

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					
TODAS LAS CIFRAS SON EN DÓLARES AMERICANOS					
	JUL	AGO	SEP		
LA EMPRESA TIENE VENTAS REALES COMO SIGUE	100,000	150,000	225,000		
	OCT	NOV	DIC		
LAS VENTAS PRESUPUESTADAS SON:	350,000	50,000	200,000		
DEL TOTAL DE VENTAS:					
SE COBRAN EN EFECTIVO EL	30.00%				
SE COBRAN A 30 DÍAS	40.00%				
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:	50.00%				
LOS PAGOS A PROVEEDORES SE REALIZAN ASÍ:					
PAGO EN EFECTIVO A PROVEEDORES	70.00%				
PAGO A 30 DÍAS A PROVEEDORES	20.00%				
PAGO A 60 DÍAS A PROVEEDORES	10.00%				
TOTAL DE PAGOS A PROVEEDORES	100.00%				
LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN SON:	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
RENTA DE OFICINAS	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000
SUELDOS Y SALARIOS	150,000	ANUALES			
COMISIONES DE LAS VENTAS MENSUALES	3.00%				
SE PAGA ISR					50,000
SE COMPRA ACTIVO FIJO				200,000	
SE PAGAN INTERESES VENCIDOS					30,000
SE PAGAN DIVIDENDOS A LOS ACCIONISTAS			50,000		
PAGO DE PRÉSTAMO BANCARIO					100,000
A FINALES DEL MES LA EMPRESA TIENE UN SALDO EN CAJA DE		65,000			
LA EMPRESA DESEA MANTENER UN SALDO CONSTANTE EN EFECTIVO CADA MES DE			30,000	30,000	30,000

MENOS: SALDO MÍNIMO DE EFECTIVO REQUERIDO -30,000

SALDO EN EFECTIVO A FINALES DE SEPTIEMBRE E INICIAL DE OCTUBRE, ETC. 65,000

PRESUPUESTO DE EFECTIVO	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
				US DLLS (000)		
TOTAL DE INGRESOS EN EFECTIVO PRESUPUESTADO						
TOTAL DE EGRESOS EN EFECTIVO PRESUPUESTADO						
FLUJO NETO DE EFECTIVO						
SALDO EN EFECTIVO A FINALES DE SEPTIEMBRE E INICIAL DE OCTUBRE, ETC.						
MENOS: SALDO MÍNIMO DE EFECTIVO REQUERIDO						
FINANCIAMIENTO TOTAL REQUERIDO PARA OPERAR						
DOCUMENTOS POR PAGAR POR PRÉSTAMO A SOLICITAR						
EXCEDENTE DE EFECTIVO						

EVALUACIÓN DEL PRESUPUESTO DE EFECTIVO	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC				
	US DLLS (000)									
EFECTIVO MENSUAL REQUERIDO PARA OPERAR										
EXCEDENTE DE EFECTIVO										
DOCUMENTOS POR PAGAR POR PRÉSTAMO A SOLICITAR										
C O N C E P T O										
ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD DEL CASH FLOW	PESIMISTA	OCT	OPTIMISTA	PESIMISTA	NOV	OPTIMISTA	PESIMISTA	DIC	OPTIMISTA	
TOTAL DE INGRESOS EN EFECTIVO	160,000		285,000	210,000		410,000	275,000		422,000	
TOTAL DE EGRESOS EN EFECTIVO	-200,000		-248,000	-380,000		-467,000	-280,000		-320,000	
FLUJO NETO DE EFECTIVO	-40,000		37,000	-170,000		-57,000	-5,000		102,000	
SALDO INICIAL DE EFECTIVO	50,000		50,000	10,000		87,000	-160,000		30,000	
SALDO FINAL DE EFECTIVO	10,000		87,000	-160,000		30,000	-165,000		132,000	
SALDO FINAL DE EFECTIVO MÍNIMO REQUERIDO	-25,000		-25,000	-25,000		-25,000	-25,000		-25,000	
FINANCIAMIENTO TOTAL REQUERIDO	-15,000			-185,000			-190,000			
SALDO DE EFECTIVO EXCEDENTE			62,000			5,000			107,000	