

# UNIVERSIDAD NACIONAL EXPERIMENTAL DE GUAYANA

## COORDINACIÓN GENERAL DE PREGRADO

### ASIGNATURA: FINANZAS PARA INGENIEROS

## PRESUPUESTO DE EFECTIVO



**PRESUPUESTO DE EFECTIVO**

Ejemplo de un Estado de Flujo de Efectivo:

Estado de Egresos	Max X	Max Y	Max Z	Max E	Max J
1.1 Ingresos por Ventas	25,000	30,000	22,000	24,000	25,500
1.2 Cobros de Cuentas	5,000	6,000	4,000	5,500	5,500
1.3 Otros Ingresos	2,000	1,500	2,500	2,000	2,500
<b>1.0 Total de Ingresos</b>	<b>32,000</b>	<b>37,500</b>	<b>30,500</b>	<b>31,500</b>	<b>33,500</b>
2.1 Salarios	200	210	215	205	210
2.2 Alquiler	55	54	50	52	55
2.3 Combustible	100	200	100	100	100
<b>Egresos en Consumo</b>	<b>355</b>	<b>464</b>	<b>365</b>	<b>357</b>	<b>365</b>
2.4 Compra de Mercadería	12,500	12,000	10,000	11,000	10,000
2.5 Deprecios	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000
2.6 Alquiler y Mantenimiento	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000
2.7 Impuestos	2,000	2,500	2,000	2,000	2,000
2.8 Amortizaciones	0	0	4,000	4,000	4,000
2.9 Intereses	100	100	100	100	100
<b>Egresos Operativos</b>	<b>23,100</b>	<b>23,100</b>	<b>24,100</b>	<b>23,100</b>	<b>23,100</b>
<b>2.0 Total de Egresos</b>	<b>23,855</b>	<b>23,864</b>	<b>24,205</b>	<b>23,557</b>	<b>23,515</b>
<b>EXCESO</b>	<b>8,145</b>	<b>13,636</b>	<b>6,295</b>	<b>7,943</b>	<b>9,985</b>
<b>EXC. SALDO ANTERIOR</b>	<b>4,000</b>	<b>4,000</b>	<b>4,000</b>	<b>4,000</b>	<b>4,000</b>
<b>EXC. SALDO ACTUALIZADO</b>	<b>12,145</b>	<b>17,636</b>	<b>10,295</b>	<b>11,943</b>	<b>13,985</b>

Nayelis Cordero



**¿Qué es un presupuesto de efectivo o caja, y para qué sirve?**  
**¿Qué es un presupuesto? ¿Qué es el efectivo?**



Un presupuesto es un plan; y un plan, es algo que se quiere lograr en el futuro (corto, mediano o largo plazo).

¡Entonces! Un presupuesto es algo que se quiere lograr en el futuro, pero; expresados en cifras. Por ende, el presupuesto de efectivo, es una expresión numérica del comportamiento o flujo del dinero y, en él se contabilizan las entradas (ingresos), salidas (egresos) y el saldo resultante de uno o más período.

En finanzas, se denomina “efectivo” a la disponibilidad del dinero real y de curso legal con el que se puedan realizar transacciones económicas y financieras; tales como: pagos, cobros, compras, inversiones, y ahorros.

## **¿Cómo reconozco el dinero “efectivo” que pueden usar las personas naturales, jurídicas y gubernamentales?**

Las partidas de dinero “efectivo” son aquellas que tienen disponibilidad legal de uso. Ejemplos: lo que se recibe por sueldos, salarios y pago de honorarios; el dinero que ingresa por vender bienes y/o servicios; el dinero que es generado por la actividad en los mercados económicos; el dinero del patrimonio público que surge por la explotación productiva de los bienes de la nación; el dinero que es producto de la recaudación tributaria; el dinero recibido por concepto de una herencia; el dinero de las donaciones o las contribuciones; el dinero de los ahorros y sus intereses; el dinero producto de las inversiones y sus dividendos.

Si usted trabaja de forma legal y, gana dinero por su trabajo. Usted puede usarlo para (comprar, pagar, gastar, aplicar), por bienes y servicios, con el propósito de satisfacer sus necesidades.

Si usted, dentro de un mercado de transacciones económicas legal; produce y vende o, compra y vende; el dinero que usted reciba, goza de disponibilidad de uso.

Si usted se gana la lotería, y todo el proceso es legal; su dinero tiene disponibilidad de uso.

## ¿Cuándo el dinero no es efectivo o no goza de disponibilidad de uso?

No se considera efectivo a aquellas partidas del activo que, a pesar de estar conformadas por dinero de curso legal, no sean de inmediata disponibilidad, tales como: depósitos dados en garantía, coberturas de reserva de capital y/o fondos de reserva legal, prestaciones sociales, depósitos bancarios congelados por un tribunal legal.

- Si procede de actos ilegales. (narcotráfico, corrupción, manejo doloso de la actividad económica).
- Si está en disputa legal ante un tribunal. (cuando no está claro a quién le pertenece y hay partes en conflicto).
- Si es parte de una garantía o de una reserva legal. (no se puede usar el dinero mientras se mantenga en estado de garantía o reserva legal. Ejemplo: si usted está en proceso de compra/venta de un bien, y recibe un fondo de reserva, de la o, las personas interesadas en comprar, usted, mientras el dinero esté calificado como fondo de reserva legal, no lo puede usar).
- Si son ahorros o prestaciones sociales de los trabajadores. (no es legal su uso).
- Si son dineros público para uso específico. (no se pueden desviar las partidas que tienen un fin específico, en un uso distinto. Ejemplo: el dinero presupuestado para construir un comedor estudiantil, no se puede desviar para comprar pupitres).

## ILUSTRACIÓN SIMPLE DE UN PRESUPUESTO DE EFECTIVO EJECUTADO (Expresado en dólares americanos)

### PRESUPUESTO FAMILIAR MENSUAL

ENERO

FEBRERO

#### INGRESOS

Sueldos de papá y/o mamá	400,00	400,00	
Helados que vende la abuela	243,00	300,00	23,46%
Trabajo de táxi del hijo mayor	265,00	400,00	50,94%
<b>TOTAL INGRESO FAMILIAR</b>	<b>908,00</b>	<b>1.100,00</b>	

#### EGRESOS

<b>Deuda mes anterior</b>	-	<b>387,00</b>	100%
Gasto en comida	250,00	200,00	-20%
Gastos por agua, energía, internet y Tv cable	45,00	45,00	
Gasto en vestido y calzado	100,00	20,00	-80%
Pago por servicios de salud y medicinas	200,00	190,00	-5%
Inversión en educación	280,00	280,00	
Gastos para recreación y esparcimiento	120,00	45,00	-62,50%
Gasto en frutas, azúcar y recipientes (helados)	180,00	180,00	
Gastos para servicios y mantenimiento del táxi	120,00	140,00	16,67%
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>1.295,00</b>	<b>1.487,00</b>	

#### SALDO (INGRESOS MENOS EGRESOS)

- 387,00      - 387,00

**DEFICIT**

**DEFICIT**

### TOMA DE DECISIONES

- Ejecución presupuestaria con déficit, ¿qué debemos hacer?

Ver a continuación...



## ¿Qué se puede hacer con un presupuesto deficitario?

Si el presupuesto no está ejecutado, se pueden hacer ajustes y correcciones antes de la acción.

Si el presupuesto ya fue ejecutado, solo se puede retroalimentar lo sucedido y diseñar cursos de acción que eviten cometer iguales o más errores en una próxima ejecución presupuestaria.



## No perdamos de vista la función básica de Finanzas

“Desarrollar actividades que permitan obtener fondos económicos y administrarlos eficientemente en beneficio de la organización y su entorno”

Cuando se planifica y se controla con anticipación un presupuesto de efectivo, se deben considerar las acciones listadas a continuación:

- Diagnosticar la situación de los ingresos ordinarios y extraordinarios para identificar su nivel real de sostenibilidad del gasto corriente o la estructuras de costos de la organización.
- Revisar cada partida de costos y gasto y determinar su orden de importancia.
- Diseñar estrategias para actuar bajo condiciones de incertidumbre o riesgo provocado por presupuestos deficitarios o de baja rentabilidad.



# REVISIÓN DEL PLAN PRESUPUESTO CON EVIDENCIA DE FLUJO DE EFECTIVO DEFICITARIO

**AÚN SIN EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA  
(PRESUPUESTO SOLO EN PAPEL)**

**SE PUEDEN HACER AJUSTES Y CORRECCIONES ANTES DE LA ACCIÓN, CON EL PROPÓSITO DE CAMBIAR Y MEJORAR LA EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA**

## **ACCIONES RÁPIDAS**

Se revisa de forma puntual y específica, aquellas partidas de egresos e ingresos que dan signos de generar mayores problemas en el flujo de efectivo.  
Luego se hacen los ajuste para optimizar los resultados

## **ACCIONES PROFUNDAS**

Se diagnostica en detalle cada partida de egresos e ingresos presentes en el presupuesto, con motivo de tener un mejor panorama de las desviaciones o problemas, y atenderlos de forma oportuna.  
Para lograrlo, se analizan todos los factores: se identifican fortalezas y debilidades a lo interno, las oportunidades y amenazas del entorno y, se proponen acciones correctivas.

**EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA SEGÚN EL PLAN  
(YA OCURRIERON LOS HECHOS)**

**EVALUAR LO SUCEDIDO EN FUNCIÓN DE LOS RESULTADOS, SIN PODER CAMBIAR NADA EN EL PRESUPUESTO EJECUTADO**

Acciones a seguir:

Evaluación detallada de cada operación en el flujo de caja; identificación de las desviaciones y problemas; diseñar y proponer nuevas estrategias y, provocar los cambios necesarios para no cometer errores futuros.

# EJERCICIO PRÁCTICO

ALUMINIOS GUAYANA S.A  
PRESUPUESTO DE EFECTIVO  
PERIODO (ENERO, FEBRERO, MARZO, ABRIL, MAYO Y JUNIO de 20XX)  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS (USD)



ALUMINIOS GUAYANA S.A  
PRESUPUESTO DE EFECTIVO  
PERIODO (ENERO, FEBRERO, MARZO, ABRIL, MAYO Y JUNIO de 20XX)  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS (USD)

VENTAS: (CALCULAR INGRESOS POR VENTAS EN DÓLARES AMERICANOS)

Enero (3 mil toneladas de aluminio primario a razón de USD 1.770,50 \$/ton)

Febrero (4 mil toneladas de aluminio primario a razón de USD 1.770,50 \$/ton)

Marzo (6 mil toneladas de aluminio primario a razón de USD 1.500,60 \$/ton)

Abril (4 mil toneladas de aluminio primario a razón de USD 1.557,30 \$/ton)

Mayo (5 mil toneladas de aluminio primario a razón de USD 1.613,63 \$/ton)

Junio (6,5 mil toneladas de aluminio primario a razón de USD 1.500,60 \$/ton)

El 60% de las ventas de la empresa se hicieron al contado, el 40% fueron cobradas después de 30 días con recargo del 3% de interés.

En enero a la empresa le fue aprobado un préstamo bancario por 1.200.000 dólares a 18 meses, que generará intereses del 8% anual con pagos fijos mensual, a partir del mes de febrero. La cuota de amortización de deuda más los intereses quedó fijada en 70.968 dólares mensual. Esto último representa el pago parcial de la deuda más los intereses mensuales, iniciando en febrero.

Ahora se relacionan el resto de las erogaciones generadas por la compañía, durante los mismos meses.

La materia prima representan el 35% de las ventas en el mes, de los cuales, el 50% de las compras se pagó al contado, el 30% se pagó en el mes siguiente al de compra y el 20% restante se canceló a 60 días. Se pagó arrendamiento de maquinaria por USD 150.000 mensuales. Los gastos variables por sueldos y salarios representaron el 16% de las ventas mensuales. El costo fijo mensual, fue de USD 2.700.000. Se pagaron en marzo intereses acumulados por pagar, por deudas de otros préstamos bancarios, a razón de USD 90.000. Igual en marzo la empresa invirtió para repotenciar una línea de producción, la cantidad USD 500.000.

Entonces tenemos que para el mes de enero el saldo inicial de caja fue de USD (- 10.000)

Diagnostique la situación actual e identifique las acciones generadoras de problemas (de haberlas).

De ser necesario recomiende las formas de corregir, mejorar u optimizar la situación financiera de la empresa.

**ALUMINIOS GUAYANA S.A**  
**PRESUPUESTO DE EFECTIVO**  
**PERIODO (ENERO, FEBRERO, MARZO, ABRIL, MAYO Y JUNIO de 20XX)**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS (USD)**

<b>INGRESOS (USD)</b>	<b>ENERO</b>	<b>FEBRERO</b>	<b>MARZO</b>	<b>ABRIL</b>	<b>MAYO</b>	<b>JUNIO</b>
<b>VENTAS REF: VENTAS POR MES</b>	<b>5.311.500</b>	<b>7.082.000</b>	<b>9.003.600</b>	<b>6.229.200</b>	<b>8.068.150</b>	<b>9.753.900</b>
<b>CONTADO (60%)</b>	<b>3.186.900</b>	<b>4.249.200</b>	<b>5.402.160</b>	<b>3.737.520</b>	<b>4.840.890</b>	<b>5.852.340</b>
<b>CREDITO30 DIAS (40%)</b>		<b>2.124.600</b>	<b>2.832.800</b>	<b>3.601.440</b>	<b>2.491.680</b>	<b>3.227.260</b>
<b>RECARGO INTERESES 3% 30D</b>		<b>63.738</b>	<b>84.984</b>	<b>108.043</b>	<b>74.750</b>	<b>96.818</b>
<b>OTRO INGRESO PRESTAMO</b>	<b>1.200.000</b>					
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>4.386.900</b>	<b>6.437.538</b>	<b>8.319.944</b>	<b>7.447.003</b>	<b>7.407.320</b>	<b>9.176.418</b>
<b>EGRESOS</b>						
<b>COMPRAS MAT PRIMA REF: 35% / VENTA</b>	<b>1.859.025</b>	<b>2.478.700</b>	<b>3.151.260</b>	<b>2.180.220</b>	<b>2.823.853</b>	<b>3.413.865</b>
<b>CONTADO (50%)</b>	<b>929.513</b>	<b>1.239.350</b>	<b>1.575.630</b>	<b>1.090.110</b>	<b>1.411.926</b>	<b>1.706.933</b>
<b>CRÉDITO30 DÍAS (30%)</b>		<b>557.708</b>	<b>743.610</b>	<b>945.378</b>	<b>654.066</b>	<b>847.156</b>
<b>CRÉDITO60 DÍAS (20%)</b>			<b>371.805</b>	<b>495.740</b>	<b>630.252</b>	<b>436.044</b>
<b>ARRENDAMIENTO</b>	<b>150.000</b>	<b>150.000</b>	<b>150.000</b>	<b>150.000</b>	<b>150.000</b>	<b>150.000</b>
<b>SUELDOS Y SALARIO</b>	<b>849.840</b>	<b>1.133.120</b>	<b>1.440.576</b>	<b>996.672</b>	<b>1.290.904</b>	<b>1.560.624</b>
<b>COSTO FIJO</b>	<b>2.700.000</b>	<b>2.700.000</b>	<b>2.700.000</b>	<b>2.700.000</b>	<b>2.700.000</b>	<b>2.700.000</b>
<b>INTERESES ACUMULADOS</b>			<b>90.000</b>			
<b>INVERSIÓN L. PRODUCCIÓN</b>			<b>500.000</b>			
<b>AMORTIZA E INTERÉS NUEVA D...</b>		<b>70.968</b>	<b>70.968</b>	<b>70.968</b>	<b>70.968</b>	<b>70.968</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>4.629.353</b>	<b>5.851.146</b>	<b>7.642.589</b>	<b>6.448.868</b>	<b>6.908.116</b>	<b>7.471.724</b>
<b>SALDO: INGRESO - EGRESO</b>	<b>- 242.453</b>	<b>586.393</b>	<b>677.355</b>	<b>998.135</b>	<b>499.204</b>	<b>1.704.694</b>
<b>CAJA INICIAL DEL MES</b>	<b>- 10.000</b>	<b>- 252.453</b>	<b>333.940</b>	<b>1.011.295</b>	<b>2.009.430</b>	<b>2.508.634</b>
<b>CAJA FINAL DEL MES</b>	<b>- 252.453</b>	<b>333.940</b>	<b>1.011.295</b>	<b>2.009.430</b>	<b>2.508.634</b>	<b>4.213.328</b>



¿Qué factores se deben evaluar en el análisis **cuali-cuantitativo** de un presupuesto de efectivo?



- Los ingresos ordinarios producto de las ventas de bienes y/o servicios
- El tratamiento de las ventas al contado.
- El tratamiento de las ventas a crédito, según políticas crediticias (agresivas, equilibradas o blandas).
- Eficacia en el manejo de las cobranzas.
- Eficacia y eficiencia en la adquisición y manejo de los inventarios.
- Determinar, evaluar y justificar los gastos ordinarios y extraordinarios que se producen en la organización.
- Evaluar políticas sobre la generación y administración de los dividendos (en caso de generarse utilidad).
- Evaluar y determinar estrategias de negocio, bajo condiciones de déficit o baja rentabilidad.
- Determinación y eficiencia en el manejo de las cajas requeridas al inicio de cada sub-período.
- Evaluar cualquier otro elemento importante que deba ser considerado para diagnosticar la situación presupuestaria y financiera de la organización.