
ÍNDICE

Prólogo	7
---------------	---

Primera Parte

LA EMPRESA EN SU CONJUNTO

Introducción	9
--------------------	---

I. <i>El diagrama del movimiento de valores económicos</i>	15
--	----

El diagrama del movimiento de valores económicos en las empresas, con referencia especial a las manufactureras	16
---	----

Naturaleza de los problemas que se originan en el proceso económico en una empresa manufacturera, 21.—La eficiencia del movimiento de valores, 28.

Los diagramas del proceso económico en otros tipos de negocios ...	36
--	----

II. <i>Estados financieros</i>	45
--------------------------------------	----

A. El balance	46
---------------------	----

B. El estado de pérdidas y ganancias	58
--	----

C. Patrimonio	61
---------------------	----

D. Definición de los términos usados en la lectura de estados financieros	63
---	----

E. Conclusión	65
---------------------	----

III. <i>Interpretación de estados financieros</i>	66
---	----

A. Razones financieras	67
------------------------------	----

1. La estructura financiera, 67.—2. La administración financiera, 73.—3. La eficiencia de las operaciones, 76.—El resultado de las operaciones, 81.

B. Normas pre-establecidas	82
----------------------------------	----

C. Datos suplementarios provenientes de los registros de la compañía	85
--	----

Apéndice	90
----------------	----

IV. <i>Relaciones entre las ventas y los gastos</i>	92
I. La gráfica de rendimientos	92
II. La gráfica del punto de equilibrio	104
A) Clases de gastos, 104.—B) Los gastos constantes y variables en relación con las ventas, 108.	
III. La gráfica del punto de equilibrio — en términos de la cantidad de mercancías producidas	118
V. <i>Gráficas de empresas e industrias</i>	124
I. Gráficas de rendimientos	124
A) Compañías individuales, 127.—B) Industrias, 144.	
II. Gráficas de punto de equilibrio	153
A) La gráfica de equilibrio de la compañía XYZ para el año 1938, 155.—B) Las gráficas de equilibrio sucesivas de la compañía XYZ para los años de 1938—1947, 157.—C) La gráfica de rendimientos de la compañía XYZ, 158.	
VI. <i>Aplicaciones: problemas de inversión</i>	160
I. Investigación previa al funcionamiento de un negocio	161
A) Operaciones corrientes, 161.—B) La aplicación de utilidades en el pasado, 165.—C) Las probabilidades de obtener utilidades en las operaciones corrientes, 167.	
II. Comparación de las utilidades de dos o más compañías	170
III. El efecto sobre las utilidades de los impuestos federales sobre la renta	176
IV. El efecto del diseño de la planta sobre las características económicas de una empresa	178
VII. <i>Aplicaciones: problemas de administración</i>	181
A) Control de los gastos, 181.—B) Adaptación a los cambios que se operan en los gastos, 193.	

Apéndice	204
1. La gráfica de equilibrio en la industria nacional de gas, 205.—2. La gráfica del punto de equilibrio aplicada a una fábrica de artísela, 210.—3. Política de precios múltiples en la industria manufacturera de radios, 220.	

Segunda Parte

CARACTERÍSTICAS DEL COSTO INDUSTRIAL

Introducción	226
VIII. <i>Cálculos básicos en el uso del dinero</i>	228
1. El potencial de rentabilidad del dinero, 228.—2. Interés simple, 230.—3. Interés compuesto, 231.—4. El valor actual, a interés compuesto, de una futura suma de dinero, 232.—5. Depósito del fondo de amortización, 234.—6. Recuperación de capital, 237.—7. Equivalencia, 239.—8. Cuándo debe incluirse el interés, 242.—9. Aplicaciones, 243.	
IX. <i>Depreciación</i>	258
1. El método de la línea recta, 259.—2. Valor depreciado actual, 260.—3. El método del fondo de amortización, 260.—4. El método del balance decreciente, 262.—5. El valor en libros de un bien depreciado, 263.—6. La depreciación como un elemento de costo, 265.—7. Algunas consideraciones generales, 266.—8. Causas de la depreciación, 268.—9. Algunos puntos de vista concernientes a la depreciación, 272.	
Depreciación y obsolescencia — Definiciones	273
Base para el descuento por depreciación y obsolescencia	274
Cantidad asignada para depreciación y obsolescencia	275
Vida útil probable — Tasas de depreciación y obsolescencia	275
X. <i>Principios de la clasificación de los gastos</i>	277
I. Categoría y clases	277
II. Gastos de fabricación	280
1. Los conceptos del gasto de manufactura, 281.—2. La manufactura de un producto mecánico, 287.	

III. Gastos de venta	290
IV. Gastos de administración	291
V. Resumen	292
XI. <i>Principios de distribución de los gastos</i>	295
I. Variación del patrón	297
A) Las industrias de proceso, 297.—B) Las industrias de fabricación de materiales, 300.—C) Negociaciones de actividades mixtas, 300.	
II. La distribución de los costos primos	304
A) La distribución del costo de la mano de obra, 304.—B) La distribución del costo de los materiales, 305.	
III. La distribución de los gastos de fábrica	306
A) Distribución de los gastos de fábrica entre los departamentos de producción, 306.—B) La distribución de los gastos de fábrica entre los productos, 313.	
IV. La distribución de los gastos de venta y de administración — Sus limitaciones	320
1. Consideraciones generales, 320.—2. El control de los costos de distribución de acuerdo con una base geográfica, 322.—3. El control de los costos de distribución según la importancia de los pedidos, 322.—4. Conclusión, 323.	
XII. <i>El costo unitario</i>	324
1. Tipos de costos unitarios, 324.—2. Costo medio de productos comerciales idénticos, 325.—3. Definiciones, 328.—4. La naturaleza de las partidas de costo, 331.—5. El costo por unidad de producto que resulta de una operación específica, 333.—6. La influencia de las condiciones de operación en el costo por unidad de producto, 335.—7. El costo de una parte terminada, 337.—8. El costo de una máquina terminada, 337.—9. Aplicación de la teoría de los costos unitarios, 337.—10. El problema del <i>dumping</i> , 338.—La economía en la fabricación por lotes, 340.—Algunos problemas de contabilidad de costos, 345.	

	ÍNDICE	509
XIII.	<i>El valor relativo de las alternativas</i>	348
	I. Una máquina herramienta	348
	II. Máquina motriz	349
	III. La determinación de los valores relativos de varias máquinas competidoras	355
	IV. El valor económico comparativo de los materiales y partes auxiliares	360
	V. Ley de Kelvin	372

Tercera Parte

LA EMPRESA COMO PARTE DE LA PLANTA NACIONAL

	Introducción	377
XIV.	<i>El dólar como medida económica</i>	382
	Origen de la inflación	387
	Grado de inflación	393
	Consecuencias de la inflación	396
	I. Efectos a corto plazo, 397.—II. Efectos a largo plazo, 399.	
XV.	<i>Producción y demanda efectiva</i>	404
	I. Población	406
	II. El poder de compra	413
	A) El ingreso del consumidor, 414.—B) El capital del consumidor, 443.—C) El crédito del consumidor, 446.—Conclusión general, 449.	
XVI.	<i>Expansión industrial</i>	451
	1. La influencia de la investigación	452

2. La competencia en los mercados	454
3. El aumento de uso de productos manufacturados	456
Apéndice	461
Curva de progreso tiempo, 462.—Cuándo puede empezar la normalización, 464.	
<i>Problemas</i>	466
Capítulo I.	466
Capítulo II.	467
Capítulo III.	468
Capítulo IV.	472
Capítulo V.	479
Capítulo VI.	483
Capítulo VII.	485
Capítulo VIII.	487
Capítulo IX.	489
Capítulo X.	490
Capítulo XI.	492
Capítulo XII.	495
Capítulo XIII.	496
Capítulo XIV.	500
Capítulo XV.	501
Capítulo XVI.	503