

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

ÁREA JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

"Planeación Financiera a la Empresa Emloja Embotelladora Loja S.A. de la Ciudad de Loja Periodo 2017-2021 y Propuesta de Mejoramiento."

Tesis previa a la obtención del Grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor.

AUTORA:

TERESA ELIZABETH CUENCA CUMBICUS

DIRECTOR:

DR. EDUARDO JOSÉ MARTÍNEZ MARTÍNEZ, MAE.

LOJA-ECUADOR 2017 DR. EDUARDO JOSÉ MARTÍNEZ MARTÍNEZ, MAE. DOCENTE DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA, DEL AREA JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA Y DIRECTOR DE TESIS.

CERTIFICO:

Que la presente tesis "PLANEACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A. DE LA CIUDAD DE LOJA PERIODO 2017-2021 Y PROPUESTA DE MEJORAMIENTO." Elaborado por la aspirante Teresa Elizabeth Cuenca Cumbicus, previa a optar el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoria, Contador Público Auditor, ha sido dirigido y revisado periódicamente por lo que autorizo su respectiva presentación ante el Honorable Tribunal de Grado.

Loja, Enero 2017

Dr. Eduardo José Martinez Martinez, MAE



AUTORIA

Yo Teresa Elizabeth Cuenca Cumbicus, declaro ser autora del presente

trabajo de tesis, y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja

y a sus representantes legales constituidos, de posibles reclamos o

acciones legales por el contenido de la misma.

Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja, la

publicación de la presente tesis en el Repositorio Institucional - Biblioteca

Virtual.

AUTORA: Teresa Elizabeth Cuenca Cumbicus

FIRMA:

CEDULA: 1104723539

FECHA: Loja, 17 Enero 2017

CARTA DE AUTORIZACIÓN DE TESIS POR PARTE DE LA AUTORA, PARA LA CONSULTA REPRODUCCIÓN PARCIAL O TOTAL, Y PUBLICACIÓN ELECTRONICA DEL TEXTO COMPLETO.

Yo, Teresa Elizabeth Cuenca Cumbicus declaro ser autora de la Tesis titulado
"PLANEACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA EMILOJA EMBOTELLADORA
LOJA S.A. DE LA CIUDAD DE LOJA PERIODO 2017-2021 Y PROPUESTA DE
MEJORAMIENTO.", como requisito pera optar el Grado de Ingeniera en
Contabilidad y Auditoria, Contador Público Auditor (CPA); autorizo al sistema
bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos,
muestre al mundo le producción intelectual de la Universidad, a través de la
visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Institucional.

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el RDI, en las redes de información del país y del exterior, con las cuales tenga convenio la Universidad.

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia de la tesis que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización en la ciudad de Loja, a los 17 días del mes de Enero del dos mil diecisiete, firma la autora

Firmar Action Company

Autora: Teresa Elizabeth Cuenca Cumbicus

Cédula: 1104723539

Dirección: Riveras de Jipiro (Loja)

Correo Electrónico: elizabet112011@hotmail.com

Teléfono: 0982775669

DATOS COMPLEMENTARIOS

Director de Tesis: Dr. Eduardo José Martinez Martinez, MAE.

Tribunal de Grado

CPA.Ec. Rosario Enith Moreno Alvear, Mgs. PRESIDENTA

Lic. Carlos Nelson Cobos Suarez, Mg.

VOCAL

Ing. Mery Jakeline Cuenca Jiménez, Mg.

VOCAL



DEDICATORIA

"Un viaje de mil kilómetros comienza con un simple paso" Lao Tzu.

EL presente trabajo de tesis va dedicado primeramente a Dios por haberme concedido la vida, Sabiduría y ser siempre mi guía en todo momento.

A mis Padres: Gonzalo Cuenca y Gloria Cumbicus, por ser el pilar fundamental de mi vida y el ejemplo a seguir quienes han sabido guiar mi camino para enfrentar cada una de las dificultades que se fueron presentando en cada momento.

Así mismo a mis dos hijos. Jennifer González y Jonathan González quienes han sido mi fuerza fundamental.

Teresa Elizabeth



AGRADECIMIENTO

Con Profunda gratitud a la Universidad Nacional de Loja, Área Jurídica Social y Administrativa, Carrera de Contabilidad y Auditoría, por abrirme las puertas y permitirme la formación en sus aulas para poder culminar con éxito mis estudios académicos, permitiéndome de esa manera alcanzar una meta más en mi vida, y por darme la oportunidad de ser actora de un cambio social a través de una auténtica formación profesional.

Al Dr. Eduardo José Martínez, Director de la presente tesis, a quien expreso mi agradecimiento inmenso, por su apoyo constante como maestro y amigo a la vez, y por su asesoramiento en el desarrollo de la presente tesis.

Mi fraterno agradecimiento a la Sra. Lic. Mercedes Noemí Peralta Valarezo, gerente general de la empresa "EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A." por su gentileza al haber autorizado y facilitado la información necesaria para el desarrollo del trabajo de la presente tesis en su empresa.

LA AUTORA



a. TITULO

"PLANEACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A. DE LA CIUDAD DE LOJA PERIODO 2017-2021 Y PROPUESTA DE MEJORAMIENTO"

b. RESUMEN

EL presente trabajo de Tesis denominado "PLANEACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A. DE LA CIUDAD DE LOJA PERIODO 2017-2021 Y PROPUESTA DE MEJORAMIENTO" se ejecuta tomando en consideración cada uno de los procesos de la planeación financiera, que ayudarán que la empresa minimice los riesgos, aproveche oportunidades y recursos financieros para mejorar su rentabilidad y lograr la máxima seguridad financiera en los períodos posteriores.

Para dar cumplimiento al primer objetivo específico que consiste en; realizar un diagnóstico financiero, se tomó como base los estados financieros otorgados por la empresa del año 2014-2015. Mediante el análisis vertical se determinó la estructura financiera de la empresa, así mismo se aplicó el análisis horizontal para determinar sus variaciones de las cuentas agrupadas por rubro y grupo donde se verifico una variación de la utilidad neta obtenida en el 2015 de 11.094.52 con una razón de 9.90 veces mayor que en el año 2014. Posteriormente se aplicó las razones financieras para medir la liquidez, Endeudamiento, actividad y rentabilidad de la empresa.

El segundo objetivo específico fue elaborar los pronósticos de compras, ventas para conocer las necesidades de adquisición, los costos y la utilidad que se pueden obtener a través de las ventas, con ello se realizó un presupuesto de caja, el mismo que se cumplió a través del método de incremento porcentual, donde las ventas del periodo anterior sirven como base para determinar las variaciones y porcentajes de un año a otro, generando de esta manera un sustento para elaborar el respectivo pronóstico de ventas para el periodo 2017-2021, también se realizó el pronóstico de compras y de los costos de producción por ser una empresa industrial.

Posteriormente a ello se presentó los programas de entradas y salidas de efectivo que fueron determinados en base al método de incremento porcentual proyectados en los pronósticos. Estos programas sirvieron para elaborar el presupuesto de efectivo en donde se refleja que la empresa no tendrá déficit, mostrando una liquidez suficiente.

Para dar cumplimiento al tercer objetivo específico que fue; elaborar los Estados Financieros Proforma para determinar las necesidades de recursos financieros de manera anticipada, se realizó en base a los pronósticos y programas de entradas y salidas de efectivo, alcanzando una utilidad en los 5 años proyectados, y para el balance general se utilizó el método del juicio.

Por último se procedió a realizar la propuesta de mejoramiento en base a los resultados obtenidos del Diagnóstico y planeación financiera.

Después de haber realizado el diagnóstico y planeación financiera se describe las conclusiones y recomendaciones más relevantes de todo el trabajo donde la empresa al término del periodo económico 2015 presenta una situación financiera no muy satisfactoria, puesto que en sus activos corrientes existe un valor excesivo en la cuentas Bancos con un valor de 50. 242,62. este valor sería más rentable realizando cualquier tipo de inversión es por ello que se recomienda establecer políticas de manejo de liquidez con la finalidad de no mantener dinero ocioso y la empresa incremente cada día más su valor.

SUMMARY

The present work of Thesis denominated "FINANCIAL PLANNING TO THE COMPANY EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A. OF THE SHOP CITY PERIOD 2017-2021 AND PROPOSED IMPROVEMENT "is executed taking into account each of the processes of financial planning, which will help the company to minimize risks, take advantage of opportunities and financial resources to improve its profitability and achieve the Maximum financial security in subsequent periods.

To fulfill the first specific objective consisting of; To make a financial diagnosis, it was based on the financial statements granted by the company of the year 2014-2015. The vertical analysis determined the financial structure of the company, and the horizontal analysis was applied to determine its variations of the accounts grouped by item and group where a change of the net profit obtained in 2015 of 11.094.52 was verified. A ratio of 9.90 times greater than in 2014. Subsequently the financial ratios were applied to measure the liquidity, Indebtedness, activity and profitability of the company.

The second specific objective was to elaborate the forecasts of purchases, sales to know the acquisition needs, the costs and the utility that can be obtained through the sales, with that a cash budget was realized, the same

that was fulfilled through Of the percentage increase method, where sales from the previous period serve as a basis to determine the variations and percentages from one year to the next, thus generating a basis for the preparation of the respective sales forecast for the period 2017-2021. The forecast of purchases and of the costs of production for being an industrial company.

Subsequently, the cash inflow and outflow programs that were determined based on the percentage increase method projected in the forecasts were presented. These programs served to elaborate the cash budget where it is reflected that the company will not have deficit, showing sufficient liquidity.

In order to fulfill the third specific objective it was; To prepare the Proforma Financial Statements to determine the financial resources needs in advance, was made based on the prognoses and programs of inflows and outflows of cash, reaching a profit in the projected 5 years, and for the balance sheet was used the method Of the trial.

Finally, the improvement proposal was made based on the results obtained from the Diagnosis and Financial Planning.

After having made the diagnosis and financial planning, the most relevant conclusions and recommendations of all the work are described where the

company at the end of the economic period 2015 presents a financial situation not very satisfactory, since in its current assets there is an excessive value in the Bank accounts with a value of 50. 242,62. This value would be more profitable making any type of investment is why it is recommended to establish policies of liquidity management with the purpose of not keeping money idle and the company increase each day more its value.

c. INTRODUCCIÓN

La planeación financiera es una herramienta que permite a las empresas anticiparse al futuro y estar constantemente prevenidas ante hechos y riesgos que atenten contra su permanencia y estabilidad en el mercado; es decir la importancia de aplicar una Planeación Financiera dentro de una organización radica en que proporciona progreso de la misma y de esta manera reduce al máximo los riesgos y maximizan el aprovechamiento de los recursos.

Con la elaboración del presente trabajo de Tesis se pretende contribuir al desarrollo de la empresa "EMLOJA", ya que le permitirá, hacer uso de esta herramienta de administración financiera para establecer metas y organizar técnicamente sus recursos ayudando a coordinar las diferentes actividades y controlar su comportamiento, además se llegó a tener una visión clara de la posición económica esperada para los años 2017 – 2021, la misma que servirá como guía para la correcta toma de decisiones direccionadas a seguir impulsando el fortalecimiento y desarrollo empresarial.

La estructura del presente trabajo de tesis ha se realizó de acuerdo al Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja como sigue:

Título que describe el tema denominado: "PLANEACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A. DE LA CIUDAD DE LOJA PERIODO 2017-2021 Y PROPUESTA DE MEJORAMIENTO"; Resumen, donde se ha detallado el cumplimiento de los objetivos y una síntesis de los resultados globales, en castellano y traducidos en Ingles; Introducción, se detalla la importancia, aporte y estructura del desarrollo; Revisión de Literatura, es el sustento teórico de la práctica ya que contiene conceptualizaciones teóricas de varios autores que se relacionan directamente con el tema planteado; Materiales y Métodos, se describe los métodos y técnicas que fueron utilizados en el trabajo de tesis; Resultados, comprende el contexto de la empresa, su diagnóstico y la aplicación de la planeación financiera que se inicia con el pronóstico de ventas hasta la elaboración de los estados financieros proforma, y su respectiva propuesta de mejoramiento en base a los resultados del diagnóstico y planeación financiera ; Discusión, es el contraste de cómo se encontró la empresa y como se encuentra ésta después de la aplicación de la Planeación Financiera; Conclusiones y Recomendaciones, las mismas que servirán de aporte a la empresa con el propósito de dar posibles soluciones a las inconsistencias; Bibliografía, en la cual se hace referencia a los libros, publicaciones, leyes y reglamentos los mismos que posibilitaron obtener la información teórica los Anexos, documentos que sirven de respaldo de la presente tesis.

d. REVISIÓN DE LITERATURA

EMPRESA

Es una entidad compuesta por capital y trabajo que se dedica a actividades de producción, comercialización y prestación de bienes y servicios a la comunidad. (BRAVO, 2011, pág. 3)

Objetivo

El objetivo fundamental es el de obtener utilidad o rentabilidad; mediante la prestación de servicios o la producción de un bien económico, que retribuya los valores consumidos para poder continuar con su actividad comercial contribuyendo al progreso de la sociedad.

Importancia

- ✓ Crean fuentes de trabajo.
- ✓ Satisfacen las necesidades de la comunidad al producir bienes y servicios socialmente necesarios.
- ✓ Promueven el desarrollo económico y social al fomentar la inversión.

- ✓ Son una fuente de ingresos para el sector público mediante la recaudación de impuestos.
- ✓ Propician la investigación y el desarrollo tecnológico.
- ✓ Proporcionan rendimientos a los inversionistas. (MÜNCH, 2010, pág. 188)

Clasificación de la empresa

Existen algunos criterios para clasificar las empresas para, efectos contables se consideran más útiles los siguientes:

Según la actividad

- ✓ Empresas industriales: Son aquellas que se dedican a la transformación de materias primas en nuevos productos.
- ✓ Empresas comerciales: Son aquellas que se dedican a la compraventa de productos convirtiéndose, en intermediarios entre productores y consumidores.
- ✓ Empresas de servicio: Se denominan empresas de servicios a aquellas que tienen por función brindar una actividad que las personas

necesitan para la satisfacción de sus necesidades a cambio de un precio. Pueden ser públicas o privadas.

Por el sector al que pertenecen:

- ✓ Empresas Públicas: Son aquellas cuyo capital pertenece al sector público (Estado).
- ✓ Empresas Privadas: Son aquellas cuyo capital pertenecen al sector privado (personas naturales o jurídicas).
- ✓ Empresas Mixtas: Son aquellas cuyo capital pertenecen al sector público como al sector privado (personas jurídicas).

Por la integración de capital

- ✓ Unipersonales: son aquellas cuyo capital pertenecen a una persona natural.
- ✓ Pluripersonales: son aquellas cuyo capital pertenecen a dos o más personas naturales. (BRAVO, 2011, págs. 3-4)

SOCIEDADES

Las Sociedades son personas jurídicas que realizan actividades económicas lícitas amparadas en una figura legal propia. Estas se dividen en privadas y públicas, de acuerdo al documento de creación. (SRI)

En el Art. 1 de la Ley de Compañías define a las compañías o sociedades como: Contrato de compañía es aquél por el cual dos o más personas unen sus capitales o industrias, para emprender en operaciones mercantiles y participar de sus utilidades.

Importancia

Las sociedades son importantes para la economía de los países porque permiten la materialización de proyectos difíciles de lograr con la inversión individual; es decir proyectos que requieren aportes importantes de capital.

Además favorecen al inversionista con los dividendos originados en la actividad empresarial y a la colectividad con servicios que no serían posibles de otra manera, tal es el caso de las telecomunicaciones, la banca, los seguros, el comercio y la industria entre otros.

Clasificación de las sociedades o compañías

✓ Compañía en nombre colectivo: se contrae entre dos o más personas naturales que hacen el comercio bajo una razón social.

La razón social es la fórmula enunciativa de los nombres de todos los socios, o de algunos de ellos, con la agregación de las palabras "y compañía". Sólo los nombres de los socios pueden formar parte de la razón social.

✓ Compañía en comandita simple: existe bajo una razón social y se contrae entre uno o varios socios solidaria e ilimitadamente responsables y otro u otros, simples suministradores de fondos, llamados socios comanditarios, cuya responsabilidad se limita al monto de sus aportes.

La razón social será, necesariamente, el nombre de uno o varios de los socios solidariamente responsables, al que se agregará siempre las palabras "compañía en comandita", escritas con todas sus letras o la abreviatura que comúnmente suele usarse.

✓ Compañía de responsabilidad limitada: es la que se contrae entre dos o más personas, que solamente responden por las obligaciones sociales hasta el monto de sus aportaciones individuales y hacen el comercio bajo una razón social o denominación objetiva, a la que se añadirá, en todo caso, las palabras "Compañía Limitada" o su correspondiente abreviatura. Si se utilizare una denominación objetiva será una que no pueda confundirse con la de una compañía preexistente.

- ✓ Compañía en comandita por acciones: La compañía en comandita por acciones existirá bajo una razón social que se formará con los nombres de uno o más socios solidariamente responsables, seguidos de las palabras "compañía en comandita" o su abreviatura.
- ✓ Compañía de economía mixta: Son empresas dedicadas al desarrollo y fomento de la agricultura y de las industrias convenientes a la economía nacional y a la satisfacción de necesidades de orden colectivo; a la prestación de nuevos servicios públicos o al mejoramiento de los ya establecidos.
- ✓ Compañía anónima: es una sociedad cuyo capital, dividido en acciones negociables, está formado por la aportación de los accionistas que responden únicamente por el monto de sus acciones.

Las sociedades o compañías civiles anónimas están sujetas a todas las reglas de las sociedades o compañías mercantiles anónimas.

SOCIEDAD ANÓNIMA

Es aquella sociedad mercantil cuyos titulares lo son en virtud de una participación en el capital social a través de títulos o acciones. Las acciones pueden diferenciarse entre sí por su distinto valor nominal o por los diferentes privilegios vinculados a éstas.

La sociedad anónima se enfoca con intensidad en el capital ya que se caracteriza por ser una sociedad comercial, en las compañías anónimas el capital está dividido en acciones negociables y los accionistas no responden personalmente de las deudas sociales sino únicamente por el monto de sus acciones. En la sociedad anónima a los inversionistas se les denomina accionistas, sus aportaciones se conforman en las llamadas acciones que son por esencia endosables.

Rasgos fundamentales de la sociedad anónima

Naturaleza.- Para efectos fiscales y tributarios esta compañía es una sociedad de capital.

Capacidad.-Para intervenir en la formación de una compañía anónima en calidad de promotor o fundador requiere de capacidad civil para contratar.

Sin embargo, no podrán hacerlo entre cónyuges ni entre padres e hijos no emancipados.

Socios.- La sociedad anónima requiere al menos de dos accionistas al momento de su constitución. En aquellas en que participen instituciones de derecho público o derecho privado con finalidad social, podrán constituirse o subsistir con un solo accionista.

Puede continuar funcionando con un solo accionista, sin que por ello incurra en causal de disolución.

Responsabilidad.- Los accionistas responden únicamente por el monto de sus acciones.

Constitución.- La compañía se constituirá mediante escritura pública que, previa Resolución aprobatoria de la Superintendencia de Compañías, será inscrita en el Registro Mercantil. La compañía se tendrá como existente y con personería jurídica desde el momento de dicha inscripción.

Capital.- Está integrado con los aportes de los accionistas. Debe ser suscrito en su totalidad al momento de la celebración del contrato ante Notario Público y pagado por lo menos el veinte y cinco de cada acción y el saldo pagado en un máximo de dos años.

Capital autorizado.- La compañía podrá establecerse con el capital autorizado que determine la escritura de constitución. No podrá exceder del doble del capital suscrito. La compañía podrá aceptar suscripciones y emitir acciones hasta el monto de sus acciones.

Capital mínimo.- El monto mínimo de capital, será el que determine la Superintendencia de Compañías. (\$800,00 actualmente). El capital de las compañías debe expresarse en dólares de los Estados Unidos de América.

Aportaciones.- Para la constitución del capital suscrito las aportaciones pueden ser en dinero o no, y en éste último caso, consistir en bienes muebles e inmuebles. No se puede aportar cosa mueble o inmueble que no corresponda al género de comercio de la compañía.

Aportaciones en especie.- En los casos en que la aportación no fuere en numerario, en la escritura se hará constar el bien en que consista tal aportación, su valor y la transferencia de dominio que del mismo se haga a la compañía, así como las acciones a cambio de las especies aportadas.

Los bienes aportados serán avaluados y los informes, debidamente fundamentados, se incorporarán al contrato.

En la constitución sucesiva los avalúos serán hechos por peritos designados por los promotores. Cuando se decida aceptar aportes en especie será indispensable contar con la mayoría de accionistas.

En la constitución simultánea las especies aportadas serán avaluadas por los fundadores o por los peritos por ellos designados. Los fundadores responderán solidariamente frente a la compañía y con relación a terceros por el valor asignado a las especies aportadas.

En la designación de los peritos y en la aprobación de los avalúos no podrán tomar parte los aportantes.

Estas disposiciones, relativas a la verificación del aporte que no consista en numerario, no son aplicables cuando la compañía esté formada solo por los propietarios de ese aporte.

Características de las acciones.- Las acciones serán nominativas.

La compañía no puede emitir títulos definitivos de las acciones que no estén totalmente pagadas.

Las acciones cuyo valor ha sido totalmente pagado se llaman liberadas.

El derecho de negociar las acciones libremente no admite limitaciones.

Las acciones pueden ser ordinarias o preferidas, según lo establezca el estatuto.

Las acciones ordinarias confieren todos los derechos fundamentales que en la ley se reconoce a los accionistas.

Las acciones preferidas no tendrán derecho a voto, pero podrán conferir derechos especiales en cuanto al pago de dividendos y en la liquidación de la compañía.

Adquisición de acciones por la propia compañía.- La compañía anónima puede adquirir sus propias acciones por decisión de la junta general, en cuy o caso empleará en tal operación únicamente fondos tomados de las utilidades líquidas y siempre que las acciones están liberadas en su totalidad.

Transferencia de la propiedad de las acciones.-La propiedad de las acciones se transfiere mediante nota de cesión firmada por quien la transfiere o la persona o casa de valores que lo represente. La cesión deberá hacerse constar en el título correspondiente o en una hoja adherida al mismo; sin embargo, para los títulos que estuvieren entregados en custodia en un depósito centralizado de compensación y liquidación, la

cesión podrá hacerse de conformidad con los mecanismos que se establezcan para tales depósitos centralizados.

Inscripción de la transferencia de acciones.- La transferencia del dominio de acciones no surtirá efecto contra la compañía ni contra terceros, sino desde la fecha de su inscripción en el libro de Acciones y Accionistas. Esta inscripción se efectuará válidamente con solo la firma del representante legal de la compañía, a la presentación y entrega de una comunicación firmada conjuntamente por cedente y cesionario; o de comunicaciones separadas suscritas por cada uno de ellos, que den a conocer la transferencia; o del título objeto de la cesión. Dichas comunicaciones o el título, según fuere del caso, se archivarán en la compañía. De haberse optado por la presentación y entrega del título objeto de la cesión, éste será anulado y en su lugar se emitirá un nuevo título a nombre del adquirente.

Percepción de utilidades.- El certificado provisional y las acciones darán derecho al titular o accionistas a percibir dividendos en proporción a la parte pagada del capital suscrito a la fecha del b alance.

Obligaciones.- Las Compañías Anónimas pueden emitir obligaciones, esto es, títulos valor que crean una obligación a cargo de la compañía emisora.

Las obligaciones son valores de corto, mediano y largo plazo, emitidas por compañías anónimas que reconocen o crean una deuda a cargo de las mismas; se encuentran inscritas en el Registro del Mercado de Valores y están representadas por títulos impresos en papel de seguridad, en serie, con numeración continua y sucesiva o anotaciones en cuenta.

Administración

Junta General.- La Junta General formada por los accionistas legalmente convocados y reunidos, es el órgano supremo de la compañía.

Junta General de Accionistas.- En nuestra legislación y de conformidad con nuestra Ley de Compañías, Art. 230, la Junta General formada por los accionistas, legalmente convocados y reunidos, es el órgano supremo de la compañía.

Atribuciones de la Junta General de Accionistas.- El Art. 231 de la Ley de Compañías establece que la Junta General tiene poderes para resolver todos los asuntos relativos a los negocios sociales y para tomar las decisiones que juzgue convenientes en defensa de la compañía. (COMPAÑIAS, 2014, págs. 1-71)

ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros son una representación financiera estructurada de la posición financiera y de las transacciones llevadas a cabo por una empresa. Mucha de la información acerca de la empresa está en la forma de estados financieros.

Los estados financieros (Balance general, estado de resultados y estado de flujos de efectivo) se preparan de acuerdo con reglas y normas establecidas por la contabilidad.

Función de los estados financieros

Proporcionan información a los propietarios y acreedores de la empresa acerca de la situación actual de ésta y su desempeño financiero anterior.

Los estados financieros proporcionan a los propietarios y acreedores una forma conveniente para fijar metas de desempeño e imponer restricciones a los administradores de la empresa.

Principios de los estados financieros

- ✓ Datos contables registrados en términos de dinero.
- ✓ Principio de partida doble.

- ✓ La empresa es una entidad distinta de sus propietarios.
- ✓ Se suponen las operaciones de un negocio en marcha.
- ✓ La consistencia de los estados financieros.
- ✓ Reconocimiento de los ingresos.
- ✓ Los ingresos y gastos deben ser razonablemente equilibrados.
- ✓ Las partidas del balance general deben estar valuadas al costo.
- ✓ Tendencia de que los errores subestimen las utilidades.

Estados financieros básicos

✓ Estado de resultados: Es el informe financiero básico que refleja la forma y la magnitud del aumento, o la disminución del capital contable de una entidad, como consecuencia del conjunto de transacciones habituales y extraordinarias, ocasionadas durante el período, diferentes de los aportes y las disposiciones de recursos por los dueños de la empresa y de las contribuciones directas de capital efectuadas a la entidad.

Dicho aumento o disminución se muestra a manera de rentabilidad (porcentaje de la utilidad neta sobre las ventas netas).

✓ Balance general: Es un estado financiero básico que tiene como fin indicar la posición financiera de una empresa, o ente económico, en una fecha determinada.

También se conoce con los nombres de: Estado de posición financiera, Conciliación financiera, Estado de activo, pasivo y patrimonio, Estado de situación financiera.

En este documento se describe la situación financiera de la empresa en un momento determinado del tiempo; está compuesto por el activo, pasivo y patrimonio

- ✓ Estado de cambios en el patrimonio: El estado de cambios en el patrimonio es uno de los cinco estados financieros básicos. Su finalidad es mostrar y explicar las variaciones que sufren los diferentes elementos que componen el patrimonio, en un periodo determinado.
- ✓ Estado de flujos de efectivo: Es un estado financiero básico de propósito general, que presenta información pertinente sobre los cobros y pagos de efectivo o sus equivalentes en una empresa-, durante un período, partiendo de los resultados y llegando al efectivo neto al final del mismo.

Este estado, aunque por sí solo da a conocer cierta información de usos y fuentes de recursos líquidos, se interpreta de mejor manera, analizando conjuntamente con los demás estados financieros. Su preparación y presentación debe cubrir los mismos, a períodos del estado de resultados, ya que la conciliación parte de la utilidad o pérdida neta del período que presenta los movimientos y no los saldos. (BAENA, 2010, págs. 28-68)

DIAGNÓSTICO FINANCIERO

Por diagnóstico financiero puede entenderse el estudio que se hace de la información que proporciona la contabilidad y de toda la demás información disponible, para tratar de determinar la situación financiera de la empresa o de un sector específico de ésta. Aunque la información contenida en los estados financieros es la que en primera instancia ayuda a conocer algo sobre la empresa, no quiere decir que sea concluyente en un estudio de la situación financiera de ésta. La contabilidad muestra cifras históricas, hechos cumplidos, que no necesariamente determinan lo que sucederá en el futuro. Se hace necesario, por lo tanto, recurrir a otro tipo de información cuantitativa y cualitativa que complemente lo contable y permita conocer con precisión la situación del negocio o empresa. (LEÓN, 2009, pág. 25)

El análisis e interpretación de los estados financieros es básico para las empresas, ya que implica una evaluación de la información financiera; de

este modo, se analiza detalladamente cómo se desarrollan estos aspectos, y los resultados se obtienen de manera cuantitativa.

Importancia

EL diagnóstico financiero en la empresa es clave para una correcta gestión. Permite identificar en tiempo los posibles problemas económicos y financieros de la empresa, así como; atender correctamente sus compromisos financieros, financiar adecuadamente las inversiones, y mejorar ventas y beneficios, aumentando el valor de la empresa. (ROBLES, 2012, págs. 13-27)

Objetivos

- ✓ Analizar las tendencias de las diferentes cuentas que constituyen el balance general y el estado de resultados.
- ✓ Mostrar la participación de cada cuenta, o subgrupo de cuentas, con relación al total de partidas que conforman los estados financieros.
- ✓ Calcular y utilizar los diferentes índices financieros para el análisis de la información contable.

- ✓ Explicar la importancia del concepto de capital de trabajo de una empresa.
- ✓ Preparara y analizar el estado de movimientos de fondos de una organización, resaltando su importancia en el análisis financiero.
- ✓ Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables, financieras que intervienen o son producto de las operaciones económicas de una empresa.
- ✓ Evaluar la situación financiera de la organización, es decir, su solvencia y liquidez, así como su capacidad para generar recursos.
- ✓ Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros, con la realidad económica y estructural de la empresa.
- ✓ Tomar decisiones de inversión y crédito.
- ✓ Determinar el origen y las características de los recursos financieros de la empresa.

En general los objetivos del análisis financiero se fijan en la búsqueda de la medición de la rentabilidad de la empresa, a través de sus resultados y en la realidad y liquidez de su situación financiera. (BAENA, 2010, págs. 16-17)

Documentos básicos

- ✓ Estados financieros acompañados de sus respectivas notas aclaratorias.
- ✓ Objetivos políticas y metas de la empresa.
- ✓ Datos presupuestarios de la actividad comercial, económica y financiera.
- ✓ Estadísticas sectoriales preparadas por los organismos de control y del gobierno.
- ✓ Otros estudios de análisis financiero que hayan realizado (ZAPATA,
 2011, pág. 415)

Usuarios del Diagnostico Financiero

✓ La administración de la empresa: El análisis financiero provee a los administradores de herramientas para determinar la fortaleza o debilidad de las finanzas y las operaciones.

- ✓ Los inversionistas: Los dueños del patrimonio estarán especialmente interesados en la rentabilidad a largo plazo y la eficacia administrativa de la empresa, de tal manera que esto se traduzca en un incremento del valor de la misma.
- ✓ Los bancos y acreedores en general. Para los bancos, proveedores y acreedores en general son de vital importancia los resultados del análisis financiero, y darán un énfasis particular a determinados aspectos, dependiendo del tipo de obligación, especialmente en cuanto al plazo.
- ✓ Las cámaras de comercio. Toda persona o empresa que ejerza el comercio, en la concepción más amplia de la palabra, debe estar inscrita en una cámara de comercio. Estas instituciones, por lo general, mantienen actualizada la información financiera de sus afiliados y calculan algunos Indicadores con el fin de llevar ciertos registros y poder suministrar información a los afiliados.
- ✓ Las bolsas de valores. Las sociedades inscritas en las bolsas de valores tienen la obligación de enviar, al final de cada período, sus estados financieros a la bolsa respectiva. Esta evalúa la situación financiera de la sociedad y suministra información a quienes estén interesados en el mercado de tales valores.

✓ La Administración de Impuestos. Toda empresa está obligada a presentar anualmente su declaración de renta, la cual incluye estados financieros muy detallados.

La Administración de Impuestos examinará y evaluará dicha información financiera, siempre desde su propio punto de vista, tratando de establecer si la compañía cumple de manera debida con su deber de contribuyente. (ORTIZ, 2011, págs. 16-17)

Etapas del Diagnóstico

Etapa preliminar

Antes de comenzar cualquier análisis debe determinarse cuál es el objetivo que se persigue con éste, lo cual depende en gran parte del tipo de usuario que es, frente a la información (acreedor, administrador, etc.). El objetivo puede ser planteado de tres formas.

✓ Bajo la primera se supone que se palpa un problema en la empresa y se hace un análisis con el fin de determinar sus causas y solucionarlo.

- ✓ La segunda forma de plantear el objetivo supone que no se palpa problema alguno en la empresa y se hace el análisis con la finalidad de sondear la existencia de alguno. Puede que no lo haya.
- ✓ La última forma se refiere al planteamiento de un objetivo específico, por ejemplo, hacer un estudio de la información financiera con la finalidad de determinar si la empresa está en capacidad de tomar un mayor endeudamiento, o cuando un banco analiza la información para determinar si puede o no conceder crédito a la empresa que lo ha solicitado.

Una vez que se haya planteado el objetivo del análisis se estará en condiciones de determinar qué información se requiere para lograrlo y el grado de precisión que deberá tener, ya que si no se cuenta con toda la información requerida o ésta no tiene la precisión deseada, es posible que las conclusiones se vean limitadas.

Procedimiento en la etapa preliminar: Se entra a la recolección de la información de acuerdo a los requerimientos del análisis y la disponibilidad de este como: políticas, estados financieros, análisis financieros aplicados en años anteriores, para cumplir con la segunda etapa formal.

Etapa del análisis formal

En esta segunda etapa, que se denomina del análisis formal, la información es agrupada en forma de relaciones, cuadros estadísticos, gráficos e índices; es, pues, la parte mecánica del análisis.

Procedimiento etapa formal: se realiza el análisis vertical, horizontal y aplicación de razones, a los estados financieros esto con el fin de conocer la estructura financiera y las variaciones que se ha producido en cada una de las cuentas,

Etapa del análisis Real

Es la parte culminante del análisis y en ella se procede a estudiar toda la información organizada en la etapa anterior. Se comienza entonces, la emisión de juicios acerca de los índices.

Procedimiento etapa Real: consiste en identificar las relaciones de los indicadores calculados para emitir explicaciones e interpretaciones de los elementos formales, implica propuestas y sugerencias y actuación de acuerdo a los objetivos planteados. (LEÓN, 2009, págs. 8-9)

ANALISIS FINANCIERO

El análisis financiero es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos históricos y actuales de una empresa. Su propósito es el de obtener un diagnóstico sobre el estado real de la empresa, permitiéndole con ello una adecuada toma de decisión. (BAENA, 2010, pág. 12)

El análisis financiero dispone de diferentes herramientas para interpretar y analizar los estados financieros; dos de ellas son los denominados, análisis vertical y análisis horizontal.

ANÁLISIS VERTICAL

El análisis vertical consiste en determinar el peso proporcional (en porcentaje) que tiene cada cuenta dentro del estado financiero analizado (activo, pasivo y patrimonio). Esto permite determinar la composición y estructura de los estados financieros.

Importancia

El cálculo del análisis vertical es de gran importancia en el momento de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa,

de acuerdo con sus necesidades financieras (pasivos y patrimonio) y operativas.

Proceso del análisis vertical

Como el objetivo del análisis vertical es determinar qué tanto representa cada cuenta del activo dentro del total del activo, se debe dividir la cuenta que se quiere determinar, por el total del activo, y luego se procede a multiplicar por 100.

Generalmente la mayoría de autores, al momento de analizar el pasivo, lo suman con el patrimonio, es decir, que toman el total del pasivo y patrimonio, y con referencia a este valor, calculan la participación de cada cuenta del pasivo y patrimonio.

Frente a esta interpretación, se debe tener claridad que el pasivo conforma todas las obligaciones que la empresa tiene con terceros, tanto de corto como de largo plazo, las cuales en algún momento, pueden ser exigidas de forma legal; en tanto que el patrimonio es un pasivo con los socios o dueños de la empresa y no tienen el nivel de exigibilidad que tiene un pasivo.

Así como se puede analizar el balance general, también es posible estudiar el estado de resultados o de operaciones. Se presenta de la misma forma

y se calcula qué porcentaje representa cada una de sus cuentas parciales. Se sigue exactamente el mismo procedimiento; el valor de referencia o base será el de las ventas netas, puesto que se debe determinar cuánto representa un determinado concepto (costo de venta, gastos operacionales, gastos no operacionales, impuestos, utilidad neta, etc.) respecto de la totalidad de las ventas netas. (BAENA, 2010, págs. 88-90)

ANÁLISIS HORIZONTAL O DE VARIACIONES

El análisis horizontal es una herramienta que se ocupa de los cambios ocurridos, tanto en las cuentas individuales o parciales, como de los totales y subtotales de los estados financieros, de un periodo a otro; por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase (balance general o estado de resultados) presentados por periodos consecutivos e iguales, ya se trate de meses, trimestres, semestres o años.

Existen tres clases de análisis horizontal:

- ✓ análisis horizontal de variaciones absolutas,
- ✓ análisis horizontal de variaciones relativas
- ✓ análisis horizontal de variaciones en veces.

Importancia

El análisis horizontal sirve para evaluar la tendencia de cada una de las cuentas del balance o del estado de resultados de un periodo a otro y, con base en dichas tendencias, se evalúa si la situación financiera del negocio es satisfactoria. Este análisis permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo.

En este tipo de análisis es importante destacar las principales variaciones, su causalidad y el impacto en otras cuentas del estado financiero. Además, debe entenderse si la variación es justificada o no, sin perder la proporción respecto del monto y la variación absoluta, y se verifica el impacto para la gestión de la empresa.

La información obtenida a través del análisis horizontal es de gran utilidad para realizar proyecciones y fijar nuevas metas, puesto que, una vez identificadas las causas y las consecuencias del comportamiento financiero de la empresa, se procede a mejorar los puntos o aspectos considerados débiles, se diseñan estrategias para aprovechar los puntos o aspectos fuertes, y se toman medidas para prevenir las consecuencias negativas que se puedan anticipar como producto del análisis realizado a los estados financieros.

Proceso del análisis horizontal

- 1. Variación absoluta. Para determinar la variación absoluta (en moneda legal) sufrida por cada partida o cuenta de un estado financiero, en un periodo con respecto a otro periodo, se procede a determinar la diferencia entre el valor 2 el valor 1. La fórmula sería P2 P1.
- 2. Variación relativa. Para determinar la variación relativa (en porcentaje) de un periodo respecto a otro, se debe aplicar un cálculo geométrico. Para esto se divide el periodo 2 por el periodo 1, se le resta 1, y ese resultado se multiplica por 100 para convertirlo en porcentaje. La fórmula sería: ((P2/P1)-1)*100
- 3. Variación en veces (razón). El cálculo de la variación a través de la razón, dado en veces, de un periodo a otro, se aplica como cálculo geométrico, tomando el periodo 2 (P2) dividido por el periodo 1 (P1). Se aclara que: El periodo 2 (P2) corresponde al estado financiero más actual o reciente y el periodo 1 (P1) hace referencia al estado financiero pasado. (BAENA, 2010, págs. 112-113)

INDICADORES PARA EL DIAGNÓSTICO FINANCIERO

Es la metodología usada en el análisis que va de lo general a lo particular, ha dado lugar a adoptar como medio idóneo la aplicación de razones o índices financieros.

Es la relación entre dos o más datos (expresados en unidades monetarias) de los estados financieros; puede existir decenas de razones; el analista deberá decidir cuáles son las razones que va a calcular, de pendiendo de los objetivos que va a alcanzar. (ZAPATA, 2011, pág. 417)

Importancia

- ✓ Conocer la situación actual, interna y externa de la empresa.
- ✓ Conocer los recursos con los que dispone la empresa para el desarrollo de sus actividades.
- ✓ Evaluar alternativas de acción o toma de decisiones.
- ✓ Estimar el impacto de cada una de las diferentes alternativas de acción.
- ✓ Elegir la alternativa más conveniente para la empresa.

✓ El diagnóstico económico-financiero, a través de las razones o indicadores financieros, procura responder a aspectos económicos y financieros

Beneficios y limitaciones: El análisis por razones o indicadores señala los puntos fuertes (fortalezas, oportunidades) y débiles (amenazas, debilidades), mediante análisis comparativo por períodos (dos o tres años o meses) de un negocio; indica probabilidades y tendencias.

Las diferentes razones o indicadores financieros proporcionan al analista financiero una herramienta para obtener información de los estados financieros.

El procedimiento de razones simples tiene un gran valor práctico, puesto que permite obtener un número ilimitado de razones o indicadores que sirven para determinar la liquidez, endeudamiento, actividad o rentabilidad, además de la permanencia de sus inventarios en almacenamiento, los períodos de cobro de clientes y pago a proveedores, y otros factores que sirven para analizar ampliamente la situación económica y financiera de una empresa.

Dentro de las limitaciones propias de la empresa, tenemos los defectos en los sistemas de información, que hagan poco útiles los resultados

obtenidos, tales como los cambios constantes en las políticas contables aplicadas; también, los atrasos considerables en la información, los altos índices de inflación que alteran la información contable al comparar partidas del estado de resultados con las del balance general si no se han realizado dichos ajustes en las cuentas de la empresa.

Clasificación de Indicadores financieros

Los indicadores financieros los podemos clasificar:

- ✓ Liquidez (capacidad de afrontar nuevos compromisos)
- ✓ Endeudamiento (oportunidad de financiación)
- ✓ Actividad, eficiencia o rotación (capacidad de controlar la inversión)
- ✓ Rentabilidad (grado de generación de utilidades)
- ✓ Mercado (sistema de valor agregado) o de valor (BAENA, 2010, pág.
 123)

Razones de Liquidez

Las razones de liquidez se usan para medir la capacidad de una empresa para cumplir sus obligaciones a corto plazo. Comparan las obligaciones a corto plazo con los recursos disponibles a corto plazo (o actuales) para cumplir con esas obligaciones. A partir de estas razones se puede obtener

un panorama de la solvencia de efectivo actual de una empresa y su capacidad para seguir siendo solvente en caso de adversidad. En las razones de liquidez tenemos las siguientes:

✓ Razón corriente.

La razón corriente es una de las razones de liquidez más generales y empleadas.

Generalmente se debe obtener un estándar de 1,5 y 2,5 (dependiendo de la naturaleza de la empresa).

Fórmula:

Razón Corriente =
$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

✓ Razón de la Prueba ácida (rápida).

Una medida más conservadora de la liquidez es la razón de la prueba ácida, o rápida. Esta razón sirve como complemento de la liquidez corriente al analizar la liquidez. Es la misma que la liquidez corriente, excepto que excluye los inventarios.

No se puede precisar cuál es el valor ideal para este indicador, pero, en principio, el más adecuado podría acercarse a 1, aunque es admisible por debajo de este nivel, dependiendo del tipo de empresa y de la época del año en la cual se ha hecho el corte del balance.

Fórmula:

√ Capital Neto de Trabajo

Este no es propiamente un indicador sino más bien una forma de apreciar de manera cuantitativa los resultados de la razón corriente. Dicho de otro modo, este cálculo expresa en términos de valor lo que la razón corriente presenta como una relación.

Indica la cantidad de recursos monetarios con que la empresa cuenta para el desarrollo de sus actividades operativas.

Fórmula:

Capital de Trabajo = Activo Corriente - Pasivo Corriente

(VAN & MACHOWICZ Jr, 2010, págs. 138-139)

Razones de actividad

Las razones o indicadores de actividad también, llamados de rotación o eficiencia, miden la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos para el desarrollo de las actividades de constitución, según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos.

Constituyen un importante complemento de las razones o indicadores de liquidez, debido a que miden la duración del ciclo productivo del periodo de cartera y del pago a proveedores.

Es una actividad dinámica al análisis de la aplicación de los recursos, mediante la comparación de cuentas del balance general (estáticas) y cuentas de resultado (dinámicas) (BAENA, 2010, pág. 137)

Los indicadores o razones de actividad más utilizados son:

√ Rotación de cuentas por cobrar

Es una razón de gestión que indica el número de veces que se han hecho efectivas las cuentas por cobrar en un periodo determinado..

El promedio de las cuentas por cobrar se calcula sumando las cuentas por cobrar a clientes de años 1, 2 y dividido entre 2.

Fórmula:

Rotación de Cuentas por Cobrar
$$=$$
 $\frac{\text{Ventas Anuales a Crédito}}{\text{Promedio de Cuentas por Cobrar}}$

✓ Plazo promedio que se hacen efectivas las cuentas por cobrar

Esta razón indica el número de días que ha demorado la conversión a efectivo de las cuentas por cobrar.

Fórmula:

Plazo Promedio de Cobranza =
$$\frac{360 \text{ Días}}{\text{Rotación de Cuentas por Cobrar}}$$

✓ Rotación de Inventarios

Esta razón indica el número de veces que se ha renovado el inventario de mercaderías como consecuencia de las ventas.

Fórmula:

✓ Plazo promedio de reposición de inventario

Indica el número de días en que la empresa repone los inventarios, con el fin de dar debida atención a nuevas ventas.

Fórmula:

Plazo Promedio de Reposición de Inventario =
$$\frac{360 \text{ Dias}}{\text{Rotación de Inventario}}$$

✓ Rotación de activos Totales

Esta razón indica el número de veces que la empresa a utilizado sus activos para generar sus ventas.

Fórmula:

Rotación de activos Totales =
$$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$$

Razones de Endeudamiento

Estas razones miden la capacidad de respaldo de las deudas; los acreedores pueden conocer mediante estos índices si el activo y las utilidades son suficientes para cubrir los intereses y el capital adeudado.

Estas razones son las siguientes:

✓ Razón de nivel de endeudamiento

Este índice muestra la cantidad del activo total de la empresa que ha financiado terceras personas acreedoras.

Fórmula:

Razón Nivel de Endeudamiento =
$$\frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Activos Totales}} \times 100$$

✓ Apalancamiento Total

Esta razón muestra la cantidad del patrimonio neto de la empresa que corresponde a fuentes de financiamiento externas.

Fórmula:

Apalancamiento Total =
$$\frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Patrimonio Neto}} \times 100$$

✓ Endeudamiento con Proveedores

Este indicador representa el grado de endeudamiento que tiene la empresa con sus proveedores a mas bajo el índice más alto serán sus activos corrientes.

Endeudamiento con proveedores
$$=\frac{Proveedores}{Pasivo Total} \times 100(ZAPATA, 2011, pág. 420)$$

Razones de Rentabilidad

Miden el logro de la eficiencia de la empresa para generar las utilidades mediante el uso racional de los activos y sus ventas para poder reinvertir.

Se denomina rentabilidad a la relación entre la utilidad y alguna variable ventas, capital, activos, etc. La que permite conocer en forma aproximada si la gestión realizada es aceptable en términos de rendimiento financiero. Las razones de rentabilidad son las siguientes:

✓ Rentabilidad sobre Ventas

Este indicador permite conocer la utilidad por cada dólar vendido, este índice cuando es más alto representa una mayor rentabilidad esto depende del tipo de negocio o actividad de la empresa.

Fórmula:

✓ Rentabilidad sobre el Patrimonio

Indica el beneficio logrado en función de la propiedad total de los accionistas, socios o propietarios. Si el porcentaje es mayor el rendimiento

promedio del mercado financiero y de la tasa de inflación del ejercicio, la rentabilidad sobre el patrimonio obtenida se considera buena.

Fórmula:

Rentabilidad Sobre el Patrimonio (ROE) =
$$\frac{\text{Utilidad Neta del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$$

✓ Rentabilidad sobre el Capital Pagado

Permite conocer el rendimiento del capital efectivamente pagado. Si el capital ha tenido variaciones durante el periodo se debe calcular el capital promedio pagado.

Fórmula:

✓ Rentabilidad sobre el Activo Total

Mide el beneficio logrado en función de .los recursos de la empresa, independientemente de sus fuentes de financiamiento. Si el índice es alto la rentabilidad es mejor esto depende de la composición de los activos, ya que no todos tienen igual rentabilidad.

Fórmula:

Rentabilidad Sobre el Activo Total =
$$\frac{\text{Utilidad Neta del Ejercicio}}{\text{Activo Total}}$$



✓ Rentabilidad sobre Activos Fijos

Mide el grado de rentabilidad obtenida entre la utilidad neta del ejercicio y los activos fijos promedio. Es de mucha utilidad en el análisis de empresas industriales, mineras de transporte y en general de las que tengan una gran inversión en activos fijos.

Fórmula:

Rentabilidad Sobre Activos Fijos = Utilidad Neta del Ejercicio (BRAVO, 2011, pág. 295)

SISTEMA DUPONT

Este sistema es una de las razones financieras de rentabilidad más importantes en el análisis del desempeño económico y operativo de una empresa. Integra o combina los principales indicadores financieros, con el fin de determinar la eficiencia con que la empresa está utilizando sus activos, su capital de trabajo y el multiplicador de capital (apalancamiento financiero).

Importancia

Este sistema DUPONT reúne el margen neto de utilidades, la rotación de los activos totales de la empresa y de su apalancamiento financiero. Estas tres variables son las responsables del crecimiento económico de una

empresa, la cual obtiene sus recursos o bien de un buen margen de utilidad en las ventas, o de un uso eficiente de sus activos fijos lo que supone una buena rotación de estos, lo mismo que la efecto sobre la rentabilidad que tienen los costos financieros por el uso de capital financiado para desarrollar sus operaciones.

Objetivo

Localizar las áreas responsables del desempeño financiero de la empresa; el sistema de análisis DuPont es el sistema empleado por la administración como un marco de referencia para el análisis de los estados financieros y para determinar la condición financiera de la empresa.

Ventajas y limitaciones

A todo empresario o inversionista le interesa conocer cuál es la rentabilidad de su empresa, negocio o inversión; una de las razones financieras que mejor ayuda en esta tarea es la del sistema Du Pont. Este tipo de razón, sirve para determinar qué tan rentable ha sido un proyecto.

En su desarrollo, se utiliza el margen de utilidad sobre las ventas y la eficiencia en la utilización de los activos. Generalmente la rentabilidad de una empresa está dada por estos aspectos.

El margen de utilidad nos dice (%) qué tanto de cada venta es utilidad. La eficiencia en la utilización de los activos, nos dice (veces) qué tan eficiente ha sido la empresa para administrar sus activos, qué tanta ganancia se le ha obtenido a los activos que se tienen.

El problema surge cuando la competencia es fuerte y no se puede manejar un precio de venta alto. Esto significa que la rentabilidad de la empresa no se debe basar en el margen de utilidad, sino en la eficiencia de los activos. (BAENA, 2010, págs. 197-198)

Fórmula:

Rendimiento Sobre el Activo Total	=	Margen De Utilidad	*	Rotación de Activos
Utilidad Neta	=	Utilidad Neta	*	Ventas
Activo Total		Ventas		Activo Total

SISTEMA DE VALOR ECONÓMICO AGREGADO (EVA)

El sistema de valor agregado –SVA–, o valor económico agregado por sus siglas en inglés –EVA– (Economic Value Added), se define como el importe que queda una vez que se han deducido de los ingresos la totalidad de los gastos, incluidos el costo de oportunidad del capital y los impuestos. Eso quiere decir, que el SVA o EVA considera la productividad de todos los

factores utilizados para desarrollar la actividad empresarial; en otras palabras, el SVA o EVA es lo que queda, una vez que se han atendido todos los gastos y satisfecho una contabilidad mínima esperada por parte de los accionistas. En consecuencia, se crea valor en una empresa cuando la rentabilidad generada supera el costo de oportunidad de los accionistas.

El sistema de valor agregado o EVA representa los indicadores de desempeño económico y de estrategia en una empresa, para crear valor a sus dueños mediante la generación de fondos en retorno del capital invertido y fortaleza patrimonial que asegure la continuidad de la empresa bajo positivos márgenes de liquidez, solvencia y productividad.

Importancia del SVA o EVA

La importancia del SVA o EVA radica en que es un indicador que integra los objetivos básicos de la empresa, operacionales y financieros, teniendo en cuenta los recursos utilizados para obtener el beneficio, pero también el costo y el riesgo de dichos recursos.

El SVA o EVA se analizan en el largo plazo, de manera que permita implementar estrategias tendientes a incrementar el valor y adoptar una política salarial (con el propósito de disminuir gastos de administración y de ventas) acorde con los objetivos del SVA o EVA.

Objetivos del SVA o EVA

El Sistema de Valor Agregado o EVA, pretende:

✓ Que se pueda calcular para cualquier empresa.

✓ Que se aplique tanto al conjunto de una empresa como a cualquiera de

sus partes (áreas de responsabilidad, unidades de negocio, filiales,

entre otros).

✓ Considerar todos los costos que se producen en la empresa, entre ellos

el costo de la financiación aportada por los accionistas.

✓ Que permita considerar el riesgo con el que opera la empresa.

✓ Controlar prácticas que perjudiquen a la empresa, tanto a corto como a

largo plazo.

✓ Aminorar el impacto que la contabilidad puede tener en ciertos datos

contables, como por ejemplo las utilidades.

Fórmula de cálculo

EVA: Valor económico agregado

UAIDI: Utilidad operativa antes de interés y después de impuestos.

ACTIVOS NETOS: Activos totales menos los pasivos que no pagan

intereses.

CAPITAL: Fuentes de financiamiento por medio de deuda y de capital de

los accionistas.

CPPC: Costo promedio ponderado de capital.

Para calcular el EVA se aplica la siguiente fórmula:

EVA = UAIDI - CPPC X CAPITAL

(BAENA, 2010, pág. 212)

INFORME DEL DIAGNÓSTICO FINANCIERO

Este procedimiento se da a conocer con el fin de informar al propietario

sobre los cambios obtenidos en el análisis de los estados financieros.

Mediante los cuales la empresa muestra su real nivel de liquidez,

rentabilidad y endeudamiento para la toma de decisiones acertadas para el

buen progreso de la misma.

ESTRUCTURA DEL INFORME

✓ Presentación.

55

- ✓ Informe del análisis e interpretación de los estados financieros.
- ✓ Resumen del análisis vertical.
- ✓ Recomendaciones generales de la situación económica financiera.

Este informe se obtiene luego de haber aplicado métodos, índices y razones importantes para los accionistas. Este documento debe contener:

- ✓ Estados financieros.
- ✓ Proceso de análisis vertical.
- ✓ Métodos de gráfico.
- ✓ Análisis e interpretación de los resultados.
- ✓ Sugerencias para la toma de decisiones oportunas.

ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

La administración financiera se ocupa de la adquisición, el financiamiento y la administración de bienes con alguna meta global en mente. Así, la función de decisión de la administración financiera puede desglosarse en

tres áreas importantes: decisiones de inversión, financiamiento y administración de bienes. (VAN & MACHOWICZ Jr, 2010, pág. 2)

Importancia

La administración financiera se refiere al uso adecuado del dinero, por ello es importante en la organización tanto para el desarrollo de las operaciones como para las inversiones que se realizan. Para las empresas privadas, en las que el propósito es el fin lucrativo (obtener ganancias financieras), los recursos financieros se convierten en los más importantes, ya que el objetivo es hacer más dinero con el que aportan los socios o accionistas.

Objetivos

- ✓ Obtención de los fondos para el desarrollo de la empresa e inversiones.
- ✓ Inversión en activos reales (activos tangibles como inventarios, inmuebles, muebles, equipo, etc).
- ✓ Inversión en activos financieros (cuentas y documentos por cobrar).
- ✓ Inversiones temporales de aquellos excedentes que se obtengan de efectivo.

- ✓ Coordinación de resultados (reinversión de las utilidades y reparto de utilidades).
- ✓ Administración del capital de trabajo, con la finalidad de disponer de recursos monetarios a corto plazo.
- ✓ Presentación e interpretación de información financiera.

Técnicas de la Administración Financiera

Recopilación de datos significativos: Técnica utilizada dentro de la administración financiera que pretende reunir toda la información necesaria como antecedentes, datos, conceptos y cifras importantes, de manera interna y externa, que de manera oportuna y veraz permitan tomar decisiones en relación a los objetivos planteados inicialmente o que permitan visualizar las operaciones a realizar.

Análisis financiero: Es una técnica de las finanzas que tiene por objeto el estudio y evaluación de los eventos económicos de todas las operaciones efectuadas en el pasado, y que sirve para la toma de decisiones para lograr los objetivos preestablecidos.

Planeación financiera: Técnica de la administración financiera con la cual se pretende el estudio, evaluación y proyección de la vida futura de una organización u empresa, visualizando los resultados de manera anticipada.

Control financiero: Técnica de la administración financiera que tiene por objeto asegurarse que se lleven a cabo todas las operaciones planteadas inicialmente, de manera eficiente, evaluando de forma conjunta todas las cifras preestablecidas con las reales, para encontrar las desviaciones, deficiencias o fortalezas que ayuden al logro de los objetivos planteados.

Toma de decisiones: Técnica de la administración financiera que tiene por objeto elegir la mejor alternativa relevante para la solución de problemas en la empresa y para el logro de objetivos preestablecidos, en condiciones de certidumbre, riesgo, conflicto o incertidumbre.

PLANEACIÓN

La planeación es un proceso que comienza por fijar objetivos, define estrategias, políticas y planes detallados para alcanzarlos, establece una organización para la instrumentación de las decisiones e incluye una revisión del desempeño y mecanismos de retroalimentación para el inicio de un nuevo ciclo de planeación: (GARCIA, 2010, pág. 23)

Etapa que forma parte del proceso administrativo mediante la cual se establecen directrices, se definen estrategias y se seleccionan alternativas y cursos de acción, en función de objetivos y metas generales económicas, sociales y políticas; tomando en consideración la disponibilidad de recursos reales y potenciales que permitan establecer un marco de referencia necesario para concretar programas y acciones específicas en tiempo y espacio. Comprende el corto, mediano y largo plazos.

Propósitos

Por su parte Propósito hace referencia a una función o tarea básica de una empresa o una agencia o de cualquier parte de ella. Es así como por lo general las empresas tienen un propósito relacionado con la producción y distribución de bienes y servicios. La planeación tiene como propósito fundamental contribuir al alcance de los objetivos: facilitar el logro de los objetivos y de la empresa.

Importancia

Sin planes, los administradores no pueden saber cómo organizar a la gente y los recursos; Sin un plan, no pueden dirigir con confianza o esperar que otros los sigan. Y sin un plan, los administradores y sus seguidores tienen muy pocas probabilidades de lograr sus metas o de saber cuándo y dónde

se están desviando de su camino. El control se convierte en un ejercicio útil. Con frecuencia, los planes erróneos afectan la salud de toda la organización. (CUERO, y otros, 2007, págs. 5-6)

Beneficios de la planeación

Define la accion
Reduce los riesgos
Refuerza los Objetivos
Simplifica la Coordinacion
Facilita el control
Crea Nuevas Oportunidades
Visualiza la organizacion

(RODRÍGUEZ, 2010, pág. 206)

Tipos de Planeación

Planeación Operativa: La planeación operativa se refiere básicamente a la asignación previa de las tareas específicas que deben realizar las personas en cada una de sus unidades de operaciones. Las características más sobresalientes de la planeación operacional son: se da dentro de los lineamientos sugeridos por la planeación estratégica y táctica; es conducida y ejecutada por los jefes de menor rango jerárquico; trata con actividades normalmente programables; sigue procedimientos y reglas definidas con toda precisión; cubre períodos reducidos; su parámetro principal es la eficiencia.

Planeación Estratégica La planeación estratégica es un proceso que sienta las bases de una actuación integrada a largo plazo, establece un sistema continuo de toma de decisiones, identifica cursos de acción específicos, formula indicadores de seguimiento sobre los resultados e involucra a los agentes sociales y económicos locales a lo largo de todo el proceso. Los administradores consideran a la organización una unidad total y se preguntan a sí mismo qué debe hacerse a largo plazo para lograr las metas organizacionales.

Planeación Financiera: Proporciona esquemas para guiar, conducir y controlar las actividades de la empresa, a fin de lograr el éxito. Representa el futuro de la empresa. (CUERO, y otros, 2007, pág. 18)

PLANEACIÓN FINANCIERA

La planeación financiera fue creada por profesores de la Universidad de Harvard en los años sesenta y es importante en el ámbito de los negocios ya que de ella depende el éxito de las inversiones; es decir, si se planean bien las finanzas, será posible lograr que el dinero de las empresas o de las personas se invierta en los instrumentos que generen mayores rendimientos. Por eso es fundamental que las personas dedicadas a los negocios sepan hacer una buena planeación financiera.

La planeación financiera es una técnica que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer los pronósticos y las metas económicas y financieras de una empresa, tomando en cuenta los medios que se tienen y los que se requieren para lograrlo.

También se puede decir que la planeación financiera es un procedimiento en tres fases para decidir qué acciones se habrán de realizar en el futuro para lograr los objetivos trazados: planear lo que se desea hacer, llevar a la práctica lo planeado y verificar la eficiencia de lo que se hace. Mediante un presupuesto, la planeación financiera dará a la empresa una coordinación general de funcionamiento. (Virtual, 2008, pág. 2)

La planeación financiera establece la manera de cómo se lograrán las metas; además, representa la base de toda la actividad económica de la empresa. Asimismo, pretende la previsión de las necesidades futuras de modo que las presentes puedan ser satisfechas de acuerdo con un objeto determinado, que se establece en las acciones de la empresa.

Según Joaquín Moreno "La planeación financiera es una técnica que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer en una empresa pronósticos y metas económicas y financieras por alcanzar, tomando en cuenta los medios que se tienen y los que se requieren para lograrlo". La planeación financiera define el rumbo que tiene

que seguir una empresa para alcanzar sus objetivos estratégicos, tiene como propósito mejorar la rentabilidad, establecer la cantidad adecuada de efectivo, así como de las fuentes de financiamiento, fijar el nivel de ventas, ajustar los gastos que correspondan al nivel de operación etc. (MORALEZ & MORALEZ, 2014, pág. 7)

Importancia

La planeación financiera es un tema de suma importancia para las empresas ya que de lo contrario no existiría organización ni control sobre ella, ya que busca mantener el equilibrio económico en todos los niveles de la empresa, está presente tanto en el área operativa como en la estratégica. La estructura operativa se desarrolla en función de su implicación con la estrategia.

Es muy importante llevar una buena planeación financiera desde las micro hasta las grandes empresas pues de ello depende que se llegue a los objetivos y metas planeados y consigo mantenerse como una organización competitiva.

En una empresa no solo se trata de tomar la decisión que se crea más conveniente, primero se debe analizar las propuestas y hacer una serie de investigaciones sobre liquidez, solvencia y rentabilidad evaluando cada

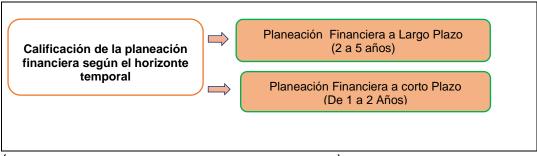
proyecto y de acuerdo con los resultados tomar la mejor decisión disminuyendo la probabilidad de perdida en el proyecto y aumentando las ganancias y utilidades de la empresa.

Es por eso que la planeación se debe tener siempre presente en cualquier tipo de organización pues gracias a esta se pierde la incertidumbre sobre que decisiones tomar o si habrá pérdida o ganancia en proyectos de inversión. (ZAPATA P. V., 2012)

Objetivos

- ✓ Mejorar la rentabilidad
- ✓ Establecer la cantidad adecuada de efectivo necesario
- ✓ Determinar las fuentes de financiamiento
- ✓ Fijar el nivel de ventas

Calificación de la planeación financiera según el horizonte temporal



(PARTAL, CANO, MORENO, & GOMEZ, 2011, pág. 302)

✓ Planeación financiera a corto plazo

Específica las acciones financieras acorto plazo y el efecto anticipado de esas acciones. La mayoría de estos planes tienen una cobertura de 1 a 2 años. Las entradas clave incluyen el pronóstico de ventas y varias formas de datos operativos y financieros. Las salidas clave incluyen varios presupuestos operativos, el presupuesto de caja y los estados financieros pro forma.(LAWRENC & CHAD J, 2012, pág. 118)

✓ Planeación financiera a largo plazo

El plan financiero a largo plazo es la expresión concreta y detallada de la actividad de planificación requiere para su elaboración de una información histórica, reflejada en los estados contables de los años anteriores, sobre todo del último ejercicio, formado principalmente por el balance y la cuenta de resultados; además deben, establecerse las políticas que la empresa va a desarrollar en el horizonte temporal. (PARTAL, CANO, MORENO, & GOMEZ, 2011, pág. 315)

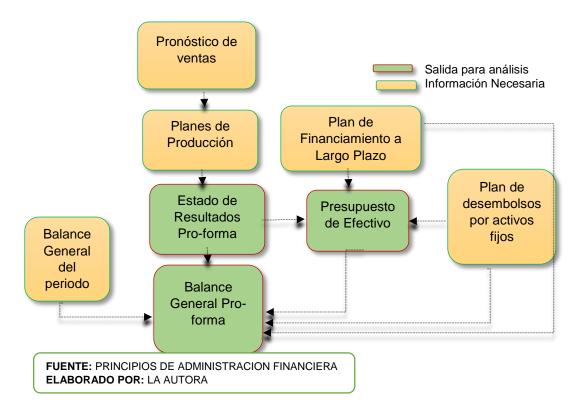
La planeación financiera a largo plazo busca cubrir fundamentalmente dos aspectos.

- ✓ Planificar las acciones financieras de largo plazo.
- ✓ La anticipación del impacto financiero de esas acciones.

El contenido básico de la planificación financiera a largo plazo está compuesta por distintos elementos:

- ✓ Objetivos y metas que se persiguen en el largo plazo
- ✓ Estrategias de la empresa en las que se establece la forma en que se proyecta a alcanzar las metas establecidas.
- ✓ Planeación de las acciones por realizar, tales como planes de desarrollo de productos, de penetración en nuevos mercados, de reorganización empresarial (Pascale, 2009, pág. 645)

Proceso de planeación financiera



Partes del proceso de la planeación financiera

Fines - Establecer en la empresa pronósticos y metas económicas y financieras por alcanzar.

Medios - Elegir políticas, programas, procedimientos y práctica con los que habrán de alcanzarse los objetivos. Para llevar a cabo lo planeado se requiere organización, ejecución y dirección.

Recursos - Determinar tipos y cantidades de los recursos que se necesitan, definir cómo se habrán de adquirir o generar y cómo se habrán de asignar a las actividades.

Realización - Elaboración de los presupuestos de operación, de inversiones permanentes y financiero. Delinear los procedimientos para toma de decisiones, así como la forma de organizarlos para que el plan pueda realizarse.

Control - Para llevar un buen control se requiere evaluar los resultados comparándolos con patrones o modelos establecidos previamente. Delinear un procedimiento para prever o detectar los errores o las fallas, así como para prevenirlos o corregirlos sobre una base de continuidad.

Elementos clave en el proceso de planeación financiera

La planificación del efectivo: que se asienta en la elaboración de presupuestos de caja. Sin un nivel adecuado de efectivo, la empresa está expuesta al fracaso.

La planificación de utilidades: se obtiene por medio de los estados financieros proforma, los cuales exponen niveles anticipados de ingresos, activos, pasivos y capital social.

Los presupuestos de caja y los estados proforma: son útiles no sólo para la planificación financiera interna; forman parte de la información que exigen los prestamistas tanto presentes como futuros. (FINANCIERA, s.f.)

Proceso para el desarrollo de la planeación financiera

Determinar los recursos: Determinar los tipos y cantidades de los recursos humanos y materiales que se necesitan.

Procedimientos matemáticos a aplicarse: Para el desarrollo de la planeación financiera se inicia con el pronóstico de las ventas. De manera que permita, desarrollar planes de producción que toman en cuenta los plazos de entrega (elaboración) e incluyen el cálculo de las materias primas

(compras) requeridas. Con los planes de producción o compra, de la empresa se puede calcular las necesidades de mano de obra, los gastos generales de la fábrica y los gastos operativos. Una vez realizados estos cálculos, se elabora el presupuesto de efectivo y el estado de resultados pro forma de la empresa. Con estas entradas básicas, finalmente se puede desarrollar el balance general pro forma. (LAWRENC & CHAD J, 2012, pág. 117)

PRESUPUESTO

Es la estimación programada, en forma sistemática, de las condiciones de operación y de los resultados a obtener por un organismo, en un período determinado.

Conjunto coordinado de previsiones que permiten conocer con anticipación algunos resultados considerados básicos por el jefe de la empresa. (BURBANO, 2015, pág. 16)

El Papel de los Presupuestos en la Planificación

Los presupuestos son valiosos en la medida en que sirven de guía, ayudan a monitorear lo implantado y verifican que se logren los resultados esperados. Hay que recordar que mientras no se sepa lo que se quiere no podrá llevarse a cabo un plan; la planificación debe ser dinámica porque

los clientes, los proveedores, quienes fijan la economía y quienes integran la empresa son seres humanos. Todas las organizaciones hacen planes, en todas ellas los ejecutivos planean el futuro de la organización, es decir determinan sus objetivos y el mejor método para lograrlos. (Trabajos de Contabilidad Peru, 2011)

Ventajas y limitaciones.

Ventajas.

- ✓ Permite determinar si los recursos estarán disponibles para ejecutar las actividades y se procura la consecución de los mismos
- ✓ Permite escoger aquellas decisiones que aporten mayores beneficios a la entidad.
- ✓ Da una base para la toma de decisiones y fijación de políticas a seguir (financiamiento, compras, inversiones, producción, ventas, etc.), las cuales pueden ser replanteadas si después de evaluarlas no son las adecuadas para alcanzar los objetivos propuestos.
- ✓ Ayuda a la planeación adecuada de los costos de producción.

- ✓ Procura optimizar resultados mediante el manejo adecuado de los recursos.
- ✓ Ayuda a optimizar recursos.
- ✓ Facilita la vigilancia efectiva de cada una de las funciones y actividades de la empresa.
- ✓ Advierte sobre optimismo exagerado o irrealizable, que pudiera traer consecuencias negativas.
- ✓ Conduce la fuerza de trabajo en forma más productiva.
- ✓ Con base en la medición, se hace la evaluación de lo efectuado contra lo presupuestado, mediante análisis, revisión, e interpretación, para la formación de un juicio, así como proceder a lo conducente, lo que servirá en las decisiones futuras, eficiencia, eficacia y desde luego en un costo óptimo.

Limitaciones.

✓ Estar basado en estimaciones o pronósticos, que son susceptibles de errores, ya imprevistos como: disposiciones fiscales, tendencia del mercado, actuación de la competencia, pérdida en el poder adquisitivo de la moneda, etc.

- ✓ Es sólo una herramienta de la administración, un plan presupuestario se diseña para que sirva de guía a la administración y no para que la suplante.
- ✓ Cuando se ha tenido por algún tiempo en ejercicio el control presupuestal, se puede confiar demasiado en él, cayendo en errores, por no revisarlo, superarlo y actualizarlo.
- ✓ Su implantación y funcionamiento necesita tiempo, por tanto los resultados pueden no ser inmediatos (APUNTES, s.f., pág. 7)

PRONÓSTICO DE VENTAS

La entrada clave en el proceso de planeación financiera a es el pronóstico de ventas. Esta predicción de las ventas de la empresa durante cierto periodo se elabora generalmente en el departamento de marketing. De acuerdo con el pronóstico de ventas, el gerente financiero calcula los flujos de efectivo mensuales generados por los ingresos de ventas proyectadas y los desembolsos relacionados con la producción, el inventario y las ventas. El gerente también determina el nivel requerido de activos fijos y el

monto de financiamiento (si lo hay) necesario para apoyar el nivel proyectado de ventas y producción. El pronóstico de ventas se basa en un análisis de datos externos, internos o una combinación de ambos

- ✓ Pronóstico externo: Pronóstico de ventas que se basa en las relaciones observadas entre las ventas de la empresa y ciertos indicadores económicos externos clave.
- ✓ Pronóstico interno: Pronóstico de ventas que se basa en una compilación, o en el consenso, de pronósticos de ventas obtenidos a través de los canales propios de ventas de la empresa.
- Combinación de Pronóstico Internos y Externos: Por lo general, las empresas utilizan una combinación de datos de pronósticos externos e internos para elaborar el pronóstico final de ventas. Los datos internos proporcionan una visión de las expectativas de ventas, y los datos externos ofrecen un medio para ajustar tales expectativas, tomando en cuenta factores económicos generales. La naturaleza del producto de la empresa también afecta con frecuencia la mezcla y los tipos de métodos de pronósticos utilizados.

Método de Pronóstico

Existen métodos matemáticos y estadísticos para realizar el pronóstico de ventas, nos enfatizaremos en los tres que consideramos son más fáciles de comprender.

Método de incremento absoluto: Según Sinisterra V. Gonzalo, Polanco Luis E. en su libro "Contabilidad Administrativa (2007)". El método de incremento absoluto calcula los incrementos (disminuciones) en valores absolutos. Determina un promedio que se agrega al último dato para obtener el pronóstico.

Método de incremento porcentual o porcentaje de ventas: Según Sinisterra, consiste en calcular el aumento (disminución) porcentual del volumen de actividad para cada año con el fin de determinar un promedio de aumento (disminución) para la muestra. Este se aplica al año inmediatamente anterior del período a presupuestar, resultando el pronóstico requerido.

Método de mínimos cuadrados: Este método requiere de registros históricos que sean consistentes, reales y precisos, son utilizados con el fin de sacar el total de las desviaciones elevadas al cuadrado a un valor mínimo y así poder determinar los coeficientes a y b, que son conocidos

como coeficientes de regresión, donde X es la variable independiente (tiempo), Y es la variable dependiente (pronóstico de la demanda)

√ Modelo de pronóstico de ventas

EMPRESA xx METODO PORCENTAJES DE VENTAS DEL AÑO ANTERIOR VENTAS			
MES	VENTAS REALES	%IP	
Enero	XXX	XXX	
Febrero	XXX	XXX	
Marzo	XXX	XXX	
Abril	XXX	XXX	
Mayo	XXX	XXX	
TOTAL	XXX	XXX	

Fórmula:

$$PVM = IP + V (R)$$

IP= Incremento porcentual

V(R)= Ventas del periodo real

PVM=Pronostico ventas mensuales

%IP=Porcentaje incremento porcentual

EMPRESA xx PRONÓSTICO DE VENTAS ENEROA DICIEMBRE			
MES	IP	PRONOSTICO	
Enero	XXX	XXX	
Febrero	XXX	XXX	
Marzo	XXX	XXX	
Abril	XXX	XXX	
TOTAL	XXX	XXX	

PLANIFICACIÓN DEL EFECTIVO

Presupuesto de caja o efectivo

Es un estado de entradas y salidas de efectivo planeadas de la empresa. Se utiliza para calcular sus requerimientos de efectivo, dedicando especial atención a la planeación de los excedentes y faltantes de efectivo. Por lo general, el presupuesto de caja se diseña para cubrir un periodo de un año, dividido en intervalos más pequeños. El número y el tipo de los intervalos dependen de la naturaleza de la empresa. Cuanto más estacionales e inciertos son los flujos de efectivo de una empresa, mayor será el número de intervalos. Como muchas empresas se enfrentan a un patrón de flujo de efectivo estacional, el presupuesto de caja se presenta muy a menudo con una frecuencia mensual Las empresas con patrones estables de flujo de efectivo usan intervalos trimestrales o anuales.

FORMATO GENERAL DEL PRESUPUESTO DE CAJA

ITEM/AÑOS	Enero	Febrero		Nov	Dic
Entradas de Efectivo	\$XXX	XXX G		XXX M	XXX T
Menos: Desembolsos de Efectivo	XXX A	XXX H		XXX N	XXX U
Flujo de Efectivo Neto	XXX B	XXXI		XXX O	XXX V
Más: Efectivo Inicial	XXX C	XXX D	▼XXX I	∡ XXX P	XXX Q
Efectivo Final	XXX D	XXX J	j'	XXX Q	XXXW
Menos: Saldo de efectivo mínimo finalmente total requerido	XXX C	XXX K		XXX R	
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	XXX E	XXX L		XXX S	XXX Y
Saldo de efectivo excedente	XXX F				XXX Z

Planeación de las utilidades

Mientras que la planeación de efectivo se centra en el pronóstico de flujos de efectivo, la planeación de las utilidades se basa en los conceptos de acumulación para proyectar la utilidad y la posición financiera general de la empresa. Los accionistas, los acreedores y la administración de la compañía prestan mucha atención a los **estados financieros pro-forma**, que son estados de resultados y balances generales proyectados. Todos los métodos para calcular los estados pro forma se basan en la creencia de que las relaciones financieras reflejadas en los estados financieros pasados de la firma no cambiarán en el siguiente periodo.

Estado de resultados proforma

Método del porcentaje de ventas es un método sencillo para desarrollar un estado de resultados pro forma. Pronostica las ventas y después expresa los diversos rubros del estado de resultados como porcentajes de las ventas proyectadas. Es probable que los porcentajes usados correspondan a los porcentajes de ventas de esos rubros en el año anterior.

Estado de resultados pro forma, usando el método de porcentaje de ventas

EMPRESA XX ESTADO DE RESULTADOS PROFORMA DEL......AL.......20XX

	AÑO 1	AÑO 2
Ingresos por ventas	XXX	XXX
Menos: Costo de los bienes vendidos	XXX	XXX
Utilidad bruta	XXX	XXX
Menos: Gastos operativos	XXX	XXX
Utilidad operativa	XXX	XXX
Menos: Gastos por intereses	XXX	XXX
Utilidad neta antes de impuestos	XXX	XXX
Menos: Impuestos	XXX	XXX
Utilidad neta después de impuestos		XXX
Menos: Dividendos de acciones comunes	XXX	XXX
A ganancias retenidas	XXX	XXX

Loja.....2016

Estado de Situación Financiera Proforma

Existen varios métodos simplificados disponibles para elaborar el balance general proforma. Uno implica el cálculo de todas las cuentas del balance general como un porcentaje estricto de las ventas. El mejor método y que se utiliza más a menudo es el **método crítico**, en el que se calculan los valores de ciertas cuentas del balance general, y el financiamiento externo de la empresa se usa como una cifra de equilibrio o "ajuste". El método crítico es una versión mejorada del método de porcentaje de ventas para la elaboración del balance general pro forma. Como el método crítico solo requiere un poco más de información y produce mejores estimaciones que cualquier método de porcentaje de ventas.

EMPRESA "XX"

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	AÑO 1	AÑO 2
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		
Bancos	XXX	XXX
Cuentas por cobrar	XXX	XXX
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	XXX	XXX
ACTIVO NO CORRIENTE	XXX	XXX
Muebles y enseres	XXX	XXX
Depreciación acumulada	XXX	XXX
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	XXX	XXX
TOTAL ACTIVOS	XXX	XXX
PASIVOS	XXX	XXX
PASIVO CORRIENTE	XXX	XXX
Cuentas por Pagar	XXX	XXX
Préstamo por pagar corto plazo	XXX	XXX
TOTAL PASIVO CORRIENTE	XXX	XXX
PASIVO NO CORRIENTE	XXX	XXX
Préstamo por pagar largo plazo	XXX	XXX
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	XXX	XXX
TOTAL PASIVOS	XXX	XXX
PATRIMONIO	XXX	XXX
Capital	XXX	XXX
Excedente o Déficit	XXX	XXX
TOTAL PATRIMONIO	XXX	XXX
FINANCIAMIENTO EXTERNO REQUERIDO	XXX	XXX
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	XXX	XXX

Loja.....20

Contador Gerente

(LAWRENC & CHAD J, 2012, págs. 119-133)



e. Materiales y métodos

Para la ejecución del presente trabajo de tesis se ha utilizado los siguientes materiales y métodos:

Útiles de Oficina:	
✓ Hojas de Impresión	
✓ Esferográficos	
✓ Lápices	
✓ Borradores	
✓ Cuadernos	
✓ Perfiles	
✓ Tinta para Impresora	
✓ Calculadora	
✓ Empastados	
Equipo de Computación:	

✓ Computadora

- ✓ Flash Memory
- ✓ Impresora

Métodos

Para el desarrollo de la presente tesis previa la obtención del título de ingeniera en contabilidad y auditoría en la empresa "EMLOJA" se ha tomado a consideración los siguientes métodos.

Científico.- Este método permitió la recopilación de la información necesaria que relacionó la teoría con la práctica y facilitó la construcción de la revisión bibliográfica que sirvió de sustento y orientación en el cumplimiento de los objetivos propuestos en el trabajo de tesis.

Inductivo.- ayudo a, analizar aspectos específicos, tanto económicos como financieros que presentó la empresa, ya que con dicha información se llevó a cabo el proceso de la planificación financiera.

Deductivo.- Sirvió de guía para realizar el estudio de los fundamentos del Diagnóstico y la Planeación Financiera en forma general, los cuales fueron aplicados en el desarrollo de todo el proceso práctico.

Analítico.- permitió la interpretación de los resultados que se obtuvo en la proyección de ventas, el presupuesto de efectivo y los estados financieros proforma, teniendo así una visión amplia en cuanto a la situación financiera y económica de la empresa en un futuro.

Sintético.- se lo utilizo para resumir y esquematizar el proceso teórico de la presente tesis; además, sirvió para presentar las conclusiones y recomendaciones, que contribuyan a que los directivos de la empresa que adopten las mejores decisiones en procura del crecimiento de la misma.

Matemático.- Ayudó a efectuar los respectivos cálculos y cómputos aplicados en el desarrollo del diagnóstico y planeación financiera de la presente tesis.

Estadístico.- Se utilizó para la recolección, descripción, visualización y resumen de datos cualitativos del análisis, los mismos que fueron presentados en forma resumida ya sea en diagramas, barras o pasteles.

f. Resultados

CONTEXTO EMPRESARIAL

Reseña histórica

Con la finalidad de dar inicio a una nueva creación empresarial fue creada la empresa "EMLOJA Embotelladora Loja S.A" la misma que se constituyó por escritura pública Otorgada ante el notario Sexto del Cantón Loja, el cuatro de agosto del 2004, fue aprobada por la delegación de la Superintendencia de Compañías, mediante resolución N°04 DSCL 128 de 17 de agosto del 2004

Es así como la empresa EMLOJA Embotelladora Loja S.A fue constituida, e inscrita en el Servicio de rentas Internas el 25 de agosto del 2004, con Registro Único de Contribuyente (RUC) Nº 1191713636001,e inscrita en el registro mercantil en esta misma fecha según tomo Nº2135, con un capital de suscrito de \$ 1.000 dólares, y capital pagado de 250 dólares de los estados unidos de américa, siendo su primer presidente el Sr. Fredy Alfonso Novillo Neira con cedula de identidad nº 1102970108, y su gerente general el Sr. Edwin Augusto Ripalda Quevedo con cedula de identidad nº 1704171170.

Iniciando a desarrollar sus actividades en el edificio ILELSA, La misma que al inicio de sus actividades contaba con cuatro empleados y su respectivo administrador.

Actualmente la empresa "EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A. " se encuentra desarrollando sus actividades , con la finalidad de servir a la comunidad lojana, y ser pioneros en la elaboración y envasado de bebidas de consumo Humano a nivel local y nacional cuyos fines y objetivos principales son promover el desarrollo socioeconómico de la comunidad.

Es por ello, que la administración para seguir logrando una rentabilidad y crecimiento empresarial muy significativo, tiene como objetivos los siguientes:

- ✓ Fortalecer continuamente las actividades productivas, con el fin de ofrecer un excelente producto a los clientes, donde prevalezca la calidad y los precios justos.
- ✓ Contar con empleados idóneos y un personal especializado en la elaboración y envasado de productos de consumo humano, lo cual permita administrar los recursos y activos de manera eficiente.

- ✓ Poseer un comercio local, provincial y nacional, con la finalidad de mantener clientela e incrementar su reconocimiento empresarial.
- ✓ Fomentar y generar fuentes de trabajo que contribuya al desarrollo de la sociedad.

Base Legal

Para que la empresa pueda desarrollar sus actividades de manera correcta, debe someterse a ciertas leyes y reglamentos que rigen para estas empresas dedicados a la elaboración de productos, estas son:

- ✓ Constitución Política del Ecuador
- ✓ Ley de Compañías
- ✓ Ley de Seguridad Social
- ✓ Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
- √ Código de Trabajo
- ✓ Código Tributario
- ✓ Reglamento de Control Sanitario de Productos y Servicios
- ✓ Reglamento para la aplicación de la ley de Régimen tributario Interno

Estructura Orgánica

La empresa se encuentra organizada en los siguientes niveles jerárquicos

✓ Nivel directivo

Dentro de este nivel se encuentra la junta general de socios grupo de personas que conforman la máxima autoridad de la empresa, encargadas de establecer las políticas y estrategias que debe seguir la empresa.

√ Nivel ejecutivo

En este nivel se halla el Presidente Sr. Felipe Humberto Burneo Alvares y Gerente General la Lcda. Mercedes Noemí Peralta Valarezo, quienes están autorizados de tomar las decisiones financieras de la empresa.

√ Nivel Administrativo

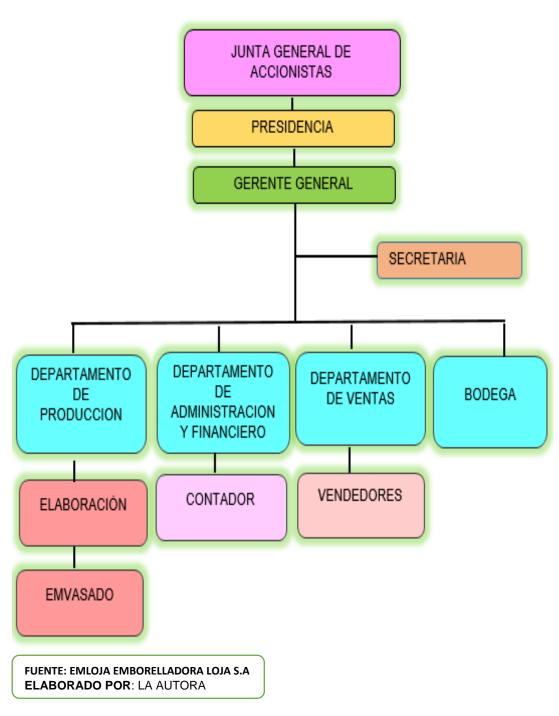
Está conformado por el contador encargado básicamente de la presentación de obligaciones tributarias y preparación de estados financieros de la empresa; la secretaria encargada de la recepción y despacho de trámites e información general.

✓ Nivel Operativo

Aquí se encuentra los trabajadores de planta, con 8 personas encargados de la elaboración y envasado de los productos, así mismo uno de ellos

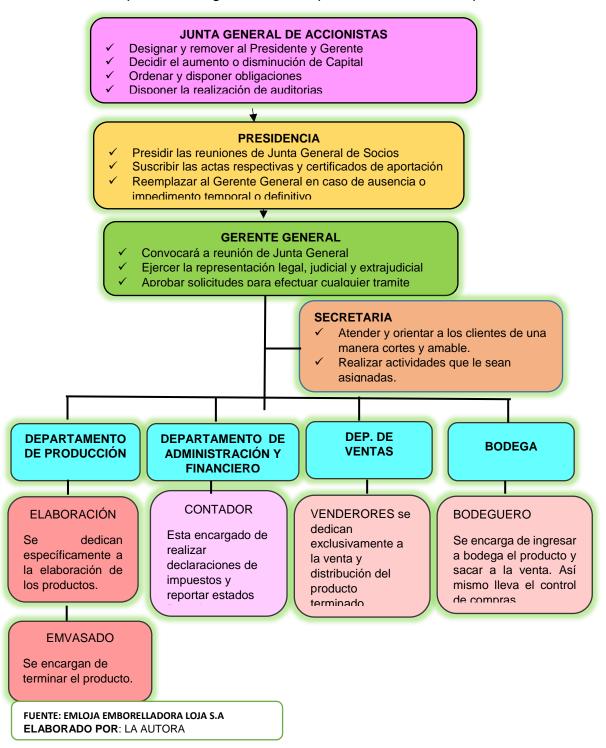
encargado de bodega, además están dentro de este nivel las actividades de venta que son realizadas por 4 personas dedicadas exclusivamente a la venta y distribución de los productos.

Organización estructural de EMLOJA Embotelladora Loja S.A



Organización Funcional

La empresa EMLOJA Embotelladora Loja S.A presenta las principales funciones que tiene asignado cada departamento de la compañía.





PROCEDIMIENTO DEL DIAGNÓSTICO FINANCIERO

ETAPA PRELIMINAR

Para el desarrollo de la presente tesis fue necesario conocer el primer objetivo del presente trabajo.

Realizar un diagnóstico financiero para determinar la situación económica financiera de la empresa para el mejoramiento de la estabilidad económica de la empresa y a su vez genere mayores utilidades, también determinar el grado de liquidez, endeudamiento y rentabilidad, logrando determinar si se cumplieron o no los objetivos planteados de los indicadores al inicio del desarrollo de la presente tesis, es así que a continuación se muestra el cuadro de los objetivos planteados.

EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A CUADRO DE INDICADORES FINANCIEROS OBJETIVOS FINANCIEROS

INDICADOR	OBJETIVO	AÑO 2015
Días de Cuentas por Cobrar	30 días	27,11 días
Plazo Promedio de Inventarios	30 días	43.19 días
Razón de Endeudamiento	40%	30,32 %
Endeudamiento con Proveedores	20%	12,00%
Rentabilidad sobre Ventas	10%	0,09 % ctv
Rentabilidad sobre Patrimonio	30%	0,21 % ctv
Rentabilidad sobre Activo Total	22%	0,15 % ctv

Una vez conocidos los objetivos, es decir cumplida la ETAPA PRELIMINAR se procede a la recolección de la información para cumplir con la SEGUNDA ETAPA FORMAL en la cual se realiza el análisis vertical de los estados financieros del año 2015 y el análisis horizontal de los estados financieros 2014 - 2015, se realiza esto con el fin de conocer la estructura financiera y las variaciones que se ha producido en cada una de las cuentas, el siguiente paso es calcular los indicadores planteados: finalmente después de haber aplicado las dos etapas del diagnóstico como son la preliminar y la formal agrupando la información en cuadros, gráficos y cuadros estadísticos, culminando estas dos etapas se entra a la TERCERA ETAPA REAL que consiste en identificar las relaciones de los indicadores calculados, y así proceder a elaborar el diagnóstico emitiendo juicios y conclusiones de cómo y porque se cumplieron o no los objetivos planteados en la primera etapa.

Además se utilizó el sistema Dupont para conocer se el rendimiento de la inversión proviene de la eficiencia en el uso de los recursos para producir ventas o del margen de utilidad que tales ventas generan.

Se aplicó el indicador de creación de valor el cual es una medida de desempeño que compara la rentabilidad adquirida con el costo de los recursos del capital usado para obtener dicha rentabilidad.

EMLOJA EMBOTELADORA LOJA S.A ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL 01/01/2015 AL 31/12/2015

	DEL 01/01/2015 AL 31/12/2015		
1	ACTIVO		142.190,89
1.1	ACTIVO CORRIENTE		125.187,94
1.1.1	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		50.743,21
1.1.1.01	CAJA GENERAL		500,59
1.1.1.01.001	CAJA GENERAL LOJA	0,60	
1.1.1.01.003	CAJA CHICA LOJA	499,99	
1.1.1.02	BANCOS LOCALES		50.242,62
1.1.1.02.001	BANCO AUSTRO	50.242,62	
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS		20.280,22
1.1.2.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES		17.554,05
1.1.2.01.002	CLIENTES	17.690,00	
1.1.2.01.003	EMLOJA	0,05	
1.1.2.01.998	(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	(136,00)	
1.1.2.04	CRÉDITO TRIBUTARIO DEL IVA		876,80
1.1.2.04.003	IVA RETENIDO VENTAS	876,80	
1.1.2.05	CRÉDITO TRIB. IMP RENTA (AÑO CORRIENTE)		1.849,37
1.1.2.05.001	IMPUESTOS RETENIDOS IMP. A LA RENTA	688,17	
1.1.2.05.002	ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA	1.161,20	
1.1.3	INVENTARIOS		54.164,51
1.1.3.01	INVENTARIOS		54.164,51
1.1.3.01.002	INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO	335,45	
1.1.3.01.003	INVENTARIO DE MERCADERIAS	1.711,65	
1.1.3.01.004	INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	1.343,71	
1.1.3.01.005	INV. BOT. VIDRIO, PALETS, CHANCLETAY OTROS	50.773,70	
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE		17.002,95
1.2.1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		17.002,95
1.2.1.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		124.911,15
1.2.1.01.001	INSTALACIONES TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADO	4.709,77	
1.2.1.01.002	MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN)	65.699,72	
1.2.1.01.003	EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN)	2.689,85	
1.2.1.01.004	EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACÓN	2.673,75	
1.2.1.01.005	VEHICULOS	41.893,57	
1.2.1.01.006	MUEBLES Y ENSERES	990,09	
1.2.1.01.007	OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6.254,40	
1.2.1.02	DEPREC. ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIP	o	(107.908,20)
1.2.1.02.002	INSTALACIONES TECNICAS	(3.359,90)	
1.2.1.02.003	MAQUINARIA	(57.457,86)	
1.2.1.02.004	EQUIPO AUXILIAR	(1.052,97)	
1.2.1.02.005	EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACION	(1.555,57)	
1.2.1.02.006	VEHÍCULOS	(39.762,40)	
1.2.1.02.007	MUEBLES Y ENSERES	(507,50)	
1.2.1.02.008	OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(4.212,00)	
1.2.2.01	ACTIVOS INTANGIBLES		1.681,87
1.2.2.01.001	MARCAS Y PATENTES	1.681,87	
1.2.2.02	AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS		(1.681,87)
1.2.2.02.001	MARCAS Y PATENTES	(1.681,87)	, ,
2	PASIVO		43.117,68
2.1	PASIVO CORRIENTE		27.789,86

FUENTE: "EMLOJA"

	EMLOJA EMBOTELADORA LOJA S.A ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL 01/01/2015 AL 31/12/2015		
2.1.1	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORE	S	5.331,41
2.1.1.02	NO RELACIONADOS		5.331,41
2.1.1.02.001	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	3.602,84	
2.1.1.02.003	PROVISIÓN AGUA POTABLE	1.728,57	
2.1.4	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		7.937,58
2.1.4.01	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		7.937,58
2.1.4.01.998	IMPUESTO A LA RENTA	2.222,44	
2.1.4.01.999	22% IMPUESTO A LA RENTA	5.715,14	
2.1.5	EMPLEADOS / IEESS		11.334,47
2.1.5.01	INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL		11.334,47
2.1.5.01.001	APORTES IESS POR PAGAR	895,02	
2.1.5.01.002	FONDOS DE RESERVA	351,35	
2.1.5.01.003	PRÉSTAMOS CON EL IESS	62,14	
2.1.5.01.004	DÉCIMO TERCERO	1.547,68	
2.1.5.01.005	DÉCIMO CUARTO	2.240,65	
2.1.5.01.006	VACACIONES	6.237,63	
2.1.6	OTRAS OBLIGACIONES		3.186,40
2.1.6.01	EMPLEADOS		3.186,40
2.1.6.01.001	15% PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR	3.186,40	
2.1.7.01	COBROS ANTICIPADOS		1.246,81
2.1.7.01.001	INGRESOS COBRADOS POR ANTICIPADO	1.246,81	,
2.1.7.02	DIVIDENDOS POR PAGAR	ŕ	1.246,81
2.1.7.02.001	CUENTAS DE DETALLE	1.246,81	,
2.2	PASIVO NO CORRIENTE	-,-	15.327,82
2.2.2	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		6.504,60
2.2.2.01	RELACIONADOS		6.504,60
2.2.2.01.001	PRÉSTAMO SOCIOS	6.504,60	
2.2.3	CON EMPLEADOS Y OTROS		8.823,22
2.2.3.01	CON EMPLEADOS		8.823,22
2.2.3.01.001	JUBILACIÓN PATRONAL	6.883,00	,
2.2.3.01.002	DESAHUCIO	1.940,22	
3	PATRIMONIO		99.073,21
3.1	PATRIMONIO		99.073,21
3.1.1	CAPITAL		99.073,21
3.1.1.01	CAPITAL		75.455,51
3.1.1.01.001	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	1.000,00	,
	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	74.455,51	
3.1.2	RESERVAS	, -	5.889,08
3.1.2.01	RESERVAS		5.889,08
3.1.2.01.001		2.944,54	,50
3.1.2.01.003		2.944,54	
3.1.4	RESULTADOS	,	17.728,62
3.1.4.01	RESULTADOS		17.728,62
	UTILIDAD RETENIDAS ACUM.EJER.ANTERIORES	6.776,17	20,02
	PERDIDAS RETEN.ACUMUL.EJERCICIOS ANT	2.122,57	
	RESULTADOS ACUM. PROVEN. ADOPCION X P	733,87	
	UTILIDAD PERDIDA EJERCICIO CORRIENTE	12.341,15	
5.1.4.01.004	O HEIDAD I ENDIDA EGENCICIO CONNIENTE	12.541,15	

FUENTE: "EMLOJA"

ELABORADO POR: La Autora

GERENTE CONTADOR



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A ESTADO DE RESULTADOS DEL 01/01/2015 AL 31/ 12/2015

	DEL 01/01/2015 AL 31/ 12/201	3	
4	INGRESOS		241.825,37
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		
4.1.1	VENTAS NETAS TARIFA 12%		241.395,30
4.1.1.01	VENTAS LOCALES 12%		241.395,30
4.1.1.01.001	VENTAS PRODUCTOS PRODUCIDOS	241.395,30	
4.2	INGRESOS NO OPERACIONALES		
4.2.4	INGRESOS POR SERVICIOS Y OTROS		430,07
4.2.4.01	INGRESOS POR SERVICIOS Y OTROS		430,07
4.2.4.01.005	OTRAS RENTAS	430,07	•
5	COSTOS Y GASTOS		
5.1	COSTOS Y GASTOS		220.582,68
5.1.1	COSTOS DE PRODUCCIÓN		13.928,81
5.1.1.01	TRATAMIENTO DE AGUA		415,15
5.1.1.01.008	FONDOS DE RESERVA (D.T.A)	179,08	-, -
5.1.1.01.015	MANTEN.DE PLANTA (I.T.A)	230,71	
5.1.1.01.029	SUMINISTROS Y MATERIALES (I.T.A)	5,36	
5.1.1.02	PROCESO DE JARABE TERMINADO	-,	10.183,22
5.1.1.02.001	SUELDOS Y SALARIOS (D.J.T)	1.835,00	
5.1.1.02.006	DÉCIMO TERCER SUELDO (D.J.T)	179,15	
5.1.1.02.007	DÉCIMO CUARTO SUELDO (D.J.T)	141,67	
5.1.1.02.007	DEPRECIACIONES (I.J.T)	8.027,40	
5.1.1.03	PROCESO DE ENVASADO	0.027,10	3.010,44
5.1.03.01	MANO DE OBRA DIRECTA		3.010,44
5.1.1.03.001	SUELDOS Y SALARIOS (D. ENVASADO)	(1.835,00)	3.010,44
5.1.1.03.001	DÉCIMO TERCER SUELDO (D. ENVASADO)	(1.033,00)	
5.1.1.03.007	DÉCIMO CUARTO SUELDO (D. ENVASADO)	(141,67)	
5.1.1.03.007	FONDOS DE RESERVA (D.ENVASADO)	(179,09)	
5.1.1.03.000	ALIMENTACIÓN (D. ENVASADO)	152,80	
5.1.1.03.012	ATENCIÓN MÉDICA (D. ENVASADO)	75,00	
5.1.1.03.014	SUELDOS Y SALARIOS (I. ENVASADO)	23,39	
5.1.1.03.016	ALIMENTACIÓN (I. ENVASADO)	39,82	
5.1.1.03.010	MANTEN.DE PLANTA (I.ENVASADO)	(2.504,68)	
5.1.1.03.017	MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA (I.ENVASADO)	2.543,00	
5.1.1.03.019	MANTENIMIENTO DE VEHÍCULO (I.ENVASADO)	655,28	
5.1.1.03.019	AGUA (I.ENVASADO)	9.912,61	
5.1.1.03.022	ENERGÍA ELÉCTRICA (I. ENVASADO)	(583,09)	
5.1.1.03.025	FLETES (I. ENVASADO)	1.050,09)	
5.1.1.03.025	ÚTILES DE LIMPIEZA (I.ENVASADO)	21,12	
5.1.1.03.027	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES (I. ENVASADO)	(2.369,83)	
5.1.1.03.028	SUMINISTROS Y MATERIALES (I.ENVASADO)	. ,	
5.1.1.03.029	ARRIENDOS (I. ENVASADO)	(4.775,07)	
5.1.1.03.030	CONTROL DE PLAGAS (I.ENVASADO)	1.015,00	
	` ,	90,00	220.00
5.1.1.04	PROCESO DE EMPACADO	220.00	320,00
5.1.1.04.025 5.1.2	FLETES (I. EMPACADO)	320,00	02 006 00
	COSTO DE VENTAS		92.886,20
5.1.2.01	COSTO DE VENTAS PIENES PRODUCIDOS	02.000.00	92.886,20
5.1.2.01.001	COSTO DE VENTAS BIENES PRODUCIDOS	92.886,20	20.024.07
5.1.3	GASTOS ADMINISTRATIVOS		30.924,07
5.1.3.01	GASTOS ADMINISTRATIVOS	7 400 00	30.924,07
5.1.3.01.001	SUELDOS Y SALAROS (ADM)	7.480,00	
5.1.3.01.005	APORTE PATRONAL IESS (ADM)	1.281,27	
5.1.3.01.006	DÉCIMO TERCER SUELDO (ADM)	1.051,22	
5.1.3.01.007	DÉCIMO CUARTO SUELDO (ADM)	697,26	
5.1.3.01.008	FONDO DE RESERVA (ADM)	1.723,26	
5.1.3.01.009	VACACIONES (ADM)	1.412,56	
5.1.3.01.010	BONIFICACIONES (ADM)	4.870,90	
5.1.3.01.012	ALIMENTACIÓN (ADM)	111,27	
5.1.3.02.003	ATENCION MÉDICA (ADM)	176,00	
5.1.3.03.001	TELÉFONOS FIJOS (ADM)	694,66	
5.1.3.03.002	TELÉFONOS CELULARES (ADM)	12,65	

FUENTE: "EMLOJA"

	EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA	S.A	
	ESTADO DE RESULTADOS		
	DEL 01/01/2015 AL 31/ 12/201	.5	
5.1.3.04.002	SUMINISTROS Y MATERIALES (ADM)	1.869,01	
5.1.3.05.002	MANT.EQUIPOS OFICINA Y COMP.(ADM)	12,86	
5.1.3.05.003	MANT.DE VEHÍCULO (ADM)	4,02	
5.1.3.06.002	FLETES (ADM)	23,00	
5.1.3.06.003	CORREO Y CORRESPONDENCIA (ADM)	196,19	
5.1.3.07.001	ARRIENDOS (ADM)	2.508,50	
5.1.3.07.002	ASISTENCIA TÉCNICA (ADM)	4.270,00	
5.1.3.07.003	HONORARIOS PERSONAS NATURALES (ADM)	89,29	
5.1.3.07.004	HONORARIOS SOCIEDADES (ADM)	610,00	
5.1.3.07.006	NOTARIOS Y REGISTRAD. PROPIEDAD (ADM)	967,63	
5.1.3.08.001	MOVILIZACIÓN Y HOSPEDAJE (ADM)	266,70	
5.1.3.09.004	IMPTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS (ADM)	139,86	
5.1.3.09.007	DEPRECIACIONES (ADM)	455,96	
5.1.4	GASTOS DE VENTA		51.127,32
5.1.4.01	GASTOS DE VENTA		51.127,32
5.1.4.01.001	SUELDOS Y SALARIOS (VTAS)	17.568,00	
5.1.4.01.002	COMISIONES (VTAS)	7.308,67	
5.1.4.01.003	HORAS EXTRAORDINARIAS (VTAS)	73,20	
5.1.4.01.006	APORTE PATRONAL IESS (VTAS)	2.781,90	
5.1.4.01.007	DÉCIMO TERCER SUELDO (VTAS)	2.079,15	
5.1.4.01.008	DÉCIMO CUARTO SUELDO (VTAS)	1.700,04	
5.1.4.01.009	FONDO DE RESERVA (VTAS)	6.334,75	
5.1.4.01.010	VACACIONES (VTAS)	970,28	
5.1.4.01.011	AGUA (VTAS)	6,70	
5.1.4.01.012	MANTENIMIENTO EDIF. VENTAS (VTAS)	397,60	
5.1.4.01.013	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA (VTAS)	2.287,00	
5.1.4.01.014	PROMOCIÓN (VTAS)	2.906,50	
5.1.4.01.015	SERVICIO DE MERCADEO (VTAS)	80,00	
5.1.4.01.016	IMPTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS (VTAS)	(2.628,51)	
5.1.4.01.017	MATRICULAS DE VEHICULOS (VTAS)	961,88	
5.1.4.01.018	DEPRECIACIONES (VTAS)	8.300,16	
5.1.5	GASTOS DE LOGISTICA		10.754,61
5.1.5.01	GASTOS DE LGISTICA		10.754,61
5.1.5.01.001	CAPACITACIÓN PERSONAL (LOG)	120,10	
5.1.5.01.002	SUMINISTROS Y MATERIALES (LOG)	400,16	
5.1.5.01.003	UTILES DE LIMPIEZA (LOG)	12,50	
5.1.5.01.005	MANTENIMIENTO EQUIPO OFICINA (LOG)	434,25	
5.1.5.01.007	MANTENIMIENTO DE VEHICULOS (LOG)	1.347,14	
5.1.5.01.008	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES (LOG)	23,46	
5.1.5.01.009	FLETES (LOG)	5.220,00	
5.1.5.01.010	TRANSPORTE TERCERIZADO (LOG)	3.197,00	
5.1.6	GASTOS FINANCIEROS		272,71
5.1.6.01	GASTOS FINANCIEROS		272,71
5.1.6.01.002	COMISIONES BANCARIAS (FIN)	272,71	
5.1.7	OTROS GASTOS		20.688,96
5.1.7.01	OTROS GASTOS	40.404.41	20.688,96
5.1.7.01.001	BAJAS PRODUCTO TERMINADO	10.481,44	
5.1.7.01.004	ENVASES PALETS Y CHANCLETAD ROTOS	8.362,60	
5.1.7.01.005	GASTOS SIN COMPROBANTES VALIDOS	1.689,64	
5.1.7.01.006	INTERESES Y MULTAS	155,28	
5 4 0 04 000	RESULTADO DEL EJERCICIO	21.242,69	
5.1.3.01.022	PARTICIPACION A TRABAJADORES	3.186,40	
5.1.3.01.020	IMPUESTO A LA RENTA	5.715,14	
	UTILIDAD LUEGO DE PAGO DE IMP RENTA Y		
	TRABAJADORES	12.341,15	

FUENTE: "EMLOJA"





ETAPA FORMAL

EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL 01/01/2015 AL 31/12/2015

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2015	% POR	% POR
			RUBRO	GRUPO
1	ACTIVO			
1.1	ACTIVO CORRIENTE			
1.1.1	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	50.743,21		
1.1.1.01	CAJA GENERAL	500,59		
1.1.1.01.001	CAJA GENERAL LOJA	0,60	0,00%	
1.1.1.01.003	CAJA CHICA LOJA	499,99	0,40%	
1.1.1.02	BANCOS LOCALES	50.242,62	2,1212	
1.1.1.02.001	BANCO AUSTRO	50.242,62	40,13%	
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS	20.280,22	10,1070	
1.1.2.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	17.554,05		
1.1.2.01.002	CLIENTES	17.690,00	14,13%	
1.1.2.01.003	EMLOJA	0,05	0,00%	
1.1.2.01.998	(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	(136,00)	-0,11%	
1.1.2.04	CRÉDITO TRIBUTARIO DEL IVA	876,80	0,1170	
1.1.2.04	IVA RETENIDO VENTAS	876,80	0,70%	
1.1.2.04.003	CRÉDITO TRIB. IMP RENTA (AÑO CORRIENTE)	1.849,37	0,10/0	
1.1.2.05.001	IMPUESTOS RETENIDOS IMP. A LA RENTA	688,17	0,55%	
1.1.2.05.001	ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA	1.161,20	0,93%	
1.1.2.05.002 1.1.3	INVENTARIOS	54.164,51	0,9376	
1.1.3.01	INVENTARIOS	54.164,51		
1.1.3.01.002	INVENTARIOS INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO	335,45	0,27%	
1.1.3.01.002	INVENTARIO DE PRODOCTO TERMINADO INVENTARIO DE MERCADERÍAS	1.711,65	1,37%	
1.1.3.01.003	INVENTARIO DE MERCADERIAS INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	1.343,71	1,07%	
1.1.3.01.004	INV. BOT. VIDRIO, PALETS, CHANCLETAS Y OTROS	50.773,70	40,56%	
1.1.3.01.003	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	125.187,94	100%	88,04%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	123.107,34	100 /6	00,047
1.0	ACTIVO NO CODDIENTE			
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE	47.000.05		
1.2.1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	17.002,95		
1.2.1 1.2.1.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	124.911,15	07.700/	
1.2.1 1.2.1.01 1.2.1.01.001	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS)	124.911,15 4.709,77	27,70%	
1.2.1 1.2.1.01 1.2.1.01.001 1.2.1.01.002	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS) MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN)	124.911,15 4.709,77 65.699,72	386,40%	
1.2.1 1.2.1.01 1.2.1.01.001 1.2.1.01.002 1.2.1.01.003	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS) MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN)	124.911,15 4.709,77 65.699,72 2.689,85	386,40% 15,82%	
1.2.1 1.2.1.01 1.2.1.01.001 1.2.1.01.002 1.2.1.01.003 1.2.1.01.004	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS) MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN	124.911,15 4.709,77 65.699,72 2.689,85 2.673,75	386,40% 15,82% 15,73%	
1.2.1 1.2.1.01 1.2.1.01.001 1.2.1.01.002 1.2.1.01.003 1.2.1.01.004 1.2.1.01.005	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS) MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN VEHÍCULOS	124.911,15 4.709,77 65.699,72 2.689,85 2.673,75 41.893,57	386,40% 15,82% 15,73% 246,39%	
1.2.1 1.2.1.01 1.2.1.01.001 1.2.1.01.002 1.2.1.01.003 1.2.1.01.004 1.2.1.01.005 1.2.1.01.006	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS) MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN VEHÍCULOS MUEBLES Y ENSERES	124.911,15 4.709,77 65.699,72 2.689,85 2.673,75 41.893,57 990,09	386,40% 15,82% 15,73% 246,39% 5,82%	
1.2.1 1.2.1.01 1.2.1.01.001 1.2.1.01.002 1.2.1.01.003 1.2.1.01.004 1.2.1.01.005 1.2.1.01.006 1.2.1.01.007	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS) MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN VEHÍCULOS MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	124.911,15 4.709,77 65.699,72 2.689,85 2.673,75 41.893,57 990,09 6.254,40	386,40% 15,82% 15,73% 246,39%	
1.2.1 1.2.1.01 1.2.1.01.001 1.2.1.01.002 1.2.1.01.003 1.2.1.01.004 1.2.1.01.005 1.2.1.01.006 1.2.1.01.007 1.2.1.02	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS) MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN VEHÍCULOS MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO DEP. ACUM PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	124.911,15 4.709,77 65.699,72 2.689,85 2.673,75 41.893,57 990,09 6.254,40 (107.908,20)	386,40% 15,82% 15,73% 246,39% 5,82% 36,78%	
1.2.1 1.2.1.01 1.2.1.01.001 1.2.1.01.002 1.2.1.01.003 1.2.1.01.004 1.2.1.01.005 1.2.1.01.006 1.2.1.01.007 1.2.1.02 1.2.1.02.002	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS) MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN VEHÍCULOS MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO DEP. ACUM PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO INSTALACIONES TÉCNICAS	124.911,15 4.709,77 65.699,72 2.689,85 2.673,75 41.893,57 990,09 6.254,40 (107.908,20) (3.359,90)	386,40% 15,82% 15,73% 246,39% 5,82% 36,78%	
1.2.1 1.2.1.01 1.2.1.01.001 1.2.1.01.002 1.2.1.01.003 1.2.1.01.004 1.2.1.01.005 1.2.1.01.006 1.2.1.01.007 1.2.1.02 1.2.1.02.002 1.2.1.02.003	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS) MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN VEHÍCULOS MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO DEP. ACUM PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO INSTALACIONES TÉCNICAS MAQUINARIA	124.911,15 4.709,77 65.699,72 2.689,85 2.673,75 41.893,57 990,09 6.254,40 (107.908,20) (3.359,90) (57.457,86)	386,40% 15,82% 15,73% 246,39% 5,82% 36,78% -19,8% -337,9%	
1.2.1 1.2.1.01 1.2.1.01.001 1.2.1.01.002 1.2.1.01.003 1.2.1.01.004 1.2.1.01.005 1.2.1.01.006 1.2.1.01.007 1.2.1.02 1.2.1.02.002 1.2.1.02.003 1.2.1.02.004	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS) MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN VEHÍCULOS MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO DEP. ACUM PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO INSTALACIONES TÉCNICAS MAQUINARIA EQUIPO AUXILIAR	124.911,15 4.709,77 65.699,72 2.689,85 2.673,75 41.893,57 990,09 6.254,40 (107.908,20) (3.359,90) (57.457,86) (1.052,97)	386,40% 15,82% 15,73% 246,39% 5,82% 36,78% -19,8% -337,9% -6,2%	
1.2.1 1.2.1.01 1.2.1.01.001 1.2.1.01.002 1.2.1.01.003 1.2.1.01.004 1.2.1.01.005 1.2.1.01.006 1.2.1.01.007 1.2.1.02 1.2.1.02.002 1.2.1.02.003 1.2.1.02.004 1.2.1.02.005	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS) MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN VEHÍCULOS MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO DEP. ACUM PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO INSTALACIONES TÉCNICAS MAQUINARIA EQUIPO AUXILIAR EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACION	124.911,15 4.709,77 65.699,72 2.689,85 2.673,75 41.893,57 990,09 6.254,40 (107.908,20) (3.359,90) (57.457,86) (1.052,97) (1.555,57)	386,40% 15,82% 15,73% 246,39% 5,82% 36,78% -19,8% -337,9% -6,2% -9,1%	
1.2.1 1.2.1.01 1.2.1.01.001 1.2.1.01.002 1.2.1.01.003 1.2.1.01.004 1.2.1.01.005 1.2.1.01.006 1.2.1.01.007 1.2.1.02 1.2.1.02.002 1.2.1.02.003 1.2.1.02.004 1.2.1.02.005 1.2.1.02.006	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS) MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN VEHÍCULOS MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO DEP. ACUM PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO INSTALACIONES TÉCNICAS MAQUINARIA EQUIPO AUXILIAR EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACION VEHICULOS	124.911,15 4.709,77 65.699,72 2.689,85 2.673,75 41.893,57 990,09 6.254,40 (107.908,20) (3.359,90) (57.457,86) (1.052,97) (1.555,57) (39.762,40)	386,40% 15,82% 15,73% 246,39% 5,82% 36,78% -19,8% -337,9% -6,2% -9,1% -233,86%	
1.2.1 1.2.1.01 1.2.1.01.002 1.2.1.01.003 1.2.1.01.004 1.2.1.01.005 1.2.1.01.006 1.2.1.01.007 1.2.1.02 1.2.1.02.002 1.2.1.02.003 1.2.1.02.004 1.2.1.02.005 1.2.1.02.006 1.2.1.02.007	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS) MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN VEHÍCULOS MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO DEP. ACUM PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO INSTALACIONES TÉCNICAS MAQUINARIA EQUIPO AUXILIAR EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACION VEHICULOS MUEBLES Y ENSERES	124.911,15 4.709,77 65.699,72 2.689,85 2.673,75 41.893,57 990,09 6.254,40 (107.908,20) (3.359,90) (57.457,86) (1.052,97) (1.555,57) (39.762,40) (507,50)	386,40% 15,82% 15,73% 246,39% 5,82% 36,78% -19,8% -337,9% -6,2% -9,1% -233,86% -2,98%	
1.2.1 1.2.1.01 1.2.1.01.002 1.2.1.01.003 1.2.1.01.004 1.2.1.01.005 1.2.1.01.006 1.2.1.01.007 1.2.1.02 1.2.1.02.002 1.2.1.02.003 1.2.1.02.004 1.2.1.02.005 1.2.1.02.006 1.2.1.02.007 1.2.1.02.008	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS) MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN VEHÍCULOS MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO DEP. ACUM PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO INSTALACIONES TÉCNICAS MAQUINARIA EQUIPO AUXILIAR EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACION VEHICULOS MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	124.911,15 4.709,77 65.699,72 2.689,85 2.673,75 41.893,57 990,09 6.254,40 (107.908,20) (3.359,90) (57.457,86) (1.052,97) (1.555,57) (39.762,40) (507,50) (4.212,00)	386,40% 15,82% 15,73% 246,39% 5,82% 36,78% -19,8% -337,9% -6,2% -9,1% -233,86%	
1.2.1 1.2.1.01 1.2.1.01.001 1.2.1.01.002 1.2.1.01.003 1.2.1.01.004 1.2.1.01.005 1.2.1.01.006 1.2.1.01.007 1.2.1.02 1.2.1.02.002 1.2.1.02.003 1.2.1.02.004 1.2.1.02.005 1.2.1.02.006 1.2.1.02.006 1.2.1.02.007 1.2.1.02.008 1.2.1.02.008	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS) MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN VEHÍCULOS MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO DEP. ACUM PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO INSTALACIONES TÉCNICAS MAQUINARIA EQUIPO AUXILIAR EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACION VEHICULOS MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO ACTIVOS INTANGIBLES	124.911,15 4.709,77 65.699,72 2.689,85 2.673,75 41.893,57 990,09 6.254,40 (107.908,20) (3.359,90) (57.457,86) (1.052,97) (1.555,57) (39.762,40) (507,50) (4.212,00) 1.681,87	386,40% 15,82% 15,73% 246,39% 5,82% 36,78% -19,8% -337,9% -6,2% -9,1% -233,86% -2,98% -24,77%	
1.2.1 1.2.1.01 1.2.1.01.001 1.2.1.01.002 1.2.1.01.003 1.2.1.01.004 1.2.1.01.005 1.2.1.01.006 1.2.1.01.007 1.2.1.02 1.2.1.02.002 1.2.1.02.003 1.2.1.02.004 1.2.1.02.005 1.2.1.02.006 1.2.1.02.006 1.2.1.02.007 1.2.1.02.008 1.2.2.01 1.2.2.01.001	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS) MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN VEHÍCULOS MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO DEP. ACUM PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO INSTALACIONES TÉCNICAS MAQUINARIA EQUIPO AUXILIAR EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACION VEHICULOS MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO ACTIVOS INTANGIBLES MARCAS Y PATENTES	124.911,15 4.709,77 65.699,72 2.689,85 2.673,75 41.893,57 990,09 6.254,40 (107.908,20) (3.359,90) (57.457,86) (1.052,97) (1.555,57) (39.762,40) (507,50) (4.212,00) 1.681,87	386,40% 15,82% 15,73% 246,39% 5,82% 36,78% -19,8% -337,9% -6,2% -9,1% -233,86% -2,98%	
1.2.1 1.2.1.01 1.2.1.01.002 1.2.1.01.003 1.2.1.01.004 1.2.1.01.005 1.2.1.01.006 1.2.1.01.007 1.2.1.02 1.2.1.02.002 1.2.1.02.003 1.2.1.02.004 1.2.1.02.005 1.2.1.02.006 1.2.1.02.007 1.2.1.02.008 1.2.2.01 1.2.2.01.001 1.2.2.02	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS) MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN VEHÍCULOS MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO DEP. ACUM PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO INSTALACIONES TÉCNICAS MAQUINARIA EQUIPO AUXILIAR EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACION VEHICULOS MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO ACTIVOS INTANGIBLES MARCAS Y PATENTES AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS	124.911,15 4.709,77 65.699,72 2.689,85 2.673,75 41.893,57 990,09 6.254,40 (107.908,20) (3.359,90) (57.457,86) (1.052,97) (1.555,57) (39.762,40) (507,50) (4.212,00) 1.681,87 1.681,87	386,40% 15,82% 15,73% 246,39% 5,82% 36,78% -19,8% -337,9% -6,2% -9,1% -233,86% -2,98% -24,77%	
1.2.1 1.2.1.01 1.2.1.01.001 1.2.1.01.002 1.2.1.01.003 1.2.1.01.004 1.2.1.01.005 1.2.1.01.006 1.2.1.01.007 1.2.1.02 1.2.1.02.002 1.2.1.02.003 1.2.1.02.004 1.2.1.02.005 1.2.1.02.006 1.2.1.02.006 1.2.1.02.007 1.2.1.02.008 1.2.2.01 1.2.2.01.001	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS) MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN VEHÍCULOS MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO DEP. ACUM PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO INSTALACIONES TÉCNICAS MAQUINARIA EQUIPO AUXILIAR EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACION VEHICULOS MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO ACTIVOS INTANGIBLES MARCAS Y PATENTES AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS MARCAS Y PATENTES	124.911,15 4.709,77 65.699,72 2.689,85 2.673,75 41.893,57 990,09 6.254,40 (107.908,20) (3.359,90) (57.457,86) (1.052,97) (1.555,57) (39.762,40) (507,50) (4.212,00) 1.681,87	386,40% 15,82% 15,73% 246,39% 5,82% 36,78% -19,8% -337,9% -6,2% -9,1% -233,86% -2,98% -24,77%	
1.2.1 1.2.1.01 1.2.1.01.002 1.2.1.01.003 1.2.1.01.004 1.2.1.01.005 1.2.1.01.006 1.2.1.01.007 1.2.1.02 1.2.1.02.002 1.2.1.02.003 1.2.1.02.004 1.2.1.02.005 1.2.1.02.006 1.2.1.02.007 1.2.1.02.008 1.2.2.01 1.2.2.01.001 1.2.2.02	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS) MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN) EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN VEHÍCULOS MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO DEP. ACUM PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO INSTALACIONES TÉCNICAS MAQUINARIA EQUIPO AUXILIAR EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACION VEHICULOS MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO ACTIVOS INTANGIBLES MARCAS Y PATENTES AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS	124.911,15 4.709,77 65.699,72 2.689,85 2.673,75 41.893,57 990,09 6.254,40 (107.908,20) (3.359,90) (57.457,86) (1.052,97) (1.555,57) (39.762,40) (507,50) (4.212,00) 1.681,87 1.681,87	386,40% 15,82% 15,73% 246,39% 5,82% 36,78% -19,8% -337,9% -6,2% -9,1% -233,86% -2,98% -24,77%	11,969

FUENTE: "EMLOJA"



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DEL 01/01/2015 AL 31/12/2015

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2015	% POR	% POR
			RUBRO	GRUPO
2	PASIVO			
2.1	PASIVO CORRIENTE	5 004 44		
2.1.1	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROV.	5.331,41		
2.1.1.02 2.1.1.02.001	NO RELACIONADOS CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	5.331,41 3.602,84	12,96%	
2.1.1.02.001	PROVISION AGUA POTABLE	1.728,57	6,22%	
2.1.1 .02.003	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	7.937,58	0,22 /0	
2.1.4.01	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	7.937,58		
2.1.4.01.998	IMPUESTO A LA RENTA	2.222.44	8.00%	
2.1.4.01.999	22% IMPUESTO A LA RENTA	5.715,14	20,57%	
2.1.5	EMPLEADOS / IEESS	11.334,47	20,0.70	
2.1.5.01	INSTITUTO ECUAT. DE SEGURIDAD SOCIAL	11.334,47		
2.1.5.01.001	APORTES IESS POR PAGAR	895,02	3,22%	
2.1.5.01.002	FONDOS DE RESERVA	351,35	1,26%	
2.1.5.01.003	PRESTAMOS CON EL IESS	62,14	0,22%	
2.1.5.01.004	DÉCIMO TERCERO	1.547,68	5,57%	
2.1.5.01.005	DÉCIMO CUARTO	2.240,65	8,06%	
2.1.5.01.006	VACACIONES	6.237,63	22,45%	
2.1.6	OTRAS OBLIGACIONES	3.186,40		
2.1.6.01	EMPLEADOS	3.186,40		
2.1.6.01.001	15% PARTICIPACION TRAB. POR PAGAR	3.186,40	11,48%	
2.1.7.01	COBROS ANTICIPADOS	1.246,81	4.400/	
2.1.7.01.001	INGRESOS COBRADOS POR ANTICIPADO	1.246,81	4,49%	
2.1.7.02 2.1.7.02.001	DIVIDENDOS POR PAGAR	(1.246,81) (1.246,81)	4 400/	
2.1.7.02.001	CUENTAS DE DETALLE	` ' '	-4,49%	10.540/
	TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	27.789,86	100%	19,54%
2.2	PASIVO NO CORRIENTE			
2.2.2	OBLIGACIONES CON INSTITUC. FINANCIERAS	6.504,60		
2.2.2.01	RELACIONADOS	6.504,60	40.440/	
2.2.2.01.001 2.2.3	PRESTAMO SOCIOS	6.504,60	42,44%	
2.2.3.01	CON EMPLEADOS Y OTROS CON EMPLEADOS	8.823,22		
2.2.3.01.001	JUBILACIÓN PATRONAL	8.823,22 6.883,00	44,91%	
2.2.3.01.001	DESAHUCIO	1.940,22	12,66%	
2.2.3.01.002	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	15.327,82	100%	10,78%
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	43.117,68	100%	30,32%
		43.117,00		30,32%
3	PATRIMONIO	00 070 04		
3.1 3.1.1	PATRIMONIO CAPITAL	99.073,21 99.073,21		
3.1.1.01	CAPITAL	75.455,51		
3.1.1.01.001	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	1.000,00	1,0%	
3.1.1.01.001	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	74.455,51	75,2%	
3.1.2	RESERVAS	5.889,08	70,270	
3.1.2.01	RESERVAS	5.889,08		
3.1.2.01.001	RESERVA LEGAL	2.944,54	2,97%	
3.1.2.01.003	RESERVA FACULTATIVA	2.944,54	2,97%	
3.1.4	RESULTADOS	17.728,62	_,,	
3.1.4.01	RESULTADOS	17.728,62		
3.1.4.01.001	UTILIDAD RETENIDAS ACUM.EJER.ANTERIORES	6.776,17	6,84%	
3.1.4.01.002	PERDIDAS RETEN.ACUMUL.EJERCICIOS ANT	(2.122,57)	-2,14%	
3.1.4.01.003	RESULTADOS ACUM. PROVEN. ADOPCION X P	733,87	0,74%	
5.1.4.01.003				
3.1.4.01.003	UTILIDAD PERDIDA EJERCICIO CORRIENTE	12.341,15	12,5%	
	UTILIDAD PERDIDA EJERCICIO CORRIENTE TOTAL DE PATRIMONIO	12.341,15 99.073,21	12,5% 100,0%	69,68%

FUENTE: "EMLOJA"

ELABORADO POR: La Autora



GERENTE

ANALISTA FINANCIERO (A)



ANÁLISIS VERTICAL POR GRUPO A LA ESTRUCTURA FINANCIERA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FIANCIERA "EMLOJA" AÑO 2015

ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE	
ACTIVO CORRIENTE	27.789,86	
	19,54%	
125.187,94	PASIVO NO CORRIENTE	
88,04%	15.327,82	
ACTIVO NO CORRIENTE	10,78%	
ACTIVO NO CORRIENTE	PATRIMINIO	
17.002,95	99.073,21	
11,96%	69,68%	
TOTAL DE ACTIVO	PASIVO + PATRIMONIO	
142.190,89	142.190,89	
100%	100%	

FUENTE: "EMLOJA"

ELABORADO POR: La Autora

DESCOMPOSICIÓN DEL ACTIVO EMPRESA EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A AÑO 2015 CUADRO N° 1

ACTIVO	VALOR	PORCENTAJE
ACTIVO CORRIENTE	125.187,94	88,04%
ACTIVO NO CORRIENTE	17.002,95	11,96%
TOTAL ACTIVO	142.190,89	100,00%

GRÁFICO Nº1



FUENTE: "EMLOJA"



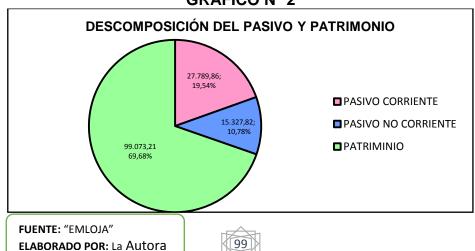
Interpretación

En la estructura del Balance general de la empresa "EMLOJA", en el periodo 2015 en base al análisis vertical se constató que en la composición del Activo Total presenta un valor de (142.190,89), donde el 88,04% corresponde al Activo Corriente con una cantidad de (125.187,94) esto porque la cuenta bancos mantiene un valor de (50.242,62) debido a que la empresa en diciembre del 2015 todas las ventas realizadas fueron al contado; el Activo no Corriente representa el 11,96% con el valor de (17.002,95,) ya que para producir se necesita de los inventarios, al igual que una gran inversión en maquinaria e instalaciones. Pudiéndose deducir que la organización de la empresa, cuenta con recursos disponibles para el desarrollo de sus operaciones.

DESCOMPOSICIÓN DEL PASIVO Y PATRIMONIO EMPRESA EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A AÑO 2015 CUADRO N° 2

PASIVO Y PATRIMONIO	VALOR	PORCENTAJE
PASIVO CORRIENTE	27.789,86	19,54%
PASIVO NO CORRIENTE	15.327,82	10,78%
PATRIMINIO	99.073,21	69,68%
TOTAL DE PASIVO Y		
PATRIMONIO	142.190,89	100,00%

GRÁFICO N° 2



Interpretación.

Según el análisis aplicado se puede comprobar que en el total de Pasivos y patrimonio tenemos un valor de (142.190,89), donde el Total de Pasivo está representado con el 30,32% que corresponde a un valor de (43.117,68) así mismo se puede observar que el Pasivo corriente tiene una representación de 19,54% con un valor de (27.789,86), y el Pasivo no Corriente cuyo porcentaje es 10,78% con el valor de (15.327,82). Esto refleja que la empresa no requiere financiamientos, puesto que los acreedores en total sólo les pertenece el 30,32% de la empresa, y el 69,68% que es (99.073,21) correspondiente al Patrimonio es decir la empresa trabaja con capital propio para el desarrollo de sus actividades.

ANÁLISIS VERTICAL POR RUBRO A LA ESTRUCTURA FINANCIERA DEL BALANCE GENERAL DE "EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A"

ACTIVO CORRIENTE

DESCOMPOSICIÓN DEL ACTIVO CORRIENTE EMPRESA EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A AÑO 2015

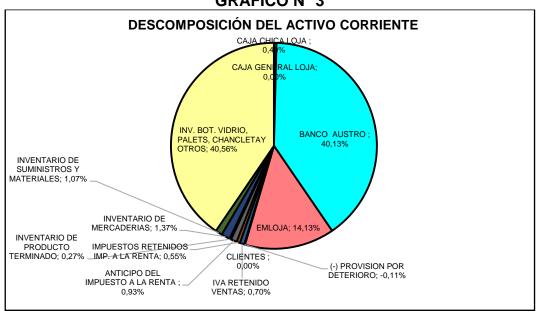
CUADRO N° 3

ACTIVO CORRIENTE	VALOR	PORCENTAJE
CAJA GENERAL LOJA	0,60	0,00%
CAJA CHICA LOJA	499,99	0,40%
BANCO AUSTRO	50.242,62	40,13%
EMLOJA	0,05	14,13%
CLIENTES	17.690,00	0,00%
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	(136,00)	-0,11%
IVA RETENIDO VENTAS	876,80	0,70%



IMPUESTOS RETENIDOS IMP. A LA RENTA	688,17	0,55%
ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA	1.161,20	0,93%
INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO	335,45	0,27%
INVENTARIO DE MERCADERÍAS	1.711,65	1,37%
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	1.343,71	1,07%
INV. BOT. VIDRIO, PALETAS, CHANCLETAS Y OTROS	50.773,70	40,56%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	125.187,94	100%

GRÁFICO Nº 3



FUENTE: "EMLOJA"

ELABORADO POR: La Autora

Interpretación.

La empresa EMLOJA en el año 2015, en el total de activos corrientes tiene (125.187,94) presentando una mayor concentración en la cuenta de Inventario que representa el 40,56% con el valor de (50.773,70), significa que la empresa invierte mayoritariamente en la adquisición de Botellas. Vidrio, Paletas. que llega a constituir su materia prima; así mismo tenemos la cta. Bancos con el 40,13% con un valor de (50.242,62), nos indica que la empresa cuenta con una cantidad significativa de dinero ocioso esto es



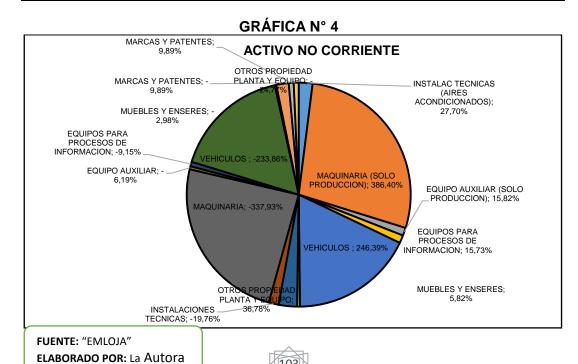
desfavorable, ya que no se está realizando ningún tipo de inversión; la cuenta Clientes con el 14,13% y un valor de (17.690,00), lo que significa una cantidad normal de otorgamiento de crédito por sus ventas lo que le permite seguir manteniéndose en el mercado de una manera competitiva ; Inventario de Mercaderías con 1,37 % y un valor de (17.11,65), que es un porcentaje bajo ya que la empresa se dedica netamente a la producción de bebidas de consumo humano no alcohólicas; Inventario de Suministros y Materiales con el 1,07% con un valor de (1.343,71), esto se da debido a que la empresa tiene poco stop de suministros y materiales ya que su utilización no es muy frecuente; Anticipo de Impuesto a la Renta 0,93% (1.161,20), constituyendo un valor a favor de la empresa; IVA Retenido Ventas con un porcentaje de 0,70 % con la cantidad de (876,80), que constituye un derecho tributario para la empresa; Impuestos Retenidos Impuesto a la Renta representa el 0,55 % con un valor de (688,17), valor que se tiene que pagar a sujeto activo; Caja Chica 0,40% lo que da un valor de (499,99) se considera como un valor adecuado para gastos menores; Inventario de Producto Terminado presenta un porcentaje de 0,27% dando un valor de (335,45) lo que nos muestra que la empresa no mantiene stop, es decir los productos se venden de manera inmediata lo que le permite a la empresa tener una buena liquidez; Caja General 0,0005% (0,60), lo que se puede asumir que toda recaudación es depositada a la cta. banco por último tenemos la Provisión por Deterioro con el 0,11% (136,00), lo que se significa que la empresa provisiona sus cuentas en un 0,65,% del valor de



la cuenta clientes. Como se puede observar las dos cuentas más representativas que es inventarios y bancos se debe tener una mayor atención especialmente en lo que es el dinero ocioso realizando una inversión.

ACTIVO NO CORRIENTE
DESCOMPOSICIÓN DEL ACTIVO NO CORRIENTE
EMPRESA EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A
AÑO 2015
CUADRO N° 4

ACTIVO NO CORRIENTE	VALOR	PORCENTAJE
INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS)	4.709,77	27,70%
MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN)	65.699,72	386,40%
EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN)	2.689,85	15,82%
EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN	2.673,75	15,73%
VEHÍCULOS	41.893,57	246,39%
MUEBLES Y ENSERES	990,09	5,82%
OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6.254,40	36,78%
INSTALACIONES TÉCNICAS	(3.359,90)	-19,76%
MAQUINARIA	(57.457,86)	-337,93%
EQUIPO AUXILIAR	(1.052,97)	-6,19%
EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACION	(1.555,57)	-9,15%
VEHÍCULOS	(39.762,40)	-233,86%
MUEBLES Y ENSERES	(507,50)	-2,98%
OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(4.212,00)	-24,77%
MARCAS Y PATENTES	1.681,87	9,89%
MARCAS Y PATENTES	(1.681,87)	-9,89%
TOTAL	17.002,95	100,00%



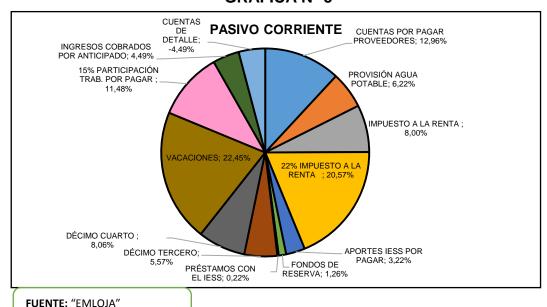
se puede apreciar que la empresa EMLOJA en el año 2015 tiene en el activo no corriente un valor de (17.002,95), en relación al total de este rubro tiene una mayor concentración en la cuenta de Maquinaria con el 386,40% con un valor de (65.699,72) esto es bueno ya que la empresa tiene una gran inversión en maquinaria para poder producir de una manera adecuada y brindar a sus clientes un servicio adecuado y oportuno; Vehículo presenta un porcentaje de 246,39% con un valor en dólares de (41.893,57) esto es ventajoso para la empresa ya que le permite distribuir de manera directa sus productos que dispone para la venta; Otros Propiedad Planta y Equipo con el 36,78% con un valor de (6.254,40); Instalaciones Técnicas con un porcentaje de 27,70% con el valor de (4.709,77) estas instalaciones comprende los aires acondicionados de manera que le permite al personal trabajar cómodamente en la parte de producción especialmente; Equipo Auxiliar con el 15,82% y un valor de (2.689,85) esto es favorable para la empresa ya que son implementos para la producción de la empresa; Equipo de Proceso de Información con un 15,73% dando un valor de (2673,75) lo que significa que la empresa cuenta con equipos de proceso de información con la finalidad de que esta sea oportuna y real; Muebles y Enseres con el 5,82% con un valor de (990,09) estos muebles son de vital importancia en la parte administrativa;

Así mismo tenemos las depreciaciones con un porcentaje de 634,5 % con un valor de (107.908,20) lo que se puede apreciar que es un valor bastante elevado es por ello que el valor de activos no corriente es bastante bajo debido a sus depreciaciones.

PASIVO CORRIENTE
DESCOMPOSICIÓN DEL PASIVO CORRIENTE
EMPRESA EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A
AÑO 2015
CUADRO N° 5

PASIVO CORRIENTE	VALOR	PORCENTAJE
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	3.602,84	12,96%
PROVISIÓN AGUA POTABLE	1.728,57	6,22%
IMPUESTO A LA RENTA	2.222,44	8,00%
22% IMPUESTO A LA RENTA	5.715,14	20,57%
APORTES IESS POR PAGAR	895,02	3,22%
FONDOS DE RESERVA	351,35	1,26%
PRÉSTAMOS CON EL IESS	62,14	0,22%
DÉCIMO TERCERO	1.547,68	5,57%
DÉCIMO CUARTO	2.240,65	8,06%
VACACIONES	6.237,63	22,45%
15% PARTICIPACION TRAB. POR PAGAR	3.186,40	11,48%
INGRESOS COBRADOS POR ANTICIPADO	1.246,81	4,49%
CUENTAS DE DETALLE	(1.246,81)	-4,49%
TOTAL	27.789,86	100%

GRÁFICA Nº 5



FUENTE: EIVILUJA



La empresa "EMLOJA" en el pasivo corriente presenta un valor de (27.789,86). Dentro del total de este grupo se puede observar que el 22,45% pertenece a Vacaciones con un monto de (6.237,63) lo que se puede decir que el pago de vacaciones a trabajadores es el más relevante esto se da debido a que la empresa cuenta con trabajadores de planta los mismos que beben ser beneficiados de un descanso renumerado según el código de trabajo; 22% Impuesto a la Renta presenta un porcentaje del 20,57 % con una cantidad de (5.715,14), significa un valor a pagar por concepto de impuesto a la renta debido a sus ingresos, este valor se proporciona en función a la utilidad que se obtiene en el periodo económico; Cuentas por Pagar Proveedores representa el 12,96% con un valor en dólares de (3.602,84), lo que se significa que la empresa en el año 2015 casi no ha trabajado con obligaciones hacia terceros lo que le permitirá mantenerse con una buena rentabilidad; Participación a Trabajadores por Pagar con el 11,48% (3.186,40), valor que la empresa tiene pendiente de pago a los trabajadores según el código de trabajo debido a su utilidad obtenida en el periodo; Décimo Cuarto representado porcentualmente con el 8,06% con un valor en dólares de (2.240,65); Décimo Tercero 5,57% (1.547,68); Préstamo con el IESS 0,22% (62,14); Fondo de Reserva 1,26% (351,35); Aporte al IESS Por Pagar 3,22% (895,02) se puede decir que estos son valores que se tiene pendientes con lo que es nómina de trabajadores pero son poco representativos ya que la empresa suele evitar

recargos en estos rubros. Impuesto a la renta 8,00% (2.222,44) valor que se tiene pendiente con el sujeto Activo; Provisión Agua Potable 6,22% (3.602,84) la empresa mantiene una provisión con lo que es agua; Ingresos Cobrados Por Anticipado 4,49% (1.246,81) estos ingresos se muestra que ya han sido devengados. Lo que significa que la empresa depende más de fondos propio que de acreedores para el desarrollo de sus actividades esto debido a que mantiene suficiente efectivo.

PASIVO NO CORRIENTE
DESCOMPOSICIÓN DEL PASIVO NO CORRIENTE
EMPRESA EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A
AÑO 2015
CUADRO N°6

PASIVO NO CORRIENTE	VALOR	PORCENTAJE
PRÉSTAMO SOCIOS	6.504,60	42,44%
JUBILACIÓN PATRONAL	6.883,00	44,90%
DESAHUCIO	1.940,22	12,66%
TOTAL	15.327,82	100%

GRÁFICO Nº 6



FUENTE: "EMLOJA"

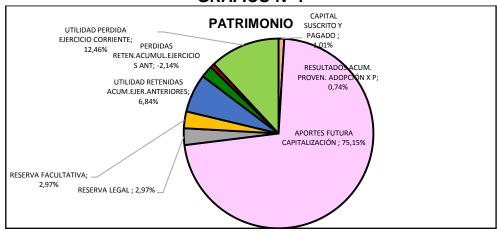


La empresa EMLOJA en el pasivo no corriente tiene un valor de (15.327,82). Dentro de este grupo se encuentra, la cuenta jubilación patronal con un valor porcentual de 44,90% con la cantidad de (6.883,00); seguidamente tenemos Préstamo Socios con el 42,44% con un valor de (6.504,60) indicando que la empresa obtuvo un valor de parte de sus socios en calidad de préstamo; Desahucio cuenta con el 12,66% con la cantidad de (1.940,22) de igual manera esta es una provisión con empleados que mantiene la empresa. Como se puede evidenciar claramente estas necesidades se dan por concepto de obligaciones con trabajadores, también tenemos el préstamo con los socios que mantiene la empresa con la finalidad de no endeudarse con entidades financieras lo que es muy bueno ya que no le genera un interés elevado.

PATRIMONIO
DESCOMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO
EMPRESA EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A
AÑO 2015
CUADRO N° 7

PATRIMONIO VALOR **PORCENTAJE** CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO 1,01% 1.000,00 APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN 74.455,51 75,15% 2,97% RESERVA LEGAL 2.944,54 RESERVA FACULTATIVA 2.944,54 2,97% UTILIDAD RETENIDAS ACUM.EJER.ANTERIORES 6,84% 6.776,17 PERDIDAS RETEN.ACUMUL.EJERCICIOS ANT (2.122,57)-2,14% RESULTADOS ACUM. PROVEN. ADOPCIÓN X P 733,87 0,74% UTILIDAD PERDIDA EJERCICIO CORRIENTE 12.341,15 12,46% TOTAL 100,00% 99.073,21

GRÁFICO Nº 7



FUENTE: "EMLOJA"

ELABORADO POR: La Autora

Interpretación

Analizando el patrimonio tenemos un valor total de (99.073,21), observándose que en relación al pasivo y patrimonio la cuenta. Aportes futura Capitalización representa el 75,15% con un valor de (74.455,51) esto muestra que la empresa tiene nuevos aportes de los socios para poder continuar trabajando con capital propio; Utilidad Ejercicio Corriente representado porcentualmente con el 12,46% con una cantidad de (12.341,15), demostrando que en el año 2015 la empresa tuvo una utilidad rentable esto debido a su alto nivel de ventas; utilidades Retenidas Ejercicios Anteriores tenemos un 6,48% con la cantidad de (6.776,17), son valores que se mantiene de años anteriores al 2015 por concepto de incremento de capital; Las Reservas Legal con el 2,97% con un valor de (2.944,54) y Facultativa con el porcentaje de 2,97% con el valor de (2.944,54) lo que significa que la empresa cuenta con las respectivas

reservas según la ley de compañías que estable que, tiene que ser un valor no mayor del 50% con respecto a su utilidad. Capital Suscrito y Pagado 1.01% (1.000,00) este valor constituye el valor inicial con el que se creó la empresa. Resultados Acumulados Adopción X primera vez NIIF con el 0,74% con el valor de (733,87); Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores con el porcentaje de -2,14% con una cantidad de (2.122,57) esta pérdida se dio en el año 2009.

EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS DEL 01/01/2015 AL 31/12/2015

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2015	% POR	% POR
CODIGO	CUENTA	ANO 2015	% PUR RUBRO	% PUR GRUPO
4	INGRESOS		KUBKU	GROFO
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	044 005 07		
4.1.1 4.1.1	VENTAS NETAS TARIFA 12%	241.825,37 241.395,30		
4.1.1.01	VENTAS NETAS TARIFA 12% VENTAS LOCALES 12%	241.395,30		
4.1.1.01	VENTAS LOCALES 12% VENTAS PRODUCTOS PRODUCIDOS	241.395,30	99,82%	
4.1.1.01.001		·	99,02 /0	22.222/
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	241.395,30		99,82%
4.2	INGREOS NO OPERACIONALES			
4.2.4	INGRESOS POR SERVICIOS Y OTROS			
4.2.4.01	INGRESOS POR SERVICIOS Y OTROS	430,07		
4.2.4.01.005	OTRAS RENTAS	430,07	0,18%	
	TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES	430,07		0,18%
	TOTAL DE INGRESOS	241.825,37	100%	100%
5	COSTOS Y GASTOS			
5.1	COSTOS			
5.1.1	COSTOS DE PRODUCCION	13.928,81		
5.1.1.01	TRATAMIENTO DE AGUA	415,15		
5.1.1.01.008	FONDOS DE RESERVA (D.T.A)	179,08	0,17%	
5.1.1.01.015	MANTEN.DE PLANTA (I.T.A)	230,71	0,22%	
5.1.1.01.029	SUMINISTROS Y MATERIALES (I.T.A)	5,36	0,01%	
5.1.1.02	PROCESO DE JARABE TERMINADO	10.183,22		
5.1.1.02.001	SŲELDOS Y SALARIOS (D.J.T)	1.835,00	1,72%	
5.1.1.02.006	DÉCIMO TERCER SUELDO (D.J.T)	179,15	0,17%	
5.1.1.02.007	DÉCIMO CUARTO SUELDO (D.J.T)	141,67	0,13%	
5.1.1.02.024	DEPRECIACIONES (I.J.T)	8.027,40	7,52%	
5.1.1.03	PROCESO DE ENVASADO	3.010,44	. ===./	
5.1.1.03.001	SUELDOS Y SALARIOS (D. ENVASADO)	(1.835,00)	-1,72%	
5.1.1.03.006	DÉCIMO TERCER SUELDO (D. ENVASADO)	(179,15)	-0,17%	
5.1.1.03.007	DÉCIMO CUARTO SUELDO (D. ENVASADO)	(141,67)	-0,13%	
5.1.1.03.008	FONDOS DE RESERVA (D.ENVASADO)	(179,09)	-0,17%	
5.1.1.03.012	ALIMENTACIÓN (D. ENVASADO)	152,80	0,14%	
5.1.1.03.014	ATENCIÓN MEDICA (D. ENVASADO)	75,00	0,07%	
5.1.1.03.015 5.1.1.03.016	SUELDOS Y SALARIOS (I. ENVASADO) ALIMENTACION (I. ENVASADO)	23,39 39,82	0,02% 0,04%	
5.1.1.03.017	MANTEN.DE PLANTA (I.ENVASADO)	(2.504,68)	-2,34%	
5.1.1.03.017	MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA	2.543,00	2,38%	
3.1.1.03.010	(I.ENVASADO)	2.545,00	2,30 /6	
5.1.1.03.019	MANTENIMIENTO DE VEHÍCULO (I.ENVASADO)	655,28	0,61%	
5.1.1.03.022	AGUA (I.ENVASADO)	9.912,61	9,28%	
5.1.1.03.023	ENERGÍA ELÉCTRICA (I. ENVASADO)	(583,09)	-0,55%	
5.1.1.03.025	FLETES (I. ENVASADO)	1.050,00	0,98%	
5.1.1.03.027	UTILES DE LIMPIEZA (I.ENVASADO)	21,12	0,02%	
5.1.1.03.028	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES (I. ENVASADO)	(2.369,83)	-2,22%	
5.1.1.03.029	SUMINISTROS Y MATERIALES (I.ENVASADO)	(4.775,07)	-4,47%	
5.1.1.03.030	ARRIENDOS (I. ENVASADO)	1.015,00	0,95%	
5.1.1.03.033	CONTROL DE PLAGAS (I.ENVASADO)	90,00	0,08%	
5.1.1.04	PROCESO DE EMPACADO	320,00		
5.1.1.04.025	FLETES (I. EMPACADO)	320,00	0,30%	
5.1.2	COSTO DE VENTAS	92.886,20		-
5.1.2.01	COSTO DE VENTAS	92.886,20		
5.1.2.01.001	COSTO DE VENTAS BIENES PRODUCIDOS	92.886,20	86,96%	
	TOTAL DE COSTOS	106.815,01	100,00%	44,17%
5.1.3	GASTOS	30.924,07		
5.1.3.01	GASTOS ADMINISTRATIVOS	30.924,07		
5.1.3.01.001	SUELDOS Y SALAROS (ADM)	7.480,00	6,58%	
5.1.3.01.005	APORTE PATRONAL IESS (ADM)	1.281,27	1,13%	
5.1.3.01.006	DÉCIMO TERCER SUELDO (ADM)	1.051,22	0,92%	
5.1.3.01.007	DÉCIMO CUARTO SUELDO (ADM)	697,26	0,61%	
5.1.3.01.008	FONDO DE RESERVA (ADM)	1.723,26	1,52%	
5.1.3.01.009	VACACIONES (ADM)	1.412,56	1,24%	
5.1.3.01.010	BONIFICACIONES (ADM)	4.870,90	4,28%	
5.1.3.01.010	ALIMENTACIÓN (ADM)	4.870,90	0,10%	
5.1.3.02.003	ATENCIÓN MEDICA (ADM)	176,00	0,16%	
J. 1.J.UZ.UUJ	ATEMOION WEDION (NDIVI)	170,00	0,1070	

FUENTE: "EMLOJA"



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS DEL 01/01/2015 AL 31/12/2015

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2015	% POR RUBRO	% POR GRUPO
5.1.3.03.001	TELÉFONOS FIJOS (ADM)	694,66	0,61%	
5.1.3.03.002	TELÉFONOS CELULARES (ADM)	12,65	0,01%	
5.1.3.04.002	SUMINISTROS Y MATERIALES (ADM)	1.869,01	1,64%	
5.1.3.05.002	MANT.EQUIPOS OFICINA Y COMP.(ADM)	12,86	0,01%	
5.1.3.05.003	MANT.DE VEHÍCULO (ADM)	4,02	0,00%	
5.1.3.06.002	FLETES (ADM)	23,00	0,02%	
5.1.3.06.003	CORREO Y CORRESPONDENCIA (ADM)	196,19	0,17%	
5.1.3.07.001	ARRIENDOS (ADM) ASISTENCIA TÉCNICA (ADM)	2.508,50	2,20%	
5.1.3.07.002 5.1.3.07.003	HONORARIOS PERSONAS NATURALES (ADM)	4.270,00 89,29	3,75%	
5.1.3.07.003	HONORARIOS PERSONAS NATURALES (ADM)	610,00	0,08% 0,54%	
5.1.3.07.004	NOTARIOS Y REGISTRAD. PROPIEDAD (ADM)	967,63	0,85%	
5.1.3.08.001	MOVILIZACIÓN Y HOSPEDAJE (ADM)	266,70	0,23%	
5.1.3.09.004	IMPTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS (ADM)	139,86	0,12%	
5.1.3.09.007	DEPRECIACIONES (ADM)	455,96	0,40%	
5.1.4	GASTOS DE VENTA	51.127,32	2, 12,72	
5.1.4.01	GASTOS DE VENTA	51.127,32		
5.1.4.01.001	SUELDOS Y SALARIOS (VTAS)	17.568,00	15,44%	
5.1.4.01.002	COMISIONES (VTAS)	7.308,67	6,42%	
5.1.4.01.003	HORAS EXTRAORDINARIAS (VTAS)	73,20	0,06%	
5.1.4.01.006	APORTE PATRONAL IESS (VTAS)	2.781,90	2,45%	
5.1.4.01.007	DÉCIMO TERCER SUELDO (VTAS)	2.079,15	1,83%	
5.1.4.01.008	DECIMO CUARTO SUELDO (VTAS)	1.700,04	1,49%	
5.1.4.01.009	FONDO DE RESERVA (VTAS)	6.334,75	5,57%	
5.1.4.01.010	VACACIONES (VTAS)	970,28	0,85%	
5.1.4.01.011	AGUA (VTAS)	6,70	0,01%	
5.1.4.01.012	MANTENIMIENTO EDIF. VENTAS (VTAS)	397,60	0,35%	
5.1.4.01.013	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA (VTAS)	2.287,00	2,01%	
5.1.4.01.014	PROMOCIÓN (VTAS) SERVICIO DE MERCADEO (VTAS)	2.906,50 80,00	2,55% 0,07%	
5.1.4.01.015 5.1.4.01.016	IMPTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS (VTAS)	(2.628,51)	-2,31%	
5.1.4.01.017	MATRICULAS DE VEHICULOS (VTAS)	961,88	0,85%	
5.1.4.01.018	DEPRECIACIONES (VTAS)	8.300,16	7,30%	
5.1.5	GASTOS DE LOGISTICA	10.754,61	7,0070	
5.1.5.01	GASTOS DE LOGÍSTICA	10.754,61		
5.1.5.01.001	CAPACITACION PERSONAL (LOG)	120,10	0,11%	
5.1.5.01.002	SUMINISTROS Y MATERIALÈS (LÓG)	400,16	0,35%	
5.1.5.01.003	ÚTILES DE LIMPIEZA (LOG)	12,50	0,01%	
5.1.5.01.005	MANTENIMIENTO EQUIPO OFICINA (LOG)	434,25	0,38%	
5.1.5.01.007	MANTENIMIENTO DE VEHÍCULOS (LOG)	1.347,14	1,18%	
5.1.5.01.008	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES (LOG)	23,46	0,02%	
5.1.5.01.009	FLETES (LOG)	5.220,00	4,59%	
5.1.5.01.010	TRANSPORTE TERCERIZADO (LOG)	3.197,00	2,81%	
5.1.6	GASTOS FINANCIEROS	272,71		
5.1.6.01	GASTOS FINANCIEROS	272,71	0.040/	
5.1.6.01.002	COMISIONES BANCARIAS (FIN)	272,71	0,24%	
5.1.7 5.1.7.01	OTROS GASTOS OTROS GASTOS	20.688,96		
5.1.7.01	BAJAS PRODUCTO TERMINADO	20.688,96 10.481,44	9,21%	
5.1.7.01.001	ENVASES PALETS Y CHANCLETAD ROTOS	8.362,60	7,35%	
5.1.7.01.004	GASTOS SIN COMPROBANTES VALIDOS	1.689,64	1,49%	
5.1.7.01.005	INTERESES Y MULTAS	155,28	0,14%	
0.117.01.000	TOTAL DE GASTOS	113.767,67	100%	47,05%
	TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	220.582,68		91%
	RESULTADO DEL EJERCICIO	21.242,69		
5.1.3.01.022	PARTICIPACION A TRABAJADORES	3.186,40		1,32%
5.1.3.01.020	IMPUESTO A LA RENTA	5.715,14		2,36%
				,,-
	UTILIDAD LUEGO DE PAGO DE IMP RENTA Y	12.341,15		5,10%
	TRABAJADORES			100,00%
				100,00%

FUENTE: "EMLOJA"

ELABORADO POR: La Autora

GERENTE

ANALISTA FINANCIERO (A)



ANÁLISIS VERTICAL POR GRUPO A LA ESTRUCTURA FINANCIERA ESTRUCTUR ECONOMICA ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2015

	COSTOS
INGRESOS OPERACIONALES	106.815,01
	44,17%
	GASTOS
241.395,30	113.767,67
241.395,30	47,05%
99,82%	PARTICIPACION A TRABAJADORES
	3.186,40
	1,32%
INGREOS NO OPERACIONALES	IMPUESTO A LA RENTA
	5.715,14
430,07	2,36%
0,18%	UTILIDAD NETA
	12.341,15
TOTAL DE INGRESOS	5,10%
	TOTAL COSTOS Y GASTOS
241.825,37	241.825,37
100%	100%

FUENTE: "EMLOJA"

ELABORADO POR: La Autora

ANÁLISIS VERTICAL POR GRUPO A LA ESTRUCTURA ECONÓMICA DEL ESTADO DE RESULTADOS EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A AÑO 2015 CUADRO N° 8

INGRESOS	VALOR	PORCENTAJE
INGRESOS OPERACIONALES	241.395,30	99,82%
INGREOS NO OPERACIONALES	430,07	0,18%
TOTAL	241.825,37	100%

GRÁFICO Nº 8



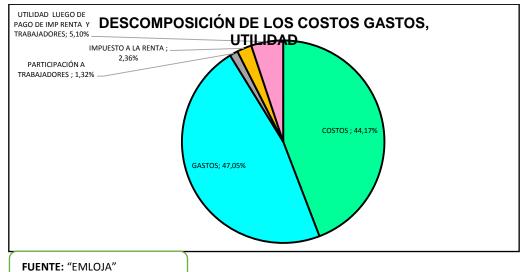
FUENTE: "EMLOJA"

En el año 2015 la empresa EMLOJA Embotelladora Loja S.A, dentro del grupo de los ingresos. Se determina que los ingresos operacionales tienen una representación del 99,82% con un valor de (241.395,30) esto significa que sus ingresos en su mayoría son del giro normal de la empresa lo cual es evidente que tiene bastante acogida en el mercado, teniendo como ingresos no operacionales el 0,18% con el valor de (430,07), es decir estos ingresos provienen de la prestación de otros servicios que mantiene con ILELSA.

DESCOMPOSICIÓN DE LOS COSTOS, GASTOS Y LA UTILIDAD LIQUIDA
EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A
AÑO 2015
CUADRO Nº 9

INGRESOS	VALOR	PORCENTAJE
COSTOS	106.815,01	44,17%
GASTOS	113.767,67	47,05%
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	3.186,40	1,32%
IMPUESTO A LA RENTA	5.715,14	2,36%
UTILIDAD LUEGO DE PAGO DE IMP RENTA Y TRABAJADORES	12.341,15	5,10%
ΤΟΤΔΙ	241 825 37	100%

GARFICA N° 9



-UENTE: EMILOJA



EMLOJA, en el año 2015 en los costos y gastos tiene un valor de (241.825,37), en relación a las ventas tiene que el Gasto representa el 47,05% con un valor de (113.767,67), lo que significa que para producir se incurre a muchos gastos exclusivamente en lo que es ventas y la parte administrativa; seguidamente tenemos los Costos con el 44,17% con un valor de (106.815,01) pudiéndose determinar de igual manera que el costo de venta es el más representativo debido al pago de personal que se utiliza; Utilidad después de Impuestos representa el 5,10% con un valor de (12.341,15) se puede determinar que es un resultado bueno pero no significativo, puesto que es bajo y esto se debe al elevado gasto y costo que tiene la empresa; Impuesto a la Renta tiene el 2,36% con un valor de (5.715,15) valor que se calcula en función a la utilidad obtenida en el periodo según la ley de régimen tributario; Participación a trabajadores representa el 1,32% con el valor de (3.186,40), valor que es distribuido a los trabajadores y cargas familiares de los mismos según código de trabajo el mismo que es calculado de la utilidad del ejercicio.

DESCOMPOSICIÓN DE LOS INGRESOS EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A AÑO 2015 CUADRO Nº 10

INGRESOS	VALOR	PORCENTAJE
VENTAS PRODUCTOS PRODUCIDOS	241.395,30	99,82%
OTRAS RENTAS	430,07	0,18%
TOTAL	241.825,37	100,00%

GRÁFICO Nº 10



FUENTE: "EMLOJA"

ELABORADO POR: La Autora

Interpretación.

En el año 2015 la empresa EMLOJA, tiene un valor en ingresos de (241.825,37) lo que se puede evidenciar que la cuenta Venta de Productos Producidos representa el 99,82% con un valor de (241.395,30), esto quiere decir que la empresa obtiene ingresos en su mayoría de la actividad específica de la misma. Tenemos el 0,18% que pertenece a Otras Rentas con el valor de (430,07), evidenciando claramente que la empresa obtiene un ingreso no proveniente de la activad exclusiva de la empresa esto se da debido a un servicio que presta a ILELSA.

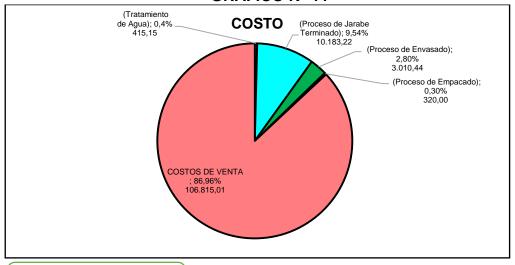
DESCOMPOSICIÓN DE LOS COSTOS EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A AÑO 2015 CUADRO N° 11

COSTOS DE PRODUCCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
(Tratamiento de Agua)		
FONDOS DE RESERVA (D.T.A)	179,08	0,17%
MANTEN.DE PLANTA (I.T.A)	230,71	0,22%
SUMINISTROS Y MATERIALES (I.T.A)	5,36	0,01%
TOTAL	415,15	0,40%



(Proceso de Jarabe Terminado)		
SUELDOS Y SALARIOS (D.J.T)	1.835,00	1,72%
DÉCIMO TERCER SUELDO (D.J.T)	179,15	0,17%
DÉCIMO CUARTO SUELDO (D.J.T)	141,67	0,13%
DEPRECIACIONES (I.J.T)	8.027,40	7,52%
TOTAL	10.183,22	9,54%
(Proceso de Envasado)		
SUELDOS Y SALARIOS (D. ENVASADO)	(1.835,00)	-1,72%
DÉCIMO TERCER SUELDO (D. ENVASADO)	(179,15)	-0,17%
DÉCIMO CUARTO SUELDO (D. ENVASADO)	(141,67)	-0,13%
FONDOS DE RESERVA (D.ENVASADO)	(179,09)	-0,17%
ALIMENTACIÓN (D. ENVASADO)	152,80	0,14%
ATENCIÓN MEDICA (D. ENVASADO)	75,00	0,07%
SUELDOS Y SALARIOS (I. ENVASADO)	23,39	0,02%
ALIMENTACIÓN (I. ENVASADO)	39,82	0,04%
MANTEN.DE PLANTA (I.ENVASADO)	(2.504,68)	-2,34%
MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA		
(I.ENVASADO)	2.543,00	2,38%
MANTENIMIENTO DE VEHÍCULO (I.ENVASADO)	655,28	0,61%
AGUA (I.ENVASADO)	9.912,61	9,28%
ENERGÍA ELÉCTRICA (I. ENVASADO)	(583,09)	-0,55%
FLETES (I. ENVASADO)	1.050,00	0,98%
UTILES DE LIMPIEZA (I.ENVASADO)	21,12	0,02%
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES (I. ENVASADO)	(2.369,83)	-2,22%
SUMINISTROS Y MATERIALES (I.ENVASADO)	(4.775,07)	-4,47%
ARRIENDOS (I. ENVASADO)	1.015,00	0,95%
CONTROL DE PLAGAS (I.ENVASADO)	90,00	0,08%
TOTAL	3.010,44	2,80%
(Proceso de Empacado)		
FLETES (I. EMPACADO)	320,00	0,30%
TOTAL	320,00	0,30%
costos de venta		
COSTO DE VENTAS BIENES PRODUCIDOS	92.886,20	86,96%
TOTAL	92.886,20	86,96%
COSTO TOTAL	106.815,01	100%

GRAFICO N° 11



FUENTE: "EMLOJA"



Como se puede evidenciar la Empresa EMLOJA Embotelladora Loja S.A. muestra un total de costo de (106.815,01) presentando en sus costos de Venta el 86,96% con un valor de (92.886,20) siendo la cuenta más representativa dentro del costo, esto se da debido a que la empresa incurre a varios costos como es el pago de sueldos para la distribución de la producción así mismo tenemos. Proceso de Jarabe Terminado con un porcentaje de 9,54% con un valor de (10.183,22). El costo en este proceso también es un poco elevado debido al alto valor que presentan algunas cuentas como es el caso de cuenta Depreciaciones (I.J.T) que representa un 7,53% con un valor de (8.027,40) en lo que es proceso de jarabe terminado esto se da debido a la utilización de la maquinaria utilizada; Sueldos y Salarios que presenta el 1,72% con un valor de (1.835,00) esto debido a la utilización de mano de obra; Décimo Tercer Sueldo presenta 0,17% con un valor de (179,15) y el Décimo Cuarto Sueldo con el 0,13% con un valor de (141,67), se da por pagos de sueldos en muchas ocasiones a personal no de planta. Proceso de Envasado presenta un porcentaje de 2,80% con un valor de (3.010,44) este proceso no, representa mucho costo debido a que se utiliza poca mano de obra. La cuenta más representativa dentro de este proceso tenemos cuenta Aqua (I. envasado) representa un 9,28% con un valor de (9.912,61) lo que se puede decir que este costo es representativo ya que en este proceso el agua es la más utilizada ; Mantenimiento de Maquinaria (I.Envasado) 2,38% con un valor de

(2.543,00) puede observar que el mantenimiento de maquinaria también representa un costo elevado debido a su utilización seguidamente tenemos Fletes (I envasado) con el 0,98% con un valor de (1.050,00) esto se da por la utilización de transporte de materiales; Arriendos (Envasado) con un porcentaje del 0,95%con un valor de (1.015,00); Mantenimiento de Vehículo (I. Envasado) presenta un porcentaje de 0,61% con un valor de (655,28) este costo se presenta por mantenimientos del vehículo de la empresa ; Alimentación (D.Envasado) con el 0,14% con un valor de (152,80) este valor se presenta por refrescos que se proporciona en ocasiones a los trabajadores ; Control de Plagas (I.Envasado) con el 0,08%con un valor de (90,00); Atención Medica (D. Envasado) con el 0,07% con un valor de (75,00) esto se da debido a atención que se paga por concepto de atenciones médicas a trabajadores. Tratamiento de Agua con el 0,40%con un valor de (415,15) esto se da debido a que la empresa presenta costos por Mantenimiento de Planta Tratamiento de agua con un porcentaje de 0,22% con un valor de (230,71) así mismo tenemos el Fondo de Reserva a los trabajadores de Tratamiento de Agua con el 0,17% con un valor en dólares que es de (179,08) y Suministros y Materiales con 0,01% con el valor de (5,36) es una cantidad mínima con respecto al total de los costos. **Proceso de Empacado** con el 0,30% presentando un valor de (320,00), debido a que en la cuenta Fletes (I. Empacado) representa el 0,30% (320,00) con respecto al total de los costos estos surgen en ocasiones poco recurrentes.

DESCOMPOSICIÓN DE LOS GASTOS

EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A AÑO 2015

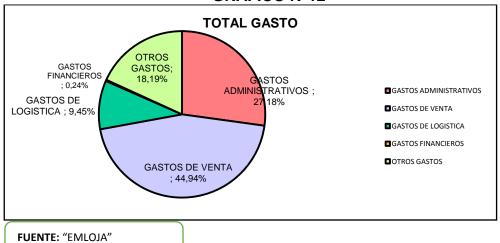
CUADRO Nº 12

CASTOS ADMINISTRATIVOS	VALOR	DODCENTA IE
GASTOS ADMINISTRATIVOS SUELDOS Y SALAROS (ADM)	7 480 00	PORCENTAJE
	7.480,00	6,58%
APORTE PATRONAL IESS (ADM) DÉCIMO TERCER SUELDO (ADM)	1.281,27	1,13%
, ,	1.051,22	0,92%
DÉCIMO CUARTO SUELDO (ADM)	697,26	0,61%
FONDO DE RESERVA (ADM)	1.723,26	1,52%
VACACIONES (ADM)	1.412,56	1,24%
BONIFICACIONES (ADM)	4.870,90	4,28%
ALIMENTACIÓN (ADM)	111,27	0,10%
ATENCIÓN MEDICA (ADM)	176,00	0,16%
TELÉFONOS FIJOS (ADM)	694,66	0,61%
TELÉFONOS CELULARES (ADM)	12,65	0,01%
SUMINISTROS Y MATERIALES (ADM)	1.869,01	1,64%
MANT.EQUIPOS OFICINA Y COMP.(ADM)	12,86	0,01%
MANT.DE VEHÍCULO (ADM)	4,02	0,00%
FLETES (ADM)	23,00	0,02%
CORREO Y CORRESPONDENCIA (ADM)	196,19	0,17%
ARRIENDOS (ADM)	2.508,50	2,20%
ASISTENCIA TÉCNICA (ADM)	4.270,00	3,75%
HONORARIOS PERSONAS NATURALES		
(ADM)	89,29	0,08%
HONORARIOS SOCIEDADES (ADM)	610,00	0,54%
NOTARIOS Y REGISTRAD. PROPIEDAD (ADM)	967,63	0,85%
MOVILIZACIÓN Y HOSPEDAJE (ADM)	266,70	0,23%
IMPTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS (ADM)	139,86	0,12%
DEPRECIACIONES (ADM)	455,96	0,40%
TOTAL	30.924,07	27,18%
GASTOS DE VENTA	VALOR	PORCENTAJE
SUELDOS Y SALARIOS (VTAS)	17.568,00	15,44%
COMISIONES (VTAS)	7.308,67	6,42%
HORAS EXTRAORDINARIAS (VTAS)	73,20	0,06%
APORTE PATRONAL IESS (VTAS)	2.781,90	2,45%
DÉCIMO TERCER SUELDO (VTAS)	2.079,15	1,83%
DÉCIMO CUARTO SUELDO (VTAS)	1.700,04	1,49%
FONDO DE RESERVA (VTAS)	6.334,75	5,57%
VACACIONES (VTAS)	970,28	0,85%
AGUA (VTAS)	6,70	0,01%
MANTENIMIENTO EDIF. VENTAS (VTAS)	397,60	0,35%
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA (VTAS)	2.287,00	2,01%
PROMOCIÓN (VTAS)	2.906,50	2,55%
SERVICIO DE MERCADEO (VTAS)	80,00	0,07%
IMPTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS (VTAS)	(2.628,51)	-2,31%
MATRICULAS DE VEHÍCULOS (VTAS)	961,88	0,85%
DEPRECIACIONES (VTAS)	8.300,16	7,30%
TOTAL	51.127,32	44,94%
GASTOS DE LOGÍSTICA	VALOR	PORCENTAJE



CAPACITACIÓN PERSONAL (LOG)	120,10	0,11%
SUMINISTROS Y MATERIALES (LOG)	400,16	0,35%
UTILES DE LIMPIEZA (LOG)	12,50	0,01%
MANTENIMIENTO EQUIPO OFICINA (LOG)	434,25	0,38%
MANTENIMIENTO DE VEHÍCULOS (LOG)	1.347,14	1,18%
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES (LOG)	23,46	0,02%
FLETES (LOG)	5.220,00	4,59%
TRANSPORTE TERCERIZADO (LOG)	3.197,00	2,81%
TOTAL	10.754,61	9,45%
GASTOS FINANCIEROS	VALOR	PORCENTAJE
COMISONES BANCARIAS (FIN)	272,71	0,24%
TOTAL	272,71	0,24%
TOTAL OTROS GASTOS	272,71 VALOR	0,24% PORCENTAJE
	,	•
OTROS GASTOS	VALOR	PORCENTAJE
OTROS GASTOS BAJAS PRODUCTO TERMINADO	VALOR 10.481,44	PORCENTAJE 9,21%
OTROS GASTOS BAJAS PRODUCTO TERMINADO ENVASES PALETS Y CHANCLETAD ROTOS	VALOR 10.481,44 8.362,60	9,21% 7,35%
OTROS GASTOS BAJAS PRODUCTO TERMINADO ENVASES PALETS Y CHANCLETAD ROTOS GASTOS SIN COMPROBANTES VALIDOS	VALOR 10.481,44 8.362,60 1.689,64	9,21% 7,35% 1,49%

GRÁFICO N°12



FUENTE: "EMLOJA"

ELABORADO POR: La Autora

Interpretación.

Realizando el análisis vertical del estado de resultados podemos decir que la empresa en el año 2015 tiene un gasto total de \$ (113.767,67), pudiéndose constatar cinco tipos de gastos como es: **Gastos de Venta** con un porcentaje del 44,94% y el valor de (51.127,32) esto debido a que

cada una de las cuentas de este gasto presentan un elevado porcentaje como es, Sueldos y Salarios Vtas, con el porcentaje del 15,44% con un valor de (17.568,00) este valor se presentó por pagos que se realizó al personal; Depreciaciones Vtas, con un porcentaje de 7,30% con (8.300,16) estas depreciaciones se dan por el gasto que sufren los activos no corrientes ya sea por el gasto o avance tecnológico; Comisiones Vtas, con el 6,42% presentando el valor de (7.308,67) debido a que la empresa paga comisiones a los vendedores con la finalidad de incentivarlos e incrementar las ventas ; Fondo de Reserva Vtas, representa el 5,57% con un valor de (6.334,75) valores que se presentan por obligaciones con trabajadores ; Promoción Vtas con el 2,55% con un valor de (2.906,50) este valor se presenta debido a la utilización de estrategias para realizar mayores ventas; Aporte Patronal IESS Vtas presenta el 2,45% con un valor de (2.781,90) este valor se ocasiona por concepto de pago de nómina; Publicidad y Propaganda Vtas, con el 2,01% con un valor de (2.287,00) este valor se produce por pago de publicidad con la finalidad de mejorar las ventas; Décimo Tercer Sueldo Vtas, presenta un porcentaje de 1,83% con un valor de (2.079,15); Décimo Cuarto Sueldo Vtas, con el 1,49% dando un valor de (1.700,04); Vacaciones Vtas, con el 0,85% con un valor de (970,28); estos valores se dan exclusivamente por pago de nómina están un poco elevados debido al pago de personal; Matrículas de Vehículos Vtas con el 0,85% con el valor de (961,88) este valor no es representativo ya que solo se da una vez al año .

Seguidamente tenemos Gastos Administrativos que representa el 27,18% con un valor de (30.924,07) en este gasto la cuenta con mayor relevancia es Sueldos y Salarios Adm. Con el 6,58% con un valor de (7.480,00,) esto significa que la empresa cuenta con personal administrativo suficiente para la dirección de la misma; Bonificaciones Adm con el 4,28% con un valor de (4.870,90); Asistencia Técnica Adm representa porcentualmente el 3,75% con un valor de (4.270,00); Arriendos Adm con el 2,20% con un valor de (2.508,50) esto guiere decir que la empresa sus oficinas administrativas funcionan en local arrendado debido a que no cuenta con instalaciones propias; Suministros y Materiales Adm con el 1,64% con un valor de (1.869,01); Fondo de Reserva Adm con un porcentaje de 1,52% con un valor de (1.723,26); Vacaciones Adm representado porcentualmente con el 1,24% con un valor de (1.412,56); Aporte Patronal IESS Adm con el 1,13% con un porcentaje de (1.281,27); Décimo Tercer Sueldo con el 0,92% con un valor de (1.051,22) estos últimos rubros se producen por concepto pago de sueldos a los administrativos.

Otros gastos presenta un porcentaje de 18,19% con un valor de (20.688,96) donde se puede observar claramente las cuentas con más relevancia que son; Bajas Producto Terminado con un porcentaje del 9,21% con un valor de (10.481,44) esto se da debido a que se carga a esta cuenta, los productos que tienen defectos de fábrica; Envases Paletas y

Chancletas rotas presenta el 7,35% con un valor de (8.362,60) esto se da debido a que la empresa carga a esta cuenta cuando se dañan parte de estos materiales en el momento de la producción; Gastos Sin Comprobantes Validos con el 1,49% con un valor de (1.689,64); Intereses y Multas con el 0,14% con un valor de (155,28) esta multa se genera con el SRI, siendo un valor que se puede evitar.

Gastos de Logística representado porcentualmente con el 9,45% por un valor de (10.754,61); las cuentas más representativas son: Fletes Log. Con el 4,59% con un valor de (5.220,00); Transporte Tercerizado Log. Con el 2,81% con un porcentaje de (3.197,00); Mantenimiento de Vehículo Log. Con el 1,18% con un porcentaje de (1.347,14); Suministros y Materiales con el 0,35% con un (400,16); esto nos indica que la empresa para poder llevar en orden los procesos que involucran a la producción y la comercialización de mercancías tiene un gasto elevado.

Gastos Financieros con un porcentaje de 0,24%con un valor de (272,71). Como se puede observar los gastos por comisiones bancarias son bajas con respecto al total del gasto ya que la empresa suele proveer mucho el gasto por este concepto.



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A. ANÁLISIS HORIZONTAL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PERIODOS 2014 – 2015

	DENOMINACIÓN		2014	DIFERENCIA	%	RAZÓN
1	ACTIVO					
1.1	ACTIVO CORRIENTE					
1.1.1	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	50.743,21	6.219,89			
1.1.1.01	CAJA GENERAL	500,59	500,59			
1.1.1.01.001	CAJA GENERAL LOJA	0,60	0,60	-	0,00%	1,00
1.1.1.01.003	CAJA CHICA LOJA	499,99	499,99	-	0,00%	1,00
1.1.1.02	BANCOS LOCALES	50.242,62	5.719,30			
1.1.1.02.001	BANCO AUSTRO	50.242,62	5.719,30	44.523,32	778,47%	8,78
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS	20.280,22	22.990,09			
1.1.2.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	17.554,05	20.481,31			
1.1.2.01.001	CLIENTES ILELSA		730,03	(730,03)	-100,00%	-
1.1.2.01.002	CLIENTES	17.690,00	18.202,32	(512,32)	-2,81%	0,97
1.1.2.01.003	EMLOJA	0,05	393,08	(393,03)	-99,99%	0,00
1.1.2.01.004	CHEQUES PROTESTADOS	0	1.011,88	(1.011,88)	-100,00%	-
1.1.2.01.030	CTAS POR COBRAR VARIOS	0	280,00	(280,00)	-100,00%	-
1.1.2.01.998	(-) PROVISION POR DETERIORO	(136,00)	(136,00)	-	0,00%	1,00
1.1.2.03	ANTICIPO PROVEEDORES		73,73		-100,00%	-
1.1.2.03.033	ANTICIPO VARIOS		73,73	(73,73)	-100,00%	-
1.1.2.04	CREDITO TRIBUTARIO DEL IVA	876,80	456,73		91,97%	1,92
1.1.2.04.002	IVAPAGADO		436,13	(436,13)	-100,00%	-
1.1.2.04.003	IVA RETENIDO VENTAS	876,80	20,60	856,20	4156,31%	42,56
1.1.2.05	CREDITO TRIB. IMP RENTA (AÑO CORRIENTE)	1.849,37	1.978,32			
1.1.2.05.001	IMPUESTOS RETENIDOS IMP. A LA RENTA	688,17	368,38	319,79	86,81%	1,87
1.1.2.05.002	ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA	1.161,20	1.609,94	(448,74)	-27,87%	0,72
1.1.3	INVENTARIOS	54.164,51	59.091,65			
1.1.3.01	INVENTARIOS	54.164,51	59.091,65			

FUENTE: "EMLOJA"



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A ANÁLISIS HORIZONTAL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PERIODOS 2014 – 2015

	DENOMINACIÓN	2015	2014	DIFERENCIA	%	RAZÓN
1.1.3.01.001	INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	0	3.336,54	(3.336,54)	-100,00%	-
1.1.3.01.002	INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO	335,45	47,21	288,24	610,55%	7,11
1.1.3.01.003	INVENTARIO DE MERCADERIAS	1.711,65	1.247,64	464,01	37,19%	1,37
1.1.3.01.004	INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	1.343,71	3.643,09	(2.299,38)	-63,12%	0,37
1.1.3.01.005	INV. BOT. VIDRIO, PALETS, CHANCLETAY OTROS	50.773,70	50.817,17	(43,47)	-0,09%	1,00
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	125.187,94	88.301,63	36.886,31	41,77%	1,42
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE					
1.2.1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	17.002,95	34.434,42			
1.2.1.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	124.911,15	124.911,15			
1.2.1.01.001	INSTALAC TECNICAS (AIRES ACONDICIONADOS)	4.709,77	4.709,77	-	0,00%	1,00
1.2.1.01.002	MAQUINARIA (SOLO PRODUCCION)	65.699,72	65.699,72	-	0,00%	1,00
1.2.1.01.003	EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCION)	2.689,85	2.689,85	-	0,00%	1,00
1.2.1.01.004	EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACION	2.673,75	2.673,75	-	0,00%	1,00
1.2.1.01.005	VEHICULOS	41.893,57	41.893,57	-	0,00%	1,00
1.2.1.01.006	MUEBLES Y ENSERES	990,09	990,09	-	0,00%	1,00
1.2.1.01.007	OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6.254,40	6.254,40	-	0,00%	1,00
1.2.1.02	DEP. ACUM PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(107.908,20)	(90.476,73)			1,19
1.2.1.02.002	INSTALACIONES TECNICAS	(3.359,90)	(2.888,90)	(471,00)	16,30%	1,16
1.2.1.02.003	MAQUINARIA	(57.457,86)	(50.590,48)	(6.867,38)	13,57%	1,14
1.2.1.02.004	EQUIPO AUXILIAR	(1.052,97)	(741,23)	(311,74)	42,06%	1,42
1.2.1.02.005	EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACION	(1.555,57)	(987,86)	(567,71)	57,47%	1,57
1.2.1.02.006	VEHICULOS	(39.762,40)	(31.977,40)	(7.785,00)	24,35%	1,24
1.2.1.02.007	MUEBLES Y ENSERES	(507,50)	(408,50)	(99,00)	24,24%	1,24
1.2.1.02.008	OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(4.212,00)	(2.882,36)	(1.329,64)	46,13%	1,46
1.2.2.01	ACTIVOS INTANGIBLES	1.681,87	1.681,87			1,00
1.2.2.01.001	MARCAS Y PATENTES	1.681,87	1.681,87	-	0,00%	1,00

FUENTE: "EMLOJA"



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A ANÁLISIS HORIZONTAL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PERIODOS 2014 – 2015

	DENOMINACIÓN	2015	2014	DIFERENCIA	%	RAZÓN
1.2.2.02	AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS	(1.681,87)	(1.681,87)			1,00
1.2.2.02.001	MARCAS Y PATENTES	(1.681,87)	(1.681,87)	-	0,00%	1,00
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	17.002,95	34.434,42	(17.431,47)	-50,62%	0,49
	TOTAL ACTIVO	142.190,89	122.736,05	19.454,84	15,85%	1,16
2	PASIVO					
2.1	PASIVO CORRIENTE					
2.1.1	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROV.	5.331,41	6.442,51			
2.1.1.01	RELACIONADOS	-	2.938,49			
2.1.1.01.001	CUENTAS POR PAGAR ILELSA	-	2.938,49	(2.938,49)	-100,00%	-
2.1.1.02	NO RELACIONADOS	5.331,41	3.504,02			
2.1.1.02.001	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	3.602,84	264,68	3.338,16	1261,21%	13,61
2.1.1.02.003	PROVISION AGUA POTABLE	1.728,57	788,65	939,92	119,18%	2,19
2.1.1.02.004	PROVISION HENERGIA ELECTRICA	-	170,10	(170,10)	-100,00%	-
2.1.1.02.005	CUENTAS POR PAGAR LUZURIAGA GUIDO	-	112,63	(112,63)	-100,00%	-
2.1.1.02.011	CUENTAS POR PAGAR SUPRAPLAST	-	429,57	(429,57)	-100,00%	-
2.1.1.02.016	CUENTAS POR PAGAR GONZALEZ LANDER	-	21,00	(21,00)	-100,00%	-
2.1.1.02.045	CUENTAS POR PAGAR GRANDA TELMO	-	336,00	(336,00)	-100,00%	-
2.1.1.02.048	CUENTAS POR PAGAR CERART CIA.LTDA.	-	423,20	(423,20)	-100,00%	-
2.1.1.02.058	CUENTAS POR PAGAR LAZAGAS CIA.LTDA.	-	400,93	(400,93)	-100,00%	-
2.1.1.02.067	CONSULTORIO AMBIENTAL BIOTIERRA	-	385,00	(385,00)	-100,00%	-
2.1.1.02.070	CUENTAS POR PAGAR ALEXIS BENITEZ MORA	-	172,26	(172,26)	-100,00%	-
2.1.4	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	7.937,58	7.164,63			
2.1.4.01	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	7.937,58	4.800,23			
2.1.4.01.001	1% RETENCION EN LA FUENTE RENTA X PAG.	-	49,56	(49,56)	-100,00%	-
2.1.4.01.002	2% RETENCION EN LA FUENTE RENTA X PAG.	-	24,13	(24,13)	-100,00%	-
2.1.4.01.003	8% RETENCION EN LA FUENTE RENTA X PAG.	-	27,84	(27,84)	-100,00%	-

FUENTE: "EMLOJA"





EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A ANÁLISIS HORIZONTAL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PERIODOS 2014 – 2015

	DENOMINACIÓN	2015	2014	DIFERENCIA	%	RAZÓN
2.1.4.01.004	10% RETENCION EN LA FUENTE RENTA X PAG.	-	168,40	(168,40)	-100,00%	-
2.1.4.01.998	IMPUESTO A LA RENTA	2.222,44	69,47	2.152,97	3099,14%	31,99
2.1.4.01.999	22% IMPUESTO A LA RENTA	5.715,14	4.460,83	1.254,31	28,12%	1,28
2.1.4.05	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	-	2.364,40			
2.1.4.05.001	IVA COBRADO		2.496,46	(2.496,46)	-100,00%	-
2.1.4.05.002	30% RET. EN LA FUENTE IVA POR PAG.		6,82	(6,82)	-100,00%	-
2.1.4.05.004	100% RET. EN LA FUENTE IVA POR PAG.		180,00	(180,00)	-100,00%	-
2.1.4.05.005	IVA POR PAGAR		(318,88)	318,88	-100,00%	-
2.1.5	EMPLEADOS / IEESS	11.334,47	9.074,03			
2.1.5.01	INSTITUTO ECUAT. DE SEGURIDAD SOCIAL	11.334,47	9.074,03			
2.1.5.01.001	APORTES IESS POR PAGAR	895,02	441,32	453,70	102,81%	2,03
2.1.5.01.002	FONDOS DE RESERVA	351,35	(456,49)	807,84	-176,97%	(0,77)
2.1.5.01.003	PRESTAMOS CON EL IESS	62,14	419,64	(357,50)	-85,19%	0,15
2.1.5.01.004	DECIMO TERCERO	1.547,68	1.793,31	(245,63)	-13,70%	0,86
2.1.5.01.005	DECIMO CUARTO	2.240,65	1.794,84	445,81	24,84%	1,25
2.1.5.01.006	VACACIONES	6.237,63	3.995,57	2.242,06	56,11%	1,56
2.1.5.01.008	DESCUENTO EN ROL POR PAGAR	-	855,10	(855,10)	-100,00%	-
2.1.5.01.008	NOMINA POR PAGAR	-	230,74	(230,74)	-100,00%	-
2.1.6	OTRAS OBLIGACIONES	3.186,40	1.007,20			
2.1.6.01	EMPLEADOS	3.186,40	1.007,20			
2.1.6.01.001	15% PARTICIPACION TRAB. POR PAGAR	3.186,40	1.007,20	2.179,20	216,36%	3,16
	TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	29.804,86	25.702,37	4.102,49	15,96%	1,16
2.2	PASIVO NO CORRIENTE					
2.2.2	OBLIGACIONES CON INSTITUC. FINANCIERAS	6.504,60	6.504,60			
2.2.2.01	RELACIONADOS	6.504,60	6.504,60			
2.2.2.01.001	PRESTAMO SOCIOS	6.504,60	6.504,60	-	0,00%	1,00

FUENTE: "EMLOJA"





EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A ANÁLISIS HORIZONTAL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PERIODOS 2014 – 2015

	DENOMINACIÓN	2015	2014	DIFERENCIA	%	RAZÓN
2.2.3	CON EMPLEADOS Y OTROS	8.823,22	4.564,22			
2.2.3.01	CON EMPLEADOS	8.823,22	4.564,22			
2.2.3.01.001	JUBILACION PATRONAL	6.883,00	3.791,00	3.092,00	81,56%	1,82
2.2.3.01.002	DESAHUCIO	1.940,22	773,22	1.167,00	150,93%	2,51
	TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	15.327,82	11.068,82	4.259,00	38,48%	1,38
	TOTAL DE PASIVO	45.132,68	36.771,19	8.361,49	22,74%	1,23
3	PATRIMONIO					
3.1	PATRIMONIO	99.073,21	87.978,86			
3.1.1	CAPITAL	99.073,21	87.978,86			
3.1.1.01	CAPITAL	75.455,51	75.455,51			
3.1.1.01.001	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	1.000,00	1.000,00	-	0,00%	1,00
	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	74.455,51	74.455,51	-	0,00%	1,00
3.1.2	RESERVAS	5.889,08	5.889,08			
3.1.2.01	RESERVAS	5.889,08	5.889,08			
3.1.2.01.001	RESERVA LEGAL	2.944,54	2.944,54	-	0,00%	1,00
3.1.2.01.003	RESERVA FACULTATIVA	2.944,54	2.944,54	-	0,00%	1,00
3.1.4	RESULTADOS	17.728,62	6.634,27			
3.1.4.01	RESULTADOS	17.728,62	6.634,27			
3.1.4.01.001	UTILIDAD RETENIDAS ACUM.EJER.ANTERIORES	6.776,17	6.776,34	(0,17)	0,00%	1,00
3.1.4.01.002	PERDIDAS RETEN.ACUMUL.EJERCICIOS ANT	(2.122,57)	(2.122,57)	-	0,00%	1,00
	RESULTADOS ACUM. PROVEN. ADOPCION X P	733,87	733,87	-	0,00%	1,00
3.1.4.01.004	UTILIDAD PERDIDA EJERCICIO CORRIENTE	12.341,15	1.246,63	11.094,52	889,96%	9,90
	TOTAL DE PATRIMONIO	99.073,21	87.978,86	11.094,35	12,61%	1,13

TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	144.205,89	124.750,05	19.455,84	15,60%	
					1.16

FUENTE: "EMLOJA"



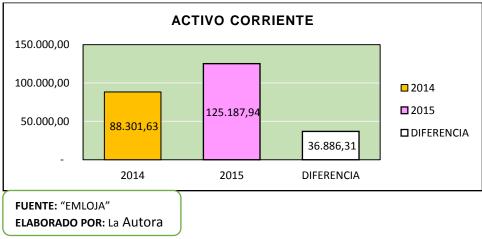
INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PERIODOS 2014-2015

Del análisis Horizontal realizado al Estado de Situación Financiera de la Empresa "EMLOJA Embotelladora Loja S.A." de los años 2014-2015, los resultados son los siguientes:

ACTIVO CORRIENTE
CUADRO N° 13

CUENTA	2014	2015	DIFERENCIA	%	RAZÓN
ACTIVO CORRIENTE	88.301,63	125.187,94	36.886,31	41,77%	1,42

GRÁFICO Nº 13



Interpretación.

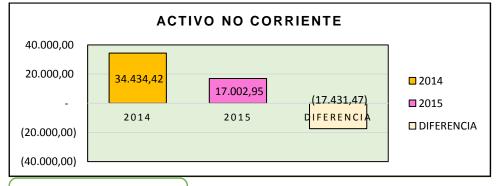
EL activo corriente para el año 2015 presenta un incremento de 36.886,31 equivalente al 41,77% y una razón de 1,42 veces más que en el año anterior esto se debe a que en el año 2015 se produjeron varios incrementos ocasionados por diversos rubros como es el caso de la cuenta Bancos. En la cuenta Banco del Austro, tenemos que durante el año 2014 estuvo representada por un valor de \$5.719,30 mientras que para el año 2015 tuvo un valor de \$50.242,62 generando un variación considerada como un

incremento de \$44.523,32 que corresponde a una razón de 1.42 veces más que en año 2014 debido que al finalizar el año 2015 se ha recaudo algunas cuentas por cobrar pendientes y además en el mes de diciembre la mayoría de sus ventas se realizaron en efectivo, y todo dinero recaudado en este mes fue depositado a la cuenta del banco que mantiene la empresa; es por ello que la Cuenta Documentos por cobrar en el año 2014 tenemos \$20.481,31 y el 2015 \$ 17.554,05 como se puede observar hay una disminución, así mismo tenemos que los Inventarios han disminuido lo que es, Inventario de Materia Prima en el año 2014 tenemos \$3.336,64 mientras que en el año 2015 \$0,00 lo que quiere decir que se ha utilizado toda la materia prima en la producción y por ende se ha podido contribuir para que haya incrementado en una forma significativa el valor de la cuenta bancos, estas son las cuentas principales que han hecho posible el incremento del disponible.

ACTIVO NO CORRIENTE
CUADRO N° 14

CUENTA	2014	2015	DIFERENCIA	%	RAZON
ACTIVO NO	34.434,42	17.002,95	(17.431,47)	-50,62%	0,49
CORRIENTE					

GRÁFICO Nº 14



FUENTE: "EMLOJA"

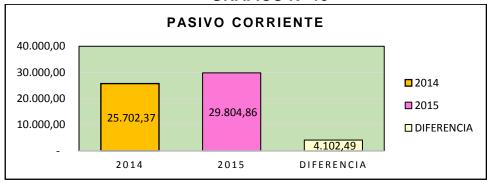


En lo que respecta a los activos no corrientes se evidencio que en el año 2014 presenta un valor de \$ 34.434,42 mientras que para el año 2015 tienen un valor de \$17.002,95 existiendo por ello una disminución de \$-17.434,42 que equivale al -50,62% con una razón de 0.49 veces menos que en año anterior. Esto se da debido a un causante que son las depreciaciones de los activos fijos, ya que por ello disminuyeron considerablemente para el año 2015.

PASIVO CORRIENTE CUADRO N° 15

CUENTA	2014	2015	DIFERENCIA	%	RAZON
PASIVO CORRIENTE	25.702,37	29.804,86	4.102,49	15,96%	1,16

GRÁFICO Nº 15



FUENTE: "EMLOJA"

ELABORADO POR: La Autora

Interpretación.

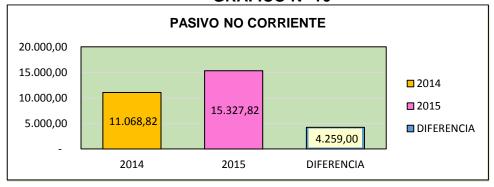
En lo que respecta al Pasivo corriente en el año 2014 demuestra un valor de \$25.702,37 mientras que para el año 2015 tiene un valor de \$29.804,86 presentándose un aumento de \$4.102,49 que porcentualmente representa el 15,96% y tiene una razón de 1,16 veces más que el año anterior. Debido a que la principal cuenta que es Cuentas por Pagar Proveedores en el año

2014 se presentó con un valor de \$264,68 mientras que en el año 2015 tuvo un valor de \$3.602,84 existiendo así un aumento de \$3.338,16 dando así una razón de 13,61 veces menos que el año anterior, incremento se da por el valor de las adquisiciones en su mayoría de materia prima. Así mismo tenemos la cuenta Impuesto a la Renta en el año 2014 demuestra un valor de \$69,47 mientras que para el año 2015 tiene un valor de \$2.222,44 presentándose un aumento de \$2.152,97 que tiene una razón de 31,99 veces más que el año anterior este valor a aumentado por concepto de obligaciones tributarias; 25% Impuesto a la Renta en el año 2014 presenta un valor de \$4460,83 a diferencia del 2015 que tenemos un valor de \$5715,14 presentando un aumento de 1.254,31 representado en porcentaje con el 28,12% con una razón de 1,28 veces que el año anterior valor que se debe pagar con relación a la utilidad obtenida en el ejercicio fiscal. Estas tres cuentas han sido las más representativas por lo cual ha incrementado el pasivo corriente en el año 2015.

PASIVO NO CORRIENTE CUADRO Nº 16

CUENTA	2014	2014 2015 I		%	RAZON
PASIVO NO CORRIENTE	11.068,82	15.327,82	4.259,00	38,48%	1,38

GRÁFICO Nº 16



FUENTE: "EMLOJA"

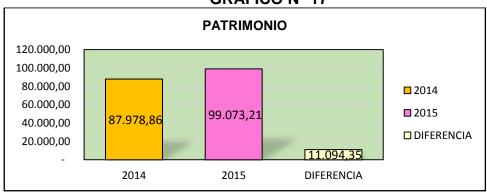


Los pasivos no corrientes están representados por un valor de \$11.068,82 en el año 2014 y en el año 2015 tiene un valor de \$15.327,82 al realizar el respectivo análisis nos dio un variación considerada como un incremento de \$4.259,00 equivalente al 38,48% con una razón de 1,38 veces más que el año anterior. Debido a que la principal cuenta es Préstamo Socios en el año 2014 se presentó con un valor de \$6.504,60 mientras que en el año 2015 se mantuvo con el mismo valor. Así mismo tenemos la cuentas Jubilación Patronal que en el año 2014 \$ 3.791,00 y el 2015 \$ 6.883,00 presentando un aumento de 3.092,00 que porcentualmente representa el 81,56% y tiene una razón de 1,82; la cuenta Desahucio en el año 2014 con una cantidad de \$773,22 y el 2015 con \$ 1.940,22 presentando un aumento de 1.167,00 con una razón de 2,51 veces que el año anterior. Estas tres cuentas han sido las que han aumentado el valor del activo corriente por los valores jubilación patronal y desahucio que se tiene que cumplir según el Código de Trabajo.

PATRIMONIO CUADRO N° 17

CUENTA	2014	2015	DIFERENCIA	%	RAZON
PATRIMONIO	87.978,86	99.073,21	11.094,35	12,61%	1,13





FUENTE: "EMLOJA"

ELABORADO POR: La Autora

Interpretación.

En el patrimonio se evidencia que en el año 2014 presenta un valor de \$87.978,86 y en el año 2015 tiene un valor de \$99.073,21 dando como variación un aumento de \$11.094,35 que porcentualmente es del 12,61% y una razón de 1.13 en donde la cuenta de mayor relevancia es la Utilidad del ejercicio Corriente, la misma que en el año 2014 tuvo un valor de \$1.246,63 y en el año 2015 dio un valor de \$12.341,15 que genero un aumento considerado de \$11.094,35. Este incremento se da respectivamente por las ventas que hay en el año 2015.



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A ANÁLISIS HORIZONTAL ESTADO DE RESULTADOS PERIODOS 2014 – 2015

	DENOMINACION	2015	2014	DIFERENCIA	%	RAZÓN
4	INGRESOS					
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	241.825,37	226.463,81			
4.1.1	VENTAS NETAS TARIFA 12%	241.395,30	225.973,81			
4.1.1.01	VENTAS LOCALES 12%	241.395,30	225.973,81			
4.1.1.01.001	VENTAS PRODUCTOS PRODUCIDOS	241.395,30	225.973,81	15.421,49	6,82%	1,07
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	241.395,30	225.973,81	15.421,49	6,82%	1,07
4.2	INGREOS NO OPERACIONALES					
4.2.4	INGRESOS POR SERVICIOS Y OTROS					
4.2.4.01	INGRESOS POR SERVICIOS Y OTROS	430,07	490,00			
4.2.4.01.005	OTRAS RENTAS	430,07	490,00	(59,93)	-12,23%	0,88
	TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES	430,07	490,00	(59,93)	-12,23%	0,88
	TOTAL DE INGRESOS	241.825,37	226.463,81	15.361,56	6,78%	1,07
5	COSTOS Y GASTOS					
5.1	COSTOS					
5.1.1	COSTOS DE PRODUCCIÓN	13.928,81	18.283,25			
5.1.1.01	TRATAMIENTO DE AGUA	415,15	332,05			
5.1.1.01.008	FONDOS DE RESERVA (D.T.A)	179,08	184,08	(5,00)	-2,72%	0,97
5.1.1.01.015	MANTEN.DE PLANTA (I.T.A)	230,71	137,91	92,80	67,29%	1,67
5.1.1.01.029	SUMINISTROS Y MATERIALES (I.T.A)	5,36	10,06	(4,70)	-46,72%	0,53
5.1.1.02	PROCESO DE JARABE TERMINADO	10.183,22	8.969,43			
5.1.1.02.001	SUELDOS Y SALARIOS (D.J.T)	1.835,00	955,10			
5.1.1.02.006	DÉCIMO TERCER SUELDO (D.J.T)	179,15	164,12	15,03	9,16%	1,09
5.1.1.02.007	DÉCIMO CUARTO SUELDO (D.J.T)	141,67	121,78	19,89	16,33%	1,16

FUENTE: "EMLOJA"





EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A ANÁLISIS HORIZONTAL ESTADO DE RESULTADOS PERIODOS 2014 – 2015

DENOMINACIÓN	2015	2014	DIEEDENOLA		
and the control of th		2014	DIFERENCIA	%	RAZÓN
PRECIACIONES (I.J.T)	8.027,40	7.728,43	298,97	3,87%	1,04
OCESO DE ENVASADO	3.010,44	8.761,77			•
ELDOS Y SALARIOS (D. ENVASADO)	(1.835,00)	(955,10)	(879,90)	92,13%	1,92
CIMO TERCER SUELDO (D. ENVASADO)	(179,15)	(164,12)	(15,03)	9,16%	1,09
CIMO CUARTO SUELDO (D. ENVASADO)	(141,67)	(121,78)	(19,89)	16,33%	1,16
NDOS DE RESERVA (D.ENVASADO)	(179,09)	(184,08)	4,99	-2,71%	0,97
IMENTACIÓN (D. ENVASADO)	152,80	122,03	30,77	25,22%	1,25
ENCIÓN MEDICA (D. ENVASADO)	75,00	-	75,00		•
ELDOS Y SALARIOS (I. ENVASADO)	23,39	-	23,39		•
IMENTACIÓN (I. ENVASADO)	39,82	29,54	10,28	34,80%	1,35
NTEN.DE PLANTA (I.ENVASADO)	(2.504,68)	(1.604,78)	(899,90)	56,08%	1,56
NTENIMIENTO DE MAQUINARIA (I.ENVASADO)	2.543,00	1.949,79	593,21	30,42%	1,30
NTENIMIENTO DE VEHÍCULO (I.ENVASADO)	655,28	568,78	86,50	15,21%	1,15
GUA (I.ENVASADO)	9.912,61	8.990,71	921,90	10,25%	1,10
IERGÍA ELÉCTRICA (I. ENVASADO)	(583,09)	(393,19)	(189,90)	48,30%	1,48
ETES (I. ENVASADO)	1.050,00	989,50	60,50	6,11%	1,06
ILES DE LIMPIEZA (I.ENVASADO)	21,12	11,20	9,92	88,57%	1,89
MBUSTIBLES Y LUBRICANTES (I. ENVASADO)	(2.369,83)	(1.366,73)	(1.003,10)	73,39%	1,73
MINISTROS Y MATERIALES (I.ENVASADO)	(4.775,07)	-	(4.775,07)		•
RIENDOS (I. ENVASADO)	1.015,00	820,00	195,00	23,78%	1,24
NTROL DE PLAGAS (I.ENVASADO)	90,00	70,00	20,00	28,57%	1,29
OCESO DE EMPACADO	320,00	220,00			•
ETES (I. EMPACADO)	320,00	220,00	100,00	45,45%	1,45
OSTO DE VENTAS	92.886,20	83.482,58			1
OSTO DE VENTAS	92.886,20	83.482,58			•
STO DE VENTAS BIENES PRODUCIDOS	92.886,20	83.482,58	9.403,62	11,26%	1,11
TAL DE COSTOS	106.815,01	101.765,83	5.049,18	4,96%	1,05
	OCESO DE ENVASADO ELDOS Y SALARIOS (D. ENVASADO) CIMO TERCER SUELDO (D. ENVASADO) CIMO CUARTO SUELDO (D. ENVASADO) NDOS DE RESERVA (D.ENVASADO) IMENTACIÓN (D. ENVASADO) ENCIÓN MEDICA (D. ENVASADO) ELDOS Y SALARIOS (I. ENVASADO) IMENTACIÓN (I. ENVASADO) INTEN.DE PLANTA (I.ENVASADO) INTEN.DE PLANTA (I.ENVASADO) INTENIMIENTO DE MAQUINARIA (I.ENVASADO) INTENIMIENTO DE VEHÍCULO (I.ENVASADO) UA (I.ENVASADO) ERGÍA ELÉCTRICA (I. ENVASADO) ETES (I. ENVASADO) ILES DE LIMPIEZA (I.ENVASADO) IMBUSTIBLES Y LUBRICANTES (I. ENVASADO) INTROL DE PLAGAS (I.ENVASADO) INTROL DE PLAGAS (I.ENVASADO) OCESO DE EMPACADO ETES (I. EMPACADO) ESTO DE VENTAS ESTO DE VENTAS BIENES PRODUCIDOS	OCESO DE ENVASADO 3.010,44 ELDOS Y SALARIOS (D. ENVASADO) (1.835,00) CIMO TERCER SUELDO (D. ENVASADO) (179,15) CIMO CUARTO SUELDO (D. ENVASADO) (141,67) NDOS DE RESERVA (D.ENVASADO) (179,09) MENTACIÓN (D. ENVASADO) 152,80 ENCIÓN MEDICA (D. ENVASADO) 75,00 ELDOS Y SALARIOS (I. ENVASADO) 23,39 MENTACIÓN (I. ENVASADO) 39,82 NTEN.DE PLANTA (I.ENVASADO) (2.504,68) NTENIMIENTO DE MAQUINARIA (I.ENVASADO) 655,28 UA (I.ENVASADO) 9912,61 ERGÍA ELÉCTRICA (I. ENVASADO) (583,09) ETES (I. ENVASADO) 1.050,00 ILES DE LIMPIEZA (I.ENVASADO) 21,12 MBUSTIBLES Y LUBRICANTES (I. ENVASADO) (2.369,83) MINISTROS Y MATERIALES (I.ENVASADO) (2.369,83) MINISTROS Y MATERIALES (I.ENVASADO) 90,00 OCESO DE EMPACADO 320,00 STO DE VENTAS 92.886,20 STO DE VENTAS 92.886,20 STO DE VENTAS BIENES PRODUCIDOS 92.886,20	OCESO DE ENVASADO 3.010,44 8.761,77 ELDOS Y SALARIOS (D. ENVASADO) (1.835,00) (955,10) CIMO TERCER SUELDO (D. ENVASADO) (179,15) (164,12) NDOS DE RESERVA (D.ENVASADO) (141,67) (121,78) NDOS DE RESERVA (D.ENVASADO) (179,09) (184,08) MENTACIÓN (D. ENVASADO) 152,80 122,03 ENCIÓN MEDICA (D. ENVASADO) 75,00 - ELDOS Y SALARIOS (I. ENVASADO) 23,39 - MENTACIÓN (I. ENVASADO) 39,82 29,54 MTENIMIENTO DE MAQUINARIA (I.ENVASADO) (2.504,68) (1.604,78) NTENIMIENTO DE VEHÍCULO (I.ENVASADO) 655,28 568,78 UA (I.ENVASADO) 9.912,61 8.990,71 ERGÍA ELÉCTRICA (I. ENVASADO) (583,09) (393,19) ETES (I. ENVASADO) 21,12 11,20 ILES DE LIMPIEZA (I.ENVASADO) (2.369,83) (1.366,73) MINISTROS Y MATERIALES (I.ENVASADO) (2.369,83) (1.366,73) MINISTROS Y MATERIALES (I.ENVASADO) (4.775,07) - RIENDOS (I. ENVASADO) 320,00 220,00 OCESO DE EMPACADO 320,00 220,00<	OCESO DE ENVASADO 3.010,44 8.761,77 ELDOS Y SALARIOS (D. ENVASADO) (1.835,00) (955,10) (879,90) CIMO TERCER SUELDO (D. ENVASADO) (179,15) (164,12) (15,03) CIMO CUARTO SUELDO (D. ENVASADO) (141,67) (121,78) (19,89) NDOS DE RESERVA (D.ENVASADO) (179,09) (184,08) 4,99 MENTACIÓN (D. ENVASADO) 152,80 122,03 30,77 PICIÓN MEDICA (D. ENVASADO) 75,00 - 75,00 ELDOS Y SALARIOS (I. ENVASADO) 23,39 - 23,39 MENTACIÓN (I. ENVASADO) 39,82 29,54 10,28 NTEN.DE PLANTA (I.ENVASADO) (2,504,68) (1.604,78) (899,90) NTENIMIENTO DE MAQUINARIA (I.ENVASADO) 2,543,00 1,949,79 593,21 NTENIMIENTO DE VEHÍCULO (I.ENVASADO) 655,28 568,78 86,50 UA (I.ENVASADO) 9,912,61 8,990,71 921,90 ERGÍA ELÉCTRICA (I. ENVASADO) (583,09) (393,19) (189,90) TEES (I. ENVASADO) 1,050,00 989,50 60,50 <td>OCESO DE ENVASADO 3.010,44 8.761,77 ELDOS Y SALARIOS (D. ENVASADO) (1.835,00) (955,10) (879,90) 92,13% CIMO TERCER SUELDO (D. ENVASADO) (179,15) (164,12) (15,03) 9,16% CIMO CUARTO SUELDO (D. ENVASADO) (141,67) (121,78) (19,89) 16,33% NDOS DE RESERVA (D.ENVASADO) (179,09) (184,08) 4,99 -2,71% MENTACIÓN (D. ENVASADO) 152,80 122,03 30,77 25,22% ENCIÓN MEDICA (D. ENVASADO) 75,00 - 75,00 - 75,00 - 75,00 - 75,00 - 75,00 - 75,00 - 75,00 - 75,00 - 75,00 - 75,00 - 75,00 - 75,00 - 75,00 - 75,00 - 75,00 - 23,39 - 23,39 - 23,39 - 23,39 - 23,39 - 23,39 - 10,28 34,80% - 10,28 34,80% -</td>	OCESO DE ENVASADO 3.010,44 8.761,77 ELDOS Y SALARIOS (D. ENVASADO) (1.835,00) (955,10) (879,90) 92,13% CIMO TERCER SUELDO (D. ENVASADO) (179,15) (164,12) (15,03) 9,16% CIMO CUARTO SUELDO (D. ENVASADO) (141,67) (121,78) (19,89) 16,33% NDOS DE RESERVA (D.ENVASADO) (179,09) (184,08) 4,99 -2,71% MENTACIÓN (D. ENVASADO) 152,80 122,03 30,77 25,22% ENCIÓN MEDICA (D. ENVASADO) 75,00 - 75,00 - 75,00 - 75,00 - 75,00 - 75,00 - 75,00 - 75,00 - 75,00 - 75,00 - 75,00 - 75,00 - 75,00 - 75,00 - 75,00 - 75,00 - 23,39 - 23,39 - 23,39 - 23,39 - 23,39 - 23,39 - 10,28 34,80% - 10,28 34,80% -

FUENTE: "EMLOJA"



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A ANÁLISIS HORIZONTAL ESTADO DE RESULTADOS PERIODOS 2014 – 2015

PERIODOS 2014 – 2015								
DENOMINACIÓN		2015	2014	DIFERENCIA	%	RAZÓN		
5.1.3	GASTOS	30.924,07	32.437,24					
5.1.3.01	GASTOS ADMINISTRATIVOS	30.924,07	32.437,24					
5.1.3.01.001	SUELDOS Y SALAROS (ADM)	7.480,00	7.988,00	(508,00)	-6,36%	0,94		
5.1.3.01.005	APORTE PATRONAL IESS (ADM)	1.281,27	1.382,29	(101,02)	-7,31%	0,93		
5.1.3.01.006	DÉCIMO TERCER SUELDO (ADM)	1.051,22	1.071,43	(20,21)	-1,89%	0,98		
5.1.3.01.007	DÉCIMO CUARTO SUELDO (ADM)	697,26	781,21	(83,95)	-10,75%	0,89		
5.1.3.01.008	FONDO DE RESERVA (ADM)	1.723,26	1.723,26	-	0,00%	1,00		
5.1.3.01.009	VACACIONES (ADM)	1.412,56	1.511,56	(99,00)	-6,55%	0,93		
5.1.3.01.010	BONIFICACIONES (ADM)	4.870,90	5.679,91	(809,01)	-14,24%	0,86		
5.1.3.01.012	ALIMENTACIÓN (ADM)	111,27	151,50	(40,23)	-26,55%	0,73		
5.1.3.02.003	ATENCION MEDICA (ADM)	176,00		176,00				
5.1.3.03.001	TELÉFONOS FIJOS (ADM)	694,66	729,63	(34,97)	-4,79%	0,95		
5.1.3.03.002	TELÉFONOS CELULARES (ADM)	12,65	10,00	2,65	26,50%	1,27		
5.1.3.04.002	SUMINISTROS Y MATERIALES (ADM)	1.869,01	1.999,20	(130,19)	-6,51%	0,93		
5.1.3.05.002	MANT.EQUIPOS OFICINA Y COMP.(ADM)	12,86	11,68	1,18	10,10%	1,10		
5.1.3.05.003	MANT.DE VEHÍCULO (ADM)	4,02		4,02				
5.1.3.06.002	FLETES (ADM)	23,00		23,00				
5.1.3.06.003	CORREO Y CORRESPONDENCIA (ADM)	196,19	186,24	9,95	5,34%	1,05		
5.1.3.07.001	ARRIENDOS (ADM)	2.508,50	3.508,75	(1.000,25)	-28,51%	0,71		
5.1.3.07.002	ASISTENCIA TECNICA (ADM)	4.270,00	4.110,00	160,00	3,89%	1,04		
5.1.3.07.003	HONORARIOS PERSONAS NATURALES (ADM)	89,29		89,29				
5.1.3.07.004	HONORARIOS SOCIEDADES (ADM)	610,00	320,00	290,00	90,63%	1,91		

FUENTE: "EMLOJA"





EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A ANÁLISIS HORIZONTAL ESTADO DE RESULTADOS PERIODOS 2014 – 2015

	DENOMINACIÓN	2015	2014	DIFERENCIA	%	RAZÓN
5.1.3.07.006	NOTARIOS Y REGISTRAD. PROPIEDAD (ADM)	967,63		967,63		
5.1.3.08.001	MOVILIZACIÓN Y HOSPEDAJE (ADM)	266,70	266,70	-	0,00%	1,00
5.1.3.09.004	IMPTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS (ADM)	139,86	349,90	(210,04)	-60,03%	0,40
5.1.3.09.007	DEPRECIACIONES (ADM)	455,96	655,98	(200,02)	-30,49%	0,70
5.1.4	GASTOS DE VENTA	51.127,32	53.221,99			
5.1.4.01	GASTOS DE VENTA	51.127,32	53.221,99			
5.1.4.01.001	SUELDOS Y SALARIOS (VTAS)	17.568,00	18.538,00	(970,00)	-5,23%	0,95
5.1.4.01.002	COMISIONES (VTAS)	7.308,67	7.318,79	(10,12)	-0,14%	1,00
5.1.4.01.003	HORAS EXTRAORDINARIAS (VTAS)	73,20		73,20		
5.1.4.01.006	APORTE PATRONAL IESS (VTAS)	2.781,90	2.983,90	(202,00)	-6,77%	0,93
5.1.4.01.007	DÉCIMO TERCER SUELDO (VTAS)	2.079,15	2.179,55	(100,40)	-4,61%	0,95
5.1.4.01.008	DÉCIMO CUARTO SUELDO (VTAS)	1.700,04	1.749,09	(49,05)	-2,80%	0,97
5.1.4.01.009	FONDO DE RESERVA (VTAS)	6.334,75	6.839,75	(505,00)	-7,38%	0,93
5.1.4.01.010	VACACIONES (VTAS)	970,28	980,29	(10,01)	-1,02%	0,99
5.1.4.01.011	AGUA (VTAS)	6,70		6,70		
5.1.4.01.012	MANTENIMIENTO EDIF. VENTAS (VTAS)	397,60	298,78	98,82	33,07%	1,33
5.1.4.01.013	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA (VTAS)	2.287,00	2.287,00	-	0,00%	1,00
5.1.4.01.014	PROMOCIÓN (VTAS)	2.906,50	2.703,50	203,00	7,51%	1,08
5.1.4.01.015	SERVICIO DE MERCADEO (VTAS)	80,00		80,00		
5.1.4.01.016	IMPTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS (VTAS)	(2.628,51)	(2.828,71)	200,20	-7,08%	0,93
5.1.4.01.017	MATRICULAS DE VEHICULOS (VTAS)	961,88	961,88	-	0,00%	1,00
5.1.4.01.018	DEPRECIACIONES (VTAS)	8.300,16	9.210,17	(910,01)	-9,88%	0,90
5.1.5	GASTOS DE LOGÍSTICA	10.754,61	12.050,58			
5.1.5.01	GASTOS DE LOGÍSTICA	10.754,61	12.050,58			
5.1.5.01.001	CAPACITACIÓN PERSONAL (LOG)	120,10	210,10	(90,00)	-42,84%	0,57
5.1.5.01.002	SUMINISTROS Y MATERIALES (LÓG)	400,16	510,26	(110,10)	-21,58%	0,78
5.1.5.01.003	ÚTILES DE LIMPIEZA (LOG)	12,50	19,98	(7,48)	-37,44%	0,63
5.1.5.01.005	MANTENIMIENTO EQUIPO OFICINA (LOG)	434,25	574,65	(140,40)	-24,43%	0,76
5.1.5.01.007	MANTENIMIENTO DE VEHICULOS (LOG)	1.347,14	1.449,13	(101,99)	-7,04%	0,93
5.1.5.01.008	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES (LOG)	23,46	29,46	(6,00)	-20,37%	0,80
5.1.5.01.009	FLETES (LOG)	5.220,00	5.320,00	(100,00)	-1,88%	0,98

FUENTE: "EMLOJA"





EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A ANÁLISIS HORIZONTAL ESTADO DE RESULTADOS PERIODOS 2014 – 2015

DENOMINACIÓN		2015	2014	DIFERENCIA	%	RAZÓN
5.1.5.01.010	TRANSPORTE TERCERIZADO (LOG)	3.197,00	3.937,00	(740,00)	-18,80%	0,81
5.1.6	GASTOS FINANCIEROS	272,71	272,71			
5.1.6.01	GASTOS FINANCIEROS	272,71	272,71			
5.1.6.01.002	COMISIONES BANCARIAS (FIN)	272,71	272,71	-	0,00%	1,00
5.1.7	OTROS GASTOS	20.688,96	20.000,80			
5.1.7.01	OTROS GASTOS	20.688,96	20.000,80			
5.1.7.01.001	BAJAS PRODUCTO TERMINADO	10.481,44	10.681,44	(200,00)	-1,87%	0,98
5.1.7.01.004	ENVASES PALETS Y CHANCLETAD ROTOS	8.362,60	7.911,64	450,96	5,70%	1,06
5.1.7.01.005	GASTOS SIN COMPROBANTES VALIDOS	1.689,64	1.282,34	407,30	31,76%	1,32
5.1.7.01.006	INTERESES Y MULTAS	155,28	125,38	29,90	23,85%	1,24
	TOTAL DE GASTOS	113.767,67	117.983,32	(4.215,65)	-3,57%	0,96
	TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	220.582,68	219.749,15	833,53	0,38%	1,00
	RESULTADO DEL EJERCICIO	21.242,69	6.714,66	14.528,03	216,36%	3,16
5.1.3.01.022	PARTICIPACION A TRABAJADORES	3.186,40	1.007,20	2.179,20	216,36%	3,16
5.1.3.01.020	IMPUESTO A LA RENTA	5.715,14	4.460,83	1.254,31	28,12%	1,28
	UTILIDAD LUEGO DE PAGO DE IMP RENTA Y TRABAJADORES	12.341,15	1.246,63	11.094,52	889,96%	9,90

FUENTE: "EMLOJA"

ELABORADO POR: La Autora

GERENTE

ANALISTA FINANCIERO (A)

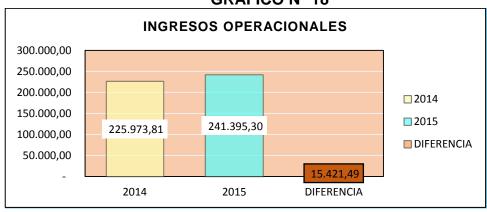


INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS PERIODOS 2014– 2015

INGRESOS OPERACIONALES CUADRO Nº 18

CUENTA	2014	2015	DIFERENCIA	%	RAZÓN
INGRESOS					
OPERACIONALES	225.973,81	241.395,30	15.421,49	6,82%	1,07

GRÁFICO Nº 18



FUENTE: "EMLOJA"

ELABORADO POR: La Autora

Interpretación.

Los ingresos operacionales se presentan en el año 2014 con un valor de \$225.973,81 y en el año 2015 tiene un valor de \$241.395,30 generándose una variación considerada con un aumento de \$15.421,49 que porcentualmente es del 6,82% teniendo una razón de 1.07 veces, evidenciándose claramente un incremento significativo durante el año 2015, lo que significa que la empresa sus ventas en el año 2015 en su mayoría son de la actividad específica de ella. Y su incremento es debido, a que cada vez la empresa tiene mayor acogida en el mercado.

INGRESOS NO OPERACIONALES CUADRO N° 19

CUENTA	2014	2015	DIFERENCIA	%	RAZON
INGRESOS NO				-	
OPERACIONALES	490,00	430,07	(59,93)	12,23%	0,88

GRÁFICO Nº 19



FUENTE: "EMLOJA"

ELABORADO POR: La Autora

Interpretación.

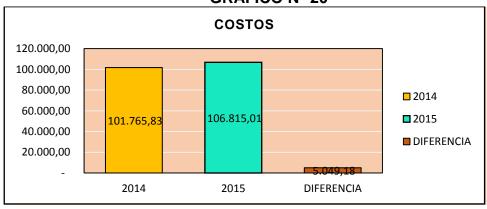
Los ingresos no operacionales se presentan en el año 2014 con un valor de \$490,00 y en el año 2015 tiene un valor de \$230,07 generándose una variación de \$-59,93 que porcentualmente es del - 12,23 % teniendo una razón de 0,88 veces que el año 2015 la venta de estos ingresos no operacionales es por la prestación de servicio a la empresa ILELSA.

COSTOS CUADRO N°20

CUENTA	2014	2015	DIFERENCIA	%	RAZON
COSTOS	101.765,83	106.815,01	5.049,18	4,96%	1,05







FUENTE: "EMLOJA"

ELABORADO POR: La Autora

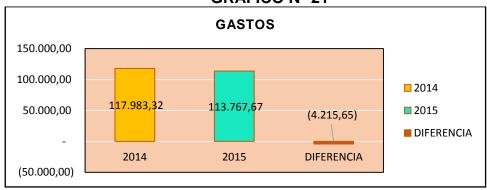
Interpretación.

Los costos están presentados por un valor de \$101.765,83 en el año 2014 y por un valor de \$106.815,01 en el año 2015 denotándose una diferencia de \$5.049,18 cuyo equivalente porcentual es de 4,96% con una razón de 1.05 veces más que el año anterior por lo que se evidencia que en el año 2015 existió una mayor cantidad de costo de venta, debido al incremento de ventas que se, generó en este año que hizo necesaria la adquisición de artículos mano de obra y materiales de mejor calidad y por ende se dio una mayor demanda de clientes en este año.

GASTOS CUADRO N° 21

CUENTA	2014	2015	DIFERENCIA	%	RAZON
GASTOS	117.983,32	113.767,67	(4.215,65)	-3,57%	0,96

GRÁFICO Nº 21



FUENTE: "EMLOJA"

ELABORADO POR: La Autora

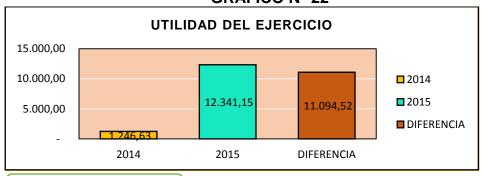
Interpretación.

El grupo de gastos esta presentado por un valor de \$117.983,32 en el año 2014 y en el año 2015 por un valor de \$113.767,67 lo que generó una variación de \$-4.215,65 y un porcentaje del -3,57 % dando así una razón de 0,56 veces menor que en el año 2014 como se puede evidenciar para el 2015 el gasto ha disminuido esto se da por la Cuenta Sueldos y Salarios que en el 2014 tenemos \$18.538,00 y para el 2015 \$17.568,00 dándonos una disminución de \$(970,00) representado en porcentaje de -9,23 con una razón de 0,95 veces menos que el año 2014, seguidamente tenemos la cuenta Arriendo (Adm) en el 2014 \$3.508,75 mientras que el 2015 se ha pagado \$2.508,50 con una diferencia de \$-1.000,25 representado en porcentaje del -28,51% con una razón de 0,71 veces menos que el año 2014 esto se debe a que las oficinas administrativas trasladaron a un lugar más pequeño y menos costoso, cabe recalcar que la disminución del gasto se ha dado debido a la deducción de algunas cuentas que lo componen pero se ha señalado las más representativas.

UTILIDAD DEL EJERCICIO CUADRO N° 22

CUENTA	2014	2015	DIFERENCIA	%	RAZON
UTILIDAD DEL					
EJERCICIO	1.246,63	12.341,15	11.094,52	889,96%	9,90

GRÁFICO N° 22



FUENTE: "EMLOJA"

FLARORADO POR· La Autora

Interpretación.

La utilidad neta obtenida en el año 2014 tuvo un valor de \$1.246,63 mientras que para el año 2015 tuvo un valor de \$12.341,15 arrojando una variación, determinada como un aumento de \$11.094,52 cuyo porcentaje es equivalente a una razón de 9,90 veces mayor que el año anterior, dando se este elevado incremento debido a sus ventas y reducción del gasto innecesario.

INDICADORES PARA EL DIAGNÓSTICO FINANCIERO

Es una relación de las cifras extractadas de los estados financieros y demás informes de la empresa con el propósito de formase una idea acerca del comportamiento de la empresa; se entienden como la expresión cuantitativa del comportamiento o el desempeño de toda una organización o una de sus partes, cuya magnitud al ser comparada con algún nivel de referencia, puede estar señalando una desviación sobre la cual se tomaran acciones correctivas o preventivas según el caso, con el propósito de determinar factores que influyen en la situación económica financiera de la empresa como:

- ✓ Liquidez (capacidad de afrontar nuevos compromisos)
- ✓ Endeudamiento (oportunidad de financiación)
- ✓ Actividad, eficiencia o rotación (capacidad de controlar la inversión
- ✓ Rentabilidad (grado de generación de utilidades)
- ✓ Análisis DUPONT
- ✓ Indicador de creación de valor (EVA)

INDICADORES DE LIQUIDEZ

Razón corriente

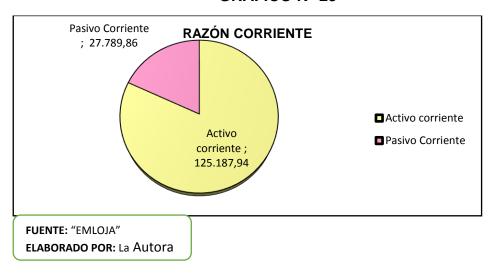
Fórmula:

Razón corriente	_	Activo corriente	
Razon corriente	=	Pasivo Corriente	

EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A

Razón corriente	=	125.187,94
Razon comente		27.789,86
Razón corriente	=	4,50

GRAFICO N° 23



Interpretación.

Con la aplicación del indicador de Razón Corrientes nos permite medir la relación entre el Activo Corriente y el Pasivo Corriente, es decir por cada dólar de deuda en el corto plazo que obtuvo "EMLOJA" cuenta con \$ 4,50 en el 2015, para cubrir dichas obligaciones, se considera una buena representación ya que supera el estándar que es de 1,5 mientras más alto

sea éste resultado se considera mejor para la empresa ya que muestra ser rentable.

Razón de la prueba ácida (rápida)

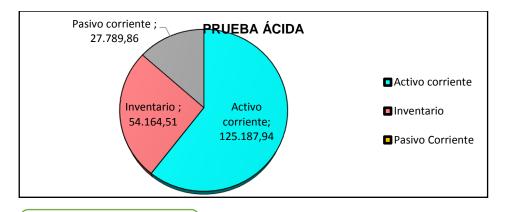
Fórmula:

Prueba Ácida	=	Activo corriente	-	Inventario	
	=	Pasivo Corriente			

EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A

Prueba Ácida	=	125.187,94	-	54.164,51	
		27.7	27.789,86		
Prueba Ácida		71.023,43			
Fiueba Aciua	=	27.789,86			
Prueba Ácida	=	2,56			

GRÁFICO Nº 24



FUENTE: "EMLOJA"

"EMLOJA" presenta una prueba ácida de 2,56, lo que significa que por cada dólar de deuda corriente a corto plazo la empresa dispuso de \$ 2,56 en activos corrientes de fácil realización (dinero líquido) para cubrir sus pasivos a corto plazo en forma inmediata sin tener que recurrir a la venta de inventarios. Es una relación buena ya que su entandar mínimo es de \$0,5 ctv.

Capital Neto de Trabajo

Fórmula:

Capital de Trabajo =	Activo corriente	-	Pasivo Corriente
-------------------------	------------------	---	---------------------

EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A

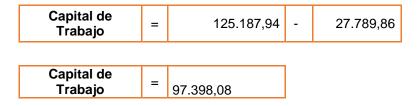
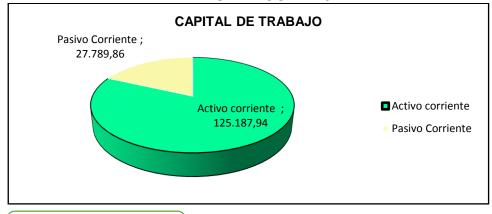


GRÁFICO Nº 25



FUENTE: "EMLOJA"



De acuerdo a este indicador, la Empresa "EMLOJA", una vez efectuado el pago de sus deudas a corto plazo, posee un valor de \$97.398,08 para realizar sus operaciones. Sin embargo si medimos el riesgo en base al capital de trabajo se concluye que la empresa dispone de recursos para seguir con las operaciones de compra, gastos administrativos y financieros, etc.; es decir la empresa es netamente solvente.

RAZONES DE ACTIVIDAD

Rotación de cuentas por cobrar

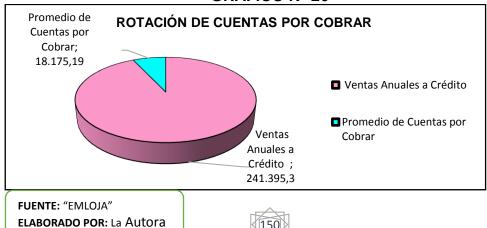
Fórmula:

Rotación de		Ventas Anuales a Crédito		
Cuentas por	=	Promodio do Cuentos por Cobrar		
Cobrar		Promedio de Cuentas por Cobrar		

EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A

Rotación de Cuentas por Cobrar	=	241.395,30 18.175,19	
Rotación de Cuentas por Cobrar	=	13,28 Veces	

GRÁFICO Nº 26



Para la empresa EMLOJA Embotelladora Loja S.A. la rotación de las cuentas por cobrar es de 13,28 veces; esto quiere decir, que el pago de sus clientes se convierte en dinero efectivo cada 13,28 veces en el año. Lo que significa que la empresa mantiene tiene una buena estrategia de cobro.

Plazo promedio que se hacen efectivas las cuentas por cobrar Fórmula

Plazo Promedio	azo Promedio	360 Días		
de Cobranza	=	Rotación de Cuentas por Cobrar		

EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A

Plazo Promedio de Cobranza	=	360 Días		
		13,28		

Plazo Promedio de Cobranza	=	27,11 Días
-------------------------------	---	------------

Interpretación.

Esta razón nos indica que la empresa "EMLOJA" demora 27,11 días en convertir en efectivo las cuentas por cobrar, es decir la empresa normalmente otorga crédito a sus clientes a 30 días y se está recuperando con tres días de anticipación según el objetivo que tiene la empresa.

Rotación de Inventarios

Fórmula:

Rotación de		Costo de Producción
Inventarios	=	Promedio de Inventarios

EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A

Rotación de	=	13.928,81	
Inventarios		1.670,98	
Rotación de Inventarios	=	8,34 Veces	

GRÁFICO N° 27



FUENTE: "EMLOJA"

ELABORADO POR: La Autora

Interpretación.

Para la empresa EMLOJA Embotelladora Loja S.A, la rotación de sus inventarios totales es de 8,34 veces; esto quiere decir que sus inventarios se convierten en dinero efectivo 8,34 veces en el año. Esto se da debido a que la empresa tiene una buena acogida en el mercado para vender su producto lo que le permite convertir el inventario en efectivo en poco tiempo. En resumen su rotación de inventarios es buena ya que su estándar mínimo de este indicador es de 11 y 12 veces en el año.

Plazo promedio de reposición de inventario

Fórmula:

Plazo promedio de reposición =	360 Días	
de inventario	=	Rotación de Inventarios

EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A

Plazo promedio de		360 Días
reposición de inventario		8,34
Plazo promedio de	_	43,19 Días

Interpretación.

reposición de inventario

Para la empresa EMLOJA Embotelladora Loja S.A, el plazo promedio de reposición de inventarios de producto terminado es de 43,19 días esto se da debido a que la empresa en cada producción abastece lo suficiente para poder brindar una debida atención a sus clientes durante este tiempo. Además esto quiere decir, que sus inventarios se convierten en dinero efectivo 43,19 veces en el año.

Rotación de Activos Totales

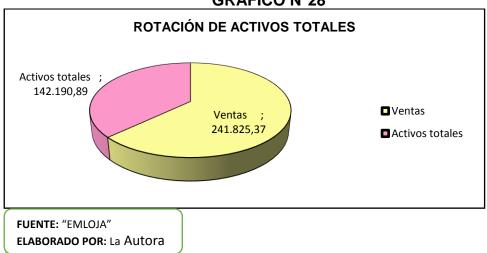
Fórmula:

Rotación de activos	=	Ventas	
Totales		Activos totales	

EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A

Rotación de activos Totales	=	241.825,37	
		142.190,89	
Rotación de activos Totales	=	\$ 1,70	

GRÁFICO N°28



Interpretación.

Como resultado de este indicador tenemos, que los activos totales brutos que posee "EMLOJA" rotaron 1.70 veces en el año 2015, es decir, que cada dólar invertido en activos totales generó ventas por \$1.70 centavos. Lo cual es muy bueno ya que ha mayor rotación mayor rentabilidad, lo que se puede concluir que existe un manejo adecuado de los activos totales de la empresa.



RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

Razón de nivel de endeudamiento

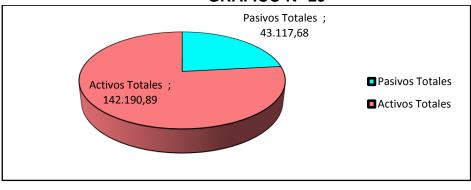
Fórmula

Razón del Pasivo		Pasivos Totales		
frente al activo total (nivel de	=	Activos Totales	Χ	100
endeudamiento)				

EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A

Razón del Pasivo frente al activo total (nivel de endeudamiento)	=	43.117,68 142.190,89	Х	100
Razón del Pasivo frente al activo total (nivel de endeudamiento)	=	30,32		

GRÁFICO Nº 29



FUENTE: "EMLOJA"

ELABORADO POR: La Autora

Interpretación.

La empresa EMLOJA Embotelladora Loja S. A. presenta una razón de deuda, o nivel de endeudamiento, del 30,32%, para el año 2015. Esto significa, que la participación de los proveedores, de los acreedores como



entidades financieras, de los empleados y del mismo gobierno, en lo que corresponde a impuestos y otras cuentas por pagar, es del 30,32%; lo que está por debajo del objetivo planteado por la empresa que es el 40% esto debido a que la empresa cuenta con capital propio para poder operar, como se puede observar el 69,68%, es lo que le corresponde o quedaría a los dueños, inversionistas o accionistas.

Apalancamiento Total

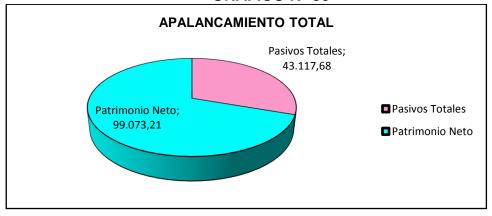
Fórmula

Apalancamiento	_	Pasivos Totales	Χ	100
Total	=	Patrimonio Neto		100

EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A

Apalancamiento		43.117,68	v	100
Total	=	99.073,21	^	100
Apalancamiento Total	=	43,52		

GRÁFICO Nº 30



FUENTE: "EMLOJA"



Significa que por cada dólar de patrimonio la empresa "EMLOJA" tiene deudas por 0.44 centavos, es decir, que cada dólar de su patrimonio está comprometido en un 43,52%, pero esto no significa que los pasivos van a ser cancelados con el patrimonio.

Endeudamiento con Proveedores

Fórmula

Endeudamiento		Proveedores	Х	400
con Proveedores	=	Pasivo Total		100

EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A

Endeudamiento con Proveedores	=	5.331.41 43.117,68	Х	100
Endeudamiento con Proveedores	=	12%		

GRÁFICO Nº 31



FUENTE: "EMLOJA"



La participación del endeudamiento con los proveedores fue de 12% en el año 2015 lo cual representa que por cada dólar de la deuda total se debe a los proveedores \$0.12 ctv. Esto se debe a que la empresa la mayoría de sus adquisiciones las realiza en efectivo de esta manera se logra cumplir con el objetivo de deuda de proveedores que es de 20%.

RAZONES DE RENTABILIDAD

Rentabilidad sobre Ventas

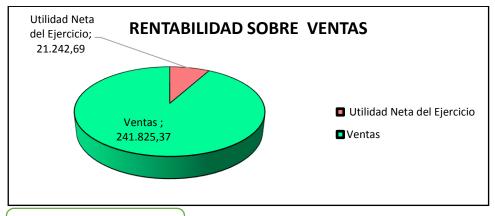
Fórmula:

Dentabilided cabra Ventes	_	Utilidad Neta del Ejercicio
Rentabilidad sobre Ventas	=	Ventas

EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A

Rentabilidad sobre Ventas	=	1.242,69 241.825,37
Rentabilidad sobre Ventas	=	0,09 ctv.

GRÁFICO N° 32



FUENTE: "EMLOJA"



Al concluir con las operaciones económicas de la empresa se puede observar que el nivel de rentabilidad de la empresa "EMLOJA", es bueno, debido a que su objetivo fue mantener un margen de rentabilidad del 10% y tan solo alcanzó un 9% en el periodo lo cual se determinó que no se logró el objetivo en su totalidad debido a que la empresa presenta costos y gastos elevados y por ende no genera una rentabilidad esperada.

También se puede decir que la empresa genero 0,09 ctv, significa por cada \$1,00 de las ventas netas en el período señalado.

Rentabilidad sobre el Patrimonio

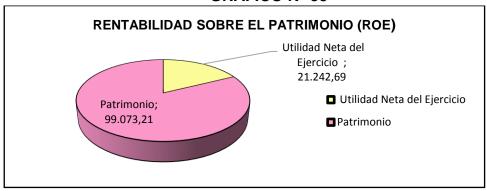
Fórmula:

Rentabilidad sobre el		Utilidad Neta del Ejercicio
Patrimonio (ROE)	=	Patrimonio

EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A

Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE)	=	21.242,69 99.073,21
Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE)	=	0,21 ctv.

GRÁFICO Nº 33



FUENTE: "EMLOJA"



Se puede decir que la empresa EMLOJA en el año 2015 por cada \$1,00 invertido en el patrimonio, se generó \$0,21 de utilidad neta en el período señalado evidenciándose claramente que no cumple con su objetivo que es de 0,30 0 30%/. Se considera un poco bajo con respecto a sus ventas pero esto se da debido al costo de venta que es bastante elevado.

Rentabilidad sobre el Capital Pagado

Fórmula:

Rentabilidad sobre		Utilidad Neta del Ejercicio
el Capital Pagado	_	Capital Pagado

EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A

Rentabilidad sobre el	_	21.242,69
Capital Pagado	_	1.000,00
Rentabilidad sobre el Capital Pagado	=	21,24

GRÁFICO N° 34



FUENTE: "EMLOJA"



Según la aplicación de este indicador se puede evidenciar que la empresa EMLOJA en el año 2015 por cada \$1,00 aportado, se generó \$21,24 de utilidad neta en el período señalado. Se considera que el capital inicial cada vez genera mayor rentabilidad.

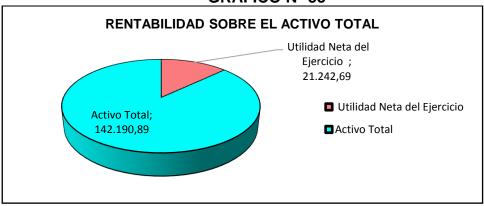
Rentabilidad sobre el Activo Total (ROA)

Fórmula:

Rentabilidad sobre el	_	Utilidad Neta del Ejercicio
Activo Total (ROA)		Activo Total

Rentabilidad sobre el	_	21.242,69	
Activo Total	-	142.190,89	
Rentabilidad sobre el Activo Total	=	0,15 ctv.	

GRÁFICO Nº 35



FUENTE: "EMLOJA"

En base al resultado del indicador de Rentabilidad sobre Activos la empresa tiene por cada dólar de utilización del activo total un monto de \$ 0.15 centavos de utilidad neta en el año 2015, lo que no está cumpliendo con el objetivo que es de obtener \$0,22 ctv. Esto se da, debido a que existe un elevado costo de ventas que minimiza la obtención de una utilidad mayor, pues, entre más alto sea este porcentaje es mejor, porque refleja una mayor rentabilidad de las ventas y del dinero que invierte la empresa.

Rentabilidad sobre Activos Fijos

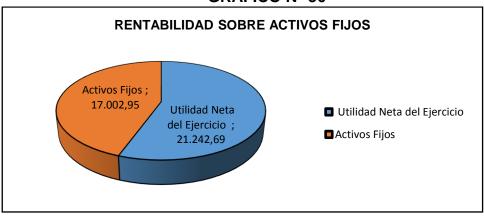
Fórmula:

Rentabilidad sobre Activos Fijos	=	Utilidad Neta del Ejercicio
		Activos Fijos

Rentabilidad sobre Activos	_	21.242,69	
Fijos	=	17.002,95	



GRÁFICO Nº 36



FUENTE: "EMLOJA"



La empresa "EMLOJA". para el año 2015 en su rotación de activos fijos, generó \$1,25 ctv. En ventas por cada \$1.00 invertido en sus activos fijos. Lo que se puede decir que es un resultado ideal, ya que su estándar minino es de uno.

SISTEMA DE ANÁLISIS DUPONT PERÍODO 2015

EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A

CUADRO N°22

Rendimiento Sobre el Activo Total	=	Margen De Utilidad	*	Rotación de Activos
Utilidad Neta	=	Utilidad Neta	*	Ventas
Activo Total		Ventas		Activo Total
21.242,69		21.242,69		241.825,37
142.190,89		241.825,37		142.190,89
0,15		0,09		1,70
15%		15%		

Rendimiento Sobre el Patrimonio	=	Margen De Utilidad	*	Rotación de Activos	Apalancamie nto
Utilidad Neta	=	Utilidad Neta	*	Ventas	Activo Total
Patrimonio		Ventas		Activo Total	Patrimonio
21.242,69		21.242,69		241.825,37	142.190,89
99.073,21		241.825,37		142.190,89	99.073,21
0,21		0,09		1,70	1,44
21%		21%			

FUENTE: "EMLOJA"

ELABORADO POR: La Autora

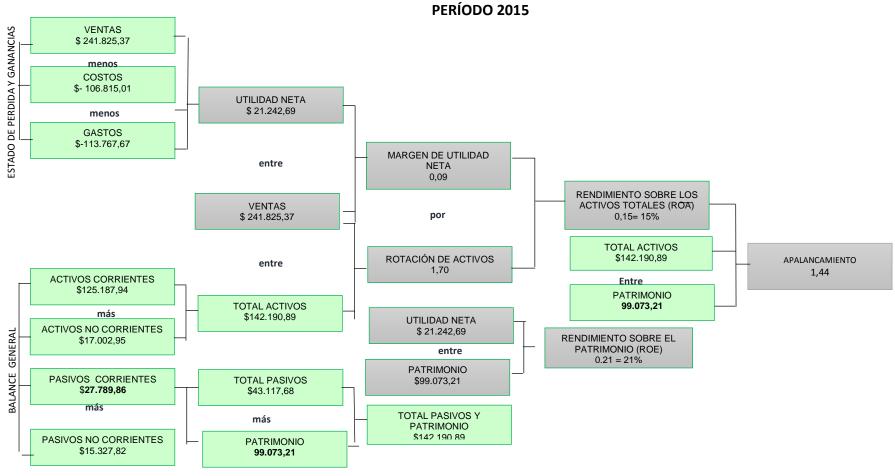
Interpretación.

Al aplicar el sistema Dupont se puede observar que el rendimiento sobre los activos de la empresa "EMLOJA" en el periodo 2015 es del 15%, lo cual se puede apreciar que esto se debe a que el margen de utilidad neta es bajo que corresponde al 0.09% y la rotación de los activos es de 1.70 veces, cuya principal causa es que existen elevados niveles de cuentas por cobrar y por lo tanto altos niveles de activos totales lo cual retardan su rotación; y su rendimiento en base al aporte o al capital invertido por el propietario de la empresa es del 21%.



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A

GRÁFICA DUPONT DE RENTABILIDAD





INDICADOR DE CREACIÓN DE VALOR (EVA)

Para desarrollar el Valor Económico Agregado es necesario conocer el significado de las siguientes variables:

EVA: Valor económico agregado

UAIDI: Utilidad operativa antes de interés y después de impuestos.

ACTIVOS NETOS: Activos totales menos los pasivos que no pagan intereses.

CAPITAL: Fuentes de financiamiento por medio de deuda y de capital de los accionistas.

CPPC: Costo promedio ponderado de capital.

Para calcular el EVA se aplica la siguiente fórmula:

EVA	=	UAIDI	-	СРРС	Х	CAPITAL
-----	---	-------	---	------	---	---------

Se tomará datos de la Empresa "EMLOJA" de los años 2014 y 2015, para seguir los siguientes pasos.

CALCULAR LA UAIDI

CUADRO N° 23

RUBROS	2015
VENTAS	241.825,37
(-) Costo de Bienes Vendidos	106.815,01
(-) Gastos de Ventas y de Administración	82.051,39
(-) Cuentas Incobrables, Depreciación y Amortización	8.756,12
(=) Utilidad de Operación	44.202,85
(-) 15% para Trabajadores e Impuesto a la Renta	3.186,40
(-)Impuesto a la Renta	5.715,14
= UAIDI (utilidad antes de intereses y después de	35.301,31
impuestos)	



IDENTIFICAR EL CAPITAL DE LA EMPRESA

CUADRO N° 24

RUBROS	MONTO	% TOTAL	% INTERES
Préstamo a Corto Plazo	6.504,60	6,16%	8%
Patrimonio	99.073,21	93,84%	0%
Capital	105.577,81	100%	

FUENTE: "EMLOJA"

ELABORADO POR: La Autora

CALCULAR EL ACTIVO

CUADRO N° 25

RUBROS	2015
TOTAL ACTIVOS	142.190,89
(-) MENOS:	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROV.	5.331,41
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	9.952,58
EMPLEADOS / IEESS	11.334,47
ACTIVO NETO	115.572,43

FUENTE: "EMLOJA"

ELABORADO POR: La Autora

DETERMINAR EL COSTO PROMEDIO PONDERADO DE CAPITAL (CPPC)

CUADRO N° 26

	1	2	3	4
COSTO DE CAPITAL PROMEDIOPONDERADO PARA 2015	Monto	% Total	% Interés	Costo Ponderado Columna 2 X Columna 3
Préstamo a Corto Plazo	6.504,60	6,16%	8%	0,49%
Patrimonio	99.073,21	93,84%	0%	0,00%
Capital	105.577,81	100%		0,49%

FUENTE: "EMLOJA"



Aplicación de la fórmula:

EVA	=	UAIDI	-	Capital	Χ	CAPITAL
EVA	=	35.301,31	-	105.577,81	Χ	0,49%
EVA	=	19.918,62				

Interpretación.

Como se puede observar, los resultados finales obtenidos indican que la empresa "EMLOJA", con los rendimientos alcanzados es capaz de generar utilidades suficientes para cubrir el costo del uso de capital (tanto los costos de financiamiento de las fuentes externas, como la tasa mínima de rentabilidad exigida por los accionistas), debido que durante el periodo 2015 la empresa crea un valor de \$ 19.918,62.

ETAPA REAL

En la presente etapa se emite un juicio de los indicadores del Diagnostico Financiero.

Es así que en los. INDICADORES DE LIQUIDEZ está el índice de **Razón Corriente** con \$4,50 es decir que por cada dólar de deuda en el corto plazo

"EMLOJA" cuenta con \$ 4,50 en el 2015, para cubrir dichas obligaciones,

de la misma manera tenemos el índice de **Prueba Acida** contando con \$

2,56 en activos corrientes de fácil realización (dinero líquido) sin tener que

recurrir a la venta de inventarios.

Rotación de Cuentas por Cobrar contando con 13,28 veces esto quiere decir, que el pago de sus clientes se convierte en dinero efectivo cada 13,28 veces en el año Plazo Promedio que se hacen efectivas las Cuentas por Cobrar el mismo que es cada 27,11 días logrando cumplir con el objetivo planteado que fue de 30 días lo cual es bueno para la empresa Rotación de Inventarios según la aplicación del índice tenemos 8,34 veces esto quiere decir, que sus inventarios se convierten en dinero efectivo 8,34 veces en el año se considera una rotación buena, ya que su estándar mínimo es entre 11 y 12 veces en el año Plazo promedio de reposición de inventarios de producto

terminado y mercancías es de 43,19 días para poder brindar una adecuada atención a sus clientes pero este indicador no se está cumpliendo con el objetivo propuesto que es de 30 días como se puede evidenciar la empresa está tardando 13 días más **Rotación de Activos Totales** de acuerdo a la aplicación del indicador tenemos que la empresa genera \$ 1,70 por cada dólar invertido en activos totales.

Así mismo tenemos las. RAZONES DE ENDEUDAMIENTO tenemos la Razón de Endeudamiento esta razón nos indica el nivel de endeudamiento de la empresa, podemos observar que la participación de los proveedores, de los acreedores como entidades financieras, de los empleados y del mismo gobierno, en lo que corresponde a impuestos y otras cuentas por pagar es del 30,32%; la diferencia entre 100% es el 69,68% es lo que le corresponde o quedaría a los inversionistas Apalancamiento Total esta razón nos indica que la empresa por cada dólar de su patrimonio está comprometido en un 43,52%, pero esto no significa que los pasivos van a ser cancelados con el patrimonio. Lo que se puede decir que se está sobre pasando el porcentaje del objetivo propuesto que es del 40%.

Finalmente tenemos las RAZONES DE RENTABILIDAD dentro de estas tenemos **Rentabilidad sobre Ventas** de acuerdo a la aplicación de este indicador la empresa muestra una rentabilidad sobre las ventas en el año 2015 de 0,09 ctv, lo que significa que por cada \$1,00 de las ventas netas en el período señalado, la utilidad operacional fue de \$0,09. Lo que se

puede decir que casi se cumple el objetivo propuesto ya que es del 0,10 ctv o 10 % Rentabilidad sobre el Patrimonio la empresa por cada \$1,00 invertido en el patrimonio, generó \$0,21 de utilidad neta en el período señalado lo que no se está cumpliendo con el objetivo propuesto que es del 0,30 ctv o el 30% Rentabilidad sobre el Capital Pagado según la aplicación del indicador se puede decir que la empresa en el año 2015 por cada \$1,00 aportado, se generó \$21,24 de utilidad neta en el período Rentabilidad sobre el Activo Total (ROA) tenemos que la empresa tiene por cada dólar de utilización del activo total, un valor de \$ 0.15 centavos de utilidad neta en el año 2015, de igual manera no se está cumpliendo con el objetivo propuesto que es de 0,22 ctv o el 22% Rentabilidad sobre Activos Fijos la empresa, generó \$1,25 ctv. en ventas por cada \$1.00 invertido en sus activos fijos. Lo que se puede decir que es un resultado ideal, ya que es favorable que se presente entre uno.

PROCESO DE LA PLANEACIÓN FINANCIERA

Una vez aplicado el análisis vertical, horizontal, indicadores financieros y sistema de análisis EVA y Dupont a los Estados Financieros de la **Empresa** "EMLOJA Embotelladora Loja S.A", para conocer la estructura financiera y económica que presentó la empresa durante el periodo económico 2015, se procede a aplicar el proceso de la planeación financiera para 5 años.

Este proceso inicia con el pronóstico de ventas, compras y del costo de producción, para luego determinar las entradas y salidas de efectivo, que permiten la elaboración del presupuesto de efectivo y los estados financieros proforma.

A continuación se muestra todo este proceso de planeación financiera aplicado a la **Empresa "EMLOJA"** así:

PRONÓSTICO DE VENTAS

Para la elaboración del Pronóstico de Ventas se procedió al análisis de las Ventas reales o históricas del año 2015, como se muestra a continuación:

Elaboración y Análisis del Pronóstico de Ventas

EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A. CUADRO DE VENTAS MENSUALES						
	ENERO A DICIEMBRE 2015					
MESES	VENTAS REALES 0%	VENTAS REALES 12%	TOTAL VENTAS			
Enero	-	20.985,19	20.985,19			
Febrero	-	18.276,21	18.276,21			
Marzo	-	19.891,70	19.891,70			
Abril	-	23.490,15	23.490,15			
Мауо	-	20.298,76	20.298,76			
Junio	-	19.110,89	19.110,89			
Julio	-	19.656,99	19.656,99			
Agosto	-	20.232,39	20.232,39			
Septiembre	-	21.903,91	21.903,91			
Octubre	-	18.937,59	18.937,59			
Noviembre	-	18.781,72	18.781,72			
Diciembre	-	19.829,80	19.829,80			
TOTAL	-	241.395,30	241.395,30			

FUENTE: "EMLOJA"



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A BASE DE VENTAS PARA ELABORACIÓN DEL PRONÓSTICO ENERO A DICIEMBRE 2016- 2021

MESES	VENTAS 12% 2015	DIFERENCIA	% 2015	VENTAS 12% 2016	DIFERENCIA	% 2016
Diciembre	18.678,78			19.829,80		
Enero	20.985,19	2.306,41	12,35%	22.278,34	2.448,54	12,35%
Febrero	18.276,21	(2.708,98)	-12,91%	19.402,42	(2.875,91)	-12,91%
Marzo	19.891,70	1.615,49	8,84%	21.117,46	1.715,04	8,84%
Abril	23.490,15	3.598,45	18,09%	24.937,66	3.820,19	18,09%
Мауо	20.298,76	(3.191,39)	-13,59%	21.549,61	(3.388,05)	-13,59%
Junio	19.110,89	(1.187,87)	-5,85%	20.288,54	(1.261,07)	-5,85%
Julio	19.656,99	546,10	2,86%	20.868,29	579,75	2,86%
Agosto	20.232,39	575,40	2,93%	21.479,15	610,86	2,93%
Septiembre	21.903,91	1.671,52	8,26%	23.253,67	1.774,52	8,26%
Octubre	18.937,59	(2.966,32)	-13,54%	20.104,56	(3.149,11)	-13,54%
Noviembre	18.781,72	(155,87)	-0,82%	19.939,08	(165,47)	-0,82%
Diciembre	19.829,80	1.048,08	5,58%	21.051,75	1.112,66	5,58%

FUENTE: "EMLOJA"





EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A BASE DE VENTAS PARA ELABORACIÓN DEL PRONÓSTICO

ENERO A DICIEMBRE 2016- 2021

MESES	VENTAS 12% 2017	DIFERENCIA	% 2017	VENTAS 12% 2018	DIFERENCIA	% 2018
Diciembre	21.051,75			22.348,99		
Enero	23.651,17	2.599,42	12,35%	25.108,59	2.759,60	12,35%
Febrero	20.598,04	(3.053,13)	-12,91%	21.867,32	(3.241,27)	-12,91%
Marzo	22.418,76	1.820,72	8,84%	23.800,24	1.932,92	8,84%
Abril	26.474,36	4.055,60	18,09%	28.105,76	4.305,51	18,09%
Мауо	22.877,53	(3.596,83)	-13,59%	24.287,29	(3.818,47)	-13,59%
Junio	21.538,75	(1.338,78)	-5,85%	22.866,01	(1.421,28)	-5,85%
Julio	22.154,23	615,48	2,86%	23.519,41	653,40	2,86%
Agosto	22.802,73	648,50	2,93%	24.207,88	688,46	2,93%
Septiembre	24.686,60	1.883,87	8,26%	26.207,83	1.999,96	8,26%
Octubre	21.343,44	(3.343,16)	-13,54%	22.658,66	(3.549,18)	-13,54%
Noviembre	21.167,77	(175,67)	-0,82%	22.472,16	(186,50)	-0,82%
Diciembre	22.348,99	1.181,23	5,58%	23.726,18	1.254,02	5,58%

FUENTE: "EMLOJA"





EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A

BASE DE VENTAS PARA ELABORACIÓN DEL PRONÓSTICO ENERO A DICIEMBRE 2016- 2021

MESES	VENTAS 12% 2019	DIFERENCIA	% 2019	VENTAS 12% 2020	DIFERENCIA	% 2020
Diciembre	23.726,18			25.188,23		
Enero	26.655,83	2.929,65	12,35%	28.298,41	3.110,18	12,35%
Febrero	23.214,83	(3.441,00)	-12,91%	24.645,37	(3.653,04)	-12,91%
Marzo	25.266,86	2.052,03	8,84%	26.823,85	2.178,48	8,84%
Abril	29.837,68	4.570,83	18,09%	31.676,33	4.852,49	18,09%
Мауо	25.783,91	(4.053,77)	-13,59%	27.372,76	(4.303,57)	-13,59%
Junio	24.275,05	(1.508,86)	-5,85%	25.770,93	(1.601,84)	-5,85%
Julio	24.968,72	693,67	2,86%	26.507,34	736,41	2,86%
Agosto	25.699,61	730,89	2,93%	27.283,26	775,92	2,93%
Septiembre	27.822,81	2.123,20	8,26%	29.537,30	2.254,04	8,26%
Octubre	24.054,93	(3.767,88)	-13,54%	25.537,23	(4.000,07)	-13,54%
Noviembre	23.856,94	(197,99)	-0,82%	25.327,04	(210,19)	-0,82%
Diciembre	25.188,23	1.331,29	5,58%	26.740,37	1.413,33	5,58%

FUENTE: "EMLOJA"



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A EMBOTELLADORA LOJA S.A BASE DE VENTAS PARA ELABORACIÓN DEL PRONÓSTICO **ENERO A DICIEMBRE 2016-2021**

MESES	VENTAS 12% 2021	DIFERENCIA	% 2021
Diciembre	26.740,37		
Enero	30.042,21	3.301,84	12,35%
Febrero	26.164,06	(3.878,15)	-12,91%
Marzo	28.476,78	2.312,72	8,84%
Abril	33.628,29	5.151,51	18,09%
Мауо	29.059,52	(4.568,77)	-13,59%
Junio	27.358,98	(1.700,54)	-5,85%
Julio	28.140,77	781,79	2,86%
Agosto	28.964,51	823,74	2,93%
Septiembre	31.357,44	2.392,93	8,26%
Octubre	27.110,88	(4.246,56)	-13,54%
Noviembre	26.887,74	(223,14)	-0,82%
Diciembre	28.388,16	1.500,42	5,58%

FUENTE: "EMLOJA"

ELABORADO POR: La Autora

EMLOJA



DIFERENCIA = Ventas Enero - Ventas Diciembre

DIFERENCIA = 20985,19 - 18678,78

DIFERENCIA = 2306,41

% IP =	Diferencia
70 IP =	Ventas Diciembre
% IP =	2.306,41
70 IP -	18.678,78
% IP =	12,35%

Para elaborar el pronóstico de ventas mensuales, consiste tener en cuenta las ventas históricas registradas en la empresa durante un año; para ello se tomó como base los valores de las ventas mensuales del año 2015, donde se pudo analizar el aumento o disminución mes a mes; por ejemplo; las ventas de enero fueron de \$ 20985,19 las del mes de febrero fueron de \$ 18276,21 donde se evidencio una disminución de (2708,98), mientras que el mes de Abril fueron de \$ 23.490,15 donde se registra el valor más alto de ventas.

Siendo así, se podría pronosticar considerando que lo más probable es que las ventas del próximo año también tengan el mismo proceso en cuanto a los meses más altos y bajos, es por ello que se aplica el porcentaje según años anteriores, para proyectar en cada uno de los meses.

La fórmula que se utilizó para determinar los aumentos mensuales de ventas es la siguiente:

IP= Incremento porcentual

V(R)= Ventas del periodo real

PVM = Pronostico ventas

%IP=Porcentaje incremento

(Ver anexo 2)



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A. PRONÓSTICO DE VENTAS DE ENERO A DICIEMBRE 2016 – 2021

MES	AÑO BASE 2015	PVM 2016	PVM 2017	PVM 2018	PVM 2019	PVM 2020	PVM 2021
ENRO	20.985,19	22.278,34	23.651,17	25.108,59	26.655,83	28.298,41	30.042,21
FEBRERO	18.276,21	19.402,42	20.598,04	21.867,32	23.214,83	24.645,37	26.164,06
MARZO	19.891,70	21.117,46	22.418,76	23.800,24	25.266,86	26.823,85	28.476,78
ABRIL	23.490,15	24.937,66	26.474,36	28.105,76	29.837,68	31.676,33	33.628,29
MAYO	20.298,76	21.549,61	22.877,53	24.287,29	25.783,91	27.372,76	29.059,52
JUNIO	19.110,89	20.288,54	21.538,75	22.866,01	24.275,05	25.770,93	27.358,98
JULIO	19.656,99	20.868,29	22.154,23	23.519,41	24.968,72	26.507,34	28.140,77
AGOSTO	20.232,39	21.479,15	22.802,73	24.207,88	25.699,61	27.283,26	28.964,51
SEPTIEMBRE	21.903,91	23.253,67	24.686,60	26.207,83	27.822,81	29.537,30	31.357,44
OCTUBRE	18.937,59	20.104,56	21.343,44	22.658,66	24.054,93	25.537,23	27.110,88
NOVIEMBRE	18.781,72	19.939,08	21.167,77	22.472,16	23.856,94	25.327,04	26.887,74
DICIEMBRE	19.829,80	21.051,75	22.348,99	23.726,18	25.188,23	26.740,37	28.388,16
TOTAL	241.395,30	256.270,51	272.062,36	288.827,33	306.625,39	325.520,20	345.579,34

FUENTE: "EMLOJA"



PRONÓSTICO DE COMPRAS DE MATERIA PRIMA

Para la elaboración del pronóstico de compras de materia prima se procedió al análisis de las compras reales o históricas del año 2015, como se muestra a continuación:

Elaboración y Análisis del Pronóstico de compras de materia prima

EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A

CUADRO DE COMPRAS MENSUALES DE ENERO A DICIEMBRE 2015

MESES	COMPRAS REALES 0%	COMPRAS REALES 12%	TOTAL COMPRAS
Enero	2.009,32	3.685,91	5.695,23
Febrero	2.910,41	4.704,93	7.615,34
Marzo	3.053,41	3.483,37	6.536,78
Abril	984,70	8.449,21	9.433,91
Мауо	3.111,42	8.763,68	11.875,10
Junio	334,00	4.640,17	4.974,17
Julio	2.246,23	3.983,11	6.229,34
Agosto	1.701,65	9.939,29	11.640,94
Septiembre	1.268,14	9.087,40	10.355,54
Octubre	2.852,79	3.036,71	5.889,50
Noviembre	2.291,27	7.604,74	9.896,01
Diciembre	1.195,00	1.549,34	2.744,34
TOTAL	23.958,34	68.927,86	92.886,20

FUENTE: "EMLOJA"



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A BASE DE COMPRAS PARA ELABORACIÓN DEL PRONÓSTICO

ENERO A DICIEMBRE 2016 – 2021

MES	COMPRAS 0% 2015	DIFERENCIA	% 2015	COMPRAS 0% 2016	DIFERENCIA	% 2016
DICIENBRE	1.017,11			1.195,00		
ENERO	2.009,32	992,21	97,55%	2.360,75	1.165,75	97,55%
FEBRERO	2.910,41	901,09	44,85%	3.419,43	1.058,69	44,85%
MARZO	3.053,41	143,00	4,91%	3.587,44	168,01	4,91%
ABRIL	984,70	(2.068,71)	-67,75%	1.156,92	(2.430,52)	-67,75%
MAYO	3.111,42	2.126,72	215,98%	3.655,60	2.498,68	215,98%
JUNIO	334,00	(2.777,42)	-89,27%	392,42	(3.263,18)	-89,27%
JULIO	2.246,23	1.912,23	572,52%	2.639,09	2.246,67	572,52%
AGOSTO	1.701,65	(544,58)	-24,24%	1.999,26	(639,83)	-24,24%
SEPTIEMBRE	1.268,14	(433,51)	-25,48%	1.489,93	(509,33)	-25,48%
OCTUBRE	2.852,79	1.584,65	124,96%	3.351,74	1.861,80	124,96%
NOVIEMBRE	2.291,27	(561,52)	-19,68%	2.692,01	(659,73)	-19,68%
DICIEMBRE	1.195,00	(1.096,27)	-47,85%	1.404,00	(1.288,00)	-47,85%

FUENTE: "EMLOJA"





EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A BASE DE COMPRAS PARA ELABORACIÓN DEL PRONÓSTICO

ENERO A DICIEMBRE 2016 - 2021

MES	COMPRAS 0% 2017	DIFERENCIA	% 2017	COMPRAS 0% 2018	DIFERENCIA	% 2018
DICIENBRE						
	1.404,00			1.649,56		
ENERO	2.773,63	1.369,63	97,55%	3.258,74	1.609,18	97,55%
FEBRERO	4.017,48	1.243,85	44,85%	4.720,13	1.461,40	44,85%
MARZO	4.214,88	197,39	4,91%	4.952,05	231,92	4,91%
ABRIL	1.359,26	(2.855,61)	-67,75%	1.597,00	(3.355,05)	-67,75%
MAYO	4.294,95	2.935,69	215,98%	5.046,13	3.449,14	215,98%
JUNIO	461,05	(3.833,91)	-89,27%	541,68	(4.504,45)	-89,27%
JULIO	3.100,66	2.639,61	572,52%	3.642,96	3.101,27	572,52%
AGOSTO	2.348,93	(751,73)	-24,24%	2.759,75	(883,21)	-24,24%
SEPTIEMBRE	1.750,52	(598,41)	-25,48%	2.056,68	(703,07)	-25,48%
OCTUBRE	3.937,95	2.187,43	124,96%	4.626,68	2.570,00	124,96%
NOVIEMBRE	3.162,83	(775,11)	-19,68%	3.716,00	(910,68)	-19,68%
DICIEMBRE	1.649,56	(1.513,27)	-47,85%	1.938,06	(1.777,94)	-47,85%

FUENTE: "EMLOJA"





EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A BASE DE COMPRAS PARA ELABORACIÓN DEL PRONÓSTICO ENERO A DICIEMBRE 2016 – 2021

MES	COMPRAS 0% 2019	DIFERENCIA	% 2019	COMPRAS 0% 2020	DIFERENCIA	% 2020
DICIENBRE	1.938,06			2.277,03		
ENERO	3.828,68	1890,62	97,55%	4.498,31	2.221,28	97,55%
FEBRERO	5.545,67	1716,99	44,85%	6.515,59	2.017,29	44,85%
MARZO	5.818,15	272,48	4,91%	6.835,73	320,14	4,91%
ABRIL	1.876,31	-3941,84	-67,75%	2.204,47	(4.631,26)	-67,75%
MAYO	5.928,69	4052,38	215,98%	6.965,60	4.761,13	215,98%
JUNIO	636,42	-5292,26	-89,27%	747,73	(6.217,87)	-89,27%
JULIO	4.280,10	3643,68	572,52%	5.028,68	4.280,95	572,52%
AGOSTO	3.242,43	-1037,68	-24,24%	3.809,52	(1.219,16)	-24,24%
SEPTIEMBRE	2.416,39	-826,04	-25,48%	2.839,01	(970,51)	-25,48%
OCTUBRE	5.435,88	3019,49	124,96%	6.386,60	3.547,59	124,96%
NOVIEMBRE	4.365,92	-1069,95	-19,68%	5.129,51	(1.257,09)	-19,68%
DICIEMBRE	2.277,03	-2088,90	-47,85%	2.675,27	(2.454,24)	-47,85%

FUENTE: "EMLOJA"



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A BASE DE COMPRAS PARA ELABORACIÓN DEL PRONÓSTICO ENERO A DICIEMBRE 2016 – 2021

MES	COMPRAS 0% 2021	DIFERENCIA	% 2021
DICIENBRE	2.675,27		
ENERO	5.285,05	2.609,78	97,55%
FEBRERO	7.655,16	2.370,11	44,85%
MARZO	8.031,28	376,13	4,91%
ABRIL	2.590,02	(5.441,26)	-67,75%
MAYO	8.183,87	5.593,84	215,98%
JUNIO	878,51	(7.305,36)	-89,27%
JULIO	5.908,19	5.029,68	572,52%
AGOSTO	4.475,79	(1.432,39)	-24,24%
SEPTIEMBRE	3.335,55	(1.140,25)	-25,48%
OCTUBRE	7.503,60	4.168,05	124,96%
NOVIEMBRE	6.026,65	(1.476,95)	-19,68%
DICIEMBRE	3.143,17	(2.883,48)	-47,85%

FUENTE: "EMLOJA"



COMPRAS 12%



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A BASE DE COMPRAS PARA ELABORACIÓN DEL PRONÓSTICO

ENERO A DICIEMBRE 2016 – 2021

MES	COMPRAS 12% 2015	DIFERENCIA	% 2015	COMPRAS 12% 2016	DIFERENCIA	% 2016
DICIENBRE	1.477,83			1.549,34		
ENERO	3.685,91	2.208,08	149,41%	3.864,27	2.314,93	149,41%
FEBRERO	4.704,93	1.019,02	27,65%	4.932,59	1.068,33	27,65%
MARZO	3.483,37	(1.221,56)	-25,96%	3.651,93	(1.280,67)	-25,96%
ABRIL	8.449,21	4.965,84	142,56%	8.858,05	5.206,13	142,56%
MAYO	8.763,68	314,47	3,72%	9.187,74	329,69	3,72%
JUNIO	4.640,17	(4.123,51)	-47,05%	4.864,70	(4.323,04)	-47,05%
JULIO	3.983,11	(657,06)	-14,16%	4.175,85	(688,85)	-14,16%
AGOSTO	9.939,29	5.956,18	149,54%	10.420,24	6.244,39	149,54%
SEPTIEMBRE	9.087,40	(851,89)	-8,57%	9.527,13	(893,11)	-8,57%
OCTUBRE	3.036,71	(6.050,69)	-66,58%	3.183,65	(6.343,47)	-66,58%
NOVIEMBRE	7.604,74	4.568,03	150,43%	7.972,72	4.789,07	150,43%
DICIEMBRE	1.549,34	(6.055,40)	-79,63%	1.624,31	(6.348,41)	-79,63%

FUENTE: "EMLOJA"





EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A BASE DE COMPRAS PARA ELABORACIÓN DEL PRONÓSTICO

ENERO A DICIEMBRE 2016 – 2021

MES	COMPRAS 12% 2017	DIFERENCIA	% 2017	COMPRAS 12% 2018	DIFERENCIA	% 2018
DICIENBRE	1.624,31			1.702,91		
ENERO	4.051,25	2.426,94	149,41%	4.247,29	2.544,38	149,41%
FEBRERO	5.171,28	1.120,02	27,65%	5.421,51	1.174,22	27,65%
MARZO	3.828,64	(1.342,64)	-25,96%	4.013,90	(1.407,61)	-25,96%
ABRIL	9.286,68	5.458,05	142,56%	9.736,05	5.722,15	142,56%
MAYO	9.632,32	345,64	3,72%	10.098,42	362,36	3,72%
JUNIO	5.100,10	(4.532,23)	-47,05%	5.346,88	(4.751,53)	-47,05%
JULIO	4.377,91	(722,19)	-14,16%	4.589,75	(757,13)	-14,16%
AGOSTO	10.924,46	6.546,55	149,54%	11.453,08	6.863,33	149,54%
SEPTIEMBRE	9.988,13	(936,33)	-8,57%	10.471,44	(981,64)	-8,57%
OCTUBRE	3.337,70	(6.650,43)	-66,58%	3.499,21	(6.972,23)	-66,58%
NOVIEMBRE	8.358,51	5.020,81	150,43%	8.762,97	5.263,76	150,43%
DICIEMBRE	1.702,91	(6.655,60)	-79,63%	1.785,31	(6.977,66)	-79,63%

FUENTE: "EMLOJA"





EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A BASE DE COMPRAS PARA ELABORACIÓN DEL PRONÓSTICO ENERO A DICIEMBRE 2016 – 2021

MES	COMPRAS 12% 2019	DIFERENCIA	% 2019	COMPRAS 12% 2020	DIFERENCIA	% 2020
DICIENBRE	1.785,31			1.871,70		
ENERO	4.452,81	2.667,50	149,41%	4.668,27	2.796,57	149,41%
FEBRERO	5.683,84	1.231,04	27,65%	5.958,88	1.290,61	27,65%
MARZO	4.208,12	(1.475,72)	-25,96%	4.411,75	(1.547,13)	-25,96%
ABRIL	10.207,16	5.999,04	142,56%	10.701,07	6.289,32	142,56%
MAYO	10.587,06	379,90	3,72%	11.099,36	398,28	3,72%
JUNIO	5.605,61	(4.981,45)	-47,05%	5.876,86	(5.222,50)	-47,05%
JULIO	4.811,84	(793,77)	-14,16%	5.044,68	(832,18)	-14,16%
AGOSTO	12.007,27	7.195,43	149,54%	12.588,29	7.543,61	149,54%
SEPTIEMBRE	10.978,14	(1.029,14)	-8,57%	11.509,35	(1.078,93)	-8,57%
OCTUBRE	3.668,53	(7.309,61)	-66,58%	3.846,05	(7.663,31)	-66,58%
NOVIEMBRE	9.186,99	5.518,46	150,43%	9.631,54	5.785,49	150,43%
DICIEMBRE	1.871,70	(7.315,30)	-79,63%	1.962,27	(7.669,27)	-79,63%

FUENTE: "EMLOJA"





EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A BASE DE COMPRAS PARA ELABORACIÓN DEL PRONÓSTICO ENERO A DICIEMBRE 2016 – 2021

MES	COMPRAS 12% 2021	DIFERENCIA	% 2021
DICIENBRE	1.962,27		
ENERO	4.894,16	2.931,89	149,41%
FEBRERO	6.247,22	1.353,06	27,65%
MARZO	4.625,23	(1.621,99)	-25,96%
ABRIL	11.218,88	6.593,66	142,56%
MAYO	11.636,44	417,55	3,72%
JUNIO	6.161,23	(5.475,21)	-47,05%
JULIO	5.288,78	(872,45)	-14,16%
AGOSTO	13.197,42	7.908,63	149,54%
SEPTIEMBRE	12.066,27	(1.131,14)	-8,57%
OCTUBRE	4.032,15	(8.034,12)	-66,58%
NOVIEMBRE	10.097,59	6.065,44	150,43%
DICIEMBRE	2.057,22	(8.040,38)	-79,63%

FUENTE: "EMLOJA"



DIFERENCIA = Compras Enero -

DIFERENCIA = 3.685,91 - 1.477.83 Compras

DIFERENCIA = 2.208,08

% IP =	Diferencia
70 IP -	Compras Diciembre
0/ ID =	2.208,08
% IP =	1.477,83

% IP =	149,41%
--------	---------

Para elaborar el pronóstico de las compras de materia prima mensuales, se tomó en cuenta de igual manera las compras históricas registradas en la empresa durante un año; para ello se tomó como base los valores de las compras mensuales del año 2015 donde se pudo analizar el aumento o disminución mes a mes; por ejemplo; las compras de enero con tarifa 0% fueron de \$2.009,32, las del mes de febrero fueron de \$2.910,41 donde se evidencio un aumento,

Siendo así, se podría pronosticar considerando que lo más probable es que las compras del próximo año también tengan el mismo proceso en cuanto a los meses más altos y bajos como se lo realizó en el pronóstico de ventas, es por ello que se aplica el porcentaje según años anteriores, para proyectar en cada uno de los meses. La fórmula que se utilizó para determinar los aumentos mensuales de compras es la misma de las ventas (ver anexo 3)



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A PRONÓSTICO DE COMPRAS TARIFA 12%

ENERO A DICIEMBRE 2016 – 2021

MES	AÑO BASE	PCM 2016	PCM 2017	PCM 2018	PCM 2019	PCM 2020	PCM 2021
ENERO	3.685,91	3.864,27	4.051,25	4.247,29	4.452,81	4.668,27	4.894,16
FEBRERO	4.704,93	4.932,59	5.171,28	5.421,51	5.683,84	5.958,88	6.247,22
MARZO	3.483,37	3.651,93	3.828,64	4.013,90	4.208,12	4.411,75	4.625,23
ABRIL	8.449,21	8.858,05	9.286,68	9.736,05	10.207,16	10.701,07	11.218,88
MAYO	8.763,68	9.187,74	9.632,32	10.098,42	10.587,06	11.099,36	11.636,44
JUNIO	4.640,17	4.864,70	5.100,10	5.346,88	5.605,61	5.876,86	6.161,23
JULIO	3.983,11	4.175,85	4.377,91	4.589,75	4.811,84	5.044,68	5.288,78
AGOSTO	9.939,29	10.420,24	10.924,46	11.453,08	12.007,27	12.588,29	13.197,42
SEPTIEMBRE	9.087,40	9.527,13	9.988,13	10.471,44	10.978,14	11.509,35	12.066,27
OCTUBRE	3.036,71	3.183,65	3.337,70	3.499,21	3.668,53	3.846,05	4.032,15
NOVIEMBRE	7.604,74	7.972,72	8.358,51	8.762,97	9.186,99	9.631,54	10.097,59
DICIEMBRE	1.549,34	1.624,31	1.702,91	1.785,31	1.871,70	1.962,27	2.057,22
TOTAL	68.927,86	72.263,18	75.759,88	79.425,79	83.269,09	87.298,36	91.522,59

FUENTE: "EMLOJA"





EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A PRONÓSTICO DE COMPRAS TARIFA 0%

ENERO A DICIEMBRE 2016 – 2021

MES	AÑO BASE	PCM 2016	PCM 2017	PCM 2018	PCM 2019	PCM 2020	PCM 2021
ENERO	2.009,32	2.360,75	2.773,63	3.258,74	3.828,68	4.498,31	5.285,05
FEBRERO	2.910,41	3.419,43	4.017,48	4.720,13	5.545,67	6.515,59	7.655,16
MARZO	3.053,41	3.587,44	4.214,88	4.952,05	5.818,15	6.835,73	8.031,28
ABRIL	984,70	1.156,92	1.359,26	1.597,00	1.876,31	2.204,47	2.590,02
MAYO	3.111,42	3.655,60	4.294,95	5.046,13	5.928,69	6.965,60	8.183,87
JUNIO	334,00	392,42	461,05	541,68	636,42	747,73	878,51
JULIO	2.246,23	2.639,09	3.100,66	3.642,96	4.280,10	5.028,68	5.908,19
AGOSTO	1.701,65	1.999,26	2.348,93	2.759,75	3.242,43	3.809,52	4.475,79
SEPTIEMBRE	1.268,14	1.489,93	1.750,52	2.056,68	2.416,39	2.839,01	3.335,55
OCTUBRE	2.852,79	3.351,74	3.937,95	4.626,68	5.435,88	6.386,60	7.503,60
NOVIEMBRE	2.291,27	2.692,01	3.162,83	3.716,00	4.365,92	5.129,51	6.026,65
DICIEMBRE	1.195,00	1.404,00	1.649,56	1.938,06	2.277,03	2.675,27	3.143,17
	23.958,34	28.148,59	33.071,71	38.855,87	45.651,67	53.636,03	63.016,84

FUENTE: "EMLOJA"





EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A PRONÓSTICO DE COMPRAS TOTALES

ENERO A DICIEMBRE 2016 – 2021

MES	AÑO BASE	PCM 2016	PCM 2017	PCM 2018	PCM 2019	PCM 2020	PCM 2021
ENERO	5.695,23	6.225,01	6.824,89	7.506,02	8.281,49	9.166,58	10.179,21
FEBRERO	7.615,34	8.352,03	9.188,76	10.141,64	11.229,52	12.474,47	13.902,37
MARZO	6.536,78	7.239,37	8.043,52	8.965,95	10.026,28	11.247,48	12.656,51
ABRIL	9.433,91	10.014,98	10.645,95	11.333,05	12.083,47	12.905,54	13.808,91
MAYO	11.875,10	12.843,34	13.927,28	15.144,55	16.515,75	18.064,96	19.820,30
JUNIO	4.974,17	5.257,12	5.561,14	5.888,57	6.242,03	6.624,59	7.039,74
JULIO	6.229,34	6.814,94	7.478,57	8.232,71	9.091,94	10.073,36	11.196,97
AGOSTO	11.640,94	12.419,50	13.273,39	14.212,83	15.249,70	16.397,81	17.673,21
SEPTIEMBRE	10.355,54	11.017,06	11.738,65	12.528,12	13.394,53	14.348,36	15.401,82
OCTUBRE	5.889,50	6.535,39	7.275,65	8.125,89	9.104,41	10.232,65	11.535,75
NOVIEMBRE	9.896,01	10.664,73	11.521,34	12.478,97	13.552,92	14.761,05	16.124,25
DICIEMBRE	2.744,34	3.028,31	3.352,47	3.723,37	4.148,72	4.637,54	5.200,39
	92.886,20	100.411,77	108.831,60	118.281,67	128.920,76	140.934,39	154.539,43

FUENTE: "EMLOJA"



ANÁLISIS DE LOS PRONÓSTICOS VENTAS Y COMPRAS

Para poder pronosticar las ventas para los 5 años en estudio se tomó en cuenta los valores reales de las ventas registradas en el año 2015, en los cuales se determina que las ventas sumarán a \$ 1.794.885,14 en el lapso del 2016- al 2021 las ventas ascenderán con respecto al año 2015 teniendo un valor en el año 2016; de \$ 256.270,51 en el año 2017; \$ 272.062,36 en el año 2018 \$ 288.827,33 en el año 2019 \$ 306.625,39 en el año 2020 \$325.520,20 y en el año 2021 \$ 345.579,34. Estas proyecciones incluyen todas las ventas.

PRONÓSTICO DE COMPRAS

La proyección de las compras de materia prima se realizó de igual manera que la proyección de ventas. Así se tiene que las compras para el año 2016 serán de \$ 100.411,77: para el 2017 \$ 108.81,60; en el año 2018 ascenderán a \$ 118.281,67 y en el 2019 a \$ 128.920,76 a sí mismo en el 2020 \$ 140.934,39 y finalmente en el año 2021 \$ 154.539,43

Este pronóstico nos facilitó una idea de las posibles ventas y compras que se pueden dar para los cinco periodos próximos, cabe destacar que la empresa realiza más compras 12% que compras 0% y ventas 12%; esto da por tratarse de una empresa dedicada a la elaboración y envasado de bebidas de consumo humano.

PRONÓSTICOS DEL COSTO DPRODUCCIÓN EN RELACIÓN A LAS VENTAS

Porcentajes que fueron calculados tomando como base los valores de cada rubro de los costos de producción registrados en el periodo económico 2015, y las ventas de ese mismo año. Se procedió a calcular el valor proyectado de cada rubro de costo.

Para los pronósticos del costo de producción se aplica el método de porcentaje de ventas es decir calculando los costos en relación a las ventas.

A las siguientes cuentas de Costos de Producción:

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
5.1.1.03.012	Alimentación (D. Envasado)	152,80
5.1.1.03.014	Atención Medica (D. Envasado)	75,00
5.1.1.03.016	Alimentación (I. Envasado)	39,82
5.1.1.03.022	Agua (I. Envasado)	9.912,61
5.1.1.03.025	Fletes (I. Envasado)	1.050,00
5.1.1.03.027	Útiles de Limpieza (I. Envasado)	21,12
5.1.1.03.033	Control de Plagas (I. Envasado)	90,00
5.1.1.04.025	Fletes (I. Empacado)	320,00

Se procedió a calcular el valor proyectado de cada rubro del costo de producción de la siguiente manera:

RUBROS		FORMULA		VALORES				%
SUMINISTROS Y MATERIALES	_	RUBRO *100	_	5,36	*	100	_	0,0022%
(I.T.A)		VENTAS		241.395,30				

(Ver Anexo 4)



ENERO A DICIEMBRE 2016

	SUMINISTR	OS Y MATERIA	ALES (I.T.A)	ALIMENT	ACIÓN (D. EN	VASADO)	ATENCIÓN MÉDICA (D. ENVASADO)		
MESES	Ventas Pron. 2016	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2016	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2016	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	22.278,34	0,0022%	0,49	22.278,34	0,0633%	14,10	22.278,34	0,0311%	6,93
FEBRERO	19.402,42	0,0022%	0,43	19.402,42	0,0633%	12,28	19.402,42	0,0311%	6,03
MARZO	21.117,46	0,0022%	0,46	21.117,46	0,0633%	13,37	21.117,46	0,0311%	6,57
ABRIL	24.937,66	0,0022%	0,55	24.937,66	0,0633%	15,79	24.937,66	0,0311%	7,76
MAYO	21.549,61	0,0022%	0,47	21.549,61	0,0633%	13,64	21.549,61	0,0311%	6,70
JUNIO	20.288,54	0,0022%	0,45	20.288,54	0,0633%	12,84	20.288,54	0,0311%	6,31
JULIO	20.868,29	0,0022%	0,46	20.868,29	0,0633%	13,21	20.868,29	0,0311%	6,49
AGOSTO	21.479,15	0,0022%	0,47	21.479,15	0,0633%	13,60	21.479,15	0,0311%	6,68
SEPTIEMBRE	23.253,67	0,0022%	0,51	23.253,67	0,0633%	14,72	23.253,67	0,0311%	7,23
OCTUBRE	20.104,56	0,0022%	0,44	20.104,56	0,0633%	12,73	20.104,56	0,0311%	6,25
NOVIEMBRE	19.939,08	0,0022%	0,44	19.939,08	0,0633%	12,62	19.939,08	0,0311%	6,20
DICIEMBRE	21.051,75	0,0022%	0,46	21.051,75	0,0633%	13,33	21.051,75	0,0311%	6,55
TOTAL COST	O PRONOST		5,64			162,22			79,70

FUENTE: "EMLOJA"





ENERO A DICIEMBRE 2016

	ALIMENTACIÓ	N (I. ENVAS	ADO)	AGUA (I.I	ENVASADO)		FLETES (I.E	ENVASADO)	
MESES	Ventas Pron. 2016	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2016	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2016	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	22.278,34	0,0165%	3,68	22.278,34	4,1064%	914,84	22.278,34	0,4350%	96,91
FEBRERO	19.402,42	0,0165%	3,20	19.402,42	4,1064%	796,74	19.402,42	0,4350%	84,40
MARZO	21.117,46	0,0165%	3,48	21.117,46	4,1064%	867,17	21.117,46	0,4350%	91,86
ABRIL	24.937,66	0,0165%	4,11	24.937,66	4,1064%	1024,04	24.937,66	0,4350%	108,48
MAYO	21.549,61	0,0165%	3,56	21.549,61	4,1064%	884,91	21.549,61	0,4350%	93,74
JUNIO	20.288,54	0,0165%	3,35	20.288,54	4,1064%	833,13	20.288,54	0,4350%	88,26
JULIO	20.868,29	0,0165%	3,44	20.868,29	4,1064%	856,94	20.868,29	0,4350%	90,78
AGOSTO	21.479,15	0,0165%	3,54	21.479,15	4,1064%	882,02	21.479,15	0,4350%	93,43
SEPTIEMBRE	23.253,67	0,0165%	3,84	23.253,67	4,1064%	954,89	23.253,67	0,4350%	101,15
OCTUBRE	20.104,56	0,0165%	3,32	20.104,56	4,1064%	825,57	20.104,56	0,4350%	87,45
NOVIEMBRE	19.939,08	0,0165%	3,29	19.939,08	4,1064%	818,78	19.939,08	0,4350%	86,74
DICIEMBRE	21.051,75	0,0165%	3,47	21.051,75	4,1064%	864,47	21.051,75	0,4350%	91,58
TOTAL C	OSTO PRONOST		42,28			10.523,49			1.114,78

FUENTE: "EMLOJA"



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A EMBOTELLADORA LOJA S.A EMBOTELLADORA LOJA S.A ENERO A DICIEMBRE 2016

	ÚTILE DE I	IMPIEZA (I. EN	NVASADO)	FLETES (I.		
MESES	Ventas Pron. 2016	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2016	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	22.278,34	0,0087%	1,94	22.278,34	0,1326%	29,54
FEBRERO	19.402,42	0,0087%	1,69	19.402,42	0,1326%	25,73
MARZO	21.117,46	0,0087%	1,84	21.117,46	0,1326%	28,00
ABRIL	24.937,66	0,0087%	2,17	24.937,66	0,1326%	33,07
MAYO	21.549,61	0,0087%	1,87	21.549,61	0,1326%	28,57
JUNIO	20.288,54	0,0087%	1,77	20.288,54	0,1326%	26,90
JULIO	20.868,29	0,0087%	1,82	20.868,29	0,1326%	27,67
AGOSTO	21.479,15	0,0087%	1,87	21.479,15	0,1326%	28,48
SEPTIEMBRE	23.253,67	0,0087%	2,02	23.253,67	0,1326%	30,83
OCTUBRE	20.104,56	0,0087%	1,75	20.104,56	0,1326%	26,66
NOVIEMBRE	19.939,08	0,0087%	1,73	19.939,08	0,1326%	26,44
DICIEMBRE	21.051,75	0,0087%	1,83	21.051,75	0,1326%	27,91
TOTAL COSTO	PRONOST		22,30			339,81

FUENTE: "EMLOJA"





	SUMINISTR	OS Y MATERIA	ALES (I.T.A)	ALIMENT	TACIÓN (D. EN	VASADO)	ATENCIÓN I	MÉDICA (D. EN	IVASADO)
MESES	Ventas Pron. 2017	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2017	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2017	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	23.651,17	0,0022%	0,52	23.651,17	0,0633%	14,97	23.651,17	0,0311%	7,36
FEBRERO	20.598,04	0,0022%	0,45	20.598,04	0,0633%	13,04	20.598,04	0,0311%	6,41
MARZO	22.418,76	0,0022%	0,49	22.418,76	0,0633%	14,19	22.418,76	0,0311%	6,97
ABRIL	26.474,36	0,0022%	0,58	26.474,36	0,0633%	16,76	26.474,36	0,0311%	8,23
MAYO	22.877,53	0,0022%	0,50	22.877,53	0,0633%	14,48	22.877,53	0,0311%	7,11
JUNIO	21.538,75	0,0022%	0,47	21.538,75	0,0633%	13,63	21.538,75	0,0311%	6,70
JULIO	22.154,23	0,0022%	0,49	22.154,23	0,0633%	14,02	22.154,23	0,0311%	6,89
AGOSTO	22.802,73	0,0022%	0,50	22.802,73	0,0633%	14,43	22.802,73	0,0311%	7,09
SEPTIEMBRE	24.686,60	0,0022%	0,54	24.686,60	0,0633%	15,63	24.686,60	0,0311%	7,68
OCTUBRE	21.343,44	0,0022%	0,47	21.343,44	0,0633%	13,51	21.343,44	0,0311%	6,64
NOVIEMBRE	21.167,77	0,0022%	0,47	21.167,77	0,0633%	13,40	21.167,77	0,0311%	6,58
DICIEMBRE	22.348,99	0,0022%	0,49	22.348,99	0,0633%	14,15	22.348,99	0,0311%	6,95
TOTAL COSTO	TO PRONOST		5,99			172,22			84,61

FUENTE: "EMLOJA"





ENERO A DICIEMBRE 2017

	ÚTILE DE	LIMPIEZA (I. EN	IVASADO)	FLETES (I. E	MPACADO)	
MESES	Ventas Pron. 2017	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2017	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	23.651,17	0,0087%	2,06	23.651,17	0,1326%	31,36
FEBRERO	20.598,04	0,0087%	1,79	20.598,04	0,1326%	27,31
MARZO	22.418,76	0,0087%	1,95	22.418,76	0,1326%	29,73
ABRIL	26.474,36	0,0087%	2,30	26.474,36	0,1326%	35,10
MAYO	22.877,53	0,0087%	1,99	22.877,53	0,1326%	30,34
JUNIO	21.538,75	0,0087%	1,87	21.538,75	0,1326%	28,56
JULIO	22.154,23	0,0087%	1,93	22.154,23	0,1326%	29,38
AGOSTO	22.802,73	0,0087%	1,98	22.802,73	0,1326%	30,24
SEPTIEMBRE	24.686,60	0,0087%	2,15	24.686,60	0,1326%	32,73
OCTUBRE	21.343,44	0,0087%	1,86	21.343,44	0,1326%	28,30
NOVIEMBRE	21.167,77	0,0087%	1,84	21.167,77	0,1326%	28,07
DICIEMBRE	22.348,99	0,0087%	1,94	22.348,99	0,1326%	29,63
TOTAL COSTO PRONOST			23,67			360,75

FUENTE: "EMLOJA"





ENERO A DICIEMBRE 2018

	SUMINISTR	OS Y MATERIA	ALES (I.T.A)	ALIMEN	TACIÓN (D. EN	VASADO)	ATENCIÓN	N MÉDICA (D. 1	ENVASADO)
MESES	Ventas Pron. 2018	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2018	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2018	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	25.108,59	0,0022%	0,55	25.108,59	0,0633%	15,89	25.108,59	0,0311%	7,81
FEBRERO	21.867,32	0,0022%	0,48	21.867,32	0,0633%	13,84	21.867,32	0,0311%	6,80
MARZO	23.800,24	0,0022%	0,52	23.800,24	0,0633%	15,07	23.800,24	0,0311%	7,40
ABRIL	28.105,76	0,0022%	0,62	28.105,76	0,0633%	17,79	28.105,76	0,0311%	8,74
MAYO	24.287,29	0,0022%	0,53	24.287,29	0,0633%	15,37	24.287,29	0,0311%	7,55
JUNIO	22.866,01	0,0022%	0,50	22.866,01	0,0633%	14,47	22.866,01	0,0311%	7,11
JULIO	23.519,41	0,0022%	0,52	23.519,41	0,0633%	14,89	23.519,41	0,0311%	7,31
AGOSTO	24.207,88	0,0022%	0,53	24.207,88	0,0633%	15,32	24.207,88	0,0311%	7,53
SEPTIEMBRE	26.207,83	0,0022%	0,58	26.207,83	0,0633%	16,59	26.207,83	0,0311%	8,15
OCTUBRE	22.658,66	0,0022%	0,50	22.658,66	0,0633%	14,34	22.658,66	0,0311%	7,05
NOVIEMBRE	22.472,16	0,0022%	0,49	22.472,16	0,0633%	14,22	22.472,16	0,0311%	6,99
DICIEMBRE	23.726,18	0,0022%	0,52	23.726,18	0,0633%	15,02	23.726,18	0,0311%	7,38
TOTAL COST	O PRONOST		6,35			182,83			89,83

FUENTE: "EMLOJA"





ENERO A DICIEMBRE 2018

	ALIMENT	ΓΑCIÓN (I. ENV	ASADO)	AGUA (I.El	NVASADO)		FLETES (I.ENVASADO)		
MESES	Ventas Pron. 2018	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2018	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2018	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	25.108,59	0,0165%	4,14	25.108,59	4,1064%	1031,06	25.108,59	0,4350%	109,22
FEBRERO	21.867,32	0,0165%	3,61	21.867,32	4,1064%	897,96	21.867,32	0,4350%	95,12
MARZO	23.800,24	0,0165%	3,93	23.800,24	4,1064%	977,33	23.800,24	0,4350%	103,53
ABRIL	28.105,76	0,0165%	4,64	28.105,76	4,1064%	1154,13	28.105,76	0,4350%	122,26
MAYO	24.287,29	0,0165%	4,01	24.287,29	4,1064%	997,33	24.287,29	0,4350%	105,65
JUNIO	22.866,01	0,0165%	3,77	22.866,01	4,1064%	938,97	22.866,01	0,4350%	99,47
JULIO	23.519,41	0,0165%	3,88	23.519,41	4,1064%	965,80	23.519,41	0,4350%	102,31
AGOSTO	24.207,88	0,0165%	3,99	24.207,88	4,1064%	994,07	24.207,88	0,4350%	105,30
SEPTIEMBRE	26.207,83	0,0165%	4,32	26.207,83	4,1064%	1076,20	26.207,83	0,4350%	114,00
OCTUBRE	22.658,66	0,0165%	3,74	22.658,66	4,1064%	930,46	22.658,66	0,4350%	98,57
NOVIEMBRE	22.472,16	0,0165%	3,71	22.472,16	4,1064%	922,80	22.472,16	0,4350%	97,75
DICIEMBRE	23.726,18	0,0165%	3,91	23.726,18	4,1064%	974,29	23.726,18	0,4350%	103,21
TOTAL COST	O PRONOST		47,66			11.860,41			1.256,40

FUENTE: "EMLOJA"





ENERO A DICIEMBRE 2018

	ÚTILE DE L	IMPIEZA (I. ENV	ASADO)	FLETES (I. E	EMPACADO)	
MESES	Ventas Pron. 2018	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2018	Porcentaje %	Gasto Pronostic o
ENERO	25.108,59	0,0087%	2,18	25.108,59	0,1326%	33,29
FEBRERO	21.867,32	0,0087%	1,90	21.867,32	0,1326%	29,00
MARZO	23.800,24	0,0087%	2,07	23.800,24	0,1326%	31,56
ABRIL	28.105,76	0,0087%	2,45	28.105,76	0,1326%	37,27
MAYO	24.287,29	0,0087%	2,11	24.287,29	0,1326%	32,20
JUNIO	22.866,01	0,0087%	1,99	22.866,01	0,1326%	30,32
JULIO	23.519,41	0,0087%	2,05	23.519,41	0,1326%	31,19
AGOSTO	24.207,88	0,0087%	2,11	24.207,88	0,1326%	32,10
SEPTIEMBRE	26.207,83	0,0087%	2,28	26.207,83	0,1326%	34,75
OCTUBRE	22.658,66	0,0087%	1,97	22.658,66	0,1326%	30,05
NOVIEMBRE	22.472,16	0,0087%	1,96	22.472,16	0,1326%	29,80
DICIEMBRE	23.726,18	0,0087%	2,06	23.726,18	0,1326%	31,46
TOTAL COSTO PR	RONOST		25,13			382,99

FUENTE: "EMLOJA"





ENERO A DICIEMBRE 2019

	SUMINISTR	OS Y MATERIA	ALES (I.T.A)	ALIMENT	ACIÓN (D. EN	VASADO)	ATENC	IÓN MÉDICA (D.	ENVASADO)
MESES	Ventas Pron. 2019	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2019	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2019	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	26.655,83	0,0022%	0,59	26.655,83	0,0633%	16,87	26.655,83	0,0311%	8,29
FEBRERO	23.214,83	0,0022%	0,51	23.214,83	0,0633%	14,69	23.214,83	0,0311%	7,22
MARZO	25.266,86	0,0022%	0,56	25.266,86	0,0633%	15,99	25.266,86	0,0311%	7,86
ABRIL	29.837,68	0,0022%	0,66	29.837,68	0,0633%	18,89	29.837,68	0,0311%	9,28
MAYO	25.783,91	0,0022%	0,57	25.783,91	0,0633%	16,32	25.783,91	0,0311%	8,02
JUNIO	24.275,05	0,0022%	0,53	24.275,05	0,0633%	15,37	24.275,05	0,0311%	7,55
JULIO	24.968,72	0,0022%	0,55	24.968,72	0,0633%	15,81	24.968,72	0,0311%	7,77
AGOSTO	25.699,61	0,0022%	0,57	25.699,61	0,0633%	16,27	25.699,61	0,0311%	7,99
SEPTIEMBRE	27.822,81	0,0022%	0,61	27.822,81	0,0633%	17,61	27.822,81	0,0311%	8,65
OCTUBRE	24.054,93	0,0022%	0,53	24.054,93	0,0633%	15,23	24.054,93	0,0311%	7,48
NOVIEMBRE	23.856,94	0,0022%	0,52	23.856,94	0,0633%	15,10	23.856,94	0,0311%	7,42
DICIEMBRE	25.188,23	0,0022%	0,55	25.188,23	0,0633%	15,94	25.188,23	0,0311%	7,83
TOTAL COST	O PRONOST		6,75			194,09			95,36

FUENTE: "EMLOJA"





ENERO A DICIEMBRE 2019

	ALIMENT	ΓACIÓN (I. ENV	ASADO)	AGUA (I.E	NVASADO)		FLETES (I.E	NVASADO)	
MESES	Ventas Pron. 2019	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2019	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2019	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	26.655,83	0,0165%	4,40	26.655,83	4,1064%	1094,60	26.655,83	0,4350%	115,95
FEBRERO	23.214,83	0,0165%	3,83	23.214,83	4,1064%	953,29	23.214,83	0,4350%	100,98
MARZO	25.266,86	0,0165%	4,17	25.266,86	4,1064%	1037,56	25.266,86	0,4350%	109,91
ABRIL	29.837,68	0,0165%	4,92	29.837,68	4,1064%	1225,25	29.837,68	0,4350%	129,79
MAYO	25.783,91	0,0165%	4,25	25.783,91	4,1064%	1058,79	25.783,91	0,4350%	112,16
JUNIO	24.275,05	0,0165%	4,01	24.275,05	4,1064%	996,83	24.275,05	0,4350%	105,60
JULIO	24.968,72	0,0165%	4,12	24.968,72	4,1064%	1025,32	24.968,72	0,4350%	108,61
AGOSTO	25.699,61	0,0165%	4,24	25.699,61	4,1064%	1055,33	25.699,61	0,4350%	111,79
SEPTIEMBRE	27.822,81	0,0165%	4,59	27.822,81	4,1064%	1142,52	27.822,81	0,4350%	121,03
OCTUBRE	24.054,93	0,0165%	3,97	24.054,93	4,1064%	987,79	24.054,93	0,4350%	104,64
NOVIEMBRE	23.856,94	0,0165%	3,94	23.856,94	4,1064%	979,66	23.856,94	0,4350%	103,78
DICIEMBRE	25.188,23	0,0165%	4,16	25.188,23	4,1064%	1034,33	25.188,23	0,4350%	109,57
TOTAL COST	O PRONOST		50,59			12.591,27			1.333,82

FUENTE: "EMLOJA"





ENERO A DICIEMBRE 2019

	ÚTILE DE I	LIMPIEZA (I. ENVAS	SADO)	FLETES (I. E	EMPACADO)	
MESES	Ventas Pron. 2019	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2019	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	26.655,83	0,0087%	2,32	26.655,83	0,1326%	35,35
FEBRERO	23.214,83	0,0087%	2,02	23.214,83	0,1326%	30,78
MARZO	25.266,86	0,0087%	2,20	25.266,86	0,1326%	33,50
ABRIL	29.837,68	0,0087%	2,60	29.837,68	0,1326%	39,56
MAYO	25.783,91	0,0087%	2,24	25.783,91	0,1326%	34,19
JUNIO	24.275,05	0,0087%	2,11	24.275,05	0,1326%	32,19
JULIO	24.968,72	0,0087%	2,17	24.968,72	0,1326%	33,11
AGOSTO	25.699,61	0,0087%	2,24	25.699,61	0,1326%	34,08
SEPTIEMBRE	27.822,81	0,0087%	2,42	27.822,81	0,1326%	36,89
OCTUBRE	24.054,93	0,0087%	2,09	24.054,93	0,1326%	31,90
NOVIEMBRE	23.856,94	0,0087%	2,08	23.856,94	0,1326%	31,63
DICIEMBRE	25.188,23	0,0087%	2,19	25.188,23	0,1326%	33,40
TOTAL COST	TO PRONOST		26,68			406,59

FUENTE: "EMLOJA"





ENERO A DICIEMBRE 2020

	SUMINISTR	OS Y MATERIA	LES (I.T.A)	ALIMENT	TACIÓN (D. EN	/ASADO)	ATENCIÓN I	MÉDICA (D. EN	IVASADO)
MESES	Ventas Pron. 2020	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2020	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2020	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	28.298,41	0,0022%	0,62	28.298,41	0,0633%	17,91	28.298,41	0,0311%	8,80
FEBRERO	24.645,37	0,0022%	0,54	24.645,37	0,0633%	15,60	24.645,37	0,0311%	7,66
MARZO	26.823,85	0,0022%	0,59	26.823,85	0,0633%	16,98	26.823,85	0,0311%	8,34
ABRIL	31.676,33	0,0022%	0,70	31.676,33	0,0633%	20,05	31.676,33	0,0311%	9,85
MAYO	27.372,76	0,0022%	0,60	27.372,76	0,0633%	17,33	27.372,76	0,0311%	8,51
JUNIO	25.770,93	0,0022%	0,57	25.770,93	0,0633%	16,31	25.770,93	0,0311%	8,01
JULIO	26.507,34	0,0022%	0,58	26.507,34	0,0633%	16,78	26.507,34	0,0311%	8,24
AGOSTO	27.283,26	0,0022%	0,60	27.283,26	0,0633%	17,27	27.283,26	0,0311%	8,49
SEPTIEMBRE	29.537,30	0,0022%	0,65	29.537,30	0,0633%	18,70	29.537,30	0,0311%	9,19
OCTUBRE	25.537,23	0,0022%	0,56	25.537,23	0,0633%	16,17	25.537,23	0,0311%	7,94
NOVIEMBRE	25.327,04	0,0022%	0,56	25.327,04	0,0633%	16,03	25.327,04	0,0311%	7,88
DICIEMBRE	26.740,37	0,0022%	0,59	26.740,37	0,0633%	16,93	26.740,37	0,0311%	8,32
TOTAL COST	O PRONOST		7,16			206,05			101,24

FUENTE: "EMLOJA"





ENERO A DICIEMBRE 2020

	ALIMEN	TACIÓN (I. ENV	'ASADO)	AGUA (I.EI	NVASADO)		FLETES (I.E	NVASADO)	
MESES	Ventas Pron. 2020	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2020	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2020	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	28.298,41	0,0165%	4,67	28.298,41	4,1064%	1162,05	28.298,41	0,4350%	123,10
FEBRERO	24.645,37	0,0165%	4,07	24.645,37	4,1064%	1012,04	24.645,37	0,4350%	107,21
MARZO	26.823,85	0,0165%	4,43	26.823,85	4,1064%	1101,49	26.823,85	0,4350%	116,68
ABRIL	31.676,33	0,0165%	5,23	31.676,33	4,1064%	1300,76	31.676,33	0,4350%	137,79
MAYO	27.372,76	0,0165%	4,52	27.372,76	4,1064%	1124,04	27.372,76	0,4350%	119,07
JUNIO	25.770,93	0,0165%	4,25	25.770,93	4,1064%	1058,26	25.770,93	0,4350%	112,10
JULIO	26.507,34	0,0165%	4,37	26.507,34	4,1064%	1088,50	26.507,34	0,4350%	115,31
AGOSTO	27.283,26	0,0165%	4,50	27.283,26	4,1064%	1120,36	27.283,26	0,4350%	118,68
SEPTIEMBRE	29.537,30	0,0165%	4,87	29.537,30	4,1064%	1212,92	29.537,30	0,4350%	128,49
OCTUBRE	25.537,23	0,0165%	4,21	25.537,23	4,1064%	1048,66	25.537,23	0,4350%	111,09
NOVIEMBRE	25.327,04	0,0165%	4,18	25.327,04	4,1064%	1040,03	25.327,04	0,4350%	110,17
DICIEMBRE	26.740,37	0,0165%	4,41	26.740,37	4,1064%	1098,07	26.740,37	0,4350%	116,32
TOTAL COST	O PRONOST		53,71			13.367,16			1.416,01

FUENTE: "EMLOJA"





ENERO A DICIEMBRE 2020

	ÚTILE D	E LIMPIEZA (I. ENV	ASADO)	FLETES (I. I	EMPACADO)	
MESES	Ventas Pron. 2020	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2020	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	28.298,41	0,0087%	2,46	28.298,41	0,1326%	37,52
FEBRERO	24.645,37	0,0087%	2,14	24.645,37	0,1326%	32,68
MARZO	26.823,85	0,0087%	2,33	26.823,85	0,1326%	35,57
ABRIL	31.676,33	0,0087%	2,76	31.676,33	0,1326%	42,00
MAYO	27.372,76	0,0087%	2,38	27.372,76	0,1326%	36,30
JUNIO	25.770,93	0,0087%	2,24	25.770,93	0,1326%	34,17
JULIO	26.507,34	0,0087%	2,31	26.507,34	0,1326%	35,15
AGOSTO	27.283,26	0,0087%	2,37	27.283,26	0,1326%	36,18
SEPTIEMBRE	29.537,30	0,0087%	2,57	29.537,30	0,1326%	39,17
OCTUBRE	25.537,23	0,0087%	2,22	25.537,23	0,1326%	33,86
NOVIEMBRE	25.327,04	0,0087%	2,20	25.327,04	0,1326%	33,58
DICIEMBRE	26.740,37	0,0087%	2,33	26.740,37	0,1326%	35,46
TOTAL COST	O PRONOST		28,32			431,64

FUENTE: "EMLOJA"





ENERO A DICIEMBRE 2021

	SUMINISTR	OS Y MATERIA	ALES (I.T.A)	ALIMEN	TACIÓN (D. EN	VASADO)	ATENCIÓN	MÉDICA (D. E	ENVASADO)
MESES	Ventas Pron. 2021	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2021	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2021	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	30.042,21	0,0022%	0,66	30.042,21	0,0633%	19,02	30.042,21	0,0311%	9,34
FEBRERO	26.164,06	0,0022%	0,58	26.164,06	0,0633%	16,56	26.164,06	0,0311%	8,14
MARZO	28.476,78	0,0022%	0,63	28.476,78	0,0633%	18,03	28.476,78	0,0311%	8,86
ABRIL	33.628,29	0,0022%	0,74	33.628,29	0,0633%	21,29	33.628,29	0,0311%	10,46
MAYO	29.059,52	0,0022%	0,64	29.059,52	0,0633%	18,39	29.059,52	0,0311%	9,04
JUNIO	27.358,98	0,0022%	0,60	27.358,98	0,0633%	17,32	27.358,98	0,0311%	8,51
JULIO	28.140,77	0,0022%	0,62	28.140,77	0,0633%	17,81	28.140,77	0,0311%	8,75
AGOSTO	28.964,51	0,0022%	0,64	28.964,51	0,0633%	18,33	28.964,51	0,0311%	9,01
SEPTIEMBRE	31.357,44	0,0022%	0,69	31.357,44	0,0633%	19,85	31.357,44	0,0311%	9,75
OCTUBRE	27.110,88	0,0022%	0,60	27.110,88	0,0633%	17,16	27.110,88	0,0311%	8,43
NOVIEMBRE	26.887,74	0,0022%	0,59	26.887,74	0,0633%	17,02	26.887,74	0,0311%	8,36
DICIEMBRE	28.388,16	0,0022%	0,62	28.388,16	0,0633%	17,97	28.388,16	0,0311%	8,83
TOTAL COSTO	PRONOST		7,60			218,75			107,48

FUENTE: "EMLOJA"





EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A PRONOSTICO DE COSTO DE FABRICACIÓN EN RELACIÓN A LAS VENTAS PROYECTADAS

ENERO A DICIEMBRE 2021

ALIMEN ⁻		ΓACIÓN (I. ENV	'ASADO)	AGUA (I.EN	NVASADO)		FLETES (I.E	NVASADO)	
MESES	Ventas Pron. 2021	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2021	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2021	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	30.042,21	0,0165%	4,96	30.042,21	4,1064%	1233,65	30.042,21	0,4350%	130,68
FEBRERO	26.164,06	0,0165%	4,32	26.164,06	4,1064%	1074,40	26.164,06	0,4350%	113,81
MARZO	28.476,78	0,0165%	4,70	28.476,78	4,1064%	1169,37	28.476,78	0,4350%	123,87
ABRIL	33.628,29	0,0165%	5,55	33.628,29	4,1064%	1380,91	33.628,29	0,4350%	146,28
MAYO	29.059,52	0,0165%	4,79	29.059,52	4,1064%	1193,30	29.059,52	0,4350%	126,41
JUNIO	27.358,98	0,0165%	4,51	27.358,98	4,1064%	1123,47	27.358,98	0,4350%	119,01
JULIO	28.140,77	0,0165%	4,64	28.140,77	4,1064%	1155,57	28.140,77	0,4350%	122,41
AGOSTO	28.964,51	0,0165%	4,78	28.964,51	4,1064%	1189,40	28.964,51	0,4350%	126,00
SEPTIEMBRE	31.357,44	0,0165%	5,17	31.357,44	4,1064%	1287,66	31.357,44	0,4350%	136,40
OCTUBRE	27.110,88	0,0165%	4,47	27.110,88	4,1064%	1113,28	27.110,88	0,4350%	117,93
NOVIEMBRE	26.887,74	0,0165%	4,44	26.887,74	4,1064%	1104,12	26.887,74	0,4350%	116,96
DICIEMBRE	28.388,16	0,0165%	4,68	28.388,16	4,1064%	1165,73	28.388,16	0,4350%	123,49
TOTAL COSTO	PRONOST		57,02			14.190,87			1.503,27

FUENTE: "EMLOJA"





EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A PRONOSTICO DE COSTO DE FABRICACIÓN EN RELACIÓN A LAS VENTAS PROYECTADAS

ENERO A DICIEMBRE 2021

	ÚTILE DE	LIMPIEZA (I. ENV <i>A</i>	ASADO)	FLETES (I. E	MPACADO)	
MESES	Ventas Pron. 2021	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2021	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	30.042,21	0,0087%	2,61	30.042,21	0,1326%	39,84
FEBRERO	26.164,06	0,0087%	2,28	26.164,06	0,1326%	34,69
MARZO	28.476,78	0,0087%	2,48	28.476,78	0,1326%	37,76
ABRIL	33.628,29	0,0087%	2,93	33.628,29	0,1326%	44,59
MAYO	29.059,52	0,0087%	2,53	29.059,52	0,1326%	38,53
JUNIO	27.358,98	0,0087%	2,38	27.358,98	0,1326%	36,28
JULIO	28.140,77	0,0087%	2,45	28.140,77	0,1326%	37,31
AGOSTO	28.964,51	0,0087%	2,52	28.964,51	0,1326%	38,41
SEPTIEMBRE	31.357,44	0,0087%	2,73	31.357,44	0,1326%	41,58
OCTUBRE	27.110,88	0,0087%	2,36	27.110,88	0,1326%	35,95
NOVIEMBRE	26.887,74	0,0087%	2,34	26.887,74	0,1326%	35,65
DICIEMBRE	28.388,16	0,0087%	2,47	28.388,16	0,1326%	37,64
TOTAL COS	STO PRONOST		30,07			458,24

FUENTE: "EMLOJA"



Para calcular los Costos de sueldos y salarios, asimismo las remuneraciones adicionales aportes a la seguridad social lo estimamos en base a una tabla comparativa de sueldos que han incrementado cada año.

AÑO	SALARIO	AUMENTO	%	
2013	318			
2014	340	22	6,92 %	
2015	354	14	4,11 %	
2016	366	12	3,40 %	
			14,43 %	

Obtención del porcentaje para cálculo de sueldos que intervienen en el costo de producción y sus y sus derivados:

Incremento Anual =
$$\frac{\text{Porcentaje}}{\text{N}^{\circ} \text{ de Años}}$$

Incremento Anual =
$$\frac{14,43 \%}{3}$$

Incremento Anual =4,81%

En relación a los incrementos existentes en los tres últimos años anteriores he considerado para las proyecciones de sueldos y sus derivados un porcentaje de 4,81% que se muestra anteriormente su cálculo, este porcentaje se utilizara para los cinco años proyectados.

Los costos por Sueldos y Salarios, Aportaciones a la Seguridad Social y Beneficios Sociales, se proyectan en base a este cálculo, ya que estos

son rubros que no aumentan o disminuyen en función de las ventas, por lo cual se procede a calcularlos con un incremento del 4,81 % anual.

Así mismo tenemos las cuentas que se mantienen con un valor fijo como es el caso de las siguientes cuentas:

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
5.1.1.03.018	Mantenimiento de Maquinaria (I. Envasado)	2.543,00
5.1.1.03.019	Mantenimiento de Vehículo (I. Envasado)	655,28
5.1.1.03.030	Arriendos (I. Envasado)	1.015,00
5.1.1.03.033	Control de Plagas (I. Envasado)	90,00

Las depreciaciones se realizó en función al siguiente procedimiento en vista de que los activos no corrientes de la empresa, presentan una depreciación acumulada al finalizar el año 2015 de (107.908,20).

CÓDIGO	CUENTA	COSTO HISTÓRICO	DEP. Acumulada	VALOR EN Libros	TIEMPO ESTIMADO PARA DEP.	DEP. ANUAL
1.2.1.01.001	INSTALACIONES TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS)	4709,77	(3.359,90)	1.349,87	3	449,96
1.2.1.01.002	MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN)	65.699,72	(57.457,86)	8.241,86	3	2.747,29
1.2.1.01.003	EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN)	2.689,85	(1.052,97)	1.636,88	5	327,38
1.2.1.01.004	EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN	2.673,75	(1.555,57)	1.118,18	2	559,09
1.2.1.01.005	VEHÍULOS	41.893,57	(39.762,40)	2.131,17	2	1.065,59
1.2.1.01.006	MUEBLES Y ENSERES	990,09	(507,50)	482,59	5	96,52
1.2.1.01.007	OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6.254,40	(4.212,00)	2.042,40	2	1.021,20
		124911,15	(107.908,20)	17.002,95		

PRESUPUESTO DE EFECTIVO

El Presupuesto del Efectivo permite determinar el total disponible de efectivo en la empresa "EMLOJA", para su elaboración se toma como base el pronóstico de ventas y compras para determinar las entradas y salidas del efectivo.

Para elaborar el Programa de Entradas del Efectivo se considera que las Ventas se van a realizar mayormente en efectivo con un estimado del 90%, mientras que las ventas a crédito se las realizara únicamente a treinta días plazo y se estima otorgar un 10% de estas solamente a clientes fijos y de prestigio para la empresa.

Para la realización del Programa de Salidas del Efectivo por Compras en efectivo se realizaran un 80% en efectivo y un 20% de estas solicitaremos créditos a los proveedores, con el fin de disminuir el endeudamiento de la empresa, es decir reducir las cuentas pendientes de pago.



CUENTAS	2015				2016			
CUENTAS	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO
VENTAS	19.829,80	22.278,34	19.402,42	21.117,46	24.937,66	21.549,61	20.288,54	20.868,29
VENTAS EFECTIVO 90 %		20.050,50	17.462,18	19.005,72	22.443,89	19.394,65	18.259,68	18.781,46
VENTAS CRÉDITO 30 DIAS 10%		1.982,98	2.227,83	1.940,24	2.111,75	2.493,77	2.154,96	2.028,85
TOTAL		22.033,48	19.690,01	20.945,96	24.555,64	21.888,41	20.414,64	20.810,31

CUENTAG	2016									
CUENTAS	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL				
VENTAS	21.479,15	23.253,67	20.104,56	19.939,08	21.051,75	256.270,51				
VENTAS EFECTIVO 90 %	19.331,23	20.928,30	18.094,10	17.945,18	18.946,57	230.643,46				
VENTAS CRÉDITO 30 DIAS 10%	2.086,83	2.147,91	2.325,37	2.010,46	1.993,91	25.504,86				
TOTAL	21.418,06	23.076,22	20.419,47	19.955,63	20.940,48	256.148,32				

FUENTE: "EMLOJA"



CUENTAS	2016		2017						
CUENTAS	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	
VENTAS	21.051,75	23.651,17	20.598,04	22.418,76	26.474,36	22.877,53	21.538,75	22.154,23	
VENTAS EFECTIVO 90 %		21.286,05	18.538,23	20.176,88	23.826,92	20.589,78	19.384,88	19.938,81	
VENTAS CRÉDITO 30 DIAS 10%		2.105,17	2.365,12	2.059,80	2.241,88	2.647,44	2.287,75	2.153,88	
TOTAL		23.391,22	20.903,35	22.236,69	26.068,80	23.237,21	21.672,63	22.092,68	

OUENTA O		2017									
CUENTAS	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL					
VENTAS	22.802,73	24.686,60	21.343,44	21.167,77	22.348,99	272.062,36					
VENTAS EFECTIVO 90 %	20.522,46	22.217,94	19.209,09	19.050,99	20.114,10	244.856,13					
VENTAS CRÉDITO 30 DIAS 10%	2.215,42	2.280,27	2.468,66	2.134,34	2.116,78	27.076,51					
TOTAL	22.737,88	24.498,21	21.677,75	21.185,33	22.230,87	271.932,64					

FUENTE: "EMLOJA"





CUENTAS	2017				2018			
CUENTAS	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO
VENTAS	22.348,99	25.108,59	21.867,32	23.800,24	28.105,76	24.287,29	22.866,01	23.519,41
VENTAS EFECTIVO 90 %		22.597,73	19.680,59	21.420,22	25.295,18	21.858,56	20.579,41	21.167,47
VENTAS CRÉDITO 30 DIAS 10%		2.234,90	2.510,86	2.186,73	2.380,02	2.810,58	2.428,73	2.286,60
TOTAL		24.832,63	22.191,45	23.606,95	27.675,20	24.669,13	23.008,14	23.454,07

CHENTAG	2018									
CUENTAS	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL				
VENTAS	24.207,88	26.207,83	22.658,66	22.472,16	23.726,18	288.827,33				
VENTAS EFECTIVO 90 %	21.787,09	23.587,05	20.392,79	20.224,95	21.353,56	259.944,60				
VENTAS CRÉDITO 30 DIAS 10%	2.351,94	2.420,79	2.620,78	2.265,87	2.247,22	28.745,01				
TOTAL	24.139,03	26.007,84	23.013,58	22.490,81	23.600,78	288.689,62				

FUENTE: "EMLOJA"





	2018		2019							
CUENTAS	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO		
VENTAS	23.726,18	26.655,83	23.214,83	25.266,86	29.837,68	25.783,91	24.275,05	24.968,72		
VENTAS EFECTIVO 90 %		23.990,25	20.893,34	22.740,17	26.853,91	23.205,52	21.847,55	22.471,85		
VENTAS CRÉDITO 30 DIAS 10%		2.372,62	2.665,58	2.321,48	2.526,69	2.983,77	2.578,39	2.427,51		
TOTAL				25.061,65	29.380,60					
		26.362,87	23.558,93			26.189,29	24.425,94	24.899,36		

CUENTAS		2019								
CUENTAS	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL				
VENTAS	25.699,61	27.822,81	24.054,93	23.856,94	25.188,23	306.625,39				
VENTAS EFECTIVO 90 %	23.129,65	25.040,53	21.649,43	21.471,24	22.669,41	275.962,85				
VENTAS CRÉDITO 30 DIAS 10%	2.496,87	2.569,96	2.782,28	2.405,49	2.385,69	30.516,33				
TOTAL	25.626,52	27.610,49	24.431,71	23.876,74	25.055,10	306.479,19				

FUENTE: "EMLOJA"





CUENTAS	2019		20120							
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO		
VENTAS	25.188,23	28.298,41	24.645,37	26.823,85	31.676,33	27.372,76	25.770,93	26.507,34		
VENTAS EFECTIVO 90 %		25.468,57	22.180,83	24.141,46	28.508,70	24.635,49	23.193,83	23.856,61		
VENTAS CRÉDITO 30 DIAS 10%		2.518,82	2.829,84	2.464,54	2.682,38	3.167,63	2.737,28	2.577,09		
TOTAL		27.987,39	25.010,67	26.606,00	31.191,09	27.803,12	25.931,11	26.433,70		

CUENTAS		2020								
	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL				
VENTAS	27.283,26	29.537,30	25.537,23	25.327,04	26.740,37	325.520,20				
VENTAS EFECTIVO 90 %	24.554,94	26.583,57	22.983,51	22.794,34	24.066,34	292.968,18				
VENTAS CRÉDITO 30 DIAS 10%	2.650,73	2.728,33	2.953,73	2.553,72	2.532,70	32.396,81				
TOTAL	27.205,67	29.311,90	25.937,24	25.348,06	26.599,04	325.364,99				

FUENTE: "EMLOJA"





CUENTAS	2020	2021							
COLNTAG	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	
VENTAS	26.740,37	30.042,21	26.164,06	28.476,78	33.628,29	29.059,52	27.358,98	28.140,77	
VENTAS EFECTIVO 90 %		27.037,99	23.547,65	25.629,10	30.265,46	26.153,57	24.623,08	25.326,69	
VENTAS CRÉDITO 30 DIAS 10%		2.674,04	3.004,22	2.616,41	2.847,68	3.362,83	2.905,95	2.735,90	
TOTAL		29.712,03	26.551,87	28.245,51	33.113,14	29.516,40	27.529,03	28.062,59	
					551115,11		_::0_0,00		

CUENTAS	2021								
COENTAS	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL			
VENTAS	28.964,51	31.357,44	27.110,88	26.887,74	28.388,16	345.579,34			
VENTAS EFECTIVO 90 %	26.068,06	28.221,70	24.399,80	24.198,97	25.549,35	311.021,41			
VENTAS CRÉDITO 30 DIAS 10%	2.814,08	2.896,45	3.135,74	2.711,09	2.688,77	34.393,16			
TOTAL	28.882,13	31.118,15	27.535,54	26.910,06	28.238,12	345.414,56			

FUENTE: "EMLOJA"





CUENTAS	2015				2016			
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO
COMPRAS	2.744,34	6.225,01	8.352,03	7.239,37	10.014,98	12.843,34	5.257,12	6.814,94
COMPRAS EN EFECTIVO 80 %		4.980,01	6.681,62	5.791,50	8.011,98	10.274,67	4.205,69	5.451,95
COMPRAS A CRÉDITO 30 DIAS 20%		548,87	1.245,00	1.670,41	1.447,87	2.003,00	2.568,67	1.051,42
TOTAL		5.528,88	7.926,62	7.461,90	9.459,85	12.277,67	6.774,36	6.503,37

CUENTAS	2016									
CUENTAS	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL				
COMPRAS	12.419,50	11.017,06	6.535,39	10.664,73	3.028,31	100.411,77				
COMPRAS EN EFECTIVO 80 %	9.935,60	8.813,65	5.228,31	8.531,78	2.422,65	80.329,42				
COMPRAS A CRÉDITO 30 DIAS 20%	1.362,99	2.483,90	2.203,41	1.307,08	2.132,95	20.025,56				
TOTAL	11.298,59	11.297,55	7.431,72	9.838,86	4.555,60	100.354,98				

FUENTE: "EMLOJA"





CUENTAS	2016		2017						
CUENTAS	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	
COMPRAS	3.028,31	6.824,89	9.188,76	8.043,52	10.645,95	13.927,28	5.561,14	7.478,57	
COMPRAS EN EFECTIVO 80 %		5.459,91	7.351,01	6.434,81	8.516,76	11.141,82	4.448,92	5.982,86	
COMPRAS A CRÉDITO 30 DIAS 20%		605,66	1.364,98	1.837,75	1.608,70	2.129,19	2.785,46	1.112,23	
TOTAL		6.065,57	8.715,98	8.272,56	10.125,46	13.271,01	7.234,37	7.095,09	

OUT NTAG		2017									
CUENTAS	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL					
COMPRAS	13.273,39	11.738,65	7.275,65	11.521,34	3.352,47	108.831,60					
COMPRAS EN EFECTIVO 80 %	11.946,05	10.564,78	6.548,09	10.369,21	3.017,22	91.781,43					
COMPRAS A CRÉDITO 30 DIAS 20%	1.495,71	2.654,68	2.347,73	1.455,13	2.304,27	21.701,49					
TOTAL	13.441,76	13.219,46	8.895,82	11.824,34	5.321,49	113.482,92					

FUENTE: "EMLOJA"





CUENTAS	2017				2018			
CUENTAS	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO
COMPRAS	3.352,47	7.506,02	10.141,64	8.965,95	11.333,05	15.144,55	5.888,57	8.232,71
COMPRAS EN EFECTIVO 80 %		6.004,82	8.113,31	7.172,76	9.066,44	12.115,64	4.710,85	6.586,17
COMPRAS A CRÉDITO 30 DIAS 20%		670,49	1.501,20	2.028,33	1.793,19	2.266,61	3.028,91	1.177,71
TOTAL		6.675,31	9.614,51	9.201,09	10.859,63	14.382,25	7.739,76	7.763,88

CUENTAS		2018									
COLNTAG	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL					
COMPRAS	14.212,83	12.528,12	8.125,89	12.478,97	3.723,37	118.281,67					
COMPRAS EN EFECTIVO 80 %	11.370,26	10.022,50	6.500,71	9.983,18	2.978,70	94.625,33					
COMPRAS A CRÉDITO 30 DIAS 20%	1.646,54	2.842,57	2.505,62	1.625,18	2.495,79	23.582,15					
TOTAL	13.016,80	12.865,06	9.006,34	11.608,36	5.474,49	118.207,48					

FUENTE: "EMLOJA"





EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A

PROGRAMA DE SALIDA DE EFECTIVO PROYECTADAS ENERO A DICIEMBRE 2019

	2018	2019							
CUENTAS	DICIEMBR E	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	
COMPRAS	3.723,37	8.281,49	11.229,52	10.026,28	12.083,47	16.515,75	6.242,03	9.091,94	
COMPRAS EN EFECTIVO 80 %		6.625,19	8.983,61	8.021,02	9.666,78	13.212,60	4.993,63	7.273,56	
COMPRAS A CRÉDITO 30 DIAS 20%		744,67	1.656,30	2.245,90	2.005,26	2.416,69	3.303,15	1.248,41	
TOTAL		7.369,86	10.639,91	10.266,92	11.672,03	15.629,30	8.296,78	8.521,96	

CUENTAS	2019									
CUENTAS	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL				
COMPRAS	15.249,70	13.394,53	9.104,41	13.552,92	4.148,72	128.920,76				
COMPRAS EN EFECTIVO 80 %	12.199,76	10.715,62	7.283,53	10.842,33	3.318,98	103.136,61				
COMPRAS A CREDITO 30 DIAS 20%	1.818,39	3.049,94	2.678,91	1.820,88	2.710,58	25.699,08				
TOTAL	14.018,15	13.765,56	9.962,43	12.663,22	6.029,56	128.835,69				

FUENTE: "EMLOJA"





EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A

PROGRAMA DE SALIDA DE EFECTIVO PROYECTADAS ENERO A DICIEMBRE 2020

CHENTAC	2019	2020							
CUENTAS	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	
COMPRAS	4.148,72	9.166,58	12.474,47	11.247,48	12.905,54	18.064,96	6.624,59	10.073,36	
COMPRAS EN EFECTIVO 80 %		7.333,26	9.979,58	8.997,99	10.324,43	14.451,97	5.299,67	8.058,69	
COMPRAS A CRÉDITO 30 DIAS 20%		829,74	1.833,32	2.494,89	2.249,50	2.581,11	3.612,99	1.324,92	
TOTAL		8.163,01	11.812,89	11.492,88	12.573,93	17.033,07	8.912,66	9.383,61	

	2020									
CUENTAS	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL				
COMPRAS	16.397,81	14.348,36	10.232,65	14.761,05	4.637,54	140.934,39				
COMPRAS EN EFECTIVO 80 %	13.118,24	11.478,69	8.186,12	11.808,84	3.710,03	112.747,51				
COMPRAS A CRÉDITO 30 DIAS 20%	2.014,67	3.279,56	2.869,67	2.046,53	2.952,21	28.089,11				
TOTAL	15.132,92	14.758,25	11.055,79	13.855,37	6.662,24	140.836,62				

FUENTE: "EMLOJA"





CUENTAS	2020	2021							
CUENTAS	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	
COMPRAS	4.637,54	10.179,21	13.902,37	12.656,51	13.808,91	19.820,30	7.039,74	11.196,97	
COMPRAS EN EFECTIVO 80 %		8.143,37	11.121,90	10.125,21	11.047,13	15.856,24	5.631,79	8.957,58	
COMPRAS A CRÉDITO 30 DIAS 20%		927,51	2.035,84	2.780,47	2.531,30	2.761,78	3.964,06	1.407,95	
TOTAL		9.070,88	13.157,74	12.905,68	13.578,43	18.618,02	9.595,85	10.365,52	

CUENTAS		2021								
COENTAS	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL				
COMPRAS	17.673,21	15.401,82	11.535,75	16.124,25	5.200,39	154.539,43				
COMPRAS EN EFECTIVO 80 %	14.138,57	12.321,46	9.228,60	12.899,40	4.160,31	123.631,55				
COMPRAS A CRÉDITO 30 DIAS 20%	2.239,39	3.534,64	3.080,36	2.307,15	3.224,85	30.795,32				
TOTAL	16.377,96	15.856,10	12.308,97	15.206,55	7.385,16	154.426,86				

FUENTE: "EMLOJA"



SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS

Se aplica el mismo procedimiento que se realizó en el costo de producción es decir que fueron calculados tomando como base los valores de cada rubro de los gastos registrados en el periodo económico 2015, y las ventas de ese mismo año. Se procedió a calcular el valor proyectado de cada rubro de gasto.

La hoja de cálculo para las salidas del efectivo en los gastos se aplica el método de porcentaje de ventas es decir calculando los gastos en relación a las ventas.

A las siguientes cuentas de gasto:

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
5.1.3.01.012	Alimentación (adm)	111,27
5.1.3.02.003	Atención médica (adm)	176,00
5.1.3.03.001	Teléfonos fijos (adm)	694,66
5.1.3.03.002	Teléfonos celulares (adm)	12,65
5.1.3.04.002	Suministros y materiales (adm)	1.869,01
5.1.3.06.002	Fletes (adm)	23,00
5.1.3.06.003	Correo y correspondencia (adm)	196,19
5.1.3.07.002	Asistencia técnica (adm)	4.270,00
5.1.3.07.004	honorarios sociedades (adm)	610,00
5.1.3.08.001	movilización y hospedaje (adm)	266,70
5.1.4	GASTOS DE VENTA	
5.1.4.01.014	Promoción (vtas)	2.906,50
5.1.5	GASTOS DE LOGISTICA	
5.1.5.01	Gastos de logística	
5.1.5.01.001	Capacitación personal (log)	120,10
5.1.5.01.002	Suministros y materiales (log)	400,16
5.1.5.01.003	Útiles de limpieza (log)	12,50
5.1.5.01.008	Combustibles y lubricantes (log)	23,46
5.1.5.01.009	Fletes (log)	5.220,00
5.1.5.01.010	Transporte tercerizado (log)	3.197,00
5.1.7	OTROS GASTOS	
5.1.7.01	Otros gastos	
5.1.7.01.001	Bajas producto terminado	10.481,44
5.1.7.01.004	Envases paletas y chancletad rotos	8.362,60
5.1.7.01.005	Gastos sin comprobantes validos	1.689,64

Se procedió a calcular el valor proyectado de cada rubro de gasto de la siguiente manera:

RUBROS		FORMULA		VALORES				%
ALIMENTACIÓN		RUBRO *100 111,27			0.05%			
(ADM)		VENTAS	=	241.395,30	*	100	=	0,05%

(Ver Anexo N 5)



ENERO A DICIEMBRE 2016

	ALIMENTAC	CIÓN (ADM)		ATENO	CIÓN MÉDICA	(ADM)	TEL	ÉFONOS FIJOS	(ADM)
MESES	Ventas Pron. 2016	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2016	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2016	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	22.278,34	0,05%	11,14	22.278,34	0,07%	15,59	22.278,34	0,29%	64,61
FEBRERO	19.402,42	0,05%	9,70	19.402,42	0,07%	13,58	19.402,42	0,29%	56,27
MARZO	21.117,46	0,05%	10,56	21.117,46	0,07%	14,78	21.117,46	0,29%	61,24
ABRIL	24.937,66	0,05%	12,47	24.937,66	0,07%	17,46	24.937,66	0,29%	72,32
MAYO	21.549,61	0,05%	10,77	21.549,61	0,07%	15,08	21.549,61	0,29%	62,49
JUNIO	20.288,54	0,05%	10,14	20.288,54	0,07%	14,20	20.288,54	0,29%	58,84
JULIO	20.868,29	0,05%	10,43	20.868,29	0,07%	14,61	20.868,29	0,29%	60,52
AGOSTO	21.479,15	0,05%	10,74	21.479,15	0,07%	15,04	21.479,15	0,29%	62,29
SEPTIEMBRE	23.253,67	0,05%	11,63	23.253,67	0,07%	16,28	23.253,67	0,29%	67,44
OCTUBRE	20.104,56	0,05%	10,05	20.104,56	0,07%	14,07	20.104,56	0,29%	58,30
NOVIEMBRE	19.939,08	0,05%	9,97	19.939,08	0,07%	13,96	19.939,08	0,29%	57,82
DICIEMBRE	21.051,75	0,05%	10,53	21.051,75	0,07%	14,74	21.051,75	0,29%	61,05
TOTAL GAST	O PRONOST		128,14			179,39			743,18

FUENTE: "EMLOJA"





	TELÉFON	OS CELULARE	S (ADM)	SUMINISTRO	S Y MATERIA	ALES (ADM)	FLETES	(ADM)	
MESES	Ventas Pron. 2016	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2016	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2016	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	22.278,34	0,01%	2,23	22.278,34	0,77%	171,54	22.278,34	0,0095%	2,12
FEBRERO	19.402,42	0,01%	1,94	19.402,42	0,77%	149,40	19.402,42	0,0095%	1,84
MARZO	21.117,46	0,01%	2,11	21.117,46	0,77%	162,60	21.117,46	0,0095%	2,01
ABRIL	24.937,66	0,01%	2,49	24.937,66	0,77%	192,02	24.937,66	0,0095%	2,37
MAYO	21.549,61	0,01%	2,15	21.549,61	0,77%	165,93	21.549,61	0,0095%	2,05
JUNIO	20.288,54	0,01%	2,03	20.288,54	0,77%	156,22	20.288,54	0,0095%	1,93
JULIO	20.868,29	0,01%	2,09	20.868,29	0,77%	160,69	20.868,29	0,0095%	1,98
AGOSTO	21.479,15	0,01%	2,15	21.479,15	0,77%	165,39	21.479,15	0,0095%	2,04
SEPTIEMBRE	23.253,67	0,01%	2,33	23.253,67	0,77%	179,05	23.253,67	0,0095%	2,21
OCTUBRE	20.104,56	0,01%	2,01	20.104,56	0,77%	154,81	20.104,56	0,0095%	1,91
NOVIEMBRE	19.939,08	0,01%	1,99	19.939,08	0,77%	153,53	19.939,08	0,0095%	1,89
DICIEMBRE	21.051,75	0,01%	2,11	21.051,75	0,77%	162,10	21.051,75	0,0095%	2,00
TOTAL GAST	O PRONOST		25,63			1973,28			24,35

FUENTE: "EMLOJA"





	CORREO Y	CORRESPONDE	NCIA (ADM)	ASIS	TENCIA TECN	IICA (ADM)	HONORAF	RIOS SOCIEDAD	ES (ADM)
MESES	Ventas Pron. 2016	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2016	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2016	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	22.278,34	0,08%	17,82	22.278,34	1,77%	394,33	22.278,34	0,25%	55,70
FEBRERO	19.402,42	0,08%	15,52	19.402,42	1,77%	343,42	19.402,42	0,25%	48,51
MARZO	21.117,46	0,08%	16,89	21.117,46	1,77%	373,78	21.117,46	0,25%	52,79
ABRIL	24.937,66	0,08%	19,95	24.937,66	1,77%	441,40	24.937,66	0,25%	62,34
MAYO	21.549,61	0,08%	17,24	21.549,61	1,77%	381,43	21.549,61	0,25%	53,87
JUNIO	20.288,54	0,08%	16,23	20.288,54	1,77%	359,11	20.288,54	0,25%	50,72
JULIO	20.868,29	0,08%	16,69	20.868,29	1,77%	369,37	20.868,29	0,25%	52,17
AGOSTO	21.479,15	0,08%	17,18	21.479,15	1,77%	380,18	21.479,15	0,25%	53,70
SEPTIEMBRE	23.253,67	0,08%	18,60	23.253,67	1,77%	411,59	23.253,67	0,25%	58,13
OCTUBRE	20.104,56	0,08%	16,08	20.104,56	1,77%	355,85	20.104,56	0,25%	50,26
NOVIEMBRE	19.939,08	0,08%	15,95	19.939,08	1,77%	352,92	19.939,08	0,25%	49,85
DICIEMBRE	21.051,75	0,08%	16,84	21.051,75	1,77%	372,62	21.051,75	0,25%	52,63
			205,02			4535,99			640,68

FUENTE: "EMLOJA"





	MOVILIZACION	Y HOSPEDA	JE (ADM)						
				GASTO (VTAS)					
				PROMOCION (VTAS					
MESES	Ventas Pron. 2016	Ventas Pron. 2016	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2016	Porcentaj e %	Gasto Pronostico			
ENERO	22.278,34	0,11%	24,51	22.278,34	1,20%	267,34			
FEBRERO	19.402,42	0,11%	21,34	19.402,42	1,20%	232,83			
MARZO	21.117,46	0,11%	23,23	21.117,46	1,20%	253,41			
ABRIL	24.937,66	0,11%	27,43	24.937,66	1,20%	299,25			
MAYO	21.549,61	0,11%	23,70	21.549,61	1,20%	258,60			
JUNIO	20.288,54	0,11%	22,32	20.288,54	1,20%	243,46			
JULIO	20.868,29	0,11%	22,96	20.868,29	1,20%	250,42			
AGOSTO	21.479,15	0,11%	23,63	21.479,15	1,20%	257,75			
SEPTIEMBRE	23.253,67	0,11%	25,58	23.253,67	1,20%	279,04			
OCTUBRE	20.104,56	0,11%	22,12	20.104,56	1,20%	241,25			
NOVIEMBRE	19.939,08	0,11%	21,93	19.939,08	1,20%	239,27			
DICIEMBRE	21.051,75	0,11%	23,16	21.051,75	1,20%	252,62			
TOTAL GAST	O PRONOST		281,90			3075,25			

FUENTE: "EMLOJA"



GASTOS DE LOGÍSTICA



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A PORCENTAJES DE SALIDAS EN RELACIÓN A LAS VENTAS PROYECTADAS ENERO A DICIEMBRE 2016

	CAPACITA	CIÓN PERSON	AL (LOG)	SUMINISTR	OS Y MATERIA	COMBUSTIE	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES (LOG)			
MESES	Ventas Pron. 2016	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2016	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2016	Porcentaje %	Gasto Pronostico	
ENERO	22.278,34	0,05%	11,14	22.278,34	0,17%	37,87	22.278,34	0,01%	2,23	
FEBRERO	19.402,42	0,05%	9,70	19.402,42	0,17%	32,98	19.402,42	0,01%	1,94	
MARZO	21.117,46	0,05%	10,56	21.117,46	0,17%	35,90	21.117,46	0,01%	2,11	
ABRIL	24.937,66	0,05%	12,47	24.937,66	0,17%	42,39	24.937,66	0,01%	2,49	
MAYO	21.549,61	0,05%	10,77	21.549,61	0,17%	36,63	21.549,61	0,01%	2,15	
JUNIO	20.288,54	0,05%	10,14	20.288,54	0,17%	34,49	20.288,54	0,01%	2,03	
JULIO	20.868,29	0,05%	10,43	20.868,29	0,17%	35,48	20.868,29	0,01%	2,09	
AGOSTO	21.479,15	0,05%	10,74	21.479,15	0,17%	36,51	21.479,15	0,01%	2,15	
SEPTIEMBRE	23.253,67	0,05%	11,63	23.253,67	0,17%	39,53	23.253,67	0,01%	2,33	
OCTUBRE	20.104,56	0,05%	10,05	20.104,56	0,17%	34,18	20.104,56	0,01%	2,01	
NOVIEMBRE	19.939,08	0,05%	9,97	19.939,08	0,17%	33,90	19.939,08	0,01%	1,99	
DICIEMBRE	21.051,75	0,05%	10,53	21.051,75	0,17%	35,79	21.051,75	0,01%	2,11	
TOTAL GAST	O PRONOST		128,14			435,66			25,63	

FUENTE: "EMLOJA"





	FLETES	(LOG)		TRANSPO	RTE TERCERIZAI	DO (LOG)
MESES	Ventas Pron. 2016	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2016	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	22.278,34	2,16%	481,21	22.278,34	1,32%	294,07
FEBRERO	19.402,42	2,16%	419,09	19.402,42	1,32%	256,11
MARZO	21.117,46	2,16%	456,14	21.117,46	1,32%	278,75
ABRIL	24.937,66	2,16%	538,65	24.937,66	1,32%	329,18
MAYO	21.549,61	2,16%	465,47	21.549,61	1,32%	284,45
JUNIO	20.288,54	2,16%	438,23	20.288,54	1,32%	267,81
JULIO	20.868,29	2,16%	450,76	20.868,29	1,32%	275,46
AGOSTO	21.479,15	2,16%	463,95	21.479,15	1,32%	283,52
SEPTIEMBRE	23.253,67	2,16%	502,28	23.253,67	1,32%	306,95
OCTUBRE	20.104,56	2,16%	434,26	20.104,56	1,32%	265,38
NOVIEMBRE	19.939,08	2,16%	430,68	19.939,08	1,32%	263,20
DICIEMBRE	21.051,75	2,16%	454,72	21.051,75	1,32%	277,88
TOTAL GAS	TO PRONOST		5535,44			3382,77

FUENTE: "EMLOJA"



OTROS GASTOS



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A PORCENTAJES DE SALIDAS EN RELACIÓN A LAS VENTAS PROYECTADAS ENERO A DICIEMBRE 2016

	BAJAS PR	RODUCTO TER	MINADO	ENVASES I	PALETS Y CHA ROTOS	ANCLETAD	GASTOS SIN COMPROBANTES VALIDOS		
MESES	Ventas Pron. 2016	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2016	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2016	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	22.278,34	4,34%	966,88	22.278,34	3,46%	770,83	22.278,34	0,70%	155,95
FEBRERO	19.402,42	4,34%	842,07	19.402,42	3,46%	671,32	19.402,42	0,70%	135,82
MARZO	21.117,46	4,34%	916,50	21.117,46	3,46%	730,66	21.117,46	0,70%	147,82
ABRIL	24.937,66	4,34%	1082,29	24.937,66	3,46%	862,84	24.937,66	0,70%	174,56
MAYO	21.549,61	4,34%	935,25	21.549,61	3,46%	745,62	21.549,61	0,70%	150,85
JUNIO	20.288,54	4,34%	880,52	20.288,54	3,46%	701,98	20.288,54	0,70%	142,02
JULIO	20.868,29	4,34%	905,68	20.868,29	3,46%	722,04	20.868,29	0,70%	146,08
AGOSTO	21.479,15	4,34%	932,19	21.479,15	3,46%	743,18	21.479,15	0,70%	150,35
SEPTIEMBRE	23.253,67	4,34%	1009,21	23.253,67	3,46%	804,58	23.253,67	0,70%	162,78
OCTUBRE	20.104,56	4,34%	872,54	20.104,56	3,46%	695,62	20.104,56	0,70%	140,73
NOVIEMBRE	19.939,08	4,34%	865,36	19.939,08	3,46%	689,89	19.939,08	0,70%	139,57
DICIEMBRE	21.051,75	4,34%	913,65	21.051,75	3,46%	728,39	21.051,75	0,70%	147,36
TOTAL GAST	OPRONOST		11122,14			8866,96			1793,89

FUENTE: "EMLOJA"





	ALIMENTAC	IÓN (ADM)		ATEN	CIÓN MÉDICA (ADM)	TELÉFONOS FIJOS (ADM)			
MESES	Ventas Pron. 2017	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2017	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2017	Porcentaj e %	Gasto Pronostico	
ENERO	23.651,17	0,05%	11,83	23.651,17	0,07%	16,56	23.651,17	0,29%	68,59	
FEBRERO	20.598,04	0,05%	10,30	20.598,04	0,07%	14,42	20.598,04	0,29%	59,73	
MARZO	22.418,76	0,05%	11,21	22.418,76	0,07%	15,69	22.418,76	0,29%	65,01	
ABRIL	26.474,36	0,05%	13,24	26.474,36	0,07%	18,53	26.474,36	0,29%	76,78	
MAYO	22.877,53	0,05%	11,44	22.877,53	0,07%	16,01	22.877,53	0,29%	66,34	
JUNIO	21.538,75	0,05%	10,77	21.538,75	0,07%	15,08	21.538,75	0,29%	62,46	
JULIO	22.154,23	0,05%	11,08	22.154,23	0,07%	15,51	22.154,23	0,29%	64,25	
AGOSTO	22.802,73	0,05%	11,40	22.802,73	0,07%	15,96	22.802,73	0,29%	66,13	
SEPTIEMBRE	24.686,60	0,05%	12,34	24.686,60	0,07%	17,28	24.686,60	0,29%	71,59	
OCTUBRE	21.343,44	0,05%	10,67	21.343,44	0,07%	14,94	21.343,44	0,29%	61,90	
NOVIEMBRE	21.167,77	0,05%	10,58	21.167,77	0,07%	14,82	21.167,77	0,29%	61,39	
DICIEMBRE	22.348,99	0,05%	11,17	22.348,99	0,07%	15,64	22.348,99	0,29%	64,81	
TOTAL GASTO	PRONOST		136,03			190,44			788,98	

FUENTE: "EMLOJA"





ENERO A DICIEMBRE 2017

	TÉLEFO	NOS CELULA	RES (ADM)	SUMINISTR	OS Y MATERIA	LES (ADM)	FLETES	(ADM)	
MESES	Ventas Pron. 2017	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2017	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2017	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	23.651,17	0,01%	2,37	23.651,17	0,77%	182,11	23.651,17	0,0095%	2,25
FEBRERO	20.598,04	0,01%	2,06	20.598,04	0,77%	158,60	20.598,04	0,0095%	1,96
MARZO	22.418,76	0,01%	2,24	22.418,76	0,77%	172,62	22.418,76	0,0095%	2,13
ABRIL	26.474,36	0,01%	2,65	26.474,36	0,77%	203,85	26.474,36	0,0095%	2,52
MAYO	22.877,53	0,01%	2,29	22.877,53	0,77%	176,16	22.877,53	0,0095%	2,17
JUNIO	21.538,75	0,01%	2,15	21.538,75	0,77%	165,85	21.538,75	0,0095%	2,05
JULIO	22.154,23	0,01%	2,22	22.154,23	0,77%	170,59	22.154,23	0,0095%	2,10
AGOSTO	22.802,73	0,01%	2,28	22.802,73	0,77%	175,58	22.802,73	0,0095%	2,17
SEPTIEMBRE	24.686,60	0,01%	2,47	24.686,60	0,77%	190,09	24.686,60	0,0095%	2,35
OCTUBRE	21.343,44	0,01%	2,13	21.343,44	0,77%	164,34	21.343,44	0,0095%	2,03
NOVIEMBRE	21.167,77	0,01%	2,12	21.167,77	0,77%	162,99	21.167,77	0,0095%	2,01
DICIEMBRE	22.348,99	0,01%	2,23	22.348,99	0,77%	172,09	22.348,99	0,0095%	2,12
TOTAL GAST	O PRONOST		27,21			2094,88			25,85

FUENTE: "EMLOJA"





	CORREO Y CO	ORRESPONI	DENCIA (ADM)	ASISTE	NCIA TÉCNICA	(ADM)	HONORARIOS SOCIEDADES (ADM)			
MESES	Ventas Pron. 2017	Porcentaj e %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2017	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2017	Porcentaje %	Gasto Pronostico	
ENERO	23.651,17	0,08%	18,92	23.651,17	1,77%	418,63	23.651,17	0,25%	59,13	
FEBRERO	20.598,04	0,08%	16,48	20.598,04	1,77%	364,59	20.598,04	0,25%	51,50	
MARZO	22.418,76	0,08%	17,94	22.418,76	1,77%	396,81	22.418,76	0,25%	56,05	
ABRIL	26.474,36	0,08%	21,18	26.474,36	1,77%	468,60	26.474,36	0,25%	66,19	
MAYO	22.877,53	0,08%	18,30	22.877,53	1,77%	404,93	22.877,53	0,25%	57,19	
JUNIO	21.538,75	0,08%	17,23	21.538,75	1,77%	381,24	21.538,75	0,25%	53,85	
JULIO	22.154,23	0,08%	17,72	22.154,23	1,77%	392,13	22.154,23	0,25%	55,39	
AGOSTO	22.802,73	0,08%	18,24	22.802,73	1,77%	403,61	22.802,73	0,25%	57,01	
SEPTIEMBRE	24.686,60	0,08%	19,75	24.686,60	1,77%	436,95	24.686,60	0,25%	61,72	
OCTUBRE	21.343,44	0,08%	17,07	21.343,44	1,77%	377,78	21.343,44	0,25%	53,36	
NOVIEMBRE	21.167,77	0,08%	16,93	21.167,77	1,77%	374,67	21.167,77	0,25%	52,92	
DICIEMBRE	22.348,99	0,08%	17,88	22.348,99	1,77%	395,58	22.348,99	0,25%	55,87	
			217,65			4815,50			680,16	

FUENTE: "EMLOJA"



ENERO A DICIEMBRE 2017

	MOVILIZACI	ÓN Y HOSPE	DA IE (ADM)	GASTO DE (VTAS)				
	WOVILIZACI	ON I HOSPE	DAJE (ADIVI)	F	PROMOCIÓN	(VTAS)		
MESES	Ventas Pron. 2017	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2017	Porcentaje %	Gasto Pronostico		
ENERO	23.651,17	0,11%	26,02	23.651,17	1,20%	283,81		
FEBRERO	20.598,04	0,11%	22,66	20.598,04	1,20%	247,18		
MARZO	22.418,76	0,11%	24,66	22.418,76	1,20%	269,03		
ABRIL	26.474,36	0,11%	29,12	26.474,36	1,20%	317,69		
MAYO	22.877,53	0,11%	25,17	22.877,53	1,20%	274,53		
JUNIO	21.538,75	0,11%	23,69	21.538,75	1,20%	258,47		
JULIO	22.154,23	0,11%	24,37	22.154,23	1,20%	265,85		
AGOSTO	22.802,73	0,11%	25,08	22.802,73	1,20%	273,63		
SEPTIEMBRE	24.686,60	0,11%	27,16	24.686,60	1,20%	296,24		
OCTUBRE	21.343,44	0,11%	23,48	21.343,44	1,20%	256,12		
NOVIEMBRE	21.167,77	0,11%	23,28	21.167,77	1,20%	254,01		
DICIEMBRE	22.348,99	0,11%	24,58	22.348,99	1,20%	268,19		
TOTAL GASTO F	PRONOST		299,27			3264,75		

FUENTE: "EMLOJA"



GASTOS DE LOGÍSTICA



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A PORCENTAJES DE SALIDAS EN RELACIÓN A LAS VENTAS PROYECTADAS ENERO A DICIEMBRE 2017

MESES	CAPACITA	ACIÓN PERSON	IAL (LOG)	SUMINISTR	OS Y MATERIA	LES (LOG)	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES (LOG)			
	Ventas Pron. 2017	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2017	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2017	Porcentaje %	Gasto Pronostico	
ENERO	23.651,17	0,05%	11,83	23.651,17	0,17%	40,21	23.651,17	0,01%	2,37	
FEBRERO	20.598,04	0,05%	10,30	20.598,04	0,17%	35,02	20.598,04	0,01%	2,06	
MARZO	22.418,76	0,05%	11,21	22.418,76	0,17%	38,11	22.418,76	0,01%	2,24	
ABRIL	26.474,36	0,05%	13,24	26.474,36	0,17%	45,01	26.474,36	0,01%	2,65	
MAYO	22.877,53	0,05%	11,44	22.877,53	0,17%	38,89	22.877,53	0,01%	2,29	
JUNIO	21.538,75	0,05%	10,77	21.538,75	0,17%	36,62	21.538,75	0,01%	2,15	
JULIO	22.154,23	0,05%	11,08	22.154,23	0,17%	37,66	22.154,23	0,01%	2,22	
AGOSTO	22.802,73	0,05%	11,40	22.802,73	0,17%	38,76	22.802,73	0,01%	2,28	
SEPTIEMBRE	24.686,60	0,05%	12,34	24.686,60	0,17%	41,97	24.686,60	0,01%	2,47	
OCTUBRE	21.343,44	0,05%	10,67	21.343,44	0,17%	36,28	21.343,44	0,01%	2,13	
NOVIEMBRE	21.167,77	0,05%	10,58	21.167,77	0,17%	35,99	21.167,77	0,01%	2,12	
DICIEMBRE	22.348,99	0,05%	11,17	22.348,99	0,17%	37,99	22.348,99	0,01%	2,23	
TOTAL GASTO	PRONOST		136,03			462,51			27,21	

FUENTE: "EMLOJA"



	FLETES	S (LOG)		TRANSPOR	TE TERCERIZ	ADO (LOG)
MESES	Ventas Pron. 2017	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2017	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	23.651,17	2,16%	510,87	23.651,17	1,32%	312,20
FEBRERO	20.598,04	2,16%	444,92	20.598,04	1,32%	271,89
MARZO	22.418,76	2,16%	484,25	22.418,76	1,32%	295,93
ABRIL	26.474,36	2,16%	571,85	26.474,36	1,32%	349,46
MAYO	22.877,53	2,16%	494,15	22.877,53	1,32%	301,98
JUNIO	21.538,75	2,16%	465,24	21.538,75	1,32%	284,31
JULIO	22.154,23	2,16%	478,53	22.154,23	1,32%	292,44
AGOSTO	22.802,73	2,16%	492,54	22.802,73	1,32%	301,00
SEPTIEMBRE	24.686,60	2,16%	533,23	24.686,60	1,32%	325,86
OCTUBRE	21.343,44	2,16%	461,02	21.343,44	1,32%	281,73
NOVIEMBRE	21.167,77	2,16%	457,22	21.167,77	1,32%	279,41
DICIEMBRE	22.348,99	2,16%	482,74	22.348,99	1,32%	295,01
TOTAL GASTO	PRONOST		5876,55			3591,22

FUENTE: "EMLOJA"



OTROS GASTOS



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A PORCENTAJES DE SALIDAS EN RELACIÓN A LAS VENTAS PROYECTADAS ENERO A DICIEMBRE 2017

	BAJAS PI	RODUCTO TERM	MINADO	ENVASES PA	ALETAS Y CHA	ANCLETAD	GASTOS SIN COMPROBANTES VALIDOS		
MESES	Ventas Pron. 2017	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2017	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2017	Porcentaje %	Gasto Pronostic o
ENERO	23.651,17	4,34%	1026,46	23.651,17	3,46%	818,33	23.651,17	0,70%	165,56
FEBRERO	20.598,04	4,34%	893,95	20.598,04	3,46%	712,69	20.598,04	0,70%	144,19
MARZO	22.418,76	4,34%	972,97	22.418,76	3,46%	775,69	22.418,76	0,70%	156,93
ABRIL	26.474,36	4,34%	1148,99	26.474,36	3,46%	916,01	26.474,36	0,70%	185,32
MAYO	22.877,53	4,34%	992,88	22.877,53	3,46%	791,56	22.877,53	0,70%	160,14
JUNIO	21.538,75	4,34%	934,78	21.538,75	3,46%	745,24	21.538,75	0,70%	150,77
JULIO	22.154,23	4,34%	961,49	22.154,23	3,46%	766,54	22.154,23	0,70%	155,08
AGOSTO	22.802,73	4,34%	989,64	22.802,73	3,46%	788,97	22.802,73	0,70%	159,62
SEPTIEMBRE	24.686,60	4,34%	1071,40	24.686,60	3,46%	854,16	24.686,60	0,70%	172,81
OCTUBRE	21.343,44	4,34%	926,31	21.343,44	3,46%	738,48	21.343,44	0,70%	149,40
NOVIEMBRE	21.167,77	4,34%	918,68	21.167,77	3,46%	732,40	21.167,77	0,70%	148,17
DICIEMBRE	22.348,99	4,34%	969,95	22.348,99	3,46%	773,28	22.348,99	0,70%	156,44
TOTAL GAST	O PRONOST		11807,51			9413,36			1904,44

FUENTE: "EMLOJA"





	ALIMENTAC	CIÓN (ADM)		ATEN	CIÓN MÉDICA ((ADM)	TELÉFONOS FIJOS (ADM)		
MESES	Ventas Pron. 2018	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2018	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2018	Porcentaj e %	Gasto Pronostico
ENERO	25.108,59	0,05%	12,55	25.108,59	0,07%	17,58	25.108,59	0,29%	72,81
FEBRERO	21.867,32	0,05%	10,93	21.867,32	0,07%	15,31	21.867,32	0,29%	63,42
MARZO	23.800,24	0,05%	11,90	23.800,24	0,07%	16,66	23.800,24	0,29%	69,02
ABRIL	28.105,76	0,05%	14,05	28.105,76	0,07%	19,67	28.105,76	0,29%	81,51
MAYO	24.287,29	0,05%	12,14	24.287,29	0,07%	17,00	24.287,29	0,29%	70,43
JUNIO	22.866,01	0,05%	11,43	22.866,01	0,07%	16,01	22.866,01	0,29%	66,31
JULIO	23.519,41	0,05%	11,76	23.519,41	0,07%	16,46	23.519,41	0,29%	68,21
AGOSTO	24.207,88	0,05%	12,10	24.207,88	0,07%	16,95	24.207,88	0,29%	70,20
SEPTIEMBRE	26.207,83	0,05%	13,10	26.207,83	0,07%	18,35	26.207,83	0,29%	76,00
OCTUBRE	22.658,66	0,05%	11,33	22.658,66	0,07%	15,86	22.658,66	0,29%	65,71
NOVIEMBRE	22.472,16	0,05%	11,24	22.472,16	0,07%	15,73	22.472,16	0,29%	65,17
DICIEMBRE	23.726,18	0,05%	11,86	23.726,18	0,07%	16,61	23.726,18	0,29%	68,81
TOTAL GAST	PRONOST		144,41			202,18			837,60

FUENTE: "EMLOJA"





EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A

PORCENTAJES DE SALIDAS EN RELACIÓN A LAS VENTAS PROYECTADAS ENERO A DICIEMBRE 2018

	TÉLEFON	NOS CELULARE	ES (ADM)	SUMINISTRO	OS Y MATERIA	LES (ADM)	FLETES (ADM)			
MESES	Ventas Pron. 2018	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2018	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2018	Porcentaje %	Gasto Pronostico	
ENERO	25.108,59	0,01%	2,51	25.108,59	0,77%	193,34	25.108,59	0,0095%	2,39	
FEBRERO	21.867,32	0,01%	2,19	21.867,32	0,77%	168,38	21.867,32	0,0095%	2,08	
MARZO	23.800,24	0,01%	2,38	23.800,24	0,77%	183,26	23.800,24	0,0095%	2,26	
ABRIL	28.105,76	0,01%	2,81	28.105,76	0,77%	216,41	28.105,76	0,0095%	2,67	
MAYO	24.287,29	0,01%	2,43	24.287,29	0,77%	187,01	24.287,29	0,0095%	2,31	
JUNIO	22.866,01	0,01%	2,29	22.866,01	0,77%	176,07	22.866,01	0,0095%	2,17	
JULIO	23.519,41	0,01%	2,35	23.519,41	0,77%	181,10	23.519,41	0,0095%	2,23	
AGOSTO	24.207,88	0,01%	2,42	24.207,88	0,77%	186,40	24.207,88	0,0095%	2,30	
SEPTIEMBRE	26.207,83	0,01%	2,62	26.207,83	0,77%	201,80	26.207,83	0,0095%	2,49	
OCTUBRE	22.658,66	0,01%	2,27	22.658,66	0,77%	174,47	22.658,66	0,0095%	2,15	
NOVIEMBRE	22.472,16	0,01%	2,25	22.472,16	0,77%	173,04	22.472,16	0,0095%	2,13	
DICIEMBRE	23.726,18	0,01%	2,37	23.726,18	0,77%	182,69	23.726,18	0,0095%	2,25	
TOTAL GASTO	PRONOST		28,88			2223,97			27,44	

FUENTE: "EMLOJA"





MESES	CORREO Y C	CORRESPONDE	ENCIA (ADM)	ASISTE	NCIA TÉCNICA	(ADM)	HONORARIOS SOCIEDADES (ADM)		
	Ventas Pron. 2018	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2018	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2018	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	25.108,59	0,08%	20,09	25.108,59	1,77%	444,42	25.108,59	0,25%	62,77
FEBRERO	21.867,32	0,08%	17,49	21.867,32	1,77%	387,05	21.867,32	0,25%	54,67
MARZO	23.800,24	0,08%	19,04	23.800,24	1,77%	421,26	23.800,24	0,25%	59,50
ABRIL	28.105,76	0,08%	22,48	28.105,76	1,77%	497,47	28.105,76	0,25%	70,26
MAYO	24.287,29	0,08%	19,43	24.287,29	1,77%	429,88	24.287,29	0,25%	60,72
JUNIO	22.866,01	0,08%	18,29	22.866,01	1,77%	404,73	22.866,01	0,25%	57,17
JULIO	23.519,41	0,08%	18,82	23.519,41	1,77%	416,29	23.519,41	0,25%	58,80
AGOSTO	24.207,88	0,08%	19,37	24.207,88	1,77%	428,48	24.207,88	0,25%	60,52
SEPTIEMBRE	26.207,83	0,08%	20,97	26.207,83	1,77%	463,88	26.207,83	0,25%	65,52
OCTUBRE	22.658,66	0,08%	18,13	22.658,66	1,77%	401,06	22.658,66	0,25%	56,65
NOVIEMBRE	22.472,16	0,08%	17,98	22.472,16	1,77%	397,76	22.472,16	0,25%	56,18
DICIEMBRE	23.726,18	0,08%	18,98	23.726,18	1,77%	419,95	23.726,18	0,25%	59,32
			231,06			5112,24			722,07

FUENTE: "EMLOJA"





EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A EMBOTELLADORA LOJA S.A PORCENTAJES DE SALIDAS EN RELACIÓN A LAS VENTAS PROYECTADAS

ENERO A DICIEMBRE 2018

	MOVILIZACIÓ	N Y HOSPEI	DAJE (ADM)	PROMOCIO	ÓN (VTAS)	
MESES	Ventas Pron. 2018	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2018	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	25.108,59	0,11%	27,62	25.108,59	1,20%	301,30
FEBRERO	21.867,32	0,11%	24,05	21.867,32	1,20%	262,41
MARZO	23.800,24	0,11%	26,18	23.800,24	1,20%	285,60
ABRIL	28.105,76	0,11%	30,92	28.105,76	1,20%	337,27
MAYO	24.287,29	0,11%	26,72	24.287,29	1,20%	291,45
JUNIO	22.866,01	0,11%	25,15	22.866,01	1,20%	274,39
JULIO	23.519,41	0,11%	25,87	23.519,41	1,20%	282,23
AGOSTO	24.207,88	0,11%	26,63	24.207,88	1,20%	290,49
SEPTIEMBRE	26.207,83	0,11%	28,83	26.207,83	1,20%	314,49
OCTUBRE	22.658,66	0,11%	24,92	22.658,66	1,20%	271,90
NOVIEMBRE	22.472,16	0,11%	24,72	22.472,16	1,20%	269,67
DICIEMBRE	23.726,18	0,11%	26,10	23.726,18	1,20%	284,71
TOTAL GASTO PRONOST			317,71			3465,93

FUENTE: "EMLOJA"



GASTOS DE LOGÍSTICA



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A PORCENTAJES DE SALIDAS EN RELACIÓN A LAS VENTAS PROYECTADAS ENERO A DICIEMBRE 2018

	CAPACITA	ACIÓN PERSON	IAL (LOG)	SUMINISTR	OS Y MATERIA	LES (LOG)	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES (LOG)			
MESES	Ventas Pron. 2018	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2018	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2018	Porcentaje %	Gasto Pronostico	
ENERO	25.108,59	0,05%	12,55	25.108,59	0,17%	42,68	25.108,59	0,01%	2,51	
FEBRERO	21.867,32	0,05%	10,93	21.867,32	0,17%	37,17	21.867,32	0,01%	2,19	
MARZO	23.800,24	0,05%	11,90	23.800,24	0,17%	40,46	23.800,24	0,01%	2,38	
ABRIL	28.105,76	0,05%	14,05	28.105,76	0,17%	47,78	28.105,76	0,01%	2,81	
MAYO	24.287,29	0,05%	12,14	24.287,29	0,17%	41,29	24.287,29	0,01%	2,43	
JUNIO	22.866,01	0,05%	11,43	22.866,01	0,17%	38,87	22.866,01	0,01%	2,29	
JULIO	23.519,41	0,05%	11,76	23.519,41	0,17%	39,98	23.519,41	0,01%	2,35	
AGOSTO	24.207,88	0,05%	12,10	24.207,88	0,17%	41,15	24.207,88	0,01%	2,42	
SEPTIEMBRE	26.207,83	0,05%	13,10	26.207,83	0,17%	44,55	26.207,83	0,01%	2,62	
OCTUBRE	22.658,66	0,05%	11,33	22.658,66	0,17%	38,52	22.658,66	0,01%	2,27	
NOVIEMBRE	22.472,16	0,05%	11,24	22.472,16	0,17%	38,20	22.472,16	0,01%	2,25	
DICIEMBRE	23.726,18	0,05%	11,86	23.726,18	0,17%	40,33	23.726,18	0,01%	2,37	
TOTAL GAST	O PRONOST		144,41			491,01			28,88	

FUENTE: "EMLOJA"



		FLETES (LOG)		TRANSPORTE TERCERIZADO (LOG)				
MESES	Ventas Pron. 2018	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2018	Porcentaje %	Gasto Pronostico		
ENERO	25.108,59	2,16%	542,35	25.108,59	1,32%	331,43		
FEBRERO	21.867,32	2,16%	472,33	21.867,32	1,32%	288,65		
MARZO	23.800,24	2,16%	514,09	23.800,24	1,32%	314,16		
ABRIL	28.105,76	2,16%	607,08	28.105,76	1,32%	371,00		
MAYO	24.287,29	2,16%	524,61	24.287,29	1,32%	320,59		
JUNIO	22.866,01	2,16%	493,91	22.866,01	1,32%	301,83		
JULIO	23.519,41	2,16%	508,02	23.519,41	1,32%	310,46		
AGOSTO	24.207,88	2,16%	522,89	24.207,88	1,32%	319,54		
SEPTIEMBRE	26.207,83	2,16%	566,09	26.207,83	1,32%	345,94		
OCTUBRE	22.658,66	2,16%	489,43	22.658,66	1,32%	299,09		
NOVIEMBRE	22.472,16	2,16%	485,40	22.472,16	1,32%	296,63		
DICIEMBRE	23.726,18	2,16%	512,49	23.726,18	1,32%	313,19		
TOTAL GASTO	PRONOST		6238,67			3812,52		

FUENTE: "EMLOJA"



OTROS GASTOS



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A PORCENTAJES DE SALIDAS EN RELACIÓN A LAS VENTAS PROYECTADAS ENERO A DICIEMBRE 2018

	BAJAS P	RODUCTO TE	RMINADO	ENVASES F	PALETAS Y CHA	ANCLETAD	GASTOS SIN COMPROBANTES VALIDOS		
MESES	Ventas Pron. 2018	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2018	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2018	Porcentaje %	Gasto Pronostic o
ENERO	25.108,59	4,34%	1089,71	25.108,59	3,46%	868,76	25.108,59	0,70%	175,76
FEBRERO	21.867,32	4,34%	949,04	21.867,32	3,46%	756,61	21.867,32	0,70%	153,07
MARZO	23.800,24	4,34%	1032,93	23.800,24	3,46%	823,49	23.800,24	0,70%	166,60
ABRIL	28.105,76	4,34%	1219,79	28.105,76	3,46%	972,46	28.105,76	0,70%	196,74
MAYO	24.287,29	4,34%	1054,07	24.287,29	3,46%	840,34	24.287,29	0,70%	170,01
JUNIO	22.866,01	4,34%	992,38	22.866,01	3,46%	791,16	22.866,01	0,70%	160,06
JULIO	23.519,41	4,34%	1020,74	23.519,41	3,46%	813,77	23.519,41	0,70%	164,64
AGOSTO	24.207,88	4,34%	1050,62	24.207,88	3,46%	837,59	24.207,88	0,70%	169,46
SEPTIEMBRE	26.207,83	4,34%	1137,42	26.207,83	3,46%	906,79	26.207,83	0,70%	183,45
OCTUBRE	22.658,66	4,34%	983,39	22.658,66	3,46%	783,99	22.658,66	0,70%	158,61
NOVIEMBRE	22.472,16	4,34%	975,29	22.472,16	3,46%	777,54	22.472,16	0,70%	157,31
DICIEMBRE	23.726,18	4,34%	1029,72	23.726,18	3,46%	820,93	23.726,18	0,70%	166,08
TOTAL GAST	O PRONOST		12535,11			9993,43			2021,79

FUENTE: "EMLOJA"





	ALIMENTAC	CIÓN (ADM)		ATEN	CIÓN MÉDICA (ADM)	TELÉFONOS FIJOS (ADM)			
MESES	Ventas Pron. 2019	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2019	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2019	Porcentaje %	Gasto Pronostico	
ENERO	26.655,83	0,05%	13,33	26.655,83	0,07%	18,66	26.655,83	0,29%	77,30	
FEBRERO	23.214,83	0,05%	11,61	23.214,83	0,07%	16,25	23.214,83	0,29%	67,32	
MARZO	25.266,86	0,05%	12,63	25.266,86	0,07%	17,69	25.266,86	0,29%	73,27	
ABRIL	29.837,68	0,05%	14,92	29.837,68	0,07%	20,89	29.837,68	0,29%	86,53	
MAYO	25.783,91	0,05%	12,89	25.783,91	0,07%	18,05	25.783,91	0,29%	74,77	
JUNIO	24.275,05	0,05%	12,14	24.275,05	0,07%	16,99	24.275,05	0,29%	70,40	
JULIO	24.968,72	0,05%	12,48	24.968,72	0,07%	17,48	24.968,72	0,29%	72,41	
AGOSTO	25.699,61	0,05%	12,85	25.699,61	0,07%	17,99	25.699,61	0,29%	74,53	
SEPTIEMBRE	27.822,81	0,05%	13,91	27.822,81	0,07%	19,48	27.822,81	0,29%	80,69	
OCTUBRE	24.054,93	0,05%	12,03	24.054,93	0,07%	16,84	24.054,93	0,29%	69,76	
NOVIEMBRE	23.856,94	0,05%	11,93	23.856,94	0,07%	16,70	23.856,94	0,29%	69,19	
DICIEMBRE	25.188,23	0,05%	12,59	25.188,23	0,07%	17,63	25.188,23	0,29%	73,05	
TOTAL GAST	O PRONOST		153,31			214,64			889,21	

FUENTE: "EMLOJA"



ENERO A DICIEMBRE 2018

	TÉLEFON	IOS CELULARI	ES (ADM)	SUMINISTR	OS Y MATERIA	LES (ADM)	FLETES	S (ADM)	
MESES	Ventas Pron. 2019	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2019	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2019	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	26.655,83	0,01%	2,67	26.655,83	0,77%	205,25	26.655,83	0,0095%	2,53
FEBRERO	23.214,83	0,01%	2,32	23.214,83	0,77%	178,75	23.214,83	0,0095%	2,21
MARZO	25.266,86	0,01%	2,53	25.266,86	0,77%	194,55	25.266,86	0,0095%	2,40
ABRIL	29.837,68	0,01%	2,98	29.837,68	0,77%	229,75	29.837,68	0,0095%	2,83
MAYO	25.783,91	0,01%	2,58	25.783,91	0,77%	198,54	25.783,91	0,0095%	2,45
JUNIO	24.275,05	0,01%	2,43	24.275,05	0,77%	186,92	24.275,05	0,0095%	2,31
JULIO	24.968,72	0,01%	2,50	24.968,72	0,77%	192,26	24.968,72	0,0095%	2,37
AGOSTO	25.699,61	0,01%	2,57	25.699,61	0,77%	197,89	25.699,61	0,0095%	2,44
SEPTIEMBRE	27.822,81	0,01%	2,78	27.822,81	0,77%	214,24	27.822,81	0,0095%	2,64
OCTUBRE	24.054,93	0,01%	2,41	24.054,93	0,77%	185,22	24.054,93	0,0095%	2,29
NOVIEMBRE	23.856,94	0,01%	2,39	23.856,94	0,77%	183,70	23.856,94	0,0095%	2,27
DICIEMBRE	25.188,23	0,01%	2,52	25.188,23	0,77%	193,95	25.188,23	0,0095%	2,39
TOTAL GAST	O PRONOST		30,66			2361,02			29,13

FUENTE: "EMLOJA"





ENERO A DICIEMBRE 2019

	CORREO Y C	ORRESPONDE	ENCIA (ADM)	ASISTE	NCIA TÉCNICA	(ADM)	HONORARIOS SOCIEDADES (ADM)			
MESES	Ventas Pron. 2019	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2019	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2019	Porcentaje %	Gasto Pronostic o	
ENERO	26.655,83	0,08%	21,32	26.655,83	1,77%	471,81	26.655,83	0,25%	66,64	
FEBRERO	23.214,83	0,08%	18,57	23.214,83	1,77%	410,90	23.214,83	0,25%	58,04	
MARZO	25.266,86	0,08%	20,21	25.266,86	1,77%	447,22	25.266,86	0,25%	63,17	
ABRIL	29.837,68	0,08%	23,87	29.837,68	1,77%	528,13	29.837,68	0,25%	74,59	
MAYO	25.783,91	0,08%	20,63	25.783,91	1,77%	456,38	25.783,91	0,25%	64,46	
JUNIO	24.275,05	0,08%	19,42	24.275,05	1,77%	429,67	24.275,05	0,25%	60,69	
JULIO	24.968,72	0,08%	19,97	24.968,72	1,77%	441,95	24.968,72	0,25%	62,42	
AGOSTO	25.699,61	0,08%	20,56	25.699,61	1,77%	454,88	25.699,61	0,25%	64,25	
SEPTIEMBRE	27.822,81	0,08%	22,26	27.822,81	1,77%	492,46	27.822,81	0,25%	69,56	
OCTUBRE	24.054,93	0,08%	19,24	24.054,93	1,77%	425,77	24.054,93	0,25%	60,14	
NOVIEMBRE	23.856,94	0,08%	19,09	23.856,94	1,77%	422,27	23.856,94	0,25%	59,64	
DICIEMBRE	25.188,23	0,08%	20,15	25.188,23	1,77%	445,83	25.188,23	0,25%	62,97	
			245,30			5427,27			766,56	

FUENTE: "EMLOJA"





EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A EMBOTELLADORA LOJA S.A

ENERO A DICIEMBRE 2019

	MOVILIZAC	IÓN Y HOSPEI	DAJE (ADM)	GASTO (VTAS)					
				PROMOCIÓN (VTAS)					
MESES	Ventas Pron. 2019	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2019	Porcentaje %	Gasto Pronostico			
ENERO	26.655,83	0,11%	29,32	26.655,83	1,20%	319,87			
FEBRERO	23.214,83	0,11%	25,54	23.214,83	1,20%	278,58			
MARZO	25.266,86	0,11%	27,79	25.266,86	1,20%	303,20			
ABRIL	29.837,68	0,11%	32,82	29.837,68	1,20%	358,05			
MAYO	25.783,91	0,11%	28,36	25.783,91	1,20%	309,41			
JUNIO	24.275,05	0,11%	26,70	24.275,05	1,20%	291,30			
JULIO	24.968,72	0,11%	27,47	24.968,72	1,20%	299,62			
AGOSTO	25.699,61	0,11%	28,27	25.699,61	1,20%	308,40			
SEPTIEMBRE	27.822,81	0,11%	30,61	27.822,81	1,20%	333,87			
OCTUBRE	24.054,93	0,11%	26,46	24.054,93	1,20%	288,66			
NOVIEMBRE	23.856,94	0,11%	26,24	23.856,94	1,20%	286,28			
DICIEMBRE	25.188,23	0,11%	27,71	25.188,23	1,20%	302,26			
TOTAL GASTO PRONOST			337,29			3679,50			

FUENTE: "EMLOJA"



GASTOS DE LOGÍSTICA



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A PORCENTAJES DE SALIDAS EN RELACIÓN A LAS VENTAS PROYECTADAS ENERO A DICIEMBRE 2019

	CAPACITAC	IÓN PERSONAL	(LOG)	SUMINISTRO	S Y MATERI	ALES (LOG)	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES (LOG)		
MESES	Ventas Pron. 2019	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2019	Porcentaj e %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2019	Porcenta je %	Gasto Pronostic o
ENERO	26.655,83	0,05%	13,33	26.655,83	0,17%	45,31	26.655,83	0,01%	2,67
FEBRERO	23.214,83	0,05%	11,61	23.214,83	0,17%	39,47	23.214,83	0,01%	2,32
MARZO	25.266,86	0,05%	12,63	25.266,86	0,17%	42,95	25.266,86	0,01%	2,53
ABRIL	29.837,68	0,05%	14,92	29.837,68	0,17%	50,72	29.837,68	0,01%	2,98
MAYO	25.783,91	0,05%	12,89	25.783,91	0,17%	43,83	25.783,91	0,01%	2,58
JUNIO	24.275,05	0,05%	12,14	24.275,05	0,17%	41,27	24.275,05	0,01%	2,43
JULIO	24.968,72	0,05%	12,48	24.968,72	0,17%	42,45	24.968,72	0,01%	2,50
AGOSTO	25.699,61	0,05%	12,85	25.699,61	0,17%	43,69	25.699,61	0,01%	2,57
SEPTIEMBRE	27.822,81	0,05%	13,91	27.822,81	0,17%	47,30	27.822,81	0,01%	2,78
OCTUBRE	24.054,93	0,05%	12,03	24.054,93	0,17%	40,89	24.054,93	0,01%	2,41
NOVIEMBRE	23.856,94	0,05%	11,93	23.856,94	0,17%	40,56	23.856,94	0,01%	2,39
DICIEMBRE	25.188,23	0,05%	12,59	25.188,23	0,17%	42,82	25.188,23	0,01%	2,52
TOTAL GA	ASTO PRONOST		153,31			521,26			30,66

FUENTE: "EMLOJA"





EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A

PORCENTAJES DE SALIDAS EN RELACIÓN A LAS VENTAS PROYECTADAS ENERO A DICIEMBRE 2019

		FLETES (LOG	`	TDANCI	ODTE TEDO	ERIZADO (LOG)
MESES	Ventas Pron. 2019	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2019	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	26.655,83	2,16%	575,77	26.655,83	1,32%	351,86
FEBRERO	23.214,83	2,16%	501,44	23.214,83	1,32%	306,44
MARZO	25.266,86	2,16%	545,76	25.266,86	1,32%	333,52
ABRIL	29.837,68	2,16%	644,49	29.837,68	1,32%	393,86
MAYO	25.783,91	2,16%	556,93	25.783,91	1,32%	340,35
JUNIO	24.275,05	2,16%	524,34	24.275,05	1,32%	320,43
JULIO	24.968,72	2,16%	539,32	24.968,72	1,32%	329,59
AGOSTO	25.699,61	2,16%	555,11	25.699,61	1,32%	339,23
SEPTIEMBRE	27.822,81	2,16%	600,97	27.822,81	1,32%	367,26
OCTUBRE	24.054,93	2,16%	519,59	24.054,93	1,32%	317,53
NOVIEMBRE	23.856,94	2,16%	515,31	23.856,94	1,32%	314,91
DICIEMBRE	25.188,23	2,16%	544,07	25.188,23	1,32%	332,48
TOTAL GASTO I	PRONOST		6623,11			4047,46

FUENTE: "EMLOJA"



OTROS GASTOS



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A PORCENTAJES DE SALIDAS EN RELACIÓN A LAS VENTAS PROYECTADAS ENERO A DICIEMBRE 2019

	BAJAS PR	ODUCTO TER	RMINADO	ENVASES F	PALETAS Y CHA	ANCLETAD	GASTOS SIN COMPROBANTES VALIDOS			
MESES	Ventas Pron. 2019	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2019	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2019	Porcentaje %	Gasto Pronostico	
ENERO	26.655,83	4,34%	1156,86	26.655,83	3,46%	922,29	26.655,83	0,70%	186,59	
FEBRERO	23.214,83	4,34%	1007,52	23.214,83	3,46%	803,23	23.214,83	0,70%	162,50	
MARZO	25.266,86	4,34%	1096,58	25.266,86	3,46%	874,23	25.266,86	0,70%	176,87	
ABRIL	29.837,68	4,34%	1294,96	29.837,68	3,46%	1032,38	29.837,68	0,70%	208,86	
MAYO	25.783,91	4,34%	1119,02	25.783,91	3,46%	892,12	25.783,91	0,70%	180,49	
JUNIO	24.275,05	4,34%	1053,54	24.275,05	3,46%	839,92	24.275,05	0,70%	169,93	
JULIO	24.968,72	4,34%	1083,64	24.968,72	3,46%	863,92	24.968,72	0,70%	174,78	
AGOSTO	25.699,61	4,34%	1115,36	25.699,61	3,46%	889,21	25.699,61	0,70%	179,90	
SEPTIEMBRE	27.822,81	4,34%	1207,51	27.822,81	3,46%	962,67	27.822,81	0,70%	194,76	
OCTUBRE	24.054,93	4,34%	1043,98	24.054,93	3,46%	832,30	24.054,93	0,70%	168,38	
NOVIEMBRE	23.856,94	4,34%	1035,39	23.856,94	3,46%	825,45	23.856,94	0,70%	167,00	
DICIEMBRE	25.188,23	4,34%	1093,17	25.188,23	3,46%	871,51	25.188,23	0,70%	176,32	
TOTAL GASTO	PRONOST		13307,54			10609,24			2146,38	

FUENTE: "EMLOJA"





	ALIMENTAC	CIÓN (ADM)		ATENO	CIÓN MÉDICA	(ADM)	TELÉFON	IOS FIJOS (A	DM)
MESES	Ventas Pron. 2020	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2020	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2020	Porcentaje %	Gasto Pronosti co
ENERO	28.298,41	0,05%	14,15	28.298,41	0,07%	19,81	28.298,41	0,29%	82,07
FEBRERO	24.645,37	0,05%	12,32	24.645,37	0,07%	17,25	24.645,37	0,29%	71,47
MARZO	26.823,85	0,05%	13,41	26.823,85	0,07%	18,78	26.823,85	0,29%	77,79
ABRIL	31.676,33	0,05%	15,84	31.676,33	0,07%	22,17	31.676,33	0,29%	91,86
MAYO	27.372,76	0,05%	13,69	27.372,76	0,07%	19,16	27.372,76	0,29%	79,38
JUNIO	25.770,93	0,05%	12,89	25.770,93	0,07%	18,04	25.770,93	0,29%	74,74
JULIO	26.507,34	0,05%	13,25	26.507,34	0,07%	18,56	26.507,34	0,29%	76,87
AGOSTO	27.283,26	0,05%	13,64	27.283,26	0,07%	19,10	27.283,26	0,29%	79,12
SEPTIEMBRE	29.537,30	0,05%	14,77	29.537,30	0,07%	20,68	29.537,30	0,29%	85,66
OCTUBRE	25.537,23	0,05%	12,77	25.537,23	0,07%	17,88	25.537,23	0,29%	74,06
NOVIEMBRE	25.327,04	0,05%	12,66	25.327,04	0,07%	17,73	25.327,04	0,29%	73,45
DICIEMBRE	26.740,37	0,05%	13,37	26.740,37	0,07%	18,72	26.740,37	0,29%	77,55
TOTAL GAST	O PRONOST		162,76			227,86			944,01

FUENTE: "EMLOJA"





ENERO A DICIEMBRE 2020

	TÉLEFON	IOS CELULARE	ES (ADM)	SUMINISTR	SUMINISTROS Y MATERIALES (ADM) FLETES (ADM)		S (ADM)		
MESES	Ventas Pron. 2020	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2020	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2020	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	28.298,41	0,01%	2,83	28.298,41	0,77%	217,90	28.298,41	0,0095%	2,69
FEBRERO	24.645,37	0,01%	2,46	24.645,37	0,77%	189,77	24.645,37	0,0095%	2,34
MARZO	26.823,85	0,01%	2,68	26.823,85	0,77%	206,54	26.823,85	0,0095%	2,55
ABRIL	31.676,33	0,01%	3,17	31.676,33	0,77%	243,91	31.676,33	0,0095%	3,01
MAYO	27.372,76	0,01%	2,74	27.372,76	0,77%	210,77	27.372,76	0,0095%	2,60
JUNIO	25.770,93	0,01%	2,58	25.770,93	0,77%	198,44	25.770,93	0,0095%	2,45
JULIO	26.507,34	0,01%	2,65	26.507,34	0,77%	204,11	26.507,34	0,0095%	2,52
AGOSTO	27.283,26	0,01%	2,73	27.283,26	0,77%	210,08	27.283,26	0,0095%	2,59
SEPTIEMBRE	29.537,30	0,01%	2,95	29.537,30	0,77%	227,44	29.537,30	0,0095%	2,81
OCTUBRE	25.537,23	0,01%	2,55	25.537,23	0,77%	196,64	25.537,23	0,0095%	2,43
NOVIEMBRE	25.327,04	0,01%	2,53	25.327,04	0,77%	195,02	25.327,04	0,0095%	2,41
DICIEMBRE	26.740,37	0,01%	2,67	26.740,37	0,77%	205,90	26.740,37	0,0095%	2,54
TOTAL GAST	O PRONOST		32,55			2506,51			30,92

FUENTE: "EMLOJA"





ENERO A DICIEMBRE 2020

	CORREO Y (CORRESPONDE	NCIA (ADM)	ASISTE	NCIA TÉCNIC	A (ADM)	HONORARIO	OS SOCIEDA	ADES (ADM)
MESES	Ventas Pron. 2020	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2020	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2020	Porcentaj e %	Gasto Pronostico
ENERO	28.298,41	0,08%	22,64	28.298,41	1,77%	500,88	28.298,41	0,25%	70,75
FEBRERO	24.645,37	0,08%	19,72	24.645,37	1,77%	436,22	24.645,37	0,25%	61,61
MARZO	26.823,85	0,08%	21,46	26.823,85	1,77%	474,78	26.823,85	0,25%	67,06
ABRIL	31.676,33	0,08%	25,34	31.676,33	1,77%	560,67	31.676,33	0,25%	79,19
MAYO	27.372,76	0,08%	21,90	27.372,76	1,77%	484,50	27.372,76	0,25%	68,43
JUNIO	25.770,93	0,08%	20,62	25.770,93	1,77%	456,15	25.770,93	0,25%	64,43
JULIO	26.507,34	0,08%	21,21	26.507,34	1,77%	469,18	26.507,34	0,25%	66,27
AGOSTO	27.283,26	0,08%	21,83	27.283,26	1,77%	482,91	27.283,26	0,25%	68,21
SEPTIEMBRE	29.537,30	0,08%	23,63	29.537,30	1,77%	522,81	29.537,30	0,25%	73,84
OCTUBRE	25.537,23	0,08%	20,43	25.537,23	1,77%	452,01	25.537,23	0,25%	63,84
NOVIEMBRE	25.327,04	0,08%	20,26	25.327,04	1,77%	448,29	25.327,04	0,25%	63,32
DICIEMBRE	26.740,37	0,08%	21,39	26.740,37	1,77%	473,30	26.740,37	0,25%	66,85
			260,42			5761,71			813,80

FUENTE: "EMLOJA"





ENERO A DICIEMBRE 2020

	MOVILIZAC	IÓN Y HOSPED	AJE (ADM)		GASTO (VTAS)
				Pi	ROMOCIÓN (VT	AS)
MESES	Ventas Pron. 2020	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2020	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	28.298,41	0,11%	31,13	28.298,41	1,20%	339,58
FEBRERO	24.645,37	0,11%	27,11	24.645,37	1,20%	295,74
MARZO	26.823,85	0,11%	29,51	26.823,85	1,20%	321,89
ABRIL	31.676,33	0,11%	34,84	31.676,33	1,20%	380,12
MAYO	27.372,76	0,11%	30,11	27.372,76	1,20%	328,47
JUNIO	25.770,93	0,11%	28,35	25.770,93	1,20%	309,25
JULIO	26.507,34	0,11%	29,16	26.507,34	1,20%	318,09
AGOSTO	27.283,26	0,11%	30,01	27.283,26	1,20%	327,40
SEPTIEMBRE	29.537,30	0,11%	32,49	29.537,30	1,20%	354,45
OCTUBRE	25.537,23	0,11%	28,09	25.537,23	1,20%	306,45
NOVIEMBRE	25.327,04	0,11%	27,86	25.327,04	1,20%	303,92
DICIEMBRE	26.740,37	0,11%	29,41	26.740,37	1,20%	320,88
TOTAL GAST	TOTAL GASTO PRONOST		358,07			3906,24

FUENTE: "EMLOJA"



GASTOS DE LOGÍSTICA



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A PORCENTAJES DE SALIDAS EN RELACIÓN A LAS VENTAS PROYECTADAS ENERO A DICIEMBRE 2020

	CAPACITA	CIÓN PERSO	NAL (LOG)	SUMINISTR	OS Y MATERIA	LES (LOG)	COMBUSTIE	BLES Y LUBI (LOG)	RICANTES
MESES	Ventas Pron. 2020	Porcentaj e %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2020	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2020	Porcentaj e %	Gasto Pronostico
ENERO	28.298,41	0,05%	14,15	28.298,41	0,17%	48,11	28.298,41	0,01%	2,83
FEBRERO	24.645,37	0,05%	12,32	24.645,37	0,17%	41,90	24.645,37	0,01%	2,46
MARZO	26.823,85	0,05%	13,41	26.823,85	0,17%	45,60	26.823,85	0,01%	2,68
ABRIL	31.676,33	0,05%	15,84	31.676,33	0,17%	53,85	31.676,33	0,01%	3,17
MAYO	27.372,76	0,05%	13,69	27.372,76	0,17%	46,53	27.372,76	0,01%	2,74
JUNIO	25.770,93	0,05%	12,89	25.770,93	0,17%	43,81	25.770,93	0,01%	2,58
JULIO	26.507,34	0,05%	13,25	26.507,34	0,17%	45,06	26.507,34	0,01%	2,65
AGOSTO	27.283,26	0,05%	13,64	27.283,26	0,17%	46,38	27.283,26	0,01%	2,73
SEPTIEMBRE	29.537,30	0,05%	14,77	29.537,30	0,17%	50,21	29.537,30	0,01%	2,95
OCTUBRE	25.537,23	0,05%	12,77	25.537,23	0,17%	43,41	25.537,23	0,01%	2,55
NOVIEMBRE	25.327,04	0,05%	12,66	25.327,04	0,17%	43,06	25.327,04	0,01%	2,53
DICIEMBRE	26.740,37	0,05%	13,37	26.740,37	0,17%	45,46	26.740,37	0,01%	2,67
TOTAL GAST	O PRONOST		162,76			553,38			32,55

FUENTE: "EMLOJA"





	FLETES	S (LOG)		TRANSPO	ORTE TERCER	IZADO (LOG)
MESES	Ventas Pron. 2020	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2020	Porcentaje %	GastoG Pronostico
ENERO	28.298,41	2,16%	611,25	28.298,41	1,32%	373,54
FEBRERO	24.645,37	2,16%	532,34	24.645,37	1,32%	325,32
MARZO	26.823,85	2,16%	579,40	26.823,85	1,32%	354,07
ABRIL	31.676,33	2,16%	684,21	31.676,33	1,32%	418,13
MAYO	27.372,76	2,16%	591,25	27.372,76	1,32%	361,32
JUNIO	25.770,93	2,16%	556,65	25.770,93	1,32%	340,18
JULIO	26.507,34	2,16%	572,56	26.507,34	1,32%	349,90
AGOSTO	27.283,26	2,16%	589,32	27.283,26	1,32%	360,14
SEPTIEMBRE	29.537,30	2,16%	638,01	29.537,30	1,32%	389,89
OCTUBRE	25.537,23	2,16%	551,60	25.537,23	1,32%	337,09
NOVIEMBRE	25.327,04	2,16%	547,06	25.327,04	1,32%	334,32
DICIEMBRE	26.740,37	2,16%	577,59	26.740,37	1,32%	352,97
TOTAL GASTO	PRONOST		7031,24			4296,87

FUENTE: "EMLOJA"



OTROS GASTOS



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A PORCENTAJES DE SALIDAS EN RELACIÓN A LAS VENTAS PROYECTADAS ENERO A DICIEMBRE 2020

	BAJAS P	RODUCTO TER	MINADO	ENVASES F	PALETAS Y CHA ROTOS	ANCLETAD	GASTOS	SIN COMPROI VALIDOS	BANTES
MESES	Ventas Pron. 2020	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2020	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2020	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	28.298,41	4,34%	1228,15	28.298,41	3,46%	979,13	28.298,41	0,70%	198,09
FEBRERO	24.645,37	4,34%	1069,61	24.645,37	3,46%	852,73	24.645,37	0,70%	172,52
MARZO	26.823,85	4,34%	1164,15	26.823,85	3,46%	928,11	26.823,85	0,70%	187,77
ABRIL	31.676,33	4,34%	1374,75	31.676,33	3,46%	1096,00	31.676,33	0,70%	221,73
MAYO	27.372,76	4,34%	1187,98	27.372,76	3,46%	947,10	27.372,76	0,70%	191,61
JUNIO	25.770,93	4,34%	1118,46	25.770,93	3,46%	891,67	25.770,93	0,70%	180,40
JULIO	26.507,34	4,34%	1150,42	26.507,34	3,46%	917,15	26.507,34	0,70%	185,55
AGOSTO	27.283,26	4,34%	1184,09	27.283,26	3,46%	944,00	27.283,26	0,70%	190,98
SEPTIEMBRE	29.537,30	4,34%	1281,92	29.537,30	3,46%	1021,99	29.537,30	0,70%	206,76
OCTUBRE	25.537,23	4,34%	1108,32	25.537,23	3,46%	883,59	25.537,23	0,70%	178,76
NOVIEMBRE	25.327,04	4,34%	1099,19	25.327,04	3,46%	876,32	25.327,04	0,70%	177,29
DICIEMBRE	26.740,37	4,34%	1160,53	26.740,37	3,46%	925,22	26.740,37	0,70%	187,18
TOTAL GAST	O PRONOST		14127,58			11263,00			2278,64

FUENTE: "EMLOJA"





	ALIMENTAC	CIÓN (ADM)		ATENC	IÓN MÉDICA (A	ADM)	TELÉFO	NOS FIJOS (ADM)
MESES	Ventas Pron. 2021	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2021	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2021	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	30.042,21	0,05%	15,02	30.042,21	0,07%	21,03	30.042,21	0,29%	87,12
FEBRERO	26.164,06	0,05%	13,08	26.164,06	0,07%	18,31	26.164,06	0,29%	75,88
MARZO	28.476,78	0,05%	14,24	28.476,78	0,07%	19,93	28.476,78	0,29%	82,58
ABRIL	33.628,29	0,05%	16,81	33.628,29	0,07%	23,54	33.628,29	0,29%	97,52
MAYO	29.059,52	0,05%	14,53	29.059,52	0,07%	20,34	29.059,52	0,29%	84,27
JUNIO	27.358,98	0,05%	13,68	27.358,98	0,07%	19,15	27.358,98	0,29%	79,34
JULIO	28.140,77	0,05%	14,07	28.140,77	0,07%	19,70	28.140,77	0,29%	81,61
AGOSTO	28.964,51	0,05%	14,48	28.964,51	0,07%	20,28	28.964,51	0,29%	84,00
SEPTIEMBRE	31.357,44	0,05%	15,68	31.357,44	0,07%	21,95	31.357,44	0,29%	90,94
OCTUBRE	27.110,88	0,05%	13,56	27.110,88	0,07%	18,98	27.110,88	0,29%	78,62
NOVIEMBRE	26.887,74	0,05%	13,44	26.887,74	0,07%	18,82	26.887,74	0,29%	77,97
DICIEMBRE	28.388,16	0,05%	14,19	28.388,16	0,07%	19,87	28.388,16	0,29%	82,33
TOTAL GAST	TO PRONOST		172,79			241,91			1002,18

FUENTE: "EMLOJA"





	TÉLEFON	OS CELULAR	ES (ADM)	SUMINISTR	SUMINISTROS Y MATERIALES (ADM) FLETES (ADM)				
MESES	Ventas Pron. 2021	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2021	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2021	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	30.042,21	0,01%	3,00	30.042,21	0,77%	231,33	30.042,21	0,0095%	2,85
FEBRERO	26.164,06	0,01%	2,62	26.164,06	0,77%	201,46	26.164,06	0,0095%	2,49
MARZO	28.476,78	0,01%	2,85	28.476,78	0,77%	219,27	28.476,78	0,0095%	2,71
ABRIL	33.628,29	0,01%	3,36	33.628,29	0,77%	258,94	33.628,29	0,0095%	3,19
MAYO	29.059,52	0,01%	2,91	29.059,52	0,77%	223,76	29.059,52	0,0095%	2,76
JUNIO	27.358,98	0,01%	2,74	27.358,98	0,77%	210,66	27.358,98	0,0095%	2,60
JULIO	28.140,77	0,01%	2,81	28.140,77	0,77%	216,68	28.140,77	0,0095%	2,67
AGOSTO	28.964,51	0,01%	2,90	28.964,51	0,77%	223,03	28.964,51	0,0095%	2,75
SEPTIEMBRE	31.357,44	0,01%	3,14	31.357,44	0,77%	241,45	31.357,44	0,0095%	2,98
OCTUBRE	27.110,88	0,01%	2,71	27.110,88	0,77%	208,75	27.110,88	0,0095%	2,58
NOVIEMBRE	26.887,74	0,01%	2,69	26.887,74	0,77%	207,04	26.887,74	0,0095%	2,55
DICIEMBRE	28.388,16	0,01%	2,84	28.388,16	0,77%	218,59	28.388,16	0,0095%	2,70
TOTAL GAST	O PRONOST		34,56			2660,96			32,83

FUENTE: "EMLOJA"





ENERO A DICIEMBRE 2021

	CORREO Y (CORRESPONDE	ENCIA (ADM)	ASISTE	NCIA TÉCNICA	(ADM)	HONORARIO	OS SOCIEDADE	S (ADM)
MESES	Ventas Pron. 2021	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2021	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2021	Porcentaje %	Gasto Pronostic o
ENERO	30.042,21	0,08%	24,03	30.042,21	1,77%	531,75	30.042,21	0,25%	75,11
FEBRERO	26.164,06	0,08%	20,93	26.164,06	1,77%	463,10	26.164,06	0,25%	65,41
MARZO	28.476,78	0,08%	22,78	28.476,78	1,77%	504,04	28.476,78	0,25%	71,19
ABRIL	33.628,29	0,08%	26,90	33.628,29	1,77%	595,22	33.628,29	0,25%	84,07
MAYO	29.059,52	0,08%	23,25	29.059,52	1,77%	514,35	29.059,52	0,25%	72,65
JUNIO	27.358,98	0,08%	21,89	27.358,98	1,77%	484,25	27.358,98	0,25%	68,40
JULIO	28.140,77	0,08%	22,51	28.140,77	1,77%	498,09	28.140,77	0,25%	70,35
AGOSTO	28.964,51	0,08%	23,17	28.964,51	1,77%	512,67	28.964,51	0,25%	72,41
SEPTIEMBRE	31.357,44	0,08%	25,09	31.357,44	1,77%	555,03	31.357,44	0,25%	78,39
OCTUBRE	27.110,88	0,08%	21,69	27.110,88	1,77%	479,86	27.110,88	0,25%	67,78
NOVIEMBRE	26.887,74	0,08%	21,51	26.887,74	1,77%	475,91	26.887,74	0,25%	67,22
DICIEMBRE	28.388,16	0,08%	22,71	28.388,16	1,77%	502,47	28.388,16	0,25%	70,97
			276,46			6116,75			863,95

FUENTE: "EMLOJA"





ENERO A DICIEMBRE 2021

	MOVILIZAC	CIÓN Y HOSPED	AJE (ADM)		ASTOS (VTAS) OMOCIÓN (VTAS	5)
MESES	Ventas Pron. 2021	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2021	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	30.042,21	0,11%	33,05	30.042,21	1,20%	360,51
FEBRERO	26.164,06	0,11%	28,78	26.164,06	1,20%	313,97
MARZO	28.476,78	0,11%	31,32	28.476,78	1,20%	341,72
ABRIL	33.628,29	0,11%	36,99	33.628,29	1,20%	403,54
MAYO	29.059,52	0,11%	31,97	29.059,52	1,20%	348,71
JUNIO	27.358,98	0,11%	30,09	27.358,98	1,20%	328,31
JULIO	28.140,77	0,11%	30,95	28.140,77	1,20%	337,69
AGOSTO	28.964,51	0,11%	31,86	28.964,51	1,20%	347,57
SEPTIEMBRE	31.357,44	0,11%	34,49	31.357,44	1,20%	376,29
OCTUBRE	27.110,88	0,11%	29,82	27.110,88	1,20%	325,33
NOVIEMBRE	26.887,74	0,11%	29,58	26.887,74	1,20%	322,65
DICIEMBRE	28.388,16	0,11%	31,23	28.388,16	1,20%	340,66
TOTAL GASTO PRONOST			380,14			4146,95

FUENTE: "EMLOJA"



GASTOS DE LOGÍSTICA



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A PORCENTAJES DE SALIDAS EN RELACIÓN A LAS VENTAS PROYECTADAS ENERO A DICIEMBRE 2021

	CAPACITA	CIÓN PERSON	AL (LOG)	SUMINISTR	OS Y MATERIA	ALES (LOG)	COMBUST	IBLES Y LUBR (LOG)	Orcentaje % Gasto Pronostico 0,01% 3,00 0,01% 2,62 0,01% 2,85 0,01% 3,36 0,01% 2,91		
MESES	Ventas Pron. 2021	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2021	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2021	Porcentaje %			
ENERO	30.042,21	0,05%	15,02	30.042,21	0,17%	51,07	30.042,21	0,01%	3,00		
FEBRERO	26.164,06	0,05%	13,08	26.164,06	0,17%	44,48	26.164,06	0,01%	2,62		
MARZO	28.476,78	0,05%	14,24	28.476,78	0,17%	48,41	28.476,78	0,01%	2,85		
ABRIL	33.628,29	0,05%	16,81	33.628,29	0,17%	57,17	33.628,29	0,01%	3,36		
MAYO	29.059,52	0,05%	14,53	29.059,52	0,17%	49,40	29.059,52	0,01%	2,91		
JUNIO	27.358,98	0,05%	13,68	27.358,98	0,17%	46,51	27.358,98	0,01%	2,74		
JULIO	28.140,77	0,05%	14,07	28.140,77	0,17%	47,84	28.140,77	0,01%	2,81		
AGOSTO	28.964,51	0,05%	14,48	28.964,51	0,17%	49,24	28.964,51	0,01%	2,90		
SEPTIEMBRE	31.357,44	0,05%	15,68	31.357,44	0,17%	53,31	31.357,44	0,01%	3,14		
OCTUBRE	27.110,88	0,05%	13,56	27.110,88	0,17%	46,09	27.110,88	0,01%	2,71		
NOVIEMBRE	26.887,74	0,05%	13,44	26.887,74	0,17%	45,71	26.887,74	0,01%	2,69		
DICIEMBRE	28.388,16	0,05%	14,19	28.388,16	0,17%	48,26	28.388,16	0,01%	2,84		
TOTAL GAST	TO PRONOST		172,79			587,48			34,56		

FUENTE: "EMLOJA"





	FLETES	S (LOG)		TRANSPOR	RTE TERCERIZ	ADO (LOG)
MESES	Ventas Pron. 2021	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2021	Porcentaje %	Gasto Pronostico
ENERO	30.042,21	2,16%	648,91	30.042,21	1,32%	396,56
FEBRERO	26.164,06	2,16%	565,14	26.164,06	1,32%	345,37
MARZO	28.476,78	2,16%	615,10	28.476,78	1,32%	375,89
ABRIL	33.628,29	2,16%	726,37	33.628,29	1,32%	443,89
MAYO	29.059,52	2,16%	627,69	29.059,52	1,32%	383,59
JUNIO	27.358,98	2,16%	590,95	27.358,98	1,32%	361,14
JULIO	28.140,77	2,16%	607,84	28.140,77	1,32%	371,46
AGOSTO	28.964,51	2,16%	625,63	28.964,51	1,32%	382,33
SEPTIEMBRE	31.357,44	2,16%	677,32	31.357,44	1,32%	413,92
OCTUBRE	27.110,88	2,16%	585,60	27.110,88	1,32%	357,86
NOVIEMBRE	26.887,74	2,16%	580,78	26.887,74	1,32%	354,92
DICIEMBRE	28.388,16	2,16%	613,18	28.388,16	1,32%	374,72
TOTAL GASTO PRONOST			7464,51			4561,65

FUENTE: "EMLOJA"



OTROS GASTOS



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A PORCENTAJES DE SALIDAS EN RELACIÓN A LAS VENTAS PROYECTADAS ENERO A DICIEMBRE 2021

	BAJAS P	BAJAS PRODUCTO TERMINADO			PALETAS Y CH ROTOS	ANCLETAD	GASTOS SIN COMPROBANTES VALIDOS		
MESES	Ventas Pron. 2021	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2021	Porcentaje %	Gasto Pronostico	Ventas Pron. 2021	Porcentaj e %	Gasto Pronostico
ENERO	30.042,21	4,34%	1303,83	30.042,21	3,46%	1039,46	30.042,21	0,70%	210,30
FEBRERO	26.164,06	4,34%	1135,52	26.164,06	3,46%	905,28	26.164,06	0,70%	183,15
MARZO	28.476,78	4,34%	1235,89	28.476,78	3,46%	985,30	28.476,78	0,70%	199,34
ABRIL	33.628,29	4,34%	1459,47	33.628,29	3,46%	1163,54	33.628,29	0,70%	235,40
MAYO	29.059,52	4,34%	1261,18	29.059,52	3,46%	1005,46	29.059,52	0,70%	203,42
JUNIO	27.358,98	4,34%	1187,38	27.358,98	3,46%	946,62	27.358,98	0,70%	191,51
JULIO	28.140,77	4,34%	1221,31	28.140,77	3,46%	973,67	28.140,77	0,70%	196,99
AGOSTO	28.964,51	4,34%	1257,06	28.964,51	3,46%	1002,17	28.964,51	0,70%	202,75
SEPTIEMBRE	31.357,44	4,34%	1360,91	31.357,44	3,46%	1084,97	31.357,44	0,70%	219,50
OCTUBRE	27.110,88	4,34%	1176,61	27.110,88	3,46%	938,04	27.110,88	0,70%	189,78
NOVIEMBRE	26.887,74	4,34%	1166,93	26.887,74	3,46%	930,32	26.887,74	0,70%	188,21
DICIEMBRE	28.388,16	4,34%	1232,05	28.388,16	3,46%	982,23	28.388,16	0,70%	198,72
TOTAL GAST	O PRONOST		14998,14			11957,05			2419,06

FUENTE: "EMLOJA"



Para calcular los Gastos entre administrativos y de venta entre los cuales encontramos sueldos y salarios, asimismo las remuneraciones adicionales aportes a la seguridad social lo estimamos en base a una tabla comparativa de sueldos según el incremento de cada año.

AÑO	SALARIO	AUMENTO	%
2013	318		
2014	340	22	6,92 %
2015	354	14	4,11 %
2016	366	12	3,40 %
			14,43 %

Obtención del porcentaje para cálculo de sueldos y sus y sus derivados:

Incremento Anual =
$$\frac{\text{Porcentaje}}{\text{N}^{\circ} \text{ de Años}}$$

Incremento Anual =
$$\frac{14,43 \%}{3}$$

Incremento Anual =4,81%

En relación a los incrementos existentes en los tres últimos años anteriores he considerado para las proyecciones de sueldos y sus derivados un porcentaje de 4,81% que se muestra anteriormente su cálculo, este porcentaje se utilizara para los cinco años proyectados.

Los gastos por Sueldos y Salarios, Aportaciones a la Seguridad Social y Beneficios Sociales, se proyectan en base a este cálculo, ya que estos

son rubros que no aumentan o disminuyen en función de las ventas, por lo cual se procede a calcularlos con un incremento del 4,81 % anual.

Así mismo tenemos las cuentas que se mantienen con un valor fijo como es el caso de las siguientes cuentas:

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
5.1.3.05.002	Mant.Equipos Oficina y Comp.(adm)	12,86
5.1.3.05.003	Mant.de Vehiculo (adm)	4,02
5.1.3.07.001	Arriendos	2508,5
5.1.3.07.006	Notarios y Registrad. Propiedad (adm)	967,63
5.1.3.09.004	Imptos contribuciones y otros (adm)	139,86
5.1.4.01.011	Agua (vtas)	6,70
5.1.4.01.012	Mantenimiento Edif.ventas (vtas)	397,60
5.1.4.01.013	Publicidad y Propaganda (vtas)	2.287,00
5.1.4.01.017	Matriculas de Vehiculos (vtas)	961,88
5.1.5.01.005	Mantenimiento Equipo Oficina (log)	434,25
5.1.5.01.007	Mantenimiento de Vehículos (log)	1.347,14
5.1.6.01.002	Comisiones Bancarias (fin)	272,71
5.1.7.01.006	Intereses y Multas	155,28

Las depreciaciones se realizaron en función al siguiente procedimiento en vista de que los activos no corrientes de la empresa, presentan una depreciación acumulada al finalizar el año 2015 de (107.908,20).

CÓDIGO	CUENTA	COSTO HISTÓRICO	DEP. Acumulada	VALOR EN LIBROS	TIEMPO ESTIMADO Para dep.	DEP. ANUAL
1.2.1.01.001	INSTALACIONES TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS)	4709,77	(3.359,90)	1.349,87	3	449,96
1.2.1.01.002	MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN)	65.699,72	(57.457,86)	8.241,86	3	2.747,29
1.2.1.01.003	EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN)	2.689,85	(1.052,97)	1.636,88	5	327,38
1.2.1.01.004	EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN	2.673,75	(1.555,57)	1.118,18	2	559,09
1.2.1.01.005	VEHÍULOS	41.893,57	(39.762,40)	2.131,17	2	1.065,59
1.2.1.01.006	MUEBLES Y ENSERES	990,09	(507,50)	482,59	5	96,52
1.2.1.01.007	OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6.254,40	(4.212,00)	2.042,40	2	1.021,20
		124911,15	(107.908,20)	17.002,95		

RUBROS	AÑO BASE 2015	COSTOS Y GASTOS 2016	COSTOS Y GASTOS 2017	COSTOS Y GASTOS 2018	COSTOS Y GASTOS 2019	COSTOS Y GASTOS 2020	COSTOS Y GASTOS 2021
COSTO DE VENTAS							
Compras							
Compras Efectivo 80%		80.329,42	91.781,43	94.625,33	103.136,61	112.747,51	123.631,55
Compras Crédito 30 días 20%		20.025,56	21.701,49	23.582,15	25.699,08	28.089,11	30.795,32
TOTAL COSTO DE VENTA		100.354,98	113.482,92	118.207,48	128.835,69	140.836,62	154.426,86
COSTO DE PRODUCCIÓN							
FONDOS DE RESERVA (D.T.A)	179,08	187,69	196,72	206,18	216,10	226,50	237,39
MANTEN.DE PLANTA (I.T.A)	230,71	230,71	230,71	230,71	230,71	230,71	230,71
SUMINISTROS Y MATERIALES (I.T.A)		5,64	5,99	6,35	6,75	7,16	7,60
SUELDOS Y SALARIOS (D.J.T) (4,81%)	1.835,00	1.923,26	2.015,77	2.112,73	2.214,35	2.320,86	2.432,50
DÉCIMO TERCER SUELDO (D.J.T) (4,81%)	179,15	187,77	196,80	206,26	216,19	226,58	237,48
DÉCIMO CUARTO SUELDO (D.J.T) (4,81%)	141,67	148,48	155,63	163,11	170,96	179,18	187,80
DEPRECIACIONES (I.J.T)		5.161,45	5.161,45	3.074,66	327,38	327,38	-
ALIMENTACIÓN (D. ENVASADO)	152,80	162,22	172,22	182,83	194,09	206,05	218,75
ATENCIÓN MÉDICA (D. ENVASADO)	75,00	79,70	84,61	89,83	95,36	101,24	107,48
SUELDOS Y SALARIOS (I. ENVASADO) (4,81%)	23,39	24,52	25,69	26,93	28,23	29,58	31,01
ALIMENTACIÓN (I. ENVASADO)	39,82	42,28	44,89	47,66	50,59	53,71	57,02
MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA (I.ENVASADO)	2.543,00	2.543,00	2.543,00	2.543,00	2.543,00	2.543,00	2.543,00
MANTENIMIENTO DE VEHICULO (I.ENVASADO)	655,28	655,28	655,28	655,28	655,28	655,28	655,28
AGUA (I.ENVASADO)	9.912,61	10.523,49	11.171,97	11.860,41	12.591,27	13.367,16	14.190,87
FLETES (I. ENVASADO)	1.050,00	1.114,78	1.183,47	1.256,40	1.333,82	1.416,01	1.503,27
ÚTILES DE LIMPIEZA (I.ENVASADO)	21,12	22,30	23,67	25,13	26,68	28,32	30,07
ARRIENDOS (I. ENVASADO)	1.015,00	1.015,00	1.015,00	1.015,00	1.015,00	1.015,00	1.015,00

FUENTE: "EMLOJA"



RUBROS	AÑO BASE 2015	COSTOS Y GASTOS 2016	COSTOS Y GASTOS 2017	COSTOS Y GASTOS 2018	COSTOS Y GASTOS 2019	COSTOS Y GASTOS 2020	COSTOS Y GASTOS 2021
CONTROL DE PLAGAS (I.ENVASADO)	90,00	90,00	90,00	90,00	90,00	90,00	90,00
FLETES (I. EMPACADO)	320,00	339,81	360,75	382,99	406,59	431,64	458,24
TOTAL DE COSTO DE PRODUCCIÓN		24.457,38	25.333,62	24.175,46	22.412,33	23.455,37	24.233,46
TOTAL DE COSTOS		124.812,36	138.816,53	142.382,94	151.248,02	164.292,00	178.660,32
GASTOS ADMINISTRATIVOS						<u>.</u>	
SUELDOS Y SALAROS (ADM) (4,81%)	7.480,00	7.839,79	8.216,88	8.612,11	9.026,36	9.460,52	9.915,58
APORTE PATRONAL IESS (ADM) (4,81%)	1.281,27	1.342,90	1.407,49	1.475,19	1.546,15	1.620,52	1.698,47
DÉCIMO TERCER SUELDO (ADM) (4,81%)	1.051,22	1.101,78	1.154,78	1.210,32	1.268,54	1.329,56	1.393,51
DECIMO CUARTO SUELDO (ADM) (4,81%)	697,26	730,80	765,95	802,79	841,41	881,88	924,30
FONDO DE RESERVA (ADM) (4,81%)	1.723,26	1.806,15	1.893,02	1.984,08	2.079,51	2.179,54	2.284,37
BONIFICACIONES (ADM) (4,81%)	4.870,90	5.105,19	5.350,75	5.608,12	5.877,87	6.160,60	6.456,92
ALIMENTACION (ADM)		128,14	136,03	144,41	153,31	162,76	172,79
ATENCION MEDICA (ADM)		179,39	190,44	202,18	214,64	227,86	241,91
TELEFONOS FIJOS (ADM)		743,18	788,98	837,60	889,21	944,01	1002,18
TELEFONOS CELULARES (ADM)		25,63	27,21	28,88	30,66	32,55	34,56
SUMINISTROS Y MATERIALES (ADM)		1973,28	2094,88	2223,97	2361,02	2506,51	2660,96
MANT.EQUIPOS OFICINA Y COMP.(ADM)	12,86	12,86	12,86	12,86	12,86	12,86	12,86
MANT.DE VEHICULO (ADM)	4,02	4,02	4,02	4,02	4,02	4,02	4,02
FLETES (ADM)		24,35	25,85	27,44	29,13	30,92	32,83
CORREO Y CORRESPONDENCIA (ADM)		205,02	217,65	231,06	245,30	260,42	276,46
ARRIENDOS (ADM)	2.508,50	2508,50	2508,50	2508,50	2508,50	2508,50	2508,50
ASISTENCIA TECNICA (ADM)		4535,99	4815,50	5112,24	5427,27	5761,71	6116,75

FUENTE: "EMLOJA"



RUBROS	AÑO BASE 2015	COSTOS Y GASTOS 2016	COSTOS Y GASTOS 2017	COSTOS Y GASTOS 2018	COSTOS Y GASTOS 2019	COSTOS Y GASTOS 2020	COSTOS Y GASTOS 2021
HONORARIOS SOCIEDADES (ADM)		640,68	680,16	722,07	766,56	813,80	863,95
NOTARIOS Y REGISTRAD. PROPIEDAD (ADM)	967,63	967,63	967,63	967,63	967,63	967,63	967,63
MOVILIZACION Y HOSPEDAJE (ADM)		281,90	299,27	317,71	337,29	358,07	380,14
IMPTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS (ADM)	139,86	139,86	139,86	139,86	139,86	139,86	139,86
DEPRECIACIONES (ADM)		961,88	961,88	961,88	961,88	961,88	961,88
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS		31.258,90	32.659,59	34.134,94	35.688,98	37.325,98	39.050,42
GASTOS DE VENTA							
SUELDOS Y SALARIOS (VTAS) (4,81%)	17.568,00	18.413,02	19.298,69	20.226,95	21.199,87	22.219,58	23.288,35
COMISIONES (VTAS) (4,81%)	7.308,67	7.660,22	8.028,67	8.414,85	8.819,61	9.243,83	9.706,02
HORAS EXTRAORDINARIAS (VTAS) (4,81%)	73,20	76,72	80,41	84,28	88,33	92,58	97,21
APORTE PATRONAL IESS (VTAS) (4,81%)	2.781,90	2.915,71	3.055,96	3.202,95	3.357,01	3.518,48	3.694,40
DECIMO TERCER SUELDO (VTAS) (4,81%)	2.079,15	2.179,16	2.283,97	2.393,83	2.508,98	2.629,66	2.761,14
DECIMO CUARTO SUELDO (VTAS) (4,81%)	1.700,04	1.781,81	1.867,52	1.957,34	2.051,49	2.150,17	2.257,68
FONDO DE RESERVA (VTAS) (4,81%)	6.334,75	6.639,45	6.958,81	7.293,53	7.644,35	8.012,04	8.412,64
MANTENIMIENTO EDIF. VENTAS (VTAS)	397,60	397,60	397,60	397,60	397,60	397,60	397,60
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA (VTAS)	2.287,00	2287,00	2287,00	2287,00	2287,00	2287,00	2287,00
PROMOCION (VTAS)		3075,25	3264,75	3465,93	3679,50	3906,24	4146,95
MATRICULAS DE VEHICULOS (VTAS)	961,88	961,88	961,88	961,88	961,88	961,88	961,88
DEPRECIACIONES (VTAS)		8866,96	9413,36	9993,43	10609,24	11263,00	11957,05
TOTAL DE GASTOS DE VENTA		55254,77	57898,61	60679,57	63604,86	66682,07	69967,92
GASTOS DE LOGÍSTICA	<u>. </u>						
CAPACITACION PERSONAL (LOG)		128,14	136,03	144,41	153,31	162,76	172,79

FUENTE: "EMLOJA"



RUBROS	AÑO BASE 2015	COSTOS Y GASTOS 2016	COSTOS Y GASTOS 2017	COSTOS Y GASTOS 2018	COSTOS Y GASTOS 2019	COSTOS Y GASTOS 2020	COSTOS Y GASTOS 2021
SUMINISTROS Y MATERIALES (LOG)		435,66	462,51	491,01	521,26	553,38	587,48
UTILES DE LIMPIEZA (LOG)	12,50	12,50	12,50	12,50	12,50	12,50	12,50
MANTENIMIENTO EQUIPO OFICINA (LOG)	434,25	434,25	434,25	434,25	434,25	434,25	434,25
MANTENIMIENTO DE VEHICULOS (LOG)	1.347,14	1.347,14	1.347,14	1.347,14	1.347,14	1.347,14	1.347,14
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES (LOG)		25,63	27,21	28,88	30,66	32,55	34,56
FLETES (LOG)		5.535,44	5876,55	6238,67	6623,11	7031,24	7464,51
TRANSPORTE TERCERIZADO (LOG)		3.382,77	3591,22	3812,52	4047,46	4296,87	4561,65
TOTAL GASTOS DE LOGISTICA		11.301,53	11.887,40	12.509,38	13.169,69	13.870,69	14.614,88
GASTOS FINANCIEROS							
COMISIONES BANCARIAS (FIN)	272,71	272,71	272,71	272,71	272,71	272,71	272,71
TOTAL DE GASTOS FINANCIEROS		272,71	272,71	272,71	272,71	272,71	272,71
OTROS GASTOS							
BAJAS PRODUCTO TERMINADO		11122,14	11807,51	12535,11	13307,54	14127,58	14998,14
ENVASES PALETS Y CHANCLETAD ROTOS		8866,96	9413,36	9993,43	10609,24	11263,00	11957,05
GASTOS SIN COMPROBANTES VALIDOS		1793,89	1904,44	2021,79	2146,38	2278,64	2419,06
INTERESES Y MULTAS	155,28	155,28	155,28	155,28	155,28	155,28	155,28
TOTAL DE OTROS GASTOS		21938,27	23280,58	24705,60	26218,44	27824,50	29529,52
TOTAL DE GASTOS		120026,19	125998,90	132302,21	138954,68	145975,94	153435,46
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS		244.838,54	264.815,44	274.685,15	290.202,70	310.267,93	332.095,78

FUENTE: "EMLOJA"



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A PRESUPUESTO DE EFECTIVO ENERO A DICIEMBRE 2016-2021

DESCRIPCIÓN	AÑO 2016	AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019	AÑO 2020	AÑO 2021
VENTAS	256.148,32	271.932,64	288.689,62	306.479,19	325.364,99	345.414,56
TOTAL INGRESOS EN EFECTIVO	256.148,32	271.932,64	288.689,62	306.479,19	325.364,99	345.414,56
(-) TOTAL DE EGRESOS EN EFECTIVO	244.838,54	264.815,44	274.685,15	290.202,70	310.267,93	332.095,78
(=) FLUJO NETO DEL EFECTIVO	11.309,77	7.117,20	14.004,46	16.276,49	15.097,05	13.318,78
(+) EFECTIVO INICIAL	50.743,21	62.052,98	69.170,18	83.174,65	99.451,14	114.548,19
(=) EFECTIVO FINAL	62.052,98	69.170,18	83.174,65	99.451,14	114.548,19	127.866,97
(-) SALDO DE EFECTIVO MINIMO	53.842,38	57.160,24	60.682,56	64.421,93	68.391,72	72.606,14
(=) FINANCIAMIENTO TOTAL REQUERIDO						
(=) SALDO DE EFECTIVO EXCEDENTE	8.210,61	12.009,94	22.492,09	35.029,21	46.156,47	55.260,83

FUENTE: "EMLOJA"

% de Efectivo Mínimo		Caja	+	Bancos		
% de Electivo ivililillo	_		Ventas	_		
% de Efectivo Mínimo	_	501,19	+	50.242,62		
	=			241.395,30		

% de Efectivo Mínimo	 21,02%



DETERMINACIÓN DEL PRESUPUESTO DE EFECTIVO

El Presupuesto de Efectivo muestra una pronóstico de las futuras entradas y salidas de dinero de una empresa, para un periodo de tiempo determinado; el mismo que permite saber si va a tener un financiamiento requerido, o si va a experimentar un excedente, y de acuerdo a ello tomar decisiones.

Es así como en el Presupuesto de Efectivo determinado para la Empresa Comercial "EMLOJA" en los periodos correspondientes desde el 2017 al 2021, se puede observar que existe un excedente positivo en los cuatro años pronosticados, lo cual significa que hay liquidez para invertir. También, se puede distinguir que en el inicio del periodo económico 2016 el flujo del efectivo inicial fue de 50.743,21 el cual se va incrementando para los siguientes años en al culminar el (2017), \$62.052,98 (2018), \$69.170,18 (2019),83.174,65 (2020), 99.451,14 y el (2021), 114.548,19 este incremento se debe a que de acuerdo a los programas proyectados de entradas y salidas de efectivo, las cuentas por cobrar originadas por las ventas a crédito, se estima que todas serán recuperadas en los meses siguientes a su origen, al igual que la cancelación de las cuentas por pagar en cuanto a la adquisición de materia prima a crédito.

Además se puede observar que el saldo de efectivo excedente aumenta a medida que transcurre el tiempo, esto es favorable para la empresa, ya que

lo podrá invertir en la adquisición de nueva maquinaria o equipos, inventarios o en la expansión de la empresa.

ESTADOS FINANCIEROS PROFORMA

ESTADO DE RESULTADOS PROFORMA

Para la elaboración del Estado de Resultados Proforma, se parte del Pronóstico de Ventas, para poder proyectar los rubros que lo componen, mediante el método del porcentaje de las ventas, especialmente las cuentas de gastos. Además, se requiere del pronóstico de compras y de los costos de producción, Cabe recalcar que no se elaboró sueldos, debido a que este rubro se incrementará en cada año un 4,81%, porque la mayor parte de los trabajadores de la empresa perciben un sueldo básico.

Los valores proyectados de los costos y gastos se tomarán del Programa de Salidas de Efectivo Proyectadas, para luego determinar la utilidad y demás cuentas que se calcularán según su naturaleza, y con ello finalmente obtener la utilidad líquida proyectada.

A continuación se presenta la matriz de elaboración del Estado de Resultado Proforma para los cinco años de proyección

EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A MATRIZ DEL ESTADO DE RESULTADOS PROFORMA ENERO A DICIEMBRE 2016 – 2021

CÓDIGO	CUENTA	AÑO BASE	FUENTE DE INFORMACIÓN	AÑO 2016	AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019	AÑO 2020	AÑO 2021
4	INGRESOS								
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	241.825,37		256.700,58	272.492,43	289.257,40	307.055,46	325.950,27	346.009,41
4.1.1	VENTAS NETAS TARIFA 12%	241.395,30		256.270,51	272.062,36	288.827,33	306.625,39	325.520,20	345.579,34
4.1.1.01	VENTAS LOCALES 12%	241.395,30		256.270,51	272.062,36	288.827,33	306.625,39	325.520,20	345.579,34
4.1.1.01.001	VENTAS PRODUCTOS PRODUCIDOS	241.395,30	Pronóstico Ventas	256.270,51	272.062,36	288.827,33	306.625,39	325.520,20	345.579,34
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	241.395,30		256.270,51	272.062,36	288.827,33	306.625,39	325.520,20	345.579,34
4.2	INGREOS NO OPERACIONALES							·	·
4.2.4	INGRESOS POR SERVICIOS Y OTROS								
4.2.4.01	INGRESOS POR SERVICIOS Y OTROS	430,07		430,07	430,07	430,07	430,07	430,07	430,07
4.2.4.01.005	OTRAS RENTAS	430,07	Balance 2015	430,07	430,07	430,07	430,07	430,07	430,07
	TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES	430,07		430,07	430,07	430,07	430,07	430,07	430,07
	TOTAL DE INGRESOS	241.825,37	-	256.700,58	272.492,43	289.257,40	307.055,46	325.950,27	346.009,41
5	COSTOS Y GASTOS								
5.1	COSTOS								
5.1.1	COSTOS DE PRODUCCION								
5.1.1.01	TRATAMIENTO DE AGUA	415,15		424,04	433,42	443,25	453,56	464,37	475,70
5.1.1.01.008	FONDOS DE RESERVA (D.T.A)	179,08	Program. Salida de Efec	187,69	196,72	206,18	216,10	226,50	237,39
5.1.1.01.015	MANTEN.DE PLANTA (I.T.A)	230,71	Program. Salida de Efec	230,71	230,71	230,71	230,71	230,71	230,71
5.1.1.01.029	SUMINISTROS Y MATERIALES (I.T.A)		Program. Salida de Efec	5,64	5,99	6,35	6,75	7,16	7,60
5.1.1.02	PROCESO DE JARABE TERMINADO	10.183,22		10.183,22	2.015,77	10.183,22	2.015,77	10.183,22	2.015,77
5.1.1.02.001	SUELDOS Y SALARIOS (D.J.T)		Program. Salida de Efec	1.923,26	2.015,77	2.112,73	2.214,35	2.320,86	2.432,50
5.1.1.02.006	DÉCIMO TERCER SUELDO (D.J.T)		Program. Salida de Efec	187,77	196,80	206,26	216,19	226,58	237,48
5.1.1.02.007	DÉCIMO CUARTO SUELDO (D.J.T)		Program. Salida de Efec	148,48	155,63	163,11	170,96	179,18	187,80
5.1.1.02.024	DEPRECIACIONES (I.J.T)		Program. Salida de Efec	5.161,45	5.161,45	3.074,66	327,38	327,38	-
5.1.1.03	PROCESO DE ENVASADO	3.010,44		16.152,63	16.882,48	17.657,28	18.479,81	19.353,02	20.280,01

FUENTE: "EMLOJA"



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A MATRIZ DEL ESTADO DE RESULTADOS PROFORMA ENERO A DICIEMBRE 2016 – 2021

	_								
CÓDIGO	CUENTA	AÑO BASE	FUENTE DE INFORMACIÓN	AÑO 2016	AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019	AÑO 2020	AÑO 2021
5.1.1.03.001	SUELDOS Y SALARIOS (D. ENVASADO)	(1.835,00)							
5.1.1.03.006	DÉCIMO TERCER SUELDO (D. ENVASADO)	(179,15)							
5.1.1.03.007	DÉCIMO CUARTO SUELDO (D. ENVASADO)	(141,67)							
5.1.1.03.008	FONDOS DE RESERVA (D.ENVASADO)	(179,09)							
5.1.1.03.012	ALIMENTACIÓN (D. ENVASADO)	152,80	Program. Salida de Efec	42,28	44,89	47,66	50,59	53,71	57,02
5.1.1.03.014	ATENCIÓN MEDICA (D. ENVASADO)	75,00	Program. Salida de Efec	79,70	84,61	89,83	95,36	101,24	107,48
5.1.1.03.015	SUELDOS Y SALARIOS (I. ENVASADO)	23,39	Program. Salida de Efec	24,52	25,69	26,93	28,23	29,58	31,01
5.1.1.03.016	ALIMENTACIÓN (I. ENVASADO)	39,82	Program. Salida de Efec	42,28	44,89	47,66	50,59	53,71	57,02
5.1.1.03.017	MANTEN.DE PLANTA (I.ENVASADO)	(2.504,68)							
5.1.1.03.018	MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA (I.ENVASADO)	2.543,00	Program. Salida de Efec	2.543,00	2.543,00	2.543,00	2.543,00	2.543,00	2.543,00
5.1.1.03.019	MANTENIMIENTO DE VEHICULO (I.ENVASADO)	655,28	Program. Salida de Efec	655,28	655,28	655,28	655,28	655,28	655,28
5.1.1.03.022	AGUA (I.ENVASADO)	9.912,61	Program. Salida de Efec	10.523,49	11.171,97	11.860,41	12.591,27	13.367,16	14.190,87
5.1.1.03.023	ENERGÍA ELÉCTRICA (I. ENVASADO)	(583,09)							
5.1.1.03.025	FLETES (I. ENVASADO)	1.050,00	Program. Salida de Efec	1.114,78	1.183,47	1.256,40	1.333,82	1.416,01	1.503,27
5.1.1.03.027	ÚTILES DE LIMPIEZA (I.ENVASADO)	21,12	Program. Salida de Efec	22,30	23,67	25,13	26,68	28,32	30,07
5.1.1.03.028	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES (I. ENVASADO)	(2.369,83)		-	-	-	-	-	-
5.1.1.03.029	SUMINISTROS Y MATERIALES (I.ENVASADO)	(4.775,07)		-	-	-	-	-	-
5.1.1.03.030	ARRIENDOS (I. ENVASADO)	1.015,00	Program. Salida de Efec	1.015,00	1.015,00	1.015,00	1.015,00	1.015,00	1.015,00
5.1.1.03.033	CONTROL DE PLAGAS (I.ENVASADO)	90,00		90,00	90,00	90,00	90,00	90,00	90,00
5.1.1.04	PROCESO DE EMPACADO	320,00		339,81	360,75	382,99	406,59	431,64	458,24
5.1.1.04.025	FLETES (I. EMPACADO)	320,00		339,81	360,75	382,99	406,59	431,64	458,24

FUENTE: "EMLOJA"



CÓDIGO	CUENTA	AÑO BASE	FUENTE DE INFORMACIÓN	AÑO 2016	AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019	AÑO 2020	AÑO 2021
	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN	13.928,81	IN OMITAGION	27.099,71	19.692,42	28.666,73	21.355,73	30.432,24	23.229,72
5.1.2	COSTO DE VENTAS	13.320,01		21.099,11	13.032,42	20.000,73	21.333,73	30.432,24	23.223,12
5.1.2.01	COSTO DE VENTAS								
5.1.2.01.001	COSTO DE VENTAS BIENES PRODUCIDOS	92.886,20	Pronóstico Compras	100.411,77	108.831,60	118.281,67	128.920,76	140.934,39	154.539,43
3.1.2.01.001	TOTAL COSTO DE VENTAS	92.886,20	T Toriostico Compias	100.411,77	108.831,60	118.281,67	128.920,76	140.934,39	154.539,43
	TOTAL DE COSTOS	106.815,01		127.511,48	128.524,02	146.948,40		171.366,63	177.769,16
	GASTOS	100.013,01		127.311,40	120.324,02	170.370,70	130.270,43	171.300,03	177.703,10
5.1.3	GASTOS ADMINISTRATIVOS	30.924,07		30.952,63	32.353,32	33.269,58	34.823,62	36.460,61	38.088,54
5.1.3.01	GASTOS ADMINISTRATIVOS	30.924,07		30.952,63	32.353,32	33.269,58	34.823,62	36.460,61	38.088,54
5.1.3.01.001	SUELDOS Y SALAROS (ADM)		Program. Salida de Efec	7.839,79	8.216,88	8.612,11	9.026,36	9.460,52	9.915,58
5.1.3.01.005	APORTE PATRONAL IESS (ADM)		Program. Salida de Efec	1.342,90	1.407,49	1.475,19	1.546,15	1.620,52	1.698,47
5.1.3.01.006	DECIMO TERCER SUELDO (ADM)		Program. Salida de Efec	1.101,78	1.154,78	1.210,32	1.268,54	1.329,56	1.393,51
5.1.3.01.007	DECIMO CUARTO SUELDO (ADM)	· ·	Program. Salida de Efec	730,80	765,95	802,79	841,41	881,88	924,30
5.1.3.01.008	FONDO DE RESERVA (ADM)		Program. Salida de Efec	1.806,15	1.893,02	1.984,08	2.079,51	2.179,54	2.284,37
5.1.3.01.009	VACACIONES (ADM)	1.412,56		-	-	-	-	-	-
5.1.3.01.010	BONIFICACIONES (ADM)	4.870,90	Program. Salida de Efec	5.105,19	5.350,75	5.608,12	5.877,87	6.160,60	6.456,92
5.1.3.01.012	ALIMENTACION (ADM)		Program. Salida de Efec	128,14	136,03	144,41	153,31	162,76	172,79
5.1.3.02.003	ATENCION MEDICA (ADM)	176,00	Program. Salida de Efec	179,39	190,44	202,18	214,64	227,86	241,91
5.1.3.03.001	TELEFONOS FIJOS (ADM)	694,66	Program. Salida de Efec	743,18	788,98	837,60	889,21	944,01	1.002,18
5.1.3.03.002	TELEFONOS CELULARES (ADM)	12,65	Program. Salida de Efec	25,63	27,21	28,88	30,66	32,55	34,56
5.1.3.04.002	SUMINISTROS Y MATERIALES (ADM)	1.869,01	Program. Salida de Efec	1.973,28	2.094,88	2.223,97	2.361,02	2.506,51	2.660,96

FUENTE: "EMLOJA"



	ENERO A DICIEWIDRE 2010 – 2021								
CÓDIGO	CUENTA	AÑO BASE	FUENTE DE INFORMACIÓN	AÑO 2016	AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019	AÑO 2020	AÑO 2021
5.1.3.05.002	MANT.EQUIPOS OFICINA Y COMP.(ADM)	12,86	Program. Salida de Efec	12,86	12,86	12,86	12,86	12,86	12,86
5.1.3.05.003	MANT.DE VEHICULO (ADM)	4,02	Program. Salida de Efec	4,02	4,02	4,02	4,02	4,02	4,02
5.1.3.06.002	FLETES (ADM)	23,00	Program. Salida de Efec	24,35	25,85	27,44	29,13	30,92	32,83
5.1.3.06.003	CORREO Y CORRESPONDENCIA (ADM)	196,19	Program. Salida de Efec	205,02	217,65	231,06	245,30	260,42	276,46
5.1.3.07.001	ARRIENDOS (ADM)	2.508,50	Program. Salida de Efec	2.508,50	2.508,50	2.508,50	2.508,50	2.508,50	2.508,50
5.1.3.07.002	ASISTENCIA TECNICA (ADM)	4.270,00	Program. Salida de Efec	4.535,99	4.815,50	5.112,24	5.427,27	5.761,71	6.116,75
5.1.3.07.003	HONORARIOS PERSONAS NATURALES (ADM)	89,29		-	-	-	-	-	-
5.1.3.07.004	HONORARIOS SOCIEDADES (ADM)	610,00	Program. Salida de Efec	640,68	680,16	722,07	766,56	813,80	863,95
5.1.3.07.006	NOTARIOS Y REGISTRAD. PROPIEDAD (ADM)	967,63	Program. Salida de Efec	967,63	967,63	967,63	967,63	967,63	967,63
5.1.3.08.001	MOVILIZACION Y HOSPEDAJE (ADM)	266,70	Program. Salida de Efec	281,90	299,27	317,71	337,29	358,07	380,14
5.1.3.09.004	IMPTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS (ADM)	139,86	Program. Salida de Efec	139,86	139,86	139,86	139,86	139,86	139,86
5.1.3.09.007	DEPRECIACIONES (ADM)	455,96	Program. Salida de Efec	655,61	655,61	96,52	96,52	96,52	
5.1.4	GASTOS DE VENTA	51.127,32	Program. Salida de Efec	53.023,19	55.169,89	55.335,61	54.501,95	56.982,10	59.257,24
5.1.4.01	GASTOS DE VENTA	51.127,32	Program. Salida de Efec	53.023,19	55.169,89	55.335,61	54.501,95	56.982,10	59.257,24
5.1.4.01.001	SUELDOS Y SALARIOS (VTAS)	17.568,00		18.413,02	19.298,69	20.226,95	21.199,87	22.219,58	23.288,35
5.1.4.01.002	COMISIONES (VTAS)	7.308,67		7.660,22	8.028,67	8.414,85	8.819,61	9.243,83	9.688,46
5.1.4.01.003	HORAS EXTRAORDINARIAS (VTAS)	73,20		76,72	80,41	84,28	88,33	92,58	97,03
5.1.4.01.006	APORTE PATRONAL IESS (VTAS)	2.781,90		2.915,71	3.055,96	3.202,95	3.357,01	3.518,48	3.687,72
5.1.4.01.007	DECIMO TERCER SUELDO (VTAS)	2.079,15		2.179,16	2.283,97	2.393,83	2.508,98	2.629,66	2.756,15
5.1.4.01.008	DECIMO CUARTO SUELDO (VTAS)	1.700,04		1.781,81	1.867,52	1.957,34	2.051,49	2.150,17	2.253,59
5.1.4.01.009	FONDO DE RESERVA (VTAS)	6.334,75		6.639,45	6.958,81	7.293,53	7.644,35	8.012,04	8.397,42
5.1.4.01.010	VACACIONES (VTAS)	970,28		1.016,95	1.065,87	1.117,13	1.170,87	1.227,19	1.286,21

FUENTE: "EMLOJA"



CÓDIGO	CUENTA	AÑO BASE	FUENTE DE INFORMACIÓN	AÑO 2016	AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019	AÑO 2020	AÑO 2021
5.1.4.01.011	AGUA (VTAS)	6,70		7,02	7,36	7,71	8,09	8,47	8,88
5.1.4.01.012	MANTENIMIENTO EDIF. VENTAS (VTAS)	397,60	Program. Salida de Efec	397,60	397,60	397,60	397,60	397,60	397,60
5.1.4.01.013	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA (VTAS)	2.287,00	Program. Salida de Efec	2.287,00	2.287,00	2.287,00	2.287,00	2.287,00	2.287,00
5.1.4.01.014	PROMOCION (VTAS)	2.906,50	Program. Salida de Efec	3.075,25	3.264,75	3.465,93	3.679,50	3.906,24	4.146,95
5.1.4.01.015	SERVICIO DE MERCADEO (VTAS)	80,00	Program. Salida de Efec	-	-	-	-	-	-
5.1.4.01.016	IMPTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS (VTAS)	(2.628,51)	Program. Salida de Efec	-	-	-	-	-	-
5.1.4.01.017	MATRICULAS DE VEHICULOS (VTAS)	961,88	Program. Salida de Efec	961,88	961,88	961,88	961,88	961,88	961,88
5.1.4.01.018	DEPRECIACIONES (VTAS)	8.300,16	Program. Salida de Efec	5.611,40	5.611,40	3.524,62	327,38	327,38	
5.1.5	GASTOS DE LOGISTICA	10.754,61	Program. Salida de Efec	11.301,53	11.887,40	12.509,38	13.169,69	13.870,69	14.614,88
5.1.5.01	GASTOS DE LOGISTICA	10.754,61	Program. Salida de Efec	11.301,53	11.887,40	12.509,38	13.169,69	13.870,69	14.614,88
5.1.5.01.001	CAPACITACION PERSONAL (LOG)	120,10	Program. Salida de Efec	128,14	136,03	144,41	153,31	162,76	172,79
5.1.5.01.002	SUMINISTROS Y MATERIALES (LOG)	400,16	Program. Salida de Efec	435,66	462,51	491,01	521,26	553,38	587,48
5.1.5.01.003	UTILES DE LIMPIEZA (LOG)	12,50	Program. Salida de Efec	12,50	12,50	12,50	12,50	12,50	12,50
5.1.5.01.005	MANTENIMIENTO EQUIPO OFICINA (LOG)	434,25	Program. Salida de Efec	434,25	434,25	434,25	434,25	434,25	434,25
5.1.5.01.007	MANTENIMIENTO DE VEHICULOS (LOG)	1.347,14	Program. Salida de Efec	1.347,14	1.347,14	1.347,14	1.347,14	1.347,14	1.347,14
5.1.5.01.008	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES (LOG)	23,46	Program. Salida de Efec	25,63	27,21	28,88	30,66	32,55	34,56
5.1.5.01.009	FLETES (LOG)	5.220,00	Program. Salida de Efec	5.535,44	5.876,55	6.238,67	6.623,11	7.031,24	7.464,51
5.1.5.01.010	TRANSPORTE TERCERIZADO (LOG)	3.197,00	Program. Salida de Efec	3.382,77	3.591,22	3.812,52	4.047,46	4.296,87	4.561,65
5.1.6	GASTOS FINANCIEROS	272,71		272,71	272,71	272,71	272,71	272,71	272,71
5.1.6.01	GASTOS FINANCIEROS	272,71		272,71	272,71	272,71	272,71	272,71	272,71

FUENTE: "EMLOJA"



CÓDIGO	CUENTA	AÑO BASE	FUENTE DE INFORMACIÓN	AÑO 2016	AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019	AÑO 2020	AÑO 2021
5.1.6.01.002	COMISIONES BANCARIAS (FIN)	272,71	Program. Salida de Efec	272,71	272,71	272,71	272,71	272,71	272,71
5.1.7	OTROS GASTOS	20.688,96	Program. Salida de Efec	21.938,27	23.280,58	24.705,60	26.218,44	27.824,50	29.529,52
5.1.7.01	OTROS GASTOS	20.688,96	Program. Salida de Efec	21.938,27	23.280,58	24.705,60	26.218,44	27.824,50	29.529,52
5.1.7.01.001	BAJAS PRODUCTO TERMINADO	10.481,44	Program. Salida de Efec	11.122,14	11.807,51	12.535,11	13.307,54	14.127,58	14.998,14
5.1.7.01.004	ENVASES PALETS Y CHANCLETAD ROTOS	8.362,60	Program. Salida de Efec	8.866,96	9.413,36	9.993,43	10.609,24	11.263,00	11.957,05
5.1.7.01.005	GASTOS SIN COMPROBANTES VALIDOS	1.689,64	Program. Salida de Efec	1.793,89	1.904,44	2.021,79	2.146,38	2.278,64	2.419,06
5.1.7.01.006	INTERESES Y MULTAS	155,28	Program. Salida de Efec	155,28	155,28	155,28	155,28	155,28	155,28
	TOTAL DE GASTOS	113.767,67		117.488,33	122.963,90	126.092,89	128.986,41	135.410,61	141.762,90
	TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	220.582,68		244.999,81	251.487,92	273.041,29	279.262,89	306.777,24	319.532,06
	RESULTADO DEL EJERCICIO	21.242,69		11.700,78	21.004,51	16.216,11	27.792,57	19.173,03	26.477,35
5.1.3.01.022	PARTICIPACION A TRABAJADORES	3.186,40		1.755,12	3.150,68	2.432,42	4.168,89	2.875,95	3.971,60
5.1.3.01.020	IMPUESTO A LA RENTA	5.715,14		2.574,17	4.620,99	3.567,55	6.114,37	4.218,07	5.825,02
	UTILIDAD LUEGO DE PAGO DE IMP RENTA Y T	12.341,15	-	7.371,49	13.232,84	10.216,15	17.509,32	12.079,01	16.680,73

FUENTE: "EMLOJA"



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A ESTADO DE RESULTDADOS PRO-FORMA DEL01 DE ENERO DEL 2016 AL 31 DE DICIEMBRE 2016

4	INGRESOS	
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	256.700,58
4.1.1	VENTAS NETAS TARIFA 12%	256.270,51
4.1.1.01	VENTAS LOCALES 12%	256.270,51
4.1.1.01.001	VENTAS PRODUCTOS PRODUCIDOS	256.270,51
111111011001	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	256.270,51
4.0		230.270,31
4.2	INGREOS NO OPERACIONALES	
4.2.4	INGRESOS POR SERVICIOS Y OTROS	100.07
4.2.4.01	INGRESOS POR SERVICIOS Y OTROS	430,07
4.2.4.01.005	OTRAS RENTAS	430,07
	TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES	430,07
	TOTAL DE INGRESOS	256.700,58
5	COSTOS Y GASTOS	
5.1	COSTOS	
5.1.1	COSTOS DE PRODUCCION	
5.1.1.01	TRATAMIENTO DE AGUA	424,04
5.1.1.01.008	FONDOS DE RESERVA (D.T.A)	187,69
5.1.1.01.015	MANTEN.DE PLANTA (I.T.A)	230,71
5.1.1.01.029	SUMINISTROS Y MATÈRIALES (I.T.A)	5,64
5.1.1.02	PROCESO DE JARABE TERMINADO	10.183,22
5.1.1.02.001	SUELDOS Y SALARIOS (D.J.T)	1.923,26
5.1.1.02.006	DÉCIMO TERCER SUELDO (D.J.T)	187,77
5.1.1.02.007	DÉCIMO CUARTO SUELDO (D.J.T)	148,48
5.1.1.02.024	DEPRECIACIONES (I.J.T)	5.161,45
5.1.1.03	PROCESO DE ENVASADO	16.152,63
5.1.1.03.012	ALIMENTACIÓN (D. ENVASADO)	42,28
5.1.1.03.014	ATENCIÓN MEDICA (D. ENVASADO)	79,70
5.1.1.03.015	SUELDOS Y SALARIOS (I. ENVASADO)	24,52
5.1.1.03.016	ALIMENTACIÓN (I. ENVASADO)	42,28
5.1.1.03.018	MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA (I.ENVASADO)	2.543,00
5.1.1.03.019	MANTENIMIENTO DE VEHICULO (I.ENVASADO)	655,28
5.1.1.03.022	AGUA (I.ENVASADO)	10.523,49
5.1.1.03.025	FLETES (I. ENVASADO)	1.114,78
5.1.1.03.027	ÚTILES DE LIMPIEZA (I.ENVASADO)	22,30
5.1.1.03.027	ARRIENDOS (I. ENVASADO)	1.015,00
5.1.1.03.030	CONTROL DE PLAGAS (I.ENVASADO)	
5.1.1.03.033		90,00
	PROCESO DE EMPACADO	339,81
5.1.1.04.025	FLETES (I. EMPACADO)	339,81
5.1.2	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN COSTO DE VENTAS	27.099,71
-		
5.1.2.01	COSTO DE VENTAS DIENES PRODUCIDOS	100 444 77
5.1.2.01.001	COSTO DE VENTAS BIENES PRODUCIDOS TOTAL COSTO DE VENTAS	100.411,77
		100.411,77
	TOTAL DE COSTOS	127.511,48
	GASTOS	
5.1.3	GASTOS ADMINISTRATIVOS	30.952,63
5.1.3.01	GASTOS ADMINISTRATIVOS	30.952,63
5.1.3.01.001	SUELDOS Y SALAROS (ADM)	7.839,79
5.1.3.01.005	APORTE PATRONAL IESS (ADM)	1.342,90
5.1.3.01.006	DECIMO TERCER SUELDO (ADM)	1.101,78
5.1.3.01.007	DECIMO CUARTO SUELDO (ADM)	730,80
5.1.3.01.008	FONDO DE RESERVA (ADM)	1.806,15
5.1.3.01.010	BONIFICACIONES (ADM)	5.105,19
5.1.3.01.012	ALIMENTACION (ADM)	128,14
5.1.3.02.003	ATENCION MEDICA (ADM)	179,39
5.1.3.03.001	TELEFONOS FIJOS (ADM)	743,18
5.1.3.03.002	TELEFONOS CELULARES (ADM)	25,63



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A ESTADO DE RESULTDADOS PRO-FORMA DEL01 DE ENERO DEL 2016 AL 31 DE DICIEMBRE 2016

5.1.3.04.002	SUMINISTROS Y MATERIALES (ADM)	1.973,28
5.1.3.05.002	MANT.EQUIPOS OFICINA Y COMP.(ADM)	12,86
5.1.3.05.003	MANT.DE VEHICULO (ADM)	4,02
5.1.3.06.002	FLETES (ADM)	24,35
5.1.3.06.003	CORREO Y CORRESPONDENCIA (ADM)	205,02
5.1.3.07.001	ARRIENDOS (ADM)	2.508,50
5.1.3.07.002	ASISTENCIA TECNICA (ADM)	4.535,99
5.1.3.07.004	HONORARIOS SOCIEDADES (ADM)	640,68
5.1.3.07.006	NOTARIOS Y REGISTRAD. PROPIEDAD (ADM)	967,63
5.1.3.08.001	MOVILIZACION Y HOSPEDAJE (ADM)	281,90
5.1.3.09.004	IMPTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS (ADM)	139,86
5.1.3.09.007	DEPRECIACIONES (ADM)	655,61
5.1.4	GASTOS DE VENTA	53.023,19
5.1.4.01	GASTOS DE VENTA	53.023,19
5.1.4.01.001	SUELDOS Y SALARIOS (VTAS)	18.413,02
5.1.4.01.002	COMISIONES (VTAS)	7.660,22
5.1.4.01.003	HORAS EXTRAORDINARIAS (VTAS)	76,72
5.1.4.01.006	APORTE PATRONAL IESS (VTAS)	2.915,71
5.1.4.01.007	DECIMO TERCER SUELDO (VTAS)	2.179,16
5.1.4.01.008	DECIMO CUARTO SUELDO (VTAS)	1.781,81
5.1.4.01.009	FONDO DE RESERVA (VTAS)	6.639,45
5.1.4.01.010	VACACIONES (VTAS)	1.016,95
5.1.4.01.011	AGUA (VTAS)	7,02
5.1.4.01.012	MANTÈNIMIÉNTO EDIF. VENTAS (VTAS)	397,60
5.1.4.01.013	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA (VTAS)	2.287,00
5.1.4.01.014	PROMOCION (VTAS)	3.075,25
5.1.4.01.017	MATRICULAS DE VÉHICULOS (VTAS)	961,88
5.1.4.01.018	DEPRECIACIONES (VTAS)	5.611,40
5.1.5	GASTOS DE LOGISTICA	11.301,53
5.1.5.01	GASTOS DE LOGISTICA	11.301,53
5.1.5.01.001	CAPACITACION PERSONAL (LOG)	128,14
5.1.5.01.002	SUMINISTROS Y MATERIALES (LÓG)	435,66
5.1.5.01.003	UTILES DE LIMPIEZA (LOG)	12,50
5.1.5.01.005	MANTENIMIENTO EQÙIPO OFICINA (LOG)	434,25
5.1.5.01.007	MANTENIMIENTO DE VEHICULOS (LOG)	1.347,14
5.1.5.01.008	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES (LOG)	25,63
5.1.5.01.009	FLETES (LOG)	5.535,44
5.1.5.01.010	TRANSPORTÉ TERCERIZADO (LOG)	3.382,77
5.1.6	GASTOS FINANCIEROS	272,71
5.1.6.01	GASTOS FINANCIEROS	272,71
5.1.6.01.002	COMISIONES BANCARIAS (FIN)	272,71
5.1.7	OTROS GASTOS	21.938,27
5.1.7.01	OTROS GASTOS	21.938,27
5.1.7.01.001	BAJAS PRODUCTO TERMINADO	11.122,14
5.1.7.01.004	ENVASES PALETS Y CHANCLETAD ROTOS	8.866,96
5.1.7.01.005	GASTOS SIN COMPROBANTES VALIDOS	1.793,89
5.1.7.01.006	INTERESES Y MULTAS	155,28
	TOTAL DE GASTOS	117.488,33
	TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	244.999,81
	RESULTADO DEL EJERCICIO	-
5.1.3.01.022	PARTICIPACION A TRABAJADORES	11.700,78 1.755,12
	IMPUESTO A LA RENTA	
5.1.3.01.020		2.574,17
	UTILIDAD LUEGO DE PAGO DE IMP RENTA Y	7.371,49
1	TRABAJADORES	

GERENTE CONTADOR



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A. ESTADO DE RESULTDADOS PRO-FORMA **DEL01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2017 INGRESOS INGRESOS OPERACIONALES** 4.1 272.492,43 4.1.1 **VENTAS NETAS TARIFA 12%** 272.062.36 4.1.1.01 **VENTAS LOCALES 12%** 272.062,36 4.1.1.01.001 VENTAS PRODUCTOS PRODUCIDOS 272.062,36 **TOTAL INGRESOS OPERACIONALES** 272.062,36 4.2 **INGREOS NO OPERACIONALES** 4.2.4 **INGRESOS POR SERVICIOS Y OTROS** 4.2.4.01 INGRESOS POR SERVICIOS Y OTROS 430,07 4.2.4.01.005 OTRAS RENTAS 430,07 TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES 430,07 **TOTAL DE INGRESOS** 272.492,43 **COSTOS Y GASTOS** 5.1 COSTOS 5.1.1 COSTOS DE PRODUCCION 433,42 5.1.1.01 TRATAMIENTO DE AGUA 5.1.1.01.008 FONDOS DE RESERVA (D.T.A) 196.72 5.1.1.01.015 MANTEN.DE PLANTA (I.T.A) 230,71 SUMINISTROS Y MATERIALES (I.T.A) 5.1.1.01.029 5,99 5.1.1.02 PROCESO DE JARABE TERMINADO 2.015,77 5.1.1.02.001 SUELDOS Y SALARIOS (D.J.T) 2.015,77 5.1.1.02.006 DÉCIMO TERCER SUELDO (D.J.T) 196,80 155,63 5.1.1.02.007 DÉCIMO CUARTO SUELDO (D.J.T) 5.1.1.02.024 DEPRECIACIONES (I.J.T) 5.161,45 5.1.1.03 PROCESO DE ENVASADO 16.882,48 ALIMENTACIÓN (D. ENVASADO) 5.1.1.03.012 44,89 ATENCIÓN MEDICA (D. ENVASADO) 5.1.1.03.014 84,61 5.1.1.03.015 SUELDOS Y SALARIOS (I. ENVASADO) 25,69 ALIMENTACIÓN (I. ENVASADO) 5.1.1.03.016 44,89 5.1.1.03.018 MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA (I.ENVASADO) 2.543,00 5.1.1.03.019 MANTENIMIENTO DE VEHICULO (I.ENVASADO) 655,28 11.171,97 5.1.1.03.022 AGUA (I.ENVASADO) 5.1.1.03.025 FLETES (I. ENVASADO) 1.183.47 ÚTILES DE LIMPIEZA (I.ENVASADO) 23,67 5.1.1.03.027 5.1.1.03.030 ARRIENDOS (I. ENVASADO) 1.015,00 5.1.1.03.033 CONTROL DE PLAGAS (I.ENVASADO) 90,00 5.1.1.04 PROCESO DE EMPACADO 360,75 FLETES (I. EMPACADO) 360.75 5.1.1.04.025 TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN 19.692,42 5.1.2 COSTO DE VENTAS 5.1.2.01 COSTO DE VENTAS 5.1.2.01.001 COSTO DE VENTAS BIENES PRODUCIDOS 108.831,60 TOTAL COSTO DE VENTAS 108.831,60 128.524,02 TOTAL DE COSTOS **GASTOS GASTOS ADMINISTRATIVOS** 5.1.3 32.353,32 5.1.3.01 GASTOS ADMINISTRATIVOS 32.353,32 SUELDOS Y SALAROS (ADM) 5.1.3.01.001 8.216,88 5.1.3.01.005 APORTE PATRONAL IESS (ADM) 1.407,49 5.1.3.01.006 DECIMO TERCER SUELDO (ADM) 1.154,78 5.1.3.01.007 DECIMO CUARTO SUELDO (ADM) 765,95 5.1.3.01.008 FONDO DE RESERVA (ADM) 1.893,02 5.1.3.01.010 BONIFICACIONES (ADM) 5.350,75 5.1.3.01.012 ALIMENTACION (ADM) 136,03 5.1.3.02.003 ATENCION MEDICA (ADM) 190,44 5.1.3.03.001 TELEFONOS FIJOS (ADM) 788,98 5.1.3.03.002 TELEFONOS CELULARES (ADM) 27,21



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A **ESTADO DE RESULTDADOS PRO-FORMA DEL01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2017**

5.1.3.04.002	SUMINISTROS Y MATERIALES (ADM)	2.094,88
5.1.3.05.002	MANT.EQUIPOS OFICINA Y COMP.(ADM)	12,86
5.1.3.05.003	MANT.DE VEHICULO (ADM)	4,02
5.1.3.06.002	FLETES (ADM)	25,85
5.1.3.06.003	CORREO Y CORRESPONDENCIA (ADM)	217,65
5.1.3.07.001	ARRIENDOS (ADM)	2.508,50
5.1.3.07.002	ASISTENCIA TECNICA (ADM)	4.815,50
5.1.3.07.004	HONORARIOS SOCIEDADES (ADM)	680,16
5.1.3.07.006	NOTARIOS Y REGISTRAD. PROPIEDAD (ADM)	967,63
5.1.3.08.001	MOVILIZACION Y HOSPEDAJE (ADM)	299,27
5.1.3.09.004	IMPTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS (ADM)	139,86
5.1.3.09.007	DEPRECIACIONES (ADM)	655,61
5.1.4	GASTOS DE VENTA	55.169,89
5.1.4.01	GASTOS DE VENTA	55.169,89
5.1.4.01.001	SUELDOS Y SALARIOS (VTAS)	19.298,69
5.1.4.01.002	COMISIONES (VTAS)	8.028,67
5.1.4.01.003	HORAS EXTRAORDINARIAS (VTAS)	80,41
5.1.4.01.006	APORTE PATRONAL IESS (VTAS)	3.055,96
5.1.4.01.007	DECIMO TERCER SUELDO (VTAS)	2.283,97
5.1.4.01.008	DECIMO CUARTO SUELDO (VTAS)	1.867,52
5.1.4.01.009	FONDO DE RESERVA (VTAS)	6.958,81
5.1.4.01.010	VACACIONES (VTAS)	1.065,87
5.1.4.01.011	AGUA (VTAS)	7,36
5.1.4.01.012	MANTÈNIMIÉNTO EDIF. VENTAS (VTAS)	397,60
5.1.4.01.013	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA (VTAS)	2.287,00
5.1.4.01.014	PROMOCION (VTAS)	3.264,75
5.1.4.01.017	MATRICULAS DE VÉHICULOS (VTAS)	961,88
5.1.4.01.018	DEPRECIACIONES (VTAS)	5.611,40
5.1.5	GASTOS DE LOGISTICA	11.887,40
5.1.5.01	GASTOS DE LOGISTICA	11.887,40
5.1.5.01.001	CAPACITACION PERSONAL (LOG)	136,03
5.1.5.01.002	SUMINISTROS Y MATERIALES (LOG)	462,51
5.1.5.01.003	UTILES DE LIMPIEZA (LOG)	12,50
5.1.5.01.005	MANTENIMIENTO EQUIPO OFICINA (LOG)	434,25
5.1.5.01.007	MANTENIMIENTO DE VEHICULOS (LOG)	1.347,14
5.1.5.01.008	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES (LOG)	27,21
5.1.5.01.009	FLETES (LOG)	5.876,55
5.1.5.01.010	TRANSPORTÉ TERCERIZADO (LOG)	3.591,22
5.1.6	GASTOS FINANCIEROS	272,71
5.1.6.01	GASTOS FINANCIEROS	272,71
5.1.6.01.002	COMISIONES BANCARIAS (FIN)	272,71
5.1.7	OTROS GASTOS	23.280,58
5.1.7.01	OTROS GASTOS	23.280,58
5.1.7.01.001	BAJAS PRODUCTO TERMINADO	11.807,51
5.1.7.01.004	ENVASES PALETS Y CHANCLETAD ROTOS	9.413,36
5.1.7.01.005	GASTOS SIN COMPROBANTES VALIDOS	1.904,44
5.1.7.01.006	INTERESES Y MULTAS	155,28
	TOTAL DE GASTOS	122.963,90
	TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	251.487,92
	RESULTADO DEL EJERCICIO	21.004,51
5.1.3.01.022	PARTICIPACION A TRABAJADORES	3.150,68
5.1.3.01.020	IMPUESTO A LA RENTA	4.620,99
	UTILIDAD LUEGO DE PAGO DE IMP RENTA Y	13.232,84
	TRABAJADORES	,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,
1	1	

GERENTE CONTADOR



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A ESTADO DE RESULTDADOS PRO-FORMA DEL01 DE ENERO DEL 2018 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

J.	LEGI DE ENERO DEL 2010 AE GI DE DIGIEMBRE DE 2	.010
4	INGRESOS	
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	289.257,40
4.1.1	VENTAS NETAS TARIFA 12%	288.827,33
4.1.1.01	VENTAS LOCALES 12%	288.827,33
4.1.1.01.001	VENTAS PRODUCTOS PRODUCIDOS	288.827,33
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	288.827,33
4.2	INGREOS NO OPERACIONALES	200.021,00
4.2.4	INGRESOS POR SERVICIOS Y OTROS	
4.2.4.01	INGRESOS POR SERVICIOS Y OTROS	430.07
4.2.4.01.005	OTRAS RENTAS	430,07
4.2.4.01.000	TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES	430.07
	TOTAL DE INGRESOS	289.257,40
		209.237,40
5 5.1	COSTOS Y GASTOS COSTOS	
5.1.1	COSTOS DE PRODUCCION	
_		442.25
5.1.1.01	TRATAMIENTO DE AGUA	443,25
5.1.1.01.008	FONDOS DE RESERVA (D.T.A)	206,18
5.1.1.01.015	MANTEN.DE PLANTA (I.T.A)	230,71
5.1.1.01.029	SUMINISTROS Y MATERIALES (I.T.A)	6,35
5.1.1.02	PROCESO DE JARABE TERMINADO	10.183,22
5.1.1.02.001	SUELDOS Y SALARIOS (D.J.T)	2.112,73
5.1.1.02.006	DÉCIMO TERCER SUELDO (D.J.T)	206,26
5.1.1.02.007	DÉCIMO CUARTO SUELDO (D.J.T)	163,11
5.1.1.02.024	DEPRECIACIONES (I.J.T)	3.074,66
5.1.1.03	PROCESO DE ENVASADO	17.657,28
5.1.1.03.012	ALIMENȚACIÓN (D. ENVASADO)	47,66
5.1.1.03.014	ATENCIÓN MEDICA (D. ENVASADO)	89,83
5.1.1.03.015	SUELDOS Y SALARIOS (I. ENVASADO)	26,93
5.1.1.03.016	ALIMENTACIÓN (I. ENVASADO)	47,66
5.1.1.03.018	MANTENIMIENTÒ DE MAQUINÁRIA (I.ENVASADO)	2.543,00
5.1.1.03.019	MANTENIMIENTO DE VEHICULO (I.ENVASADO)	655,28
5.1.1.03.022	AGUA (I.ENVASADO)	11.860,41
5.1.1.03.025	FLETES (I. ENVASADO)	1.256,40
5.1.1.03.027	ÚTILES DE LIMPIEZA (I.ENVASADO)	25,13
5.1.1.03.030	ARRIENDOS (I. ENVASADO)	1.015,00
5.1.1.03.033	CONTROL DE PLAGAS (I.ENVASADO)	90,00
5.1.1.04	PROCESO DE EMPACADO	382,99
5.1.1.04.025	FLETES (I. EMPACADO)	382,99
	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN	28.666,73
5.1.2	COSTO DE VENTAS	
5.1.2.01	COSTO DE VENTAS	
5.1.2.01.001	COSTO DE VENTAS BIENES PRODUCIDOS	118.281,67
	TOTAL COSTO DE VENTAS	118.281,67
	TOTAL DE COSTOS	146.948,40
	GASTOS	
5.1.3	GASTOS ADMINISTRATIVOS	33.269,58
5.1.3.01	GASTOS ADMINISTRATIVOS	33.269,58
5.1.3.01.001	SUELDOS Y SALAROS (ADM)	8.612,11
5.1.3.01.005	APORTE PATRONAL IESS (ADM)	1.475,19
5.1.3.01.006	DECIMO TERCER SUELDO (ADM)	1.210,32
5.1.3.01.007	DECIMO CUARTO SUELDO (ADM)	802,79
5.1.3.01.008	FONDO DE RESERVA (ADM)	1.984,08
5.1.3.01.010	BONIFICACIONES (ADM)	5.608,12
5.1.3.01.012	ALIMENTACION (ADM)	144,41
5.1.3.02.003	ATENCION MEDICA (ADM)	202,18
5.1.3.03.001	TELEFONOS FIJOS (ADM)	837,60
5.1.3.03.001	TELEFONOS CELULARES (ADM)	28,88
3.1.0.00.002	1.2221 ONOO OLLODANCEO (ADM)	20,00



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A ESTADO DE RESULTDADOS PRO-FORMA DEL01 DE ENERO DEL 2018 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

5.1.3.01.020	UTILIDAD LUEGO DE PAGO DE IMP RENTA Y	10.216,15
5.1.3.01.022	PARTICIPACION A TRABAJADORES IMPUESTO A LA RENTA	2.432,42 3.567,55
	RESULTADO DEL EJERCICIO	16.216,11
	TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	273.041,29
	TOTAL DE GASTOS	126.092,89
5.1.7.01.006	INTERESES Y MULTAS	155,28
5.1.7.01.005	GASTOS SIN COMPROBANTES VALIDOS	2.021,79
5.1.7.01.004	ENVASES PALETS Y CHANCLETAD ROTOS	9.993,43
5.1.7.01.001	BAJAS PRODUCTO TERMINADO	12.535,11
5.1.7.01	OTROS GASTOS	24.705,60
5.1.7	OTROS GASTOS	24.705,60
5.1.6.01.002	COMISIONES BANCARIAS (FIN)	272,71
5.1.6.01	GASTOS FINANCIEROS	272,71
5.1.6	GASTOS FINANCIEROS	272,71
5.1.5.01.010	TRANSPORTÉ TERCERIZADO (LOG)	3.812,52
5.1.5.01.009	FLETES (LOG)	6.238,67
5.1.5.01.008	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES (LOG)	28,88
5.1.5.01.007	MANTENIMIENTO DE VEHICULOS (LOG)	1.347,14
5.1.5.01.005	MANTENIMIENTO EQUIPO OFICINA (LOG)	434,25
5.1.5.01.003	UTILES DE LIMPIEZA (LOG)	12,50
5.1.5.01.002	SUMINISTROS Y MATERIALES (LÓG)	491,01
5.1.5.01.001	CAPACITACION PERSONAL (LOG)	144,41
5.1.5.01	GASTOS DE LOGISTICA	12.509,38
5.1.5	GASTOS DE LOGISTICA	12.509,38
5.1.4.01.018	DEPRECIACIONES (VTAS)	3.524,62
5.1.4.01.017	MATRICULAS DE VEHICULOS (VTAS)	961,88
5.1.4.01.014	PROMOCION (VTAS)	3.465,93
5.1.4.01.013	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA (VTAS)	2.287,00
5.1.4.01.012	MANTENIMIENTO EDIF. VENTAS (VTAS)	397,60
5.1.4.01.011	AGUA (VTAS)	7,71
5.1.4.01.010	VACACIONES (VTAS)	1.117,13
5.1.4.01.009	FONDO DE RESERVA (VTAS)	7.293,53
5.1.4.01.008	DECIMO CUARTO SUELDO (VTAS)	1.957,34
5.1.4.01.007	DECIMO TERCER SUELDO (VTAS)	2.393,83
5.1.4.01.006	APORTE PATRONAL IESS (VTAS)	3.202,95
5.1.4.01.003	HORAS EXTRAORDINARIAS (VTAS)	84,28
5.1.4.01.002	COMISIONES (VTAS)	8.414,85
5.1.4.01.001	SUELDOS Y SALARIOS (VTAS)	20.226,95
5.1.4.01	GASTOS DE VENTA	55.335,61
5.1.4	GASTOS DE VENTA	55.335,61
5.1.3.09.007	DEPRECIACIONES (ADM)	96,52
5.1.3.09.004	IMPTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS (ADM)	139,86
5.1.3.08.001	MOVILIZACION Y HOSPEDAJE (ADM)	317,71
5.1.3.07.004	NOTARIOS Y REGISTRAD. PROPIEDAD (ADM)	967,63
5.1.3.07.004	HONORARIOS SOCIEDADES (ADM)	722,07
5.1.3.07.001	ARRIENDOS (ADM)	2.508,50
5.1.3.06.002 5.1.3.06.003	FLETES (ADM) CORREO Y CORRESPONDENCIA (ADM)	27,44 231,06
5.1.3.05.003	MANT.DE VEHICULO (ADM)	4,02
5.1.3.05.002	MANT.EQUIPOS OFICINA Y COMP.(ADM)	12,86
E 4 2 0E 000	SUMINISTROS Y MATERIALES (ADM)	2.223,97

GERENTE CONTADOR



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A ESTADO DE RESULTDADOS PRO-FORMA DEL01 DE ENERO DEL 2019 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

4	INGRESOS	007.055.40
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	307.055,46
4.1.1	VENTAS NETAS TARIFA 12%	306.625,39
4.1.1.01	VENTAS DROPLICTOS PROPLICIPOS	306.625,39
4.1.1.01.001	VENTAS PRODUCTOS PRODUCIDOS	306.625,39
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	306.625,39
4.2	INGREOS NO OPERACIONALES	
4.2.4	INGRESOS POR SERVICIOS Y OTROS	400.07
4.2.4.01	INGRESOS POR SERVICIOS Y OTROS	430,07
4.2.4.01.005	OTRAS RENTAS	430,07
	TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES	430,07
	TOTAL DE INGRESOS	307.055,46
5	COSTOS Y GASTOS	
5.1	COSTOS	
5.1.1	COSTOS DE PRODUCCION	450.50
5.1.1.01	TRATAMIENTO DE AGUA	453,56
5.1.1.01.008	FONDOS DE RESERVA (D.T.A)	216,10
5.1.1.01.015 5.1.1.01.029	MANTEN.DE PLANTA (I.T.A) SUMINISTROS Y MATERIALES (I.T.A)	230,71
5.1.1.01.029 5.1.1.02	PROCESO DE JARABE TERMINADO	6,75 2.015,77
5.1.1.02.001	SUELDOS Y SALARIOS (D.J.T)	2.214,35
5.1.1.02.001	DÉCIMO TERCER SUELDO (D.J.T)	216,19
5.1.1.02.007	DÉCIMO CUARTO SUELDO (D.J.T)	170,96
5.1.1.02.024	DEPRECIACIONES (I.J.T)	327,38
5.1.1.03	PROCESO DE ENVASADO	18.479,81
5.1.1.03.012	ALIMENTACIÓN (D. ENVASADO)	50,59
5.1.1.03.014	ATENCIÓN MEDICA (D. ENVASADO)	95,36
5.1.1.03.015	SUELDOS Y SALARIOS (I. ENVASADO)	28,23
5.1.1.03.016	ALIMENTACIÓN (I. ENVÀSADO)	50,59
5.1.1.03.018	MANTENIMIENTÒ DE MAQUINÁRIA (I.ENVASADO)	2.543,00
5.1.1.03.019	MANTENIMIENTO DE VEHICULO (I.ÈNVASADO)	655,28
5.1.1.03.022	AGUA (I.ENVASADO)	12.591,27
5.1.1.03.025	FLETES (I. ENVASADO)	1.333,82
5.1.1.03.027	ÚTILES DE LIMPIEZA (I.ENVASADO)	26,68
5.1.1.03.030	ARRIENDOS (I. ENVASADO)	1.015,00
5.1.1.03.033	CONTROL DE PLAGAS (I.ENVASADO)	90,00
5.1.1.04	PROCESO DE EMPACADO	406,59
5.1.1.04.025	FLETES (I. EMPACADO)	406,59
5.4.0	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN	21.355,73
5.1.2	COSTO DE VENTAS	
5.1.2.01	COSTO DE VENTAS DIENES PROPUEIROS	400,000,70
5.1.2.01.001	COSTO DE VENTAS BIENES PRODUCIDOS TOTAL COSTO DE VENTAS	128.920,76
		128.920,76
	TOTAL DE COSTOS	150.276,49
E 1 2	GASTOS	24 002 00
5.1.3	GASTOS ADMINISTRATIVOS GASTOS ADMINISTRATIVOS	34.823,62
5.1.3.01 5.1.3.01.001	SUELDOS Y SALAROS (ADM)	34.823,62 9.026,36
5.1.3.01.001	APORTE PATRONAL IESS (ADM)	1.546,15
5.1.3.01.006	DECIMO TERCER SUELDO (ADM)	1.268,54
5.1.3.01.007	DECIMO CUARTO SUELDO (ADM)	841,41
5.1.3.01.008	FONDO DE RESERVA (ADM)	2.079,51
5.1.3.01.010	BONIFICACIONES (ADM)	5.877,87
5.1.3.01.012	ALIMENTACION (ADM)	153,31
5.1.3.02.003	ATENCION MEDICA (ADM)	214,64
5.1.3.03.001	TELEFONOS FIJOS (ADM)	889,21
5.1.3.03.002	TELEFONOS CELULARES (ADM)	30,66



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A ESTADO DE RESULTDADOS PRO-FORMA DEL01 DE ENERO DEL 2019 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	Ta	
5.1.3.04.002	SUMINISTROS Y MATERIALES (ADM)	2.361,02
5.1.3.05.002	MANT.EQUIPOS OFICINA Y COMP.(ADM)	12,86
5.1.3.05.003	MANT.DE VEHICULO (ADM)	4,02
5.1.3.06.002	FLETES (ADM)	29,13
5.1.3.06.003	CORREO Y CORRESPONDENCIA (ADM)	245,30
5.1.3.07.001	ARRIENDOS (ADM)	2.508,50
5.1.3.07.002	ASISTENCIA TECNICA (ADM)	5.427,27
5.1.3.07.004	HONORARIOS SOCIEDADES (ADM)	766,56
5.1.3.07.006	NOTARIOS Y REGISTRAD. PROPIEDAD (ADM)	967,63
5.1.3.08.001	MOVILIZACION Y HOSPEDAJE (ADM)	337,29
5.1.3.09.004	IMPTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS (ADM)	139,86
5.1.3.09.007	DEPRECIACIONES (ADM)	96,52
5.1.4	GASTOS DE VENTA	54.501,95
5.1.4.01	GASTOS DE VENTA	54.501,95
5.1.4.01.001	SUELDOS Y SALARIOS (VTAS)	21.199,87
5.1.4.01.002	COMISIONES (VTAS)	8.819,61
5.1.4.01.003	HORAS EXTRAORDINARIAS (VTAS)	88,33
5.1.4.01.006	APORTE PATRONAL IESS (VTAS)	3.357,01
5.1.4.01.007	DECIMO TERCER SUELDO (VTAS)	2.508,98
5.1.4.01.008	DECIMO CUARTO SUELDO (VTAS)	2.051,49
5.1.4.01.009	FONDO DE RESERVA (VTAS)	7.644,35
5.1.4.01.010	VACACIONES (VTAS)	1.170,87
5.1.4.01.011	AGUA (VTAS)	8,09
5.1.4.01.012	MANTENIMIENTO EDIF. VENTAS (VTAS)	397,60
5.1.4.01.013	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA (VTAS)	2.287,00
5.1.4.01.014	PROMOCION (VTAS)	3.679,50
5.1.4.01.017	MATRICULAS DE VEHICULOS (VTAS)	961,88
5.1.4.01.018	DEPRECIACIONES (VTAS)	327,38
5.1.5	GASTOS DE LOGISTICA	13.169,69
5.1.5.01 5.1.5.01.001	GASTOS DE LOGISTICA CAPACITACION PERSONAL (LOG)	13.169,69 153,31
5.1.5.01.001	SUMINISTROS Y MATERIALES (LOG)	521,26
5.1.5.01.002	UTILES DE LIMPIEZA (LOG)	12,50
5.1.5.01.005	MANTENIMIENTO EQUIPO OFICINA (LOG)	434,25
5.1.5.01.007	MANTENIMIENTO DE VEHICULOS (LOG)	1.347,14
5.1.5.01.007	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES (LOG)	30,66
5.1.5.01.009	FLETES (LOG)	6.623,11
5.1.5.01.010	TRANSPORTE TERCERIZADO (LOG)	4.047,46
5.1.6	GASTOS FINANCIEROS	272,71
5.1.6.01	GASTOS FINANCIEROS	272,71
5.1.6.01.002	COMISIONES BANCARIAS (FIN)	272,71
5.1.7	OTROS GASTOS	26.218,44
5.1.7.01	OTROS GASTOS	26.218,44
5.1.7.01.001	BAJAS PRODUCTO TERMINADO	13.307,54
5.1.7.01.004	ENVASES PALETS Y CHANCLETAD ROTOS	10.609,24
5.1.7.01.005	GASTOS SIN COMPROBANTES VALIDOS	2.146,38
5.1.7.01.006	INTERESES Y MULTAS	155,28
	TOTAL DE GASTOS	128.986,41
	TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	279.262,89
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u> </u>
5 1 3 01 022		27.792,57
5.1.3.01.022 5.1.3.01.020	PARTICIPACION A TRABAJADORES IMPUESTO A LA RENTA	4.168,89 6.114,37
3.1.3.01.020		
	UTILIDAD LUEGO DE PAGO DE IMP RENTA Y	17.509,32
	TRABAJADORES	

GERENTE CONTADOR



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A ESTADO DE RESULTDADOS PRO-FORMA DEL01 DE ENERO DEL 2020 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

4	INGRESOS	325.950,27
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	
4.1.1	VENTAS NETAS TARIFA 12%	325.520,20
4.1.1.01	VENTAS LOCALES 12%	325.520,20
4.1.1.01.001	VENTAS PRODUCTOS PRODUCIDOS	325.520,20
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	325.520,20
4.2	INGREOS NO OPERACIONALES	
4.2.4	INGRESOS POR SERVICIOS Y OTROS	
4.2.4.01	INGRESOS POR SERVICIOS Y OTROS	430,07
4.2.4.01.005	OTRAS RENTAS	430,07
	TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES	430,07
_	TOTAL DE INGRESOS	325.950,27
5	COSTOS Y GASTOS	
5.1 5.1.1	COSTOS DE PRODUCCION	
5.1.1.01	COSTOS DE PRODUCCION TRATAMIENTO DE AGUA	464,37
5.1.1.01	FONDOS DE RESERVA (D.T.A)	226,50
5.1.1.01.005	MANTEN.DE PLANTA (I.T.A)	230,71
5.1.1.01.029	SUMINISTROS Y MATERIALES (I.T.A)	7,16
5.1.1.02	PROCESO DE JARABE TERMINADO	10.183,22
5.1.1.02.001	SUELDOS Y SALARIOS (D.J.T)	2.320,86
5.1.1.02.006	DÉCIMO TERCER SUELDO (D.J.T)	226,58
5.1.1.02.007	DÉCIMO CUARTO SUELDO (D.J.T)	179,18
5.1.1.02.024	DEPRECIACIONES (I.J.T)	327,38
5.1.1.03	PROCESO DE ENVASADO	19.353,02
5.1.1.03.012	ALIMENȚACIÓN (D. ENVASADO)	53,71
5.1.1.03.014	ATENCIÓN MEDICA (D. ENVASADO)	101,24
5.1.1.03.015	SUELDOS Y SALARIOS (I. ENVASADO)	29,58
5.1.1.03.016	ALIMENTACIÓN (I. ENVASADO)	53,71
5.1.1.03.018 5.1.1.03.019	MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA (I.ENVASADO) MANTENIMIENTO DE VEHICULO (I.ENVASADO)	2.543,00 655,28
5.1.1.03.019	AGUA (I.ENVASADO)	13.367,16
5.1.1.03.025	FLETES (I. ENVASADO)	1.416,01
5.1.1.03.027	ÚTILES DE LIMPIEZA (I.ENVASADO)	28,32
5.1.1.03.030	ARRIENDOS (I. ENVASADO)	1.015,00
5.1.1.03.033	CONTROL DE PLAGAS (I.ENVASADO)	90,00
5.1.1.04	PROCESO DE EMPACADO	431,64
5.1.1.04.025	FLETES (I. EMPACADO)	431,64
	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN	30.432,24
5.1.2	COSTO DE VENTAS	
5.1.2.01	COSTO DE VENTAS	
5.1.2.01.001	COSTO DE VENTAS BIENES PRODUCIDOS	140.934,39
	TOTAL COSTO DE VENTAS	140.934,39
	TOTAL DE COSTOS	171.366,63
512	GASTOS GASTOS ADMINISTRATIVOS	26 460 64
5.1.3 5.1.3.01	GASTOS ADMINISTRATIVOS GASTOS ADMINISTRATIVOS	36.460,61 36.460,61
5.1.3.01.001	SUELDOS Y SALAROS (ADM)	9.460.52
5.1.3.01.005	APORTE PATRONAL IESS (ADM)	1.620,52
5.1.3.01.006	DECIMO TERCER SUELDO (ADM)	1.329,56
5.1.3.01.007	DECIMO CUARTO SUELDO (ADM)	881,88
5.1.3.01.008	FONDO DE RESERVA (ADM)	2.179,54
5.1.3.01.010	BONIFICACIONES (ADM)	6.160,60
5.1.3.01.012	ALIMENTACION (ADM)	162,76
5.1.3.02.003	ATENCION MEDICA (ADM)	227,86
5.1.3.03.001	TELEFONOS FIJOS (ADM)	944,01
5.1.3.03.002	TELEFONOS CELULARES (ADM)	32,55



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A ESTADO DE RESULTDADOS PRO-FORMA DEL01 DE ENERO DEL 2020 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5.1.3.04.002	SUMINISTROS Y MATERIALES (ADM)	2.506,51
5.1.3.05.002	MANT.EQUIPOS OFICINA Y COMP.(ADM)	12,86
5.1.3.05.003	MANT.DE VEHICULO (ADM)	4,02
5.1.3.06.002	FLETES (ADM)	30,92
5.1.3.06.003	CORREO Y CORRESPONDENCIA (ADM)	260,42
5.1.3.07.001	ARRIENDOS (ADM)	2.508,50
5.1.3.07.002	ASISTENCIA TECNICA (ADM)	5.761,71
5.1.3.07.004	HONORARIOS SOCIEDADES (ADM)	813,80
5.1.3.07.006	NOTARIOS Y REGISTRAD. PROPIEDAD (ADM)	967,63
5.1.3.08.001	MOVILIZACION Y HOSPEDAJE (ADM)	358,07
5.1.3.09.004	IMPTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS (ADM)	139,86
5.1.3.09.007	DEPRECIACIONES (ADM)	96,52
5.1.4	GASTOS DE VENTA	56.982,10
5.1.4.01	GASTOS DE VENTA	56.982,10
5.1.4.01.001	SUELDOS Y SALARIOS (VTAS)	22.219,58
5.1.4.01.002	COMISIONES (VTAS)	9.243,83
5.1.4.01.003	HORAS EXTRAORDINARIAS (VTAS)	92,58
5.1.4.01.006	APORTE PATRONAL IESS (VTAS)	3.518,48
5.1.4.01.007	DECIMO TERCER SUELDO (VTAS)	2.629,66
5.1.4.01.008	DECIMO CUARTO SUELDO (VTAS)	2.150,17
5.1.4.01.009	FONDO DE RESERVA (VTAS)	8.012,04
5.1.4.01.010	VACACIONES (VTAS)	1.227,19
5.1.4.01.011	AGUA (VTAS)	8,47
5.1.4.01.012	MANTENIMIENTO EDIF. VENTAS (VTAS)	397,60
5.1.4.01.013	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA (VTAS)	2.287,00
5.1.4.01.014	PROMOCION (VTAS)	3.906,24
5.1.4.01.017	MATRICULAS DE VEHICULOS (VTAS)	961,88
5.1.4.01.018	DEPRECIACIONES (VTAS)	327,38
5.1.5	GASTOS DE LOGISTICA	13.870,69
5.1.5.01	GASTOS DE LOGISTICA	13.870,69
5.1.5.01.001	CAPACITACION PERSONAL (LOG)	162,76
5.1.5.01.002	SUMINISTROS Y MATERIALES (LOG)	553,38
5.1.5.01.003	UTILES DE LIMPIEZA (LOG) MANTENIMIENTO EQUIPO OFICINA (LOG)	12,50
5.1.5.01.005 5.1.5.01.007	MANTENIMIENTO DE VEHICULOS (LOG)	434,25 1.347,14
5.1.5.01.007	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES (LOG)	32,55
5.1.5.01.009	FLETES (LOG)	7.031,24
5.1.5.01.010	TRANSPORTE TERCERIZADO (LOG)	4.296,87
5.1.6	GASTOS FINANCIEROS	272,71
5.1.6.01	GASTOS FINANCIEROS	272,71
5.1.6.01.002	COMISIONES BANCARIAS (FIN)	272,71
5.1.7	OTROS GASTOS	27.824,50
5.1.7.01	OTROS GASTOS	27.824,50
5.1.7.01	BAJAS PRODUCTO TERMINADO	14.127,58
5.1.7.01.001	ENVASES PALETS Y CHANCLETAD ROTOS	11.263,00
5.1.7.01.004	GASTOS SIN COMPROBANTES VALIDOS	2.278,64
5.1.7.01.005	INTERESES Y MULTAS	155,28
3.1.7.01.000	TOTAL DE GASTOS	135.410,61
		-
	TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	306.777,24
5 4 9 94 999	RESULTADO DEL EJERCICIO	19.173,03
5.1.3.01.022	PARTICIPACION A TRABAJADORES	2.875,95
5.1.3.01.020	IMPUESTO A LA RENTA	4.218,07
	UTILIDAD LUEGO DE PAGO DE IMP RENTA Y	12.079,01
	TRABAJADORES	

GERENTE CONTADOR



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A ESTADO DE RESULTDADOS PRO-FORMA DEL01 DE ENERO DEL 2021 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

		1
4	INGRESOS	
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	346.009,41
4.1.1	VENTAS NETAS TARIFA 12%	345.579,34
4.1.1.01	VENTAS LOCALES 12%	345.579,34
4.1.1.01.001	VENTAS PRODUCTOS PRODUCIDOS	345.579,34
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	345.579,34
4.2	INGREOS NO OPERACIONALES	
4.2.4	INGRESOS POR SERVICIOS Y OTROS	
4.2.4.01	INGRESOS POR SERVICIOS Y OTROS	430,07
4.2.4.01.005	OTRAS RENTAS	430,07
	TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES	430,07
	TOTAL DE INGRESOS	346.009,41
5	COSTOS Y GASTOS	
5.1	COSTOS	
5.1.1	COSTOS DE PRODUCCION	
5.1.1.01	TRATAMIENTO DE AGUA	475,70
5.1.1.01.008	FONDOS DE RESERVA (D.T.A)	237,39
5.1.1.01.015	MANTEN.DE PLANTA (I.T.A)	230,71
5.1.1.01.029	SUMINISTROS Y MATERIALES (I.T.A)	7,60
5.1.1.02	PROCESO DE JARABE TERMINADO	2.015,77
5.1.1.02.001	SŲELDOS Y SALARIOS (D.J.T)	2.432,50
5.1.1.02.006	DÉCIMO TERCER SUELDO (D.J.T)	237,48
5.1.1.02.007	DÉCIMO CUARTO SUELDO (D.J.T)	187,80
5.1.1.03	PROCESO DE ENVASADO	20.280,01
5.1.1.03.012	ALIMENȚACIÓN (D. ENVASADO)	57,02
5.1.1.03.014	ATENCIÓN MEDICA (D. ENVASADO)	107,48
5.1.1.03.015	SUELDOS Y SALARIOS (I. ENVASADO)	31,01
5.1.1.03.016	ALIMENTACIÓN (I. ENVASADO)	57,02
5.1.1.03.018	MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA (I.ENVASADO)	2.543,00
5.1.1.03.019	MANTENIMIENTO DE VEHICULO (I.ENVASADO)	655,28
5.1.1.03.022	AGUA (I.ENVASADO)	14.190,87
5.1.1.03.025	FLETES (I. ENVASADO)	1.503,27
5.1.1.03.027	ÚTILES DE LIMPIEZA (I.ENVASADO)	30,07
5.1.1.03.030	ARRIENDOS (I. ENVASADO)	1.015,00
5.1.1.03.033	CONTROL DE PLAGAS (I.ENVASADO)	90,00
5.1.1.04	PROCESO DE EMPACADO	458,24
5.1.1.04.025	FLETES (I. EMPACADO)	458,24
	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN	23.229,72
5.1.2	COSTO DE VENTAS	
5.1.2.01	COSTO DE VENTAS	
5.1.2.01.001	COSTO DE VENTAS BIENES PRODUCIDOS	154.539,43
	TOTAL COSTO DE VENTAS	154.539,43
	TOTAL DE COSTOS	177.769,16
	GASTOS	
5.1.3	GASTOS ADMINISTRATIVOS	38.088,54
5.1.3.01	GASTOS ADMINISTRATIVOS	38.088,54
5.1.3.01.001	SUELDOS Y SALAROS (ADM)	9.915,58
5.1.3.01.005	APORTE PATRONAL IESS (ADM)	1.698,47
5.1.3.01.006	DECIMO TERCER SUELDO (ADM)	1.393,51
5.1.3.01.007	DECIMO CUARTO SUELDO (ADM)	924,30
5.1.3.01.008	FONDO DE RESERVA (ADM)	2.284,37
5.1.3.01.010	BONIFICACIONES (ADM)	6.456,92
5.1.3.01.012	ALIMENTACION (ADM)	172,79
5.1.3.02.003	ATENCION MEDICA (ADM)	241,91
5.1.3.03.001	TELEFONOS FIJOS (ADM)	1.002,18
5.1.3.03.002	TELEFONOS CELULARES (ADM)	34,56
5.1.3.04.002	SUMINISTROS Y MATERIALES (ADM)	2.660,96



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A ESTADO DE RESULTDADOS PRO-FORMA DEL01 DE ENERO DEL 2021 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

5.1.3.05.002	MANT.EQUIPOS OFICINA Y COMP.(ADM)	12,86
5.1.3.05.003	MANT.DE VEHICULO (ADM)	4,02
5.1.3.06.002	FLETES (ADM)	32,83
5.1.3.06.003	CORREO Y CORRESPONDENCIA (ADM)	276,46
5.1.3.07.001	ARRIENDOS (ADM)	2.508,50
5.1.3.07.002	ASISTENCIA TECNICA (ADM)	6.116,75
5.1.3.07.004	HONORARIOS SOCIEDADES (ADM)	863,95
5.1.3.07.006	NOTARIOS Y REGISTRAD. PROPIEDAD (ADM)	967,63
5.1.3.08.001	MOVILIZACION Y HOSPEDAJE (ADM)	380,14
5.1.3.09.004	IMPTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS (ADM)	139,86
5.1.4	GASTOS DE VENTA	59.257,24
5.1.4.01	GASTOS DE VENTA	59.257,24
5.1.4.01.001	SUELDOS Y SALARIOS (VTAS)	23.288,35
5.1.4.01.002	COMISIONES (VTAS)	9.688,46
5.1.4.01.003	HORAS EXTRAORDINARIAS (VTAS)	97,03
5.1.4.01.006	APORTE PATRONAL IESS (VTAS)	3.687,72
5.1.4.01.007	DECIMO TERCER SUELDO (VTAS)	2.756,15
5.1.4.01.008	DECIMO CUARTO SUELDO (VTAS)	2.253,59
5.1.4.01.009	FONDO DE RESERVA (VTAS)	8.397,42
5.1.4.01.010	VACACIONES (VTAS)	1.286,21
5.1.4.01.011	AGUA (VTAS)	8,88
5.1.4.01.012	MANTENIMIENTO EDIF. VENTAS (VTAS)	397,60
5.1.4.01.013	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA (VTAS)	2.287,00
5.1.4.01.014	PROMOCION (VTAS)	4.146,95
5.1.4.01.017	MATRICULAS DE VEHICULOS (VTAS)	961,88
5.1.5	GASTOS DE LOGISTICA	14.614,88
5.1.5.01	GASTOS DE LOGISTICA	14.614,88
5.1.5.01.001	CAPACITACION PERSONAL (LOG)	172,79
5.1.5.01.002	SUMINISTROS Y MATERIALES (LOG)	587,48
5.1.5.01.003	UTILES DE LIMPIEZA (LOG)	12,50
5.1.5.01.005	MANTENIMIENTO EQUIPO OFICINA (LOG)	434,25
5.1.5.01.007	MANTENIMIENTO DE VEHICULOS (LOG)	1.347,14
5.1.5.01.008	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES (LOG)	34,56
5.1.5.01.009	FLETES (LOG)	7.464,51
5.1.5.01.010	TRANSPORTE TERCERIZADO (LOG)	4.561,65
5.1.6	GASTOS FINANCIEROS	272,71
5.1.6.01	GASTOS FINANCIEROS	272,71
5.1.6.01.002	COMISIONES BANCARIAS (FIN)	272,71
5.1.7	OTROS GASTOS	29.529,52
5.1.7.01	OTROS GASTOS	29.529,52
5.1.7.01.001	BAJAS PRODUCTO TERMINADO	14.998,14
5.1.7.01.001	ENVASES PALETS Y CHANCLETAD ROTOS	11.957,05
5.1.7.01.004	GASTOS SIN COMPROBANTES VALIDOS	2.419,06
5.1.7.01.005	INTERESES Y MULTAS	155,28
5.1.7.01.000		
	TOTAL DE GASTOS	141.762,90
	TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	319.532,06
	RESULTADO DEL EJERCICIO	26.477,35
5.1.3.01.022	PARTICIPACION A TRABAJADORES	3.971,60
5.1.3.01.020	IMPUESTO A LA RENTA	5.825,02
	UTILIDAD LUEGO DE PAGO DE IMP RENTA Y	16.680,73
	TRABAJADORES	

GERENTE CONTADOR



BALANCE GENERAL PROFORMA

Para elaborar el Balance General Proforma, se debe analizar que si las ventas se incrementan, de igual manera deben incrementarse las cuentas de activo pasivo y patrimonio. Es por ello, que para proyectar el Balance General también se lo hará de acuerdo al Porcentaje de las Ventas como se lo hizo con el Estado de Resultados, y de acuerdo al método del juicio, es decir, por supuestos de la administración que serían aconsejables, para luego mediante una cifra de ajuste que puede ser: Financiamiento Necesario o en Exceso, dar equilibrio al Balance General Proforma.

Así pues, para empezar a elaborar el Balance General Proforma se necesita:

- ✓ Partir del Balance General del año 2015 de "EMLOJA".
- ✓ Se tomará el valor del Saldo mínimo de Efectivo deseado, expuesto en Presupuesto de Efectivo, el cual constará en las cuentas de caja y Bancos de los 5 años en proyección.
- ✓ Ciertas cuentas del Activo y Pasivo por su naturaleza serán tomadas del Estado de Resultados Proforma, y las demás se incrementarán de acuerdo al porcentaje de las ventas de cada año.

CÓDIGO	CUENTA	AÑO BASE 2015	FUENTE DE INFORMACIÓN	% BASE	AÑO 2016	DIFERENCI A
	Ventas Totales	241.395,30	ventas proyectadas		256.270,51	
1	ACTIVO					
1.1	ACTIVO CORRIENTE					
1.1.1	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	50.743,21		6,37371355%	53.842,38	3.099,17
1.1.1.01	CAJA GENERAL	500.59		,	501,63	1,04
1.1.1.01.001	CAJA GENERAL LOJA	0,60		0,00024855%	0,60	0,00
1.1.1.01.003	CAJA CHICA LOJA	499,99		0,20712499%	501,03	1,04
1.1.1.02	BANCOS LOCALES	50.242,62			53.340,75	3.098,13
1.1.1.02.001	BANCO AUSTRO	50.242,62		6,1663400%	53.340,75	3.098,13
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS	20.280,22			29.827,20	
1.1.2.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTE	17.554,05			17.567,01	
1.1.2.01.002	CLIENTES	17.690,00		7,3282288%	17.702,96	12,96
1.1.2.01.003	EMLOJA	0,05		0,0000207%	0,05	0,00
1.1.2.01.998	(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	(136,00)		-0,0563391%	(136,00)	0,00
1.1.2.04	CRÉDITO TRIBUTARIO DEL IVA	876,80			10.383,78	
1.1.2.04.001	IVA PAGADO		cálculo seg resoluc		9.506,95	
1.1.2.04.003	IVA RETENIDO VENTAS	876,80		0,3632217%	876,83	0,03
1.1.2.05	CRÉDITO TRIB. IMP RENTA (AÑO CORRIENTE)	1.849,37			1.876,40	
1.1.2.05.001	IMPUESTOS RETENIDOS IMP. A LA RENTA	688,17		1,3561814%	688,26	0,09
1.1.2.05.002	ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA	1.161,20		231,9662798%	1.188,14	26,94
1.1.3	INVENTARIOS	54.164,51			54.271,51	
1.1.3.01	INVENTARIOS	54.164,51			54.271,51	
1.1.3.01.002	INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO	335,45		0,1389629%	335,45	0,00
1.1.3.01.003	INVENTARIO DE MERCADERÍAS	1.711,65		0,7090652%	1.711,77	0,12
1.1.3.01.004	INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	1.343,71		0,5566430%	1.343,78	0,07
1.1.3.01.005	INV. BOT. VIDRIO, PALETS, CHANCLETAY OTROS	50.773,70		21,0334253%	50.880,49	106,79
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	125.187,94			137.941,08	
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE					
1.2.1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	17.002,95			10.735,94	
1.2.1.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	124.911,15			124.911,15	
1.2.1.01.001	INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS)	4.709,77			4.709,77	-

FUENTE: "EMLOJA"



o á pugo	OUTUTA	AÑO BASE	FUENTE DE	%	4000040	DIFERENCI
CÓDIGO	CUENTA	2015	INFORMACION	BASE	AÑO 2016	A
1.2.1.01.002	MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN)	65.699,72	Balance Gene 2015		65.699,72	-
1.2.1.01.003	EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN)	2.689,85	Balance Gene 2015		2.689,85	-
1.2.1.01.004	EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN	2.673,75	Balance Gene 2015		2.673,75	-
1.2.1.01.005	VEHÍCULOS	41.893,57	Balance Gene 2015		41.893,57	-
1.2.1.01.006	MUEBLES Y ENSERES	990,09	Balance Gene 2015		990,09	-
1.2.1.01.007	OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6.254,40	Balance Gene 2015		6.254,40	
1.2.1.02	DEP. ACUM PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(107.908,20)			(114.175,21)	
1.2.1.02.002	INSTALACIONES TÉCNICAS	(3.359,90)	Dep. Linea Recta		(3.809,86)	(449,96)
1.2.1.02.003	MAQUINARIA	(57.457,86)	Dep. Linea Recta		(60.205,15)	(2.747,29)
1.2.1.02.004	EQUIPO AUXILIAR		Dep. Linea Recta		(1.380,35)	(327,38)
1.2.1.02.005	EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN	(1.555,57)	Dep. Linea Recta		(2.114,66)	(559,09)
1.2.1.02.006	VEHÍCULOS	(39.762,40)	Dep. Linea Recta		(40.827,99)	(1.065,59)
1.2.1.02.007	MUEBLES Y ENSERES	(507,50)	Dep. Linea Recta		(604,02)	(96,52)
1.2.1.02.008	OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(4.212,00)	Dep. Linea Recta		(5.233,20)	(1.021,20)
1.2.2.01	ACTIVOS INTANGIBLES	1.681,87			1.681,87	
1.2.2.01.001	MARCAS Y PATENTES	1.681,87			1.681,87	-
1.2.2.02	AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS	(1.681,87)			(1.681,87)	-
1.2.2.02.001	MARCAS Y PATENTES	(1.681,87)		-0,6967286%	(1.681,87)	1
	TOTAL NO ACTIVO CORRIENTE	17.002,95			10.735,94	
	TOTAL ACTIVO	142.190,89			148.677,02	
2	PASIVO					
2.1	PASIVO CORRIENTE					
2.1.1	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROV.	5.331,41			5.397,56	
2.1.1.02	NO RELACIONADOS	5.331,41			5.397,56	
2.1.1.02.001	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	3.602,84		1,4925063%	3.656,61	53,77
2.1.1.02.003	PROVISION AGUA POTABLE	1.728,57		0,7160744%	1.740,95	12,38
2.1.4	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	7.937,58			38.509,23	
2.1.4.01	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	7.937,58	1		38.509,23	
	IVA COBRADO		1		9.506,95	
	IVA POR PAGAR		1		24.185,21	
	IMPUESTO A LA RENTA	2.222,44	1	0,9206642%	2.242,90	20,46
2.1.4.01.999	22% IMPUESTO A LA RENTA	5.715,14	1		2.574,17	(3.140,97)

FUENTE: "EMLOJA"



065100	OUT.	AÑO BASE	FUENTE DE	%	4.000000	DIFERENCI
CÓDIGO	CUENTA	2015	INFORMACION	BASE	AÑO 2016	A
2.1.5	EMPLEADOS / IEESS	11.334,47			11.576,66	
2.1.5.01	INSTITUTO ECUAT. DE SEGURIDAD SOCIAL	11.334,47			11.576,66	
2.1.5.01.001	APORTES IESS POR PAGAR	895,02		4,8100000%	938,07	43,05
2.1.5.01.002	FONDOS DE RESERVA	351,35		4,8100000%	368,25	16,90
2.1.5.01.003	PRÉSTAMOS CON EL IESS	62,14		0,0257420%	62,16	0,02
2.1.5.01.004	DÉCIMO TERCERO	1.547,68		4,8100000%	1.622,12	74,44
2.1.5.01.005	DÉCIMO CUARTO	2.240,65		4,8100000%	2.348,43	107,78
2.1.5.01.006	VACACIONES	6.237,63			6.237,63	-
2.1.6	OTRAS OBLIGACIONES	3.186,40			1.768,00	
2.1.6.01	EMPLEADOS	3.186,40			1.755,12	
2.1.6.01.001	15% PARTICIPACIÓN TRAB. POR PAGAR	3.186,40			1.755,12	
2.1.7.01	COBROS ANTICIPADOS	1.246,81			1.253,25	
2.1.7.01.001	INGRESOS COBRADOS POR ANTICIPADO	1.246,81		0,5165014%	1.253,25	6,44
2.1.7.02	DIVIDENDOS POR PAGAR	(1.246,81)			(1.240,37)	
2.1.7.02.001	CUENTAS DE DETALLE	(1.246,81)		-0,5165014%	(1.240,37)	6,44
	TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	27.789,86			57.251,45	
2.2	PASIVO NO CORRIENTE					
2.2.2	OBLIGACIONES CON INSTITUC. FINANCIERAS	6.504,60			6.504,60	
2.2.2.01	RELACIONADOS	6.504,60			6.504,60	
2.2.2.01.001	PRÉSTAMO SOCIOS	6.504,60			6.504,60	-
2.2.3	CON EMPLEADOS Y OTROS	8.823,22			9.035,07	
2.2.3.01	CON EMPLEADOS	8.823,22			9.035,07	
2.2.3.01.001	JUBILACIÓN PATRONAL	6.883,00		2,8513397%	7.079,26	196,26
2.2.3.01.002	DESAHUCIO	1.940,22		0,8037522%	1.955,81	15,59
	TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	15.327,82			15.539,67	
	TOTAL DE PASIVO	43.117,68			72.791,12	
3	PATRIMONIO					
3.1	PATRIMONIO	99.073,21			94.103,55	
3.1.1	CAPITAL	99.073,21			94.103,55	
3.1.1.01	CAPITAL	75.455,51			75.455,51	
3.1.1.01.001	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	1.000,00			1.000,00	
3 1 1 01 002	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	74 455 51			74 455 51	

FUENTE: "EMLOJA"



CÓDIGO	CUENTA	AÑO BASE 2015	FUENTE DE INFORMACION	% BASE	AÑO 2016	DIFERENCI A
3.1.2	RESERVAS	5.889,08			5.889,08	
3.1.2.01	RESERVAS	5.889,08			5.889,08	
3.1.2.01.001	RESERVA LEGAL	2.944,54			2.944,54	
3.1.2.01.003	RESERVA FACULTATIVA	2.944,54			2.944,54	
3.1.4	RESULTADOS	17.728,62			12.758,96	
3.1.4.01	RESULTADOS	17.728,62			12.758,96	
3.1.4.01.001	UTILIDAD RETENIDAS ACUM.EJER.ANTERIORES	6.776,17			6.776,17	
3.1.4.01.002	PERDIDAS RETEN.ACUMUL.EJERCICIOS ANT	(2.122,57)			(2.122,57)	
3.1.4.01.003	RESULTADOS ACUM. PROVEN. ADOPCION X P	733,87			733,87	
3.1.4.01.004	UTILIDAD PERDIDA EJERCICIO CORRIENTE	12.341,15			7.371,49	
	TOTAL DE PATRIMONIO	99.073,21			94.103,55	
	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	142.190,89			166.894,67	
	Exceso de Financiamiento				(18.217,65)	

FUENTE: "EMLOJA"



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A BALANCE GENERAL PROFORMA DEL 01 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2016

	DEL 01 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2016	
1	ACTIVO	
1.1	ACTIVO CORRIENTE	
1.1.1	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	53.842,38
1.1.1.01	CAJA GENERAL	501,63
1.1.1.01.001	CAJA GENERAL LOJA	0,60
1.1.1.01.003	CAJA CHICA LOJA	501,03
1.1.1.02	BANCOS LOCALES	53.340,75
1.1.1.02.001	BANCO AUSTRO	53.340,75
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS	29.827,20
1.1.2.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	17.567,01
1.1.2.01.002	CLIENTES	17.702,96
1.1.2.01.003	EMLOJA	0,05
1.1.2.01.998	(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	(136,00)
1.1.2.04	CRÉDITO TRIBUTARIO DEL IVA	10.383,78
1.1.2.04.001	IVA PAGADO	9.506,95
1.1.2.04.003	IVA RETENIDO VENTAS	876,83
1.1.2.05	CRÉDITO TRIB. IMP RENTA (AÑO CORRIENTE)	1.876,40
1.1.2.05.001	IMPUESTOS RETENIDOS IMP. A LA RENTA	688,26
1.1.2.05.002	ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA	1.188,14
1.1.3	INVENTARIOS	54.271,51
1.1.3.01	INVENTARIOS	54.271,51
1.1.3.01.002	INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO	335,45
1.1.3.01.003	INVENTARIO DE MERCADERÍAS	1.711,77
1.1.3.01.004	INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	1.343,78
1.1.3.01.005	INV. BOT. VIDRIO, PALETS, CHANCLETAY OTROS	50.880,49
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	137.941,08
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE	
1.2.1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	10.735,94
1.2.1.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	124.911,15
1.2.1.01.001	INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS)	4.709,77
1.2.1.01.002	MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN)	65.699,72
1.2.1.01.003	EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN)	2.689,85
1.2.1.01.004	EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN	2.673,75
1.2.1.01.005	VEHÍCULOS	41.893,57
1.2.1.01.006	MUEBLES Y ENSERES	990,09
1.2.1.01.007	OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6.254,40
1.2.1.02	DEP. ACUM PROPIĘDAD PLANTA Y EQUIPO	(114.175,21)
1.2.1.02.002	INSTALACIONES TÉCNICAS	(3.809,86)
1.2.1.02.003	MAQUINARIA	(60.205,15)
1.2.1.02.004	EQUIPO AUXILIAR	(1.380,35)
1.2.1.02.005	EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN	(2.114,66)
1.2.1.02.006	VEHÍCULOS	(40.827,99)
1.2.1.02.007	MUEBLES Y ENSERES	(604,02)
1.2.1.02.008	OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(5.233,20)
1.2.2.01	ACTIVOS INTANGIBLES	1.681,87
1.2.2.01.001	MARCAS Y PATENTES	1.681,87
1.2.2.02	AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS	(1.681,87)
1.2.2.02.001	MARCAS Y PATENTES	(1.681,87)
	TOTAL NO ACTIVO CORRIENTE	10.735,94
	TOTAL ACTIVO	148.677,02
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	
2.1.1	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROV.	5.397,56
2.1.1.02	NO RELACIONADOS	5.397,56
2.1.1.02.001	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	3.656,61
2.1.1.02.003	PROVISION AGUA POTABLE	1.740,95
	1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	



	BALANCE GENERAL PROFORMA DEL 01 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2016	
2.1.4	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	38.509,23
2.1.4.01	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	38.509,23
2.1.4.01.001	IVA COBRADO	9.506,95
2.1.4.01.002	IVA POR PAGAR	24.185,21
2.1.4.01.998	IMPUESTO A LA RENTA	2.242,90
2.1.4.01.999	22% IMPUESTO A LA RENTA	2.574,17
2.1.5	EMPLEADOS / IEESS	11.576,66
2.1.5.01	INSTITUTO ECUAT. DE SEGURIDAD SOCIAL	11.576,66
2.1.5.01.001	APORTES IESS POR PAGAR	938,07
2.1.5.01.002	FONDOS DE RESERVA	368,25
2.1.5.01.003	PRÉSTAMOS CON EL IESS	62,16
2.1.5.01.004	DÉCIMO TERCERO	1.622,12
2.1.5.01.005	DÉCIMO CUARTO	2.348,43
2.1.5.01.006	VACACIONES	6.237,63
2.1.6	OTRAS OBLIGACIONES EMPLEADOS	1.768,00
2.1.6.01	15% PARTICIPACIÓN TRAB. POR PAGAR	1.755,12
2.1.6.01.001 2.1.7.01	COBROS ANTICIPACION TRAB. POR PAGAR	1.755,12 1.253,25
2.1.7.01	INGRESOS COBRADOS POR ANTICIPADO	1.253,25
2.1.7.02	DIVIDENDOS POR PAGAR	(1.240,37)
2.1.7.02.001	CUENTAS DE DETALLE	(1.240,37)
2.1.7.02.001	TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	57.251,45
2.2	PASIVO NO CORRIENTE	07.201,40
2.2.2	OBLIGACIONES CON INSTITUC. FINANCIERAS	6.504,60
2.2.2.01	RELACIONADOS	6.504,60
2.2.2.01.001	PRÉSTAMO SOCIOS	6.504,60
2.2.3	CON EMPLEADOS Y OTROS	9.035,07
2.2.3.01	CON EMPLEADOS	9.035,07
2.2.3.01.001	JUBILACIÓN PATRONAL	7.079,26
2.2.3.01.002	DESAHUCIO	1.955,81
	TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	15.539,67
	TOTAL DE PASIVO	72.791,12
	Exceso de Financiamiento	(18.217,65)
3	PATRIMONIO	
3.1	PATRIMONIO	94.103,55
3.1.1	CAPITAL	94.103,55
3.1.1.01	CAPITAL	75.455,51
3.1.1.01.001	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	1.000,00
3.1.1.01.002	APORTES FUTURA CAPITALIZACION RESERVAS	74.455,51
3.1.2		5.889,08
3.1.2.01 3.1.2.01.001	RESERVAS RESERVA LEGAL	5.889,08 2.944,54
3.1.2.01.001	RESERVA FACULTATIVA	2.944,54
3.1.4	RESULTADOS	12.758,96
3.1.4.01	RESULTADOS	12.758,96
3.1.4.01.001	UTILIDAD RETENIDAS ACUM.EJER.ANTERIORES	6.776,17
3.1.4.01.002	PERDIDAS RETEN.ACUMUL.EJERCICIOS ANT	(2.122,57)
3.1.4.01.003	RESULTADOS ACUM. PROVEN. ADOPCION X P	733,87
3.1.4.01.004	UTILIDAD PERDIDA EJERCICIO CORRIENTE	7.371,49
	TOTAL DE PATRIMONIO	94.103,55
	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	148.677,02

EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A

GERENTE CONTADOR



065100	0//5//54	AÑO BASE	FUENTE DE	%	40000	DIFERENCI
CÓDIGO	CUENTA	2016	INFORMACION	BASE	AÑO 2017	A
	Ventas Totales	256.270,51	ventas proyectadas		272.062,36	
1	ACTIVO					
1.1	ACTIVO CORRIENTE					
1.1.1	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	53.842,38		6,41403067%	57.160,24	3.317,86
1.1.1.01	CAJA GENERAL	501,63			502,61	0,98
1.1.1.01.001	CAJA GENERAL LOJA	0,60		0,0002341%	0,60	0,00
1.1.1.01.003	CAJA CHICA LOJA	501,03		0,1955065%	502,01	0,98
1.1.1.02	BANCOS LOCALES	53.340,75			56.657,63	3.316,88
1.1.1.02.001	BANCO AUSTRO	53.340,75		6,2182900%	56.657,63	3.316,88
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS	29.827,20			30.898,53	
1.1.2.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTE	17.567,01			18.579,09	
1.1.2.01.002	CLIENTES	17.690,00		6,9028621%	17.702,21	12,21
1.1.2.01.003	EMLOJA	0,05		0,0000195%	0,05	0,00
1.1.2.01.998	(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	876,80		0,3421385%	876,83	0,03
1.1.2.04	CRÉDITO TRIBUTARIO DEL IVA	10.383,78			10.414,80	
1.1.2.04.001	IVA PAGADO		calculo seg resoluc		9.537,94	
1.1.2.04.003	IVA RETENIDO VENTAS	876,83		0,3421509%	876,86	0,03
1.1.2.05	CRÉDITO TRIB. IMP RENTA (AÑO CORRIENTE)	1.876,40			1.904,63	
1.1.2.05.001	IMPUESTOS RETENIDOS IMP. A LA RENTA	688,26		1,2782930%	688,35	0,09
1.1.2.05.002	ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA	1.188,14		236,8571123%	1.216,28	28,14
1.1.3	INVENTARIOS	54.271,51			54.372,71	
1.1.3.01	INVENTARIOS	54.271,51			54.372,71	
1.1.3.01.002	INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO	335,45		0,1308987%	335,46	0,00
1.1.3.01.003	INVENTARIO DE MERCADERÍAS	1.711,77		0,6679549%	1.711,89	0,11
1.1.3.01.004	INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	1.343,78		0,5243618%	1.343,86	0,07
1.1.3.01.005	INV. BOT. VIDRIO, PALETS, CHANCLETAY OTROS	50.880,49		19,8542134%	50.981,51	101,02
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	137.941,08			142.431,48	
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE					
1.2.1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	10.735,94			4.468,93	
1.2.1.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	124.911,15			124.911,15	
	INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS)	4.709,77			4.709,77	-
1.2.1.01.002	MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN)	65.699,72	Balance Gene 2016		65.699,72	-

FUENTE: "EMLOJA"



CÓDIGO	CUENTA	AÑO BASE	FUENTE DE	%	AÑO 2017	DIFERENCI
1 0 1 01 000		2016	INFORMACION	BASE	0.000.05	Α
	EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN)	•	Balance Gene 2016		2.689,85	-
	EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	Balance Gene 2016		2.673,75	-
	VEHÍCULOS	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	Balance Gene 2016		41.893,57	-
	MUEBLES Y ENSERES		Balance Gene 2016		990,09	-
	OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		Balance Gene 2016		6.254,40	
_	DEP. ACUM PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(114.175,21)			(120.442,22)	(440.00)
	INSTALACIONES TÉCNICAS		Dep. Linea Recta		(4.259,81)	(449,96)
	MAQUINARIA		Dep. Linea Recta		(62.952,43)	(2.747,29)
	EQUIPO AUXILIAR		Dep. Linea Recta		(1.707,72)	` ' /
	EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACION		Dep. Linea Recta		(2.673,75)	` ' /
	VEHÍCULOS		Dep. Linea Recta		(41.893,57)	` ' /
	MUEBLES Y ENSERES		Dep. Linea Recta		(700,54)	` ' /
	OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	, , ,	Dep. Linea Recta		(6.254,40)	(1.021,20)
1.2.2.01	ACTIVOS INTANGIBLES	1.681,87			1.681,87	
	MARCAS Y PATENTES	1.681,87			1.681,87	-
1.2.2.02	AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS	(1.681,87)			(1.681,87)	-
1.2.2.02.001	MARCAS Y PATENTES	(1.681,87)		-0,6562870%	(1.681,87)	-
	TOTAL NO ACTIVO CORRIENTE	10.735,94			4.468,93	
	TOTAL ACTIVO	148.677,02			146.900,40	
2	PASIVO					
2.1	PASIVO CORRIENTE					
2.1.1	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROV.	5.397,56			5.461,56	
2.1.1.02	NO RELACIONADOS	5.397,56			5.461,56	
	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	3.656,61		1,4268566%	3.708,79	52,17
	PROVISIÓN AGUA POTABLE	1.740,95		0,6793399%	1.752,77	11,83
2.1.4	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	38.509,23			66.366,24	
	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	38.509,23			66.366,24	
2.1.4.01.001	IVA COBRADO	9.506,95			34.510,33	
2.1.4.01.002	IVA POR PAGAR	24.185,21			24.972,39	
2.1.4.01.998	IMPUESTO A LA RENTA	2.242,90		0,8752085%	2.262,53	19,63
2.1.4.01.999	22% IMPUESTO A LA RENTA	2.574,17			4.620,99	2.046,82
2.1.5	EMPLEADOS / IEESS	11.576,66			5.592,86	

FUENTE: "EMLOJA"



		AÑO BASE	FUENTE DE	%		DIFERENCI
CÓDIGO	CUENTA	2016	INFORMACION	% BASE	AÑO 2017	DIFERENCI A
2.1.5.01	INSTITUTO ECUAT. DE SEGURIDAD SOCIAL	11.576,66		_	5.592,86	
2.1.5.01.001	APORTES IESS POR PAGAR	938,07		4,8100000%	983,19	45,12
	FONDOS DE RESERVA	368,25		4,8100000%	385,96	17,71
	PRÉSTAMOS CON EL IESS	62,16		0,0242541%	62,17	0,02
	DÉCIMO TERCERO	1.622,12		4,8100000%	1.700,15	78,02
2.1.5.01.005	DÉCIMO CUARTO	2.348,43		4,8100000%	2.461,38	112,96
2.1.5.01.006	VACACIONES	6.237,63			_	
2.1.6	OTRAS OBLIGACIONES	1.768,00			3.175,69	
2.1.6.01	EMPLEADOS	1.755,12			3.150,68	
2.1.6.01.001	15% PARTICIPACION TRAB. POR PAGAR	1.755,12			3.150,68	
2.1.7.01	COBROS ANTICIPADOS	1.253,25			1.259,38	
2.1.7.01.001	INGRESOS COBRADOS POR ANTICIPADO	1.253,25		0,4890339%	1.259,38	6,13
2.1.7.02	DIVIDENDOS POR PAGAR	(1.240,37)			(1.234,37)	
2.1.7.02.001	CUENTAS DE DETALLE	(1.240,37)		-0,4840082%	(1.234,37)	6,00
	TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	57.251,45			80.596,35	
2.2	PASIVO NO CORRIENTE					
2.2.2	OBLIGACIONES CON INSTITUC. FINANCIERAS	6.504,60			6.504,60	
2.2.2.01	RELACIONADOS	6.504,60			6.504,60	
2.2.2.01.001	PRESTAMO SOCIOS	6.504,60			6.504,60	-
2.2.3	CON EMPLEADOS Y OTROS	9.035,07			9.245,56	
2.2.3.01	CON EMPLEADOS	9.035,07			9.245,56	
2.2.3.01.001	JUBILACIÓN PATRONAL	7.079,26		2,7624160%	7.274,82	195,56
2.2.3.01.002	DESAHUCIO	1.955,81		0,7631836%	1.970,74	14,93
	TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	15.539,67			15.750,16	
	TOTAL DE PASIVO	72.791,12			96.346,51	
3	PATRIMONIO					
3.1	PATRIMONIO	94.103,55			99.964,90	
3.1.1	CAPITAL	94.103,55			99.964,90	
3.1.1.01	CAPITAL	75.455,51			75.455,51	
3.1.1.01.001	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	1.000,00			1.000,00	
	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	74.455,51			74.455,51	
3.1.2	RESERVAS	5.889,08			5.889,08	

FUENTE: "EMLOJA"



CÓDIGO	CUENTA	AÑO BASE 2016	FUENTE DE INFORMACION	% BASE	AÑO 2017	DIFERENCI A
3.1.2.01	RESERVAS	5.889,08			5.889,08	
3.1.2.01.001	RESERVA LEGAL	2.944,54			2.944,54	
3.1.2.01.003	RESERVA FACULTATIVA	2.944,54			2.944,54	
3.1.4	RESULTADOS	12.758,96			18.620,31	
3.1.4.01	RESULTADOS	12.758,96			18.620,31	
3.1.4.01.001	UTILIDAD RETENIDAS ACUM.EJER.ANTERIORES	6.776,17			6.776,17	
3.1.4.01.002	PERDIDAS RETEN.ACUMUL.EJERCICIOS ANT	(2.122,57)			(2.122,57)	
3.1.4.01.003	RESULTADOS ACUM. PROVEN. ADOPCION X P	733,87			733,87	
3.1.4.01.004	UTILIDAD PERDIDA EJERCICIO CORRIENTE	7.371,49			13.232,84	
	TOTAL DE PATRIMONIO	94.103,55			99.964,90	
	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	166.894,67			196.311,41	
	Exceso de Financiamiento	(18.217,65)			(49.411,01)	

FUENTE: "EMLOJA"



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A BALANCE GENERAL PROFORMA DEL 01 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2017

1	ACTIVO	
1.1	ACTIVO CORRIENTE	57.400.04
1.1.1	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	57.160,24
1.1.1.01	CAJA GENERAL	502,61
1.1.1.01.001	CAJA GENERAL LOJA	0,60
1.1.1.01.003	CAJA CHICA LOJA	502,01
1.1.1.02	BANCOS LOCALES	56.657,63
1.1.1.02.001	BANCO AUSTRO	56.657,63
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS	30.898,53
1.1.2.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	18.579,09
1.1.2.01.002	CLIENTES EMLOJA	17.702,21
1.1.2.01.003 1.1.2.01.998		0,05
1.1.2.01.996	(-) PROVISIÓN POR DETERIORO CRÉDITO TRIBUTARIO DEL IVA	876,83 10.414,80
1.1.2.04	IVA PAGADO	9.537,94
1.1.2.04.001	IVA RETENIDO VENTAS	
1.1.2.04.003	CRÉDITO TRIB. IMP RENTA (AÑO CORRIENTE)	876,86 1.904,63
1.1.2.05	IMPUESTOS RETENIDOS IMP. A LA RENTA	688,35
1.1.2.05.001	ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA	1.216,28
1.1.2.05.002	INVENTARIOS	54.372,71
1.1.3.01	INVENTARIOS	54.372,71
1.1.3.01	INVENTARIOS INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO	335,46
1.1.3.01.002	INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO	1.711,89
1.1.3.01.003	INVENTARIO DE MIERCADERIAS INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	1.343,86
1.1.3.01.004	INV. BOT. VIDRIO, PALETS, CHANCLETAY OTROS	50.981,51
1.1.3.01.003	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	142.431,48
4.0		142.431,40
1.2 1.2.1	ACTIVO NO CORRIENTE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	4.468,93
1.2.1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	
1.2.1.01	INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS)	124.911,15 4.709,77
1.2.1.01.001	MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN)	65.699,72
1.2.1.01.002	EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN)	2.689,85
1.2.1.01.003	EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN	2.673,75
1.2.1.01.004	VEHÍCULOS	41.893,57
1.2.1.01.006	MUEBLES Y ENSERES	990,09
1.2.1.01.007	OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6.254,40
1.2.1.02	DEP. ACUM PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(120.442,22)
1.2.1.02.002	INSTALACIONES TÉCNICAS	(4.259,81)
1.2.1.02.002	MAQUINARIA	(62.952,43)
1.2.1.02.004	EQUIPO AUXILIAR	(1.707,72)
1.2.1.02.005	EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACION	(2.673,75)
	24011 00 1711 W 1 1 1 1 0 0 2 0 0 0 D 2 11 11 0 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	
	VEHÍCULOS	
1.2.1.02.006	VEHÍCULOS MUEBLES Y ENSERES	(41.893,57)
1.2.1.02.006 1.2.1.02.007	MUEBLES Y ENSERES	(41.893,57) (700,54)
1.2.1.02.006 1.2.1.02.007 1.2.1.02.008	MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(41.893,57) (700,54) (6.254,40)
1.2.1.02.006 1.2.1.02.007 1.2.1.02.008 1.2.2.01	MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO ACTIVOS INTANGIBLES	(41.893,57) (700,54) (6.254,40) 1.681,87
1.2.1.02.006 1.2.1.02.007 1.2.1.02.008 1.2.2.01 1.2.2.01.001	MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO ACTIVOS INTANGIBLES MARCAS Y PATENTES	(41.893,57) (700,54) (6.254,40) 1.681,87 1.681,87
1.2.1.02.006 1.2.1.02.007 1.2.1.02.008 1.2.2.01 1.2.2.01.001 1.2.2.02	MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO ACTIVOS INTANGIBLES MARCAS Y PATENTES AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS	(41.893,57) (700,54) (6.254,40) 1.681,87 1.681,87 (1.681,87)
1.2.1.02.006 1.2.1.02.007 1.2.1.02.008 1.2.2.01 1.2.2.01.001	MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO ACTIVOS INTANGIBLES MARCAS Y PATENTES AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS MARCAS Y PATENTES	(41.893,57) (700,54) (6.254,40) 1.681,87 1.681,87 (1.681,87) (1.681,87)
1.2.1.02.006 1.2.1.02.007 1.2.1.02.008 1.2.2.01 1.2.2.01.001 1.2.2.02	MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO ACTIVOS INTANGIBLES MARCAS Y PATENTES AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS MARCAS Y PATENTES TOTAL NO ACTIVO CORRIENTE	(41.893,57) (700,54) (6.254,40) 1.681,87 1.681,87 (1.681,87) (1.681,87)
1.2.1.02.006 1.2.1.02.007 1.2.1.02.008 1.2.2.01 1.2.2.01.001 1.2.2.02 1.2.2.02.001	MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO ACTIVOS INTANGIBLES MARCAS Y PATENTES AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS MARCAS Y PATENTES TOTAL NO ACTIVO CORRIENTE TOTAL ACTIVO	(41.893,57) (700,54) (6.254,40) 1.681,87 1.681,87 (1.681,87) (1.681,87)
1.2.1.02.006 1.2.1.02.007 1.2.1.02.008 1.2.2.01 1.2.2.01.001 1.2.2.02 1.2.2.02.001	MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO ACTIVOS INTANGIBLES MARCAS Y PATENTES AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS MARCAS Y PATENTES TOTAL NO ACTIVO CORRIENTE TOTAL ACTIVO PASIVO	(41.893,57) (700,54) (6.254,40) 1.681,87 1.681,87 (1.681,87) (1.681,87)
1.2.1.02.006 1.2.1.02.007 1.2.1.02.008 1.2.2.01 1.2.2.01.001 1.2.2.02 1.2.2.02.001	MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO ACTIVOS INTANGIBLES MARCAS Y PATENTES AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS MARCAS Y PATENTES TOTAL NO ACTIVO CORRIENTE TOTAL ACTIVO PASIVO PASIVO CORRIENTE	(41.893,57) (700,54) (6.254,40) 1.681,87 1.681,87 (1.681,87) (1.681,87) 4.468,93
1.2.1.02.006 1.2.1.02.007 1.2.1.02.008 1.2.2.01 1.2.2.01.001 1.2.2.02 1.2.2.02.001	MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO ACTIVOS INTANGIBLES MARCAS Y PATENTES AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS MARCAS Y PATENTES TOTAL NO ACTIVO CORRIENTE TOTAL ACTIVO PASIVO PASIVO CORRIENTE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROV.	(41.893,57) (700,54) (6.254,40) 1.681,87 1.681,87 (1.681,87) (1.681,87) 4.468,93 146.900,40
1.2.1.02.006 1.2.1.02.007 1.2.1.02.008 1.2.2.01 1.2.2.01.001 1.2.2.02 1.2.2.02.001	MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO ACTIVOS INTANGIBLES MARCAS Y PATENTES AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS MARCAS Y PATENTES TOTAL NO ACTIVO CORRIENTE TOTAL ACTIVO PASIVO PASIVO CORRIENTE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROV. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	(41.893,57) (700,54) (6.254,40) 1.681,87 1.681,87 (1.681,87) (1.681,87) 4.468,93 146.900,40
1.2.1.02.006 1.2.1.02.007 1.2.1.02.008 1.2.2.01 1.2.2.01.001 1.2.2.02 1.2.2.02.001 2 2.1 2.1.1 2.1.1.02.001 2.1.1.02.003	MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO ACTIVOS INTANGIBLES MARCAS Y PATENTES AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS MARCAS Y PATENTES TOTAL NO ACTIVO CORRIENTE TOTAL ACTIVO PASIVO PASIVO CORRIENTE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROV. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES PROVISIÓN AGUA POTABLE	(41.893,57) (700,54) (6.254,40) 1.681,87 1.681,87 (1.681,87) (1.681,87) 4.468,93 146.900,40 5.461,56 3.708,79 1.752,77
1.2.1.02.006 1.2.1.02.007 1.2.1.02.008 1.2.2.01 1.2.2.01.001 1.2.2.02 1.2.2.02.001	MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO ACTIVOS INTANGIBLES MARCAS Y PATENTES AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS MARCAS Y PATENTES TOTAL NO ACTIVO CORRIENTE TOTAL ACTIVO PASIVO PASIVO CORRIENTE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROV. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	(41.893,57) (700,54) (6.254,40) 1.681,87 1.681,87 (1.681,87) (1.681,87) 4.468,93 146.900,40



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A BALANCE GENERAL PROFORMA				
	DEL 01 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2017			
2.1.4.01.001	IVA COBRADO	34.510,33		
2.1.4.01.002	IVA POR PAGAR	24.972,39		
2.1.4.01.998	IMPUESTO A LA RENTA	2.262,53		
2.1.4.01.999	22% IMPUESTO A LA RENTA	4.620,99		
2.1.5	EMPLEADOS / IEESS	5.592,86		
2.1.5.01	INSTITUTO ECUAT. DE SEGURIDAD SOCIAL	5.592,86		
2.1.5.01.001	APORTES IESS POR PAGAR	983,19		
2.1.5.01.002	FONDOS DE RESERVA	385,96		
2.1.5.01.003	PRÉSTAMOS CON EL IESS	62,17		
2.1.5.01.004	DÉCIMO TERCERO	1.700,15		
2.1.5.01.005	DÉCIMO CUARTO	2.461,38		
2.1.5.01.006	VACACIONES	0.475.00		
2.1.6	OTRAS OBLIGACIONES	3.175,69		
2.1.6.01	EMPLEADOS 15% PARTICIPACION TRAB. POR PAGAR	3.150,68		
2.1.6.01.001 2.1.7.01	COBROS ANTICIPACION TRAB. FOR PAGAR	3.150,68 1.259,38		
2.1.7.01	INGRESOS COBRADOS POR ANTICIPADO	1.259,38		
2.1.7.02	DIVIDENDOS POR PAGAR	(1.234,37)		
2.1.7.02.001	CUENTAS DE DETALLE	(1.234,37)		
2.1.7.02.001	TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	80.596,35		
2.2	PASIVO NO CORRIENTE	00.550,55		
2.2.2	OBLIGACIONES CON INSTITUC. FINANCIERAS	6.504,60		
2.2.2.01	RELACIONADOS	6.504,60		
2.2.2.01.001	PRESTAMO SOCIOS	6.504,60		
2.2.3	CON EMPLEADOS Y OTROS	9.245,56		
2.2.3.01	CON EMPLEADOS	9.245,56		
2.2.3.01.001	JUBILACIÓN PATRONAL	7.274,82		
2.2.3.01.002	DESAHUCIO	1.970,74		
	TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	15.750,16		
	TOTAL DE PASIVO	96.346,51		
	Exceso de Financiamiento	(49.411,01)		
3	PATRIMONIO			
3.1	PATRIMONIO	99.964,90		
3.1.1	CAPITAL	99.964,90		
3.1.1.01	CAPITAL	75.455,51		
3.1.1.01.001	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	1.000,00		
3.1.1.01.002	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	74.455,51		
3.1.2	RESERVAS	5.889,08		
3.1.2.01	RESERVAS	5.889,08		
3.1.2.01.001	RESERVA LEGAL	2.944,54		
3.1.2.01.003	RESERVA FACULTATIVA	2.944,54		
3.1.4	RESULTADOS	18.620,31		
3.1.4.01	RESULTADOS	18.620,31		
3.1.4.01.001	UTILIDAD RETENIDAS ACUM.EJER.ANTERIORES	6.776,17		
3.1.4.01.002	PERDIDAS RETEN.ACUMUL.EJERCICIOS ANT	(2.122,57)		
3.1.4.01.003	RESULTADOS ACUM. PROVEN. ADOPCION X P UTILIDAD PERDIDA EJERCICIO CORRIENTE	733,87		
3.1.4.01.004	ı	13.232,84		
	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	99.964,90		
	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	146.900,40		

CONTADOR GERENTE



CÓDIGO	CUENTA	AÑO BASE 2017	FUENTE DE INFORMACION	% BASE	AÑO 2018	DIFERENCI A
	Ventas Totales	272.062,36	ventas proyectadas		288.827,33	
1	ACTIVO		1			
1.1	ACTIVO CORRIENTE		1			
1.1.1	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	57.160,24	1	6,39996395%	60.682,56	3.522,33
1.1.1.01	CAJA GENERAL	502,61	1		503,53	0,93
1.1.1.01.001	CAJA GENERAL LOJA	0,60	1	0,00022054%	0,60	0,00
1.1.1.01.003	CAJA CHICA LOJA	502,01	1	0,18451841%	502,93	0,93
1.1.1.02	BANCOS LOCALES	56.657,63	1		60.179,03	3.521,40
1.1.1.02.001	BANCO AUSTRO	56.657,63	1	6,2152250%	60.179,03	3.521,40
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS	30.898,53	1		30.384,84	
1.1.2.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAF	18.579,09	1		18.590,64	
1.1.2.01.002	CLIENTES	17.702,21	1	6,5066741%	17.713,73	11,52
1.1.2.01.003	EMLOJA	0,05	1	0,0000184%	0,05	0,00
1.1.2.01.998	(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	876,83	1	0,3222901%	876,86	0,03
1.1.2.04	CRÉDITO TRIBUTARIO DEL IVA	10.414,80	1		10.407,99	
1.1.2.04.001	IVA PAGADO	9.537,94	calculo seg resoluc		9.531,10	
1.1.2.04.003	IVA RETENIDO VENTAS	876,86	1	0,3223018%	876,89	0,03
1.1.2.05	CRÉDITO TRIB. IMP RENTA (AÑO CORRIE	1.904,63	1		1.386,21	
1.1.2.05.001	IMPUESTOS RETENIDOS IMP. A LA RENTA	688,35	1	1,2042485%	688,43	0,08
1.1.2.05.002	ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA	1.216,28	1	136,9566777%	697,78	9,43
1.1.3	INVENTARIOS	54.372,71	1		54.468,43	
1.1.3.01	INVENTARIOS	54.372,71	1		54.468,43	
1.1.3.01.002	INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO	335,46	1	0,1233023%	335,46	0,00
1.1.3.01.003	INVENTARIO DE MERCADERÍAS	1.711,89	1	0,6292255%	1.711,99	0,1
1.1.3.01.004	INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIA	1.343,86	1	0,4939512%	1.343,92	0,07
1.1.3.01.005	INV. BOT. VIDRIO, PALETS, CHANCLETAY	50.981,51		18,7389073%	51.077,05	95,53
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	142.431,48			145.535,83	
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE					
1.2.1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	4.468,93]		847,79	
1.2.1.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	124.911,15]		124.911,15	
1.2.1.01.001	INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICION	4.709,77]		4.709,77	-
	MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN)	65.699,72	Balance Gene 2017		65.699,72	

FUENTE: "EMLOJA"



		LIVENO A DICI				
CÓDIGO	CUENTA	AÑO BASE	FUENTE DE	%	AÑO 2018	DIFERENCI
	, , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	2017	INFORMACION	BASE		Α
	EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN)	•	Balance Gene 2017		2.689,85	-
	EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMA	•	Balance Gene 2017		2.673,75	-
	VEHÍCULOS	41.893,57	Balance Gene 2017		41.893,57	-
1.2.1.01.006	MUEBLES Y ENSERES	990,09	Balance Gene 2017		990,09	-
1.2.1.01.007	OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6.254,40	Balance Gene 2017		6.254,40	
1.2.1.02	DEP. ACUM PROPIEDAD PLANTA Y EQUIP	(120.442,22)			(124.063,36)	
1.2.1.02.002	INSTALACIONES TÉCNICAS	(4.259,81)	Dep. Linea Recta		(4.709,77)	(449,96)
1.2.1.02.003	MAQUINARIA	(62.952,43)	Dep. Linea Recta		(65.699,72)	(2.747,29)
1.2.1.02.004	EQUIPO AUXILIAR	(1.707,72)	Dep. Linea Recta		(2.035,10)	(327,38)
1.2.1.02.005	EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMA	(2.673,75)	Dep. Linea Recta		(2.673,75)	-
1.2.1.02.006	VEHÍCULOS		Dep. Linea Recta		(41.893,57)	-
1.2.1.02.007	MUEBLES Y ENSERES		Dep. Linea Recta		(797,05)	(96,52)
1.2.1.02.008	OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		Dep. Linea Recta		(6.254,40)	-
1.2.2.01	ACTIVOS INTANGIBLES	1.681,87			1.681,87	
1.2.2.01.001	MARCAS Y PATENTES	1.681,87			1.681,87	-
1.2.2.02	AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS	(1.681,87)			(1.681,87)	-
1.2.2.02.001	MARCAS Y PATENTES	(1.681,87)			(1.681,87)	-
	TOTAL NO ACTIVO CORRIENTE	4.468,93			847,79	
	TOTAL ACTIVO	146.900,40			146.383,61	
2	PASIVO					
2.1	PASIVO CORRIENTE					
2.1.1	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PF	5.461,56			5.523,41	
2.1.1.02	NO RELACIONADOS	5.461,56			5.523,41	
2.1.1.02.001	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	3.708,79		1,3632122%	3.759,35	50,56
2.1.1.02.003	PROVISIÓN AGUA POTABLE	1.752,77		0,6442548%	1.764,07	11,29
2.1.4	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	66.366,24			30.489,70	
2.1.4.01	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	66.366,24			30.489,70	
2.1.4.01.001	IVA COBRADO	34.510,33			17.085,95	(17.424,38)
2.1.4.01.002	IVA POR PAGAR	24.972,39			7.554,86	(17.417,53)
2.1.4.01.998	IMPUESTO A LA RENTA	2.262,53		0,8316223%	2.281,35	18,82
2.1.4.01.999	22% IMPUESTO A LA RENTA	4.620,99			3.567,55	(1.053,45)
2.1.5	EMPLEADOS / IEESS	5.592,86			5.858,90	

FUENTE: "EMLOJA"



	ENERG A DIGILIABRE 2010							
CODIGO	CUENTA	AÑO BASE 2017	FUENTE DE INFORMACION	% BASE	AÑO 2018	DIFERENCI A		
2.1.5.01	INSTITUTO ECUAT. DE SEGURIDAD SOCI	5.592,86			5.858,90			
2.1.5.01.001	APORTES IESS POR PAGAR	983,19		4,8100000%	1.030,48	47,29		
2.1.5.01.002	APORTES IESS POR PAGAR	385,96		4,8100000%	404,53	18,56		
2.1.5.01.003	PRÉSTAMOS CON EL IESS	62,17		0,0228518%	62,19	0,01		
2.1.5.01.004	DÉCIMO TERCERO	1.700,15		4,8100000%	1.781,92	81,78		
2.1.5.01.005	DÉCIMO CUARTO	2.461,38		4,8100000%	2.579,78	118,39		
2.1.5.01.006	VACACIONES	-			_	-		
2.1.6	OTRAS OBLIGACIONES	3.175,69			2.468,86			
2.1.6.01	EMPLEADOS	3.150,68			2.432,42			
2.1.6.01.001	15% PARTICIPACION TRAB. POR PAGAR	3.150,68			2.432,42			
2.1.7.01	COBROS ANTICIPADOS	1.259,38			1.265,21			
2.1.7.01.001	INGRESOS COBRADOS POR ANTICIPADO	1.259,38		0,4629007%	1.265,21	5,83		
2.1.7.02	DIVIDENDOS POR PAGAR	(1.234,37)			(1.228,77)			
2.1.7.02.001	CUENTAS DE DETALLE	(1.234,37)		-0,4537073%	(1.228,77)	5,60		
	TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	80.596,35			44.340,87			
2.2	PASIVO NO CORRIENTE							
2.2.2	OBLIGACIONES CON INSTITUC. FINANCIER	6.504,60			6.504,60			
2.2.2.01	RELACIONADOS	6.504,60			6.504,60			
2.2.2.01.001	PRESTAMO SOCIOS	6.504,60			6.504,60	-		
2.2.3	CON EMPLEADOS Y OTROS	9.245,56			9.454,36			
2.2.3.01	CON EMPLEADOS	9.245,56			9.454,36			
2.2.3.01.001	JUBILACIÓN PATRONAL	7.274,82		2,6739517%	7.469,34	194,53		
2.2.3.01.002	DESAHUCIO	1.970,74		0,7243711%	1.985,02	14,28		
	TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	15.750,16			15.958,96			
	TOTAL DE PASIVO	96.346,51			60.299,83			
3	PATRIMONIO							
3.1	PATRIMONIO	99.964,90			96.948,21	(3.016,69)		
3.1.1	CAPITAL	99.964,90			96.948,21			
3.1.1.01	CAPITAL	75.455,51			75.455,51			
3.1.1.01.001	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	1.000,00			1.000,00	-		
3.1.1.01.002	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	74.455,51			74.455,51	-		
3.1.2	RESERVAS	5.889,08			5.889,08	T		

FUENTE: "EMLOJA"



CODIGO	CUENTA	AÑO BASE 2017	FUENTE DE INFORMACION	% BASE	AÑO 2018	DIFERENCI A
3.1.2.01	RESERVAS	5.889,08			5.889,08	
3.1.2.01.001	RESERVA LEGAL	2.944,54			2.944,54	-
3.1.2.01.003	RESERVA FACULTATIVA	2.944,54			2.944,54	-
3.1.4	RESULTADOS	18.620,31			15.603,62	
3.1.4.01	RESULTADOS	18.620,31			15.603,62	
3.1.4.01.001	UTILIDAD RETENIDAS ACUM.EJER.ANTER	6.776,17			6.776,17	-
3.1.4.01.002	PERDIDAS RETEN.ACUMUL.EJERCICIOS	(2.122,57)			(2.122,57)	-
3.1.4.01.003	RESULTADOS ACUM. PROVEN. ADOPCIO	733,87			733,87	-
3.1.4.01.004	UTILIDAD PERDIDA EJERCICIO CORRIEN	13.232,84			10.216,15	(3.016,69)
	TOTAL DE PATRIMONIO	99.964,90			96.948,21	
	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	196.311,41			157.248,04	
	Exceso de Financiamiento	(49.411,01)			(10.864,43)	

FUENTE: "EMLOJA"

EMLOJA EMBOTELADORA LOJA S.A **BALANCE GENERAL PROFORMA DEL 01 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2018 ACTIVO ACTIVO CORRIENTE** 1.1 **EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO** 1.1.1 60.682,56 1.1.1.01 CAJA GENERAL 503.53 0,60 1.1.1.01.001 CAJA GENERAL LOJA 1.1.1.01.003 CAJA CHICA LOJA 502,93 1.1.1.02 **BANCOS LOCALES** 60.179.03 1.1.1.02.001 BANCO AUSTRO 60.179,03 **ACTIVOS FINANCIEROS** 1.1.2 30.384,84 1.1.2.01 **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES** 18.590.64 1.1.2.01.002 **CLIENTES** 17.713,73 1.1.2.01.003 **EMLOJA** 0,05 (-) PROVISIÓN POR DETERIORO 1.1.2.01.998 876,86 1.1.2.04 CRÉDITO TRIBUTARIO DEL IVA 10.407,99 1.1.2.04.001 IVA PAGADO 9.531,10 1.1.2.04.003 IVA RETENIDO VENTAS 876,89 CRÉDITO TRIB. IMP RENTA (AÑO CORRIENTE) 1.1.2.05 1.386,21 1.1.2.05.001 IMPUESTOS RETENIDOS IMP. A LA RENTA 688,43 ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA 1.1.2.05.002 697,78 1.1.3 **INVENTARIOS** 54.468.43 **INVENTARIOS** 54.468,43 1.1.3.01 INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO 1.1.3.01.002 335,46 1.1.3.01.003 INVENTARIO DE MERCADERÍAS 1.711,99 1.1.3.01.004 INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES 1.343,92 INV. BOT. VIDRIO, PALETS, CHANCLETAY OTROS 51.077,05 1.1.3.01.005 145.535,83 **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** 1.2 **ACTIVO NO CORRIENTE** PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO 1.2.1 847,79 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO 1.2.1.01 124.911,15 INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS) 1.2.1.01.001 4.709.77 1.2.1.01.002 MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN) 65.699.72 EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN) 2.689,85 1.2.1.01.003 1.2.1.01.004 EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN 2.673,75 1.2.1.01.005 **VEHÍCULOS** 41.893,57 MUEBLES Y ENSERES 1.2.1.01.006 990,09 1.2.1.01.007 OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO 6.254,40 DEP. ACUM PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO 1.2.1.02 (124.063,36)1.2.1.02.002 INSTALACIONES TÉCNICAS (4.709,77)1.2.1.02.003 MAQUINARIA (65.699,72)1.2.1.02.004 **EQUIPO AUXILIAR** (2.035,10)EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACION 1.2.1.02.005 (2.673,75)**VEHÍCULOS** 1.2.1.02.006 (41.893,57)1.2.1.02.007 MUEBLES Y ENSERES (797,05)1.2.1.02.008 OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (6.254,40)1.681,87 1.2.2.01 **ACTIVOS INTANGIBLES** 1.2.2.01.001 MARCAS Y PATENTES 1.681.87 1.2.2.02 AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS (1.681,87)1.2.2.02.001 MARCAS Y PATENTES (1.681,87)**TOTAL NO ACTIVO CORRIENTE** 847,79 **TOTAL ACTIVO** 146.383,61 2 **PASIVO** 2.1 **PASIVO CORRIENTE** 2.1.1 **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROV.** 5.523,41 2.1.1.02 NO RELACIONADOS 5 523 41 2.1.1.02.001 **CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES** 3.759,35 PROVISIÓN AGUA POTABLE 2.1.1.02.003 1.764,07 CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA 2.1.4 30.489.70



30.489,70

17.085,95

7.554,86

CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

IVA COBRADO

IVA POR PAGAR

2.1.4.01 2.1.4.01.001

2.1.4.01.002

EMLOJA EMBOTELADORA LOJA S.A BALANCE GENERAL PROFORMA DEL 01 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2018				
2.1.4.01.998	IMPUESTO A LA RENTA	2.281,35		
2.1.4.01.999	22% IMPUESTO A LA RENTA	3.567,55		
2.1.5	EMPLEADOS / IEESS	5.858,90		
2.1.5.01	INSTITUTO ECUAT. DE SEGURIDAD SOCIAL	5.858,90		
2.1.5.01.001	APORTES IESS POR PAGAR	1.030,48		
2.1.5.01.002	APORTES IESS POR PAGAR	404,53		
2.1.5.01.003	PRÉSTAMOS CON EL IESS	62,19		
2.1.5.01.004	DÉCIMO TERCERO	1.781,92		
2.1.5.01.005	DÉCIMO CUARTO	2.579,78		
2.1.5.01.006	VACACIONES	-		
2.1.6	OTRAS OBLIGACIONES	2.468,86		
2.1.6.01	EMPLEADOS	2.432,42		
2.1.6.01.001	15% PARTICIPACION TRAB. POR PAGAR	2.432,42		
2.1.7.01	COBROS ANTICIPADOS	1.265,21		
2.1.7.01.001	INGRESOS COBRADOS POR ANTICIPADO	1.265,21		
2.1.7.02	DIVIDENDOS POR PAGAR	(1.228,77)		
2.1.7.02.001	CUENTAS DE DETALLE	(1.228,77)		
	TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	44.340,87		
2.2	PASIVO NO CORRIENTE			
2.2.2	OBLIGACIONES CON INSTITUC. FINANCIERAS	6.504,60		
2.2.2.01	RELACIONADOS	6.504,60		
2.2.2.01.001	PRESTAMO SOCIOS	6.504,60		
2.2.3	CON EMPLEADOS Y OTROS	9.454,36		
2.2.3.01	CON EMPLEADOS	9.454,36		
2.2.3.01.001	JUBILACIÓN PATRONAL	7.469,34		
2.2.3.01.002	DESAHUCIO	1.985,02		
	TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	15.958,96		
	TOTAL DE PASIVO	60.299,83		
	Exceso de Financiamiento	(10.864,43)		
3	PATRIMONIO	06 040 24		
3.1 3.1.1	PATRIMONIO CAPITAL	96.948,21		
3.1.1.01	CAPITAL	96.948,21 75.455,51		
3.1.1.01	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	1.000,00		
3.1.1.01.001	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	74.455,51		
3.1.2	RESERVAS	5.889,08		
3.1.2.01	RESERVAS	5.889,08		
3.1.2.01.001	RESERVA LEGAL	2.944,54		
3.1.2.01.003	RESERVA FACULTATIVA	2.944,54		
3.1.4	RESULTADOS	15.603,62		
3.1.4.01	RESULTADOS	15.603,62		
3.1.4.01.001	UTILIDAD RETENIDAS ACUM.EJER.ANTERIORES	6.776,17		
3.1.4.01.002	PERDIDAS RETEN.ACUMUL.EJERCICIOS ANT	(2.122,57)		
3.1.4.01.003	RESULTADOS ACUM. PROVEN. ADOPCION X P	733,87		
3.1.4.01.004	UTILIDAD PERDIDA EJERCICIO CORRIENTE	10.216,15		
	TOTAL DE PATRIMONIO	96.948,21		
	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	146.383,61		

GFRFNTF	CONTADOR



CODIGO	CUENTA	AÑO BASE 2018	FUENTE DE INFORMACIÓN	% BASE	AÑO 2019	DIFERENCI A
			ventas	DASE		A
	Ventas Totales	288.827,33	proyectadas		306.625,39	
1	ACTIVO					
1.1	ACTIVO CORRIENTE					
1.1.1	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	60.682,56		6,38660949%	64.421,93	3.739,36
1.1.1.01	CAJA GENERAL	503,53			504,41	0,88
1.1.1.01.001	CAJA GENERAL LOJA	0,60		0,00020774%	0,60	0,00
1.1.1.01.003	CAJA CHICA LOJA	502,93		0,17412875%	503,81	0,88
1.1.1.02	BANCOS LOCALES	60.179,03			63.917,52	3.738,49
1.1.1.02.001	BANCO AUSTRO	60.179,03		6,2122730%	63.917,52	3.738,49
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS	30.384,84			30.857,09	
1.1.2.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIE	18.590,64			18.601,53	
1.1.2.01.002	CLIENTES	17.713,73		6,1329824%	17.724,59	10,86
1.1.2.01.003	EMLOJA	0,05		0,0000173%	0,05	0,00
1.1.2.01.998	(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	876,86		0,3035925%	876,88	0,03
1.1.2.04	CRÉDITO TRIBUTARIO DEL IVA	10.407,99			10.869,21	
1.1.2.04.001	IVA PAGADO	9.531,10	calculo seg resoluc	;	9.992,29	
1.1.2.04.003	IVA RETENIDO VENTAS	876,89		0,3036036%	876,92	0,03
1.1.2.05	CRÉDITO TRIB. IMP RENTA (AÑO CORRIENTE)	1.386,21			1.386,36	
1.1.2.05.001	IMPUESTOS RETENIDOS IMP. A LA RENTA	688,43		1,134%	688,51	0,08
1.1.2.05.002	ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA	697,78		136,721%	697,85	9,41
1.1.3	INVENTARIOS	54.468,43			54.558,92	
1.1.3.01	INVENTARIOS	54.468,43			54.558,92	
1.1.3.01.002	INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO	335,46		0,1161466%	335,47	0,00
1.1.3.01.003	INVENTARIO DE MERCADERÍAS	1.711,99		0,5927394%	1.712,09	0,10
1.1.3.01.004	INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	1.343,92		0,4653028%	1.343,98	0,06
1.1.3.01.005	INV. BOT. VIDRIO, PALETS, CHANCLETAY OTRO	51.077,05		17,6842845%	51.167,37	90,33
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	145.535,83			149.837,94	
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE					
1.2.1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	847,79			423,89	
1.2.1.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	124.911,15			124.911,15	
1.2.1.01.001	INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADO	4.709,77			4.709,77	-
1.2.1.01.002	MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN)	65.699,72	Balance Gene 2018		65.699,72	<u>-</u>

FUENTE: "EMLOJA"



CODIGO	CUENTA	AÑO BASE	FUENTE DE	%	AÑO 2019	DIFERENCI
		2018	INFORMACIÓN	BASE	ANO 2019	Α
1.2.1.01.003	EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN)	2.689,85	Balance Gene 2018		2.689,85	-
	EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN	2.673,75	Balance Gene 2018		2.673,75	-
1.2.1.01.005	VEHÍCULOS	41.893,57	Balance Gene 2018		41.893,57	-
1.2.1.01.006	MUEBLES Y ENSERES		Balance Gene 2018		990,09	-
1.2.1.01.007	OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6.254,40	Balance Gene 2018		6.254,40	
1.2.1.02	DEP. ACUM PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(124.063,36)			(124.487,26)	
1.2.1.02.002	INSTALACIONES TÉCNICAS		Dep. Linea Recta		(4.709,77)	-
1.2.1.02.003	MAQUINARIA		Dep. Linea Recta		(65.699,72)	-
1.2.1.02.004	EQUIPO AUXILIAR		Dep. Linea Recta		(2.362,47)	(327,38)
1.2.1.02.005	EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACION	(2.673,75)	Dep. Linea Recta		(2.673,75)	-
1.2.1.02.006	VEHÍCULOS		Dep. Linea Recta		(41.893,57)	-
1.2.1.02.007	MUEBLES Y ENSERES	(797,05)	Dep. Linea Recta		(893,57)	(96,52)
1.2.1.02.008	OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(6.254,40)	Dep. Linea Recta		(6.254,40)	-
1.2.2.01	ACTIVOS INTANGIBLES	1.681,87			1.681,87	
1.2.2.01.001	MARCAS Y PATENTES	1.681,87			1.681,87	-
1.2.2.02	AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS	(1.681,87)			(1.681,87)	-
1.2.2.02.001	MARCAS Y PATENTES	(1.681,87)			(1.681,87)	-
	TOTAL NO ACTIVO CORRIENTE	847,79			423,89	
	TOTAL ACTIVO	146.383,61			150.261,83	
	PASIVO					
2.1	PASIVO CORRIENTE					
2.1.1	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROV.	5.523,41			5.583,12	
2.1.1.02	NO RELACIONADOS	5.523,41			5.583,12	
2.1.1.02.001	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	3.759,35		1,3015894%	3.808,28	48,93
2.1.1.02.003	PROVISIÓN AGUA POTABLE	1.764,07		0,6107688%	1.774,84	10,77
2.1.4	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	30.489,70			72.011,54	
2.1.4.01	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	30.489,70			72.011,54	
2.1.4.01.001	IVA COBRADO	17.085,95			36.795,05	19.709,09
2.1.4.01.002	IVA POR PAGAR	7.554,86			26.802,76	19.247,90
2.1.4.01.998	IMPUESTO A LA RENTA	2.281,35		0,7898653%	2.299,37	18,02
2.1.4.01.999	22% IMPUESTO A LA RENTA	3.567,55			6.114,37	2.546,82
2.1.5	EMPLEADOS / IEESS	5.858,90			6.137,73	
2.1.5.01	INSTITUTO ECUAT. DE SEGURIDAD SOCIAL	5.858,90			6.137,73	

FUENTE: "EMLOJA"



		ENERO A DICIEM		0/		DIFFDENCI
CODIGO	CUENTA	AÑO BASE 2018	FUENTE DE INFORMACIÓN	% BASE	AÑO 2019	DIFERENCI A
2.1.5.01.001	APORTES IESS POR PAGAR	1.030,48	IIVI ONIIIAOIOIV	4,8100000%	1.080,05	49,57
	FONDOS DE RESERVA	404,53		4,8100000%	423,99	19,46
	PRESTAMOS CON EL IESS	62,19		0,0215303%	62,20	0,01
2.1.5.01.004	DECIMO TERCERO	1.781,92		4,8100000%	1.867,64	85,71
	DECIMO CUARTO	2.579,78		4,8100000%	2.703,86	124,09
	VACACIONES	-		1,010007	-	-
2.1.6	OTRAS OBLIGACIONES	2.468,86			4.216,10	
2.1.6.01	EMPLEADOS	2.432,42			4.168,89	
	15% PARTICIPACION TRAB. POR PAGAR	2.432,42			4.168,89	
2.1.7.01	COBROS ANTICIPADOS	1.265,21			1.270,75	
2.1.7.01.001	INGRESOS COBRADOS POR ANTICIPADO	1.265,21		0,4380501%	1.270,75	5,54
2.1.7.02	DIVIDENDOS POR PAGAR	(1.228,77)		ŕ	(1.223,54)	ŕ
2.1.7.02.001	CUENTAS DE DETALLE	(1.228,77)		-0,4254328%	(1.223,54)	5,23
	TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	44.340,87			87.948,48	
2.2	PASIVO NO CORRIENTE					
2.2.2	OBLIGACIONES CON INSTITUC. FINANCIERAS	6.504,60			6.504,60	
2.2.2.01	RELACIONADOS	6.504,60			6.504,60	
2.2.2.01.001	PRESTAMO SOCIOS	6.504,60			6.504,60	-
2.2.3	CON EMPLEADOS Y OTROS	9.454,36			9.661,16	
2.2.3.01	CON EMPLEADOS	9.454,36			9.661,16	
2.2.3.01.001	JUBILACIÓN PATRONAL	7.469,34		2,5860923%	7.662,51	193,16
2.2.3.01.002	DESAHUCIO	1.985,02		0,6872675%	1.998,66	13,64
	TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	15.958,96			16.165,76	
	TOTAL DE PASIVO	60.299,83			104.114,25	
3	PATRIMONIO					
3.1	PATRIMONIO	96.948,21			104.241,38	7.293,17
3.1.1	CAPITAL	96.948,21			104.241,38	
3.1.1.01	CAPITAL	75.455,51			75.455,51	
3.1.1.01.001	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	1.000,00			1.000,00	-
3.1.1.01.002	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	74.455,51			74.455,51	-
3.1.2	RESERVAS	5.889,08			5.889,08	
3.1.2.01	RESERVAS	5.889,08			5.889,08	
3.1.2.01.001	RESERVA LEGAL	2.944,54			2.944,54	-

FUENTE: "EMLOJA"



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A
MATRIZ DEL BALANCE GENERAL PROFORMA
ENERO A DICIEMBRE 2019

CÓDIGO	CUENTA	AÑO BASE 2018	FUENTE DE INFORMACIÓN	% BASE	AÑO 2019	DIFERENCI A
3.1.2.01.003	RESERVA FACULTATIVA	2.944,54			2.944,54	-
3.1.4	RESULTADOS	15.603,62			22.896,79	
3.1.4.01	RESULTADOS	15.603,62			22.896,79	
3.1.4.01.001	UTILIDAD RETENIDAS ACUM.EJER.ANTERIORE	6.776,17			6.776,17	-
3.1.4.01.002	PERDIDAS RETEN.ACUMUL.EJERCICIOS ANT	(2.122,57)			(2.122,57)	-
3.1.4.01.003	RESULTADOS ACUM. PROVEN. ADOPCION X P	733,87			733,87	-
3.1.4.01.004	UTILIDAD PERDIDA EJERCICIO CORRIENTE	10.216,15			17.509,32	7.293,17
	TOTAL DE PATRIMONIO	96.948,21			104.241,38	
	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	157.248,04			208.355,63	
	Exceso de Financiamiento	(10.864,43)			(58.093,79)	

FUENTE: "EMLOJA"

EMLOJA EMBOTELADORA LOJA S.A **BALANCE GENERAL PRO-FORMA DEL 01 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2019** ACTIVO 1 **ACTIVO CORRIENTE** 1.1 **EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO** 1.1.1 64.421,93 1.1.1.01 CAJA GENERAL 504.41 1.1.1.01.001 CAJA GENERAL LOJA 0,60 1.1.1.01.003 CAJA CHICA LOJA 503,81 **BANCOS LOCALES** 63.917,52 1.1.1.02 1.1.1.02.001 BANCO AUSTRO 63.917,52 **ACTIVOS FINANCIEROS** 1.1.2 30.857,09 1.1.2.01 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES 18.601.53 1.1.2.01.002 **CLIENTES** 17.724,59 1.1.2.01.003 **EMLOJA** 0,05 (-) PROVISIÓN POR DETERIORO 1.1.2.01.998 876,88 CRÉDITO TRIBUTARIO DEL IVA 10.869.21 1.1.2.04 1.1.2.04.001 IVA PAGADO 9.992,29 1.1.2.04.003 IVA RETENIDO VENTAS 876,92 11205 CRÉDITO TRIB. IMP RENTA (AÑO CORRIENTE) 1 386 36 688,51 1.1.2.05.001 IMPUESTOS RETENIDOS IMP. A LA RENTA ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA 1.1.2.05.002 697,85 1.1.3 **INVENTARIOS** 54.558,92 1.1.3.01 **INVENTARIOS** 54.558,92 INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO 1.1.3.01.002 335,47 INVENTARIO DE MERCADERÍAS 1.1.3.01.003 1.712.09 INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES 1.1.3.01.004 1.343,98 1.1.3.01.005 INV. BOT. VIDRIO, PALETS, CHANCLETAY OTROS 51.167,37 **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** 149.837,94 1.2 ACTIVO NO CORRIENTE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO 1.2.1 423,89 1.2.1.01 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO 124.911,15 1.2.1.01.001 INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS) 4.709,77 1.2.1.01.002 MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN) 65.699,72 1.2.1.01.003 EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN) 2.689,85 EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN 1.2.1.01.004 2.673,75 1.2.1.01.005 VEHÍCULOS 41.893,57 1.2.1.01.006 MUEBLES Y ENSERES 990,09 1.2.1.01.007 OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO 6.254,40 DEP. ACUM PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (124.487,26)1.2.1.02 1.2.1.02.002 INSTALACIONES TÉCNICAS (4.709,77)1.2.1.02.003 MAQUINARIA (65.699,72)EQUIPO AUXILIAR 1.2.1.02.004 (2.362,47)EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACION 1.2.1.02.005 (2.673,75)1.2.1.02.006 **VEHÍCULOS** (41.893,57)1.2.1.02.007 MUEBLES Y ENSERES (893,57)OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO 1.2.1.02.008 (6.254.40)1.2.2.01 **ACTIVOS INTANGIBLES** 1.681.87 MARCAS Y PATENTES 1.2.2.01.001 1.681.87 1.2.2.02 AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS (1.681,87)1.2.2.02.001 MARCAS Y PATENTES (1.681.87)TOTAL NO ACTIVO CORRIENTE 423.89 TOTAL ACTIVO 150.261.83 **PASIVO** 2.1 **PASIVO CORRIENTE** CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROV. 2.1.1 5.583.12 2.1.1.02 NO RELACIONADOS 5.583.12 2.1.1.02.001 CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES 3.808,28 2.1.1.02.003 PROVISIÓN AGUA POTABLE 1.774,84 CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA 72.011,54 2.1.4 CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA 2.1.4.01 72.011,54 2.1.4.01.001 **IVA COBRADO** 36.795,05 2.1.4.01.002 IVA POR PAGAR 26.802,76 2.1.4.01.998 IMPUESTO A LA RENTA 2.299,37



EMLOJA EMBOTELADORA LOJA S.A BALANCE GENERAL PRO-FORMA DEL 01 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2019		
2.1.4.01.999	22% IMPUESTO A LA RENTA	6.114,37
2.1.5	EMPLEADOS / IEESS	6.137,73
2.1.5.01	INSTITUTO ECUAT. DE SEGURIDAD SOCIAL	6.137,73
2.1.5.01.001	APORTES IESS POR PAGAR	1.080,05
2.1.5.01.002	FONDOS DE RESERVA	423,99
2.1.5.01.003	PRESTAMOS CON EL IESS	62,20
2.1.5.01.004	DECIMO TERCERO	1.867,64
2.1.5.01.005	DECIMO CUARTO	2.703,86
2.1.5.01.006	VACACIONES	-
2.1.6	OTRAS OBLIGACIONES	4.216,10
2.1.6.01	EMPLEADOS	4.168,89
2.1.6.01.001	15% PARTICIPACION TRAB. POR PAGAR	4.168,89
2.1.7.01	COBROS ANTICIPADOS	1.270,75
2.1.7.01.001	INGRESOS COBRADOS POR ANTICIPADO	1.270,75
2.1.7.02	DIVIDENDOS POR PAGAR	(1.223,54)
2.1.7.02.001	CUENTAS DE DETALLE	(1.223,54)
	TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	87.948,48
2.2	PASIVO NO CORRIENTE	
2.2.2	OBLIGACIONES CON INSTITUC. FINANCIERAS	6.504,60
2.2.2.01	RELACIONADOS	6.504,60
2.2.2.01.001	PRESTAMO SOCIOS	6.504,60
2.2.3	CON EMPLEADOS Y OTROS	9.661,16
2.2.3.01	CON EMPLEADOS	9.661,16
2.2.3.01.001	JUBILACIÓN PATRONAL	7.662,51
2.2.3.01.002	DESAHUCIO	1.998,66
	TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	16.165,76
	TOTAL DE PASIVO	104.114,25
	Exceso de Financiamiento	(58.093,79)
3	PATRIMONIO	
3.1	PATRIMONIO	104.241,38
3.1.1	CAPITAL	104.241,38
3.1.1.01	CAPITAL	75.455,51
3.1.1.01.001	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	1.000,00
3.1.1.01.002	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	74.455,51
3.1.2	RESERVAS	5.889,08
3.1.2.01	RESERVAS	5.889,08
3.1.2.01.001	RESERVA LEGAL	2.944,54
3.1.2.01.003	RESERVA FACULTATIVA	2.944,54
3.1.4	RESULTADOS	22.896,79
3.1.4.01	RESULTADOS	22.896,79
3.1.4.01.001	UTILIDAD RETENIDAS ACUM.EJER.ANTERIORES	6.776,17
3.1.4.01.002	PERDIDAS RETEN.ACUMUL.EJERCICIOS ANT	(2.122,57)
3.1.4.01.003	RESULTADOS ACUM. PROVEN. ADOPCION X P	733,87
3.1.4.01.004	UTILIDAD PERDIDA EJERCICIO CORRIENTE	17.509,32
	TOTAL DE PATRIMONIO	104.241,38
	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	150.261,83

GERENTE	CONTADOR	

CODIGO	CUENTA	AÑO BASE 2019	FUENTE DE INFORMACIÓN	% BASE	AÑO 2020	DIFERENCI A
	Ventas Totales	306.625,39	ventas proyectadas		325.520,20	
1	ACTIVO					
1.1	ACTIVO CORRIENTE					
1.1.1	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	64.421,93		6,37402274%	•	3.969,80
1.1.1.01	CAJA GENERAL	504,41			505,23	0,83
	CAJA GENERAL LOJA	0,60		0,00019568%	0,60	0,00
	CAJA CHICA LOJA	503,81		0,16430706%	_ ′	0,83
1.1.1.02	BANCOS LOCALES	63.917,52			67.886,49	3.968,97
	BANCO AUSTRO	63.917,52		6,2095200%	67.886,49	3.968,97
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS	30.857,09			31.351,04	
1.1.2.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTE	18.601,53			18.611,80	
1.1.2.01.002	CLIENTES	17.724,59		5,7805366%	17.734,84	10,25
1.1.2.01.003		0,05		0,0000163%	0,05	0,00
1.1.2.01.998	(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	876,88		0,2859792%	876,91	0,03
1.1.2.04	CRÉDITO TRIBUTARIO DEL IVA	10.869,21			11.352,74	
1.1.2.04.001	IVA PAGADO	9.992,29	calculo seg resoluc		10.475,80	
1.1.2.04.003	IVA RETENIDO VENTAS	876,92		0,2859896%	876,94	0,03
1.1.2.05	CRÉDITO TRIB. IMP RENTA (AÑO CORRIENTE)	1.386,36			1.386,50	
1.1.2.05.001	IMPUESTOS RETENIDOS IMP. A LA RENTA	688,51		1,0687546%	688,59	0,07
1.1.2.05.002	ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA	697,85		136,4993052%	697,91	9,40
1.1.3	INVENTARIOS	54.558,92			54.644,46	
1.1.3.01	INVENTARIOS	54.558,92			54.644,46	
1.1.3.01.002	INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO	335,47		0,1094062%	335,47	0,00
1.1.3.01.003	INVENTARIO DE MERCADERÍAS	1.712,09		0,5583670%	1.712,19	0,10
1.1.3.01.004	INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	1.343,98		0,4383147%	1.344,04	0,06
1.1.3.01.005	INV. BOT. VIDRIO, PALETS, CHANCLETAY OTROS	51.167,37		16,6872590%	51.252,76	85,38
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	149.837,94			154.387,23	
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE					
1.2.1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	423,89			-	
1.2.1.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	124.911,15			124.911,15	
1.2.1.01.001	INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS)	4.709,77			4.709,77	-
	MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN)	65.699,72	Balance Gene 2019		65.699,72	-

FUENTE: "EMLOJA"



		AÑO BASE	FUENTE DE	%	_	DIFERENCI
CODIGO	CUENTA	2019	INFORMACIÓN	BASE	AÑO 2020	A
1.2.1.01.003	EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN)	2.689,85	Balance Gene 2019		2.689,85	-
1.2.1.01.004	EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN	2.673,75	Balance Gene 2019		2.673,75	-
1.2.1.01.005	VEHÍCULOS	41.893,57	Balance Gene 2019		41.893,57	-
1.2.1.01.006	MUEBLES Y ENSERES	990,09	Balance Gene 2019		990,09	-
1.2.1.01.007	OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6.254,40	Balance Gene 2019		6.254,40	
1.2.1.02	DEP. ACUM PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(124.487,26)			(124.911,15)	
1.2.1.02.002	INSTALACIONES TÉCNICAS	(4.709,77)	Dep. Linea Recta		(4.709,77)	-
1.2.1.02.003	MAQUINARIA	(65.699,72)	Dep. Linea Recta		(65.699,72)	-
1.2.1.02.004	EQUIPO AUXILIAR	(2.362,47)	Dep. Linea Recta		(2.689,85)	(327,38)
1.2.1.02.005	EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACION	(2.673,75)	Dep. Linea Recta		(2.673,75)	· - ´
1.2.1.02.006	VEHÍCULOS	(41.893,57)	Dep. Linea Recta		(41.893,57)	-
1.2.1.02.007	MUEBLES Y ENSERES	(893,57)	Dep. Linea Recta		(990,09)	(96,52)
1.2.1.02.008	OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(6.254,40)	Dep. Linea Recta		(6.254,40)	-
1.2.2.01	ACTIVOS INTANGIBLES	1.681,87	· ·		1.681,87	
1.2.2.01.001	MARCAS Y PATENTES	1.681,87			1.681,87	-
1.2.2.02	AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS	(1.681,87)			(1.681,87)	-
1.2.2.02.001	MARCAS Y PATENTES	(1.681,87)			(1.681,87)	-
	TOTAL NO ACTIVO CORRIENTE	423,89				
	TOTAL ACTIVO	150.261,83			154.387,23	
2	PASIVO					
2.1	PASIVO CORRIENTE					
	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROV.	5.583,12			5.640,69	
	NO RELACIONADOS	5.583,12			5.640,69	
	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	3.808,28		1,2419967%	3.855,58	47,30
2.1.1.02.003	PROVISIÓN AGUA POTABLE	1.774,84		0,5788306%	1.785,11	10,27
2.1.4	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	72.011,54			74.183,72	
2.1.4.01	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	72.011,54			74.183,72	
	IVA COBRADO	36.795,05			39.062,42	2.267,38
2.1.4.01.002	IVA POR PAGAR	26.802,76			28.586,62	1.783,86
2.1.4.01.998	IMPUESTO A LA RENTA	2.299,37		0,7498944%	2.316,61	17,24
2.1.4.01.999	22% IMPUESTO A LA RENTA	6.114,37			4.218,07	(1.896,30)
2.1.5	EMPLEADOS / IEESS	6.137,73			6.429,98	
2.1.5.01	INSTITUTO ECUAT. DE SEGURIDAD SOCIAL	6.137,73			6.429,98	

FUENTE: "EMLOJA"



CODIGO	CUENTA	AÑO BASE	FUENTE DE	%	AÑO 2020	DIFERENCI
		2019	INFORMACIÓN	BASE		Α
	APORTES IESS POR PAGAR	1.080,05		4,8100000%	1.132,00	51,95
	FONDOS DE RESERVA	423,99		4,8100000%	444,38	20,39
	PRESTAMOS CON EL IESS	62,20		0,0202849%	62,21	0,01
	DECIMO TERCERO	1.867,64		4,8100000%	1.957,47	89,83
	DECIMO CUARTO	2.703,86		4,8100000%	2.833,92	130,06
2.1.5.01.006	VACACIONES	-			-	-
2.1.6	OTRAS OBLIGACIONES	4.216,10			2.933,31	
2.1.6.01	EMPLEADOS	4.168,89			2.875,95	
2.1.6.01.001	15% PARTICIPACION TRAB. POR PAGAR	4.168,89			2.875,95	
2.1.7.01	COBROS ANTICIPADOS	1.270,75			1.276,02	
2.1.7.01.001	INGRESOS COBRADOS POR ANTICIPADO	1.270,75		0,4144309%	1.276,02	5,27
2.1.7.02	DIVIDENDOS POR PAGAR	(1.223,54)			(1.218,66)	
2.1.7.02.001	CUENTAS DE DETALLE	(1.223,54)		-0,3990337%	(1.218,66)	4,88
	TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	87.948,48			89.187,70	
2.2	PASIVO NO CORRIENTE					
2.2.2	OBLIGACIONES CON INSTITUC. FINANCIERAS	6.504,60			6.504,60	
2.2.2.01	RELACIONADOS	6.504,60			6.504,60	
2.2.2.01.001	PRESTAMO SOCIOS	6.504,60			6.504,60	-
2.2.3	CON EMPLEADOS Y OTROS	9.661,16			9.865,68	
2.2.3.01	CON EMPLEADOS	9.661,16			9.865,68	
2.2.3.01.001	JUBILACIÓN PATRONAL	7.662,51		2,4989794%	7.853,99	191,48
2.2.3.01.002	DESAHUCIO	1.998,66		0,6518243%	2.011,69	13,03
	TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	16.165,76			16.370,28	
	TOTAL DE PASIVO	104.114,25			105.557,98	
3	PATRIMONIO					
3.1	PATRIMONIO	104.241,38			98.811,07	(5.430,31)
3.1.1	CAPITAL	104.241,38			98.811,07	
3.1.1.01	CAPITAL	75.455,51			75.455,51	
3.1.1.01.001	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	1.000,00			1.000,00	-
3.1.1.01.002	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	74.455,51			74.455,51	-
3.1.2	RESERVAS	5.889,08			5.889,08	
3.1.2.01	RESERVAS	5.889,08			5.889,08	
3.1.2.01.001	RESERVA LEGAL	2.944,54			2.944,54	-

FUENTE: "EMLOJA"



CODIGO	CUENTA	AÑO BASE 2019	FUENTE DE INFORMACIÓN	% BASE	AÑO 2020	DIFERENCI A
3.1.2.01.003	RESERVA FACULTATIVA	2.944,54			2.944,54	-
3.1.4	RESULTADOS	22.896,79			17.466,48	
3.1.4.01	RESULTADOS	22.896,79			17.466,48	
3.1.4.01.001	UTILIDAD RETENIDAS ACUM.EJER.ANTERIORES	6.776,17			6.776,17	-
3.1.4.01.002	PERDIDAS RETEN.ACUMUL.EJERCICIOS ANT	(2.122,57)			(2.122,57)	-
3.1.4.01.003	RESULTADOS ACUM. PROVEN. ADOPCION X P	733,87			733,87	-
3.1.4.01.004	UTILIDAD PERDIDA EJERCICIO CORRIENTE	17.509,32			12.079,01	(5.430,31)
	TOTAL DE PATRIMONIO	104.241,38			98.811,07	
	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	208.355,63			204.369,05	
	Exceso de Financiamiento	(58.093,79)			(49.981,82)	

FUENTE: "EMLOJA"

EMLOJA EMBOTELADORA LOJA S.A **BALANCE GENERAL PRO-FORMA DEL 01 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2020** ACTIVO 1 1.1 **ACTIVO CORRIENTE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO** 1.1.1 68.391,72 1.1.1.01 CAJA GENERAL 505,23 1.1.1.01.001 CAJA GENERAL LOJA 0,60 1.1.1.01.003 CAJA CHICA LOJA 504,63 67.886,49 1.1.1.02 **BANCOS LOCALES** 1.1.1.02.001 BANCO AUSTRO 67.886.49 1.1.2 **ACTIVOS FINANCIEROS** 31.351,04 1.1.2.01 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES 18.611,80 1.1.2.01.002 **CLIENTES** 17.734,84 1.1.2.01.003 **EMLOJA** 0.05 (-) PROVISIÓN POR DETERIORO 1.1.2.01.998 876,91 1.1.2.04 CRÉDITO TRIBUTARIO DEL IVA 11.352.74 1.1.2.04.001 IVA PAGADO 10.475,80 **IVA RETENIDO VENTAS** 1.1.2.04.003 876,94 CRÉDITO TRIB. IMP RENTA (AÑO CORRIENTE) 1.1.2.05 1.386.50 IMPUESTOS RETENIDOS IMP. A LA RENTA 1.1.2.05.001 688,59 1.1.2.05.002 ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA 697,91 **INVENTARIOS** 1.1.3 54.644,46 1.1.3.01 **INVENTARIOS** 54.644,46 1.1.3.01.002 INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO 335,47 INVENTARIO DE MERCADERÍAS 1.1.3.01.003 1.712.19 1.1.3.01.004 INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES 1.344.04 1.1.3.01.005 INV. BOT. VIDRIO, PALETS, CHANCLETAY OTROS 51.252,76 **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** 154.387,23 1.2 **ACTIVO NO CORRIENTE** 1.2.1 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO 1.2.1.01 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO 124.911,15 1.2.1.01.001 INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS) 4.709,77 1.2.1.01.002 MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN) 65.699,72 1.2.1.01.003 EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN) 2.689,85 **EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN** 1.2.1.01.004 2.673,75 1.2.1.01.005 **VEHÍCULOS** 41.893.57 1.2.1.01.006 MUEBLES Y ENSERES 990.09 OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO 1.2.1.01.007 6.254,40 1.2.1.02 DEP. ACUM PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (124.911.15)1.2.1.02.002 INSTALACIONES TÉCNICAS (4.709,77)**MAQUINARIA** 1.2.1.02.003 (65.699,72)1.2.1.02.004 **EQUIPO AUXILIAR** (2.689,85)1.2.1.02.005 **EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACION** (2.673,75)**VEHÍCULOS** 1.2.1.02.006 (41.893,57)1.2.1.02.007 **MUEBLES Y ENSERES** (990,09)OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO 1.2.1.02.008 (6.254,40)1.2.2.01 **ACTIVOS INTANGIBLES** 1.681,87 MARCAS Y PATENTES 1.681,87 1.2.2.01.001 1.2.2.02 AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS (1.681,87)1.2.2.02.001 MARCAS Y PATENTES (1.681,87)**TOTAL NO ACTIVO CORRIENTE** 154.387,23 **TOTAL ACTIVO PASIVO** 2.1 **PASIVO CORRIENTE** 2.1.1 **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROV.** 5.640,69 NO RELACIONADOS 5.640,69 2.1.1.02 3.855,58 2.1.1.02.001 CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES 2.1.1.02.003 PROVISIÓN AGUA POTABLE 1.785,11 CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA 2.1.4 74.183,72 CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA 2.1.4.01 74 183 72 2.1.4.01.001 **IVA COBRADO** 39.062,42



EMLOJA EMBOTELADORA LOJA S.A BALANCE GENERAL PRO-FORMA				
	DEL 01 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2020			
2.1.4.01.002	IVA POR PAGAR	28.586,62		
2.1.4.01.998	IMPUESTO A LA RENTA	2.316,61		
2.1.4.01.999	22% IMPUESTO A LA RENTA	4.218,07		
2.1.5	EMPLEADOS / IEESS	6.429,98		
2.1.5.01	INSTITUTO ECUAT. DE SEGURIDAD SOCIAL	6.429,98		
2.1.5.01.001	APORTES IESS POR PAGAR	1.132,00		
2.1.5.01.002	FONDOS DE RESERVA	444,38		
2.1.5.01.003	PRESTAMOS CON EL IESS	62,21		
2.1.5.01.004	DECIMO TERCERO	1.957,47		
2.1.5.01.005	DECIMO CUARTO	2.833,92		
2.1.5.01.006	VACACIONES			
2.1.6	OTRAS OBLIGACIONES	2.933,31		
2.1.6.01	EMPLEADOS	2.875,95		
2.1.6.01.001 2.1.7.01	15% PARTICIPACION TRAB. POR PAGAR	2.875,95		
2.1.7.01	COBROS ANTICIPADOS INGRESOS COBRADOS POR ANTICIPADO	1.276,02		
2.1.7.01.001	DIVIDENDOS POR PAGAR	1.276,02		
2.1.7.02	CUENTAS DE DETALLE	(1.218,66) (1.218,66)		
2.1.7.02.001	TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	89.187,70		
2.2	PASIVO NO CORRIENTE	09.107,70		
2.2.2	OBLIGACIONES CON INSTITUC. FINANCIERAS	6.504,60		
2.2.2.01	RELACIONADOS	6.504,60		
2.2.2.01.001	PRESTAMO SOCIOS	6.504,60		
2.2.3	CON EMPLEADOS Y OTROS	9.865,68		
2.2.3.01	CON EMPLEADOS	9.865,68		
2.2.3.01.001	JUBILACIÓN PATRONAL	7.853,99		
2.2.3.01.002	DESAHUCIO	2.011,69		
	TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	16.370,28		
	TOTAL DE PASIVO	105.557,98		
	Exceso de Financiamiento	(49.981,82)		
3	PATRIMONIO	,		
3.1	PATRIMONIO	98.811,07		
3.1.1	CAPITAL	98.811,07		
3.1.1.01	CAPITAL	75.455,51		
3.1.1.01.001	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	1.000,00		
3.1.1.01.002	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	74.455,51		
3.1.2	RESERVAS	5.889,08		
3.1.2.01	RESERVAS	5.889,08		
3.1.2.01.001	RESERVA LEGAL	2.944,54		
3.1.2.01.003	RESERVA FACULTATIVA	2.944,54		
3.1.4	RESULTADOS	17.466,48		
3.1.4.01	RESULTADOS	17.466,48		
3.1.4.01.001	UTILIDAD RETENIDAS ACUM.EJER.ANTERIORES	6.776,17		
3.1.4.01.002	PERDIDAS RETEN.ACUMUL.EJERCICIOS ANT	(2.122,57)		
3.1.4.01.003 3.1.4.01.004	RESULTADOS ACUM. PROVEN. ADOPCION X P UTILIDAD PERDIDA EJERCICIO CORRIENTE	733,87		
3.1.4.01.004		12.079,01		
	TOTAL DE PATRIMONIO	98.811,07		
	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	154.387,23		

GERENTE	CONTADOR



CÓDIGO	CUENTA	AÑO BASE	FUENTE DE	%	AÑO 2021	DIFERENCI
CODIGO	COLIVIA	2020	INFORMACIÓN	BASE	ANO 2021	Α
	Ventas Totales	325.520,20	ventas proyectadas		345.579,34	
4	ACTIVO					
1 4	ACTIVO ACTIVO CORRIENTE					
1.1		00 004 70		0.00000.400/	70 000 4 4	4 0 4 4 4 0
1.1.1	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	68.391,72		6,36208849%	·	4.214,42
1.1.1.01	CAJA GENERAL	505,23		0.000404000/	506,02	0,78
	CAJA GENERAL LOJA	0,60		0,00018432%	0,60	0,00
	CAJA CHICA LOJA	504,63		0,15502416%		0,78
1.1.1.02	BANCOS LOCALES	67.886,49			72.100,12	4.213,63
	BANCO AUSTRO	67.886,49		6,20688000%	72.100,12	4.213,63
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS	31.351,04			31.867,79	
1.1.2.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTE	18.611,80			18.621,48	
1.1.2.01.002		17.734,84		5,4481531%	17.744,50	9,66
1.1.2.01.003		0,05		0,0000154%		0,00
	(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	876,91		0,2693873%	-	0,02
1.1.2.04	CRÉDITO TRIBUTARIO DEL IVA	11.352,74			11.859,68	
	IVA PAGADO	10.475,80	calculo seg resoluc		10.982,71	
	IVA RETENIDO VENTAS	876,94		0,2693970%	_	0,02
1.1.2.05	CRÉDITO TRIB. IMP RENTA (AÑO CORRIENTE)	1.386,50			1.386,63	
	IMPUESTOS RETENIDOS IMP. A LA RENTA	688,59		1,0068263%	688,66	0,07
1.1.2.05.002	ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA	697,91		136,2902253%	697,97	9,38
1.1.3	INVENTARIOS	54.644,46			54.725,31	
1.1.3.01	INVENTARIOS	54.644,46			54.725,31	
1.1.3.01.002	INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO	335,47		0,1030568%	335,47	0,00
1.1.3.01.003	INVENTARIO DE MERCADERÍAS	1.712,19		0,5259859%	1.712,28	0,09
1.1.3.01.004	INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	1.344,04		0,4128908%	1.344,10	0,06
1.1.3.01.005	INV. BOT. VIDRIO, PALETS, CHANCLETAY OTROS	51.252,76		15,7448778%	51.333,45	80,70
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	154.387,23			159.199,24	
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE					
1.2.1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-			-	
1.2.1.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	124.911,15			124.911,15	
1.2.1.01.001	INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS)	4.709,77			4.709,77	-

FUENTE: "EMLOJA"



		AÑO BASE	FUENTE DE	%	_	DIFERENCI
CÓDIGO	CUENTA	2020	INFORMACIÓN	BASE	AÑO 2021	A
1.2.1.01.002	MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN)	65.699,72	Balance Gene 2020		65.699,72	-
1.2.1.01.003	EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN)	2.689,85	Balance Gene 2020		2.689,85	-
1.2.1.01.004	EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN	2.673,75	Balance Gene 2020		2.673,75	-
1.2.1.01.005	VEHÍCULOS	41.893,57	Balance Gene 2020		41.893,57	-
1.2.1.01.006	MUEBLES Y ENSERES	990,09	Balance Gene 2020		990,09	-
1.2.1.01.007	OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6.254,40	Balance Gene 2020		6.254,40	
1.2.1.02	DEP. ACUM PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(124.911,15)			(124.911,15)	
1.2.1.02.002	INSTALACIONES TÉCNICAS	(4.709,77)	Dep. Linea Recta		(4.709,77)	-
1.2.1.02.003	MAQUINARIA	(65.699,72)	Dep. Linea Recta		(65.699,72)	-
1.2.1.02.004	EQUIPO AUXILIAR	(2.689,85)	Dep. Linea Recta		(2.689,85)	-
1.2.1.02.005	EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACION		Dep. Linea Recta		(2.673,75)	-
1.2.1.02.006	VEHÍCULOS	(41.893,57)	Dep. Linea Recta		(41.893,57)	-
1.2.1.02.007	MUEBLES Y ENSERES	(990,09)	Dep. Linea Recta		(990,09)	-
1.2.1.02.008	OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(6.254,40)	Dep. Linea Recta		(6.254,40)	-
1.2.2.01	ACTIVOS INTANGIBLES	1.681,87			1.681,87	
	MARCAS Y PATENTES	1.681,87			1.681,87	-
1.2.2.02	AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS	(1.681,87)			(1.681,87)	-
1.2.2.02.001	MARCAS Y PATENTES	(1.681,87)			(1.681,87)	-
	TOTAL NO ACTIVO CORRIENTE	-			-	
	TOTAL ACTIVO	154.387,23			159.199,24	
	PASIVO					
	PASIVO CORRIENTE					
	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROV.	5.640,69			5.696,15	
	NO RELACIONADOS	5.640,69			5.696,15	
	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	3.855,58		1,1844352%	,	45,67
	PROVISIÓN AGUA POTABLE	1.785,11		0,5483883%	,	9,79
	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	74.183,72			80.114,44	
_	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	74.183,72			80.114,44	
	IVA COBRADO	39.062,42			41.469,52	2.407,10
	IVA POR PAGAR	28.586,62			30.486,81	1.900,19
	IMPUESTO A LA RENTA	2.316,61		0,7116638%	2.333,10	16,49
	22% IMPUESTO A LA RENTA	4.218,07			5.825,02	1.606,95
2.1.5	EMPLEADOS / IEESS	6.429,98			6.736,28	

FUENTE: "EMLOJA"



		ENERO A DICIE				
CODIGO	CUENTA	AÑO BASE 2020	FUENTE DE INFORMACION	% BASE	AÑO 2021	DIFERENCI A
2.1.5.01	INSTITUTO ECUAT. DE SEGURIDAD SOCIAL	6.429,98	ner Gremmenere	23.102	6.736,28	7.
	APORTES IESS POR PAGAR	1.132,00		4,8100000%	1.186,45	54,45
	FONDOS DE RESERVA	444,38		4,8100000%	465,75	21,37
2.1.5.01.003	PRÉSTAMOS CON EL IESS	62,21		0,0191113%	62,22	0,01
	DÉCIMO TERCERO	1.957,47		4,8100000%	2.051,62	94,15
2.1.5.01.005	DÉCIMO CUARTO	2.833,92		4,8100000%	2.970,23	136,31
	VACACIONES	_		·	_	-
2.1.6	OTRAS OBLIGACIONES	2.933,31			4.038,53	
2.1.6.01	EMPLEADOS	2.875,95			3.971,60	
2.1.6.01.001	15% PARTICIPACION TRAB. POR PAGAR	2.875,95			3.971,60	
2.1.7.01	COBROS ANTICIPADOS	1.276,02			1.281,02	
2.1.7.01.001	INGRESOS COBRADOS POR ANTICIPADO	1.276,02		0,3919932%	1.281,02	5,00
2.1.7.02	DIVIDENDOS POR PAGAR	(1.218,66)			(1.214,09)	
2.1.7.02.001	CUENTAS DE DETALLE	(1.218,66)		-0,3743720%	(1.214,09)	4,56
	TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	89.187,70			96.585,40	
2.2	PASIVO NO CORRIENTE					
2.2.2	OBLIGACIONES CON INSTITUC. FINANCIERAS	6.504,60			6.504,60	
2.2.2.01	RELACIONADOS	6.504,60			6.504,60	
2.2.2.01.001	PRESTAMO SOCIOS	6.504,60			6.504,60	-
2.2.3	CON EMPLEADOS Y OTROS	9.865,68			10.067,61	
2.2.3.01	CON EMPLEADOS	9.865,68			10.067,61	
	JUBILACIÓN PATRONAL	7.853,99		2,4127504%	8.043,49	189,50
2.2.3.01.002	DESAHUCIO	2.011,69		0,6179913%	2.024,12	12,43
	TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	16.370,28			16.572,21	
	TOTAL DE PASIVO	105.557,98			113.157,60	
3	PATRIMONIO					
3.1	PATRIMONIO	98.811,07			103.412,79	4.601,73
3.1.1	CAPITAL	98.811,07			103.412,79	
3.1.1.01	CAPITAL	75.455,51			75.455,51	
3.1.1.01.001	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	1.000,00			1.000,00	-
	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	74.455,51			74.455,51	-
3.1.2	RESERVAS	5.889,08			5.889,08	
3.1.2.01	RESERVAS	5.889,08			5.889,08	

FUENTE: "EMLOJA"



CODIGO	CUENTA	AÑO BASE 2020	FUENTE DE INFORMACION	% BASE	AÑO 2021	DIFERENCI A
3.1.2.01.001	RESERVA LEGAL	2.944,54			2.944,54	-
3.1.2.01.003	RESERVA FACULTATIVA	2.944,54			2.944,54	-
3.1.4	RESULTADOS	17.466,48			22.068,20	
3.1.4.01	RESULTADOS	17.466,48			22.068,20	
3.1.4.01.001	UTILIDAD RETENIDAS ACUM.EJER.ANTERIORES	6.776,17			6.776,17	-
3.1.4.01.002	PERDIDAS RETEN.ACUMUL.EJERCICIOS ANT	(2.122,57)			(2.122,57)	-
3.1.4.01.003	RESULTADOS ACUM. PROVEN. ADOPCION X P	733,87			733,87	-
3.1.4.01.004	UTILIDAD PERDIDA EJERCICIO CORRIENTE	12.079,01			16.680,73	4.601,73
	TOTAL DE PATRIMONIO	98.811,07			103.412,79	
	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	204.369,05			216.570,40	
	Exceso de Financiamiento	(49.981,82)			(57.371,16)	

FUENTE: "EMLOJA"

EMLOJA EMBOTELADORA LOJA S.A **BALANCE GENERAL PRO-FORMA DEL 01 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2021** ACTIVO **ACTIVO CORRIENTE** 1.1 1.1.1 **EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO** 72.606,14 1.1.1.01 **CAJA GENERAL** 506.02 1.1.1.01.001 CAJA GENERAL LOJA 0,60 1.1.1.01.003 CAJA CHICA LOJA 505,42 **BANCOS LOCALES** 72.100.12 1.1.1.02 1.1.1.02.001 BANCO AUSTRO 72.100,12 1.1.2 **ACTIVOS FINANCIEROS** 31.867,79 1.1.2.01 **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES** 18 621 48 1.1.2.01.002 17.744,50 **CLIENTES** 1.1.2.01.003 **EMLOJA** 0.05 1.1.2.01.998 (-) PROVISIÓN POR DETERIORO 876,93 1.1.2.04 CRÉDITO TRIBUTARIO DEL IVA 11.859,68 1.1.2.04.001 IVA PAGADO 10.982,71 IVA RETENIDO VENTAS 1.1.2.04.003 876,97 CRÉDITO TRIB. IMP RENTA (AÑO CORRIENTE) 1.1.2.05 1.386,63 1.1.2.05.001 IMPUESTOS RETENIDOS IMP. A LA RENTA 688,66 1.1.2.05.002 ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA 697,97 **INVENTARIOS** 1.1.3 54.725,31 1.1.3.01 **INVENTARIOS** 54.725,31 1.1.3.01.002 INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO 335,47 1.712,28 1.1.3.01.003 INVENTARIO DE MERCADERÍAS 1.1.3.01.004 INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES 1.344,10 INV. BOT. VIDRIO, PALETS, CHANCLETAY OTROS 1.1.3.01.005 51.333,45 TOTAL ACTIVO CORRIENTE 159.199,24 **ACTIVO NO CORRIENTE** 1.2 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO 1.2.1 1.2.1.01 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO 124.911,15 1.2.1.01.001 INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS) 4.709.77 1.2.1.01.002 MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN) 65.699,72 1.2.1.01.003 EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN) 2.689,85 EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN 1.2.1.01.004 2.673.75 1.2.1.01.005 **VEHÍCULOS** 41.893,57 1.2.1.01.006 MUEBLES Y ENSERES 990,09 1.2.1.01.007 OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO 6.254,40 1.2.1.02 DEP. ACUM PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (124.911.15)1.2.1.02.002 INSTALACIONES TÉCNICAS (4.709,77)1.2.1.02.003 **MAQUINARIA** (65.699,72) **EQUIPO AUXILIAR** 1.2.1.02.004 (2.689,85)**EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACION** 1.2.1.02.005 (2.673,75)1.2.1.02.006 **VEHÍCULOS** (41.893,57)1.2.1.02.007 **MUEBLES Y ENSERES** (990,09)1.2.1.02.008 OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (6.254,40)1.2.2.01 **ACTIVOS INTANGIBLES** 1.681,87 1.2.2.01.001 MARCAS Y PATENTES 1.681,87 1.2.2.02 AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS (1.681.87)1.2.2.02.001 MARCAS Y PATENTES (1.681,87)**TOTAL NO ACTIVO CORRIENTE TOTAL ACTIVO** 159.199,24 **PASIVO** 2.1 PASIVO CORRIENTE 2.1,1 **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROV.** 5.696,15 5.696,15 2.1.1.02 NO RELACIONADOS 2.1.1.02.001 CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES 3.901,24 PROVISIÓN AGUA POTABLE 2.1.1.02.003 1.794,90 CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA 2.1.4 80.114,44 CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA 2.1.4.01 80.114,44 2.1.4.01.001 **IVA COBRADO** 41.469,52



EMLOJA EMBOTELADORA LOJA S.A BALANCE GENERAL PRO-FORMA						
DEL 01 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2021						
2.1.4.01.998	IMPUESTO A LA RENTA	2.333,10				
2.1.4.01.999	22% IMPUESTO A LA RENTA	5.825,02				
2.1.5	EMPLEADOS / IEESS	6.736,28				
2.1.5.01	INSTITUTO ECUAT. DE SEGURIDAD SOCIAL	6.736,28				
2.1.5.01.001	APORTES IESS POR PAGAR	1.186,45				
2.1.5.01.002	FONDOS DE RESERVA	465,75				
2.1.5.01.003	PRÉSTAMOS CON EL IESS	62,22				
2.1.5.01.004	DÉCIMO TERCERO	2.051,62				
2.1.5.01.005	DÉCIMO CUARTO	2.970,23				
2.1.5.01.006	VACACIONES	-				
2.1.6	OTRAS OBLIGACIONES	4.038,53				
2.1.6.01	EMPLEADOS	3.971,60				
2.1.6.01.001	15% PARTICIPACION TRAB. POR PAGAR	3.971,60				
2.1.7.01	COBROS ANTICIPADOS	1.281,02				
2.1.7.01.001	INGRESOS COBRADOS POR ANTICIPADO	1.281,02				
2.1.7.02	DIVIDENDOS POR PAGAR	(1.214,09)				
2.1.7.02.001	CUENTAS DE DETALLE	(1.214,09)				
	TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	96.585,40				
2.2	PASIVO NO CORRIENTE					
2.2.2	OBLIGACIONES CON INSTITUC. FINANCIERAS	6.504,60				
2.2.2.01	RELACIONADOS	6.504,60				
2.2.2.01.001	PRESTAMO SOCIOS	6.504,60				
2.2.3	CON EMPLEADOS Y OTROS	10.067,61				
2.2.3.01	CON EMPLEADOS	10.067,61				
2.2.3.01.001	JUBILACIÓN PATRONAL	8.043,49				
2.2.3.01.002	DESAHUCIO	2.024,12				
	TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	16.572,21				
	TOTAL DE PASIVO	113.157,60				
	Exceso de Financiamiento	(57.371,16)				
3	PATRIMONIO					
3.1	PATRIMONIO	103.412,79				
3.1.1	CAPITAL	103.412,79				
3.1.1.01	CAPITAL	75.455,51				
3.1.1.01.001	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	1.000,00				
3.1.1.01.002	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	74.455,51				
3.1.2	RESERVAS	5.889,08				
3.1.2.01	RESERVAS	5.889,08				
3.1.2.01.001	RESERVA LEGAL	2.944,54				
3.1.2.01.003	RESERVA FACULTATIVA	2.944,54				
3.1.4	RESULTADOS	22.068,20				
3.1.4.01	RESULTADOS	22.068,20				
3.1.4.01.001	UTILIDAD RETENIDAS ACUM.EJER.ANTERIORES	6.776,17				
3.1.4.01.002	PERDIDAS RETEN.ACUMUL.EJERCICIOS ANT	(2.122,57)				
3.1.4.01.003	RESULTADOS ACUM. PROVEN. ADOPCION X P	733,87				
3.1.4.01.004	UTILIDAD PERDIDA EJERCICIO CORRIENTE	16.680,73				
	TOTAL DE PATRIMONIO	103.412,79				
	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	216.570,40				

GERENTE	CONTADO



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A

"INFORME DEL DIAGNÓSTICO FINANCIERO Y PLANEACIÓN FINANCIERA".

TEMA: PLANEACION FINANCIERA A LA EMPRESA EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A. DE LA CIUDAD DE LOJA PERIODO 2017-2021 Y PROPUESTA DE MEJORAMIENTO

ESTADOS FINANCIEROS ANALIZADOS

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados

PERIODOS:

2014-2015

ANALISTA:

Teresa Elizabeth Cuenca C.

LOJA- ECUADOR 2017



Lic. Peralta Valarezo Mercedes Noemí

GERENTE GENERAL DE EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A

Ciudad.-

De mi consideración:

Para su conocimiento y fines pertinentes le presento los siguientes

resultados del diagnóstico financiero y Planeación Financiera con su

propuesta de mejoramiento de la empresa EMLOJA de la ciudad de Loja

periodo 2015.

El informe fue realizado en función de los objetivos de la distribuidora

demostrando un análisis o estudios amplio, claro y objetivo a efecto de

establecer la posición económica – financiera dela misma.

Es de gran importancia señalar que las recomendaciones, resultado del

diagnóstico financiero, aplicación de indicadores financieros sean de

utilidad para decisiones futuras para el mejoramiento y buen desempeño

de la empresa.

Atentamente:

TERESA ELIZABETH CUENCA CUMBICUS

Autora

337

INFORME DEL DIAGNÓSTICO FINANCIERO Y PLANEACIÓNFINANCIERA DE LA EMPRESA EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A

OBJETIVO DEL INFORME FINANCIERO

Este informe se realizó con la finalidad de responder a las principales interrogantes de todos aquellos miembros de interesados en la empresa "EMLOJA". Que debe tomar en cuenta para una acertada toma de decisiones.

ALCANCE DEL ANÁLISIS APLICADO

El análisis financiero realizado en la empresa "EMLOJA", practicado en los periodos de Enero-Diciembre 2014-2015, dio como resultado las diferentes variaciones encontradas en los rubros abordados de acuerdo a los análisis Vertical y Horizontal, los cuales indican la situación económica y financiera de la empresa, así también cómo se comportan los movimientos en los rubros de un periodo a otro. Se realizaron pruebas por medio de razones financieras, que permiten visualizar con los índices obtenidos los diferentes comportamientos que tienen las operaciones en la empresa, tomando como base los índices de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad, los cuales en conclusión nos indican la liquidez inmediata que tiene la empresa, la eficiencia en el uso de los activos, así como también el nivel

de endeudamiento y que rentable es la empresa en el resultado obtenido del análisis aplicado a los periodos 2014-2015. Los cuales servirán como base para tomar decisiones financieras de forma oportuna, y utilizar estos resultados para compararlos con los siguientes meses en proceso.

A si mismo la planeación financiera da como resultado las diferentes variaciones que se presentaran en cada año en cuanto a la utilidad que se obtendrá, la misma que se la realiza utilizando el método de porcentaje de ventas.

Por lo tanto se considera que el alcance del análisis financiero y planeación financiera practicado en esta empresa, ha dado los resultados que se plantearon para tener una herramienta que sirva de base para tomar decisiones financieras oportunas.

A continuación se presenta la información financiera obtenida donde se consolidan para mostrar los resultados que a continuación se presentan.

El informe consta de seis partes, las cuales fueron organizadas en las siguientes:

- ✓ Análisis de los estados financieros (Vertical y Horizontal)
- √ Razones Financieras

- ✓ Indicador de creación de Valor (EVA)
- ✓ Indicador de análisis Du-Pont
- ✓ Planeación Financiera
- ✓ Recomendaciones

ANÁLISIS VERTICAL

BALANCE GENERAL

ANÁLISIS VERTICAL DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA

Estado de Situación Financiera

Activos

Dentro de la estructura del Balance general de la empresa "EMLOJA", en el periodo 2015 en base al análisis vertical se constató que en la composición del Activo Total, presenta un valor de (125.184,94), donde el Activo Corriente está representado por un porcentaje de 88,04% con un valor de (125.187,94)., teniendo las cuentas más representativas que son los inventarios que correspondieron al 40,56% con una cantidad de (50773,70), lo que significa que la empresa invierte mayoritariamente en la adquisición de Botellas Vidrio, Paletas, lo que llega a constituir parte de su materia prima; al igual que la cuenta banco del Austro dispone de un 40,13% (50.242,62) este incremento en la cuenta bancos se da debido a que la empresa en el mes de diciembre del 2015 realizo todas sus ventas

a contado de igual manera se cobró cuentas por cobrar de meses anteriores.

El activos no corrientes representa el 11,96 % con una cantidad de (17.002,95), respecto al total de activos. siendo las cuentas más representativas la cuenta de Maquinaria con el 386,40% con un valor de (65.699,72) esto es bueno ya que la empresa tiene una gran inversión en maquinaria para poder producir de una manera adecuada y brindar a sus clientes un servicio adecuado y oportuno; Vehículo presenta un porcentaje de 246,39% con un valor en dólares de (41.893,57) esto es ventajoso para la empresa ya que le permite distribuir de manera directa sus productos que dispone para la venta; Otros Propiedad Planta y Equipo con el 36,78% con un valor de (6.254,40); Instalaciones Técnicas con un porcentaje de 27,70% con el valor de (4.709,77) estas instalaciones comprende los aires acondicionados de manera que le permite al personal trabajar cómodamente en la parte de producción.

Así mismo tenemos las depreciaciones con un porcentaje de 634,5 % con un valor de (107.908,20) lo que se puede apreciar que es un valor bastante elevado es por ello que el valor de activos no corriente es bastante bajo debido a sus depreciaciones.

Pasivo

Según el análisis aplicado el Total de pasivo tiene un valor de (43.117,68). El Pasivo corriente representa el 19,54% (27.789,86), Dentro de este grupo tenemos que el 22,45% pertenece a Vacaciones con un monto de (6.237,63) lo que se puede decir que el pago de vacaciones a trabajadores es el más relevante dentro del pasivo corriente esto se da debido a que la empresa cuenta con trabajadores de planta los mismos que beben ser beneficiados de un descanso renumerado según el código de trabajo; Impuesto a la Renta presenta un porcentaje del 20,57 % con una cantidad de (5.715,14), esto significa un valor a pagar por concepto de impuesto a la renta debido a sus ingresos, este valor se proporciona en función a la utilidad que se obtiene en el periodo económico; Cuentas por Pagar Proveedores representa el 12,96% con un valor en dólares de (3.602,84), lo que se significa que la empresa en el año 2015 casi no ha trabajado con obligaciones hacia terceros.

El pasivo no corriente representa el 10,78% con un valor de (15.327,82) Dentro de este grupo se encuentra la cuenta jubilación patronal con sus empleados con un valor porcentual de 44,91% con la cantidad de (6.883,00); seguidamente tenemos Préstamo Socios con el 42,44% con un valor de (6.504,60) indicando que la empresa obtuvo un valor de parte de sus socios en calidad de préstamo; Desahucio cuenta con el 12,66% con

la cantidad de (1.940,22) de igual manera esta es una provisión con empleados que mantiene la empresa. Como se puede evidenciar claramente estas necesidades se dan por concepto de obligaciones con trabajadores, también tenemos el préstamo con los socios que mantiene la empresa con la finalidad de no endeudarse con entidades financieras lo que es muy bueno ya que no le genera un interés elevado.

Patrimonio

Al analizar el patrimonio en base al Total de Pasivo y Patrimonio, se tiene que representó el 69,68% con una cantidad de (99.073,21), lo que significa que la empresa no está en manos de los acreedores, ya que el pasivo solo representa el 30,32% con respecto al total de pasivo y patrimonio esto se da debido a que la empresa mantiene un buen nivel de ventas por ende es bastante líquida.

ESTADO DE RESULTADOS

En el año 2015 la empresa EMLOJA Embotelladora Loja S.A, dentro del grupo de los ingresos, se determina que los ingresos operacionales tienen una representación 99,82% con un valor de (241.395,30) esto significa que sus ingresos en su mayoría son del giro normal de la empresa lo cual es evidente que tiene bastante acogida en el mercado, teniendo como

ingresos no operacionales el 0,18% con el valor de (430,07), es decir estos ingresos provienen de la prestación de otros servicios que mantiene con ILELSA.

EMLOJA, en el año 2015 en los costos y gastos tiene un valor de (241.825,37), en relación a las ventas tiene que el Gasto representa el 47,05% con un valor de (113.767,67), lo que significa que para producir se incurre a muchos gastos exclusivamente en lo que es ventas y la parte administrativa; seguidamente tenemos los Costos con el 44,17% con un valor de (106.815,01) pudiéndose determinar de igual manera que el costo de venta es el más representativo debido al pago de personal que se utiliza; Utilidad después de Impuestos representa el 5,10% con un valor de (12.341,15) se puede determinar que es un resultado bueno pero no significativo puesto, que es bajo y esto se debe al elevado gasto y costo que tiene la empresa; Impuesto a la Renta tiene el 2,36% con un valor de (5.715,15) valor que se calcula en función a la utilidad obtenida en el periodo según la ley de régimen tributario; Participación a trabajadores representa el 1,32% con el valor de (3.186,40), valor que es distribuido a los trabajadores y cargas familiares de los mismos según código de trabajo el mismo que es calculado de la utilidad del ejercicio.

ANÁLISIS HORIZONTAL

EL activo corriente para el año 2015 presenta un incremento de 36.886,31 equivalente al 41,77% y una razón de 1,42 veces más que en el año anterior esto se debe a que en el año 2015 se produjeron varios incrementos ocasionados por diversos rubros como es el caso de la cuenta Bancos. En la cuenta del austro tenemos que durante el año 2014 estuvo representada por un valor de \$5.719,30 mientras que para el año 2015 tuvo un valor de \$44.523,32 generando una variación considerada como un incremento de \$36.886,31 que corresponde a una razón de 1.42 veces más que en año 2014 debido que al finalizar el año 2015 se e recaudo algunas cuentas por cobrar pendientes y además en el mes de diciembre la mayoría de sus ventas se realizaron en efectivo y todo dinero recaudado en este mes fue depositado a la cuenta del banco que mantiene la empresa; es por ello que la Cuenta Documentos por cobrar en el año 2014 tenemos \$20.481,31 y el 2015 \$ 17554,05 como se puede observar hay una disminución, así mismo tenemos que los Inventarios han disminuido lo que es Inventario de Materia Prima en el año 2014 tenemos \$3.336,64 mientras que en el año 2015 \$0,00 lo que quiere decir que se ha utilizado toda la materia.

En lo que respecta a los activos no corrientes se evidencio que en el año 2014 presenta un valor de \$ 34.434,42 mientras que para el año 2015 tienen un valor de \$17.002,95 existiendo por ello una disminución de \$-

17.434,42 que equivale al -50,62% con una razón de 0.49 veces menos que en año anterior. Esto se dio debido a un causante que son las depreciaciones de los activos fijos ya que por ello disminuyeron considerablemente para el año 2015.

En el patrimonio se evidencia que en el año 2014 presenta un valor de \$87.978,86 y en el año 2015 tiene un valor de \$99.073,21 dando como variación un aumento de \$11.094,35 que porcentualmente es del 12,61% y una razón de 1.13 en donde la cuenta de mayor relevancia es la Utilidad del ejercicio Corriente.

Estado de resultados

Los ingresos operacionales se presentan en el año 2014 con un valor de \$225.973,81 y en el año 2015 tiene un valor de \$241.395,30 generándose una variación considerada como un aumento de \$15.421,49 que porcentualmente es del 6,82% teniendo una razón de 1.07 veces, evidenciándose claramente un incremento significativo durante el año 2015 en donde el rubro de mayor relevancia es ventas.

La utilidad neta obtenida en el año 2014 tuvo un valor de \$1.246,63 mientras que para el año 2015 tuvo un valor de \$12.341,15 arrojando una variación, determinada como un aumento de \$11.049,52 cuyo porcentaje es equivalente a una razón de 9,90 veces mayor que el año anterior, dando

se este elevado crecimiento debido al incremento en ventas y reducción del gasto innecesario.

RAZONES FINANCIERAS

Indicadores de Liquidez

✓ Razón corriente

Con la aplicación del indicador de Razón Corrientes nos permite medir la relación entre el Activo Corriente y el Pasivo Corriente, es decir por cada dólar de deuda en el corto plazo que obtuvo "EMLOJA" cuenta con \$ 4,50 en el 2015, para cubrir dichas obligaciones, lo cual se considera una buena representación ya que supera el estándar que es de 1,5 mientras más alto sea éste resultado se considera mejor para la empresa ya que muestra ser rentable.

Razón de la prueba ácida (rápida).

"EMLOJA" presenta una prueba ácida de 2,56, lo que significa que por cada dólar de deuda corriente o a corto plazo la empresa dispuso de \$ 2,56 en activos corrientes de fácil realización (dinero líquido) para cubrir sus pasivos a corto plazo en forma inmediata sin tener que recurrir a la venta

de inventarios. Es una relación buena ya que su entandar mínimo es de \$0,5ctv.

Capital Neto de Trabajo

De acuerdo a este indicador, la Empresa "EMLOJA", una vez efectuado el pago de sus deudas a corto plazo, posee un valor de \$97.398,08 para realizar sus operaciones. Sin embargo si medimos el riesgo en base al capital de trabajo se concluye que la empresa dispone de recursos para seguir con las operaciones de compra, gastos administrativos y financieros, etc.; es decir la empresa es netamente solvente.

Razones de actividad

✓ Rotación de cuentas por cobrar

Para la empresa EMLOJA Embotelladora Loja S.A. la rotación de las cuentas por cobrar es de 13,28 veces; esto quiere decir, que el pago de sus clientes se convierte en dinero efectivo cada 13,28 veces en el año. Lo que significa que la empresa mantiene tiene una buena estrategia de cobro.

Plazo promedio que se hacen efectivas las cuentas por cobrar

Esta razón nos indica que la empresa "EMLOJA" demora 27,11 días en convertir en efectivo las cuentas por cobrar, es decir la empresa normalmente otorga crédito a sus clientes a 30 días y se los está

recuperando cada con tres días de anticipación según el objetivo que tiene la empresa.

Razones de endeudamiento

✓ Razón de nivel de endeudamiento

La empresa EMLOJA Embotelladora Loja S. A. presenta una razón de deuda, o nivel de endeudamiento, del 30,32%, para el año 2015. Esto significa, que la participación de los proveedores, de los acreedores como entidades financieras, de los empleados y del mismo gobierno, en lo que corresponde a impuestos y otras cuentas por pagar, es del 30,32%; lo que está por debajo del objetivo planteado por la empresa que es el 40% esto debido a que la empresa cuenta con capital propio para poder operar, como se puede observar el 69,68%, es lo que le corresponde o quedaría a los dueños, inversionistas o accionistas.

Apalancamiento Total

Significa que por cada dólar de patrimonio la empresa "EMLOJA" tiene deudas por 0.44 centavos, es decir, que cada dólar de su patrimonio está comprometido en un 43,52%, pero esto no significa que los pasivos van a ser cancelados con el patrimonio.

Razones de Rentabilidad

✓ Rentabilidad sobre Ventas

Al concluir con las operaciones económicas de la empresa se puede observar que el nivel de rentabilidad de la empresa "EMLOJA", es bueno, debido a que su objetivo fue mantener un margen de rentabilidad del 10% y tan solo alcanzó un 9% en el periodo lo cual se determinó que no se logró el objetivo en su totalidad debido a que la empresa presenta costos y gastos elevados y por ende no genera una rentabilidad esperada.

También se puede decir que la empresa genero 0,09 ctv, significa por cada \$1,00 de las ventas netas en el período señalado.

Rentabilidad sobre el Patrimonio

Se puede decir que la empresa EMLOJA en el año 2015 por cada \$1,00 invertido en el patrimonio, se generó \$0,21 de utilidad neta en el período señalado evidenciándose claramente que no cumple con su objetivo que es de 0,30 0 30%/. Se considera un poco bajo con respecto a sus ventas pero esto se da debido al costo de venta que es bastante elevado.

Rentabilidad sobre el Capital Pagado

Según la aplicación de este indicador se puede evidenciar que la empresa EMLOJA en el año 2015 por cada \$1,00 aportado, se generó \$21,24 de utilidad neta en el período señalado. Se considera que el capital inicial cada vez genera mayor rentabilidad.

Rentabilidad sobre el Activo Total (ROA)

En base al resultado del indicador Rendimiento sobre Activos la empresa tiene por cada dólar de utilización del activo total un monto de \$ 0.15 centavos de utilidad neta en el año 2015, lo que no está cumpliendo con el objetivo que es de obtener \$0,22ctv. Esto se da, debido a que existe un elevado costo de ventas que minimiza la obtención de una utilidad mayor, pues, entre más alto sea este porcentaje es mejor, porque refleja una mayor rentabilidad de las ventas y del dinero que invierte la empresa.

SISTEMA DE VALOR AGREGADO (EVA)

Como se puede observar, los resultados finales obtenidos indican que la empresa "EMLOJA", con los rendimientos alcanzados es capaz de generar utilidades suficientes para cubrir el costo del uso de capital (tanto los costes de financiación de las fuentes externas, como la tasa mínima de

rentabilidad exigida por los accionistas), debido que durante el periodo 2015 la empresa crea un valor de \$19.918,62

SISTEMA DUPONT

Al aplicar el sistema Dupont se puede observar que el rendimiento sobre los activos de la empresa "EMLOJA" en el periodo 2015 es del 15%, lo cual se puede apreciar que esto se debe a que el margen de utilidad neta es bajo que corresponde al 0.09% y la rotación de los activos es de 1.70 veces, cuya principal causa es que existen elevados niveles de cuentas por cobrar y por lo tanto altos niveles de activos totales lo cual retardan su rotación; y su rendimiento en base al aporte o al capital invertido por el propietario de la empresa es del 21%.

PLANEACIÓN FINANCIERA

Una vez realizado el proceso de la planeación financiera se llega a concluir finalmente con los estados financieros proforma en los cuales cabe destacar el estado de resultados ya que este nos dará una visión de los costos, gastos y de la utilidad que posiblemente se pueda obtener en cada uno de los años planeados. Como se puede observar para la Empresa

"EMLOJA" Para los años 2016 – 2021 se obtendrá los siguientes costos, gastos y una utilidad neta.

RESUMEN EN BASE A LOS COSTOS GASTOS Y LA UTILIDAD

RUBRO	AÑO 2016	AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019	AÑO 2020	AÑO 2021
INGRESOS	256.700,58	272.492,43	289.257,40	307.055,46	325.950,27	346.009,41
COSTOS	127.511,48	128.524,02	146.948,40	150.276,49	171.366,63	177.769,16
GASTOS	117.488,33	122.963,90	126.092,89	128.986,41	135.410,61	141.762,90
UTILIDAD	11.700,78	21.004,51	16.216,11	27.792,57	19.173,03	26.477,35
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	1.755,12	3.150,68	2.432,42	4.168,89	2.875,95	3.971,60
IMPUESTO A LA RENTA	2.574,17	4.620,99	3.567,55	6.114,37	4.218,07	5.825,02
UTILIDAD LIQUIDA	7.371,49	13.232,84	10.216,15	17.509,32	12.079,01	16.680,73

CONCLUSIONES:

- ✓ "EMLOJA" al término del periodo económico 2015 presenta una situación financiera no muy satisfactoria, puesto que en sus activos corrientes existe un valor excesivo en la cuentas Bancos con un valor de 50. 242,62. este valor sería más rentable realizando cualquier tipo de inversión.
- ✓ La estructura económica de la empresa es buena, sus ingresos al 2015 fueron de 241.825,37 pero pese a ello, no se obtuvo una utilidad neta considerable, ya que los costos de venta son elevados a si mismo los gastos.

✓ "EMLOJA" tiene un movimiento comercial muy aceptable, En el caso
del nivel de endeudamiento de la empresa se encuentra en un nivel bajo
ya que trabaja con capital propio y tiene la posibilidad de realizar nuevas
inversiones para lograr emprender nuevos proyectos e implantar
nuevas líneas de productos.

RECOMENDACIONES:

- ✓ Se recomienda mejorar en la gestión del Activo Corriente, en el rubro de las Cuentas Bancos, estableciendo quizá nuevas sucursales.
- ✓ Así mismo se sugiere minimizar al máximo los costos y gastos con la finalidad de obtener una buena rentabilidad en los periodos económicos.
- ✓ Se recomienda a la administradora que al momento de contraer deudas con terceros, tomar en cuenta el plazo de las mismas para cancelarlas, y la capacidad de endeudamiento que tiene la empresa, con la finalidad de no poner en riesgo su estabilidad y rentabilidad futura.

PROPUESTA DE MEJORAMIENTO PARA LA EMPRESA "EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A"

PRESENTACIÓN

En la actualidad las empresas emprenden grandes búsquedas de herramientas que permitan mejorar el desarrollo de sus actividades, todo ello en respuesta a los continuos cambios que se producen en el entorno y que las obligan a tomar medidas que permitan mantener el negocio en marcha, satisfaciendo las necesidades de sus clientes y generando altos niveles de rentabilidad.

Luego de haber realizado un diagnóstico y planeación financiera a la empresa "Emloja" y obtenido los respectivos resultados se determinó que la entidad mantiene un elevado nivel de liquidez es decir en la cuenta Bancos mantiene un valor elevado el mismo que realizando una inversión brindaría una mejor productividad, así mismo se constató que la empresa realiza ventas a crédito, sin duda alguna esta es la manera más utilizada hoy en día en las empresas para poder mantener y a traer más clientela. Pero así mismo es importante la definición de políticas de cobro y otorgamiento de crédito siendo vital para sus operaciones ya que el proceso de recuperación de las cuentas pendientes empieza desde la venta del producto hasta el cobro total de la factura y para ello es necesario que los datos de los clientes se mantengan siempre actualizados, caso contrario

esto genera un riesgo, ya que las cuentas pendientes no se podrían recuperar.

Lo anterior planteado representa el motivo por el cual se propone la siguiente propuesta de mejora la misma que de alguno u otra manera ayudará a la toma adecuada y oportuna de decisiones favorables para el desarrollo de la Empresa.

Objetivo de la propuesta

Objetivo General

Realizar una propuesta para mejorar la liquidez de la empresa y en el área de crédito con la finalidad de obtener mayor acogida en el mercado tomando en cuenta que la empresa siga recuperando el efectivo, con la efectividad que lo ha venido realizando.

Objetivo Especifico

- ✓ Proponer que se realice algún tipo de inversión en cuanto al dinero disponible en bancos.
- ✓ Incrementar las ventas a crédito con políticas bien definidas

Alternativa de mejoramiento N° 1

INCREMENTO DE CRÉDITOS MEDIANTE POLÍTICAS

Meta

Debe servir como un instrumento de apoyo que facilite y regule las tareas específicas que se involucran en las transacciones de ventas a crédito, brindando no solo eficiencia al proceso, sino transparencia y control. Contribuyendo además al alcance de los objetivos de recuperación de crédito de la empresa.

Estrategia

Establecer las instrucciones que deben seguirse para efectuar ventas a crédito, de tal manera que se cumplan las políticas administrativas y financieras de la empresa. Tomando en cuenta los siguientes aspectos:

- ✓ Concesión de créditos.
- ✓ Período de cobranza o plazo
- ✓ Cobro en efectivo o deposito

Políticas

✓ Que el cliente haya realizado por lo menos tres compras a la empresa al contado.

- ✓ El plazo del crédito será de 30 días sin intereses, a partir de la fecha de emisión de la factura.
- ✓ Los requisitos que los clientes deben presentar para optar a un crédito son:
 - -Solicitud de Crédito.
 - Fotocopia de la Cédula.
 - -Tres referencias comerciales y personales
 - Referencias Bancarias, dando autorización para consultar los saldos promedios en dichas cuentas. (si fuera necesario.)
 - Listado de los productos que desea comprar a crédito.
- ✓ El monto del crédito no debe sobrepasar los \$ 1.000,00. Para montos superiores es necesario la autorización de la administradora.
- ✓ Los recibos de cancelación solo se emitieran cuando el cliente realice el pago efectivo del último abono del crédito.
- ✓ Para efectos del abono de la venta a crédito por parte del cliente, se emitirá un recibo de abono, del cual quedara copia en la empresa.

✓ Por cada cliente al que se le conceda crédito, se abrirá un archivo con los datos de la venta, los datos del cliente y la forma y plazos de pago. Este expediente lo mantendrá la empresa.

✓ Política de Descuento por Pronto Pago. La empresa debe evaluar el poder autorizar descuentos por pronto pago en las cuentas por cobrar. Con el fin de recuperar los saldos en el menor tiempo posible e incrementar los clientes. El porcentaje sugerido puede ser 2 al 4 %.

✓ Política de Recargo por atraso en el pago de sus cuentas por cobrar. Se sugiere que la empresa al momento de estar gestionando la autorización de crédito se le informe al cliente solicitante que de no cumplir con sus obligaciones en el debido tiempo, se le cobrara un recargo por mora de un 3% a un 5% sobre el monto adeudado y si se tarda más de un mes de la fecha acordada se lo declarara en central de riesgos .

Responsables

Administradora y personal de ventas

Tiempo

Se debe poner en funcionamiento por el lapso de medio año para poder verificar si está dando resultados positivos para la empresa.

Recursos

Recursos Humanos

- ✓ Administradora
- ✓ personal de ventas

Recursos Económicos

Se otorgara a crédito el 10% del total de ventas pronosticadas de cada mes.

Resultados esperados

- ✓ Mantener bien definidas las políticas de cobro de los créditos que otorga la empresa.
- ✓ Recuperar el efectivo en el tiempo establecido que tiene la empresa como es de 30 dias.
- ✓ Mantener la clientela y a su vez incrementar las ventas teniendo menos riesgos de posibles cuentas incobrables.

Alternativa de mejoramiento N° 2

TENER MAYOR CONTROL Y SEGUIMIENTO DE LA CUENTA

BANCOS

Meta

Realizar una inversión con el dinero disponible en bancos. Ya que no esta generando ninguna rentabilidad.

Estrategia

- ✓ Obtener proformas de nueva maquinaria para la empresa.
- ✓ Realizar un estudio de mercado para ver posible creación de sucursales. .
- ✓ Analizar posibles inversiones en pólizas.

Políticas

✓ Al momento de realizar cualquier inversión considerar que la cuenta bancos mantenga un 20% del monto total para poder cubrir posibles gastos de la empresa de manera inmediata.

Responsables

Administradora y accionistas.



Tiempo

Se considerara un tiempo estimado de 6 meses para poder tomar la decisión adecuada.

Recursos

Recursos Humanos

- ✓ Administradora
- ✓ Accionistas

Recursos Económicos

✓ \$40.194,10 para invertir.

Resultados esperados

- ✓ Incrementar el valor de la empresa.
- ✓ Mantener una nueva inversión que sea de provecho para el crecimiento de la empresa



MATRIZ DE PROGRAMACIÓN

Propuesta: INCREMENTO DE CRÉDITOS MEDIANTE POLÍTICAS

Objetivo estratégico: incrementar las ventas y mantener los clientes mediante el otorgamiento de créditos sin perjudicar la rentabilidad de la empresa.

Objetivo específico: Mantener claras las políticas de cobro de créditos.

OPCIÓN	MÉTODO	ACCIÓN
1	Llamada telefónica	El departamento de ventas se encargara de revisar los créditos y se realizara una llamada telefónica al cliente que posee la deuda y hacerle la exigencia del pago. Si este posee una razón adecuada para explicar el motivo de retardo, se podrá considerar la posibilidad de extender el tiempo de crédito.
2	Notificación por escrito	Se realizar cuando el primero no dio el resultado esperado en este caso se enviara una carta al cliente deudor, notificándole la situación. En caso de que el cliente haga caso omiso a esta notificación, se procederá a enviar una más exigente. Finalmente, se enviará una tercera y última carta planteando la situación de morosidad.
3	Visitas personales	Esta técnica puede ser muy efectiva y radica en las altas posibilidades de que el cobro se haga en el acto.
4	Recurso Legal	Es una opción bastante extremista, además es un procedimiento costoso y que aun así no garantiza el cobro de los adeudos pendientes.



Propuesta: TENER MAYOR CONTROL Y SEGUIMIENTO DE LA CUENTA BANCOS

Objetivo estratégico: Obtener rentabilidad del dinero disponible.

Objetivo específico: Incrementar el valor del dinero que mantiene la empresa.

OPCIÓN	MÉTODO	ACCIÓN
1	Consulta de tasas de interés por pólizas.	Se procederá a consultar en los bancos locales cuanto de interés generara el dinero a invertirse, en el lapso de un año con la finalidad de verificar si es rentable o no.
2	Encuestas de consumo de aguas.	Se realizara encuestas a las ciudades como Zamora, Catamayo, Cuenca etc.para posibles inversiones en nuevas sucursales.
3	Analizar posibles inversiones en activos fijos como maquinaria.	Se deberá realizar una estimación, con una persona especializada de que tiempo nos pueden ser útiles las maquinarias de la empresa y considerar posibles inversiones en maquinaria.



g. DISCUSIÓN

Al iniciar con la ejecución de la presente tesis mediante una entrevista con la administradora y el contador de la empresa "EMLOJA" se pudo llegar a determinar que la empresa no realiza ningún tipo de diagnóstico financiero desde el 2004 cuya fecha corresponde a la creación de la misma,. Además se determina que el contador desconoce de la realización de los pronósticos de ventas, entradas y salidas de efectivo, presupuestos de caja y la elaboración de los estados financieros proforma lo que no le permite realizar una proyección sobre los resultados deseados a alcanzar por la empresa.

Para conocer la situación económica de la empresa se realizó un diagnóstico financiero, aplicando los métodos de análisis vertical Horizontal indicadores financieros Eva, Dupont al periodo económico del año 2015, que permitió determinar que tiene un bajo nivel de endeudamiento con el 30,32% con el valor de (43.117,68) ,que pertenece a los proveedores, lo que significa que la empresa trabaja más con capital propio, así mismo se tiene que con respecto al análisis del estado de resultados, muestra un alto nivel de ingresos, pero los costos y gastos son elevados lo que nos da un porcentaje de 6,78% con un valor de (241.825,37) con respecto al año 2014 se puede evidenciar un incremento de (15.361,56). Con estos métodos de

análisis se cumple con el primer objetivo que es realizar un diagnóstico financiero para determinar la situación económica financiera de la empresa.

Se efectuó los pronósticos de Ventas, en base a los Costos Históricos, ya que es la base para determinar las demás actividades de la empresa, especialmente en los egresos, para poder atribuirles el valor que representen según los niveles de venta que se proyecte.

Así mismo fue de mucha importancia, la realización del Presupuesto de Efectivo para conocer, la disponibilidad de efectivo futuro que podrá tener la empresa en los periodos proyectados, el cual se hizo posible realizarlo a través de los Programas de Entradas y Salidas del Efectivo.

Con la elaboración de los estados Financieros Proforma, se determinó los incrementos que podrían suscitarse en el futuro, de acuerdo al volumen de las ventas, para analizarlo y tomar las decisiones más acertadas en cuanto a la necesidad de financiamiento, o en su caso al exceso del mismo.

h. CONCLUSIONES

Una vez culminado la realización del trabajo de tesis "Planeación Financiera a la empresa EMLOJA Embotelladora Loja S,A" de la ciudad de Loja periodo 2017- 2021 y propuesta de mejoramiento y habiendo analizado sus resultados se llega a las siguientes conclusiones :

- ✓ "EMLOJA" al término del periodo económico 2015 presenta una situación financiera no muy satisfactoria, puesto que en sus activos corrientes existe un valor excesivo en la cuentas Bancos con un valor de 50. 242,62. este valor sería más rentable realizando cualquier tipo de inversión.
- ✓ La empresa ha logrado un nivel de ventas aceptable, de \$241.825,37 (2015) y \$ en 225.973,81 (2014), que porcentualmente es de 6. 82% con una razón de 1.07 veces más que en el año anterior lo que le ha permitido tener un incremento notable de la utilidad.
- ✓ Con la elaboración del presupuesto de efectivo se determinó que la empresa en los periodos del 2016 al 2021 no necesita de financiamiento de terceros como instituciones financieras.

✓ Con las proyecciones de los estados de resultados se puede verificar que la empresa en sus cinco años proyectados nos presentara una utilidad al término de cada ejercicio fiscal.

i. RECOMENDACIONES

Para concluir este trabajo de tesis luego de haber alcanzado los objetivos propuestos, se establece las siguientes recomendaciones en base a cada conclusión expuesta anteriormente:

- ✓ Establecer políticas de manejo de liquidez con la finalidad de no mantener dinero ocioso y la empresa incremente cada día más su valor.
- ✓ Crear políticas de venta que aseguren la clientela, con precios cómodos y calidad en los productos acordes a la competencia local.
- ✓ Elaborar presupuestos de efectivo que permitan determinar de manera anticipada si la empresa necesitara de financiamiento de instituciones financieras o si presentara un efectivo excedente.
- ✓ Elaborar estados financieros proyectados que se puede verificar de manera anticipada que la empresa obtendrá una utilidad o perdida.
- ✓ Se sugiere tomar en cuenta las recomendaciones brindadas que están direccionadas a contribuir de manera eficaz a la gestión emprendida de "EMLOJA"



j. BIBLIOGRAFIA

- ✓ BAENA, T. D. (2010). <u>Analisis Financiero, enfoque proyecciones</u> <u>financieras</u>. Bogota: Ecoe Ediciones.
- ✓ BRAVO, V. M. (2011). <u>Contabilidad General</u>. Quito: Escobar Impresores.
- ✓ Burbano, R. J. (03 de 2015). PRESUPUESTOS <u>Enfoque de gestión</u>, planeacion y control de recursos. Colombia: Universidad del Valle.
- ✓ GARCIA, S. A. (2010). *Administración Financiea I.* España: Edición electrónica.
- ✓ Koontz, H., Weihrich, H., & Cannice, M. (2012). Administracion una

 Perspectiva Global y Empresarial (Vol. 682). Mexico: McGRAWHILL/INTERAMERICANA EDITORES S.A. DE C.V.
- ✓ Lawrence J, G., & Chad J, Z. (2012). Principios de administración financiera. Mexico: Pearson Educacion.
- ✓ LEÓN, G. O. (2009). <u>Administracion Financiera Fundamentos y</u>

 <u>Aplicaciones</u>. Prensa Moderna Impresores.
- ✓ Morales Castro, A., & Morales Castro, J. A. (2014). <u>Planeacion</u>
 <u>Financiera</u>. México: Patria , S.A. DE C.V.
- ✓ Münch, L. (2010). <u>administracion Gestion, Organizacional, enfoque y</u>
 <u>proceso administrativo</u>. Mexico: Pearson Educacion.

- ✓ ORTIZ, A. H. (2011). <u>Analisis Financiero Aplicado y Principios de</u>
 <u>Administracion Financiera</u>. Bogota: Nomos Impresores.
- ✓ Partal Ureña, A., Cano Rodriguez, M., Moreno Bonilla, F., & Gomez Fernandez-Aguado, P. (2011). <u>Introduccion a las Finanzas Empresariales</u>. Madrid: Piramide (Grupo Amaya, S.A.).
- ✓ Pascale, R. (2009). <u>Desiciones Financieras</u>. Buenos Aires: Prentice Hall- Pearson Education.
- ✓ ROBLES, R. C. (2012). <u>Fundamentos de administracion Financiera</u>.
 Mexico: Red Tercer Milenio.
- ✓ Rodriguez Valencia , J. (2010). <u>Aministracion Pequeñas y Medianas</u>
 <u>Empresas</u>. Mexico: Cengage Learning Editores S.A. de C.V.
- ✓ Van Horne, J. C., & Wachowicz Jr, J. M. (2010). <u>Fundamentos de</u>
 <u>Administracion Financiera</u>. Mexico: Pearson Educacion.
- ✓ ZAPATA, S. P. (2011). *Contabilidad General*. Bogota, Colombia: Mc Graw Hill Educacion.

Leyes

✓ ompañias, S. d. (2014). <u>Ley de compañias.</u> Obtenido de http://www.supercias.gob.ec/portal/

Páginas de Internet

- ✓ APUNTES.(s.f.).Obtenidhttp://fcasua.contad.unam.mx/apuntes/interior es/docs/98/5/presupuesto.pdf
- ✓ Base, B. (11 de 11 de 2015). Grupo Financiero Base. Obtenido de http://blog.bancobase.com/objetivo-planeacion-financiera-paraempresa
- ✓ CUERO, O. J., ESPINOZA, O. A., GUEVARA, e. M., MONTOYA, Z. K., OROZCO, M. L., & ORTIZ, M. L. (2007). Planeacion Estrategica Henry, Mintzberg. Colombia: Carlos Antonio Tello. Obtenido de http://www.docentes.unal.edu.co/catelloca/docs/Fundamentos/Segund o_Parcial/conten.pdf
- ✓ Financiera, P. (s.f.). Salon Hogar. Obtenido de http://www.salonhogar.com/materia/administracion/planefinanciera.htm
- ✓ SRI. (s.f.). Obtenido de SRI:
 http://www.sri.gob.ec/de/web/guest/sociedades;jsessionid=dhsEJEwX3
 ikbVCtk8+UyOc-I
- √ Trabajos de Contabilidad Peru. (23 de 05 de 2011). Obtenido de
 http://perucontadoresact.blogspot.com/2011/05/presupuesto.html
- ✓ Virtual, C. (2008). Virtual. Obtenido de http://www.uovirtual.com.mx/moodle/lecturas/admonf1/8.pdf

✓ ZAPATA, P. V. (24 de 11 de 2012). Finanzas Corporativas. Obtenido de http://verozapataperez.blogspot.com/2012/11/importancia-de-laplaneacion-financiera.html

k. ANEXOS

ANEXO 1

EMLOJA EMBOTELADORA LOJA S.A ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA						
	DEL 01/01/2015 AL 31/12/2015		110 100 00			
1	ACTIVO	SERVING MEDICE	142.190,89			
1.1	ACTIVO CORRIENTE	PEPLEADOS	125.187,94			
1.1.1	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	E OTUTTOE	50.743,21 500,59			
1.1.1.01	CAJA GENERAL	0.00	500,59			
1.1.1.01.001	CAJA GENERAL LOJA	0,60				
1.1.1.01.003	CAJA CHICA LOJA	499,99	50.242.62			
1.1.1.02	BANCOS LOCALES	50.242,62	50.272,02			
1.1.1.02.001	BANCO AUSTRO	30.242,02	20.280,22			
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	PACACIONES	17.554.05			
1.1.2.01		17.690,00				
1.1.2.01.002	CLIENTES	0,05				
1.1.2.01.003	EMLOJA (-) PROVISIÓN POR DETERIORO	(136,00)				
1.1.2.01.998	CRÉDITO TRIBUTARIO DEL IVA	PIA SUMBOA	876,80			
1.1.2.04.003	IVA RETENIDO VENTAS	876,80				
1.1.2.04.003	CRÉDITO TRIB. IMP RENTA (AÑO CORRIENTE)	SUGNESTIVE	1.849,37			
1.1.2.05.001	IMPUESTOS RETENIDOS IMP. A LA RENTA	688,17				
1.1.2.05.002	ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA	1.161,20				
1.1.3	INVENTARIOS	CALIFORNIA FILE	54.164,51			
1.1.3.01	INVENTARIOS	PRESTANO	54.164,51			
1.1.3.01.002	INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO	335,45				
1.1.3.01.003	INVENTARIO DE MERCADERÍAS	1.711,65				
1.1.3.01.004	INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	1.343,71				
1.1.3.01.005	INV. BOT. VIDRIO, PALETS, CHANCLETAY OTROS	50.773,70	500 40 000 00			
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE	OHIACMISTTA:	17.002,95			
1.2.1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	CHICAMONIC	17.002,95			
1.2.1.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	157775	124.911,15			
1.2.1.01.001	INSTALACIONES TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS)	4.709,77				
1.2.1.01.002	MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN)	65.699,72				
1.2.1.01.003	EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN)	2.689,85				
1.2.1.01.004	EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN	41.893,57				
1.2.1.01.005	VEHIULOS	990,09				
1.2.1.01.006	MUEBLES Y ENSERES OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6.254,40				
1.2.1.01.007	DEPREC. ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	0.201,10	(107.908,20			
1.2.1.02	INSTALACIONES TÉCNICAS	(3.359,90)	4.00			
1.2.1.02.002	MAQUINARIA	(57.457,86)				
1.2.1.02.003	EQUIPO AUXILIAR	(1.052,97)				
1.2.1.02.004	EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN	(1.555,57)				
1.2.1.02.005	VEHÍCULOS	(39.762,40)				
1.2.1.02.007	MUEBLES Y ENSERES	(507,50)				
1.2.1.02.007	OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(4.212,00)				
1.2.2.01	ACTIVOS INTANGIBLES		1.681,87			
1.2.2.01.001	MARCAS Y PATENTES	1.681,87				
1.2.2.02	AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS		(1.681,87			
1.2.2.02.001	MARCAS Y PATENTES	(1.681,87)				
2	PASIVO		43.117,68			
2.1	PASIVO CORRIENTE	OFFICE STATES	27.789,86			
2.1.1	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORE	8	5.331,41			
2.1.1.02	NO RELACIONADOS	7.7	5.331,41			
2.1.1.02.001	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	3.602,84				
2.1.1.02.003	PROVISION AGUA POTABLE	1.728,57	2002 5			
2.1.4	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	A 778	7.937,58 7.937,58			

EMILOJA EMBOTELADORA LOJA S.A ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL 01/01/2015 AL 31/12/2015

	DEL 01/01/2015 AL 31/12/2015	0.000.44	
2.1.4.01.998	IMPUESTO A LA RENTA	2.222,44	
2.1.4.01.999	22% IMPUESTO A LA RENTA	5.715,14	
2.1.5	EMPLEADOS / IEESS	W.DEST SCHOOL	11.334,4
2.1.5.01	INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL	*****	11,334,4
2.1.5.01.001	APORTES IESS POR PAGAR	895,02	
2.1.5.01.002	FONDOS DE RESERVA	351,35	
2.1.5.01.003	PRESTAMOS CON EL IESS	62,14	
2.1.5.01.004	DÉCIMO TERCERO	1,547,68	
2.1.5.01.005	DÉCIMO CUARTO	2.240,65	
2.1.5.01.008	VACACIONES	6.237,63	Service C
2.1.6	OTRAS OBLIGACIONES	11 00/19/07/07	3.186,4
2.1.6.01	EMPLEADOS	971192	3.188,40
2.1.6.01.001	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR	3.186,40	
2.1.7.01	COBROS ANTICIPADOS	THE PERSON NAMED IN	1 246,8
2.1.7.01.001	INGRESOS COBRADOS POR ANTICIPADO	1.246,81	
2.1.7.02	DIVIDENDOS POR PAGAR	And and an arrangement	1.246,81
2.1.7.02.001	CUENTAS DE DETALLE	1.246,81	
2.2	PASIVO NO CORRIENTE	10160000	15.327,83
2.2.2	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	NO DAILLIN	6.504,6
22201	RELACIONADOS	DOMATHERO	6.504,50
2.2.2.01.001	PRÉSTAMO SOCIOS	6.504,60	
2.2.3	CON EMPLEADOS Y OTROS	OWNER	8.823,22
2.2.3.01	CON EMPLEADOS	OPERTITION	8.823,22
2.2.3.01.001	JUBILACIÓN PATRONAL	6.883,00	
2.2.3.01.002	DESAHUCIO	1.940,22	
3	PATRIMONIO	O CHANGE OF	99.073,21
3.1	PATRIMONIO	CAZZPION	99.073,2
3.1.1	CAPITAL	N GAVERNON!	99.073,2
3.1.1.01	CAPITAL	ACIOASIATEM	76 455.51
3.1.1.01.001	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	1,000,00	
3.1.1.01.002	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	74.455,51	
3.1.2	RESERVAS	12/2/19/20	5.889,08
3.1.2.01	RESERVAS	103.05	5.889,08
3.1.2.01.001	RESERVA LEGAL	2.944,54	TO THE REAL PROPERTY.
3.1.2.01.003	RESERVA FACULTATIVA	2,944,54	
3.1.4	RESULTADOS	419.1419.1	17.728,62
3.1.4.01	RESULTADOS	HUDSAUNTIN	17:728:62
THE PARTY OF THE P	UTILIDAD RETENIDAS ACUM.EJER.ANTERIORES	6.776,17	11000
3.1.4.01.001	PERDIDAS RETENIDAS ACUMULEJERCICIOS ANT	2.122.57	
3.1.4.01.002		733,87	
3.1.4.01.003	RESULTADOS ACUM. PROVEN. ADOPCION X P	12.341.15	
3.1.4.01.004	UTILIDAD PERDIDA EJERCICIO CORRIENTE	12,041,10	

M LOJA
VARTELLADORALOJASA

EM LOJA

fiel copia del original

EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A. **ESTADO DE RESULTADOS** DEL 01/01/2015 AL 31/ 12/2015 241.825.37 **NGRESOS** INGRESOS OPERACIONALES 4.1 241,395,30 **VENTAS NETAS TARIFA 12%** 4.1.1 241.395,30 **VENTAS LOCALES 12%** 4.1.1.01 VENTAS PRODUCTOS PRODUCIDOS 241.395.30 4.1.1.01.001 4.2 INGRESOS NO OPERACIONALES INGRESOS POR SERVICIOS Y OTROS 430,07 4.2.4 430.07 4.2.4.01 INGRESOS POR SERVICIOS Y OTROS 430,07 4.2.4.01.005 OTRAS RENTAS COSTOS Y GASTOS 220.582,68 5.1 COSTOS Y GASTOS COSTOS DE PRODUCCIÓN 13,928,81 5.1.1 5.1.1.01 TRATAMIENTO DE AGUA 415.15 179.08 5.1.1.01.008 FONDOS DE RESERVA (D.T.A) 230,71 5.1.1.01.015 MANTEN.DE PLANTA (I.T.A) 5.1.1.01.029 SUMINISTROS Y MATERIALES (LT.A) PROCESO DE JARABE TERMINADO 10.183,22 5.1.1.02 1,835,00 5.1.1.02.001 SUELDOS Y SALARIOS (D.J.T) 179,15 DÉCIMO TERCER SUELDO (D.J.T) 5.1.1.02.006 DÉCIMO CUARTO SUELDO (D.J.T) 141,67 5.1.1.02.007 DEPRECIACIONES (I.J.T) 8.027,40 5.1.1.02.024 3.010,44 5.1.1.03 PROCESO DE ENVASADO MANO DE OBRA DIRECTA 3.010,44 5.1.03.01 5.1.1.03.001 SUELDOS Y SALARIOS (D. ENVASADO) (1.835,00)DÉCIMO TERCER SUELDO (D. ENVASADO) (179, 15)5.1.1.03.008 DÉCIMO CUARTO SUELDO (D. ENVASADO) (141,67)5.1.1.03.007 (179,09)FONDOS DE RESERVA (D.ENVASADO) 5.1.1.03.008 5.1.1.03.012 ALIMENTACIÓN (D. ENVASADO) 152,80 75,00 5.1.1.03.014 ATENCIÓN MEDICA (D. ENVASADO) 23,39 5.1.1.03.015 SUELDOS Y SALARIOS (I. ENVASADO) 39.82 ALIMENTACIÓN (I. ENVASADO) 5.1.1.03.016 (2.504,68) 5.1.1.03.017 MANTEN.DE PLANTA (LENVASADO) MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA (I.ENVASADO) 2.543,00 5.1.1.03.018 655,28 5.1.1.03.019 MANTENIMIENTO DE VEHICULO (LENVASADO) 9.912,61 AGUA (I.ENVASADO) 5.1.1.03.022 5.1.1.03.023 ENERGÍA ELÉCTRICA (I. ENVASADO) (583,09) FLETES (I. ENVASADO) 1.050,00 5.1.1.03.025 ÚTILES DE LIMPIEZA (I.ENVASADO) 21,12 5.1.1.03.027 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES (I. ENVASADO) 5.1.1.03.028 (2.389,83) 5.1.1.03.029 SUMINISTROS Y MATERIALES (I.ENVASADO) (4.775,07)ARRIENDOS (I. ENVASADO) 1.015,00 5.1.1.03.030 90,00 CONTROL DE PLAGAS (I.ENVASADO) 5.1.1.03.033 PROCESO DE EMPACADO 320,00 5.1.1.04 5.1.1.04.025 FLETES (I. EMPACADO) 320,00 COSTO DE VENTAS 92.886,20 5.1.2 92.886,20 5.1.2.01 COSTO DE VENTAS 5.1.2.01.001 COSTO DE VENTAS BIENES PRODUCIDOS 92.886,20 30.924,07 5.1.3 GASTOS ADMINISTRATIVOS 5.1.3.01 GASTOS ADMINISTRATIVOS 30.924,07 5.1,3.01.001 SUELDOS Y SALAROS (ADM) 7,480,00 1,281,27 APORTE PATRONAL IESS (ADM) 5.1.3.01.005 1.051,22 5.1.3.01.006 DÉCIMO TERCER SUELDO (ADM) 697,26 DÉCIMO CUARTO SUELDO (ADM) 5.1.3.01.007 1.723,26 5.1.3.01,008 FONDO DE RESERVA (ADM) 5.1.3.01.009 VACACIONES (ADM) 1.412,56



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A. ESTADO DE RESULTADOS DEL 01/01/2015 AL 31/12/2015 4.870,90 BONIFICACIONES (ADM) 5.1.3.01.010 111,27 ALIMENTACIÓN (ADM) 5.1.3.01.012 176,00 ATENCIÓN MEDICA (ADM) 5.1.3.02.003 694,68 TELÉFONOS FIJOS (ADM) 5.1.3.03.001 12,65 TELÉFONOS CELULARES (ADM) 5.1.3.03.002 1.889.01 SUMINISTROS Y MATERIALES (ADM) 5.1.3.04.002 MANT.EQUIPOS OFICINA Y COMP.(ADM) 12,86 5.1.3.05.002 4,02 MANT DE VEHÍCULO (ADM) 5.1.3.05.003 23.00 5 1 3 06 002 FLETES (ADM) 196,19 CORREO Y CORRESPONDENCIA (ADM) 5.1.3.06.003 2.508,50 ARRIENDOS (ADM) 5.1.3.07.001 4,270,00 ASISTENCIA TÈCNICA (ADM) 5.1.3.07.002 89.29 HONORARIOS PERSONAS NATURALES (ADM) 5.1.3.07.003 610.00 5.1.3.07.004 HONORARIOS SOCIEDADES (ADM) 967,63 NOTARIOS Y REGISTRAD, PROPIEDAD (ADM) 5.1.3.07.006 266,70 MOVILIZACIÓN Y HOSPEDAJE (ADM) 5.1.3.08.001 IMPTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS (ADM) 139,86 5.1.3.09.004 455,96 5.1.3.09.007 DEPRECIACIONES (ADM) 51,127,32 **GASTOS DE VENTA** 5.1.4 51,127,32 5.1.4.01 GASTOS DE VENTA 17,568,00 SUELDOS Y SALARIOS (VTAS) 5.1.4.01.001 7,308,67 COMISIONES (VTAS) 5.1.4.01.002 73,20 HORAS EXTRAORDINARIAS (VTAS) 5.1.4.01.003 2.781,90 APORTE PATRONAL IESS (VTAS) 5.1.4.01.006 DÉCIMO TERCER SUELDO (VTAS) 2.079,15 5.1.4.01.007 DÉCIMO CUARTO SUELDO (VTAS) 1,700,04 5.1.4.01.008 6.334,75 5.1.4.01.009 FONDO DE RESERVA (VTAS) 970,28 5.1.4.01.010 VACACIONES (VTAS) 6,70 5.1.4.01.011 AGUA (VTAS) MANTENIMIENTO EDIF. VENTAS (VTAS) 397,60 5.1.4.01.012 PUBLICIDAD Y PROPAGANDA (VTAS) 2.287,00 5.1.4.01.013 2.906,50 PROMOCIÓN (VTAS) 5.1.4.01.014 80.00 5.1.4.01.015 SERVICIO DE MERCADEO (VTAS) IMPTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS (VTAS) (2.628,51) 5.1.4.01.018 961,88 MATRICULAS DE VEHÍCULOS (VTAS) 5.1.4.01.017 8.300,16 DEPRECIACIONES (VTAS) 5.1.4.01.018 10.754,61 GASTOS DE LOGÍSTICA 5.1.5 10.754,61 GASTOS DE LOISTICA 5.1.5.01 CAPACITACIÓN PERSONAL (LOG) 120,10 5.1.5.01.001 400,18 SUMINISTROS Y MATERIALES (LOG) 5.1.5.01.002 12,50 ÚTILES DE LIMPIEZA (LOG) 5.1.5.01.003 434,25 MANTENIMIENTO EQUIPO OFICINA (LOG) 5.1.5.01.005 1.347.14 MANTENIMIENTO DE VEHÍCULOS (LOG) 5.1.5.01.007 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES (LOG) 23,46 5.1.5.01.008 5.220,00 5.1.5.01.009 FLETES (LOG) 3.197,00 TRANSPORTE TERCERIZADO (LOG) 5.1.5.01.010 GASTOS FINANCIEROS 272,71 5.1.6 272,71 5.1.6.01 GASTOS FINANCIEROS COMISIONES BANCARIAS (FIN) 272,71 5.1.8.01.002 OTROS GASTOS 20,688,96 5.1.7 20.688,96 5.1.7.01 OTROS GASTOS



BAJAS PRODUCTO TERMINADO

INTERESES Y MULTAS

ENVASES PALETS Y CHANCLETAD ROTOS

GASTOS SIN COMPROBANTES VALIDOS

5.1.7.01.001

5.1.7.01.004

5.1.7.01.005

5.1.7.01.000

10.481.44

8.362,60

1.689,64

155,28

EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A. ESTADO DE RESULTADOS DEL 01/01/2015 AL 31/12/2015

	DEL 01/01/2015 AL 31/ 12/2015		
5.1.3.01.010	BONIFICACIONES (ADM)	4.870,90	
5.1.3.01.012	ALIMENTACIÓN (ADM)	111,27	
5.1.3.02.003	ATENCIÓN MEDICA (ADM)	176,00	
5.1.3.03.001	TELÉFONOS FIJOS (ADM)	694,66	
5.1.3.03.002	TELÉFONOS CELULARES (ADM)	12,65	
5.1.3.04.002	SUMINISTROS Y MATERIALES (ADM)	1.869,01	
5.1.3.05.002	MANT.EQUIPOS OFICINA Y COMP.(ADM)	12,86	
5.1.3.05.003	MANT.DE VEHÍCULO (ADM)	4,02	
5.1.3.06.002	FLETES (ADM)	23,00	
5.1.3.06.003	CORREO Y CORRESPONDENCIA (ADM)	196,19	
5.1.3.07.001	ARRIENDOS (ADM)	2.508,50	
5.1.3.07.002	ASISTENCIA TÉCNICA (ADM)	4.270,00	
5.1.3.07.003	HONORARIOS PERSONAS NATURALES (ADM)	89,29	
5.1.3.07.004	HONORARIOS SOCIEDADES (ADM)	610,00	
5.1.3.07.008	NOTARIOS Y REGISTRAD. PROPIEDAD (ADM)	987,63	
5.1.3.08.001	MOVILIZACIÓN Y HOSPEDAJE (ADM)	266,70	
5.1.3.09.004	IMPTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS (ADM)	139,88	
	DEPRECIACIONES (ADM)	455,96	
5.1.3.09.007	GASTOS DE VENTA	100,00	51,127,32
5.1.4	GASTOS DE VENTA		51:127.32
5.1.4.01		17,588.00	W11.5 RF. 1991
5.1.4.01.001	SUELDOS Y SALARIOS (VTAS)	7,308,67	
5.1.4.01.002	COMISIONES (VTAS)	73.20	
5.1.4.01.003	HORAS EXTRAORDINARIAS (VTAS)	2.781,90	
5.1.4.01.006	APORTE PATRONAL IESS (VTAS)	2.079,15	
5.1.4.01.007	DÉCIMO TERCER SUELDO (VTAS)	200000000000000000000000000000000000000	
5.1.4.01.008	DÉCIMO CUARTO SUELDO (VTAS)	1.700,04	
5.1.4.01.009	FONDO DE RESERVA (VTAS)	6.334,75	
5.1.4.01.010	VACACIONES (VTAS)	970,28	
5.1.4.01.011	AGUA (VTAS)	6,70	
5.1.4.01.012	MANTENIMIENTO EDIF. VENTAS (VTAS)	397,60	
5.1.4.01.013	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA (VTAS)	2.287,00	
5.1.4.01.014	PROMOCIÓN (VTAS)	2.906,50	
5.1.4.01.015	SERVICIO DE MERCADEO (VTAS)	80,00	
5.1.4.01.016	IMPTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS (VTAS)	(2.628,51)	
5.1.4.01.017	MATRICULAS DE VEHÍCULOS (VTAS)	961,88	
5.1.4.01.018	DEPRECIACIONES (VTAS)	8.300,16	0.0000000000000000000000000000000000000
5.1.5	GASTOS DE LOGISTICA	GARLO MINISTER	10.754,61
5.1.5.01	GASTOS DE LGÍSTICA	MALESTER STREET	10.754,61
5.1.5.01.001	CAPACITACIÓN PERSONAL (LOG)	120,10	
5.1.5.01.002	SUMINISTROS Y MATERIALES (LOG)	400,16	
5.1.5.01.003	ÚTILES DE LIMPIEZA (LOG)	12,50	
5.1.5.01.005	MANTENIMIENTO EQUIPO OFICINA (LOG)	434,25	
5.1.5.01.007	MANTENIMIENTO DE VEHÍCULOS (LOG)	1.347,14	
5.1.5.01.008	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES (LOG)	23,46	
5.1.5.01.009	FLETES (LOG)	5.220,00	
5.1.5.01.010	TRANSPORTE TERCERIZADO (LOG)	3.197,00	
5.1.6	GASTOS FINANCIEROS	THE RESIDENCE	272,71
5.1.6.01	GASTOS FINANCIEROS	ACTORIA POTENCIA	272,71
5.1.8.01.002	COMISIONES BANCARIAS (FIN)	272,71	
5.1.7	OTROS GASTOS	AND THE PARTY OF	20.688,96
5.1.7.01	OTROS GASTOS	SHIP THE PARTY	20.668,96
	BAJAS PRODUCTO TERMINADO	10.481,44	ALI GENERAL ESC
5.1.7.01.001	ENVASES PALETS Y CHANCLETAD ROTOS	8.362,60	
5.1.7.01.004		1.689,64	
5.1,7.01.005	GASTOS SIN COMPROBANTES VALIDOS	155,28	
5.1.7.01.000	INTERESES Y MULTAS	100,20	



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

DEL 01/01/2014 AL 31/12/2014

5	IACTIVO	The second second	122,736,0
1.3	ACTIVO CORRIENTE		88.301,6
.1.1	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		6.219,8
1.1.01	CAJA GENERAL		500,5
1.1.61.001	CAJA GENERAL LOJA	0,60	
1.1.01.003	CAJA CHICA LOJA	499,99	
1.1.02	BANCOS LOCALES		5.718,3
1.1.02.001	BANCO AUSTRO	5,719,30	
.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS	1000000	22,990,0
1.2.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	-	20.481.3
1.2.01.001	CLIENTES ILELSA	730,03	
1.2.01.002	CLIENTES	18.202,32	
1.2.01.003	EMLOJA	393,08	
1.2.01.003	CHEQUES PROTESTADOS	1,011,88	
	CTAS POR COBRAR VARIOS	280,00	
1.2.01.030	(-) PROVISION POR DETERIORO	(136,00)	
.1.2.01.998	ANTICIPO PROVEEDORES	(100,00)	72.7
1.2.03		73,73	
1,2,03,033	CREDITO TRIBUTARIO DEL IVA	10,10	456.7
.1.2.04		436,13	Tions
1.2.04.002	IVAPAGADO	20.60	
1.2.04.003	IVA RETENIDO VENTAS	00,03	1,978.3
1.2.05	CRÉDITO TRIB. IMP RENTA (AÑO CORRIENTE)	368,38	1.079,0
1.2.05.001	IMPLIESTOS RETENIDOS IMP. A LA RENTA	1,609,94	
.1.2.05.002	ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA	1,000,04	59.091,6
.1.3	INVENTARIOS	found the	50.001,6
1.3.01	INVENTARIOS	2 220 54	08.001,0
.1.3.01.001	INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	3.336,54	
.1.3.01.002	INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO	1.247,64	
1.3.01.003	INVENTARIO DE MERCADERÍAS	3.643,09	
1.3.01.004	INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	2007-00000	
.1.3.01.005	INV. BOT. VIDRIO, PALETS, CHANCLETAY OTROS	50.817,17	34,434,4
2	ACTIVO NO CORRIENTE	The second second	34,434,4
.2.1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		124.911.1
.2.1.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	4 700 77	1693010
2.1.01.001	INSTALAC TÉCNICAS (AIRES ACONDICIONADOS)	4.709,77	
2.1.01.002	MAQUINARIA (SOLO PRODUCCIÓN)	65.699,72	
.2.1.01.003	EQUIPO AUXILIAR (SOLO PRODUCCIÓN)	2.689,85	
2.1.01.004	EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN	2.673,75	
.2.1.01.005	VEHICULOS	41.893,57	
.2.1.01.006	MUEBLES Y ENSERES	990,09	
2.1.01.007	OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6.254,40	100 AND T
2.1.02	DEP. ACUM PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	10 000 000	(90.476.7
2.1.02.002	INSTALACIONES TECNICAS	(2.886,90)	
.2.1.02.003	MAQUINARIA	(50.590,48)	
2.1.02.004	EQUIPO AUXILIAR	(741,23)	
.2.1.02.005	EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN	(987,86)	
.2.1.02.008	VEHICULOS	(31.977,40)	
.2.1.02.007	MUEBLES Y ENSERES	(408,50)	
2.1.02.008	OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(2.882,36)	Tanana and
22.01	ACTIVOS INTANGIBLES	3000000	1.661,8
2.2.01.001	MARCAS Y PATENTES	1.681,87	
2.2.02	AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS		(1.881,8
2.2.02.001	MARCAS Y PATENTES	(1.681,87)	
	PASIVO	THE REAL PROPERTY.	34.757,1
E.S	PASIVO CORRIENTE		23.688,3



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL 01/01/2014 AL 31/12/2014

244	DEL 01/01/2014 AL 31/12/2014 [CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROV.	1 1	6.442,5
2.1.1	RELACIONADOS		2,938,4
2.1.1.01	CUENTAS POR PAGAR ILELSA	2.938.49	4.0000)41
2.1,1.01.001		5,000,70	3:504.03
2.1.1.02	NO RELACIONADOS	264,68	2000
2.1.1.02.001	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	788,65	
2.1.1.02.003	PROVISIÓN AGUA POTABLE	170,10	
2.1.1.02.004	PROVISIÓN HENERGIA ELECTRICA	112.63	
2.1.1.02.005	CUENTAS POR PAGAR LUZURIAGA GUIDO		
2.1.1.02.011	CUENTAS POR PAGAR SUPRAPLAST	429,57 21,00	
1.1.02.016	CUENTAS POR PAGAR GONZÁLEZ LANDER		
2.1.1.02.045	CUENTAS POR PAGAR GRANDA TELMO	338,00	
2.1.1.02.048	CUENTAS POR PAGAR CERART CIALITDA.	423,20	
2.1.1.02.058	CUENTAS POR PAGAR LAZAGAS CIA.LTDA.	400,93	
2.1.1.02.067	CONSULTORIO AMBIENTAL BIOTIERRA	385,00	
2.1.1.02.070	CUENTAS POR PAGAR ALEXIS BENÍTEZ MORA	172,26	2000
1.1.4	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	121 100 100	7,164,6
2.1.4.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		4.800.2
1.4.01.001	1% RETENCIÓN EN LA FUENTE RENTA X PAG.	49,56	
1.4.01.002	2% RETENCIÓN EN LA FUENTE RENTA X PAG.	24,13	
2.1.4.01.003	8% RETENCIÓN EN LA FUENTE RENTA X PAG.	27,84	
2.1,4.01.004	10% RETENCIÓN EN LA FUENTE RENTA X PAG.	188,40	
1.4.01.998	IMPUESTO A LA RENTA	69,47	
1.4.01.999	25% IMPUESTO A LA RENTA	4.460,83	
2.1,4.05	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	THE REPORT OF	2.354,4
1.4.05.001	IVA COBRADO	2,496,45	
2.1.4.05.002	30% RET. EN LA FUENTE IVA POR PAG.	6,82	
2.1.4.05.004	100% RET. EN LA FUENTE IVA POR PAG.	180,00	
2.1.4.05.005	IVA POR PAGAR	(318,88)	
2.1.5	EMPLEADOS / IEESS	NAME OF BRIDE	9.074,0
2.1.5.01	INSTITUTO ECUAT. DE SEGURIDAD SOCIAL		9.074.0
1.5.01.001	APORTES IESS POR PAGAR	441,32	
2.1.5.01.002	FONDOS DE RESERVA	(456,49)	
2.1.5.01.003	PRÉSTAMOS CON EL IESS	419,64	
2.1.5.01.004	DÉCIMO TERCERO	1.793,31	
2.1.5.01.005	DÉCIMO CUARTO	1.794,84	
2.1.5.01.008	VACACIONES	3.995,57	
2.1.5.01.008	DESCUENTO EN ROL POR PAGAR	855,10	
1.5.01.008	NOMINA POR PAGAR	230,74	
2.1.6	OTRAS OBLIGACIONES	1,250,00	1,007,2
2.1.6.01	EMPLEADOS		1.007.2
1.6.01.001	15% PARTICIPACIÓN TRAB. POR PAGAR	1.007,20	
2.2	PASIVO NO CORRIENTE	1001,000	11,068,8
2.2.2	OBLIGACIONES CON INSTITUC. FINANCIERAS	6.504,60	100000
2.2.01	RELACIONADOS	0.504.00	
22.2.01.001	PRÉSTAMO SOCIOS	6.504,60	
	CON EMPLEADOS Y OTROS	4.584,22	
1.2.3	CON EMPLEADOS	4.564.22	
2.2.3.01	JUBILACIÓN PATRONAL	3,791,00	
2.3.01.001	CATTLE-STREET CO.	773,22	
2.2.3.01.002	DESAHUCIO	110,22	86,887,5
and the same of	PATRIMONIO		88.887,5
3.1	PATRIMONIO	1000 300	
1.1.1	CAPITAL		86.887,5
3.1.1.01	CAPITAL	4 000 00	75.455.5
3.1.1.01.001	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	1.000,00	
3.1.1.01.002	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	74.455,51	



	EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL 01/01/2014 AL 31/12/2014		
3.1.2.01 3.1.2.01.001 3.1.2.01.003 3.1.4 3.1.4.01	RESERVAS RESERVA LEGAL RESERVA FACULTATIVA RESULTADOS RESULTADOS	2.944,54 2.944,54	5.542,92 5.542,92
3.1.4.01.001 3.1.4.01.002 3.1.4.01.003 3.1.4.01.004	UTILIDAD RETENIDAS ACUM EJER ANTERIORES PERDIDAS RETEN ACUMUL EJERCICIOS ANT RESULTADOS ACUM. PROVEN. ADOPCION X P UTILIDAD PERDIDA EJERCICIO CORRIENTE	6.776,34 (2.122,57) 733,87 155,28	

M LOJA FIEL ADDRALOJASA.

EM LOJA
EMBOTELLADORALOJA S.A.
RUC 1191713636001

EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A ESTADO DE RESULTADOS

DEL 01/01/2014 AL 31/12/2014

4	INGRESOS	Annual Control of the	225.453,8
4.1	INGREGOS OPERACIONALES		228.463,8
4.1.1	VENTAS NETAS TARIFA 12%		225,973,8
4.1.1.01	VENTAS LOCALES 12%	Transmitted to	225.973.8
4.1.1.01.001	VENTAS PRODUCTOS PRODUCIDOS	225.973,81	
4.2	INGREOS NO OPERACIONALES	10000000	490.0
4.2.4	INGRESOS POR SERVICIOS Y OTROS	The second	
4.2.4.01	INGRESOS POR SERVICIOS Y OTROS	and the state of	490.0
4.2.4.01.005	OTRAS RENTAS	490,00	3500
5	COSTOS Y GASTOS		219,749,1
5.1	000000	and the second	101.765,8
5.1.1	COSTOS DE PRODUCCIÓN	l common di	18.283,2
5.1.1.01	TRATAMIENTO DE AGUA	- Contract	332,0
5.1,1,01,008	FONDOS DE RESERVA (D.T.A)	184,08	
5.1.1.01.015	MANTEN DE PLANTA (I.T.A)	137,91	
5.1.1.01.029	SUMINISTRUS Y MATERIALES (I.T.A)	10,08	
5.1.1.02	PROCESO DE JARABE TERMINADO	140.00	8.989,4
5.1.1.02.001	SUELDOS Y SALARIOS (D.J.T)	955,10	
5.1,1.02.006	DÉCIMO TERCER SUELDO (D.J.T)	164,12	
5.1.1.02.007	DÉCIMO CUARTO SUELDO (D.J.T)	121,78	
5.1.1.02.024	DEPRECIACIONES (LJ.1)	7,728,43	
5.1.1.03	PROCESO DE ENVASADO	ALC: CONTRACT OF	8.761.7
5.1.1.03.001	SUELDOS Y SALARIOS (D. ENVASADO)	(955,10)	
5.1,1.03.006	DÉCIMO TERCER SUELDO (D. ENVASADO)	(164,12)	
5.1.1.03.007	DÉCIMO CUARTO SUELDO (D. ENVASADO)	(121,78)	
6.1.1.03.008	FONDGS DE RESERVA (D.ENVASADO)	(184,08)	
5.1.1.03.012	ALIMENTACIÓN (D. ENVASADO)	122,03	
5.1.1.03.016	ALIMENTACIÓN (I. ENVASADO)	29,54	
5.1.1.03.017	MANTEN DE PLANTA (I ENVASADO)	(1.604,78)	
5.1.1.03.018	MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA (I.ENVASADO)	1.949,79	
5.1.1.03.019	MANTENIMIENTO DE VEHÍCULO (LENVASADO)	568,78	
5,1,1,03,022	AGUA (I.ENVASADO)	8.990,71	
5.1.1.03.023	ENERGÍA ELECTRICA (I. ENVASADO)	(393,19)	
5.1.1.03.025	FLETES (I. ENVASADO)	989,50	
5.1.1.03.027	ÚTILES DE LIMPIEZA (LENVASADO)	11,20	
5,1.1.03.028	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES (I. ENVASADO)	(1.386,73)	
5.1.1.03.030	ARRIENDOS (I. ENVASADO)	820.00	
5.1.1.03.033	CONTROL DE PLAGAS (LENVASADO)	70.00	
5.1.1.04	PROCESO DE EMPACADO	THE PARTY OF	220,00
5.1.1.04.025	FLETES (I. EMPACADO)	220,00	
5.1.2	COSTO DE VENTAS		83.482,51
5.1.2.01	COSTO DE VENTAS	Service Const	83,482,51
5.1.2.01.001	COSTO DE VENTAS BIENES PRODUCIDOS	83.482,58	
5.1.3	GASTOS		117.983,37
5.1.3.01	GASTOS ADMINISTRATIVOS	III .	32,437,24
5.1.3.01.001	SUELDOS Y SALAROS (ADM)	7.988,00	
5.1.3.01.005	APORTE PATRONAL IESS (ADM)	1.382,29	
5.1.3.01.006	DÉCIMO TERCER SUELDO (ADM)	1.071,43	
5.1.3,01,007	DÉCIMO CUARTO SUELDO (ADM)	781,21	
5.1.3.01.008	FONDO DE RESERVA (ADM)	1.723,26	
5.1.3.01.009	VACACIONES (ADM)	1.511,58	
5.1.3.01.010	BONIFICACIONES (ADM)	5.679,91	
5.1.3.01.012	ALIMENTACIÓN (ADM)	151,50	
5.1.3.03.001	TELÉFONOS FIJOS (ADM)	729,63	
5 1.3.03.002	TELÉFONOS CELULARES (ADM)	10,00	



EMLOJA EMBOTELLADORA LOJA S.A ESTADO DE RESULTADOS DEL 01/01/2014 AL 31/12/2014

	UTILIDAD LUEGO DE PAGO DE IMPRENTA Y TRAB	AJADORES	1,248,63
0.1.0.07.000	INF SECTION OF PARTY		
5.1.3.01.022	IMPUESTO A LA RENTA	4.480.83	
E 1 2 D1 D22	RESULTADO DEL EJERCICIO PARTICIPACION A TRABAJADORES	1.007.20	5.7 17,00
5.1.7.01.000	INTERESES Y MULTAS	180,30	6.714,66
5.1.7.01.005	GASTOS SIN COMPROBANTES VALIDOS	125,38	
5.1.7.01.004	ENVASES PALETS Y CHANCLETAD ROTOS	7.911,64 1.262,34	
5.1.7.01.001	BAJAS PRODUCTO TERMINADO	10.881,44	
5,1,7.01	OTROS GASTOS	40.004.44	20 000,80
5.1.7	OTROS GASTOS	The second second	20.000,80
5.1.6.01.002	COMISIONES BANCARIAS (FIN)	272,71	20.000,80
5.1.6.01	GASTOS FINANCIEROS	929.71	armir)
5.1.6	GASTOS FINANCIEROS	Mark and the second	272,71
5.1.5.01.010	TRANSPORTE TERCERIZADO (LOG)	3.837,00	272,71
5.1.5.01.009	FLETES (LOG)	3,937,00	
5.1.5.01.008	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES (LOG)	5.320.00	
5.1.5.01.007	COMPUTER TO DE VERTICOLOS (LOS)	29,48	
5.1.6.01.005	MANTENIMIENTO DE VEHÍCULOS (LOG)	1,449,13	
5,1,5,01,003	MANTENIMIENTO EQUIPO OFICINA (LOG)	574,65	
5.1.5.01.002	The state of the s	10,08	
5.1.5.01.001	SUMINISTROS Y MATERIALES (LOG)	510,26	
	CAPACITACIÓN PERSONAL (LOG)	210,10	100
5.1.5.01	GASTOS DE LGISTICA	27 121 / 400 1	12.060.68
5.1.5	GASTOS DE LOGISTICA	7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7	12,050,58
5.1.4.01.018	DEPRECIACIONES (VTAS)	0.210,17	wenger.
5.1.4.01.017	MATRICULAS DE VEHÍCULOS (VTAS)	961,88	- 12412
5.1.4.01.016	IMPTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS (VTAS)	(2.828,71)	-C-17-13
5.1.4.01.014	PROMOCIÓN (VTAS)	2.703,50	12.14
5.1.4.01.013	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA (VTAS)	2.287,00	1000
5.1.4.01.012	MANTENIMIENTO EDIF. VENTAS (VTAS)	298,78	
5.1.4.01.010	VACACIONES (VTAS)	980.29	
5.1.4.01.009	FONDO DE RESERVA (VTAS)	6.839,75	
5.1.4.01.008	DÉCIMO CUARTO SUELDO (VTAS)	1.749,09	44194
5.1.4.01.007	DÉCIMO TERCER SUELDO (VTAS)	2.179,55	
5.1.4.01.006	APORTE PATRONAL IESS (VTAS)	2.983.90	
5.1.4.01.002	COMISIONES (VTAS)	7.318,79	
5.1.4.01.001	SUELDOS Y SALARIOS (VTAS)	18.538,00	
5.1,4.01	GASTOS DE VENTA	100000000000000000000000000000000000000	53 221,99
5.1.4	GASTOS DE VENTA		53.221,99
5.1,3.09.007	DEPRECIACIONES (ADM)	655,98	9.4467.976
5.1.3.09.004	IMPTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS (ADM)	349,90	10.000
5.1.3.08.001	MOVILIZACIÓN Y HOSPEDAJE (ADM)	266,70	1,25
5.1,3.07.004	HONORARIOS SOCIEDADES (ADM)	320,00	
5.1.3.07.002	ASISTENCIA TÉCNICA (ADM)	4.110.00	
5.1.3.07.001	ARRIENDOS (ADM)	3.508.75	0.0110
5.1.3.08.003	CORREO Y CORRESPONDENCIA (ADM)	180.24	11.00
5.1 3.05.002	MANT EQUIPOS OFICINA Y COMP. (ADM)	11.68	
	CARLOS DOS COMOS CONTRACA AS CONTRACT CARDOS	77.00	



ANEXO 2
INCREMENTO MENSUAL DE VENTAS 12%

VEN	ATV	VENTAS 12%INCREMENTO (IP) ENERO 2016				\	/EN	NTAS 12%INC FEBRER		, ,
IP	=	V (R)	*	% IP		ΙP	=	V (R)	*	% IP
IP	=	19.829,80	*	12,35%		ΙP	=	22.278,34	*	-12,91%
IP	=	2.448,54	*			ΙP	=	(2.875,91)	*	
VENT	ΆP	RONOSTICO) E	NERO 2016		VEN	ΙΤΑ	PRONOSTIC	O F	EBRERO 2016
PMV	=	ΙP	+	V (R)		PMV	=	IP	+	V (R)
PMV	=	2.448,54	+	19.829,80		PMV	=	(2.875,91)	+	22.278,34
PMV	=	22.278,34				PMV	=	19.402,42		
VEN	ATV	S 12%INCRE MARZO 20		` '		VEN	TA	S 12%INCRE 201		NTO (IP) ABRIL
IP	=	V (R)	*	% IP		ΙP	=	V (R)	*	% IP
IP	=	19.402,42	*	8,84%		ΙP	=	21.117,46	*	18,09%
IP	=	1.715,04	*			ΙP	=	3.820,19	*	
VENT	ΑP	RONOSTICO) N	1ARZO 2016		VE	ΞN	TA PRONOST	TCO	ABRIL 2016
PMV	=	IP	+	V (R)		PMV	=	IP	+	V (R)
PMV	=	1.715,04	+	19.402,42		PMV	=	3.820,19	+	21.117,46
PMV	=	21.117,46				PMV	=	24.937,66		
VENTAS 12%INCREMENTO (IP)						VENTAS 12%INCREMENTO (IP) JUNIO 2016				
	• • • •	MAYO 20		` '		"="	17			()
IP		MAYO 20		` '		IP	=	201		% IP
		MAYO 20 V (R)		% IP				201 V (R)		% IP
IP	=	MAYO 20	16 * *	. ,		IP	=	201 V (R) 21.549,61	6 * *	
IP IP IP	= = =	MAYO 20 V (R) 24.937,66	16 * *	% IP -13,59%		IP IP IP	= =	201 V (R)	6 * * *	% IP -5,85%
IP IP IP	= = = TA F	MAYO 20 V (R) 24.937,66 (3.388,05)	16 * *	% IP -13,59%		IP IP IP	= =	201 V (R) 21.549,61 (1.261,07)	6 * * *	% IP -5,85%
IP IP IP VEN	= = = TA F	MAYO 20 V (R) 24.937,66 (3.388,05) PRONOSTICE	16 * * * *	% IP -13,59% MAYO 2016 V (R)		IP IP IP	= = = =	201 V (R) 21.549,61 (1.261,07) TA PRONOST	6 * * * *	% IP -5,85% JUNIO 2016
IP IP IP VEN	= = = TA F = =	MAYO 20 V (R) 24.937,66 (3.388,05) PRONOSTICE	16 * * * *	% IP -13,59% MAYO 2016 V (R)		IP IP IP VE	= = = = N	201 V (R) 21.549,61 (1.261,07) TA PRONOST	6 * * * *	% IP -5,85% DJUNIO 2016 V (R)
IP IP IP VEN PMV	= = = TA F = =	MAYO 20 V (R) 24.937,66 (3.388,05) PRONOSTICE IP (3.388,05)	16 * * * *	% IP -13,59% MAYO 2016 V (R)		IP IP IP VE PMV PMV	= = = N	201 V (R) 21.549,61 (1.261,07) TA PRONOST IP (1.261,07)	6 * * * *	% IP -5,85% DJUNIO 2016 V (R)
IP IP IP VEN PMV PMV	= = = TA F = =	MAYO 20 V (R) 24.937,66 (3.388,05) PRONOSTICE IP (3.388,05) 21.549,61	16 * * + +	% IP -13,59% MAYO 2016 V (R) 24.937,66		IP IP IP VI PMV PMV PMV	= = = =NT = = =	201 V (R) 21.549,61 (1.261,07) TA PRONOST IP (1.261,07) 20.288,54	6 * * * + +	% IP -5,85% D JUNIO 2016 V (R) 21.549,61 MENTO (IP)
IP IP IP VEN PMV PMV	= = = TA F = =	MAYO 20 V (R) 24.937,66 (3.388,05) PRONOSTICE IP (3.388,05) 21.549,61 S 12%INCRE JULIO 20	16 * * + +	% IP -13,59% MAYO 2016 V (R) 24.937,66		IP IP IP VI PMV PMV PMV	= = = =NT = = =	201 V (R) 21.549,61 (1.261,07) TA PRONOST IP (1.261,07) 20.288,54	6 * * * + +	% IP -5,85% D JUNIO 2016 V (R) 21.549,61 MENTO (IP) 016
IP IP IP VEN PMV PMV PMV	= = = TA F = = = =	MAYO 20 V (R) 24.937,66 (3.388,05) PRONOSTICE IP (3.388,05) 21.549,61	16 * * + +	% IP -13,59% MAYO 2016 V (R) 24.937,66 ENTO (IP)		IP IP VE PMV PMV	= = = = = = = =	201 V (R) 21.549,61 (1.261,07) TA PRONOST IP (1.261,07) 20.288,54	6 * * * * * * * * * * * * *	% IP -5,85% D JUNIO 2016 V (R) 21.549,61 MENTO (IP)
IP IP IP VEN PMV PMV VEN	= = = = = = = = = = = = = = = = = = =	MAYO 20 V (R) 24.937,66 (3.388,05) PRONOSTICE IP (3.388,05) 21.549,61 S 12%INCRE JULIO 20 V (R)	16 * * + +	% IP -13,59% MAYO 2016 V (R) 24.937,66 ENTO (IP) % IP		IP IP IP VI PMV PMV PMV	= = = = = = = = = =	201 V (R) 21.549,61 (1.261,07) TA PRONOST IP (1.261,07) 20.288,54 NTAS 12%INC AGOSTC V (R)	6 * * * * * * * * * * * * *	% IP -5,85% DUNIO 2016 V (R) 21.549,61 MENTO (IP) 016 % IP
IP IP IP VEN PMV PMV PMV IP IP	= = = = = = = = = = = = = = = = = = =	MAYO 20 V (R) 24.937,66 (3.388,05) PRONOSTICE IP (3.388,05) 21.549,61 S 12%INCRE JULIO 20 V (R) 20.288,54	16 * * + + + 16 * * * * * * * *	% IP -13,59% MAYO 2016 V (R) 24.937,66 ENTO (IP) % IP 2,86%		IP IP VI PMV PMV PMV IP IP	= = = = = = = = = = = = = = = = = = =	201 V (R) 21.549,61 (1.261,07) TA PRONOST IP (1.261,07) 20.288,54 NTAS 12%INC AGOST V (R) 20.868,29 610,86	6 * * * * * * * * * * * * *	% IP -5,85% DUNIO 2016 V (R) 21.549,61 MENTO (IP) 016 % IP
IP IP IP VEN PMV PMV PMV IP IP	= = = = = = = = = = = = = = = = = = =	MAYO 20 V (R) 24.937,66 (3.388,05) PRONOSTICE IP (3.388,05) 21.549,61 S 12%INCRE JULIO 20 V (R) 20.288,54 579,75	16 * * + + + 16 * * * * * * * *	% IP -13,59% MAYO 2016 V (R) 24.937,66 ENTO (IP) % IP 2,86%		IP IP VI PMV PMV PMV IP IP	= = = = = = = = = = = = = = = = = = =	201 V (R) 21.549,61 (1.261,07) TA PRONOST IP (1.261,07) 20.288,54 NTAS 12%INC AGOST V (R) 20.868,29 610,86	6 * * * * * * * * * * * * *	% IP -5,85% DUNIO 2016 V (R) 21.549,61 MENTO (IP) 016 % IP 2,93%
IP IP VEN PMV PMV VEN IP IP IP	= = = = = = = = = = = = = = = = = = =	MAYO 20 V (R) 24.937,66 (3.388,05) PRONOSTICE IP (3.388,05) 21.549,61 S 12%INCRE JULIO 20 V (R) 20.288,54 579,75 PRONOSTICE	16 * * * + + 16 * * * * * * * * * * * * * * * * * *	% IP -13,59% MAYO 2016 V (R) 24.937,66 ENTO (IP) % IP 2,86% JULIO 2016 V (R)		IP IP IP PMV PMV PMV IP IP IP	= = = = = = = = = = = = = = = = = = =	201 V (R) 21.549,61 (1.261,07) TA PRONOST IP (1.261,07) 20.288,54 NTAS 12%INC AGOSTC V (R) 20.868,29 610,86	6 * * * * * * * * * * * * * * * * * * *	% IP -5,85% D JUNIO 2016 V (R) 21.549,61 MENTO (IP) 016 % IP 2,93% AGOSTO 2016



ANEXO 3
INCREMENTO MENSUAL DE COMPRAS 0%

MPRA	\S 0	%INCREMENT	0	(IP) ENERO 20	ОМР	RAS	S 0%INCREMEN	TO ((IP) FEBRERO
ΙP	=	V (R)	*	% IP	ΙP	=	V (R)	*	% IP
ΙP	=	1.195,00	*	97,55%	ΙP	=	2.360,75	*	44,85%
ΙP	=	1.165,75	*		ΙP	=	1.058,69	*	
CON	1PR	A PRONÓSTIC	0	ENERO 2016	CO	MI	PRA PRONÓSTI	CO F	EBRERO 2016
PMV	=	IP	+	V (R)	PMV	=	IP	+	V (R)
PMV	=	1.165,75	+	1.195,00	PMV	=	1.058,69	+	2.360,
PMV	=	2.360,75			PMV	=	3.419,43		
MPRA	S 09	 %INCREMENT	0 ((IP) MARZO 20	СОМ	PR	AS 0%INCREME	NTC	│ ○ (IP) ABRIL 20
ΙP	=	V (R)	*	% IP	ΙP	=	V (R)	*	% IP
ΙP	=	3.419,43	*	4,91%	ΙP	=	3.587,44	*	-67,75%
ΙP	=	168,01	*		ΙP	=	(2.430,52)	*	,
COM	IPR/	A PRONÓSTIC	0 1	MARZO 2016	C	O	MPRA PRONÓST	TICC	ABRIL 2016
PMV	=	IP	+	V (R)	PMV	=	IP	+	V (R)
PMV	=	168,01	+	3.419,43	PMV	=	(2.430,52)	+	3.587,4
PMV	=	3.587,44			PMV	=	1.156,92		
)MPR/	1 S C	%INCREMENT	[0	(IP) MAYO 20	COM	PR/	AS 0%INCREMEI	NTC	(IP) ILINIO 20
IP	=	V (R)	*	% IP	IP	_	V (R)	*	% IP
IP	=	1.156,92	*	215,98%	IP	=	3.655,60	*	-89,27%
IP	=	2.498,68	*		ΙP	=	(3.263,18)	*	00,2111
CON	/IPR	A PRONOSTIC	0	MAYO 2016	C	ON	MPRA PRONOST	•	JUNIO 2016
PMV	=	IP	+	V (R)	PMV	=	IP	+	V (R)
PMV	=	2.498,68	+	1.156,92	PMV	=	(3.263,18)	+	3.655,6
PMV	=	3.655,60			PMV	=	392,42		
OMPR	AS (%INCREMEN	TO	· •	OMP	RA	0%INCREMEN	то (IP) AGOSTO 2
IP	=	V (R)	*	% IP	IP	=	V (R)	*	% IP
IP	=	392,42	*	572,52%	IP	=	2.639,09	*	-24,24%
ΙP	=	2.246,67	*		IP	=	(639,83)	*	
CON	MPF	RA PRONOSTIC	0	JULIO 2016	CC	M	PRA PRONOSTI	CO.	AGOSTO 2016
PMV	=	IP	+	V (R)	PMV	=	IP	+	V (R)
PMV	=	2.246,67	+	392,42	PMV	=	(639,83)	+	2.639,
PMV	=	2.639,09			PMV	=	1.999,26		



ANEXO N° 4
HOJA DE CÁLCULO PARA LOS PRONÓSTICOS DE COSTO DE PRODUCCIÓN

RUBROS		FORMULA		VALORES				%
SUMINISTROS Y MATERIALES (I.T.A)	=	RUBRO *100 VENTAS	=	5,36 241.395,30	*	100	=	0,0022%
ALIMENTACIÓN (D. ENVASADO)	=	RUBRO *100 VENTAS	=	152,80 241.395,30	*	100	II	0,0633%
ATENCIÓN MÉDICA (D. ENVASADO)	=	RUBRO *100 VENTAS	=	75,00 241.395,30	*	100	II	0,0311%
ALIMENTACIÓN (I. ENVASADO)	=	RUBRO *100 VENTAS	=	39,82 241.395,30	*	100	=	0,0165%
AGUA (I.ENVASADO)	II	RUBRO *100 VENTAS	II	9.912,61 241.395,30	*	100	II	4,1064%
FLETES (I.ENVASADO)	II	RUBRO *100 VENTAS	II	1.050,00 241.395,30	*	100	II	0,4350%
ÚTILE DE LIMPIEZA (I. ENVASADO)	II	RUBRO *100 VENTAS	II	21,12 241.395,30	*	100	II	0,0087%
FLETES (I. EMPACADO)	II	RUBRO *100 VENTAS	=	320,00 241.395,30	*	100	=	0,1326%



ANEXO N° 5

HOJA DE CÁLCULO PARA LAS SALIDAS DE EFECTIVO ENERO A DICIEMBRE 2016 GASTOS ADMINISTRATIVOS

RUBROS		FORMULA		VALORES			%	
	=	RUBRO *100 VENTAS	=	111,27 241.395,30	*	100	=	0,05%
ALIMENTACION (ADM)		VENTAS		241.395,30				
ATENCION MEDICA	=	RUBRO *100	=	176,00	*	100	=	0,07%
(ADM)		VENTAS		241.395,30				,
TELEFONOS FIJOS	=	RUBRO *100	=	694,66	*	100	=	0,29%
(ADM)		VENTAS		241.395,30				
TELEFONOS	=	RUBRO *100	=	12,65	*	100	=	0,01%
CELULARES (ADM)		VENTAS		241.395,30				
SUMINISTROS Y MATERIALES (ADM)	=	RUBRO *100 VENTAS		1.869,01 241.395,30	*	100	=	0,77%
MATERIALES (ADM)		VENTAG		241.090,00				
	=	RUBRO *100	=	12,86	*	100	=	0,01%
MANT.EQUIPOS OFICINA Y COMP.(ADM)		VENTAS		241.395,30				
MANT.DE VEHICULO		RUBRO *100		4,02	*	400		0.00470/
(ADM)	=	VENTAS	=	241.395,30		100	=	0,0017%
FLETES (ADM)	=	RUBRO *100 VENTAS	=	23,00 241.395,30	*	100	=	0,0095%
CORREO Y CORRESPONDENCIA	=	RUBRO *100	=	196,19	*	100	=	0,08%
(ADM)		VENTAS		241.395,30				
ARRIENDOS (ADM)	=	RUBRO *100 VENTAS	=	2.508,50 241.395,30	*	100	=	1,04%
ASISTENCIA TECNICA (ADM)	=	RUBRO *100 VENTAS	=	4.270,00 241.395,30	*	100	=	1,77%
LIONOD 4 DIOC								
HONORARIOS PERSONAS NATURALES (ADM)	=	RUBRO *100	=	89,29	*	100	=	0,04%
INATURALES (ADIVI)		VENTAS		241.395,30				



ANEXO N° 6



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA AREA JURIDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

Con la finalidad de obtener información para realizar la Tesis, a cual es un requisito para la obtención del Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, sírvase contestar las siguientes preguntas:

Razón Social: Ruc:
Representante Legal:
PREGUNTAS:
1. ¿Cuándo fue creada su empresa?
2. ¿Cuál es la finalidad de su empresa?
3. ¿Cuál fu el capital con que inicio su empresa?
4. ¿Cuál es su misión, visión y objetivos de su empresa? Misión:
Visión
Objetivos:
5. ¿Cuál es su estructura organizacional?
6. ¿Cómo se financia la empresa? Mantiene créditos



7. En su empresa planifica sus actividades ¿Cómo lo hace?
8. Se cumplen todas las actividades programadas para el año. ¿Cómo lo hace?
9. Usted planifica sus ingresos y gastos. ¿Cómo lo hace?
10. ¿Qué beneficios le otorgan sus proveedores?
11. ¿Existe un adecuado control de las actividades de su empresa?
12. ¿Cuándo realiza la planeación de ingresos y gastos, existe un seguimiento en su ejecución?
13. ¿Considera usted que las empresas deben contar con una planeación financiera para el control de sus actividades?
14. ¿Conoce usted los pasos para realizar una adecuada planeación financiera?
15. ¿Estaría usted de acuerdo que se realice una planeación financiera en su empresa?

GRACIAS



ÍNDICE DE CONTENIDOS

CERTIFICACIÓN	ii
AUTORÍA	iii
DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	vi
TÍTULO	
RESUMEN	2
INTRODUCCIÓN	7
REVISIÓN DE LITERATURA	10
MATERIALES Y MÉTODOS	81
RESULTADOS	84
DISCUCIÓN	365
CONCLUSIONES	367
RECOMENDACIONES	369
BIBLIOGRAFÍA	370
ÍNDICE	391
ANEXOS	374

