No Operacional (II)	(\$ 14.751)
 Resultado Antes de Impuestos [(I) + (II)]	 \$ 183.852
Menos: Impuesto a la Renta de las Empresas	(\$ 27.578)
 Resultado del Ejercicio (Utilidad Neta)	 \$ 156.274

Distingue entre
resultado
operacional y no
operacional.

Coincide con
el Balance

Cuadro N° 1.4

**ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICIÓN FINANCIERA DE EMPRESA PESQUERA
ALFA PARA EL AÑO 2002**

(Definición Utilizada: Fondos = Caja + Activos Equivalentes a Caja (AEC))

I. FONDOS²⁷ GENERADOS O UTILIZADOS POR LAS OPERACIONES	Miles de \$
Recibidos de los Clientes	\$231,528
Pagos producto de las Operaciones:	
Pagos a Proveedores	(\$18,902)
Pagos de Sueldos	(\$44,893)
Pagos de Intereses	(\$7,751)
Pagos de Impuestos	(\$28,222)
TOTAL FLUJOS DE FONDOS NETOS DE LAS OPERACIONES (I)	\$131,760
II. FONDOS GENERADOS O UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
(Actividades fuera de la Operación)	
Usados en la Compra de Activos Fijos ²⁸	(\$353,605)
Recibidos por la Venta de Activos Fijos (Terrenos) ²⁹	\$150,000
TOTAL DE FONDOS DE INVERSIONES (II)	(\$203,605)
III. FONDOS GENERADOS O UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO (Actividades fuera de la Operación)	
III.1 Financiamiento de Terceros:	
Préstamos a Largo Plazo Obtenidos	\$100,000
Pagos de Préstamos a Largo Plazo	(\$11,341)
Total Financiamiento de Terceros	\$88,659
III.2 Financiamiento de los Dueños:	
Emisiones de Acciones (o Aportes)	\$32,000
Dividendos Declarados y Pagados (Retiros)	(\$50,000)
Total Financiamiento de los Dueños	(\$18,000)
TOTAL DE FONDOS DEL FINANCIAMIENTO (III)	\$70,659
VARIACIÓN DE CAJA Y AEC DURANTE EL PERÍODO [I + II + III]:	(\$1,186)
(= Cambio en el Saldo de Disponible y Depósitos a Plazo)	
+ SALDO INICIAL DE CAJA Y AEC	M\$ 7.203
= SALDO FINAL DE CAJA Y AEC	M\$ 6.017

Tomado de Gálvez y Clarke (2013).

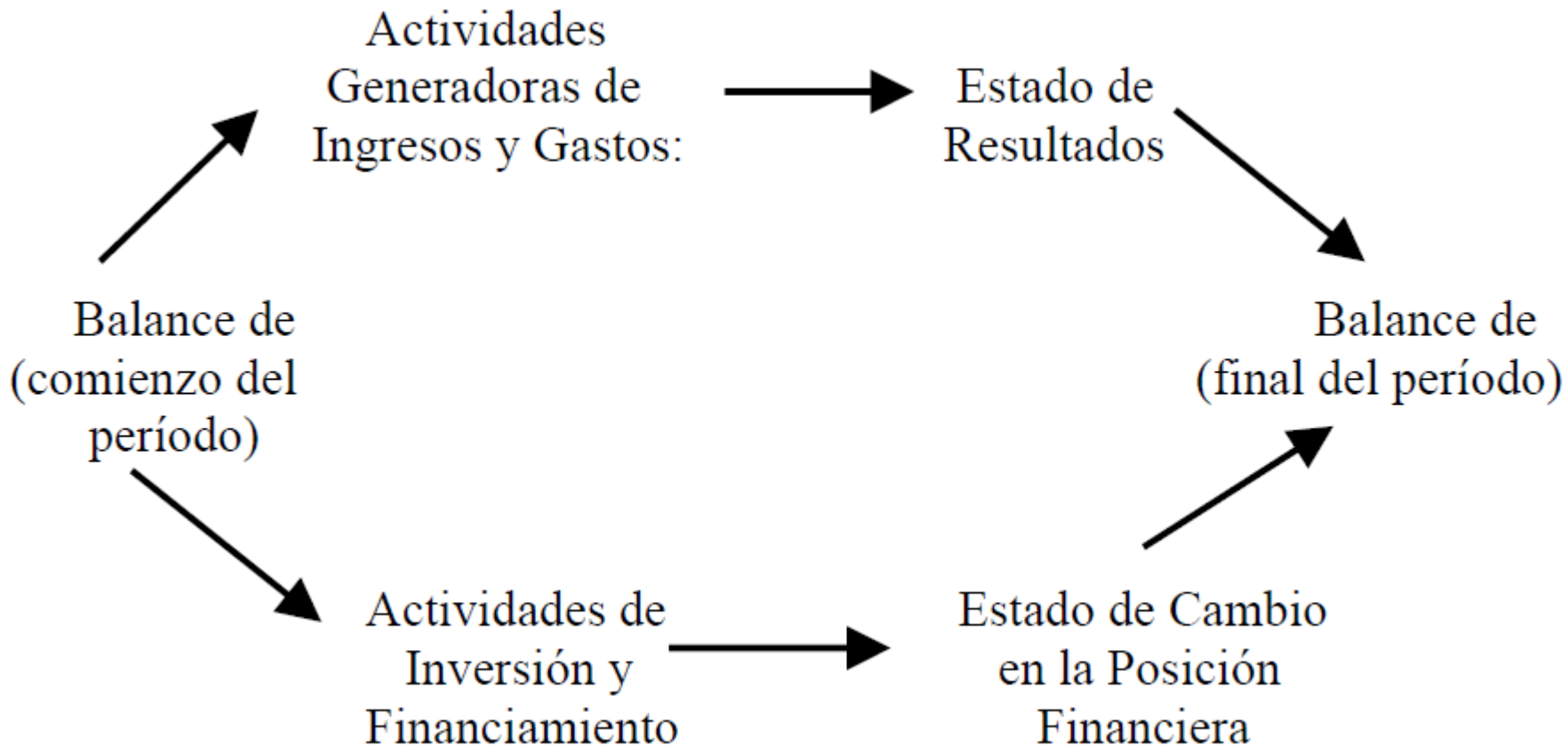
Flujos

- Operación
- Inversión
- Financiamiento.



Explica la caja del Balance General

Refleja la operación de la empresa



Fuente Gálvez y Clarke
(2013)