ESCUELA SUPERIOR POLITECNICA DEL LITORAL

FACULTAD DE ECONOMIA Y NEGOCIOS (FEN), III EXAMEN DE FINANZAS I

NOMBRE:…………………………………………………………………………………………………………15/02/2011

La situación financiera de Comercial MARILU se presenta a continuación:

**BALANCE GENERAL CORTADO EL 31 DE ENERO DE 2011**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| ACTIVOS |  | PASIVOS |  |
| Efectivo | $30,000 | Cuentas por pagar | $93,600 |
| Cuentas por cobrar | 320,000 | Sueldos y comisiones por pagar | 50,000 |
| Inventario | 237,800 | Pasivo corriente | 143,600 |
| Total Activos Circulantes | 587,800 | Deuda Largo Plazo | 350,000 |
| Planta y Equipo | 1,000,000 | Total de Pasivo | 493,600 |
| Depreciación Acumulada | (200,000) | Capital Social | 504,200 |
| Activos Fijos Netos | 800,000 | Utilidades Retenidas | 390,000 |
| Total de Activos | 1,387,800 | Total Patrimonio | 894,200 |
|  |  | Total Pasivo y Patrimonio | 1,387,800 |

Para el mes de febrero se planean ventas por $500,000, de las cuales el 20% son al contado y la diferencia de pagan el siguiente mes. El costo de ventas es el 60% de las ventas. Las compras se pagan el 70% el mismo mes y la diferencia el siguiente mes. La política de inventarios se basa en mantener un inventario de seguridad de $50,000 más el 75% del costo de ventas del siguiente mes (las ventas de marzo serán de $600,000).

Salarios fijos por $15,000 mensual más comisiones del 8% de las ventas, se pagan el 40% de lo ocasionado en el mes y la diferencia se paga el próximo mes. Se planea comprar un equipo al inicio de febrero por un valor de $60,000 se deprecia por el método de la línea recta durante 10 años. Se han presupuestado los siguientes gastos mensuales, mismos que se pagan de contado excepto la depreciación:

Suministros de oficina $250

Arriendos $1,500

Seguros 2,800

Depreciación: $50,500 incluida la depreciación del equipo nuevo.

La empresa maneja un saldo mínimo de efectivo de $30,000 y puede hacer préstamos en el banco a corto plazo en múltiplos de $5,000 a una tasa de interés del 15% anual. Por la deuda de largo plazo paga capital de $10,000 por mes más los intereses del 12% anual. Se pide lo siguiente:

1. Preparar las cédulas presupuestarias necesarias que le permitan proyectar los estados financieros. (15 puntos)
2. Proyectar el flujo del efectivo, el estado de resultados y el balance general para el mes de febrero (45 puntos)
3. Preparar el flujo del efectivo por el método indirecto y por el método directo (30 puntos)
4. Analice la liquidez de la empresa en función de los flujos de efectivo preparados en el punto 3. ( 10 puntos)