

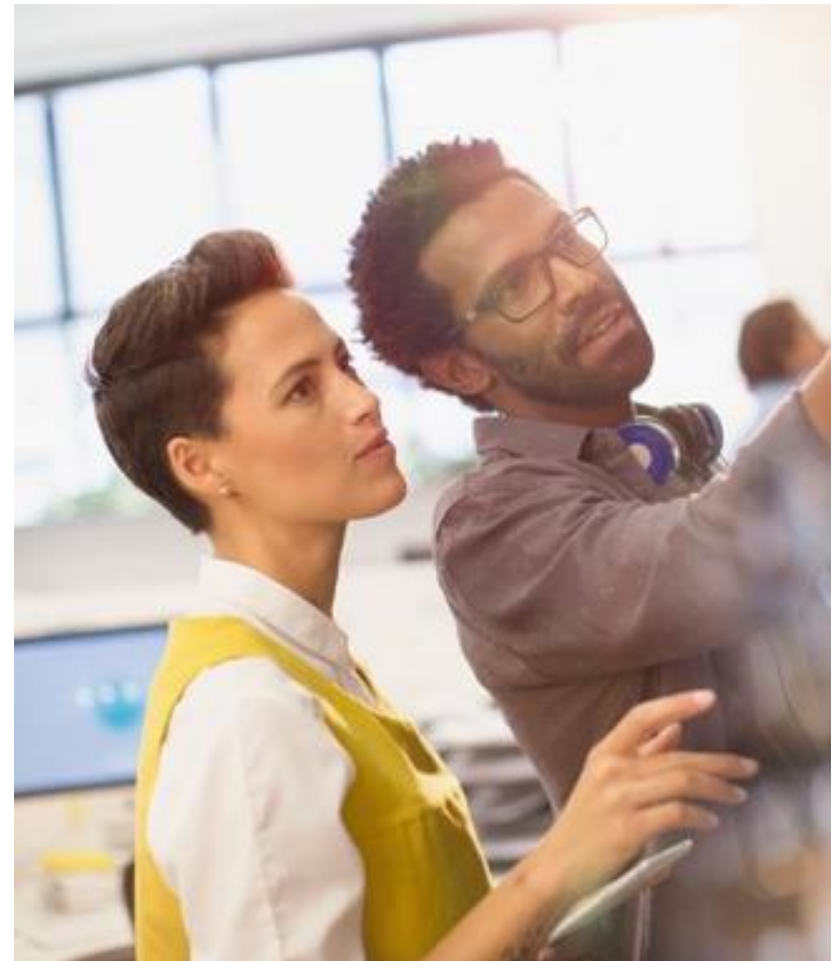
PRESUPUESTOS

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





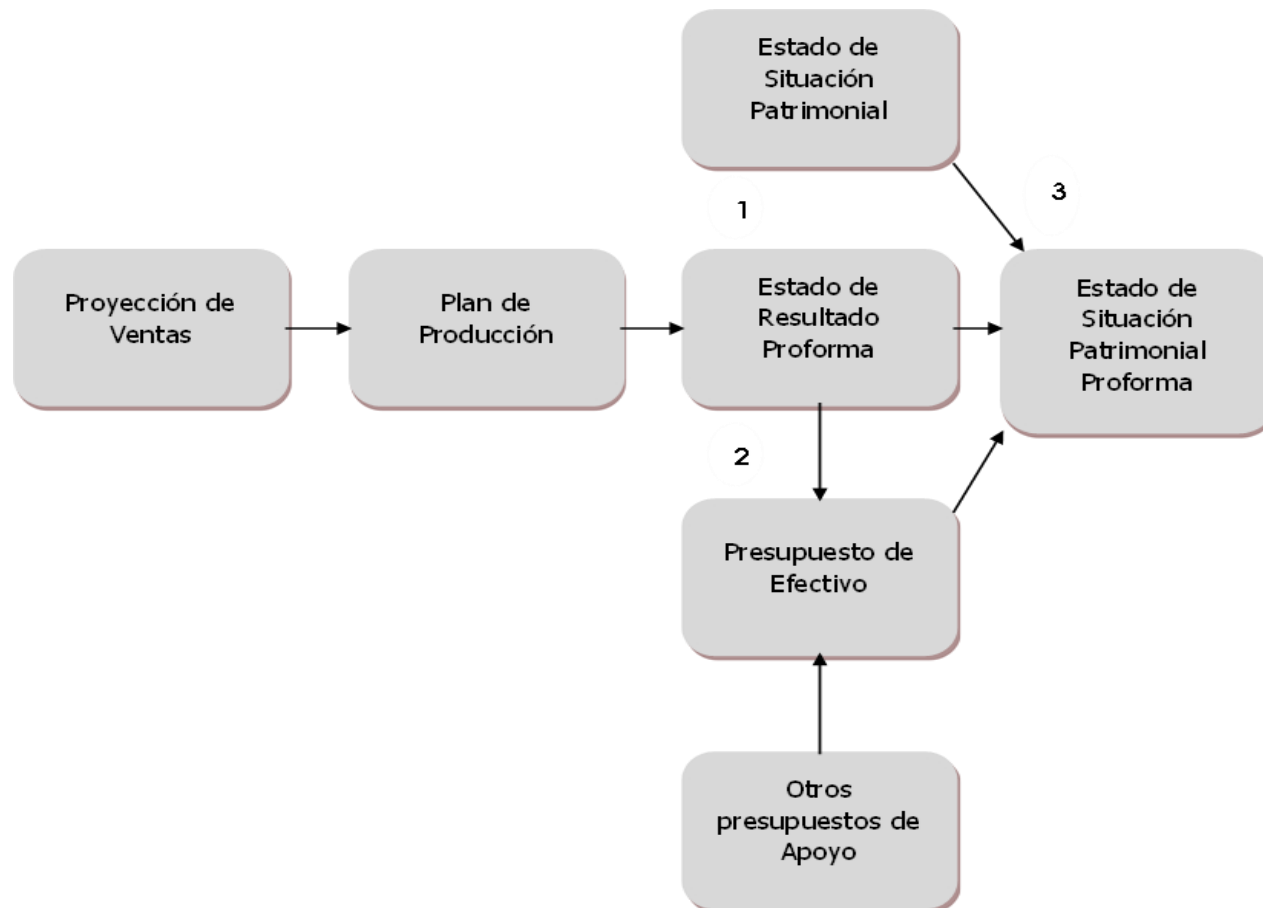
- Antes de confeccionar los presupuestos hay que saber cuáles son los objetivos de la empresa y los medios (personal, maquinarias, etc.) que disponemos para alcanzarlos.

Modelo de Gestión del Presupuesto



Presupuesto

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

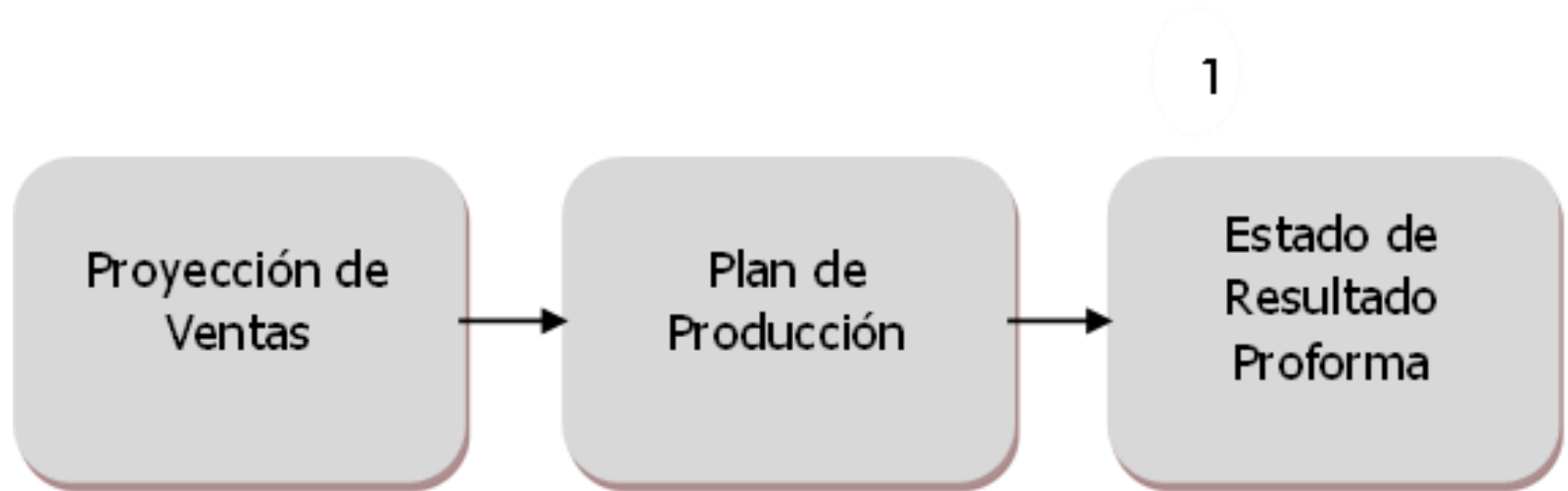


Caso Samsu S.A.

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.

Requerimientos de Producción (unidades)		
Detalle	Productos	
	AS 200	DS 1000
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



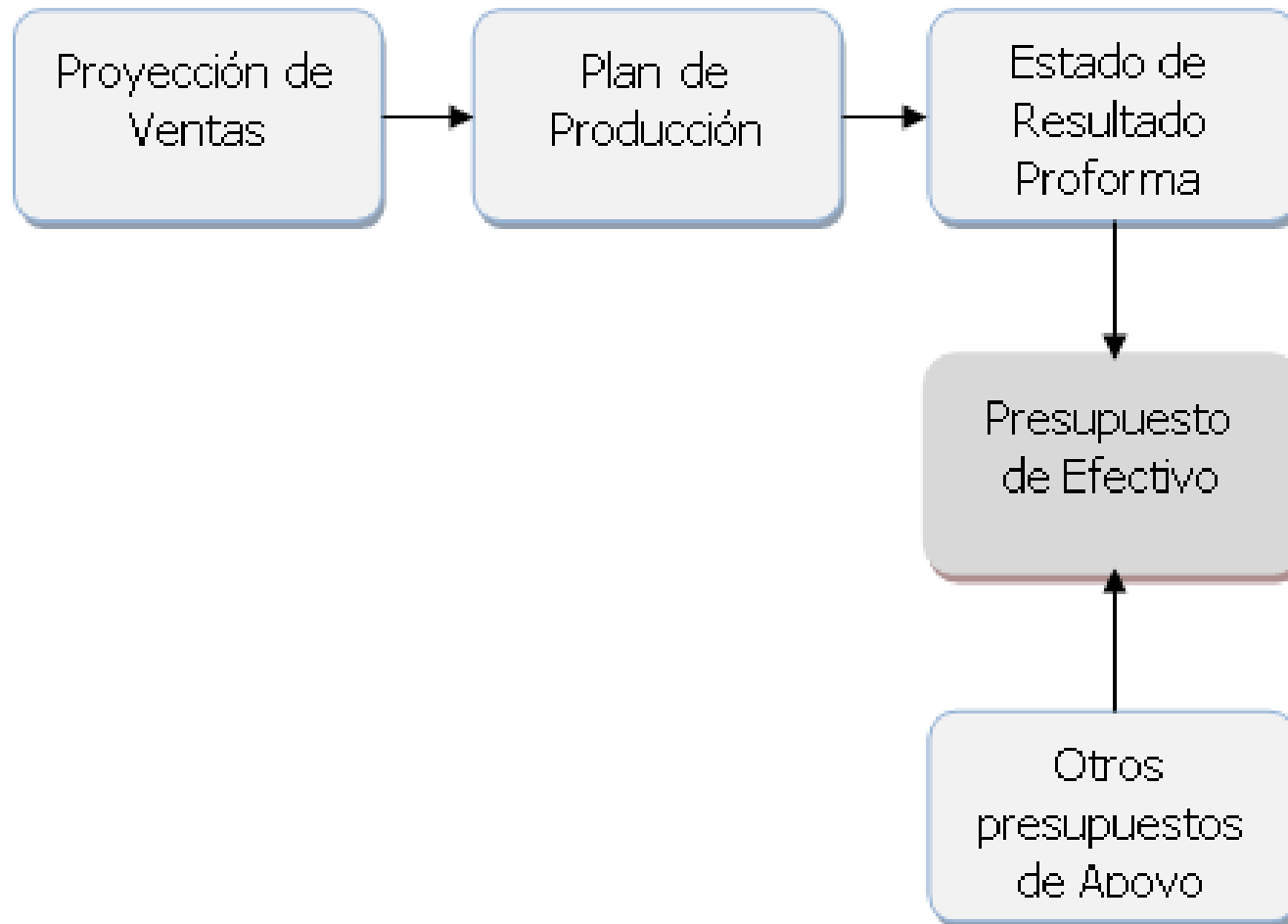
Estado de Resultados Proforma

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
Resultado Operativo		2.653.000
Intereses pagados		-150.000
Resultado Antes de Impuestos		2.503.000
Impuesto a la renta	20%	-500.600
Utilidad Neta		2.002.400
Pago de Dividendos		-150.000
Incremento de Utilidades retenidas		1.852.400



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
Ventas	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
Total de entradas en Efectivo		1.260	1.400	1.100	1.700	2.300	1.600



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
Total de egresos		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

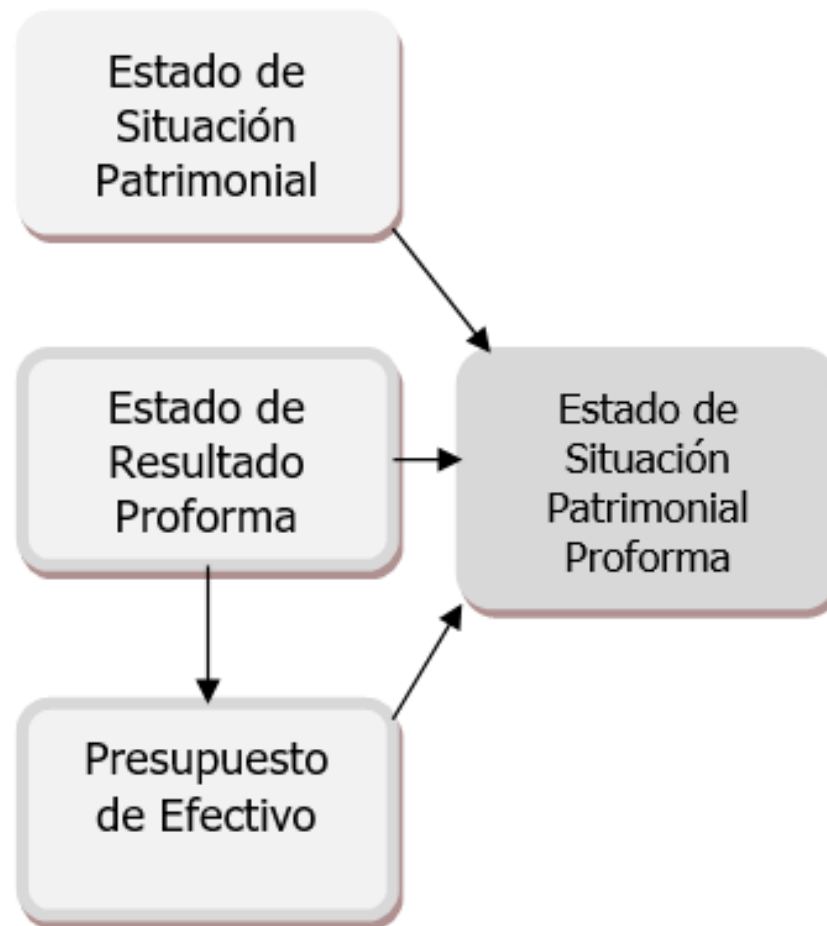
La empresa ha decidido mantener un saldo mensual de efectivo de \$500.000, el saldo inicial en bancos al 01 de enero de 2011 era de \$500.000

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	
Total Activos corrientes	\$ 2.276.000	\$ 3.040.000	
Bienes de Usos	\$ 2.774.000	\$ 4.574.000	
Total de Activos	\$ 5.050.000	\$ 7.614.000	

Pasivos

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

P Neto

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

Cuadro de Usos y Fuentes		
	Usos	Fuentes
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
Totales	\$ 2.564.000	\$ 2.564.200

