

DETERMINE EL CASH-FLOW CON BASE EN LA SIGUIENTE INFORMACIÓN

DÉ SU OPINIÓN SOBRE LAS OPERACIONES INVOLUCRADAS

LA EMPRESA TIENE VENTAS REALES COMO SIGUE:

JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
200,000	300,000	500,000
OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
600,000	150,000	200,000

LAS VENTAS PRESUPUESTADAS SON:

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	<u>100.00%</u>

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	<u>100.00%</u>

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

**INGRESOS REALES Y PRONOSTICADOS**

	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
VENTAS REALES	200,000	300,000	500,000			
VTAS PRONOSTICADAS				600,000	150,000	200,000
SE COBRA EN EFECTIVO AL MOMENTO DE LA VENTA	30.00%	90,000	150,000	180,000	45,000	60,000
<b>VENTAS A CRÉDITO</b>						
COBRANZA A UN MES	40.00%	80,000	120,000	200,000	240,000	60,000
COBRANZA A DOS MESES DE CLIENTES ESPECIALES	30.00%		60,000	90,000	150,000	180,000
INGRESO DE SUBSIDIARIA						100,000
<b>TOTAL DE INGRESOS EN EFECTIVO PRESUPUESTADOS</b>				470,000	435,000	400,000

**EGRESOS REALES Y PRONOSTICADOS**

LAS COMPRAS REPRESENTAN DE LAS VENTAS EL:	70.00%
PAGO EN EFECTIVO A PROVEEDORES	10.00%
PAGO A 30 DÍAS A PROVEEDORES	70.00%
PAGO A 60 DÍAS A PROVEEDORES	20.00%

**EGRESOS REALES Y PRONOSTICADOS**

COMPRAS A PROVEEDORES	50.00%	150,000	250,000	300,000	75,000	100,000
PAGO DE CUENTAS POR PAGAR	70.00%	105,000	175,000	210,000	52,500	70,000
PAGO DE C. POR P. CON VENCIMIENTO A UN MES	20.00%		30,000	50,000	60,000	15,000
PAGO DE C. POR P. CON VENCIMIENTO A DOS MESES	10.00%			15,000	25,000	30,000
RENTA DE OFICINAS		10,000	10,000	10,000	10,000	10,000
SUELDOS Y SALARIOS		12,500	12,500	12,500	12,500	12,500
PAGO DE COMISIONES A VENDEDORES	3.00%	9,000	15,000	18,000	4,500	6,000
TOTAL DE SUELDOS Y SALARIOS		21,500	27,500	30,500	17,000	18,500
PAGO DE ISR						50,000
COMPRA DE ACTIVO FIJO					200,000	
SE PAGAN INTERESES VENCIDOS						30,000
SE PAGAN DIVIDENDOS A LOS ACCIONISTAS				50,000	0	
PAGO DE PRÉSTAMO BANCARIO						100,000
<b>TOTAL DE EGRESOS EN EFECTIVO PRESUPUESTADOS</b>		<b>136,500</b>	<b>242,500</b>	<b>365,500</b>	<b>364,500</b>	<b>323,500</b>

<b>PRESUPUESTO DE EFECTIVO</b>	<b>JULIO</b>	<b>AGOSTO</b>	<b>SEPTIEMBRE</b>	<b>OCTUBRE</b>	<b>NOVIEMBRE</b>	<b>DICIEMBRE</b>
				US DLLS (000)-----		
TOTAL DE INGRESOS EN EFECTIVO PRESUPUESTADO				470,000	435,000	400,000
TOTAL DE EGRESOS EN EFECTIVO PRESUPUESTADO				-365,500	-364,500	-323,500
FLUJO NETO DE EFECTIVO				104,500	70,500	76,500
SALDO EN EFECTIVO A FINALES DE SEPTIEMBRE E INICIAL DE OCTUBRE, ETC.				65,000	169,500	240,000
MENOS: SALDO MÍNIMO DE EFECTIVO REQUERIDO				169,500	240,000	316,500
<b>FINANCIAMIENTO TOTAL REQUERIDO PARA OPERAR</b>				<b>-30,000</b>	<b>-30,000</b>	<b>-30,000</b>
DOCUMENTOS POR PAGAR POR PRÉSTAMO A SOLICITAR					210,000	286,500
EXCEDENTE DE EFECTIVO				139,500		

**EGRESOS REALES Y PRONOSTICADOS**

LAS COMPRAS REPRESENTAN DE LAS VENTAS EL:	70.00%
PAGO EN EFECTIVO A PROVEEDORES	10.00%
PAGO A 30 DÍAS A PROVEEDORES	70.00%
PAGO A 60 DÍAS A PROVEEDORES	20.00%

**EGRESOS REALES Y PRONOSTICADOS**

COMPRAS A PROVEEDORES	50.00%	150,000	250,000	300,000	75,000	100,000
PAGO DE CUENTAS POR PAGAR	70.00%	105,000	175,000	210,000	52,500	70,000
PAGO DE C. POR P. CON VENCIMIENTO A UN MES	20.00%		30,000	50,000	60,000	15,000
PAGO DE C. POR P. CON VENCIMIENTO A DOS MESES	10.00%			15,000	25,000	30,000
RENTA DE OFICINAS		10,000	10,000	10,000	10,000	10,000
SUELDOS Y SALARIOS		12,500	12,500	12,500	12,500	12,500
PAGO DE COMISIONES A VENDEDORES	3.00%	9,000	15,000	18,000	4,500	6,000
TOTAL DE SUELDOS Y SALARIOS		21,500	27,500	30,500	17,000	18,500
PAGO DE ISR						50,000
COMPRA DE ACTIVO FIJO					200,000	
SE PAGAN INTERESES VENCIDOS						30,000
SE PAGAN DIVIDENDOS A LOS ACCIONISTAS				50,000	0	
PAGO DE PRÉSTAMO BANCARIO						100,000
<b>TOTAL DE EGRESOS EN EFECTIVO PRESUPUESTADOS</b>		<b>136,500</b>	<b>242,500</b>	<b>365,500</b>	<b>364,500</b>	<b>323,500</b>

<b>PRESUPUESTO DE EFECTIVO</b>	<b>JULIO</b>	<b>AGOSTO</b>	<b>SEPTIEMBRE</b>	<b>OCTUBRE</b>	<b>NOVIEMBRE</b>	<b>DICIEMBRE</b>
				US DLLS (000)-----		
TOTAL DE INGRESOS EN EFECTIVO PRESUPUESTADO				470,000	435,000	400,000
TOTAL DE EGRESOS EN EFECTIVO PRESUPUESTADO				-365,500	-364,500	-323,500
FLUJO NETO DE EFECTIVO				104,500	70,500	76,500
SALDO EN EFECTIVO A FINALES DE SEPTIEMBRE E INICIAL DE OCTUBRE, ETC.				65,000	169,500	240,000
MENOS: SALDO MÍNIMO DE EFECTIVO REQUERIDO				169,500	240,000	316,500
<b>FINANCIAMIENTO TOTAL REQUERIDO PARA OPERAR</b>				<b>-30,000</b>	<b>-30,000</b>	<b>-30,000</b>
DOCUMENTOS POR PAGAR POR PRÉSTAMO A SOLICITAR					210,000	286,500
EXCEDENTE DE EFECTIVO				139,500		