

88 7449



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO

Centro Universitario Español



3

FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES CUAUTITLÁN

CENTRO UNIVERSITARIO ESPAÑOL

Incorporación UNAM 8874

"FINANZAS CORPORATIVAS. ELABORACIÓN DE UN PRESUPUESTO DE EFECTIVO DE UNA MICRO-EMPRESA DEDICADA A LA COMPRAVENTA DE MATERIALES PARA LA CONSTRUCCIÓN."

TRABAJO DE SEMINARIO
QUE PARA OBTENER EL TITULO DE
LICENCIADA EN ADMINISTRACIÓN
P R E S E N T A:
AÍDA XÓCHITL CORTEZ CUEVAS

ASESOR: C.P. y M. C. RAFAEL MEJÍA RODRÍGUEZ.

ACAPULCO, GRO., JULIO 2002

TESIS CON FALLA DE ORIGEN



Universidad Nacional
Autónoma de México

Dirección General de Bibliotecas de la UNAM

Biblioteca Central



UNAM – Dirección General de Bibliotecas
Tesis Digitales
Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS ©
PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

Todo el material contenido en esta tesis esta protegido por la Ley Federal del Derecho de Autor (LFDA) de los Estados Unidos Mexicanos (México).

El uso de imágenes, fragmentos de videos, y demás material que sea objeto de protección de los derechos de autor, será exclusivamente para fines educativos e informativos y deberá citar la fuente donde la obtuvo mencionando el autor o autores. Cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación, será perseguido y sancionado por el respectivo titular de los Derechos de Autor.

PAGINACION DISCONTINUA



IMPRESIÓN DE TRABAJO DE SEMINARIO

C. DIRECTOR GENERAL DE INCORPORACIÓN
Y REVALIDACION DE ESTUDIOS, UNAM
P R E S E N T E

1. CORTEZ CUEVAS AIDA XOCHILT
APELLIDO PATERNO MATERNO NOMBRE(S)

NÚMERO DE EXPEDIENTE: 968023055

ALUMNO DE LA CARRERA DE: LICENCIADA EN ADMINISTRACIÓN

CUMPLE CON LA REVISIÓN DEL TRABAJO DE SEMINARIO DE TITULACIÓN:
FINANZAS CORPORATIVAS. ELABORACION DE UN PRESUPUESTO DE EFECTIVO DE
UNA MICROEMPRESA DEDICADA A LA COMPRAVENTA DE MATERIALES PARA LA CONS
TRUCCION.
POR LO QUE SE AUTORIZA LA IMPRESIÓN DE LA MISMA

Acapulco, Gro., a 14 de junio de 2002



FIRMA DEL SOLICITANTE

Bo. Vo.


C.P. EURIPIDES MONDOZA ESCOBAR
ASESOR DEL TRABAJO
(ANTEFIRMA)


C.P. RAMÓN HERNÁNDEZ VARGAS
COORDINADOR DEL SEMINARIO
(ANTEFIRMA)


LIC. MA. DEL ROCÍO JORRIN LOZANO
DIRECTOR TÉCNICO DE LA CARRERA
(ANTEFIRMA)

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

DEDICATORIA:

A Dios:

Por darme la fortaleza y motivarme de seguir adelante, y por sentir siempre su presencia conmigo.

A mi mamá:

Por haberme inducido, todos estos años, por su paciencia, por creer en mí, y por sus esfuerzos para poder lograr uno más de mis anhelos.

A mi papá:

Por haberme apoyado todo este tiempo para poder terminar mi carrera y por ayudarme a lograr una de mis metas. Los amo.

A mis hermanos:

Edgar, Luis, Suzuky y Lorely por su motivación y cariño. Los amo.

A mis abuelos:

Justino Cuevas en su memoria, por ser una persona de gran fortaleza. Me enseñó qué a través del esfuerzo hay una gran recompensa.

A mi abuelita Luisa García, por ser una persona de gran corazón, y por sus sabios consejos me enseñó a valorar lo que tengo. Los amo.

A mis tías y tíos:

Por su cariño y unidad. Los quiero.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

AGRADECIMIENTOS:

A Dios:

Por haberme permitido existir, y por dejarme disfrutar este momento.

A mi familia:

Por su apoyo y amor.

Gracias.

A mis asesores:

M.A. y C.P. Rafael Mejía Rodríguez por el apoyo y tiempo dedicados.

M.A. y C.P. Eurípides Mendoza Escobar.

A los contadores:

C. P. Proceso González

C.P. Alfredo de los Santos

Por su disposición y apoyo.

A mis profesores:

Con profundo agradecimiento por toda la enseñanza recibida.

A mis directores:

Lic. Víctor M. Jorrín Lozano y a la Lic. Ma. Del Rocío Jorrín Lozano.

Por brindarme una buena formación académica.

A la UNAM y al Centro Universitario Español:

Por otorgarme la oportunidad de obtener una formación profesional.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

OBJETIVOS:

OBJETIVO GENERAL:

- ◆ Elaborar un presupuesto de efectivo para lograr una adecuada administración de recursos de una organización dedicada a la comercialización de materiales para construcción.

OBJETIVOS ESPECIFICOS:

- ◆ Demostrar la importancia de las finanzas en la administración de los recursos que se invierten en una comercialización de materiales para construcción.
- ◆ Demostrar la utilidad que representa la elaboración de un flujo de efectivo que nos permita utilizar los recursos en este tipo de empresas para su aplicación en la forma más idónea.
- ◆ Establecer que a través de estrategias financieras se puede tener un adecuado control en la administración a fin de anticiparse a situaciones que no estén contempladas en políticas de la empresa.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

INTRODUCCION

Las finanzas son muy importantes en todas las entidades, porque de ellas depende el manejo de los recursos así como todas las operaciones financieras. Por ello la compleja estructura social y la evolución económica tan acelerada que genera presiones diversas, incluso contradictorias, el hombre de negocios tiene problemas que no tuvieron que afrontar sus predecesores, siendo los principales: la creciente y estrecha competencia, y el servicio social, que actualmente, deben prestar los negocios. Ya está grabado el pensamiento, en la mente de las nuevas generaciones de los hombres de empresa, que los negocios no sólo se organizan y operan para obtener utilidades, sino también, para prestar un servicio social: pagar impuestos justos, pagar salarios justos a los trabajadores y otorgarles, también, prestaciones justas, y vender a precios razonables. El hombre de negocios se ha visto obligado a revisar los procedimientos empíricos de administración, en general ha dejado de administrar por "corazonadas", para apelar a los nuevos métodos de eficiencia, para reducir el desperdicio, y, así, administrar humana y técnicamente los negocios. Vivir en el siglo XXI es un privilegio y, al mismo tiempo una gran responsabilidad, porque nunca había tenido el hombre mayores obligaciones, ni aceptado mayores riesgos. Un privilegio, porque nunca había dispuesto la humanidad de tantas posibilidades materiales y de recursos técnicos tan valiosos. De tal manera que a efecto de usar o de poner en práctica dichos recursos; llevo a cabo el presente trabajo de seminario, el cuál esta dividido en tres capítulos de la manera siguiente:

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

En el primer capítulo: Señalo aspectos importantes de la administración financiera de las empresas. Ya que toda organización requiere de ellas de manera imprescindible para lograr las metas trazadas.

En el segundo capítulo: Se presenta el flujo de efectivo, y el presupuesto del mismo, así como sus características, el control presupuestal reconocido como instrumento de planeación financiera. para el tipo de empresa que indicamos en el caso practico.

Al final se presenta un presupuesto de efectivo de una empresa dedicada a la compra de materiales para la construcción; a fin de encontrar fuentes idóneas que nos permitan administrar adecuadamente el manejo de los recursos.

Este trabajo representa mi aportación de los conocimientos adquiridos durante los estudios realizados en la Licenciatura en Administración, donde pude cerciorarme de la gran importancia que representa el campo de las finanzas en la administración de toda organización.

ÍNDICE

Dedicatoria.....	ii
Agradecimientos.....	iii
Objetivos.....	iv
Introducción.....	vii

CAPITULO 1. LAS FINANZAS EN LA EMPRESA:

1.1	Generalidades.....	1
1.2	Antecedentes de la administración.....	1
1.3.	Concepto administración.....	2
1.3.1	Características de la administración.....	3
1.3.2	Concepto de empresa.....	6
1.3.3	Proceso administrativo.....	9
1.4	Concepto administración financiera.....	12
1.4.2	Objetivos de la administración financiera.....	13
1.4.3	Importancia.....	14
1.4.4	El ejecutivo en finanzas.....	15

CAPITULO 2. PRESUPUESTO DE EFECTIVO

2.1	Presupuesto de efectivo.....	20
2.1.1	Concepto.....	20
2.1.2	Objetivos del estado de flujos de efectivo.....	22
2.1.3	Estrategias del efectivo.....	23
2.1.4	Ventajas de los estados de flujo de efectivo.....	28
2.1.5	Desventajas de los estados de flujo de efectivo.....	29
2.1.6	Preparación del presupuesto de efectivo.....	30
2.2	El control presupuestal.....	38
2.2.1	Presupuesto.....	39
2.2.2	Ventajas y deficiencias del uso del presupuesto..	40

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

viii

CASO PRÁCTICO:

Planteamiento.....	47
Desarrollo.....	49

ÍNDICE DE ANEXOS.....	51
-----------------------	----

CONCLUSIONES.....	70
--------------------------	-----------

GLOSARIO.....	71
----------------------	-----------

BIBLIOGRAFÍA.....	77
--------------------------	-----------

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

CAPITULO 1

LAS FINANZAS EN LA
EMPRESA

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

X

LAS FINANZAS EN LA EMPRESA

1.1 GENERALIDADES.

1.2 ANTECEDENTES:

Nacen los primeros vestigios de la Administración en la imposición de la voluntad de un solo individuo, al absorber todas las actividades necesarias para manejar su propio negocio; con los inconvenientes que ello trae consigo, pues este tipo de administración implica el establecimiento de normas basadas en sus prejuicios y peculiaridades, así como en la experiencia personal o familiar en tal diligencia.

Sin embargo los negocios que giran alrededor de un solo individuo, sólo pueden tener resultados razonablemente positivos, mientras las actividades que deban controlarse no sean numerosas. Conforme las empresas crecen, se hace necesario delegar funciones y responsabilidades, de tal suerte que el control de operaciones se efectúe a través de un orden perfectamente establecido, y no sujeto exclusivamente al libre albedrío de un ser humano.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

La administración es una de las actividades humanas más importantes. Desde que los seres humanos comenzaron a formar grupos para cumplir propósitos que no podían alcanzar de manera individual, la administración ha sido esencial para garantizar la coordinación de los esfuerzos individuales. A medida que la sociedad empezó a depender crecientemente del esfuerzo grupal y que muchos grupos organizados tendieron a crecer, la tarea de los administradores se volvió más importante.

1.3 ADMINISTRACIÓN

1.3.1 CONCEPTO:

La palabra administración viene del latín ad (dirección para, tendencia para) y minister (subordinación u obediencia) . Y significa aquel que realiza una función bajo el mando de otro, esto es, aquél que presta un servicio a otro.

Sin embargo, la palabra administración sufrió una radical transformación en su significado original.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

La teoría general de la administración comenzó con lo que llamaremos "énfasis en las tareas" (actividades ejecutadas por los operarios en una fábrica), con la administración científica de Taylor.

Enseguida, la preocupación básica fue "el énfasis en la estructura", con la teoría clásica de Fayol y con la teoría estructuralista de la administración. La reacción humanística surgió con el énfasis en las personas, más tarde desarrollada por la teoría del comportamiento y por la teoría de la contingencia. Esta, perfeccionada por la teoría de la contingencia.

Esta posteriormente, desarrolló el énfasis en la tecnología cada una de esas cinco variables-tareas, estructura, personas, ambiente y tecnología provocó en su tiempo una diferente teoría administrativa, marcando un gradual paso en el desarrollo de la TGA.(TEORÍA GENERAL ADMINISTRATIVA).

Cada teoría administrativa buscó enfatizar una de esas cinco variables, emitiendo o relegando a un plano secundario todas las demás.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

La administración constituye una importante actividad en una sociedad pluralista- se basa en el esfuerzo cooperativo del hombre a través de las organizaciones.¹

La técnica que busca obtener resultados de máxima eficiencia, por medio de la coordinación de las personas, cosas y sistemas que forma una empresa .²

Administración es el conjunto de procedimientos y técnicas sistemáticamente ordenados, que conducen al mejor aprovechamiento posible de los elementos que intervienen en la estructura y manejo de los organismos sociales.³

J. D. Mooney: "Es el arte o técnica de dirigir e inspirar a los demás, con base en un profundo y claro conocimiento de la naturaleza humana". Y contrapone esta definición con la que da sobre la

¹Chiavanelo Alberto, Teoría General de la administración. Cáp. I. P.15.

² Reyes Ponce Agustín, Administración por objetivos. Cáp. I. P. 13.

³ C.P. y M.C.A González del Rió, "Técnica Presupuestal". Cap. I P. 1-3.

organización: "la técnica de relacionar los deberes o funciones específicas en un todo coordinado".⁴

Koontz and O'Donnell: consideran la Administración como: "la dirección de un organismo social, y su efectividad en alcanzar sus objetivos, fundada en la habilidad de conducir a sus integrantes" ⁵

G. P. Terry: "Consiste en lograr un objetivo predeterminado, mediante el esfuerzo ajeno."⁶

Henry Fayol (considerado por muchos como el verdadero padre de la moderna Administración), dice que "administrar es prever, organizar, mandar, coordinar y controlar". ⁷

Basándome en lo anterior opinó que la administración Es el conjunto de procedimientos y técnicas para dirigir actividades humanas, con el fin de obtener los objetivos establecidos.

⁴ Reyes Ponce Agustín, "Administración por objetivos". Cap I. P. 16.

⁵ Op. Cit. Reyes Ponce Agustín, "Administración por objetivos". Cap I. P. 16

⁶ Reyes Ponce Agustín, "Administración de empresas". Cáp. P. 16.

⁷ Reyes Ponce Agustín, "Administración de empresas" Cáp. I. P.17.

1.3.2 CARACTERÍSTICAS DE LA ADMINISTRACIÓN

1.- Universalidad. El fenómeno administrativo se da donde quiera que existe un organismo social, porque en el tiene siempre que existir coordinación sistemática de medios. La Administración se da por lo mismo, en el Estado, en el ejército, en la empresa, en una sociedad religiosa, etc. Y los elementos esenciales en todas esas clases de Administración serán los mismos, aunque lógicamente existan variantes accidentales.

2.- Especificidad. Aunque la Administración va siempre acompañada de otros fenómenos de índole distinta (Ejemplo: en la empresa funciones económicas, contables, productivas, mecánicas, jurídicas, etc.), el fenómeno administrativo es específico y distinto a los que acompaña. Se puede ser, Vg.: UN MAGNÍFICO INGENIERO DE PRODUCCIÓN (como técnico en esta especialidad) y un pésimo administrador.

3.- Unidad temporal. Aunque se distingan etapas, fases y elementos del fenómeno administrativo, este es único y, por lo mismo,

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

en todo momento de la vida de una empresa se están dando, en mayor o menor grado, todos o la mayor parte de los elementos administrativos. Así, Vg.: al hacer los planes, no por eso se deja de mandar, de controlar, de organizar, etc.

4.- Unidad jerárquica. Todos los que tienen carácter de jefes en un organismo social, participan, en distintos grados y modalidades, de la misma Administración. Así, Vg.: en una empresa forman "un solo cuerpo administrativo, desde el Gerente General, hasta el último mayordomo."⁸

1.3.3. CONCEPTO DE EMPRESA:

Empresa:" La unidad de producción de bienes y servicios para un mercado".⁹

Guzmán Valdivia dice: Es una unidad económico- social en la que el capital, el trabajo y la dirección se coordinan para lograr, una

⁸ Reyes Ponce Agustín, "Administración de empresas Teoría y Práctica." Cap. I. P.27-28.

⁹ Reyes Ponce Agustín, "administración por objetivos". Cap. I. P. 13.

¹⁰ Fernández Arenas José Antonio. "El proceso Administrativo". Cáp. III. P.125.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

producción que responda a los requerimientos del medio humano en el que la propia empresa actúa.

Agustín Reyes Ponce, la empresa la integran bienes materiales, hombre y sistemas agrega que se puede estudiar en los siguientes aspectos, económico, jurídico, administrativo, sociológico y de conjunto.¹⁰

Unidad productiva o de servicio derivada de un anhelo de solucionar una necesidad existente constituida según aspectos prácticos o legales; agrupación informal, sociedad legal, integrada por recursos humanos, materiales y técnicos; y apoyada en la administración para lograr sus objetivos, servicio, social, económico.¹¹

Por lo tanto considero que la empresa es una unidad productiva y de servicios en la que el capital, el trabajo y la dirección se coordinan para lograr sus metas.

¹¹ Fernández Arena José Antonio, "El proceso administrativo".Cáp. III. P. 127.

1.3.4. PROCESO ADMINISTRATIVO:

El proceso administrativo, se refiere a la actuación de la vida social, es de suyo único, forma un continuo inseparable en el que cada parte, cada acto, cada etapa, tienen que estar indisolublemente unidos con los demás, y que, además, se dan de suyo simultáneamente.

"Es el conjunto de fases o etapas sucesivas a través de las cuales se efectúa la administración, mismas que se interrelacionan y forman un proceso integral." ¹²

Los elementos son seis y son previsión, planeación, organización, integración, dirección y control. Y Las fases que lo forman son: ¹³

-En la fase mecánica se encuentra la:

a) Previsión: Consiste en la determinación técnicamente realizada, de lo que se desea lograr por medio de un organismo social, y la

¹² Much Galindo Lourdes, García Martínez José. "Fundamentos de Administración", P. 29.

¹³ Reyes Ponce Agustín, "Administración de empresas" Cap. III. P. 61-62-63.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

investigación y valoración de cuáles serán las condiciones futuras en que dicho organismo habrá de encontrarse, hasta determinar los diversos cursos de acción posibles.

b) Planeación: Consiste en la determinación del curso concreto de acción que se habrá de seguir, fijando los principios que lo habrán de residir y orientar, la secuencia de operaciones necesarias para alcanzarlo, y la fijación de tiempos, unidades, etc., necesarias para su realización.

c) Organización: Se refiere a la estructuración técnica de las relaciones, que debe darse entre las jerarquías, funciones y obligaciones individuales necesarias en un organismo social para su mayor eficiencia.

- **En la fase dinámica se encuentran:**

d) Integración: Consiste en los procedimientos para dotar al organismo social de todos aquellos medios que la mecánica administrativa señala como necesarios para su más eficaz

funcionamiento, escogiéndolos, introduciéndolos, articulándolos y buscando su mejor desarrollo.

e) Dirección: Es impulsar, coordinar y vigilar las acciones de cada miembro y grupo de un organismo social, con el fin de que el conjunto de todas ellas realice del modo más eficaz los planes señalados.

f) Control: Consiste en el establecimiento de sistemas que nos permitan medir los resultados actuales y pasados en relación con los esperados, con el fin de saber si se ha obtenido lo que se esperaba, corregir, mejorar y formular nuevos planes.

Por lo anterior considero que el proceso administrativo: es un conjunto de fases que son previsión, planeación, organización, integración, dirección y control. Las cuales se relacionan entre sí para complementar una unidad y lograr así sus metas.

1.4 ADMINISTRACIÓN FINANCIERA:

1.4.1 CONCEPTO:

Consiste en maximizar el patrimonio de los accionistas de la empresa, a través de la correcta consecución, manejo y aplicación de los recursos financieros que requiera la misma. O sea conseguir el dinero de manera inteligente, manejar adecuadamente dicho recurso y por último destinarlo dentro de los activos de la compañía a los sectores que son rentables o productivos.¹⁴

Es una fase de la administración en general que tiene por objetivo maximizar el patrimonio de una empresa a largo plazo mediante la obtención de recursos financieros por aportaciones de capital u obtención de créditos, su correcto manejo y aplicación, así como la coordinación eficiente del capital de trabajo, inversiones y resultado mediante la presentación e interpretación para tomar decisiones acertadas.¹⁵

¹⁴ Acosta Altamirano Jaime, Ortiz Valero Gerardo Francisco, "Administración Financiera I", Cáp. I. P. 4.

¹⁵ Perdomo Moreno, Abrahán. Elementos básicos de administración Financiera. Cáp. I. P. 11.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Dentro de toda organización existe una persona que es la responsable de las finanzas y es la máxima autoridad.

En mi opinión, la administración financiera es un proceso administrativo cuyo objetivo es maximizar el patrimonio de la empresa, financiando, y administrando los activos e interpretando la información financiera para tomar una decisión y lograr así las metas establecidas de dicha entidad.

1.4.2. OBJETIVOS DE LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA:

El área de finanzas de una empresa deberá tener entre otros los siguientes objetivos:

- ◆ Maximizar el patrimonio de la empresa a largo plazo
- ◆ Captar fondos y recursos financieros por aportaciones y préstamos
- ◆ Coordinar el capital de trabajo
- ◆ Coordinar inversiones
- ◆ Coordinar resultados
- ◆ Aplicar análisis financiero

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

- ◆ Tomar decisiones acertadas
- ◆ Alcanzar las metas y objetivos financieros preestablecidos
- ◆ Prever la captación futura de fondos y recursos financieros necesarios.¹⁷

1.4.3 **IMPORTANCIA DE LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA:**

La administración financiera se ha convertido en un tema especialmente interesante. Los periódicos de todos los días (y no tan solo la prensa de negocios), así como la radio y la televisión, presentan historias dramáticas acerca del crecimiento y del declive de las empresas, de las adquisiciones empresariales de índole corporativa y de los muchos tipos de reestructuraciones corporativas. Para entender esta evolución y estar en condiciones de participar en ella de una manera eficaz, se requiere de un buen conocimiento de los principios de finanzas.

¹⁷ Perdomo Moreno Abraham, "Planeación financiera", Cáp. I. Pág. 3.

Así la importancia de las finanzas se ve constantemente subrayada por los importantes desarrollos que ocurren en los mercados financieros.¹⁸

1.4.4 LA FUNCIÓN FINANCIERA Y EL EJECUTIVO DE FINANZAS

La definición dada por el Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas, A. C. respecto del ejecutivo de finanzas, dice a la letra:

"Es el principal responsable de la administración de los recursos financieros de la empresa y, por lo tanto, miembro del grupo de Dirección General de la misma. Como tal, participa en la definición de objetivos y políticas generales de la empresa, a fin de lograr que la asignación de los recursos sea a aquellos proyectos o segmentos de la misma (productos-mercados) que ofrezcan la mejor mezcla de rendimiento y liquidez, promoviendo el uso eficiente de estos recursos para mantener su productividad".

¹⁸J. Fred Weston Thomas E. Copeland. "Finanzas en administración" Cáp. I. P. 3-4.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

FUNCIONES:

La mayor parte de las decisiones empresariales se dan en términos financieros; el administrador financiero es responsable de las actividades relacionadas con la generación y distribución de los recursos financieros en la empresa.

Por lo cual realiza las siguientes actividades:

1. - Seleccionar proyectos de inversión cuyo costo de financiamiento sea menor que los ingresos que genere.
2. - Seleccionar fuentes e financiamiento atractivas y mantener una estructura de capital acorde con las características de la empresa.
3. - Repartir dividendos únicamente cuando se han agotado todas las posibilidades de inversión rentables para la firma.

RESPONSABILIDADES:

"Tiene a su cargo la responsabilidad de todos los aspectos relacionados con la tesorería, la contraloría, auditoría interna y frecuentemente los de informática y coordinación de la planeación. Es responsable de desarrollar los recursos humanos a su cargo, de

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

acuerdo con los requerimientos de su función y con el crecimiento de la empresa".

" Lo anterior tiene como objetivo fundamental el de colaborar con los funcionarios responsables de la dirección y la administración de la empresa, proporcionando análisis, evaluaciones y recomendaciones en relación con las actividades revisadas".

Como se puede observar, la importancia del ejecutivo de finanzas en la empresa es relevante, dada la diversidad de funciones que abarcan casi la totalidad de las áreas de la empresa, sobre todo en lo concerniente a la planeación, salvaguarda del patrimonio, administración y control de todas las operaciones de la organización. El ejecutivo de finanzas es piedra angular en la administración, operación y crecimiento de la empresa.¹⁹

Con base a lo que he visto en mi opinión en toda empresa es importante esta función porque trabaja con movimientos de dinero, ya que se encarga de obtener fondos para que dicha entidad tenga un

¹⁹ Haime Levy Luis. "Planeación financiera en la empresa moderna", Cáp. I. P.27-32.

mejor funcionamiento, así como procura disponer de medios económicos necesarios para cada departamento, para el mejor rendimiento de este y lograr así el éxito esperado de la organización.

CAPITULO 2

PRESUPUESTO DE
EFFECTIVO

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

2.1. PRESUPUESTO DE EFECTIVO:

Durante la última década, las empresas han dedicado un creciente interés en la administración de los activos, con el fin de medir y controlar el nivel de activos necesarios para apoyar los crecientes niveles de ventas. Como resultado de esto, el desarrollo e implantación formal de la administración corporativa del efectivo, tanto en lo nacional como en lo internacional, ha resaltado la importancia de la elaboración de presupuestos y pronósticos exactos de flujo de efectivo. Aunque las empresas han empleado desde hace décadas las técnicas de control de presupuestos, la exactitud de estas técnicas y la implantación de servicios exactos de administración del efectivo, se han vuelto de primordial importancia para ellas.

2.1.1 CONCEPTO

El presupuesto de efectivo se define como el programa que muestra las entradas y salidas de efectivo, así como los saldos de efectivo de una empresa a lo largo de un período específico.

Pronóstico de las entradas y salidas de efectivo esperadas por la empresa para el año venidero, generalmente en base mensual. Actúa como instrumento de planeación financiera corto plazo. Al determinar el flujo de efectivo neto para cada período y al ajustar cualquier efectivo inicial, la empresa puede determinar cuándo requerirá de financiamiento, al igual que cuándo tendrá supervaits.¹

Un pronóstico de las entradas y salidas de efectivo que diagnostica los faltantes o sobrantes futuros y, en consecuencia, obliga a planear la inversión de los sobrantes y la recuperación-obtención de los faltantes.²

Para una empresa es vital tener información oportuna acerca del comportamiento de sus flujos de efectivo ya que le permite una administración óptima de su liquidez y evitar problemas serios por falta de ella, que pueden ocasionar hasta la quiebra y la intervención por parte de los acreedores sobre todo en una época en la cual el recurso más escaso y caro es el efectivo.

¹ Gitman Lawrence J. "Fundamentos de administración". Cap.8. P.756.

² Sánchez Padilla Noel. "Contabilidad administrativa". Cap.7. P.239.

La liquidez de una organización es igual a su capacidad para convertir un activo en efectivo y, en general, de contar con los medios adecuado de pago para cumplir oportunamente con los compromisos contraídos.

2.1.2 OBJETIVOS DEL PRESUPUESTO DE EFECTIVO

Los objetivos que se logran al elaborar el presupuesto de efectivo son:

1. Diagnosticar cuál será el comportamiento del flujo de efectivo a través del período o períodos de que se trate.
2. Detectar en que periodos habrá faltantes y sobrantes de efectivo y a cuánto ascenderán.
3. Determinar si las políticas de cobro y de pago son las óptimas, efectuando para ello una revisión para liberar recursos que se canalizaran para financiar los faltantes detectados.
4. Determinar si es óptimo el monto de recursos invertidos en efectivo a fin de detectar si existe sobre o subinversión.
5. Fijar políticas de dividendos en la empresa.
6. Determinar si los proyectos de inversión son rentables.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

2.1.3. - ESTRATEGIAS DEL EFECTIVO:

Se recuerda que el efectivo que se desea mantener constituye una cantidad de recursos cuyo costo de oportunidad debe ser justificado. Por ejemplo, se puede tener buena liquidez con una gran cantidad de efectivo en el banco, que no genera intereses, en cambio, si estuviera invertido en Cetes y otros títulos generaría atractivos intereses anuales. También hoy en día existe la opción de la cuenta maestra que genera un interés atractivo y que a la vez permite una gran liquidez. Por eso es necesario determinar cuál debe ser la cantidad que se mantenga en efectivo y realizar periódicamente una evaluación del manejo del mismo. Se analizarán diferentes tópicos referentes al efectivo para evitar así sobreinversiones y faltantes.

a) ¿Por qué tener efectivo?

Varios autores coinciden en que los principales motivos que obligan a mantener efectivo son:

- **Transacciones:** Generalmente no coinciden las entradas con las salidas, por lo que se requiere mantener cierta cantidad de efectivo.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

- **Imprevistos:** En algunas ocasiones se presentan situaciones imprevistas, lo que obliga a realizar determinados desembolsos, como la indemnización de un ejecutivo que se separa de la empresa.

- **Especulación:** Siempre habrá ciertas circunstancias que ofrezcan a la empresa buenas oportunidades para invertir sus utilidades, como la compra de cierta materia prima cuya escasez es previsible.

De todo lo anterior se desprende que el motivo que básicamente obliga a mantener efectivo es el de las transacciones, ya que es la actividad principal que realiza toda organización. Los otros dos casos son actividades esporádicas. El presupuesto de efectivo se encarga de mostrar el desequilibrio entre las salidas y las entradas de efectivo por las transacciones realizadas.

b) Saldo que debe mantenerse

Uno de los problemas que enfrenta el ejecutivo financiero es el del monto que debe invertir en cada uno de los activos de la empresa; el efectivo no está fuera de esta

regla y por ello se han desarrollado varios modelos para calcular cuánto efectivo debe mantener:

- Conservar determinado número de días de gastos desembolsables que podrían ocurrir. Algunas empresas pueden considerar que les es vital mantener ocho o treinta días, lo cual depende de la seguridad que se tenga sobre las entradas de efectivo esperadas.
- Efectuar un análisis de regresión, tomando como variables las ventas y el efectivo, donde éste es la variable dependiente, y las ventas la independiente que afectará a la cantidad que se mantendrá.
- Determinar una relación adecuada de efectivo con respecto a ventas; es decir, fijar cierto número de días venta por mantener de efectivo.
- Lo ideal es construir modelo matemático que integra el binomio costo-beneficio; es decir, tomar en consideración lo que cuesta mantener el efectivo y, además, lo que cuesta carecer de él para cubrir los compromisos, o sea el

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

costo de faltante y el costo de sobrante, y con base en ello determinar la cantidad óptima por mantener.

c) Evaluación del manejo de efectivo

Uno de los problemas del ejecutivo financiero es saber cuánto debe invertir en cada activo, problema que no termina cuando se decide dónde invertir, sino que debe realizarse un seguimiento para garantizar que la inversión produce los beneficios que se esperaban. De no ser así, deben tomarse las acciones correctivas necesarias para lograr el objetivo deseado. A continuación se mencionan algunas de las herramientas que permiten evaluar si la inversión en efectivo es adecuada o no.

- Analizar la antigüedad de los saldos de los proveedores: una gran proporción de saldos vencidos indica una mala administración del efectivo.
- El costo de los préstamos que se han solicitado en situaciones de presión, provocados por una mala planeación y mal manejo de efectivo.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

- Calcular una relación del costo de mantener efectivo con el total de efectivo utilizado. El incremento de esta relación señala una mala administración del efectivo.

d) Amplitud del periodo que debe incluir el presupuesto de efectivo

Existen varias circunstancias que determinan la amplitud de este periodo, el dependerá del uso que se quiera dar al presupuesto de efectivo. Por ejemplo, ¿qué sucedería si fuera por trimestre?. Lo más probable es que si en el primer trimestre existiera sobrante, desaparecería la preocupación por el financiamiento y posiblemente en febrero ya habría faltante, lo que causaría problemas a la empresa, ya que se suponía que ello no ocurriría durante el primer trimestre. El enfoque por trimestre tiene la desventaja de encubrir algún problema que puede preverse durante este período.

Si se llegara al extremo de hacerlo por semanas, puede caerse en serios problemas. Por ejemplo, si no se logra algún cobro supuestamente seguro en determinada fecha, se tendría que acudir a las fuentes de financiamiento bajo presión, con lo que se obtendrían fondos a alto costo. Lo más común en las empresas es elaborar el presupuesto sobre una base mensual. Sin embargo, la base semanal no puede descartarse, por lo cual todo dependerá de las circunstancias de cada empresa.³

2.1.4 VENTAJAS DE LOS ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO:

Entre las principales ventajas de los estados de flujo de efectivo se incluyen las siguientes:

◆ Los estados de flujo de efectivo resaltan la oportunidad del efectivo recibido y la necesidad de desembolsar fondos durante el periodo que esta siendo evaluado. Esto brinda una mejor comprensión de la liquidez y factibilidad continuas del período.

³ Sánchez Padilla Noel, "Contabilidad Administrativa". Cap. 7. P-240-242.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

- ◆ Estos estados resaltan la capacidad de las áreas de operaciones de la empresa para generar una corriente de efectivo e identificar donde se ha usado el flujo de efectivo.

- ◆ Los estados de flujo de efectivo pueden indicar cuándo la empresa no parezca ser rentable desde la perspectiva de un balance general, ya que desde el punto de vista de operaciones carece de liquidez.

- ◆ Los estados de flujo de efectivo utilizados para elaborar presupuestos de efectivo también pueden usarse como base para el pronóstico diario de ingresos y desembolsos de efectivo del flujo de fondos para el área de la administración del efectivo.

2.1.5. DESVENTAJAS DE LOS ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO:

Entre las principales desventajas de los estados de flujo de efectivo se encuentran las siguientes:

- ◆ Los estados de flujo de efectivo no reflejan todas las operaciones importantes de capital de trabajo. Los aumentos fuertes

en inventarios para fines justificados de almacenamiento como la anticipación de problemas laborales, no se reflejan en forma apropiada en el estado de flujo de efectivo.

◆ Los estados de flujo de efectivo pueden concentrarse en los flujos de efectivo, omitiendo otras mediciones importantes, como las utilidades, después que se rebajan gastos reales pero acumulados. Por consiguiente, pueden exagerarse las utilidades al excluir gastos acumulados y brindar una visión errónea del costo de la mercancía vendida y de la utilidad neta producida en operaciones.⁴

2.1.6 PREPARACIÓN DEL PRESUPUESTO DE EFECTIVO:

INGRESOS:

La clave de la exactitud de la mayor parte de los presupuestos de efectivo es el pronóstico de las ventas. Este pronóstico se puede basar en un análisis interno, uno externo o ambos. Con el enfoque interno se pide a los vendedores que proyecten las ventas para el

⁴ Gilman Lawrence J. "Fundamentos de Administración Financiera", Cáp. 8. P.226.

próximo período. Los gerentes de ventas por productos revisan estos estimados para las diversas líneas de productos se combinan en un estimado de venta global para la empresa. El problema básico del enfoque interno es que puede ser demasiado miope. Con frecuencia se pasan por alto tendencias importantes en la economía y en la industria.

Por este motivo, muchas compañías utilizan también el análisis externo. Con el enfoque externo, los analistas económicos hacen pronósticos de la economía y de las ventas de la industria durante varios años. Pueden usar el análisis de regresión para estimar la asociación entre las ventas de la industria y la economía en general. Después de estas predicciones básicas de las condiciones del negocio y de las ventas de la industria, el siguiente paso es estimar la proporción del mercado por productos individuales, los precios que es probable que prevalezcan y la aceptación esperada de nuevos productos. En general estos estimados se hacen junto con los gerentes de marketing, pero la responsabilidad definitiva de recaer en

el departamento de pronósticos económicos. A partir de esta información se puede preparar un pronóstico externo de ventas.

Cuando el pronóstico interno de ventas difiere del externo, y es probable que esto ocurra, es necesario llegar a un compromiso. La experiencia anterior mostrará cual de los dos pronósticos es más exacto. En general, el pronóstico externo debe servir como la base para el pronóstico final de ventas, modificado con frecuencia por el pronóstico interno. Por ejemplo, la empresa puede esperar varios pedidos grandes de los clientes y esto pedidos puede ser que no aparezcan en el pronóstico externo. Por lo general, un pronóstico final de ventas sobre la base de los análisis tanto internos como externos es más exacto que el análisis interno, o el externo, por si solos. El presupuesto final de ventas se debe basar en la probable demanda, sin ser modificado inicialmente por limitantes internas como pronóstico. No se puede sobreestimar el valor de los pronósticos de ventas exactos, pues la mayor parte de los demás pronósticos, en cierta medida, se basan sobre las ventas esperadas.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Una vez terminado el pronóstico de ventas, el siguiente trabajo es determinar los ingresos provenientes de estas ventas. En el caso de las ventas de contado, se recibe efectivo al momento de la venta; en la venta a crédito, los ingresos no llegan sino hasta más tarde. La tardanza dependerá de las condiciones de facturación que se concedan, del tipo de cliente y de las políticas de crédito y cobranza de la empresa.

La empresa debe estar lista para cambiar sus suposiciones con relación a los cobros cuando se producen una disminución en la economía, es probable que algunos clientes se vuelvan más lentos en sus pagos comerciales. La empresa ha de tomar en cuenta este cambio para que su presupuesto de efectivo sea realista.

Para la mayor parte de las empresas existe un grado de correlación entre las ventas y la experiencia de cobranza. En épocas de recesión y declinación de ventas, quizás aumente el período promedio de cobros y es probable que aumenten las pérdidas por cuentas malas. Por lo tanto, la experiencia de cobro de una empresa puede reforzar la

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

declinación en ventas y aumentar la repercusión descendente sobre los ingresos totales provenientes de ventas.

Los ingresos de efectivo pueden provenir tanto de la venta de activos como de la venta de productos.

DESEMBOLSOS:

Después viene el pronóstico de los desembolsos de efectivo. Conociendo el pronóstico de ventas, la administración puede escoger mantener a la producción aproximadamente de acuerdo con las ventas o producir a una tasa relativamente constante durante todo el tiempo. Cuando la producción se adapta a las ventas, los costos de mantener existencias son más bajos; pero el costo total de producción es más alto de lo que sería si el trabajo se realizara en forma continua. Si fluctúan las ventas durante ciertos periodos, aumentan los inventarios de mercancías y requieren almacenamiento. Debido a que el almacenaje no es parejo durante el año, por lo general los costos de mantener existencias son más altos de lo que serían si la producción

se adaptara a las ventas. Por otra parte, normalmente la producción continua es más eficiente. Cual alternativa es la mejor dependerá del costo de mantener existencias cuando la producción se adapta a las ventas en comparación con los ahorros disponibles si la producción es continua.

Una vez establecido el programa de producción, se pueden preparar estimados de las necesidades de materiales, mano de obra y activos fijos adicionales. Al igual que con las cuentas por cobrar, existe una demora entre el pago de efectivo. Si los proveedores dan como promedio condiciones de facturación de 30 días netos y la política de las empresas es pagar sus cuentas al final de este periodo, existe aproximadamente la demora de un mes entre una compra y el pago.

Se supone que los salarios aumentan con el monto de la producción. En general, los salarios son más estables durante el transcurso del tiempo que las compras. Cuando existe una ligera baja en producción, normalmente no se despide a los trabajadores. Cuando vuelve a elevarse la mano de obra se vuelve más eficiente con poco

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

aumento en los salarios totales. Solo después de cierto punto se necesita trabajo extra o es necesario contratar nuevos trabajadores para hacer frente al mayor programa de producción. Incluidos en otros gastos están los gastos generales, de administración y de ventas, los impuestos sobre las propiedades, los gastos por intereses; los gastos por energía, iluminación y calefacción; gastos de mantenimiento, gastos por mano de obra indirecta y de materiales. Estos gastos tienden a ser razonablemente predecibles a corto plazo.

Además de los gastos en efectivo, es necesario tomar en cuenta los gastos de capital, los dividendos, el impuesto federal sobre la renta y cualquier otro flujo de salida de efectivo. Debido a que los gastos de capital se planean con anticipación por lo general son predecibles para el presupuesto de efectivo a corto plazo. Sin embargo, según el pronóstico se hace más lejano, se vuelve menos segura la predicción de estos gastos. En la mayor parte de las compañías, los pagos por dividendos son estables y se pagan en fechas específicas. El estimado del impuesto sobre la renta tiene que basarse sobre las utilidades proyectadas en la recompra de acciones o el pago de deuda a largo

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

plazo. Estos desembolsos están combinados con los gastos en efectivo para obtener el programa del total de desembolsos de efectivo.⁵

⁵ Van Horne James C. "Administración Financiera", Cáp. 8. Pag.881-885.

2.2. EL CONTROL PRESUPUESTAL:

“Es la combinación de procedimientos técnicos por medio de los cuales, se determinan diferencias (desviaciones) de los Presupuestos contra lo realizado, estudiando sus causas, para que a través de una adecuada planeación, coordinación y control interrumpido, se mejoren todas las funciones y operaciones de una empresa, para el mejor logro de las mismas (productividad y rendimiento) “⁶

Para ejercer un buen control presupuestal la empresa debe tener establecidos sus objetivos, metas y políticas con una estructura de organización clara que permita fijar y delinear las áreas de responsabilidad y autoridad. Todo lo anterior tiene que ser captado mediante un sistema de información, relevante, consistente y oportuna.

¹ Moreno Fernández Joaquín. "Las finanzas en la empresa". P.408.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

El control que se ejerce por medio del presupuesto debe entenderse como una actividad diaria mediante la cual se verifica la eficiencia de cómo se hizo y se esta informando a los responsables del logro de objetivos, de su avance y del grado de cumplimiento de los mismos, calificando sus deficiencias obtenidas en comparación con el presupuesto. De esta manera el presupuesto sirve eficazmente como elemento básico de control. ⁷

2.2.1.- PRESUPUESTO:

“Es una exposición de planes y resultados esperados, expresados en términos numéricos: programa “convertido en números”. ⁸

“La estimación programada, en forma sistemática, de las condiciones de operación y de los resultados a obtener por un organismo, en un periodo determinado.” ⁹

⁷ Calvo Langarica César. "Análisis e interpretación de los estados financieros." .Cap.11. P.1-1.

⁸ Koontz Harold y wehrich Heinz. "Administración una perspectiva global", Cap. I. P. 783

⁹ Del río González Cristóbal. "Técnica Presupuestal", Cap. I. P.1-5.

"Es un plan que detalla cuántos fondos se asignarán para el pago de mano de obra, materiales, bienes de capital, etc., y también, cómo serán obtenidos dichos fondos. Asimismo, se utilizan para ejercer control sobre las operaciones de los departamentos de la empresa. Por lo tanto, los presupuestos son una herramienta de la gerencia para planear y controlar."¹⁰

2.2.2. VENTAJAS Y DEFICIENCIAS DEL USO DE LOS PRESUPUESTOS:

El conocer de antemano los posibles resultados de la empresa en un período posterior próximo, digamos el de el año, es indicativo de los beneficios que esto puede reportar a la administración del negocio que los puede utilizar para una adecuada toma de decisiones.

Para obtener los frutos deseados, los presupuestos deberán elaborarse con el mayor cuidado posible y ayudándose de todos los conocimientos de personas responsables y con la experiencia

¹⁰ Haime Levy Luís, "Planeación Financiera en la Empresa Moderna", Cáp. 4. P-109.

necesaria para su formulación, lo que traerá consigo las siguientes ventajas:

1. Conocer anticipadamente los hechos.
2. Tomar decisiones adecuadas oportunamente.
3. Evitar inversiones innecesarias o gastos inútiles
4. Permitir una mejor disponibilidad de sus recursos.
5. Coordinar sus principales operaciones de venta con la producción.
6. Controlar sus desembolsos, y
7. Establecer parámetros que sirvan para el futuro presupuesto.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

DEFICIENCIAS:

A continuación, se mencionan algunas de las deficiencias en la aplicación de los presupuestos:

1. El estar basado en estimaciones, no soportadas por la experiencia y estudios debidamente fundados.
2. El esperar de los presupuestos más de lo que estos pueden ofrecer.
3. No estudiar y controlar sus desviaciones.¹¹

¹¹ Koontz Harold y wehrich Heinz. "Administración una perspectiva global", Cáp. I. P.

Falta Página

43

CASO PRACTICO

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

44

ANTECEDENTES

DE LA EMPRESA

ANTECEDENTES:

La microempresa MATERIALES AIDA se constituyo el 15 de diciembre de 2002 ante la fe de notario público No. 08 Lic. Juan Sánchez López, de esta Ciudad.

Según aviso de inscripción en el registro federal de contribuyentes tiene como fecha de iniciación de operaciones el 1º. De Enero de 2000 y su domicilio fiscal es avenida Niños Héroes y Calle Puebla Número 77, de esta Ciudad.

Desde su inicio, la actividad comercial fue orientada al público a la comunidad local ofreciendo sus productos directamente al público en general.

La microempresa es propiedad de una personal y tiene contratado a un empleado que tiene un año laborando con la misma

El dueño demanda la elaboración de un presupuesto de efectivo para evitar al máximo la ineficiencia en la utilización de los recursos para la construcción.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA:

A últimas fechas la empresa ha generado pérdidas y disminuido sus utilidades. Es por ello que sus accionistas están preocupados por la manera en poder darle un mejor rendimiento a la entidad. Para ello se desea hacer un presupuesto de efectivo y sujetar el flujo de transacciones de operación y de financiamiento.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

DESARROLLO

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

"MATERIALES AÍDA"

Se presenta a continuación información necesaria para la elaboración del presupuesto del presupuesto de efectivo al año 2002.

- Se pronostican las ventas las ventas para el año según detalla en el anexo 2002 de la siguiente manera:

AÑO 2001

ENE	50,000	10%	JUL	65987	8%
FEB	35,600	12%	AGO	59630	10%
MAR	28,700	13%	SEP	55036	12%
ABR	85,900	15%	OCT	90000	15%
MAY	30,562	14%	NOV	75968	18%
JUN	35,962	14%	DIC	100269	20%

AÑO 2002

ENE	56000	12%	JUL	72586	10%
FEB	41296	16%	AGO	68575	15%
MAR	33005	15%	SEP	63291	18%
ABR	98785	15%	OCT	108000	20%
MAY	35785	17%	NOV	94960	25%
JUN	43154	20%	DIC	103350	30%

- Las compras representan el 65% de las ventas pronosticadas para el año 2002 en precios, se determina el cálculo en el anexo 6. Se pagarán en su totalidad a crédito a 30 días.
- Los sueldos mensuales representan el pago por este concepto de un empleado, se determinan en el año 2002 en el anexo 6.
- El aguinaldo se pagará en diciembre y es de 15 días de sueldo de gratificación, cálculo en el anexo 8.
- Se tiene un contrato de arrendamiento por los meses del año 2002 por \$4,347, mas I.V.A. dando un total de \$5,000

- Se pagará teléfono por \$696,00. más I.V.A. dando un pago total de 800,00.
- Se pagará luz bimestral por \$8,70 MÁS I.V.A. dando un pago total de \$ 1,000. para el 2002
- Se pagará agua por \$174 más I.V.A. dando un pago total de \$ 200 mensuales.
- Se pagará en diciembre propaganda por \$ 1,304 más I.V.A. dando un pago total de \$ 1,500.
- Se pagará imss mensual, determinado en el anexo 9, así mismo se pagará sar e infonavit bimestral detallado en el anexo 11.
- Se pagará el 2% sobre remuneraciones del empleado de mostrador, presentado en el anexo 12.
- Se pagarán impuestos detallados en el anexo 13 y 14.
- Se considera como saldo inicial de caja y bancos la cantidad de \$ 50,000 que corresponde al saldo mínimo deseado, con datos del ejercicio 2001.
- Se determina la rotación de inventarios y proveedores, así como el ciclo de caja con el objeto de determinar el saldo mínimo deseado, con datos del ejercicio 2001.Y 2002 para este año.

ÍNDICE DE ANEXOS:

No. DE ANEXO

1.	Cédula de entradas.....	54
2.	Pronóstico de ventas.....	55
3.	Cédula de pago a proveedores.....	56
4.	Estimación de compras.....	57
5.	Cédulas de pagos de gastos.....	58
6.	Sueldos.....	59
7.	Crédito al salario.....	60
8.	Aguinaldo.....	61
9.	IMSS mensual.....	62
10.	Cálculo del IMSS mensual.....	63
11.	SAR e INFONAVIT bimestral.....	64
12.	2% sobre remuneraciones.....	65

13.	Cédula de ISR del 2001.....	66
14.	Cálculo del ISR del 2002.....	67
15.	Saldo mínimo deseado.....	68

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

"MATERIALES AÍDA"

PRESUPUESTO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO DEL 2002.

CONCEPTO	ENE	FEB.	MAR.	ABR	MAYO	JUN	JUL	AGO	SEP.	OCT.	NOV.	DIC.	TOTAL
Saldo inicial	50,000	25,443	6,302	8,238	44,407	15,973	108,756	133,526	129,571	129,647	171,771	177,072	984,230
MÁS ENTRADAS:													-
Ingresos por ventas	56,000	41,296	33,005	98,785	35,785	43,154	72,586	68,575	63,291	108,000	94,960	130,350	845,760
TOTAL DE ENTRADAS	56,000	41,296	33,005	98,785	35,785	43,154	72,586	68,575	63,291	108,000	94,960	130,350	845,767
Disponibles	106,000	66,739	39,307	90,547	80,192	59,127	181,342	202,101	192,862	237,647	266,731	307,422	1,830,017
													-
MENOS SALIDAS:													-
pagos a proveedores	59,623	37,375	26,611	21,453	41,785	22,845	26,882	49,288	42,331	41,138	67,275	56,786	433,771
Pago de gastos	20,934	23,062	20,934	24,687	22,434	24,687	20,934	23,242	20,884	24,737	22,384	25,370	274,289
Pago de impuestos						6,377						5,150	11,527
TOTAL DE SALIDAS	80,557	60,437	47,545	46,140	64,219	53,909	47,816	72,530	63,215	65,876	89,659	87,306	779,209
													-
Saldo antes del mínimo deseado	25,443	6,302	8,238	44,407	15,973	±218	133,526	-129,571	129,647	171,771	177,072	220,116	1,050,808
MENOS:													-
Saldo mínimo deseado	1,019	1,019	1,019	1,019	1,019	1,019	1,019	1,019	1,019	1,019	1,019	1,019	1,019
													-
SOBRANTE (FALTANTE)	24,424	5,283	9,257	43,388	14,954	4,199	132,507	128,552	128,628	170,752	176,053	219,097	1,038,580

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

ANEXO 1

"MATERIALES AÍDA"

CEDULA DE ENTRADAS DEL EJERCICIO DEL 2002.

MES	VENTAS
ENERO	56,000
FEBRERO	41,296
MARZO	33,005
ABRIL	99,785
MAYO	35,758
JUNIO	43,154
JULIO	72,586
AGOSTO	68,575
SEPTIEMBRE	63,291
OCTUBRE	108,000
NOVIEMBRE	94,960
DICIEMBRE	130,350
TOTAL	845,759

TESIS CON
FALTA DE ORIGEN

MATERIALES "AÍDA"

PRONOSTICO DE VENTAS DEL EJERCICIO 2002.

CONCEPTO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAYO	JUN
VENTAS DEL AÑO 2001.	50,000	35,600	28,700	85,900	30,562	35,962
% INCREMENTO DE VENTAS	12%	16%	15%	15%	17%	20%
VENTAS PRONOSTICADAS 2002.	56,000	41,296	33,005	98,785	35,758	43,154

CONCEPTO	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	TOTAL
VENTAS DEL AÑO 2001.	65,987	59,630	55,036	90,000	75,968	100,269	713,614
% INCREMENTO DE VENTAS	10%	15%	18%	20%	25%	30%	
VENTAS PRONOSTICADAS 2002.	6,599	8,945	9,906	18,000	18,992	30,081	133,796
	72,586	68,575	63,291	108,000	94,960	130,350	845,759

TESIS CON
 FALLA DE ORIGEN

"MATERIALES ÁIDA"

CÉDULA DE PAGO A PROVEEDORES DEL AÑO 2002

CONCEPTO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAYO	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	TOTAL
ENERO	59,623												59,623
FEBRERO		37,375											37,375
MARZO			26,611										26,611
ABRIL				21,453									21,453
MAYO					41,785								41,785
JUNIO						22,845							22,845
JULIO							26,882						26,882
AGOSTO								49,288					49,288
SEP									42,331				42,331
OCT										41,139			41,139
NOV											67,275		67,275
DIC												56,786	56,786
TOTAL													433,771

**TESIS CON
FALTA DE ORIGEN**

"MATERIALES ÁIDA"

ESTIMACIÓN DE COMPRAS DEL 2002.

CONCEPTO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN
Ventas del año 2002.	50,000	35,600	28,700	55,900	30,562	35,962
65% en precios	65%	65%	65%	65%	65%	65%
Compras estimadas	32,500	23,140	18,655	36,335	19,865	23,375
15% de IVA	4,875	3,471	2,798	5,450	2,980	3,506
Total de salidas	37,375	26,611	21,453	41,785	22,845	26,882

CONCEPTO	JULIO	AGOST.	SEPT.	OCT.	NOV.	DIC.	TOTAL
Ventas del año 2002.	65,937	56,630	55,036	90,000	75,968	100,269	680,564
65% en precios	65%	65%	65%	65%	65%	65%	
Compras estimadas	42,859	36,810	35,773	58,500	49,379	65,175	442,367
15% de IVA	6,429	5,521	5,366	8,775	7,407	9,776	66,355
Total de salidas	49,288	42,331	41,139	67,275	56,786	74,951	508,721

**TESIS CON
FALTA DE ORIGEN**

"MATERIALES AÍDA"

CÉDULA DE SALIDAS DE EFECTIVO POR CONCEPTO DE GASTOS DE OPERACIÓN DEL 2002.

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOST.	SEPT	OCT	NOV	DIC	TOTAL
SUELDOS Y SALARIOS	1.608	1.474	1.608	1.568	1.608	1.568	1.608	1.608	1.568	1.608	1.568	1.608	19.008
AGUIVALDO												632	632
CUOTAS DEL I.M.S.S.	300	272	300	291	300	291	300	300	291	300	291	300	3.536
S.A.R. BIMESTRAL	52			54		54		55		54		54	322
R.C.V. BIMESTRAL	111			115		115		117		115		115	688
RFONAVIT BIMESTRAL		130		134		134		137		134		134	804
2% SOBRE REMUNERACIONES	26	23	26	25	26	25	26	26	25	26	25	26	224
TELÉFONO	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	9.600
RENTA	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	60.000
AGUA	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	2.400
LUZ		1.000		1.000		1.000		1.000		1.000		1.000	6.000
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	12.000
MANTENIMIENTO DE EQUIPO DE TRÁNF.		1.000		1.000		1.000		1.000		1.000		1.000	6.000
PAPELERÍA Y ART. DE OFC.	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700	8.400
PROPAGANDA Y PUBLICIDAD				1.500	1.500	1.500				1.500	1.500	1.500	9.000
ASCO Y ART. DE LIMPIEZA	1.300	1.300	1.300	1.300	1.300	1.300	1.300	1.300	1.300	1.300	1.300	1.300	15.600
OTROS GASTOS	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	120.000
	20.934	23.062	20.934	24.687	22.434	24.687	20.934	23.242	20.884	24.737	22.384	25.370	274.211

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

"MATERIALES AÍDA"

SUELDOS SEGÚN NÓMINA PROYECTADA DEL 2002.

PERIODO	DIAS TRAB.	SALARIO DIARIO	0	CREDITO AL SALARIO	TOTAL	NUM. DE TRAB.	TOTAL	TOTAL MENSUAL
Del 01 al 15 de enero	15	42.15	632.25	145.98	778.23	1	778.23	
Del 15 al 31 de enero	16	42.15	674.40	155.72	830.12	1	830.12	1,608.35
Del 01 al 15 de febrero	15	42.15	632.25	157.12	789.37	1	789.37	
Del 15 al 28 de febrero	13	42.15	547.95	136.24	684.19	1	684.19	1,473.56
Del 01 al 15 de marzo	15	42.15	632.25	145.98	778.23	1	778.23	
Del 15 al 31 de marzo	16	42.15	674.40	155.72	830.12	1	830.12	1,608.35
Del 01 al 15 de abril	15	42.15	632.25	151.91	784.16	1	784.16	
Del 15 al 30 de abril	15	42.15	632.25	151.91	784.16	1	784.16	1,568.32
Del 01 al 15 de mayo	15	42.15	632.25	145.98	778.23	1	778.23	
Del 15 al 31 de mayo	16	42.15	674.40	155.72	830.12	1	830.12	1,608.35
Del 01 al 15 de junio	15	42.15	632.25	151.91	784.16	1	784.16	
Del 15 al 30 de junio	15	42.15	632.25	151.91	784.16	1	784.16	1,568.32
Del 01 al 15 de julio	15	42.15	632.25	145.98	778.23	1	778.23	
Del 15 al 31 de julio	16	42.15	674.40	155.72	830.12	1	830.12	1,608.35
Del 01 al 15 de agosto	15	42.15	632.25	145.98	778.23	1	778.23	
Del 15 al 31 de agosto	16	42.15	674.40	155.72	830.12	1	830.12	1,608.35
Del 01 al 15 de sept.	15	42.15	632.25	151.91	784.16	1	784.16	
Del 15 al 30 de sept.	15	42.15	632.25	151.91	784.16	1	784.16	1,568.32
Del 01 al 15 de oct.	15	42.15	632.25	145.98	778.23	1	778.23	
Del 15 al 31 de oct.	16	42.15	674.40	155.72	830.12	1	830.12	1,608.35
Del 01 al 15 de nov.	15	42.15	632.25	151.91	784.16	1	784.16	
Del 15 al 30 de nov.	15	42.15	632.25	151.91	784.16	1	784.16	1,568.32
Del 01 al 15 de dic.	15	42.15	632.25	145.98	778.23	1	778.23	
Del 15 al 31 de dic.	16	42.15	674.40	155.72	830.12	1	830.12	1,608.35
Total de salidas			7755.6	1,814.44	9,570.04		9,570.04	9,570.04

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

"MATERIALES AÍDA"

DETERMINACIÓN DEL CRÉDITO AL SALARIO DEL 2002.												
CONCEPTO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT.	NOV	DIC
	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15
X	31	28	31	30	31	30	31	31	30	31	30	31
Base del impuesto	1.307	1.474	1.307	1.265	1.307	1.265	1.307	1.307	1.265	1.307	1.265	1.307
- Límite inferior	429	429	429	429	429	429	429	429	429	429	429	429
= Exc. del límite inferior	877	1.044	877	835	877	835	877	877	835	877	835	877
X % del exc. Del límite inferior	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
= Impuesto marginal	87.72	104.41	87.72	83.51	87.72	83.51	87.72	87.72	83.51	87.72	83.51	87.72
+ Cuota fija	12.88	12.88	12.88	12.88	12.88	12.88	12.88	12.88	12.88	12.88	12.88	12.88
= Impuesto marginal antes de subc.	100.60	117.29	100.60	96.39	100.60	96.39	100.60	100.60	96.39	100.60	96.39	100.60
Impuesto marginal	87.72	104.41	87.72	83.51	87.72	83.51	87.72	87.72	83.51	87.72	83.51	87.72
X Subc. s/ Imp. Marginal	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%
= Subc s/ Imp. Marginal	43.86	52.21	43.86	41.75	43.86	41.75	43.86	43.86	41.75	43.86	41.75	43.86
+ Cuota fija	6.44	6.44	6.44	6.44	6.44	6.44	6.44	6.44	6.44	6.44	6.44	6.44
= Subsidio total	50.30	58.65	50.30	48.19	50.30	48.19	50.30	50.30	48.19	50.30	48.19	50.30
Impuesto Marginal	100.60	117.29	100.60	96.39	100.60	96.39	100.60	100.60	96.39	100.60	96.39	100.60
- Subsidio total	50.30	58.65	50.30	48.19	50.30	48.19	50.30	50.30	48.19	50.30	48.19	50.30
= Pago de impuesto	50.30	58.65	50.30	48.19	50.30	48.19	50.30	50.30	48.19	50.30	48.19	50.30
- Crédito al salario mensual	352.01	352.01	352.01	352.01	352.01	352.01	352.01	352.01	352.01	352.01	352.01	352.01
= Crédito al salario	-301.71	-293.36	-301.71	-303.82	-301.71	-303.82	-301.71	-301.71	-303.82	-301.71	-303.82	-301.71

**TESIS CON
FALTA DE ORIGEN**

"MATERIALES AÍDA"

AGUINALDO DEL 2002.

	Salario diario	42.15	
x	15 días	15.00	
	Total salida de aguinaldo	632.25	
x	1 Trabajador	1.00	
	Total salida de aguinaldo	632.25	

TESIS CON
FALTA DE ORIGEN

"MATERIALES AÍDA"**IMSS MENSUAL DEL 2002.**

MES	DÍAS COTIZ.	S.D.I.	CUOTA FIJA	PRESTAC. EN DINERO	GASTOS MÉDICOS	RIESGOS DE TRAB.	INVALIDEZ Y VIDA	GUARD.Y PREST.SOC.	TOTAL	NÚM.DE TRAB.	TOTAL
ENE	31	44.06	207	13	19	15	32	14	300	1	300
FEB	28	44.06	187	12	18	14	29	12	272	1	272
MAR	31	44.06	207	13	19	15	32	14	300	1	300
ABR	30	44.06	200	13	19	15	31	13	291	1	291
MAYO	31	44.06	207	13	19	15	32	14	300	1	300
JUNIO	30	44.06	200	13	19	15	31	13	291	1	291
JUL	31	44.06	207	13	19	15	32	14	300	1	300
AGO	31	44.06	207	13	19	15	32	14	300	1	300
SEPT	30	44.06	200	13	19	15	31	13	291	1	291
OCT	31	44.06	207	13	19	15	32	14	300	1	300
NOV	30	44.06	200	13	19	15	31	13	291	1	291
DIC	31	44.06	207	13	19	15	31	14	299	1	299
TOTAL											1,781

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

MATERIALES AÍDA*
CÁLCULO DEL IMSS MENSUAL DEL 2002.

CUOTA FIJA CONCEPTO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAYO	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT.	NOV.	DIC.
SD	4215	4215	4215	4215	4215	4215	4215	4215	4215	4215	4215	4215
X DÍAS DEL MES	31	28	31	30	31	30	31	31	30	31	30	31
X 15 85%	15 85%	15 85%	15 85%	15 85%	15 85%	15 85%	15 85%	15 85%	15 85%	15 85%	15 85%	15 85%
TOTAL	207	187	207	200	207	200	207	207	200	207	200	207
PRESTACIONES EN DINERO												
SDI	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06
X DÍAS DEL MES	31	28	31	30	31	30	31	31	30	31	30	31
X 0.95%	0.95%	0.95%	0.95%	0.95%	0.95%	0.95%	0.95%	0.95%	0.95%	0.95%	0.95%	0.95%
TOTAL	13	12	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13
GASTOS MÉDICOS												
SDI	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06
X DÍAS DEL MES	31	28	31	30	31	30	31	31	30	31	30	31
X 1.425%	1.425%	1.425%	1.425%	1.425%	1.425%	1.425%	1.425%	1.425%	1.425%	1.425%	1.425%	1.425%
TOTAL	19	18	19	19	19	19	19	19	19	19	19	19
RIESGO DE TRABAJO												
SDI	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06
X DÍAS DEL MES	31	28	31	30	31	30	31	31	30	31	30	31
X 1.13065%	1.13065%	1.13065%	1.13065%	1.13065%	1.13065%	1.13065%	1.13065%	1.13065%	1.13065%	1.13065%	1.13065%	1.13065%
TOTAL	15	14	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15
INVALIDEZ Y VIDA												
SDI	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06
X DÍAS DEL MES	31	28	31	30	31	30	31	31	30	31	30	31
X 2.375%	2.375%	2.375%	2.375%	2.375%	2.375%	2.375%	2.375%	2.375%	2.375%	2.375%	2.375%	2.375%
TOTAL	32	29	32	31	32	31	32	32	31	32	31	32
GUARDERÍA Y PRESTACIONES												
SDI	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06
X DÍAS DEL MES	31	28	31	30	31	30	31	31	30	31	30	31
X 1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
TOTAL	14	12	14	13	14	13	14	14	13	14	13	14

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

"MATERIALES AÍDA"

CÁLCULO DEL SAR E INFONAVIT BIMESTRAL DEL 2002.

CONCEPTO		Ene-Feb	Mar-Abr	May-Jun	Jul-Ago	Sep-Oct	Nov-Dic	TOTAL
SAR	S.D.I.	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	
	Días Cotizados	59	61	61	62	61	61	
	x 2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	
	x Total	51.99	53.75	53.75	54.63	53.75	53.75	321.64
R.C.V	S.D.I.	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	
	Días Cotizados	59	61	61	62	61	61	
	4.275%	4.275%	4.275%	4.275%	4.275%	4.275%	4.275%	
	Total	111.13	114.90	114.90	116.78	114.90	114.90	687.50
INFONAVIT	S.D.I.	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	
	Días Cotizados	59	61	61	62	61	61	
	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	
	Total	129.98	134.38	134.38	136.59	134.38	134.38	804.10

TESIS CON
 FALTA DE ORIGEN

"MATERIALES AÍDA"

2% SOBRE REMUNERACIONES CORRESPONDIENTE AL 2002.

MES	NÚMERO DE TRABAJADORES	SALARIO DIARIO	DÍAS LAB.	REMUNERACIÓN PAGADA	2% AL ESTADO	45% ADICIONAL	TOTAL
ENERO	1	42.15	31	1,306.65	26.00	12.00	38.00
FEBRERO	1	42.15	28	1,180.20	23.00	11.00	34.00
MARZO	1	42.15	31	1,306.65	26.00	12.00	38.00
ABRIL	1	42.15	30	1,264.50	25.00	11.00	36.00
MAYO	1	42.15	31	1,306.65	26.00	12.00	38.00
JUNIO	1	42.15	30	1,264.50	25.00	11.00	36.00
JULIO	1	42.15	31	1,306.65	26.00	12.00	38.00
AGOSTO	1	42.15	31	1,306.65	26.00	12.00	38.00
SEPTIEMBRE	1	42.15	30	1,264.50	25.00	11.00	36.00
OCTUBRE	1	42.15	31	1,306.65	26.00	12.00	38.00
NOVIEMBRE	1	42.15	30	1,264.50	25.00	11.00	36.00
DICIEMBRE	1	42.15	31	1,306.65	26.00	12.00	38.00
TOTAL							224.00

TESIS CON
 FALLA DE ORIGEN

"MATERIALES AÍDA"

CALCULO DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA DEL EJERCICIO 2001.

CONCEPTO	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	TOTAL
BASE VENTAS	65,987	59,630	55,036	90,000	75,968	100,269	446,890
6 MESES							
JUL-DIC							21,789.00
3 S.M.G. 40.35							425,101.00
(-3)							
1.5%							
TOTAL							6,377
S.M.G	40.35			Total vts.			446,890
x 3	121.05			S.M.G /180			21,789
x 30	3631.5			(-) S.M.G			425,101
x 6	21,789			1.5%			6,377
entre	1.5%						
	<u>145,260</u>						

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

CALCULO DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA DEL EJERCICIO 2002.

CONCEPTO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAYO	JUN	TOTAL
BASE VENTAS	72,586	68,575	63,291	108,000	94,960	130,350	537,761
6 MESES							
ENE-JUN							
3 S.M.G. 42.15							22,761.00
(-3) S.M.G.							515,000.00
1.0%							
TOTAL							5,150

S.M.G	42.15	\$	537,761
x 3	126.45	\$	22,761
x 30	3793.5	\$	515,000
x 6	22,761	1.00% \$	5,150
entre	1.0%		

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

"MATERIALES AÍDA"

DETERMINACIÓN DEL SALDO MÍNIMO DESEADO DE EFECTIVO DEL SEMESTRE DEL 2002.

Ciclo de caja

Plazo promedio de inventarios + Plazo prom. de ctas por cob. - Plazo promedio de ctas por pag.

Rotación	75		0		30		45 Días
Saldo mínimo deseado	$\frac{360}{\text{Ciclo de caja}}$	=	$\frac{360}{45}$	=	8 veces		
	$\frac{\text{Salidas del año}}{\text{Rotación}}$	=	$\frac{782,932}{8 \text{ veces}}$	=	$\frac{97867}{8}$	=	$\frac{12,233}{12}$ = 1019 S.M.D.

TESIS CON
 FALTA DE ORIGEN

CONCLUSIONES

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

CONCLUSIONES:

De acuerdo con los resultados obtenidos de la elaboración del presupuesto obtuvimos sobrantes durante el periodo pronosticado.

Lo cual sugiero que se inviertan los sobrantes en una institución bancaria para generar intereses.

Llevando a cabo una adecuada administración financiera puede obtener resultados favorables. Ya que la aplicación de ella ayuda a generar un mejor control de los recursos financieros.

GLOSARIO:

ACCION:

Representa un derecho residual sobre los flujos generados por la empresa.

ADMINISTRACION:

Es la disciplina que permite diseñar y operar una organización para que interactúe en sus mercados de manera que genere valor para sus participantes.

ADMINISTRADOR FINANCIERO:

Individuo responsable de las actividades relacionadas con la Generación y distribución de los recursos financieros de la empresa

ADMINISTRACIÓN FINANCIERA:

Es el proceso administrativo cuya aplicación tiene como objetivo maximizar el patrimonio de la empresa a través de la correcta consecución, manejo y aplicación de los recursos financieros que requiere la misma, es decir conseguir el dinero de una manera inteligente.

AMORTIZACIÓN:

Pérdida o baja de valor que sufren los bienes intangibles absorción gradual de los gastos hechos por anticipado a largo plazo.

ANALISIS FINANCIERO:

Es el que consiste en el uso de ciertas herramientas que se aplican a los estados financieros para obtener medidas y relaciones que faciliten la toma de decisiones.

CONTROL PRESUPUESTAL:

Es la comparación periódica, sistemática y programada de los resultados reales obtenidos por la operación normal de la empresa contra las operaciones presupuestadas, analizando las variaciones obtenidas, tanto positivas como negativas, para determinar si la operación real se ajusta a las políticas, sistemas y costos determinados en el presupuesto .

COSTO DE VENTAS:

Importe o costo de la mercancía o servicios vendidos.

DEPRECIACIÓN:

Es la baja de valor de un bien de activo fijo por el uso o deterioro o transcurso del tiempo.

EGRESO:

Recursos utilizados por la empresa en la operación de la misma y que no tiene potencial de generar un ingreso en el futuro.

ESTRATEGIA:

Plan de acción que determina la distribución de recursos a través del tiempo que permitirán alcanzar un objetivo y resultarán en un patrón coherente de comportamiento organizacional.

ESTADOS FINANCIEROS:

Reporte financiero que presenta el resultado de las operaciones de una empresa por un período determinado.

FINANZAS:

Arte y/o ciencia que facilita la toma de decisiones respecto al uso de recursos financieros a nivel personal, corporativo o gubernamental ante una realidad de recursos escasos, objetivos infinitos e incertidumbre futura.

FINANZAS CORPORATIVAS:

Buscan entender las decisiones de inversión, financiamiento y todas aquellas que tengan un impacto financiero en la empresa.

FUNCIONES DEL ADMINISTRADOR:

Las incluidas en el proceso administrativo de planear, organizar, integrar, dirigir y controlar las actividades de la organización, integrar, dirigir y controlar las actividades de la organización.

INGRESO:

Recursos obtenidos por la empresa como resultado de sus operaciones.

INFORMACIÓN FINANCIERA:

Es la que se extrae de la contabilidad con el objeto de analizarla e interpretarla para tomar decisiones a tiempo.

INTEGRACIÓN:

Proceso de relacionar y articular sinérgicamente actividades de diversas unidades organizacionales para servir un propósito más inclusivo e integrado; puede lograrse con diferentes formas y mecanismos.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

INVERSIÓN:

Asignación de recursos en distintas carteras para mejorar el rendimiento y minimizar el riesgo existente.

MERCADO:

Conjunto de vendedores y compradores que están dispuestos a realizar intercambios comerciales de un productos o servicio bajo ciertas condiciones.

METAS:

Indicadores del desempeño de las estrategia y listan las característica o variable a ser medida, las unidades a usar, el mínimo, máximo o rango deseable, las acciones específicas o tácticas a realizar para su logro, los responsables de realizarlas y supervisarlas y el tiempo o período en que deberán ser logradas.

OBJETIVOS:

Fines prioritarios para cuyo logro la organización está dispuesta a diseñar e implementar estrategias y asignar recursos.

ORGANIZACIÓN:

Coalición de grupos de interés que comparten una base común de recursos que cumplen una misión común de recursos que cumplen una misión común, y que dependen de un contexto mayor para su legitimidad y desarrollo.

PLAN ESTRATÉGICO:

Conjunto de misión, objetivos, estrategias y metas que indican la dirección de la organización y establecen el marco general para la toma de decisiones.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

PLANEACIÓN:

Consiste en fijar el curso concreto de acción que ha de seguirse, estableciendo los principios que habrán de orientarlo, la secuencia de operaciones para realizarlo y las determinaciones de tiempos y de números, necesarias para su realización.

PLANEACIÓN TÁCTICA:

Es el proceso mediante el cual los planes en detalle son llevados a cabo, tomando en cuenta el desarrollo de los recursos para realizar la planeación estratégica.

PÉRDIDAS:

Son los quebrantos o resultados desfavorables que tiene una entidad en un período determinado.

PRESUPUESTOS:

Es una estimación programada en forma sistemática de las condiciones de operación y de los resultados a obtener por una entidad en un período determinado.

POLÍTICAS:

Son los criterios generales que tienen por objeto orientar la acción, dejando a los jefes campo para las decisiones que les corresponde tomar; sirven, por ello, para formular, interpretar o suplir las normas concretas.

PROCESO ADMINISTRATIVO:

Tiene una aplicación universal. Esto es de suma importancia: significa que las funciones fundamentales de planear, organizar, ejecutar y controlar son básicas y son desempeñadas por el gerente sin importar

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

el tipo de empresa, la actividad principal o el nivel en el cual trabaja el gerente.

TOMA DE DECISIONES:

Proceso de identificar los principales hechos y analizarlos, definir los principales problemas y oportunidades, establecer criterios de evaluación para comparar alternativas, seleccionar una y planear la evaluación de resultados.

UTILIDADES:

Ganancias o resultados favorables que tiene una entidad en un periodo determinado.

VENTAS:

Ingresos de una entidad de acuerdo a su giro.

VENTAS NETAS:

Importe o costo de la mercancía o servicios vendido.

TESIS CO
FALLA DE ORIGEN

BIBLIOGRAFIA

- Acosta Altamirano Jaime, Ortiz Valero Gerardo Francisco, **"Administración Financiera I"**, México
- Calvo Langarica César, **"Análisis e Interpretación de los Estados Financieros"**. Décima. Edición. Editorial Pac. México 2000.
- Chiavaneto Alberto, **"Teoría General de la Administración"**, 2ª. Edición en Español. México. Editorial Mc. Graw Hill.
- Gitman Lawrence J. **"Fundamentos de Administración Financiera"**, 3ª. Edición. México. Editorial Harla. 1986.
- González del Río Cristóbal, **"Técnica Presupuestal"**, Primera Edición, México. Editorial Mc. Graw Hill. 1977.
- Haime Levy Luis. **"Planeación Financiera en la Empresa Moderna"**, Primera Edición. Ediciones Fiscales ISEF, S.A. México 1993.
- Haime Levy Luis. **"Planeación Financiera en la Empresa Moderna"**, 3ª. Edición. México. Editorial Evisa. 1994.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

- J. Fred Weston Thomas E. Copeland. **“Finanzas en Administración”**, 9ª. Edición. México. Editorial Mc. Graw Hill.
- Fernández Arena José Antonio, **“El proceso Administrativo”**, 2ª. Edición. México. Editorial Diana. 1991.
- Koontz Harold y Wehrich Hernz, **“Una perspectiva global”**, 1ª. Edición. México. Editorial McGraw Hill. 1994.
- Moreno Fernández Joaquín, **“Las Finanzas en la Empresa”**. Tercera Edición. Editorial Instituto Mexicano de ejecutivos en Finanzas. México 1983.
- Much Galindo Lourdes, García Martínez José, **“Fundamentos de Administración”**, 5ª. Edición. México. Editorial Trillas. 1990.
- Perdomo Moreno Abraham, **“Elementos básicos de Administración Financiera”**, 6ª. Edición. México. Editorial Ecafsa. 1997.
- Perdomo Moreno Abraham, **“Planeación Financiera”**, Editorial Ecafsa. 1997.
- Reyes Ponce Agustín, **“Administración por Objetivos”**, 1ª. Edición. México. Editorial Limusa. 1997.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

- Reyes Ponce Agustín, **“Administración de Empresas Teoría y Practica”**, 1ª. Edición. México. Editorial Limusa. 2001.
- Sánchez Padilla Noel. **“Contabilidad Administrativa”**. 1ª. Edición. México Editorial Mc. Graw Hill
- Van Horne James C, **“Administración Financiera”**, Séptima Edición, Editorial: Pretince Hall Hispanoamericana, S.A. México

**TESIS NO
FALLA DE ORIGEN**

ESTA TESIS NO SALE
DE LA BIBLIOTECA