



CEEI Ciudad Real
Creación y
Desarrollo de Empresas

GUÍA DE APOYO AL EMPRENDEDOR



PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y PRESUPUESTARIA



I.- INTRODUCCIÓN.....	2
II.- EL PROCESO DE PLANIFICACIÓN.....	3
II.1.- PLANIFICACIÓN FINANCIERA A CORTO PLAZO.....	3
II.2.- PLANIFICACIÓN FINANCIERA A LARGO PLAZO.....	4
III.- CONCEPTO DE PRESUPUESTO.....	4
IV.- TIPOS DE PRESUPUESTOS.....	4
IV.1.- PRESUPUESTO MAESTRO.....	4
IV.2.- PRESUPUESTO DE VENTAS.....	4
IV.3.- PRESUPUESTO DE PRODUCCIÓN.....	4
IV.4.- PRESUPUESTO DE APROVISIONAMIENTO.....	4
IV.5.- PRESUPUESTO DE MANO DE OBRA.....	4
IV.6.- PRESUPUESTO DE GASTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN.....	4
IV.7.- PRESUPUESTO DE INVERSIONES.....	4
IV.8.- PRESUPUESTO DE TESORERÍA.....	4
V.- ESTADOS PREVISIONALES: BALANCE Y CUENTA DE RESULTADOS.....	4
VI.- CASO PRÁCTICO.....	4
VII.- GLOSARIO DE CUENTAS CONTABLES.....	4
VIII.- BIBLIOGRAFÍA.....	4



I.- INTRODUCCIÓN.

El Centro Europeo de Empresas e Innovación de Ciudad Real, CEEI Ciudad Real, es una Fundación sin ánimo de lucro dedicada a promover la actividad empresarial y la creación de empleo, proporcionando asistencia técnica para la creación y puesta en marcha de proyectos empresariales de carácter innovador.

CEEI Ciudad Real inició su actividad en septiembre de 1997, con el compromiso de sus promotores de poner en marcha un eficiente instrumento de innovación, bajo los auspicios de la Dirección General de Políticas Regionales de la Comisión Europea, D.G. XVI, según el modelo establecido de CEEIs.

Los objetivos de CEEI Ciudad Real se centran en canalizar las iniciativas emprendedoras, a través de la creación de empresas innovadoras y eficientes, fomentar la diversificación y la modernización de las pequeñas y medianas empresas y contribuir a la mejora del tejido industrial y empresarial, todo ello como instrumento de creación de riqueza y empleo.

Nuestros servicios de asesoramiento y acompañamiento en la definición, creación y puesta en marcha nuevas empresas y de desarrollo de empresas en funcionamiento, están orientados a proporcionar a emprendedores y empresarios todos los elementos y herramientas necesarios para definir un proyecto empresarial sólido, realista y viable, a través de la tutoría para la realización del Plan de Empresa.

Por este motivo, queremos proporcionar herramientas de valor añadido, entre las que se encuadra esta guía para elaborar presupuestos y previsiones financieras, con la que pretendemos transmitir la importancia de establecer en al empresa un sistema de previsión y análisis económico y financiero, a través de la elaboración de los correspondientes prepuestos y previsiones.

Es extremadamente importante para un empresario, llevar un estricto control sobre las finanzas de su negocio para poder tener continuidad en sus actividades empresariales.

Desde CEEI CIUDAD REAL esperamos que esta guía sirva para cumplir todos estos objetivos y posibilitar el éxito de todos los proyectos empresariales.

II.- EL PROCESO DE PLANIFICACIÓN.

El proceso de planificación de la empresa, es el diseño y cuantificación del futuro deseado por ella, futuro que debe ser alcanzable. No cabe la idea de una empresa que no planifique.

El proceso se puede desagregar en ciertas actividades:

- a) Determinar los objetivos que se desean alcanzar.
- b) Establecer el camino para llegar a ellos.
- c) Cuantificación de los distintos programas. Así, surgen presupuestos parciales que, adquirirán consistencia integrados en un presupuesto único que garantice la viabilidad y optimice el conjunto.
- d) Se requiere una organización que haga posible que los programas se lleven a cabo eficaz y eficientemente.
- e) Ejecución controlada de los programas.

El objetivo de la planificación es la preparación de los resultados de cara a la toma de decisiones coordinadas e integradas para alcanzar unos objetivos y cuya concreción se localiza en los presupuestos.

La planificación financiera está unida y es parte integrante, y fundamental, de la planificación general de la empresa. Es, por tanto, aquella parte del proceso general de planificación en donde se cuantifican los proyectos de la empresa en términos de costes de inversión y necesidades de financiación para tales inversiones. Se puede distinguir entre una planificación financiera a corto plazo o táctica, y una planificación financiera a largo plazo o estratégica.

II.1.- PLANIFICACIÓN FINANCIERA A CORTO PLAZO.

La planificación financiera a corto plazo o táctica consiste en la evaluación de los movimientos financieros y la situación financiera esperada en un plazo de tiempo máximo de un año.

Esta planificación utiliza como técnica los presupuestos operativos, esto es, los que se elaboran para el plazo corto, normalmente un año.

La planificación financiera táctica se preocupa por cuestiones de liquidez, gestión del circulante o política de precios, entre otras. Así, se refiere a funciones concretas, por ejemplo presupuesto de compras, inversiones, ventas,... o al conjunto de la empresa, como la cuenta de resultados prevista para el próximo trimestre.

II.2.- PLANIFICACIÓN FINANCIERA A LARGO PLAZO.

Los presupuestos operativos no son sino una secuencia en la ejecución de presupuestos de desarrollo, fruto de la planificación estratégica, referidos al largo plazo.

Así, la planificación financiera a largo plazo o estratégica, se preocupa de cuestiones de expansión, evolución tecnológica, localización o diversificación, entre otras. Ejemplos de presupuestos parciales son el presupuesto de inversiones, el de I+D o el de publicidad.

III.- CONCEPTO DE PRESUPUESTO.

El presupuesto es la cuantificación monetaria de ciertas magnitudes que conforman una situación previsional y puede elaborarse con mayor o menor grado de detalle, dependiendo esto de las coordenadas temporales y del ámbito de la empresa a que se refiera.

¿Qué aspectos se deben considerar en un presupuesto?

- No recoger intenciones, sino la manera en la que se debe actuar para alcanzar los objetivos.
- Ser coherente, en cuanto a previsiones de las distintas áreas.
- Ser realista, teniendo presente las posibilidades de la empresa.
- Contar con el factor humano, involucrando a todos en él.
- No ser independiente de otras estrategias formuladas por la empresa.
- Definir los distintos responsables.

Existen distintas clasificaciones de los presupuestos. Pero se pueden distinguir entre otras:

- En función de la actividad de la empresa.
 - o Presupuesto de actividades.
 - o Presupuesto de inversiones.
 - o Presupuesto financiero.
- En función del periodo temporal:
 - o Presupuesto progresivo.
 - o Presupuesto estancado.

- En función de la técnica aplicada:
 - o Presupuesto incrementales:
 - Presupuestos rígidos.
 - Presupuestos flexibles.
 - o Presupuesto base cero.

IV.- TIPOS DE PRESUPUESTOS.

IV.1.- PRESUPUESTO MAESTRO.

En él se trata de determinar los objetivos y medios concretos para lograr las metas generales de la empresa. Para ello, se suele comenzar por la variable limitativa de la misma (generalmente las ventas).

Un esquema de la articulación presupuestaria para una empresa industrial sería la siguiente:

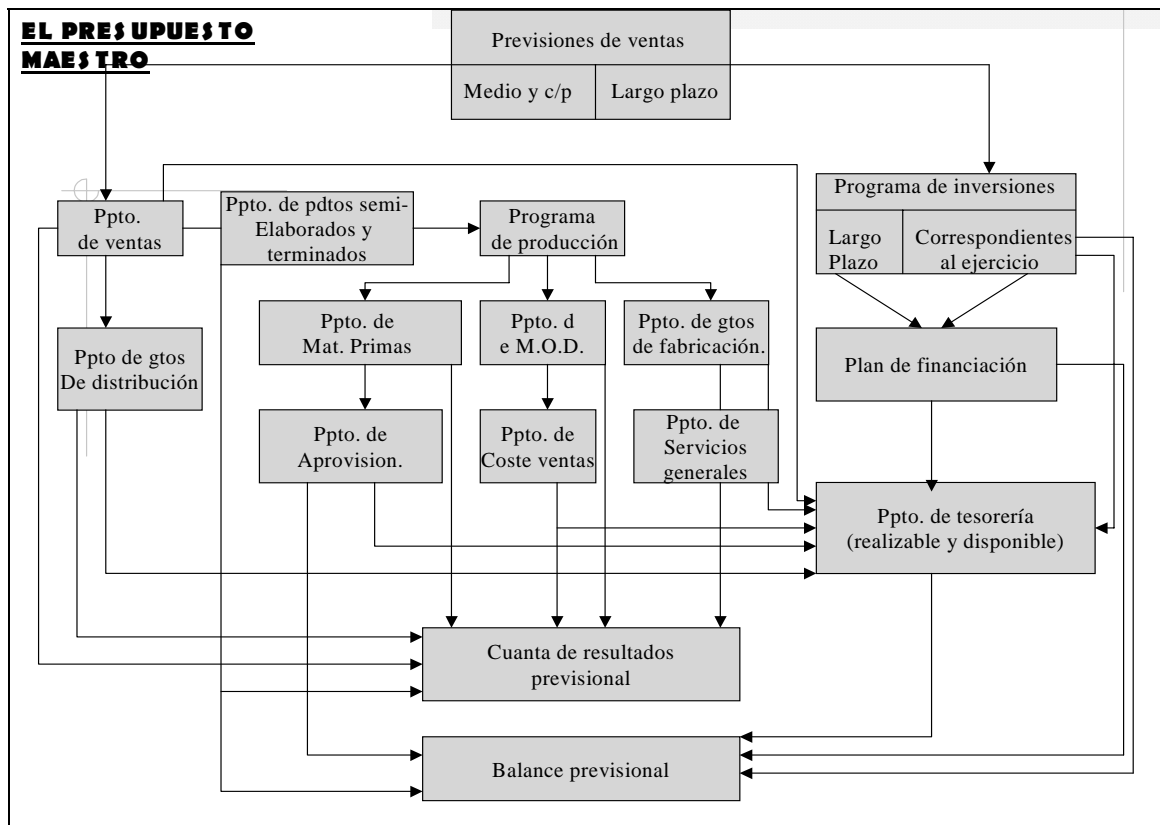


Ilustración 1. Presupuesto Maestro. Fuente Amat, Soldevila y Castello.



El punto de partida del proceso presupuestario es el presupuesto de ventas que sirve de base para otros presupuestos como el de compras y de existencias, el de los costes de los departamentos y el presupuesto de coste de ventas. La complejidad de este último varía en función de si se trata de una empresa comercial o industrial.

En las empresas comerciales, en las que no existen procesos de transformación, el coste de ventas dependerá del número de unidades vendidas y del precio de compra unitario.

En el caso de una empresa industrial el proceso es más complejo, ya que se debe calcular separadamente los costes directos (materias primas y mano de obra) y los indirectos (costes indirectos de fabricación) en función del volumen de actividad previsto y estimar el coste unitario estándar de producción.

A partir de estos presupuestos y de la estimación de los costes financieros y de los impuestos se calcula el beneficio neto previsional. De esta manera, se obtiene la cuenta de resultados previsional que anticipa el resultado que puede tener la empresa.

Por otro lado, para asegurar la viabilidad financiera es conveniente elaborar el presupuesto de tesorería para saber cuales pueden ser las necesidades financieras.

IV.2.- PRESUPUESTO DE VENTAS

Es una anticipación o previsión de las ventas en cantidad (programa de ventas) y en importe (presupuesto de ventas), teniendo una influencia considerable en los demás presupuestos, ya que a partir de él se elaboran los presupuestos de compras y existencias, el de coste de ventas y el de costes por departamentos.

Para su determinación habrá que tener en cuenta:

- La medida de previsión, es decir, concreción en unidades físicas por precio de venta.
- Conocimiento de la gama de productos de la empresa.
- Las limitaciones de la empresa externas e internas.
- Necesidad de información para cada tipo de producto y de las regiones o por vendedores de la empresa.
- Conocimiento de los segmentos donde se va a vender.



- Previsiones por periodo: mes por mes, siendo la suma el presupuesto anual.

A la hora de realizar este presupuesto hay que estimar fundamentalmente dos conceptos: cantidad de producto que la empresa quiere vender y el precio.

- Estimación sobre las cantidades a vender:
 - o Métodos cualitativos: Cuestionarios a vendedores, estudios de mercado, etc.
 - o Métodos cuantitativos: Métodos estadísticos de correlaciones y tendencias.
- Estimaciones sobre el precio de venta:
 - o Métodos basados en costes.
 - o Métodos orientados a la competencia.

IV.3.- PRESUPUESTO DE PRODUCCIÓN.

En este presupuesto se establece cuánto hay que producir para satisfacer el objetivo de ventas. Para ello, se elabora un presupuesto de productos semielaborados y acabados y, a continuación, el programa de producción.

Las fases para elaborar un programa de producción son:

- Establecer las unidades que se necesitan producir y la planificación de su producción.
- Asignar los medios que se necesitan para elaborarlo.
- Emitir juicios sobre la forma de llevar a cabo el proceso de producción: analizar la rentabilidad de los medios aplicados en el proceso.

A la hora de establecer las unidades que se necesitan producir y su planificación, los principales problemas que se presentan a la hora de realizar las previsiones son:

- Lograr un pleno empleo de los medios de producción.
- Disminuir el plazo de respuesta a los clientes.
- Cómo obtener una determinada producción al menor coste posible.

Para solucionarlo se suelen asignar unos parámetros:

- Duración del ciclo de producción.
- Duración del ciclo comercial.
- Almacenamiento de los productos



La asignación de los medios necesarios que se necesitan, puede realizarse de la manera siguiente, tal y como se muestra en el cuadro adjunto:

Medios	Servicio interesado	Decisión derivada de la previsión	Decisión derivada del control
Materias primas	Taller o sección	Objetivo de consumo de materiales	Luchar contra el despilfarro, rechazos, etc.
	Servicio de aprovisionamiento	Programa de compras y almacenamiento	Modificaciones eventuales del programa
Mano de obra directa	Taller o sección	Objetivo del rendimiento	Mantenimiento o mejora del rendimiento
	Servicio personal	Programa de mano de obra: contratación, formación, readaptación, etc	Modificaciones eventuales al programa
Gastos de taller	Taller o sección	Objetivos de gastos en función de la actividad. Prima al interés	Información del responsable de las desviaciones para una acción correctiva. Información de los ejecutantes.
	Dirección técnica. Dirección de fabricación	Programa de empleo en relación con la actividad comercial	Necesidad de buscar nuevos campos en caso de subempleo

IV.4.- PRESUPUESTO DE APROVISIONAMIENTO.

Para gestionar el presupuesto de aprovisionamiento la empresa debe:

- Definir las funciones de aprovisionamiento:
 - o Compras
 - o Almacenamiento

- Identificar los costes de almacenamiento y de compra para minimizarlos:
 - o Los costes de almacenamiento dependen del presupuesto de almacén: stock medio
 - o Los costes de compra dependen del presupuesto de compras: número de pedidos.

- Establecer supuestos de carencia (ritmos de consumo) según el tipo de empresa:
 - o Ritmos de consumo regulares: lote óptimo.
 - o Ritmos de consumo irregulares.

IV.5.- PRESUPUESTO DE MANO DE OBRA.

El cálculo de la mano de obra necesaria para la fabricación de un producto supone realizar una previsión de los tiempos de trabajo y de la tasa de mano directa.

En cuanto al cálculo de los tiempos de trabajo, existen distintas modalidades, como puede ser la fijación de estándares cuando sea posible. Habría que considerar también los tiempos muertos o inactivos. La tasa de mano de obra directa dependerá del tipo de remuneración que se aplique.

IV.6.- PRESUPUESTO DE GASTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN.

Recoge el conjunto de gastos de producción no recogidos anteriormente. Se pueden clasificar desde el punto de vista presupuestario en:

- Gastos proporcionales, que son los que están relacionados con la actividad: agua, electricidad, etc.

- Gastos fijos, que son independientes de la actividad: mano de obra indirecta, amortizaciones, transportes, etc.

PRESUPUESTO DE INVERSIONES				
ELEMENTOS DE ACTIVO FIJO	Amortización técnica anual	Diferencia Amortización financiera y técnica anual	Financiación pago al contado	Financiación diferencia amortización técnica y financiera
1. ACTIVO FIJO 1.1. Maquinaria 1.2. Elementos transporte 1.3. Otros				

IV.8.- PRESUPUESTO DE TESORERÍA.

Este presupuesto supone la culminación del resto de presupuesto porque pretende contemplar los flujos de disponibilidades que se derivan de las operaciones corrientes de la empresa, ya que no todas las operaciones que se realizan en la misma se hacen al contado.

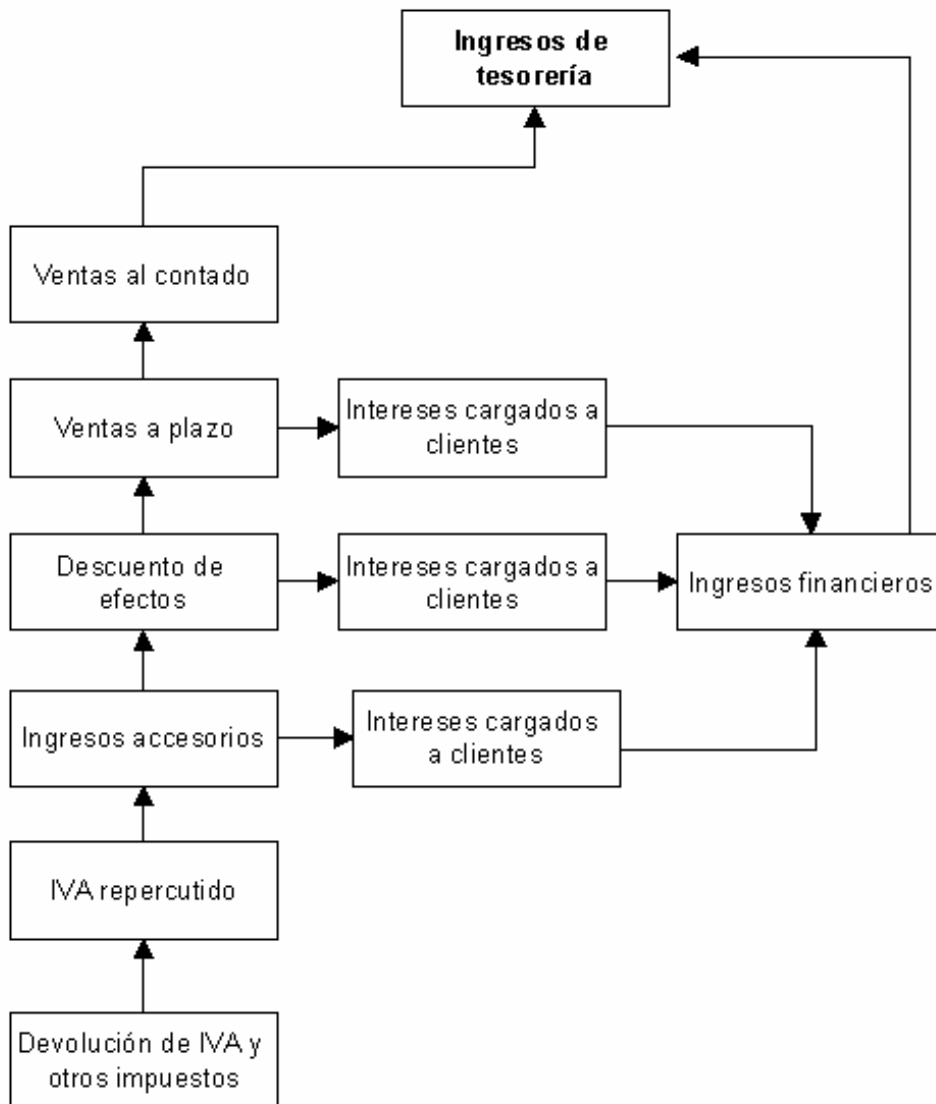
Por medio de los presupuestos de tesorería se ayuda al control de la dirección, en el sentido de presentar información sobre las disponibilidades líquidas existentes, así, el gerente podrá prever las necesidades de tesorería que requiere para poder desempeñar la planificación operativa, sus limitaciones y las vías a tomar cuando las disponibilidades son insuficientes para ejercer el desarrollo de los objetivos.

Además, se realiza para períodos cortos de tiempo, lo que evita estrangulamientos de disponibilidades, evitando así los posibles desequilibrios o suspensiones de pago.

Este presupuesto se instrumentaliza en un informe cuyos componentes lo forman los flujos de cobros y pagos previstos para el período a que se refiere el presupuesto. Siendo su proceso de elaboración el siguiente:

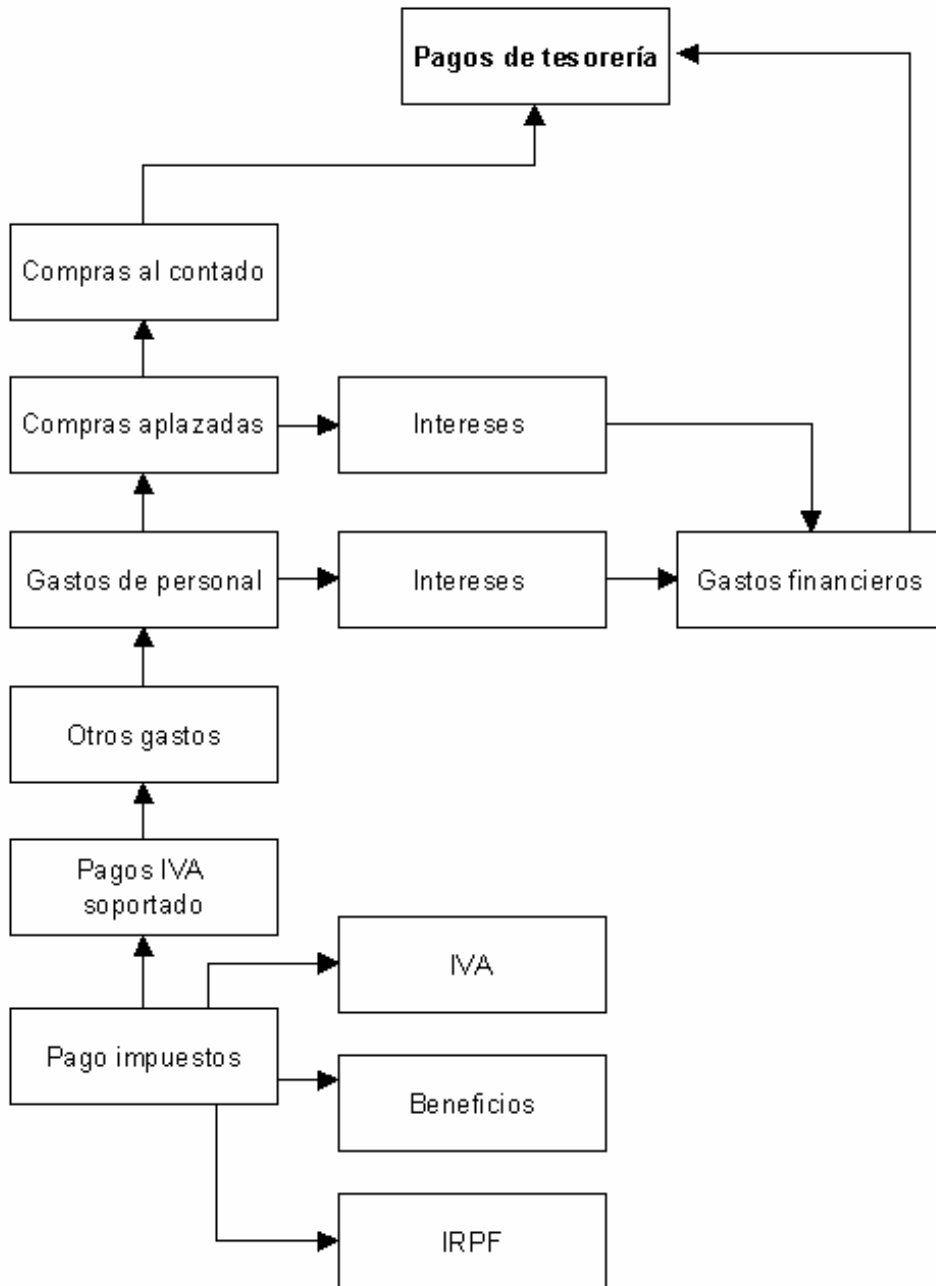
- 1) Recoger la corriente de cobros de los distintos elementos integrantes en el presupuesto de tesorería, suele equivaler al presupuesto de ventas e ingresos.

En el gráfico siguiente, se recoge esta corriente:

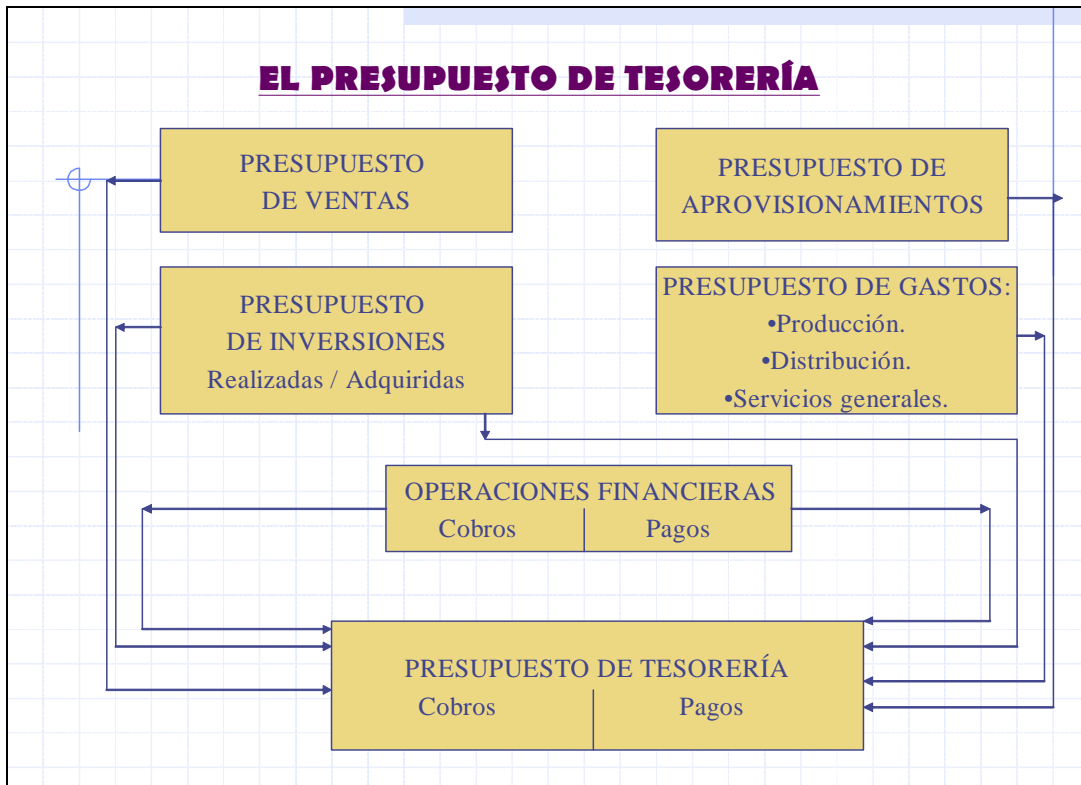


- 2) Recoger el presupuesto de pagos, que recoge el importe total de pagos efectuados por la empresa para la realización de su actividad.

Puede verse en el gráfico siguiente:



El siguiente cuadro presenta un mecanismo de elaboración del presupuesto de tesorería teniendo en cuenta que éste es el resultado de los demás, lo que permite establecer un mecanismo de control.



Una vez que la empresa realiza sus presupuestos de ingresos y gastos, la presentación del presupuesto de tesorería puede realizarse de la siguiente forma (por semanas o meses):

PRESUPUESTO DE TESORERÍA

CONCEPTO	SEMANA 1	SEMANA 2	SEMANA 3	SEMANA 4	SEMANA 5	SEMANA 6	SEMANA 7
Saldo Inicial							
Cobros							
Ventas							
Dividendos							
Otros							
impagados							
Total Cobros							
Pagos							
Compras							
Sueldos							
Intereses							
Impuestos							
Dividendos							
Otros							
gastos							
Total Pagos							
Saldo Final							

V.- ESTADOS PREVISIONALES: BALANCE Y CUENTA DE RESULTADOS.

Los Estados contables previsionales surgen de agregar los datos contenidos en los presupuestos analizados anteriormente.

En el caso del balance, partiendo de las cifras actuales de balance, proyectaríamos cuenta por cuenta las cifras actuales hacia el futuro para obtener lo que sería el balance dentro de 1, 3, 5 ó los años que interesaran.

Lo mismo ocurriría con la cuenta de pérdidas y ganancias. Tomando la actual, se proyectarían las cifras cuenta por cuenta hasta tener una imagen futura, lo que nos permitiría ver si está de acuerdo con las expectativas previas y con los objetivos establecidos.

VI.- CASO PRÁCTICO.

Las cuentas del balance de situación a 31-12-20X0 de la sociedad comercial COCIASA, que se dedica a la fabricación de muebles de cocina, son las siguientes (expresadas en unidades monetarias):

ACTIVO		PASIVO	
(220) Terrenos	20.000	(100) Capital social	70.000
(221) Construcciones	70.000	(112) Reserva legal	10.000
(223) Maquinaria	8.000	(117) Reserva voluntaria	5000
(227) Equipos para procesos de información	900	(129) Pérdidas y Ganancias	12.000
(226) Mobiliario	1.000	(171) Deudas a l/p	6.000
(282) Amortización	(12.400)	(521) Deudas a c/p	5.000
(300) Mercaderías (475 u.f.)	2.375	(400) Proveedores	800
(430) Clientes	2.800	(476) Organismos de la Seg. Soc., acreedora	125
(540) IFT en capital	12.925	(475) HP, acreed. por conceptos fiscales	780
(572) Bancos	4.915	(475) HP, acreedora por IVA	810
		0	
Total	110.515	Total	110.515

De donde el préstamo a corto plazo, la mitad vence en junio y además se pagan en abril los intereses por importe de 720 u.m.



La cuenta "H.P. acreedora por conceptos fiscales" recoge el impuesto de sociedades que se ingresará en junio de 20X1 por importe de 250 y el IRPF del cuarto trimestre de 20X1 que ascendió a 530.

El saldo de pérdidas y ganancias se distribuye así:

Dividendo activo bruto..... (a pagar en abril de 20X1)	8.000 u.m.
Reserva legal.....	4.000 u.m.
Total.....	12.000 u.m.

Respecto a las previsiones de ventas tenemos las siguientes en unidades físicas:

Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
300	350	400	400	520	550

El precio medio de venta se establece en 15 u.m y se cobran todas las ventas, pero el 20 por 100 al contado y 80 por 100 a un mes, siendo el IVA el 16%.

Para la fabricación de los muebles de cocina se utilizan dos materias primas como son el roble y el nogal, siendo las previsiones las siguientes:

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
Materia prima roble	120	180	175	150	180	195
Materia prima nogal	130	190	225	190	165	200

El precio unitario de la dos materias primas para todos los meses es de 5 u.m. y se utiliza como criterio de salidas del almacén el FIFO.

A los proveedores se les paga el 90% al contado y el resto al mes siguiente.



Los gastos de personal medios mensuales ascenderán a 850 u.m. con el siguiente desglose:

Salarios brutos.....	720
- Seguridad social empleado.....	30
- IRPF.....	180
- Líquido.....	510
Seguridad social a cargo de la empresa.....	130

La seguridad social y el IRPF se ingresan por meses y trimestres vencidos, respectivamente. El IVA también se abona por trimestres vencidos.

Otros gastos de explotación que se pagarán son los siguientes (IVA 16%).

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
Servicios profesionales independientes	58	25		80		
Publicidad.....	80				45	100
Suministros:						
- Luz.....		60			65	
- Agua.....		10			5	
- Teléfono.....			70			60
Reparaciones.....			95			
.....						

La amortización del inmovilizado se realiza a un tipo medio del 12% anual.

En concepto de intereses bancarios se espera recibir en mayo 28 u.m. brutas y por dividendos activos se cobrarán, 89 u.m. brutas en el mes de abril. La retención a cuenta del Impuesto sobre Sociedades y del IRPF es del 18 %.

A primeros de marzo se adquirirá un terreno que se abonará al contado por 300 y una máquina también al contado por 200 en mayo (IVA 16 %). Para la adquisición de esta maquinaria se espera recibir y cobrar una subvención de la Administración en mayo por 50.

La amortización del inmovilizado se realiza aplicando los coeficientes fiscales, siendo los siguientes:

Inmovilizado	% Coeficiente fiscal
Construcciones	12 %
Maquinaria	12%
Equipos para procesos de información	14%
Mobiliario	8%

A continuación, como solución al caso práctico, se van a elaborar el Presupuesto previsional de Tesorería, la Cuenta de pérdidas y ganancias previsional y el Balance previsional.

Presupuesto de Ventas

Conceptos	Meses año 20X1						Ventas pendientes de cobro	Total
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio		
Previsiones de ventas en unidades físicas	300	350	400	400	520	550		2.520 u.f.
Precio medio de venta	15um	15um	15um	15um	15um	15um		
Presupuesto de ventas (sin IVA)	4.500	5.250	6.000	6.000	7.800	8.250		37.800
IVA repercutido	720	840	960	960	1.248	1.320		6.048
Facturado a clientes	5.220	6.090	6.960	6.960	9.048	9.570		43.848
Cobros:								
- Facturación de Diciembre	2.800							2.800
- Facturación de Enero.	1.044	4.176						5.220
- Facturación de Febrero		1.218	4.872					6.090
- Facturación de Marzo			1.392	5.568				6.960
- Facturación de Abril.				1.392	5.568			6.960
- Facturación de Mayo.					1.810	7.238		9.048
- Facturación de Junio.						1.914	7.656	9.570
Cobros facturación año 20X0	2.800							2.800
Cobros facturación año 20X1	1.044	5.394	6.264	6.960	7.378	9.152		36.192
Ventas del año 20X1 pendientes de cobro a 30 de junio							7.656	7.656



Presupuesto de Compras

Conceptos	Meses año 20X1						Compras pendientes de pago	Total
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio		
Materia prima roble en u.f.	120	180	175	150	180	195		1.000
Materia prima nogal en u.f.	130	190	225	190	165	200		1.100
Precio medio de costes de nogal y roble	5 u.m.	5 u.m.	5 u.m.	5 u.m.	5 u.m.	5 u.m.		
Presupuesto de materia prima roble	600	900	875	750	900	975		5.000
Presupuesto de Materia prima nogal	650	950	1.125	950	825	1.000		5.500
Presupuesto de compras total (sin IVA)	1.250	1.850	2.000	1.700	1.725	1.975		10.500
IVA soportado (redondeado)	200	296	320	272	276	316		1.680
Facturado por proveedores	1.450	2.146	2.320	1.972	2.001	2.291		12.180
Pagos:								
- Compras de Diciembre	800							800
- Compras de Enero.	1.305	145						1.450
- Compras de Febrero		1.930	216					2.146
- Compras de Marzo			2.088	232				2.320
- Compras de Abril				1.775	197			1.972
- Compras de Mayo					1.801	200		2.001
- Compras de Junio						2.062	229	2.291
Pagos compras año 20X0	800							800
Pagos compras año 20X1	1.305	2.075	2.304	2.007	1.998	2.262		11.951
Compras del año 20X1 pendientes de pago a 30 de junio							229	229

Presupuesto de Gastos de Explotación

Conceptos	Meses año 20X1						Pendiente de pago	Total
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio		
Sueldos y salarios	720	720	720	720	720	720		4.320
Seg. Soc. a cargo de la empresa	130	130	130	130	130	130		780
Servicios prof. Independ. (sin IVA)	58	25		80				163
Servicios exteriores (IVA soportado)	9	4		13				26
Publicidad (sin IVA)	80				45	100		225
Publicidad (IVA soportado)	13				7	16		36
Luz (sin IVA)		60			65			125
Luz (IVA soportado)		9			10			19
Agua (sin IVA)		10			5			15
Agua (IVA soportado)		2			1			3
Teléfono (sin IVA)			70			60		130
Teléfono (IVA soportado)			11			9		20
Reparaciones (sin IVA)			95					95
Reparaciones (IVA soportado)			15					15
Amortizaciones	797	798	798	798	798	798		4.787 ¹
Total gastos de explotación (sin IVA)	1787	1.744	1.814	1.729	1.764	1.809		10.647
Total IVA soportado	22	15	26	13	18	25		119
Pagos								
- Seg. soc. de Diciembre 20X0 ²	125							125
- Hac. Púb. IRPF ⁴ trim. de 20X0 ³	530							530
- Salario líquido mensual	510	510	510	510	510	510		3.060

¹ Amortización. Total 4.787

Construcciones (70.000 * 12%) * 6/12 = 4.200 ; Maquinaria (8000 * 12%) * 6/12 + (200 * 12%) * 2/12 = 484
Equipos (900 * 14%) * 6/12 = 63; Mobiliario (1000 * 8%) * 6/12 = 40

² Se ha considerado que la Seguridad Social la empresa lo paga a mes vencido.

³ Se considera que la retención que se hace por IRPF a los trabajadores se abona trimestralmente.



- Seg. social, mes anterior		160	160	160	160	160		800
- Hac. Púb., IRPF trim anterior				540				540
- Resto de gastos de explotación (serv. Prof. Independientes, public, suministros, reparaciones)	160	110	191	93	133	185		872
- Seguridad Social, pte. Pago							160	160
- Hac. Púb., IRPF 2º trimestre							540	540
Pagos por conceptos de 20X0	655							655
Pagos por conceptos de 20X1 de gastos de explotación	670	780	861	1.303	803	855		
Conceptos de 20X1 pendientes de pago							700	700

Presupuesto de Gastos Financieros

Conceptos	Meses año 20X1							Total
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio		
Pago:								
- Intereses de préstamos				720				720

Presupuesto de Otros Ingresos de Explotación⁴

Conceptos	Meses año 20X1							Total
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio		
Cobro:								
- Subvención de capital					50			50

⁴ Esta subvención no se imputará a resultado del ejercicio hasta el final del año.



Presupuesto de Ingresos Financieros

Conceptos	Meses año 20X1						
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Total
Intereses bancarios (brutos)					28		28
Dividendos activos (brutos)				89			89
Total bruto							117
Retención 18% a cuenta I.Soc.				16	5		21
Cobros:							
- Intereses					23		23
- Dividendos				73			73
Total cobros				73	23		96

Previsión Reembolso de Préstamos

Conceptos	Meses año 20X1						
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Total
Préstamos a corto plazo						2.500	2.500

Previsión Pago Dividendos Activos

Conceptos	Meses año 20X1						
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Total
Dividendo bruto				8.000			8.000
Retención 18% a cuenta IRPF				1.440			1.440
Líquido a pagar				6.560			6.560

Previsión Pago Impuesto Sobre los Beneficios de 20X0

Conceptos	Meses año 20X1						
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Total
Impuesto sobre beneficios de 20X0						250	250



Presupuesto de Inversiones

Conceptos	Meses año 20X1						Total
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	
Terreno			300				300
IVA soportado			48				48
Maquinaria (sin IVA)					200		200
IVA soportado					32		32
Total IVA soportado en inversiones			48		32		80
Pago a realizar			348		232		580

Presupuesto IVA⁵

Conceptos	Meses año 20X1						Pendiente de Pago	Total
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio		
IVA repercutido	720	840	960	960	1.248	1.320		6.048
IVA soportado en compras	200	296	320	272	276	316		1.680
IVA soportado en gastos	22	15	26	13	18	25		119
IVA soportado en inversiones			48		32			80
Total de IVA soportado	222	311	394	285	326	341		1.879
IVA repercutido - IVA soportado	498	529	566	675	922	979		4.169
Pagos:								
- IVA 4º trimestre de 20X0	810							810
- IVA 1er. trimestre de 20X1				1.593				1.593
IVA, 2º trimestre de 20X1 pendiente de ingresar							2.576	2.576

⁵ Se ha considerado que el IVA aplicable ha sido siempre el 16% y las liquidaciones entre el IVA soportado y repercutido se abona trimestralmente.

Presupuesto de Tesorería

Conceptos	Meses año 20X1					
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
Saldo inicial	4.915	4.519	7.058	9.809	4.659	9.077
Cobros						
- Ventas 20X0	2.800					
- Ventas 20X1	1.044	5.394	6.264	6.960	7.378	9.152
- Subvención de capital					50	
- Intereses bancarios					23	
- Dividendos activos				73		
Total cobros	3.844	5.394	6.264	7.033	7.451	9.152
Pagos						
- Compras 20X0	800					
- Compras 20X1	1.305	2.075	2.304	2.007	1.998	2.262
- IVA, 4º trimestre 20X0	810					
- IVA, 1er. Trimestre 20X1				1.593		
- Pagos de explotación por conceptos de 20X0	655					
- Pagos de explotación por conceptos de 20X1	670	780	861	1.303	803	855
- Pagos por inversiones			348		232	
- Intereses del préstamo				720		
- Impuesto beneficios 20X0						250
- Dividendo activo				6.560		
- Reembolso préstamo						2.500
Total pagos	4.240	2.855	3.513	12.183	3.033	5.867
Saldo final	4.519	7.058	9.809	4.659	9.077	12.362

En este caso se puede observar que los saldos positivos para los próximos seis meses implican liquidez suficiente para acometer las inversiones establecidas, esto es, hay un excedente de financiación. Si los saldos fuesen negativos entonces existiría una necesidad de financiación que se debería cubrir mediante diferentes modalidades, estudiando cuales serían más rentables y viables. Entre otras se mencionan:

- A largo plazo:
 - o Capitales propios: Aportaciones de los accionistas, entrada de nuevos socios, no repartir dividendos.
 - o Capitales externos a largo plazo. Estudiar las condiciones de interés.



- A corto plazo:
 - o Reducir el nivel de existencias.
 - o Aumentar el plazo de pago a proveedores
 - o Disminuir el plazo de cobro a los clientes.
 - o Descuento de efectos
 - o Póliza de crédito
 - o Préstamos a corto plazo
 - o Factoring.

Previsión Coste Mercancía Vendida

Conceptos	Meses año 2000						Total
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	
Unidades físicas vendidas	300	350	400	400	520	550	2.520
Coste unitario	5	5	5	5	5	5	5
Coste mensual mercancía vendida	1.500	1.750	2.000	2.000	2.600	2.750	12.600

Previsión Impuesto sobre Sociedades

Ingresos por ventas	37.800
- Costes de la mercancía vendida	12.600
- Gastos de explotación	10.587
+ Ingresos financieros	117
- Gastos financieros	720
= Beneficio previsional antes de impuestos	14.010
x Tipo impositivo	0,35
= Impuesto de sociedades previsional	4.904

Cuenta de Pérdidas y Ganancias Previsional

(Período 01/01/20X1 a 30/06/20X1)

DEBE		HABER	
Mercaderías (475 u.f.)	2.375	Mercaderías (55 u.f.)	275
Compras	10.500	Ventas	37.800
Impuesto sobre beneficios	4.904	Ingresos financieros	117
Sueldos y salarios	4.320		
Seg. Soc. a cargo de la empresa	780		
Gastos financieros	720		
Reparaciones y conservación	95		
Suministros	270		
Publicidad	225		
Servicios profesionales indep.	163		
Amortizaciones	4.787		
Saldo acreedor	9.053		
Total	38.192	Total	38.192



Balance de Situación Previsional
(30 de junio de 20X1)

ACTIVO		PASIVO	
Terrenos	20.300	Capital social	70.000
Construcciones	70.000	Reserva legal	14.000
Maquinaria	8.200	Reserva voluntaria	5.000
Equipos para procesos de Información	900	Subvención de capital	50
Mobiliario	1.000	Préstamo a largo plazo	6.000
Amortización	(17.187)	Préstamo a corto plazo	2.500
Mercaderías	275	Proveedores	229
Clientes	7.656	Seg. social acreedora	160
H.Pública, deudora	21	Hac.P. acreead. por conc. fis.	6.884
Invers. financ. temp. en capt.	12.925	Hac.Púb., acreedora por IVA	2.576
Tesorería	12.362	Pérdidas y ganancias	9.053
Total	116.452	Total	116.452

VII.- GLOSARIO DE CUENTAS CONTABLES.

100. Capital social.

Capital suscrito en las sociedades que revistan forma mercantil. Tratándose de sociedades anónimas y comanditarias por acciones, la emisión y suscripción de acciones se registrarán en la forma que las mismas tengan por conveniente, mientras se encuentren en período de suscripción y no se haya procedido a la inscripción en el registro Mercantil.

112. Reserva legal.

Esta cuenta registra la reserva establecida por el artículo 214 el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas.

117. Reservas voluntarias.

Son las constituidas libremente por la empresa.

129. Pérdidas y ganancias.

Las cuentas de este subgrupo figurarán en el pasivo del balance, formando parte de los fondos propios, con signo positivo o negativo según corresponda. Recoge los beneficios o pérdidas obtenidas en el ejercicio.

130. Subvenciones oficiales de capital.

Las concedidas por las Administraciones Públicas, para el establecimiento o estructura fija de la empresa, cuando no sean reintegrables.

171. Deudas a largo plazo.

Las contraídas con terceros por préstamos recibidos y otros débitos no incluidos en otras cuentas de este subgrupo, con vencimiento superior a un año.

220. Terrenos y bienes naturales.

Solares de naturaleza urbana, fincas rústicas, otros terrenos no urbanos, minas y canteras.

221. Construcciones.

Edificaciones en general cualquiera que sea su destino.

223. Maquinaria.

Conjunto de máquinas mediante las cuales realiza la extracción o elaboración de los productos.

En esta cuenta figurarán todos aquellos elementos de transporte interno que se destinen al traslado de personal, animales, materiales y mercaderías dentro de factorías, talleres, etc. sin salir al exterior.

226. Mobiliario.

Mobiliario, material y equipos de oficina, con excepción de los que deban figurar en la cuenta 227.



227. Equipos para procesos de información.

Ordenadores y demás conjuntos electrónicos.

300. Mercaderías A.

Bienes adquiridos por la empresa y destinados a la venta sin transformación

400. Proveedores.

Deudas con suministradores de mercancías y de los demás bienes definidos en el grupo de existencias

En esta cuenta se incluirán las deudas con suministradores de servicios utilizados en el proceso productivo.

430. Clientes.

Créditos con compradores de mercaderías y demás bienes definidos en el grupo de existencias, así como con los usuarios de los servicios prestados por la empresa, siempre que constituyan una actividad principal.

4700. Hacienda Pública, deudor por IVA.

Exceso, en cada período impositivo, del IVA soportado deducible sobre el IVA repercutido.

471. Organismos de la Seguridad Social, deudores.

Créditos a favor de la empresa, de los diversos Organismos de la Seguridad Social, relacionados con las prestaciones sociales que ellos efectúan.

472. Hacienda Pública, IVA soportado.

IVA devengado con motivo de la adquisición de bienes y servicios y de otras operaciones comprendidas en el texto legal, que tenga carácter deducible.

473. Hacienda Pública, retenciones y pagos a cuenta.

Cantidades retenidas a la empresa y pagos realizados por la misma a cuenta de Impuestos.

475. Hacienda Pública, acreedor por conceptos fiscales.

Tributos a favor de las Administraciones Públicas, pendientes de pago, tanto si la empresa es contribuyente como si es sustituto del mismo retenedor.

4750. Hacienda Pública, acreedor por IVA.

Exceso, en cada período impositivo, del IVA repercutido sobre el IVA soportado deducible.

4751. Hacienda Pública, acreedor por retenciones practicadas.

Importe de las retenciones tributarias efectuadas pendientes de pago a la Hacienda Pública.

4752. Hacienda Pública, acreedor por impuesto sobre sociedades.

Importe pendiente del impuesto sobre sociedades a pagar.



476. Organismos de la Seguridad Social, acreedores.

Deudas pendientes con Organismos de la Seguridad Social como consecuencia de las prestaciones que éstos realizan.

477. Hacienda Pública, IVA repercutido.

IVA devengado con motivo de la entrega de bienes o de la prestación de servicios y de otras operaciones comprendidas en el texto legal.

521. Deudas a corto plazo.

Deudas contraídas con terceros por préstamos recibidos y otros débitos no incluidos en otras cuentas de este subgrupo, con vencimiento no superior a un año.

540. Inversiones financieras temporales en capital.

Inversiones a corto plazo en derechos sobre el capital-acciones con o sin cotización en un mercado secundario organizado u otros valores de empresas que no tengan la consideración de empresas del grupo, multigrupo o asociados.

600 Compras de....

Aprovisionamiento de la empresa de bienes incluidos en las subgrupo 30, 31 y 32.

622. Reparaciones y conservación.

Los de sostenimiento de los bienes comprendidos en el grupo de inmovilizado

623. Servicios de profesionales independientes.

Importe que se satisface a los profesionales por los servicios prestados a la empresa. Comprende los honorarios de economistas, abogados, auditores, notarios, etc., así como las comisiones de agentes mediadores independientes.

627. Publicidad, propaganda y relaciones públicas.

Importe de los gastos satisfechos por los conceptos que indica la denominación de esta cuenta.

628. Suministros.

Electricidad y cualquier otro abastecimiento que no tuviere la calidad de almacenable.

630. Impuestos sobre beneficios.

Importe del impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio.

640. Sueldos y salarios.

Remuneraciones, fijas y eventuales, al personal de la empresa.

642. Seguridad social a cargo de la empresa.

Cuotas de la empresa a favor de los organismos de la Seguridad Social por las diversas prestaciones que éstos realizan.



66. Gastos financieros

Importe de los intereses devengados durante el ejercicio correspondiente a la financiación ajena instrumentada en valores negociables, cualquiera que sea el plazo de vencimiento y el modo en que estén instrumentados tales intereses, Incluidos con el debido desglose en cuentas de cuatro o más cifras los que correspondan a la periodificación de la diferencia entre el importe de reembolso y el precio de emisión de valores de renta fija y otros análogos.

682. Amortización del Inmovilizado material

Expresión de la depreciación sistemática anual efectiva sufrida por el inmovilizado material, por su aplicación al proceso productivo.

700 Ventas de,.....

Transacciones, con salida o entrega de los bienes o servicios objeto de tráfico de la empresa, mediante precio.

76. Ingresos financieros

Rentas a favor de la empresa, devengadas en el ejercicio. provenientes de participaciones en capital.

VIII.- BIBLIOGRAFÍA.

AMAT, J.M.; SOLDEVILA, P. y CASTELLÓ, G.: “Control presupuestario”. Ed. Gestión 2000. Barcelona, 2001.

ESTEO SÁNCHEZ, F.: “Análisis de estados financieros, planificación y control (Comentarios y casos prácticos). Ed. Centro de Estudios Financieros. Madrid, 1989.

GALLIZO LARRAZ, J.L.: “Los estados financieros complementarios”. Ed. Pirámide. Madrid, 1993.

MALLO, C. y MERLO, J.: “Control de gestión y control presupuestario”. Ed. McGraw-Hill. Madrid, 1996.

QUESADA SÁNCHEZ, F.J.: “Presentación de la información anual”. Ed. Tébar Flores. Albacete, 1998.

RIVERO, P.; BANEGAS, R.; SÁNCHEZ-MAYORAL, F. y NEVADO, D.: “Análisis por ratios de los estados contables financieros (análisis externo). Ed. Civitas. Madrid, 1998.