ESPOL –FIEC –LSI

FINANZAS I, EXAMEN II, 30/01/2012.

Nombre:……………………………………………………………………….

1. Señale con una “X” lo que corresponda: (20 puntos)

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Concepto | Origen | Uso | Pasivo | Activo | Capital | Gasto |
| Utilidades Retenidas |  |  |  |  |  |  |
| Sueldos y salarios |  |  |  |  |  |  |
| Aumenta Inventarios |  |  |  |  |  |  |
| Intereses por pagar |  |  |  |  |  |  |
| Disminuye deuda bancaria |  |  |  |  |  |  |
| Intereses |  |  |  |  |  |  |
| Anticipos recibidos |  |  |  |  |  |  |
| Seguros pagados por anticipado |  |  |  |  |  |  |
| Reservas |  |  |  |  |  |  |
| Disminuye cuentas por cobrar |  |  |  |  |  |  |
| Hipoteca por pagar |  |  |  |  |  |  |
| Aumenta impuestos por pagar |  |  |  |  |  |  |
| Depreciación |  |  |  |  |  |  |
| Aumenta vehículos |  |  |  |  |  |  |
| Impuestos |  |  |  |  |  |  |
| Capital social |  |  |  |  |  |  |
| Publicidad |  |  |  |  |  |  |
| Disminuye otros activos |  |  |  |  |  |  |
| Documentos por pagar |  |  |  |  |  |  |
| Valores negociables |  |  |  |  |  |  |

FINANZAS I, 30/01/2012.

NOMBRE:……………………………………………………………………

1. La empresa ABC actualmente tiene $1,000,000 de activos que se financian con $500,000 de deuda y $500,000 con capital propio. Se pide que usted evalúe el impacto que tendría una de las cuatro situaciones sobre los principales indicadores financieros, para lo cual se pide que señale con un + (si se incrementa), con un – (si disminuye) y con 0 (la ausencia de efecto), manteniendo los demás factores constantes. Las variables que cambian y los indicadores se presentan a continuación: (20 puntos)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| INDICADORES | Aumentan las ventas anuales a crédito | Aumenta deuda con proveedores | Aumentan las inversiones en activos fijos | Aumenta la utilidad neta |
| Razón Corriente |  |  |  |  |
| Rotación Cuentas por Cobrar |  |  |  |  |
| Rotación Cuentas por pagar |  |  |  |  |
| Rotación Inventario |  |  |  |  |
| Capital de Trabajo Neto |  |  |  |  |
| Rotación de Activos Totales |  |  |  |  |
| Rotación de Activos Fijos |  |  |  |  |
| Margen Bruto |  |  |  |  |
| Margen de Operación |  |  |  |  |
| Margen Neto |  |  |  |  |
| ROI |  |  |  |  |
| ROE |  |  |  |  |
| Capacidad para generar utilidades |  |  |  |  |
| Múltiplo Precio/Utilidad |  |  |  |  |
| Razón de deuda |  |  |  |  |
| Deuda a Capital |  |  |  |  |
| Capital a Activos |  |  |  |  |
| Cobertura de intereses |  |  |  |  |
| Cobertura de gastos operativos |  |  |  |  |
| Periodo de cuentas por cobrar |  |  |  |  |

ESCUELA SUPERIOR POLITECNICA DEL LITORAL

FIEC - LSI, II EXAMEN DE FINANZAS I

NOMBRE:………………………………………………………………30/01/2012

La situación financiera de Comercial MARILU se presenta a continuación:

**BALANCE GENERAL CORTADO EL 31 DE ENERO DE 2012**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| ACTIVOS |  | PASIVOS |  |
| Efectivo | $80,000 | 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 | 637,800 | Deuda Largo Plazo | 350,000 |
| Planta y Equipo | 1,000,000 | Total de Pasivo | 493,600 |
| Depreciación Acumulada | (200,000) | Capital Social | 554,200 |
| Activos Fijos Netos | 800,000 | Utilidades Retenidas | 390,000 |
| Total de Activos | 1,437,800 | Total Patrimonio | 944,200 |
|  |  | Total Pasivo y Patrimonio | 1,437,800 |

Para el mes de febrero se planean ventas por $500,000, de las cuales el 20% son al contado y la diferencia se paga 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 $80,000 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 17% 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)