

**NOMBRE: ................................................................................................................ PARALELO:………….**

1. **Escoja la respuesta correcta, sólo una: (10 Puntos)**

En el plano empresarial el ejecutivo financiero debe tomar decisiones básicas relacionadas con inversión, financiamiento y \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_.

\_\_\_ políticas salariales.

\_\_\_ política de dividendos.

\_\_\_ economía.

\_\_\_ costos de agencia

Las utilidades de la empresa se miden en términos de \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_.

\_\_\_ ganancias totales de periodo

\_\_\_ ganancias por acción

\_\_\_ incremento de precios por acción

\_\_\_ ninguna de las anteriores

Para una empresa las partes interesadas son: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_.

\_\_\_ los accionistas

\_\_\_ los acreedores

\_\_\_ los clientes

\_\_\_ todos los anteriores

Costos de agencia son los que asumen los accionistas para mantener \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ que permita disminuir los problemas de agencia.

\_\_\_ una estructura plana

\_\_\_ una estructura de gobierno

\_\_\_ una estructura adecuada

\_\_\_ la riqueza de los propietarios

Las razones financieras \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

\_\_\_ expresan la relación matemática entre una cantidad y otra.

\_\_\_ para que tengan significado, debe relacionar variables que tengan relación entre sí.

\_\_\_ no son significativos por sí solos.

\_\_\_ todo lo anterior.

1. **Responda:** (**10 Puntos)**
2. ¿Cuáles son las 3 condiciones para que se considere un rubro como efectivo?
3. Indique 3 objetivos para elaborar Flujos de Efectivo.

**C.- Para los siguientes estados financieros:**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **BALANCE GENERAL** | | | |
| **CONTAINERS SECURITY** | | | |
| **AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2009** | | | |
|  |  |  |  |
|  | **2009** | **2008** | **Variaciones** |
| **ACTIVOS** |  |  |  |
| Efectivo y Equivalente | 58,602 | 56,002 |  |
| CxC Clientes | 25,630 | 32,030 |  |
| Inventario | 33,960 | 24,650 |  |
| Valores Negociables | 5,300 | 6,520 |  |
| Activo Fijo | 35,968 | 14,007 |  |
| **TOTAL ACTIVOS** | **159,460** | **133,209** |  |
|  |  |  |  |
| **PASIVOS** |  |  |  |
| CxP Proveedores | 74,302 | 70,042 |  |
| Otras CxP | 9,500 | 8,260 |  |
| Gtos Acumulados por pagar | 15,711 | 13,041 |  |
| Préstamos Bancarios | 32,753 | 23,657 |  |
| **TOTAL PASIVOS** | **132,266** | **115,000** |  |
|  |  |  |  |
| PATRIMONIO |  |  |  |
| Capital | 6,000 | 2,815 |  |
| Resultados anteriores | 21,194 | 15,394 |  |
| **TOTAL PATRIMONIO** | **27,194** | **18,209** |  |
|  |  |  |  |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | **159,460** | **133,209** |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
| **ESTADO DE RESULTADOS** | | | |
| **CONTAINERS SECURITY** | | | |
| **AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2009** | | | |
|  |  |  |  |
|  | **2009** | **2008** | **Variaciones** |
| **INGRESOS** |  |  |  |
| Ventas | 140,420 | 138,000 |  |
| Costo de Ventas | -39,270 | -35,412 |  |
|  | **101,150** | **102,588** |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
| **GASTOS OPERACIONALES** |  |  |  |
| Gastos de Administración y Ventas | -42,080 | -41,542 |  |
| Depreciación | -11,150 | -10,582 |  |
| Gastos de Intereses | -9,770 | -8,742 |  |
|  | **-63,000** | **-60,866** |  |
|  |  |  |  |
| **Utilidad Antes de Impuesto** | 38,150 | 41,722 |  |
| Impuestos | -21,430 | -20,652 |  |
| **Utilidad del Ejercicio** | **16,720** | **21,070** |  |
|  |  |  |  |

**Se requiere:**

**c.1.) Obtener y analizar los índices financieros que apliquen. (20 Puntos)**

**c.2) Elaborar el Flujo de Efectivo por el método indirecto. (20 Puntos)**

**Datos Adicionales:**

* Containers Security S.A., es una empresa fundada en Enero del 2000, para brindar servicios de seguridad electrónica a contenedores.
* Esta compañía pertenece a 2 accionistas que se desempeñan como Presidente y Gerente General de la misma.
* Su cartera de clientes se compone de 3 clientes grandes que representan el 50% de sus ventas y de 13 Pymes.
* La política de ventas de la empresa es de crédito a 30 días.
* De los proveedores obtienen distintos plazos de financiamiento.
* La Junta General de Accionistas pagó USD12.085 por concepto de dividendos en efectivo en el 2008.
* La empresa pagó de contado en el 2009, USD$21.000 por un edificio nuevo. Esto se financió con una deuda a largo plazo por la cantidad US$9.000 y una deuda a corto plazo de USD$4.000.
* En comparación con la industria a la que pertenece, se encuentra actualmente dentro del promedio aunque en algunas ocasiones ha logrado rebasar dicho promedio.

**D.- Programa de entradas en efectivo: (10 puntos)**

Una empresa tiene ventas reales de US$65.000 en mayo y de US$60.000 en junio de 2010. Espera ventas de US$70.000 en julio y de US$100.000 en agosto y septiembre. Si las ventas son la única fuente de entradas de efectivo y la mitad de ellas son en efectivo y el resto se cobra de manera constante durante los 2 meses siguientes, ¿cuáles son las entradas de efectivo esperadas de la empresa para julio, agosto y septiembre?.