

CAPÍTULO II

INFORMACIÓN CONTABLE DE
GESTIÓN. PRESUPUESTOS
FINANCIERO Y ECONÓMICO,
Y ESTADO DE SITUACIÓN
PATRIMONIAL PROYECTADO.

Se esbozarán consideraciones conceptuales básicas de carácter práctica para la preparación del presupuesto financiero, del presupuesto económico o estado de resultados y del estado de situación patrimonial proyectado.

I. PRESUPUESTO FINANCIERO.

El *presupuesto financiero* presenta la *evolución de los fondos* del período en consideración. Se incluyen los ingresos y egresos de fondos. Representa el estado de flujo de efectivo proyectado para revelar las actividades de financiación y de inversión de la empresa. De esa forma se podrán expresar las variaciones del efectivo que dispondrá la empresa. Por ello se expondrán los saldos de efectivo en la caja y en los bancos, y las inversiones transitorias que se pueden transformar de inmediato en efectivo.

En el *presupuesto financiero* se presentan dos aspectos o capítulos:

1.1. La variación del efectivo.

Se parte del efectivo al inicio de un período para llegar al efectivo al

cierre de ese período en consideración. La diferencia entre el efectivo al inicio de un período y el efectivo al cierre de ese período presupuestario será un incremento o disminución de efectivo.

1.2. Las causas (ítems) de la variación del efectivo.

Lo modular de la variación del efectivo de un período está dado en las causas de esas variaciones. Esas causas son los aspectos o ítems que conforman o determinan el aumento o disminución del efectivo.

Los ítems habituales que representan las variaciones del efectivo son las que se enumeran:

1.2.1. Actividades operativas

- 1.2.1.1. Cobros a clientes por ventas de bienes y prestación de servicios
- 1.2.1.2. Pagos a proveedores de bienes y servicios
- 1.2.1.3. Pagos al personal y cargas sociales
- 1.2.1.4. Pagos de impuestos
- 1.2.1.5. Pagos de intereses
- 1.2.1.6. Cobros de dividendos
- 1.2.1.7. Pagos de dividendos
- 1.2.1.8. Cobros de intereses

Flujo neto de efectivo generado (utilizado) antes de las operaciones extraordinarias

- 1.2.1.9. Cobro de indemnizaciones por siniestros

Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en las actividades operativas

- 1.2.2. Actividades de inversión
- 1.2.2.1. Cobros por ventas de bienes de uso
- 1.2.2.2. Pagos por compras de bienes de uso
- 1.2.2.3. Pagos por participaciones en empresas

Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades de inversión

- 1.2.3. Actividades de financiación
- 1.2.3.1. Aportes en efectivo de los propietarios

- 1.2.3.2. Pagos de préstamos
- Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en las actividades de financiación
- Aumento (disminución) del efectivo

2. PRESUPUESTO ECONÓMICO O ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO.

El presupuesto económico o estado de resultados proyectado surge de la elaboración de un conjunto de presupuestos como los de ventas, costo de productos vendidos o servicios prestados, gastos operativos o de explotación comercialización y administración- y resultados financieros.

2.1. Presupuesto de ventas.

El presupuesto de ventas es el punto de partida del proceso de presupuestación, ya que de las estimaciones efectuadas sobre los volúmenes y montos de ventas se desprenderán el resto de las valoraciones. Esas valoraciones que se desencadenan son las del costo de ventas, gastos operativos y de resultados financieros.

2.2. Presupuesto de costo de ventas.

En una empresa industrial se debe elaborar un presupuesto de producción para llegar a las cifras del costo de los productos fabricados. A tal fin se deben considerar los elementos componentes de ese costo de producción: materiales, materias primas e insumos, mano de obra y carga fabril. Se debe proceder a considerar las existencias iniciales de los matearles, materias primas e insumos, producción en curso de elaboración y de productos terminados, para llegar a las cantidades a producir que se traducirán en los costos de producción.

Tratándose de una empresa que comercializa los bienes en el mismo estado y que fueron comprados previamente, el costo de las mercaderías vendidas surgirá partiendo de las existencias iniciales de compras de períodos anteriores en stock, adicionando las adquisiciones del período actual y deduciendo las existencias finales.

2.3. Presupuesto de gastos operativos.

El presupuesto de gastos operativos o de explotación refleja los *gastos fijos de las funciones de comercialización y administración*. Se trata de erogaciones que no se incorporan al costo o no representan un activo. Son gastos que se cargan directamente a los resultados del ejercicio al no poder ser vinculados con los ingresos por las ventas de productos o la prestación de servicios y por ello, la doctrina los denomina "*costos expirados*".

A simple título enunciativo se pueden mencionar como *gastos de comercialización* los *sueldos y cargas sociales*, las *comisiones a vendedores* y sus *cargas sociales*, y los *gastos de propaganda*; y como *gastos de administración* a los *sueldos* y las *cargas sociales*, los *impuestos* y las *pérdidas por créditos incobrables*.

2.4. Presupuesto de gastos financieros.

Forman parte del *presupuesto de resultados financieros* en sus vertientes positiva y negativa, entre otros: los *intereses*, las *diferencias de cambio* y los *resultados por tenencia* al aplicar para la valuación a los valores corrientes.

2.5. Resumen de ítems del presupuesto económico.

El *estado de resultados proyectado* puede presentarse de esta forma en base al modelo de exposición sugerido por las normas contables profesionales:

Resultados de las operaciones que continúan²

Ventas netas de bienes y servicios	.....
Costo de los bienes vendidos y servicios prestados	.....
Ganancia (Pérdida) bruta	.....
Resultado por valuación de bienes de cambio al valor neto de realización	.....
Gastos de comercialización	.....
Gastos de administración	.....
Otros gastos	.....
Resultados de inversiones de entes relacionados	.....

² No se requiere la inclusión de estos títulos cuando no existen operaciones en discontinuación.

Depreciación de la llave de negocio	.....
Resultados financieros por tenencia:	.....
Generados por activos	.....
Generados por pasivos	.....
Otros ingresos y egresos ³	.....
Ganancia (Pérdida) antes del impuesto a las ganancias	.....
Impuesto a las ganancias	.....
Ganancia (Pérdida) ordinaria de las operaciones que continúan	.....
Resultados de las operaciones en discontinuación⁴	.....
Resultados de las operaciones	.....
Resultados por la disposición de activos y liquidación de deudas	.....
Ganancia (Pérdida) por las operaciones en discontinuación	.....
Participación de terceros en sociedades controladas⁵	.....
Ganancia (Pérdida) de las operaciones ordinarias	.....
Resultado de las operaciones extraordinarias	.....
Ganancia (Pérdida) del ejercicio	.....

3. ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL PROYECTADO.

En la confección del *balance general o estado de situación patrimonial proyectado* se deben considerar las proyecciones de los *saldos de capitulos del activo y del pasivo*.

La proyección de los saldos de los *capítulos del activo* contempla: *Caja y Bancos, Inversiones Corrientes, Créditos, Bienes de Cambio (Inventarios), Bienes de Uso e Intangibles, Planta y Equipos, Activos Intangibles (incluye a la Llave de Negocio) e Inversiones no Corrientes*.

La proyección de los saldos de los *capítulos del pasivo* abarca: *Deudas Comerciales, Bancos y Deudas Financieras* y las *Deudas por cargas sociales, fiscales e impuestos*.

³ Se suele incluir a ingresos y egresos de actividades secundarias.

⁴ No se requiere la inclusión de estos títulos cuando no existen operaciones en discontinuación.

⁵ Desde el primer ítem y hasta este ítem, todas las operaciones se consideran ordinarias.

El estado de situación patrimonial proyectado puede presentarse de esta manera según el modelo sugerido por las normas contables profesionales:

Activo

Activo corriente

Caja y bancos	.....
Inversiones temporarias	.....
Créditos por ventas	.....
Otros créditos	.....
Bienes de cambio	.....
Otros activos	.....
Total del activo corriente	=====

Activo no corriente

Créditos por ventas	.....
Otros créditos	.....
Bienes de uso	.....
Participaciones permanentes en sociedades	.....
Otras inversiones	.....
Activos intangibles	.....
Otros activos	.....
Subtotal del activo no corriente	=====
Llave de negocio	.....
Total del activo no corriente	=====
Total del activo	=====

Pasivo

Pasivo corriente

Deudas:	.....
Comerciales	.....
Préstamos	.....
Remuneraciones y cargas sociales	.....
Cargas fiscales	.....
Anticipos de clientes	.....
Dividendos a pagar	.....
Otras	.....
Total deudas	=====

Previsiones	.....
Total pasivo corriente	=====

Pasivo no corriente

Deudas:	.....
Comerciales	.....
Préstamos	.....
Remuneraciones y cargas sociales	.....
Cargas sociales	.....
Anticipos de clientes	.....
Dividendos a pagar	.....
Otras	.....
Total deudas	=====
Previsiones	.....
Total del pasivo no corriente	=====
Total del pasivo	=====

Participación de tenencias en sociedades controladas

Patrimonio neto

Total del pasivo, participación de tenencias y patrimonio neto	=====
--	-------

4. PRESUPUESTOS FINANCIERO Y ECONÓMICO, Y ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL PROYECTADO. EJERCICIOS 5 A 9.

Ejercicio 5

Planteo:

Datos:

La empresa Murga Oriental SA, cierra su ejercicio cada 31 de diciembre de cada año. Al 30-10-X8 presentaba la siguiente información:

ACTIVO

Caja	\$ 28.000
Deudores por ventas	3.560
Bancos. Cuenta corriente	18.000
Mercaderías	19.500
Bienes de uso:	
Rodados	9.000
Depreciaciones acumuladas rodados	(3.600)
Activo	<u>74.460</u>

PASIVO

Deudas comerciales	4.700
Deudas fiscales	3.200

PATRIMONIO NETO

Capital	60.930
Resultado del ejercicio	<u>5.630</u>
Pasivo y patrimonio neto	<u>74.460</u>

Se sabe que:

- 1) Las ventas presupuestadas para el semestre septiembre X8 a febrero X9 son las siguientes:

Mes	Cantidad de unidades	Precio de venta unitario \$
Septiembre X8	75	200
Octubre X8	89	200
Noviembre X8	90	200
Diciembre X8	80	250
Enero X9	125	250
Febrero X9	100	250

- 2) Cada mes se compra 1,5 veces la cantidad de unidades necesarias para satisfacer las ventas del mes siguiente. Dichas compras se abonan en efectivo.
- 3) El precio de compra es de \$ 130 la unidad y no se estiman modificaciones para el período en estudio.

- 4) A fin de cada mes deben quedar un mínimo de 150 unidades en stock.
- 5) Las ventas se cobran en efectivo: el 80 % al contado y el resto en cuenta corriente a 30 días sin intereses.
- 6) Las deudas fiscales existentes se abonarán en el mes de diciembre X8.
- 7) El rodado que posee la empresa tiene una vida útil de 5 años.
- 8) En noviembre X8 se calcula comprar una máquina por \$ 15.000, abonándose el 50% al contado y el resto también en efectivo a los 60 días. La misma tendrá una vida útil de 10 años. Se amortiza mes de alta completo y no de baja.
- 9) Existen gastos variables que ascienden al 2 % sobre las ventas estimadas para cada mes, los cuales se abonarán en efectivo en el mes en que se produzcan.
- 10) Los gastos fijos se estiman en \$ 1.900 para el mes de noviembre X8 y \$ 2.100 para diciembre X8, siendo abonados en efectivo.
- 11) La caja mínima establecida es de \$ 25.000. En caso de ser necesario se recurrirá a un préstamo que tendrá un interés del 3 % mensual. Dichos intereses se abonarán en efectivo a los 60 días. Para el cálculo de los intereses devengados suponga que el préstamo se solicita el primer día del mes en que se requiere.
- 12) Las deudas comerciales al inicio del período en cuestión se abonan con posterioridad el 31 de diciembre x8.
- 13) Al cierre del ejercicio se reconocen impuestos vencidos y pendientes de pago por \$ 2.500.
- 14) Para aumentar el capital los socios aportan \$ 7.000 en efectivo en el mes de noviembre X8.

Tarea:

Realizar explicitando los cálculos:

- 1) el presupuesto financiero al 31 de diciembre X8,
- 2) el presupuesto económico para el período noviembre X8 - diciembre X8 y
- 3) el balance (o estado de situación patrimonial) proyectado al 31 de diciembre de X8.

Nota: Eliminar centavos monetarios en caso de que surjan.

1) Presupuesto financiero al 31 de diciembre de X8.

	Al 30-11-X8	Al 31-12-X8
	\$	\$
Saldo inicial	28.000	27.600 (a)
Ingresos		
Ventas contado	14.400 (1)	16.000 (2)
Ventas 30 días	3.560 (3)	3.600 (4)
Aportes socios	7.000	
Ingresos netos de préstamos	52.960	
Préstamos		47.200
Total ingresos	52.960	7.875 (5)
		55.075
Egresos		
Compras	15.600 (6)	24.375 (7)
Deudas fiscales	3.200	
Compra maquinaria	7.500	
Gastos variables	360 (8)	400 (9)
Gastos fijos	1.900	2.100
Total egresos	25.360	30.075
Total ingresos menos egresos	27.600 (a)	25.000

- (1) 90 unidades x \$ 200 x 80%
 (2) 80 unidades x \$ 250 x 80%
 (3) 89 unidades (de 10-X8) x \$ 200 x 20%
 (4) 90 unidades (de 11-X8) x \$ 200 x 20%

(1) a (4) también se calculan de esta forma:

	Noviembre X8 (\$)	Fecha cobro	Diciembre X8 (\$)	Fecha cobro
Monto de ventas:	18.000		20.000	
- Contado: efectivo 80%	14.400	11-X8	16.000	12-X8
- 30 días: efectivo 20 %	3.600	12-X8	4.000	1-X9
	De 10-X8: 17.800 x 20 % = 3.560	11-X8	De 11-X8: 18.000 x 20 % = 3.600	12-X8

(5) Saldo de Caja a diciembre X8 sin préstamos:

Ingresos netos de préstamos	\$
Egresos	47.200
	<u>30.075</u>
	17.125

- \$ 25.000 (caja mínima) - \$ 17.125 = \$ 7.875
 (6) Compras: 80 unidades x 1,5 veces = 120 unidades
 \$130 x 80 unidades x 1,5 veces (12 - X8) = \$ 15.600
 (7) Compras: 125 unidades x 1,5 veces = 187,5 unidades
 \$130 x 125 unidades x 1,5 veces (1 - X9) = \$ 24.375
 (8) 90 unidades x \$ 200 = \$ 18.000
 \$ 18.000 x 2 % = \$ 360
 (9) 80 unidades x \$ 250 = \$ 20.000
 \$ 20.000 x 2% = \$ 400

2) Presupuesto económico del período noviembre X8 - diciembre de X8.

	Al 30-11-X8	Al 31-12-X8
	\$	\$
Ventas	18.000 (10)	20.000 (11)
Costo mercaderías vendidas	<u>(11.700) (12)</u>	<u>(10.400) (13)</u>
Utilidad bruta	6.300	9.600
- Gastos variables	(360)	(400)
Gastos fijos	(1.900)	(2.100)
Intereses por préstamo		(236) (14)
Depreciaciones	(275) (15)	(275)
Impuestos		<u>(2.500)</u>
Utilidad neta	<u>3.765</u>	<u>4.089</u>
Resultados acumulados		<u>7.854</u>

Cuadro de compras:

	Noviembre X8	Diciembre X8
	\$	\$
Existencia inicial (150 unidades)	19.500 (16)	2 3.400 (17)
Compras (120 unidades)	15.600 (18)	2 4.375 (19)
Costo de mercaderías vendidas	(11.700)	(90 unids.) (10.400)
Existencia final	23.400 (20)	180 unids. 37.375 (21) 287.5 unids.

Nota: Costo de compra: \$ 130 por unidad

- (10) 90 unidades x \$ 200
- (11) 80 unidades x \$ 250
- (12) 90 unidades x \$ 130
- (13) 80 unidades x \$ 130
- (14) \$ 7.875 x 3%
- (15) Depreciaciones:

Rodados = $\frac{\$ 9.000}{5 \text{ años} \times 12 \text{ meses}} = \$ 150$

Maquinarias = $\frac{\$ 15.000}{10 \text{ años} \times 12 \text{ meses}} = \$ 125$

- (16) 150 unidades x \$ 130
- (17) 180 unidades x \$ 130
- (18) 80 unidades x 1,5 x \$ 130
- (19) 125 unidades x 1,5 x \$ 130
- (20) 180 unidades x \$ 130
- (21) 287,5 unidades x \$ 130

3) Balance proyectado al 31 de diciembre de X8.

ACTIVO	\$	PASIVO	\$
Caja	25.000	Deudas comerciales	4.700
Deudores por ventas	4.000	Préstamos a pagar	7.875
Bancos. Cuenta corriente	18.000	Acreedores varios	7.500
Mercaderías	37.375	Intereses a pagar	236
Bienes de uso:		Impuestos a pagar	2.500
Rodados	9.000		
Depreciaciones acumuladas rodados	(3.900)	PATRIMONIO NETO	
Maquinarias	15.000	Capital	67.930 (20)
Depreciaciones acumul. maquinarias	(250)	Resultados acumulados	5.630 (21)
		Resultado del ejercicio	7.854 (22)
Activo	104.225	Pasivo y patrimonio	104.225

- (20) Capital + Incremento de capital = \$ 60.930 + \$ 7.000
- (21) Al 10-X8
- (22) 11 y 12-X8

Ejercicio 6

Planteo:

Datos:

La empresa Baile Africano SA cuenta con los siguientes datos proyectados para el bimestre setiembre X4 – octubre X4:

	Septiembre X4	Octubre X4
	\$	\$
Ventas de mercaderías	17.000	22.000
Compras de mercaderías	9.130	15.000
Gastos (1)	1.000	2.000
Sueldos y cargas sociales (2)	3.000	3.200
Depreciaciones de bienes de uso	150	150
Existencia final de bienes de cambio	3.350	10.700

(1) y (2) se devengan y pagan en el mes señalado.

- 2) Baile Africano SA se constituyó el 1-9-X4 con un aporte integrado en efectivo ese día por \$ 10.000.
- 3) En setiembre X4 se comprarán bienes de uso, al contado en efectivo por la suma de \$ 15.000.
- 4) Las ventas se efectuarán 50 % al contado en efectivo y 50 % en cuenta corriente, que se cobrará en efectivo mitad a los 30 días y el resto a los 60 días.
- 5) Las compras se efectuarán en cuenta corriente que se cancela a los 30 días en efectivo.
- 6) El impuesto a las ganancias generado en cada uno de los meses del bimestre en consideración es de \$ 500.
- 7) En octubre X4 se comprarán intangibles pagando \$ 400 en dicho mes en efectivo y el saldo de \$ 600 se cancelará en noviembre X4 en efectivo.
- 8) En caso de ser necesario se tomarán préstamos bancarios por montos de \$ 500 o múltiplos de \$ 500, que generarán un interés mensual del 2% pagadero por adelantado. De existir superávit, pueden devolverse dichos préstamos, también por montos de \$ 500 o múltiplos de \$ 500.

Tarea:

Determine para el bimestre septiembre X4 - octubre X4:

- 1) el presupuesto financiero al 31 de octubre X4 (las necesidades y/o sobranes de financiación),
- 2) los resultados económicos esperados por los meses de setiembre X4 y octubre X4 y
- 3) el estado de situación patrimonial o balance proyectado al 31 de octubre de X4.

Solución propuesta:

1) Presupuesto financiero al 31 de octubre X4.

Conceptos	Setiembre X4 \$	Octubre X4 \$
Saldos iniciales	0	480 (a)
Ingresos		
Aporte de capital en efectivo	10.000	0
Ventas - Contado	8.500 (1)	11.000 (2)
- Cuenta corriente 30 días	0	4.250
- Cuenta corriente 60 días	0	0
Subtotales de ingresos	18.500	15.250
Egresos		
Compras de mercaderías	0	9.130
Compras de bienes de uso	15.000	0
Compras de intangibles	0	400
Gastos	1.000	2.000
Sueldos y cargas sociales	3.000	3.200
Subtotales de egresos	19.000	14.730
Subtotales ingresos menos egresos	(500)	1.000
Préstamos	1.000	(1.000)
Intereses por adelantado	20	0
Saldos finales	480 (a)	0

(1) \$ 17.000 x 50%
(2) \$ 22.000 x 50%

2) Presupuesto económico al 31 de octubre de X4.

Conceptos	Septiembre X4 \$	Octubre X4 \$
Ventas	17.000	22.000
Costo mercads. vendidas	5.780	7.650
Resultado bruto	11.220	14.350
Gastos	1.000	2.000
Sueldos y cargas sociales	3.000	3.200
Depreciaciones bs. uso	150	150
Impuestos	500	500
Intereses	0	20
Resultado neto	6.570	8.480

Cálculo de costo de ventas:

	\$	\$
Excedente inicial	0	3.350
Compras	9.130	15.000
Existencia final	(3.350)	(10.700)
Costo de ventas	5.780	7.650

3) Balance proyectado al 31 de octubre de X4.

Activo	\$
Caja	0
Deudas por ventas	15.250
Mercaderías	10.700
Bienes de uso	15.000
menos: depreciaciones	(300)
Intangibles	1.000
Total	41.650

Pasivo		\$
Proveedores		15.000
Acreedores varios		600
Impuestos a pagar		1.000
Subtotal		16.600
Patrimonio neto		
Capital	10.000	
Resultado del ejercicio	15.050 (3)	25.050
Total		41.650

(3) \$ 6.570 + \$ 8.480

Ejercicio 7

Planteo:

Datos:

1) Estado de situación patrimonial (o balance general) al 1-5-X5:

ACTIVO		\$
Caja		4.660
Inversiones		18.000
Deudores por ventas		11.000
Bienes de cambio		24.000
Bienes de uso		340
Total		58.000
PASIVO		\$
Gastos a pagar		18.000
PATRIMONIO NETO		
Capital		40.000
Total		58.000

- 2) Las ventas son el 50 % al contado y el resto a 30 días.
- 3) Se fija que el stock mínimo a fin de cada mes debe ser de \$ 21.000. Todos los meses se compra al contado para satisfacer las ventas del mes siguiente.
- 4) Se ha establecido una caja mínima de \$ 5.000. En caso de ser necesario se recurrirá a préstamos. El interés mensual es de 1 % de los préstamos tomados. Dichos intereses se abonan el mes siguiente en efectivo. Los préstamos que pueden tomarse se cancelan con posterioridad al mes de junio X5.

- 5) El precio de compra es del 40 % del valor de venta. O sea que la utilidad es del 60 % sobre el precio de venta.
- 6) Ventas presupuestadas: abril X5: \$ 22.000, mayo X5: \$ 26.000, junio X5: \$ 15.000 y julio X5: \$ 30.000.
- 7) Gastos mensuales: abril X5: \$ 18.000, mayo X5: \$ 5.000 y junio X5: \$ 2.000. Se pagan en cada uno de los meses siguientes en efectivo.
- 8) Hay gastos variables equivalentes al 1 % de las ventas presupuestadas en el mes abonadas de contado en efectivo.

Tarea:

Se solicita la elaboración de:

- 1) el presupuesto financiero (por mes y totalizado) del bimestre mayo X5 - junio X5,
- 2) el presupuesto económico (por mes y totalizado) del bimestre mayo X5 - junio X5 y
- 3) el balance proyectado al 30 de junio X5.

Solución propuesta:

1) Presupuesto financiero del bimestre mayo X5 - junio X5.

DETALLE	Mayo X5 \$	Junio X5 \$	Al 30-6-X5 \$
Saldo inicial	4.660	5.000	4.660
Ingresos			
Ventas: Contado	13.000 (a)	7.500 (b)	20.500
Cuenta corriente 30 días	11.000 (c)	13.000 (d)	24.000
Egresos			
Compras: Contado	7.400 (e)	12.000 (f)	19.400
Gastos fijos	18.000	5.000	23.000
Gastos variables	260	150	410
Intereses	0	20	20
Subtotal	3.000	8.330	6.330
Préstamos	2.000	0	2.000
Saldo final	5.000	8.330	8.330 (7)
(d) \$ 26.000 x 50 %			
(e) (40 % x \$ 6.000) + \$ 1.400			
(f) 40 % x \$ 30.000			
(f) Saldo de Caja.			

Control de stock:

	Mayo X5	Junio X5	Al 30-6-X5
Existencia inicial	24.000	21.000	24.000
Compras	6.000 (a)	12.000 (b)	19.400 (d)
Costo de mercaderías vendidas	(10.400)	(6.000)	(16.400)
Existencia final	19.600	27.000	27.000
Mayor compra por stock mínimo	1.400 (c)	0	
Compra total del mes	7.400	12.000	

- (a) \$ 15.000 x 40 %
- (b) \$ 30.000 x 40 %
- (c) \$ 21.000 - \$ 19.600
- (d) \$ 6.000 + \$ 1.400 + \$ 12.000

2) Presupuesto económico del bimestre mayo X 5 - junio X5.

DETALLE	Mayo X5	Junio X5	Total
Ventas	26.000	15.000	41.000
Costo de mercaderías vendidas	10.400	(6.000)	(16.400)
Resultado bruto	15.600	9.000	24.600
Gastos fijos	(5.000)	(2.000)	(7.000)
Gastos variables	(260) (a)	(150) (b)	(410)
Intereses	(20) (c)	(20) (d)	(40)
Resultado neto	10.320	6.830	17.150 (f)

- (a) 1 % x \$ 26.000
- (b) 1 % x \$ 15.000
- (c) y (d) 1 % x \$ 2.000
- (e) Resultado del período mayo X5 - junio X5.

3) Balance proyectado al 30 de junio de X5.

ACTIVO	\$	PASIVO	\$
Caja	8.330	Préstamo	2.000
Inversiones	18.000	Gastos a pagar	2.000 (c)
Deudores por ventas	7.500 (a)	Intereses a pagar	20
Bienes de consumo	27.000	PATRIMONIO NETO	
Bienes de uso	340 (b)	De inicio	40.000
Total	61.170	Resultado del ejercicio	17.150 (d)
		Total	61.170

- (a) \$ 15.000 x 50 % (cuenta corriente de las ventas de junio X5)
- (b) Se supone que es el valor residual y por ello no admite más depreciaciones.
- (c) Gastos de junio X5.
- (d) Resultado del período mayo X5 - junio X5.

Ejercicio 8

Planteo:

Datos:

Los siguientes datos corresponden a la empresa "Arrabal Tanguero SA", dedicada a la comercialización de zapatos:

- 1) Ventas estimadas para el primer trimestre X1:

Enero X1	\$ 100.000
Febrero X1	\$ 130.000
Marzo X1	\$ 180.000

- 2) El margen de ganancia bruta es del 20 % sobre ventas.

- 3) La política de mantenimiento de stock es contar en el patrimonio con la mercadería que se estima vender al mes siguiente.

- 4) Gastos administrativos fijos abonados en efectivo por mes \$ 8.000

- 5) Honorarios profesionales \$ 6.000 mensuales. Se abonan al contado en el mes que se devengan.

- 6) Las ventas se cobran en efectivo a 30 días.

- 7) Las compras se pagan en efectivo a 60 días.

- 8) Los gastos fijos se abonan en efectivo en el mes que se devengan.

- 9) El estado de situación patrimonial al 31/12/X0 es el siguiente:

ACTIVO	\$		\$
Efectivo	300.000		
Saldos adeudados por clientes	180.000		
Mercaderías	300.000		
Activo	780.000		
PASIVO			
Deudas con proveedores a 30 días		130.000	
Deudas con proveedores a 60 días		144.000	
PATRIMONIO NETO			
Capital suscrito		400.000	
Resultados no asignados		u	
Pasivo y patrimonio neto		780.000	

- 10) Las ventas presupuestadas para abril X1 son de \$ 200.000.
- 11) Los datos reales al 31/3/X1 son los siguientes:

Ventas	\$
Honorarios profesionales	400.000
Gastos administrativos	20.000
Efectivo	23.000
Saldos adeudados por clientes	453.000
Saldos adeudados a proveedores a 60 días	200.000
Aporte de los propietarios en efectivo	180.000
Mercaderías	80.000
	160.000

Tarea:

A partir de la información detallada precedentemente, para el trimestre enero X1 a marzo X1:

- 1) Confeccionar los presupuestos
 - 1.1.) Financiero por el período enero X1 a marzo X1.
 - 1.2.) Económico o estado de resultados por el período 1° de enero X1 al 31 de marzo X1.
- 2) Confeccionar el balance o estado de situación patrimonial proyectado.
- 3) Confeccionar los estados reales de:
 - 3.1.) Situación patrimonial al 31 de marzo X1.
 - 3.2.) Resultados por el período 1° de enero X1 al 31 de marzo X1.
- 4) Efectuar la comparación al 31 de marzo X1 de los datos reales con los proyectados y establecer los desvíos de los estados:
 - 4.1.) De situación patrimonial al 31 de marzo X1.
 - 4.2.) De resultados por el período 1° de enero X1 al 31 de marzo X1.

- Solución propuesta:
- 1) Presupuestos.
- 1.1.) Presupuesto financiero por el período enero X1 a 31 de marzo X1.

	Enero X1	Febrero X1	Marzo X1
	\$	\$	\$
Saldo inicial	300.000	336.000	278.000
Cobro de clientes	180.000	100.000	130.000
Pago a proveedores	(130.000)	(144.000)	-
Gastos administrativos	(8.000)	(8.000)	(8.000)
Honorarios profesionales	(6.000)	(6.000)	(6.000)
Saldo final	336.000	278.000	394.000 (a)

(a) Saldo de Efectivo del estado de situación patrimonial proyectado. Ver nota (a) de dicho estado.

Compras, Mercaderías y Costo de mercaderías vendidas

	Enero X1	Febrero X1	Marzo X1
	\$	\$	\$
A. Saldo inicial	300.000	220.000	144.000
B. Costo de mercadería vendidas (b)	(80.000) (f)	(104.000) (h)	(144.000)
C. Saldo final (remanente de stock) (c)	220.000	116.000	-
D. Costo de ventas del próximo mes (d)	(104.000) (g)	(144.000) (i)	(160.000) (m)
E. Necesidad de compra (e)	-	28.000 (k) (l)	160.000 (n) (ñ)

- (b) Mercadería consumida.
- (c) Saldo inicial (ítem A) menos Costo de mercaderías vendidas (ítem B).
- (d) Ventas del mes próximo menos 20 % (margen de ganancia bruta sobre ventas).
- (e) Costo de ventas para el próximo mes (ítem D) menos Saldo final o remanente de stock (ítem C).
- (f) $\$ 100.000 \times 80 \%$
- (g) y (h) $\$ 130.000 \times 80 \%$
- (i) Necesidad de compra = $\$ 0$ (el saldo final de mercaderías - $\$ 220.000$ - supera al costo de ventas para el próximo mes - $\$ 104.000$ -)
- (j) $\$ 180.000 \times 80 \%$
- (k) Necesidad de compra = $\$ 28.000$ (el saldo final de mercaderías - $\$ 116.000$ - no alcanza para el costo de ventas del próximo mes - $\$ 180.000 \times 80 \% = \$ 144.000$ -).
- Por ello se debe comprar por $\$ 144.000$ menos $\$ 116.000$.
- (l) Deudas a 30 días del estado de situación patrimonial proyectado.
- (m) $\$ 200.000 \times 80 \%$
- (n) y (ñ) Necesidad de compra = $\$ 160.000$ (el saldo final de mercaderías - $\$ 0$ - por ser nulo no cubre el costo de ventas del próximo mes - $\$ 160.000$ -). O sea que se debe comprar por $\$ 160.000$ menos $\$ 0$ (n). Es el importe de Mercaderías en el

activo y de las Deudas a 60 días del pasivo del estado de situación patrimonial proyectado (ñ).

1.2.) Presupuesto económico por el período 1 de enero al 31 de marzo X1.

	Enero X1	Febrero X1	Marzo X1	Total
	\$	\$	\$	\$
Ventas	100.000	130.000	180.000 (a)	410.000
Costo de mercs. vendidas	(80.000)	(104.000)	(144.000)	328.000
Ganancia bruta (20%)	20.000	26.000	36.000	82.000
Gastos administrativos.	(8.000)	(8.000)	(8.000)	24.000
Honorarios profesionales	(6.000)	(6.000)	(6.000)	18.000
Resultado neto (Utilidad)	<u>6.000</u>	<u>12.000</u>	<u>22.000</u>	<u>40.000</u>

(a) Es el saldo adeudado por clientes del estado de situación patrimonial proyectado.

2) Estado de situación patrimonial proyectado al 31 de marzo de X1.

ACTIVO	\$
Efectivo	394.000 (a)
Sdos. adeudados por clientes	180.000 (b)
Mercaderías	160.000 (c)
Activo	<u>734.000</u>
PASIVO	\$
Deudas a 30 días	28.000 (d)
Deudas a 60 días	160.000 (e)
PATRIMONIO NETO	
Capital suscrito	400.000
Resultados no asignados	106.000
Resultado del ejercicio	<u>40.000 (f)</u>
Pasivo y patrimonio neto	<u>734.000</u>

- (a) Saldo final del presupuesto financiero al 31 de marzo X1. Ver nota (a) de dicho estado.
- (b) Ventas de marzo X1 que se cobran a los 30 días.
- (c) Ver notas (n) y (ñ) del cuadro de Compras, Mercaderías y Costo de mercaderías vendidas.
- (d) Ver notas (k) y (l) del cuadro de Compras, Mercaderías y Costo de mercadería vendidas.
- (e) Ver notas (n) y (ñ) del cuadro de Compras, Mercaderías y Costo de mercaderías vendidas.
- (f) Total del resultado neto de enero X1 a marzo X1 del presupuesto económico.

3) Estados reales.

3.1.) De situación patrimonial real al 31 de marzo X1.

ACTIVO	\$
Efectivo	453.000
Saldos adeudados por clientes	200.000
Mercaderías	<u>160.000</u>
Activo (a)	<u>813.000</u>
PASIVO	\$
Saldos adeudados a proveedores (b)	180.000
PATRIMONIO NETO	
Capital suscrito (c)	480.000
Resultados no asignados (d)	106.000
Resultado del ejercicio (e)	<u>47.000</u>
Pasivo y patrimonio neto	<u>813.000</u>

- (a) Los montos de los tres conceptos que forman parte del activo surgen de los datos del planteo.
- (b) El monto surge del dato del planteo.
- (c) \$ 400.000 (según estado de situación patrimonial al 31 de diciembre X0) + \$ 80.000 (surge del dato del planteo).
- (d) Según el Estado de situación patrimonial al 31 de diciembre X0.
- (e) \$ 813.000 (Activo) - \$ 180.000 (Pasivo) - \$ 480.000 (Capital suscrito) - \$ 106.000 (Resultados no asignados). Ver resultado neto del Estado de resultados real por el período 1° de enero X1 al 31 de marzo X1.

3.2.) De resultados real por el período 1° de enero X1 al 31 de marzo X1.

Ventas	\$
Costo de mercaderías vendidas	450.000
Ganancia bruta	<u>(360.000)</u>
Gastos administrativos	90.000
Honorarios profesionales	(23.000)
Resultado neto (Utilidad)	<u>(20.000)</u>
	<u>47.000</u>

80% de ventas

4) Comparación al 31 de marzo X1 de los datos reales con los proyectados, estableciendo los desvíos de los estados:

4.1.) De situación patrimonial al 31 de marzo X 1.

	Proyectado \$	Real \$	Desvíos \$
ACTIVO			
Efectivo	394.000	453.000	59.000
Saldo adeudados por clientes	180.000	200.000	20.000
Mercaderías	<u>160.000</u>	<u>160.000</u>	<u>0</u>
Activo	<u>734.000</u>	<u>813.000</u>	<u>79.000</u>
PASIVO			
Deudas a 30 días	28.000	-	(28.000)
Deudas a 60 días	160.000	180.000	20.000
PATRIMONIO NETO			
Capital suscrito	400.000	480.000	80.000
Resultados no asignados	106.000	106.000	-
Resultado del ejercicio	<u>40.000</u>	<u>47.000</u>	<u>7.000</u>
Pasivo y patrimonio neto	<u>734.000</u>	<u>813.000</u>	<u>79.000</u>

4.2.) De resultados del 1° de enero de X 1 al 31 de marzo de X1.

	Proyectado \$	Real \$	Desvíos \$
Ventas	410.000	450.000	40.000
Costo de mercaderías vendidas	<u>(328.000)</u>	<u>(360.000)</u>	<u>(32.000)</u>
Ganancia bruta	82.000	90.000	8.000
Gastos administrativos	<u>(24.000)</u>	<u>(23.000)</u>	<u>1.000</u>
Honorarios profesionales	<u>(18.000)</u>	<u>(20.000)</u>	<u>(2.000)</u>
Resultado del ejercicio (Utilidad)	<u>40.000</u>	<u>47.000</u>	<u>7.000</u>

Ejercicio 9

Planteo:

Datos:

- 1) La información de la situación patrimonial de inicio del bimestre octubre - noviembre es la siguiente:

Caja	\$ 105
Mercaderías	100 unidades
Bienes de uso	\$ 5.600
Deudas bancarias	\$ 1.000
Capital	\$ 6.000
Resultados no asignados	\$ 705

- 2) Los bienes de uso del inicio se compraron en septiembre y se instalaron en octubre.
- 3) El 1° de octubre se compran e instalan bienes de uso por \$ 400. Se pagan en efectivo: 50% en octubre y el saldo en noviembre.
- 4) La amortización mensual de los bienes de uso surge de la vida útil de los mismos calculada en 10 años, su valor residual es nulo y se amortizan desde el mismo mes de instalación.
- 5) La deuda bancaria fue tomada el 30 de septiembre y genera un interés mensual del 1% que se paga junto al capital el 30 de diciembre.
- 6) Se incurre en gastos de librería abonados en efectivo: para octubre \$ 5 y para noviembre \$ 20.
- 7) El 1° de octubre se alquila un local, cuyo valor de alquiler es \$ 20 por cada mes, cancelándose del 1° al 5 del mes siguiente (vencido) en efectivo.
- 8) Las compras de mercaderías se pagan en efectivo y ascienden a: para octubre de 50 unidades y para noviembre 100 unidades. Dicho precio sigue constante e igual al de la existencia inicial.
- 9) Las existencias finales son para octubre de 80 unidades y termina el bimestre con iguales existencias que al inicio (100 unidades).
- 10) Las ventas se cobran al contado en efectivo.
- 11) El saldo final de disponibilidades -Caja-, para cada uno de los meses, de octubre y noviembre se fija en \$ 1.000.

Tarea:

- 1) Determinar para cada mes la cantidad de unidades de ventas y el precio de las mismas, mediante la utilización del presupuesto financiero de octubre - noviembre.
- 2) Determinar para cada uno de los meses los resultados proyectados del período octubre - noviembre, conforme lo determinado en el punto 1.
- 3) Indicar la situación patrimonial proyectada al final del período octubre - noviembre, conforme las determinaciones de los puntos 1 y 2.

Solución propuesta:

1) Presupuesto financiero del período octubre - noviembre.

Cálculo de las ventas en unidades y pesos:

Detalle del movimiento de Mercaderías en unidades	Mes	
	Octubre	Noviembre
Existencia inicial (a)		
Compras (b)	100	80
Existencia final (b)	50	100
Ventas	(80)	(100)
	<u>70</u>	<u>80</u>
Precio unitario de ventas		\$
Ventas	30	28
	2.100	2.240

(a) Datos de los puntos n° 1 y 8 del planteo, para octubre y noviembre, respectivamente.

(b) Datos del punto n° 8 del planteo.

(c) Datos del punto n° 9 del planteo.

Presupuesto financiero (detalle del movimiento de Caja)	Mes	
	Octubre	Noviembre
Saldo inicial		
Ingresos:		
- Ventas	<u>105</u>	<u>1.000</u>
Total de ingresos	2.100 (a)	2.240 (b)
Egresos:	<u>2.100</u>	<u>2.240</u>
- Compras		
- Bienes de uso	1.000 (c)	2.000 (d)
- Gastos de librería	200	200
- Alquiler	5	20
	<u>0</u>	<u>20</u>
Total de egresos	1.205	2.240
Saldo final	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>

(a) Saldo final de disponibilidades = Saldo inicial + Ingresos - Egresos = Saldo inicial + Ventas - Egresos

Como:

Ventas = 70 unidades x Precio unitario de ventas

\$ 1.000 = \$ 105 + 70 unidades x Precio unitario de ventas - \$ 1.205

70 unidades x Precio unitario de ventas = \$ 1.000 - \$ 105 + \$ 1.205 = \$ 2.100

Precio unitario de ventas = $\frac{\$ 2.100}{70 \text{ unidades}} = \$ 30$

70 unidades

Ventas = 70 unidades x Precio unitario de ventas = 70 unidades x \$ 30 = \$ 2.100

(b) Saldo final de disponibilidades = Saldo inicial + Ingresos - Egresos = Saldo inicial + Ventas - Egresos

\$ 1.000 = \$ 1.000 + 80 unidades x Precio unitario de ventas - \$ 2.240

Precio unitario de ventas = $\frac{\$ 2.240}{80 \text{ unidades}} = \$ 28$

80 unidades

Ventas = 80 unidades x Precio unitario de ventas = 80 unidades x \$ 28 = \$ 2.240

(c) Saldo inicial de mercaderías = 100 unidades x precio unitario de compra.

Activo = Pasivo + Patrimonio neto

Caja + Mercaderías + Bienes de uso = Deudas bancarias + Capital + Resultados no asignados

\$ 105 + 100 unidades x Precio unitario de compra + \$ 5.600 = \$ 1.000 + \$ 6.000 + \$ 705

100 unidades x Precio unitario de compra = \$ 2.000

Precio unitario de compra = $\frac{\$ 2.000}{100 \text{ unidades}} = \$ 20$

100 unidades

Compras de octubre:

50 unidades x \$ 20 = \$ 1.000

(d) 100 unidades x \$ 20 = \$ 2.000

2) Presupuesto económico del período octubre - noviembre.

Detalle	Mes	
	Octubre	Noviembre
	\$	\$
Resultados positivos:		
- Ventas	2.100	2.240
Resultados negativos:		
- Costo de mercaderías vendidas	(1.400) (a)	(1.600) (b)
- Intereses	(10) (c)	(10) (d)
- Gastos de librería	(5)	(20)
- Alquiler	(20)	(20)
- Depreciaciones de bienes de uso	(50) (e)	(50) (f)
Resultado (Utilidad)	<u>615</u>	<u>540</u>

(a) 70 unidades vendidas x \$ 20

(b) 80 unidades vendidas x \$ 20

(c) y (d) $1\% \times \$ 1.000$
(e) y (f) $\$ 5.600 + \$ 400 = \$ 6.000$
 $\frac{\$ 6.000}{10 \text{ años} \times 12 \text{ meses}} = \frac{\$ 6.000}{12 \text{ meses}} = \$ 50$

3) Balance proyectado al final del período octubre – noviembre.

ACTIVO	\$
- Caja	1.000
- Mercaderías	2.000 (a)
- Bienes de uso	5.900 (b)
Total del activo	<u>8.900</u>
PASIVO Y PATRIMONIO NETO	
- Deudas bancarias	1.000
- Intereses a pagar	20 (c)
- Alquileres a pagar	20 (d)
- Capital	6.000
- Resultados no asignados	705
- Resultados del período	<u>1.155 (e)</u>
Total del pasivo y patrimonio neto	<u>8.900</u>

- (a) 100 unidades x \$ 20
- (b) \$ 6.000 - \$ 50 - \$ 50
- (c) \$ 10 + \$ 10
- (d) De noviembre.
- (e) \$ 615 (de octubre) + \$ 540 (de noviembre)