

Profesor : Miguel Ángel Vallejos Sánchez

Ayudante : Patricia Aguilar

Santiago, 27 de Abril de 2004

---

1.- ¿Por qué el estado de Resultados representa un flujo de Ingresos y Egresos y el balance de Activos y Pasivos no lo es?

Respuesta .

El Estado de Resultados muestra el flujo de ingresos y gastos contables durante un período determinado y corresponde a la diferencia de ambos que da origen a una utilidad o pérdida.

a) Ingresos Contables: valor de los recursos recibidos por la empresas en un período, producto de la venta de Bienes y/o Servicios en dicho período.

b) Gastos Contables: Valor de todos los Recursos entregados, Servicios utilizados o Activos consumidos por la empresa en el período y que fueron necesarios para incurrir en el proceso de generación de ingresos del mismo período.

El Balance General: Es un inventario y/o enumeración de los bienes (activos) y las obligaciones (pasivos) a una fecha determinada. Esta enumeración corresponde a una fotografía de la situación de la empresa en un momento del tiempo.

De las definiciones es posible desprender que la información presentado en el Balance General, el valor de cada cuenta es un saldo (Diferencia entre Débitos y Créditos )

2.- Se dice que el Activo Circulante corresponden a los activos de corto plazo y en general a todos aquellos cuyos beneficios se espera recibir dentro de un año, contado desde la fecha a que se refiere el balance; se incluyen en estos activos: caja, saldos en cuentas corrientes bancarias, valores mobiliarios de corto plazo (acciones y bonos), cuentas por cobrar, documentos por cobrar mercaderías, tanto en bienes terminados como materias primas y productos en proceso, importaciones en tránsito , envases y embalajes, pagos hecho por anticipado ( arriendos y seguros ), impuestos por recuperar y cualquier otro activo cuyo beneficio se espera recibir dentro de un año contado desde la fecha del balance.

Asimismo se dice que un pasivo circulante es una obligación de la empresa que se generan por beneficios o servicios recibidos (recientemente o en el pasado) hacia terceras personas (no dueños) de pagos en efectivo, en bienes o servicios por un monto posible de cuantificar con razonable grado de precisión, con vencimiento durante el curso de un año contados desde la fecha de presentación del saldo contable.

A partir de estas dos definiciones :

- a) Haga una breve clasificación de las cuentas de activo circulante.
- b) Señale cuales de ellas se afectan directamente con la actividad operacional de la empresa.
- c) Explique como se calcula el capital de trabajo y que cuentas es necesario considerar para calcularlo.

Respuesta :

Clasificando Según la liquidez de mayor a menor :

Caja  
Saldos en cuentas corrientes bancarias  
Valores mobiliarios de corto plazo (acciones y bonos)  
Impuestos por recuperar  
Documentos por Cobrar  
Materias Primas  
Cuentas por cobrar  
Mercaderías Productos Terminados  
Importaciones en tránsito  
Envases y embalajes  
Productos es Proceso

Profesor : Miguel Ángel Vallejos Sánchez

Ayudante : Patricia Aguilar

Santiago, 27 de Abril de 2004

Los pagos hecho por anticipado ( arriendos y seguros ), no tiene liquidez.

3.- ¿Donde clasifica usted los impuestos adeudados o aquellos que el estado le debe devolver a UD., los Documentos Protestados, Documentos en cobranza Pre y Judicial, Documentos en cobranza directa.?

Respuesta :

Impuestos como Iva Crédito Fiscal : Se clasifica en los Activos Circulantes.

Impuestos como Iva Débito Fiscal : Se clasifica en los Pasivos Circulantes

Documentos Protestados, Documentos en cobranza pre y Judicial, Documentos en cobranza directa : se clasifican en los activos circulantes en la partida de cuentas que reúnen la información contable de los Documentos por Cobrar. Los Documentos en cobranza directa son los cheques a fecha que la empresa conserva en cartera para su cobro.

4.- Refiérase brevemente a los siguientes conceptos :

- Usuarios de la información Contable.
- Concepto, función, objetivo y requisitos de CONTABILIDAD

Los Usuarios de la Información Contable

|                                     |                |                    |                                         |
|-------------------------------------|----------------|--------------------|-----------------------------------------|
| Usuarios de la Información Contable | Sector Interno | Administradores    | Contabilidad Administrativa o Gerencial |
|                                     |                | Ejecutivos         |                                         |
|                                     |                | Personal Operativo |                                         |
|                                     |                | Trabajadores       |                                         |
|                                     |                | Inversionistas     |                                         |
|                                     | Sector Externo | Banqueros          | Contabilidad Financiera                 |
|                                     |                | Acreedores         |                                         |
|                                     |                | Clientes           |                                         |
|                                     |                | Estado             |                                         |
|                                     |                |                    |                                         |

Usuarios Internos : Pertenecen a este sector todos los que tratan al interior de la empresa

Usuarios Externos : Pertenecen a este sector todos los que tienen una vinculación Económica, Comercial o de propiedad con la empresa

Definición de Contabilidad.

Profesor : Miguel Ángel Vallejos Sánchez

Ayudante : Patricia Aguilar

Santiago, 27 de Abril de 2004

---

“ Es el proceso de observar, medir , clasificar y resumir las actividades de una Organización expresadas en términos monetarios y de interpretar la información resultante.

El Proceso se realiza por medio de una serie de registros, en un conjunto de libros que se encuentran adaptados para tal fin.”

**Función de la Contabilidad.-**

La función de la Contabilidad es medir y registrar hechos económicos y financieros que suceden en una entidad económica

**Objetivo de la Contabilidad.-**

Es la de proporcionar Información que permita optimizar la labor Empresarial.

**Requisitos :**

Para efectos de que la Contabilidad aporte como proceso confiable a la organización, debe cumplir con algunos requisitos esenciales y poseer determinadas características que se enumeran :

- a) Significativa : debe dar a conocer o entender con propiedad una cosa . Para esto la información contable tiene que ser
  - i) Verdadera : Sólo contabilizar Hechos reales
  - ii) Exacta : Debe registrar Hechos Precisos
  - iii) Clara : Debe identificar Hechos para evitar confusiones
- b) Completa : Debe reflejar todos los hechos económicos y financieros en su totalidad
- c) Económica : Los beneficios del Uso y registro debe ser mayor al costo que implica generarla
- d) Oportuna : Debe entregarse en el momento que se necesite
- e) Útil : La información que entrega debe apoyar la gestión del Usuario
- f) Confiable : El usuario debe asumir que la información de registro es veraz y fidedigna
- g) Objetivo : La información registrada se hace en base a criterios conocidos y claros
- h) Comparable : Tiene que presentar la información de modo que los usuarios puedan utilizarla para medirse comparativamente con otras entidades.

5.- Refiérase brevemente al concepto de la ecuación fundamental de y el concepto de la partida doble en la contabilidad.

El concepto de la Ecuación fundamental.

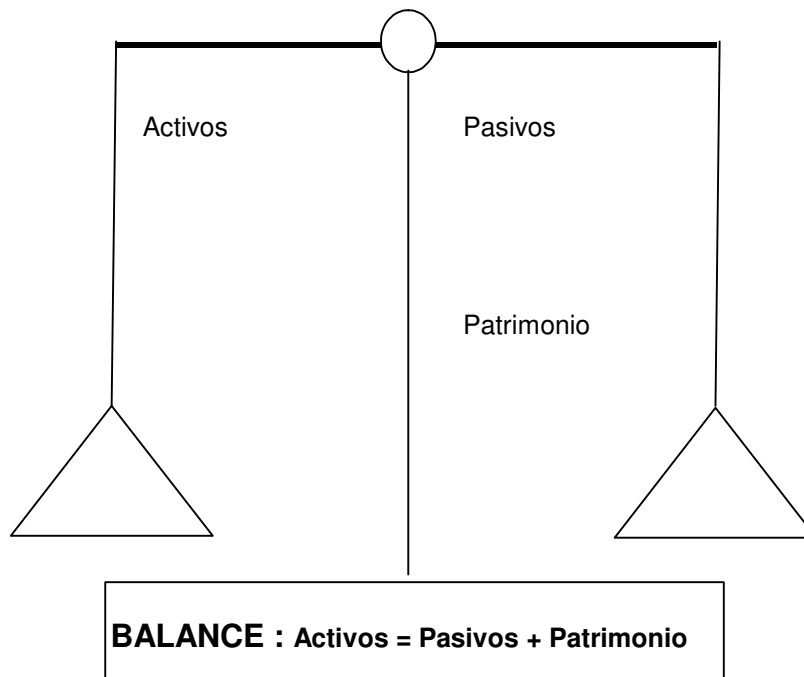
Corresponde a la identidad básica que da origen al concepto de la partida doble o de dualidad económica, es decir, toda partida que tenga algún movimiento deudor (debe) necesariamente tendrá algún movimiento equivalente e idéntico en el acreedor (haber). En este sentido los activos de una empresa tienen su origen en deudas que la empresa adquiere con terceros ( Pasivos ) y con sus dueños ( patrimonio ) Luego tenemos:

$$\text{ACTIVO} = \text{PASIVO} + \text{PATRIMONIO}$$

Esto corresponde a un Balance (o equilibrio).

Esta igualdad se mantiene durante toda la vida de la empresa, independiente del número de operaciones que se realice y el grado de complejidad que ellas puedan tener para que se cumpla con esta condición.

Una de las características fundamentales del estado de situación financiera es que el total de los activos debe ser igual en todo momento al total que forman los pasivos y el patrimonio. Esta *Balanza* da origen al Balance.



Esta equivalencia nos indica que la totalidad de lo que la empresa tiene ( que se denominan BIENES ) y la totalidad de lo que se le debe a la empresa ( DERECHOS ) debe ser igual a la totalidad de las deudas con terceros que mantiene la empresa

(PASIVO EXIGIBLE) y a la totalidad de la deuda que mantiene la empresa con los dueños del capital ( Patrimonio )

### *Ecuacion del Inventario*

| <i>Total de Activos</i>                       |          | <i>Total de Pasivos</i>                            |
|-----------------------------------------------|----------|----------------------------------------------------|
| <b>Lo que la empresa tiene<br/>( Bienes )</b> |          | <b>Deudas con Terceros<br/>( Pasivo Exigible )</b> |
| <b>+</b>                                      | <b>=</b> | <b>+</b>                                           |
| <b>lo que le deben<br/>(Derechos )</b>        |          | <b>Deudas con los Dueños<br/>( Patrimonio )</b>    |

La Contabilidad debe reflejar en forma permanente el cumplimiento de esta igualdad. Por lo tanto, todas las transacciones que provienen de las distintas actividades que realiza la empresa deben registrarse oportuna y adecuadamente.

Así entonces aplicando el concepto de la partida doble, podemos decir lo siguiente :

- Cuando en una operación intervienen dos Activos y uno de ellos *aumenta* el otro debe *disminuir*.
- Cuando en una operación intervienen dos Activos y uno de ellos *disminuye* el otro debe *aumentar*.
- Cuando en una operación intervienen dos Pasivos y uno de ellos *aumenta* el otro debe *disminuir*.
- Cuando en una operación intervienen dos Pasivos y uno de ellos *disminuye* el otro debe *aumentar*.
- Cuando en una operación interviene un Activo y un Pasivo y uno de ellos *aumenta* el otro debe *aumentar*.
- Cuando en una operación interviene un Activo y un Pasivo y uno de ellos *disminuye* el otro debe *disminuir*.

6.- ¿Qué son gastos pagados anticipadamente, los Ingresos anticipados, las Provisiones ?. ¿Por qué el Capital aportado por los socios es una obligación para la empresa?

## **Los Gastos Pagados anticipadamente.**

"Son aquellos desembolsos efectuados por concepto de servicios o beneficios a obtener en períodos contables futuros, y que por esta razón no son totalmente imputables a los resultados del ejercicio en el cual se efectuó el desembolso". Ejemplo: "Seguros y arriendos pagados por anticipado". Boletín Técnico N°1, Colegio de Contadores de Chile A.G.

## **Los Ingresos anticipados.**

Son aquellos recursos obtenidos por concepto de servicios o beneficios a prestar en períodos contables futuros, y que por esta razón no son totalmente imputables a los resultados del ejercicio en el cual se recibieron. Ejemplo: "Seguros y arriendos recibidos por anticipado".

## **Las Provisiones**

"Son aquellos cargos a resultados del ejercicio que representan estimaciones de obligaciones imputables a dicho ejercicio, como asimismo el reconocimiento de la eventual pérdida en el valor según libros de ciertos activos realizables, tales como deudores y existencias". Boletín Técnico N°1, Colegio de Contadores de Chile A.G.

## **¿Por qué el Capital aportado por los socios es una obligación para la empresa?**

Porque son recursos que la empresa debe devolver a sus dueños, a menos que en el desarrollo de sus actividades ésta haya generado pérdidas por un monto tal que consumiera el capital aportado.

7.- ¿En que consiste el ciclo contable y como se relaciona este con el concepto de la cuentas como nemotécnico y con los principios contables?

Desarrollo . de parte del Alumno

## Parte Práctica.

Los señores Ionico y Proton han decidido establecerse para comercializar material de polipropileno liquido en tambores acordando formar un negocio que les permita lucrarse de él.

El siguiente detalle de transacciones, refleja los movimientos contables que han tenido durante el primer mes de funcionamiento, mayo :

### **Detalle de Transacciones**

El 01 de Mayo se da inicio a las actividades con un aporte de capital de \$115,000,000 en efectivo

Ese mismo día cancela el arriendo de una oficina el monto del arriendo mensual es de 240.000 se cancelan dos meses de garantía y anticipado se cancelan seis meses de arriendo.

El 01 de Mayo se compra un caldero de Carbonato en \$ 7.000.000.- cuya vida útil estimada es de 7 años y un valor de residuo de 20%. Además se compra una Balanza de Precisión en \$ 12.000.000.- cuya vida útil estimada es de 5 años y un valor de residuo de 40%. Asimismo se compra un Temporizador Ionico en \$ 4,500.000.- cuya vida útil estimada es 7 años y un valor de residuo de 20%

El 8 de mayo se adquieren productos químicos que se utilizarán para el tratamiento de los tambores. El costo de ellos es de \$ 695.000.- La compra se hace a crédito para ser cancelada en junio de 2004.

El 10 de mayo se compran 4500 unidades de tambores de polipropileno a un costo de USD 30 cada tambor. El dólar de transacción es \$ 600. Un 40 % de la compra se hace al contado y el 60% restante se hace con un crédito bancario sin intereses

El 11 de mayo se venden 4000 tambores en 25.000 cada uno de ellos La cancelación es al contado

El 15 de mayo se compran 6.500 tambores de polipropileno a un costo de USD 35 cada tambor. El dólar de transacción es \$ 600. Un 60 % de la compra se hace al contado, un 20% se hace con un crédito bancario sin intereses y el 20% restante se hace con un crédito simple proveedor a cancelarse el 30 de mayo

El 18 de mayo se recibe una factura por concepto de la importación de los productos químicos equivalentes a \$ 433.000. La factura se cancela al contado al proveedor del flete.

Profesor : Miguel Ángel Vallejos Sánchez

Ayudante : Patricia Aguilar

Santiago, 27 de Abril de 2004

---

El 20 de mayo se venden 5500 tambores en 28.000 y 1400 tambores en \$ 30.000 cada uno de ellos La cancelación es al contado

El 30 de mayo se cancelan los gastos comunes del arriendo ( \$ 95,000) y las comisiones por la venta de los tambores ( 15% sobre las ventas ) y la factura al proveedor de los tambores.

Con estos antecedentes, confeccione un Libro diario de movimientos, los libros mayores que estime convenientes y un Balance de 8 columnas.

Consultas al profesor.

## Libro Diario de Movimientos

| Asiento | Fecha | Cuentas                       | Debe        | Haber       | Comentarios                                                                                                                                                                           |
|---------|-------|-------------------------------|-------------|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1       | 01.05 | Capital                       |             | 115.000.000 | Asiento de Apertura                                                                                                                                                                   |
| 1       | 01.05 | Disponible                    | 115.000.000 |             |                                                                                                                                                                                       |
| 2       | 01.05 | Gastos Pagados por Anticipado | 480.000     |             | Cancela 2 mes de Garantía de arriendo y 6 meses de garantía                                                                                                                           |
| 2       | 01.05 | Gastos Pagados por Anticipado | 1.440.000   |             | Anticipado en efectivo                                                                                                                                                                |
| 2       | 01.05 | Disponible                    |             | 1.920.000   |                                                                                                                                                                                       |
| 3       | 01.05 | Activo Fijo                   | 7.500.000   |             | Compra de Caldero de Carbonato : Valor Residual 1500000 (20 % Costo ) Vida util 7 años                                                                                                |
| 3       | 01.05 | Disponible                    |             | 7.500.000   |                                                                                                                                                                                       |
| 4       | 08.05 | Cuentas por pagar             |             | 695.000     | Compra de productos quimicos para produccion vencen en Junio                                                                                                                          |
| 4       | 08.05 | Costos de Explotación         | 695.000     |             |                                                                                                                                                                                       |
| 5       | 10.05 | Existencias                   | 81.000.000  |             | Las mercaderías se valorizan al tipo de Cambio en fecha que se hace la transacción Son 4500 u a USD\$ 30 c/u ( US\$ = 600.-)                                                          |
| 5       | 10.05 | Disponible                    |             | 32.400.000  |                                                                                                                                                                                       |
| 5       | 10.05 | Obligaciones con bancos C/P   |             | 48.600.000  |                                                                                                                                                                                       |
| 7       | 11.05 | Ingresos de Explotación       |             | 100.000.000 | La venta se cancela en efectivo. Se venden 4000 Tamboresa \$ 25000.- c/u                                                                                                              |
| 7       | 11.05 | Disponible                    | 100.000.000 |             |                                                                                                                                                                                       |
| 8       | 11.05 | Costos de Explotación         | 72.000.000  |             | La venta deTambores rebaja las existencia el valor de costo de los productos vendidos: 4000 u a \$ 18000 (US\$30 * \$600 )                                                            |
| 8       | 11.05 | Existencias                   |             | 72.000.000  |                                                                                                                                                                                       |
| 9       | 15.05 | Existencias                   | 136.500.000 |             | La contabilizacion se hace al tipo de Cambio de la fecha en que se hace la transacción : 1000 u a US\$ 11 US\$ = \$680: El credito vence el 15.05. La cuenta por pagar vence el 30.04 |
| 9       | 15.05 | Disponible                    |             | 81.900.000  |                                                                                                                                                                                       |
| 9       | 15.05 | Cuentas por pagar             |             | 27.300.000  |                                                                                                                                                                                       |
| 9       | 15.05 | Obligaciones con bancos C/P   |             | 27.300.000  |                                                                                                                                                                                       |
| 10      | 15.05 | Activo Fijo                   | 12.000.000  |             | Compra de Balanza de Precisión : Valor Residual 4800000 (40 % Costo ) Vida util 5 años                                                                                                |
| 10      | 15.05 | Disponible                    |             | 12.000.000  |                                                                                                                                                                                       |
| 11      | 16.05 | Activo Fijo                   | 4.500.000   |             | Compra de Temporizador Ionico : Valor Residual 2400000 (20 % Costo ) Vida util 7 años                                                                                                 |
| 11      | 16.05 | Disponible                    |             | 4.500.000   |                                                                                                                                                                                       |

# Universidad Nacional Andrés Bello

Profesor : Miguel Ángel Vallejos Sánchez

Ayudante : Patricia Aguilar

Santiago, 27 de Abril de 2004

|    |       |                                   |             |             |                                                                                                                                                                                                                                  |
|----|-------|-----------------------------------|-------------|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 12 | 18.05 | Costos de Explotación             | 433.000     |             | Recepción de la factura del flete de la importación de Bienes                                                                                                                                                                    |
| 12 | 18.05 | Cuentas por pagar                 |             | 433.000     |                                                                                                                                                                                                                                  |
| 13 | 18.05 | Cuentas por pagar                 | 433.000     |             | Cancelación de la factura del flete de la importación de Bienes                                                                                                                                                                  |
| 13 | 18.05 | Disponible                        |             | 433.000     |                                                                                                                                                                                                                                  |
| 14 | 20.05 | Ingresos de Explotación           |             | 154.000.000 | La venta se cancela en efectivo. Se venden 5500 Tambores a \$ 28000.- c/u                                                                                                                                                        |
| 14 | 20.05 | Disponible                        | 154.000.000 |             |                                                                                                                                                                                                                                  |
| 15 | 20.05 | Costos de Explotación             | 114.000.000 |             | La venta de Tambores rebaja de las existencia el costo de los productos vendidos: 500 u a \$18000 y 5000 u \$ 21000 cada una                                                                                                     |
| 15 | 20.05 | Existencias                       |             | 114.000.000 |                                                                                                                                                                                                                                  |
| 16 | 25.05 | Ingresos de Explotación           |             | 42.000.000  | La venta se cancela en efectivo. Se venden 1400 Tambores a \$ 30000.- c/u                                                                                                                                                        |
| 16 | 25.05 | Disponible                        | 42.000.000  |             |                                                                                                                                                                                                                                  |
| 17 | 25.05 | Costos de Explotación             | 29.400.000  |             | La venta de Tambores rebaja de las existencia el costo de los productos vendidos: 1400 u a \$21000 cada una                                                                                                                      |
| 17 | 25.05 | Existencias                       |             | 29.400.000  |                                                                                                                                                                                                                                  |
| 18 | 30.05 | Gastos de Administración y Ventas | 95.000      |             | Los gastos comunes ascienden a \$95000 los que son pagados cada fin de mes                                                                                                                                                       |
| 18 | 30.05 | Disponible                        |             | 95.000      |                                                                                                                                                                                                                                  |
| 19 | 30.05 | Gastos de Administración y Ventas | 15.000.000  |             | las ventas son 4000 Tambores a \$25000 mas 500 Tambores a \$28000 mas 5000 Tambores a \$28000 mas 1400 Tambores a\$30000 cada uno Son en Total \$ 296000000 La comision por venta es de un 15 % lo que da un total de \$44400000 |
| 19 | 30.05 | Gastos de Administración y Ventas | 23.100.000  |             |                                                                                                                                                                                                                                  |
| 19 | 30.05 | Gastos de Administración y Ventas | 6.300.000   |             |                                                                                                                                                                                                                                  |
| 19 | 30.05 | Disponible                        |             | 44.400.000  |                                                                                                                                                                                                                                  |
| 21 | 30.05 | Gastos de Administración y Ventas | 240.000     |             | Refleja el consumo del arriendo del mes de Abril                                                                                                                                                                                 |
| 21 | 30.05 | Gastos Pagados por Anticipado     |             | 240.000     |                                                                                                                                                                                                                                  |
| 24 | 30.05 | Depreciación                      | 71.429      |             | Depreciación de Caldero de Carbonato $= (7500000 - 1500000) / 7 * 12 * 1 = \$71429$ Mensual //                                                                                                                                   |
| 24 | 30.05 | Depreciación                      | 120.000     |             |                                                                                                                                                                                                                                  |
| 24 | 30.05 | Depreciación                      | 42.857      |             |                                                                                                                                                                                                                                  |

# Universidad Nacional Andrés Bello

Profesor : Miguel Ángel Vallejos Sánchez

Ayudante : Patricia Aguilar

Santiago, 27 de Abril de 2004

|    |       |                        |            |            |                                                                                                                                                                                         |
|----|-------|------------------------|------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 24 | 30.05 | Depreciación Acumulada |            | 234.286    | Depreciación de Balanza de Precisión<br>=(12000000-4800000)/5*12)*1 =<br>\$120000 Mensual /// Depreciación<br>de Temporizador Ionico =(4500000-<br>900000)/7*12)*1 = \$42857<br>Mensual |
| 25 | 30.05 | Cuentas por pagar      | 27.300.000 |            | Cancela las cuentas por pagar del<br>credito del proveedor.                                                                                                                             |
| 25 | 30.05 | Disponible             |            | 27.300.000 |                                                                                                                                                                                         |

|         |             |             |
|---------|-------------|-------------|
| Totales | 943.650.286 | 943.650.286 |
|---------|-------------|-------------|

## Balance Tributario de 8 Columnas

| Asiento                           | Debitos     | Creditos    | Inventario  |             | Resultados  |             |
|-----------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                                   |             |             | Activos     | Pasivos     | Perdida     | Ganancia    |
| Depósito a plazo                  | 0           | 0           | 0           | 0           |             |             |
| Disponible                        | 411.000.000 | 212.448.000 | 198.552.000 | 0           |             |             |
| Existencias                       | 217.500.000 | 215.400.000 | 2.100.000   | 0           |             |             |
| Gastos Pagados por Anticipado     | 1.920.000   | 240.000     | 1.680.000   | 0           |             |             |
| Activo Fijo                       | 24.000.000  | 0           | 24.000.000  | 0           |             |             |
| Depreciación Acumulada            |             | 234.286     | -234.286    |             |             |             |
| Cuentas por pagar                 | 27.733.000  | 28.428.000  | 0           | 695.000     |             |             |
| Obligaciones con bancos C/P       | 0           | 75.900.000  | 0           | 75.900.000  |             |             |
| Capital                           | 0           | 115.000.000 | 0           | 115.000.000 |             |             |
| Ingresos de Explotación           | 0           | 296.000.000 |             |             | 0           | 296.000.000 |
| Costos de Explotación             | 216.528.000 | 0           |             |             | 216.528.000 | 0           |
| Depreciación                      | 234.286     | 0           |             |             | 234.286     | 0           |
| Gastos de Administración y Ventas | 44.735.000  | 0           |             |             | 44.735.000  | 0           |
| Totales de Columnas               | 943.650.286 | 943.650.286 | 226.097.714 | 191.595.000 | 261.497.286 | 296.000.000 |
| Utilidad/Perdida Ejercicio        | 0           | 0           | 0           | 34.502.714  | 34.502.714  | 0           |
| Sumas Iguales                     | 943.650.286 | 943.650.286 | 226.097.714 | 226.097.714 | 296.000.000 | 296.000.000 |

## *Balance General Clasificado*

| <b>ACTIVOS</b>                |                    | <b>PASIVOS</b>              |                    |
|-------------------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|
| <b>Activo Circulante</b>      | <b>202.332.000</b> | <b>Pasivo Circulante</b>    | <b>76.595.000</b>  |
|                               |                    |                             |                    |
| Disponible                    | 198.552.000        | Cuentas por pagar           | 695.000            |
| Existencias                   | 2.100.000          | Obligaciones con bancos C/P | 75.900.000         |
| Gastos Pagados por Anticipado | 1.680.000          |                             |                    |
|                               |                    |                             |                    |
| <b>Activo Fijo</b>            | <b>23.765.714</b>  | <b>Patrimonio</b>           | <b>149.502.714</b> |
| Activo Fijo                   | 24.000.000         | Capital                     | 115.000.000        |
| Depreciación Acumulada        | <b>-234.286</b>    | Utilidad/Perdida Ejercicio  | 34.502.714         |
|                               |                    |                             |                    |
| Total de Activos              | 226.097.714        | Total de Pasivos            | 226.097.714        |

## *Estado de Resultados*

| <b>ITEM</b>                | <b>Monto</b>           |
|----------------------------|------------------------|
| Ingresos de Explotación    | 296.000.000            |
| Costos de Explotación      | <b>(-216.528.000 )</b> |
| Depreciación               | <b>(-234.286 )</b>     |
| Margen de Contribución     | 79.237.714             |
| Gastos de Administración y | <b>(-44.735.000 )</b>  |
| Resultado Operacional      | 34.502.714             |
|                            |                        |
| Gastos Financieros         | 0                      |
| Ingresos Financieros       | 0                      |
| Resultado No Operacional   | 0                      |
|                            |                        |
| Utilidad Antes de Impuesto | 34.502.714             |
| Impuesto                   | 0                      |
| Utilidad Neta              | 34.502.714             |