

APELLIDOS _____ NOMBRE _____

Equivale a 60 puntos

1. En base al Flujo de Caja adjunto y considerando que todos los ingresos y egresos se mantienen iguales, realice un nuevo Flujo de Caja considerando, calcular un nuevo escenario considerando que se requiere realizar una inversión en equipos de \$ 4.500 y un gasto de mantenimiento por \$500 en Febrero, para lo cual se está considerando un préstamo por el monto requerido, pagadero a partir del siguiente mes de la compra, en 2 años con una tasa de interés de 5.5 %. Registre por separado los valores de amortización de capital e intereses por pagar. Todos los ingresos y gastos se mantienen iguales.

RESTAURANTE BUEN VIVIR			
FLUJO DE CAJA I Trimestre año 20xx			
	ENERO	FEBRERO	MARZO
INGRESOS			
Por ventas	4.100,00	4.777,50	5.016,38
Total Ingresos	4.100,00	4.777,50	5.016,38
EGRESOS			
Materia Prima	1.591,00	1.716,19	1.688,37
Sueldos	2.400,00	2.400,00	2.400,00
Arriendo	500,00	500,00	500,00
Servicios basicos	145,00	145,00	145,00
Impuestos	82,00	95,55	100,33
Total Egresos	4.718,00	4.856,74	4.833,70
Flujo economico	-618,00	-79,24	182,68
saldo inicial	740,00	122,00	42,76
Flujo de Caja	122,00	42,76	225,44

2. Indique cual es el interés al cual deberá realizar el préstamo: a. 5% b. 4%
Elabore solo el Ajuste del Flujo de Caja al interés seleccionado.
3. El Hotel La Sirena tiene un nivel de ocupación de 90%, 100% para los meses 1 y 2 70% para los meses 3 y 4 respectivamente. Su capacidad instalada consta de 10 habitaciones sencillas a un precio por noche de \$30 y 8 dobles a \$ 40 por noche. Las ventas las cobra 50% un mes anticipado (por las reservas) y 50% la fecha de hospedaje. El servicio de restaurante lo brinda una empresa especializada que factura \$ 10.000. \$ 15.000 y \$ 8.000 los meses 1, 2 y 3; por alquilar el espacio donde funciona el restaurante, el hotel recibe el 25 % de la facturación mensual. Determinar:
a. Ventas proyectadas para los meses 1, 2 y 3 b. Ingresos por ventas proyectados para los meses 1, 2 y 3
4. Son fuentes de financiación más estables de la empresa:
a. Capital y reservas b. Préstamos bancarios c. Confirming d. Leasing
5. El crédito comercial es concedido por:
a. El leasing b. Los Proveedores c. Los Socios
6. La autofinanciación por enriquecimiento está formada por:
a. Aportaciones de los socios b. Ampliaciones de capital c. Beneficios retenidos
7. El flujo de caja permite (marque la respuesta incorrecta):
a. Planear y controlar a corto y mediano plazo las necesidades de recursos
b. Anticipar excedente o faltante de efectivo y tomar decisiones necesarias
c. Conocer los beneficios netos luego de los ajustes de saldos
8. La base imponible para el impuesto a la renta está determinada por
a. El valor de los ingresos por venta ordinaria de bienes, el cual se determinará en relación a los precios de mercado y de acuerdo con las normas que señale el reglamento de la presente Ley.
b. El valor total de los ingresos ordinarios y extraordinarios gravados menos las devoluciones, descuentos, costos, gastos y deducciones, imputables a tales ingresos
c. El valor total de los bienes muebles de naturaleza corporal que se transfieren o de los servicios que se presten, calculado a base de sus precios de venta o de prestación del servicio, que incluyen impuestos, tasas por servicios y demás gastos legalmente imputables al precio
9. Indique tres ingresos de fuente ecuatoriana señalados en la Ley de régimen tributario interno.