

# Í N D I C E

## CAPÍTULO I

### LA EMPRESA, ENTE ECONÓMICO

|  | <u>PÁG.</u> |
|--|-------------|
| 1. Conceptos preliminares .....                          | 9           |
| 2. La actividad de la empresa .....                      | 11          |
| 3. La empresa según la magnitud de sus operaciones ..... | 13          |
| 4. Los órganos de la empresa y sus funciones .....       | 14          |

## CAPÍTULO II

### CREACIÓN DE LA EMPRESA

|  |    |
|--|----|
| 1. La iniciación o promoción de la empresa ..... | 19 |
| 2. Ramo u objeto de explotación .....            | 20 |
| 3. Ubicación de la empresa .....                 | 20 |
| 4. Capacidad de absorción del mercado .....      | 22 |
| 5. Rendimiento de la explotación .....           | 23 |
| 6. Fuentes de abastecimiento .....               | 23 |
| 7. Bienes de uso y de cambio necesarios .....    | 23 |
| 8. Organización jurídica .....                   | 24 |
| 9. Aportación de capitales .....                 | 24 |
| 10. La utilización del crédito .....             | 27 |
| 11. El elemento humano .....                     | 30 |

## CAPÍTULO III

### PRINCIPIOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN, DIRECCIÓN Y ORGANIZACIÓN

|   |    |
|---|----|
| 1. Definiciones de administración, dirección y organización ..... | 31 |
| 2. Administración científica .....                                | 34 |
| 3. Principios generales de administración .....                   | 35 |
| 4. Principios generales de organización .....                     | 45 |
| 5. Funciones de la dirección .....                                | 49 |
| 6. Teoría general del control .....                               | 56 |
| 7. El control interno .....                                       | 59 |

306

ORGANIZACIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

## CAPÍTULO IV

### ESTRUCTURA FUNCIONAL DE LA EMPRESA

|   | <u>PÁG.</u> |
|---|-------------|
| 1. Distintos tipos de organización .....                          | 69          |
| 2. Organización lineal o militar .....                            | 69          |
| 3. Organización lineal y de cuerpo .....                          | 72          |
| 4. Organización funcional (pura) .....                            | 73          |
| 5. Organización lineal y funcional .....                          | 75          |
| 6. Organización lineal, funcional y de comités .....              | 77          |
| 7. Estructura funcional de la empresa .....                       | 79          |
| 8. Manual de la organización y funcionamiento de la empresa ..... | 87          |

## CAPÍTULO V

### ORGANIZACIÓN Y FUNCIONAMIENTO DE LA PLANTA INDUSTRIAL

|   |     |
|---|-----|
| 1. Introducción .....   | 89  |
| 2. Instalación y distribución de la planta .....                        | 89  |
| 3. Instalaciones, máquinas y otros bienes del equipo .....              | 94  |
| 4. Transportes internos .....   | 95  |
| 5. Utilización y control de las herramientas .....                      | 97  |
| 6. Política de producción .....   | 102 |
| 7. Racionalización fabril .....   | 107 |
| 8. Control de la producción .....                                       | 118 |
| 9. Planes de producción .....   | 121 |
| 10. Fijación de itinerarios de producción .....                         | 128 |
| 11. Programación del trabajo .....                                      | 130 |
| 12. Alistamiento .....  | 137 |
| 13. Progresión de los trabajos .....                                    | 141 |
| 14. Control de los materiales .....                                     | 144 |
| 15. Control cualitativo de la producción .....                          | 146 |
| 16. Servicios auxiliares .....  | 149 |
| 17. Contabilidad industrial. Costos de producción .....                 | 151 |
| 18. Estructura y funcionamiento de la gerencia de producción .....      | 156 |
| 19. Informes y partes técnicos y contables. Medidas de eficiencia ..... | 164 |

## CAPÍTULO VI

### COMPRAS

|  |     |
|--|-----|
| 1. Política de compras .....   | 171 |
| 2. Organización del departamento de compras .....                              | 188 |
| 3. Procedimiento para la realización de las compras .....                      | 196 |
| 4. Informes o partes sobre el funcionamiento del departamento de compras ..... | 204 |
| 5. Régimen de las compras menores .....  | 206 |

# Í N D I C E

307

## CAPÍTULO VII

### ALMACENES

|   | <u>PÁG.</u> |
|---|-------------|
| 1. Funciones que comprende el almacenamiento .....                              | 209         |
| 2. Emplazamiento y equipo de los almacenes .....                                | 211         |
| 3. Clasificación de los bienes en stock y nomenclatura o "referenciación" ..... | 214         |
| 4. Funcionamiento de los almacenes .....  | 216         |
| 5. Ingresos por compras .....   | 217         |
| 6. Ingreso de productos elaborados y partes terminadas .....                    | 219         |
| 7. Ingreso de bienes devueltos .....  | 221         |
| 8. Egresos por ventas .....   | 222         |
| 9. Egresos por entregas a las secciones o departamentos de la fábrica .....     | 224         |
| 10. Egresos por devoluciones a los proveedores .....                            | 225         |
| 11. Registros de existencias .....  | 226         |
| 12. Existencias máximas y mínimas .....   | 231         |
| 13. Control del stock .....   | 234         |
| 14. Estructura funcional del departamento de almacenes .....                    | 238         |

## CAPÍTULO VIII

### VENTAS

|   |     |
|---|-----|
| 1. Política de ventas .....   | 243 |
| 2. Política de ventas a crédito .....   | 245 |
| 3. Planes y presupuestos de ventas .....  | 246 |
| 4. Organización de las ventas .....   | 251 |
| 5. Vías de distribución .....   | 253 |
| 6. Organización de las ventas minoristas al contado .....                                     | 256 |
| 7. Organización de las ventas al por menor en mensualidades .....                             | 266 |
| 8. Organización de las ventas al por mayor .....  | 269 |
| 9. Régimen de la factura conformada .....   | 276 |
| 10. Organización funcional de la gerencia de ventas y de sus departamentos y divisiones ..... | 280 |
| 11. Análisis de las ventas .....  | 302 |

# Í N D I C E

## CAPÍTULO IX

### PROMOCIÓN DE VENTAS

|  | <u>PÁG.</u> |
|--|-------------|
| 1. Ámbito de la promoción de ventas .....                                    | 7           |
| 2. La publicidad .....   | 12          |
| 3. Organización de los servicios de publicidad .....                         | 22          |
| 4. Organización funcional de la promoción de ventas y de la publicidad ..... | 25          |

## CAPÍTULO X

### EXPEDICIÓN

|  |    |
|--|----|
| 1. Funciones del departamento de expedición .....            | 29 |
| 2. La expedición en las ventas al por mayor .....            | 30 |
| 3. La expedición en las ventas al por menor .....            | 33 |
| 4. Organización estructural del servicio de expedición ..... | 34 |

## CAPÍTULO XI

### PERSONAL

|   |    |
|---|----|
| 1. El personal y la eficiencia de la empresa .....                                      | 37 |
| 2. Selección del personal .....   | 38 |
| 3. Designación .....  | 41 |
| 4. Carpeta o legajo individual .....  | 42 |
| 5. Aprendizaje y adiestramiento del personal .....                                      | 43 |
| 6. Traslados de empleados y obreros .....   | 44 |
| 7. Disciplina .....   | 46 |
| 8. Ascensos .....   | 47 |
| 9. Despidos .....   | 48 |
| 10. Asistencia y puntualidad del personal .....   | 49 |
| 11. Previsión de accidentes y ejecución de servicios a favor del personal .....         | 51 |
| 12. Procedimientos democráticos para la solución de los problemas con el personal ..... | 53 |
| 13. Disposiciones legales de orden social a favor del personal .....                    | 53 |
| 14. Remuneración del personal .....   | 54 |
| 15. Liquidación de las remuneraciones del personal .....                                | 70 |
| 16. Organización y funciones del departamento de personal .....                         | 76 |

## CAPÍTULO XII

### TESORERÍA

|  |    |
|--|----|
| 1. Las funciones de la tesorería ..... | 79 |
| 2. Ingresos de fondos .....            | 80 |

290

ORGANIZACIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

|  | <u>PÁG.</u> |
|--|-------------|
| 3. Sistemas de caja .....                                | 103         |
| 4. Egresos de fondos .....                               | 106         |
| 5. Control de los ingresos y egresos de fondos .....     | 121         |
| 6. Registración del movimiento de fondos .....           | 126         |
| 7. Movimiento de valores .....                           | 137         |
| 8. Informes sobre los ingresos y egresos de fondos ..... | 141         |
| 9. Organización del departamento de tesorería .....      | 143         |

## CAPÍTULO XIII

### CONTABILIDAD

|   |     |
|---|-----|
| 1. Libros de contabilidad .....                                     | 149 |
| 2. Contabilidad analítico-sintética .....                           | 153 |
| 3. Plan de cuentas, comprobantes y ratinas de trabajo .....         | 158 |
| 4. Diario General .....   | 159 |
| 5. Mayor General .....  | 164 |
| 6. Contabilización de las compras .....                             | 167 |
| 7. Contabilización de las ventas .....                              | 174 |
| 8. Contabilidad de costos .....                                     | 179 |
| 9. Existencias de los bienes de uso .....                           | 186 |
| 10. Inventarios y balances. Informes contables .....                | 187 |
| 11. Organización y funciones del departamento de contabilidad ..... | 191 |
| 12. Estructura del departamento general .....                       | 198 |

## CAPÍTULO XIV

### SUCURSALES

|   |     |
|---|-----|
| 1. Distintos tipos .....  | 201 |
| 2. Régimen contable de las sucursales que carecen de autonomía .....          | 202 |
| 3. Régimen contable de las sucursales que llevan su propia contabilidad ..... | 210 |

## CAPÍTULO XV

### EMPRESAS DEL ESTADO

|  |     |
|--|-----|
| 1. Principios generales .....  | 217 |
| 2. El control de las empresas del Estado mediante la intervención del Tribunal de Cuentas de la Nación ..... | 218 |
| 3. La organización y el funcionamiento de las empresas del Estado .....                                      | 220 |
| 4. Constitución de sociedades anónimas con las empresas del Estado .....                                     | 221 |

## CAPÍTULO XVI

### EMPRESAS NO LUCRATIVAS

|   |     |
|---|-----|
| 1. Características .....  | 223 |
| 2. Algunas disposiciones legales y reglamentarias sobre estas entidades ..... | 225 |
| 3. Organización y funcionamiento de las empresas no lucrativas .....          | 227 |

## CAPÍTULO XVII

### REORGANIZACIÓN DE EMPRESAS

|   |     |
|---|-----|
| 1. Concepto. Causas y finalidades .....       | 229 |
| 2. Distintos tipos de reorganización .....    | 233 |
| 3. La ejecución de las reorganizaciones ..... | 236 |

# Í N D I C E

291

## CAPÍTULO XVIII

### LIQUIDACIÓN DE EMPRESAS

|  | <u>PÁG.</u> |
|--|-------------|
| 1. Disolución y liquidación .....                                    | 239         |
| 2. La disolución de las sociedades según el Código de Comercio ..... | 239         |
| 3. Causas de la disolución .....                                     | 241         |
| 4. Régimen legal de la liquidación .....                             | 243         |
| 5. Régimen administrativo-contable .....                             | 245         |

## CAPÍTULO XIX

### LA MECANIZACIÓN DE LA CONTABILIDAD

|  |     |
|--|-----|
| 1. Fundamentos de la contabilidad mecánica .....                               | 249 |
| 2. Distintas clases de máquinas de contabilidad .....                          | 259 |
| 3. Pruebas de exactitud .....  | 271 |
| 4. Utilización de máquinas para la emisión de facturas .....                   | 281 |
| 5. Mecanización de las cuentas individuales de los deudores y acreedores ..... | 281 |
| 6. Liquidación de haberes .....  | 283 |
| 7. Mecanización de la contabilidad general .....                               | 286 |
| 8. Máquinas y otros elementos auxiliares .....                                 | 287 |
| 9. Máquinas y otros elementos auxiliares .....                                 | 288 |

# INDICE GENERAL

## CAPÍTULO I

### PRINCIPIOS FUNDAMENTALES

PÁG.

|   |    |
|---|----|
| 1. Definiciones .....                             | 7  |
| 2. Finalidades de la contabilidad de costos ..... | 9  |
| 3. Elementos integrantes de los costos .....      | 12 |
| 4. Costo total y precio de venta .....            | 14 |
| 5. Tipos de industrias .....                      | 16 |
| 6. Sistemas de costos .....                       | 17 |
| 7. Costos departamentales y funcionales .....     | 26 |
| 8. Costo directo ("direct costing") .....         | 29 |

## CAPÍTULO II

### SISTEMA DE COSTOS POR ÓRDENES ESPECIFICAS

|   |    |
|---|----|
| 1. Órdenes de trabajo .....                           | 33 |
| 2. Materiales .....                                   | 33 |
| 3. Productos semielaborados y partes terminadas ..... | 34 |
| 4. Mano de obra .....                                 | 35 |
| 5. Gastos de fabricación .....                        | 37 |
| 6. Liquidación de costos .....                        | 37 |
| 7. Síntesis de los asientos a practicar .....         | 38 |

## CAPÍTULO III

### PRINCIPALES RUBROS DE LA CONTABILIDAD INDUSTRIAL

|  |    |
|--|----|
| 1. Características fundamentales .....                                       | 41 |
| 2. Cuentas representativas de la instalación de la empresa industrial .....  | 41 |
| 3. Cuentas representativas de los bienes necesarios para la producción ..... | 46 |
| 4. Cuentas representativas de la producción en proceso .....                 | 47 |
| 5. Cuentas representativas de la producción terminada .....                  | 48 |
| 6. Cuentas representativas de las cargas de la explotación .....             | 49 |

408

## CONTABILIDAD DE COSTOS

### CAPÍTULO IV

#### BIENES DE USO

PÁG.

|   |    |
|---|----|
| 1. Mayores auxiliares para los bienes de uso .....      | 53 |
| 2. Conservación y mejoras .....                         | 57 |
| 3. La depreciación de los bienes de uso .....           | 59 |
| 4. Retiros por renovaciones y ventas .....              | 61 |
| 5. Revaluación de los bienes de uso .....               | 63 |
| 6. Control físico y contable de los bienes de uso ..... | 66 |

### CAPÍTULO V

#### LA DEPRECIACIÓN DE LOS BIENES DE USO

|  |    |
|--|----|
| 1. Factores que determinan la depreciación .....   | 69 |
| 2. Cómputo de la depreciación .....  | 70 |
| 3. Método directo o del porcentaje fijo sobre el valor original .....  | 72 |
| 4. Método del saldo decreciente o del porcentaje fijo sobre valor decreciente .....                          | 75 |
| 5. Método de amortización decreciente en progresión aritmética .....   | 76 |
| 6. Método de amortización creciente en progresión aritmética .....   | 77 |
| 7. Método de la suma de los dígitos correspondientes a los años de vida útil de los bienes a amortizar ..... | 78 |
| 8. Método de la producción .....   | 78 |
| 9. Método de las horas de funcionamiento .....   | 79 |
| 10. Método del fondo de amortización .....   | 80 |
| 11. Método de la anualidad .....   | 82 |
| 12. Contabilización de las amortizaciones .....  | 84 |

### CAPÍTULO VI

#### MATERIALES

|  |     |
|--|-----|
| 1. Conceptos generales .....                                   | 89  |
| 2. Compras .....   | 90  |
| 3. Almacenes .....   | 92  |
| 4. Registros auxiliares de existencias .....                   | 94  |
| 5. Entrada de los materiales .....                             | 95  |
| 6. Salida de los materiales .....                              | 97  |
| 7. Máximos y mínimos de existencias .....                      | 102 |
| 8. Diario de Pedidos y Devoluciones de Materiales .....        | 104 |
| 9. Imputación de los materiales a las órdenes de trabajo ..... | 107 |
| 10. Control de las existencias .....                           | 107 |
| 11. Materiales de desecho y defectuosos .....                  | 109 |
| 12. Informes sobre los materiales .....                        | 111 |

### CAPÍTULO VII

#### MANO DE OBRA

|   |     |
|---|-----|
| 1. Conceptos preliminares .....         | 113 |
| 2. Cómputo de la mano de obra .....     | 114 |
| 3. Apropiación de la mano de obra ..... | 117 |

## ÍNDICE

409

|   |     |
|---|-----|
| 4. Contabilización de la mano de obra ..... | 120 |
| 5. Informes sobre la mano de obra .....     | 121 |

### CAPÍTULO VIII

#### GASTOS DE FABRICACIÓN

|   |     |
|---|-----|
| 1. Conceptos preliminares .....   | 129 |
| 2. Nomenclatura de cuentas .....  | 131 |
| 3. Breve análisis de los principales gastos de fabricación .....  | 137 |
| 4. Cómputo del interés de los capitales propios invertidos en la explotación .....  | 142 |
| 5. Valor locativo de las propiedades inmuebles .....  | 146 |
| 6. Distribución de los gastos fabriles .....  | 146 |
| 7. Apropiación departamental de los gastos .....  | 147 |
| 8. Distribución de los gastos de los sectores administrativo-directivos entre los departamentos funcionales de la fábrica ..... | 148 |
| 9. Distribución de los gastos correspondientes a los departamentos de servicios auxiliares .....                                | 151 |
| 10. Distribución de los gastos totales de los departamentos de producción .....   | 152 |
| 11. Variaciones entre los gastos reales y los gastos aplicados .....  | 160 |
| 12. Otros problemas sobre las variaciones entre los gastos reales y los gastos aplicados .....                                  | 167 |
| 13. Registro de los gastos de fabricación apropiados .....  | 170 |
| 14. Informes sobre los gastos fabriles .....  | 171 |

### CAPÍTULO IX

#### LIQUIDACIÓN Y CONTABILIZACIÓN DE LOS COSTOS

|  |     |
|--|-----|
| 1. Liquidación de los costos .....         | 173 |
| 2. Diario de la producción terminada ..... | 179 |

### CAPÍTULO X

#### COSTOS POR PROCESOS

|   |     |
|---|-----|
| 1. Conceptos preliminares .....   | 183 |
| 2. Procedimiento contable general .....   | 185 |
| 3. Materiales .....   | 188 |
| 4. Mano de obra .....   | 189 |
| 5. Gastos de fabricación .....  | 189 |
| 6. Partes o planillas de producción .....   | 190 |
| 7. Valor de la producción que se mantiene en proceso al finalizar los períodos de liquidación de costos ..... | 192 |
| 8. Hojas o planillas de liquidación de costos .....   | 195 |
| 9. Liquidación de costos con existencia de productos en proceso de elaboración .....                          | 197 |
| 10. Costo de un producto único con distintas variedades de calidad o medida .....                             | 199 |
| 11. Productos conexos y subproductos .....  | 203 |

410

## CONTABILIDAD DE COSTOS

### CAPÍTULO XI

#### COSTOS STANDARD

PÁG.

|  |     |
|--|-----|
| 1. Distintas clases de costos standard .....               | 205 |
| 2. Costos standard y costos estimados .....                | 207 |
| 3. Objetivos y ventajas de los costos standard .....       | 208 |
| 4. Bases para la implantación de los costos standard ..... | 210 |

### CAPÍTULO XII

#### STANDARD DE MATERIAS PRIMAS

|   |     |
|---|-----|
| 1. Cuestiones preliminares .....                        | 213 |
| 2. Standard de cantidad .....                           | 214 |
| 3. Standard de calidad y precio .....                   | 216 |
| 4. Variaciones entre las cuotas reales y standard ..... | 217 |
| 5. Modificación de los standard .....                   | 221 |

### CAPÍTULO XIII

#### STANDARD DE MANO DE OBRA

|  |     |
|--|-----|
| 1. Tiempo standard .....   | 223 |
| 2. Salario standard .....  | 226 |
| 3. Variaciones de los costos reales de mano de obra con relación a las cuotas standard ..... | 227 |
| 4. Modificaciones de los standard de mano de obra .....                                      | 229 |

### CAPÍTULO XIV

#### STANDARD DE GASTOS DE FABRICACIÓN

|  |     |
|--|-----|
| 1. Distribución de los gastos fabriles .....                 | 231 |
| 2. Determinación de los gastos standard de fabricación ..... | 232 |
| 3. Variaciones de los gastos de producción .....             | 237 |
| 4. Modificación de los gastos standard de fabricación .....  | 240 |

### CAPÍTULO XV

#### REGISTRACIÓN DE LOS COSTOS STANDARD

|   |     |
|---|-----|
| 1. Fichas para los costos standard .....  | 243 |
| 2. Contabilidad de los costos standard .....  | 244 |
| 3. Cargos a la producción en proceso a costos reales y créditos a costos standard ..... | 246 |
| 4. Cargos y abonos a la producción en proceso a costos standard .....                   | 246 |
| 5. Cargos y abonos a la producción en proceso a costos reales y standard .....          | 247 |
| 6. Método estadístico .....   | 247 |

## ÍNDICE

411

### CAPÍTULO XVI

#### MÉTODO A

PÁG.

|  |     |
|--|-----|
| 1. Características fundamentales .....   | 249 |
| 2. Débitos y créditos de cada rubro según este procedimiento .....             | 249 |
| 3. Caso práctico .....   | 267 |
| 4. Simplificación del método A .....   | 268 |
| 5. Presentaciones de los resultados en el estado de ganancias y pérdidas ..... | 269 |
| 6. Consideraciones finales .....   | 269 |

### CAPÍTULO XVII

#### MÉTODO B

|   |     |
|---|-----|
| 1. Características fundamentales .....                                      | 271 |
| 2. Débitos y créditos de cada rubro de acuerdo con este procedimiento ..... | 271 |
| 3. Caso práctico .....  | 278 |
| 4. Consideraciones finales .....  | 286 |

### CAPÍTULO XVIII

#### MÉTODO C

|   |     |
|---|-----|
| 1. Conceptos preliminares .....                             | 287 |
| 2. Movimiento de débitos y créditos. Primera variante ..... | 288 |
| 3. Caso práctico .....                                      | 291 |
| 4. Segunda variante. Movimiento de débitos y créditos ..... | 301 |
| 5. Caso práctico .....                                      | 303 |
| 6. Índices de desviación .....                              | 309 |

### CAPÍTULO XIX

#### MÉTODO ESTADÍSTICO

|  |     |
|--|-----|
| 1. Características fundamentales ..... | 311 |
| 2. Compilación de datos .....          | 311 |

### CAPÍTULO XX

#### PROBLEMAS DIVERSOS SOBRE LOS COSTOS STANDARD

|  |     |
|--|-----|
| 1. Materiales .....  | 313 |
| 2. Planillas sobre el consumo de materias primas .....                 | 314 |
| 3. Valuación de los inventarios de materias primas .....               | 316 |
| 4. Tarjetas o planillas para la distribución de las horas-obrero ..... | 316 |
| 5. Diario de Mano de Obra .....  | 321 |
| 6. Informes sobre el empleo de la mano de obra .....                   | 322 |
| 7. Instalación de los gastos fabriles .....                            | 323 |
| 8. Análisis de los gastos de fabricación .....                         | 324 |
| 9. Liquidación de los costos standard .....                            | 326 |

412

## CONTABILIDAD DE COSTOS

|   |     |
|---|-----|
| 10. Contabilización de los productos elaborados y en proceso de fabricación ..... | 330 |
| 11. Valuación de los productos elaborados y en proceso de fabricación .....       | 332 |
| 12. Contabilización de las órdenes de trabajo permanentes .....                   | 333 |
| 13. Análisis de la producción .....   | 334 |

### CAPÍTULO XXI

#### COSTOS ESTIMADOS

|   |     |
|---|-----|
| 1. Conceptos preliminares .....                                     | 335 |
| 2. Cálculo de las estimaciones .....                                | 336 |
| 3. Régimen contable de los costos estimados .....                   | 337 |
| 4. Costos estimados en el caso de la producción diversificada ..... | 342 |
| 5. Costos estimados por departamentos o procesos .....              | 343 |

### CAPÍTULO XXII

#### COSTOS DE DISTRIBUCIÓN

|   |     |
|---|-----|
| 1. Conceptos preliminares .....                               | 345 |
| 2. Repartición de los costos de distribución .....            | 347 |
| 3. Análisis de los costos de distribución .....               | 351 |
| 4. Contabilidad y control de los costos de distribución ..... | 355 |

### CAPÍTULO XXIII

#### EL CONTROL PRESUPUESTARIO Y LA CONTABILIDAD DE COSTOS

|  |     |
|--|-----|
| 1. Naturaleza de los presupuestos y del control presupuestario ..... | 357 |
| 2. Presupuesto de ventas .....                                       | 359 |
| 3. Presupuesto de producción .....                                   | 363 |
| 4. Otros presupuestos .....  | 365 |
| 5. Los costos y los presupuestos .....                               | 366 |

### CAPÍTULO XXIV

#### INFORMES Y ESTADOS

|   |     |
|---|-----|
| 1. Objetivos del análisis de los costos ..... | 369 |
| 2. Informe sobre costos .....                 | 370 |
| 3. Planillas o cuadros numéricos .....        | 372 |
| 4. Cuenta Explotación .....                   | 374 |
| 5. Balance general .....                      | 375 |

### CAPÍTULO XXV

#### LA OFICINA DE COSTOS

|  |     |
|--|-----|
| 1. Rango y ubicación de la oficina de costos ..... | 377 |
| 2. Estructura de la oficina de costos .....        | 377 |
| 3. Sección Materiales .....                        | 378 |

## ÍNDICE

413

|  |     |
|--|-----|
| 4. Sección Mano de Obra .....          | 378 |
| 5. Sección Gastos de Fabricación ..... | 379 |
| 6. Sección Liquidación de Costos ..... | 379 |

### CAPÍTULO XXVI

#### ORGANIZACIÓN DE LOS SISTEMAS DE COSTOS

|   |     |
|---|-----|
| 1. Etapas a cumplir .....                                       | 381 |
| 2. Estudios iniciales .....                                     | 382 |
| 3. Anteproyecto y proyecto definitivo .....                     | 384 |
| 4. Instalación del sistema y control de su funcionamiento ..... | 384 |
| 5. Reorganización de sistemas de costos .....                   | 385 |
| 6. La mecanización de la contabilidad de costos .....           | 385 |

### CAPÍTULO XXVII

#### LOS COSTOS EN LAS EXPLOTACIONES AGRÍCOLAS Y GANADERAS

|   |     |
|---|-----|
| 1. Rubros que se utilizan en la contabilidad agrícola .....                 | 389 |
| 2. Cuentas de aprovisionamiento o suministro .....                          | 390 |
| 3. Cuentas de resultados .....  | 391 |
| 4. Cuentas patrimoniales representativas de la producción .....             | 393 |
| 5. Cuenta para las actividades auxiliares y suplementarias .....            | 393 |
| 6. Cuenta Explotación Campo o Chacra N.N. ....                              | 394 |
| 7. Cuenta Ganancias y Pérdidas .....  | 394 |
| 8. Rubros de la contabilidad ganadera .....                                 | 395 |
| 9. Cuentas representativas de las existencias de hacienda .....             | 395 |
| 10. Cuenta Reproductores .....  | 399 |
| 11. Rubros para contabilizar otros productos de la ganadería .....          | 399 |
| 12. Cuentas de resultados .....   | 400 |
| 13. Cuentas destinadas a centralizar los resultados de la explotación ..... | 403 |
| 14. La organización de los costos agropecuarios .....                       | 404 |

# Í N D I C E

## CAPÍTULO I PRINCIPIOS FUNDAMENTALES

|    |  |        |
|----|--|--------|
| 1. | Concepto y objeto de la auditoría .....  | Pág. 7 |
| 2. | Alcance de las revisiones. Distintas clases de auditoría .....   | 14     |
| 3. | La auditoría interna .....   | 18     |
| 4. | La responsabilidad del auditor .....   | 21     |
| 5. | Disposiciones reglamentarias de la profesión de contador público nacional sobre revisiones contables y certificación de balances ..... | 28     |

## CAPÍTULO II ORGANIZACIÓN PROFESIONAL DEL AUDITOR

|    |   |    |
|----|---|----|
| 1. | Conocimientos y condiciones del auditor .....             | 31 |
| 2. | Los servicios que puede prestar un auditor .....          | 33 |
| 3. | El personal de los auditores .....                        | 34 |
| 4. | Organización funcional del estudio de los auditores ..... | 36 |
| 5. | La contratación de los servicios del auditor .....        | 41 |
| 6. | Otras normas sobre ética profesional .....                | 43 |

## CAPÍTULO III NORMAS Y PROCEDIMIENTOS DE REVISIÓN DE CARÁCTER GENERAL

|    |   |    |
|----|---|----|
| 1. | Propósitos de la tarea a realizar. Organización del trabajo .....         | 45 |
| 2. | Los fraudes del personal y las maniobras dolosas de los empresarios ..... | 46 |
| 3. | Análisis de la organización y de sus sistemas de control interno .....    | 57 |
| 4. | Programas de revisión .....   | 59 |
| 5. | Procedimientos de revisión .....  | 61 |
| 6. | Papeles de trabajo .....  | 68 |
| 7. | Carta del cliente .....   | 69 |
| 8. | Desarrollo de la auditoría .....  | 69 |

## CAPÍTULO IV VERIFICACIÓN DEL ACTIVO DISPONIBLE

|    |  |    |
|----|--|----|
| 1. | Arqueo y verificación del saldo de Caja .....    | 71 |
| 2. | Verificación del saldo de la cuenta Bancos ..... | 75 |
| 3. | Verificación de libros .....                     | 76 |

292

## AUDITORÍA

|    |  |      |
|----|--|------|
|    |  | Pág. |
| 4. | Verificación de comprobantes .....                   | 78   |
| 5. | Verificación de los ingresos .....                   | 80   |
| 6. | Verificación de los egresos .....                    | 88   |
| 7. | Programa de trabajo sobre el activo disponible ..... | 93   |

## CAPÍTULO V VERIFICACIÓN DE LAS CUENTAS A COBRAR

|    |  |     |
|----|--|-----|
| 1. | Distintas clases de cuentas a cobrar .....                 | 95  |
| 2. | Libros a verificar .....                                   | 96  |
| 3. | Verificación de comprobantes .....                         | 97  |
| 4. | Confirmación de saldos .....                               | 98  |
| 5. | Verificación de las cuentas a cobrar no documentadas ..... | 100 |
| 6. | Valor de realización de las cuentas a cobrar .....         | 104 |
| 7. | Verificación de los documentos a cobrar .....              | 105 |
| 8. | Verificación de otras cuentas a cobrar .....               | 108 |
| 9. | Programa de trabajo sobre las cuentas a cobrar .....       | 109 |

## CAPÍTULO VI VERIFICACIÓN DE LOS BIENES DE CAMBIO

|    |  |     |
|----|--|-----|
| 1. | Verificación de libros .....   | 111 |
| 2. | Verificación de comprobantes .....   | 112 |
| 3. | Fraudes que pueden cometerse con el movimiento de los bienes de cambio ..... | 115 |
| 4. | Verificación de inventarios .....  | 123 |
| 5. | Pruebas para la verificación general de los inventarios .....                | 130 |
| 6. | Certificado de inventario .....  | 131 |
| 7. | Programa de trabajo sobre los bienes de cambio .....                         | 132 |

## CAPÍTULO VII VERIFICACIÓN DE LOS BIENES DE USO

|    |  |     |
|----|--|-----|
| 1. | Características fundamentales .....                      | 135 |
| 2. | Verificación de libros .....                             | 136 |
| 3. | Verificación de comprobantes .....                       | 136 |
| 4. | Verificación de valores .....                            | 137 |
| 5. | Fraudes que pueden cometerse con los bienes de uso ..... | 141 |
| 6. | Verificación de inventarios .....                        | 147 |
| 7. | Programa de trabajo sobre los bienes de uso .....        | 148 |

## CAPÍTULO VIII VERIFICACIÓN DE LAS INVERSIONES

|    |  |     |
|----|--|-----|
| 1. | Distintas clases de inversiones .....                              | 151 |
| 2. | Verificación de libros .....                                       | 152 |
| 3. | Verificación de comprobantes .....                                 | 152 |
| 4. | Arqueo de valores mobiliarios y otras verificaciones .....         | 153 |
| 5. | Valuación de las inversiones .....                                 | 155 |
| 6. | Fraudes que pueden cometerse con las inversiones financieras ..... | 157 |
| 7. | Programa de trabajo sobre las inversiones financieras .....        | 158 |

# Í N D I C E

293

## CAPÍTULO IX VERIFICACIÓN DE LOS BIENES NOMINALES

|    |  |          |
|----|--|----------|
| 1. | Verificación de libros y comprobantes .....                          | Pág. 159 |
| 2. | Valuación de los bienes nominales .....                              | 159      |
| 3. | Fraudes que pueden cometerse con los rubros del activo nominal ..... | 161      |
| 4. | Programa de trabajo sobre los bienes nominales .....                 | 163      |

## CAPÍTULO X VERIFICACIÓN DE LOS CARGOS DIFERIDOS

|    |   |     |
|----|---|-----|
| 1. | Naturaleza de los cargos diferidos .....                      | 165 |
| 2. | Auditoría de los cargos diferidos .....                       | 166 |
| 3. | Fraudes que suelen practicarse con los cargos diferidos ..... | 167 |
| 4. | Programa de trabajo sobre los cargos diferidos .....          | 168 |

## CAPÍTULO XI VERIFICACIÓN DE LAS DEUDAS

|    |  |     |
|----|--|-----|
| 1. | Características de la revisión de las deudas ..... | 169 |
| 2. | Libros a verificar .....                           | 170 |
| 3. | Verificación de comprobantes .....                 | 170 |
| 4. | Confirmaciones de saldos .....                     | 173 |
| 5. | Certificados de deudas .....                       | 174 |
| 6. | Fraudes que pueden cometerse con las deudas .....  | 175 |
| 7. | Programa de trabajo sobre las deudas .....         | 179 |

## CAPÍTULO XII VERIFICACIÓN DE LAS PROVISIONES Y PREVISIONES

|    |  |     |
|----|--|-----|
| 1. | Definición y naturaleza de las provisiones y previsiones ..... | 181 |
| 2. | Verificación de las provisiones y previsiones .....            | 183 |
| 3. | Programa de trabajo sobre las provisiones y previsiones .....  | 185 |

## CAPÍTULO XIII VERIFICACIÓN DEL PASIVO DIFERIDO

|    |  |     |
|----|--|-----|
| 1. | Naturaleza del pasivo diferido .....               | 187 |
| 2. | Verificación del pasivo diferido .....             | 188 |
| 3. | Programa de trabajo sobre el pasivo diferido ..... | 188 |

## CAPÍTULO XIV VERIFICACIÓN DE LAS CUENTAS REPRESENTATIVAS DEL PATRIMONIO

|    |  |     |
|----|--|-----|
| 1. | Características de esta verificación .....   | 189 |
| 2. | Fraudes que tienen origen en el aumento o en la disminución de los saldos de las cuentas activas y pasivas ..... | 191 |
| 3. | Verificación de la cuenta Capital .....  | 192 |
| 4. | Verificación de las reservas .....   | 194 |
| 5. | Verificación de las cuentas particulares de los socios .....   | 195 |
| 6. | Programa de trabajo sobre las cuentas representativas del patrimonio .....                                       | 196 |

294

## AUDITORÍA

## CAPÍTULO XV VERIFICACIÓN DE LAS CUENTAS DE ORDEN

|    |   |      |
|----|---|------|
|    |   | Pág. |
| 1. | Importancia de la verificación de estas cuentas ..... | 197  |
| 2. | Verificación de las cuentas de orden .....            | 198  |
| 3. | Programa de trabajo sobre las cuentas de orden .....  | 200  |

## CAPÍTULO XVI VERIFICACIÓN DE LAS CUENTAS DE RESULTADOS

|    |   |     |
|----|---|-----|
| 1. | Características de la revisión de estas cuentas .....   | 201 |
| 2. | Verificación de las ventas .....  | 202 |
| 3. | Otros fraudes que se cometen con los ingresos de la explotación .....                                 | 206 |
| 4. | Verificación de los ingresos extraordinarios o al margen del objeto principal de la explotación ..... | 207 |
| 5. | Verificación de los costos de producción y de ventas .....  | 208 |
| 6. | Irregularidades o fraudes que suelen cometerse con los gastos y cargas de la explotación .....        | 209 |
| 7. | Programa de trabajo sobre las cuentas de resultados .....   | 212 |

## CAPÍTULO XVII INFORMES Y CERTIFICADOS O DICTÁMENES

|    |  |     |
|----|--|-----|
| 1. | Terminación de la auditoría .....          | 215 |
| 2. | Informes y certificados o dictámenes ..... | 215 |
| 3. | Informes .....                             | 218 |
| 4. | Certificados o dictámenes .....            | 220 |

## CAPÍTULO XVIII H O N O R A R I O S

|    |  |     |
|----|--|-----|
| 1. | Disposiciones del Código de Ética sobre honorarios ..... | 229 |
| 2. | Arancel de honorarios .....                              | 229 |

### APÉNDICE I

#### FUNCIÓN DEL SÍNDICO EN LAS SOCIEDADES ANÓNIMAS

|    |  |     |
|----|--|-----|
| 1. | Principales disposiciones del Código de Comercio sobre los síndicos de las sociedades anónimas ..... | 233 |
| 2. | Critica a nuestro régimen de sindicatura .....   | 235 |

### APÉNDICE II

#### AUDITORIA DE EMPRESAS DEL ESTADO

|    |  |     |
|----|--|-----|
| 1. | Empresas del Estado .....  | 239 |
| 2. | Disposiciones reglamentarias sobre la auditoría de las empresas del Estado .....       | 240 |
| 3. | Otras disposiciones reglamentarias sobre la auditoría de las empresas del Estado ..... | 243 |
| 4. | Cuestionario para los auditores de las empresas del Estado .....                       | 244 |
| 5. | Texto de la resolución N° L723/57, del Tribunal de Cuentas de la Nación .....          | 263 |

# Í N D I C E

295

### APÉNDICE III

#### LA SINDICATURA EN LA CONVOCATORIA Y EN LA QUIEBRA

|     |  |      |
|-----|--|------|
|     |  | Pág. |
| 1.  | Normas generales .....                                 | 265  |
| 2.  | Cuentas del activo fijo (bienes de uso) .....          | 269  |
| 3.  | Cuentas del activo circulante (bienes de cambio) ..... | 270  |
| 4.  | Cuentas del activo disponible .....                    | 272  |
| 5.  | Cuentas del pasivo exigible (créditos) .....           | 273  |
| 6.  | Cuentas del pasivo exigible (deudas) .....             | 274  |
| 7.  | Diferentes clases de créditos y su graduación .....    | 277  |
| 8.  | La votación en la junta .....                          | 281  |
| 9.  | Cuentas del pasivo no exigible .....                   | 282  |
| 10. | Cuentas de resultados .....                            | 283  |
| 11. | La cesación de pagos .....                             | 284  |
| 12. | El informe .....                                       | 287  |
| 13. | Honorarios .....                                       | 288  |

ÍNDICE

PRIMERA PARTE

LAS INVESTIGACIONES ECONÓMICO-FINANCIERAS

CAPÍTULO I

PRINCIPIOS FUNDAMENTALES

1. Objeto de las investigaciones económico financieras 9
2. La dirección de las empresas 11

CAPÍTULO II

DIVERSOS CASOS DE INVESTIGACIONES ECONÓMICO-FINANCIERAS

1. Análisis e interpretación de balances y cuadros de ganancias y pérdidas 13
2. Concesión de créditos 14
3. Función del síndico en las sociedades anónimas 15
4. Función del síndico en las convocatorias y quiebras 16
5. Promoción y constitución de empresas 18
6. Aumento de capitales 19
7. Fusión y transmisión de empresas 20
8. Función del fideicomisario 21

SEGUNDA PARTE

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

CAPÍTULO III

PRINCIPIOS METODOLÓGICOS

1. Conceptos básicos 25
2. Carácter de la información a utilizar 26
3. Fuentes de información 27

CAPÍTULO IV

MÉTODOS DE ANÁLISIS

1. Valores promedios 29
2. Dispersión 34
3. Correlación 36
4. Ajustamiento 38
5. Promedios móviles 41
6. Gráficos 42

CAPÍTULO V

RELACIONES E ÍNDICES

1. Principios generales 45
2. Porcentajes verticales. Números índices 46
3. Porcentajes horizontales 48
4. Relaciones de cuentas 50
5. Clasificación de índices 54
6. Relaciones e índices standard 56
7. Ponderación general de índices 57

CAPÍTULO VI

ANÁLISIS MARGINAL

1. Costos fijos y variables 65
2. Costo total y costo unitario o medio 68
3. Costo marginal 69
4. Relación entre el costo medio y el costo marginal. Tendencias de los costos fijos, variables, unitario o medio y marginal 73
5. Ingreso total, medio y marginal 77
6. Volumen óptimo de producción y ventas 78
7. Índices económico-financieros óptimos 81
8. Elasticidad de la demanda y la oferta 82

TERCERA PARTE

CAPITAL, RESERVAS Y PASIVO

CAPÍTULO VII

LA CUENTA CAPITAL

1. Conceptos preliminares 89
2. Aportación de capitales 90
3. Distintas clases de acciones 94
4. Las fluctuaciones del rubro Capital 96

ÍNDICE

CAPÍTULO VIII

RESERVA S

1. Definición y conceptos 103
2. Clasificación de las reservas 104
3. Reserva legal 106
4. Reservas ocultas 108
5. Cobertura de las reservas 109
6. Política de retención de las utilidades 110

CAPÍTULO IX

RESPONSABILIDAD NETA

1. Conceptos preliminares 113
2. La responsabilidad neta a fin de ejercicio 115
3. Valor de las acciones o cuotas de capital 116
4. La responsabilidad neta mantenida en explotación durante el ejercicio 117

CAPÍTULO X

ENDEUDAMIENTO

1. Principios generales 119
2. Endeudamiento a corto plazo 120
3. Endeudamiento a largo plazo 123
4. Índices de endeudamiento 128

CAPÍTULO XI

LA INVERSIÓN DE LOS CAPITALES PROPIOS Y AJENOS

1. Composición orgánica del capital efectivo 131
2. Distribución de los bienes activos 136
3. La política de expansión y el aporte de capitales propios 138

CUARTA PARTE

EL CAPITAL FIJO

CAPÍTULO XII

EL CAPITAL FIJO

1. Definiciones 143
2. Objeto del estudio de las inmóvilizaciones 144
3. La financiación de la planta y equipo 145

CAPÍTULO XIII

ANÁLISIS DE LA PRODUCCIÓN

1. Principios generales 147
2. Volumen de producción 150
3. Grado de ocupación y costo mínimo total 153
4. Producción en gran escala 154
5. Producción excesiva 156
6. Producción insuficiente o inadecuada 156
7. Relación entre los volúmenes de producción real y óptima 159
8. Relación entre el volumen de producción óptimo y el volumen máximo de producción 159
9. Volumen de producción normal 160

CAPÍTULO XIV

ANÁLISIS DE LAS INMOVILIZACIONES

1. Principios generales 163
2. Inmovilización excesiva 164
3. Inmovilización insuficiente o inadecuada 165
4. Determinación del grado de inmovilización más conveniente 166
5. Costo funcional de los bienes de uso 167
6. El rendimiento del capital fijo 168

QUINTA PARTE

EL CAPITAL CIRCULANTE

CAPÍTULO XV

EL CAPITAL CIRCULANTE

1. Conceptos preliminares. Definición 173
2. Breve análisis de los rubros que determinan el volumen del capital circulante 175

CAPÍTULO XVI

ANÁLISIS DE LAS EXISTENCIAS DE BIENES DE CAMBIO

1. Volumen de existencias 179
2. Proporción entre las existencias y compras y las ventas 181
3. Rotación de las existencias 182

ÍNDICE

CAPÍTULO XVII

ANÁLISIS DE LAS CUENTAS A COBRAR

1. Naturaleza y composición del activo exigible 187
2. Política de ventas a crédito 188
3. Volumen de cuentas a cobrar en concepto de ventas 190
4. Rotación de las cuentas a cobrar 190
5. Rotación entre las existencias de mercaderías y las cuentas a cobrar en concepto de ventas 193
6. Valor de los créditos o cuentas a cobrar 194

CAPÍTULO XVIII

RELACION FINANCIERA ENTRE LAS COMPRAS Y LAS VENTAS

1. Factores fundamentales 197
2. Rotación del pasivo exigible 198
3. Relación financiera entre las compras y las ventas 199

CAPÍTULO XIX

EL ESTADO DE SOLVENCIA

1. Principios generales 203
2. Índices de liquidez 204
3. Disponibilidades con respecto a los compromisos a corto plazo 206
4. Disponibilidades y cuentas a cobrar a corto plazo, con respecto a los compromisos a corto término 207
5. Disponibilidades, bienes de cambio y valores mobiliarios de fácil realización y cuentas a cobrar a corto plazo, con relación a los compromisos a corto término 208
6. Recursos totales (disponibilidades, bienes de cambio, valores mobiliarios y cuentas a cobrar), con relación a los compromisos totales (deudas, provisiones y previsiones) 211
7. La liquidez diaria 212

CAPÍTULO XX

VOLUMEN NORMAL DEL CAPITAL CIRCULANTE

1. Capital circulante mantenido término medio durante el ejercicio. Capital en circulación existente al finalizar el año 213
2. Capital circulante normalmente necesario 214
3. El capital propio necesario 215
4. Relación entre el capital circulante y la responsabilidad neta o capital efectivo 219
5. Relación entre el capital circulante y el capital fijo o inmovilizado 220
6. Rotación y rendimiento del capital circulante 220
7. La financiación del activo móvil 222

CAPÍTULO XXI

EL PROCESO ECONÓMICO Y FINANCIERO DE LA EMPRESA

1. Conceptos preliminares 225
2. Índice de convertibilidad total del activo móvil 226
3. Fluctuaciones del activo móvil y del capital circulante 228

CAPÍTULO XXII

RELACION ENTRE EL ESTADO ECONÓMICO Y EL ESTADO FINANCIERO

1. Principios básicos 231
2. Influencia de los resultados en las fluctuaciones del capital circulante 232
3. Represión de los resultados en el activo fijo 233
4. Represión del estado financiero sobre el estado económico 234

CAPÍTULO XXIII

EL ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS

1. Conceptos fundamentales sobre el estado de origen y aplicación de fondos 235
2. Aumento del capital circulante 236
3. Disminución del capital circulante 239
4. Aumento del activo fijo 240

SEXTA PARTE

EL CAPITAL INTANGIBLE

CAPÍTULO XXIV

COMPOSICIÓN Y VOLUMEN DEL CAPITAL INTANGIBLE

1. Composición del capital intangible 245
2. Definición de los rubros nominales 246
3. Amortización del activo nominal 246
4. Volumen del activo nominal y de los cargos diferidos 247

CAPÍTULO XXV

EL CRÉDITO MERCANTIL

1. Definición y conceptos fundamentales 249
2. Amortización de la llave del negocio 251

ÍNDICE

CAPÍTULO XXVI

VALUACIÓN DEL CRÉDITO MERCANTIL

1. Principios generales 253
2. Métodos para calcular el valor del rubro llave del Negocio 256
3. Cálculo del valor de empresa en marcha 259
4. Cálculo del valor de la llave del local 261

SEPTIMA PARTE

LAS VENTAS Y EL MERCADO DE LA EMPRESA

CAPÍTULO XXVII

ORGANIZACIÓN Y ESTRUCTURA DE LOS MERCADOS

1. Conceptos preliminares 255
2. Competencia pura o perfecta. Mercados homogéneos 258
3. Monopolio 271
4. Competencia imperfecta. Mercados heterogéneos 272
5. Mercado potencial 276

CAPÍTULO XXVIII

COMPETENCIA PERFECTA

1. Producción óptima y beneficio máximo 279
2. Elasticidad de la demanda y la oferta 280
3. Política de expansión 282
4. Disminución de las operaciones. Política de contracción 285

CAPÍTULO XXIX

MONOPOLIO

1. Introducción 287
2. Producción óptima y beneficio máximo 288
3. Diferenciación de los precios 289
4. Distintos puntos de beneficio máximo 291
5. Fluctuaciones de la demanda y de los costos. Política de expansión o de contracción 293

CAPÍTULO XXX

COMPETENCIA IMPERFECTA

1. Introducción 297
2. Producción óptima y beneficio máximo 298

3. Política de precios 299
4. Promoción de las ventas 302
5. Expansión y contracción de las operaciones 303

CAPÍTULO XXXI

EL MERCADO Y LA UBICACIÓN DE LA EMPRESA

1. Principales causas que deciden la ubicación de las empresas 305
2. Localización en los mercados o en sus proximidades 307
3. Economía de la concentración 308
4. Zonas comerciales e industriales en los mercados 308

CAPÍTULO XXXII

POLÍTICA Y ORGANIZACIÓN DE LAS VENTAS. VIAS DE DISTRIBUCIÓN

1. Política de ventas 311
2. Organización de las ventas 314
3. Vías de distribución 316
4. Promoción de ventas 321
5. Análisis estadístico de las ventas, costos de distribución y resultados de las operaciones 324

CAPÍTULO XXXIII

DETERMINACIÓN DE LOS PRECIOS

1. Breve resumen de los principios expuestos sobre política de precios en capítulos anteriores 327
2. Precios, costos y volumen de operaciones 328
3. Fórmulas para la determinación de los precios 329
4. Comentarios que sugiere la aplicación de estas fórmulas 332
5. Ventas a menos del costo 333

CAPÍTULO XXXIV

ANÁLISIS DEL VOLUMEN DE VENTAS

1. El volumen de ventas 335
2. Volumen mínimo de ventas 337
3. Relación entre el volumen mínimo de ventas y las ventas reales 338
4. Relación entre el volumen real de ventas y el nivel de ventas óptimo 340
5. Volumen excesivo y artificial de ventas 341

ÍNDICE

CAPÍTULO XXXV

ANÁLISIS DEL MERCADO

1. Objetivos 343
2. La situación económica del mercado 344
3. Análisis del mercado de ventas 347
4. Investigaciones sobre el producto y los consumidores 354
5. Investigaciones sobre el cliente 354
6. Investigaciones sobre la empuja 357
7. Investigaciones sobre las vías de distribución 357
8. Investigaciones sobre la publicidad 358

CAPÍTULO XXXVI

CÁLCULO DE LA DEMANDA. PREVISIONES PRESUPUESTARIAS

1. Necesidad de prever las ventas futuras 361
2. Definición, objetivos y principios fundamentales del control presupuestario 361
3. Factores a considerar para el cálculo de las ventas probables 363
4. Factores no susceptibles de repetición 364
5. Factores externos (el mercado) 365
6. Factores internos (la empresa) 369
7. Análisis de las desviaciones 373
8. Presupuesto de producción 373

OCTAVA PARTE

ANÁLISIS DEL RENDIMIENTO

CAPÍTULO XXXVII

DETERMINACIÓN DE LOS RESULTADOS

1. Distintos tipos de utilidades 377
2. Beneficios líquidos y realizados 378
3. Principios que rigen la determinación de los resultados 379
4. Resultados coyunturales 381

CAPÍTULO XXXVIII

ANÁLISIS DE LOS COSTOS DE PRODUCCIÓN

1. Influencia de los gastos fijos. Costos mínimos 383
2. Margen para la absorción de los costos de estructura ("direct costing") 385
3. Análisis de las deficiencias de la producción 388
4. Análisis de los rubros que integran los costos de producción 389
5. Costos standard 392

CAPÍTULO XXXIX

EL COSTO MATERIAL DE LAS VENTAS

1. El costo total de las ventas 395
2. Relación entre el costo material de las mercaderías vendidas y el volumen de la producción 396
3. Relación entre el costo material de las ventas y el volumen de las ventas netas 397
4. Análisis de las variaciones de la utilidad bruta 398
5. Análisis de las variaciones de la utilidad bruta cuando se conoce el porcentaje de aumento o disminución de los precios de venta 400
6. Análisis de las variaciones de la utilidad bruta cuando se conoce el porcentaje de aumento o disminución del volumen físico de ventas 401
7. Análisis de las variaciones de la utilidad bruta cuando se conoce el porcentaje de aumento o disminución de los precios de costo 402

CAPÍTULO XL

COSTOS DE DISTRIBUCIÓN, PROMOCIÓN DE VENTAS, FINANCIACIÓN Y ADMINISTRACIÓN

1. Análisis funcional de los gastos 405
2. Gastos de ventas con respecto al volumen de ventas netas 406
3. Costo de promoción de las ventas 408
4. Deudores incoables con relación a las ventas netas 409
5. Gastos financieros con respecto a las ventas netas 409
6. Gastos generales de administración con respecto a las ventas netas 410

CAPÍTULO XLII

EL RENDIMIENTO DE LAS VENTAS

1. Utilidad neta de ventas o utilidad bruta del ejercicio con relación al volumen de ventas netas 411
2. Utilidad neta del ejercicio con relación al volumen de ventas netas 413
3. Ventas netas con respecto al capital efectivo 413
4. Ventas netas con respecto al capital circulante mantenido en explotación durante el ejercicio 413
5. Volumen de ventas con relación al total de los valores activos 414

CAPÍTULO XLIII

OTRAS CUENTAS DE RESULTADOS

1. Amortizaciones, provisiones y previsiones 415
2. Renta de inversiones 416
3. Relación entre los resultados netos ordinarios y extraordinarios 417

ÍNDICE

CAPÍTULO XLIII

RENDIMIENTO PATRIMONIAL

1. Resultados netos con respecto al capital aportado 419
2. Resultados netos con respecto a la responsabilidad neta o capital efectivo 420
3. Resultados netos e intereses abonados a los acreedores, con respecto a los resultados propios y ajenos invertidos en la explotación 421
4. Resultados netos con respecto al capital circulante 421

CAPÍTULO XLIV

POLÍTICA DE DISTRIBUCIÓN Y REINVERSIÓN DE BENEFICIOS

1. Disposiciones legales relativas a la distribución de beneficios 423
2. Principios que rigen la distribución de los beneficios 425
3. Dividendos abonados mediante la entrega de acciones 427