**UNIVERSIDAD DE LOS ANDES**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONOCMICAS Y SOCIALES**

**Departamento de Contabilidad y Finanzas**



***ANÁLISIS FINANCIERO II***

***AJUSTE POR INFLACIÓN A LOS***

***ESTADOS FINANCIEROS***

***EJERCICIOS PROPUESTOS***

***Semestre B-2018***

*Prof. William Méndez M.*

***Noviembre, 2.018***

1. Emprendimiento Cayapa, S.A. presenta la información financiera histórica para que con base en la misma realice el ajuste por inflación en su fase II y presente los estados financieros reexpresados en moneda constante al 31/12/2014.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Emprendimiento Cayapa, S.A. | | | | |
|  | Estados de Situación Financiera al 31/12 | | | | |
|  | Moneda Histórica | | Moneda Constante | | |
|  | 2013 | 2014 | 2013 | 2013/2014 | 2014 |
| Activos |  |  |  |  |  |
| Activos Monetarios | 5.000,00 | 8.000,00 | 5.000,00 | 8.429,03 |  |
| Inventarios | 10.200,00 | 14.300,00 | 10.928,41 | 18.423,19 |  |
| Seguro prepagado | 6.500,00 | 6.200,00 | 7.641,37 | 12.881,87 |  |
| Terreno | 20.000,00 | 20.000,00 | 88.629,89 | 149.412,81 |  |
| Edificaciones | 18.000,00 | 18.000,00 | 56.745,57 | 95.662,03 |  |
| Depreciación acumulada | -11.700,00 | -13.200,00 | -36.884,62 | -62.180,32 |  |
| Maquinaria | 12.000,00 | 4.000,00 | 35.347,13 | 59.588,41 |  |
| Depreciación acumulada | -5.400,00 | -1.800,00 | -15.906,21 | -26.814,78 |  |
| Maquinaria II |  | 25.000,00 |  |  |  |
| Intangible | 8.000,00 | 7.500,00 | 9.996,99 | 16.852,99 |  |
| Total Activo | 62.600,00 | 88.000,00 | 161.498,54 | 272.255,22 |  |
|  |  |  |  |  |  |
| Pasivo y Patrimonio |  |  |  |  |  |
| Pasivos Monetarios | 9.500,00 | 26.252,00 | 9.500,00 | 16.015,16 |  |
| Alquileres cobrados por anticipado | 6.000,00 | 4.000,00 | 7.053,58 | 11.890,96 |  |
| Capital Preferente | 10.000,00 | 10.000,00 | 10.000,00 | 16.858,06 |  |
| Capital Común | 20.000,00 | 20.000,00 | 88.629,89 | 149.412,81 |  |
| Reserva legal | 2.000,00 | 3.600,00 | 2.000,00 | 3.371,61 |  |
| Utilidades Retenidas | 15.100,00 | 24.148,00 | 44.315,07 | 74.706,62 |  |
| Total Pasivo y Patrimonio | 62.600,00 | 88.000,00 | 161.498,54 | 272.255,22 |  |
|  |  |  |  |  |  |
| Estado de Resultados del 1-1 al 31-12 del 2014 | | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  | Moneda Histórica | |  | |  |
| Ventas | 120.000,00 |  |  |  |  |
| Beneficio venta de maquinaria | 1.300,00 |  |  |  |  |
| Ingreso por alquileres | 6.000,00 | 127.300,00 |  |  |  |
| Costo de ventas |  |  |  |  |  |
| Inventario Inicial | 10.200,00 |  |  |  |  |
| Compras | 50.000,00 |  |  |  |  |
| Inventario Final | -14.300,00 | 45.900,00 |  |  |  |
| Utilidad bruta |  | 81.400,00 |  |  |  |
| Gastos de ventas | 15.000,00 |  |  |  |  |
| Gastos de Administración | 13.000,00 |  |  |  |  |
| Gastos de seguro prepagado | 5.800,00 |  |  |  |  |
| Depreciación edificaciones | 1.500,00 |  |  |  |  |
| Depreciación maquinaria | 1.200,00 |  |  |  |  |
| REME |  |  |  |  |  |
| Amortización intangible | 500,00 | 37.000,00 |  |  |  |
| Utilidad en operaciones |  | 44.400,00 |  |  |  |
| Impuesto sobre la renta |  | 13.320,00 |  |  |  |
| Utilidad del ejercicio |  | 31.080,00 |  |  |  |
| Apropiaciones: |  |  |  |  |  |
| Reserva legal | 1.600,00 |  |  |  |  |
| Dividendos | 12.432,00 |  |  |  |  |
| Prestaciones sociales | 8.000,00 | 22.032,00 |  |  |  |
| Utilidad neta al balance |  | 9.048,00 |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| Información para el ajuste | Fecha Origen | Costo Histórico |  |  |  |
| **Año 2014** |  |  |  |  |  |
| Ventas | Pro-14 | 120.000,00 |  |  |  |
| Beneficio venta de maquinaria |  | 1.300,00 |  |  |  |
| Ingreso por alquileres | Ago-13 | 6.000,00 |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| Costo de ventas |  |  |  |  |  |
| Inventario Inicial | Ago-13 | 10.200,00 |  |  |  |
| Compras | Pro-14 | 50.000,00 |  |  |  |
| Inventario Final | Oct-14 | -14.300,00 |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| Gastos de ventas | Pro-14 | 15.000,00 |  |  |  |
| Gastos de Administración | Pro-14 | 13.000,00 |  |  |  |
| Gastos de seguro prepagado | Ago-13 | 5.800,00 |  |  |  |
| Depreciación edificaciones | Oct-09 | 1.500,00 |  |  |  |
| Depreciación maquinaria | Feb-10 | 1.200,00 |  |  |  |
| Amortización intangible | Jun-13 | 500,00 |  |  |  |
| Impuesto sobre la renta | Pro-14 | 13.320,00 |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| **Año 2014** | Fecha Origen | Costo Histórico |  |  |  |
| Inventarios | Oct-14 | 14.300,00 |  |  |  |
| Seguro prepagado | Ago-13 | 700,00 |  |  |  |
| Seguro prepagado II | Ago-14 | 5.500,00 |  |  |  |
| Terreno | May-08 | 20.000,00 |  |  |  |
| Edificaciones | Oct-09 | 18.000,00 |  |  |  |
| Depreciación acumulada | Oct-09 | -13.200,00 |  |  |  |
| Maquinaria | Feb-10 | 4.000,00 |  |  |  |
| Depreciación acumulada | Feb-10 | -1.800,00 |  |  |  |
| Maquinaria II | Dic-14 | 25.000,00 |  |  |  |
| Intangible | Jun-13 | 7.500,00 |  |  |  |
| Alquileres cobrados por anticipado | Ago-14 | 4.000,00 |  |  |  |
| Capital Común | May-08 | 20.000,00 |  |  |  |
| Reserva legal | Dic-13 | 2.000,00 |  |  |  |
|  | Dic-14 | 1.600,00 |  |  |  |
| Utilidades Retenidas | Dic-13 | 15.100,00 |  |  |  |
| Utilidad del ejercicio |  | 31.080,00 |  |  |  |
| Apropiación para reserva legal | Dic-14 | -1.600,00 |  |  |  |
| Apropiación para dividendos | Dic-14 | -12.432,00 |  |  |  |
| Apropiación para prestaciones | Dic-14 | -8.000,00 |  |  |  |

2. A continuación se presenta la información financiera de la Microempresa Siboney, S.A. para que Usted con en la misma realice el ajuste por inflación y presente los estados financieros reexpresados en moneda constante.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Empresas Siboney S.A.** | | |  |
| **Estado de Situación Comparativo** | | |  |
|  |  | 31-Dic-13 | 31-Dic-14 |
| ACTIVOS: |  |  |  |
| Efectivo en caja y bancos | | 2.011,00 | 2.898,90 |
| Inversiones de corto plazo | | 1.400,00 | 1.800,00 |
| Documentos por cobrar | | 2.500,00 | 3.250,00 |
| Documentos por cobrar descontados | | (800,00) | (1.100,00) |
| Inventarios |  | 2.300,00 | 2.500,00 |
| Seguro Prepagado |  | 1.400,00 | 1.170,00 |
| Terrenos |  | 14.500,00 | 16.000,00 |
| Edificaciones |  | 13.750,00 | 15.750,00 |
| Depreciación acumulada | | (3.265,00) | (4.002,50) |
| Maquinaria y Equipo | | 12.800,00 | 9.500,00 |
| Depreciación acumulada | | (2.275,00) | (2.322,00) |
| Otras Inversiones |  | 11.500,00 | 11.500,00 |
| Plusvalía |  | 1.750,00 | 1.650,00 |
| Total Activo |  | 57.571,00 | 58.594,40 |
|  |  |  |  |
| PASIVOS: |  |  |  |
| Préstamo bancario corto plazo | | 6.700,00 | 3.400,00 |
| Documentos por pagar | | 1.850,00 | 3.700,50 |
| Dividendos por pagar | | 1.050,00 | 1.550,00 |
| Impuestos sobre renta | | 1.680,00 | 2.510,00 |
| Gastos acumulados |  | 1.650,00 | 2.180,00 |
| Estimado de prestaciones sociales | | 3.500,00 | 1.600,00 |
| Créditos hipotecarios | | 4.500,00 | 3.000,00 |
| Total pasivo |  | 20.930,00 | 17.940,50 |
| PATRIMONIO: |  |  |  |
| Capital social |  | 30.000,00 | 35.000,00 |
| Reserva legal |  | 1.500,00 | 1.676,65 |
| Utilidades retenidas |  | 5.141,00 | 3.977,25 |
| Total patrimonio |  | 36.641,00 | 40.653,90 |
| Total Pasivo y patrimonio | | 57.571,00 | 58.594,40 |
|  |  |  |  |
| **Estado de Resultados del 1/1/ al 31/12/2014** | | |  |
|  |  |  |  |
| Ventas |  |  | 15.095,00 |
| Costo de ventas: |  |  |  |
| Inventario Inicial |  | 2.300,00 |  |
| Compras |  | 6.992,75 |  |
| Inventario final |  | 2.500,00 | 6.792,75 |
| Utilidad bruta |  |  | 8.302,25 |
| Gastos de operación: | |  |  |
| Gastos operativos |  | 5.000,00 |  |
| Depreciación edificaciones | | 687,50 |  |
| Depreciación edificaciones | | 50,00 |  |
| Depreciación maquinaria y equipo | | 762,00 |  |
| Amortización seguro prepagados | | 850,00 |  |
| Amortización plusvalía | | 100,00 | 7.449,50 |
| Utilidad en operaciones | |  | 852,75 |
| Operaciones extraordinarias: | |  |  |
| Intereses ganados |  | 820,00 |  |
| Dividendos ganados |  | 2.580,00 |  |
| Intereses pagados |  | (1.345,00) |  |
| Utilidad venta de activo | | 2.415,00 | 4.470,00 |
| Utilidad antes de impuesto | |  | 5.322,75 |
| Impuesto sobre la renta | |  | 1.809,85 |
| Utilidad neta |  |  | 3.512,90 |
|  |  |  |  |
| Estado de las Utilidades Retenidas | |  |  |
| Utilidades retenidas al 31/12/2013 | |  | 5.141,00 |
| Apropiaciones: |  |  |  |
| Utilidad del ejercicio | | 3.512,90 |  |
| Dividendos |  | (1.500,00) |  |
| Dividendos en acciones | | (2.500,00) |  |
| Prestaciones sociales | | (500,00) |  |
| Reserva legal |  | (176,65) | (1.163,75) |
| Utilidad neta al estado de situación | |  | 3.977,25 |
|  |  |  |  |

Información para el ajuste por inflación

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Fase I | | **Fase II** | |
| Partida | Fecha origen | Costo Histórico | Fecha origen | Costo Histórico |
| Inventarios | Oct-13 | 500,00 | Oct-14 | 1.000 |
|  | Nov-13 | 1.300,00 | Nov-14 | 1.000,00 |
|  | Dic-13 | 500,00 | Dic-14 | 500,00 |
|  |  |  |  |  |
| Gastos prepagados | Jun-13 | 350,00 | Jun-13 | (350,00) |
|  | Ago-13 | 650,00 | Ago-13 | (500,00) |
|  | Oct-13 | 400,00 | Mar-14 | 620,00 |
|  |  |  |  |  |
| Terreno A | Feb-06 | 5.000,00 | Feb-06 | 5.000,00 |
| Terreno B | Mar-09 | 9.500,00 | Mar-09 | 9.500,00 |
| Terreno C |  |  | Ago-14 | 1.500,00 |
| Edificaciones 1 | Jul-09 | 13.750,00 | Jul-09 | 13.750,00 |
| Edificaciones 2 |  |  | Jul-14 | 2.000,00 |
| Maquinaria y equipo | Sep-09 | 12.800,00 | Sep-09 | 12.800,00 |
|  |  |  | Sep-09 | (3.300,00) |
| Depreciación Acumulada |  |  |  |  |
| Edificaciones 1 | Jul-09 | 3.265,00 |  | 3.953,50 |
| Edificaciones 2 |  |  |  | 50,00 |
| Maquinaria y equipo | Sep-09 | 2.275,00 | Sep-09 | 2.275,00 |
|  |  |  | Sep-09 | (715,00) |
|  |  |  | Sep-09 | 762,00 |
|  |  |  |  |  |
| Otras Inversiones | May-13 | 11.500,00 | May-13 | 11.500,00 |
| Plusvalía | Feb-06 | 1.750,00 | Feb-06 | 1.650,00 |
|  |  |  |  |  |
| Capital social | Feb-06 | 15.000,00 | Feb-06 | 15.000,00 |
|  | Mar-09 | 10.000,00 | Mar-09 | 10.000,00 |
|  | Ago-10 | 5.000,00 | Ago-10 | 5.000,00 |
|  |  |  | Abr-14 | 2.500,00 |
|  |  |  | Jun-14 | 2.500,00 |
|  |  |  |  |  |
| Reserva legal | Dic-11 | 500,00 | Dic-11 | 500,00 |
|  | Dic-12 | 500,00 | Dic-12 | 500,00 |
|  | Dic-13 | 500,00 | Dic-13 | 500,00 |
|  |  |  | Dic-14 | 176,65 |
|  |  |  |  |  |
| Utilidades retenidas | Dic-11 | 2.400,00 | Dic-11 | 2.400,00 |
|  | Dic-12 | 1.300,00 | Dic-12 | 1.300,00 |
|  | Dic-13 | 1.441,00 | Dic-13 | 1.441,00 |
| Utilidad del ejercicio |  |  |  | 3.512,90 |
| dividendos en acciones |  |  | Abr-14 | (2.500,00) |
| decreto de dividendos |  |  | Jul-14 | (1.500,00) |
| estimado prestaciones |  |  | Dic-14 | (500,00) |
| reserva legal |  |  | Dic-14 | (176,65) |
|  |  |  |  |  |

|  |  |
| --- | --- |
| ***Información para el Ajuste del Estado de Resultados*** |  |
| Los ingresos, costos y gastos se realizaron de manera recurrente durante el periodo | |
| Los gastos originas por partidas del activo y pasivo se ajustan de acuerdo a su fecha de origen | |

3. A continuación se presenta la información financiera de la Corporación Anauco, S.A. para que Usted con en la misma realice el ajuste por inflación y presente los estados financieros reexpresados en moneda constante.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Corporación Anauco, C.A. | | |
| Balance General Comparativo al 31/12 de | | |
| (expresado en cifras históricas) | | |
|  |  |  |
| **Activos** | 2.014 | 2.015 |
| Activos retirados de la producción | 2.000,00 |  |
| Anticipos a empleados | 1.500,00 |  |
| Cuentas por cobrar | 5.600,00 | 11.868,00 |
| Depósitos en garantía | 1.200,00 | 1.200,00 |
| Depreciación Acumul. edificaciones | -2.700,00 | -3.000,00 |
| Depreciación Acumul. equipos diversos | -1.250,00 | -2.000,00 |
| Depreciación Acumul. maquinaria A | -1.050,00 | -1.200,00 |
| Depreciación Acumul. maquinaria B | -3.100,00 | -4.000,00 |
| Depreciación Acumul. maquinaria y equipo | -3.400,00 | -4.000,00 |
| Depreciación Acumul. vehículo | -4.300,00 |  |
| Depreciación Acumul. vehículos de carga | -11.500,00 | -12.000,00 |
| Depreciación Acumul. vehículos de transporte | -13.200,00 | -14.000,00 |
| Disponibilidades | 2.500,00 | 4.557,00 |
| Edificaciones | 21.500,00 | 21.500,00 |
| Efectos descontados | -1.390,00 |  |
| Efectos por cobrar | 5.900,00 |  |
| Equipos diversos | 3.500,00 | 3.500,00 |
| Franquicias | 12.000,00 | 10.800,00 |
| Inventarios | 12.500,00 | 15.500,00 |
| Inversiones acciones empresas afiliadas |  | 57.000,00 |
| Inversiones corto plazo equivalentes | 2.300,00 | 4.300,00 |
| Inversiones corto plazo no equivalentes | 2.400,00 | 4.600,00 |
| Maquinaria y equipo | 11.400,00 | 11.400,00 |
| Maquinarias A | 9.800,00 | 9.800,00 |
| Maquinarias B | 7.600,00 | 7.600,00 |
| Marca de fabrica | 5.600,00 | 5.040,00 |
| Materiales dañado | 800,00 |  |
| Otros activos no corrientes | 2.000,00 |  |
| Otros gastos pagados por anticipado | 2.180,00 |  |
| Patentes industriales | 10.000,00 | 9.000,00 |
| Plusvalía | 7.100,00 | 6.390,00 |
| Provisión cuentas malas | -230,00 | -400,00 |
| Provisión obsolescencia | -2.100,00 | -3.300,00 |
| Seguro prepagado | 11.600,00 | 6.600,00 |
| Terrenos | 25.000,00 | 25.000,00 |
| Vehículo | 9.800,00 |  |
| Vehículos de carga | 19.600,00 | 19.600,00 |
| Vehículos de transporte | 23.800,00 | 23.800,00 |
| Total Activos | 174.960,00 | 215.155,00 |
|  |  |  |
| Fuentes de Recursos |  |  |
| **Pasivos** |  |  |
| Alquileres cobrados por anticipado | 1.600,00 |  |
| Aportes patronales por pagar | 1.000,00 | 1.400,00 |
| Certificados de deuda | 1.500,00 | 3.200,00 |
| Comisiones por pagar | 1.250,00 | 1.950,00 |
| Crédito hipotecario | 12.000,00 | 7.800,00 |
| Cuentas por pagar | 3.490,00 | 4.320,00 |
| Deuda a largo plazo | 6.700,00 | 4.000,00 |
| Dividendos por pagar | 15.000,00 | 21.200,00 |
| Efectos por pagar comerciales | 4.800,00 |  |
| Efectos por pagar largo plazo | 8.900,00 | 6.000,00 |
| Efectos por pagar no comerciales | 1.900,00 |  |
| Gastos diversos por pagar | 2.000,00 | 2.560,00 |
| I.S.L.R. por pagar | 2.600,00 | 15.195,70 |
| IVA Débito Fiscal | 800,00 |  |
| Obligaciones quirografarias | 22.100,00 | 18.900,00 |
| Otras cuentas por pagar | 1.300,00 |  |
| Papeles comerciales | 9.300,00 | 18.600,00 |
| Porción circulante deuda largo plazo | 1.200,00 | 1.200,00 |
| Préstamo bancario | 5.600,00 | 9.800,00 |
| Servicios públicos por pagar |  | 2.400,00 |
| Sueldos y salarios acumulados | 2.700,00 | 3.270,00 |
| Total Pasivos | 105.740,00 | 121.795,70 |
| **Patrimonio** |  |  |
| Acciones en tesorería | -1.250,00 |  |
| Accionistas por cobrar | -2.500,00 |  |
| Capital social común | 35.900,00 | 40.400,00 |
| Capital social preferente | 13.400,00 | 13.400,00 |
| Prima emisión de acciones | 6.600,00 |  |
| Reserva acciones en tesorería | 1.270,00 |  |
| Reserva legal | 1.300,00 | 3.460,00 |
| Superávit por acciones en tesorería |  | 440,00 |
| Utilidades acumuladas | 14.500,00 | 35.659,30 |
| Total Patrimonio | 69.220,00 | 93.359,30 |
| Total Pasivo y Patrimonio | 174.960,00 | 215.155,00 |
|  |  |  |
| INGRESOS |  |  |
| Ingreso por alquileres | 3.800,00 |  |
| Ingresos por intereses sobre inversiones | 1.350,00 |  |
| Utilidad en venta de activos retirados | 1.400,00 |  |
| Utilidad en venta de inversiones no equivalentes | 800,00 |  |
| Utilidad en venta de otros activos no corrientes | 500,00 |  |
| Utilidad en venta de vehículo | 1.200,00 |  |
| Ventas | 197.800,00 | 206.850,00 |
|  |  |  |
| Costos |  |  |
| Compras | 51.400,00 |  |
| Inventario (final) | 15.500,00 |  |
| Inventario (inicial) | 12.500,00 | 48.400,00 |
|  |  |  |
| Gastos |  |  |
| Amortización Seguro pagado por anticipado | 5.000,00 |  |
| Amortización Franquicias | 1.200,00 |  |
| Amortización Marca de fabrica | 560,00 |  |
| Amortización Patente industriales | 1.000,00 |  |
| Amortización Plusvalía | 710,00 |  |
| Aportes patronales | 2.400,00 |  |
| Bono de alimentación | 6.000,00 |  |
| Comisiones sobre ventas | 4.780,00 |  |
| Depreciación edificaciones | 300,00 |  |
| Depreciación equipos diversos | 750,00 |  |
| Depreciación Maquinaria A | 150,00 |  |
| Depreciación Maquinaria B | 900,00 |  |
| Depreciación maquinaria y equipo | 600,00 |  |
| Depreciación vehículo | 700,00 |  |
| Depreciación Vehículos de carga | 500,00 |  |
| Depreciación Vehículos de transporte | 800,00 |  |
| Gastos diversos | 3.900,00 |  |
| Intereses sobre certificados de deuda | 245,00 |  |
| Intereses sobre crédito hipotecario | 1.200,00 |  |
| Intereses sobre deuda largo plazo | 460,00 |  |
| Intereses sobre efectos pagar largo plazo | 1.100,00 |  |
| Intereses sobre efectos por pagar | 590,00 |  |
| Intereses sobre obligaciones quirografarias | 2.150,00 |  |
| Intereses sobre papeles comerciales | 2.980,00 |  |
| Intereses sobre préstamo bancario | 1.230,00 |  |
| Mejoras en propiedades | 1.500,00 |  |
| Otros gastos pagados por anticipado | 2.180,00 |  |
| Pérdida en material deñado | 800,00 |  |
| Pérdida en venta de inversiones Equivalentes | 400,00 |  |
| Perdidas cuentas malas | 170,00 |  |
| Perdidas en inventarios | 1.200,00 |  |
| Prestaciones sociales | 8.550,00 |  |
| Publicidad | 1.100,00 |  |
| Servicios públicos | 12.600,00 |  |
| Sueldos y salarios | 27.800,00 |  |
| Vacaciones a trabajadores | 3.500,00 | 100.005,00 |
| Utilidad antes de I.S.L.R. |  | 58.445,00 |
| Impuesto sobre la Renta |  | -15.195,70 |
| Utilidad del Ejercicio |  | 43.249,30 |
| Apropiaciones: |  |  |
| Reserva Legal | 2.160,00 |  |
| Dividendos preferentes | 8.900,00 |  |
| Dividendos comunes | 12.300,00 |  |
| Utilidad neta al balance | 19.889,30 | 43.249,30 |
|  |  |  |
| Ventas de Activos | Costo | Precio |
| Inversiones corto plazo equivalentes | 2.300,00 | 1.900,00 |
| Inversiones corto plazo no equivalentes | 2.400,00 | 3.200,00 |
| Otros activos no corrientes | 2.000,00 | 2.500,00 |
| Vehículo | 9.800,00 | 6.000,00 |
| Activos retirados de la producción | 2.000,00 | 3.400,00 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Fase I: Ajuste inicial |  |  |
|  | Fecha Origen | C.Histórico |
| Activos retirados de la producción | Jun-12 | 2.000,00 |
| Depósitos en garantía | Feb-10 | 1.200,00 |
| Materiales dañado | Ago-14 | 800,00 |
| Otros activos no corrientes | Mar-13 | 2.000,00 |
| Depreciación Acumul. edificaciones | Abr-11 | 2.700,00 |
| Depreciación Acumul. equipos diversos | Jun-10 | 1.250,00 |
| Depreciación Acumul. maquinaria y equipo | Mar-14 | 3.400,00 |
| Depreciación Acumul. maquinaria A | Jul-11 | 1.050,00 |
| Depreciación Acumul. maquinaria B | Sep-11 | 3.100,00 |
| Depreciación Acumul. vehículo | Feb-12 | 4.300,00 |
| Depreciación Acumul. vehículos de carga | Mar-10 | 11.500,00 |
| Depreciación Acumul. vehículos de transporte | Abr-11 | 13.200,00 |
| Terrenos | May-10 | 25.000,00 |
| Edificaciones | Abr-11 | 21.500,00 |
| Equipos diversos | Jun-10 | 3.500,00 |
| Maquinaria y equipo | Mar-14 | 11.400,00 |
| Maquinarias A | Jul-11 | 9.800,00 |
| Maquinarias B | Sep-11 | 7.600,00 |
| Vehículo | Feb-12 | 9.800,00 |
| Vehículos de carga | Mar-10 | 19.600,00 |
| Vehículos de transporte | Abr-11 | 23.800,00 |
| Franquicias | Abr-14 | 12.000,00 |
| Marca de fabrica | May-10 | 5.600,00 |
| Patentes industriales | Jun-14 | 10.000,00 |
| Plusvalía | Jul-12 | 7.100,00 |
| Inventarios | Ago-14 | 12.500,00 |
| Provisión obsolescencia | Ago-14 | 2.100,00 |
| Seguro prepagado | Jul-14 | 11.600,00 |
| Alquileres cobrados por anticipado | May-14 | 1.600,00 |
| Acciones en tesorería | Ago-13 | 1.250,00 |
| Accionistas por cobrar | Ago-13 | 2.500,00 |
| Capital social preferente | Abr-03 | 6.000,00 |
|  | Jul-14 | 7.400,00 |
| Capital social común | Ene-10 | 12.000,00 |
|  | Ago-13 | 13.900,00 |
|  | Jun-14 | 10.000,00 |
| Prima emisión de acciones | Ago-13 | 6.600,00 |
| Reserva acciones en tesorería | Ago-13 | 1.250,00 |
|  | Jun-14 | 20,00 |
| Reserva legal | Dic-12 | 500,00 |
|  | Dic-13 | 250,00 |
|  | Dic-14 | 550,00 |
| Utilidades acumuladas | Dic-12 | 5.400,00 |
|  | Dic-13 | 3.300,00 |
|  | Dic-14 | 5.800,00 |
| Ajuste al balance de cierre |  |  |
|  | Fecha Origen | C.Histórico |
| Inversiones empresas afiliadas | Jun-15 | 57.000,00 |
| Inventarios | Ago-15 | 15.500,00 |
|  | Ago-15 | 1.200,00 |
| Alquileres cobrados por anticipado | May-15 | 2.200,00 |
| Capital social común | Oct-15 | 4.500,00 |
| Superávit por acciones en tesorería | May-15 | 440,00 |
|  |  |  |
| Utilidades acumuladas | Dic-12 | 5.400,00 |
|  | Dic-13 | 3.300,00 |
|  | Dic-14 | 5.800,00 |
| Utilidad del ejercicio |  | 43.249,30 |
| Reserva acciones en tesorería |  | 1.270,00 |
| Reserva legal |  | -2.160,00 |
| Dividendos preferentes |  | -8.900,00 |
| Dividendos comunes |  | -12.300,00 |

|  |  |
| --- | --- |
| ***Información para el Ajuste del Estado de Resultados*** |  |
| Los ingresos, costos y gastos se realizaron de manera recurrente durante el periodo | |
| Los gastos originas por partidas del activo y pasivo se ajustan de acuerdo a su fecha de origen | |

4. A continuación se presenta la información financiera de la Briquetera Ipacaraí, S.A. para que Usted con en la misma realice el ajuste por inflación y presente los estados financieros reexpresados en moneda constante.

Briquetera Ipacaraí, S.A.

Estados de Situación al

(expresados en moneda histórica)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Activos Corrientes** | 31/12/2014 | 31/12/2015 |
| Fondo de trabajo | 1.500,00 | 1.500,00 |
| Fondo de Nómina | 1.900,00 | 1.900,00 |
| Disponibilidades bancarias | 3.000,00 | 22.858,20 |
| Inversiones mantenidas al vencimiento no equivalentes | 890,00 | 1.000,00 |
| Inversiones mantenidas al vencimiento equivalentes | 980,00 | 1.300,00 |
| Cuentas por cobrar | 4.500,00 | 32.854,50 |
| Provisión cuentas incobrables | (225,00 | (450,00 |
| Efectos por cobrar comerciales | 6.700,00 |  |
| Efectos por cobrar descontados | (1.206,00 |  |
| Efectos por cobrar no comerciales | 300,00 |  |
| Inventarios Productos Terminados | 2.500,00 | 4.400,00 |
| Inventario Productos en Proceso | 1.900,00 | 2.340,00 |
| Inventario de materias primas y materiales | 2.340,00 |  |
| Provisión para pérdidas de inventario | (880,00 | (1.760,00 |
| Seguro pagado por anticipado | 1.800,00 | 900,00 |
| Impuesto pagado por anticipado | 2.050,00 |  |
| IVA Crédito fiscal | 825,00 |  |
| Materiales de oficina | 225,00 | 350,00 |
| Otros activos financieros corrientes | 900,00 | 450,00 |
|  |  |  |
| **Activos no Corrientes** |  |  |
| Terreno A | 10.000,00 |  |
| Terreno B | 15.000,00 | 15.000,00 |
| Edificación de Planta | 25.000,00 | 25.000,00 |
| Depreciación acumulada | (3.000,00 | (3.300,00 |
| Edificación | 22.000,00 | 22.000,00 |
| Depreciación acumulada | (2.860,00 | (3.146,00 |
| Maquinaria y equipo de planta | 17.000,00 | 17.000,00 |
| Depreciación acumulada | (2.380,00 | (2.780,00 |
| Maquinaria en arrendamiento financiero | 32.500,00 | 32.500,00 |
| Depreciación acumulada | (3.250,00 | (3.575,00 |
| Maquinaria y equipo de oficina | 12.600,00 | 12.600,00 |
| Depreciación acumulada | (2.268,00 | (2.538,00 |
| Vehículos de transporte | 11.300,00 | 11.300,00 |
| Depreciación acumulada | (2.825,00 | (3.110,00 |
| Vehículos diversos | 8.600,00 | 8.600,00 |
| Depreciación acumulada | (2.322,00 | (2.557,00 |
| Equipos diversos | 5.900,00 | 5.900,00 |
| Depreciación acumulada | (1.770,00 | (1.950,00 |
| Plusvalía | 4.670,00 | 4.603,00 |
| Patentes de invención | 2.350,00 | 2.315,00 |
| Patentes de manufactura | 760,00 | 700,00 |
| Patente Industrial | 2.000,00 | 1.950,00 |
| Otras patentes y derechos | 1.500,00 | 1.380,00 |
| Inversiones productivas | 3.400,00 | 3.400,00 |
| Otras inversiones en acciones y títulos | 2.100,00 | 2.100,00 |
| Otros activos no corrientes en desuso | 500,00 |  |
| Total Activos | 186.504,00 | 211.034,70 |
|  |  |  |
| **Pasivos Corrientes** |  |  |
| Pagarés bancarios | 1.500,00 |  |
| Créditos corporativos | 10.000,00 |  |
| Línea de crédito al exterior | 11.900,00 |  |
| Préstamos diversos | 5.600,00 |  |
| Cuentas por pagar | 3.600,00 | 20.480,00 |
| Cuentas por pagar no comerciales | 2.300,00 |  |
| Efectos por pagar | 1.980,00 |  |
| Efectos por pagar no comerciales | 1.100,00 |  |
| Sueldos y salario por pagar | 1.340,00 | 19.630,00 |
| Bonos al personal por pagar | 125,00 | 20.825,00 |
| Horas extras y bonos nocturnos por pagar | 67,00 |  |
| Utilidades a trabajadores por pagar | 133,40 | 4.350,00 |
| Aportes patronales varios por pagar | 143,00 |  |
| Impuesto sobre la renta por pagar | 270,00 |  |
| IVA Débito fiscal | 810,00 | 2.873,10 |
| Impuestos retenidos a terceros | 450,00 |  |
|  |  |  |
| **Pasivos no Corrientes** |  |  |
| Hipoteca por pagar | 45.662,00 | 44.300,00 |
| Papeles comerciales | 5.907,00 | 4.000,00 |
| Bonos al portador por pagar | 2.800,00 | 1.600,00 |
| Arrendamientos operativos por pagar | 1.590,00 |  |
| Efectos por pagar Arrendamiento Financiero | 14.625,00 | 13.700,00 |
| Total Pasivo | 111.902,40 | 131.758,10 |
|  |  |  |
| **Patrimonio** |  |  |
| Capital social preferente (V.N. 50 Bs./acc | 20.500,00 | 20.500,00 |
| Capital social común (V.V. 10 Bs./acc | 30.900,00 | 30.900,00 |
| - Suscripciones por cobrar | (2.200,00 |  |
| - Acciones en tesorería | (1.250,00 |  |
| Prima sobre acciones | 525,00 |  |
| Superávit operaciones acciones en tesorería |  | 1.750,00 |
| Reserva Legal | 499,00 | 499,00 |
| Reserva acciones en tesorería | 1.250,00 |  |
| Otras reservas | 224,00 | 224,00 |
| Utilidades retenidas | 24.153,60 | 25.403,60 |
| Total Patrimonio | 74.601,60 | 79.276,60 |
| Total Pasivo y Patrimonio | 186.504,00 | 211.034,70 |
|  |  |  |
| Estado de Resultados |  |  |
| **Ingresos:** |  | |
| Ventas |  | 657.090,00 |
| Ingresos por inversiones productivas |  | 850,00 |
| Ingresos por inversiones en acciones y títulos | | 760,00 |
| Utilidad en venta inversiones mantenidas no equivalentes | | 400,00 |
| Utilidad en venta terreno A |  | 11.600,00 |
| Utilidad en venta de equipo en desuso |  | 700,00 |
| Utilidad venta otros activos financieros corrientes | | 200,00 |
| Total ingresos |  | 671.600,00 |
|  |  |  |
| **Egresos:** |  |  |
| Costo de ventas |  |  |
| Inventarios Productos Terminados | 2.500,00 |  |
| Inventario Productos en Proceso | 1.900,00 |  |
| Inventario de materias primas y materiales | 2.340,00 |  |
| Compra de materiales y materias primas | 256.000,00 |  |
| Inventarios Productos Terminados | (4.400,00 |  |
| Inventario Productos en Proceso | (2.340,00 |  |
| Total costo de ventas |  | 256.000,00 |
| Gastos de operación |  |  |
| Desembolsables |  |  |
| Servicios públicos | 34.588,00 |  |
| Sueldos y salarios | 130.890,00 |  |
| Bonos al personal | 56.700,00 |  |
| Utilidades a trabajadores | 39.950,00 |  |
| Energía eléctrica | 89.600,00 |  |
| Viáticos | 46.099,00 |  |
| Horas extras y bonos nocturnos | 10.800,00 |  |
| No desembolsables |  |  |
| Gastos de impuestos | 2.050,00 |  |
| Gastos de materiales de oficina | 225,00 |  |
| Pérdidas en cuentas malas | 225,00 |  |
| Pérdidas en inventarios | 880,00 |  |
| Edificación de Planta | 300,00 |  |
| Edificación | 286,00 |  |
| Maquinaria y equipo de planta | 400,00 |  |
| Maquinaria en arrendamiento financiero | 325,00 |  |
| Maquinaria y equipo de oficina | 270,00 |  |
| Vehículos de transporte | 285,00 |  |
| Vehículos diversos | 235,00 |  |
| Equipos diversos | 180,00 |  |
| Amortización seguro prepagado | 900,00 |  |
| Plusvalía | 67,00 |  |
| Patentes de invención | 35,00 |  |
| Patentes de manufactura | 60,00 |  |
| Patente Industrial | 50,00 |  |
| Otras patentes y derechos | 120,00 |  |
| REME |  |  |
| Venta inversiones mantenidas equivalentes con pérdidas | 80,00 | 671.600,00 |
| Utilidad del ejercicio |  | 0,00 |
|  |  |  |

Información para el ajuste por inflación

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Fase I | Costo Histórico | Fase II | | Costo Histórico |
| Inventarios Productos Terminados | Nov-14 | 2.500,00 | Oct-15 | | 2.500,00 |
| Inventario Productos en Proceso | Oct-14 | 1.900,00 | Nov-15 | | 1.900,00 |
| Inventario de materias primas y materiales | Sep-14 | 2.340,00 | Sep-15 | | 2.340,00 |
| Provisión para pérdidas de inventario | Sep-14 | (880,00 | Sep-14 | | (880,00 |
| Seguro pagado por anticipado | Jul-14 | 1.800,00 | Jul-14 | | 900,00 |
| Materiales de oficina | Mar-14 | 225,00 | Mar-15 | | 350,00 |
| Terreno A | Mar-12 | 10.000,00 |  | |  |
| Terreno B | Jun-13 | 15.000,00 | Jun-13 | | 15.000,00 |
| Edificación de Planta | Abr-12 | 25.000,00 | Abr-12 | | 25.000,00 |
| Edificación | Feb-12 | 22.000,00 | Feb-12 | | 22.000,00 |
| Maquinaria y equipo de planta | Jun-12 | 17.000,00 | Jun-12 | | 17.000,00 |
| Maquinaria en arrendamiento financiero | Oct-13 | 32.500,00 | Oct-13 | | 32.500,00 |
| Maquinaria y equipo de oficina | Dic-12 | 12.600,00 | Dic-12 | | 12.600,00 |
| Vehículos de transporte | Ene-13 | 11.300,00 | Ene-13 | | 11.300,00 |
| Vehículos diversos | May-13 | 8.600,00 | May-13 | | 8.600,00 |
| Equipos diversos | Ene-13 | 5.900,00 | Ene-13 | | 5.900,00 |
| Depreciaciones |  |  |  | |  |
| Edificación de Planta | Abr-12 | 3.000,00 | Abr-12 | | 3.300,00 |
| Edificación | Feb-12 | 2.860,00 | Feb-12 | | 3.146,00 |
| Maquinaria y equipo de planta | Jun-12 | 2.380,00 | Jun-12 | | 2.780,00 |
| Maquinaria en arrendamiento financiero | Oct-13 | 3.250,00 | Oct-13 | | 3.575,00 |
| Maquinaria y equipo de oficina | Dic-12 | 2.268,00 | Dic-12 | | 2.538,00 |
| Vehículos de transporte | Ene-13 | 2.825,00 | Ene-13 | | 3.110,00 |
| Vehículos diversos | May-13 | 2.322,00 | May-13 | | 2.557,00 |
| Equipos diversos | Ene-13 | 1.770,00 | Ene-13 | | 1.950,00 |
| Plusvalía | Feb-12 | 4.670,00 | Feb-12 | | 4.603,00 |
| Patentes de invención | Jul-14 | 2.350,00 | Jul-14 | | 2.315,00 |
| Patentes de manufactura | May-13 | 760,00 | May-13 | | 700,00 |
| Patente Industrial | Dic-11 | 2.000,00 | Dic-11 | | 1.950,00 |
| Otras patentes y derechos | Dic-12 | 1.500,00 | Dic-12 | | 1.380,00 |
| Inversiones productivas | Mar-14 | 3.400,00 | Mar-14 | | 3.400,00 |
| Otras inversiones en acciones y títulos | May-14 | 2.100,00 | May-14 | | 2.100,00 |
| Otros activos no corrientes en desuso | Jun-13 | 500,00 |  | |  |
| Capital social preferente V.N. 50 Bs./acc | Ago-14 | 20.500,00 | Dic-14 | | 20.500,00 |
| Capital social común V.N. 10 Bs./acc | Nov-11 | 15.000,00 | Nov-11 | | 15.000,00 |
|  | Oct-13 | 15.900,00 | Oct-13 | | 15.900,00 |
| Suscripciones por cobrar | Oct-13 | 2.200,00 | Oct-13 | | 2.200,00 |
| Acciones en tesorería | Jun-14 | 1.250,00 |  | |  |
| Prima sobre acciones | Oct-13 | 525,00 | Oct-13 | | 525,00 |
| Reserva Legal | Dic-13 | 299,00 | Dic-13 | | 299,00 |
|  | Dic-14 | 200,00 | Dic-14 | | 200,00 |
| Reserva acciones en tesorería | Jun-14 | 1.250,00 | Jun-14 | | 1.250,00 |
| Otras reservas | Dic-14 | 224,00 | Dic-14 | | 224,00 |
| Utilidades retenidas | Dic-12 | 4.830,72 | Dic-12 | | 4.830,72 |
|  | Dic-13 | 8.453,76 | Dic-13 | | 8.453,76 |
|  | Dic-14 | 10.869,12 | Dic-14 | | 10.869,12 |
| ***Información para el Ajuste del Estado de Resultados*** | | | |  | | |
| Los ingresos, costos y gastos se realizaron de manera recurrente durante el periodo | | | | | | |
| Los gastos originados por partidas del activo y pasivo se ajustan de acuerdo a su fecha de origen | | | | | | |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Venta de inversiones mantenidas no equivalentes | |  |
| Costo | Dic-14 | 890,00 |
| Precio | Nov-15 | 1.290,00 |
|  |  |  |
| Venta de inversiones mantenidas equivalentes | |  |
| Costo | Dic-14 | 980,00 |
| Precio | Ago-15 | 900,00 |
|  |  |  |
| Venta de otros activos financieros corrientes |  |  |
| Costo | Dic-14 | 450,00 |
| Precio | May-15 | 650,00 |
| Venta de equipo en desuso |  |  |
| Costo | Jun-13 | 500,00 |
| Precio | Mar-15 | 1.200,00 |
| Utilidad |  | 700,00 |
|  |  |  |
| Venta de Terreno A |  |  |
| Costo | Mar-12 | 10.000,00 |
| Precio | Jun-15 | 21.600,00 |
|  |  |  |
| Venta de acciones en tesorería |  |  |
| Costo | Jun-14 | 1.250,00 |
| Precio | Oct-15 | 3.000,00 |
|  |  |  |