SEGUNDO PARCIAL PRESUPUESTOS- PROYECCIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Asignatura: Presupuesto / Contaduría Pública

Universidad de los Llanos- Tres ejercicios de aplicación progresiva

1. Presentación

El presente taller desarrolla la proyección integrada de estados financieros a partir de presupuestos operativos y financieros. Se toma como referencia la estructura del ejercicio suministrado, que relaciona ventas, recaudo de cartera, compras, pagos a proveedores, salarios, depreciación, deuda, intereses, impuestos, dividendos, flujo de caja y balance general.

El propósito es que el estudiante comprenda que los estados financieros proyectados no se elaboran de manera aislada: se construyen a partir de presupuestos conectados entre sí.

2. Objetivo general

Desarrollar competencias para elaborar, interpretar y analizar estados financieros proyectados mediante la integración de presupuestos de ventas, cartera, compras, costos, gastos, efectivo, financiación, impuestos y patrimonio.

3. Orientaciones generales para el estudiante

1. Trabaje todas las cifras en pesos, salvo que el docente indique otra unidad.
2. Organice la solución en Excel utilizando una hoja por cada presupuesto.
3. Las fórmulas deben vincular las hojas; evite digitar repetidamente resultados calculados.
4. Identifique claramente los supuestos y porcentajes utilizados.
5. Al finalizar cada ejercicio compruebe la ecuación contable.
6. Presente las operaciones con fórmulas, no solamente los resultados.

4. Productos a entregar:

Producto	Descripción
P1	Estado de situación financiera inicial recaudos
P2	Presupuesto de ventas y recaudos
P3	Presupuesto de compras y pagos
P4	Presupuesto de costos y gastos
P5	Flujo de caja proyectado
P6	Estado de resultados proyectado
P7	Estado de situación financiera proyectado
P8	Indicadores y análisis financier
P9	Conclusiones y recomendaciones sustentadas

Teniendo en cuenta los dos últimos dígitos del código se asocian a cada grupo:

GRUPO 1																
01–02	03–04	05–06	07–08	09–10	11 – 12	13 –14	15 –16	17–18	19 –20	21–22	23–24	25–26	27–28	29–30	31–32	33–34
GRUPO 2																
35 – 36	37 – 38	39 – 40	41 – 42	43 – 44	45 – 46	47 – 48	49 – 50	51 – 52	53 – 54	55 – 56	57 – 58	59 – 60	61 – 62	63 – 64	65 – 66	67 – 68
GRUPO 3																
69 – 70	71 – 72	73 – 74	75 – 76	77 – 78	79 – 80	81 – 82	83 – 84	85 – 86	87 – 88	89 – 90	91 – 92	93 – 94	95 – 96	97 – 98	99 – 00	

EJERCICIO 1 – PROYECCIÓN MENSUAL- Periodo de proyección: abril a septiembre.

1.1 Datos de ventas

Mes	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septie
Ventas	$ 180.000	$ 195.000	$ 210.000	$ 225.000	$ 240.000	$ 255.000	$ 270.000	$ 285.000	$ 300.000

1.2 Política de recaudo

1. 30% de contado.
2. 40% al mes siguiente.
3. 20% dos meses después.
4. 10% tres meses después.
5. No existen cuentas incobrables.

La cuenta de efectivo debe ajustarse de modo que cada mes inicie con $20,000 más el 75% de los sueldos y salarios del mes próximo más el 70% de las cuentas por pagar de este mes. La cuenta de efectivo se ajustará con las cuentas por pagar, que tiene un costo de 1.1% mensual sobre saldo.

1.3 Compras y pagos

1. Las compras corresponden al 60% de las ventas proyectadas del mes siguiente.
2. 40% de las compras se pagan en el mismo mes y 60% en el mes siguiente.

1.4 Gastos

1. Sueldos y salarios: $25.000 mensuales + 8% de las ventas del mes.
2. Gastos administrativos: $12.000 mensuales.
3. Depreciation: $5.000 mensuales.

1.5 Financiación, impuestos y dividendos

1. Deuda a largo plazo: $100.000.
2. Tasa de interés: 12% anual.
3. Intereses pagados trimestralmente.
4. Impuesto: 33% sobre la utilidad antes de impuestos.
5. Impuestos pagados al cierre de cada trimestre.
6. Paga dividendos preferenciales: $500 mensuales.

1.6 Balance inicial al 31 de marzo

Activo	Valor	Pasivo y patrimonio	Valor
Efectivo	$80.000	Cuentas por pagar	$70.000
Cuentas por cobrar	$125.000	Obligaciones financieras	$100.000
Inventarios	$95.000	Capital	$300.000
Activos fijos netos	$350.000	Utilidades retenidas	$180.000
Total	$650.000	Total	$650.000

1.6 Actividades

2 Prepare el flujo de caja mensual.
3 Elabore el estado de resultados proyectado del periodo.
4 Elabore el estado de situación financiera al 30 de septiembre.
5 Calcule razón corriente, nivel de endeudamiento y margen neto.
6 Explique los indicadore.

EJERCICIO 2 – PROYECCIÓN MENSUAL: Periodo: abril a septiembre.

2.1 Ventas

Mes	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septie
Ventas	$ 320.000	$ 345.000	$ 365.000	$ 410.000	$ 430.000	$ 350.000	$ 325.000	$ 300.000	$ 320.000

2.2 Recaudo de cartera	2.3 Materias primas
1 25% de contado.	1 30% de las ventas del mes siguiente.
2 15% un mes después.	2 25% de las ventas de dos meses después.
3 40% dos meses después.	3 10% de las ventas del mes actual.
4 20% tres meses después.	4 Las compras se pagan un mes después.

La cuenta de efectivo debe ajustarse de modo que cada mes inicie con $20,000 más el 75% de los sueldos y salarios del mes próximo más el 70% de las cuentas por pagar de este mes. La cuenta de efectivo se ajustará con las cuentas por pagar, que tiene un costo de 1.1% mensual sobre saldo.

2.4 Costos y gastos	2.5 Financiación, impuestos y dividendos
1 Mano de obra: $30.000 mensuales + 12% de las ventas. 2 Gastos administrativos: $18.000 mensuales. 3 Activos fijos netos al 31 de marzo: $720.000. 4 Depreciación: 0,75% mensual sobre el activo fijo neto inicial.	5 Deuda a largo plazo: $600.000. 6 Tasa de interés: 12% anual. 7 Intereses pagados trimestralmente. 8 Impuesto: 33% sobre la utilidad antes de impuestos. 9 Impuestos pagados al cierre de cada trimestre. Dividendos preferenciales: $6.000 mensuales.

2.6 Balance inicial al 31 de marzo

Activo	**Valor**	**Pasivo y patrimonio**	**Valor**
Efectivo	$210.000	Cuentas por pagar	$177.000
Cuentas por cobrar	$256.000	Obligaciones financieras	$219.000
Inventarios	$437.000	Deuda largo plazo	$600.000
Impuestos anticipados	$43.000	Capital	$150.000
Otros activos	$15.000	Resultado acumulado	$535.000
Activo fijo neto	$720.000	Total	**$1.681.000**
Total	**$1.681.000**		

2.7 Actividades

1 Construya el flujo de efectivo mensual.
2 Prepare el estado de resultados proyectado.
3 Prepare el estado de situación financiera al 30 de septiembre.
4 Calcule margen bruto, margen operacional y margen neto.
5 Calcule razón corriente, endeudamiento, ROA y ROE.
6 Explique los indicadores.

EJERCICIO 3 – PROYECCIÓN FINANCIERA INTEGRAL: Periodo: octubre a marzo.

3.1 Presupuesto de ventas

Mes	Producto A (unid.)	Producto B (unid.)
Octubre	2.000	1.500
Noviembre	2.200	1.700
Diciembre	2.500	2.000
Enero	2.400	2.100
Febrero	2.600	2.300
Marzo	2.800	2.500

1. Precio producto A: $120 por unidad.
2. Precio producto B: $180 por unidad.

3.2 Política de recaudo

1. 20% de contado.
2. 30% un mes después.
3. 30% dos meses después.
4. 20% tres meses después.

3.3 Materias primas

Producto	Costo MP/unidad
A	$40
B	$65

1. Inventario final de materias primas: 20% de las necesidades del mes siguiente.
2. 30% de las compras se pagan de contado y 70% el mes siguiente.

3.4 Mano de obra y CIF

Concepto	Producto A	Producto B
MOD por unidad	$18	$28
CIF variable por unidad	$8	$12

CIF fijos mensuales: $35.000.

3.5 Gastos y activos

1. Gastos administrativos: $25.000 mensuales.
2. Gastos de ventas: 5% de las ventas.
3. Activos fijos netos iniciales: $900.000.
4. Depreciación: 10% anual sobre el valor depreciable, utilizando depreciación mensual.

3.6 Financiación y política de efectivo

1. Deuda bancaria: $500.000.
2. Tasa: 12% anual.
3. Capital: $700.000.
4. Intereses pagados trimestralmente.
5. Impuesto de renta: 33%; pago al trimestre siguiente.
6. Saldo mínimo mensual de efectivo: $100.000.
7. Si existe déficit, se contrata crédito de corto plazo.
8. Si existe excedente superior a $200.000, puede efectuarse un abono extraordinario a la deuda.

3.7 Actividades

1 Construya el flujo de caja mensual.

2 Determine las necesidades de financiación de corto plazo.
3 Determine, cuando corresponda, los abonos extraordinarios a la deuda.
4 Prepare el estado de resultados proyectado.
5 Prepare el estado de situación financiera al 31 de marzo.
6 Calcule indicadores de liquidez, endeudamiento y rentabilidad.
7 Explique los efectos financieros de mantener el saldo mínimo de caja.
8 Presente conclusiones sustentadas con cifras.

Rúbrica de evaluación – 0 a 5

Criterio	Peso	5 – Excelente	3 – Aceptable	1 – Insuficiente
Presupuestos operativos	20%	Cálculos completos y consistentes	Presenta algunos errors	Incompletos o sin sustento
Flujo de caja	20%	Integra correctamente entradas y salidas	Errores menores	No integra los presupuestos
Estado de resultados	15%	Correcto y vinculado	Con inconsistencias menores	Incorrecto o incompleto
Estado de situation financiera	15%	Cuadra y está correctamente sustentado	Cuadra con errores menores	No cuadra
Excel y formulas	5%	Fórmulas vinculadas y auditables	Algunas cifras digitadas	Predominan cifras manuales
Indicadores	10%	Cálculo e interpretación correctos	Cálculo correcto con análisis limitado	No calcula o interpreta
Análisis y conclusions	10%	Conclusiones sustentadas en cifras	Conclusiones generales	Sin análisis
Primer envoi portuno	5%			

Entrega

1. Archivo Excel con las hojas recomendadas, cuando corresponda, marcadas.
2. Informe en PDF con resultados, indicadores y conclusiones.
3. Nombre del archivo: Grupo #, Código, Apellidos, Nombres, Parcial –Taller Parcial -Proyección, EF.
4. Las conclusiones deben estar sustentadas con resultados obtenidos en el ejercicio.