



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DEL LITORAL



Examen de Finanzas – Primer Parcial

Guayaquil, noviembre 26 del 2012

NOMBRE: _____

“Como estudiante de la ESPOL me comprometo a combatir la mediocridad y actuar con honestidad, por eso no copio ni dejo 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 Ing. Luis Saltos 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 OTRO préstamo, esta vez para **capital de trabajo**.

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 Luis 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
- Principales índices financieros que usted considere para la evaluación del crédito (35%)
- Le concederían el préstamo al Ing. Saltos... ¿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

OTROS DATOS IMPORTANTES:

Adquirió equipos para análisis industriales a final del año 2012

Periodo Promedio de Cobro: 60 días

Periodo Promedio de Pagos: 45 días

Periodo Promedio de Inventarios: N/A

Todas las Ventas o Ingresos son a CRÉDITO

ALGUNOS ÍNDICES DE LA INDUSTRIA

Índice de Liquidez: 1.55

ROA: 5.98%

ROS: 8.79%

Ciclo Efectivo: 20 días

	Año 0	Año 1
ACTIVOS		
A. CORRIENTE		
Efectivo	\$ 15,888.00	\$ 21,147.96
Cuentas por Cobrar	\$ -	\$ 20,000.00
Inventario	\$ -	\$ 1,500.00
Total Activo Corriente		
A. NO CORRIENTE		
Equipos	\$ 19,202.00	\$ 23,405.00
(-) Deprec. Acum. Equipos	\$ -	\$ (4,226.20)
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		
TOTAL ACTIVOS	\$ 54,000.00	\$ 76,941.76
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar	\$ 4,000.00	\$ 5,000.00
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	\$ 7,726.97	\$ 19,104.68
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	\$ 28,000.00	\$ 35,178.08
PATRIMONIO		
Capital	\$ 26,000.00	\$ 26,000.00
Utilidad Retenidas	\$ -	\$ 15,763.68
Total PATRIMONIO	\$ 26,000.00	\$ 41,763.68
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 54,000.00	\$ 76,941.76