

UNIVERSIDAD DE CARABOBO
ESCUELA DE ECONOMIA
CÁTEDRA FINANZAS: FINANZAS III
PROFESOR: EXAÚ NAVARRO PÉREZ

PROBLEMA PRESUPUESTO DE EFECTIVO Y ESTADOS FINANCIEROS PROFORMA

La empresa “ARCO IRIS, C.A.” desea evaluar las necesidades de efectivo de un semestre y para ello se realizan las siguientes planificaciones:

| MES | VENTAS HISTÓRICAS |
|------------|-------------------|
| Septiembre | 80.000,00 |
| Octubre | 56.000,00 |
| Noviembre | 120.000,00 |
| Diciembre | 140.000,00 |

| MES | VENTAS PROYECTADAS |
|------------|--------------------|
| Enero | 160.000,00 |
| Febrero | 184.400,00 |
| Marzo | 208.800,00 |
| Abril | 160.000,00 |
| Mayo | 257.600,00 |
| Junio | 282.000,00 |
| Julio | 257.600,00 |
| Agosto | 282.000,00 |
| Septiembre | 355.200,00 |
| Octubre | 379.600,00 |
| Noviembre | 404.000,00 |
| Diciembre | 428.400,00 |

- ➔ La política de cobro de la compañía es: 60% de contado y 40% a crédito.
- ➔ De las ventas a crédito, el 60% se cobra a 30 días, el 30% se cobra a 60 días y el 10% a 90 días.
- ➔ La política de compras de la compañía es comprar 30 días antes de realizarse las ventas. La política de pagos es 25% de contado y 75% a crédito.
- ➔ Los pagos de las compras a crédito son: 40% a 30 días y 60% a 60 días.
- ➔ Las compras son el 65% de las ventas
- ➔ El costo de venta es del 70% de las ventas.
- ➔ Los sueldos y salarios son del 10% de las ventas mensuales.
- ➔ Al final de cada trimestre se pagan intereses sobre la deuda total de largo plazo, calculados al 36% anual de interés simple.
- ➔ En el mes de enero se cancela una póliza anual de seguros por un orden de 120.000 bolívares.
- ➔ En el mes de Enero se realizará una inversión en activos fijos de 2.000.000 de bolívares, de los cuales el 30% es un aporte propio vía emisión de acciones y el resto financiado por el Banco Industrial de Venezuela, a un plazo de 3 años con pagos trimestrales, y un período muerto con intereses prorrateados y una tasa nominal de interés del 24% anual.
- ➔ En el mes de marzo la empresa cancelará el impuesto sobre la renta correspondiente al año anterior.
- ➔ La empresa recibe por concepto de alquiler de una oficina, 100.000 bolívares mensuales.
- ➔ En junio recibirá intereses por la propiedad de valores negociables de 150.000 bolívares.
- ➔ Los gastos de administración son del 5% de las ventas mensuales.
- ➔ El inventario de efectivo mínimo será de 100.000 bolívares.
- ➔ Los activos fijos se deprecian a 10 años sin valor de rescate.
- ➔ Los prestamos se pagarán a 90 días con intereses cobrados por adelantado a una tasa de interés del 24% anual.
- ➔ En el mes de mayo se pagarán dividendos correspondientes al 50% de las utilidades retenidas al 31/12/2011.

El balance general al 31/12/2011 es el siguiente:

| ARCOIRIS, C.A. | | | |
|--------------------------------------|------------------|-------------------------------|------------------|
| BALANCE GENERAL AL 31/12/2011 | | | |
| ACTIVOS | | PASIVO Y CAPITAL | |
| EFFECTIVO | 82.520 | CUENTAS POR PAGAR | 118.950 |
| VALORES NEGOCIABLES | 1.600.000 | INTERESES DIFERIDOS | - |
| CUENTAS POR COBRAR | 77.440 | Imp. Sobre la Renta por pagar | 87.548 |
| EFFECTOS POR COBRAR | 75.000 | EFFECTOS POR PAGAR L.P. | 1.500.000 |
| SEGUROS PREPAGADOS | - | CAPITAL SOCIAL | 1.400.000 |
| INVENTARIOS | 259.300 | UTILIDADES RETENIDAS | 487.762 |
| ACTIVO FIJO NETO | 1.500.000 | | |
| TOTAL ACTIVO | 3.594.260 | TOTAL PASIVO Y CAPITAL | 3.594.260 |

Se pide:

- Presupuesto de efectivo para los primeros 7 meses del año.
- Estados financieros proyectados.