



CONTABILIDAD GERENCIAL
PRESUPUESTO Y ANALISIS DE DESVIOS
CASO NOVUELA



NOVUELA es una compañía aérea que brinda servicios de transporte de pasajeros. Habiendo culminado sus cierres contables, se necesita analizar los desvíos del ejercicio finalizado el 31 de julio para presentárselos a la Gerencia General.

A estos efectos, has obtenido la siguiente información:

- Todas las ventas, compras y gastos se encuentran exonerados de IVA.
- Las ventas y gastos de la empresa son uniformes mes a mes. Hasta el ejercicio anterior, se realizaron al contado efectivo, pero, a partir de este ejercicio, los gastos se abonarán a los 60 días de devengados, las ventas serán a crédito a 30 días y los sueldos y cargas sociales se pagarán al contado.
- Hace unos años se obtuvo un préstamo financiero por USD 4 millones respecto del cual sólo se han venido pagando los intereses devengados (la tasa de interés es de 5% y se aplica sobre el saldo del préstamo al inicio del ejercicio).
- Los resultados acumulados al cierre del ejercicio anterior fueron USD 4 millones de pérdidas y el capital integrado fue de USD 16 millones.
- El saldo final de disponible al cierre del ejercicio anterior fue de USD 1 millón.
- Al cierre del ejercicio anterior, el valor bruto del activo fijo ascendía a USD 40 millones, y la amortización acumulada a USD 25 millones, según el siguiente detalle.

Bien de Uso	Vida útil (años)	Valor Bruto (USD)	Amort. Acumulada (USD)
Avión 1	10	16.000.000	6.000.000
Avión 2	10	12.000.000	8.000.000
Avión 3	10	10.000.000	10.000.000
Otros bienes	20	2.000.000	1.000.000
Total		40.000.000	25.000.000

Los bienes de uso se deprecian desde el ejercicio en que se incorporan al activo fijo.

- Para el ejercicio que finaliza el 31/07 se prevé:
 - vender el Avión 3 en USD 8 millones (sobre el producido se paga impuesto a la renta de 25%)
 - pagar los intereses devengados y amortizar un 60% del capital del préstamo
 - recibir, el primer día del ejercicio, una capitalización del accionista mayoritario, que aportaría un avión nuevo cuyo valor es USD 18 millones (vida útil 10 años)
- Finalizado el ejercicio que cierra el 31/07 se supo que:

CONTABILIDAD GERENCIAL
PRESUPUESTO Y ANALISIS DE DESVIOS
CASO NOVUELA

- no se logró vender el avión como se había previsto
- no se abonaron los intereses devengados ni se realizó amortización alguna de capital del préstamo
- como aporte de capital se recibió exclusivamente USD 3 millones en efectivo

Cuadro Resumen	PRESUP.	REAL
Precio por pasajero (USD)	800	720
Costo por pasajero (USD)	450	490
Venta de pasajes (Cantidad)	100.000	112.000

Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31/07

	PPTO USD	REAL USD
Ventas		
Costo de Ventas		
Margen Bruto		
Otros ingresos		
Gastos de Administración y Ventas	(25.000.000)	(21.900.000)
Sueldos y cargas sociales	(10.000.000)	(9.900.000)
Insumos	(15.000.000)	(12.000.000)
Resultado Operativo		
Depreciaciones		
Resultado Antes de Intereses e Impuestos		
Intereses perdidos		
Resultados Antes de Impuestos		
Impuesto a la Renta (25%)		
Resultado Neto		

Estado de Situación Patrimonial al 31/07

	PPTO USD	REAL USD
Disponibilidades		
Créditos por Ventas		6.720.000
Bienes de Uso		
Amortización Acumulada		
Total Activo		
Proveedores		2.000.000
Préstamo Financiero		
Total Pasivo		
Capital		
Resultados Acumulados		
Total Patrimonio		
Total Pasivo y Patrimonio		



CONTABILIDAD GERENCIAL
PRESUPUESTO Y ANALISIS DE DESVIOS
CASO NOVUELA



SE PIDE:

1. A partir de la información del ejercicio, completa los Estados de Resultados, de Situación Patrimonial y el Flujo de Fondos por el período finalizado el 31/07.
2. Realiza el análisis de variaciones en los resultados del ejercicio finalizado el 31/07.
3. Analiza las variaciones del Estado de Situación Patrimonial al 31/07.