

CASO PRÁCTICO DE CASH FLOW					
DETERMINE EL CASH-FLOW CON BASE EN LA SIGUIENTE INFORMACIÓN					
ELABORE EL ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD					
DÉ SU OPINIÓN SOBRE LAS OPERACIONES INVOLUCRADAS					
TODAS LAS CIFRAS SON EN DÓLARES AMERICANOS					
	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE		
LA EMPRESA TIENE VENTAS REALES COMO SIGUE:	200,000	300,000	500,000		
	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE		
LAS VENTAS PRESUPUESTADAS SON:	600,000	150,000	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%				
NO HAY CUENTAS INCOBRABLES					
EN DICIEMBRE UNA SUBSIDIARIA INGRESA	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:	AGOSTO	SEPT	OCTUBRE	NOV.	DICIEMBRE
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