

INDICE

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Preámbulo | 7 |
| Agradecimiento | 8 |
| I. Controles de Costos | 9 |
| La clasificación de los Costos | 10 |
| Cambios en actividad, 11; Responsabilidad, 12; Línea de producto, 13; Clasificaciones natural y funcional, 14; Características económicas de los costos | |
| Los Objetivos de los Sistemas de Contabilidad de Costos | 15 |
| 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 | |
| La Decisión de Investigación | 27 |
| 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 |
| II. Decisiones sobre Costo – Precio – Volumen | 14 |
| 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 |
| III. Costeo Variable | 66 |
| La Necesidad del Costeo Variable | 66 |
| 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 | |
| IV. Costo Conjunto y Productos Conjuntos | 81 |
| 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 | |
| V. Análisis de los Costos de Distribución | 93 |
| ¿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 | |
| VI. Cuantificando el Desempeño; Fijación de Precios de Transferencia | 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 | |
| Cuantificación del Desempeño a Diferentes Niveles de la Organización | 112 |
| El departamento, 112; La planta, 114; La división, 115; Tasa de crecimiento, 116; La compañía, 118 | |
| Precios de Transferencias | 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 | |
| Principios económicos en la Fijación de Precios de Transferencia | 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 |
| VII. Efectivo y sus Decisiones | 137 |
| Tipos de decisiones, 138; Decisiones de efectivo, 138; Decisiones sobre líneas de crédito, 139; Decisiones sobre valores, 141 | |
| Reglas para Decidir la Administración de los Saldos de Efectivo de la Compañía | |
| Monto óptimo de activos casi efectivos (Supuesto de certeza), 149; El momento óptimo (suponiendo incertidumbre), 151 | |
| Apéndice | 154 |
| VIII. Presupuesto de Inversiones | 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 | |
| Flujos de Efectivo para Decisiones de Inversión | 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 | |
| Revisión de Decisiones de Presupuesto de Capital | 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 |
| IX. Cuatro Decisiones sobre Presupuestos de Capital | 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 | |
| Tamaño Óptimo de la Planta | 205 |
| Solución del economista, 206; Soluciones cuantitativas, 208; Grado de utilización de la planta, 209 | |
| ¿Hacer o Comprar? | 211 |
| Cuando se invierte importantes recursos, 212; No se requiere recursos, 213; Otros factores, 215 | |
| Pagos por Deudas Pendientes | 215 |
| Rembolso de Obligaciones bajo Certeza | |
| 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 | |
| Rembolso de Obligaciones Bajo Incertidumbre | 221 |
| Un modelo simplificado, 221 | |
| Supresión del Supuesto de Cambios Instantáneos de la Tasa de Interés | 223 |
| Resumen | 225 |
| Apéndice: ¿Alquilar o Comprar? | 225 |
| X. Utilidad y Presupuesto de Capital | 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 |