

ADMINISTRACION ECONOMICO FINANCIERA
PRIMER PARCIAL PRACTICO. AÑO 2003

APELLIDO Y NOMBRE:

LEGAJO:

El Desafío es una distribuidora que ha iniciado recientemente sus actividades. Comercializa dos tipos de productos utilizados como repuestos en empresas metalúrgicas. El producto A es de producción nacional y el producto B es importado de EEUU.

El 31/03/03 cumplió sus tres primeros meses de actividad y debido al creciente desarrollo observado en el primer trimestre ha decidido contratarlo a usted, próximo a graduarse como Licenciado en Administración, para que realice un análisis económico financiero de la empresa para poder afrontar el segundo trimestre del año con mayor aproximación a la realidad.

Luego de analizar la propuesta usted ha decidido aceptarla y realizar la siguiente actividad.

- 1- Punto de equilibrio económico en pesos al 31/03/03
- 2- Punto de equilibrio financiero en unidades al 31/03/03
- 3- Margen de seguridad al 31/03/03
- 4- Determinar y exponer la situación económica de equilibrio al 31/03/03
- 5- Grafico donde se pueden observar el punto de equilibrio económico, el punto de equilibrio financiero, el margen de seguridad y las situación de la empresa al 31/03/03
- 6- Presupuesto financiero para el segundo trimestre del 2003 con apertura mensual
- 7- Resultado económico y posición patrimonial proyectados al 30/06/03

INFORMACIÓN BRINDADA POR LA EMPRESA AL 31/03/03

ACTIVO

DISPONIBILIDADES	23.000
INV. TRANSITORIAS	10.000
CREDITOS POR VENT.	28.000
BIENES DE CAMBIO	1.000
INMUEBLE	29.850
RODADO	14.250
	<u>106.100</u>

PASIVO

PROVEEDORES	21.500
CARG. SOC. A PAGAR	1.320
COMISIONES A PAGAR	1.000
IBB A PAGAR	1.500
IVA A PAGAR	4.200
DEUDA FINANCIERA	<u>45.000</u>
	74.520

PATRIMONIO NETO

CAPITAL	26.000
RES. NO ASIG.	<u>5.580</u>
	31.580

$\rightarrow 30000$
 $\times 2\% = 977 / 12 = 50 = 150$
 $\times 20\% = 2850 / 12 = 238 = 713$
 $\rightarrow 15000$

ESTADO DE RESULTADOS

VENTAS	150.000	(1)
CMV	(78.000)	(2)
RES. BRUTO	72.000	
OTROS COST. VARIAB.	(25.920)	
COSTOS FIJOS	(42.000)	(3)
INTERESES GANAD.	<u>1.500</u>	
RESUL. DEL EJERCICIO	5.580	

- 1- Producto A = 90.000 (450 unidades a \$ 200 c/u)
- Producto B = 60.000 (240 unidades a \$ 250 c/u)

- 2- Producto A = 54.000 (450 unidades a \$ 120 c/u)
Producto B = 24.000 (240 unidades a U\$s 32 c/u + arancel 25%)
- 3- Costos Fijos Totales (incluyen amortizaciones)
- 4- Tipo de cambio 1 U\$s = \$ 2.5

INFORMACION ADICIONAL

- 1- Las disponibilidades están compuestas por U\$s 3.000 a \$ 2.5 por cada 1 U\$s, el resto es efectivo. La moneda extranjera decide mantenerse en caja por todo el periodo.
- 2- La inversión transitoria es un plazo fijo con vencimiento en Abril de 2003, el cual devenga un interés del 15% mensual sobre el capital inicial. No capitalizable.
- 3- Los créditos por ventas se cobrarán íntegramente en el mes de abril, ya que la política de ventas de la empresa consiste en cobrar el 50% de las ventas al contado y el saldo a 30 días.
- 4- El saldo de bienes de cambio está compuesto por:

10 unidades de producto B a U\$s 32 c/u.

- 5- Depreciación de inmueble: 2% anual (mes de alta).
Depreciación rodado: 20% anual (mes de alta).

- 6- Las ventas proyectadas son las siguientes:

	Abril	Mayo	Junio	Precio Vta. Unitario
Producto A	180 u	200 u	220 u	\$ 200 + IVA
Producto B	100 u	120 u	140 u	\$ 250 + IVA

- 7- El pronóstico de compras es el siguiente:

	Abril	Mayo	Junio	Precio compra unitario
Producto A	200 u	220 u	240 u	\$ 120 + IVA
Producto B	400 u	-	-	U\$s 32

El producto A de producción nacional se abona a 30 días.

El producto B, importado de EEUU, tiene un valor de origen de U\$s 32, se abona de contado, como así también el 25 % en concepto de gravámenes para su nacionalización, y el IVA, todo sobre el valor de origen. Tipo de cambio 1 U\$s = \$ 2.50.

- 8- Los sueldos ascienden a \$ 4.000 mensuales y se pagan el último día hábil de cada mes.
- 9- Las cargas sociales son del 33 % y se pagan al mes siguiente.
- 10- La alícuota de IIBB es del 3 % y se paga mes siguiente.
- 11- La tasa del IVA es del 21 % y se paga mes siguiente.
- 12- Las comisiones son del 2 % sobre las ventas y se pagan mes siguiente. Son no remunerativas.
- 13- Habitualmente la empresa utiliza su vehículo para la entrega de mercadería. Cuando es excedida la capacidad de entrega, contrata un flete que percibe \$ 20 + IVA la hora. Se estima utilizarlo 50 horas mensuales. El pago es al contado.
- 14- Deuda financiera: debido a la falta de crédito otorgado por los bancos desencadenado por la situación que vive el país, la empresa a decidido tomar un préstamo en una financiera privada para afrontar la inversión inicial. El mismo es de \$ 45.000 a 18 meses, con devolución del capital a su vencimiento. Devenga un interés mensual del 18 % que se abona el último día de cada mes.
- 15- El saldo mínimo de caja solicitado es de \$ 5.000, excluyendo la moneda extranjera, que se debe dejar en caja hasta fin del trimestre.
- 16- Los excedentes de caja que se produzcan se colocaran a plazo fijo a 30 días:
Tasa activa: 18 %
Tasa pasiva: 15 %

Si existiera faltante de caja se cubrirá con los créditos por ventas otorgando un descuento del 15% mensual.

- 17- La empresa utiliza PEPS.

EL DESAFIO

ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO

Ventas	210.000
C. M. V.	(108.000)
	<u>102.000</u>
Intereses ganados P.F. Inicial	1.500
Intereses ganados P.F.	4.287
Dtos otorgados	(467)
Sueldos	(12.000)
Cargas Sociales	(3.960)
Comisiones	(4.200)
Fletes	(3.000)
Amortización Edif.	(150)
Amortización Rodado	(750)
Intereses deuda L.P.	(24.300)
Ingresos Brutos	(6.300)
Resultado del Ejercicio	<u><u>52.660</u></u>

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL PROYECTADO

Activo

Caja	5.000
Moneda extranjera	7.500
Inversiones transitorias	73.595
Intereses a devengar	(9.599)
Créditos x ventas	47.795
Bienes de cambio	12.200
Edificio	29.700
Rodados	13.500
Total Activo	<u><u>179.690</u></u>

Pasivo

Proveedores	34.848
Cargas sociales a pagar	1.320
Comisiones a pagar	1.580
Ing. Brutos a pagar	2.370
IVA a pagar	10.332
Deuda Financiera	45.000
Total pasivo	<u><u>95.450</u></u>

Patrimonio Neto

Capital	26.000
Reservas	-
Resultados acumulados	5.580
Resultado del ejercicio	52.660
Total Patrimonio Neto	<u><u>84.240</u></u>
Pasivo + Patrimonio Neto	<u><u>179.690</u></u>

EL DESAFIO

	ABRIL	MAYO	JUNIO	DIF
CUADRO DE INGRESOS				
Inversiones Transitorias	10.000			
Intereses ganados	1.500			
Ventas del mes	36.905	79.255	90.145	47.795
Créditos x ventas	28.000			
Total ingresos	76.405	79.255	90.145	
CUADRO DE EGRESOS				
Proveedores (s.i.)	21.500			
Proveedores	32.000	29.040	31.944	34.848
IVA importaciones	6.720			
Gravámenes	8.000			
Sueldos	4.000	4.000	4.000	
Cargas Sociales	1.320	1.320	1.320	1.320
Comisiones	1.000	1.220	1.400	1.580
Fletes	1.210	1.210	1.210	
Intereses	8.100	8.100	8.100	
Ingresos Brutos	1.500	1.830	2.100	2.370
IVA	4.200	840	8.946	10.332
Total egresos	89.550	47.560	59.020	

CASH FLOW				
Caja (saldo inicial)	15.500	5.000	5.000	
Ingresos	76.405	79.255	90.145	
Egresos	(89.550)	(47.560)	(59.020)	
Retiro plazo fijo			32.870	
Créditos x vtas		(3.112)	-	
Déficit / Superavit primario	2.355	33.583	68.995	
Saldo mínimo	(5.000)	(5.000)	(5.000)	
	(2.645)	28.583	63.995	
Créditos x vtas	3.112			
Descuento otorgado	(467)			
Colocaciones a P. F.		(28.583)	(63.995)	
Saldo final de caja	0	-	-	
Int. a devengar		4.287	9.599	

COMPRAS

EN UNIDADES

	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
A	200	220	240	660
B	400	0	0	400

EN \$

	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
A \$120 c/u	\$ 24.000,00	\$ 26.400,00	\$ 28.800,00	
B U\$s 32c/u	\$ 32.000,00	\$ -	\$ -	
B arancel	\$ 8.000,00			
Total costo	\$ 64.000,00	\$ 26.400,00	\$ 28.800,00	\$ 119.200,00
IVA A	\$ 5.040,00	\$ 5.544,00	\$ 6.048,00	
IVA B	\$ 6.720,00			
Total iva	\$ 11.760,00	\$ 5.544,00	\$ 6.048,00	\$ 23.352,00
Total a pagar	\$ 75.760,00	\$ 31.944,00	\$ 34.848,00	\$ 142.552,00

Forma de pago	A		\$ 29.040,00	\$ 31.944,00	\$ 34.848,00
	B	\$ 32.000,00			
	IVA DE B	\$ 6.720,00			
	ARANCELES	\$ 8.000,00			
		\$ 46.720,00	\$ 29.040,00	\$ 31.944,00	\$ 34.848,00

Fletes	Neto	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00
	IVA	\$ 210,00	\$ 210,00	\$ 210,00
	Bruto	\$ 1.210,00	\$ 1.210,00	\$ 1.210,00

DETERMINACIÓN DEL IVA A PAGAR

IVA DEBITO	\$ 12.810,00	\$ 14.700,00	\$ 16.590,00
IVA CREDITO	\$ 11.760,00	\$ 5.544,00	\$ 6.048,00
IVA CREDITO fletes	\$ 210,00	\$ 210,00	\$ 210,00
IVA a pagar	\$ 840,00	\$ 8.946,00	\$ 10.332,00

VENTAS

EN UNIDADES

	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
PROD. A	180	200	220	600
PROD. B	100	120	140	360

EN \$

	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
PROD. A \$ 200 c/u	\$ 36.000,00	\$ 40.000,00	\$ 44.000,00	
PROD. B \$ 250 c/u	\$ 25.000,00	\$ 30.000,00	\$ 35.000,00	
total neto	\$ 61.000,00	\$ 70.000,00	\$ 79.000,00	\$ 210.000,00
IVA 21 %	\$ 12.810,00	\$ 14.700,00	\$ 16.590,00	\$ 44.100,00
TOTAL BRUTO	\$ 73.810,00	\$ 84.700,00	\$ 95.590,00	\$ 254.100,00
IIBB	\$ 1.830,00	\$ 2.100,00	\$ 2.370,00	

Forma de cobro

\$ 36.905,00	\$ 36.905,00	\$ 42.350,00	\$ 47.795,00
	\$ 42.350,00	\$ 47.795,00	
\$ 36.905,00	\$ 79.255,00	\$ 90.145,00	\$ 47.795,00

Comisiones

\$ 1.220,00	\$ 1.400,00	\$ 1.580,00
-------------	-------------	-------------

CMV - EXISTENCIA FINAL

	A	B	TOTAL
EI	0	10	
COMPRAS	660	400	
VENTAS	-600	-360	
EF	60	50	
Costo unitario	\$ 120 c/u	\$ 100 c/u	
EF VALUADA	\$ 7.200,00	\$ 5.000,00	\$ 12.200,00
CMV	\$ 72.000,00	\$ 36.000,00	\$ 108.000,00