

ESCUELA SUPERIOR POLITECNICA DEL LITORAL

FACULTAD DE ECONOMIA Y NEGOCIOS (FEN), III EXAMEN DE FINANZAS I

NOMBRE:.....15/02/2011

La situación financiera de Comercial MARILU se presenta a continuación:

BALANCE GENERAL CORTADO EL 31 DE ENERO DE 2011

ACTIVOS		PASIVOS	
Efectivo	\$30,000	Cuentas por pagar	\$93,600
Cuentas por cobrar	320,000	Sueldos y comisiones por pagar	50,000
Inventario	237,800	Pasivo corriente	143,600
Total Activos Circulantes	587,800	Deuda Largo Plazo	350,000
Planta y Equipo	1,000,000	Total de Pasivo	493,600
Depreciación Acumulada	(200,000)	Capital Social	504,200
Activos Fijos Netos	800,000	Utilidades Retenidas	390,000
Total de Activos	1,387,800	Total Patrimonio	894,200
		Total Pasivo y Patrimonio	1,387,800

Para el mes de febrero se planean ventas por \$500,000, de las cuales el 20% son al contado y la diferencia de pagan el siguiente mes. El costo de ventas es el 60% de las ventas. Las compras se pagan el 70% el mismo mes y la diferencia el siguiente mes. La política de inventarios se basa en mantener un inventario de seguridad de \$50,000 más el 75% del costo de ventas del siguiente mes (las ventas de marzo serán de \$600,000).

Salarios fijos por \$15,000 mensual más comisiones del 8% de las ventas, se pagan el 40% de lo ocasionado en el mes y la diferencia se paga el próximo mes. Se planea comprar un equipo al inicio de febrero por un valor de \$60,000 se deprecia por el método de la línea recta durante 10 años. Se han presupuestado los siguientes gastos mensuales, mismos que se pagan de contado excepto la depreciación:

Suministros de oficina \$250

Arriendos \$1,500

Seguros 2,800

Depreciación: \$50,500 incluida la depreciación del equipo nuevo.

La empresa maneja un saldo mínimo de efectivo de \$30,000 y puede hacer préstamos en el banco a corto plazo en múltiplos de \$5,000 a una tasa de interés del 15% anual. Por la deuda de largo plazo paga capital de \$10,000 por mes más los intereses del 12% anual. Se pide lo siguiente:

1. Preparar las cédulas presupuestarias necesarias que le permitan proyectar los estados financieros. (15 puntos)
2. Proyectar el flujo del efectivo, el estado de resultados y el balance general para el mes de febrero (45 puntos)
3. Preparar el flujo del efectivo por el método indirecto y por el método directo (30 puntos)

4. Analice la liquidez de la empresa en función de los flujos de efectivo preparados en el punto 3. (10 puntos)