

887450



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO

Centro Universitario Español



FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES CUAUTITLAN

CENTRO UNIVERSITARIO ESPAÑOL

Incorporación 8874

3

"FINANZAS CORPORATIVAS. ELABORACIÓN DE UN PRESUPUESTO DE EFECTIVO DE UNA PEQUEÑA EMPRESA DEDICADA A LA COMPRAVENTA DE MATERIALES PARA LA CONSTRUCCIÓN, EN ACAPULCO, GUERRERO."

TRABAJO DE SEMINARIO  
QUE PARA OBTENER EL TITULO DE  
LICENCIADA EN CONTADURÍA  
P R E S E N T A:  
JULIETA / GAZGA MELO

ASESOR : M.A. Y C.P. RAFAEL MEJIA RODRÍGUEZ

ACAPULCO, GRO., JULIO 2002

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN



Universidad Nacional  
Autónoma de México



**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.



IMPRESIÓN DE TRABAJO DE SEMINARIO

C. DIRECTOR GENERAL DE INCORPORACIÓN  
Y REVALIDACION DE ESTUDIOS, UNAM  
PRESENTE

1. GAZGA MELO JULIETA  
APELLIDO PATERNO MATERNO NOMBRE(S)

NÚMERO DE EXPEDIENTE: 978029164

ALUMNO DE LA CARRERA DE: LICENCIADA EN CONTADURÍA

CUMPLE CON LA REVISIÓN DEL TRABAJO DE SEMINARIO DE TITULACIÓN:  
FINANZAS CORPORATIVAS. "ELABORACION DE UN PRESUPUESTO DE EFECTIVO DE  
UNA PEQUEÑA EMPRESA DEDICADA A LA COMPRA VENTA DE MATERIALES PARA

LA CONSTRUCCION, EN ACAPULCO, GUERRERO."

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. ANDRES R. DELOYA SALDAÑA  
ASESOR DEL TRABAJO  
(ANTEFIRMA)

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

LIC. MA. DEL ROCIO JORJIN LOZANO  
DIRECTOR TÉCNICO DE LA CARRERA  
(ANTEFIRMA)

## *Agradecimientos.*

---

*Deseo agradecer a las personas que me brindaron su ayuda desinteresadamente, para poder concluir mis estudios de Licenciada en Contaduría.*

*A DIOS, nuestro padre Jesucristo.*

*Por permitirme nacer y vivir en este tiempo y en esta ciudad que me vio crecer, por no desampararme nunca y cuidarme cada día de mi existencia, por dejarme realizar mis sueños de ser una profesionalista.*

*A mis Padres.*

*Glaflira Melo Añorve y Luis P. Gasga González, por todo el apoyo y amor que me brindaron a lo largo de mi vida y mi carrera profesional.*

*A mis Hermanos.*

*Luis Gasga Melo, Álvaro Gasga Melo, José Antonio Gasga Melo, Yosiani Alejandra Gasga Melo y Félix Ramón Gasga Melo, gracias por estar siempre junto a mí.*

## *Agradecimientos.*

---

*A mi abuela.*

*Betzabe González Lorenzo, te doy las gracias por preocuparte por mí siempre y en especial en el empeño que pusiste para que yo lograra llegar a este momento.*

*A toda mi familia.*

*Gracias a todos y cada uno de los integrantes de mi familia por estar siempre conmigo en las buenas y en las malas.*

*A mis amigos.*

*Pedro y Elizabeth, gracias por ayudarme en el momento más difícil de mi vida, por su apoyo emocional y moral, por no dejarme caer, y motivarme a ser una excelente profesionalista.*

## *Agradecimientos.*

---

*A Luis Carlos Olguín Méndez.*

*Gracias por permitirme conocerte, siempre serás una parte muy importante en mi vida personal y profesional, por ti he decidido convertirme en una persona con deseos de ser una excelente profesionista, siempre triunfante. Gracias por hacerme madurar y valorar todo lo que me rodea, donde quiera que te encuentres siempre estarás en mi corazón como algo muy especial. Te amo.*

*A mis compañeros de Aula.*

*Por compartir momentos de felicidad y angustia día tras día, por soportarme cinco años, por compartir conocimientos y puntos de vista clave para todos.*

*A mis maestros.*

*A cada uno de mis maestros por los conocimientos transmitidos, que me ayudaron a lograr ser una persona con principios y ética profesional.*

## *Agradecimientos.*

---

*A mi asesor del centro universitario español para el trabajo de seminario.*

*C.P. Andrés Deloya Saldaña, por su paciencia y dedicación, para poder lograr realizar un excelente trabajo de seminario de titulación.*

*Este proyecto se lo dedico a mi familia y en especial a mis padres, Glafira Melo Añorve y Luis P. Gasga González, por brindarme todo su apoyo, para alcanzar mis metas propuestos.*

*GRACIAS Papá y Mamá, por todos sus consejos.*

## **Generales:**

Elaborar un presupuesto de efectivo, aplicando el mismo dentro de una pequeña empresa dedicada a la compraventa de materiales para la construcción en Acapulco, Guerrero; logrando que no existan déficit o excedentes en el efectivo.

## **Específicos:**

- a) Determinar si se pueden hacer pagos de las deudas en forma rápida, para generar descuentos por pronto pago.
- b) Determinar el saldo mínimo deseado.
- c) Coordinar cobros y pagos para mantener un saldo satisfactorio.
- d) Determinar fuentes y fechas de pago obteniendo las mejores condiciones para el negocio.

# **Introducción.**

---

El presupuesto de efectivo es el instrumento financiero idóneo para planear a corto plazo las necesidades financieras de cada empresa ya sea para detectar faltantes o sobrantes en un periodo determinado, o en su defecto la aplicación de los sobrantes determinados.

En su elaboración participa el Licenciado en Contaduría quien en la prestación de cualquier servicio profesional se espera un verdadero trabajo de calidad, por lo que siempre tendrá presente las disposiciones normativas de la profesión que son aplicables al trabajo específico que este desempeñando. Actuará así mismo con la intención, el cuidado y la diligencia de una persona responsable.

El siguiente trabajo de investigación se realiza a una empresa dedicada a la compra venta de materiales para la construcción, ubicada en Acapulco, Guerrero; y presentar sus resultados en un trabajo debidamente documentado y así sustentar el examen profesional para obtener el título de Licenciada en Contaduría.

El tema a investigar y desarrollar es el de **PRESUPUESTO DE EFECTIVO**, este proyecto surge a raíz del Seminario de titulación en Finanzas corporativas; siendo así mismo elegido por mi, ya que deseo abarcar una especialidad en el campo de las finanzas con objeto de dominar la administración de los recursos financieros y proporcionar información que sea de utilidad para la toma de decisiones.

Debido a la necesidad, que embarga a las empresas aquí en el puerto, he decidido recordar que en toda empresa es de suma importancia la ayuda profesional, por que de lo contrario se podría tener deficiencias que proporcionarían que la empresa padezca de insuficiencias para hacerle frente a las necesidades propias de

# **Introducción.**

---

la actividad que realiza; o desaprovechando sus recursos. Con la elaboración del presupuesto de efectivo se determina un nivel adecuado y buscar su correcta distribución.

El primer punto que debemos considerar para poder administrar el efectivo, es conocer como se genera este y el destino que se le puede dar, de ahí la responsabilidad del Licenciado en Contaduría que desempeña la función de administrar el efectivo y elaborar el presupuesto de efectivo de la empresa.

En los siguientes capítulos mostrare toda la información e investigación realizada en base a lo que es el presupuesto de efectivo de la empresa, se tocaran puntos claves para el conocimiento de la investigación.

**En el capítulo 1. Generalidades** aquí analizaremos los conceptos de administración financiera; su objetivo, el concepto de planeación financiera, ya que todos ellos nos sirven como marco de referencia.

**En el capítulo 2.** Mencionáremos todo lo relacionado al presupuesto, la función que tiene dentro de la empresa, la utilidad, su significado, objetivo, considerando que forma parte del conocimiento para su elaboración.

Por último dentro de un caso practico utilizaremos los datos históricos de la pequeña empresa de tal forma que obtengamos elementos para la elaboración del presupuesto de efectivo.

Con todo este trabajo espero hacer una aportación a la comunidad de Acapulco, Guerrero; que permita a los pequeños y medianos empresarios, a los estudiantes y

# **Introducción.**

---

futuros investigadores tener un antecedente que les permita continuar aportando mas conocimiento de este tema.

# Índice.

---

## Pág.

<b>Agradecimientos</b> .....	iii
<b>Dedicatoria</b> .....	vii
<b>Objetivos</b> .....	viii
<b>Introducción</b> .....	ix

## Capítulo 1. Generalidades

1.1. Concepto de finanzas. ....	2
1.1.1. Funciones de las finanzas. ....	2
1.1.2. Importancia de las finanzas. ....	3
1.1.3. Concepto de administración financiera. ....	3
1.1.4. Fines u objetivos de la administración financiera. ....	5
1.1.5. Estudio de la administración financiera. ....	6
1.1.6. Análisis del concepto de administración general. ....	7
1.1.7. Distinción entre administración de finanzas y administración de recursos financieros. ....	10
1.1.8. Planeación financiera. ....	11
1.1.9. Estrategias de la planeación financiera. ....	13
1.1.10. Principios de planeación financiera. ....	13

## **Capítulo 2. Presupuesto de Efectivo.**

	<b>Pág.</b>
2.1. Presupuesto de Efectivo	16
2.1.1. Concepto	16
2.1.2. Objetivo	18
2.1.3. Finalidad	20
2.1.4. Importancia	22
2.1.5. Utilidad	22
2.1.6. Funciones	23
2.1.7. Que le ofrece el Presupuesto de Efectivo al Administrador Financiero	24
2.1.8. Periodos de Presupuestos de Efectivo	24
2.1.9. Elaboración del Presupuesto de Efectivo	25
2.1.10. El Presupuesto de Efectivo como Herramienta Financiera	27
2.1.11. Propósito del Presupuesto de Efectivo	27
2.1.12. Beneficios del Presupuesto de Efectivo	28
2.1.13. Problemas relacionados con los Presupuestos de Efectivo	29
2.1.14. Principales Causas que provocan la falta de efectivo	30
2.1.15. Como Controlar el Presupuesto de efectivo	31
2.1.16. Proyección del Presupuesto de Efectivo	32
2.1.17. Manejo del exceso de Efectivo	34
2.1.18. Administración del Presupuesto de Efectivo	36

## **Caso Practico.**

**Pág.**

Delimitación del Problema	40
Visión	41
Misión	41
Filosofía de la empresa	41
Antecedentes	43
Caso practico	45
Conclusiones	84
Glosario	85
Bibliografía	91

# PAGINACION DISCONTINUA

---

# **Capítulo 1.**

# **Antecedentes.**

---

## Generalidades

### **1.1. Concepto de las finanzas.**

**FINANZAS**, es manejar adecuadamente los recursos y operaciones financieras de una entidad con el propósito de obtener los mejores resultados para la propia entidad.

**FINANZAS**, es la parte de la economía que se encarga del estudio de los mercados del dinero y de capitales de las instituciones y participantes que en ellos invierten, las políticas de capitalización de recursos y de redistribución de resultados, es estudio del valor temporal del dinero.<sup>1</sup>

*En mi opinión. Las finanzas es la actividad de manejar adecuadamente los recursos financieros y las operaciones financieras para obtener los resultados esperados por los propietarios de la empresa.*

#### **1.1.1. Funciones de las finanzas.**

Son el método para que el administrador logre los siguientes objetivos:

- Obtener fondos y recursos financieros.
- Manejar correctamente los fondos y recursos financieros.
- Destinarlos o aplicarlos correctamente a los sectores productivos.
- Administrar el capital de trabajo.

- Administrar las inversiones.
- Administrar los resultados.
- Presentar e interpretar la información financiera.
- Tomar decisiones acertadas.
- Maximizar utilidades.
- Dejar todo preparado para obtener más fondos y recursos financieros cuando es necesario.<sup>2</sup>

## **1.1.2. Importancia de las finanzas.**

La importancia de las finanzas radica en que esta abarca todas las actividades de la empresa y depende además del tamaño de la misma. Por ejemplo en una empresa pequeña la función de las finanzas puede ser llevada a cabo por el departamento de contabilidad, en empresas medianas es preferible que sea manejada por un tesorero y un contralor y en grandes empresas por un director de finanzas auxiliado por un tesorero y un contador.

## **1.1.3. Concepto de administración financiera.**

James C. Van Horne y John M. Wachowicz, en su libro Fundamentos de administración Financiera describen a LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA como interesada en la adquisición, financiamiento y administración de los activos, como una meta global en mente.

---

<sup>1</sup> <http://joramon.com/diccions/diccions.htm> Fecha de consulta 25/05/02

# Capítulo 1.

Así, la función de decisión de la administración financiera puede dividirse en tres grandes áreas: las decisiones de inversión, financiamiento y administración de activos.<sup>3</sup>

Por otra parte Abraham Perdomo Moreno, en su libro Planeación Financiera describe a LA ADMINISTRACION FINANCIERA como una fase de la administración general, que tiene como objetivos, maximizar el patrimonio a largo plazo; captar fondos y recursos por aportaciones y préstamos; coordinar el capital de trabajo, inversiones y resultados; recopilar, estudiar e interpretar los datos e información pasada y proyecciones futuras, para tomar decisiones acertadas y alcanzar la meta preestablecida por la empresa.<sup>4</sup>

Lawrence J. Gitman nos dice en su libro Fundamentos de Administración Financiera que la administración financiera es una forma de la economía aplicada que da énfasis a conceptos económicos teóricos.

La administración financiera toma también cierta información de la contabilidad, que es igualmente otra área de la economía aplicada.<sup>5</sup>

LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA dentro de la organización es una fase de la administración general que tiene por objeto maximizar el patrimonio de la empresa, mediante la obtención de recursos financieros por aportaciones de capital u obtención de créditos. Su correcto manejo y aplicación, así como la

---

<sup>2</sup> <http://www2.uaem.mx/fca/contador/ceneval/finanzas.htm> Fecha de consulta 25/05/02

<sup>3</sup> Fundamentos de administración financiera, octava edición. James C. Van Horne, John M. Wachowicz, Jr. Parte I. Pág.2

<sup>4</sup> Planeación Financiera, A. Perdomo Moreno. Pág. 1

<sup>5</sup> Fundamentos de administración financiera Lawrence J. Gitman. Pág. 4

coordinación eficiente del capital de trabajo, inversiones, resultados, mediante la eficiencia del capital de trabajo, inversiones, resultados, mediante la presentación e interpretación de información para tomar decisiones acertadas.

*En mi opinión. La administración financiera es una fase de la administración general que toma información de la contabilidad, para maximizar el patrimonio de la empresa, mediante la obtención de recursos financieros obtenidos por créditos o aportaciones de capital, así como su correcto manejo y aplicación.*

## **1.1.4. Fines u objetivos de la administración financiera.**

- 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.
- Aplicar planeación financiera.
- Aplicar el Control Financiero.
- Tomar Decisiones Acertadas.
- Alcanzar las metas y objetivos financieros preestablecidos.
- Prever la captación futura de fondos y recursos financieros necesarios.

## 1.1.5. Estudio de la administración financiera.

Abraham Perdomo Moreno en su estudio de La administración financiera, nos dice que este puede enfocarse desde diversos puntos de vista, sin embargo, tomando como base el concepto de la misma y por fines didácticos, puede dividirse en cinco partes, como sigue:

- Recopilación de información significativa.
- Análisis financiero.
- Planeación financiera.
- Control financiero.
- Toma de decisiones.

**RECOPIACION DE INFORMACION SIGNIFICATIVA**, “que estudia los antecedentes, datos, conceptos y cifras importantes, oportunos, veraces y suficientes en cantidad y calidad, internos y externos de una empresa, para tomar decisiones y lograr maximizar el capital contable a largo plazo”.

**ANALISIS FINANCIERO**, “estudia y evalúa el pasado económico-financiero de una empresa, para tomar decisiones y maximizar el capital contable a largo plazo”.

**PLANEACION FINANCIERA**, “estudia, evalúa y proyecta los conceptos y las cifras que prevalecerán en el futuro de una empresa, para tomar decisiones y lograr maximizar el capital de trabajo contable a largo plazo”.

**CONTROL FINANCIERO**, "estudia y evalúa simultáneamente el pasado y futuro económico-financiero de una empresa, para detectar las variaciones y desviaciones, corregirlas mediante la toma de decisiones, para lograr maximizar el capital contable a largo plazo".

**TOMA DE DECISIONES**, "estudia y evalúa la elección de la mejor alternativa relevante, para la solución de problemas en las empresas, para lograr maximizar el capital contable a largo plazo".<sup>6</sup>

## **1.1.6. Análisis del concepto de administración financiera.**

- a) **Fase de la administración general.** Es decir, la administración financiera es una parte o porción de la administración general.
- b) **Maximizar el patrimonio a largo plazo.** La administración financiera trata de explotar los fondos y recursos de una empresa, para obtener el máximo rendimiento posible de ellos a largo plazo, es decir, optimizar la prestación de servicios, optimizar los resultados; optimizar la productividad; optimizar la rentabilidad; optimizar las utilidades; etc. Todo ello, para maximizar el capital contable o patrimonio a largo plazo de la empresa.

---

<sup>6</sup> Ob. Cit. PERDOMO. Planeación Financiera, Pág. 4

# Capítulo 1.

---

- c) **Captar Fondos y recursos por aportaciones.** Mediante la administración financiera, se obtienen fondos y recursos financieros de una manera eficiente e inteligente, por ejemplo, por aportaciones de propietarios de la empresa, es decir con aportaciones para el incremento del capital social.
- d) **Captar fondos y recursos por prestamos.** Esto quiere decir que mediante la administración financiera, se obtienen fondos y recursos de acreedores comerciales, bancarios, etc. A base de financiamiento o prestamos razonable y oportuno a corto, mediano y largo plazo.
- e) **Coordinación del Capital de Trabajo.** En la administración financiera, se encuentra implícita la actividad coordinadora del dinero, cuentas y documentos por cobrar, inventarios, etc. Es decir, activo circulante; así como los acreedores acorto plazo, tales como proveedores comerciales, acreedores bancarios, cuentas y documentos por pagar a corto plazo, etc. Es decir, pasivo a corto plazo. Luego entonces, capital neto de trabajo será igual a activo circulante menos pasivo a corto plazo.
- f) **Coordinación de inversiones.** Se refiere a la aplicación de la actividad coordinadora en activos fijos, tales como maquinaria, terrenos, edificios, equipo de transporte, oficinas, etc. Así como también en activos diferidos, tales como costos de instalación, etc. Incluyendo también, la inversión en valores realizables, mobiliarios, etc. Tales como las acciones, obligaciones, bonos, cetes, etc.

- g) **Coordinación de resultados.** Es decir, aplicación de la actividad coordinadora en operaciones propias de cada empresa tales como ventas, costos variables, fijos, costos de producción, costos de distribución, costos de adición como el impuesto sobre la renta, etc.
- h) **Recopilar, estudiar e interpretar los datos e información del pasado.** Mediante la aplicación del ANÁLISIS FINANCIERO, es decir, estudio y evaluación del pasado de una empresa.
- i) **Recopilar, estudiar e interpretar los datos e información proyectada del futuro.** Mediante la aplicación de la planeación financiera, es decir, estudio, evaluación, y proyección del futuro financiero de una empresa.
- j) **Toma acertada de decisiones.** Aplicando la actividad coordinadora y sentido común en los niveles alto, medio e inferior de la empresa, es decir, aplicando estrategias financieras, tácticas financieras y operaciones financieras, respectivamente, luego entonces:
- **A nivel alto:** corresponden estrategias financieras;
  - **A nivel medio:** corresponden las tácticas financieras, propia de los gerentes;
  - **A nivel inferior:** corresponden las operaciones de rutina; lo anterior, aplicando el control financiero, es decir, estudio y evaluación simultanea del pasado y futuro financiero de la empresa para detectar, corregir y eliminar las desviaciones o variaciones:

- ✓ **Para alcanzar las metas preestablecidas y fijadas.** Todas las empresas, proponen y fijan de antemano los objetivos y metas financieras a lograr o alcanzar.
- ✓ **Por la empresa.** Organismo social integrado por elementos humanos, técnicos, materiales e inmateriales, cuyo objetivo natural puede ser de optimizar servicios, utilidades, etc.<sup>7</sup>

## **1.1.7. Distinción entre administración de finanzas y administración de recursos financieros.**

La palabra FINANZAS, del francés **finances**, proviene de la palabra latina **finatio**, a su vez, de la raíz **finis**, es decir, terminar, acabar o poner término mediante la extinción de la obligación o pago, por lo que financiar es pagar, o bien, la manera de obtener fondos y recursos así como su empleo.

Por lo anterior, podemos establecer que:

- ✓ **Administración de Finanzas**, se refiere concretamente a la función financiera de la empresa.
- ✓ **Administración de Recursos Financieros**, se refiere concretamente al trabajo de aplicación de actividad coordinadora que lleva a efecto el administrador financiero de la empresa.

## 1.1.8. Planeación financiera.

La planeación financiera es una de las tareas primordiales del administrador financiero, para que este logre los objetivos propuestos por los propietarios de la empresa.

Joaquín A. Moreno Fernández nos dice en su libro *Finanzas en la empresa* que LA PLANEACION FINANCIERA, es una técnica que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer en una empresa pronósticos y metas económicas y financieras por alcanzar, tomando en cuenta los medios que se tienen y los que se requieren para lograrlo.

Por otro lado Abraham Perdomo Moreno nos dice en su libro *planeación financiera* que la planeación financiera, es una herramienta que aplica el administrador financiero, para la evaluación proyectada, estimada o futura de una empresa publica, privada, social o mixta y que sirva de base para tomar decisiones acertadas.

Los planes y presupuestos financieros son guías que se deben seguir para lograr los objetivos de una empresa.

Los aspectos importantes del proceso de la planeación financiera son:

- La planeación del efectivo, que es elaborar un presupuesto de efectivo de la empresa.
- La planeación de las utilidades, que se realiza por medio de los estados financieros pro-forma.

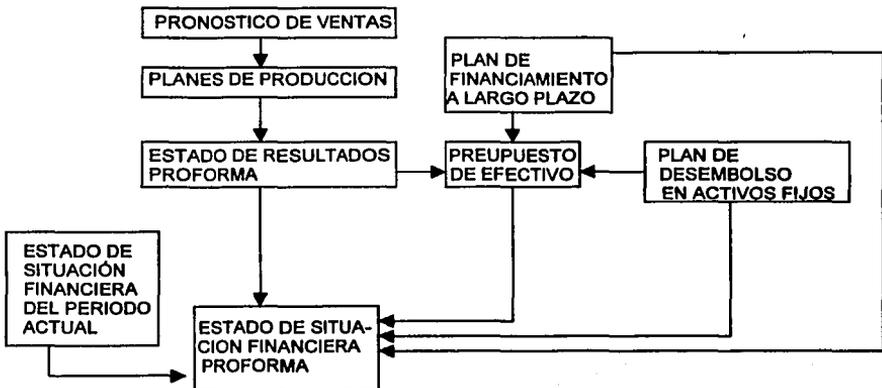
---

<sup>7</sup> Ob. Cit. Perdomo. *Planeación Financiera*. Pág. 1

# Capítulo 1.

El proceso de la planeación financiera comienza con la elaboración de los planes financieros a largo plazo o estratégicos, que son decisiones financieras proyectadas a largo plazo y la proyección del efecto financiero de estas que por lo general cubren periodos de 2 a 10 años. Dichos planes a largo plazo dirigen a la formulación de planes operativos y presupuestos a corto plazo, que son las decisiones financieras planeadas a corto plazo y los efectos financieros anticipados de estas que cubren solamente de uno a dos años.

## Proceso de planeación financiera a corto plazo.



*En mi opinión. La planeación financiera es una herramienta que utiliza el administrador financiero para reunir un conjunto de métodos que se pueden aplicar a la empresa ya sea pública, privada o mixta, para tomar la mejor decisión y lograra los objetivos deseados por la empresa.*

## **1.1.9. Estrategias de planeación financiera.**

Son decisiones financieras en planeación y control de un alto nivel; de Suma importancia para la vida de la empresa y determinantes para la consecución de recursos y objetivos a largo plazo.

## **1.1.10. Principios de planeación financiera.**

- a. **Precisión:** Nos indica que los planes no deben de hacerse en forma indecisa, sino que deben de hacerse con la mayor precisión posible, porque va a regir acciones concretas.
- b. **Flexibilidad:** Nos menciona que en la precisión debemos considerar los cambios que surjan por razones inesperadas, es decir que se modifican por algunas causas y que posteriormente vuelvan a su estado normal:
  - Fijando máximos y mínimos.
  - Utilizando cambios de situación.
  - Estableciendo sistemas para su inversión.

- c. **Unidad:** Se refiere a que los planes deben realizarse e integrarse de acuerdo al plan general.

---

# Capítulo 2.

## Presupuesto de efectivo.

### *Presupuesto de efectivo*

#### **2.1. Presupuesto de efectivo.**

En este capítulo estudiaremos muy especialmente a todo lo relacionado con el presupuesto de efectivo, ya que el objetivo general en este trabajo es elaborar un presupuesto de efectivo; para optimizar el manejo del dinero dentro de la empresa.

##### **2.1.1. Concepto.**

Es un programa que relaciona las entradas en efectivo y las salidas de efectivo en los que la empresa incurrirá en el periodo de operación . Funciona en forma parecida al talonario de cheque personal, en el cual se anotan los depósitos y los retiros que se efectúan a medida que ocurren. El presupuesto de efectivo es esencialmente un plan de entradas y salidas de dinero y como tal, difiere en un aspecto muy importante de los otros presupuestos. Mientras que el presupuesto de efectivo se refiere únicamente al dinero real, los otros se refieren a conceptos devengados .

Es una herramienta del *pronóstico* que le permite al administrador financiero determinar las necesidades financieras de la empresa a corto plazo. Suele llamársele a menudo "*pronóstico de caja*" pero el término correcto es presupuesto de efectivo, que es el que utilizaremos en esta investigación.<sup>1</sup>

El autor Abraham Perdomo Moreno, describe el flujo de efectivo como un estado financiero que nos muestra los orígenes de los fondos de una empresa, así como las aplicaciones que hicieron de las mismas en dos o mas periodos en ejercicios determinados, presente o futuro.<sup>2</sup>

De acuerdo al Autor Lawrence J. Gitman son mas que cifras contables y se utilizan porque afectan de manera directa la capacidad de la empresa para pagar sus deudas, así como para adquirir activos. Además las cifras contables y los flujos de efectivo no son necesariamente lo mismo, debido a la presencia de ciertos gastos que no requieren desembolso en el estado de resultados de la empresa.

---

<sup>1</sup> Administración Financiera, Autor Bolten Esteben E.

<sup>2</sup> Perdomo Moreno Abraham. Planeación Financiera. Pág.193

### **2.1.2. Objetivo.**

El objetivo principal que busca el presupuesto de efectivo es determinar y cuantificar los movimientos de fondos de una empresa para sus diferentes niveles de operación, adecuando los resultados financieros con los diversos volúmenes de producción y ventas donde se muestre una entrada o salida de dinero.

Los objetivos particulares logrados al elaborar un presupuesto de efectivo son:

1. Diagnosticar cual será el comportamiento del presupuesto de efectivo a través del periodo de que se trate.
2. Detectar en que periodos habrá faltantes y sobrantes de efectivo y a cuanto ascenderán.
3. Determinar si las políticas de cobro y de pago son las mas optimas, efectuando para ello una revisión para liberar recursos que se aprovecharan para financiar los faltantes detectados.
4. Determinar si es optimo el monto de recursos invertidos en efectivo a fin de detectar si existe sobre o subinversion.
5. Fijar políticas de dividendos en la empresa.
6. Determinar si los proyectos de inversión son rentables.
7. Dividendos por pagar. El programa que se establezca para estos desembolsos, se vera influido en forma determinante, por un buen estudio del presupuesto de efectivo, por lo tanto salta a la vista su importancia.

## **Capítulo 2.**

---

---

8. **Economías por los pagos anticipados.** Cuando existen excedentes de efectivo, es importante pensar en pagos anticipados, para disminuir obligaciones siempre y cuando representen ahorros frente a otras alternativas.
9. **Inversión de bienes de operación.** Es la conveniencia de reducir la circulación de efectivo.
10. **Propósitos a corto y largo plazo.** Señala las obtenciones de efectivo, por operaciones normales en un año o menos; a largo plazo, sirve para políticas de expansión, reorganización, visión a futuro.
11. **Menor manejo de fondos.** Procurar de acuerdo a las circunstancias, mantener saldos lo mas bajos posibles sin lastimar la estabilidad financiera; lográndose por medio de implantación de medidas de control e información de aplicaciones de efectivo.
12. **Obtención de prestamos.** Para solicitar el monto adecuado, es necesario contar con una información tan sólida como los presupuestos de efectivo puesto que nos proporcionan las respuestas ¿por cuánto tiempo y forma de pago?
13. **Coordinación entre cobros y pagos.** Es la oportunidad de entradas y salidas, manteniendo un saldo en caja satisfactorio.
14. **Inversiones en valores.** Estará la administración en posibilidad de aplicar inversión a corto o largo plazo.

15. Políticas de crecimiento. Los programas de expansión, y si cuenta la compañía con la información adecuada de las futuras aplicaciones del efectivo, se estará en la posibilidad de escoger el momento propicio para su logro, tomando en consideración los tipos de financiamiento, ello permitirá alternativas apropiadas.

*En mi opinión.* Considero que el presupuesto de efectivo, representa la liquidez de la empresa que aumenta por las entradas de efectivo y disminuye por las salidas de este mismo.

### **2.1.3. Finalidad.**

De acuerdo con el autor Steven E. Bolten la principal finalidad del presupuesto de efectivo se enfoca en coordinar las fechas en que la empresa necesitara dinero en efectivo, señalando aquellas en que escaseara, con el fin de que puedan tramitar prestamos con anticipación y prever presiones indebidas. El presupuesto de efectivo indicara con exactitud las necesidades excepcionalmente importantes de efectivo; por ejemplo la liquidación de un préstamo anterior del banco.

Señala igualmente las fechas en que la empresa dispondrá de excedentes temporales, los cuales podrán invertir en valores de corto plazo obteniendo una utilidad adicional.

## Capítulo 2.

---

Es cosa corriente que los funcionarios de finanzas coloquen sus recursos excedentes por periodos tan cortos como de un día para otro, a fin de no perder ningún interés.

Después de todo, cuando se trata de varios millones los intereses de un solo día pueden significar una suma apreciable de utilidades por sección.

El presupuesto de efectivo también permite a la empresa planear con anticipación para tener efectivo suficiente a la mano y aprovechar los descuentos en sus cuentas por pagar, pagar sus obligaciones a su vencimiento, programar sus aumentos de capital, y unificar el programa de compras durante el año para nivelar las costosas fluctuaciones de temporada.

La administración de la empresa y los usuarios externos (proveedores, acreedores, instituciones de crédito) tienen que contar con información que evalúe la rentabilidad, que se refiere a las utilidades y la liquidez del presupuesto de efectivo, que son dos puntos que hablan de las operaciones de la misma. Pero la **principal finalidad** del presupuesto de efectivo es mostrar concreta y entendiblemente información sobre el manejo del efectivo, o sea, como lo va a obtener y en que lo van a utilizar en un periodo determinado.

El presupuesto de efectivo es flexible por lo general y se adecua continuamente para lograr su objetivo y al elaborarlo deben tomarse en cuenta los cambios de cada periodo de las entradas y salidas.<sup>3</sup>

---

<sup>3</sup> Ob. Cit. BOLTEN. Administración Financiera. Pág. 109

### **2.1.4. Importancia.**

Dentro de las finanzas corporativas, es importante concentrar la atención en el flujo efectivo, puesto que el efectivo es necesario para continuar con las operaciones normales de cualquier empresa tales como el pago de las obligaciones financieras, fiscales, la compra de los activos fijos, el pago de dividendos, etc.

El valor de un activo ( o de la totalidad de una empresa) se determina por el flujo de efectivo que la misma genera.

Es probable que la mayor importancia se le pudiera otorgar a la preparación del estado de resultado, en la determinación de la utilidad neta de la empresa.

que el efectivo es el que logra que la empresa siga caminando con pasos firmes. Pero recordemos que la utilidad neta de la compañía es importante pero el flujo de efectivo es aun mas importante, puesto que el efectivo es el que logra que la empresa siga caminando con pasos firmes.

### **2.1.5. Utilidad.**

De acuerdo a lo que nos menciona Lawrence J. Gitman, en su libro Fundamentos de Administración Financiera, el presupuesto de efectivo le permitirá a la empresa que programe sus necesidades de caja a corto plazo. Normalmente se presta atención tanto a la planeación de excedentes de caja, como a la planeación para déficit de caja.

Una empresa que espere tener un excedente de caja puede programar inversiones a corto plazo, en tanto que una empresa que espere déficit de caja, debe planear la forma de obtener financiamiento a corto plazo.

### **2.1.6. Funciones.**

Steven E. Bolten en su libro de administración financiera nos dice que las principales funciones del presupuesto de efectivo son:

- Planear en todos los niveles de la organización.
- Mejorar el propio desempeño y bases para presentar el propio punto de vista en comparación directa con los demás.
- Comunicar entre los miembros de la empresa.
- Presentar a la administración un panorama sistematizado de toda la operación.
- Sustituir los informes aislados y a la comunicación intermitente.
- Controlar las operaciones.
- Evaluar el comportamiento de cada subdivisión al revelar sus desviaciones con respecto a las cifras señaladas en el presupuesto.<sup>4</sup>

---

<sup>4</sup> Ob. Cit. BOLTEN, Administración Financiera. Pág.99

### **2.1.7. Que le ofrece el presupuesto de efectivo al administrador financiero.**

El presupuesto de efectivo ofrece al administrador financiero una visión clara de la ocurrencia tanto de entradas de caja como de salidas de efectivo previstas en un periodo determinado. Este tipo de información es inapreciable en la planeación total.<sup>5</sup>

Normalmente, el presupuesto de efectivo se proyecta para cubrir un periodo de un año, aunque cualquier periodo futuro es aceptable.

### **2.1.8. Periodos de presupuesto de efectivo.**

El periodo aceptable normalmente se divide en intervalos. La cantidad de intervalos dependen en gran parte de la naturaleza del negocio. Cuanto mas estacionales e inciertos sean los flujos de efectivo de la empresa, mayor número de intervalos se divide el presupuesto de efectivo. Como en muchas empresas se encuentran frente a un patrón estacional de flujo de efectivo, este se prepara muy a menudo con base mensual. Las empresas con norma de flujos muy estables, pueden utilizar intervalos trimestrales o anuales.

---

<sup>5</sup> EL ADMINISTRADOR FINANCIERO, es la persona encargada de tomar las decisiones adecuadas en cuestiones de inversión y financiamiento dentro de una empresa y tiene como objetivo alcanzar las metas que tienen establecidas los propietarios de la empresa.

## **Capítulo 2.**

---

Si se prepara un presupuesto de efectivo para un periodo para mas de un año, puede que se justifiquen intervalos menos frecuentes debido a la dificultad e incertidumbre al pronosticar las ventas y renglones asociados.

### **2.1.9. Elaboración del presupuesto de efectivo.**

El primer paso para decidir elaborara un presupuesto de efectivo es la duración del periodo y de los subperiodos en que se divida, para el cual se quieren proyectar las entradas y salidas de efectivo. Por lo regular el presupuesto de efectivo abarca periodos relativamente cortos si se considera el que abarcan otros presupuestos. También se debe de determinar que factores de operación habrán de generar efectivo en el periodo que abarca el presupuesto, asegurándose de no olvidar ninguna fuente y de no incluir aquellas que no materializaran. Por lo común las principales fuentes de ingresos de las empresas son sus ventas al contado y el cobro de cuentas por cobrar que se genera al efectuar las ventas. El tiempo que transcurra entre la creación de las cuentas y su cobro dependerá de sus condiciones del crédito que conceda la empresa y de la oportunidad con que paguen sus clientes. Se debe considerar la contribución de la cobranza, el descuento que se concede a los clientes por pronto pago, las mercancías que se devuelven las cuentas malas, todo lo cual disminuye las entradas de efectivo.

## **Capítulo 2.**

---

Cuando se ha establecido que factores de operación generan efectivo, habrá que determinar cuales exigirán un desembolso en el periodo que abarca el presupuesto.

Por lo general se pueden mencionar las compras al contado y el pago de cuentas, cuyas estimaciones se toman del presupuesto de compras. La estimación de sueldos y salarios se toma del presupuesto de mano de obra directa, mientras que el importe estimado de los gastos figura en los presupuestos de gastos generales y de mantenimiento. Los gastos estimados corresponden a la administración y a las ventas que se toman de los presupuestos formulados para esos renglones.

En seguida se deberá determinar que factores financieros, es decir, los relacionados directamente con las operaciones de la empresa, habrán de generar entradas de efectivo o darán lugar durante el periodo a gastos del presupuesto. Entre las fuentes generadoras típicas se pueden citar a los préstamos que se obtengan de los bancos y otras instituciones financieras, las ventas de bonos a los inversionistas, los intereses y dividendos provenientes de las inversiones y las ventas de acciones.

Entre los desembolsos se pueden mencionar pagos de préstamos anteriores, la redención de bonos de la empresa, pagos de intereses y dividendos a los tenedores de sus valores y la recompensa de acciones.

Una vez determinado los factores financieros y de operación, se estará en situación de elaborar el presupuesto de efectivo.<sup>6</sup>

### **2.1.10. El presupuesto de efectivo como herramienta financiera.**

El presupuesto de efectivo es una herramienta importante para evaluar las necesidades financieras estacionales de los negocios, pues normalmente se prepara de tal manera que sirva el análisis de las necesidades financieras de la empresa a corto plazo con bases mensuales. El presupuesto de efectivo es el insumo fundamental del balance general.

### **2.1.11. Propósito del presupuesto de efectivo.**

El principal propósito del presupuesto de efectivo es la estimación anticipada de los ingresos y egresos que tendrá la empresa en un periodo determinado. Además, auxilia para determinar la cantidad de capital necesario para las diversas actividades.

---

<sup>6</sup> Ob. Cit. BOLTEN. Administración Financiera. Pág. 110

La información que se muestra en los presupuestos de efectivo pueden ayudar a responder preguntas tales como: ¿genera la empresa el efectivo que necesita para comprar activos fijos adicionales para el crecimiento? ¿tiene excesos de flujo de efectivo que pueden usarse para rembolsar deudas o invertir en nuevos productos?. Esta información es de utilidad tanto para los administradores financieros como los inversionistas, por lo que el efectivo es una parte importante del reporte anual.

### **2.1.12. Beneficios del presupuesto efectivo.**

- Determinar la cantidad de apoyo financiero externo.
- El tiempo y método de pago de las obligaciones en que se incurra.
- Las posibilidades de tener fondos disponibles para comprar equipo.
- El grado hasta el cual se conserve el capital de inversiones productivas.
- Los periodos de disponibilidad y también de escasez de efectivo.

### **2.1.13. Problemas relacionados con los presupuestos de efectivo.**

- La empresa debe de contar con efectivo suficiente para realizar sus operaciones transacciones, con fines de obtener ganancias y para prevenirse o sea, disponer de efectivo para enfrentar problemas o emergencias que pudieran resultar.
- Es difícil que en las empresas exista una concordancia entre sus entradas y salidas, ya que sus políticas de cobranzas son muy deficientes, aunque tienen utilidades están en riesgo de no tener solvencia por no poder cobrar sus créditos. Con todo esto es imposible vender si no se le puede cobrar a los clientes y por consecuencia no se pueden mantener los saldos de los bancos, o sea, cada uno exige reciprocidad lo cual perjudica a la empresa.

### **ALGUNAS MEDIDAS PARA CORREGIR O PREVENIR.**

- o Posponer algunos pagos y pagar solo los indispensables sin dañar la imagen de la empresa.
- o Rentar en lugar de comprar.
- o Renegociar contratos de deudas; lograr reducir la tasa de interés, ampliar la amortización, liberar restricciones, y ganancias que los acreedores exigen.
- o En casos extremos vender activos fijos que no se utilicen o parte del negocio.

#### **2.1.14. Principales causas que provocan la falta de efectivo.**

Administrar en función del efectivo es administrar para sobrevivir, si el efectivo es administrado eficazmente el negocio funcionara: los costos estarán a la orden; las labores de venta se harán unísono. los márgenes estarán protegidos, la participación en el mercado crecerá y las utilidades aumentaran. Pero existen

**Cuatro causas principales que provocan la falta de efectivo:**

- Los costos ascienden.
- Los costos variables se salen de control.
- Las ventas no se convierten en dinero con la rapidez necesaria.
- El inventario aumenta.<sup>7</sup>

### **2.1.15. Como controlar el presupuesto de efectivo.**

El control del presupuesto de efectivo comienza con los presupuestos de ventas y gastos. Estos dan los datos básicos para las proyecciones tanto de ingresos como de efectivo, que son las primeras herramientas para presupuestar, observemos las siguientes técnicas para controlar el efectivo:

- Dividir sus bienes y servicios en varias líneas de producto, usando pronósticos de ventas, para llegar a una cifra con mayores probabilidades.
- Extrapolar las cuentas corrientes, usando los datos financieros históricos como guía.

---

<sup>7</sup> Ob. Cit. Bangs H. David, Jr. Pág. 13.

### **2.1.16. Proyección del presupuesto de efectivo.**

La proyección del presupuesto de efectivo es una herramienta del control del efectivo mas importante debido a que:

- Es un presupuesto de flujo de efectivo.
- Identifica las necesidades financieras de la empresa.
- Le indica cuando y como buscar inversión, créditos, mejoras de las operaciones, o la venta de los activos.

La proyección del presupuesto de efectivo es mas sensible al tiempo que la proyección de los ingresos. Se refiere a todos y solamente a los conceptos de caja. Por ejemplo:

Si usted paga una póliza de seguros en cuatro exhibiciones iguales, tendrá cuatro desembolsos en su efectivo, en tanto que en la proyección de ingresos se mostraran doce gastos iguales, la proyección de ingresos incluye gastos que no son de caja, como la depreciación y la amortización . El presupuesto de efectivo no los toca, pero si muestra los pagos principales de la deuda.

Independientemente de que el efectivo cambie de manos, hay que recordar que el presupuesto de efectivo muestra el movimiento del efectivo hacia adentro y hacia fuera de la empresa, mientras que el pronostico de ingresos muestra los gastos e ingresos como se dieron. En el diagrama de la figura 2.1. se muestra la administración del efectivo.<sup>8</sup>

---

<sup>8</sup> Ob. Cit. Bangs h. David, Jr. Pag.28

## Diagrama de administración del efectivo.

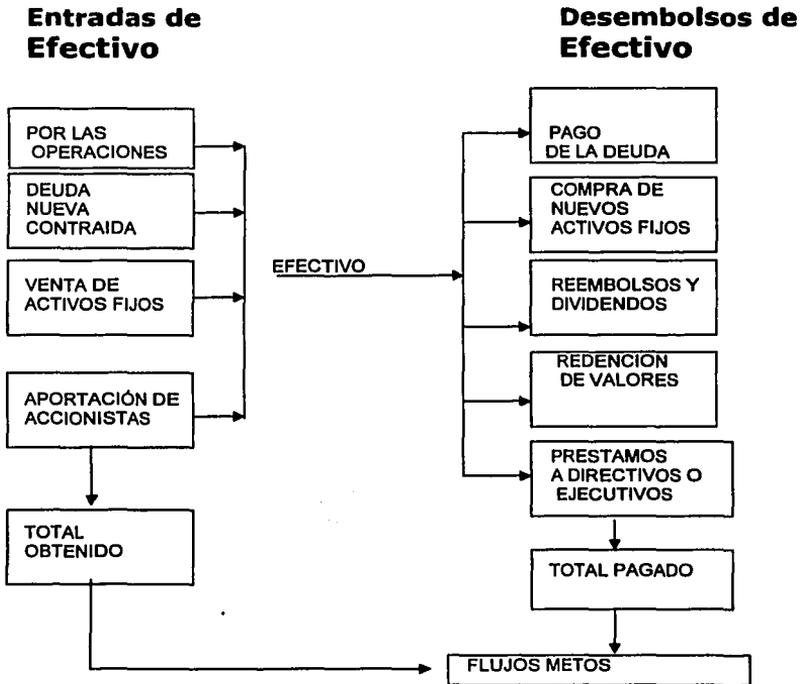


FIGURA 2.1. DIAGRAMA DE ADMINISTRACIÓN DE EFECTIVO.

Con la ayuda del diagrama presentado en la figura 2.1. de la administración del de efectivo, el administrador financiero se puede asegurar de no omitir ningún elemento del presupuesto de efectivo. Añada cualesquiera que sean peculiares a la empresa. Todos los desembolsos deberán ser registrados: todos los gastos de caja, retiro de deuda, retiro de propietarios, compras de capital, todo lo que extraigan de efectivo.

### **2.1.17. Manejo del exceso de efectivo.**

El exceso de efectivo en una empresa a lo largo de un periodo, puede provenir de numerosas fuentes, y no todas se deben a una buena administración, se puede experimentar movimiento excelente de efectivo y aun así ir directo a la quiebra:

- **Dejar de pagar sus deudas.** Aunque esto aparentemente se vea bien desde el punto de vista del flujo de efectivo, lo dejara fuera de los negocios.
- **Olvidarse de pagar impuesto.** Muchas empresas se han dado cuenta que tomar prestado el dinero del gobierno es un error, caro e ilegal.
- **Obtener una cantidad sustancial de dinero de un inversionista crédulo.** Es posible que el o ella no se de cuenta de que su empresa esta fallando.

## **Capitulo 2.**

---

---

Y así sucesivamente. No todas las fuentes que provocan el aumento de efectivo son beneficiosas o duraderas.

El de efectivo puede provenir de fuentes neutrales:

- Obtener un contrato importante y el primer pago se obtuvo por adelantado.
- Que la empresa sea de temporada y es la época del año donde circula mas efectivo.
- Acumular fondos todo el año para hacer un pago es una exhibición es un plan de pensiones y la factura se vence el próximo mes.

Y así sucesivamente. Casi siempre, el exceso de efectivo en caja resulta de una combinación de estas fuentes neutrales, con algunas utilidades de operación.

Las fuentes ideales del exceso de efectivo que todos los empresarios desean son:

- Realmente esta haciendo mucho dinero.
- Las ventas se encuentran arriba y los costos abajo.
- Inversiones anteriores le pagan dividendos.

Básicamente el exceso de efectivo proviene de cuatro fuentes:

- Inversión nueva.
- Deuda nueva.
- Ventas de acciones, incluyendo venta de contratos.
- Utilidades de operación.

Las primeras tres son limitadas, debido a que si la cuarta no produce con regularidad se queda sin inversionistas, sus acreedores presionan y se quedara sin acciones para vender.

De ahí la necesidad de verificar de donde proviene el exceso de efectivo.<sup>9</sup>

### **2.1.18. Administración del presupuesto efectivo.**

La administración del presupuesto de efectivo es una tarea extremadamente importante para todo administrador financiero. Una parte de esta tarea consiste en determinar la cantidad de efectivo que una empresa debe tener a su disposición en cualquier momento para asegurar que las operaciones normales del negocio continúen sin interrupción.

El termino **efectivo** se refiere a los fondos que mantiene una empresa y que pueden verse para desembolsos inmediatos, es decir las cantidades que mantiene

---

<sup>9</sup> Ob. Cit. Bangs H. David, Jr. Pag. 56

## **Capítulo 2.**

---

---

una empresa en sus cuentas de cheques, así como la cantidad que se mantiene de efectivo y monedas. Siempre que sea posible el efectivo debe **“ponerse a trabajar”** mediante su inversión en activos que generan rendimientos esperados.

La meta del administrador es minimizar la cantidad de efectivo, que la empresa debe mantener para realizar sus actividades normales del negocio sin olvidar que, al mismo tiempo, debe contar con cantidades suficientes para:

- Pagar a los proveedores
- Mantener la reputación de crédito
- Satisfacer las necesidades de efectivo.

**Las empresas mantienen el efectivo por las siguientes razones:**

- Los saldos de efectivos son necesarios porque los pagos deben hacerse en efectivo, mientras que los ingresos deben depositarse en una cuenta de efectivo.
- Con frecuencia, los bancos requieren que las empresas mantengan un saldo compensador en el depósito para ayudar a pagar los costos derivados del suministro del servicio bancarios tales como
- compensación de cheques y las asesoría sobre el manejo del efectivo.
- Debido a que la entrada y salidas del efectivo es muy impredecible, por lo general las empresas mantienen alguna cantidad de efectivo en reserva para enfrentar las fluctuaciones aleatorias o imprevistas de efectivo.
- Las empresas mantienen saldos de efectivo para aprovechar las compras de utilidad que pudieran presentárseles.

---

# Caso practico.

---

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

## Caso practico.

---

La situación financiera de esta empresa dedicada a la compra venta de materiales para la construcción , es favorable, llevando una administración adecuada. La propietaria considera que ha tenido una utilidad favorable, opte por elaborar un presupuesto de efectivo, dando como apertura a la siguiente interrogante.

***¿Se podrá elaborar el presupuesto de efectivo, para asegurar el buen funcionamiento de la empresa?***

Ya que hemos conocido los antecedentes, misión, visión, delimitación del problema se procederá a elaborar el presupuesto de efectivo en la pequeña empresa KIARA PORRAS BAÑOS, del periodo del 2002.

## **Delimitaci3n del problema.**

---

La propietaria de la peque1a empresa desea conocer si cuenta con suficiente efectivo para satisfacer las necesidades propias de la empresa, as3 como las ventas que obtendr3 en el periodo 2002.

---

---

## **V i s i ó n:**

Evitar que surjan sobrantes y faltantes dentro del ciclo de caja, logrando un adecuado control de la entrada y salida del efectivo, ya que el efectivo de la empresa es como el aire que respiramos los seres humanos, sin el no tenemos vida, y si no lo cuidamos o lo desperdiciamos por un mal manejo en nuestro efectivo podemos agotar la existencia de la pequeña empresa, es por ello que pretendemos lograr con la implantación del **PRESUPUESTO DE EFECTIVO** los objetivos deseados por los propietarios de la empresa y con el **PRESUPUESTO DE EFECTIVO**, conocer anticipadamente la captación del efectivo que se pretende alcanzar.

## **M i s i ó n:**

Elaborar un presupuesto de efectivo dentro de la pequeña empresa "**QUIARA PORRAS BAÑOS**", dedicada a la compra venta de materiales para la construcción ubicada en Acapulco, Guerrero, posteriormente que este se aplique periódicamente dentro de la pequeña empresa. Proporcionándonos un control en el efectivo adquirido por la venta de materiales para la construcción, previendo sobrantes y faltantes que pudieran afectar a las operaciones propias de la empresa "**QUIARA PORRAS BAÑOS**", ya que con este presupuesto se pretende optimizar el manejo adecuado del efectivo logrando a su vez la adecuada liquidez de los pasivos que la empresa haya contraído debido a las actividades propias de la de su actividad.

---

## **Filosofía de la empresa:**

Vender productos de alta calidad, comprometidos con nuestros clientes al 100%, para satisfacer sus necesidades.

Materiales QUIARA PORRAS BAÑOS, es una empresa comercializadora, surge por la necesidad que tenia la propietaria de emprender un negocio propio y así poder satisfacer las necesidades familiares presentadas día a día.

Se presento la oportunidad en enero del 2001, cuando la empresa es constituida con una sola propietaria, con el objeto de proporcionar productos de calidad, los principales productos que se venden son cemento blanco y gris, plafón, arena, gravilla y blocks, siendo su giro principal la compra venta de materiales para la construcción.

La empresa cuenta con gran facilidad, para la obtención de los materiales que le proporciona al consumidor final, esto se debe a la calidad que le ofrecen los proveedores. El crédito que maneja es de 30 días.

En esta organización, la administración del efectivo es un aspecto muy importante día con día, ya que los recursos de caja y bancos y su optima administración son los encargados de que el ciclo normal de operaciones se cumpla.

La pequeña empresa "QUIARA PORRAS BAÑOS" vende sus productos de contado. En Acapulco existe una gran variedad de negocios dedicados a ofrecer estos productos, desde los mas pequeños, hasta los medianos, que ya han logrado hacerse de un prestigio, algunos si elaboran el presupuesto de efectivo, otros no, pero aunque no sea evidente para los dueños, cuanto les afecta no conocer su negocio, que probablemente logre mantenerse por varios años pero con un crecimiento mas lento o quizá nulo hasta llegar incluso al punto de desaparecer, porque no funciona.

Ahora bien nos encontramos ante el caso de la pequeña empresa "QUIARA PORRAS BAÑOS", que se dedica a la venta de materiales para la construcción, en el que no se elabora el presupuesto de efectivo.

Los dueños desean elaborar un presupuesto de efectivo, que se aplique en la empresa.

**"QUIARA PORRAS BAÑOS"**  
**PRESUPUESTO DE EFECTIVO**

**CORRESPONDIENTE AL PRIMER SEMESTRE DEL 2002.**

<b>CONCEPTO</b>	<b>ENERO</b>	<b>FEB.</b>	<b>MARZO</b>	<b>ABRIL</b>	<b>MAYO</b>	<b>JUNIO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldo inicial</b>	172,351.83	261,317.69	288,699.41	326,452.96	360,637.75	308,505.15	172,351.83
<b>MAS ENTRADAS:</b>							
<b>Ingresos por ventas</b>	134,550.00	124,569.08	126,966.76	125,774.65	121,292.79	120,058.67	753,211.95
<b>TOTAL DE ENTRADAS</b>	134,550.00	124,569.08	126,966.76	125,774.65	121,292.79	120,058.67	753,211.95
<b>Disponible</b>	306,901.83	385,886.77	415,666.17	452,227.61	481,930.54	428,563.82	925,563.78
<b>MENOS SALIDAS:</b>							
<b>pagos a proveedores</b>	21,502.37	76,693.50	71,004.38	72,371.05	71,693.55	69,136.89	382,401.74
<b>Pago de gastos</b>	24,081.77	20,493.86	18,208.83	19,218.81	101,731.84	19,162.15	202,897.26
<b>TOTAL DE SALIDAS</b>	45,584.14	97,187.36	89,213.21	91,589.86	173,425.39	88,299.04	585,299.00
<b>Saldo antes del min. deseado</b>	261,317.69	288,699.41	326,452.96	360,637.75	308,505.15	340,264.78	340,264.78
<b>MENOS</b>							
<b>Saldo mínimo deseado.</b>	52,774.92	52,774.92	52,774.92	52,774.92	52,774.92	52,774.92	52,774.92
<b>SOBRANTE (FALTANTE)</b>	208,542.77	235,924.49	273,678.04	307,862.83	255,730.23	287,489.86	287,489.86

**"QUIARA PORRAS BAÑOS"**  
**PRESUPUESTO DE EFECTIVO**  
**CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO SEMESTRE DEL 2002.**

CONCEPTO	JULIO	AGOSTO	SEPT.	OCT.	NOV.	DIC.	TOTAL
Saldo Inicial	228,965.92	244,049.33	281,794.11	302,884.46	338,901.06	436,241.09	228,965.92
<b>MAS ENTRADAS:</b>							
Ingresos por ventas	106,354.02	117,609.44	104,528.93	116,319.17	182,315.25	224,548.95	851,675.76
<b>TOTAL DE ENTRADAS</b>	106,354.02	117,609.44	104,528.93	116,319.17	182,315.25	224,548.95	851,675.76
Disponible	335,319.94	361,658.77	386,323.04	419,203.63	521,216.31	660,790.04	1,080,641.68
<b>MENOS SALIDAS:</b>							
pagos a proveedores	68,433.44	60,621.79	67,037.38	59,581.49	66,301.92	103,919.69	425,895.71
Pago de gastos	22,837.17	19,242.87	16,401.20	20,721.08	18,673.30	24,027.46	121,903.08
<b>TOTAL DE SALIDAS</b>	91,270.61	79,864.66	83,438.58	80,302.57	84,975.22	127,947.15	547,798.79
Saldo antes del min. deseado	244,049.33	281,794.11	302,884.46	338,901.06	436,241.09	532,842.89	532,842.89
<b>MENOS</b>							
Saldo mínimo deseado.	49,649.90	49,649.90	49,649.90	49,649.90	49,649.90	49,649.90	49,649.90
<b>SOBRANTE (FALTANTE)</b>	194,399.43	232,144.21	253,234.56	289,251.16	386,591.19	483,192.99	483,192.99

**"QUIARA PORRAS BAÑOS"**  
**CEDDULA DE ENTRADAS CORRESPONDIENTE AL PRIMER SEMESTRE DEL**  
**2002.**

CONCEPTO	ENERO	FEB.	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
Ventas	134,550.00	124,569.09	126,966.76	125,774.65	121,292.79	120,058.67	753,211.96
Total de entradas	134,550.00	124,569.09	126,966.76	125,774.65	121,292.79	120,058.67	753,211.96

**"QUIARA PORRAS BAÑOS"**  
**CEDDULA DE ENTRADAS CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO SEMESTRE**  
**DEL 2002.**

CONCEPTO	JULIO	AGOSTO	SEPT.	OCT.	NOV.	DIC.	TOTAL
Ventas	108,354.00	117,609.44	104,528.93	116,319.17	182,315.25	224,548.95	851,675.74
Total de entradas	108,354.00	117,609.44	104,528.93	116,319.17	182,315.25	224,548.95	851,675.74

"QUIARA PORRAS BAÑOS"  
PRONOSTICO DE VENTAS DEL PRIMER SEMESTRE DEL 2002.

CONCEPTO	ENERO	FEB.	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
VENTAS DEL AÑO 2001.	100,000.00	92,582.00	94,364.00	93,478.00	90,147.00	89,999.00	560,570.00
% INCREMENTO EN PRECIOS	17.00%	17.00%	17.00%	17.00%	17.00%	16.00%	
VENTAS PRONOSTICADAS 2002.	117,000.00	108,320.94	110,405.88	109,369.26	105,471.99	104,398.84	654,966.91
15% IVA	17,550.00	16,248.14	16,560.88	16,405.39	15,820.80	15,659.83	98,245.04
TOTAL DE ENTRADAS	134,550.00	124,569.08	126,966.76	125,774.65	121,292.79	120,058.67	556,721.87

**"QUIARA PORRAS BAÑOS"**  
**PRONOSTICO DE VENTAS DEL SEGUNDO SEMESTRE DEL 2002.**

CONCEPTO	JULIO	AGOST.	SEPT.	OCT.	NOV.	DIC.	TOTAL
<b>VENTAS DEL AÑO 2001.</b>	82,573.00	88,163.00	81,156.00	87,954.00	135,500.00	164,084.00	639,430.00
<b>% INCREMENTO EN PRECIOS</b>	12.00%	16.00%	12.00%	15.00%	17.00%	19.00%	
<b>VENTAS PRONOSTICADAS 2002.</b>	92,481.76	102,269.08	90,894.72	101,147.10	158,535.00	195,259.96	740,587.62
<b>15% IVA</b>	13,872.26	15,340.36	13,634.21	15,172.07	23,780.25	29,288.99	111,088.14
<b>TOTAL DE ENTRADAS</b>	106,354.02	117,609.44	104,528.93	116,319.17	182,315.25	224,548.95	851,675.76

"QUIARA PORRAS BAÑOS"  
ESTIMACIÓN DE COMPRAS DEL PRIMER SEMESTRE DEL 2002.

CONCEPTO	ENERO	FEB.	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
<b>Ventas del año 2002.</b>	117,000.00	108,320.94	110,405.88	109,369.26	105,471.99	104,398.84	654,966.91
<b>57% en precios</b>	57%	57%	57%	57%	57%	57%	
<b>Compras estimadas</b>	66,690.00	61,742.94	62,931.35	62,340.48	60,119.03	59,507.34	373,331.14
<b>15% de IVA</b>	10,003.50	9,261.44	9,439.70	9,351.07	9,017.86	8,926.10	55,999.67
<b>Total de salidas</b>	76,693.50	71,004.38	72,371.05	71,691.55	69,136.89	68,433.44	317,331.47

**"QUIARA PORRAS BAÑOS"**  
**ESTIMACIÓN DE COMPRAS DEL SEGUNDO SEMESTRE DEL 2002.**

CONCEPTO	JULIO	AGOST.	SEPT.	OCT.	NOV.	DIC.	TOTAL
<b>Ventas del año 2002.</b>	92,481.76	102,269.08	90,894.72	101,147.10	158,535.00	195,259.96	740,587.62
<b>57% en precios</b>	57%	57%	57%	57%	57%	57%	
<b>Compras estimadas</b>	52,714.60	58,293.38	51,809.99	57,653.85	90,364.95	111,298.18	422,134.94
<b>15% de IVA</b>	7,907.19	8,744.01	7,771.50	8,648.08	13,554.74	16,694.73	63,320.24
<b>Total de salidas</b>	60,621.79	67,037.38	59,581.49	66,301.92	103,919.69	127,992.90	358,814.70

**"QUIARA PORRAS BAÑOS"**  
**CEDULA DE PAGO A PROVEEDORES DEL PRIMER SEMESTRE DEL 2002.**

CONCEPTO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAYO	JUN	TOTAL
ENERO	21,502.37						
FEBRERO		78,693.50					
MARZO			71,004.38				
ABRIL				72,371.05			
MAYO					71,693.55		
JUNIO						69,136.89	
							382,401.74

NOTA: CREDITO A 30 DIAS

**"QUIARA PORRAS BAÑOS"**  
**CEDULA DE PAGO A PROVEEDORES DEL SEGUNDO SEMESTRE DEL 2002.**

	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	TOTAL
JULIO	68,433.44						
AGOSTO		60,621.79					
SEP			67,037.38				
OCT				59,581.49			
NOV					66,301.92		
DIC						103,919.69	
TOTAL							425,895.71

**"QUIARA PORRAS BAÑOS"**  
**CEDULA DE SALIDAS DE EFECTIVO DEL PRIMER SEMESTRE DEL 2002.**

CONCEPTO	ENERO	FEB.	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
SUELDOS Y SALARIOS	3,084.00	2,860.00	3,084.00	3,008.00	3,084.00	3,008.00	18,128.00
HONORARIOS ASIMILADOS	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	48,000.00
AGUINALDO							
CUOTAS DEL I.M.S.S.	602.00	545.00	602.00	583.00	602.00	583.00	3,517.00
S.A.R.BIMESTRAL		104.00		108.00		108.00	320.00
C.E.A.V.BIMESTRAL		222.00		230.00		230.00	682.00
INFONAVIT BIMESTRAL		260.00		269.00		269.00	798.00
2% SOBRE NOMINAS	75.00	68.00	75.00	74.00	75.00	74.00	441.00
TELÉFONO	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	7,200.00
RENTA	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	30,000.00
AGUA	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	1,200.00
LUZ		1,000.00		1,000.00		1,000.00	3,000.00
FLETES SOBRE COMPRAS	1,333.80	1,234.86	1,247.83	1,246.81	1,202.38	1,190.15	7,455.83
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	6,000.00
MANTTO DE EQUIPO DE TRANP.		1,000.00		1,000.00		1,000.00	3,000.00
PAPELERIA Y ART. DE OFC.	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	6,000.00
PROPAGANDA Y PUBLICIDAD	1,500.00	1,500.00	1,500.00				4,500.00
ASEO Y ART. DE LIMPIEZA	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	7,800.00
DIVERSOS	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	12,000.00
IMPUESTOS	5,786.97						5,786.97
PTU					85,068.46		85,068.46
	<b>32,081.77</b>	<b>28,493.86</b>	<b>26,208.83</b>	<b>27,218.81</b>	<b>109,731.84</b>	<b>27,162.15</b>	<b>250,897.26</b>

**"QUIARA PORRAS BAÑOS"**  
**CEDULA DE SALIDA DE EFECTIVO DEL SEGUNDO SEMESTRE DEL 2002.**

CONCEPTO	JULIO	AGOST.	SEPT	OCT	NOV	DIC	TOTAL
SUELDOS Y SALARIOS	3,084.00	3,084.00	3,008.00	3,084.00	3,008.00	3,084.00	18,352.00
HONORARIOS ASIMILADOS	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	48,000.00
AGUINALDO						1,264.50	1,264.50
CUOTAS DEL I.M.S.S.	602.00	602.00	583.00	602.00	584.00	602.00	3,575.00
S.A.R.BIMESTRAL		109.00		108.00		108.00	325.00
C.E.A.V.BIMESTRAL		234.00		230.00		230.00	694.00
INFONAVIT BIMESTRAL		273.00		269.00		269.00	811.00
2% SOBRE NOMINAS	75.00	75.00	74.00	75.00	74.00	64.00	437.00
TELÉFONO	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	7,200.00
RENTA	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	30,000.00
AGUA	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	1,200.00
LUZ		1,000.00		1,000.00		1,000.00	3,000.00
FLETES SOBRE COMPRAS	1,054.29	1,165.87	1,036.20	1,153.08	1,807.30	2,205.96	8,422.70
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	6,000.00
MANTTO DE EQUIPO DE TRANP.		1,000.00		1,000.00		1,000.00	3,000.00
PAPELERIA Y ART. DE OFC.	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	6,000.00
PROPAGANDA Y PUBLICIDAD				1,500.00	1,500.00	2,500.00	5,500.00
ASEO Y ART. DE LIMPIEZA	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	7,800.00
DIVERSOS	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	12,000.00
IMPUESTOS	6,321.88						6,321.88
PTU							
	<b>30,837.17</b>	<b>27,242.87</b>	<b>24,401.20</b>	<b>28,721.08</b>	<b>26,673.30</b>	<b>32,027.46</b>	<b>169,903.08</b>

"QUIARA PORRAS BAÑOS"  
**SUELDOS SEGÚN NIMINAS PROYECTADA PARA PRIMER SEMESTRE DEL  
 2002.**

PERIODO	DIAS TRAB.	SALARIO DIARIO	IMPORTE	CREDITO AL SALARIO	TOTAL	NUM.DE TRAB.	TOTAL	TOTAL SEMANAL
Del 01 al 15 de enero	15	42.15	632	118.00	750.00	2	1,500.00	
Del 15 al 31 de enero	16	42.15	674	118.00	792.00	2	1,584.00	3,084.00
Del 01 al 15 de febrero	15	42.15	632	125.00	757.00	2	1,514.00	
Del 15 al 28 de febrero	13	42.15	548	125.00	673.00	2	1,346.00	2,860.00
Del 01 al 15 de marzo	15	42.15	632	118.00	750.00	2	1,500.00	
Del 15 al 31 de marzo	16	42.15	674	118.00	792.00	2	1,584.00	3,084.00
Del 01 al 15 de abril	15	42.15	632	120.00	752.00	2	1,504.00	
Del 15 al 30 de abril	15	42.15	632	120.00	752.00	2	1,504.00	3,008.00
Del 01 al 15 de mayo	15	42.15	632	118.00	750.00	2	1,500.00	
Del 15 al 31 de mayo	16	42.15	674	118.00	792.00	2	1,584.00	3,084.00
Del 01 al 15 de junio	15	42.15	632	120.00	752.00	2	1,504.00	
Del 15 al 30 de junio	15	42.15	632	120.00	752.00	2	1,504.00	3,008.00
<b>TOTAL DE SALIDAS</b>								<b>18,128.00</b>

**"QUIARA PORRAS BAÑOS"**  
**SUELDOS SEGÚN NOMINA PROYECTADA DEL SEGUNDO SEMESTRE DEL**  
**2002.**

PERIODO	DIAS TRAB.	SALARIO DIARIO	IMPORTE	CREDITO AL SALARIO	TOTAL	NUM.DE TRAB.	TOTAL	TOTAL SEMANAL
Del 01 al 15 de julio	15	42.15	632	118.00	750.00	2	1,500.00	
Del 15 al 31 de julio	16	42.15	674	118.00	792.00	2	1,584.00	3,084.00
Del 01 al 15 de agosto	15	42.15	632	118.00	750.00	2	1,500.00	
Del 15 al 31 de agosto	16	42.15	674	118.00	792.00	2	1,584.00	3,084.00
Del 01 al 15 de sept.	15	42.15	632	120.00	752.00	2	1,504.00	
Del 15 al 30 de sept.	15	42.15	632	120.00	752.00	2	1,504.00	3,008.00
Del 01 al 15 de oct.	15	42.15	632	118.00	750.00	2	1,500.00	
Del 15 al 31 de oct.	16	42.15	674	118.00	792.00	2	1,584.00	3,084.00
Del 01 al 15 de nov.	15	42.15	632	120.00	752.00	2	1,504.00	
Del 15 al 30 de nov.	15	42.15	632	120.00	752.00	2	1,504.00	3,008.00
Del 01 al 15 de dic.	15	42.15	632	118.00	750.00	2	1,500.00	
Del 15 al 31 de dic.	16	42.15	674	118.00	792.00	2	1,584.00	3,084.00
<b>Total de salidas</b>			<b>7752</b>	<b>1,424.00</b>	<b>9,176.00</b>		<b>18,352.00</b>	<b>18,352.00</b>

**“QUIARA PORRAS BAÑOS”**  
**DETERMINACIÓN DEL CREDITO AL SALARIO DEL PRIMER SEMESTRE DEL  
 2002.**

CONCEPTO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAYO	JUN
<b>Base del impuesto</b>	2,613.30	2,360.04	2,613.30	2,529.00	2,613.30	2,529.00
<b>-Limite inferior</b>	429.45	429.45	429.45	429.45	429.45	429.45
<b>=Exc.del limite inferior</b>	2,183.85	1,930.59	2,183.85	2,099.55	2,183.85	2,099.55
<b>x% del exc. Del limite inferior</b>	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
<b>=Impuesto marginal</b>	218.39	193.06	218.39	209.96	218.39	209.96
<b>+Cuota fija</b>	12.88	12.88	12.88	12.88	12.88	12.88
<b>=Impuesto marginal antes de subc.</b>	231.27	205.94	231.27	222.84	231.27	222.84
<b>Impuesto marginal</b>	218.39	193.06	218.39	209.96	218.39	209.96
<b>xSubc. s/imp. Marginal</b>	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%
<b>=Subc s/ imp. Marginal</b>	109.19	96.53	109.19	104.98	109.19	104.98
<b>+Cuota fija</b>	6.44	6.44	6.44	6.44	6.44	6.44
<b>=Subcidio total</b>	115.63	102.97	115.63	111.42	115.63	111.42
<b>Impuesto Marginal</b>	231.27	205.94	231.27	222.84	231.27	222.84
<b>-Subcidio total</b>	115.63	102.97	115.63	111.42	115.63	111.42
<b>=Pago de impuesto</b>	115.63	102.97	115.63	111.42	115.63	111.42
<b>-Crédito al salario mensual</b>	352.01	352.01	352.01	352.01	352.01	352.01
<b>=Crédito al salario</b>	-236.38	-249.04	-236.38	-240.59	-236.38	-240.59

**"QUIARA PORRAS BAÑOS"**  
**DETERMINACIÓN DEL CREDITO AL SALARIO DEL SEGUNDO DEMESTRE  
DEL 2002.**

CONCEPTO	JUL	AGO	SEP	OCT.	NOV	DIC
Base del impuesto	2,613.30	2,613.30	2,529.00	2,613.30	2,529.00	2,613.30
-Limite inferior	429.45	429.45	429.45	429.45	429.45	429.45
=Exc.del limite inferior	2,183.85	2,183.85	2,099.55	2,183.85	2,099.55	2,183.85
x% del exc. Del limite inferior	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
=Impuesto marginal	218.39	218.39	209.96	218.39	209.96	218.39
+Cuota fija	12.88	12.88	12.88	12.88	12.88	12.88
=Impuesto marginal antes de subc.	231.27	231.27	222.84	231.27	222.84	231.27
Impuesto mrginal	218.39	218.39	209.96	218.39	209.96	218.39
xSubc. s/imp. Marginal	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%
=Subc s/ imp. Marginal	109.19	109.19	104.98	109.19	104.98	109.19
+Cuota fija	6.44	6.44	6.44	6.44	6.44	6.44
=Subsidio total	115.63	115.63	111.42	115.63	111.42	115.63
Impuesto Marginal	231.27	231.27	222.84	231.27	222.84	231.27
-Subsidio total	115.63	115.63	111.42	115.63	111.42	115.63
=Pago de impuesto	115.63	115.63	111.42	115.63	111.42	115.63
-Crédito al salario mensual	352.01	352.01	352.01	352.01	352.01	352.01
=Crédito al salario	-236.38	-236.38	-240.59	-236.38	-240.59	-236.38

"QUIARA PORRAS BAÑOS"

## AGUINALDO DEL 2002.

Salario diario	42.15
x15dias	15.00
Total salida de aguinaldo	632.25
x2 Trabajadores	2.00
Total salida de aguinaldo	1,264.50

**"QUIARA PORRAS BAÑOS"**  
**IMSS MENSUAL DEL PRIMER SEMESTRE DEL 2002.**

MES	DIAS COTIZ.	S.D.I.	CUOTA FIJA	PRETAC. EN DINERO	GASTOS MEDICOS	RIESGOS DE TRAB.	INVALIDEZ Y VIDA	GUARD. Y PREST.SOC.	TOTAL	NUM. DE TRAB.	TOTAL
ENERO	31	88.12	414	26	39	31	65	27	602	2	602
FEBRERO	28	88.12	374	23	35	28	59	26	545	2	545
MARZO	31	88.12	414	26	39	31	65	27	602	2	602
ABRIL	30	88.12	401	25	38	30	63	26	583	2	583
MAYO	31	88.12	414	26	39	31	65	27	602	2	602
JUNIO	30	88.12	401	25	38	30	63	26	583	2	583
<b>TOTAL</b>											3517

**"QUIARA PORRAS BAÑOS"**  
***CALCULO DEL IMSS MENSUAL DEL PRIMER SEMESTRE DEL 2002.***

**CUOTA FIJA**

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
S.D.	84.30	84.30	84.30	84.30	84.30	84.30
XDIAS DEL MES	31	28	31	30	31	30
X15.85%	15.85%	15.85%	15.85%	15.85%	15.85%	15.85%
<b>TOTAL</b>	<b>414</b>	<b>374</b>	<b>414</b>	<b>401</b>	<b>414</b>	<b>401</b>

**PRESTACIONES EN DINERO**

S.D.I	88.12	88.12	88.12	88.12	88.12	88.12
XDIAS DEL MES	31	28	31	30	31	30
X0.95%	0.95%	0.95%	0.95%	0.95%	0.95%	0.95%
<b>TOTAL</b>	<b>26</b>	<b>23</b>	<b>26</b>	<b>25</b>	<b>26</b>	<b>25</b>

**GASTOS MEDICOS**

S.D.I	88.12	88.12	88.12	88.12	88.12	88.12
XDIAS DEL MES	31	28	31	30	31	30
X1.425%	1.425%	1.425%	1.425%	1.425%	1.425%	1.425%
<b>TOTAL</b>	<b>39</b>	<b>35</b>	<b>39</b>	<b>38</b>	<b>39</b>	<b>38</b>

## "QUIARA PORRAS BAÑOS"

### *CALCULO DEL IMSS MENSUAL DEL PRIMER SEMESTRE DEL 2002.*

#### **RIESGO DE TRABAJO**

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
S.D.I	88.12	88.12	88.12	88.12	88.12	88.12
XDIAS DEL MES	31	28	31	30	31	30
X1.13065%	1.13065%	1.13065%	1.13065%	1.13065%	1.13065%	1.13065%
<b>TOTAL</b>	<b>31</b>	<b>28</b>	<b>31</b>	<b>30</b>	<b>31</b>	<b>30</b>

#### **INVALIDEZ Y VIDA**

S.D.I	88.12	88.12	88.12	88.12	88.12	88.12
XDIAS DEL MES	31	28	31	30	31	30
X2.375%	2.375%	2.375%	2.375%	2.375%	2.375%	2.375%
<b>TOTAL</b>	<b>65</b>	<b>59</b>	<b>65</b>	<b>63</b>	<b>65</b>	<b>63</b>

#### **GUARDERIA Y PRESTACIONES**

S.D.I	88.12	88.12	88.12	88.12	88.12	88.12
X DIAS DEL MES	31	28	31	30	31	30
X 1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
<b>TOTAL</b>	<b>27</b>	<b>25</b>	<b>27</b>	<b>26</b>	<b>27</b>	<b>26</b>

**"QUIARA PORRAS BAÑOS"**  
**IMSS MENSUAL DEL 2002.**

MES	DIAS COTIZ.	S.D.I.	CUOTA FIJA	PRETAC. EN DINERO	GASTOS MEDICOS	RIESGOS DE TRAB.	INVALIDEZ Y VIDA	GUARD. Y PREST.SOC.	TOTAL	NUM. DE TRAB.	TOTAL
JULIO	31	88.12	414	26	39	31	65	27	602	2	602
AGOSTO	31	88.12	414	26	39	31	65	27	602	2	602
SEPT.	30	88.12	401	25	38	30	63	26	583	2	583
OCT.	31	88.12	414	26	39	31	65	27	602	2	602
NOV.	30	88.12	401	25	38	30	63	27	584	2	584
DIC.	31	88.12	414	26	39	31	65	27	602	2	602
<b>TOTAL</b>											<b>3,575.00</b>

"QUIARA PORRAS BAÑOS"CALCULO DEL IMSS MENSUAL DEL SEGUNDO SEMESTRE DEL 2002.**CUITA FIJA**

	FEBRERO	JULIO	AGOSTO	SEPT.	OCT.	NOV.	DIC.
S.D.		31	31	30	31	30	31
XDIAS DEL MES		15.85%	15.85%	15.85%	15.85%	15.85%	15.85%
X15.85%		414	414	401	414	401	414
TOTAL							

**PRESTACIONES EN DINERO**

	88.12	88.12	88.12	88.12	88.12	88.12
S.D.I	31	31	30	31	30	31
XDIAS DEL MES	0.95%	0.95%	0.95%	0.95%	0.95%	0.95%
X0.95%	26	26	25	26	25	26
TOTAL						

**GASTOS MEDICOS**

	88.12	88.12	88.12	88.12	88.12	88.12
S.D.I	31	31	30	31	30	31
XDIAS DEL MES	1.425%	1.425%	1.425%	1.425%	1.425%	1.425%
X1.425%	39	39	38	39	38	39
TOTAL						

**"QUIARA PORRAS BAÑOS"**

**CALCULO DEL IMSS MENSUAL DEL SEGUNDO SEMESTRE DEL 2002.**

**RIESGO DE TRABAJO**

	JULIO	AGOSTO	SEPT.	OCT.	NOV.	DIC.
S.D.I	88.12	88.12	88.12	88.12	88.12	88.12
	31	31	30	31	30	31
XDIAS DEL MES	1.13065%	1.13065%	1.13065%	1.13065%	1.13065%	1.13065%
X1.13065%	31	31	30	31	30	31
<b>TOTAL</b>						

**INVALIDEZ Y VIDA**

	88.12	88.12	88.12	88.12	88.12	88.12
S.D.I	31	31	30	31	30	31
XDIAS DEL MES	2.375%	2.375%	2.375%	2.375%	2.375%	2.375%
X2.375%	65	65	63	65	63	65
<b>TOTAL</b>						

**GUARDERIA Y PRESTACIONES**

	88.12	88.12	88.12	88.12	88.12	88.12
S.D.I	31	31	30	31	30	31
X DIAS DEL MES	1%	1%	1%	1%	1%	1%
X 1%	27	27	26	27	27	27
<b>TOTAL</b>						

**"QUIARA PORRAS BALÑOS"**

**CEÐULA DEL SAR E INFONAVIT CORRESPONDIENTE AL PRIMER SEMESTRE DEL 2002.**

CONCEPTO	SAR	C.E.A.V.	INFONAVIT	TOTAL
ENE-FEB	104	222	260	586
MAR-ABR	108	230	269	607
MAY-JUN	108	230	269	607
<b>TOTAL SEM.</b>				<b>1800</b>

## "QUIARA PORRAS BAÑOS"

### *CALCULO DE SAR E INFONAVIT DEL PRIMER SEMESTRE DEL 2002.*

**CONCEPTO**

		Ene-Feb	Mar-Abr	May-Jun	
<b>SAR</b>	S.D.I.	88.12	88.12	88.12	
	Días Cotizados	59	61	61	
	x2%	2%	2%	2%	
	xTotal	104	108	108	<u>320</u>
<hr/>					
<b>C.E.A.V.</b>	S.D.I.	88.12	88.12	88.12	
	Días Cotizados	59	61	61	
	4.275%	4.275%	4.275%	4.275%	
	Total	222	230	230	<u>682</u>
<hr/>					
<b>INFONAVIT</b>	S.D.I.	88.12	88.12	88.12	
	Días Cotizados	59	61	61	
	5%	5%	5%	5%	
	Total	260	269	269	<u>798</u>

**QUIARA PORRAS GALÓN**  
**CEDULA DEL SAR E INFONAVIT CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO SEMESTRE DEL 2002.**

CONCEPTO	SAR	C.E.A.V.	INFONAVIT	TOTAL
JUL-AGO	109	234	273	616
SEP-OCT	108	230	269	607
NOV-DIC	108	230	269	607
<b>TOTAL SEM.</b>				<b>1830</b>

**"QUIARA PORRAS BAÑOS"**

**CALCULO DE SARE INFONAVIT DEL SEGUNDO SEMESTRE DEL 2002.**

CONCEPTO		Jul-Ago	Sep-Oct	Nov-Dic	TOTAL
<b>SAR</b>	S.D.I.	88.12	88.12	88.12	
	Días Cotizados	62	61	61	
	x2%	2%	2%	2%	
		109	108	108	
	xTotal				<b>325</b>
<hr/>					
<b>C.E.A.V.</b>	S.D.I.	88.12	88.12	88.12	
	Días Cotizados	62	61	61	
	4.275%	4.275%	4.275%	4.275%	
		234	230	230	
	Total				<b>694</b>
<hr/>					
<b>INFONAVIT</b>	S.D.I.	88.12	88.12	88.12	
	Días Cotizados	62	61	61	
	5%	5%	5%	5%	
		273	269	269	
	Total				<b>811</b>

"QUIARA PORRAS BAÑOS"

2% SOBRE REMUNERACIONES CORRESPONDIENTE PERIMER  
SEMESTRE DEL 2002.

MES	NUMERO DE TRABAJADORES	SALARIO DIARIO	DIAS LABORADOS	REMUNERACION PAGADA	2% AL ESTADO	45% ADICIONAL	TOTAL
ENERO	2	84.3	31	2,613.30	52.00	23.00	75.00
FEBRERO	2	84.3	28	2,360.40	47.00	21.00	68.00
MARZO	2	84.3	31	2,613.30	52.00	23.00	75.00
ABRIL	2	84.3	30	2,529.00	51.00	23.00	74.00
MAYO	2	84.3	31	2,613.30	52.00	23.00	75.00
JUNIO	2	84.3	30	2,529.00	51.00	23.00	74.00
<b>TOTAL</b>							<b>441.00</b>

**"QUIARA PORRAS BAÑOS"**  
**2% SOBRE REMUNERACIONES CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO**  
**SEMESTRE DEL 2002.**

<b>MES</b>	<b>NUMERO DE TRABAJADORES</b>	<b>SALARIO DIARIO</b>	<b>DIAS LABORADOS</b>	<b>REMUNERACION PAGADA</b>	<b>2% AL ESTADO</b>	<b>48% ADICIONAL</b>	<b>TOTAL</b>
JULIO	2	84.3	31	2,613.30	52.00	23.00	75.00
AGOSTO	2	84.3	31	2,613.30	52.00	23.00	75.00
SEPTIEMBRE	2	84.3	30	2,529.00	51.00	23.00	74.00
OCTUBRE	2	84.3	31	2,613.30	52.00	23.00	75.00
NOVIEMBRE	2	84.3	30	2,529.00	51.00	23.00	74.00
DICIEMBRE	2	84.3	31	2,613.30	52.00	12.00	64.00
<b>TOTAL</b>							<b>437.00</b>

**"QUIARA PORRAS BAÑOS"**  
**CEDULA DE FLETES SOBRE COMPRAS DEL**  
**PERIMER SEMESTRE DEL 2002.**

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
Compras estimadas 2002.	66,690.00	61,742.94	62,391.35	62,340.46	60,119.03	59,507.34	372,791.14
2% s/compras estim. 2002.	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%
Fletes sobre compras	1,333.80	1,234.86	1,247.83	1,246.81	1,202.38	1,190.15	7,455.82
15% IVA	200.07	185.23	187.17	187.02	180.36	178.52	1,118.37
Total de salidas	1,533.87	1,420.09	1,435.00	1,433.83	1,382.74	1,368.67	8,574.20

**"QUIARA PORRAS BAÑOS"**  
**CEDULA DE FLETES SOBRE COMPRAS DEL**  
**SEGUNDO SEMESTRE DEL 2002.**

CONCEPTO	JULIO	AGOSTO	SEPT.	OCT.	NOV.	DIC.	TOTAL
Compras estimadas 2002.	52,714.34	58,293.38	51,809.99	57,653.85	90,364.95	110,298.18	421,134.69
2% s/compras estim. 2002.	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%
Fletes sobre compras	1,054.29	1,165.87	1,036.20	1,153.08	1,807.30	2,205.96	8,422.69
15% IVA	158.14	174.88	155.43	172.96	271.09	330.89	1,263.40
Total de salidas	1,212.43	1,340.75	1,191.63	1,326.04	2,078.39	2,536.86	7,159.29

"QUIARA PORRAS BAÑOS"

ISR DEL 2001 Y 2002 PAGADO AL 2002.

2 SEMESTRE DEL 2001.		1 SEMESTRE DEL 2002.	
-Base del impuesto	600,000.00	Base del impuesto	654,948.91
X3 SMG	<u>21,303.00</u>	-3 SMG	<u>22,761.00</u>
	578,697.00		632,187.91
% Tabla art 119-n	1.00%	X1.00%	1.00%
IMPUESTO	<u>5,786.97</u>	IMPUESTO	<u>6,321.88</u>

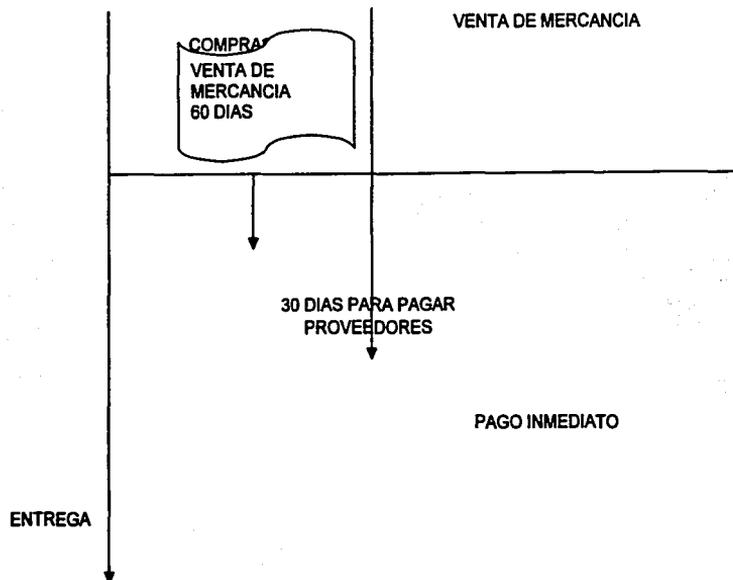
**"QUIARA PORRAS BAÑOS"**

**PTU CORRESPONDIENTE DEL 2001 PAGADO EN 2002**

<b>1 SEMESTRE DEL 2001.</b>	<b>2 SEMESTRE DEL 2001.</b>		<b>TOTAL</b>
<b>Base del impuesto</b>	600,000.00	<b>-Base del impuesto</b>	600,000.00
<b>-3 SMG</b>	<u>21,303.00</u>	<b>X3 SMG</b>	<u>21,303.00</u>
	578,697.00		1,157,394.00
<b>X% Tabla art.119-n</b>	<u>1.00%</u>	<b>% Tabla art 119-n</b>	<u>1.00%</u>
	5,786.97		11,573.94
			X 7.35 <b>FACTOR</b>
			<u>85,068.46</u> <b>PTU</b>

QUIARA PORRAS BAÑOS

*SALDO MINIMO DESEADO*  
**PRIMER SEMESTRE DEL 2002.**



**SALDO MINIMO DESEADO**

Ciclo de caja	=	Plazo promedio de inventarios	+	Plazo promedio de ctas por cobrar
	=	60		0.00
	-	Saldo promedio de ctas por pagar 30	=	30.00

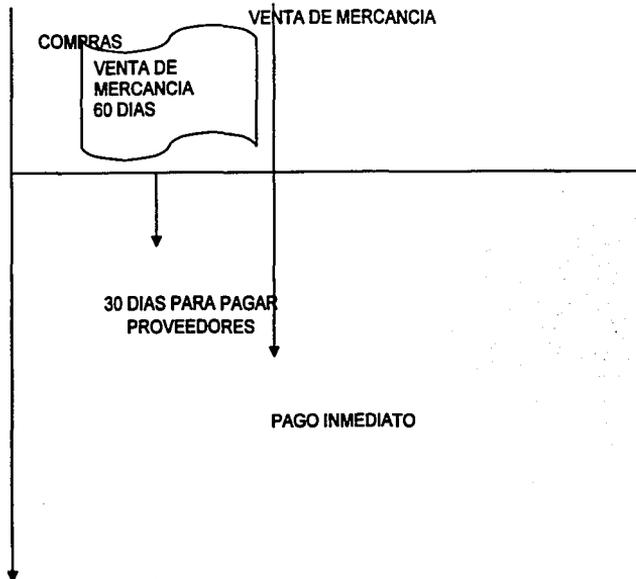
Rotación	=	<u>180</u> Ciclo de caja	=	<u>360.00</u> 30.00	=	12
----------	---	-----------------------------	---	------------------------	---	----

Saldo mínimo deseado	=	<u>Salidas 1 semestre</u> Rotación	=	<u>633,299.00</u> 12.00	=	<b>52,774.92</b>
----------------------	---	---------------------------------------	---	----------------------------	---	------------------

ESTE PERSONAL NO DEBE SER USADO PARA NINGUNA OTRA FINALIDAD

QUIARA PORRAS BAÑOS

*SALDO MINIMO DESEADO*  
SEGUNDO SEMESTRE DEL 2002.



**SALDO MINIMO DESEADO**

Ciclo de caja	=	Plazo promedio de inventarios	+	Plazo promedio de ctas por cobrar	
	=	60		0.00	
	-	Saldo promedio de ctas por pagar	=	30.00	
		30			
Rotación	=	$\frac{180}{\text{Ciclo de caja}}$	=	$\frac{360.00}{30.00}$	= 12
Saldo mínimo deseado	=	$\frac{\text{Salidas 2 semestre}}{\text{Rotación}}$	=	$\frac{595,798.79}{12.00}$	= <b>49,649.90</b>

**"QUIARA PORRAS BAÑOS"**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001.**

**ACTIVO****ACTIVO CIRCULANTE**

CAJA	70,000.00
BANCOS	102,351.83
CREDITO AL SALARIO	2,528.96
IVA POR ACREDITAR	40,674.14
<b>TOTAL DE ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b><u>215,554.93</u></b>

**ACTIVO FIJO**

TERRENOS	200,000.00
EQUIPO DE TRANSPORTE	48,000.00
EQUIPO DE OFICINA	248.48
MOBILIARIO Y EQUIPO	57,292.61
DEPRECIACION DE EQUIPO DE TRANSPORTE	-10,000.00
DEPRECIACION DE EQUIPO DE OFICINA	-20.71
DEPRECIACION DE MOBILIARIO Y EQUIPO	-74.98
<b>TOTAL DE ACTIVO FIJO</b>	<b><u>295,445.40</u></b>

**ACTIVO DIFERIDO**

PAGOS ANTICIPADOS	3,304.54
DEPOSITOS EN GARANTIA	5,000.00
<b>TOTAL DE ACTIVO DIFERIDO</b>	<b><u>8,304.54</u></b>

**TOTAL DE ACTIVO****519,304.87****PASIVO****PASIVO A CORTO PLAZO**

PROVEEDORES	21,502.37
ACREEDORES DIVERSOS	86,682.00
IMPUESTOS POR PAGAR	572.18
<b>TOTAL DE PASIVO A CORTO PLAZO</b>	<b><u>108,756.55</u></b>

**CAPITAL**

CAPITAL SOCIAL	140,192.83
RESULTADO DEL EJERCICIO	270,355.29
<b>TOTAL DE CAPITAL</b>	<b><u>410,548.12</u></b>

**TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL****519,304.67**

# Caso practico.

## "QUIARA PORRAS BAÑOS"

ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001.

INGRESOS	1,200,000.00
TOTAL DE INGRESOS	1,200,000.00
COSTOS:	
COMPRAS	683,608.61
TOTAL DE COSTOS	<u>683,608.61</u>
UTILIDAD BRUTA	516,391.39
GASTOS DE OPERACIÓN	245,511.58
TOTAL DE GASTOS GENERALES	<u>245,511.58</u>
UTILIDADES ANTES DE OTROS INGRESOS, GASTOS	270,879.81
OTROS INGRESOS Y GASTOS	
PRODUCTOS FINANCIEROS	339.47
OTROS PRODUCTOS	0.00
GASTOS FINANCIEROS	-864.00
TOTAL DE OTROS INGRESOS Y GASTOS	<u>-524.53</u>
UTILIDAD NETA	<u><b>270,355.28</b></u>

Los presupuestos de efectivo son aplicables a todo tipo de empresa, independientemente de su tamaño, giro o naturaleza. Estos instrumentos representan medios valiosos de los que todo administrador financiero se debe apoyar para el logro de los objetivos de la empresa.

En este trabajo de seminario, en el que elaboramos Un presupuesto de efectivo a la pequeña empresa "QUIARA PORRAS BAÑOS", llegamos a las siguientes conclusiones.

El saber si vamos a contar con suficiente efectivo para solventar las deudas en el momento preciso, con esto nos da a conocer la importancia que tiene el presupuesto de efectivo.

Pudimos constatar en el presupuesto de flujo de efectivo, la capacidad que tiene la pequeña empresa para generar suficiente efectivo para hacerle frente a las obligaciones contraídas por la misma, así como para producir utilidades.

También se analizaron los pasos a seguir para realizar el presupuesto los cuales son claros y concretos y dependen del contador de la pequeña empresa.

Finalmente, se considera que, dentro del contexto de los Presupuestos, el Licenciado en Contaduría es uno de los profesionistas idóneos para desarrollar este tipo de trabajos y proyectos, ya que su formación académica y profesional así se lo permite.

- ❖ **Activo Circulante:** Aquel que posee mayor grado de disponibilidad. Tratándose de activos por cobrar, convencionalmente se aceptan como circulante aquellos cuyo vencimiento esta señalado a un plazo menor de un año a partir de la fecha del balance.
- ❖ **Administración:** Es la función de lograr que las cosas se realicen por medio de otros u obtener resultados a través de otros.
- ❖ **Administrador financiero:** Individuo responsable de las actividades relacionadas con la generación y distribución de los recursos financieros de la empresa.
- ❖ **Aportaciones:** Dinero o bienes que los accionistas de una sociedad entregan para aumentar el capital.
- ❖ **Caja:** Nombre convencional de la cuenta de activo en que se registran los movimientos de efectivo. Dinero, giros postales negociables y cheques, así como los saldos en deposito (cuentas de cheques) en los bancos después de deducir los cheques en circulación.
- ❖ **Capital Contable:** Importe que alcanza la diferencia entre el activo y el pasivo. Concepto integrado por el capital inicial o social, reservas creadas, utilidades o perdidas obtenidas, etc.
- ❖ **Capital de Trabajo:** Es la diferencia entre el activo circulante y el pasivo circulante, se ha utilizado durante largo tiempo como una prueba crediticia y frecuentemente como medida de la capacidad para el pago de las deudas.

- ❖ **Contabilidad:** Orden o registro para la información de las transacciones. En forma mas resumida podemos decir que es la técnica de captación, clasificación y registro de las operaciones de una entidad para producir información oportuna, relevante y veraz.
- ❖ **Contador:** Es aquel profesionista especializado o experto en la contabilidad, ofreciendo sus servicios profesionales al publico, el termino también puede aplicársele a una firma de contadores públicos.
- ❖ **Costo de Distribución:** Costo que contribuye a cualquier factor de distribución.
- ❖ **Costos Fijos:** Son los que se mantienen fijos en un determinado periodo, exista o no exista producción
- ❖ **Costos de Producción:** Costo que contribuye cualquier factor de producción.
- ❖ **Costo Variables:** Son los que varían en un periodo dependiendo de las necesidades de producción de la empresa.
- ❖ **Cuantificar:** Dicese del estado expresado en números, en especial una proporción expresada o reafirmada en términos numéricos.
- ❖ **Cuentas por Cobrar:** Derecho contra un deudor, generalmente en cuenta abierta.
- ❖ **Déficit:** Monto por el cual se ve disminuido el capital pagado por una empresa comercial.

- ❖ **Dividendos:** Efectivo u otras partidas de activo que representan la evidencia de los deudos de una empresa, o de las acciones de capital de la misma. Cantidad que de las acciones corresponde a cada acción.
- ❖ **Documentos:** Escrito conque se prueba, acredita o hace constar una cosa.
- ❖ **Estados Financieros:** Informes contables convencionales determinados de resultados, balance general o estado de situación financiera, estado de flujo de efectivo, los cuales se prepararán en forma mensual o al final del ciclo contable o periodo fiscal.
- ❖ **Efectivo:** Dinero o moneda de curso legal.
- ❖ **Empresa:** Cualquier organización comercial, caracterizada por su energía e iniciativa, ingenio, destreza y adaptabilidad.
- ❖ **Estabilidad:** Es la serie de tiempo y se determina mediante la comparación de la trayectoria en la que se basa un criterio.
- ❖ **Excedente:** Dicese de la porción adicional o calidad que rebasa un limite.
- ❖ **Fondo:** Partida u grupo de partidas de activo para destinarlo a un fin determinado, es frecuente que lo confundan con el concepto RESERVA, ya que el fondo es real, es decir, se separa materialmente del dinero. Por ello, las cuentas de reserva tienen solo saldo acreedor, en tanto que de las de fondos conservan saldo deudor.
- ❖ **Información:** Efecto de informar.

- ❖ **Intermitente: Inventarios:** Es la relación de bienes, materias primas y materiales debidamente contados, pesados o medidos, presentando en forma analítica, incluyendo su valuación en dinero.
- ❖ **Inversión:** Erogación para adquirir bienes muebles o inmuebles tangibles o intangibles, que produzcan ingresos o presenten servicios, de la cual se espera obtener un beneficio económico directamente vinculado con la erogación, y no como el caso, por ejemplo de los gastos, sueldos por ejemplo que podrían ser considerados como inversiones pues de alguna manera se erogan con la intención de obtener un beneficio, aunque este sea indirecto.
- ❖ **Liquidez:** Dicese de la capacidad que tiene una empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo mediante la conversión de sus activos circulantes en dinero.
- ❖ **Objetivo:** Pertenece o relativo al objeto considerado, y no a la forma personal de percibir o sentirlo. En administración meta por alcanzar o ideal.
- ❖ **Operaciones:** Son las actividades de una empresa, incluyendo las transacciones financieras y aquellas de carácter extraordinario.
- ❖ **Pagos anticipados:** Pagar por un servicio antes de recibirlo. Ejemplo : pago de seguros, de rentas, etc.
- ❖ **Pasivo:** Es el conjunto de deudas que tiene una empresa. Título del lado del haber del balance que incluye las obligaciones con terceros y el capital neto.

- ❖ **Pasivo a corto plazo:** Dicese de cualquier partida de pasivo circulante, incluyendo la parte que se vence que se vence durante el año inmediato de cualquier partida de pasivo a largo plazo.
- ❖ **Pasivo a largo plazo:** Dicese de aquella obligación que no se censara dentro de un periodo relativamente corto, por lo general, de un año. Ejemplo: hipotecas, bonos, obligaciones sin garantía.
- ❖ **Patrimonio:** Es un bien o un activo que una persona hereda de sus antecedentes. Bienes propios que se adquieren por cualquier título, anteriormente espirituales, hoy capitalizados, y adscritos aun ordenado, como título para ordenación.
- ❖ **Políticas:** En el campo de la gerencia o dirección de un negocio, son los acuerdos cuales se llevan las decisiones, planteamientos, formulaciones, y evaluaciones, fijando los objetivos y métodos administrativos de una empresa.
- ❖ **Préstamo:** Es la cantidad de dinero u otra cosa de distinta especie para que lo use por algún tiempo, con la obligación de restituirlo posteriormente. Cantidad de dinero u otra cosa prestada.
- ❖ **Proyecto:** Es la unidad de trabajo de construcción o adquisición de bienes de capital, como la que emprende una unidad gubernamental, cuyo costo se contabiliza en forma separada de otros trabajos y se financia ordinariamente empleando fondos especiales.

- ❖ **Recursos:** El plural es el termino genérico que se aplica frecuentemente a los activos que tienen valor para producir riqueza o servicios, recursos económicos, , recursos humanos, recursos naturales; pueden inducir también fuentes no registradas en la fuerza de una empresa, tales como la gerencia o dirección, la clientela, etc.
- ❖ **Resultados:** Se dice de las entradas y salidas de fondos. Transferir, devolver una cosa a quien antes lo tenia.
- ❖ **Tesorero:** Es la persona que custodia y distribuye los caudales de una dependencia publica o particular.
- ❖ **Utilidad:** Termino genérico aplicado al excedente de ingresos productos o precio de venta sobre los costos correspondientes cualquier beneficio procedente de una operación comercial de la practica de una profesión o mas transacciones comerciales. Se acompaña generalmente del tipo de utilidad que se trata.

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

Bangs David H. Jr  
**Cash Flow mas que un problema contable.**  
Editorial Upstart Publishing Company.

Bolten E. Steven  
**Administración Financiera.**  
Editorial Limusa.

Calvo Langerica César  
**Análisis e Interpretación de los Estados Financieros.**  
Décima Primera Edición,  
Editorial PAC, S,A, de C.V.

García Martínez José  
Much Galindo Lourdes  
**Fundamentos de Administración.**  
Editorial Trillas.

Gitman Laurent J.  
**Principios de Administración Financiera.**  
Octava Edición, edición abreviada  
Editorial Harla.

Kohler  
Diccionario para contadores  
Editorial: Limusa, Noriega Editores.  
Perdomo Moreno Abraham  
**Planeación Financiera.**  
Editorial Ecafsa.

Perdomo Moreno Abraham  
**Planeación Financiera.**  
Editorial Ecafsa.

Sapag Chain Reinaldo  
Sapag Chain Nassir  
**Preparación y Evaluación de Proyectos.**  
Cuarta Edición,  
Editorial Mc Graw Hill.

TESIS CON  
FOLIO DE ORIGEN

Van Home Jame C.  
Wachowicz John M. Jr.  
**Fundamentos de Administración Financiera.**  
Octava Edición, parte I.

Dirección de Internet.

<http://www2.uaem.mx/fca/contador/ceneval/finanzas.htm>.