**Ejercicio # 2 – Presupuesto de efectivo**

Recientemente, Patricia Solares arrendó un local en Oasis Mall y abrió un nuevo negocio, “Lluvia, Playa y Arena, S.A.”. Los negocios han ido bien; pero, con frecuencia, Patricia se ha quedado sin dinero en efectivo. Ello la obliga a demorarse en el pago sobre ciertas órdenes, lo cual le ocasiona problemas con los proveedores. Patricia planea solicitar fondos en préstamo al banco para tener fondos en efectivo a medida que los necesite; pero, primero debe realizar un pronóstico de la cantidad exacta de fondos que deberá solicitar. Consecuentemente, le solicita a usted que prepare un presupuesto de efectivo para el periodo crítico de las fechas navideñas cuando las necesidades son especialmente altas.

Todas las ventas las hace al contado. Las compras deberán pagarse durante el mes siguiente a la compra. Patricia se paga a sí misma un salario de 4,800 dólares mensuales y la renta es de 2,000 dólares mensuales. Además, debe pagar 12,000 dólares de impuestos en diciembre. El efectivo que tienen totalmente disponible (al 1 de diciembre) es de 400 dólares, pero ha decidido mantener un saldo promedio en bancos de 6,000 dólares, su saldo de efectivo como meta.

A continuación, se presentan las ventas y las compras estimadas para los meses de diciembre, enero y febrero. Durante el mes de noviembre las compras ascendieron a 140,000 dólares.



**Parte A**

Prepara un presupuesto de efectivo para los meses de diciembre, enero y febrero.

**Parte B**

Suponga que Patricia Solares comenzará a vender a crédito el 1 de diciembre, y les dará a los clientes 30 días de pago. Todos aceptaron estos términos y pagan a tiempo, mientras que los demás factores del problema permaneces sin cambiar. ¿Cuáles serían los requerimientos de préstamo de la compañía al final del mes de diciembre en este caso?

**Parte C**

Prepare el presupuesto de efectivo para los próximos tres meses de manera que logre formar el primer semestre del año (diciembre a junio) tomando en consideración los siguientes cambios:

1. Implementa una política de crédito de 5/15 neto 30, la cual la toman el 15% de sus clientes.
2. El precio de venta de cada unidad es de $10. El costo de ventas unitario es de $5. Sus ventas y compras proyectadas en unidades las estima de la siguiente forma:



1. Planea implementar una campaña de mercadeo en febrero y marzo, invirtiendo 5,000 cada uno de estos meses a fin de incrementar sus ventas.
2. Tiene un pago de impuestos de 22,000 en marzo.
3. Está estimado que podrá pagar en intereses un máximo de 12,000 mensuales, al mes siguiente que adquiera el préstamo.
4. El saldo de efectivo meta permanece igual. Así como los salarios, renta y demás egresos de los ejercicios A y B.

* Calcule a cuánto ascenderá el efectivo que deberá solicitar.
* De cuánto quedarían sus pagos mensuales.
* Incorpore los pagos mensuales del financiamiento al ejercicio y confirme si el monto requerido variaría. Establezca el nuevo monto.
* Qué sucedería si logra negociar un plazo de crédito de 60 días con sus proveedores. Cómo se vería afectado su financiamiento, ¿habría algún ahorro? ¿de qué cantidad?