

APELLIDOS \_\_\_\_\_ NOMBRE \_\_\_\_\_

Las preguntas 1 a 7 y 9 equivalen a 10 puntos. Únicamente la pregunta 8 equivale a 20 puntos

1. Indique con la letra C las características de los activos corrientes y con la letra F las características de los activos fijos

- \_\_\_ Tener carácter de permanencia en la empresa al ser adquiridos
- \_\_\_ Ser utilizados en las operaciones normales de la empresa que generan el producto o servicio vendido
- \_\_\_ Ser de fácil realización, es decir, fácilmente convertible en efectivo
- \_\_\_ Que la intención de la empresa sea convertirlos en dinero o consumirlos a corto plazo

2. Una con una raya el concepto correspondiente

Índices de Gestión	Miden el grado o proporción en que participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa
Índices de Rentabilidad	Miden la efectividad y eficiencia de la gestión, con respecto a la utilización de sus fondos (cobranzas, inventarios y activos totales)
Índices de Liquidez	Miden la capacidad de generación de utilidad por parte de la empresa
Índices de Endeudamiento	Mide la capacidad de cubrir las obligaciones inmediatas

3. Indique con la letra correspondiente a que cuenta del Balance pertenece las detalladas a continuación. **AC** activo Circulante, **AF** activo Fijo, **PC** Pasivo Circulante, **PLP** Pasivo a Largo Plazo, **C** Capital o Patrimonio

_____ Mobiliario	Inventario o Mercadería _____
_____ Inversiones Temporales	Caja _____
_____ Proveedores	Préstamos Hipotecarios _____
_____ Utilidades Retenidas	Inversiones Permanentes o Financieras _____
_____ Gastos Diferidos	Impuestos por Pagar _____

4. Interpretación de los indicadores en el análisis financiero

- a. Liquidez Corriente            1,20
- b. Periodo de Recuperación de cartera    75 días

5. Indique que significa **Flujo Económico** y **Flujo Financiero**, en un Flujo de Caja.

6. Elabore el **Presupuesto de Ingresos Netos Proyectados** del Hotel “El turista” para el segundo trimestre del año 2012, considerando los siguientes aspectos:
- Los ingresos mensuales proyectados por venta de Habitaciones serán: \$ 16.000, \$ 20.000, \$ 20.000, para los meses de abril, mayo, junio del 2012. En marzo del 2012, las ventas se estiman en, \$ 20.000. Los cobros por este servicio se realizan 80% de contado, 20% crédito a 30 días (un mes)
  - Los gastos por cobranzas tienen costo para el hotel del 0,5% de las ventas proyectadas
7. Para el mismo negocio, elabore el **Presupuesto de Pagos de Sueldos** del segundo trimestre del año 2012:

Cargo	No. Puestos	Sueldo Mensual	Pagos Adicionales	Fecha pagos adicionales
Jefes de Área	2	\$ 800	\$ 100	En Mayo y Junio
Mucama	4	\$ 500	\$ 50	todo el trimestre
Operarios	7	\$ 300	ninguno	

8. Con los datos anteriores y los detallados a continuación, elabore el **Flujo de Caja Proyectado** para la el Segundo Trimestre del Año 2012. No use decimales en los cálculos
- El costo de producción asciende al 25 % del total de las ventas mensuales proyectadas.
  - El pago de servicios básicos asciende a \$ 500 mensuales.
  - En Mayo se debe renovar la Póliza de Seguros contra Incendios del Hotel por un valor de \$ 300.
  - Mensualmente se paga \$ 480, por anuncios publicitarios en revistas especializadas
  - Saldo Inicial en el mes de Abril se proyecta como un déficit de \$ - 4.500 (negativo)
  - En el mes de Mayo recibirá un préstamo bancario por \$500, el mismo que debe pagar desde Junio \$ 100 mensuales (incluye intereses y amortización de capital).
  - En el mes de Mayo debe pagar un crédito bancario por un valor de \$ 7.000
  - En el mes de Junio debe pagar dividendos por \$ 10.000
  - Paga Impuestos a la renta correspondiente al 24% sobre los beneficios mensuales (Ingresos totales menos gastos)
9. A. Puede Pagar el crédito bancario por \$7.000 en el mes de mayo sin recurrir a otros préstamos adicionales.
- B. Puede pagar los dividendos por \$ 10.000 en el mes de junio sin recurrir a préstamos adicionales