



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

EL PRESUPUESTO HERRAMIENTA FUNDAMENTAL EN LA
ELABORACIÓN DE LOS FLUJOS DE CAJA PROYECTADOS PARA LAS
MEDIANAS EMPRESAS

MIRANDA JARAMILLO CARLOS ANDRES
INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA
2019



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

EL PRESUPUESTO HERRAMIENTA FUNDAMENTAL EN LA
ELABORACIÓN DE LOS FLUJOS DE CAJA PROYECTADOS PARA
LAS MEDIANAS EMPRESAS

MIRANDA JARAMILLO CARLOS ANDRES
INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA
2019



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

EXAMEN COMPLEXIVO

EL PRESUPUESTO HERRAMIENTA FUNDAMENTAL EN LA ELABORACIÓN DE
LOS FLUJOS DE CAJA PROYECTADOS PARA LAS MEDIANAS EMPRESAS

MIRANDA JARAMILLO CARLOS ANDRES
INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

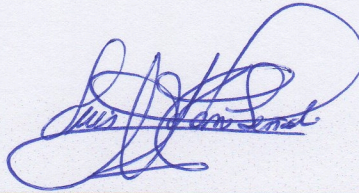
SEÑALIN MORALES LUIS OCTAVIO

MACHALA, 23 DE AGOSTO DE 2019

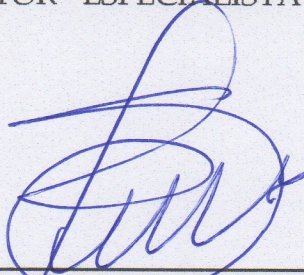
MACHALA
23 de agosto de 2019

Nota de aceptación:

Quienes suscriben, en nuestra condición de evaluadores del trabajo de titulación denominado EL PRESUPUESTO HERRAMIENTA FUNDAMENTAL EN LA ELABORACIÓN DE LOS FLUJOS DE CAJA PROYECTADOS PARA LAS MEDIANAS EMPRESAS, hacemos constar que luego de haber revisado el manuscrito del precitado trabajo, consideramos que reúne las condiciones académicas para continuar con la fase de evaluación correspondiente.



SEÑALIN MORALES LUIS OCTAVIO
0701091241
TUTOR - ESPECIALISTA 1



CHUQUIRIMA ESPINOZA SAMUEL EFRAÍN
0701106502
ESPECIALISTA 2



BETANCOURT GONZAGA VICTOR ALBERTO
0701109753
ESPECIALISTA 3

Fecha de impresión: viernes 23 de agosto de 2019 - 13:22

Urkund Analysis Result

Analysed Document: CARLOS ANDRES MIRANDA JARAMILLO.docx (D54803259)
Submitted: 8/13/2019 6:32:00 PM
Submitted By: camiranda_est@utmachala.edu.ec
Significance: 9 %

Sources included in the report:

JENNIFFER VANESSA DELGADO ZAMBRANO.docx (D29655939)
JENNIFFER VANESSA DELGADO ZAMBRANO.docx (D29656891)

Instances where selected sources appear:

8

CLÁUSULA DE CESIÓN DE DERECHO DE PUBLICACIÓN EN EL REPOSITORIO DIGITAL INSTITUCIONAL

El que suscribe, MIRANDA JARAMILLO CARLOS ANDRES, en calidad de autor del siguiente trabajo escrito titulado EL PRESUPUESTO HERRAMIENTA FUNDAMENTAL EN LA ELABORACIÓN DE LOS FLUJOS DE CAJA PROYECTADOS PARA LAS MEDIANAS EMPRESAS, otorga a la Universidad Técnica de Machala, de forma gratuita y no exclusiva, los derechos de reproducción, distribución y comunicación pública de la obra, que constituye un trabajo de autoría propia, sobre la cual tiene potestad para otorgar los derechos contenidos en esta licencia.

El autor declara que el contenido que se publicará es de carácter académico y se enmarca en las disposiciones definidas por la Universidad Técnica de Machala.

Se autoriza a transformar la obra, únicamente cuando sea necesario, y a realizar las adaptaciones pertinentes para permitir su preservación, distribución y publicación en el Repositorio Digital Institucional de la Universidad Técnica de Machala.

El autor como garante de la autoría de la obra y en relación a la misma, declara que la universidad se encuentra libre de todo tipo de responsabilidad sobre el contenido de la obra y que asume la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera exclusiva.

Aceptando esta licencia, se cede a la Universidad Técnica de Machala el derecho exclusivo de archivar, reproducir, convertir, comunicar y/o distribuir la obra mundialmente en formato electrónico y digital a través de su Repositorio Digital Institucional, siempre y cuando no se lo haga para obtener beneficio económico.

Machala, 23 de agosto de 2019

Carlos Miranda

MIRANDA JARAMILLO CARLOS ANDRES
0705383602

DEDICATORIA

Agradezco a Dios por guiarme en mi formación académica y por darme la fuerza para seguir adelante en los momentos más difíciles.

A mis padres ya que ellos me apoyaron y guiaron año a año para ver mi superación profesional.

A cada una de las diferentes personas con las que he compartido esta etapa de mi vida.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios ya que con él he podido alcanzar esta meta.

También deseo agradecerle a cada uno de los diferentes de los docentes ya que ellos me guiaron y enseñaron a ser un buen profesional.

A mi Tutor Académico por tomarse el tiempo de guiarme en la elaboración de este proyecto.

A mi familia ya que sin ellos no hubiese alcanzado esta meta tan anhelada.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación muestra la importancia de la planificación presupuestaria para el proceso productivo de las compañías. Los presupuestos son una base fundamental para que la alta gerencia tome decisiones sobre las posibles posibilidades o problemas que podría someterse la empresa. Las tablas presupuestarias son las herramientas necesarias para la elaboración de un buen presupuesto, entre ellas las más relativas son las de ventas, compras, costo de producción, gastos de operacionales, pago a proveedores y cobranza a los clientes, para luego llegar a la estructuración del flujo de caja o Cash Flow, que resumirá los procesos antes mencionados, adicionando el efectivo con el que se inicia la operación, con los saldos mínimos que debe considerar la compañía en su flujo, en caso de haber un déficit se procederá a pedir un financiamiento externo para cubrir ese faltante y como parte final llegar a la investigación total del proyecto. Por último, llegando a la conclusión de la importancia de usar los presupuestos para desarrollar un flujo de caja proyectados.

Palabras claves: Planificación, Planificación Económica, Presupuesto, Presupuesto Operativo, Presupuesto Financiero.

ABSTRACT

This research paper shows the importance of budget planning for the productive process of companies. Budgets are a fundamental basis for senior management to make decisions about possible possibilities or problems that could be some of the company. The budgetary tables are the necessary tools for the elaboration of a good budget, among them the most specific are sales, purchases, production costs, operating expenses, payment to suppliers and collection to customers, to then arrive at the structuring of the cash flow or Cash Flow, which will summarize the processes previously affected, adding the cash with which the operation begins, with the minimum balances that the company should consider in its flow, in case of a deficit, financing will be requested external to cover that missing and as a final part reach the total investigation of the project. Finally, concluding the importance of using budgets to develop a projected cash flow.

Keywords: planning, economic planning, Budget, operating Budget, financial budget.

ÍNDICE

DEDICATORIA	6
AGRADECIMIENTO	7
RESUMEN	8
ABSTRACT	9
ÍNDICE	10
ÍNDICE DE TABLAS	11
1. INTRODUCCIÓN	12
2. MARCO TEÓRICO	14
2.1. Planificación económica	14
2.2. Presupuesto	14
2.3. Presupuesto Operativo	14
2.3.1. Presupuesto de ventas	14
2.3.2. Precio de venta al público	15
2.3.3. Presupuesto de producción	15
2.3.4. Presupuesto de materia prima	15
2.3.5. Presupuesto de mano de obra directa e indirecta	15
2.3.6. Presupuestos de costos indirectos de fabricación	15
2.3.7. Presupuestos de gastos	16
2.3.8. Presupuesto de gastos de administración y ventas	16
2.4. Presupuesto Financiero	16
2.4.1. Presupuesto de caja o efectivo proyectado	16
2.4.2. Saldo mínimo requerido	17
2.4.3. Préstamo	17
2.4.4. Inversión	17
DESARROLLO PRÁCTICO:	18
CONCLUSIÓN	23
BIBLIOGRAFÍA	24

ÍNDICE DE TABLAS

CUADRO 1. PRESUPUESTO DE PRODUCCIÓN.....	19
CUADRO 2. PRESUPUESTO DE COSTO DE PRODUCCIÓN – GASTO – PRECIO DE VENTA AL PÚBLICO.....	19
CUADRO 3: PRESUPUESTO DE VENTA – COSTO – GASTO – UTILIDAD.....	20
CUADRO 4: PRESUPUESTO DE INGRESO A CAJA.....	20
CUADRO 5: PRESUPUESTO DE CUENTAS POR COBRAR.....	20
CUADRO 6: PRESUPUESTO DE PROVEEDORES POR PAGAR.....	21
CUADRO 7: FLUJO DE CAJA PROYECTADO.....	21

1. INTRODUCCIÓN

Desde hace muchos años que se viene utilizando los presupuestos, desde los egipcios que planificaban sus cosechas, hasta los tiempos actuales ya sea la planificación de los gastos en los hogares o la presupuestación de las empresas para conocer ya sea sus ingresos o gastos en los próximos años.

Los presupuestos se basan en la planificación de las diversas operaciones de una empresa, esto lo hacen para lograr objetivos futuros, que ayuden a identificar los resultados de forma económica.

En esta época debido a la competitividad que existen en todas las empresas ya sean estas nacionales o internacionales aplican la elaboración de presupuestos, estos lo hacen para conocer sus beneficios, gastos y operaciones futuras, pero no todos los presupuestos son exactos, cada uno tiene su margen de error, ya que estos son realizados con los datos obtenidos por la empresa en periodos anteriores.

Un presupuesto contable ayuda a prever los resultados económicos futuros de la empresa, también con la utilización del presupuesto se puede predecir cuáles van a ser los flujos de efectivo futuros, en la práctica contable los presupuestos más utilizados son los de ventas, gastos, producción, caja y utilidad.

La proyección de flujo de caja sirve para que el personal financiero pueda determinar anticipadamente cuáles van a ser sus entradas y salidas de dinero ya sean estas a corto o a largo plazo. También se lo usa para indicar la cantidad de dinero que está fluyendo en el negocio además a identificar si la empresa está pasando por un déficit de efectivo.

El presente trabajo se basa en el uso de los presupuestos, aplicando la normativa actual en referente al tema, una breve descripción teórica, el propósito del uso de diversos presupuestos y la aplicación en la empresa.

Este trabajo aportará en gran parte a las empresas, debido a que mostrará los diversos presupuestos utilizados para cumplir objetivos, también aportará a los estudiantes de diversas universidades ya que tendrán una base de cómo es la aplicación presupuestaria básica en las empresas.

El objetivo de este trabajo de investigación es determinar cuál es la incidencia de los presupuestos en la elaboración del flujo de caja proyectados, esto se lo podrá cumplir utilizando diferentes

plantillas de presupuesto entre las principales tenemos de ventas, de inventario, de operación, de gastos y de pagos.

2. MARCO TEÓRICO

2.1. Planificación económica

Para Makubicua & Vete (2015) “la planeación económica a través del presupuesto debe corresponderse con la teoría actual de la administración financiera dirigida a lograr el aprovechamiento eficiente y eficaz de los recursos disponibles” (p. 11).

Desde el perfil económico, la planeación tiene la finalidad de distribuir los recursos económicos y cabe destacar que es una herramienta primordial (Pérez, 2015).

En lo referente a planificación económica, se entiende como el diseño de planes para la toma de decisiones económicas, por parte de la autoridad competente, además como una herramienta principal para el uso eficiente y eficaz de los recursos.

2.2. Presupuesto

El presupuesto es una herramienta que suministra la planificación dentro de un ejercicio económico futuro para la empresa, mismo que es considerado para un periodo anual, en el cual se proyecta cual podría ser la utilidad del ejercicio y los métodos necesarios para lograrlos (Parra & La Madriz, 2017).

La planificación presupuestaria se basa en hechos históricos, sin considerar los efectos actuales en los mercados y la competitividad de las empresas, también se la utiliza para la planificación de la producción y no toma en cuenta el costo de estándar (Artieda, 2015).

El presupuesto es un instrumento que ayuda a determinar nuestros gastos y beneficios a futuro, ya sea esta una empresa pública o privada, el principal objetivo de los presupuestos es llevar un control de las ventas, compras, producción, entradas y salidas de dinero, para anticipar las futuras posibilidades financieras de la empresa.

2.3. Presupuesto Operativo

La operatividad del presupuesto se basa en el incremento del dinero que se ha gastado en los 12 periodos anteriores y ayuda a controlar las entradas y salidas de dinero (Gutiérrez, 2015).

2.3.1. Presupuesto de ventas.

Este presupuesto es la base fundamental del presupuesto operativo por lo que debe ser lo más exacto posible (Tamer & Guerra, 2010). Este nos ayuda a obtener una estimación del nivel de

ventas ya sean unidades o dólares para el cálculo de la rentabilidad y así mismo lograr los objetivos y beneficios de la empresa.

2.3.2. Precio de venta al público.

Para poder calcular el precio de venta al público es necesario basarse en los costos que incurrieron en la fabricación del producto y adicionarle un porcentaje para obtener una ganancia (Palencia , 2016). El precio de venta al público es el valor monetario que se le da al producto para poder negociarlo al vendedor, esto después de hacer un análisis de los costos y gastos incurridos en la fabricación del producto, siempre obteniendo un margen de ganancia.

2.3.3. Presupuesto de producción.

Este presupuesto está ligado directamente con el presupuesto de venta para tener un equilibrio ante los mismos, es decir tener el disponible de las ventas presupuestadas (Tamer & Guerra, 2010). Está relacionado principalmente con el presupuesto de ventas, debido a que ayuda a estimar la cantidad de unidades vendidas que se obtendrán en el periodo analizado.

2.3.4. Presupuesto de materia prima

Este presupuesto es indispensable para los requerimientos de producción, este se obtiene al multiplicar el volumen de producción por el estándar de las materias primas (Tamer & Guerra, 2010). La necesidad de este presupuesto en las empresas industriales es de mucha importancia porque ayuda a estimar las cantidades de materiales ya sean estos directos o indirectos que se usarán en el proceso productivo.

2.3.5. Presupuesto de mano de obra directa e indirecta.

La presupuestación de la mano de obra directa e indirecta es necesaria para la presupuestación, estas se calculan después de la presupuestación de las materias primas necesarias (González, 2017). La presupuestación de estos gastos está constituida por el pago de salarios a los trabajadores directos de la empresa y así mismo a los ocasionales que no se relacionan directamente en el proceso productivo, también llamado mano de obra indirecta.

2.3.6. Presupuestos de costos indirectos de fabricación.

Este presupuesto se lo utiliza debido a que las empresas generalmente encuentran diferencias entre lo que presupuesta y lo que utiliza, y la no utilización de estos puede provocar diferencias en el precio de venta (Gutiérrez & Duque, 2014). El presupuesto de los CIF es importante

debido a que hacemos el uso de la estimación de otros materiales que serán considerados en el proceso productivo.

2.3.7. Presupuestos de gastos.

El presupuesto de gastos determina el monto total que está autorizado para que el personal use en un periodo determinado (Fonseca, Valenzuela, Perrand, & Cosme, 2017). Este presupuesto sirve para estimar cuánto se podrá gastar una vez terminado el producto y comercializado, debido a que en muchas veces son gastos improvisados.

2.3.8. Presupuesto de gastos de administración y ventas.

Este presupuesto trabaja directamente con las ventas presupuestadas, en el cual se propone una porción para cubrir los gastos administrativos y de ventas (Tamer & Guerra, 2010).

2.4. Presupuesto Financiero

La planificación financiera también conocida como planificación presupuestaria, sirve para examinar la programación de gastos en dos importantes partes, la proyección de los ingresos y los gastos programados mediante una proyección por parte de la administración de la empresa (Cabrera, Fuentes, & Cerezo, 2017).

La herramienta utilizada para determinar los planes de economía, producción e inversión es la presupuestación financiera debido a que es capaz de administrar los recursos de la empresa de manera efectiva y eficaz (Sanchez, 2016). El presupuesto financiero es aquel que permite a las personas acceder al control de los datos más relevantes que podrían afectar económicamente el capital de los accionistas (Betancur, Loayza, Úsuga, & Correa, 2019).

La planificación financiera es capaz de equilibrar la economía de la empresa, sirve idóneamente para resolver los problemas por los que está pasando la empresa, también plasma de manera económica los planes operativos de la misma, desarrollados en un mismo tiempo.

2.4.1. Presupuesto de caja o efectivo proyectado.

La presupuestación de caja se obtiene antes de los impuestos y las depreciaciones, ayuda a medir cuanto de efectivo se obtendrá en las operaciones de la empresa sin contar con las inversiones y capital de trabajo, estos flujos de caja generados pueden estar propensos a ajustes debido a las diferentes necesidades de efectivo (Escobar, 2014).

La proyección de caja, también llamado cash Flow, es una de las herramientas que nos permite medir la liquidez de la compañía, se lo determina mediante la suma de todos resultados obtenidos, más los gastos que no generan salida de efectivos, como son las amortizaciones y depreciaciones de gastos (Rodriguez & Lopez , 2016).

La pronosticación de la caja ayuda a la compañía a cubrir las necesidades a corto plazo, esta planeación ayuda al departamento de finanzas a determinar los excedentes o déficit de caja, hay casos que la mala planificación de la caja causa excedentes que podrían ser utilizados como una inversión, de la misma manera en las proyecciones puede haber faltantes de caja por lo que se tendría que buscar un financiamiento a corto plazo.

2.4.2. Saldo mínimo requerido.

Es importante tener un efectivo mínimo debido a que permite equilibrar las operaciones financieras de las empresas y la estabilidad en el pago de las operaciones (Garcia, Galarza, & Altamirano, 2017). El saldo mínimo requerido es importante debido a que es la base fundamental para la elaboración del flujo de caja proyectado y permite cubrir las deudas en el corto plazo.

2.4.3. Préstamo.

Es importante los préstamos en el flujo de caja proyectados por que este permite cubrir el déficit de efectivo en los primeros años de operación de la empresa.

2.4.4. Inversión.

Los presupuestos de inversión se los calcula después de los ingresos, gastos y cobros, mientras esté en funcionamiento el proyecto, es decir en el proceso normal de operación de la empresa.

DESARROLLO PRÁCTICO:

Las ventas del año anterior fueron 150.750 unidades se ha vendido en:

Enero 10.000

Febrero 15.000

Marzo 12%

Abril 10%

Mayo 14%

Junio 16%

Julio 15% del total de las ventas del año anterior.

El inventario final es el 20% de las ventas del mes siguiente. El costo de la materia prima "A" es 6,85 tiene un aumento del 3% por cada mes, materia prima "B" es 2,25 tiene un aumento del 5% a partir de abril, mano de obra directa 8,50, mano de obra indirecta 2,90, los gastos operacionales son de 8,95 y tiene un aumento del 5% por cada mes donde para gastos administrativos corresponden al 30,85%, gastos de venta el 64,55% y gastos financieros 4,60%, y su margen de utilidad del ejercicio es el 35%, la política de la empresa es vender con el 55% al contado y 35% a 30 días y la diferencia a 60 días. La materia prima se paga el 20% 30 días, 35% a 60 días y la diferencia a 90 días. Los demás pagos se cancelan dentro del mes, el saldo de caja del mes anterior es de 3.850,00 y los saldos mínimos requeridos es el 20% de las ventas del mismo mes. Se pide elaborar los presupuestos necesarios y el flujo de caja.

CUADRO 1. PRESUPUESTO DE PRODUCCIÓN

	Meses						
150.750,00	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio
Ventas	10.000,00	15.000,00	18.090,00	15.075,00	21.105,00	24.120,00	22.612,50
Inv. Final	3.000,00	3.618,00	3.015,00	4.221,00	4.824,00	4.522,50	-
Inv. Inicial	2.000,00	3.000,00	3.618,00	3.015,00	4.221,00	4.824,00	4.522,50
Producción	11.000,00	15.618,00	17.487,00	16.281,00	21.708,00	23.818,50	18.090,00

Elaborado por: Carlos Miranda Jaramillo

En la presente tabla muestra la proyección de las ventas mensuales, así como el inventario inicial y final para llegar al resultado de la producción total.

CUADRO 2. PRESUPUESTO DE COSTO DE PRODUCCIÓN – GASTO – PRECIO DE VENTA AL PÚBLICO

	Meses					
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
Materia Prim “A”	6,85	7,06	7,27	7,49	7,71	7,94
Materia Prim “B”	2,25	2,25	2,25	2,36	2,36	2,36
Mano De Obra Directa	8,50	8,50	8,50	8,50	8,50	8,50
Mano De Obra Indirecta	2,90	2,90	2,90	2,90	2,90	2,90
Total Costos De Producción	20,50	20,71	20,92	21,25	21,47	21,70
Gatos Administrativos	2,76	2,90	3,04	3,20	3,36	3,52
Gastos De Ventas	5,78	6,07	6,37	6,69	7,02	7,37
Gastos Financieros	0,41	0,43	0,45	0,48	0,50	0,53
Gastos De Operación	8,95	9,40	9,87	10,36	10,88	11,42
Gastos De Fabricación	29,45	30,10	30,78	31,61	32,35	33,13
Margen De Utilidad	10,31	10,54	10,77	11,06	11,32	11,59
Precio De Venta Al Público	39,76	40,64	41,56	42,67	43,67	44,72

Elaborado por: Carlos Miranda Jaramillo

En la presente cédula presupuestaria refleja cuales van a ser los gastos de materia prima directa, mano de obra directa e indirecta para llegar a los costos totales de producción mensual, adicional muestra los gastos operativos dado como resultado los gastos de fabricación, para luego pasar a obtener el margen de utilidad que ayudará a obtener el precio de venta al público por cada unidad producida.

CUADRO 3: PRESUPUESTO DE VENTA – COSTO – GASTO - UTILIDAD

	Meses					
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
Ventas	397.575,00	609.585,75	751.804,64	643.270,93	921.737,07	1.078.656,87
Materia Prim “A”	75.350,00	110.192,80	127.080,91	121.866,21	167.362,93	189.143,36
Materia Prim “B”	24.750,00	35.140,50	39.345,75	38.463,86	51.285,15	56.271,21
Mano De Obra Directa	93.500,00	132.753,00	148.639,50	138.388,50	184.518,00	202.457,25
Mano De Obra Indirecta	31.900,00	45.292,20	50.712,30	47.214,90	62.953,20	69.073,65
Total Costos De Producción	225.500,00	323.378,50	365.778,46	345.933,48	466.119,28	516.945,47
Gastos Administrativos	30.371,83	45.278,59	53.231,92	52.038,79	72.854,30	83.934,23
Gastos De Ventas	63.549,48	94.740,14	111.381,53	108.885,05	152.439,07	175.622,51
Gastos Financieros	4.528,70	6.751,43	7.937,34	7.759,43	10.863,20	12.515,31
Gastos De Operación	323.950,00	470.148,65	538.329,25	514.616,75	702.275,86	789.017,52
Gastos De Fabricación	549.450,00	793.527,15	904.107,72	860.550,22	1.168.395,15	1.305.962,99
Margen De Utilidad	151.875,00	183.941,40	152.303,07	217.279,29	246.658,08	227.306,12

Elaborado por: Carlos Miranda Jaramillo

Esta cédula igual que la anterior refleja los costos, gastos y utilidades por cada mes tomando como referencia el total de la producción.

CUADRO 4: PRESUPUESTO DE INGRESO A CAJA

	Meses					
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
Ventas Al Contado						
Ventas (55%) Contado	218.666,25	335.272,16	413.492,55	353.799,01	506.955,39	593.261,28
Total Ventas Al Contado	218.666,25	335.272,16	413.492,55	353.799,01	506.955,39	593.261,28

Elaborado por: Carlos Miranda Jaramillo

Esta cédula refleja los ingresos por las ventas al contado cada mes.

CUADRO 5: PRESUPUESTO DE CUENTAS POR COBRAR

Plazos	Meses					
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
35% a 30 días	-	139.151,25	213.355,01	263.131,63	225.144,83	322.607,97
10% a 60 días	-	-	39.757,50	60.958,58	75.180,46	64.327,09
Total Cuentas Por Cobrar	-	139.151,25	253.112,51	324.090,20	300.325,29	386.935,07

Elaborado por: Carlos Miranda Jaramillo

La presente plantilla determina la recuperación de cartera con los días de crédito pactado con los clientes.

CUADRO 6: PRESUPUESTO DE PROVEEDORES POR PAGAR

Plazos	Meses					
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
Materia Prima	100.100,00	145.333,30	166.426,66	160.330,08	218.648,08	245.414,57
30 días (20%)	-	20.020,00	29.066,66	33.285,33	32.066,02	43.729,62
60 días (35%)	-	-	35.035,00	50.866,65	58.249,33	56.115,53
90 días (45%)	-	-	-	45.045,00	65.399,98	74.892,00
Total Cuentas Por Pagar	-	20.020,00	64.101,66	129.196,99	155.715,33	174.737,14

Elaborado por: Carlos Miranda Jaramillo

Esta plantilla refleja el cronograma de pagos a los proveedores en las fechas determinadas con los mismos.

CUADRO 7: FLUJO DE CAJA PROYECTADO

Meses	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
INGRESOS						
ventas al contado	218.666,25	335.272,16	413.492,55	353.799,01	506.955,39	593.261,28
cuentas por cobrar		139.151,25	253.112,51	324.090,20	300.325,29	386.935,07
TOTAL INGRESOS	218.666,25	474.423,41	666.605,07	677.889,21	807.280,68	980.196,34
EGRESOS						
Pago a proveedores		20.020,00	64.101,66	129.196,99	155.715,33	174.737,14
Mano de obra directa	93.500,00	132.753,00	148.639,50	138.388,50	184.518,00	202.457,25
mano de obra indirecta	31.900,00	45.292,20	50.712,30	47.214,90	62.953,20	69.073,65
Gastos administrativos	30.371,83	45.278,59	53.231,92	52.038,79	72.854,30	83.934,23
Gastos de venta	63.549,48	94.740,14	111.381,53	108.885,05	152.439,07	175.622,51
Gastos financieros	4.528,70	6.751,43	7.937,34	7.759,43	10.863,20	12.515,31
TOTAL EGRESOS	223.850,00	344.835,36	436.004,25	483.483,66	639.343,11	718.340,10
Diferencia	-5.183,75	129.588,06	230.600,82	194.405,56	167.937,57	261.856,25
Saldo del mes anterior	3.850,00	79.515,00	121.917,15	150.360,93	128.654,19	184.347,41
saldo disponible o faltante	-1.333,75	209.103,06	352.517,97	344.766,49	296.591,76	446.203,66
Saldo mínimo requerido	79.515,00	121.917,15	150.360,93	128.654,19	184.347,41	215.731,37
Superávit - déficit	-80.848,75	87.185,91	202.157,04	216.112,30	112.244,34	230.472,29
Préstamo	80.848,75					
Abono préstamo		80.848,75				
Saldo préstamo						
Inversión		6.337,16	202.157,04	216.112,30	112.244,34	230.472,29
Total inversión			208.494,20	424.606,50	536.850,84	767.323,13

Elaborado por: Carlos Miranda Jaramillo

La cédula del flujo de caja proyectado muestra un resumen de las anteriores cédulas presupuestadas, es decir el cobro de las ventas de contado y crédito, también los desembolsos por pagos a proveedores, trabajadores de producción, y pago al personal administrativos y

ventas, resumiendo las entradas y salidas de efectivos, y adicionando otros rubros como son: el saldo mínimo de efectivo necesario, los financiamientos por parte de entidades externas y el total de la inversión obtenida, con la finalidad de obtener saldos positivos para que los administradores tomen decisiones sobre nuevas inversiones.

CONCLUSIÓN

Después de haber desarrollado el presente trabajo investigativo se llegó a las siguientes conclusiones:

- El presupuesto es una herramienta que ayuda a las empresas dedicadas a la producción a planificar de manera anticipada la situación por la que podría atravesar la compañía debido a que toma datos de periodos pasados, además de que cada cedula presupuestaria cumple un objetivo específico para poder realizar un presupuesto maestro.
- En el presente ejercicio con los datos obtenidos de periodos pasados hubo la necesidad de recurrir a un financiamiento externo para poder cubrir las necesidades de pagos, pero al final del ejercicio se pudo recuperar lo invertido y se obtuvieron ganancias para poder seguir invirtiendo.
- Con los resultados obtenidos en el flujo de caja los administradores financieros podrán tomar decisiones acertadas para futuras eventualidades, tomando en cuenta la necesidad de pagos a proveedores, recuperación de cartera, y financiamientos con entidades financieras ya sea en el corto, mediano y largo plazo.

BIBLIOGRAFÍA

- Artieda, C. (2015). Análisis de los sistemas de costos como herramientas estratégicas de gestión en las pequeñas y medianas empresas (PYMES). *Revista Publicando*, Vol.2(N.2), 90-113.
- Betancur, Y., Loayza, V., Úsuga, Y., & Correa, D. (2019). Determinantes del uso de herramientas financieras: Análisis desde las finanzas personales. *Science of Human Action*, Vol.4(N.1), 33-58. doi:<https://doi.org/10.21501/2500-669X.3118>
- Cabrera, C., Fuentes, M., & Cerezo, G. (2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. *Dominio de la ciencia*, Vol.3(N.4), 220-232.
- Escobar, G. (2014). Flujos de efectivo y entorno económico en las empresas de servicios de Risaralda. *Revista Finanzas y Política Económica*, Vol.6(N.1), 141-158. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=323531215006>
- Fonseca, G., Valenzuela, C., Perrand, M., & Cosme, J. (2017). Términos económicos más utilizados en la salud (II parte). *MEDISAN*, Vol.21(N.7), 933-959. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1029-30192017000700019
- García, J., Galarza, S., & Altamirano, A. (2017). Importancia de la administración eficiente del capital de trabajo en las Pymes. *Revista Ciencia UNEMI*, Vol.10(N.23), 30-39. Obtenido de <http://ojs.unemi.edu.ec/index.php/cienciaunemi/article/view/495>
- González, N. (2017). Procedimiento de un sistema de costo . *Habana*, Vol.11(N.2), 91-101. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612017000200007
- Gutiérrez, A. (2015). Gasto público y Presupuesto Base Cero en México. *El Cotidiano*(N.192), 13-32. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=32539883003>
- Gutiérrez, B., & Duque, M. (2014). Costos indirectos de fabricación: propuesta para su tratamiento ante los cambios normativos que enfrenta Colombia. *Cuadernos De Contabilidad*, Vol.15(N.39), 831-852. doi:doi: 10.11144/Javeriana.cc15-39.cifp
- Makubicua, F., & Vete, M. (2015). Gestión de presupuestos financieros: Determinación de prioridades en el Hospital Central Uíge, Angola. *Ciencias Holguín*, Vol. XXI(N. 3), 1-16.
- Palencia , F. (2016). UNA HERRAMIENTA PARA LA ESTIMACIÓN Y PREDICCIÓN DE PRECIOS DE COMBUSTIBLES EN BASE A COSTES. *Revista Electrónica de Comunicaciones y Trabajos de ASEPUMA*, Vol.16(N.1), 1-17. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6466463>
- Parra, J., & La Madriz, J. (2017). PRESUPUESTO COMO INSTRUMENTO DE CONTROL FINANCIERO EN PEQUEÑAS EMPRESAS DE ESTRUCTURA FAMILIAR. *Negotium*, Vol.13(N.38), 33-48. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=78253678003>

- Pérez, H. (2015). Reflexiones sobre el Presupuesto Base Cero y el Presupuesto basado en Resultados. *El Cotidiano*(N.192), 78-84. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=32539883010>
- Rodríguez , N., & Lopez , J. (2016). El Flujo de caja como determinante de la estructura financiera de las empresas españolas. Un análisis en tiempos de crisis. *Revista de Métodos Cuantitativos para la Economía y la Empresa*, vol. 21, 141-159. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=233146290009>
- Sanchez, C. (2016). PLANIFICACIÓN FINANCIERA DE EMPRESAS AGROPECUARIAS. *Revista Científica "Visión de Futuro"*, Vol.20(N.1), 209-227. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=357943291006>
- Tamer, M., & Guerra, A. (2010). EL PRESUPUESTO MAESTRO COMO GUÍA Y HORIZONTE DE CRECIMIENTO DE UNA EMPRESA. *CULCyT: Cultura Científica y Tecnológica*(N.36/37), 18-24. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=3238113>