

## INDICE

Preámbulo	7
Agradecimiento	8
<b>I. Controles de Costos</b>	<b>9</b>
<b>La clasificación de los Costos</b>	<b>10</b>
Cambios en actividad, 11; Responsabilidad, 12; Línea de producto, 13; Clasificaciones natural y funcional, 14; Características económicas de los costos	
<b>Los Objetivos de los Sistemas de Contabilidad de Costos</b>	<b>15</b>
Determinación del ingreso y de la posición financiera, 16; Control y reducción de costos, 17; Variaciones de costos, 19; Variaciones de material, 19; Variaciones en mano de obra directa, 19; Variaciones en gastos indirectos, 19; Variación de calendario, 21; Variación en la mezcla, 22; Contabilidad de costos y control de costos, 24; Toma de decisiones y planeación, 25	
<b>La Decisión de Investigación</b>	<b>27</b>
Establecimiento del estándar, 27; Establecimiento de la dispersión, 28; La decisión de investigar, 30; Derivación del diagrama de decisiones, 32	
Resumen	36
Probabilidad y absorción de los gastos directos	37
Apéndice 1: Análisis de variancias	39
<b>II. Decisiones sobre Costo – Precio – Volumen</b>	<b>14</b>
Decisiones de precio – volumen	41
Métodos de ganancias sobre costo, 42; Precio estándar, 43; Determinación de precio y de producción. Solución teórica, 43; Análisis del punto de equilibrio, 46; Análisis del punto de equilibrio y los cambios en gastos y precios de venta, 50; El análisis del punto de equilibrio y el control de costos, 51; Análisis del punto de equilibrio y la incertidumbre, 52; Funciones de utilidad no lineales, 57; Análisis del punto de equilibrio y cambios en la mezcla del producto, 57; Análisis del punto de equilibrio y cambios en la mezcla del producto, 58; Análisis del punto de equilibrio y cambios en inventario, 59; La razón VI, 60	
Resumen	61
Apéndice	63
<b>III. Costeo Variable</b>	<b>66</b>
<b>La Necesidad del Costeo Variable</b>	<b>66</b>
Costeo Variable e Información Financiera	70
Criterios para juzgar los procedimientos de información financiera, 70; Costos fijos como costos del producto: pros y contras, 71; El criterio de utilidad, 72; Posibles selecciones, 73; El costeo de absorción y la teoría del ingreso, 74; Costeo variable e información financiera, 75; Una posible solución, 76; Conclusiones, 80	
<b>IV. Costo Conjunto y Productos Conjuntos</b>	<b>81</b>
Contabilidad de costos conjuntos, 82; Subproductos, 85; Explicación de los asientos, 85; Costos conjuntos y la toma de decisiones, 86; Determinación del precio de productos conjuntos	
<b>V. Análisis de los Costos de Distribución</b>	<b>93</b>
¿Qué son los costos de distribución?, 93; ¿Qué es el análisis del costo	

de distribución?, 93; Usos del análisis del costo de distribución, 94; Toma de decisiones, 94; Control de costos, 98; Contabilidad financiera, 99; La ley Robinson – Patman, 100; Conclusiones, 101	
<b>VI. Cuantificando el Desempeño; Fijación de Precios de Transferencia</b>	103
El enfoque de una medida única, 104; Rotación de la inversión, 104; Tasa de operación, 105; Rendimiento de la inversión, 107; Medición de la inversión promedio, 109; Rendimiento sobre la inversión y la toma de decisiones	
<b>Cuantificación del Desempeño a Diferentes Niveles de la Organización</b>	112
El departamento, 112; La planta, 114; La división, 115; Tasa de crecimiento, 116; La compañía, 118	
<b>Precios de Transferencias</b>	119
La necesidad de los precios de transferencia, 119; Conflicto de intereses, 119; Precios de transferencia disponibles, 120; Usos de datos de las divisiones, 121; Medición del desempeño, 121; Toma de decisiones, 123; Contabilidad financiera general, 124; Limitaciones, 124	
<b>Principios económicos en la Fijación de Precios de Transferencia</b>	125
Producción óptima para la firma en competencia perfecta, 126; La división manufacturera como comprador monopolístico, 128; La división manufacturera como monopolista, 128; Relajando los supuestos de una competencia perfecta, 129; Mercados intermedios competitivos, 131; Precios de transferencia y toma de decisiones, 132; Precios de transferencia y medición de actuación, una paradoja, 133	
Resumen	134
<b>VII. Efectivo y sus Decisiones</b>	137
Tipos de decisiones, 138; Decisiones de efectivo, 138; Decisiones sobre líneas de crédito, 139; Decisiones sobre valores, 141	
<b>Reglas para Decidir la Administración de los Saldos de Efectivo de la Compañía</b>	
Monto óptimo de activos casi efectivos (Supuesto de certeza), 149; El momento óptimo (suponiendo incertidumbre), 151	
Apéndice	154
<b>VIII. Presupuesto de Inversiones</b>	157
Recuperación de efectivo, 157; Rendimiento sobre la inversión, 157; Tasa de rendimiento, 158; Valor actual, 161; Selección del mejor método, 162; Inversiones que se excluyan mutuamente, 164; El valor actual y las inversiones que se excluyan mutuamente, 166; ¿Cuál método?, 169	
<b>Flujos de Efectivo para Decisiones de Inversión</b>	169
Flujo de efectivo, 170; Cálculo del flujo de efectivo, 170; Flujo de fondos contra flujo de efectivo, 172; Flujos absolutos y relativos, 174; Flujos de efectivo y los impuestos, 175; Costo de capital, 176; Índice del valor actual, 177; La inflación y las tasas de interés, 179; Flujos de efectivo no constantes, 183; Flujos de efectivo decrecientes, 183; Flujos de efectivo crecientes, 184; Flujos de efectivo creciente (Vida limitada y cero valor final), 185	
<b>Revisión de Decisiones de Presupuesto de Capital</b>	185

Control de los gastos de la inversión, 186; Revisión de los resultados de operación, 187; Recuperación en efectivo o entradas de efectivo, 187; Utilidad y rendimiento sobre la inversión, 188	
Apéndice 1	190
Apéndice 2: La fórmula MAPI	191
<b>IX. Cuatro Decisiones sobre Presupuestos de Capital</b>	194
¿Alquiler o compra?, 194 La importancia de la tasa de interés, 194; Selección de la tasa de interés correcta, 195; La complicación del impuesto sobre la renta, 198; Estimación de la duración del equipo, 200; Incorporación de la incertidumbre, 202; Alquilar o comprar terreno, 204; Otros factores, 205	
<b>Tamaño Óptimo de la Planta</b>	205
Solución del economista, 206; Soluciones cuantitativas, 208; Grado de utilización de la planta, 209	
<b>¿Hacer o Comprar?</b>	211
Cuando se invierte importantes recursos, 212; No se requiere recursos, 213; Otros factores, 215	
<b>Pagos por Deudas Pendientes</b>	215
<b>Rembolso de Obligaciones bajo Certeza</b>	
Posibles críticas al procedimiento, 217; Uso del costo de capital, 217; La compilación con los impuestos, 218; Extensión del vencimiento de la deuda y cambios en las tasas de interés, 220; Descuento de obligaciones, 220	
<b>Rembolso de Obligaciones Bajo Incertidumbre</b>	221
Un modelo simplificado, 221	
<b>Supresión del Supuesto de Cambios Instantáneos de la Tasa de Interés</b>	223
Resumen	225
Apéndice: ¿Alquilar o Comprar?	225
<b>X. Utilidad y Presupuesto de Capital</b>	227
Decisiones de inversión bajo incertidumbre, 227; Uso de la función de utilidad, 230; Juegos compuestos, 231; Descuento periódicos, 233; Ganancias dependientes, 236; Distribuciones continuas de probabilidad, 237; Una solución matemática, 239; La ley de los grandes números y las inversiones, 241; Una apreciación del procediendo, 242	
Cuadros	245