

Presupuesto de Efectivo

Semana 1: Concepto de Presupuesto de Efectivo

NIE-2.c.ii **Analizar el flujo de efectivo de una organización y sus requerimientos de capital de trabajo.**

GUIA DEL ESTUDIANTE

1. Definición de presupuesto

Es un herramienta financiera que permite hacer proyecciones sobre ingresos y egresos de efectivo de cualquier entidad en un período de tiempo determinado. El presupuesto ayuda a las entidades a anticipar si contarán con suficiente liquidez para cubrir sus obligaciones; por lo tanto es esencial para la planificación y control financiero.

2. Importancia del presupuesto

- **Planificación financiera:** Permite a las organizaciones a tener una mejor planificación.
- **Control y gestión de liquidez:** Ayuda en la administración de los recursos.
- **Toma de decisiones estratégicas:** Promueve el crecimiento y la estabilidad en la entidad.

3. Historia del presupuesto

- Inicios.
- Integración con la planificación estratégica.
- Adopción de tecnología y automatización.
- Enfoque en la flexibilidad y adaptabilidad.
- Big data e inteligencia artificial.
- Futuro del presupuesto de efectivo.

4. Conceptos de planificación tributaria

- Ingresos de efectivo.
- Egresos de efectivos.
- Saldo de efectivo mínimo.
- Flujo de efectivo neto.
- Saldo de efectivo inicial.
- Saldo de efectivo final
- Excedente de efectivo.
- Financiamiento requerido.

Presupuesto de Efectivo

Semana 2: Utilidad del Presupuesto de Efectivo

NIE-2.c.ii **Analizar el flujo de efectivo de una organización y sus requerimientos de capital de trabajo.**

GUIA DEL ESTUDIANTE

1. Beneficios del uso del presupuesto de efectivo

- Gestión de la liquidez.
- Control de flujos de efectivo.
- Planificación financiera y estratégica.
- Evaluación de la capacidad de financiamiento.
- Optimización de la estructura de capital.
- Apoyo en la toma de decisiones de inversión.
- Reducción de costos y mejora de eficiencia.
- Gestión de riesgo.

2. Comparativa de usar presupuesto de efectivo: Gestión de liquidez

- **Con presupuesto de efectivo:** Con ello las empresas pueden obtener herramientas para anticipar y gestionar flujo de cajas.
- **Sin presupuesto de efectivo:** Las empresas tienden a enfrentar dificultades para cubrir necesidades de liquidez.

3. Comparativa de usar presupuesto de efectivo: Control y monitoreo de flujos de efectivo

- **Con presupuesto de efectivo:** Facilita la detección de desviaciones entre los ingresos y egresos proyectados y los reales.
- **Sin presupuesto:** Sin este es imposible darse cuenta de problemas subyacentes hasta que es demasiado tarde.

4. Comparativa de usar presupuesto de efectivo: Planificación estratégica y de inversiones

- **Con presupuesto de efectivo:** Permite a las empresas tener una mejor visión sobre sus proyectos a largo plazo.
- **Sin presupuesto:** Esto dificulta la toma de decisiones teniendo como resultado pérdida de oportunidades.

5. Comparativa de usar presupuesto de efectivo: Financiamiento y estructura de capital

- **Con presupuesto de efectivo:** Da oportunidad a las empresas de tener mejor posiciones dentro de las negociaciones financieras.
- **Sin presupuesto:** Trae como consecuencia la necesidad de un financiamiento con propuestas desfavorables.

6. Comparativa de usar presupuesto de efectivo: riesgo financiero y toma de decisiones

- **Con presupuesto de efectivo:** Esto lleva a tomar decisiones más estratégicas y calculadas.
- **Sin presupuesto:** Las empresas corren riesgo al tomar decisiones financieras sin tener en cuenta ciertos aspectos importantes.

Presupuesto de Efectivo

NIE-2.c.ii **Analizar el flujo de efectivo de una organización y sus requerimientos de capital de trabajo.**

Semana 3: Esquema del Presupuesto de Efectivo

GUIA DEL ESTUDIANTE

1. Periodicidad del presupuesto de efectivo

Los tipos y número de intervalos depende de la empresa, es decir, cuanto más estacionales e inciertos son los flujos de efectivos de una empresa, mayor es el número de intervalos.

2. Factores determinantes

- Condiciones económicas.
- Volatilidad del mercado.
- Ciclo operativo.
- Tamaño y complejidad de la entidad.

3. Frecuencias recomendadas de revisión

- **Semanal o Diario:** En algunos casos, las empresas optan por revisiones semanales o diarias.
- **Mensual:** Existen empresas que deciden revisar y realizar ajuste mensualmente.
- **Trimestral:** Aquellas empresas con menos variaciones realizan revisiones trimestralmente.

4. Adaptabilidad del presupuesto de efectivo

1. Periodicidad.
2. Involucrar a stakeholders.
3. Respuesta a cambios externos.

5. Adaptabilidad en pequeñas empresas

- Simplicidad.
- Flexibilidad.
- Preparación para el crecimiento.

6. Adaptabilidad en medianas empresas

1. Mayor detalle.
2. Control y análisis de rentabilidad.
3. Proyecciones a mediano plazo.

7. Adaptabilidad en grandes empresas

- Integración y consolidación.
- Análisis de riesgos y escenarios.
- Uso de tecnología avanzada.

8. Estructura básica del presupuesto de efectivo

- | | |
|--------------------------|--------------------------------|
| • Entradas de efectivo | • Saldo de efectivo mínimo (-) |
| • Salidas de efectivo | • Excedente de efectivo |
| • Flujo de efectivo neto | • Financiamiento requerido |
| • Efectivo inicial (+) | |
| • Efectivo final | |

Presupuesto de Efectivo

Semana 5: Entradas de Efectivo

NIE-2.c.ii **Analizar el flujo de efectivo de una organización y sus requerimientos de capital de trabajo.**

GUIA DEL ESTUDIANTE

1. Fuentes principales de entradas de efectivo

- Ventas al contado
- Ventas a crédito.
- Ingresos financieros.
- Otros ingresos.

2. Ventas al contado

Las ventas en efectivo o al contado refiere a pagos recibidos de manera inmediata por los bienes o servicios ofrecidos, es decir, que las ventas al contado el pago se cobra en el momento de la transacción.

3. Ventas a crédito

Es una transacción donde el comprador recibe el producto antes de ser pagado en su totalidad. En tal sentido, el comprador realizará pagos ya sea con tarjeta de crédito, préstamos banco o definirá una fecha posterior para realizar el pago.

4. Ingresos financieros

Estos ingresos financieros pueden ser procedentes de acciones, obligaciones, préstamos, depósitos, entre otros. Las entidades siempre intentan diversificar sus fuentes de ingresos a fin de maximizar ganancias.

5. Otros ingresos

Son ingresos procedentes de otros acontecimientos especiales. Por lo general, son ingresos del desempeño profesional de una persona o negocio al que se dedica.

6. Técnicas para prever entradas de efectivo

- Análisis histórico.
- Proyecciones basadas en ventas.
- Escenarios y modelos de sensibilidad.
- Tecnologías y herramientas de software.
- Métodos cualitativos.
- Análisis de clientes y contratos.

7. Implementación práctica

- **Implementación y comunicación:** Los departamentos deben trabajar en conjunto para tener información más precisa.
- **Revisión continua:** Esto permite tener una mejor comprensión de los cambios realizados en el entorno empresarial.

8. Registro y seguimiento para mantener la precisión del presupuesto

- Implementación de un sistema de contabilidad robusto.
- Categorización detallada.
- Conciliación regular.
- Reportes y análisis.
- Integración con la planificación financiera.
- Auditorías internas y externas.
- Capacitación y cultura corporativa.

Presupuesto de Efectivo

Semana 6: Salidas de Efectivo

NIE-2.c.ii **Analizar el flujo de efectivo de una organización y sus requerimientos de capital de trabajo.**

GUIA DEL ESTUDIANTE

1. Salidas por adquisición de bienes y servicios

1. **Materia prima en efectivo:** Refiere a la adquisición al contado de bienes que constituyen la materia prima.
2. **Finiquito de cuentas por pagar:** Si una entidad adquiere bienes o servicios a crédito, la otra parte otorgará un plazo para esa obligación.
3. **Adquisición de propiedad, planta y equipo:** La sustitución de propiedad, planta y equipo debe tener en cuenta en el presupuesto.

2. Salidas por instrumentos financieros

- **Pagos de préstamo (principal):** A falta de liquidez, una entidad puede solicitar un préstamo bajo ciertas condiciones.
- **Pago de interés:** Mientras existen pagos de cuotas fijadas, existe una obligación.
- **Pago de dividendos en efectivo:** Cuando se fija la repartición de dividendos, se debe tener en cuenta el presupuesto de la entidad.

3. Salidas para el funcionamiento de la entidad

1. **Pagos de arrendamiento:** Una entidad debe tener en su presupuesto el pago por concepto de alquiler.
2. **Sueldos y salarios:** La principal erogación de una entidad es el cumplimiento de obligaciones.
3. **Pagos de impuestos:** Al iniciar sus operaciones la entidad debe cumplir con el pago de impuestos.

4. Partidas no incluidas en el presupuesto de efectivo

Existen ciertas partidas contables que no aparecerán en el presupuesto de efectivo y esto es debido a que no generan movimientos en los saldos de efectivo de una entidad como lo son:

- **Depreciaciones.**
- **Provisiones**
- **Amortizaciones.**

5. Estrategias para la gestión y programación de desembolsos

1. Priorización de pagos.
2. Optimización del flujo de caja.
3. Negociación de condiciones de pago.
4. Uso de tecnología y optimización.
5. Análisis costo-beneficio de pagos.
6. Gestión basada en escenarios.
7. Capacitación y políticas internas.

6. Métodos para minimizar gastos sin sacrificar la operatividad

1. Revisión y análisis de costos.
2. Negociación con proveedores.
3. Optimización de procesos.
4. Gestión de inventario.
5. Control de gastos discrecionales.
6. Outsourcing estratégico.
7. Eficiencia energética.
8. Capacitación y cultura de costos.

Presupuesto de Efectivo

Semana 7: Elaboración del Presupuesto de Efectivo

NIE-2.c.ii **Analizar el flujo de efectivo de una organización y sus requerimientos de capital de trabajo.**

GUIA DEL ESTUDIANTE

1. Información necesaria para la elaboración

- Definición de objetivos y periodicidad.
- Recolección de datos históricos.
- Análisis de datos históricos.
- Establecimiento de supuestos y parámetros.
- Identificación de fuentes y uso de fondo.
- Creación de un borrador inicial.
- Proyección basada en datos históricos.
- Estimación directa.
- Modelado de escenarios.
- Método del valor razonable.
- Técnicas de presupuesto ajustado al flujo de caja.

2. Ejemplo de la planificación: Contexto

Disponible en Universidad REDContable.

3. Ejemplo de la planificación: Ingresos por membresía

Disponible en Universidad REDContable.

4. Ejemplo de la planificación: Ingresos por convenios

Disponible en Universidad REDContable.

5. Ejemplo de la planificación: Resumen de ingresos

Disponible en Universidad REDContable.

Presupuesto de Efectivo

NIE-2.c.ii Analizar el flujo de efectivo de una organización y sus requerimientos de capital de trabajo.

Semana 9: Elaboración del Presupuesto de Efectivo

GUIA DEL ESTUDIANTE

1. Ejemplo de la planificación: Pago de personal

Disponible en Universidad REDContable

2. Ejemplo de la planificación: Cuentas por pagar

Disponible en Universidad REDContable

3. Ejemplo de la planificación: Egresos tecnológicos

Disponible en Universidad REDContable

4. Ejemplo de la planificación: Impuestos

Disponible en Universidad REDContable

5. Ejemplo de la planificación: Pago de préstamo e intereses

Disponible en Universidad REDContable

6. Ejemplo de la planificación: Resumen de egresos, modelo pesimista

Disponible en Universidad REDContable

7. Ejemplo de la planificación: Resumen de egresos, modelo moderado

Disponible en Universidad REDContable

8. Ejemplo de la planificación: Resumen de egresos, modelo optimista

Disponible en Universidad REDContable

9. Ejemplo de la planificación: Información importante

Disponible en Universidad REDContable

10. Ejemplo de la planificación: Resumen final, modelo pesimista

Disponible en Universidad REDContable

11. Ejemplo de la planificación: Resumen final, modelo moderado

Disponible en Universidad REDContable

12. Ejemplo de la planificación: Resumen final, modelo optimista

Disponible en Universidad REDContable

Presupuesto de Efectivo

NIE-2.c.ii **Analizar el flujo de efectivo de una organización y sus requerimientos de capital de trabajo.**

Semana 10: Análisis de Presupuesto de Efectivo

GUIA DEL ESTUDIANTE

1. Ajuste y revisiones al presupuesto

1. Importancia de los ajustes y revisiones.
2. Frecuencia de las revisiones.
3. Proceso de las revisiones.
4. Ajustes al presupuesto.
5. Comunicación de los ajustes.

2. Importancia de los ajustes y revisiones

- **Reflejar cambios en el entorno:** Los cambios en los mercados pueden afectar las operaciones financieras.
- **Mejorar la precisión de las proyecciones:** Permite que estas sean más precisas.
- **Fomentar la responsabilidad y el control:** Asegura los objetivos financieros se cumplan.

3. Frecuencias recomendadas de revisión

- **Revisiones periódicas programadas:** Es necesario establecer un calendario para revisar el presupuesto.
- **Revisiones Ad-Hoc:** Realizar revisiones adicionales después de cambios significativos en la entidad.

4. Procesos de las revisiones

1. **Comparación con el rendimiento real:** Implica comparar el rendimiento financiero con el presupuesto.
2. **Análisis de variaciones:** Permite determinar causas de discrepancias.
3. **Consultas con departamentos:** Permite obtener una visión amplia de las variaciones.

5. Ajuste al presupuesto

1. **Ajustes basados en el análisis de variación:** De esta manera se puede hacer una proyección con nueva información.
2. **Flexibilidad y adaptabilidad:** En tal sentido, se puede ajustar a los cambios operativos o de mercado.

6. Comunicación de los ajustes

1. **Comunicación transparente:** Es necesario mantener la comunicación en relación a los ajustes en el presupuesto.
2. **Documentación y registros:** Es esencial mantener la documentación en orden para posibles auditorías o referencia histórica.

7. Interpretación de resultados

- Comparación entre cifras reales y presupuestadas.
- Identificación de tendencias y patrones.
- Evaluación de las liquidaciones y gestión de efectivo.
- Impacto de decisiones estratégicas.
- Preparación para el futuro.
- Comunicación con stakeholders.

Presupuesto de Efectivo

Semana 11: Manejo Óptimo del Efectivo

NIE-2.c.ii **Analizar el flujo de efectivo de una organización y sus requerimientos de capital de trabajo.**

GUIA DEL ESTUDIANTE

1. Estrategia de optimización

- Mejora en la gestión de cobros
- Control efectivo de pagos
- Gestión de inventarios
- Planificación y proyección de flujos de caja
- Financiamiento y estructura de capital
- Tecnología y automatización
- Mejora continua y capacitación

2. Estrategia de optimización: Mejora en la gestión de cobros

1. **Política de crédito estricta:** Esto permite que los clientes cumplan con los términos de pago.
2. **Incentivos por pago anticipado:** Ofrecer descuentos por pagos antes de vencimiento.
3. **Automatización de cobros:** Facilitar la gestión de cobros y facturas.

3. Estrategia de optimización: Control efectivo de pagos

- **Calendario de pago:** De esta manera se pueden aprovechar los términos de crédito.
- **Negociaciones con proveedores:** Permite obtener mejores precios y términos.
- **Consolidación con proveedores:** Permite reducir costos.

4. Frecuencias recomendadas de revisión

1. **Inventario justo a tiempo (JIT):** Permite minimizar el capital en inventario no vendido.
2. **Revisión regular del inventario:** Se reduce el exceso de stock o artículos obsoletos.

4. Estrategia de optimización: Planificación y proyección de flujos de caja

- **Modelos de proyección de flujo de caja:** Permite anticipar necesidades de liquidez y posibles déficits.
- **Análisis de escenarios:** De esta forma, se pueden entender efectos de los cambios en el mercado.

5. Estrategia de optimización: Financiamiento y estructura de capital

- **Optimización de la estructura de capital:** Se puede equilibrar la deuda y el capital propio.
- **Líneas de crédito:** Permite tener acceso a fondos en caso de ser necesario.

6. Estrategia de optimización: Tecnología y automatización

1. **Herramienta de softwares de gestión de tesorería:** Son herramientas esenciales para la gestión y análisis de flujo de caja.
2. **Automatización de procesos financieros:** Automatizar procesos como facturación y pagos para reducir errores.

7. Estrategia de optimización: Mejora continua y capacitación

- **Capacitación financiera:** Los empleados deben estar capacitados para mejorar sus habilidades en la gestión de efectivo.
- **Auditorías internas:** Esto ayuda a identificar y corregir ineficiencias en la gestión de efectivo.