

APELLIDOS _____ NOMBRE _____

Con los datos del Hotel Niki Beach S.A. detallados a continuación elabore para el último trimestre:

1. Cuadro de Ingresos Netos por Ventas Proyectados (5 puntos)
2. Cuadro de Pago a Proveedores (5 puntos)
3. Flujo de Caja en el formato adjunto. (30 puntos)
4. Decida si el préstamo puede realizarse por \$2.000 y justifíquelo con números. (10 puntos)
5. Responda las siguientes preguntas
 - a. Porque Hotel Niki Beach es una sociedad ante el SRI? (5 puntos)
 - b. Porque paga impuesto a la renta el Hotel Niki Beach? (5 puntos)

Conoce que el grado de Ocupación proyectado de Agosto a Octubre es 80%, Noviembre y Diciembre 100%. Se dispone de 10 Habitaciones sencillas (\$ 60 /noche), y 10 habitaciones dobles (\$ 100/noche). Las ventas se realizan 20% de contado, 80% al siguiente mes. Los gastos por cobranzas equivalen al 1% de las ventas del mes. Los gastos de promoción son \$1000, \$2000 y \$500 para tres últimos meses del año.

Personal requerido: 2 Supervisores de Piso con un sueldo mensual de \$800 cada uno; 4 mucamas, sueldo mensual de \$500 cada uno; 4 Ayudantes, \$ 300 mensuales cada uno. En Diciembre reciben un pago adicional del 50% de su sueldo. Por otro lado las compras se calculan en un 15 % sobre las cifras de las ventas mensuales, y se pagan a 60 días. El mantenimiento general del Hotel está programado para noviembre a un costo de \$ 9.000; Los gastos variables corresponden a 3% de las ventas mensuales y los gastos fijos son de \$ 8.500.

Los Jefes de Operaciones y de Ventas y usted tienen un **sueldo** de \$ 1000 cada uno, y reciben igual pago adicional en diciembre. El pago por seguridad social está incluido en los sueldos. Las **inversiones financieras** por \$50.000 corresponden a un depósito a plazo fijo en una entidad financiera. El interés pactado es del 4% anual con abono de los intereses trimestralmente. El mantenimiento general del hotel se realizará con un **préstamo bancario** por \$ 8.200 a recibir el mismo mes y a devolver dos años mediante cuotas fijas mensuales, a un interés del 6% anual, los gastos de apertura del préstamo serán de \$200. La primera cuota se pagará en el mes de diciembre. El SRI dispone que el impuesto a la renta para el año 2011 es del 24% sobre los beneficios. El balance proyectado indica que el saldo de tesorería para al cierre del mes de Septiembre se proyecta en \$5.000

HOTEL NIKI BEACH FLUJO DE CAJA

RUBRO			
INGRESOS			
Operacionales			
Por Inversión			
Por Financiamiento			
Total Ingresos			
EGRESOS			
Costos de Operación			
Gastos Administrativos			
Gastos de Comercialización			
Gastos Financieros			
Impuesto a la renta			
Total Egresos			
Flujo Economico			
Saldo Inicial			
Flujo Financiero			

El cálculo de los egresos deben estar detallados en la hoja de examen para tener validez y puntuación.

Un ingreso por la venta tiene lugar cuando

- a. Se recibe un pedido de un cliente
- b. El cliente paga el producto o servicio
- c. El cliente recibe el producto o servicio
- d. Se entrega el producto o servicio

Las ventas netas consisten en

- a. Ventas brutas menos impuesto a la renta
- b. Ventas brutas menos devoluciones, descuentos y gastos de cobranza
- c. Ventas brutas menos costos de operación

El estado financiero que representa el conjunto de venas, costes, gastos, perdidas o beneficio neto durante un ejercicio se llama

- a. Un balance general
- b. Un Cuadro de Ingresos Neto por Ventas Proyectado
- c. Un Estado de Resultados
- d. Un Flujo de Caja

Donde se encuentra el Saldo Inicial para elaborar el Flujo de Caja

- a. En el rubro Ingresos del estado de Resultados
- b. En el rubro activo circulante del Balance General
- c. En el rubro activo fijo intangible del Balance General
- d. En el rubro Utilidad Neta del estado de Resultados

A corto plazo, lo más importante para hacer realmente funcionar a una empresa es:

- a. El Activo
- b. El Beneficio
- c. La Tesorería
- d. El Pasivo Exigible

Si el Flujo Económico resultante en el Flujo de Caja es positivo:

- a. La empresa cubrirá todos sus gastos buscando financiamiento
- b. La empresa cubrirá todos sus gastos sin hacer uso del saldo inicial
- c. La empresa cubrirá todos sus gastos haciendo uso del saldo inicial

Los dividendos a pagar se determinan a partir de

- a. Deuda a Corto Plazo del ejercicio
- b. Recursos permanentes propios
- c. Utilidad Neta del ejercicio
- d. Utilidad antes de Intereses e Impuestos