

APELLIDOS _____ NOMBRE _____

Equivale a 60 puntos

1. En base al Flujo de Caja adjunto y suponiendo que todos los ingresos y egresos se mantienen iguales, realice un nuevo Flujo de Caja considerando que se requiere realizar una inversión en equipos de \$ 4.000 en enero y \$500 en Febrero además un gasto de mantenimiento por \$500 en Enero; para lo cual se está va a realizar un préstamo por el monto requerido, pagadero a partir del siguiente mes de la compra y el mantenimiento, en 2 años con una tasa de interés de 6 %. Registre por separado los valores de amortización de capital e intereses por pagar.

RESTAURANTE BUEN VIVIR			
FLUJO DE CAJA I Trimestre año 20xx			
	ENERO	FEBRERO	MARZO
INGRESOS			
Por ventas	5.500,00	4.777,50	5.016,38
Total Ingresos	5.500,00	4.777,50	5.016,38
EGRESOS			
Materia Prima	1.800,00	1.716,19	1.688,37
Sueldos	2.400,00	2.400,00	2.400,00
Arriendo	500,00	500,00	500,00
Servicios básicos	145,00	145,00	145,00
Impuestos	110,00	95,55	100,33
Total Egresos	4.955,00	4.856,74	4.833,70
Flujo económico	545,00	-79,24	182,68
saldo inicial	740,00	1.285,00	1.205,76
Flujo de Caja	1.285,00	1.205,76	1.388,44

2. Indique cual es el monto del préstamo óptimo a realizar:

- a. \$3.215 b. \$4.000 c. \$ 4.215

Elabore solo el Ajuste del Flujo de Caja al interés seleccionado.

3. El Hotel La Sirena tiene un nivel de ocupación de 95% y 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 \$45 y 8 dobles a \$ 60 por noche. Las ventas las cobra 25% un mes anticipado (por las reservas) y 75% 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. El hospedaje considera un gasto por cobros de 1%. Determinar:

- a. Ventas proyectadas para los meses 1, 2 y 3 b. Ingresos por ventas proyectados para los meses 1, 2 y 3

4. La financiación externa viene de los propietarios y de las deudas de la empresa y que tiene que devolver

- a. Verdadero b. Falso

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. Los recursos ajenos a mediano y largo plazo deben financiar:

- a. Capital social y activo fijo b. Activo fijo y parte Act. circulante c. Act Circulante y parte Activo Fijo

8. La base imponible para el impuesto a la renta está determinada por

- a. El valor total de los ingresos ordinarios y extraordinarios gravados menos las devoluciones, descuentos, costos, gastos y deducciones, imputables a tales ingresos
- b. 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.
- 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 cómo se calcula la tarifa de pago de impuesto a la renta para el año 2012 para personas naturales y sociedades. Indique que incentivos existen para las sociedades que reinvierten sus utilidades.