



LICENCIATURA EN CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS CURSO DE FINANZAS II

TALLER 2

I. Presentación

Estimado/a estudiante, con el propósito de poner en práctica los aprendizajes logrados en la segunda unidad del curso Finanzas II, se ha propuesto la realización de este taller práctico en el cual usted deberá estructurar un presupuesto de caja de acuerdo con los datos que se le proporciona en el material didáctico.

En el taller se espera que usted ponga demuestre las habilidades desarrolladas en cuanto a la formulación de calendarios de cobros, calendarios de pagos y el pronóstico de necesidades de fondos externos con el fin de garantizar una adecuada disponibilidad de recursos financieros en un contexto dado.

I. Instrucciones

- a. Resuelva este taller en grupos de cuatro integrantes como máximo. Aunque lo desarrollarán de manera grupal, recuerde que la calificación se asignará de manera individual de modo que todas/os los participantes deben involucrarse en el desarrollo de la actividad.
- b. Lea detenidamente el contenido del ejercicio.
- c. Resuelva el ejercicio según el escenario asignado por el docente.
- d. Formule un presupuesto de entradas de efectivo y uno de salidas de efectivo. Siga las instrucciones del ejercicio para cada uno de estos puntos.
- e. Encuentre los saldos finales de cuentas por cobrar, cuentas por pagar y otras cuentas pendientes de cobro y pago si las hubiese.
- f. Estructure un presupuesto de caja consolidado según las orientaciones específicas del ejercicio.
- g. Este taller deberá entregarse de forma digital a más tardar el día miércoles 17 de diciembre de 2014. Será recibido en la dirección yeslym@live.com
- h. La defensa del taller se realizará el día 27 de diciembre de 2014.

Recuerde que cada participante es responsable de su calificación.

El siguiente cuadro muestra las ventas y compras reales de Empresas Codercol, Inc. Para los meses de septiembre y octubre, junto con sus ventas y compras proyectadas para el periodo de noviembre 2014 a abril 2015.

	Año	Mes	Ventas	Compras
Reales	2014	Septiembre	\$ 210,000.00	\$ 120,000.00
	2014	Octubre	250,000	150,000
Proyectadas	2014	Noviembre	170,000	140,000
	2014	Diciembre	160,000	100,000
	2015	Enero	140,000	80,000
	2015	Febrero	180,000	110,000
	2015	Marzo	200,000	100,000
	2015	Abril	250,000	90,000

Escenarios	Pesimista	Probable	Optimista
Ventas de Contado	20%	30%	50%
Recuperación 1 mes.	30%	50%	30%
Recuperación 2 meses	50%	20%	20%

Datos Adicionales:

- El 20% de las Ventas de la empresa es en efectivo y cobra el 40% de sus ventas un mes después de la venta y otro 40% dos meses después de la venta.
- Se esperan otros ingresos en efectivo de \$ 12,000 en septiembre y abril; \$ 15,000 en enero y marzo y \$ 27,000 en febrero.
- La empresa paga en efectivo el 10% de sus compras, 50% las paga en el mes siguiente y 40% 2 meses después.
- Los salarios suman el 20% de las ventas del mes anterior.
- Se debe pagar una renta \$ 20,000 mensuales. En enero y abril se tienen que pagar \$ 10,000 de intereses.
- En abril también vence un pago de \$ 30,000 del principal. La empresa espera pagar dividendos en efectivo de \$ 20,000 en enero y abril. En abril se deben pagar \$ 80,000 de impuestos.
- A principios de noviembre la empresa tenía un saldo en documentos por pagar de \$ 5,000
- La empresa también desea hacer una compra en efectivo de \$ 25,000 en activos fijos en diciembre.
- La empresa tiene un saldo de efectivo de \$ 22,000 a principios de noviembre.
- Suponga que la empresa desea mantener un saldo de efectivo mínimo de \$ 15,000.
- Determine los saldos de efectivo para cada mes, determine además si la empresa requiere o no de algún financiamiento durante el periodo de noviembre a abril. Determine a cuánto asciende el financiamiento y las fechas propuestas para la solicitud de los desembolsos.
- Indique además los saldos en cuentas por cobrar, saldos en cuentas por pagar, saldo de caja final y saldos en títulos valores o documentos por pagar, según sea el caso. Todo esto al finalizar el periodo proyectado