

## Examen Flujo de Efectivo – Método Indirecto

### Pastelería Santa Elena

02-2024

#### CAPEX:

1. ¿Cuál fue la inversión en CAPEX para el año 2023 (expresada en miles de pesos)?
  - a) \$ 268.655
  - b) \$ 452.375
  - c) \$ 91.860
  - d) \$ 360.515
  - e) Todas las respuestas son incorrectas.

#### 2. Seleccione la respuesta correcta (cifras en miles de pesos):

- a) La principal expansión de la empresa se registró en el año 2022, cuando el CAPEX aumentó \$991.393 y se alcanzaron las mayores ventas.
- b) La principal expansión de la empresa se registró en el año 2022, cuando el CAPEX aumentó \$720.118 y se alcanzaron las mayores ventas.
- c) La principal expansión de la empresa se registró en el año 2022, cuando el CAPEX aumentó \$2.661.960 y se alcanzaron las mayores ventas.
- d) Todas las respuestas son incorrectas.

#### Flujo de Efectivo 2020:

#### 3. Seleccione la respuesta correcta (cifras en miles de pesos):

- a) El 2020, año de pandemia caracterizado por las menores ventas y pérdidas en Utilidad Neta, fue el periodo de mayor generación de Efectivo, atribuible principalmente al financiamiento. En este contexto, se obtuvo un préstamo a largo plazo de \$917.205.
- b) El 2020, año de pandemia caracterizado por las menores ventas y pérdidas en Utilidad Neta, fue el periodo de mayor generación de Efectivo, atribuible principalmente al financiamiento. En este contexto, se obtuvo un préstamo a largo plazo de \$971.172.
- c) El 2020, año de pandemia caracterizado por las menores ventas y pérdidas en Utilidad Neta, fue el periodo de mayor generación de Efectivo, atribuible principalmente al financiamiento. En este contexto, se obtuvo un préstamo a largo plazo de \$743.700.
- d) Todas las respuestas son incorrectas.

#### Cuentas por Cobrar vencidas:

#### 4. Seleccione la respuesta correcta:

- a) A pesar de que la Generación Interna de Fondos en el último año fue la más alta de todos, el Efectivo generado por la Operación resultó negativo. Esto se debió principalmente al incremento en la cartera de Cuentas por Cobrar, de las cuales el 66% se encuentran vencidas, representando la mayor cuenta que afectó el Flujo de Efectivo y que está en riesgo de recuperación.
- b) A pesar de que la Generación Interna de Fondos en el último año fue la más alta de todos, el Efectivo generado por la Operación resultó negativo. Esto se debió principalmente al aumento en las Cuentas por Pagar, de las cuales el 86% se encuentran

vencidas, es decir, la cuenta que mayor impacto tuvo en el Flujo de Efectivo y que está en riesgo de recuperación.

- c) A pesar de que la Generación Interna de Fondos en el último año alcanzó su nivel máximo, el Efectivo generado por la Operación fue negativo. Esto se debió principalmente al incremento en la cartera de Cuentas por Cobrar, de las cuales casi el 100% se encuentran vencidas, constituyendo la mayor cuenta que afectó el Flujo de Efectivo y que está en riesgo de recuperación.
- d) Todas las respuestas son incorrectas.

5. Si la compañía logra recaudar el 100% de las Cuentas por Cobrar del último período, se solucionarían los problemas en la generación del Flujo de Efectivo, lo que a su vez incrementaría la Utilidad Neta.

- VERDADERO
- FALSO

### **Flujo de Efectivo generado por el Financiamiento:**

#### **6. Seleccione la respuesta correcta (cifras en miles de pesos):**

- a) El Flujo de Efectivo generado por el Financiamiento en 2021 fue el más negativo, alcanzando un valor de \$1.179.543, resultado principalmente del pago de la deuda financiera a largo plazo; sin embargo, ese año fue el de mayor Efectivo generado por la Operación.
- b) El Flujo de Efectivo generado por el Financiamiento en 2021 fue el más negativo, alcanzando un valor de \$852.536, resultado principalmente del pago de la deuda financiera a largo plazo; sin embargo, ese año fue el de mayor Efectivo generado por la Operación.
- c) El Flujo de Efectivo generado por el Financiamiento en 2021 fue el más negativo, alcanzando un valor de \$1.332.160, resultado principalmente del pago de la deuda financiera a largo plazo; sin embargo, ese año fue el de mayor Efectivo generado por la Operación.
- d) El Flujo de Efectivo generado por el Financiamiento en 2021 fue el más negativo, alcanzando un valor de \$675.512, resultado principalmente del pago de la deuda financiera a largo plazo; sin embargo, ese año fue el de mayor Efectivo generado por la Operación.
- e) Todas las respuestas son incorrectas.

### **Flujo de Efectivo 2023:**

#### **7. Seleccione la respuesta correcta:**

Durante el último año, ni la operación, ni la inversión, ni el financiamiento generaron Efectivo; por el contrario, todas demandaron Efectivo, el cual fue compensado por el saldo previo, permitiendo mantener una posición positiva de Efectivo.

- VERDADERO
- FALSO

### **Dividendos:**

#### **8. Seleccione la respuesta correcta (cifras en miles de pesos):**

¿Cuál fue el valor de los dividendos repartidos en los últimos tres años?

- a) \$ 55.071, \$ 120.000 y \$ 60.000.
- b) \$ 291.118, \$ 18.722 y \$ 234.039.
- c) Durante los últimos tres años, el único reparto de dividendos se realizó en 2022, con un valor de \$101.278.
- d) No hubo reparto de dividendos en los últimos tres años.

### **Generación Interna de Fondos (GIF) 2023:**

#### **9. Seleccione la respuesta correcta (cifras en miles de pesos):**

¿Cuál fue el valor de la Generación Interna de Fondos (GIF) en 2023?

- a) \$ 1.040.092
- b) -\$ 141.815
- c) -\$ 445.678
- d) \$ 234.039
- e) Todas las respuestas son incorrectas.

### **Cuentas por Pagar:**

10. Debido a la expansión de la empresa en 2022, las Cuentas por Pagar en 2022 y 2023 registraron aumentos que superaron los \$ 600 millones cada año. Este incremento elevó el KTNO durante esos periodos, provocando una disminución en el Flujo de Efectivo.

- VERDADERO
- FALSO