



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

PRESUPUESTO DE EFECTIVO COMO HERRAMIENTA PARA LA
ACERTADA TOMA DE DECISIONES EMPRESARIALES

DIAZ CUENCA LISSETH MELISSA
INGENIERA COMERCIAL MENCIÓN EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

MACHALA
2020



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

**PRESUPUESTO DE EFECTIVO COMO HERRAMIENTA PARA LA
ACERTADA TOMA DE DECISIONES EMPRESARIALES**

**DIAZ CUENCA LISSETH MELISSA
INGENIERA COMERCIAL MENCIÓN EN ADMINISTRACIÓN DE
EMPRESAS**

**MACHALA
2020**



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

EXAMEN COMPLEXIVO

PRESUPUESTO DE EFECTIVO COMO HERRAMIENTA PARA LA ACERTADA
TOMA DE DECISIONES EMPRESARIALES

DIAZ CUENCA LISSETH MELISSA
INGENIERA COMERCIAL MENCIÓN EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

RAMÓN GUANUCHE RONALD EUGENIO

MACHALA, 26 DE FEBRERO DE 2020

MACHALA
26 de febrero de 2020

Nota de aceptación:

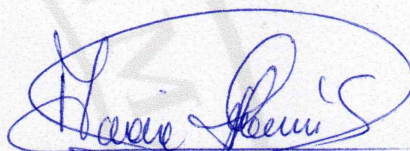
Quienes suscriben, en nuestra condición de evaluadores del trabajo de titulación denominado Presupuesto de efectivo como herramienta para la acertada toma de decisiones empresariales, hacemos constar que luego de haber revisado el manuscrito del precitado trabajo, consideramos que reúne las condiciones académicas para continuar con la fase de evaluación correspondiente.



RAMÓN GUANUCHE RONALD EUGENIO
0702921784
TUTOR - ESPECIALISTA 1



LALANGUI BALCAZAR MARGOT ISABEL
1103417869
ESPECIALISTA 2



JARRÍN SALCÁN MARCIA ESTHER
0702246869
ESPECIALISTA 3

Fecha de impresión: martes 25 de febrero de 2020 - 22:05

Presupuesto de efectivo como herramienta para la acertada toma de decisiones empresariales

por Lisseth Melissa Diaz Cuenca

Fecha de entrega: 11-feb-2020 04:28p.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 1255701247

Nombre del archivo: D_AZ_CUENCA_LISSETH_-COMPLEXIVO.docx (53.37K)

Total de palabras: 3683

Total de caracteres: 19453

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

La que suscribe, DIAZ CUENCA LISSETH MELISSA, en calidad de autora del siguiente trabajo escrito titulado Presupuesto de efectivo como herramienta para la acertada toma de decisiones empresariales, 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.

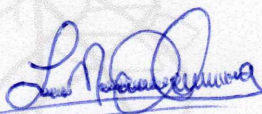
La autora declara que el contenido que se publicará es de carácter académico y se enmarca en las disposiciones definidas por la Universidad Técnica de Machala.

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.

La autora 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, 26 de febrero de 2020



DIAZ CUENCA LISSETH MELISSA
0704430511

DEDICATORIA

Dedico el presente trabajo a Dios que me da la vida y guía mis pasos que es quién me presta las fuerzas para seguir adelante, a mi madre Viviana Cuenca y a mi padre Franco Díaz que son mis pilares fundamentales, que, con amor y paciencia se han transformado en mi refugio e inspiración que a través de los consejos y valores me enseñaron a no temer a las adversidades; quienes siempre se han esforzado por darme apoyo moral, emocional y económico para tener éxito en lograr mis metas.

AGRADECIMIENTO

El amor recibido, la dedicación y la paciencia con la que cada día se preocupaban mis padres por mi avance y desarrollo de esta tesis, es simplemente único y se refleja en la vida de un hijo.

Expreso mi más sincera gratitud a Dios, quien llena siempre mi vida con bendiciones, a mis padres que, por ser los principales promotores de mis sueños, gracias a ellos por cada día confiar y creer en mí y en mis expectativas, gracias a mi madre por estar dispuesta a acompañarme cada larga y agotadora noche de estudio, a mi padre por siempre desear y anhelar siempre lo mejor para mi vida, gracias por cada consejo y por cada una de sus palabras que me guiaron durante mi vida, a Uds. les debo lo que he logrado.

RESUMEN

Dada la magnitud de la temática el presente trabajo de carácter investigativo tiene como objetivo caracterizar el proceso para la elaboración del presupuesto de efectivo, a través de las técnicas presupuestales con el fin de poder evaluar su nivel de liquidez y facilitar la toma de decisiones de los administradores; para lograr con el fin de este trabajo se hace uso de la metodología descriptiva que permite recolectar información relevante con la ayuda de la herramienta del estudio bibliográfico, para su posterior análisis, comprensión e interpretación por medio del método analítico para la redacción del marco teórico el cual presenta conceptos relevantes que facilitan su redacción y también la elaboración del presupuesto de caja del caso práctico para esto se hace uso de las cédulas de los presupuestos de ventas, cobros en efectivos, compras, pagos en efectivo y de gastos que permiten conseguir los datos numéricos para la obtención del presupuesto de caja anual requerido para la empresa comercializadora de productos de limpieza del hogar MACHALA S.A. y así conocer si la empresa tendrá que adquirir un financiamiento o realizará alguna inversión y si posee o no la capacidad de saldar sus deudas. Dado que el presupuesto de caja es una herramienta de apoyo en la toma de decisiones, porque no solo permite proyectar los recursos financieros que la empresa posee para una correcta gestión, sino que en base a esta proyección se pueden ejecutar las correcciones necesarias y mejorar los resultados esperados.

Palabras claves: Presupuesto, presupuesto de caja, administración financiera.

ABSTRACT

Given the magnitude of the subject, this research work aims to characterize the process for the preparation of the cash budget, through budgetary techniques in order to be able to assess its liquidity level and facilitate the decision making of the administrators; To achieve the purpose of this work, the descriptive methodology is used to collect relevant information with the help of the bibliographic study tool, for later analysis, understanding and interpretation through the analytical method for writing the theoretical framework. which presents relevant concepts that facilitate its drafting and also the preparation of the cash budget of the case study for this purpose is made using the identification of sales budgets, cash receipts, purchases, cash payments and expenses that allow data to be obtained for obtaining the annual cash budget required for the marketing company of household cleaning products MACHALA SA and thus know if the company will have to acquire financing or make some investment and whether or not it has the capacity to pay off its debts. Since the cash budget is a support tool in decision-making, because it not only allows to project the financial resources that the company possesses for proper management, but based on this projection, the necessary corrections can be executed and improvements can be made expected results.

Keywords: Budget, Cash budget, financial administration.

ÍNDICES DE CONTENIDOS

	Pág.
DEDICATORIA	- 4 -
AGRADECIMIENTO	- 5 -
RESUMEN	- 6 -
ABSTRACT	- 7 -
ÍNDICES DE CONTENIDOS	- 8 -
ÍNDICE DE TABLAS	- 10 -
ÍNDICE DE CUADROS	- 11 -
INTRODUCCIÓN	- 12 -
DESARROLLO	- 14 -
2.1 Empresa	- 14 -
2.2 Administración financiera	- 14 -
2.3 Planificación y control	- 15 -
2.4 Planificación estratégica	- 15 -
2.5 Presupuesto	- 16 -
2.6 Presupuesto operativo	- 17 -
<i>2.6.1 Dinámica del presupuesto operativo</i>	<i>- 17 -</i>
2.7 Presupuesto financiero	- 18 -
<i>2.7.1 Presupuesto de caja</i>	<i>- 18 -</i>

<i>2.7.1.1 Estructura del presupuesto de caja</i>	- 18 -
<i>2.7.1.1.1 Saldo inicial e ingresos</i>	- 18 -
<i>2.7.1.1.2 Egresos o desembolso</i>	- 19 -
<i>2.7.1.1.3 Saldo mínimo requerido</i>	- 19 -
<i>2.7.1.1.4 Sobrante o déficit y financiamiento</i>	- 19 -
2.8 Metodología	- 19 -
2.9 Resultados	- 19 -
CONCLUSIÓN	- 22 -
ANEXOS	- 23 -
BIBLIOGRAFÍA	- 25 -

ÍNDICE DE TABLAS

	Pág.
TABLA 1. Cédulas presupuestarias del presupuesto operativo	- 18 -

ÍNDICE DE CUADROS

	Pág.
Cuadro 1. Presupuesto de efectivo o caja	- 21 -
Cuadro 2. Presupuesto de ventas	- 23 -
Cuadro 3. Presupuesto de cobros en efectivo	- 23 -
Cuadro 4. Presupuesto de compras	- 23 -
Cuadro 5. Presupuesto de pagos en efectivo	- 24 -
Cuadro 6. Presupuesto operativo	- 24 -

INTRODUCCIÓN

En la actualidad las empresas emplean herramientas de planificación y control para que las decisiones tomadas por la administración sean las más acertadas, entre estas herramientas tenemos al presupuesto, el mismo que ha sido considerado como una valoración proyectada, de forma ordenada, de las circunstancias operativas y de lo que se espera obtener por parte de una entidad en un tiempo acordado (Del Río, 1972) citado por (Burbano, 2011), permitiendo a las instituciones realizar un seguimiento estricto de cada una de las cuentas que lo conforman; por la facilidad que tienen para adaptarse a las necesidades y metas propuestas por las organizaciones se recomienda su elaboración.

Un sistema presupuestal está conformado por pronósticos o estimaciones reflejadas en las cédulas presupuestarias de ventas, compras, pagos y gastos para finalmente llegar al presupuesto de caja en el que intervienen los ingresos y egresos de efectivo, es decir todos los movimientos comerciales que generan entradas y salidas de dinero en caja con cada una de sus actividades para determinar un superávit o déficit, datos que serán proporcionados por las cédulas nombradas con anterioridad, que darán origen a un panorama general de la liquidez que posee la empresa en el tiempo establecido para este presupuesto.

No obstante, para algunas compañías aún sigue siendo compleja la elaboración del presupuesto de tesorería, incluso algunas obvian su elaboración dado que consideran que el presupuesto de caja es específicamente una técnica de apoyo y revisión financiera solo para empresas de gran trascendencia comercial y no para una pequeña o mediana empresa, por ende ante tal circunstancia es fundamental elaborar el presupuesto de efectivo, cuya importancia radica en preparar al empresario para tomar una correcta decisión anticipada en caso de tener un déficit o un excedente al terminar sus actividades anuales.

El siguiente trabajo de carácter investigativo pretende establecer una solución factible a la problemática que se redactó en el párrafo anterior, para ello se va a caracterizar el proceso para la elaboración del presupuesto de efectivo, a través de las técnicas presupuestales con el fin de facilitar la toma de decisiones de los administradores.

La investigación se desarrolla con la obtención de datos para dar estructura y relevancia al marco teórico, a partir de una investigación cualitativa descriptiva; que para Díaz y Calzadilla (2016) se aplica cuando se desea fijar determinadas características manifestadas por investigaciones exploratoria que hicieron uso de diferentes métodos cualitativos, sin embargo, según el nivel de descripción se puede llegar a usar estos métodos o técnicas cualitativas; teniendo en cuenta que se pretende recolectar información de investigaciones ya realizadas, recurriendo al método analítico que permite el análisis, comprensión e interpretación de la información obtenida con la herramienta del estudio bibliográfico.

El presente trabajo investigativo tiene fundamentos teóricos importantes como definiciones y aseveraciones de distintos investigadores que auxilian la elaboración del tema, tales definiciones hacen énfasis a qué es empresa, administración financiera, planificación y control, planificación estratégica, presupuestos, presupuesto financiero presupuesto de caja y su estructura; así como la elaboración de un presupuesto de efectivo y los presupuestos que lo anteceden y por último las conclusiones.

DESARROLLO

2.1 Empresa

La empresa es la unión ordenada tanto de bienes tangibles, intangibles, personas como de tecnología que coordinan y planifican todos sus procesos en base a las metas que se han trazado, de esta manera todos los productos y/o servicios que se vendan generen utilidades; tal como lo menciona Trujillo (2012) citado por Mora, Duran y Zambrano (2016) que toda compañía nace con el fin de lucro, sin estos beneficios las instituciones pierden su oportunidad de expandirse, innovarse y de competir a la par de otras firmas que realizan la misma actividad comercial, mediante la implantación de acciones o tareas para que logren su meta.

Las empresas tienen características específicas como las que menciona Nelito y Muñoz (2018) las cuales son: que la empresa para poder alcanzar el objetivo de producir y ofertar un bien o servicio debe de trabajar en conjunto, su éxito depende de la capacidad de encontrar una necesidad no atendida para satisfacerla con uno de sus productos o servicios ofertados al público, se encuentran establecidas como personas jurídicas que adquieren responsabilidades diferentes a las obligaciones de una persona natural, por último, dependiendo de la clase de compañía a la que pertenezca se delimita su conformación, división de trabajo dentro de ellas y sus obligaciones. Una organización no sólo funciona con personas que se rijan a las normas, políticas internas y externas, también requieren implementar un sistema de control de todos sus activos líquidos por medio de una correcta administración financiera.

2.2 Administración financiera

La administración financiera va más allá de la gestión de los recursos económicos que posee una empresa o de maximizar el valor de la misma, más bien se encarga de identificar y fijar las fuentes de financiamiento de recursos económicos que más les convenga estableciendo la manera idónea de adquirirlos junto a las deudas que corresponden a corto, mediano y largo plazo reduciendo todos los riesgos inherentes.

Altuve (2016) lo afirma al mencionar que: la administración financiera es una ciencia que al vincularse de forma directa con la administración, obedece a sus principios o funciones, por lo tanto, en ella se planifica, se organiza se coordina se controla y evalúa, todos aquellos recursos, físicos y financieros, que una organización posee y proyecta para un período de tiempo determinado. (págs. 7,8)

Estando presente en cada una de las actividades cotidianas del ser humano, permite ordenar todas las ideas y acciones para cumplir con su propósito. En el mismo sentido Visa: finanzas prácticas (2005) citado por Sánchez (2016) asegura que "...las finanzas son el arte y la ciencia de la administración del dinero, por lo que la administración financiera es una disciplina que nos ayuda a planear, producir, controlar y dirigir nuestra vida económica" (pág. 212). Estas últimas actividades conforman la fase estructural o mecánica de la gerencia que, al optimizar la distribución de los recursos financieros y los gastos de la empresa proporcionan amplias opciones de financiamiento incluyendo los intereses de los préstamos, y así acceder un financiamiento que se ajuste a su solvencia, ejecutando el control y la planificación continua al mismo tiempo para contrarrestar los riesgos de estas decisiones.

2.3 Planificación y control

Son la carta de navegación de toda empresa, este tipo de herramienta les permite tener conocimiento específico de las alternativas que se escogerán en un futuro, facilitando la creación de las medidas preventivas de riesgos y mediante el control poder asegurar de que estas acciones serán las indicadas para mitigar sus efectos; por lo que Gitman y Zutter (2012) citado por Rodríguez, Pedraja, Delgado y Ganga (2017) aseguran que a pesar de ser una de las funciones que varios textos han dejado de lado, esta tiene una estrecha relación con la revisión de los flujos de efectivo, la manera en que se va a conseguir los recursos para medir de antemano las consecuencias financieras de las medidas que se eligieron. Firmemente, la inspección financiera involucra un peritaje constante de las medidas que se realizaron y de su influencia para poder acoger medidas correctoras útiles.

2.4 Planificación estratégica

Conjunto de actividades que desarrolladas de forma ordenada y coherente apoyan a los procesos que permiten ampliar la lista de estrategias, aportando a la obtención de las

metas obtenidas por la gerencia de la empresa (Rocca, García, & Duréndez, 2016), proceso que puede durar entre uno a cinco años, precede al control de gestión y permite conocer el contexto actual de la empresa para preparar acciones que permitan conseguir un resultado diferente o mejor al actual.

De manera que, la empresa pueda anticiparse a los retos aprovechando todas las oportunidades internas y externas. Al mismo tiempo, constituyen tanto el lugar de origen como la base para las decisiones que se van a tomar, debido a que es aquí donde elaboran los objetivos corporativos y se establece la forma de obtenerlos (Manrique, 2016). Considerada una de las etapas más importantes donde se establecen las distintas maneras de obtener los objetivos que se han propuestos, mediante el estudio de los escenarios en los que la empresa trabaja con las opciones más favorables al momento de ejecutarlas, para luego examinar sus resultados, por otro lado, este proceso se adapta a las circunstancias, responde eficientemente a las amenazas bajando los índices de inseguridad, aprovechando las oportunidades de crear mecanismos de cohesión e inspección.

Si bien Mora, Vera, y Melgarejo (2015) no mencionan cuales son las herramientas de la planificación estratégica, hacen énfasis en que la supervisión continua aporta al progreso del cumplimiento de las obligaciones empresariales que poseen y afectan el afianzamiento e incremento de las transacciones comerciales, con niveles superiores de ventajas competitivas que puedan hacerle frente a la competencia de las empresas extranjeras, asimismo la programación de manera anticipada de la oferta de bienes tangibles e intangibles que van más allá del mercado nacional.

2.5 Presupuesto

El presupuesto es un instrumento que refleja la parte cuantitativa de la planificación estratégica de los ingresos y egresos de las actividades comerciales de una firma en un periodo de tiempo generalmente un año, con el fin de ayudar a la dirección a cumplir con la meta propuesta.

Según Díaz, Parra y López (2012) existen diversas definiciones de presupuesto que coinciden en afirmar que se trata de un proceso de anticipación a la ocurrencia de los hechos, y que además requiere un proceso de planeación y de utilización de

técnicas, métodos y procedimientos que permitan la proyección de cifras de una manera confiable y procurando acercarse a la realidad. (pág. 5)

De la misma manera que el presupuesto está enlazado con la proyección de los activos monetarios, también se encuentra dirigido a las actividades futuras más no a las que ya se realizaron y se lo elabora para un lapso de tiempo por lo general de manera mensual; igualmente el presupuesto debe de ser práctico a fin de que se pueda fijar la cantidad exacta de insumos que se debe de conseguir para satisfacer la demanda, a tal punto que la fabricación de los productos y el stock de inventarios sean óptimos y no involucren costos innecesarios de almacenamiento, pérdida o deterioro de la mercancía. (Parra & La Madriz, 2017)

Aparte de estar relacionado con la estructura financiera de la empresa, también es “un documento financiero en el que se refleja el conjunto de gastos que se pretenden realizar durante un periodo de tiempo determinado y el detalle de los ingresos que se prevé obtener para su financiamiento” (Pérez, 2015, pág. 79). Este se adapta a los procesos ya sea de producción o a la compra y venta, esto lo afirma Burbano (2011) el cual lo clasifica en 4 grupos como son: grupo 1 de acuerdo a la capacidad de modificación rígidos y flexibles, grupo 2 dependen del periodo al que cubran corto y largo plazo, grupo 3 dependiendo del campo de aplicabilidad en la empresa pueden ser operativo y financiero, finalmente el grupo 4 de acuerdo al sector público privado y tercer sector.

2.6 Presupuesto operativo

También conocido como económico, abarcan las ventas, producción, compras, uso de materiales, mano de obra, gastos de ventas, mercadeo y administrativos, además de las transacciones comerciales que dan como resultado un estado en el cual los egresos e ingresos están proyectados para el siguiente año. (Burbano, 2011) Tiene en cuenta todos los gastos y el incremento de estos que se han realizado en un año anterior pero también ayudan a control los ingresos, sabiendo que las cédulas presupuestarias difieren de empresa de producción a la de comercialización a continuación se describirán los presupuestos que intervienen en una empresa de comercialización.

2.6.1 Dinámica del presupuesto operativo. Se da por la elaboración de los presupuestos de ventas, cobros en efectivo, compras, pagos de efectivos y presupuestos de gastos.

TABLA 1. Cédulas presupuestarias del presupuesto operativo

Cédulas presupuestarias	Características
Presupuesto de ventas:	Jefe de ventas, unidades vendidas.
Presupuesto de pagos en efectivo:	Se tiene en cuenta todas las salidas de dinero para saldar sus deudas a proveedores
Presupuesto de compras:	Datos de desembolsos necesarios.
Presupuesto de cobros en efectivo:	pertencientes a las cantidades de insumos. Ingresos a las cuentas de documentos por cobrar a los clientes.
Presupuesto de gastos:	Los gastos que se paga por el costo de venta de cada unidad.

Elaborado por: La autora.

2.7 Presupuesto financiero

Está ligado a la parte financiera de la empresa incluyendo aquellos presupuestos de tesorería y capital. “Se relacionan con el presupuesto de las partidas del balance general, principalmente por el presupuesto de tesorería que es el que genera movimiento de gran número de cuentas” (Díaz, Parra, & López, 2012, pág. 10).

2.7.1 Presupuesto de caja. El denominado también flujo de caja o de tesorería toman en cuenta todas cantidades de ingreso y egreso de dinero reflejadas por los presupuestos anteriores. Este presupuesto programa la estructura financiera de la organización para el año que se desea, lo que se quiere decir es que posee la distribución del dinero invertido compuesta por los activos y establece si se adquirirá financiamiento de personas ajenas a la empresa o de sus propios bienes. (Díaz, Parra, & López, 2012) Todas las entradas y salidas de dinero tienen que ver con las actividades que realiza la empresa.

2.7.1.1 Estructura del presupuesto de caja. A continuación, se presenta una serie de cuentas como son: ingresos, egresos, saldo mínimo, superávit o déficit y financiamiento.

2.7.1.1.1 Saldo inicial e ingresos. Saldo inicial es la cantidad exacta de dinero que tiene disponible la empresa en ese momento para empezar a realizar sus funciones, mientras que el ingreso es el dinero que entra a la organización a las cuentas a cobrar que son deudas que tiene un comprador con la institución por adquirir un producto. Como son los cobros al cliente que proviene de la venta de los bienes o el ofertar un servicio este pago puede ser a cuotas o al contado (Díaz, Parra, & López, 2012).

2.7.1.1.2 Egresos o desembolso. Son las salidas de cantidades exactas de dinero de la cuenta caja para la cuenta documentos por pagar, los pagos a los proveedores por los insumos o de servicios, y los gastos son todas las erogaciones producto de la adquisición de maquinaria, equipos y servicios que la empresa ha utilizado, este precio ha dado sus utilidades, pero que ya se vencieron, es el resultado de la suma de todo lo que se adquirió. (Fonseca, Valenzuela, Perrand, & Cosme, 2017) Mientras que los gastos administrativos y de ventas son proyecciones de una determinada cantidad de dinero para saldar los costos de colocar los productos a disposición del consumidor (Tamer & Guerra, 2010), todos estos forman parte de este rubro.

2.7.1.1.3 Saldo mínimo requerido. Es la disponibilidad de los fondos financieros que tiene la empresa como base para tomar las decisiones asociadas con el logro de los recursos y las inversiones realizadas del superávit. (Burbano, 2011).

2.7.1.1.4 Sobrante o déficit y financiamiento. Se refiere al resultado que se obtendrá después de cumplir con las obligaciones se obtiene de la resta entre los ingresos y gastos de un tiempo, por otro lado, si los gastos superan a los ingresos se está hablando de un déficit, caso contrario se habla de un el superávit y el financiamiento es el dinero que la empresa tomará prestado de instituciones financieras mediante préstamos que son importantes en el flujo de caja porque ayudan a las empresas cubrir su déficit.

2.8 Metodología

En el informe investigativo se usó como metodología una investigación cualitativa descriptiva teniendo en cuenta que no se pretende comprobar una hipótesis sino más bien recolectar información de investigaciones pasadas, recurriendo al método analítico que permite el análisis, comprensión e interpretación de la información obtenida con la herramienta del estudio bibliográfico; que ayudaron a una correcta elaboración del marco teórico, que ayude a la solución de un caso práctico, donde se usó la técnica presupuestal con la aplicación de las cédulas presupuestales que se describieron con anterioridad para una correcta elaboración del presupuesto de efectivo.

2.9 Resultados

El presupuesto de efectivo como herramienta de la administración permite prever al administrador problemas de iliquidez. Machala S.A. empresa dedicada a la

comercialización de productos para la limpieza del hogar, ha proyectado sus ventas para el año 2018 en 8.000, unidades distribuidas de la siguiente forma: Trimestre I 25%, trimestre II 30%, trimestre III 20%, trimestre IV 25%.

El costo por unidad es de \$ 75.00; el margen de rentabilidad bruto es de 40%, políticas de cobros. De las ventas trimestrales se espera cobrar el 75% en el mismo trimestre que se da venta el saldo al trimestre siguiente. Políticas de pagos.

De las compras trimestrales se espera pagar el 70% en el mismo trimestre en el que se origina la compra y el saldo se cancelará al trimestre siguiente. Políticas de inventario, la empresa ha establecido como inventario final de mercaderías para cada trimestre un equivalente al 10% de las ventas planeadas en unidades del mismo trimestre. Mientras el inventario inicial es de 100 unidades, estimación de gastos, gastos administrativos proyectados igual al 10% sobre las ventas, los gastos de ventas se han estimado en un 20% sobre las ventas. Otros datos:

El saldo mínimo requerido por trimestre es de \$ 4.000,00. El saldo inicial de caja es de \$ 9.500,00, La empresa espera adquirir equipos de oficina en el mes de abril por \$ 30.000,00. En caso de déficit la empresa se financiará solo por el monto déficit, el interés a pagar será del 10%, y se lo pagará lo más pronto posible. Los gastos por depreciación de activos estimados son de \$ 1.000,00 por trimestre. Los permisos de funcionamiento se cancelarán en el mes de enero por un valor de \$ 3.300,0. Por beneficios sociales se cancelará XII \$ 12.500,00 Y por XIV \$ 3.500; por Impuesto a la Renta la empresa cancelará \$ 6.100, 00.

Pregunta a Resolver: ¿Prepare el presupuesto de caja para el periodo 2018, y comente los resultados?

Cuadro 1. Presupuesto de efectivo o caja

MACHALA S.A

Presupuesto de Efectivo o Caja

Para el año que termina al 31 de diciembre del 2018

	TRIMESTRES				TOTAL
	I	II	III	IV	
Saldo inicial	\$ 9.500,00	\$ 4.950,00	\$ 4.000,00	\$ 20.650,00	\$ 9.500,00
INGRESOS:					
Cobro a clientes	\$ 187.500,00	\$ 287.500,00	\$ 225.000,00	\$ 237.500,00	\$ 937.500,00
TOTAL INGRESO	\$ 187.500,00	\$ 287.500,00	\$ 225.000,00	\$ 237.500,00	\$ 937.500,00
TOTAL EFECTIVO DISPONIBLE	\$ 197.000,00	\$ 292.450,00	\$ 229.000,00	\$ 258.150,00	\$ 947.000,00
EGRESO O DESEMBOLSO:					
Pago a proveedores	\$ 110.250,00	\$ 175.350,00	\$ 134.700,00	\$ 141.300,00	\$ 561.600,00
Gastos administrativo	\$ 25.000,00	\$ 30.000,00	\$ 20.000,00	\$ 25.000,00	\$ 100.000,00
Gastos de ventas	\$ 50.000,00	\$ 60.000,00	\$ 40.000,00	\$ 50.000,00	\$ 200.000,00
Permiso de funcionamiento	\$ 3.300,00				\$ 3.300,00
Compra de equipos de oficina		\$ 30.000,00			\$ 30.000,00
Impuesto a la Renta		\$ 6.100,00			\$ 6.100,00
Beneficios sociales	\$ 3.500,00			\$ 12.500,00	\$ 16.000,00
TOTAL EGRESO O DESEMBOLSO	\$ 192.050,00	\$ 301.450,00	\$ 194.700,00	\$ 228.800,00	\$ 917.000,00
Saldo mínimo requerido(+)	\$ 4.000,00	\$ 4.000,00	\$ 4.000,00	\$ 4.000,00	\$ 4.000,00
TOTAL EFECTIVO NECESITADO	\$ 196.050,00	\$ 305.450,00	\$ 198.700,00	\$ 232.800,00	\$ 921.000,00
Sobrante o déficit	\$ 950,00	\$ -13.000,00	\$ 30.300,00	\$ 25.350,00	\$ 26.000,00
FINANCIAMIENTO:					
Préstamo		\$ 13.000,00			\$ 13.000,00
Abono		\$ -	\$ 13.000,00		\$ 13.000,00
Interés		\$ -	\$ 650,00		\$ 650,00
Efecto de financiamiento		\$ 13.000,00	\$ 13.650,00		\$ 650,00
SALDO FINAL DE CAJA	\$ 4.950,00	\$ 4.000,00	\$ 20.650,00	\$ 29.350,00	\$ 29.350,00
Elaborado por: La autora.					

Este presupuesto proporciona cantidades de dinero que la empresa va a lograr al final de cada trimestre por ejemplo en el primer trimestre se proyecta tener un saldo final de \$ 4950,00 dólares, sin embargo, en el segundo trimestres es de \$-13.000,00 dólares haciendo que la empresa adquiera un financiamiento por la misma cantidad para cubrir ese déficit, el que será pagado totalmente en el siguiente trimestre; es decir demuestra que la empresa Machala S.A tiene capacidad para cubrir con sus gastos mediante sus actividades. Además, esta información permite a la empresa tener tiempo suficiente para realizar las correcciones necesarias en sus procesos o elegir la mejor opción que le otorgue los recursos necesarios con los términos que más le convenga a la empresa. Por último, con el superávit de la empresa se podrá realizar si así lo desea algún tipo ampliación en su infraestructura o adquirir más mercadería.

CONCLUSIÓN

Con la investigación se concluyó que caracterizar los procesos para la elaboración presupuesto de caja facilitó la identificación e implementación de las técnicas presupuestales conformadas por los presupuestos de ventas, cobros en efectivo, compras, pagos en efectivo y de gastos que pertenecen al presupuesto operativo que son los que generaron los datos que se utilizaron durante el proceso de creación de este presupuesto haciéndolo sistemático de principio a fin, que dio a la empresa una mejor visión de su capacidad de adquirir y solventar las deudas futuras..

El presupuesto de caja es una de las herramientas del control de las finanzas que genera ventajas a la empresa, porque durante su elaboración no sólo le permitió tener total conocimiento de todos los ingresos y egresos que genera la proyección de las actividades comerciales, sino que también dio a conocer el monto total del financiamiento con su respectivo tiempo para saldar la deuda y el interés en caso de un déficit.

Este presupuesto permitió al gerente tomar medidas correctivas o buscar nuevas opciones de acuerdo a los resultados, por ejemplo, con el déficit del tercer trimestre compañía tendrá la ventaja de pedir de manera anticipada un respaldo por parte de una entidad financiera o de renovar el préstamo para la deuda, cobrar a los clientes al contado u otorga un menor crédito, fueron una de las ideas para solventar, eliminar costos y reducir la pérdida. En cambio, si se presenta un superávit se pensó en la inversión de nuevas maquinarias, adquirir más mercadería, si es necesario la ampliación de la empresa o en algunos casos se podrá invertir en otras empresas o proyectos.

ANEXOS

Cuadro 2. Presupuesto de ventas

MACHALA S.A
Presupuesto de ventas
Para el año que termina al 31 de diciembre del 2018

	TRIMESTRES				TOTAL
	I	II	III	IV	
Ventas esperadas en unidades	2.000	2.400	1.600	2.000	8.000
Precio de venta por unidad	\$125,00	\$125,00	\$125,00	\$125,00	\$125,00
TOTAL VENTAS	\$250.000,00	\$300.000,00	\$200.000,00	\$250.000,00	\$1.000.000,00
Elaborado por: La autora.					

Cuadro 3. Presupuesto de cobros en efectivo

MACHALA S.A
Presupuesto de cobros en efectivo
Para el año que termina al 31 de diciembre del 2018

	TRIMESTRES				TOTAL
	I	II	III	IV	
Cobros de las ventas del primer trimestre	\$187.500,00	\$62.500,00			\$250.000,00
Cobros de las ventas del segundo trimestre		\$225.000,00	\$75.000,00		\$300.000,00
Cobros de las ventas del tercer trimestre			\$150.000,00	\$50.000,00	\$200.000,00
Cobros de las ventas del cuarto trimestre				\$187.500,00	\$187.500,00
COBRO TOTAL DEL EFECTIVO	\$187.500,00	\$287.500,00	\$225.000,00	\$237.500,00	\$937.500,00
Elaborado por: La autora.					

Cuadro 4. Presupuesto de compras

MACHALA S.A
Presupuesto de compra
Para el año que termina al 31 de diciembre del 2018

	TRIMESTRES				TOTAL
	I	II	III	IV	
Unidades a Vender	2.000	2.400	1.600	2.000	8.000
Inventario final deseado (+) (10%)	200	240	160	200	200
TOTAL NECESIDADES	2200	2640	1760	2200	8200
Inventario Inicial (-)	100	200	240	160	100
TOTAL A COMPRAR	2100	2440	1520	2040	8100
Costo(*)	\$75,00	\$75,00	\$75,00	\$75,00	\$ 75,00
TOTAL COSTO POR COMPRA	\$157.500,00	\$183.000,00	\$114.000,00	\$153.000,00	\$607.500,00
Elaborado por: La autora.					

Cuadro 5. Presupuesto de pagos en efectivo

MACHALA S.A
Presupuesto de pagos en efectivo
Para el año que termina al 31 de diciembre del 2018

	TRIMESTRES				TOTAL
	I	II	III	IV	
Pagos del primer trimestre	\$110.250,00	\$47.250,00			\$157.500,00
Pagos del segundo trimestre		\$128.100,00	\$54.900,00		\$183.000,00
Pagos del tercer trimestre			\$79.800,00	\$34.200,00	\$114.000,00
Pagos del cuarto trimestre				\$ 107.100,00	\$107.100,00
TOTAL PAGOS EN EFECTIVO	\$110.250,00	\$175.350,00	\$134.700,00	\$141.300,00	\$561.600,00
Elaborado por: La autora.					

Cuadro 6. Presupuesto operativo

MACHALA S.A
Presupuesto operativo
Para el año que termina al 31 de diciembre del 2018

	TRIMESTRES				TOTAL
	I	II	III	IV	
Ventas	\$250.000,00	\$300.000,00	\$200.000,00	\$250.000,00	\$1.000.000,00
Costos de ventas (-)	\$157.500,00	\$183.000,00	\$114.000,00	\$153.000,00	\$607.500,00
UTILIDAD BRUTA	\$92.500,00	\$117.000,00	\$86.000,00	\$97.000,00	\$392.500,00
Gastos administrativos 10%	\$25.000,00	\$30.000,00	\$20.000,00	\$25.000,00	\$100.000,00
Gastos de ventas 20%	\$50.000,00	\$60.000,00	\$40.000,00	\$50.000,00	\$200.000,00
Gastos de depreciación	\$1.000,00	\$1.000,00	\$1.000,00	\$1.000,00	\$ 4.000,00
UTILIDAD OPERATIVA	\$16.500,00	\$26.000,00	\$ 25.000,00	\$21.000,00	\$88.500,00
Elaborado por: La autora.					

BIBLIOGRAFÍA

- Altuve, J. (julio-diciembre de 2016). Energía financiera. *Actualidad Contable Faces*, 19(33), 5-14. Recuperado el 8 de enero de 2020, de <https://www.redalyc.org/pdf/257/25746579002.pdf>
- Burbano, R. J. (2011). *PRESUPUESTOS. Un enfoque de direccionamiento estratégico, gestión y control de recursos* (Cuarta ed.). Bogotá: McGRAW-HILL INTERAMERICANA, S. A. Recuperado el 3 de enero de 2020, de https://www.academia.edu/36845754/Presupuestos_-_Burbano
- Díaz, M., Parra, R., & López, L. (2012). *Presupuestos* (primera ed.). Colombia: Pearson Educación.
- Díaz, V., & Calzadilla, A. (2016). Artículos científicos, tipos de investigación y productividad científica en las Ciencias de la salud. *Revista Ciencias de la Salud*, 14(1), 115-121. Recuperado el 13 de enero de 2020, de <https://www.redalyc.org/pdf/562/56243931011.pdf>
- Fonseca, G., Valenzuela, C., Perrand, M., & Cosme, J. (julio de 2017). Términos económicos más utilizados en la salud (II parte). *Medisan*, 21(7), 933-959. Recuperado el 12 de enero de 2020, de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1029-30192017000700019
- Manrique, A. (enero-junio de 2016). Gestión y diseño: Convergencia disciplinar. *Pensamiento y gestión*(40), 129-158. doi:<http://dx.doi.org/10.14482/pege.40.8808>
- Mora, E., Vera, M., & Melgarejo, Z. (enero-marzo de 2015). Planificación estratégica y niveles de competitividad de las Mipymes del sector comercio en Bogotá. *Estudios Gerenciales*, 31(134), 79-87. Recuperado el 12 de enero de 2020, de <https://www.redalyc.org/pdf/212/21233043009.pdf>

- Mora, L., Duran, M., & Zambrano, J. (20 de junio de 2016). Consideraciones actuales sobre gestión empresarial. *Dominio de las Ciencias*, 2(4), 511-520. Recuperado el 12 de enero de 2020, de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5802891>
- Nelito, J., & Muñoz, A. (diciembre de 2018). Los hechos contables y su repercusión en las micro y pequeñas empresas. Caso de estudio municipio de Cazengo, provincia Cuanza Norte, Angola. *Retos de la Dirección*, 12(2), 274-289. Recuperado el 14 de enero de 2020, de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2306-91552018000200015
- Parra, J., & La Madriz, J. (noviembre de 2017). PRESUPUESTO COMO INSTRUMENTO DE CONTROL FINANCIERO EN PEQUEÑAS EMPRESAS DE ESTRUCTURA FAMILIAR. *Negotium*, 13(38), 33-48. Recuperado el 12 de enero de 2020, de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=78253678003>
- Pérez, H. (2 de julio-agosto de 2015). Reflexiones sobre el Presupuesto Base Cero y el Presupuesto basado en Resultados. *El Cotidiano*(192), 78-84. Recuperado el 12 de enero de 2020, de <https://www.redalyc.org/pdf/325/32539883010.pdf>
- Rocca , E., García , d., & Duréndez, G. (2016). Factores determinantes del éxito competitivo en la mipyme: un estudio empírico en empresas peruanas. *Contabilidad y Negocios*, 11(22), 52-68. Recuperado el 11 de enero de 2020, de <https://www.redalyc.org/pdf/2816/281649953005.pdf>
- Rodríguez, E., Pedraja, L., Delgado, M., & Ganga, F. (febrero de 2017). LA RELACIÓN ENTRE LA GESTIÓN FINANCIERA Y LA CALIDAD EN LAS INSTITUCIONES DE EDUCACIÓN SUPERIOR. *Interciencia*, 42(2), 119-126. Recuperado el 12 de enero de 2020, de <https://www.redalyc.org/pdf/339/33949912008.pdf>
- Sánchez, C. (enero-junio de 2016). Planificación Financiera de Empresas Agropecuarias. *Revista Científica "Visión de Futuro"*, 20(1), 209-227. Recuperado el 2 de enero de 2020, de <https://www.redalyc.org/pdf/3579/357943291006.pdf>

Tamer, M., & Guerra, A. (enero - abril de 2010). El presupuesto maestro como guía y horizonte de crecimiento de una empresa. *CULCyT: Cultura Científica y Tecnológica*, 7(36-37), 18-24. Recuperado el 13 de enero de 2020, de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=3238113>