

P1

1. El Hotel “La Playa” cuenta con 20 habitaciones individuales y 50 habitaciones dobles. Los precios para el próximo año 2011: Habitación individual: \$ 70 por día y Habitación doble: \$ 100 por día. Elabore para el Segundo Semestre del año siguiente:
  - a. Proyección de Ventas
  - b. Proyección de Ingresos

Nivel de Ocupación Anual histórica promedio											
ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
90%	100%	98%	80%	50%	50%	60%	80%	65%	60%	50%	65%

El hotel cobra por su servicio el 70% en el mismo mes y el resto lo recupera el mes siguiente al de la venta. Los descuentos por reservas garantizadas promedian 2% mensual del total de las ventas proyectadas. Las ventas de Diciembre del 2010 se calculan \$95.000 (40 puntos)

2. Calcule e Interprete el manejo financiero de los ratios solicitados: (30 puntos)
  - a) Liquidez corriente = Activos Circulante / Pasivo Circulante
  - b) Rentabilidad Financiera = Bdt / Recursos Propios
  - c) Nivel de Endeudamiento = Total pasivo / Total activo
  - d) Solvencia a largo plazo = Total activo / Total pasivo
  - e) Prueba Defensiva = Efectivo / Pasivo Circulante

Turismo Americano Mayorista de Viajes Balance General al 31 de Diciembre del 2009	
<u>Activos</u>	
Total activo circulante	206.100
Total activo inmovilizado	<u>203.800</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>409.900</b>
<u>Pasivos</u>	
Total pasivo circulante	99.000
Total pasivo a largo plazo	<u>66.000</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>165.000</b>
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b><u>244.900</u></b>
<b>TOTAL FUENTES DE RECURSOS</b>	<b>409.900</b>

Turismo Americano Mayorista de Viajes Estado de Pérdidas y Ganancias al 31 de Diciembre del 2009	
Ventas	502.500
Costo de Producción	<u>324.900</u>
<b>Utilidad Marginal</b>	<b>177.600</b>
Gastos de Operación	131.840
<b>Utilidad Operacional</b>	<b>45.760</b>
Gastos de Intereses	<u>7.260</u>
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>38.500</b>
Impuestos (40%)	<u>15.400</u>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>23.100</b>
Cuenta Caja Bancos al 31/12/2009 \$2.000	
Cuenta Inventario al 31/12/2009 \$12.000	

3. Usted cuenta con los siguientes datos:
  - Proyecciones de Ingresos por ventas: Septiembre \$ 61.000, Octubre \$ 61.000, Noviembre \$ 30.000. Diciembre \$ 62.000
  - Proyecciones de pago a proveedores: Octubre \$ 47.000, Noviembre \$ 51.000, Diciembre \$ 50.000
  - En el mes de Noviembre se obtendrá un préstamo por \$ 30.000 el cual debe pagar a partir en cuotas de \$ 500 mensuales del mes de diciembre
  - Los gastos de administración y ventas corresponden al 20% de las proyecciones de ingresos por ventas.
  - La proyección de pago de impuestos para el último trimestre es de \$3080, \$ 2710 y \$ 3.260 respectivamente.
  - Saldo en caja al mes de septiembre es de \$ 1.000
  - a. Elabore el flujo de caja proyectado para el último trimestre del año de la agencia de viajes Viajeros
  - b. Indique si el Flujo Financiero de la empresa permitirá cubrir sus gastos el mes de diciembre
  - c. Demuestre si es o no beneficioso realizar un préstamo de \$35.000 manteniendo la forma de pago (30 puntos)