PRESUPUESTO DE EFECTIVO O DE CAJA COMO UN INSTRUMENTO INDEPENDIENTE



Concepto

- El presupuesto de efectivo o de caja es un instrumento del planeamiento total de la organización y opera dentro del presupuesto global.
- El presupuesto de caja le ofrece a los encargados de la dependencia financiera de la empresa, una perspectiva muy amplia sobre la ocurrencia de entradas y salidas de efectivo en un período determinado, permitiéndole tomar las decisiones adecuadas sobre su utilización y manejo.



Presupuesto de Caja como Instrumento Independiente

- El mantener una cantidad adecuada de efectivo es una de las principales preocupaciones de la gerencia o del empresario. El problema de tener exceso de liquidez o de tener una cantidad reducida de fondos es, en el primer caso, un desperdicio al conservar dinero ocioso y, en el segundo, un peligro de caer en estado de insolvencia



Presupuesto de Caja como Instrumento Independiente

La deficiente administración del efectivo es una de las principales causas del fracaso de los negocios

El requisito fundamental para la continuidad de una actividad es tener el efectivo suficiente para cubrir las obligaciones a medida que estás vencen. Por esta razón es esencial la planeación y administración del efectivo por parte del responsable de la empresa en el área financiera.

Presupuesto de Caja como Instrumento Independiente

No representa una buena gestión el mostrar beneficios adecuados si casi todo el activo de la organización está compuesto por: existencias de mercaderías – bienes de uso u otros activos que no representan dinero en efectivo. Es necesario determinar anticipadamente la cantidad de dinero en efectivo que la empresa debe mantener para satisfacer los tres motivos por el cual necesita ese dinero.

El manejo del flujo de efectivo.

- En general las empresas deben mantener dinero por tres motivos:
- El motivo de transacción: se refiere a la necesidad de efectivo para las transacciones corrientes que realiza la empresa o cualquier particular!
- El motivo precaución: hace referencia al deseo de poder disponer, para futuras necesidades y contingencias no previstas, de una cierta proporción de los recursos totales en forma de efectivo!
- El motivo de especulación: se refiere al deseo de conservar los recursos en forma liquida, con el objeto de aprovechar las oportunidades que suele proporcionar el mercado!

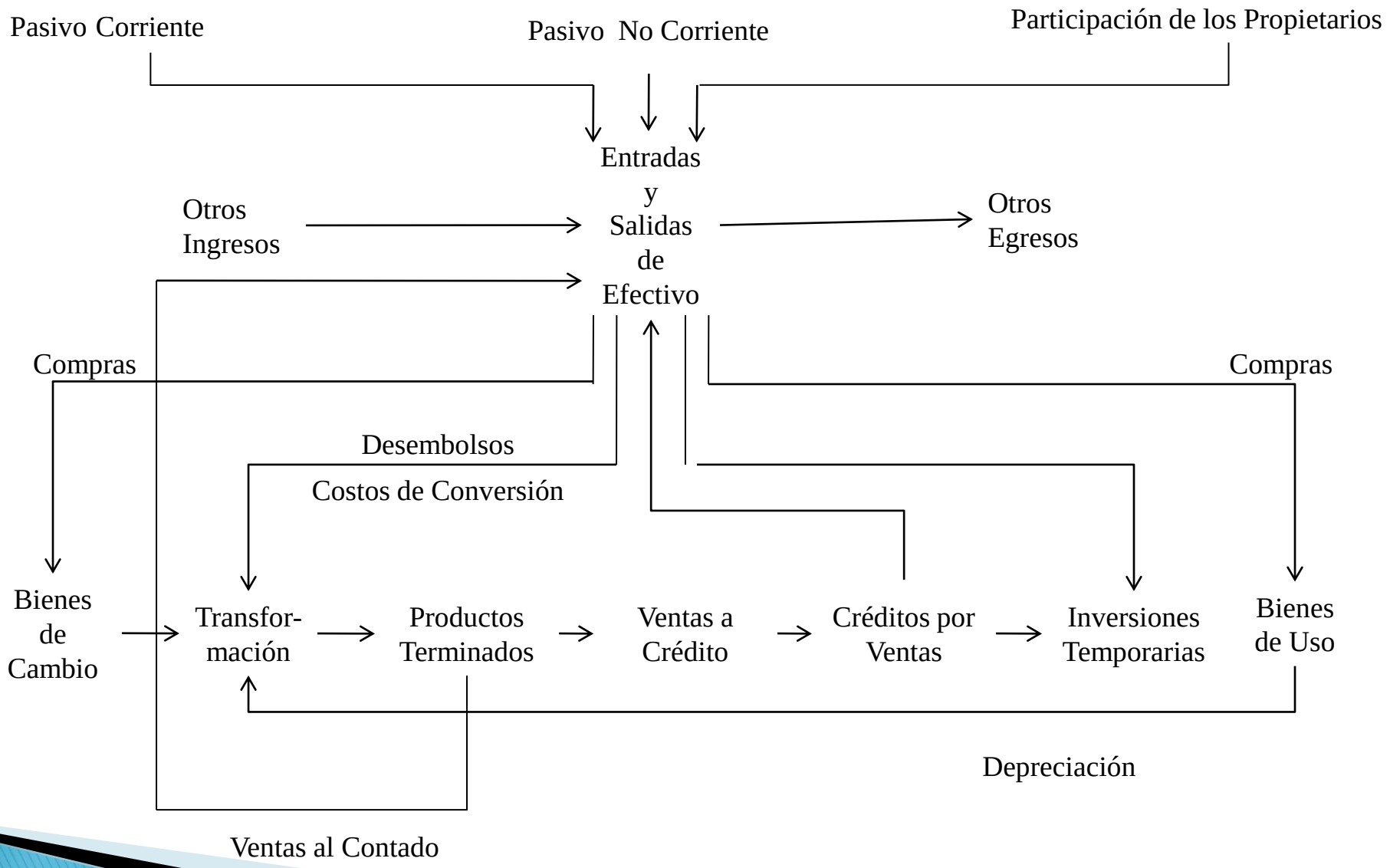


Fuentes de efectivo

- La mayoría de las Organizaciones tienen dos fuentes principales de efectivo:
- Los fondos provenientes del cobro de las mercaderías o servicios prestados.
- Los fondos provenientes de los préstamos obtenidos para financiar las operaciones.



El flujo de dinero en una Empresa



Componentes fundamentales para la elaboración del presupuesto de efectivo o caja:

- Presupuesto o pronóstico de ventas
- Entradas de caja
- Desembolsos en efectivo
- Flujo neto de efectivo, caja final y financiamiento.



El Pronóstico de ventas



El insumo fundamental en cualquier presupuesto de caja es el pronóstico de ventas, este es suministrado por el departamento de comercialización.

En base a este pronóstico se calculan los flujos de caja mensuales que resultan de las entradas de ventas proyectadas, por los desembolsos relacionados con la producción, y por el monto del financiamiento que se requiera para sostener el nivel del pronóstico de producción y ventas.

Los datos que suministra este pronóstico, ofrecen la manera de ajustar las expectativas de ventas teniendo en cuenta los factores económicos generales.



Entradas de caja

- Las entradas de caja incluyen la totalidad de entradas de efectivo en un período de tiempo cualquiera. Entre los más usuales se encuentran las ventas al contado, el recaudo de las cuentas por cobrar o a crédito y todas aquellas que en el corto plazo sean susceptibles de representar una entrada de efectivo.

- EL PRESUPUESTO DE CAJA SUMINISTRA CIFRAS QUE INDICAN EL SALDO FINAL EN CAJA, ESTE PUEDE ANALIZARSE PARA DETERMINAR SI SE ESPERA UN DÉFICIT O UN EXCEDENTE.

- El encargado del análisis y de los recursos financieros debe tomar las medidas necesarias para solicitar financiamiento máximo, si es necesario, indicando en el presupuesto de caja la causa de la incertidumbre en los valores finales de caja, que se basan en los pronósticos de ventas.

Los desembolsos de efectivo.

Los desembolsos de efectivo comprenden todas aquellas erogaciones de efectivo que se presentan por el funcionamiento total de la empresa, en cualquier período de tiempo. Entre los más comunes están las compras en efectivo, cancelación de cuentas por pagar, el pago de dividendos, los arrendamientos, los sueldos y los salarios, pago de impuestos, compra de activos fijos, pago de intereses sobre los pasivos, el pago de prestamos y abonos a fondos de amortización y la readquisición o retiro de acciones.



El flujo neto de efectivo, caja final y financiamiento:

- El flujo neto de efectivo de una empresa se encuentra deduciendo de cada mes los desembolsos de las entradas durante el mes.
- Agregando el saldo inicial en caja al flujo neto de efectivo de la empresa, puede encontrarse el saldo final de caja en cada mes y por último cualquier financiamiento necesario para mantener un saldo mínimo predeterminado de caja debe agregarse al saldo final en caja para hallar un saldo final de caja con financiamiento.



PRESUPUESTO DE CAJA						
Detalle	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
Ventas	400.000	500.000	600.000	500.000	400.000	500.000
Saldo en efectivo al comienzo del mes	100.000	112.000	118.000	53.000	153.000	118.000
Agregar						
Ingresos en efectivo						
Ventas al contado	50.000	40.000	35.000	60.000	30.000	40.000
Coranza de cuentas a cobrar	450.000	410.000	365.000	488.000	370.000	360.000
Otro ingresos	10.000	12.000	12.000	10.000	10.000	15.000
Ingresos Totales	510.000	462.000	412.000	568.000	410.000	415.000
Efectivo disponible	610.000	574.000	530.000	622.000	563.000	533.000
menos:						
Egresos en efectivo						
Proveedores	216.000	180.000	200.000	180.000	250.000	40.000
Compras contado	10.000	10.000	10.000	12.000	80.000	10.000
Sueldos y salarios	225.000	225.000	225.000	225.000	225.000	225.000
Publicidad	40.000	40.000	40.000	40.000	80.000	40.000
Seguros	6.000					6.000
otros gastos	1.000	1.000	2.000	2.000	10.000	1.000
Egresos totales	488.000	456.000	477.000	468.000	645.000	322.000
Saldo de efectivo o déficit	112.000	118.000	53.000	153.000	-82.000	211.000
Préstamos obtenidos					200.000	
Saldo de efectivo a fin de mes	112.000	118.000	53.000	153.000	118.000	211.000

Conclusión:

- La preparación de un presupuesto de caja debe hacerse de forma muy cuidadosa ya que por estar tan íntimamente ligado con los datos del pronóstico, son estos los que permitirán tomar las decisiones adecuadas por los administradores financieros.

