



EXAMEN PARCIAL DE INGENIERIA FINANCIERA

Profesor: Dante Colan Semestre: 2006-II Grupo: 01

Fecha: 11. 10.06 Hora: 4 p.m. Duración de la Prueba: hrs.

1.- Preparare un presupuesto de efectivo (flujo de caja) para una empresa usando la siguiente información proyectada

MES	Ventas al Contado	Ventas al Crédito (60 días)	Gastos desembolsados	Compras a Crédito(a 30 días)
Julio	S/. 40 000	S/. 70 000	S/. 30 000	S/. 70 000
Agosto	50 000	80 000	40 000	100 000
Septiembre	60 000	100 000	40 000	120 000
Octubre	60 000	150 000	50 000	100 000
Noviembre	40 000	100 000	20 000	90 000
Diciembre	20 000	60 000	20 000	50 000

Al final de junio la empresa tenia efectivo disponible de 5 000 y los deseos de mantener un nivel de S/.8 000 durante cada uno de los meses subsecuentes. Las cuentas por cobrar al final de junio eran de S/. 100 000 con esperanzas de cobrar la mitad en cada uno de los dos meses siguientes. Las cuentas por pagar a fines de junio eran de S/. 50 000 y deberían pagarse en junio:

- a).- Cuales son las necesidades máximas de efectivo de al empresa.
b).- De haber financiamiento, efectuar un programa en donde se contemple en que momento se necesitara el dinero y efectuar el programa bajo la modalidad de pago de cuota constante, sabiendo que el banco cobra un interés efectivo anual del 20% y la modalidad de pago es mensual y el tiempo de préstamo 6 meses.

2.- Se dispone de 2 balances consecutivos de los años 2004 y 2005 de una empresa

BALANCES GENERALES (En Millones de Soles)

	2004	2005		2004	2005
Efectivo	S/.30	s/. 6	Cuentas por Pagar	S/.30	S/. 50
Valores Realizables	18	0	Préstamo Bancario	30	12
Cuentas por Cobrar	51	80	Pasivos Acumulados	6	23
Inventarios	144	210	Deuda a Largo Plazo	9	15
Activos Fijos Brutos	210	310	Capital Social	99	120
Depreciación Acumulada	93	133	Utilidades Retenidas	186	253

Ordenar y cuantificar los balances y encontrar el estado de fuentes y usos.

Nota: Sírvase considerar en la información: la Fecha, Hora y Lugar de la devolución del examen.