



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DEL LITORAL



Examen de Finanzas – Primer Parcial

Guayaquil, julio 2 del 2012

NOMBRE: _____

“Como estudiante de la ESPOL me comprometo a combatir la mediocridad y actuar con honestidad, por eso no copio ni deajo copiar”

Firma del Estudiante
No. De matricula

PREGUNTAS DE TEORÍA (20 puntos)

1. UNA DE LAS SIGUIENTES ASEVERACIONES ES INCORRECTA
 - a. Capital de Trabajo se refiere al dinero invertido en el corto plazo
 - b. Capital de Trabajo se refiere al dinero invertido al largo plazo
 - c. Capital presupuestario se refiere al dinero invertido a corto plazo
 - d. B y C
 - e. Ninguna de las anteriores

2. UNA DE LAS SIGUIENTES ASEVERACIONES ES CORRECTA
 - a. El riesgo de una inversión disminuye a medida que aumenta el rendimiento
 - b. El riesgo de una inversión aumenta a medida que aumenta el rendimiento
 - c. El Capital Real o Económico se refiere a la inversión en Instalaciones y Equipos
 - d. A y B
 - e. B y C
 - f. A y C
 - g. Ninguna de las anteriores
 - h. Todas las anteriores

3. ENLISTE, SEGÚN LA NIC 1, CUÁLES SON LOS ESTADOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES:

4. ENUMERE CUÁLES SON LAS PRINCIPALES ACTIVIDADES DENTRO DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.

EJERCICIO INTEGRAL FINANCIERO (80 puntos)

Es el miércoles 2 de enero del 2013, el Sr. Simón Parrales se ha dedicado a la asesoría de Servicios en Mantenimiento e Instalaciones de Sistemas Eléctricos Industriales durante 10 años; a inicios del 2011 abrió una nueva empresa, y se va a dirigir al Banco del Pichincha con la finalidad de adquirir un préstamo para la ampliación de este nuevo negocio.

En ese momento se entera que su contador sufrió una intoxicación estomacal debido al festín de fin de año. Usted se ha acercado a la empresa de Simón para dejar su hoja de vida cuando se entera de esta oportunidad para asegurarse un puesto en esta empresa y dada su calidad de estudiante politécnico proactivo decide ayudarlo.

SE REQUIERE:

- Estado de flujo de efectivo (40%) según la NIC 7
- Análisis horizontal de los Estados de Situación Financiera (5%)
- Índice de Liquidez (5%)
- Índices de Rentabilidad (10%)
- Índice de Solvencia o Razón de Utilización de Deuda (5%)
- 2 Índices de Utilización de Activos (10%)
- Le concederían el préstamo al Sr. Parrales... ¿Por qué? (5%)

	Dic. 31 / 2011	Dic. 31 / 2012
VENTAS	\$ 120,000.00	\$ 150,000.00
(-) Costo de Venta *	\$ (30,380.32)	\$ (30,380.32)
(=) Utilidad Bruta	\$ 89,619.68	\$ 119,619.68
(-) Gastos Administrativos	\$ (44,111.52)	\$ (44,811.52)
(-) Gastos de Ventas	\$ (14,160.00)	\$ (15,060.00)
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 31,348.16	\$ 59,748.16
(-) Gastos Financieros	\$ (2,679.44)	\$ (2,206.76)
(=) UAIT	\$ 28,668.72	\$ 57,541.40
(-) Participación Trabajadores	\$ (4,300.31)	\$ (8,631.21)
(-) Impuesto a la Renta	\$ (5,604.74)	\$ (10,760.24)
UTILIDAD NETA	\$ 18,763.68	\$ 38,149.95

(*) El costo de venta se refiere a los materiales utilizados en las instalaciones y mantenimientos del Servicio

ANEXO DE LOS GASTOS ADMINISTRATIVOS

	2011	2012
Sueldos y Salarios / año	\$ 28,316.52	\$ 28,316.52
Serv. Básicos / año	\$ 2,400.00	\$ 2,760.00
Suministros al año	\$ 3,600.00	\$ 3,000.00
Asesoría / año	\$ 1,200.00	\$ 2,160.00
Internet y Celular	\$ 1,800.00	\$ 1,800.00
Permisos / año	\$ 100.00	\$ 100.00
Depreciación / año	\$ 3,795.00	\$ 3,795.00
Presupuesto de Alquiler	\$ 2,400.00	\$ 2,880.00
Gastos Pre-operacionales	\$ 500.00	\$ -
TOTAL GASTOS ADM.	\$ 44,111.52	\$ 44,811.52

	Año 0	Año 1
ACTIVOS		
A. CORRIENTE		
Efectivo	\$ 15,888.00	\$ 16,624.76
Cuentas por Cobrar	\$ -	\$ 20,000.00
Total Activo Corriente	\$ 15,888.00	\$ 36,624.76
A. NO CORRIENTE		
Multímetro	\$ 19,202.00	\$ 24,202.00
Vehículo	\$ 12,000.00	\$ 12,000.00
Computadoras	\$ 1,000.00	\$ 1,000.00
Laptops	\$ 3,200.00	\$ 3,200.00
Teléfonos y faxes	\$ 240.00	\$ 240.00
Impresora	\$ 500.00	\$ 500.00
Muebles de Oficina	\$ 500.00	\$ 500.00
Acondicionadores de aire	\$ 700.00	\$ 700.00
Pizarra acrílica	\$ 70.00	\$ 70.00
Proyector	\$ 700.00	\$ 700.00
(-) Deprec. Acum. Área Adm.	\$ -	\$ (3,795.00)
Total Activo NO Corriente	\$ 38,112.00	\$ 39,317.00
TOTAL ACTIVOS	\$ 54,000.00	\$ 75,941.76
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar	\$ -	
Porción Corriente de la Deuda	\$ 3,726.97	\$ 4,199.64
Particip. De Trab. Por Pagar	\$ -	\$ 4,300.31
Imp. A la Renta por Pagar	\$ -	\$ 5,604.74
Total Pasivo Corriente	\$ 3,726.97	\$ 14,104.68
PASIVO NO CORRIENTE		
Deuda a Largo Plazo	\$ 20,273.03	\$ 16,073.40
Total Pasivo NO Corriente	\$ 20,273.03	\$ 16,073.40
Total PASIVO	\$ 24,000.00	\$ 30,178.08
PATRIMONIO		
Capital	\$ 30,000.00	\$ 30,000.00
Utilidad Retenidas	\$ -	\$ 15,763.68
Total PATRIMONIO	\$ 30,000.00	\$ 45,763.68
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 54,000.00	\$ 75,941.76