

P2

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

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 un 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)
- Solvencia a Largo Plazo = Total Activo / Total Pasivo
 - Nivel de Endeudamiento = Total Pasivo / Total Activo
 - Apalancamiento Financiero = Total Pasivo / Patrimonio
 - Poder de Ganancia = Bait / Total Activo
 - Prueba Acida = Activo Corriente – Inventario / Total Pasivo Corriente

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

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>
Utilidad Marginal	177.600
Gastos de Operación	131.840
Utilidad Operacional	45.760
Gastos de Intereses	<u>7.260</u>
Utilidad antes de impuestos	38.500
Impuestos (40%)	<u>15.400</u>
Utilidad Neta	23.100

Cuenta Caja Bancos al 31/12/09 \$2.000
 Cuenta Inventario al 31/12/09 \$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 \$ 40.000 el cual debe pagar a partir del mes de diciembre cuotas de \$ 500 mensuales
 - 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
- Elabore el flujo de caja proyectado para el último trimestre del año de la agencia de viajes Viajeros.
 - Indique el Flujo Económico y Flujo Financiero para el mes de Diciembre.
 - Demuestre si es o no beneficioso realizar un préstamo de \$30.000 manteniendo la forma de pago. (30 puntos)