**Ejercicio #3 - Capital de Trabajo**

Nombre: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Carné: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

La empresa Carol´s Fashion ha estimado los siguientes pronósticos de ventas de la empresa en relación al segundo semestre del año 2019.

Mayo $180,000

Junio 180,000

Julio 360,000

Agosto 540,000

Septiembre 720,000

Octubre 360,000

Noviembre 360,000

Diciembre 90,000

Enero, 2018 180,000

Las estimaciones de cobranzas del departamento de crédito son las siguientes:

* Cobranzas en el mes de la venta: 10%
* Cobranzas en el mes siguiente al de la venta: 75%
* Cobranzas del segundo mes siguiente al de la venta: 15%
* Los pagos de materia se realizan un mes después de la compra y las compras fueron las siguientes:

Mayo $90,000

Junio 90,000

Julio 126,000

Agosto 882,000

Septiembre 306,000

Octubre 234,000

Noviembre 162,000

Diciembre 90,000

Enero 90,000

Los pagos mensuales son:

* Salarios: $27,000
* Arrendamiento de los contratos a largo plazo: $9,000
* Cargos por depreciación: $36,000.
* En el mes de septiembre y diciembre se adeudarán gastos misceláneos por: $27,000
* Los impuestos son el 40% de las ventas del mes.
* En el mes de octubre hay que hacer un pago parcial de $180,000 sobre un nuevo estudio de diseño.
* El efectivo disponible el primero de julio ascenderá a $132,000, y se mantendrá un saldo de efectivo de $90,000 a lo largo de todo el periodo del presupuesto de efectivo.
* En caso de necesitar fondos, será a través de un préstamo a un plazo de 24 meses con una tasa de interés mensual de 1%.

En el mes de septiembre deberá de sacar un préstamo, ¿Por qué cantidad deberá sacarlo? Y en los siguientes meses: ¿Qué decisiones tomará?