

FUERZA



FINANCIERA

Omnum Potentior Est Sapiencia

GERENCIA FINANCIERA

¡VAMOS! ESTAMOS PARA APOYARTE EN TUS EXAMENES.

Lic. Mena Nelson

RECOMENDACIÓN

NO ES LA RESOLUCIÓN DEL EXAMEN, SINO
UN FORMATO DE EXAMEN PASADO.



Contigo:

FUERZA
FINANCIERA

TEORÍA 30%

- 1.- Explique la metodología que utiliza la ASFI para establecer el tamaño de una empresa (5 puntos)
- 2.- Explique cómo Whatss app obtiene ingresos (5 puntos)
- 3.- Nombre los cuatro principios básicos para la administración del efectivo (5 puntos)
- 4.- Explique los conceptos de problema de agencia y teoría de agencia. (5 puntos)
- 5.- Explique la relación de las finanzas con la contabilidad y alguna otra disciplina (5 puntos)
- 6.- Explique en qué consiste el principio de valor del dinero en el tiempo y diversificación (5 puntos)

PRACTICA 70%

La empresa agroindustrial ESTEVIACORP. presenta la siguiente información

Meses		Octubre 2019	Noviembre 2019	Diciembre 2019
Proyección ventas(TONELADAS)		2.000	5.000	5.000

El precio **neto** de venta unitario es de Bs 500 por tonelada (Precio Facturado)

La política de ventas que utiliza la empresa es del 90% al contado y el saldo al crédito a 30 días plazo, incobrabilidad del 2%.

Las ventas de septiembre fueron de 2.000 toneladas.

El total ganado de la planilla de sueldos es de Bs 500.000 al mes, En diciembre se deben pagar el primer y segundo aguinaldo

Los gastos y costos de operación son Bs 500.000 por mes. El 60% tiene factura y son desembolsados en su totalidad en efectivo.

El mes de octubre de 2019 se prevee comprar un vehículo nuevo a un precio facturado de Bs 900.000, el mismo será financiado vendiendo un vehículo usado a un precio de Bs 200.000 y el saldo con un crédito bancario a 4 años plazo, con una tasa de interés del 9% anual y cuotas iguales mensuales.

En octubre se deben pagar beneficios sociales a un ex trabajador de la empresa:

Nombre Pedro Pérez	Fecha de ingreso 01/12/2012	Fecha de retiro 30/09/2019
Motivo: despido sin preaviso	Total, ganado JULIO Bs 10.000 AGOSTO Bs 16.000 SEPTIEMBRE Bs 10.000	Vacaciones pendientes 20 días

Saldo Inicial CAJA – BANCOS Bs 400.000, saldo IVA-DF Bs 50.000, saldo IUE POR COMPENSAR Bs 20.000

Por política de la empresa el saldo de CAJA – BANCOS nunca puede ser menor a Bs. 200.000

La empresa dispone de una línea de crédito con el BNB por un importe máximo de Bs 9 millones, a una tasa de interés del 12% anual. Y un plazo de 24 meses, amortizaciones iguales mensuales

Aplicando toda la información, elaborar:

- a) Presupuesto de caja trimestre IV 2019 – 50 puntos.
- b) Flujo de caja proyectado trimestre IV 2019 – 20 puntos.

Primer parcial

TEORIA 20%

- 1.- Explique en qué consiste el principio de inteligencia financiera de opción financiera
- 2.- Explique cómo la empresa Whats App obtenía (y obtiene) ingresos
- 3.- Señale los 4 principios básicos para la administración del efectivo
- 4.- Defina los términos capital de trabajo y administración del capital de trabajo desde el punto de vista financiero

PRÁCTICA 80% -

5.- La empresa industrial PARQUETCORP presenta la siguiente información

Meses	Abril 2019	Mayo 2019	Junio 2019
Proyección ventas en metros cuadrados	20 000	20 000	20 000

- El precio de venta unitario es de Bs por metro cuadrado (Precio Facturado)

El precio de venta debe ser los dos últimos dígitos de su código sis.

- La política de ventas que utiliza la empresa es: 50% al contado, 40% a 30 días plazo y el saldo a 60 días plazo
- El negocio tiene una planilla salarial que asciende al 50% de las ventas brutas del mes, se estima que a partir del salario de mayo exista un incremento salarial del 10% por disposiciones gubernamentales
- La empresa paga sueldos y aportes bajo la modalidad mes vencido
- El retroactivo salarial de los meses de enero hasta abril debe pagarse como máximo hasta el mes de junio
- El IUE de la gestión 2018 debe pagarse como máximo hasta el 30 de abril del 2019. La utilidad antes de impuestos de la gestión anterior fue de Bs 100.000.
- Las compras de materias primas, materiales e insumos ascienden al 25% de las ventas brutas del mes y se pagan 100% al contado.
- Otros costos y gastos de operación ascienden al 10% de las ventas brutas del mes (100% tienen factura)
- Las ventas de febrero y marzo fueron de 20.000 metros cuadrados en cada mes
- Se debe programar adecuadamente el pago de dividendos que de acuerdo a lo establecido por la junta de accionistas se debe pagar dentro del trimestre II 2019 y debe ascender al 100% de la utilidad después de impuestos
- El mes de abril se prevé comprar maquinaria por un precio facturado de Bs 300.000, dicha compra se financiará de la siguiente manera: Bs 100.000 mediante la venta de maquinaria antigua que se estima vender a ese precio, Bs 100.000 con aportes de capital que deben efectuar los socios y el saldo con préstamo bancario (plazo 3 años, amortizaciones iguales mensuales, tasa de interés del 12% anual)
- Por política de la empresa el saldo de CAJA - BANCOS nunca puede ser menor a Bs. 100.000
- Saldos al 31/03/2019: CAJA - BANCOS Bs 100.000, IVA-CF Bs 1.000, saldo IUE POR COMPENSAR Bs 1.000.
- La empresa dispone de una línea de crédito con el Banco Bisa por Bs 2 millones a una tasa del 18% anual

Aplicando toda la información, elaborar:

- a. Presupuesto de caja trimestre - 60 puntos
- b. Flujo de caja proyectado II 2019 - 20 puntos