



Finanzas empresariales

Actividad 4.3: Presupuesto maestro y estados financieros proforma

Valor en la evaluación: 10 puntos

Instrucciones

- Lee cuidadosamente la información proporcionada y resuelve lo que se indica.

Criterios de evaluación

- Resultados correctos
- Entrega oportuna

Caso práctico.

La Compañía “El Roble S.A de C.V” se dedica a fabricar una amplia gama de muebles para el hogar. Esta empresa te contrata para que realices un presupuesto (considerando sólo cuatro meses: de septiembre a diciembre de 20XX) y así poder tomar decisiones financieras y de operación.

De acuerdo a sus estadísticas, las ventas han aumentado durante esta temporada, el cobro de las ventas está retrasado y se necesita efectivo para realizar compras, pagar salarios y sueldos y otros egresos de operación. En el pasado, la empresa ha hecho frente a sus problemas de efectivo con la ayuda de préstamos a corto plazo que le otorga un banco local.

Información financiera:

1. Las ventas de agosto ascendieron a \$80,000.
2. Las ventas se han proyectado de la siguiente manera: septiembre \$100,000; octubre \$160,000; noviembre \$120,000; diciembre \$100,000; enero \$80,000.
3. Se espera que el cobro de ventas futuras sea igual que en el pasado: 60% en efectivo y 40% a crédito.
4. Todas las ventas que se realizan a crédito se cobran en el mes siguiente. Los \$32,000 del saldo de la cuenta de clientes representa las ventas a crédito de agosto (40%).
5. Por la incertidumbre en las entregas de mercancías la empresa tiene la siguiente política: contar con un inventario final de \$40,000 más el 80% del costo de la mercancía que se espera vender para

el mes siguiente y, en cuanto al inventario inicial se desea que sea de \$40,000 más el 80% del costo de los artículos vendidos del mes en cuestión.

6. El costo promedio de la mercancía vendida equivale al 70% de las ventas.
7. Los plazos de compra disponibles para “El Roble S.A de C, V,” son de 30 días, por lo que la Cía. Paga sus compras de cada mes de la siguiente manera: 50% durante ese mes y 50% durante el mes siguiente (saldo de cuentas por pagar).
8. La empresa paga salarios y comisiones cada 15 días (los días 15 de cada mes paga la primera quincena y el último día de cada mes paga la segunda quincena) Los salarios fijos mensuales son de \$5,000 y las comisiones corresponden al 10% de las ventas de cada mes
9. Otros gastos mensuales son: gastos misceláneos 5% de las ventas, se pagan conforme van ocurriendo; renta \$4,000 mensuales; seguros \$400 vence al mes; depreciación incluyendo la del nuevo mobiliario y equipo de oficina \$1000 al mes; adicionalmente, en septiembre se compra mobiliario y equipo de oficina por \$6,000 importe que se paga en efectivo.
10. La empresa tiene como política contar un saldo mínimo de \$20,000 de efectivo al final de cada mes.
11. Si se requiere, la compañía puede solicitar solo un préstamo en múltiplos de 1000 y la forma de pagarlo será con pagos iguales con un interés del 18% anual. El préstamo deberá estar saldado en la fecha a la que se solicitó el presupuesto (diciembre 20XX).

El estado de situación financiera al final del cierre del mes de agosto fue:

BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO DE 20XX

ACTIVO **Circulante**

Efectivo	20,000	
Cientes (0.40 de las ventas de agosto por \$80,000)	32,000	
Inventario \$40,000 + (0.7 de las ventas de septiembre por \$100,000) × 0.8	96,000	
Suma circulante	<u>148,000</u>	

No circulante

Inversiones e inmuebles planta y equipo

Maquinaria y equipo de producción	70,000	
Mobiliario y equipo de oficina	4,000	
Depreciación acumulada	<u>25,600</u>	
Suma inversiones e inmuebles planta y equipo	48,400	

Otros activos

Seguro no vencido	<u>3,600</u>	
Suma otros activos	3,600	

ACTIVO TOTAL

200,000

PASIVO

A corto plazo

Cuentas por pagar (0.5 × compras de agosto por \$67,200)	33,600	
Suma pasivo a corto plazo	<u>33,600</u>	

CAPITAL CONTABLE

Capital contribuido

Capital social	166,400	
----------------	---------	--

PASIVO Y CAPITAL

200,000

Utilizando la información anterior, elabore detallando para cada uno de los meses:

- 1.1 Presupuesto de ventas
- 1.2 Presupuesto de cobros de efectivo a los clientes
- 1.3 Presupuesto de compras
- 1.4 Presupuesto de salida de efectivo por concepto de compras
- 1.5 Presupuesto de gastos generales o de operación
- 1.6 Presupuesto de salida de efectivo por concepto de gastos generales o de operación
- 1.7 Estado de resultados proforma del 01 de septiembre al 31 de diciembre de 20XX
- 1.8 Presupuesto de efectivo (presupuesto de flujo de efectivo)
- 1.9 Estado de situación financiera proforma al 31 de diciembre de 20XX

Lista de cotejo

Indicadores	Valor en puntos	Si	No	Observaciones
1.1 Elabora correctamente el presupuesto de ventas.	0.5			
1.2 Elabora correctamente el presupuesto de cobros de efectivo a los clientes.	0.5			
1.3 Elabora correctamente el presupuesto de compras	1			
1.4 Elabora correctamente el presupuesto de salida de efectivo por concepto de compras	1			
1.5 Elabora correctamente el presupuesto de gastos generales (de operación)	1			
1.6 Elabora correctamente el presupuesto de salida de efectivo de gastos generales o de operación	1			
1.7 Construye correctamente el estado de resultados proforma	1			
1.8 Construye correctamente el presupuesto de efectivo (presupuesto de flujo de efectivo)	2			
1.9 Construye correctamente el estado de situación financiera proforma al 31 de diciembre de 20XX	1.5			
Entrega oportuna	0.5			
TOTAL				