

SITUACION DE APRENDIZAJE: SA-UT05-02 (Anexo al Plan de Clases)

Presupuestos Financieros (Elaboración Individual)

Asignatura: PRESUPUESTOS DE EMPRESAS INDUSTRIALES - FAC. Cs. ECONÓMICAS y FINANCIERAS UAJMS

Docente Titular: MSc. Lic. Pedro Bejarano Velásquez

© Copyright

La empresa Tolosa tiene unas ventas estacionales cuyo máximo se alcanza en el mes de septiembre. Tolosa sabe por experiencia, que en el 20% de las ventas, los pagos se realizan dentro del mismo mes en que se vende; en un 70% de las ventas, el pago se realiza a 60 días; y, un 10% se paga durante el tercer mes. En ningún caso se consideran descuentos o recargos.

Los materiales comprados ascienden al 70% de las ventas y Tolosa compra los materiales un mes antes de aquel en que se espera vender el producto terminado. Tolosa ha realizado los pagos un mes después de la compra.

Los sueldos y salarios y otros gastos figuran en millones de pesos en el siguiente cuadro:

Detalle	julio	agosto	septiembre	octubre	noviembre	diciembre
Sueldos y salarios	1,5	2,0	2,5	1,5	1,5	1,0
Otros Gastos	0,2	0,3	0,4	0,2	0,2	0,1

El alquiler que debe pagar la empresa es de 0.5 millones al mes.

Para el mes de julio está prevista la compra de una nueva maquinaria, cuyo costo de 8 millones debe realizarse en septiembre. Además, la empresa debe realizar un pago de impuestos por un valor de 5 millones, que vence en agosto.

Las ventas netas previstas (en millones) se detallan a continuación:

Detalle	May	Jun	Jul	Ago	Set	Oct	Nov	Dic	Ene
Ventas	15	15	20	30	40	20	20	10	10

El saldo inicial de Caja a Julio es de 6 millones.

Usted es llamado por la gerencia de la Cía. para asesorar en la:

1. Preparación del presupuesto de efectivo de la empresa Tolosa para los meses de julio a diciembre
2. Determinación de las necesidades de financiamiento de existir déficit.

Preguntas Guía

1. Cuáles son las partidas que se incluyen en el presupuesto de Efectivo ?
- 2.Cuál es la importancia de elaborar el presupuesto de Efectivo ?
3. De qué partes se compone el presupuesto de Efectivo ?
- 4.Cuál es el Flujo Neto del Periodo ?
5. Cuándo existen necesidades de financiamiento ?

Tareas

1. Conteste las preguntas guía
2. Analice sus respuestas y relacione las mismas con la situación problemática
3. Prepare el Presupuesto de Efectivo por los meses de julio a diciembre
4. Determine la necesidad o no de Financiamiento
5. De verificarse el punto anterior prepare el nuevo presupuesto (con financiamiento) por los meses señalados, para mantener al menos 1 millón en efectivo cada mes; sabiendo que:
Puede obtener más de un crédito en el periodo
El costo financiero es del 18% anual
Se puede amortizar en forma mensual, parcial o totalmente el crédito, si existe disponibilidad para hacerlo
6. En base a los resultados obtenidos, prepare un reporte (resumen) para dar respuesta al problema planteado por la empresa que contrató sus servicios