

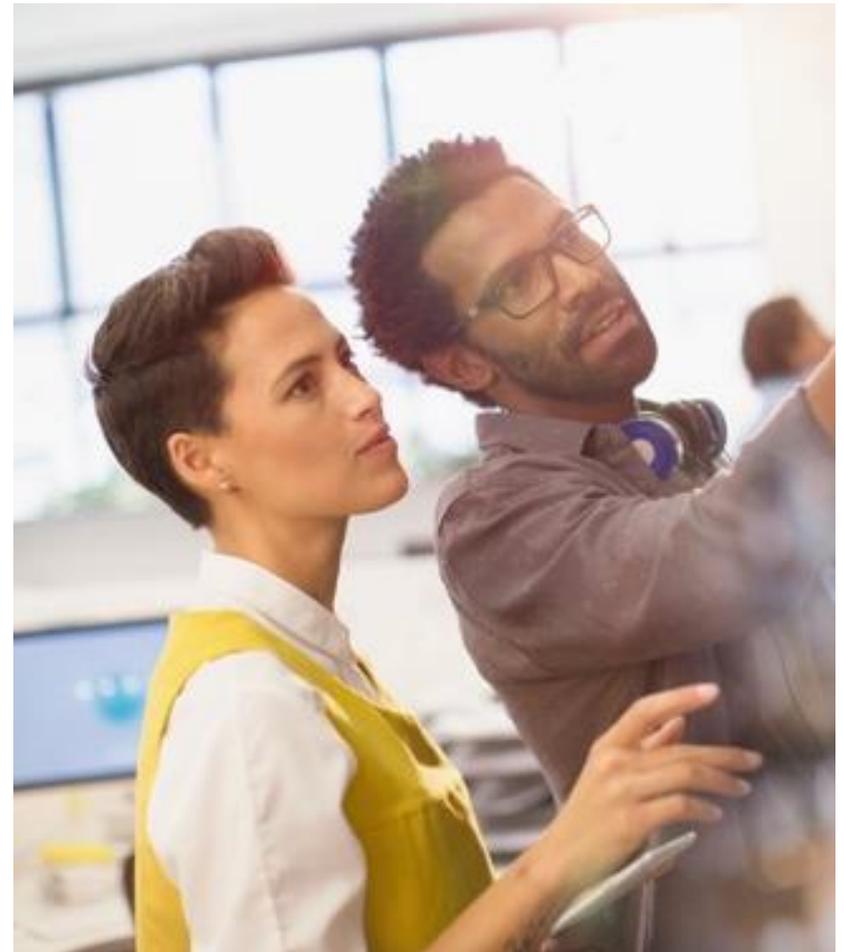
# PRESUPUESTOS

LIC. GUILLERMO CRUZ

2023

# Presupuesto

- El objetivo fundamental del Pronóstico de necesidades futuras de fondos es coordinar las funciones principales de la empresa que son el motivo de su existencia, ventas, producción, compras, financiamiento y administración de la misma.
- Un plan integrador y coordinador que se expresa en términos financieros



# Presupuesto

La preparación de pronósticos financieros le permite a los administradores anticipar los hechos, fundamentalmente la necesidad de obtener financiamiento externo.



# Presupuesto



El crecimiento generalmente requerirá de fuentes adicionales de financiamiento, porque la rentabilidad es insuficiente como fuente para financiar el incremento en cuentas por cobrar, inventarios y otros activos.

- Los presupuestos son una herramienta que nos permiten mejorar la gestión. Controlar la marcha de la empresa y tomar medidas correctivas





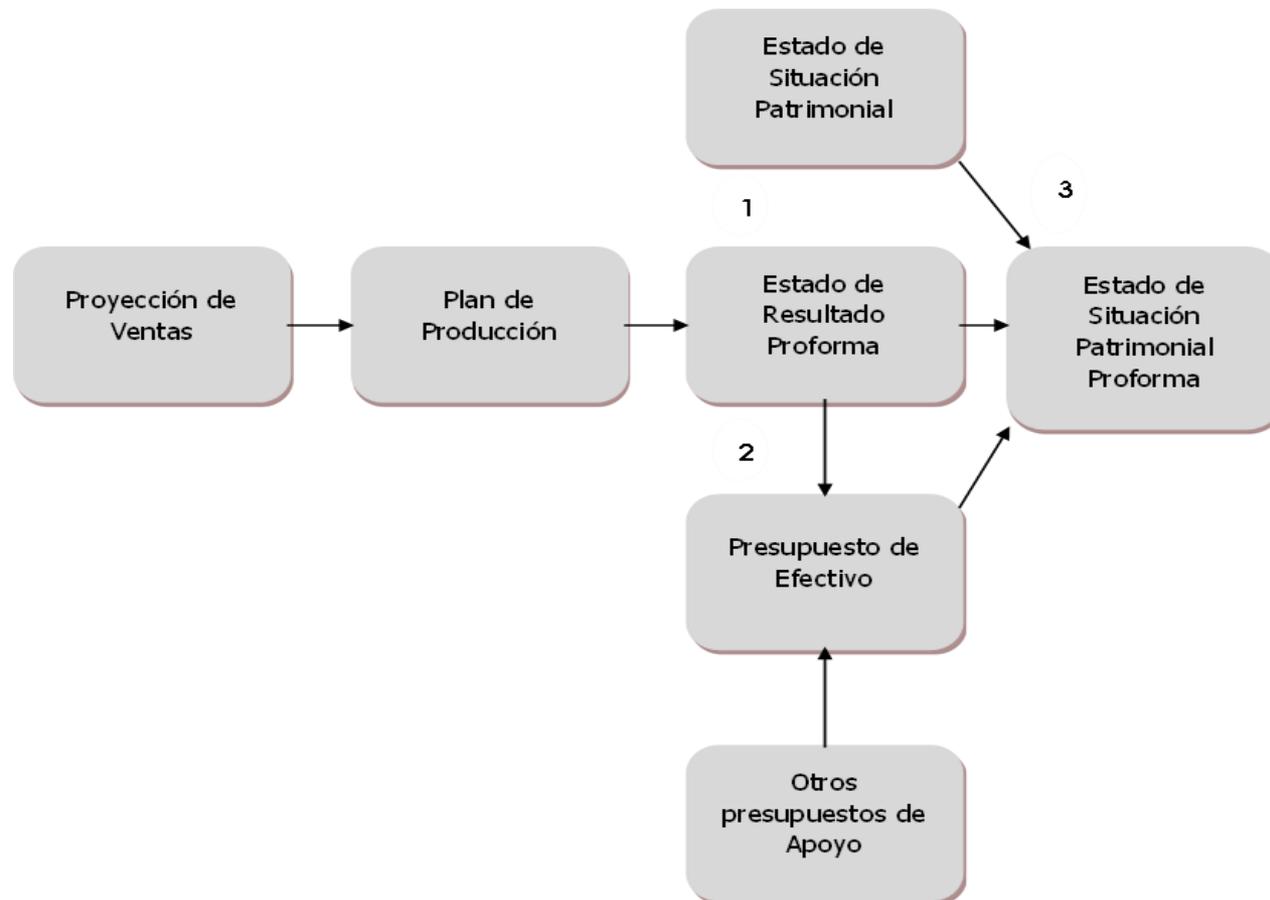
- Antes de confeccionar los presupuestos hay que saber cuáles son los objetivos de la empresa y los medios (personal, maquinarias, etc.) que disponemos para alcanzarlos.

# Modelo de Gestión del Presupuesto



# Presupuesto

Se requiere un enfoque sistémico para la realización de los estados financieros pro forma



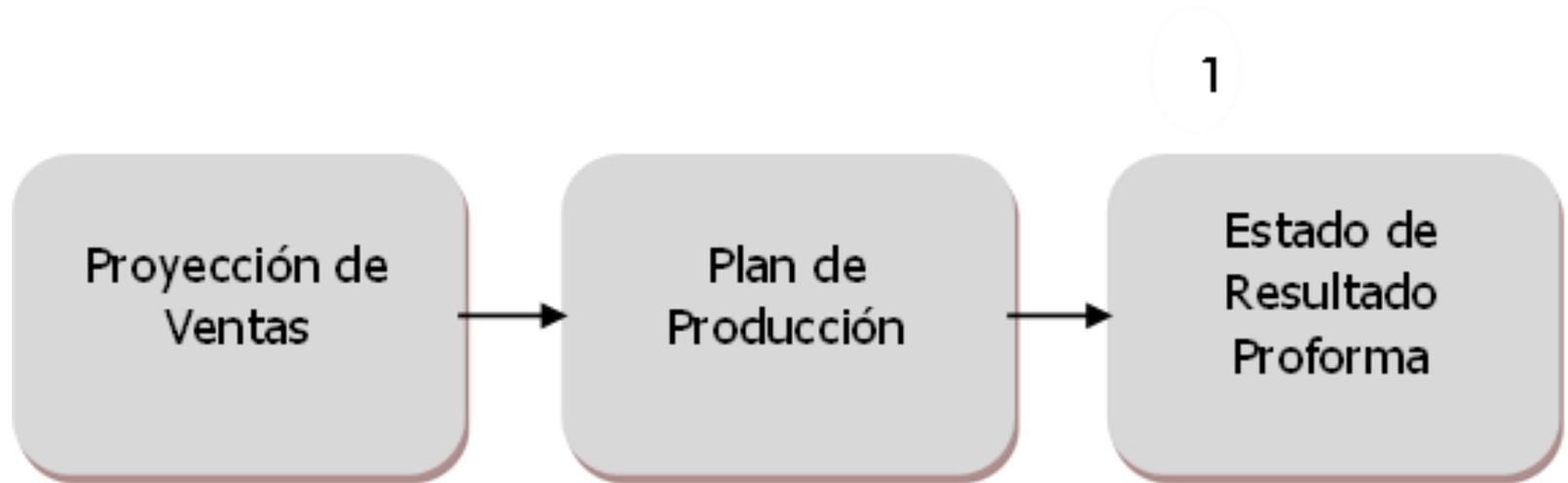
# Caso Samsu S.A.

---

La empresa Samsu S.A. necesita saber cuáles serán sus necesidades de fondos para el próximo semestre.

- La empresa produce dos productos
  - AS 200 y
  - DS 1000

# Paso 1 Estado de Resultado Proforma



# Proyección de Ventas

Proyección de Ventas			
	Productos		
	AS 200	DS 1000	
Cantidad	100.000	200.000	
Precio de Venta	\$ 30,00	\$ 35,00	
Ingresos por Ventas	3.000.000	7.000.000	
Total			10.000.000

# Determinación del programa de producción

## Unidades

- + Ventas proyectadas**
- + Inventario final deseado**
- Inventario Inicial**
- = Requerimiento de Producción**

# Determinación del programa de producción

## Inventarios al 01 de enero de 2,011

	Productos	
	AS 200	DS 1000
Cantidad	8.500	18.000
Costo unitario	\$ 16,00	\$ 20,00
Costo de Existencia Inicial	136.000	360.000
Total		496.000

La política de stock de la empresa establece que desea un inventario final equivalente al 10% de las ventas.

<b>Requerimientos de Producción (unidades)</b>		
<b>Detalle</b>	<b>Productos</b>	
	<b>AS 200</b>	<b>DS 1000</b>
Ventas proyectadas	100.000	200.000
Inventario final deseado	10.000	20.000
Inventario Inicial	-8.500	-18.000
Unidades a ser Producidas	101.500	202.000

## Costos Totales de Producción

Detalle	Productos	
	AS 200	DS 1000
Cantidad	101.500	202.000
Costo Unitario	\$ 18,00	\$ 22,00
Costo Total	\$ 1.827.000	\$ 4.444.000
Total		\$ 6.271.000

La empresa ha determinado los siguientes gastos generales y de administración \$1.200.000, los gastos de intereses de \$ 150.000 y los dividendos de \$ 150.000.

# Costo de Ventas

---

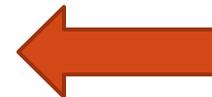
## **Costo de ventas**

- + Costo de Existencia Inicial**
- + Costos de producción**
- Costo de Existencia Final**
- = Costo de mercadería vendida**

# Costo de Venta de Samsu

## Costos de ventas

	Productos	
	AS 200	DS 1000
Costo Existencia Inicial	136.000	360.000
Costo de producción	\$ 1.827.000	\$ 4.444.000
Costo de Existencia Final	-180.000	-440.000
Costo de mercaderia Vendida	1.783.000	4.364.000
 Total		 6.147.000



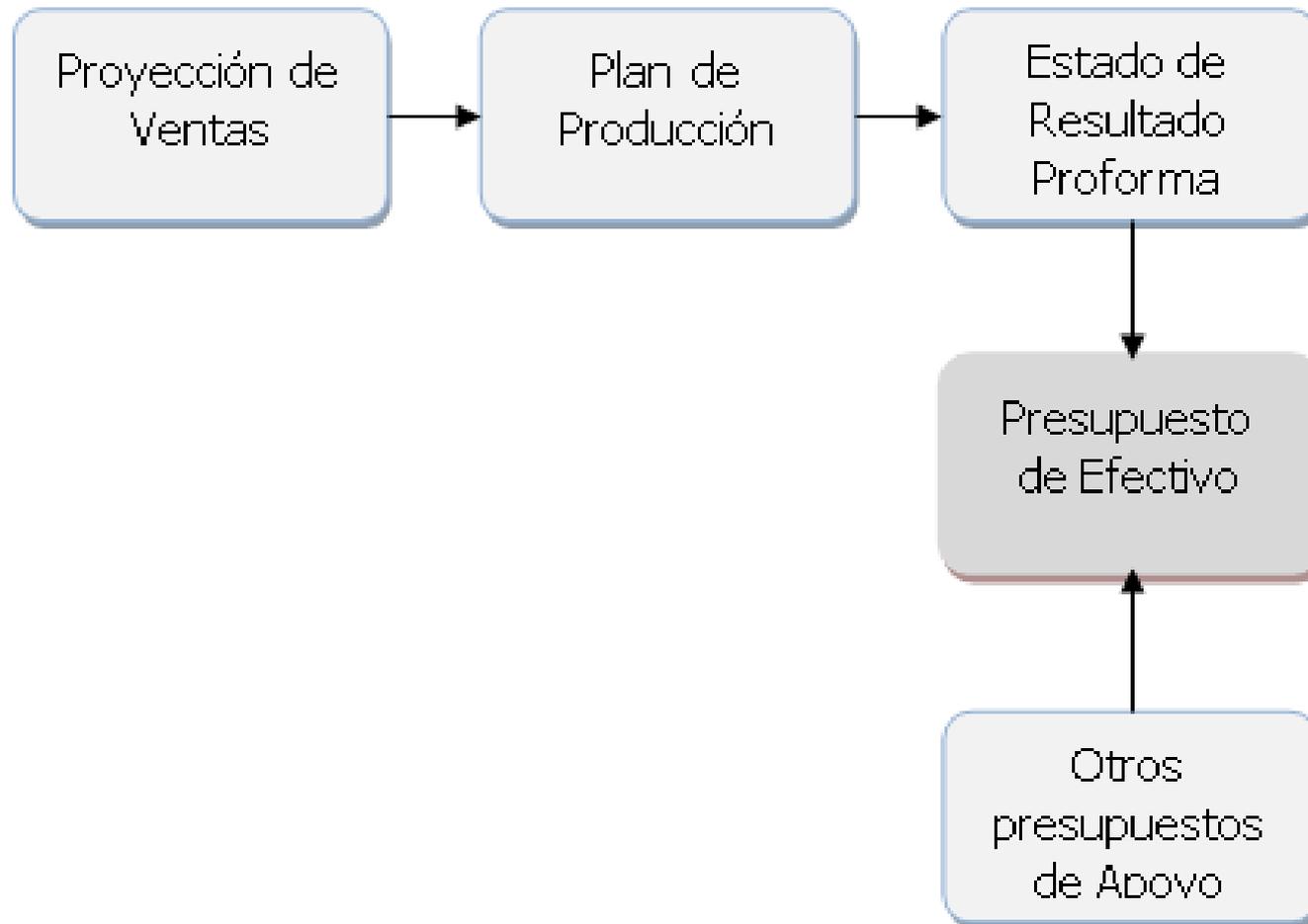
# Estado de Resultados Proforma

## Estado de Resultado Proforma

Ventas		10.000.000
Costo de mercaderías vendidas		-6.147.000
<u>Margen Bruto</u>		<u>3.853.000</u>
Gastos generales y de Administración		-1.200.000
<b>Resultado Operativo</b>		<b>2.653.000</b>
Intereses pagados		-150.000
<b>Resultado Antes de Impuestos</b>		<b>2.503.000</b>
Impuesto a la renta	20%	-500.600
<b>Utilidad Neta</b>		<b>2.002.400</b>
Pago de Dividendos		-150.000
<b>Incremento de Utilidades retenidas</b>		<b>1.852.400</b>



# Paso 2 Determinación del Presupuesto de Efectivo



# Ingresos

## Ingresos en efectivo

El estudio de las cuenta por cobrar nos arroja que se cobra el 20% en el mes de las ventas y el 80% restante en el mes siguiente. Las ventas del mes de diciembre de 2.010 fueron de \$ 1.200.000. En el cuadro siguiente se muestra el estimado de ventas mes por mes.

### Ingresos mensuales de ventas (expresado en miles)

	Meses						
	Dic-10	Ene-11	Feb-11	Mar-11	Abr-11	May-11	Jun-11
<b>Ventas</b>	1.200	1.500	1.000	1.500	2.500	1.500	2.000
Cobranzas							
Contado 20%		300	200	300	500	300	400
30 días 80%		960	1.200	800	1.200	2.000	1.200
<b>Total de entradas en Efectivo</b>		<b>1.260</b>	<b>1.400</b>	<b>1.100</b>	<b>1.700</b>	<b>2.300</b>	<b>1.600</b>



# Egresos de efectivo

## Egresos mensuales

### Consideraciones

La empresa Samsu S.A. tiene un esquema de producción mensual uniforme con el objeto de garantizar la máxima eficiencia en el uso de los recursos productivos.

La empresa debe incorporar equipamiento y los pagos se han previsto en el mes de febrero \$800.000 y en el mes de junio \$ 1.000.000.

Asimismo los proveedores de materiales nos otorgan un plazo de pago de 30 días, los salarios, los CIF y los gastos generales y de administración se cancelan en el mes. En el mes de diciembre de 2.010 las compras de materiales fueron de \$ 450.000

Los dividendos y los intereses se pagan en junio y los impuestos en partes iguales en marzo y junio.



# Egresos de Efectivo

## Egresos mensuales (expresado en miles)

	Meses						
	Dic-10	Ene-11	Feb-11	Mar-11	Abr-11	May-11	Jun-11
Materiales	450	573,2	573,2	573,2	573,2	573,2	573,2
Pago a 30 días		450,0	573,2	573,2	573,2	573,2	573,2
Costo de MO		286,6	286,6	286,6	286,6	286,6	286,6
CIF		185,4	185,4	185,4	185,4	185,4	185,4
Gastos Generales		200,0	200,0	200,0	200,0	200,0	200,0
Intereses Pagados							150,0
Impuestos				250,3			250,3
Dividendos							150,0
Equipamiento			800,0				1.000,0
<b>Total de egresos</b>		1.122,0	2.045,2	1.495,5	1.245,2	1.245,2	2.795,5

# Flujo Neto de Efectivo

## Flujo Neto de Efectivo (expresado en miles)

	Ene-11	Feb-11	Mar-11	Abr-11	May-11	Jun-11
Entradas de Efectivo	1.260	1.400	1.100	1.700	2.300	1.600
Salidas de Efectivo	-1.122,0	-2.045,2	-1.495,5	-1.245,2	-1.245,2	-2.795,5
Flujo Neto de efectivo	138	-645	-396	455	1.055	-1.196

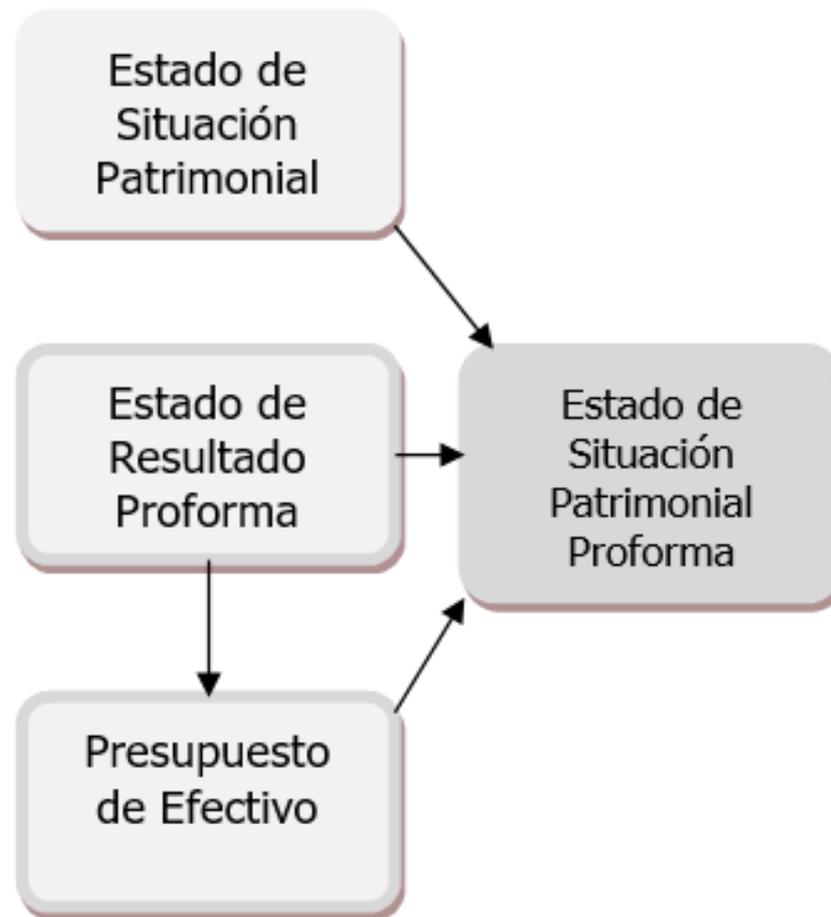
La empresa ha decidido mantener un saldo mensual de efectivo de \$500.000, el saldo inicial en bancos al 01 de enero de 2011 era de \$500.000

# Presupuesto de Efectivo

## Presupuesto de efectivo con provisión de préstamos y de reebolsos

	Ene-11	Feb-11	Mar-11	Abr-11	May-11	Jun-11
Saldo inicial de bancos	500,0	638,0	500,0	500,0	500,0	1106,9
Flujo Neto de efectivo	138,0	-645,2	-395,5	454,8	1054,8	-1195,5
Saldo de efectivo	638,0	-7,2	104,5	954,8	1554,8	-88,6
Préstamo mensual	0,0	507,2	395,5			588,6
Amortización préstamo	0,0	0,0		-454,8	-447,9	
Saldo acumulado de préstamo	0,0	507,2	902,7	447,9	0,0	588,6
Saldo final de efectivo	638,0	500,0	500,0	500,0	1106,9	500,0





Estado de Situación Patrimonial al	31/12/2010	31/06/2011
------------------------------------	------------	------------

Activo Circulante

Efectivo	\$ 500.000	\$ 500.000	
Valores negociables	\$ 320.000	\$ 320.000	
Cuentas por Cobrar	\$ 960.000	\$ 1.600.000	
Inventarios	\$ 496.000	\$ 620.000	
<b>Total Activos corrientes</b>	<b>\$ 2.276.000</b>	<b>\$ 3.040.000</b>	
Bienes de Usos	\$ 2.774.000	\$ 4.574.000	
<b>Total de Activos</b>	<b>\$ 5.050.000</b>	<b>\$ 7.614.000</b>	

Pasivos

Cuentas por pagar	\$ 450.000	\$ 573.200	
Deuda Bancaria	\$ -	\$ 588.600	
deudas a Largo Plazo	\$ 1.500.000	\$ 1.500.000	
<b>Total de Pasivo</b>	<b>\$ 1.950.000</b>	<b>\$ 2.661.800</b>	

P Neto

Capital	\$ 1.050.000	\$ 1.050.000	
Utilidades Retenidas	\$ 2.050.000	\$ 3.902.400	
<b>Total P Neto</b>	<b>\$ 3.100.000</b>	<b>\$ 4.952.400</b>	
<b>Pasivo + Pneto</b>	<b>\$ 5.050.000</b>	<b>\$ 7.614.200</b>	

<b>Cuadro de Usos y Fuentes</b>		
	<b>Usos</b>	<b>Fuentes</b>
Cuentas por Cobrar	\$ 640.000	
Inventarios	\$ 124.000	
Bienes de Usos	\$ 1.800.000	
Cuentas por pagar		\$ 123.200
Deuda Bancaria		\$ 588.600
Utilidades Retenidas		\$ 1.852.400
<b>Totales</b>	<b>\$ 2.564.000</b>	<b>\$ 2.564.200</b>

