

Tema II.- Ejercicio sobre la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo

Adjunto encontrará los Estados financieros de la Compañía La Excelencia S.A. por los años terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006. Usted es requerido para preparar el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2007, por el Método Directo y el Método Indirecto.

DATOS ADICIONALES

Durante 2007 la Compañía LA EXCELENCIA S.A. efectuó e incluyó en sus estados financieros las siguientes transacción:

1. La Compañía recibió durante 2007 \$44 millones por dividendos en efectivos provenientes de su inversión en acciones valuada utilizando el método del costo.
2. Por inversiones temporales que la Compañía mantuvo en el segundo semestre de 2007, se recibieron intereses por \$ 56 millones.
3. La Compañía vendió en \$80 millones en efectivo maquinarias y equipos que en libros están valuados en \$28 millones de costo y \$ 8 millones de depreciación históricos; \$ 24 millones de revalorizados y \$ 4 millones de depreciación revalorizada.
4. Los gastos de administración y ventas incluyen una provisión para jubilación de \$80 millones calculada mediante cómputo actuarial al 31 de Diciembre de 2007.
5. La Cuenta de Gastos Acumulados por Pagar incluye las subcuentas de Pasivo: Intereses, Beneficios Sociales por Pagar, Impuesto a la Renta, Participación Trabajadores. Los movimientos de estas Subcuentas, incluyendo sus saldos iniciales y finales, se detallan al final en anexo.
6. En noviembre de 2007, la Compañía adquirió una maquinaria \$76 millones. El Comité de Compras decidió efectuar la compra en efectivo considerando que el precio de contado resultaba más conveniente para la compañía.
7. En 2007, la Compañía adquirió muebles y enseres en efectivo por \$8 millones.
8. Durante 2007, la Compañía pagó \$24,8 millones por impuesto a la renta provisionado al 31 de Diciembre de 2006.
- 9.- En el 2007, se reclasificó como porción corriente de la deuda a Largo Plazo USD 80 millones de dólares.

LA EXCELENCIA S.A. BALANCES GENERALES (EN MILES DE DÓLARES)

	AL 31 DE DICIEMBRE		
	2007	2006	VARIAC.
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	44,802	33,600	11,202
Cuentas por Cobrar	968,000	728,000	240,000
Inventarios	1,192,000	800,000	392,000
Gastos Anticipados	24,000	16,000	8,000
Total de Activos Corrientes	2,228,802	1,577,600	651,202
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS			
Terrenos	56,000	56,000	0
Edificios	248,000	248,000	0
Maquinarias y Equipos	872,000	824,000	48,000
Muebles y Enseres	40,000	32,000	8,000
Vehículos	48,000	48,000	0
Total al costo	1,264,000	1,208,000	56,000
Depreciación Acumulada	-332,000	-248,000	-84,000
Total al Costo Neto	932,000	960,000	-28,000
Revalorización, Neta (Inc. Costo x Reval. - Dep. x Reval.)	276,000	232,000	44,000
Total Propiedades, Planta y Equipos	1,208,000	1,192,000	16,000
OTROS ACTIVOS	80,000	80,000	0
TOTAL ACTIVOS	3,516,802	2,849,600	667,202