

CASO PRÁCTICO DE CASH FLOW

- (1) DETERMINE EL CASH-FLOW CON BASE EN LA SIGUIENTE INFORMACIÓN**
- (2) ELABORE EL ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD**
- (3) DÉ SU OPINIÓN SOBRE LAS OPERACIONES INVOLUCRADAS**

	JUL	AGO	SEP
LA EMPRESA TIENE VENTAS REALES COMO SIGUE	250,000	125,000	345,000

	OCT	NOV	DIC
LAS VENTAS PRESUPUESTADAS SON:	1,270,000	400,000	500,000

DEL TOTAL DE VENTAS:		
SE COBRAN EN EFECTIVO EL MISMO MES DE LA VENTA		40.00%
SE COBRAN A 30 DÍAS		30.00%
SE COBRAN A 60 DÍAS		30.00%
TOTAL DE LA VENTA		100.00%

EN DICIEMBRE UNA SUBSIDIARIA INGRESARÁ	100,000
--	---------

LAS COMPRAS REPRESENTAN DE LAS VENTAS EL:	75.00%
LOS PAGOS A PROVEEDORES SE REALIZAN ASÍ:	
PAGO EN EFECTIVO A PROVEEDORES	40.00%
PAGO A 30 DÍAS A PROVEEDORES	30.00%
PAGO A 60 DÍAS A PROVEEDORES	30.00%
TOTAL DE PAGOS A PROVEEDORES	100.00%

LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN SON:		
RENTA DE OFICINAS	240,000	ANUALES
SUELDOS Y SALARIOS	300,000	ANUALES
COMISIONES DE LAS VENTAS MENSUALES	5%	
SE PAGA ISR EN EL MES DE DICIEMBRE	50,000	
SE COMPRA ACTIVO FIJO EN NOVIEMBRE	200,000	
SE PAGAN INTERESES VENCIDOS EN DICIEMBRE	30,000	
SE PAGAN DIVIDENDOS A LOS ACCIONISTAS EN OCTUBRE	50,000	
PAGO DE PRÉSTAMO BANCARIO EN DICIEMBRE	100,000	
A FINALES DEL MES DE SEPTIEMBRE LA EMPRESA TIENE UN SALDO EN CAJA DE	-	
	200,000	
LA EMPRESA NECESITA MANTENER UN SALDO	-	
CONSTANTE EN EFECTIVO CADA MES DE	30,000	

INGRESOS REALES Y PRONOSTICADOS		JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
VENTAS REALES							
VTAS PRONOSTICADAS							
COBRANZA EN EFECTIVO EN EL MISMO MES DE VTA	40.00%	250,000	125,000	345,000	1,270,000	75,000	185,000
POR VENTAS A CRÉDITO		100,000	50,000	138,000	508,000	30,000	74,000
POR LA COBRANZA A UN MES	30.00%		75,000	37,500	103,500	381,000	22,500
POR LA COBRANZA A 2 MESES	30.00%			75,000	37,500	103,500	381,000
INGRESO DE SUBSIDIARIA							100,000
TOTAL DE INGRESOS EN EFECTIVO PRESUPUESTADOS		100,000	125,000	250,500	649,000	514,500	577,500

EGRESOS REALES Y PRONOSTICADOS	
LAS COMPRAS REPRESENTAN DE LAS VENTAS EL:	75.00%
PAGO EN EFECTIVO A PROVEEDORES	70.00%
PAGO A 30 DÍAS A PROVEEDORES	20.00%
PAGO A 60 DÍAS A PROVEEDORES	10.00%
	100.00%

EGRESOS REALES Y PRONOSTICADOS		JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
COMPRAS A PROVEEDORES	75.00%	187,500	93,750	258,750	952,500	56,250	138,750
PAGO DE CUENTAS POR PAGAR EN EL MISMO MES	70.00%	131,250	66,625	181,125	666,750	39,375	97,125
PAGO DE C. POR P. CON VENCIMIENTO A UN MES	20.00%		37,500	18,750	51,750	199,500	11,250
PAGO DE C. POR P. CON VENCIMIENTO A 2 MESES	10.00%			9,375	25,875	295,250	
RENTA DE OFICINAS	240,000 ANUALES	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000
(a) SUELDOS Y SALARIOS	300,000 ANUALES	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000
(b) PAGO DE COMISIONES A VENDEDORES	5%	12,500	6,250	17,250	63,500	3,750	9,250
(a) + (b) TOTAL DE SUELDOS Y SALARIOS		37,500	31,250	42,250	88,500	28,750	34,250
PAGO DE ISR EN DICIEMBRE	75.000						75,000
COMPRAS DE ACTIVO FIJO EN OCTUBRE	400,000				400,000		
SE PAGAN INTERESES VENCIDOS AL BANCO EN DICIEMBRE	60,000						60,000
SE PAGAN DIVIDENDOS A LOS ACCIONISTAS EN OCTUBRE	250,000				250,000		
PAGO DE PRESTAMO BANCARIO	100,000						100,000
TOTAL DE EGRESOS EN EFECTIVO PRONOSTICADOS		188,750	154,375	280,875	1,486,375	304,500	492,875

PRESUPUESTO DE EFECTIVO	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
	US DLLS (000)-----					
TOTAL DE INGRESOS EN EFECTIVO PRESUPUESTADO	-	-	-	649,000	514,500	577,500
TOTAL DE GROSOS EN EFECTIVO PRESUPUESTADO	-	-	-	-1,486,375	-304,500	-492,875
FLUJO DE EFECTIVO	-	-	-	-837,375	210,000	84,625
SALDO EN EFECTIVO A FINALES DE SEPTIEMBRE Y POR TANTO, INICIAL DE OCTUBRE	-	-	-	900,000	62,625	272,625
SUBTOTAL DEL FLUJO DE EFECTIVO	-	-	-	62,625	272,625	357,250
MENOS: SALDO MÍNIMO DE EFECTIVO REQUERIDO	-	-	-	-250,000	-250,000	-250,000
FINANCIAMIENTO TOTAL REQUERIDO PARA OPERAR (CAJA CHICA)	-	-	-	-	-	-
DOCUMENTOS POR PAGAR POR PRÉSTAMO A SOLICITAR	-	-	-	-187,375	22,625	107,250
EXCEDENTE DE EFECTIVO	-	-	-	-	-	-

EVALUACIÓN DEL PRESUPUESTO DE EFECTIVO	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
				US DLLS (000)		
EFFECTIVO MENSUAL REQUERIDO PARA OPERAR				-250,000	-250,000	-250,000
EXCEDENTE DE EFECTIVO						
DOCUMENTOS POR PAGAR POR PRÉSTAMO A SOLICITAR				-187,375	22,625	107,250

[illegible]