**PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DE CHILE 1 de septiembre de 2016**

**ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN**

**RUT:**

**SOLUCIÓN PRUEBA Nº1**

**CONTABILIDAD GERENCIAL**

**Segundo Semestre 2016**

**Tiempo**: 80 minutos

**Puntaje total**: 80 puntos

**Profesores: Ayudantes:**

Carlos Sepúlveda Horacio Salamanca

Ignacio Rodríguez Juaquín Cordero

Jonathan Yeomans Ying Huang

Vicente Cruzat

José Miguel Infante

Rodrigo Urcelay

**Instrucciones Generales para Todas las Evaluaciones del Semestre:**

• Antes de comenzar a responder la evaluación, **debe** poner su nombre completo en **cada una** de las hojas recibidas.

• Al **comenzar** a responder un Tema, **debe** hacerlo en una nueva hoja (separada de las anteriores)**.**

• Durante la evaluación **no debe** usar otras hojas que no sean las que usted ha recibido del Profesor. Si el Profesor lo estima conveniente, autorizará el uso de alguna hoja extra; en este caso esta hoja también debe ser identificada con el nombre del alumno antes de comenzar a ser usada.

• **No debe** descorchetear lo que se le ha entregado corcheteado.

• Si su respuesta requiere de algún supuesto, **debe** dejarlo explicitado.

• **Toda respuesta debe estar debidamente justificada**. Aquellas respuestas que no cumplan con esta exigencia no serán consideradas aun cuando su resultado esté correcto.

• No se recorregirán respuestas en lápiz mina o lápiz pasta que se pueda borrar. Tampoco 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.

**Quien durante una evaluación tenga su celular en el bolsillo o a su alcance, será calificado con nota 1 en la evaluación, aun cuando éste se encuentre apagado.**

**Pregunta 1 20 puntos**

Empresas Dumbo es una cadena de supermercados minorista y mayorista.

A fin de incrementar la rentabilidad del metro cuadrado del negocio minorista, Dumbo entrega en arriendo espacios físicos donde actualmente existe una tienda de juegos de azar, venta de cigarrillos y confites, y una segunda tienda que es una farmacia. Todos los productos, tanto minoristas, mayoristas y ventas de las tiendas de conveniencia y farmacia son cancelados por los clientes en cualquier caja del supermercado. El arriendo que cobra el supermercado a cada uno de los 2 locales es de M$ 1.000 anual más un 15% de las ventas.

Durante el año 2016, la gerencia de servicio al cliente creó un call center al cual los clientes pueden hacer su pedido siendo éste despachado por camiones Dumbo.

Adicionalmente, la misma gerencia ha establecido como política de fidelización de los clientes minoristas los Dumbo puntos, que es puntaje que se ganan los clientes. Cada $10.000 de compra tiene 100 Dumbo puntos los cuales pueden utilizar en futuras compras en el supermercado. Un cliente que acumula 1.000 puntos Dumbo le alcanza para comprar un producto que tiene un valor comercial de $100. Además, dado el éxito del programa, se estima que el total de los puntos serán canjeados en el futuro. Estos puntos se ganan tanto en el negocio minorista como en la tienda de juegos de azar y la farmacia.

En cuanto al negocio mayorista, Empresas Dumbo ha creado un programa de incentivo a la compra mediante un descuento o rebate por volumen de compra. Si el cliente compra durante un año (365 días, no año calendario) desde M$ 10.000 (incluidos) hasta M$ 30.000 (excluidos) se le hace un 2% de descuento, si es entre M$ 30.000 y M$ 50.000 (excluidos) un 3% y por compras iguales o superiores a M$ 50.000 un 4% de descuento.

**Se pide:**

**Pregunta A (10 puntos)** ¿Qué ingreso debe reconocer al 31 de diciembre de 2016 el área de negocio minorista (compuesta por el supermercado y los dos locales arrendados), si las ventas totales del año 2016 registradas en las cajas ascienden a M$ 100.000? Considere que estas ventas se componen como sigue y que a esa fecha ningún cliente canjeó sus puntos Dumbo:



**Respuesta:**



El supermercado minorista debe reconocer como ingreso la existencia despachada por M$ 60.000.

Adicionalmente, debe reconocer la comisión por la ventas de los 2 locales que arrienda por M$ 3.750 que se obtiene de aplicar el 15% a las ventas. Adicionalmente el cargo fijo de M$ 1.000 por local.

En cuanto a los puntos, por cada $10.000 de venta el cliente gana 100 puntos, por lo tanto, a modo de ejemplo, en el cliente 1 son ventas por $ 10.000.000 lo cual le da derecho a 100.000 puntos ($10.000.000 /$10.000 x 100 puntos) los cuales valorizados es igual a $10.000 (100.000 puntos /1.000 puntos x $100).

Por lo tanto, el minorista debe registrar M$ 65.665 (M$ 60.000 + M$ 3.750 + M$ 2.000 – M$ 85) de ingresos y un pasivo de Dumbo puntos de M$85.

**Pregunta B (10 puntos)** ¿Qué ingreso debe reconocer al 31 de diciembre de 2016 el área de negocio mayorista, si las ventas totales del año 2016 registradas en las cajas ascienden a M$ 400.000? Considere que estas ventas se componen de la siguiente forma:



**Respuesta:**

Los ingresos por venta son:



En el caso del Cliente 1, las ventas son M$ 46.000 facturados sin embargo quedan pendiente de despacho M$ 5.000 por lo tanto la venta antes de descuentos por volumen son M$ 41.000. A esto es necesario aplicar el descuento por volumen. Dado que se espera (en base a la historia) de que este cliente compre M$ 100.000 se le aplica el descuento para el tramo M$ 50.000 o más que es del 4%.

Este descuento se aplica a lo vendido, esto es a los M$ 41.000.

**Pregunta 2 5 puntos**

KPT es un proveedor de servicios tecnológicos que comercializa productos tales como descargas de aplicaciones móviles disponible a través de descarga instantánea de la red 4G para diferentes aparatos tecnológicos. KPT comercializa los productos, pero el desarrollador, una empresa diferente a KPT, fija los precios. KPT participa en los ingresos transfiriendo el 65% al desarrollador. KPT no puede por contrato con el desarrollador, proporcionar descuentos en los precios en sus esfuerzos de marketing. Las descargas fallidas de las aplicaciones son responsabilidad de KPT, pero defectos en el producto en sí mismo son responsabilidad del desarrollador. KPT no puede realizar cambios en el contenido de las aplicaciones y solamente está limitada a probar si las descargas pudiesen tener algún inconveniente. El desarrollador recoge su cuota solamente cuando KPT haya cobrado desde el usuario final, de manera que todo el riesgo de cobranza lo asume el desarrollador.

**Se pide:**

Identificar el principal y el agente, suponiendo que el análisis del principal o agente está siendo realizado por KPT bajo IFRS. Fundamente su respuesta.

**Respuesta:**

KPT es un Agente. Características que indican que una entidad actúa como principal incluyen:

* Responsabilidad de proporcionar los bienes o servicios al cliente / *Ambos son responsables*
* Riesgo de inventario general / *El desarrollador es responsable del producto*
* Libertad en fijación de precios / *El desarrollador fija los precios*
* Riesgo de crédito / *El desarrollador asume todo el riesgo de cobranza*

Características que indican que una entidad actúa como agente incluyen:

* No hay exposición a los riesgos significativos y ventajas / *KPT no está expuesta a las fallas del producto*
* Acuerdo de honorario fijo o como un porcentaje establecido / *KPT recibe una comisión del 35%*

**Pregunta 3 15 puntos**

Usted como Vice-presidente de Finanzas Corporativo de “Camiones Monster S.A.”, una empresa dedicada al rubro de transporte para el segmento de la minería, está evaluando la renovación de su flota de 10 camiones y para esto, usted se encuentra en conversaciones con el ejecutivo del Banco para evaluar el financiamiento a través de un Leasing. El ejecutivo le ofrece las siguientes alternativas:

1. Un leasing, pagando una cuota mensual de $1.000.000 por un plazo de 84 meses. El leasing no tiene opción de compra.
2. Un leasing a 3,5 años, pagando mensualmente $1.050.000. Este contrato se puede extender por otros 3,5 años, de forma automática, a un valor de mercado, a menos que alguna de las partes se oponga.

Además, se sabe que los camiones tienen una vida útil de 8 años, luego de los cuales no tienen valor comercial. El valor de un camión nuevo es aproximadamente $73.000.000. La tasa de interés relevante es de un 5% anual.

**Se pide:**

Realizar los asientos contables al inicio y al cierre del primer mes para ambas alternativas. Use interés compuesto si necesita hacer transformaciones en la tasa de interés y suponga que el pago de la primera cuota del leasing es en un mes más.

**Respuesta:**

El primero es un leasing financiero ya que el valor presente de los pagos mínimos de un camión es $71.013.716 (tasa de interés mensual de 0,4074%; si usan interés simple sería $70.851.835) que equivale a la mayor parte del valor del activo. Además, utiliza la mayor parte de su vida útil. Por lo tanto, los registros (para los 10 camiones) serían:

Inicio:

---x---

Activo en leasing 710.137.155

Pasivo leasing 710.137.155

---x---

Primer mes:

---x---

Gasto depreciación 8.454.014

Depreciación acumulada 8.454.014

Nota: Depreciación = (710.137.155 / 84) (se deprecia en 84 meses que la depreciación en un leasing financiero es el menor plazo entre la vida útil y el plazo del contrato si es que no se obtendrá la titularidad del bien al final).

---x---

Gasto financiero 2.893.187

Pasivo leasing 7.106.813

Caja 10.000.000

Nota: Gasto financiero = 0,004074 x 710.137.155

---x---

El segundo es un leasing operativo ya que no tiene opción de compra, es por un plazo bastante menor a la vida útil, el valor presente de los flujos es por un monto significativamente menor al valor del activo y el camión no es de uso exclusivo de esta empresa.

---x---

Gasto por arriendo 10.500.000

Caja 10.500.000

---x---

**Pregunta 4 10 puntos**

La empresa “Productos Saludables S.A.” tiene sólo 2 líneas de productos que se producen en 2 plantas distintas. La línea de Snacks se produce en la Planta A y la línea de jugos en la Planta B. Durante los últimos meses han entrado al mercado diversos competidores de Brasil en ambas líneas de productos y los precios han estado cayendo significativamente.

Como resultado de la entrada de competidores, la Administración de “Productos Saludables S.A.” evaluó la presencia de indicadores de deterioro, concluyendo que había un indicador de deterioro asociado a los precios de mercado que afectaba las 2 líneas de productos.

La administración determinó que la Planta de Snacks y la Planta de Jugos tienen flujos de efectivo ampliamente identificables e independientes.

A continuación se muestran detalles de la información de los dos grupos de activos:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | Planta Snack | Planta Jugos | Total |
| Valor contable de los activos | $ 40.000.000 | $ 40.000.000 | $ 80.000.000 |
| Valor en uso | $ 48.000.000 | $ 36.000.000 | $ 84.000.000 |
| Valor razonable menos costos de venta | $ 32.000.000 | $ 28.000.000 | $ 60.000.000 |

**Se pide:**

Efectuar un análisis de deterioro para cada una de las plantas e indicar si corresponde efectuar deterioro o no y determinar el monto del deterioro en caso de que lo haya. Realizar los asientos contables correspondientes.

**Respuesta:**

Se deberá registrar una pérdida por deterioro ascendente a $4 millones. Explicación:

* Los activos de la Planta de Jugos han sufrido deterioro porque su valor recuperable es menor a su valor en libros. Lo anterior, dado que tanto el valor en uso ascendente a $36 millones, como el valor razonable menos costos de venta ascendiente a $28 millones, son menores al valor contable de los activos que asciende a $40 millones.
* “Productos Saludables S.A.” deberá castigar los activos de la División B en un monto de $4 millones para obtener su valor recuperable.
* Los activos de la planta de Snack no tienen deterioro ya que el valor en uso es mayor al valor en libros.
  + - Cabe notar que aun cuando la suma de valores en uso de las Plantas Snack y Jugos combinados exceda el valor contable combinado de los activos (valor en uso por $84 millones comparados con el valor contable por $80 millones), “Productos Saludables S.A.” deberá registrar una pérdida por deterioro en la Planta Jugos de acuerdo a los requisitos contenidos en IAS 36 en virtud de los cuales se debe probar los activos por deterioro en el nivel más bajo de flujos de efectivo identificables que son independientes de otros activos y pasivos.

Contabilización:

---x---

Pérdida por Deterioro $4.000.000

Activos Fijos Planta Jugos $4.000.000

---x---

**Pregunta 5 14 puntos**

El 01/01/2012 una empresa vitivinícola decidió comprar una bodega en las afueras de Santiago para poder almacenar las distintas variedades de vino que estaba produciendo. El costo de la bodega fue de M$100.000, con un valor residual de M$20.000 y una vida útil de 20 años.

Dado que la empresa vitivinícola contabiliza bajo normas IFRS revalorizando sus activos fijos de forma periódica **responda** las siguientes preguntas. Considere que la empresa tiene como política contable mantener cualquier ajuste por valor justo registrado en reservas sin cambios (no lo amortiza a resultados acumulados).

1. **(7 puntos)** Presente los asientos que la empresa debió realizar el 31/12/2015 cuando tasadores le indicaron que el valor justo de la bodega era de M$88.200. Suponga que el valor residual de la bodega no ha cambiado.

**Respuesta:**

Gasto por depreciación = (100.000-20.000)/20= 4.000 anual

Valor Libro al 31/12/2015= 100.000-4.000\*4=84.000

Valor Justo al 31/12/2015= 88.200

% Valor Justo=(88.200/84.000)-1=0,05

Edificios M$5.000 0,05\*100.000

Reserva por ajuste valor M$ 4.200 88.200-84.000

Depreciación Acumulada M$ 800 0,05\*(4.000\*4)

1. **(7 puntos)** Presente los asientos que la empresa debió realizar el 31/12/2017 cuando tasadores le indicaron que el valor justo de la bodega era de M$ 68.520,50. Suponga que el valor residual de la bodega no ha cambiado.

**Respuesta:**

Nueva depreciación al 31/12/2015 = (88.200-20.000)/16=4.262,5

Valor Libro al 31/12/2017= 88.200-4.262,5\*2=79.675

% Valor Justo = (68.520,5/79.675)-1= -0,14

Depreciación Acumulada M$ 3.545,5 0,14\*(16.000+800+8.525) Reserva por ajuste valor M$ 4.200 4.200

Pérdida por Valor Justo M$ 6.954,5 79.675-68.520,5-4.200

Edificios M$ 14.700 0,14\*(105.000)

**Pregunta 6 16 puntos**

Una empresa constructora acaba de firmar un contrato a precio fijo para construir un edificio de estacionamientos. La duración del período de construcción se estima que será de tres años y el flujo de ingresos y costos proyectado es el que se detalla a continuación (todas las cifras en US$):

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Costos** | **Plan de facturación al cliente** |
| **Año 1 (Ver nota a)** | 4.000.000 | 6.000.000 |
| **Año 2 (Ver nota b)** | 8.000.000 | 10.000.000 |
| **Año 3 (Ver nota c)** | 13.000.000 | 14.000.000 |
| **Total** | **25.000.000** | **30.000.000** |

**Notas:**

1. Los costos del primer año contemplan el pago a un subcontratista encargado de realizar las obras de alcantarillado, por un monto total de US$2.000.000. Se estima que un 50% de estas obras se llevarán a cabo el primer año y el 50% restante se completará durante el segundo año.
2. Los costos del año 2 incluyen la compra anticipada de materiales de construcción por un monto total de US$2.850.000. Estos materiales serán utilizados en su totalidad durante el tercer año.
3. Los costos del año 3 tienen incorporada la suma de US$ 1.000.000 por concepto de gastos de comercialización, correspondientes a una campaña publicitaria que hará la empresa constructora para promover entre los vecinos donde se hará el edificio, su irrestricto apego a las normas medio ambientales durante el proceso constructivo.

Suponga además que, cerca del término del segundo año (antes de hacer los registros contables), la empresa constructora se da cuenta que los costos a incurrir durante el tercer año aumentarán en US$400.000 por un alza totalmente inesperada en el costo de las terminaciones del edificio. Desgraciadamente, ese mayor costo debe ser íntegramente absorbido por la constructora ya que el contrato es a precio fijo.

Se sabe que la empresa constructora reconoce sus ingresos según el grado de avance de la obra, medido a través de la proporción de costos incurridos a la fecha.

**A Ud. se le pide** determinar el ingreso por ventas, los costos y la utilidad que debiera reconocer la empresa constructora en cada uno de los tres años que dura el contrato.

**Respuesta:**

**Año 1**

Como primera observación nótese que el US$ 1.000.000 de gastos de comercialización no son considerados como costos del contrato. Por lo tanto, los costos totales relevantes a utilizar para medir el grado de avance son US$ 24.000.000.

El grado de avance de la obra debe medirse en función de los costos incurridos. El primer año tiene incorporado un pago de US$ 2.000.000 a un subcontratista que hará la mitad de las obras de alcantarillado en ese año y el 50% restante el año siguiente. En consecuencia, corresponde restar US$ 1.000.000 de los costos del año 1.

Costos año 1: US$ 4.000.000 – 0,5 x 2.000.000 = US$ 3.000.000

Porcentaje de costos incurridos (grado de avance) = 3.000.000/24.000.000 = 12,5%

Ingreso = 0,125 x 30.000.000 = 3.750.000

Utilidad = 3.750.000 – 3.000.000 = 750.000

**Año 2**

Este año debe incluirse el US$ 1.000.000 del subcontratista que había quedado pendiente del año pasado. Adicionalmente, hay que restar los US$ 2.850.000 que corresponden a materiales que se usarán el tercer año. Finalmente, cabe recordar que en el año 2 la empresa se da cuenta que los costos del tercer año aumentarán en US$400.000, con lo cual los costos totales del contrato serán de US$ 24.400.000.

Costos incurridos el año 2 = 8.000.000 + 1.000.000 – 2.850.000 = 6.150.000

Costos totales incurridos hasta el año 2 = 3.000.000 + 6.150.000 = 9.150.000

Porcentaje de costos incurridos (grado de avance) = 9.150.000/24.400.000 = 37,5%

Ingreso años (1 + 2) a reconocer = 0,375 x 30.000.000 = 11.250.000

Saldo ingreso para año 2 = 11.250.000 – 3.750.000 = 7.500.000

Utilidad = 7.500.000 – 6.150.000 = 1.350.000

**Año 3**

Este año se deben incluir en los costos los US$ 2.850.000 millones que se pagaron el año pasado en la compra de materiales y los US$400.000 de costo adicional en las terminaciones del edificio.

Costos actuales incurridos = 12.000.000 + 2.850.000 + 400.000 = 15.250.000

Ingreso = 30.000.000 – 11.250.000 = 18.750.000

Utilidad = 18.750.000 – 15.250.000 – 1.000.000 = 2.500.000