

Informe Financiero Primer Semestre 2017

5011-01

DECLARACIÓN FINANCIERA

Agrupación de Audiovisualistas de Pichilemu

contacto@pichilemutv.org

+56 722 843 022

pichilemutv.org



Karina Osorio Silva
Contador General
Reg. N°36387-9

Introducción

La Agrupación de Audiovisualistas de Pichilemu, conformada el año 2001 como una organización sin fines de lucro, enfocada en la creación y difusión de contenido audiovisual comunitario, mediante el accionar de agentes culturales dentro de la comuna de Pichilemu, ha debido adecuarse a los cambios de paradigmas que actualmente mueven al mundo audiovisual, teniendo que replantearse como solo un canal comunitario, a una organización que plantea integrar a la comunidad, entregando herramientas audiovisuales y socioculturales, a la par de ir integrando las nuevas tecnologías de la información, difusión.

En conjunto al salto tecnológico que ha dado la organización en casi una década, también ha debido replantear su funcionamiento bajo un esquema organizacional, que a su vez no desplace los valores fundamentales que se han planteado como misión y visión. Es en este panorama, que la organización integra a sus funciones nuevas herramientas de administración y control, tanto de en la gestión de sus recursos, como en el análisis financiero que requiere.

Por lo tanto, el objetivo principal de este informe es reflejar los procedimientos realizados para determinar el estado actual de la Agrupación de Audiovisualistas de Pichilemu, desde una perspectiva financiera, la distribución de los valores que posee, los resultados del ejercicio económico del primer semestre de 2017 y eventualmente el ejercicio 2017 en su segundo semestre, con el fin de generar una herramienta de estudio, análisis y control de los recursos, de una forma organizada y normada.

Con el objetivo principal, también se plantea este ejercicio de análisis financiero, como una tarea requerida por el Consejo Nacional de Televisión, en aras de generar una documentación de transparencia financiera, fidedigna y legible para todo aquel que desee conocer esta información.

Para aquello, se plantea un desarrollo paso a paso para diagnosticar las posesiones efectivas de inventario, así definir los activos fijos tangibles históricos que aún cumplen funciones; reconocer e incluir los valores circulantes de la agrupación, definir las diferentes cuentas contables que se emplearán y qué se considera dentro de cada cuenta contable respectivamente, determinando las clasificaciones correspondientes. Todo con tal de determinar el patrimonio actual de la agrupación y sus distintas ramas.

Entrando luego en el tramo del ejercicio actual, se incluyen todos los valores activos fijos adquiridos en el año 2017, con su respectivo tratamiento, tanto para tangibles como intangibles, tras lo cual se realizan las correcciones monetarias y depreciaciones correspondientes a cada activo existente, los cuales son documentados en sus respectivos libros diarios mensuales, así como la definición de los saldos de cada mes.

Finalmente, se organizan en los balances de comprobación, la conjunción ordenada de lo realizado en los libros diarios, para generar los estados financieros, de los cuales se permite realizar un diagnóstico alrededor de los resultados del ejercicio, así tomar futuras decisiones, aislar el verdadero patrimonio con el que la agrupación trabaja y eventualmente, analizar perspectivas con las cuales puede entregarse valor en los futuros ejercicios de la organización.

Antes de adentrarse a la documentación en sí, cabe destacar que toda esta documentación estará disponible y actualizada semestralmente en el sitio web de la organización <http://pichilemutv.org>, para garantizar su libre acceso al público.

La Agrupación.

Procedimiento

Lo que se detallará en las siguientes páginas, serán los procedimientos normados tanto por el Servicio de Impuestos Internos, como lo definido por el Colegio de Contadores de Chile, acerca del tratamiento del estado financiero de la organización, tomando en consideración los aspectos legales que rigen a las organizaciones sin fines de lucro.

Desarrollo de inventario

El inventario de equipos y otros activos con carácter funcional de la agrupación fueron reorganizados en el transcurso de septiembre del presente, clasificando según relevancia de información tanto técnica, como sus valores y procedencia de financiamiento.

La reorganización se realizó empleando un formulario de Google que envía los datos recogidos a una planilla en GoogleDocs, con su perfil perteneciente a la agrupación, que además puede ser editable manualmente, en el caso de requerir actualizar manualmente la información.

El formato de documentación de inventario adoptó la forma:

- Cantidad: número de especies que se poseen.
- Marca del producto, de no poseer se registra como genérico.
- Producto: nombre comercial del producto.
- Descripción: detalla brevemente las propiedades más importantes.
- Modelo o N° de parte: código del producto establecido por la marca.
- N° de serie: el registro que entrega el proveedor al producto.
- Tipo de producto: determina la familia principal de equipo o fungible registrado.
- Área de uso: indica en qué equipo de trabajo se ocupa.
- Estado: si está en uso, consumido, requiere reparación o es irreparable.
- Fecha de adquisición: año de compra.
- Fondo de procedencia: se indica procedencia del financiamiento.
- Proyecto o programa: el proyecto que se planteó para comprar dicho equipo.
- Valor: valor indicado en pesos.
- N° de boleta o factura.
- Proveedor.

El registro de inventario histórico contempla todos los bienes adquiridos desde el año 2004 en adelante, con sus valores de adquisición, sin corregir su valorización de acuerdo con la variación del IPC.

Considerando que la necesidad de la agrupación apunta a desarrollar los estados financieros tomando como punto de inicio el inicio del ejercicio 2017, es que los elementos del inventario se separan en todos los bienes adquiridos desde el 2004, hasta el año 2016 (inventario histórico), mientras que los bienes adquiridos durante el año 2017, en adelante, reciben el tratamiento correspondiente a su mes de adquisición y que será desarrollado para realizar las valorizaciones correspondientes.

Tras la evaluación del inventario, el valor contable de los equipos adquiridos hasta diciembre de 2016 es de \$29.498.850. Reajustando sus valores según variación del IPC tomando como referencia el año de adquisición, hasta enero 2017, el valor del inventario histórico reajusta su valor a \$34.399.455.

Hay que tomar en cuenta que estos valores consideran el efecto de la inflación por sí sola, pero más adelante, en el apartado Revalorización de activos, se tomará en cuenta a la vez la

depreciación que han sufrido los bienes y por ende su valor actual dentro del patrimonio de la agrupación.

Por último, la clasificación de cada especie se realiza según la clasificación del SII para familias de activos, definida en sus tablas de vida útil¹, la cual además será necesaria para definir la depreciación respectiva de los bienes contemplados en el inventario.

Definición de cuentas contables

Los estados financieros se plantean como un vistazo general del estado y evolución durante un ejercicio de la situación financiera de la organización, determinando los elementos que posee para funcionar o activos y las fuentes de financiación denominados pasivos, que se dividen a su vez en pasivo exigible y en patrimonio, también llamado patrimonio no exigible.

Por definición contable, la suma de todos los activos debe equivaler a la suma de todos los pasivos exigible y no exigibles.

Dado que la organización, históricamente nunca se ha financiado a partir de fuentes de financiación crediticia, afecta a generar intereses, es que el pasivo exigible es inexistente dentro de la organización, por lo que cuando se hable de pasivos, se referirá solo al financiamiento de carácter no exigible.

Estas definiciones mantendrán su validez de aquí en adelante y cualquier adición o modificación será notificada en su respectivo informe. Las siguientes definiciones de cuentas son las que se emplearán tanto en los libros diarios del ejercicio, como en los que se realizarán en los ejercicios posteriores.

Clasificación de cuentas

Las cuentas de activos se subdividen en tres categorías: circulante, fijos tangibles y fijos intangibles. El ordenamiento de los activos a su vez se da según su liquidez o proximidad a ser dinero tangible; así también por su relevancia para la organización. Por otro lado, de declararse un valor en moneda internacional, se adjunta como sufijo su divisa correspondiente, en la cuenta.

Las definiciones a continuación para los activos:

1. **Activos circulantes:** Son todos los activos que permiten realizar compras, inversiones, pagos y otros gastos y es lo más líquido en posesión.
 - a. **Caja:** Todo dinero en efectivo, reservado en forma tangible.
 - b. **Banco Estado Chequera:** La cuenta de banco de la organización, donde se realizan las transferencias tanto de ingresos, como las transferencias para realizar pagos y compra de activos.
 - c. **Paypal:** Cuenta en USD, reservada para realizar compras en moneda extranjera de licencias y otros.
2. **Activos fijos tangibles:** Alberga todas las cuentas de bienes tangibles, según su relevancia en el giro de la organización, así como sus cuentas complementarias de depreciación.

¹ De acuerdo con la tabla de vida útil para activo inmovilizado desde el 01 de enero del año 2003, disponible en http://www.sii.cl/pagina/valores/bienes/tabla_vida_enero.htm

- a. **Equipos:** Se considera como equipos, todos los bienes que se relacionan directamente al funcionamiento del canal, considerando *equipos audiovisuales* (cámaras, pedestales, convertidores, capturadoras y otros), *computadores*, *equipos de radioemisión* (transmisor y emisor de señal), *canalizadores y repetidores*; y *antenas y líneas de transmisión*.
 - b. **Fungibles:** Se considera fungibles todos los activos que cumplen función de almacenamiento audiovisual, exceptuando los discos duros, que se consideran como implementos de computación. En esta categoría se consideran solo los *materiales audiovisuales* (cables, tarjetas de memoria, videocintas, etc.).
 - c. **Escenografía:** En escenografía entran todos los materiales y estructuras menores destinadas a la elaboración de escenarios y estudio. En esta categoría solo puede haber elementos de *instalaciones generales*.
 - d. **Construcciones provisionarias:** En esta categoría entran todas las estructuras menores transportables, destinadas a actividades en terreno, sean estas: carpas, estructuras inflables y similares.
 - e. **Muebles:** En esta categoría solo se consideran *muebles* como estanterías, y similares. Algunos implementos como escritorios si bien se tratan como parte de la familia de *pizarras, sillas y escritorios*, entran también a la categoría *muebles*.
 - f. **Mobiliario de oficina:** Se considera parte del mobiliario, todo lo que pertenezca como artículos de oficina, despreciando existencias como insumos. En esta categoría entran los *artículos de cocina, útiles de oficina, teléfonos, loza, pizarrones sillas y escritorios*, salvo los escritorios, que exclusivamente van a la categoría *muebles*.
3. **Activos fijos intangibles:** Contiene las cuentas de bienes no tangibles, como licencias, permisos y valores de funciones y servicios web. Estos no poseen una vida útil como los activos tangibles, aunque las suscripciones temporales son afectas a amortización, según su tiempo de duración. Los intangibles se deben reajustar al valor de su divisa o según reajuste del IPC.
- a. **Hosting:** Se contienen todos los valores de hosting web que se utilicen en un período definido. Al tratarse de suscripciones temporales, se amortiza según la duración adquirida. Se declara para el período como cuenta en USD.
 - b. **Dominio:** Contiene los valores de dominios de internet, afectos también a amortizarse según la duración de la suscripción. En pesos.
 - c. **Permisos y licencias:** Contiene todos los valores de permisos, licencias y certificados, que permitan el uso de ciertos equipos por un tiempo definido o permanentemente. Su cuenta en moneda extranjera se considera en un nuevo apartado con el sufijo correspondiente.

Para los pasivos, se consideran solo los elementos pertenecientes al pasivo no exigible, al no existir cuentas de pasivo exigible. El ordenamiento de estas cuentas, por lo tanto, priorizan la valorización del capital inicial de los valores existentes previos al 2017, su revalorización al final del ejercicio según reajuste por variación del IPC, los utilidades o pérdidas de los ejercicios anteriores y las utilidades o pérdidas del ejercicio actual, lo que se obtiene a partir del estado de resultados.

Las definiciones para las cuentas de pasivo/patrimonio son:

1. **Capital Inicial 2017:** Se considera como capital inicial toda la familia de bienes adquiridos previos al año 2017, incluyendo los saldos restantes de las cuentas de circulante, que corresponde con lo que dispone la agrupación como aporte directo de los miembros de esta, para iniciar el ejercicio 2017 en adelante.
2. **Revalorización capital:** Es la revalorización del patrimonio en su totalidad, según la variación porcentual del IPC, omitiendo las utilidades o pérdidas del ejercicio.
3. **Utilidad/Pérdida ejercicio anterior:** Son todas las utilidades o pérdidas arrastradas de ejercicios anteriores. Al tratarse de la primera evaluación financiera, el primer semestre del 2017 considera este valor como \$0.
4. **Utilidades o pérdidas del ejercicio:** Corresponde a las utilidades percibidas o las pérdidas incurridas al final del ejercicio, obtenidas a partir del desarrollo del estado de resultados.

Por otro lado, el estado de resultados notifica de todo el movimiento de ingresos y egresos del ejercicio en su totalidad, despreciando el efecto de las inversiones en activos. El estado de resultados considera todos los ingresos relacionados a sus operaciones y todos los gastos administrativos y operacionales.

Las cuentas de estado de resultados se ordenan en:

1. **Ingresos:** Se contemplan todos los tipos de ingresos de capital circulante, a partir de aportes de terceros, fondos concursables y aportes propios, con sus campos respectivos.
2. **Gastos de Administración y operaciones:** Son los gastos en que incurre la organización para su funcionamiento, esto es remuneraciones, gastos de insumos de oficina, arriendos, servicios básicos, traslado (por compra de pasajes o movilización a eventos), gastos de alimentación, pago de certificados notariales, gastos de envío o courier, difusión (tanto física como web) y otros gastos operacionales no clasificables en las categorías anteriores. También se consideran gastos de operación las depreciaciones y amortizaciones de activos del ejercicio.
3. **Actividades no operacionales:** Incluye todos los ingresos y egresos obtenidos por venta de activos fijos o por otros medios.
4. **Corrección monetaria del ejercicio:** Representa la suma de las correcciones de todas las cuentas del balance afectas a inflación o variación monetaria de divisa extranjera, según corresponda.
5. **Impuesto a la renta:** Equivale a la tasa impositiva de primera categoría aplicada sobre las utilidades, de acuerdo con lo definido por la reforma tributaria, correspondiente al 25% de las utilidades obtenidas. En caso de existir pérdidas, este impuesto no aplica.

Revalorización de activos

Teniendo una definición de los activos fijos para ser acomodados en sus respectivas cuentas contables, antes de realizar el orden de los movimientos en cada cuenta, se debe hacer el tratamiento de reevaluar los activos del inventario histórico, así como los activos adquiridos previo a la fecha del balance, según los criterios correspondientes.

Lo primero es corregir el inventario histórico según el reajuste por IPC de cada artículo según su año de adquisición, revalorizando la suma de los activos históricos². Además de esto, se toma en cuenta que los activos tangibles están afectados a depreciación³, aunque por estar todavía en uso, se planteó el dejar un valor residual equivalente a un 10% del valor inicial, el cual también se va reajustando. Por último, la depreciación acumulada también se corrige, antes de realizar las nuevas depreciaciones.

Para calcular la corrección monetaria, se aplicó sobre cada activo la siguiente fórmula:

$$V_c = V_i * (1 + \Delta IPC)$$

Donde V_c es el valor corregido, V_i el valor inicial antes de corrección y ΔIPC es el porcentaje de variación del IPC. En el caso de ser una variación de una divisa extranjera, se aplica el mismo criterio para corregir.

Posteriormente,

$$D = \frac{V_c - V_r - DA_c}{SVU} * T$$

Donde:

- D: El valor a depreciar dentro del ejercicio.
- V_c : El valor del producto corregido monetariamente.
- V_r : El valor residual corregido monetariamente.
- DA_c : Depreciación acumulada corregida monetariamente.
- SVU: Saldo de vida útil, es el tiempo de vida que le queda al equipo, en meses.
- T: Tiempo transcurrido en el ejercicio desde su compra, en meses.

Con los valores que se obtienen, estos se registran para posteriormente incluirse al final del ejercicio en el libro diario.

Este mismo criterio se aplica para los activos fijos adquiridos en el ejercicio 2017 hasta la fecha del balance, tomando en consideración que el saldo de consumo se cuantifica en sus meses de uso, por lo que se tratan por separado al inventario histórico y así aplicar los tratamientos de corrección y depreciación.

Orden de cuentas: Balance de 8 columnas y esquema de saldos

A partir de la información documentada en los libros diarios internos, las cuentas contables consideradas trabajadas durante el ejercicio 2017-01 se ordenaron con la esquematización de asientos contables "T", donde se clasifican los respectivos débitos (cuentas al Debe) y sus créditos (cuentas al Haber), de acuerdo con lo normado por el boletín N°1 de la escuela de contadores⁴, donde se distribuyen los cargos correspondientes, según el tipo de cuenta que está tratándose.

El trabajo de asientos contables se encuentra desarrollado en el Apéndice N°1: Asientos contables, donde se indican los cargos correspondientes a todas las cuentas.

² De acuerdo con lo establecido en el Boletín Técnico N°3 sobre correcciones monetarias del Colegio de Contadores de Chile. URL: <http://portal.chilecont.cl/wp-content/uploads/2016/07/Boletin-N-3.pdf>

³ Boletín N°33 sobre tratamiento de activos fijos. URL: <http://portal.chilecont.cl/wp-content/uploads/2016/07/Boletin-N-33.pdf>

⁴ Boletín Técnico N°1 sobre aspectos generales de la contabilidad, del Colegio de Contadores de Chile. URL: <http://portal.chilecont.cl/wp-content/uploads/2016/07/Boletin-N-1.pdf>

Prosiguiendo el trabajo, se reordenaron los resultados de los asientos contables en el balance de 8 columnas, con tal de obtener los saldos finales de cada cuenta y clasificarlos según su correspondencia como cuentas del balance general o cuentas del estado de resultados (ver Tabla 1).

La fabricación de los flujos de caja por otra parte, si bien reciben un tratamiento similar al estado de resultados, el tratamiento de las inversiones incurre en tener que incluir mensualmente el total de inversión en activos fijos (tanto tangibles como intangibles), así como el arrastre de las pérdidas del mes anterior, generando un flujo resultante mensual y un flujo acumulado que suma los saldos de cada flujo.

El desarrollo de los saldos para el flujo de caja está detallado en la Tabla 2.

Tabla 1: Balance de 8 columnas.

	Cuentas	Saldos		Balance		Estado de resultados				
		Débitos	Créditos	Deudor	Acreedor	Activo	Pasivo	Pérdidas	Ganancias	
Cuentas de Balance General	Activos	Caja	\$4.258.582	\$3.429.975	\$828.607	\$0	\$828.607	\$0	\$0	\$0
		Banco chequera electrónica	\$78.796.732	\$45.715.661	\$33.081.071	\$0	\$33.081.071	\$0	\$0	\$0
		Paypal	\$179.887	\$173.040	\$6.847	\$0	\$6.847	\$0	\$0	\$0
		Equipos	\$41.390.241	\$19.481.405	\$21.908.836	\$0	\$21.908.836	\$0	\$0	\$0
		Fungibles	\$1.185.343	\$480.706	\$704.637	\$0	\$704.637	\$0	\$0	\$0
		Escenografía	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
		Construcciones provisorias	\$3.869.559	\$870.651	\$2.998.908	\$0	\$2.998.908	\$0	\$0	\$0
		Muebles	\$200.901	\$12.915	\$187.986	\$0	\$187.986	\$0	\$0	\$0
		Mobiliario de Oficina	\$510.432	\$380.191	\$130.241	\$0	\$130.241	\$0	\$0	\$0
		Hosting	\$173.040	\$44.642	\$128.398	\$0	\$128.398	\$0	\$0	\$0
	Dominio	\$28.229	\$7.057	\$21.172	\$0	\$21.172	\$0	\$0	\$0	
	Pasivos	Capital Inicial 2017	\$23.301.443	\$96.236.849	\$0	\$72.935.406	\$0	\$72.935.406	\$0	\$0
		Revalorización capital	\$0	\$1.021.096	\$0	\$1.021.096	\$0	\$1.021.096	\$0	\$0
Utilidades de ejercicio anterior		\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	
Cuentas de Estado de Resultados	Ingresos	Fondo CNTV	\$0	\$3.072.814	\$0	\$3.072.814	\$0	\$0	\$0	\$3.072.814
		Fondo CNCA	\$0	\$14.733.280	\$0	\$14.733.280	\$0	\$0	\$0	\$14.733.280
		Fondo FFOIP	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
		Fondo OIC	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
		Fondo FICC	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
	Gastos Operacionales	Remuneraciones	\$24.319.353	\$0	\$24.319.353	\$0	\$0	\$0	\$24.319.353	\$0
		Gastos de oficina	\$731.660	\$0	\$731.660	\$0	\$0	\$0	\$731.660	\$0
		Arriendo	\$600.000	\$0	\$600.000	\$0	\$0	\$0	\$600.000	\$0
		Servicios básicos	\$437.782	\$0	\$437.782	\$0	\$0	\$0	\$437.782	\$0
		Traslado	\$1.089.436	\$0	\$1.089.436	\$0	\$0	\$0	\$1.089.436	\$0
		Alimentación	\$1.163.656	\$0	\$1.163.656	\$0	\$0	\$0	\$1.163.656	\$0
		Certificados	\$57.500	\$0	\$57.500	\$0	\$0	\$0	\$57.500	\$0
		Gastos de Courier	\$20.760	\$0	\$20.760	\$0	\$0	\$0	\$20.760	\$0
Difusión		\$420.255	\$0	\$420.255	\$0	\$0	\$0	\$420.255	\$0	
Otros gastos operacionales	\$387.460	\$0	\$387.460	\$0	\$0	\$0	\$387.460	\$0		
Depreciaciones del ejercicio	\$1.667.378	\$0	\$1.667.378	\$0	\$0	\$0	\$1.667.378	\$0		
Amortizaciones del ejercicio	\$49.856	\$0	\$49.856	\$0	\$0	\$0	\$49.856	\$0		
	Corrección monetaria	\$1.273.937	\$453.140	\$820.797	\$0	\$0	\$0	\$820.797	\$0	
	Subtotales	\$186.113.422	\$186.113.422	\$91.762.596	\$91.762.596	\$59.996.703	\$73.956.502	\$31.765.893	\$17.806.094	
	Utilidad/Pérdida del ejercicio					\$13.959.799	\$0	\$0	\$13.959.799	
	Totales iguales	\$186.113.422	\$186.113.422	\$91.762.596	\$91.762.596	\$73.956.502	\$73.956.502	\$31.765.893	\$31.765.893	

Tabla 2: Diagrama de saldos para cuentas de flujo de caja.

	Fondo CNTV					
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
	\$0	\$0	\$0	\$3.072.814	\$0	\$0
Saldo	\$0	\$0	\$0	\$3.072.814	\$0	\$0
	Fondo CNCA					
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
	\$0	\$0	\$0	\$14.733.280	\$0	\$0
Saldo	\$0	\$0	\$0	\$14.733.280	\$0	\$0
	Remuneraciones					
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
	\$1.755.556	\$1.755.556	\$3.105.556	\$3.454.907	\$3.265.556	\$3.077.778
	-	-	-	\$800.000	\$438.889	\$3.265.556
	-	-	-	\$1.188.888	-	\$411.111
	-	-	-	-	-	\$1.800.000
Saldo	\$1.755.556	\$1.755.556	\$3.105.556	\$5.443.795	\$3.704.445	\$8.554.445
	Arrendos					
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
	\$100.000	\$100.000	\$100.000	\$100.000	\$100.000	\$100.000
Saldo	\$100.000	\$100.000	\$100.000	\$100.000	\$100.000	\$100.000
	Difusión					
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
	-	-	\$11.040	\$289.322	\$40.000	\$30.000
	-	-	\$1.900	-	-	\$47.993
Saldo	\$0	\$0	\$12.940	\$289.322	\$40.000	\$77.993
	Servicios Básicos					
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
	\$53.113	\$64.595	\$114.866	\$61.711	\$66.511	\$68.986
	\$8.000	-	-	-	-	\$0
Saldo	\$61.113	\$64.595	\$114.866	\$61.711	\$66.511	\$68.986
	Gastos de Oficina					
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
	\$22.830	\$62.562	\$20.940	\$4.900	\$2.200	\$106.242
	\$21.948	\$20.638	\$60.770	\$18.860	\$125.660	\$2.150
	\$3.000	\$1.290	\$3.050	\$600	-	\$46.800
	\$1.650	-	\$7.270	\$102.070	-	\$12.020
	-	-	-	\$84.210	-	-
Saldo	\$49.428	\$84.490	\$92.030	\$210.640	\$127.860	\$167.212
	Alimentación					
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
	\$32.990	\$15.700	\$19.757	\$28.640	\$19.780	\$55.060
	\$61.036	\$27.249	\$70.652	\$99.001	\$247.249	\$9.335
	\$98.814	-	\$21.200	\$187.895	-	\$7.410
	-	-	-	\$161.888	-	-
Saldo	\$192.840	\$42.949	\$111.609	\$477.424	\$267.029	\$71.805
	Traslado					
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
	\$71.996	\$10.000	\$22.000	\$20.000	\$31.000	\$293.470
	\$7.000	\$40.000	\$2.000	\$15.000	\$72.000	\$47.000
	\$8.000	\$10.000	\$20.000	\$56.500	\$36.000	\$253.470
	\$20.000	-	\$6.000	\$31.000	-	-

	\$6.000	-	\$4.000	\$7.000	-	-
Saldo	\$112.996	\$60.000	\$54.000	\$129.500	\$139.000	\$593.940
	Gastos de Courier					
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
	\$17.000	\$1.070	-	-	\$2.690	-
Saldo	\$17.000	\$1.070	\$0	\$0	\$2.690	\$0
	Certificados					
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
	\$2.500	-	-	-	\$5.500	\$16.000
	\$33.500	-	-	-	-	-
Saldo	\$36.000	\$0	\$0	\$0	\$5.500	\$16.000
	Otros Gastos Operacionales					
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
	\$51.544	\$8.769	\$20.000	\$11.380	\$5.990	\$5.750
	\$3.000	\$6.563	\$20.000	\$2.320	\$214.000	\$10.000
	\$3.028	\$116	\$5.000	-	\$5.000	-
	-	-	-	-	\$15.000	-
Saldo	\$57.572	\$15.448	\$45.000	\$13.700	\$239.990	\$15.750
	Depreciaciones					
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
	-	-	-	-	-	\$1.205.073
	-	-	-	-	-	\$66.069
	-	-	-	-	-	\$42.254
	-	-	-	-	-	\$174.130
	-	-	-	-	-	\$156.830
	-	-	-	-	-	\$8.375
	-	-	-	-	-	\$12.915
	-	-	-	-	-	\$1.732
Saldo	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$1.667.378
	Amortizaciones					
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
	-	-	-	-	-	\$42.799
	-	-	-	-	-	\$7.057
Saldo	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$49.856
	Pérdidas Ejercicios anteriores					
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Saldo	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
	Corrección monetaria					
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$820.797
Saldo	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$820.797
	Inversiones en activos fijos					
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
	\$40.390	\$10.140	\$9.679	\$19.990	-	\$6.285.710
	\$100.800	-	\$17.990	\$5.214	-	\$99.722
	\$31.841	-	-	\$91.266	-	\$5.373.971
	\$173.040	-	-	-	-	-
	\$27.867	-	-	-	-	-
	\$198.730	-	-	-	-	-
	\$19.040	-	-	-	-	-
Saldo	\$591.708	\$10.140	\$27.669	\$116.470	\$0	\$11.759.403

Estados financieros

En esta sección, se muestran los resultados obtenidos de los balances de comprobación y por ende los estados financieros resultantes de la documentación realizada en los libros diarios.

A partir de los estados financieros, se pueden realizar ciertos diagnósticos, aunque muy limitados, ya que no poseen un marco de comparación con otros ejercicios, así tampoco un marco comparativo con una organización de similares características y de semejante escala, a modo de análisis.

Estructura de inversiones

La estructura final de las cuentas activos para el cierre del primer semestre de 2017, con fecha al día 30 de junio, su estructura es dada por la tabla más adelante.

Activos	
Activos circulantes	
Caja	\$828.607
Banco Estado Chequera	\$33.081.071
Paypal en USD	\$6.847
Total activos circulantes	\$33.916.525
Activos Fijos (tangibles)	
Equipos	\$21.908.836
Fungibles	\$704.637
Escenografía	\$0
Construcciones Provisorias	\$2.998.908
Muebles	\$187.986
Mobiliario de Oficina	\$130.241
Total activos fijos (tangibles)	\$25.930.608
Activos Fijos (intangibles)	
Hosting canal en USD	\$128.398
Dominio FiC	\$21.172
Total activos fijos (intangibles)	\$149.570
Total activos	\$59.996.703

Tabla 3: Detalle de cuentas de activo.

A modo general, esta representación de los activos solo muestra parcialmente lo que ocurre con la estructura de los activos fijos, donde se entiende de forma implícita que los activos sufrieron una devaluación por concepto de uso, algo que está dado con un grado de detalle en la tabla más adelante, que muestra el valor nominal de los activos y el valor de sus respectivas depreciaciones (tangibles) y amortizaciones (intangibles); deduciéndose de forma explícita la valorización de los activos fijos.

Activos		
Activos circulantes		
Caja		\$828.607
Banco Estado Chequera		\$33.081.071
Paypal en USD		\$6.847
Total activos circulantes		\$33.916.525
Activos Fijos (tangibles)		
Equipos		\$41.390.241
	Depreciación del ejercicio	\$1.595.206
	Depr. Acumulada Equipos	\$17.886.199
Fungibles		\$1.185.343
	Depreciación del ejercicio	\$78.885
	Depr. Acumulada Fungibles	\$401.821
Escenografía		\$0
	Depreciación del ejercicio	\$0
	Depr. Acumulada Escenografía	\$0
Construcciones Provisorias		\$3.869.559
	Depreciación del ejercicio	\$183.069
	Depr. Acumulada Construcciones	\$687.582
Muebles		\$200.901
	Depreciación del ejercicio	\$12.915
	Depr. Acumulada Muebles	\$0
Mobiliario de Oficina		\$510.432
	Depreciación del ejercicio	\$48.301
	Depr. Acumulada Mobiliario de Oficina	\$331.890
Total activos fijos (tangibles)		\$25.930.608
Activos Fijos (intangibles)		
Hosting canal en USD		\$171.197
	Amortización Hosting	\$42.799
	Amortización acumulada	\$0
Dominio FIC		\$28.229
	Amortización Dominio	\$7.057
	Amortización acumulada	\$0
Total activos fijos (intangibles)		\$149.570
Total activos		\$59.996.703

Tabla 4: Detalle de activos de la organización, extendido.

Estructura de financiamiento

La estructura principal de la organización se basa en un modelo de financiación primariamente no exigible, es decir no basa su giro en recibir aportes crediticios de ningún tipo, dejando ninguna clase de deuda explícita, modificando solamente la estructura de su patrimonio en cada ejercicio, reflejado en los movimientos visibles del estado de resultados.

Pasivos y Patrimonio	
Patrimonio	
Capital Inicial 2017	\$72.935.406
Revalorización capital del ejercicio	\$1.021.096
Utilidades ejercicio anterior	\$0
Utilidades o Pérdidas del ejercicio	-\$13.959.799
Total Pasivos	\$59.996.703

Tabla 5: Detalle de cuentas pertenecientes al pasivo.

En la Tabla 5, se muestra una disminución del patrimonio, como consecuencia de un cierre con pérdidas del semestre, dando a entender a primera instancia una pérdida del valor de la organización.

Una explicación más próxima a la realidad de este resultado, dados algunos antecedentes, es que la determinación del *Capital Inicial 2017* se realizó en base a todo lo que se arrastra de años anteriores, esto es, sus activos fijos pertenecientes a la organización y todos los capitales circulantes existentes hasta el cierre del año 2016, por lo que gran parte del circulante existente es parte de lo obtenido por uno de los fondos concursables destinados para el ejercicio 2017, pero que fueron recibidos el año 2016 y no pueden notificarse como ingresos del ejercicio.

Por ende, lo esperable es que al final del ejercicio 2017-01 y 2017-02 se aprecie una disminución cuantiosa tanto del patrimonio, así como una reducción severa del circulante, lo que da pie a definir un patrimonio más cercano a la realidad inicial de la organización, datos que por medios de análisis regresivo habría sido de mayor complejidad determinar.

Estructura de Resultados

El estado de resultados, detallado en la Tabla 6, da cuenta de los ingresos y egresos relacionados a las operaciones de la organización, excluyendo por supuesto las inversiones realizadas, que son consideradas parte de la Estructura de inversiones, detallada anteriormente. El período de observación corresponde al comprendido entre los días 1 de enero hasta el 30 de junio.

Resultados por Ingresos fondos concursables		
Fondo CNTV		\$3.072.814
Fondo CNCA		\$14.733.280
Fondo FFOIP		\$0
Fondo OIC		\$0
Fondo FICC		\$0
Margen Operacional		\$17.806.094
Administración y operaciones		
	Remuneraciones	\$24.319.353
	Gastos de oficina	\$731.660
	Arriendo	\$600.000
	Servicios básicos	\$437.782
	Traslado	\$1.089.436
	Alimentación	\$1.163.656
	Certificados	\$57.500
	Gastos de courier	\$20.760
	Difusión	\$420.255
	Otros gastos operacionales	\$387.460
	Depreciaciones del ejercicio	\$1.667.378
	Amortizaciones del ejercicio	\$49.856
Total Gastos operacionales		\$30.945.096
Pérdida operacional		-\$13.139.002
Actividades no operacionales		
	Ingresos por venta de activos fijos	\$0
	Otros Ingresos	\$0
	Pérdidas por venta de activos fijos	\$0
	Otras Pérdidas	\$0
Utilidad o pérdida no Operacional		\$0
Márgen antes de corrección monetaria e impuesto a la renta		-\$13.139.002
Corrección monetaria		\$820.797
Pérdida antes de impuesto		-\$13.959.799
Impuesto a la renta (25%)		\$0
Pérdida del ejercicio		-\$13.959.799

Tabla 6: Detalle de resultados del período.

Según lo detallado en este estado financiero, se da cuenta que dentro del ejercicio se incurre en gastos casi dos veces mayores a los ingresos, aunque esto también refleja el efecto de la financiación de los fondos concursables, los cuales varían mucho su naturaleza de entrega. Además, se debe considerar lo planteado en el análisis de la Estructura de financiamiento, que indica la existencia de

fondos retenidos del ejercicio anterior, que formaron parte del circulante y cuyo propósito era financiar los gastos tanto operativos, como pequeñas inversiones.

De todas formas, este indicador obtenido, da cuenta que basar el movimiento de la organización solo en los proyectos concursables, que suponen un grado de incertidumbre cada año, es que necesita replantear el financiamiento y captación de ingresos de la organización, con tal de obtener un grado de rentabilidad, que permita financiar de forma autónoma proyectos a futuro.

Flujo primer semestre

El comportamiento del primer semestre de la organización da a conocer los movimientos realizados sobre el circulante, considerando el efecto de las inversiones sobre el capital disponible, así también las variaciones que sufre según los ingresos y egresos que se dan durante el período, mes a mes, indicando mes a mes y el efecto acumulado.

Mes	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
Ingresos	\$0	\$0	\$0	\$17.806.094	\$0	\$0
(+) Fondo CNTV	\$0	\$0	\$0	\$3.072.814	\$0	\$0
(+) Fondo CNCA	\$0	\$0	\$0	\$14.733.280	\$0	\$0
(+) Fondo FFOIP	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
(+) Fondo OIC	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
(+) Fondo FICC	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
(+) Aportes privados	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
(+) Otros ingresos	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Egresos de operación	\$2.382.505	\$2.124.108	\$3.636.001	\$6.726.092	\$4.693.025	\$9.666.131
(-) Remuneraciones	\$1.755.556	\$1.755.556	\$3.105.556	\$5.443.795	\$3.704.445	\$8.554.445
(-) Arriendos	\$100.000	\$100.000	\$100.000	\$100.000	\$100.000	\$100.000
(-) Difusión	\$0	\$0	\$12.940	\$289.322	\$40.000	\$77.993
Costos fijos	\$61.113	\$64.595	\$114.866	\$61.711	\$66.511	\$68.986
(-) Servicios básicos	\$61.113	\$64.595	\$114.866	\$61.711	\$66.511	\$68.986
Costos variables	\$408.264	\$188.509	\$257.639	\$817.564	\$542.079	\$848.957
(-) Gastos de oficina	\$49.428	\$84.490	\$92.030	\$210.640	\$127.860	\$167.212
(-) Alimentación	\$192.840	\$42.949	\$111.609	\$477.424	\$267.029	\$71.805
(-) Traslado	\$112.996	\$60.000	\$54.000	\$129.500	\$139.000	\$593.940
(-) Gastos de courier	\$17.000	\$1.070	\$0	\$0	\$2.690	\$0
(-) Certificados	\$36.000	\$0	\$0	\$0	\$5.500	\$16.000
(-) Otros gastos	\$57.572	\$15.448	\$45.000	\$13.700	\$239.990	\$15.750
Margen operacional	-\$2.382.505	-\$2.124.108	-\$3.636.001	\$11.080.002	-\$4.693.025	-\$9.666.131
(-) Depreciaciones	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$1.667.378
(-) Amortizaciones	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$49.856
(+) Ingreso venta de activos	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
(+) Otros ingresos	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
(-) Pérdida venta de activos	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
(-) Otras pérdidas	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
(-) Inversiones en activos fijos	\$591.708	\$10.140	\$27.669	\$116.470	\$0	\$11.759.403
(-) Pérdidas ejercicios anteriores	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
(-) Corrección monetaria	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$820.797
Utilidad antes de impuestos	-\$2.974.213	-\$2.134.248	-\$3.663.670	\$10.963.532	-\$4.693.025	-\$23.963.565
(-) Impuesto a la renta (25%)	\$0	\$0	\$0	\$2.740.883	\$0	\$0
Utilidad después de impuestos	-\$2.974.213	-\$2.134.248	-\$3.663.670	\$8.222.649	-\$4.693.025	-\$23.963.565
(+) Depreciaciones	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$1.667.378
(+) Amortizaciones	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$49.856
(+) Inversiones en activos fijos	\$591.708	\$10.140	\$27.669	\$116.470	\$0	\$11.759.403
Flujo de caja mensual	-\$2.382.505	-\$2.124.108	-\$3.636.001	\$8.339.119	-\$4.693.025	-\$10.486.928
Flujo de caja acumulada	-\$2.382.505	-\$4.506.613	-\$8.142.614	\$196.505	-\$4.496.520	-\$14.983.448

Tabla 7: Flujo de caja primer semestre, detalle mensual.

Análisis financiero

En el siguiente apartado, se realizan breves análisis sobre los estados financieros obtenidos, mediante el análisis vertical, a modo de estudiar como se componen la estructura de inversión, de financiamiento y de resultados, con una finalidad para este ejercicio algo didáctica, dada que los datos que se obtengan de acá, por sí solos no poseen gran relevancia, sirviendo como un marco de comparación para futuros ejercicios.

Análisis vertical

Las tablas de este apartado indican la composición de cada estructura financiera analizada, en puntos porcentuales, con tal de reconocer con facilidad la distribución y su relevancia en la organización, financieramente.

El análisis vertical sobre la estructura de inversiones (Tabla 8) indica con puntos porcentuales, que la organización durante el semestre revisado trabajó en gran parte mediante su liquidez, aunque a la vez esto está en un aparente equilibrio con la gran presencia de los activos fijos, lo que indica una gran influencia de las inversiones sobre el capital de la agrupación. Esto por sí solo habría de ser comparado con los resultados de año completo y ejercicios posteriores, con tal de verificar la ponderación del activo fijo sobre el giro.

En cuanto a la estructura de financiamiento, esta información solo confirma lo ya desarrollado, que la principal fuente financiera es a partir de los ingresos no exigibles, indicando que la organización no se financia a través de la adquisición de deudas con terceros.

Estructura de inversiones		Estructura de financiamiento	
Circulante	56,53%	Patrimonio	100,00%
Fijos tangibles	43,22%		
Fijos intangibles	0,25%		
Total Activos	100,00%	Total Pasivos	100,00%

Tabla 8: Análisis vertical del balance, vista general.

Extendiendo la tabla anterior, en la Tabla 9 se indica la concentración en cada familia de activos, indicando que gran parte del movimiento del circulante se realiza a través de los fondos en una cuenta chequera, dejando el circulante físico para las situaciones que se requiera, mientras que los fondos en USD, se tienen como una reserva, enfocada en la compra al extranjero.

Estructura de inversiones		Estructura de financiamiento	
Activos circulantes		Patrimonio	
Caja	1,38%	Capital Inicial 2017	121,57%
Banco Estado Chequera	55,14%	Revalorización capital del ejercicio	1,70%
Paypal en USD	0,01%	Utilidades ejercicio anterior	0,00%
Total activos circulantes	56,53%	Utilidades o Pérdidas del ejercicio	-23,27%
Activos Fijos (tangibles)			
Equipos	36,52%		
Fungibles	1,17%		
Escenografía	0,00%		
Construcciones Provisorias	5,00%		
Muebles	0,31%		
Mobiliario de Oficina	0,22%		
Total activos fijos (tangibles)	43,22%		
Activos Fijos (intangibles)			
Hosting canal en USD	0,21%		
Dominio FiC	0,04%		
Total activos fijos (intangibles)	0,25%		
Total Activos	100,00%	Total Pasivos	100,00%

Tabla 9: Análisis vertical del balance, expandido.

Por otro lado, los activos fijos se conforman principalmente de los *equipos*, en su gran mayoría de uso audiovisual, lo que es coherente con las actividades principales del canal comunitario. Por otro lado, las inversiones en *construcciones provisorias* indican en una menor magnitud la relevancia gradual y estratégica de las implementaciones para las actividades FiC Pichilemu.

Los intangibles por su parte, son inversiones menores que se requieren para el funcionamiento de otros medios que asisten cada vez más en la difusión de contenido y eventos, lo que se espera cobre mayor relevancia en ejercicios venideros.

Finalmente, al expandir la distribución del patrimonio, se entiende que el capital inicial es la principal fuente de financiamiento de este ejercicio, también observándose la relevancia de lo ocurrido con los resultados del primer ejercicio, descritos a grandes rasgos en la Tabla 10.

Margen Operacional	100,00%
Total, Gastos operacionales	173,79%
Pérdida operacional	73,79%
Utilidad o pérdida no Operacional	0,00%
Margen antes de corrección monetaria e impuesto a la renta	73,79%
Pérdida antes de impuesto	78,40%
Pérdida del ejercicio	78,40%

Tabla 10: Análisis de resultados, vista general.

A simple vista, el exceso de gastos operacionales, comparado al monto de ingresos percibidos por concepto de fondos concursables, es de cerca de un 73,5%, tomando en consideración que no existe otro método de financiamiento documentado en el periodo. Dado que tampoco existen métodos de ingresos alternativos, estos no alteran los márgenes de resultados, quedando un ligero aumento en el margen de pérdida versus ingresos, por efecto de las correcciones monetarias, que fueron negativas en este ejercicio.

Resultados por Ingresos fondos concursables	
Fondo CNTV	17,26%
Fondo CNCA	82,74%
Fondo FFOIP	0,00%
Fondo OIC	0,00%
Fondo FICC	0,00%
Margen Operacional	100,00%
Administración y operaciones	
Remuneraciones	136,58%
Gastos de oficina	4,11%
Arriendo	3,37%
Servicios básicos	2,46%
Traslado	6,12%
Alimentación	6,54%
Certificados	0,32%
Gastos de courier	0,12%
Difusión	2,36%
Otros gastos operacionales	2,18%
Depreciaciones del ejercicio	9,36%
Amortizaciones del ejercicio	0,28%
Total Gastos operacionales	173,79%
Pérdida operacional	73,79%
Actividades no operacionales	
Ingresos por venta de activos fijos	0,00%
Otros Ingresos	0,00%
Pérdidas por venta de activos fijos	0,00%
Otras Pérdidas	0,00%
Utilidad o pérdida no Operacional	0,00%
Márgen antes de corrección monetaria e impuesto a la renta	73,79%
Corrección monetaria	4,61%
Pérdida antes de impuesto	78,40%
Impuesto a la renta (25%)	0,00%
Pérdida del ejercicio	78,40%

Tabla 11: Análisis de resultados, expandido.

La Tabla 11 indica con mayor detalle el origen principal de los ingresos, aunque no es de gran relevancia como analizar los gastos de operación, dando a entender que el requerimiento operacional es mayor al captado por los ingresos que se perciben dentro de este ejercicio.

Las remuneraciones en particular tienen una diferencia de casi un 37% respecto a los ingresos principales, mostrando que el requerimiento para financiar el funcionamiento, desde el punto de vista del personal profesional que integra la organización, es mayor a lo percibido en este ejercicio. La necesidad real podrá ser discernible en mejor medida analizando el ejercicio completo, de lo cual podrá definirse porcentualmente el requerimiento de financiación mínimo para sostener la marcha del giro.

Conclusiones

Tras realizar la fabricación de los estados financieros, así como un primer análisis financiero general del estado para el ejercicio 2017-01 de la agrupación, gran parte de los diagnósticos realizados dentro de cada sección, dan cuenta de la necesidad realizar con frecuencia los análisis financieros, con tal de definir el escenario mínimo en el cual puede mantenerse funcionando.

La agrupación tras el primer semestre puede sostenerse bajo el panorama de pérdidas, ya que el correr de los proyectos y sus respectivas rendiciones indican que deben declararse semestralmente los ejercicios, aunque la extensión del proyecto debe concretarse dentro de un ejercicio de año completo.

La situación de pérdida es una parte de la realidad de la agrupación, pues da una cuenta parcial sobre el patrimonio certero con el cual funciona, el cual estaba indefinido previo a este ejercicio, por lo que las actividades de inventariado y documentación de movimientos previos al 2017, permitieron tener un panorama inicial, el cual internamente se ha discutido como organización. En palabras breves, las pérdidas incurridas en el ejercicio son algo esperable, debido a que este plantea como uno de sus objetivos conocer el patrimonio real con el que se mueve la agrupación.

Por otro lado, durante el ejercicio, la agrupación fue realizando inversiones paulatinas en activos fijos de carácter tanto tangible como intangible, planteando una modificación en el alcance del contenido que se genera, trasladando contenido a plataformas web, así como la adquisición de equipos que faciliten este proceso.

A la vez, en el ejercicio se reafirma el planteamiento de financiar mediante modelos de autogestión corporativa, donde los recursos adquiridos no dependan del carácter crediticio, a su vez reafirmando la postura de que las utilidades que llegasen a obtenerse se redestinan al financiamiento de otros proyectos relacionados, sosteniendo el carácter de organización sin fines de lucro.

Los diagnósticos realizados a través de los análisis verticales, así como el estudio de los flujos y el estado de resultados, indican que las operaciones en sí forman parte fundamental del funcionar organizacional, tanto en el fortalecimiento de la administración interna, la gestión de proyectos culturales y audiovisuales y por último la solidificación de áreas técnicas; dando a conocer las cantidades mínimas requeridas en capital humano, para un ejercicio semestral y que bajo un esquema de trabajo mediante postulación a proyectos, supone una fuente riesgosa, debiendo barajarse métodos de financiación estables y que garanticen un holgado funcionar.

Proyección

El realizar un análisis financiero para un solo ejercicio puede parecer apresurado y en este momento tiene una función de reafirmar lo ya obtenido por los estados financieros en sí. Por otro lado, realizar estos estudios de forma consecutiva para cada ejercicio semestral y anual, permite realizar evaluaciones anuales del crecimiento y desempeño, así como descubrir cuáles son las principales inversiones que se deben realizar, si sostener un esquema basado en sus activos fijos o si debe mantenerse mayor liquidez, algo que en esta primera documentación aún no se puede determinar.

Un planteamiento que se volverá requisito para los próximos ejercicios, por otra parte, es la generación de indicadores o ratios internos que sirvan para analizar el crecimiento o el desempeño y que puedan servir de referente para otras instituciones que deseen tomar como referencia el trabajo realizado por la agrupación, así también tomar decisiones y generar proyecciones más acertadas en el futuro próximo y eventualmente al largo plazo.

Finalmente, queda claro que la agrupación necesita replantear su esquema financiero, para operar con estabilidad sin depender de capitales concursables, que suponen un riesgo en términos de proyección, ya que estos agregan un grado de incertidumbre en las proyecciones futuras y la realización de proyectos tentativos, tanto para las operaciones del canal, la realización de eventos que congreguen gente como el FiC Pichilemu y a la vez la realización de nuevos programas y contenidos. Los objetivos, por ende, que se plantean para el ejercicio 2018 en adelante, es captar ingresos de capital privado, así también analizar las facultades que permite acogerse a las leyes de donaciones dispuestas en el marco legal vigente.

Apéndices

Apéndice N°1: Asientos contables

Bajo estas líneas está el desarrollo de los asientos contables desarrollados para el ejercicio 2017-01.

Cuentas de activos hasta diciembre 2016

Circulante				Fijos tangibles									
Caja final (2016)		Banco Estado cheq. (2016)		Equipos (hasta 2016)		Fungibles (2016)		C. Provisoria (2016)		Mob. oficina (2016)		Muebles (2016)	
Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber
\$846.757	\$0	\$6.145.638	\$3.358.846	\$29.208.998	\$0	\$895.230	\$0	\$3.819.900	\$0	\$475.326	\$0	\$0	\$0
		\$2.000.000	\$632.105	Saldo	\$0	\$895.230	\$0	\$3.819.900	\$0	\$475.326	\$0	\$0	\$0
		\$49.045.000	\$3.000										
		\$3.800.000	\$0										
Saldo	\$846.757	\$0	\$60.990.638	\$3.993.951									

Fijos tangibles cuentas complementarias									
Dep. Equipos corregida		Dep. Fungibles corregida		Dep. C. Prov. Corregida		Dep. Mob. Oficina		Dep. Muebles	
Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber
\$0	\$17.886.199	\$0	\$401.821	\$0	\$687.582	\$0	\$331.890	\$0	\$0
Saldo	\$0	\$17.886.199	\$0	\$401.821	\$687.582	\$0	\$331.890	\$0	\$0

Tabla 12: Definición de cuentas de activos heredados del último ejercicio a modo de antecedente.

Previo a obtener la información correspondiente al año 2017, se toman los datos del cierre del año 2016, según lo documentado en formato papel e información de rendiciones anteriores.

Cuentas Balance General 2017 (pasivos y patrimonio)

Patrimonio para inicios de 2017			
Capital inicial 2017		Revalorización capital 2017	
Debe	Haber	Debe	Haber
\$3.993.951	\$846.757	\$0	\$1.021.096
\$17.886.199	\$60.990.638		
\$401.821	\$29.208.998		
\$331.890	\$895.230		
\$687.582	\$3.819.900		
	\$475.326		
Saldo	\$23.301.443	\$0	\$1.021.096

Tabla 13: Determinación de patrimonio inicial 2017 a partir de información heredada del año 2016.

Con la información de los inventarios y las rendiciones realizadas hasta la fecha, se generaron los libros diarios con lo cual se reordenó la información en los asientos contables del semestre, tanto de activos como cuentas de resultados.

Cuentas Balance General 2017 (activos)

Circulante					
Caja 2017		Banco Estado chequera 2017		Paypal en USD	
Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber
\$94.826	\$94.826	\$3.072.814	\$94.826	\$173.040	\$173.040
\$170.872	\$170.872	\$14.733.280	\$1.908.669	\$6.608	
\$204.677	\$204.677		\$170.872	\$239	
\$118.814	\$118.814		\$204.677		
\$26.770	\$18.150		\$3.000		
\$102.562	\$26.770		\$118.814		
\$20.638	\$102.562		\$33.500		
\$1.290	\$20.638		\$176.068		
\$47.389	\$1.290		\$27.867		
\$42.940	\$47.389		\$217.770		
\$110.196	\$42.940		\$8.769		
\$104.742	\$110.196		\$26.770		
\$6.000	\$104.742		\$102.562		
\$37.470	\$6.000		\$1.920.151		
\$64.920	\$37.470		\$20.638		
\$33.860	\$64.920		\$1.290		
\$119.591	\$33.860		\$47.389		
\$346.465	\$119.591		\$6.563		
\$115.210	\$346.465		\$6.724		
\$9.320	\$115.210		\$42.940		
\$56.770	\$9.320		\$3.320.422		
\$140.711	\$56.770		\$110.196		
\$408.909	\$140.711		\$20.000		
\$40.000	\$408.909		\$104.742		
\$23.190	\$40.000		\$6.000		
\$460.522	\$23.190		\$21.900		
\$118.136	\$460.522		\$37.470		
\$86.135	\$118.136		\$64.920		
\$282.900	\$86.135		\$33.860		
\$16.000	\$282.900		\$3.616.618		
	\$16.000		\$119.591		
			\$896.480		
			\$346.465		
			\$451.210		
			\$115.210		
			\$1.188.888		
			\$9.320		
			\$56.770		
			\$140.711		
			\$3.365.556		
			\$408.909		
			\$214.000		
			\$443.889		
			\$40.000		
			\$23.190		
			\$460.522		
			\$9.363.488		
			\$118.136		
			\$8.839.249		
			\$86.135		
			\$1.847.993		
			\$282.900		
			\$411.111		
			\$16.000		
Saldo	\$3.429.975	\$17.806.094	\$41.721.710	\$179.887	\$173.040

Tabla 14: Cargos a cuentas del circulante.

Cuentas Balance General 2017 (activos continuación)

Activos Fijos (tangibles)											
Equipos		Fungibles		Muebles		Mobiliario de Oficina		Escenografía		Const. provisorias	
Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber
\$31.841	\$0	\$40.390	\$0	\$198.730	\$0	\$19.040	\$0	\$0	\$0	\$49.659	\$0
\$17.990		\$100.800		\$2.171		\$9.679					
\$91.266		\$10.140				\$6.179					
\$6.285.710		\$19.990				\$208					
\$5.373.971		\$5.214									
\$378.845		\$99.722									
\$1.620		\$12.510									
		\$1.347									
Saldo	\$12.181.243	\$0	\$290.113	\$0	\$200.901	\$0	\$35.106	\$0	\$0	\$49.659	\$0

Activos Fijos (tangibles) complementario											
Dep. acum. Equipos		Dep. acum. Fungibles		Dep. acum. Muebles		Dep. acum. Mob. Oficina		Escenografía		Dep. acum. Cons. Prov.	
Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber
\$0	\$233.303	\$0	\$4.441	\$0	\$12.915	\$0	\$4.315	\$0	\$0	\$0	\$8.939
	\$1.205.073		\$66.069				\$42.254				\$174.130
	\$156.830		\$8.375				\$1.732				
Saldo	\$0	\$1.595.206	\$0	\$78.885	\$0	\$12.915	\$0	\$48.301	\$0	\$0	\$183.069

Activos Fijos (intangibles)			
Hosting canal en USD		Dominio FIC	
Debe	Haber	Debe	Haber
\$173.040	\$1.843	\$27.867	\$0
		\$362	
Saldo	\$173.040	\$1.843	\$28.229

Activos Fijos (intangibles) complementario			
Amortizacion Hosting		Amortización Dominio	
Debe	Haber	Debe	Haber
\$0	\$42.799	\$0	\$7.057
Saldo	\$0	\$0	\$7.057

Tabla 15: Cargos a cuentas de activos fijos.

Cuentas Estado de Resultados 2017 (operacional)

Ingresos operacionales									
Fondo CNTV		Fondo CNCA		Fondo FFOIP		Fondo FICC		Fondo OIC	
Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber
\$0	\$3.072.814	\$0	\$14.733.280	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Saldo	\$3.072.814	\$0	\$14.733.280	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0

Tabla 16: Asientos de ingresos.

Cuentas Estado de Resultados 2017 (operacional)

Egresos Operacionales											
Remuneraciones		Gastos de oficina		Arriendo		Servicios básicos		Traslado		Alimentación	
Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber
\$1.755.556	\$0	\$22.830	\$0	\$100.000	\$0	\$53.113	\$0	\$71.996	\$0	\$32.990	\$0
\$1.755.556		\$21.948		\$100.000		\$8.000		\$7.000		\$61.036	
\$3.105.556		\$3.000		\$100.000		\$64.595		\$8.000		\$98.814	
\$3.454.907		\$1.650		\$100.000		\$114.866		\$20.000		\$15.700	
\$800.000		\$62.562		\$100.000		\$61.711		\$6.000		\$27.249	
\$1.188.888		\$20.638		\$100.000		\$66.511		\$10.000		\$19.757	
\$3.265.556		\$1.290				\$68.986		\$40.000		\$70.652	
\$438.889		\$20.940						\$10.000		\$21.200	
\$3.077.778		\$60.770						\$22.000		\$28.640	
\$3.265.556		\$3.050						\$2.000		\$99.001	
\$1.800.000		\$7.270						\$20.000		\$187.895	
\$411.111		\$4.900						\$6.000		\$161.888	
		\$18.860						\$4.000		\$19.780	
		\$600						\$20.000		\$247.249	
		\$102.070						\$15.000		\$55.060	
		\$84.210						\$56.500		\$9.335	
		\$2.200						\$31.000		\$7.410	
		\$125.660						\$7.000			
		\$106.242						\$31.000			
		\$2.150						\$72.000			
		\$46.800						\$36.000			
		\$12.020						\$293.470			
								\$47.000			
								\$253.470			
Saldo	\$24.319.353	\$0	\$731.660	\$0	\$600.000	\$0	\$437.782	\$0	\$1.089.436	\$0	\$1.163.656

Tabla 17: Asientos de egresos operacionales.

Cuentas Estado de Resultados 2017 (operacional continuación)

Egresos operacionales (continuación)												
Certificados		Gastos de courier		Difusión		Otros gastos oper.		Depreciaciones ejercicio		Amortizaciones ejercicio		
Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber	
\$2.500	\$0	\$17.000	\$0	\$11.040	\$0	\$51.544	\$0	\$1.205.073	\$0	\$42.799	\$0	
\$33.500		\$1.070		\$1.900		\$3.000		\$66.069		\$7.057		
\$5.500		\$2.690		\$289.322		\$3.028		\$42.254				
\$16.000				\$40.000		\$8.769		\$174.130				
				\$30.000		\$6.563		\$156.830				
				\$47.993		\$116		\$8.375				
						\$20.000		\$12.915				
						\$20.000		\$1.732				
						\$5.000						
						\$11.380						
						\$2.320						
						\$214.000						
						\$5.000						
						\$5.990						
						\$15.000						
						\$5.750						
						\$10.000						
Saldo	\$57.500	\$0	\$20.760	\$0	\$420.255	\$0	\$387.460	\$0	\$1.667.378	\$0	\$49.856	\$0

Tabla 18: Asientos de egresos operacionales.

Cuentas Estado de resultados 2017 (no operacional)

Otros ingresos/egresos	
Corrección Monetaria	
Debe	Haber
\$1.843	\$239
\$233.303	\$378.845
\$4.441	\$12.510
\$4.315	\$6.179
\$8.939	\$49.659
\$1.021.096	\$1.620
	\$1.347
	\$2.171
	\$208
	\$362
Saldo	\$1.273.937
	\$453.140

Tabla 19: Asientos de egresos no operacionales.