**Valor 2 puntos**

**Actividad 11. Presupuesto de efectivo**

|  |  |
| --- | --- |
| Objetivo: | El estudiante determinará si la empresa requiere de un financiamiento o no a partir de los ingresos y egresos que tiene la empresa en un periodo determinado de tiempo. |

La compañía Orthon planea solicitar una línea de crédito a su banco. Se han hecho los siguientes pronósticos de venta para parte del 2016 y parte del 2017:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Mayo 2016 | junio | julio | agosto | septiembre | octubre | noviembre | diciembre | Enero 2017 |
| $ 150 000 | 150 000 | 300 000 | 450 000 | 600 000 | 300 000 | 300 000 | 75 000 | 150 000 |

La estimación de cobranzas obtenidas del departamento de crédito y cobranzas son las siguientes: cobro dentro del mes de venta 5%, cobre el mes siguiente a la venta 80%, cobro el segundo mes siguiente a la venta 15%. Los pagos de mano de obra y materias primas suelen hacerse durante el mes siguiente al mes en el cual se incurre en estos costos. Los costos totales de mano de obra y de materia prima se estiman para cada mes de la siguiente manera:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Mayo 2014 | junio | julio | agosto | septiembre | octubre | noviembre | diciembre | enero |
| $ 75 000 | 75 000 | 105 000 | 105 000 | 735 000 | 255 000 | 195 000 | 135 000 | 75 000 |

Los salarios generales y administrativos ascenderán a aproximadamente $ 22 500 al mes; los pagos de renta bajo contrato de arrendamiento a largo plazo serán de $ 7 500 por mes; los cargos por depreciación serán de $ 30 000 al mes; los gastos diversos serán de $ 2 250 por mes; pago de impuestos de $ 52 500 vencerán en septiembre y en diciembre; y un pago adelantado de $ 150 000 sobre un nuevo laboratorio de investigación deberá ser liquidado en octubre.

El efectivo disponible al 1 de julio ascenderá a $110 000 y un saldo mínimo de efectivo de $ 75 000 deberá mantenerse a lo largo de todo el periodo de presupuesto de efectivo.

1. Prepara un presupuesto mensual de efectivo para los últimos seis meses del 2016
2. Prepara una estimación de financiamiento requerido.

**RETO:**