

885408



UNIVERSIDAD DEL VALLE DE MATATIPAC, S.C.

CON ESTUDIOS INCORPORADOS A LA UNAM CLAVE 8854.

**"FINANZAS CORPORATIVAS. ADMINISTRACIÓN DEL
EFECTIVO DE UNA REFACCIONARIA DE AUTO-PARTES".**

**TRABAJO DE SEMINARIO
QUE PARA OBTENER EL TÍTULO
DE LICENCIADA EN CONTADURÍA.**

**PRESENTA
ELVIA YOLANDA CIENFUEGOS CAMBEROS.**

ASESOR: C.P. RAMÓN HERNÁNDEZ VARGAS.

TEPIC, NAYARIT OCTUBRE DE 2004.

**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.

**ESTA TESIS NO SALE
DE LA BIBLIOTECA**

Agradecimientos.

Gracias Dios:

Por haberme brindado la oportunidad de existir, estar siempre a mi lado y dentro de mi corazón. Por ser mi Guía, mi Dios, la luz que alumbra mi senda, por dejarme concluir una etapa en mi formación. Se mi apoyo en todo momento y guíame para alcanzar la felicidad.

A mis padres:

Les agradezco la confianza que han depositado en mi, su apoyo y su dedicación, que me brindaron durante mis estudios. Gracias por la motivación para salir de duros momentos y alentarme en el camino de mi superación: en mis retos, triunfos y alegrías.

Gracias a:

La U.N.A.M. y a la Universidad del Valle de Matatipac por ser instancias educativas de excelencia, en la cuales se gesta el espíritu triunfador.

Gracias a:

A todos los profesores, desde mis primeros estudios en preescolar hasta mis estudios universitarios, por compartir conmigo sus conocimientos, enseñanzas y experiencias de vida.

Gracias a mis amigos:

Por compartir conmigo todos los buenos y malos momentos de mi vida, y contar con su gran apoyo siempre.

Objetivos.

Objetivo general:

Planear el nivel óptimo de efectivo que le permita a la empresa realizar sus operaciones, sincronizando los flujos de entrada y los flujos de salida.

Objetivos particulares:

- ∅ Elaborar flujos de efectivo.
- ∅ Establecer el efectivo mínimo para operaciones.
- ∅ Determinar los costos de mantenimiento del saldo de efectivo.
- ∅ Estimar entradas de efectivo.
- ∅ Estimar las salidas de efectivo.
- ∅ Estudio de técnicas de administración del efectivo.
- ∅ Elaborar presupuesto de efectivo.
- ∅ Examinar el costo financiero y beneficios de la administración de efectivo.
- ∅ Estudiar el papel del efectivo dentro del capital de trabajo.
- ∅ Integrar control de efectivo.
- ∅ Proyectar los resultados de la organización.
- ∅ Pronosticar las ventas de una refaccionaría.
- ∅ Preparar las cédulas de respaldo de los costos y gastos.

Índice

Antecedentes

Definición del problema

Justificación

Objetivos

Introducción

Capítulo 1. Información Financiera

1.1 Estados Financieros

1.1.1 Concepto.....	1
1.1.2 Objetivos.....	1
1.1.3 Clasificación.....	2
1.1.4 Principios de Contabilidad generalmente aceptados.....	3
1.1.5 Limitaciones.....	7

1.2 Estado de situación financiera

1.2.1 Concepto.....	8
1.2.2 Clasificación.....	8
1.2.3 Clasificación del activo.....	10
1.2.4 Clasificación del pasivo.....	14
1.2.5 Clasificación del capital contable.....	15

Capítulo 2. Administración Financiera del capital de trabajo

2.1 Administración financiera

2.1.1 Concepto de administración.....	17
2.1.2 Proceso administrativo.....	18
2.1.3 Concepto de administración financiera.....	20

2.2	Capital de trabajo	
2.2.1	Concepto.....	21
2.2.2	Características.....	24
2.2.3	Políticas.....	24
2.2.4	Concepto de administración de capital de trabajo.....	25
2.2.5	Administración de activo circulante.....	26
2.2.6	Perspectiva administrativa.....	26
2.2.7	Rentabilidad y riesgo.....	27

Capítulo 3. El presupuesto y administración de efectivo

3.1	Presupuesto	
3.1.1	Concepto.....	28
3.1.2	Características de los presupuestos.....	29
3.1.3	Ventajas y limitaciones de los presupuestos.....	30
3.1.4	Presupuesto maestro.....	31
3.1.5	Clasificación.....	31
3.1.5.1	Presupuesto de operación.....	32
3.1.5.2	Presupuesto financiero.....	34
3.2	Administración de efectivo	
3.2.1	Concepto de efectivo.....	36
3.2.2	Características del efectivo.....	36
3.2.3	Análisis financiero del efectivo.....	37
3.2.4	Concepto de administración de efectivo.....	38
3.2.5	Técnicas de administración de efectivo.....	40
3.2.6	Presupuesto de efectivo.....	42
3.2.7	Objetivos del presupuesto de efectivo.....	42
3.2.8	Elaboración del presupuesto de efectivo.....	43

Caso práctico: " Presupuesto de efectivo de la Refaccionaría Auto-partes y Automotrices Sandoval S.A. de C. V."

Conclusiones

Bibliografía

Introducción.

El administrador debe valorar la información financiera, para conocer la situación financiera que presenta la empresa, buscando mantener un equilibrio entre los activos circulantes y los pasivos a corto plazo, con la finalidad de lograr contar con liquidez, a través de la administración del capital de trabajo suficiente para sobrevivir de forma indefinida y maximizar a la vez el valor de la empresa en el futuro.

Manteniéndose un buen equilibrio, los pasivos a corto plazo podrán pagarse a tiempo, los proveedores continuaran proporcionando los inventario necesarios y la compañía podrá satisfacer la demanda.

El efectivo es el aceite que lubrica las ruedas de los negocios. Sin el aceite adecuado, las máquinas empiezan a rechinar y finalmente se detienen, y a un negocio que tenga un nivel inadecuado de efectivo le sucederá exactamente lo mismo.

Parte de la Administración del efectivo consiste en determinar la cantidad de efectivo que una empresa debe de tener a su disposición en cualquier momento, para asegurar que las operaciones normales del negocio continúen sin interrupción.

Se expondrán algunos de los factores para determinar los límites de dicha cantidad de efectivo, además se describirán alguna técnicas de administración.

El término efectivo se refiere a los fondos que mantiene una empresa y que puedan disponerse para desembolso inmediato; es decir las cantidades que mantiene un empresa en la cuenta de cheques, así como el nivel que mantiene en efectivo y monedas. El efectivo es un "activo ocioso (esto es que no genera utilidades)" pero necesario para pagar las facturas y cuentas por pagar. Siempre que sea posible el efectivo debe "ponerse a trabajar" , mediante su inversión en activos que generan

rendimientos esperados favorables. De este modo la meta del administrador es minimizar la cantidad de efectivo que la empresa debe mantener para realizar sus actividades normales de negocio sin olvidar que, al mismo tiempo debe contar con cantidades suficientes para:

- 1) Pagar a los proveedores,
- 2) Mantener la reputación de crédito de la empresa,
- 3) Satisfacer las necesidades de efectivo inesperadas.

Por último se presentara un caso práctico que nos permitirá conocer como repercute la aplicación de la administración del efectivo en los resultados financieros de la empresa.

Bibliografía.

- ☞ Calvo Langarica César
"Análisis e Interpretación de Estados Financieros"
Editorial Pac, México, décima edición.
- ☞ García Mendoza Alberto
"Análisis e Interpretación de la Información Financiera Reexpresada"
Cecsa, México, tercera edición 1998.
- ☞ Gerardo Guajardo Cantú
"Contabilidad Financiera"
Mc. Graw-Hill, México tercera edición 2002
- ☞ Horngren Foster Datar
"Contabilidad de Costos un Enfoque Gerencial"
Prentice Hall, México décima edición 2002
- ☞ Instituto Mexicano de Contadores Públicos
"Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados"
IMCP, México, Quinceava edición.
- ☞ Moreno Fernández Joaquín y Rivas Merino Sergio
"La Administración Financiera del Capital de Trabajo"
Cecsa, México, primera impresión 2002.
- ☞ Perdomo Moreno Abraham
"Administración Financiera del Capital de Trabajo"
Ecafsa. México, tercera edición 1997.
- ☞ Perdomo Moreno Abraham
"Planeación Financiera "
Ecafsa. México cuarta edición 1997.
- ☞ Ramírez Padilla David Noel
"Contabilidad Administrativa"
Mc. Graw-Hill, México Sexta edición 2002.
- ☞ Ross - Westerfield – Jordan
"Fundamentos de Finanzas Corporativas"
Mc. Graw-Hill, México Quinta edición.
- ☞ Schmelkes Corina

"Manual para la Presentación de Anteproyectos e Informes de Investigación"
Oxford, México, segunda edición 1998.

☞ Van Horne James y Wachowicz John Jr.
"Fundamentos de Administración Financiera"
Prentice may. México, undécima edición 2002.

☞ Welsch Glenn A., Hilton Ronan W. y Gordon Paul N.
"Presupuestos Planificación y Control de Utilidades"
Prentice Hall, México, quinta edición 1990.

☞ Weston J. Fred y Brigham Eugene F.
"Fundamentos de Administración Financiera"
Mc. Graw-Hill. Mexico 1994.

Capítulo 1. Información financiera.

1.1 Estados financieros.¹

1.1.1 Concepto.

Son el vehículo de comunicación de una entidad. Representa el producto de un sistema de información. A través de ellos se presenta el resumen de las operaciones realizadas que coadyuva a la administración, en la toma de decisiones tendientes a lograr los objetivos establecidos.

Son los que informan la situación financiera de la empresa en cierta fecha y los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el periodo contable terminado en dicha fecha. Son considerados un medio de comunicación de la información.²

1.1.2 Objetivos.

La contabilidad sirve como un sistema de información para efectos de control y toma de decisiones. Los estados financieros incluyen información tanto objetiva como subjetiva, la cual debe distinguirse una de otra.

Algunos de los objetivos de los estados financieros son:

- ☞ Satisfacer las necesidades de información de las actividades económicas de la empresa.
- ☞ Proporcionar a los inversionistas y acreedores información útil que les permita predecir, comparar y evaluar los flujos potenciales de efectivo en lo concerniente al monto de dichos flujos y su oportunidad o fechas en que se obtendrán.

¹ Mejía Rodríguez Rafael. Apuntes de "Connotaciones Financieras" 2004

² IMCP "Principios de contabilidad generalmente aceptados" 2004

- ☒ Dar información útil con el fin de evaluar la capacidad de la información, utilizar con eficiencia los recursos de la empresa.
- ☒ Revelar información concerniente a las transacciones de la empresa.
- ☒ Dar un estado de utilidades periódicas que sirvan para predecir, comparar y evaluar la capacidad generadora de la empresa.
- ☒ Proporcionar información útil para el proceso de predicción.

1.1.3 Clasificación.³

- ☒ Estado de situación financiera.

Es uno de los principales informes contables que tienen como objetivo mostrar la naturaleza e importe de los recursos financieros, obligaciones y capital contable con que cuenta una entidad a una fecha determinada. De acuerdo al momento a que se refiere es estático.

Es un estado financiero que muestra los montos del activo, del pasivo y del capital contable en una fecha específica. En otras palabras dicho estado financiero muestra los recursos que posee el negocio, sus adeudos y el capital aportado por los dueños.

- ☒ Estado de resultados.

Este estado determina el monto por el cual los ingresos contables superan a los gastos contables. Al remanente se le llama resultado, el que puede ser positivo o negativo, si es positivo se le llama utilidad y si es negativo se le llama pérdida.

Es un estado financiero básico, que presenta información relevante acerca de las operaciones desarrolladas en una entidad durante un periodo determinado. Mediante la determinación de la utilidad neta y de la identificación de sus componentes, se

³ Instituto Mexicano de Contadores Públicos "Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados"
IMCP
Guajardo Cantú Gerardo "Contabilidad Financiera" Mc. Graw-Hill

mide el resultado de los logros alcanzados y de los esfuerzos desarrollados por una entidad durante un periodo consignado en el mismo estado. Los elementos que componen el estado de resultados son: ingresos, costos, gastos, ganancias, pérdidas, utilidad neta y pérdida neta.

☞ Estado de variaciones del capital contable.

Es un estado principal el cual explica a través de una forma desglosada las cuentas que han generado variaciones en la cuenta de capital contable; es decir las analiza en un periodo determinado, se considera dinámico.

☞ Estado de cambios de la situación financiera.

Es el estado financiero básico que muestra en pesos constantes los recursos generados o utilizados en la operación, los cambios principales ocurridos en la estructura financiera de la entidad y su reflejo final en el efectivo e inversiones temporales a través de un periodo determinado.

1.1.4 Principios de contabilidad generalmente aceptados.⁴

Son conceptos básicos que establecen la delimitación e identificación del ente económico, las bases de cuantificación de las operaciones y la presentación de la información financiera cuantitativa por medio de los estados financieros.

Los principios de contabilidad que identifican y delimitan al ente económico y a sus aspectos financieros son:

⁴ Instituto Mexicano de Contadores Públicos "Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados" IMCP

☞ Entidad.

La actividad económica es realizada por entidades identificables, a las que constituyen combinaciones de recursos humanos, naturales y capital, coordinados por una autoridad que toma decisiones encaminadas a la consecución de los fines de la entidad.

La personalidad de un negocio es independiente a la de sus accionistas o propietarios y sus estados financieros solo deben incluirse los bienes, valores y derechos así como las obligaciones de éste ente económico independiente.

La entidad puede ser una persona física, una persona moral o una combinación de ambas.

☞ Realización.

Las operaciones y eventos económicos que la contabilidad cuantifica, se consideran por ella realizados: (A) cuando han efectuado transacciones con otros entes económicos, (B) cuando han tenido lugar transformaciones internas que modifican la estructura de recursos o de sus fuentes, (C) cuando han ocurrido eventos económicos externos a la entidad o derivados de las operaciones de éste y cuyo efecto puede cuantificarse en términos monetarios.

☞ Periodo contable.

La necesidad de conocer los resultados de operación y la situación financiera de la entidad, que tiene una existencia continua, obliga a dividir su vida en periodos convencionales. Las operaciones y eventos así como sus efectos derivados, susceptibles de ser cuantificados, se identifican con el periodo en que ocurren; por tanto cualquier información contable debe indicar el periodo a que se refiere. En términos generales, los costos y gastos deben identificarse con el ingreso que originaron, independientemente de la fecha en que se paguen.

Los principios de contabilidad que establecen la base para cuantificar las operaciones del ente económico y su presentación, son:

☞ Valor histórico original.

Las transacciones y eventos económicos que la contabilidad cuantifica se registran según las cantidades de efectivo que se afecten o su equivalente o la estimación razonable que de ellos se haga al momento en que se consideren realizados contablemente. Éstas cifras deben ser modificadas en el caso de que ocurran eventos posteriores que les hagan perder su significado aplicando métodos de ajuste en forma sistemática, que preserven la imparcialidad y objetividad de la información contable. Si se ajustan las cifras por cambios en el nivel general de precios y se aplican a todos los conceptos susceptibles de ser modificados que integran los estados financieros, se considerará que no ha habido violación de éste principio.

☞ Negocio en marcha.

La entidad se presume en existencia permanente, salvo especificación en contrario; por lo que las cifras de sus estados financieros representarán valores históricos, o modificaciones de ellos, sistemáticamente obtenidos. Cuando las cifras representen valores estimados de liquidación, esto deberá especificarse claramente y solamente será aceptable para información general cuando la entidad esté en liquidación.

☞ Dualidad económica.

Se constituye de:

- 1) Los recursos de los que dispone la entidad para la realización de sus fines.
(Activo)

- 2) Las fuentes de dichos recursos, que a su vez, son la especificación de los derechos que sobre los mismos existen, considerados en su conjunto. (Pasivo y Capital contable)

La doble dimensión de la representación contable de la entidad es fundamental para una adecuada comprensión de su estructura y relación con otras entidades.

El principio que se refiere a la información es el de:

☞ Revelación suficiente.

La información contable presentada en los estados financieros debe contener en forma clara y comprensible todo lo necesario para juzgar los resultados, operaciones y la situación financiera de la entidad.

Los principios que abarcan las clasificaciones anteriores como requisitos generales del sistema son:

☞ Importancia relativa.

La información que aparece en los estados financieros debe mostrar los aspectos importantes de la entidad susceptibles de ser cuantificados en términos monetarios. Tanto para efecto de los datos que entran al sistema de información contable como para la información resultante de la operación, se debe equilibrar en detalle y multiplicidad de los datos con los requisitos de utilidad y finalidad de la información.

☞ Comparabilidad.

Los usos de información contable requieren que se sigan procedimientos de cuantificación que permanezcan en el tiempo. La información contable debe ser obtenida mediante la aplicación de los mismos principios y reglas particulares de cuantificación para que mediante la comparación de los estados financieros de la entidad, conocer su evolución y, mediante la comparación con estados de otras entidades económicas, conocer su posición relativa.

Cuando hay un cambio que afecte la comparabilidad de la información debe ser justificado y debe ser necesario advertirlo claramente en la información que se presente, indicando el efecto que dicho cambio produce en las cifras contables lo mismo se aplica a la agrupación y presentación de la información.

1.1.5 Limitaciones.

Los estados financieros no son exactos ni las cifras que se muestran son definitivas. Son esencialmente informes provisionales y, por lo tanto no pueden ser definitivos porque la ganancia o pérdida real de un negocio solo puede determinarse cuando se vende o es liquidado.

1.2 Estado de situación financiera.

1.2.1 Concepto.

De acuerdo con el C. P. Javier Romero López “ Un estado financiero que muestra los recursos de que dispone una entidad para la realización de sus fines (Activos) y las fuentes externas e internas de dichos recursos (pasivo y capital contable), a una fecha determinada. De su análisis e interpretación podemos conocer la situación financiera y económica, la liquidez y rentabilidad de una entidad.”

1.2.2 Clasificación.⁵

☞ Activo.

Es el conjunto de segmento cuantificable, de los beneficios económicos futuros fundamentalmente esperados y controlados por una entidad, representados por efectivo, derechos, bienes o servicios, como consecuencias de transacciones o de otros eventos ocurridos.

Es un recurso económico propiedad de una entidad, que se espera que rinda beneficios en el futuro.

Su valor se determina con base en el costo de adquisición del artículo, más todas las erogaciones necesarias para su traslado, instalación y arranque de operación. Los tipos de activo de un negocio varían de acuerdo con la naturaleza de un negocio.

⁵ Romero López Javier “Principios de contabilidad” Mc Graw Hill

☞ Pasivo.

Representa lo que el negocio debe a otras personas o entidades conocidas como proveedores y acreedores. Es decir, constituye obligaciones y compromisos que deben pagarse. Es la parte de los activos (recurso) que han sido financiados por terceros, distintos a los accionistas.

Estos tienen derechos prioritarios sobre los activos del negocio, antes que los dueños, quienes siempre ocuparán el último lugar.

☞ Capital contable.

Es el derecho de los propietarios sobre los activos netos que surge por aportación de los dueños, por transacciones y otros eventos o circunstancias que afectan una entidad y el cual se ejerce mediante reembolso o distribución.

De acuerdo a su origen, el capital contable está formado por capital contribuido y capital ganado.

El capital contribuido lo forman las aportaciones de los dueños y las donaciones recibidas por la entidad, así como también el ajuste a estas partidas por la recuperación de los cambios en los precios.

El capital ganado corresponde al resultado de las actividades operativas de la entidad y de otros eventos o circunstancias que lo afecten. El ajuste que por la repercusión de los cambios en los precios se tenga que hacer a este concepto, forma parte del mismo.

En síntesis, es la diferencia entre el monto de los activos que posee el negocio y los pasivos que debe.

1.2.3 Clasificación del activo.

☞ **Activos circulantes.**

Los conceptos habituales en que se clasifica son:

a) Efectivo en caja y bancos.

El efectivo mostrado como circulante debe estar sujeto a libre disposición y sin restricciones. En caso de que el efectivo o parte de él esté destinado a operaciones diferentes a las del ciclo financiero a corto plazo, no debe incluirse como circulante.

b) Inversiones temporales.

El enunciado en el balance debe indicar la forma en que esté hecha la inversión, por ejemplo bonos, acciones, etc.; debe indicarse también el método de valorización: al costo, a costo, etc. Para ser presentadas como inversiones circulantes tienen que estar sujetas a liquidez más o menos inmediata.

c) Documentos por cobrar.

Los documentos por cobrar deben mostrarse en su valor nominal, deducido por los documentos que se hayan descontado. Dentro de éste enunciado quedan incluidos los títulos de crédito cuyo beneficiario será la empresa, siendo la excepción los cheques, ya que estos se toman como efectivo.

Los documentos por cobrar cuyo vencimiento sea más de un año del ciclo normal de operaciones, deben presentarse fuera del activo circulante. Tratándose de documentos por cobrar a largo plazo, deberán indicarse los vencimientos y las tasas de interés, en caso de existir.

d) Cuentas por cobrar.

Lo dicho acerca de documentos por cobrar es aplicable a cuentas por cobrar, éstas representan derechos exigibles provenientes de ventas, servicios prestados, préstamos o anticipos otorgados o cualquier otro concepto análogo no documentado con títulos de crédito. Se recomienda no usar el término *deudores diversos* en la presentación de las cuentas por cobrar, éste término puede cambiarse por el enunciado *otras cuentas por cobrar*.

e) Inventarios.

Los inventarios representan inversiones destinadas a la venta o a la producción para su venta posterior. Así, por ejemplo productos terminados, refacciones, materias primas y materiales indirectos de producción que se consuman dentro del ciclo normal de operaciones.

El costo puede determinarse de acuerdo al sistema y método que cada empresa en particular seleccione tomando en cuenta sus características. Los sistemas y métodos deben de ser aplicados en forma consistente a menos que se presenten cambios en las condiciones originales.

Los inventarios pueden valuarse conforme a método de costo identificado, costo promedio, primeras entradas - primeras salidas PEPS, últimas entradas - primeras salidas UEPS y detallistas. Los inventarios que sean obsoletos, dañados o de lento movimiento deben valorizarse a su valor de realización.

f) Pagos anticipados a corto plazo.

Representan una erogación efectuada por servicios que se van a recibir o por bienes que se van a consumir en el uso exclusivo del negocio y cuyo propósito no es el de venderlos ni utilizarlos en el proceso productivo.

Constituyen en la mayoría de los casos un bien incorpóreo, que implican un derecho o privilegio y para que puedan reconocerse deberán ser capaces de generar beneficios o evitar desembolsos en el futuro.

Éste grupo lo forman principalmente las primas de seguros, rentas anticipadas, etc., que van a ser usados dentro del término de un año o en el ciclo financiero a corto plazo.

☞ **Activos no circulantes.**

a) Inversiones.

En este grupo se incluyen las inversiones no directamente relacionadas con el objeto de la empresa. Dichas inversiones pueden estar representadas por títulos de crédito o por inversiones no documentadas con títulos, tales como préstamos, anticipos a largo plazo, etc.

Generalmente se hacen inversiones de éste tipo con el fin de tener control sobre otra empresa, facilitar el objeto propio del negocio, especulación o establecer relaciones mercantiles. Las inversiones efectuadas con propósitos temporales pero que se determine que no son líquidas o realizables de inmediato, deben de ser mostradas en éste grupo.

b) Activos fijos tangibles.

Bajo el grupo de activos fijos tangibles deben presentarse en el balance los bienes tangibles destinados a la producción y venta de mercancías o servicios propios del giro del negocio, de los cuales se estime que su tiempo de uso o consumo sea prolongado.

Con la excepción de los terrenos, estos activos tienen la característica común de estar sujetos a la baja paulatina de su valor, a causa de la depreciación. Como regla

general estos activos se valorizan a su costo de adquisición menos su depreciación o agotamiento.

Depreciación y agotamiento.- El concepto tradicional de la depreciación es la baja de valor que sufre un bien por el uso, transcurso del tiempo u obsolescencia y tiene como fundamento la idea de presentar el valor del activo lo más aproximadamente a la realidad.

El agotamiento puede considerarse como la baja de valor que sufre un bien por el consumo gradual y relativamente determinable que de él se hace. Sin embargo, es preferible asimilarlo a la tesis de que constituye una fuente de recursos.

Reglas de presentación de los activos fijos tangibles. Los activos fijos deben mostrarse en el balance indicando la naturaleza de los bienes que los constituyen. Generalmente se presenta como sigue:

- ☞ No depreciables: Terrenos.
- ☞ Depreciables: Edificios, maquinaria, muebles, herramienta, vehículos.
- ☞ Agotables: Bosques, fondos mineros, mantos petrolíferos.
- ☞ Fondos para reposición de activos fijos.

c) Activos intangibles.

Los activos intangibles de carácter legal representan el costo de adquisición, ya sea comprado o desarrollado, para tener derecho al uso o explotación de patentes, marcas, franquicias, procesos industriales, etc.

El intangible de carácter económico llamado crédito mercantil, se justifica cuando existen rendimientos favorables en una empresa en relación con el promedio de su giro, por los cuales se logra una sobre productividad en relación con otros negocios de éste tipo.

El valor del crédito mercantil puede determinarse por el exceso de utilidades o sobre productividad. Capitalizando ésta a las tasas de interés promedio en el tipo de empresa que corresponda.

d) Pagos anticipados a largo plazo.

Éste grupo lo forman principalmente los pagos anticipados, como primas de seguros, rentas anticipadas, etc., que van a ser usados por periodos superiores a un año .

1.2.4 Clasificación del pasivo.

☞ Pasivos a corto plazo.

Los pasivos a corto plazo proceden generalmente de las operaciones de la empresa a corto plazo, tales como compras de mercancías, préstamos para cubrirse a corto plazo, gastos e impuestos acumulados por pagar, etc.

Los conceptos que normalmente forman este grupo son:

- ☞ Documentos por pagar a bancos.
- ☞ Documentos por pagar a proveedores.
- ☞ Documentos por pagar a otros.
- ☞ Cuentas por pagar a proveedores.
- ☞ Cuentas por pagar a otros.
- ☞ Deuda a corto plazo con vencimiento a un año.
- ☞ Anticipo de clientes.
- ☞ Compañías afiliadas.
- ☞ Otros pasivos acumulados y pasivos estimados.

Los pasivos estimados están constituidos por las obligaciones cuya fecha de pago, monto o beneficiarios no están determinados a la fecha del balance y, por consiguiente, están sujetos a una estimación.

☞ **Pasivo a largo plazo o consolidado.**

El Pasivo consolidado ó a largo plazo se establece por lo general para efectuar inversiones de carácter permanente. Por esta causa el pago se establece en relación con la capacidad de generación de fondos que origina la depreciación o amortización del activo tangible no circulante.

Dentro de este concepto encontramos hipotecas, emisión de obligaciones, préstamos refaccionarios, de habilitación o avío y, excepcionalmente, créditos recibidos de proveedores.

1.2.5 Clasificación del capital contable.

Capital contribuido.

“Lo forman las aportaciones de los dueños y las donaciones recibidas por la entidad, así como el ajuste a estas partidas por la repercusión de cambios en los precios”.

Capital contribuido	{	Capital social.
		Aportaciones para futuros aumentos de capital.
		Prima en venta de acciones.
		Donaciones.

Capital ganado.

“Es el resultado de las actividades operativas de la entidad y de otros eventos o circunstancias que la afecten”.

Capital ganado
(déficit) { Utilidades retenidas, incluyendo las aplicadas a
reservas de capital.
Pérdidas acumuladas.
Exceso o insuficiencia en la actualización del capital
contable.

Capítulo 2. Administración financiera del capital de trabajo.

2.1 Administración financiera.

La administración financiera de cualquier empresa se ocupa de solucionar interrogantes como: ¿por qué es importante y cómo se fijan las políticas de efectivo y activo circulante?, ¿qué aspectos involucra la decisión crediticia?, ¿cómo se establece el control para el otorgamiento de crédito?, ¿qué aspectos se deben considerar para la determinación de las políticas de cobranza?, ¿cómo establecer una administración efectiva de los diferentes tipos de pasivos?, ¿cuáles son las técnicas más comunes de análisis financiero y cómo se aplican?, ¿qué es el punto de equilibrio y cuál es su utilidad?, ¿qué aspectos se deben considerar en la toma de decisiones financieras?, ¿cuál es la importancia del valor del dinero en el tiempo y cómo se calcula?, ¿por qué y cómo se realiza el análisis de riesgo y sensibilidad?.⁶

2.1.1 Concepto de administración.

Según Reyes Ponce, "Es un conjunto sistemático de reglas para lograr la máxima eficiencia en las formas de estructurar y manejar un organismo social".

"Proceso integral para planear, organizar e integrar una actividad o relación de trabajo, la que se fundamenta en la utilización de recursos para alcanzar un fin determinado".

⁶ (<http://www.contactopyme.gob.mx/guiasempresariales>) consultada el 13 de septiembre de 2004.

2.1.2 Proceso administrativo.

☞ La previsión.

El elemento de la administración en el que , con base en las condiciones futuras en que una empresa habrá de encontrarse, reveladas por una investigación técnica, se determinan los principales cursos de actuación que nos permitirán realizar los objetivos de la misma. ¿Qué puedo hacer?

Tiene tres momentos:

-La definición del propósito - La investigación - El desarrollo de alternativas.

☞ La planeación.

Fijar el curso concreto de acción que a de seguirse, estableciendo los principios que habrán de orientarlo, la secuencia de operaciones para realizarlo y las determinaciones de tiempos y de recursos, necesarios para su realización. ¿Qué voy a hacer?

Momentos de planeación son:

Fijación del objetivo, definición de políticas, establecimiento de programas, y fijación del presupuesto respectivo.

☞ La organización.

Es la estructuración técnica de las relaciones que deben existir: funciones, niveles y actividades de los elementos materiales y humanos de un organismo social, con el fin de lograr su máxima eficiencia dentro de los planes y objetivos señalados. ¿Cómo lo voy a hacer?

Contempla estructuras y sistemas.

Las estructuras definen las relaciones de autoridad y comunicación en cuanto a funciones, niveles, jerarquías y puestos de los responsables.

Los sistemas definen los procedimientos y métodos que deben seguirse.

☞ La integración.

Es el obtener y articular los elementos materiales y humanos que la organización y la planeación señalan como necesarios para el adecuado funcionamiento de un organismo social. ¿Con quien lo voy a hacer?

Partes de la integración:

Reclutamiento, selección, introducción, adiestramiento y desarrollo de habilidades, capacidades, o actitudes favorables al cumpliendo del fin perseguido.

☞ La dirección.

Es el elemento de la Administración en el que se logra la realización afectiva de todo lo planteado, por medio de la autoridad del administrador, ejercida a base de decisiones, ya sean tomadas directamente, ya con mas frecuencia, delegando dicha autoridad y se vigila simultáneamente que se cumplan en la forma adecuada todas las ordenes emitidas. ¿Se esta haciendo?

Requiere de:

Saber comunicarse, saber delegar, ejercer un liderazgo basado en la razón y no solamente en la autoridad, y motivar a la acción y al cumplimiento de la meta.

☞ El control.

Consiste en el establecimiento de sistemas que nos permitan medir resultados actuales y pasados en relación con los esperados, con el fin de saber si se han obtenido los que se esperaba, corregir, mejorar y formular planes. ¿Qué se hizo?

Es el análisis de resultados.

2.1.3 Concepto de administración financiera.

Se encarga de ciertos aspectos específicos de una organización que varían de acuerdo con la naturaleza de cada una de estas funciones, las funciones mas básicas que desarrolla la Administración Financiera son: La Inversión, El Financiamiento y las decisiones sobre los dividendos de una organización.

La Administración financiera es el área de la Administración que cuida de los recursos financieros de la empresa. La Administración Financiera se centra en dos aspectos importantes de los recursos financieros como lo son la rentabilidad y la liquidez. Esto significa que la Administración Financiera busca hacer que los recursos financieros sean lucrativos y líquidos al mismo tiempo. ⁷

⁷ (www.monografias.com) consultada el 17 de septiembre de 2004.

2.2 Capital del trabajo.

2.2.1 Concepto.

El capital de trabajo puede definirse como "la diferencia que se presenta entre los activos y los pasivos corrientes de la empresa". Se puede decir que una empresa tiene un capital neto de trabajo cuando sus activos corrientes sean mayores que sus pasivos a corto plazo, esto conlleva a que si una entidad organizativa desea empezar alguna operación comercial o de producción debe manejar un mínimo de capital de trabajo que dependerá de la actividad de cada una.

Los pilares en que se basa la administración del capital de trabajo se sustentan en la medida en la que se pueda hacer un buen manejo sobre el nivel de liquidez, ya que mientras más amplio sea el margen entre los activos corrientes que posee la organización y sus pasivos a corto plazo mayor será la capacidad de cubrir las obligaciones a corto plazo, sin embargo, se presenta un gran inconveniente porque cuando exista un grado diferente de liquidez relacionado con cada recurso y cada obligación, al momento de no poder convertir los activos corrientes más líquidos en dinero, los siguientes activos tendrán que sustituirlos ya que mientras más de estos se tengan mayor será la probabilidad de tomar y convertir cualquiera de ellos para cumplir con los compromisos contraídos.⁸

El capital de trabajo bruto se refiere simplemente a los activos circulantes.

El capital de trabajo neto se define como los activos circulantes menos los pasivos a corto plazo .

⁸(<http://www.gestiopolis.com/canales/financiera/articulos/administracioncapitaltrabajo.htm>) consultada el 15 de septiembre de 2004.

Fórmulas.

- 1) El periodo de conversión del inventario: consiste en el plazo promedio de tiempo que se requiere para convertir los materiales en productos terminados y posteriormente para vender estos bienes.

$$\text{Rotación de inventario} = \frac{\text{Costo de mercancía Vendida}}{\text{Inv. Inicial} + \text{Inv. Final} / 2}$$

Obsérvese que el periodo de conversión del inventario se calcula dividiendo el Costo de mercancía vendida entre el inventario promedio, si queremos convertirlo a días dividimos los días del periodo entre las veces que ha rotado el inventario.

- 2) El periodo de cobranza de las cuentas por cobrar, consiste en el plazo promedio de tiempo que se requiere para convertir en efectivo las cuentas por cobrar de la empresa, es decir, para cobrar el efectivo que resulta de una venta. El periodo de cobranza de las cuentas por cobrar también se conoce como días de venta pendientes de cobro y se calcula dividiendo las cuentas por cobrar entre el promedio de Ventas a crédito + IVA por día.

$$\text{Periodo de cobranza de las cuentas por cobrar} = \frac{\text{cuentas por cobrar}}{\text{Ventas a crédito} + \text{IVA} / 365 \text{ días}}$$

Ciclo de conversión en efectivo, este procedimiento permite obtener una cifra meta de los tres periodos que se acaban de definir, por lo tanto, es igual al plazo de tiempo que transcurre entre los gastos reales de efectivo de la empresa erogados para pagar los recursos productivos (materiales y manos de obra) y las entradas de

efectivo provenientes de las ventas de productos (es decir , plazo de tiempo que transcurre entre el pago de la mano de obra y materiales y la cobranza de las cuentas por cobrar). Por lo tanto, el ciclo de conversión en efectivo es igual al plazo promedio de tiempo durante el cual un peso queda invertido en activos circulantes.

Periodo de conversión del inventario	+	Periodo de cobranza de cuentas por cobrar	-	Periodo de diferimiento de las cuentas por pagar	=	Ciclo de conversión de efectivo
--	---	--	---	--	---	---------------------------------------

Razón de tesorería =

$$\frac{\text{Efectivo en caja y bancos}}{\text{Pasivo a corto plazo}}$$

Periodo promedio de pago (pp) =

$$\frac{\text{Cuentas por pagar y efectos por pagar}}{\text{Compras a crédito + IVA / 365}}$$

Índice de solidez (is) =

$$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

2.2.2 Características.

El origen y la necesidad del capital de trabajo esta basado en el entorno de los flujos de caja de la empresa que pueden ser predecibles, también se fundamentan en el conocimiento del vencimiento de las obligaciones con terceros y las condiciones de crédito con cada uno, pero en realidad lo que es esencial y complicado es la predicción de las entradas futuras a caja, ya que los activos como las cuentas por cobrar y los inventarios son rubros que en el corto plazo son de difícil convertibilidad en efectivo, esto pone en evidencia que entre más predecibles sean las entradas a caja futuras, menor será el capital de trabajo que necesita la empresa.

2.2.3 Políticas.

Un concepto que toma fuerza en estos momentos es la forma de obtener y aumentar las utilidades, y por fundamentación teórica se sabe que para obtener un aumento de estas hay dos formas esenciales de lograrlo, la primera es aumentar los ingresos por medio de las ventas y en segundo lugar disminuyendo los costos pagando menos por las materias primas, salarios, o servicios que se le presten, este postulado se hace indispensable para comprender como la relación entre la rentabilidad y el riesgo se unen con la de una eficaz dirección y ejecución del capital de trabajo.

"Entre más grande sea el monto del capital de trabajo que tenga una empresa, menos será el riesgo de que esta sea insolvente", esto tiene fundamento en que la relación que se presenta entre la liquidez, el capital de trabajo y riesgo es que si se aumentan el primero o el segundo el tercero disminuye en una proporción equivalente.

Ya considerados los puntos anteriores, es necesario analizar los puntos claves para reflexionar sobre una correcta administración del capital de trabajo frente a la maximización de la utilidad y la minimización del riesgo.

- **Naturaleza de la empresa:** Es necesario ubicar la empresa en un contexto de desarrollo social y productivo, ya que el desarrollo de la administración financiera en cada una es de diferente tratamiento.
- **Capacidad de los activos:** Las empresas siempre buscan por naturaleza depender de sus activos fijos en mayor proporción que de los corrientes para generar sus utilidades, ya que los primeros son los que en realidad generan ganancias operativas.
- **Costos de financiación:** Las empresas obtienen recursos por medio de los pasivos corrientes y los fondos de largo plazo, en donde los primeros son más económicos que los segundos.

En consecuencia la administración del capital de trabajo tiene variables de gran importancia que han sido analizadas anteriormente de forma rápida pero concisa , cada una de ellas son un punto clave para la administración que realizan los gerentes , directores y encargados de la gestión financiera, es recurrente entonces tomar todas las medidas necesarias para determinar una estructura financiera de capital donde todos los pasivos corrientes financien de forma eficaz y eficiente los activos corrientes y la determinación de un financiamiento óptimo para la generación de utilidad y bienestar social.

2.2.4 Concepto de administración de capital de trabajo.

La administración del capital de trabajo se refiere al manejo de las cuentas corrientes de la empresa que incluyen activos y pasivos a corto plazo . Si la empresa no puede mantenerse y aún que se vea forzada a declararse en quiebra; los activos

circulantes de la empresa deben ser suficientemente grandes para cubrir sus pasivos a corto plazo y poder así asegurar un margen de seguridad razonable.

El objetivo de la administración del capital de trabajo es manejar cada uno de los activos y pasivos a corto plazo de la empresa de tal manera que este se mantenga en un nivel aceptable. Los principales activos circulantes son: efectivo, valores negociables, cuentas por cobrar, inventarios y pagos anticipados. Cada uno de estos activos debe administrarse en forma eficiente para mantener la liquidez de la empresa sin conservar al mismo tiempo un nivel demasiado alto de cualquiera de ellos. Los pasivos a corto plazo básicos de interés que deben cuidarse son las cuentas por pagar, documentos por pagar y otros pasivos acumulados.⁹

2.2.5 Administración de activo circulante.

La base teórica que sustenta la utilización del capital de trabajo para medir liquidez es la convicción de que mientras más amplio sea el margen de activos circulantes sobre los pasivos a corto plazo, se estará en mejores condiciones para pagar las cuentas en la medida que vencen.

La determinación de los niveles apropiados del activo y pasivo a corto plazo sirve en la fijación del nivel del fondo de maniobra, e incluye decisiones fundamentales sobre la liquidez de la empresa y la composición de los vencimientos de su deuda. A su vez, estas decisiones reciben la influencia de un compromiso entre rentabilidad y riesgo.

2.2.6 Perspectiva administrativa.

En la correcta administración del capital de trabajo se deben considerar aspectos que la hacen especialmente importante para la salud financiera de la empresa:

⁹ (<http://www.gestiopolis.com/recursos2/documentos/fulldocs/fin/evfincaptrab.htm>)

Las estadísticas indican que la principal porción del tiempo la mayoría de los administradores financieros se dedica a las operaciones internas diarias de la empresa, que caen bajo el terreno de la administración del capital de trabajo.

Los activos circulantes representan un 60 % aproximadamente de los activos totales de una empresa.

La administración del capital de trabajo es particularmente importante para las empresas pequeñas. Aunque estas empresas pueden minimizar su inversión en activos fijos, arrendando plantas y equipos, no pueden evitar la inversión en efectivo, cuentas por cobrar e inventario. Además debido a que una empresa pequeña tiene un acceso limitado a los mercados de capital a largo plazo, debe usarse sólidamente el crédito comercial y los préstamos bancarios a corto plazo, los cuales afectan al capital del trabajo aumentando los pasivos a corto plazo .

2.2.7 Rentabilidad y riesgo.

Se dice que a mayor riesgo mayor rentabilidad, esto se basa en la administración del capital de trabajo en el punto que la rentabilidad es calculada por utilidades después de gastos frente al riesgo que es determinado por la insolvencia que posiblemente tenga la empresa para pagar sus obligaciones.

Capítulo 3. El presupuesto de efectivo y su administración.

3.1 Presupuesto.

3.1.1 Concepto.¹⁰

Un presupuesto es un plan integrador y coordinador que se expresa en términos financieros respecto a las operaciones y recursos que forman parte de una empresa para un periodo determinado, con el fin de lograr los objetivos fijados por la alta gerencia. Los principales elementos de un presupuesto son:

- ∅ *Es un plan:* Significa que el presupuesto expresa lo que el administrador tratará de realizar, de tal forma que la empresa logre un cambio ascendente en determinado periodo.
- ∅ *Integrador:* Indica que toma en cuenta toda las áreas y actividades de la empresa. Es un plan visto como un todo, pero también está dirigido a cada una de las áreas, de forma que contribuya al logro del objetivo global.
- ∅ *Coordinador:* Significa que los planes para varios de los departamentos de la empresa deben ser preparados conjuntamente y en armonía.
- ∅ *En términos financieros:* Indica la importancia de que el presupuesto sea representado en la unida monetaria para que sirva como medio de comunicación, ya que de otra forma surgirían problemas en el análisis del plan maestro.
- ∅ *Operaciones:* Unos de los objetivos fundamentales de un presupuesto es la determinación de los ingresos que se pretende obtener , así como de los gastos que se van a producir.
- ∅ *Recursos:* No es suficiente determinar los ingresos y gastos del futuro; la empresa también debe planear los recursos necesarios para realizar sus

¹⁰ Padilla Ramírez David N. "Contabilidad administrativa" Mc Graw Hill sexta edición.

planes de operación, lo cual se logra básicamente con la planeación financiera, que incluye:

- a) Presupuesto de efectivo.
- b) Presupuesto de adiciones de activos (inventarios, cuentas por cobrar, activos fijos).

☞ *Dentro de un periodo futuro determinado:* Un presupuesto siempre tiene que estar en función de cierto periodo.

Se puede afirmar que el presupuesto consiste en cuantificar en términos monetarios la toma de decisiones anticipada y los objetivos trazados, de manera que permitan visualizar su efecto en la empresa y sirvan como herramienta de control administrativo.

3.1.2 Características de los presupuestos.

Al diseñar cualquier sistema presupuestario, debe de tenerse muy presente su fin último. Por ello, se recomienda que debe:¹¹

- a) Lograr flexibilidad, de modo que se puedan llevar acabo las actualizaciones de los planes para incorporar los cambios fundamentales que surjan en las variables esenciales de la empresa o en alguna premisa general.
- b) Facilitar el control administrativo de manera que la dirección y su equipo puedan verificar que los planes puedan llevarse a cabo, y facilitar así la administración por excepción.
- c) Cuantificar los objetivos y metas del presupuesto maestro, de tal forma que el presupuesto se constituya en una herramienta de negociación y formalización de compromisos a corto plazo.
- d) Facilitar la auto evaluación de cada una de las áreas de responsabilidad de las empresas.

¹¹ Padilla Ramírez David N. "Contabilidad administrativa" Mc Graw Hill sexta edición.

- e) El presupuesto a corto plazo debe ser parte del presupuesto a largo plazo.
- f) Se deben incorporar en el presupuesto a corto plazo las inversiones en activos fijos, que son parte de la planeación estratégica pero que tendrán que hacerse en determinado periodo.
- g) En el nivel ejecutivo de la dirección se deben presentar indicadores de forma condensada, que reflejen los objetivos presupuestales logrados y por lograr.

3.1.3 Ventajas y limitaciones de los presupuestos.

Las ventajas que se logran a continuación ayudan a lograr una planeación adecuada y a controlar las empresas:

1. Motiva a la alta gerencia para que defina adecuadamente los objetivos básicos de la empresa.
2. Propicia que se defina una estructura adecuada, determinando las responsabilidad y autoridad a cada una de las partes que integran la organización.
3. Cuando existe la motivación adecuada se incrementa la participación de todos los niveles de la organización.
4. Obliga a mantener un archivo de datos históricos controlables.
5. Facilita a la administración la utilización óptima de los diferentes insumos.
6. Facilita la coparticipación e integración de las diferentes áreas de la compañía.
7. Obliga a realizar un auto análisis periódico.
8. Facilita el control administrativo.
9. Es un reto que constantemente se presenta a los objetivos de una organización para ejercitar su creatividad y criterio profesional a fin de mejorar la empresa.
10. Ayuda a lograr mayor eficacia y eficiencia en las operaciones.

Como toda herramienta el presupuesto tiene ciertas limitaciones que deben ser consideradas al elaborarlo o durante su ejecución:

1. Está basado en estimaciones, limitación que obliga a la administración a utilizar determinadas herramientas estadísticas para reducir la incertidumbre al mínimo, ya que el éxito de un presupuesto depende de la confiabilidad de los datos con que se cuenta.
2. Debe ser adaptado constantemente a los cambios de importancia, lo que significa que es una herramienta dinámica que debe adaptarse a cualquier inconveniente que surja ya que de otra manera perdería su sentido.
3. Su ejecución no es automática. Es necesario que en la organización se comprenda la utilidad de esta herramienta, de tal forma que todos se convenzan de que ellos son los primeros beneficiados por el uso del presupuesto.
4. Es un instrumento que no debe sustituir a la administración. Uno de los problemas más graves que provocan el fracaso de las herramientas administrativas es creer que por sí solas pueden llevar al éxito. Hay que recordar que es una herramienta que sirve a la administración para que cumpla su cometido, y no para competir con ella.
5. Toma tiempo y cuesta prepararlo.
6. No se deben esperar resultados demasiado pronto.

3.1.4 Presupuesto maestro.¹²

El presupuesto maestro está integrado básicamente por dos áreas, que son:

- El presupuesto de operación.
- El presupuesto financiero.

3.1.5 Clasificación de los presupuestos.

¹² Rodríguez Guzmán Mario "Apuntes de Planeación y Control Financiero" 2003.

3.1.5.1 Presupuesto de operación.

a) Presupuesto de ventas.

La primera etapa que enfrentará la organización será la determinación del comportamiento de la demanda, es decir, conocer qué se espera que haga el mercado.

Para desarrollar el presupuesto de ventas es recomendable la siguiente secuencia:

1. Determinar claramente el objetivo que desea lograr la empresa con respecto al nivel de ventas en un periodo determinando, así como las estrategias que se desarrollarán para lograrlo.
2. Realizar un estudio del futuro de la demanda, apoyado en ciertos métodos que garanticen la objetividad de los datos.
3. elaborar el presupuesto de ventas, distribuyéndolo en zonas , divisiones, líneas, etcétera.

b) Presupuesto de producción.

Una vez que el presupuesto de ventas está determinado, se debe elaborar el plan producción. Éste es importante ya que de él depende todo el plan de requerimientos con respecto a los diferentes insumos o recursos que se utilizarán en el proceso productivo.

c) Presupuesto de necesidades de materia prima y de compras.

La cantidad esta en función del estándar que se haya determinado para cada tipo de insumo por producto, así como de la cantidad presupuestada para producir en cada línea, indicando a la vez el tiempo en que se requerirá.

El presupuesto de requerimiento de materia prima se debe expresar en unidades monetarias una vez que el departamento de compras defina el precio al que se va adquirir.

d) Presupuesto de mano de obra.

Este presupuesto trata de diagnosticar las necesidades de recursos humanos y cómo actuar, de acuerdo con dicho diagnóstico, para satisfacer los requerimientos de la producción planeada.

Este presupuesto debe permitir la determinación del estándar en horas de mano de obra para cada tipo de línea que produce la empresa, así como la calidad de la mano de obra que se requiere, con lo cual se puede detectar si se necesitan más recursos humanos o si los actuales, son suficientes.

e) Presupuestos de gastos de fabricación indirectos.

El presupuesto debe elaborarse con la participación de todos los centros de responsabilidad en el área productiva que efectúan cualquier gasto productivo indirecto. Se debe de detectar el comportamiento de cada una de las partidas de gastos indirectos.

f) Presupuesto de gastos de operación.

El presupuesto tiene por objeto planear los gastos en que incurrirán los gastos de distribución y administración de la empresa para llevar a cabo las actividades propias de su naturaleza.

g) Estado de resultados presupuestado.

El presupuesto maestro está constituido por dos presupuestos: el de operación y el financiero. El primero se refiere propiamente a las actividades de producir, vender y administrar una organización, que son las actividades típicas a través de las cuales una empresa realiza su misión de ofrecer productos o servicios a la sociedad. Dichas actividades dan origen al presupuesto de ventas, de producción, de compras, de requerimientos de materia prima, de mano de obra, de gastos indirectos de fabricación, de costos de venta y gastos de operación. Éstos a su vez, se resumen en un reporte que permita a la administración conocer hacia dónde se dirigirán los esfuerzos de la compañía, lo cual se logra a través del estado de resultado propuesto.

3.1.5.2 Presupuesto financiero.¹³

El plan maestro debe culminar con la elaboración de los estados financieros presupuestados, que son el reflejo del lugar en donde la administración quiere colocar la empresa, así como cada una de las áreas, de acuerdo con los objetivos que se fijaron para lograr la situación global.

La esencia del presupuesto financiero surge de la información generada por el presupuesto de operación.

El presupuesto de operación da origen al estado de resultados presupuestado.

El presupuesto financiero, aunado a ciertos datos del estado de resultados presupuestado, expresa el estado de situación financiera presupuestado y el estado de flujo de efectivo presupuestado.

¹³ Padilla Ramírez David N. "Contabilidad administrativa" Mc Graw Hill sexta edición.

El estado de resultados, el estado de situación financiera y el estado de flujo de efectivo presupuestado indican la situación financiera proyectada.

3.2 Administración del efectivo.

3.2.1 Concepto de efectivo.

Esta constituido por monedas, billetes del curso legal, depósitos bancarios en cuentas de cheques, giros bancarios telegráficos o sus equivalentes, propiedad de una empresa y disponibles para su operación.

El termino efectivo se refiere a los fondos que mantiene una empresa y que pueden utilizarse para desembolsos inmediatos, es decir, las cantidades que mantiene una empresa en sus cuentas de cheques, así como la cuantía que mantiene en efectivo y monedas. El efectivo es un "activo ocioso, esto es que no genera utilidades", pero necesario para lograr las facturas y cuentas por pagar.

3.2.2 Características de efectivo

- ☒ Parte de la administración financiera del capital de trabajo. Efectivamente, caja, bancos, y valores negociables en bolsa, forman parte del activo circulante, y éste del capital de trabajo de una empresa.

- ☒ Coordinación de elementos de una empresa, elementos básicos, tales como elementos humanos, técnico material e inmaterial.

- ☒ De una empresa privada, social, domestica, mixta, etc.

- ☒ Para maximizar su patrimonio, capital contable o valor de la empresa, por lo que incluirá una ínter compensación de tipo riesgo – rendimiento, enfocado a aumentar el patrimonio de la empresa.

- ☞ Reducir el riesgo de una crisis de liquidez, es decir, reducir la posibilidad de que la empresa llegue a ser incapaz de pagar sus deudas, compromisos, pasivos, etc.

- ☞ Mediante el manejo óptimo del efectivo en caja y bancos en cuenta de cheques.

- ☞ Valores negociables en bolsa, tales como CETES, BONDES, obligaciones, etc.

- ☞ Para el pago normal de pasivos, deudas, compromisos, etc., a cargo de la empresa, por sus operaciones normales, tales como gastos, costos, impuestos, pago a proveedores, acreedores, etc.

- ☞ Desembolsos imprevistos, es decir desembolsos de efectivo para el pago de deudas, compromisos y pasivos a cargo de la empresa por operaciones eventuales, y fuera de operaciones normales.

3.2.3 Análisis financiero de efectivo¹⁴

El efectivo y las inversiones temporales de inmediata realización es el concepto más importante del capital de trabajo. La empresa que no genera flujo de efectivo en su operación tendrá que desaparecer.

Las empresas con alta generación de efectivo tienen éxito y penetran en el mercado con cierta facilidad.

¹⁴ Perdomo Moreno Abraham "Administración Financiera del Capital de Trabajo" Ecafsa

La alta generación de efectivo se realiza con productos o servicios con amplio margen de utilidad y cuyo ciclo financiero a corto plazo es reducido. Esto debe ir acompañado de un precio competitivo, con una calidad permanente y un buen servicio que le da un valor agregado al producto o servicio.

Una medida que señala el grado de importancia en que los recursos disponibles pueden hacer frente a las obligaciones contraídas a corto plazo, se le conoce como:

Razón de ácido

Activos disponibles / Pasivo a corto plazo

Los activos disponibles incluyen el efectivo, las inversiones temporales de inmediata realización y en ocasiones las cuantas por cobrar.

El resultado señala el grado en que los recursos disponibles pueden hacer frente a las obligaciones contraídas a corto plazo.

Activos disponibles a capital de trabajo

Activos disponibles / Capital de trabajo

El resultado representa la dependencia que el capital de trabajo tiene en la inversión de activos disponibles y la influencia que tiene los activos disponibles en la estructura financiera del capital de trabajo.

3.2.4 Concepto de administración de efectivo.

Perdomo Moreno, explica que " La administración de efectivo, tiene por objeto coordinar los elementos de una empresa, para maximizar su patrimonio y reducir el riesgo de una crisis de liquidez, mediante el manejo óptimo del efectivo en caja, bancos, valores negociables en bolsa, para el pago normal de pasivos y desembolsos imprevistos".

Su objetivo básico es mantener la inversión en efectivo al nivel más bajo posible, mientras la empresa opera de una forma tanto eficiente como eficaz. Lo que se reduce a: "cóbrese pronto y páguese tarde".

Siempre que sea posible, el efectivo debe "ponerse a trabajar" mediante su inversión en activos que generan rendimientos esperados positivos. De este modo la meta del administrador es minimizar la cantidad de efectivo que la empresa debe mantener, para realizar sus actividades normales de negocios sin olvidar, que al mismo tiempo, debe contar con cantidades suficientes para :

- a) pagar a los proveedores
- b) mantener la reputación de crédito de la empresa
- c) satisfacer las necesidades de efectivo inesperadas

Las empresas mantienen efectivo para :¹⁵

- *Saldos transaccionales.* Saldo de efectivo necesario para realizar las operaciones diarias; saldos relacionados con los pagos y la cobranzas rutinarias.
- *Saldos compensadores.* Saldo mínimo que debe mantener una empresa en una cuenta de cheques para pagar los costos de servicios bancarios tales como compensaciones de cheques y asesorías relacionadas con la administración del efectivo.
- *Saldos preventivos.* Saldo de efectivo de reserva para prever fluctuaciones imprevistas de los flujos de efectivos.

¹⁵ Padilla Ramírez David N. "Contabilidad administrativa" Mc Graw Hill sexta edición.

- *Saldos especulativos*. Saldo de efectivo que mantienen las empresas con la finalidad de aprovechar cualesquier compras de oportunidad que pudieran surgir.

Las empresas mantienen saldos de efectivo para preservar su evaluación de crédito y mantener su posición de liquidez en línea con la de otras empresas del mismo ramo. Una evaluación de crédito les permite a las empresas comprar bienes a los proveedores en términos favorables y mantener una amplia línea de créditos con sus bancos.

3.2.5 Técnicas de administración de efectivo

☞ Sincronización del flujo de efectivo. Situación en la cual los flujos de entrada de efectivo coinciden con los flujos de salida de efectivo; esto permite que las empresas mantengan saldos pequeños para realizar sus transacciones.

☞ Proceso de compensación de cheques. Proceso de conversión en efectivo de un cheque que ha sido emitido y enviado por correo y que se deposita en la cuenta del pagador.

☞ Uso de flotación. Diferencia entre el saldo que se muestra en la cuenta de cheques de una empresa y el saldo de los registros del banco.

Flotación por desembolso. Valor de los cheques emitidos y erogados, pero aun no han sido totalmente compensados a través del sistema bancario, por lo que no se han deducido de la cuenta contra la cual fueron girados.

Flotación por cobranza. Monto de los cheques que han sido recibidos y depositados, pero que aun no han sido puestos a disposición de la cuenta en favor de la cual fueron girados.

Flotación neta. Diferencia entre la flotación por desembolso y la flotación por cobranzas; la diferencia entre el saldo que aparece en la cuenta de cheques y el saldo que se muestra en los libros del banco.

☞ **Aceleración de las entradas de fondo.** Una empresa no puede disponer de los pagos de los clientes mientras los mismos no sean recibidos y convertidos en una forma erogable, tal como son el efectivo o un incremento del saldo de la cuenta de cheques.

Acuerdo de apartado postal. Técnica utilizada para reducir la flotación basada en el envío de los pagos a apartados postales localizados cerca del domicilio de los clientes.

Sistema de débitos preautorizados. Sistema que le permite al banco de un cliente transferir periódicamente fondos desde sus cuenta hasta la cuenta de otro banco por el pago de ciertas facturas.

Banca de contratación. Técnica utilizada para movilizar los fondos de un gran numero de cuentas bancarias hacia un fondo mancomunado de efectivo centralizado, con la finalidad de administrar de manera más eficiente el efectivo.

☞ **Control de desembolsos.**

Concentración de cuentas por pagar. La centralización del procesamiento de las cuentas por pagar le permite al administrador financiero evaluar todos los pagos que tendrá que realizar la empresa y programar la disponibilidad de fondos para satisfacer estas necesidades con base en una perspectiva integral de la empresa.

Cuenta con saldo de cero (CSC). Cuenta especial de cheques, utilizada para efectuar desembolsos que tienen un saldo igual a cero cuando no se realizan actividades de desembolsos.

Cuentas de desembolsos controlados (CDC). Cuentas de cheque en las cuales Los fondos no se depositan sino cuando los cheques se presentan para su pago, por lo general, diariamente.

3.2.6 Presupuesto de efectivo

El presupuesto de efectivo se podría definir como 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.

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

La liquidez de una organización es igual a su capacidad para convertir un activo en efectivo, en general, contar con los medios adecuados de pago y cumplir oportunamente con los compromisos contraídos en el corto plazo. La liquidez de una empresa esta en función de dos dimensiones:

- ☞ Tiempo necesario para convertir un activo en efectivo.

- ☞ El grado de seguridad asociado con el precio al cual se realizará el activo.

3.2.7 Objetivos del presupuesto de efectivo

1. Diagnosticar cuál será el comportamiento del flujo de efectivo a través del periodo o periodos de que se trate.
2. Detectar en qué 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 una revisión que libere 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.

Es un análisis de todos los cambios que afectan la cuenta de efectivo durante un periodo contable

3.2.7 Elaboración del presupuesto de efectivo¹⁶

Método de entradas y salidas de efectivo

Consiste en realizar una investigación cuidadosa de las diferentes transacciones que provocaran entradas y salidas de efectivo, y tratar de distinguir las que son normales, de las que no lo son. Esta división entre normales y excepcionales detecta si el incremento o desarrollo de la liquidez de la empresa es financiado con recursos normales o extraordinarios.

Por transacciones normales se entienden los flujos de entradas y salidas de efectivo, generados por las actividades propias de la empresa de acuerdo con el giro con el cual está trabajando y que son repetitivas.

Es necesario efectuar un análisis de todos los clientes de la empresa y agruparlos con las condiciones de crédito de la empresa, para determinar cuando se llevaran a cabo los cobros en función a las políticas de crédito.

Las ventas al contado y el cobro a clientes constituyen básicamente las entradas de efectivo normales.

¹⁶ Padilla Ramírez David N. "Contabilidad administrativa" Mc Graw Hill sexta edición.

Las entradas excepcionales están integradas por intereses cobrados en la inversión, venta de activos no circulantes, obtención de préstamo, nuevas o nuevas aportaciones de los accionistas, etcétera.

Las entradas normales más las excepcionales constituyen el total de las entradas. Las salidas normales están integradas básicamente por pago a proveedores, pago de nomina y prestaciones , pago e impuesto y cualquier otro pago específico que tenga relación con las operaciones de la empresa. Los proveedores deberán ser analizados con la misma metodología de cobro, de manera que efectuando un análisis de las políticas de los proveedores elegidas por la administración para su pago se determinen los desembolsos de efectivo por realizar.

Las salidas excepcionales de efectivo, están integradas por partidas, como pago de dividendos adquisición de activos no circulantes, pago de pasivos a corto y largo plazo.

Una vez que se determina el total de salidas, se compara con el total de entradas, lo cual arroja los saldos en caja.

La clasificación de las entradas y salidas normales y excepcionales residen fundamentalmente en la característica de la repetitividad de dichas operaciones.

Apoyada en este principio la empresa, cada empresa deberá adoptar la clasificación que considere adecuada para elaborar su presupuesto de efectivo.

Caso práctico: “ Presupuesto de efectivo de la Refaccionaría Auto-partes y Automotrices Sandoval S.A. de C. V.”

Antecedentes

Refaccionaría y Auto-partes Automotrices Sandoval S. A. de C. V. Es una pequeña empresa de compra – venta de refacciones para autos y camiones que inicio operaciones hace 28 años dedicándose solamente a la venta de refacciones para bicicletas, fue hasta en 1977 cuando se empezaron a introducir partes automotrices. Debido a el aumento en sus ventas y a la rentabilidad del negocio, en 1986 se registro como sociedad anónima de capital variable, siendo una empresa familiar. Esta empresa se encuentra localizada en el centro de la ciudad de Tepic, Nayarit con domicilio fiscal en avenida Insurgentes número 91 Ote.

Esta conformada por cinco socios padres e hijos, actualmente cuenta con 22 trabajadores.

Desde entonces dicha empresa a luchado por colocarse dentro de las mejores empresas en el ámbito automotriz de Tepic. Y debido a este desarrollo ya cuenta con una sucursal y un auto – servicio de acumuladores.

Esta empresa se a caracterizado por el logro del cumplimiento de sus objetivos y metas por lo cual a decidido empezar sus actividades para conocer el futuro financiero de su empresa y con base en ello tomar decisiones acertadas para el desarrollo y crecimiento de su organización.

Entorno Externo.

En cuanto a los factores externos se refiere podemos hablar de los proveedores los cuales en su mayoría son industrias y comercializadoras foráneas situadas en Guadalajara, Monterrey, Puebla, Aguascalientes, entre otras ciudades, hoy en día la

empresa cuenta con más de 200 proveedores nacionales, de esa manera se ha ido abarcando más mercado con precios competitivos obteniendo una mayor demanda y venta de refacciones.

El crecimiento del número de automóviles en la ciudad de Tepic ha provocado el aumento de la demanda de nuestro producto.

Debido a que nuestros productos son de origen americano estamos expuestos al aumento de precios ya que esto depende de cómo se encuentra la economía del país.

En relación a la compra de refacciones taiwaneses, nos representa un margen de utilidad más alto debido al costo del producto, con lo cual no se beneficia el sector laboral del país.

Entorno Interno.

Existen varios factores que benefician o perjudican a éste entorno entre los que destacan:

El ambiente laboral, en éste aspecto se trabaja actualmente en la manera de incentivar al trabajadores para que presenten un sentido de pertenencia lo cual ésta provocando una eficiencia en el desempeño de sus actividades.

Un punto que afecta al sistema interno de la empresa es la falta de administración financiera ya que debido a esto se pierde una cantidad considerable en ciertas partidas de relevancia como son el efectivo, las cuentas por cobrar y los inventarios.

Misión.

Ser una empresa integrada por un equipo de personas comprometidas, capaces y con valores lo que permite ser líder en la venta de refacciones automotrices para el mercado nayarita, logrando las expectativas del cliente.

Visión.

Ser líderes en variedad de productos y precio competitivo en la comercialización de auto- partes a nivel estatal, contando con una estructura sólida de colaboradores con sentido de pertenencia.

En la Empresa " Refaccionaría y Auto-partes Automotrices Sandoval, S.A. de C. V. el manejo sobre la administración de las cuentas por cobrar es llevado de forma manual lo cual conlleva a un proceso tedioso y desorganizado al momento de guardar la información.

Filosofía de la empresa.

Hacer producir los bienes que Dios pone en nuestras manos eficientemente para satisfacer necesidades de los clientes y colaboradores.

FODA

Fortaleza	Oportunidades
Misión y objetivos definidos.	Nuevos clientes.
Calidad total.	Posibilidad de ser mayorista.
Precios bajos.	Mercado en crecimiento.
Debilidades	Amenazas
Recursos humanos sin capacitación.	Productos que serán sustituidos.
Alta inversión en inventarios para poder abastecer la demanda del cliente.	Ingresos de nuevos competidores al sector.
Tecnología obsoleta.	Ingreso de productos baja calidad.

Planteamiento del problema

La insuficiencia de liquidez y falta de administración de efectivo ha provocado el incumplimiento de las obligaciones de la empresa.

Análisis del problema

Planteamiento Del problema	Efectos en la organización	Requerimientos de análisis	Técnicas De Solución	Beneficios Esperados
Falta de liquidez	Incumplimiento en el pago de las obligaciones	Corrientes de fondos	Presupuesto de efectivo	Identificación de problemas de liquidez
No se elaboran presupuestos de efectivo	Incumplimiento oportuno de las obligaciones	Análisis de corrientes de fondos	Presupuesto de efectivo	Oportunidad en el cumplimiento del pago de las obligaciones
No se identifican con oportunidad las corrientes de fondos	La información no es oportuna	Análisis del flujos de los fondos	Presupuesto de efectivo	Tener la información con oportunidad
Gastos excesivos	Disminución de utilidades	Identificación de gastos necesarios	Presupuesto de efectivo	Incremento de utilidades.

Se utilizarán las Técnicas antes expuestas para llevar a cabo un presupuesto.

1. Las ventas netas del 2004, se calcularan de acuerdo a los datos históricos del 2003, proporcionados por la empresa, mas la inflación esperada para 2004 de 4.14 % , mientras que las ventas del 2005 se calcularán tomando en cuenta las ventas del 2004, mas la inflación esperada 4.39 % . Mas una política fijada por la empresa de incremento mensual del 5% mensual para las ventas para el año 2005.La Inflación esperada se tomo de NAFINSA.
 - Se determinan las ventas de crédito y de contado, según datos históricos del 2003 en 24% y 76 % respectivamente.
 - La empresa tienen una política de 30 días de plazo para los clientes.
 - La empresa recupera su cartera en 30 días, según sus políticas.
 - Se toma el saldo de Clientes al 31 de agosto de 2004 del estado de situación financiera de la empresa, proporcionado por la miama.
2. Según los datos históricos proporcionados por la empresa en el estado de resultados comparativo para 2002 y 2003, el costo de ventas representa el 75% de la ventas , estimando el mismo costo de vetas para el 2004 y 2005.
3. Se determinan los inventarios finales de acuerdo a la política que maneja la empresa de aumentar el 1%, partiendo del saldo que se maneja en el estado de situación financiera al 31 de agosto de 2004.
4. Se calculan la compras desarrollando la siguiente fórmula: $\text{Compras} = \text{Inventario Final} + \text{costo de ventas} - \text{inventario inicial}$.
 - Las compras en su totalidad se realizan a crédito cubriéndose en un plazo de 30 días.
 - El saldo de los proveedores tomado de el estado de situación financiera al 31 de agosto de 2004.

5. Los prestamos que se estiman otorgara a empleados para 2004, se presupuestará en base a datos históricos del año 2003, los prestamos para 2005, se estiman de la misma manera solo que por política de la empresa se establece como limite anual para prestamos es de \$ 200,000.
6. a)Determinación de las nóminas del 2004, que comprende las remuneraciones de 15 trabajadores activos.
b)Se calculan las remuneraciones por sueldos aplicando un incremento salarial pronosticando en 4.5%, anual a los datos históricos del 2004.
7. Se calculan el impuesto estatal sobre las nóminas del 2%.
8. Concentración de impuestos a pagar nóminas.
9. Se compraran dos terrenos uno en Junio con un valor de \$ 1,900,00 y otros en noviembre con valor de \$ 800,000, de contado. por planes de expansión de la empresa.

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL S.A. DE C.V.
Estado de resultados comparativos para los ejercicios 2002 y 2003.

CONCEPTOS	TOTALES 2003	%	TOTALES 2002	%	AUMENTOS Y DISMINUCIONES	%
Ingresos Netos	13,266,930	100	12,969,279	100	307,651	1
Inventario inicial	10,771,500	81	9,476,280	73	1,295,220	0
Compras netas	12,036,865	91	10,835,252	84	1,201,613	8
Inventario final	12,890,421	97	10,592,072	82	2,298,348	7
Costo de ventas	9,917,945	75	9,719,459	75	198,485	15
Utilidad o pérdida bruta	3,348,985	25	3,239,820	25	109,166	0
Gastos de operación	2,543,929	19	2,478,989	19	64,940	0
Utilidad de operación	805,056	6	760,831	6	44,226	0
Intereses devengados a favor y Ut. Cambiaria	5,006	0	4,501	0	505	0
Intereses devengados a cargo y pérdida cambiaria	24,579	0	30,065	0-	5,486	0
Utilidad cambiaria			4,412	0-	4,412	0
Pérdida cambiaria			2,092	0-	2,092	0
Otras operaciones financieras	718,200	5	681,368	5	36,832	0
Costo integral de financiamiento	698,627	5	668,124	5	40,502	0
Ingresos por partidas discontinuas y extrac.	202,773	2	5,060	0	197,713	2
Gastos por partidas discontinuas y extrac.	20,077	0	16,090	0	3,987	0
Utilidad o pérdidas por partidas disc. Y extra.	182,696	1-	11,029	0	193,725	1
Utilidad o pérdida antes de impuestos	1,686,379	13	1,407,926	11	278,459	2
Previsión de ISR, IA y PTU			134,331	1-	134,331	-1
Participación de resultados en subsidiarias				0		0
Efectos de reexpresión				0		0
Utilidad o pérdida neta	1,686,379	13	1,273,595	10	412,785	3

Refaccionaria y Auto-Partes Automotrices Sandoval, S.A. de C.V.
Estado de Situación Financiera al 31 de agosto de 2004

ACTIVO		Saldo
Activo Circulante		
Caja		\$ 5,000
Bancos		9,349
Clientes		406,061
Inventarios		12,630,993
Deudores Diversos		9,047
Funcionarios y empleados		21,168
Iva acreditable pendiente de erogar		375,791
Depósitos en garantía		849
Anticipo de impuestos		138,904
Total de activo circulante		<u>13,597,162</u>
Activo no circulante		
Maquinaria y equipo electrónico		4,180
Mobiliario y equipo de oficina		285,641
Equipo de transporte		1,767,801
Equipó de computo		296,496
Herramienta		2,142
Otros activos fijos		6,600
Depreciación de maquinaria y equipo electrónico	-	4,180
Depreciación de mobiliario y equipo de oficina	-	217,709
Depreciación equipo de transporte	-	1,375,983
Depreciación equipo de computo	-	282,869
Depreciación de herramienta	-	2,158
Depreciación acumulada de otros activos	-	457
Total de activo no circulante		<u>479,504</u>
Activo intangible		
Gastos de instalación		226,616
Amortización de gastos de instalación	-	94,964
Total de activo diferido		<u>131,652</u>
Total de activo		<u>\$ 14,208,318</u>
PASIVO Y CAPITAL		
Pasivo a corto Plazo		
Proveedores		885,514
Acreedores diversos		11,136
Impuestos Por pagar		12,471
Iva trasladado efectivamente recibido		146,603
Iva trasladado pendiente de recibir		116,286
PTU por pagar	-	870
Total de pasivo a corto plazo		<u>1,171,140</u>
Pasivo a largo plazo		
Acreedores Diversos a L. P.		262
Total de pasivo a largo plazo		<u>262</u>
Total pasivo		<u>\$ 1,171,402</u>
Capital contable		
Capital contribuido		
Capital Social		650,000
Aport. Para futuros aumentos de capital		48,067
Total de capital contribuido		<u>698,067</u>
Capital Ganado		
Reserva legal		719,550
Resultados de ejercicios anteriores		11,388,720
Resultado del ejercicio		230,579
Total de capital ganado		<u>12,338,849</u>
Total de capital contable		<u>13,036,916</u>
TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL		<u>\$ 14,208,318</u>

Elvia Yolanda Cienfuegos Camberos
Contadora General

Joel Enrique Arellano Guillen
Administrador Único

Cédula 1

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL S. A. DE C. V.			
Determinación de las ventas presupuestadas de 2004			
Mes	Real 2003	Real 2004	Presupuestado 2004
Enero	1,018,900	1,050,598	
Febrero	865,004	890,954	
Marzo	1,070,641	1,102,760	
Abril	1,044,107	1,075,431	
Mayo	1,045,434	1,087,251	
Junio	984,406	1,025,485	
Julio	1,130,342	1,164,253	
Agosto	1,101,155	1,134,190	
Septiembre	1,069,315		1,073,004
Octubre	1,164,836		1,168,855
Noviembre	1,147,589		1,151,549
Diciembre	1,625,199		1,630,806
Total	\$ 13,266,930	\$ 8,530,922	\$ 5,024,213

Se determinación de las Ventas 2004, según la inflación esperada de 4.14 %
 4.14 / 12 = 0.345

Mes	Venta 2003 mas inflación
Septiembre	1,069,315 + .345% = 1,073,004
Octubre	1,164,836 + .345% = 1,168,855
Noviembre	1,147,589 + .345 % = 1,151,549
Diciembre	1,625,199 + 345 % = 1,630,806

Cédula 2

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL S. A. DE C. V.				
Determinación de las ventas Presupuestadas para 2005				
Mes	2004	Inflación 0.366%	Política 5%	Presupuesto 2005
Enero	1,050,598	3,845	52,529.91	1,106,973
Febrero	890,954	3,261	44,547.70	938,763
Marzo	1,102,760	4,036	55,138.02	1,161,935
Abril	1,075,431	3,936	53,771.53	1,133,138
Mayo	1,087,251	3,979	54,362.57	1,145,593
Junio	1,025,485	3,753	51,274.25	1,080,513
Julio	1,164,253	4,261	58,212.64	1,226,727
Agosto	1,134,190	4,151	56,709.49	1,195,050
Septiembre	1,073,004	3,927	53,650.18	1,130,581
Octubre	1,168,855	4,278	58,442.76	1,231,576
Noviembre	1,151,549	4,215	57,577.43	1,213,341
Diciembre	1,630,806	5,969	81,540.29	1,718,315
Total	\$ 13,555,136	\$ 49,612	\$ 677,757	\$ 14,282,504

4.39 % / 12 = 0.366

Cédula 3

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL S. A. DE C. V.			
Determinación del IVA causado por las ventas presupuestadas			
Ventas presupuestadas 2004			
Mes	Sub-total	IVA	Total
Septiembre	1,073,004	160,951	1,233,954
Octubre	1,168,855	175,328	1,344,183
Noviembre	1,151,549	172,732	1,324,281
Diciembre	1,630,806	244,621	1,875,427
Total	\$ 5,024,213	\$ 753,632	\$ 5,777,845
Ventas presupuestadas 2005			
Mes	Sub-total	IVA	Total
Enero	1,106,973	166,046	1,273,019
Febrero	938,763	140,814	1,079,577
Marzo	1,161,935	174,290	1,336,225
Abril	1,133,138	169,971	1,303,109
Mayo	1,145,593	171,839	1,317,432
Junio	1,080,513	162,077	1,242,589
Julio	1,226,727	184,009	1,410,735
Agosto	1,195,050	179,258	1,374,308
Septiembre	1,130,581	169,587	1,300,168
Octubre	1,231,576	184,736	1,416,312
Noviembre	1,213,341	182,001	1,395,342
Diciembre	1,718,315	257,747	1,976,062
Total	\$ 14,282,504	\$ 2,142,376	\$ 16,424,880

Cédula 4

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL S. A. DE C. V.				
Determinación del % de venta de crédito y contado, según datos históricos				
Mes	Ventas 2003	Contado	Crédito	% de credito
Enero	1,171,735	863,100	308,635	26.34
Febrero	994,754	680,114	314,641	31.63
Marzo	1,231,237	898,311	332,927	27.05
Abril	1,200,723	910,989	289,735	24.13
Mayo	1,202,249	905,173	297,076	24.71
Junio	1,132,067	889,465	242,602	21.44
Julio	1,299,894	989,999	309,895	23.85
Agosto	1,266,328	1,012,176	254,152	20.07
Septiembre	1,229,712	937,901	291,811	23.74
Octubre	1,339,562	1,040,036	299,526	22.37
Noviembre	1,319,728	1,031,895	287,833	21.81
Diciembre	1,868,979	1,556,486	312,493	16.73
Total	\$ 15,256,970	\$ 11,715,645	\$ 3,541,324	283.88

El porcentaje de la estimación de las ventas de crédito se determinan por la media aritmetica de los Porcentajes de ventas de credito del 2003

$$\begin{aligned} \text{\% de ventas de credito de 2003} & \quad 284 / 12 & = & \quad 0.24 \\ \text{\% de ventas de contado de 200} & \quad .24 \cdot 100 & = & \quad 0.76 \end{aligned}$$

Cédula 5

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL S. A. DE C. V.

Cédula de trabajo para determinar entradas a bancos por ventas de contado y recuperación de ventas a crédito

Año de Presupuesto 2004

Mes	Vta. Mensual Presupuestada	76% Contado	24% Credito	Recuperacion de venta de credito				Total
				Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
Septiembre	1,233,954	937,805	296,149	406,061				406,061
Octubre	1,344,183	1,021,579	322,604		296,149			296,149
Noviembre	1,324,281	1,006,454	317,827			322,604		322,604
Diciembre	1,875,427	1,425,324	450,102				317,827	317,827
Total	\$ 5,777,845	\$ 4,391,162	\$ 1,386,683	\$ 406,061	\$ 296,149	\$ 322,604	\$ 317,827	\$1,342,641

AUTOPARTE Y AUTOMOTRICES SANDOVAL SA DE CV
Presupuestos de venta de contado y crédito 2005

Mes	Vta. Mensual Presupuestada	0.76 Contado	0.24 Credito
Enero	1,273,019	967,495	305,525
Febrero	1,079,577	820,478	259,098
Marzo	1,336,225	1,015,531	320,694
Abril	1,303,109	990,363	312,746
Mayo	1,317,432	1,001,249	316,184
Junio	1,242,589	944,368	298,221
Julio	1,410,735	1,072,159	338,577
Agosto	1,374,308	1,044,474	329,834
Septiembre	1,300,168	988,128	312,040
Octubre	1,416,312	1,076,397	339,915
Noviembre	1,395,342	1,060,460	334,882
Diciembre	1,976,062	1,501,807	474,255
Total	\$ 16,424,880	\$ 12,482,909	\$ 3,941,971

Mes	Recuperación de venta de crédito											
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Enero	450,102											
Febrero		305,525										
Marzo			259,098									
Abril				320,694								
Mayo					312,746							
Junio						316,184						
Julio							298,221					
Agosto								338,577				
Septiembre									329,834			
Octubre										312,040		
Noviembre											339,915	
Diciembre												334,882
Total	\$ 450,102	\$ 305,525	\$ 259,098	\$ 320,694	\$ 312,746	\$ 316,184	\$ 298,221	\$ 338,577	\$ 329,834	\$ 312,040	\$ 339,915	\$ 334,882

Cédula 7

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL S. A. DE C. V.						
Determinación del IVA efectivamente cobrado						
Venta de contado presupuestadas 2004				Recuperadas de la venta de crédito		
Mes	Sub-total	Iva	Total	Sub-total	Iva	Total
Septiembre	815,483	122,322	937,805	353,097	52,964	406,061
Octubre	888,330	133,249	1,021,579	257,521	38,628	296,149
Noviembre	875,177	131,277	1,006,454	280,525	42,079	322,604
Diciembre	1,239,412	185,912	1,425,324	276,372	41,456	317,827
Total	\$ 3,818,402	\$ 572,760	\$ 4,391,162	\$ 1,167,514	\$ 175,127	\$1,342,641

Cédula 8

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL S. A. DE C. V.						
Determinación del IVA efectivamente cobrado						
Venta de contado presupuestadas 2005				Recuperadas de la venta de crédito		
Mes	Sub-total	Iva	Total	Sub-total	Iva	Total
Enero	841,300	126,195	967,495	391,393	58,709	450,102
Febrero	713,460	107,019	820,478	265,674	39,851	305,525
Marzo	883,070	132,461	1,015,531	225,303	33,795	259,098
Abril	861,185	129,178	990,363	278,864	41,830	320,694
Mayo	870,651	130,598	1,001,249	271,953	40,793	312,746
Junio	821,190	123,178	944,368	274,942	41,241	316,184
Julio	932,312	139,847	1,072,159	259,323	38,898	298,221
Agosto	908,238	136,236	1,044,474	294,414	44,162	338,577
Septiembre	859,242	128,886	988,128	286,812	43,022	329,834
Octubre	935,998	140,400	1,076,397	271,339	40,701	312,040
Noviembre	922,139	138,321	1,060,460	295,578	44,337	339,915
Diciembre	1,305,919	195,888	1,501,807	291,202	43,680	334,882
Total	\$ 10,854,703	\$ 1,628,205	\$ 12,482,909	\$ 3,406,799	\$ 511,020	\$3,917,819

Cédula 9

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL S. A. DE C. V.		
Determinación de costos de Ventas		
Ventas presupuestadas 2004		
Mes	Ventas	Costo de Ventas 75%
Septiembre	1,073,004	804,753
Octubre	1,168,855	876,641
Noviembre	1,151,549	863,661
Diciembre	1,630,806	1,223,104
Total	\$ 5,024,213	\$ 3,768,160
Ventas presupuestadas 2005		
Mes	Ventas	Costo de Ventas 75%
Enero	1,106,973	830,230
Febrero	938,763	704,072
Marzo	1,161,935	871,451
Abril	1,133,138	849,854
Mayo	1,145,593	859,195
Junio	1,080,513	810,384
Julio	1,226,727	920,045
Agosto	1,195,050	896,288
Septiembre	1,130,581	847,936
Octubre	1,231,576	923,682
Noviembre	1,213,341	910,006
Diciembre	1,718,315	1,288,736
total	\$ 14,282,504	\$ 10,711,878

Cédula 10

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL S. A. DE C. V.			
Determinación del los inventarios			
Inventario final al 31 de agosto 2004			12,630,993
Mes	Inicial	Incremento 1%	Final
Septiembre	\$ 12,630,993	\$ 12,631	\$ 12,643,624
Octubre	12,643,624	12,644	12,656,268
Noviembre	12,656,268	12,656	12,668,924
Diciembre	12,668,924	12,669	12,681,593
Inventario Final al 31 diciembre 2004			12,681,593
Mes	Inicial	Incremento 1%	Final
Enero	\$ 12,681,593	\$ 12,682	\$ 12,694,274
Febrero	12,694,274	12,694	12,706,969
Marzo	12,706,969	12,707	12,719,676
Abril	12,719,676	12,720	12,732,395
Mayo	12,732,395	12,732	12,745,128
Junio	12,745,128	12,745	12,757,873
Julio	12,757,873	12,758	12,770,631
Agosto	12,770,631	12,771	12,783,401
Septiembre	12,783,401	12,783	12,796,185
Octubre	12,796,185	12,796	12,808,981
Noviembre	12,808,981	12,809	12,821,790
Diciembre	12,821,790	12,822	12,834,612

Cédula 11

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL S. A. DE C. V.					
Determinación de las compras presupuestadas					
Compras presupuestadas 2004					
Formula	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Inventario Final	12,643,624	12,656,268	12,668,924	12,681,593	50,650,408
+ Costo de Ventas	804,753	876,641	863,661	1,223,104	3,768,160
- Inventario Inicial	12,630,993	12,643,624	12,656,268	12,668,924	50,599,808
= Compras	\$ 817,384	\$ 889,285	\$ 876,318	\$ 1,235,773	\$ 3,818,760

2005

Formula	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
Inventario Final	12,694,274	12,706,969	12,719,676	12,732,395	12,745,128	12,757,873
+ Costo de Ventas	830,230	704,072	871,451	849,854	859,195	810,384
- Inventario Inicial	12,681,593	12,694,274	12,706,969	12,719,676	12,732,395	12,745,128
= Compras	\$ 842,912	\$ 716,766	\$ 884,158	\$ 862,573	\$ 871,927	\$ 823,130

2005

Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
12,770,631	12,783,401	12,796,185	12,808,981	12,821,790	12,834,612	153,171,914
920,045	896,288	847,936	923,682	910,006	1,288,736	10,711,878
12,757,873	12,770,631	12,783,401	12,796,185	12,808,981	12,821,790	153,018,895
\$ 932,803	\$ 909,058	\$ 860,719	\$ 936,478	\$ 922,815	\$ 1,301,558	\$ 10,864,897

Cédula 13

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL S. A. DE C. V.								
Cédula de trabajo para determinar las salidas de bancos por compras a crédito								
Año de Presupuesto 2004								
Mes	Compras. Mensual		Recuperacion de compras de credito					
	Presupuestada	IVA	Total	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Septiembre	817,384	122,608	939,991	885,514				885,514
Octubre	889,285	133,393	1,022,678		939,991			939,991
Noviembre	876,318	131,448	1,007,765			1,022,678		1,022,678
Diciembre	1,235,773	185,366	1,421,139				1,007,765	1,007,765
Total	\$ 3,818,760	\$ 572,814	\$ 4,391,574	\$ 885,514	\$ 939,991	\$ 1,022,678	\$ 1,007,765	\$ 3,855,948

Compras presupuestadas

Mes	Presupuestada	IVA	Total
Enero	842,912	126,437	969,348
Febrero	716,766	107,515	824,281
Marzo	884,158	132,624	1,016,782
Abril	862,573	129,386	991,959
Mayo	871,927	130,789	1,002,717
Junio	823,130	123,469	946,599
Julio	932,803	139,920	1,072,723
Agosto	909,058	136,359	1,045,417
Septiembre	860,719	129,108	989,827
Octubre	936,478	140,472	1,076,950
Noviembre	922,815	138,422	1,061,237
Diciembre	1,301,558	195,234	1,496,792
Total	\$ 10,864,897	\$ 1,629,735	\$ 12,494,632

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SA DE CV
Pago de las compras presupuestadas 2005

Mes	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Nov.	Dic.
Enero	1,421,139											
Febrero		969,348										
Marzo			824,281									
Abril				1,016,782								
Mayo					991,959							
Junio						1,002,717						
Julio							946,599					
Agosto								1,072,723				
Septiembre									1,045,417			
Octubre										989,827		
Noviembre											1,076,950	
Diciembre												1,061,237
Total	\$ 1,421,139	\$ 969,348	\$ 824,281	\$1,016,782	\$ 991,959	\$ 1,002,717	\$ 946,599	\$ 1,072,723	\$ 1,045,417	\$ 989,827	\$ 1,076,950	\$ 1,061,237

Cédula 15

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL S. A. DE C. V.				
presupuesto de funcionarios y empleados 2003 y 2004				
Mes	2003	2004		2005
Enero	24,900	2,900	2	4000
Febrero	37,256	12,400	7	14000
Marzo	9,971	7,700	4	8000
Abril	13,734	92,354	49	98000
Mayo	15,417	19,201	10	20000
Junio	9,971	15,400	8	16000
Julio	20,571	13,050	7	14000
Agosto	15,610	6,400	3	6000
Septiembre	7,175	2,941	2	4000
Octubre	10,444	4,282	2	4000
Noviembre	10,944	4,487	2	4000
Diciembre	16,233	6,655	4	8000
Total	\$ 192,226	\$ 187,770	100	\$ 200,000

Septiembre $7,175 * 100 / 15,610 = 45.96\%$
 Octubre $10,444 * 100 / 7,175 = 145.56\%$
 Noviembre $10,944 * 100 / 10,444 = 104.79\%$
 Diciembre $16,233 * 100 / 10,944 = 148.33\%$

Septiembre $6,400 * .4596 = 2,941$
 Octubre $2,941 * 145.56\% = 4,282$
 Noviembre $4,282 * 104.79\% = 4,487$
 Diciembre $4,487 * 148.33\% = 6,655$

La política de la empresa es de otorgar credito personales hasta el limite de 200,000 anual para 2005

Enero	$200,000 * 2\% =$	4000
Febrero	$200,000 * 7\% =$	14000
Marzo	$200,000 * 4\% =$	8000
Abril	$200,000 * 49\% =$	98000
Mayo	$200,000 * 10\% =$	20000
Junio	$200,000 * 8\% =$	16000
Julio	$200,000 * 7\% =$	14000
Agosto	$200,000 * 3\% =$	6000
Septiembre	$200,000 * 2\% =$	4000
Octubre	$200,000 * 2\% =$	4000
Noviembre	$200,000 * 2\% =$	4000
Diciembre	$200,000 * 4\% =$	8000
		\$ 200,000

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL SA DE CV
Determinación de las remuneraciones 2004

Cédula 16

Percepciones	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Sueldo	51,426	46,449	50,242	50,836	50,256	52,520	51,270	53,295	55,680	57,536	55,425	64,519	639,454
Compensaciones	8,240	7,242	8,100	8,500	8,927	9,272	8,273	9,218	9,176	9,482	11,535	11,358	109,323
Horas extras dobles	9,870	9,103	9,680	8,900	8,272	9,100	8,326	8,526	12,780	13,206	10,230	13,838	121,831
Aginaldo												41,635	41,635
Vacaciones	4,203	2,820	1,230	1,850	4,210	3,218	2,600	3,527	1,852	1,914	1,602	850	29,876
Prima Vacacional	1,050	700	309	467	1,055	820	582	882	463	478	400	178	7,384
Despensa	11,526	10,210	9,810	10,120	10,527	11,260	13,825	8,980	12,384	12,797	13,002	12,242	136,683
Premios por asistencia	10,982	8,960	9,700	8,870	9,983	8,927	10,230	11,426	11,190	11,563	10,250	6,872	118,953
premios por puntualidad	10,982	8,960	9,700	8,870	9,983	8,927	10,230	11,426	11,190	11,563	10,250	6,872	118,953
Total percepciones	108,279	94,444	98,771	98,413	103,213	104,044	105,336	107,280	114,715	118,539	112,694	158,364	1,324,092
Deducciones													
ISPT	12,326	9,182	12583	11997	11981	13217	11526	12387	13860	14322	13580	35518	172,479
IMSS	2,826	2,625	2925	2741	2932	3930	3530	3527	2996	3096	2996	1802	35,926
Prestamo personal	16,233	2,900	12400	7700	92354	19201	15400	13050	6400	2941	5230	4487	198,296
Credito de infonavit	6,258	2,882	8327	7983	7529	8250	8523	9803	7518	7769	8216	2107	85,165
Credito al salario	- 2,828	- 2,529	-3587	-3625	-2928	-3801	-2806	-3837	-3936	-4067	-3686	-305	- 37,935
Total de deducciones	34,815	15,060	32,648	26,796	111,868	40,797	36,173	34,930	26,838	24,061	26,336	43,609	453,931
Total neto pagado	\$73,464	\$79,384	\$66,123	\$ 71,617	-\$ 8,655	\$ 63,247	\$ 69,163	\$ 72,350	\$ 87,877	\$94,478	\$ 86,358	\$ 114,755	\$ 870,161

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL SA DE CV
Determinación de las remuneraciones 2005

Cédula 17

Percepciones	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Sueldo	51,619	46,623	50,430	51,027	50,444	52,717	51,462	53,495	55,889	57,752	55,633	64,761	641,852
Compensaciones	8,271	7,269	8,130	8,532	8,960	9,307	8,304	9,253	9,210	9,518	11,578	11,401	109,733
Horas extras dobles	9,907	9,137	9,716	8,933	8,303	9,134	8,357	8,558	12,828	13,256	10,268	13,890	122,288
Aginaldo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43,509
Vacaciones	4,219	2,831	1,235	1,857	4,226	3,230	2,610	3,540	1,859	1,921	1,608	853	29,988
Prima Vacacional	1,054	703	310	469	1,059	823	584	885	465	480	402	179	7,412
Despensa	11,569	10,248	9,847	10,158	10,566	11,302	13,877	9,014	12,430	12,845	13,051	12,288	137,196
Premios por asistencia	11,394	9,296	10,064	9,203	10,357	9,262	10,614	11,854	11,610	11,997	10,634	7,130	123,414
premios por puntualidad	11,023	8,994	9,736	8,903	10,020	8,960	10,268	11,469	11,232	11,606	10,288	6,898	119,399
Total percepciones	109,056	95,101	99,469	99,081	103,937	104,735	106,076	108,068	115,523	119,374	113,463	160,907	1,334,789
Deducciones													
ISPT	12,372	9,216	12,630	12,042	12,026	13,267	11,569	12,433	13,912	14,376	13,631	35,651	173,126
IMSS	2,837	2,635	2,936	2,751	2,943	3,945	3,543	3,540	3,007	3,108	3,007	1,809	36,061
Prestamo personal	6,655	4,000	14,000	8,000	98,000	20,000	16,000	14,000	6,000	4,000	4,000	4,000	198,655
Credito de infonavit	6,281	2,893	8,358	8,013	7,557	8,281	8,555	9,840	7,546	7,798	8,247	2,115	85,484
Credito al salario	- 2,839	- 2,538	- 3,600	- 3,639	- 2,939	- 3,815	- 2,817	- 3,851	- 3,951	- 4,082	- 3,700	- 306	- 38,077
Total de deducciones	25,307	16,206	34,324	27,168	117,587	41,677	36,851	35,962	26,515	25,199	25,185	43,269	455,249
Total neto a pagar	\$83,749	\$78,895	\$65,145	\$ 71,914	-\$ 13,650	\$ 63,058	\$ 69,225	\$ 72,106	\$ 89,008	\$94,175	\$ 88,277	\$ 117,639	\$ 879,541

Cédula 18

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL S. A. DE C. V.					
Determinación del impuesto sobre nomina 2004					
Concepto	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Sueldos	53,295	55,680	57,536	55,425	64,519
Horas extras dobles	8,558	12,828	13,256	10,268	13,890
Vacaciones	4,203	2,820	1,230	1,850	4,210
Aguinaldo					41,635
Prima vacacional	1,050	700	309	467	1,055
Premios por asistencia	10,982	8,960	9,700	8,870	9,983
Premios por puntualidad	10,982	8,960	9,700	8,870	9,983
Total Gravado	89,070	89,948	91,731	85,750	145,275
2 % sobre nomina	\$ 1,781	\$ 1,799	\$ 1,835	\$ 1,715	\$ 2,905

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL SA DE CV
Determinación del impuesto sobre nomina
2005

Cédula 19

Concepto	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Octubre	Nov.	Dic.	Total
Sueldos	51,619	46,623	50,430	51,027	50,444	52,717	51,462	53,495	55,889	57,752	55,633	64,761	641,852
Horas extras dobles	9,907	9,137	9,716	8,933	8,303	9,134	8,357	8,558	12,828	13,256	10,268	13,890	122,288
Vacaciones	4,219	2,831	1,235	1,857	4,226	3,230	2,610	3,540	1,859	1,921	1,608	853	29,988
Aguinaldo												43,509	43,509
Prima vacacional	1,054	703	310	469	1,059	823	584	885	465	480	402	179	7,412
Premios por asistencia	11,394	9,296	10,064	9,203	10,357	9,262	10,614	11,854	11,610	11,997	10,634	7,130	123,414
Premios por puntualidad	11,023	8,994	9,736	8,903	10,020	8,960	10,268	11,469	11,232	11,606	10,288	6,898	119,399
Total Gravado	89,216	77,583	81,492	80,392	84,410	84,126	83,895	89,802	93,882	97,011	88,834	137,219	1,087,861
2 %sobre nomina	\$1,784	\$ 1,552	\$1,630	\$1,608	\$1,688	\$1,683	\$1,678	\$1,796	\$1,878	\$ 1,940	\$ 1,777	\$ 2,744	\$ 21,757

Cédula 20

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL S. A. DE C. V.					
Concentracion de impuestos a pagar por concepto de nomina 2004					
Concepto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Infonavit	18,326		15,287		33,613
IMSS	3,527	2,996	3,096	2,996	12,615
ISR retenido	12,387	3,527	2,996	3,096	22,006
Impuesto s/ nomina	1,781	1,799	1,835	1,715	7,130
Total impuestos	\$ 36,021	\$ 8,322	\$ 23,214	\$ 7,807	75,364

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL SA DE CV
Concentración de impuestos por concepto de nomina
2005

Cédula 21

Concepto	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Octubre	Nov.	Dic.	Total
Irfonait	10,323		9,174		16,371		15,838		18,395		15,344		85,446
IMSS	1,802	2,837	2,635	2,936	2,751	2,943	3,945	3,543	3,540	3,007	3,108	3,007	36,054
ISRreferido	2,996	12,372	9,216	12,630	12,042	12,026	13,267	11,559	12,433	13,912	14,376	13,631	140,471
Impuestos/ nomina	2,905	1,784	1,552	1,630	1,608	1,688	1,683	1,678	1,796	1,878	1,940	1,777	21,918
Total impuestos	\$ 18,026	\$ 16,993	\$ 22,577	\$ 17,196	\$ 32,772	\$ 16,657	\$ 34,732	\$ 16,790	\$ 36,164	\$ 18,797	\$ 34,768	\$ 18,415	\$ 283,889

Cédula 22				
AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL S. A. DE C. V.				
presupuesto de los gastos fijos de 2004 y 2005				
Mes	2003	2004	%	2005
Enero	31,395	39,931	6.95	40,972
Febrero	8,515	25,824	4.49	26,515
Marzo	5,264	20,548	3.58	21,596
Abril	4,254	29,548	5.14	30,294
Mayo	48,895	55,358	9.63	56,990
Junio	47,463	70,528	12.27	72,407
Julio	53,301	58,820	10.24	60,469
Agosto	70,924	60,297	10.49	61,849
Septiembre	3,337	3,475	0.60	3,599
Octubre	65,665	65,892	11.47	70,187
Noviembre	54,530	54,718	9.52	59,389
Diciembre	89,415	89,723	15.61	95,622
Total	\$ 482,958	\$ 574,662	100	\$ 599,890
1.14 / 12 = 0.345%				
Setiembre	3,337 x .345% =	3,475		
Octubre	65,665 x .345%=	65,892		
Noviembre	54,530 x .345%=	54,718		
Diciembre	89,415 x .345%=	89,723		
574,662 + 4.39% de la inflación esperada para 2005=				\$ 599,890

Cédula 23				
AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL S. A. DE C. V.				
Preupuesto de los gastos variables de 2004 y 2005				
Mes	2003	2004	%	2005
Enero	20,154	26,554	13.36	27,714
Febrero	5,211	6,555	3.30	6,431
Marzo	2,554	3,154	1.59	3,506
Abril	3,698	3,758	1.89	3,921
Mayo	21,589	20,154	10.14	21,034
Junio	19,523	21,874	11.01	22,922
Julio	25,633	27,854	14.02	29,083
Agosto	23,472	27,885	14.03	29,125
Septiembre	1,224	1,228	0.62	1,307
Octubre	18,532	18,596	9.36	19,437
Noviembre	12,548	12,591	6.34	13,152
Diciembre	28,415	28,513	14.35	29,809
Total	\$ 182,553	\$ 198,716	100	\$ 207,440
1.14 / 12 = 0.345%				
Setiembre	1,224 x .345% =	1,228		
Octubre	18,532 x .345%=	18,596		
Noviembre	12,548 x .345%=	12,591		
Diciembre	28,415 x .345%=	28,513		
198, 716 + 4.39% de la inflación esperada para 2005=				207,440

Cédula 24			
AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL S. A. DE C. V.			
Presupuesto de los gastos Fijos y variables mas Iva 2004			
Mes	Gasto	Iva	Total Salida
Septiembre	4,703	705	5,408
Octubre	84,487	12,673	97,161
Noviembre	67,309	10,096	77,406
Diciembre	118,237	17,735	135,972
Total	\$ 274,737	\$ 41,210	\$ 315,947
Presupuesto de los gastos Fijos y variables mas Iva 2005			
Mes	Gasto	Iva	Total Salida
Enero	68,686	10,303	78,989
Febrero	32,946	4,942	37,888
Marzo	25,102	3,765	28,867
Abril	34,215	5,132	39,347
Mayo	78,024	11,704	89,728
Junio	95,329	14,299	109,628
Julio	89,552	13,433	102,985
Agosto	90,973	13,646	104,619
Septiembre	4,906	736	5,642
Octubre	89,624	13,444	103,068
Noviembre	72,541	10,881	83,422
Diciembre	125,432	18,815	144,246
Total	\$ 807,330	\$ 121,100	\$ 928,430

Cédula 25

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL S. A. DE C. V.								
Concentración de Iva presupuestado								
2004								
Mes	Iva por Compras	Iva por Gastos	Total Iva acreditable	Iva por Vtas de Contado	Iva por Vtas Crédito	Total de Iva por trasladar	Iva del periodo	
							Acreditable	Trasladado
Saldo								146,603
Septiembre	115,502	705	116,207	122,322	52,964	175,287		59,080
Octubre	122,608	12,673	135,281	133,249	38,628	171,878		36,597
Noviembre	133,393	10,096	143,489	131,277	42,079	173,355		29,866
Diciembre	131,448	17,735	149,183	185,912	41,456	227,368		78,184
Total	\$ 502,950	\$ 41,210	\$ 544,160	\$ 572,760	\$ 175,127	\$ 747,887		\$ 203,728
2005								
Mes	Iva por compras	Iva por gastos	Total Iva acreditable	Iva por ventas de contado	Iva por ventas de credito	Total de Iva por trasladar	Iva del periodo	
							Acreditable	Trasladado
Enero	185,366	10,303	195,669	126,195	58,709	184,904	10,765	
Febrero	126,437	4,942	131,379	107,019	39,851	146,870		15,491
Marzo	107,515	3,765	111,280	132,461	33,795	166,256		54,976
Abril	132,624	5,132	137,756	129,178	41,830	171,007		33,251
Mayo	129,386	11,704	141,090	130,598	40,793	171,391		30,301
Junio	130,789	14,299	145,088	123,178	41,241	164,420		19,331
Julio	123,469	13,433	136,902	139,847	38,898	178,745		41,843
Agosto	139,920	13,646	153,566	136,236	44,162	180,398		26,832
Septiembre	136,359	736	137,095	128,886	43,022	171,908		34,813
Octubre	129,108	13,444	142,552	140,400	40,701	181,101		38,549
Noviembre	140,472	10,881	151,353	138,321	44,337	182,658		31,305
Diciembre	138,422	18,815	157,237	195,888	43,680	239,568		82,331
Total	\$ 1,619,867	\$ 121,100	\$ 1,740,966	\$ 1,628,205	\$ 511,020	\$ 2,139,225	\$ 10,765	\$ 409,024

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL S. A. DE C. V.
Depreciaciones 2004

Descripción del bien	Fecha de Adquisición	Monto Orig. la inversión	% de depreciación	Depreciación del ejercicio contable	Factor de actualización	Depreciación actualizada fiscal	Factor INPC jun/04 Mitad ejer./04	Actualización INPC Fecha de adq.	Factor de Actualización
Mob. Y eq. De oficina									
Sillon ejecutivo	01/12/2003	529	10%	53	1.0162	54	108.737	106.996	1.0162
Anaqueles	01/12/2003	2,780	10%	278	1.0162	283	108.737	106.996	1.0162
Aspiradora	22/04/2002	1,390	10%	139	1.0957	152	108.737	106.996	1.0957
Copiadora mita	20/05/2002	13,500	10%	1,350	1.0957	1,479	108.737	106.996	1.0957
Fax panasonic	08/01/2004	1,565	10%	156	1.0099	158	108.737	106.996	1.0099
				\$ 1,976		\$ 2,125			
Equipo de transporte									
Motocicleta	01/04/2002	18,277	25%	4,569	1.0957	5,007	108.737	106.996	1.0957
Chevrolet	24/07/2002	250,098	25%	65,524	1.0851	71,100	108.737	106.996	1.0851
Nissan frontier	22/01/2001	225,130	25%	56,283	1.1596	65,265	108.737	106.996	1.1596
Nissan doble cabina	31/12/2002	118,522	25%	29,630	1.0566	31,307	108.737	106.996	1.0566
Pick up	31/12/2002	83,309	25%	20,827	1.0566	22,006	108.737	106.996	1.0566
				\$ 176,833		\$ 194,685			
Equipo de computo									
Impresora lanix	07/11/2000	4173	30%	1,252	1.1787	417	108.737	106.996	1.1787
Impresora hacer	07/06/2001	2107	30%	632	1.142	722	108.737	106.996	1.142
Monitor	09/06/2003	1150	30%	345	1.0436	360	108.737	106.996	1.0436
Computadora acer	20/01/2002	13650	30%	4,095	1.1067	4,532	108.737	106.996	1.1067
Computadora acer	20/01/2002	10500	30%	3,150	1.1067	3,486	108.737	106.996	1.1067
Sumas				\$ 9,474		\$ 9,517			

Cédula 27

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL S. A. DE C. V.				
Depreciaciones 2005				
Descripción del bien	Fecha de Adquisición	Monto Orig. la inversión	% de depreciación	Depreciación del ejercicio contable
Mob. Y eq. De oficina				
Sillon ejecutivo	01/12/2003	529	10%	53
Anaqueles	01/12/2003	2,780	10%	278
Aspiradora	22/04/2002	1,390	10%	139
Copiadora mita	20/05/2002	13,500	10%	1,350
Fax panasonic	08/01/2004	1,565	10%	156
				\$ 1,976
Equipo de transporte				
Motocicleta	01/04/2002	18,277	25%	4,569
Chevrolet	24/07/2002	250,098	25%	65,524
Nissan frontier	22/01/2001	225,130	25%	56,283
Nissan doble cabina	31/12/2002	118,522	25%	29,630
Pick up	31/12/2002	83,309	25%	20,827
				\$ 176,833
Equipo de computo				
Impresora lanix	07/11/2000	4173	30%	1,252
Impresora hacer	07/06/2001	2107	30%	632
Monitor	09/06/2003	1150	30%	345
Computadora acer	20/01/2002	13650	30%	4,095
Computadora acer	20/01/2002	10500	30%	3,150
Sumas				\$ 9,474

Indice Nacional de Precios al Consumidor

Año	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
2005	108.101	108.296	108.653	108.8169	108.5448	108.7185	107.0034	109.679	107.6313	107.7062	107.7921	108.8820
2004	107.661	108.305	108.672	108.836	108.563	108.737	109.022	109.695	107.650	107.250	107.811	107.904
2003	103.32	103.607	104.261	104.439	104.102	104.188	104.339	104.652	105.272	105.661	106.538	106.996

Cédula 28

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL S. A. DE C. V.												
Calculo de pagos provisionales 2004												
2004	Enero	Ene. - Feb.	Feb. - Mar.	Mar. - Abril	Abril - Mayo	Mayo - Junio	Junio - Julio	Julio - Agos.	Agos. - Sept.	Sept. - Oct.	Oct. - Nov.	Nov. - Dic.
Ventas Acomuladas		1,076,984	2,051,571	3,241,242	4,369,005	5,530,357	6,703,365	7,943,431	9,185,062	10,331,150	11,568,197	12,791,376
Venta	1,050,598	890,954	1,102,760	1,075,431	1,087,251	1,025,485	1,164,253	1,134,190	1,073,004	1,168,855	1,151,549	1,630,806
(+) Productos financieros	26,386	83,633	86,911	52,332	74,101	147,523	75,813	107,441	73,084	68,192	71,630	354,727
(=) Ingresos nominales	1,076,984	2,051,571	3,241,242	4,369,005	5,530,357	6,703,365	7,943,431	9,185,062	10,331,150	11,568,197	12,791,376	14,776,909
(x) Coeficiente de utilidad	0.0214	0.0214	0.0214	0.0214	0.0214	0.0214	0.0214	0.0214	0.0214	0.0214	0.0214	0.0214
(=) Utilidad fiscal estimada	23,047	43,904	69,363	93,497	118,350	143,452	169,989	196,560	221,087	247,559	273,735	316,226
(-) Perdida de ejerc. Ant.			404,941	404,941	404,941	404,941	404,941	404,941	404,941	404,941	404,941	404,941
(=) Diferencia	23,047	43,904										
(x) Tasa de I S R	32%	32%	32%	32%	32%	32%	32%	32%	32%	32%	32%	32%
(=) Monto pago Prov.	\$ 7,375	\$ 14,049	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL S. A. DE C. V.												
Calculo de pagos provisionales 2005												
2005	Enero	Ene. - Feb.	Feb. - Mar.	Mar. - Abril	Abril - Mayo	Mayo - Junio	Junio - Julio	Julio - Agos.	Agos. - Sept.	Sept. - Oct.	Oct. - Nov.	Nov. - Dic.
Ventas Acomuladas		1,134,522	2,160,651	3,413,268	4,600,994	5,824,004	7,058,459	8,364,389	9,671,547	10,878,397	12,181,141	13,469,221
Ventas	1,106,973	938,763	1,161,935	1,133,138	1,145,593	1,080,513	1,226,727	1,195,050	1,130,581	1,231,576	1,213,341	1,718,315
(+) Productos financieros	27,549	87,366	90,682	54,588	77,417	153,942	79,203	112,108	76,269	71,168	74,739	370,379
(=) Ingresos nominales	1,134,522	2,160,651	3,413,268	4,600,994	5,824,004	7,058,459	8,364,389	9,671,547	10,878,397	12,181,141	13,469,221	15,557,915
(x) Coeficiente de utilidad	0.0214	0.0214	0.0214	0.0214	0.0214	0.0214	0.0214	0.0214	0.0214	0.0214	0.0214	0.0214
(=) Utilidad fiscal estimada	24,279	46,238	73,044	98,461	124,634	151,051	178,998	206,971	232,798	260,676	288,241	332,939
(-) Perdida de ejerc. Ant.			1,576,870	1,576,870	1,576,870	1,576,870	1,576,870	1,576,870	1,576,870	1,576,870	1,576,870	1,576,870
(=) Diferencia	24,279	46,238										
(x) Tasa de I S R	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32
(=) Monto pago Prov.	\$ 7,769	\$ 14,796	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

Actualización 2004

Perdida Fiscal \$ 395,527 (2003)

$$\frac{\text{INPC Diciembre 2003} = 108.737}{\text{INPC Julio 2003} = 106.4339} = 1.0245$$

$$\frac{\text{INPC Junio 2004} = 108.737}{\text{INPC Diciembre 2003} = 106.996} = 1.0162$$

$$\text{Actualización } \$ 395,257 \times 1.0245 = \$404,940.80$$

$$\text{Actualización } 395,257 \times 1.0245 = \$401,660.16$$

Actualización 2005

Perdida Fiscal \$ 1,162,075

$$\frac{\text{INPC Diciembre 2004} = 107.904}{\text{INPC Julio 2004} = 107.0034} = 1.0084$$

$$\$1,162,075 \times 1.0084 = \$ 1,181,836$$

$$401,660.16 \times 1.0084 = \$ 405,034$$

$$\text{Pérdida 2003 actualizada} = \$ 405,034$$

$$\text{Pérdida 2004 actualizada} = \$ 1,171,836$$

$$\text{Total pérdida fiscal} = \$ 1,576,870$$

Cédula 29

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL SA DE CV	
Calculo de la determinación ISR 2004	
10 LISR	
Ventas	13,555,136
Productos financieros	1,221,773
Ajuste anual por inflación	1,773
(=) Ingresos acumulables	\$ 14,778,682
(-) Menos	
Compras	13,864,016
Gastos generales	1,677,491
Gastos financieros	192,923
Depreciaciones	206,327
	\$ 15,940,757
Ingresos acumulados	14,778,682
(-) Deduciones autorizadas	15,940,757
(=) Pérdida fiscal 2004	\$ 1,162,075

AUTOPARTES Y AUTOMOTRIZES SANDOVAL S. A. DE C. V.
Esquema de mayor para obtener la balanza de movimientos 2004

FUNCIONARIOS Y EMP.		DEP. A. DE MOB. Y EQ. OFI.		DEP. A. DE EQ. DE COMP.		DEP. A. DE EQ. DE TRANS.	
5	18,365		1,976		9,474		176,833
	19,058				9,474		176,833
6			10		10		10

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL S. A. DE C. V.						
HOJA DE TRABAJO PRESUPUESTADA POR EL PERIODO COMPRENDIDO DE ENERO 1o. A DICIEMBRE 31 DEL AÑO 2004						
NOMBRE DE LA CUENTA	BALANZA INICIAL		BALANZA DE MOVIMIENTOS		BALANZA DE SALDOS	
	D	H	D	H	D	H
Caja	\$ 5,000				\$ 5,000	
Bancos	9,349		6,301,438	5,078,842	1,231,945	
Clientes	406,061		1,386,683	1,342,641	450,102	
Inventarios	12,630,993			3,768,160	8,862,833	
Dueños Diversos	9,047				9,047	
Funcionarios y empleados	21,168		18,365	19,058	20,475	
Iva acreditable			544,160	544,160	-	
Iva acreditable pendiente de erogar	375,791		572,814	502,950	445,655	
Depositos en garantía	849				849	
Anticipo de impuestos	138,904				138,904	
Maquinaria y equipo electrónico	4,180				4,180	
Mobiliario y equipo de oficina	285,641				285,641	
Equipo de transporte	1,767,801				1,767,801	
Equipo de computo	296,496				296,496	
Herramienta	2,142				2,142	
Otros activos fijos	6,600				6,600	
Depreciación de Maq. Y Eq. Elec.	4,180				4,180	
Depreciación de Mob. Y Eq. de Ofi.	217,709			1,976	219,685	
Depreciación eq. De transporte	1,375,983			176,833	1,552,816	
Depreciación de eq. De computo	282,869			9,474	292,343	
Depreciación de herramienta	2,158				2,158	
Dep. Acom. De otros Activos	457				457	
Gastos de insatención	226,616				226,616	
Amortización de gastos de inst.	94,964				94,964	
Proveedores		885,514	3,855,948	4,391,574		1,421,139
Acreedores diversos		11,136				11,136
Impuestos por pagar		12,471	75,364	101,786		38,893
Iva trasladado efectivamente recibido		146,603	894,490	747,887		-
Iva trasladado pendiente de recibir		116,286	175,127	180,872		122,031
PTU por pagar		870				870
Acreedores diversos L.P.		262				262
Capital social		650,000				650,000
Aport. para fut. aumentos de capital		48,067				48,067
Reserva legal		719,550				719,550
Resultado de ejercicios anteriores		11,388,720				11,388,720
Resultado del ejercicio		230,579				230,579
Ventas			1,167,514	6,191,727		5,024,213
Costo de Ventas			3,768,160		3,768,160	
Compras			3,818,760		3,818,760	
Gastos Generales			967,332		967,332	
Productos Financieros				567,634		567,634
Gastos Financieros			79,419		79,419	
Sumas iguales	\$ 14,208,318	\$ 14,208,318	\$ 23,625,574	\$ 23,625,574	\$ 20,221,354	\$ 20,221,354

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL S. A. DE C. V.								
HOJA DE TRABAJO PRESUPUESTADA POR EL PERIODO COMPENDIDO DE ENERO 1o. A DICIEMBRE 31 DEL AÑO 2004								
NOMBRE DE LA CUENTA	AJUSTES		SALDOS AJUSTADOS		PERDIDAS Y GANACIAS		BALANZA PREVIA	
	D	H	D	H	D	H	D	H
Caja			\$ 5,000				\$ 5,000	
Bancos			1,231,945				1,231,945	
Clientes			450,102				450,102	
Inventarios	3,818,760		12,681,593				12,681,593	
Dueños Diversos			9,047				9,047	
Funcionarios y empleados			20,475				20,475	
Iva acreditable			-				-	
Iva acreditable pendiente de erogar			445,655				445,655	
Depositos en garantía			849				849	
Anticipo de impuestos			138,904				138,904	
Maquinaria y equipo electrónico			4,180				4,180	
Mobiliario y equipo de oficina			285,641				285,641	
Equipo de transporte			1,767,801				1,767,801	
Equipo de computo			296,496				296,496	
Herramienta			2,142				2,142	
Otros activos fijos			6,600				6,600	
Depreciación de Maq. Y Eq. Elec.			-	4,180			-	4,180
Depreciación de Mob. Y Eq. de Ofi.			-	219,685			-	219,685
Depreciación eq. De transporte			-	1,552,816			-	1,552,816
Depreciación de eq. De computo			-	292,343			-	292,343
Depreciación de herramienta			-	2,158			-	2,158
Dep. Acom. De otros Activos			-	457			-	457
Gastos de insatención			226,616				226,616	
Amortización de gastos de inst.			-	94,964			-	94,964
Proveedores				1,421,139				1,421,139
Acreedores diversos				11,136				11,136
Impuestos por pagar				38,893				38,893
Iva trasladado efectivamente recibido				-				-
Iva trasladado pendiente de recibir				122,031				122,031
PTU por pagar				870				870
Acreedores diversos L.P.				262				262
Capital social				650,000				650,000
Aport. para fut. aumentos de capital				48,067				48,067
Reserva legal				719,550				719,550
Resultado de ejercicios anteriores		230,579		11,619,299				11,619,299
Resultado del ejercicio	230,579	776,936		776,936		776,936		776,936
Ventas	5,024,213				5,024,213			
Costo de Ventas		3,768,160				3,768,160		
Compras		3,818,760				-		
Gastos Generales		967,332				967,332		
Productos Financieros	567,634				567,634			
Gastos Financieros		79,419				79,419		
Sumas iguales	\$ 9,641,186	\$ 9,641,186	\$ 15,406,443	\$ 15,406,443	\$ 5,591,847	\$ 5,591,847	\$ 15,406,443	\$ 15,406,443

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL S. A. DE C. V.				
Cédula Sumaria de entradas a bancos				
Año del presupuesto 2004				
Mes	Ventas Contado	Crédito	Productos Financieros	Total Entradas
Importe Anual				
Septiembre	937,805	406061	73,084	1,416,951
Octubre	1,021,579	296,149	68,192	1,385,921
Noviembre	1,006,454	322,604	71,630	1,400,688
Diciembre	1,425,324	317,827	354,727	2,097,878
Total	\$ 4,391,162	\$1,342,641	\$ 567,634	\$ 6,301,438

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL S. A. DE C. V.								
Cédula Sumaria de Salidas de caja								
Año del presupuesto 2004								
Mes	Compras	Gastos	Gastos Financieros	Impuestos por nomina	Nomina	Iva Trasladado	Prestamos a empleados	Total Salidas
Importe Anual								
Septiembre	885,514	5,408	16,467	36,021	87,877	205,683	2,941	1,239,912
Octubre	939,991	97,161	17,026	8,322	94,478	36,597	4,282	1,197,856
Noviembre	1,022,678	77,406	15,211	23,214	86,358	29,866	4,487	1,259,219
Diciembre	1,007,765	135,972	30,716	7,807	114,755	78,184	6,655	1,381,855
Total	\$ 3,855,948	\$ 315,947	\$ 79,419	\$ 75,364	\$ 383,468	\$ 350,331	\$ 18,365	\$ 5,078,842

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL S. A. DE C. V.				
Año presupuestado 2004				
Mes	Entradas	Salidas	Diferencia	Saldo
Saldo inicial				9,349
Septiembre	1,416,951	1,239,912	177,039	186,388
Octubre	1,385,921	1,197,856	188,065	374,453
Noviembre	1,400,688	1,259,219	141,469	515,921
Diciembre	2,097,878	1,381,855	716,024	\$ 1,231,945
Sumas	\$ 6,301,438	\$ 5,078,842	\$ 1,222,596	

AUTOPARTES Y AUTOMOTRIZES SANDOVAL S. A. DE C. V.
Esquema de mayor para obtener la balanza de movimientos 2005

<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: center; border-top: 1px solid black; border-bottom: 1px solid black;">DEP. A. DE MOB. Y EQ. OFI</td> <td style="width: 10%;"></td> </tr> <tr> <td style="border-left: 1px solid black; border-right: 1px solid black; height: 100px;"></td> <td style="text-align: right; border-right: 1px solid black;">1,976</td> <td style="text-align: right;">16</td> <td colspan="5"></td> </tr> </table>	DEP. A. DE MOB. Y EQ. OFI									1,976	16						<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: center; border-top: 1px solid black; border-bottom: 1px solid black;">DEP. A. DE EQ. DE TRANS.</td> <td style="width: 10%;"></td> </tr> <tr> <td style="border-left: 1px solid black; border-right: 1px solid black; height: 100px;"></td> <td style="text-align: right; border-right: 1px solid black;">176,833</td> <td style="text-align: right;">16</td> <td colspan="5"></td> </tr> </table>	DEP. A. DE EQ. DE TRANS.									176,833	16						<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: center; border-top: 1px solid black; border-bottom: 1px solid black;">DEP. A. DE EQ. DE COMP</td> <td style="width: 10%;"></td> </tr> <tr> <td style="border-left: 1px solid black; border-right: 1px solid black; height: 100px;"></td> <td style="text-align: right; border-right: 1px solid black;">9,053</td> <td style="text-align: right;">16</td> <td style="text-align: right;">18</td> <td colspan="4"></td> </tr> </table>	DEP. A. DE EQ. DE COMP									9,053	16	18					<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: center; border-top: 1px solid black; border-bottom: 1px solid black;">IMPTOS POR PAGAR</td> <td style="width: 10%;"></td> </tr> <tr> <td style="border-left: 1px solid black; border-right: 1px solid black; height: 100px;"></td> <td style="text-align: right; border-right: 1px solid black;">283,889</td> <td style="text-align: right;">256,593</td> <td style="text-align: right;">12</td> <td colspan="4"></td> </tr> </table>	IMPTOS POR PAGAR									283,889	256,593	12				
DEP. A. DE MOB. Y EQ. OFI																																																																			
	1,976	16																																																																	
DEP. A. DE EQ. DE TRANS.																																																																			
	176,833	16																																																																	
DEP. A. DE EQ. DE COMP																																																																			
	9,053	16	18																																																																
IMPTOS POR PAGAR																																																																			
	283,889	256,593	12																																																																
<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: center; border-top: 1px solid black; border-bottom: 1px solid black;">TERRENOS</td> <td style="width: 10%;"></td> </tr> <tr> <td style="border-left: 1px solid black; border-right: 1px solid black; height: 100px;"></td> <td style="text-align: right; border-right: 1px solid black;">2,700,000</td> <td style="text-align: right;">19</td> <td colspan="5"></td> </tr> </table>	TERRENOS									2,700,000	19						<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: center; border-top: 1px solid black; border-bottom: 1px solid black;">Anticipo de Impuestos</td> <td style="width: 10%;"></td> </tr> <tr> <td style="border-left: 1px solid black; border-right: 1px solid black; height: 100px;"></td> <td style="text-align: right; border-right: 1px solid black;">22,565</td> <td style="text-align: right;">20</td> <td colspan="5"></td> </tr> </table>	Anticipo de Impuestos									22,565	20																																							
TERRENOS																																																																			
	2,700,000	19																																																																	
Anticipo de Impuestos																																																																			
	22,565	20																																																																	

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL S. A. DE C. V.						
HOJA DE TRABAJO PRESUPUESTADA POR EL PERIODO COMPRENDIDO DE ENERO 1o. A DICIEMBRE 31 DEL AÑO 2004						
NOMBRE DE LA CUENTA	BALANZA INICIAL		BALANZA DE MOVIMIENTOS		BALANZA DE SALDOS	
	D	H	D	H	D	H
Caja	\$ 5,000				\$ 5,000	
Bancos	1,231,945		17,676,137	18,033,055	875,027	
Clientes	450,102		3,941,971	3,917,819	474,255	
Inventarios	12,681,593			10,711,878	1,969,715	
Dueños Diversos	9,047				9,047	
Funcionarios y empleados	20,475		200,000	198,655	21,820	
Iva acreditable	-		1,740,966	1,740,966	-	
Iva acreditable pendiente de erogar	445,655		1,629,735	1,619,867	455,523	
Depositos en garantía	849				849	
Anticipo de impuestos	138,904		22,565		161,469	
Maquinaria y equipo electrónico	4,180				4,180	
Mobiliario y equipo de oficina	285,641				285,641	
Equipo de transporte	1,767,801				1,767,801	
Equipo de computo	296,496				296,496	
Herramienta	2,142				2,142	
Otros activos fijos	6,600				6,600	
Terrenos			2,700,000			
Depreciación de Maq. Y Eq. Elec.	- 4,180				- 4,180	
Depreciación de Mob. Y Eq. de Ofi.	- 219,685			1,976	- 221,661	
Depreciación eq. De transporte	- 1,552,816			176,833	- 1,729,649	
Depreciación de eq. De computo	- 292,343			9,054	- 301,397	
Depreciación de herramienta	- 2,158				- 2,158	
Dep. Acom. De otros Activos	- 457				- 457	
Gastos de insatallación	226,616				226,616	
Amortización de gastos de inst.	94,964				94,964	
Proveedores		1,421,139	12,418,979	12,494,632		1,496,792
Acreedores diversos		11,136				11,136
Impuestos por pagar		38,893	283,889	256,593		11,597
Iva trasladado efectivamente recibido			2,139,225	2,139,225		
Iva trasladado pendiente de recibir		122,031	511,020	514,170		125,181
PTU por pagar		870				870
Acreedores diversos L.P.		262				262
Capital social		650,000				650,000
Aport. para fut. aumentos de capital		48,067				48,067
Reserva legal		719,550				719,550
Resultado de ejercicios anteriores		11,619,299				11,619,299
Resultado del ejercicio		776,936				776,936
Ventas			3,406,799	17,689,303		14,282,504
Costo de Ventas			10,711,878		10,711,878	
Compras			10,864,897		10,864,897	
Gastos Generales			2,329,982	-	2,329,982	
Productos Financieros				1,275,409		1,275,409
Gastos Financieros			201,392		201,392	
Sumas Iguales	\$ 15,406,443	\$ 15,406,443	\$ 70,779,435	\$ 70,779,435	\$ 28,315,863	\$ 31,015,864

Falta página

N° 88

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL S. A. DE C. V.								
HOJA DE TRABAJO PRESUPUESTADA POR EL PERIODO COMPRENDIDO DE ENERO 1o. A DICIEMBRE 31 DEL AÑO 2004								
NOMBRE DE LA CUENTA	AJUSTES		SALDOS AJUSTADOS		PERDIDAS Y GANACIAS		BALANZA PREVIA	
	D	H	D	H	D	H	D	H
Caja			\$ 5,000				\$ 5,000	
Bancos			875,027				875,027	
Clientes			474,255				474,255	
Inventarios	10,864,897		12,834,612				12,834,612	
Dueños Diversos			9,047				9,047	
Funcionarios y empleados			21,820				21,820	
Iva acreditable			-				-	
Iva acreditable pendiente de erogar			455,523				455,523	
Depositos en garantía			849				849	
Anticipo de impuestos			161,469				161,469	
Maquinaria y equipo electrónico			4,180				4,180	
Mobiliario y equipo de oficina			285,641				285,641	
Equipo de transporte			1,767,801				1,767,801	
Equipo de computo			296,496				296,496	
Herramienta			2,142				2,142	
Otros activos fijos			6,600				6,600	
Terrenos								
Depreciación de Maq. Y Eq. Elec.			- 4,180				- 4,180	
Depreciación de Mob. Y Eq. de Ofi.			- 221,661				- 221,661	
Depreciación eq. De transporte			- 1,729,649				- 1,729,649	
Depreciación de eq. De computo			- 301,397				- 301,397	
Depreciación de herramienta			- 2,158				- 2,158	
Dep. Acom. De otros Activos			- 457				- 457	
Gastos de insatallación			226,616				226,616	
Amortización de gastos de inst.			- 94,964				- 94,964	
Proveedores				1,496,792				1,496,792
Acreedores diversos				11,136				11,136
Impuestos por pagar				11,597				11,597
Iva trasladado efectivamente recibido				-				-
Iva trasladado pendiente de recibir				125,181				125,181
PTU por pagar				870				870
Acreedores diversos L.P.				262				262
Capital social				650,000				650,000
Aport. para fut. aumentos de capital				48,067				48,067
Reserva legal				719,550				719,550
Resultado de ejercicios anteriores		776,936		12,396,235				12,396,235
Resultado del ejercicio	776,936	2,314,661		2,314,661		2,314,661		2,314,661
Ventas	14,282,504				14,282,504			
Costo de Ventas		10,711,878				10,711,878		
Compras		10,864,897						
Gastos Generales		2,329,982				2,329,982		
Productos Financieros	1,275,409				1,275,409			
Gastos Financieros		201,392				201,392		
Sumas iguales	\$ 27,199,746	\$ 27,199,746	\$ 15,072,611	\$ 17,772,611	\$ 15,557,913	\$ 15,557,913	\$ 15,072,611	\$ 17,772,611

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL S. A. DE C. V.				
Cédula Sumaria de entradas a bancos				
Año del presupuesto 2005				
Mes	Ventas Contado	Crédito	Productos Financieros	Total Entradas
Importe Anual				
Enero	967,495	450,102	27,549	1,445,146
Febrero	820,478	305,525	87,366	1,213,369
Marzo	1,015,531	259,098	90,682	1,365,311
Abril	990,363	320,694	54,588	1,365,644
Mayo	1,001,249	312,746	77,417	1,391,412
Junio	944,368	316,184	153,942	1,414,494
Julio	1,072,159	298,221	79,203	1,449,583
Agosto	1,044,474	338,577	112,108	1,495,159
Septiembre	988,128	329,834	76,269	1,394,231
Octubre	1,076,397	312,040	71,168	1,459,606
Noviembre	1,060,460	339,915	74,739	1,475,114
Diciembre	1,501,807	334,882	370,379	2,207,068
Total	\$12,482,909	\$3,917,819	\$ 1,275,409	\$17,676,137

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL S. A. DE C. V.

Cédula Sumaria de Salidas de caja

Año del presupuesto 2005

Mes	Compras	Gastos	Gastos Financieros	Pago de Nomina	Impuestos por nomina	Iva Traslado	I S R	Compras de Activo Fijo	Prestamos a empleados	Total Salidas
Importe Anual										
Enero	1,421,139	78,989	4,209	83,749	18,026	10,765.0	7,769		4000	1,607,118
Febrero	969,348	37,888	14,822	78,895	16,993	15,491	14,796		14000	1,162,234
Marzo	824,281	28,867	16,454	65,145	22,577	54,976			8000	1,020,300
Abril	1,016,782	39,347	16,957	71,914	17,196	33,251			98000	1,293,447
Mayo	991,959	89,728	16,877	13,650	32,772	30,301			20000	1,167,987
Junio	1,002,717	109,628	17,682	63,058	16,657	19,331		1,900,000	16000	3,145,074
Julio	946,599	102,985	14,843	69,225	34,732	41,843			14000	1,224,227
Agosto	1,072,723	104,619	16,655	72,106	16,790	26,832			6000	1,315,725
Septiembre	1,045,417	5,642	17,199	89,008	36,164	34,813			4000	1,232,244
Octubre	989,827	103,068	17,783	94,175	18,797	38,549			4000	1,266,198
Noviembre	1,076,950	83,422	15,870	88,277	34,768	31,305		800,000	4000	2,134,591
Diciembre	1,061,237	144,246	32,042	117,639	18,415	82,331			8000	1,463,909
Total	\$ 12,418,979	\$ 928,430	\$ 201,392	879,541	\$ 283,889	\$ 398,259	\$ 22,565	\$ 2,700,000	\$ 200,000	\$18,033,055

AUTOPARTES Y AUTOMOTRICES SANDOVAL S. A. DE C. V.				
Presupuesto de efectivo 2005				
Mes	Entradas	Salidas	Diferencia	Saldo
Saldo inicial				1,231,945
Enero	1,445,146	1,607,118	- 161,972	1,069,973
Febrero	1,213,369	1,162,234	51,135	1,121,108
Marzo	1,365,311	1,020,300	345,011	1,466,119
Abril	1,365,644	1,293,447	72,197	1,538,316
Mayo	1,391,412	1,167,987	223,425	1,761,741
Junio	1,414,494	3,145,074	- 1,730,580	31,161
Julio	1,449,583	1,224,227	225,357	256,518
Agosto	1,495,159	1,315,725	179,434	435,951
Septiembre	1,394,231	1,232,244	161,987	597,938
Octubre	1,459,606	1,266,198	193,407	791,346
Noviembre	1,475,114	2,134,591	- 659,478	131,868
Diciembre	2,207,068	1,463,909	743,159	875,027
Sumas	\$ 17,676,137	\$ 18,033,055	-\$ 356,918	

Conclusiones

- La realización del presupuesto de efectivo, permite conocer con oportunidad las corrientes de fondos y las salidas de efectivos, y como consecuencia contar con información oportuna para cumplir oportunamente con el pago de las obligaciones de la empresa y aprovechamiento de descuentos y promociones por pronto pago y pago de desembolsos imprevistos.
- Conservando el buen equilibrio, el cumplimiento del pago a los proveedores, acreedores y gobierno federal se podrá lograr que los proveedores continúen proporcionando el crédito necesario para la adquisición de la mercancía necesaria para satisfacer la demanda del mercado; además de ser un buen sujeto de crédito y cumplir con sus obligaciones fiscales en tiempo evitándose molestias..
- Las empresas deben contar con saldos suficientes de efectivo para sus operaciones diarias, así como para hacer frente a todos los pagos y debe preocuparse por la cobranzas de rutina.
- El pago de servicios bancarios, la prevención de imprevistos deben contemplarse en el presupuesto de efectivo; además de contemplar el aprovechamiento de cualquier descuento por pronto pago y promoción cuando existan saldos en exceso para ser más eficiente.
- Las empresas mantienen saldos de efectivo para preservar su evaluación de crédito y mantener su posición de liquidez en línea con la de otras empresas del mismo ramo. Una Evaluación de crédito les permite a las empresas comprar bienes a los proveedores en términos favorables.

- Para una empresa es vital tener información oportuna acerca del conocimiento de sus presupuestos de efectivo, ya que le permite una administración óptima de su liquidez y evitar problemas serios por falta de ella. La insolvencia podría ocasionar la quiebra y la intervención de los acreedores, sobre todo en una época en la que el recurso más escaso y caro es el efectivo.

Bibliografía.

Calvo Langarica César.

“Análisis e Interpretación de Estados Financieros”.

Editorial Pac, décima edición, México 1996.

García Mendoza Alberto.

“Análisis e Interpretación de la Información Financiera Reexpresada”.

Editorial Cecsca, tercera edición, México 1998.

Guajardo Cantú Gerardo.

“Contabilidad Financiera”.

Editorial Mc. Graw-Hill, tercera edición, México 2002.

Horngren Foster Datar.

“Contabilidad de Costos un Enfoque Gerencial”.

Editorial Prentice Hall, décima edición, México 2002.

Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

“Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados”.

IMCP, edición veinteava, México 2004.

Mejía Rodríguez Rafael.

“Apuntes de Connotaciones Financieras”.

2004.

Moreno Fernández Joaquín y Rivas Merino Sergio.

“La Administración Financiera del Capital de Trabajo”.

Editorial Cecsca, primera impresión, México 2002.

Perdomo Moreno Abraham.

“Administración Financiera del Capital de Trabajo”.

Editorial Ecafsa, tercera edición, México 1997.

Ramírez Padilla David Noel.

“Contabilidad Administrativa”.

Editorial Mc. Graw-Hill, sexta edición, México 2002.

Rodríguez Guzmán Mario.

“Apuntes de Planeación y Control Financiero”.

2003.

Romero López Javier.
"Principios de contabilidad".
Editorial Mc Graw Hill, primera edición, México 2000.

Ross - Westerfield – Jordan.
"Fundamentos de Finanzas Corporativas".
Editorial Mc. Graw-Hill, Quinta edición, México 2001.

Schmelkes Corina.
"Manual para la Presentación de Anteproyectos e Informes de Investigación".
Editorial Oxford, segunda edición, México 1998.

Scot Besley y Eugene F. Brigham
"Fundamentos de Administración Financiera"
Editorial Mc. Graw-Hill. Mexico 2001.

Van Horne James y Wachowicz John Jr.
"Fundamentos de Administración Financiera".
Editorial Prentice May, undécima edición, México 2002.

Welsch Glenn A., Hilton Ronan W. y Gordon Paul N.
"Presupuestos Planificación y Control de Utilidades".
Editorial Prentice Hall, quinta edición, México 1990.

Internet

- www.contactopyme.gob.mx consultada el 13 de septiembre del 2004.
- www.gestiopolis.com consultada el 13 de septiembre del 2004.
- www.banxico.org.mx consultada el 18 de septiembre del 2004.
- www.eluniversal.com.mx consultada el 18 de septiembre de 2004.