



1859

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**“PLANEACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA
FARMAMIA CÍA LTDA DE LA CIUDAD DE MACHALA,
PROVINCIA EL ORO, PERÍODO 2018 - 2022”**

*Tesis previa a optar el Título de
Ingeniera en Contabilidad y
Auditoría Contador Público -
Auditor*

AUTORA:

Ana Cristina Ochoa Chamba

DIRECTORA:

Dra. Ignacia de Jesús Luzuriaga Granda, MAE.

**LOJA – ECUADOR
2019**

1859

DRA. IGNACIA DE JESÚS LUZURIAGA GRANDA, MAE. DOCENTE DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DE LA FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA, DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA; Y, DIRECTORA DE TESIS.

CERTIFICA:

Que la tesis titulada: **“PLANEACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA FARMAMIA CÍA LTDA DE LA CIUDAD DE MACHALA, PROVINCIA EL ORO, PERÍODO 2018 - 2022”** elaborada por la egresada Ana Cristina Ochoa Chamba, previa a optar el Grado y Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor ha sido realizada bajo mi dirección y luego de haber revisado su contenido teórico-práctico, autorizo su presentación ante el respectivo Tribunal de Grado.

Loja, 19 de Agosto del 2019



**Dra. Ignacia de Jesús Luzuriaga Granda, MAE.
DIRECTORA DE TESIS**

AUTORÍA

Yo, Ana Cristina Ochoa Chamba, declaro ser autora de la presente tesis y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos 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 mi tesis en el Repositorio institucional- Biblioteca Virtual.

Autora: Ana Cristina Ochoa Chamba

Firma: 

Cédula: 1150038824

Fecha: Loja, 19 de Agosto del 2019

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

Yo, Ana Cristina Ochoa Chamba, declaro ser la autora de la tesis titulada **"PLANEACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA FARMAMIA CÍA LTDA DE LA CIUDAD DE MACHALA, PROVINCIA EL ORO, PERÍODO 2018-2022."**, como requisito para optar al Grado y Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador - Público Auditor autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital 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 diecinueve días del mes de agosto del dos mil diecinueve, firma la autora.

Firma: 

Autora: Ana Cristina Ochoa Chamba

Cédula: 1150038824

Dirección: Av. Eloy Alfaro y Tnt. Geovanny Calle

Correo Electrónico: crisocho94@gmail.com

Celular: 0993894208

DATOS COMPLEMENTARIOS

Directora de Tesis: Dra. Ignacia de Jesús Luzuriaga Granda, MAE.

Tribunal de Grado:

Presidenta del H. Tribunal de Grado: Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg Sc

Integrante del H. Tribunal de Grado: Lic. Mayra Beatriz Ruiz Cueva Mg Sc

Integrante del H. Tribunal de Grado: Ing. Mery Jakeline Cuenca Jiménez Mg Sc

DEDICATORIA

Dedico el presente trabajo de tesis, primeramente, a Dios por brindarme la vida, la sabiduría y permitirme llegar hasta el día de hoy, para poder cumplir mis metas y objetivos propuestos.

Se la dedico especialmente a los seres más importantes en mi vida, mis padres Walter Ochoa y Natividad Chamba, quienes con esfuerzo y dedicación me han apoyado siempre, brindandome la confianza y seguridad para salir adelante, acompañándome en cada paso que doy.

A mis hermanas Lilian y María por apoyarme siempre y sobre todo por siempre creer en mí y darme su amor. A mi amigo y compañero de vida, Fabian Loaiza, quien me ha apoyado y brindado su confianza, compartiendo mis sueños y desiluciones.

Ana Cristina

AGRADECIMIENTO

Primeramente, a la Universidad Nacional de Loja, la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, y a la Carrera de Contabilidad y Auditoría, por abrirme sus puertas y brindarme la oportunidad de educarme en tan prestigiosa Institución.

A su vez agradezco a mi Directora de Tesis Dra. Ignacia de Jesús Luzuriaga Granda, MAE, por el asesoramiento, dedicación y orientación para la culminación del presente trabajo.

Finalmente agradezco al Ing. Yober Aguirre Celi, Gerente de la Empresa Farmamia Cía Ltda, y a la Ing. Doris Granda Gerente Financiera de la misma, por brindarme la oportunidad de realizar mi trabajo de tesis.

La Autora

a. TÍTULO

“PLANEACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA FARMAMIA CÍA LTDA
DE LA CIUDAD DE MACHALA, PROVINCIA EL ORO, PERÍODO
2018 – 2022.”

b. RESUMEN

El presente trabajo de tesis titulado “**PLANEACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA FARMAMIA CÍA LTDA DE LA CIUDAD DE MACHALA, PROVINCIA EL ORO, PERÍODO 2018 - 2022**”, se desarrolló con la finalidad de implementar el uso de una herramienta financiera como lo es, la Planeación Financiera, de acuerdo a las actividades económicas que realiza a diario la empresa, lo cual permitirá brindar un aporte significativo al personal administrativo de la empresa.

Para dar cumplimiento a los objetivos específicos, se inició con la recopilación de información y estados financieros del año 2017 de la empresa, que permita conocer cual es su situación económica - financiera. Se desarrollo un pronóstico de compras y ventas, con el fin de conocer resultados económicos futuros, que permita aprovechar al máximo las oportunidades, utilizando como información base las ventas y compras históricas del año 2017 y el mes de diciembre 2016, aplicando el método de porcentajes de ventas que determinó el incremento mensual, permitiendo conocer, que los meses de febrero, abril, agosto y diciembre son de mayor ingreso para la empresa.

Luego se realizó un presupuesto de efectivo para pronosticar futuras entradas y salidas de dinero, y prevenir situaciones futuras, para la

elaboración del mismo, se consideró los programas de entradas y salidas de efectivo, aplicando el porcentaje de incremento de ingresos y gastos, también se tomó en consideración las ventas y compras pronosticadas para el cálculo de los programas de efectivo. La salida de efectivo consideró, además de lo antes mencionado, los sueldos y salarios del año 2017, 2018 y 2019 para el cálculo de los porcentajes de incremento salariales y demás beneficios sociales.

Posteriormente se elaboró el Estado de Resultados y de Situación Financiera proforma con la finalidad de conocer los ingresos, costos y gastos esperados para los años subsiguientes, incrementando de acuerdo al volumen de ventas pronosticadas; para finalizar se desarrolló el Punto de Equilibrio de los años proyectados, que permitió determinar la rentabilidad que la empresa obtendrá a futuro.

Finalmente se describe las conclusiones y recomendaciones que son redactadas en base a los resultados obtenidos por lo tanto se concluye que la empresa Farmamia Cía Ltda no cuenta con una planificación financiera, presupuesto de caja, pronóstico de ventas, así como políticas de ventas y cobro, lo que ocasiona que no se pueda conocer la situación financiera actual y futura para la toma de medidas correctivas que permitan incrementar la rentabilidad económica y financiera.

ABSTRACT

This thesis work entitled "**FINANCIAL PLANNING TO THE COMPANY FARMAMIA CÍA LTDA OF THE CITY OF MACHALA, PROVINCE EL ORO, PERIOD 2018 - 2022**", was developed with the purpose of implementing the use of a financial tool such as, Planning Financial, according to the economic activities performed daily by the company, which will provide a significant contribution to the administrative staff of the company.

To comply with the specific objectives, it began with the collection of information and financial statements of the year 2017 of the company, which allows to know what its economic - financial situation is. A prognosis of purchases and sales was developed, in order to know future economic results, which allows to make the most of the opportunities, using as base information the sales and historical purchases of the year 2017 and the month of December 2016, applying the percentage method of sales that determined the monthly increase, allowing to know, that the months of February, April, August and December are of greater income for the company.

Then a cash budget was made to forecast future inflows and outflows of money, and prevent future situations, for the preparation of the same, the

cash inflow and outflow programs were considered, applying the percentage of increase in income and expenses, also took into account the sales and prognostic purchases for the calculation of cash programs. The cash outflow considered, in addition to the aforementioned, the wages and salaries of 2017, 2018 and 2019 for the calculation of the percentages of salary increases and other social benefits.

Subsequently, the proforma Statement of Income and Financial Position was prepared in order to know the expected revenues, costs and expenses for subsequent years, increasing according to the volume of sales forecast; Finally, the Balance Point of the projected years was developed, which allowed determining the profitability that the company will obtain in the future.

Finally, the conclusions and recommendations that are written based on the results obtained are described, therefore it is concluded that the company Farmamia Cía Ltda does not have a financial planning, cash budget, sales forecast, as well as sales and collection policies, what causes that the current and future financial situation cannot be known for the taking of corrective measures that allow to increase the economic and financial profitability.

c. INTRODUCCIÓN

La Planeación Financiera es un proceso mediante el cual se analiza y evalúa las diferentes alternativas o realidades alternas que se pueden presentar dentro una empresa; brindando rutas que guían, cordinan y controlan las diferentes actividades de la misma, a través de proyecciones futuras a corto y largo plazo, con el fin de que la empresa alcance los objetivos y metas trazadas para tomar decisiones correctas frente a eventos inesperados.

El presente trabajo de tesis, proporcionará a la Empresa Farmamia Cía Ltda, proyecciones futuras a largo plazo que permitan el desarrollo y crecimiento de la misma, con el fin de mantener un equilibrio económico – financiero proporcionando alternativas que les permitan evaluar y controlar el desempeño de la empresa, para dar cumplimiento a las metas y objetivos empresariales, y a su vez, incrementar su rentabilidad con la optimización de recursos y toma de desiciones.

La estructura del presente trabajo de tesis se ajusta a las disposiciones legales del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja que dispone el siguiente contenido: **Título**, denominación del trabajo de tesis; **Resumen**, sintetiza el objetivo general y específicos, la metodología utilizada y los resultados obtenidos; **Introducción**, destaca la

importancia del tema, el aporte que brinda a la empresa y la estructura de la tesis; **Revisión de Literatura**, se exponen los fundamentos teóricos de la planeación financiera como: compañía de responsabilidad limitada, farmacias, el proceso de la planeación financiera, estados financieros y punto de equilibrio; **Materiales y métodos**, se detalla los materiales y métodos utilizados para el desarrollo de los objetivos específicos de la tesis; **Resultados**, inicia con el contexto empresarial y aplicación del Proceso de la Planeación Financiera comenzando con el pronóstico de ventas y compras, programas de entradas y salidas de efectivo, presupuesto de efectivo, y a su vez los estados proforma para terminar con el punto de equilibrio; **Discusión**, se destaca la situación anterior encontrada a la planeación financiera, así como el proceso y aplicación de la misma; **Conclusiones**, se exponen los resultados más relevantes encontrados durante el trabajo de tesis; **Recomendaciones**, alternativas de solución que se ponen a disposición de la empresa relacionado con los resultados obtenidos; **Bibliografía**, es la fuente de referencia utilizada para la construcción de la revisión de literatura como: libros, leyes, reglamentos, estatutos y páginas web; **Anexos**, refleja la documentación soporte para el desarrollo del trabajo de tesis como: estados financieros legalizados, cuadro comparativo ventas y compras 2016 – 2017, cálculo del pronóstico de ventas, compras y programas de salidas de efectivo.

d. REVISIÓN DE LITERATURA

EMPRESA

“La empresa es una organización que persigue obtener beneficios proporcionando bienes (productos o servicios) que demanda el mercado. Una forma de entender la empresa consiste en analizar sus principales elementos constituyentes: visión, negocio, objetivos, recursos, cadena de valor y desempeño.”¹

“La empresa es el conjunto de personas que realizan inversiones con la finalidad de desarrollar actividades económicas, de producción o comercialización de bienes y/o servicios para satisfacer las necesidades del mercado y obtener rendimientos sobre la inversión realizada. ”²

Objetivo

“Tiene por objetivo servir a sus clientes, ya sean habituales, segmentos importantes de la sociedad, o la sociedad misma. Como consecuencia o en

¹ FERNANDEZ S. Esteban. Administración de Empresas Un enfoque interdisciplinar. Primera Edición. Gráficas Rogar. Madrid – España. 2010. 61-62 p.

² ESPEJO JARAMILLO. Lupe Beatriz, LOPEZ Genoveva. Contabilidad General Enfoque con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Primera Edición. EDILOJA Cía. Ltda. Loja – Ecuador. 2018.15 p.

la medida de la calidad con la que llegue a satisfacer las necesidades de su clientela, dicha entidad verá extendido su valor.”³

Clasificación

“Las empresas se clasifican considerando varios criterios:

Por la actividad:

- ✚ **Industriales:** La actividad básica de este tipo de empresas es la producción de bienes mediante la transformación de materias primas.
- ✚ **Comerciales:** Son aquellas que se dedican a la adquisición de bienes o productos, con el objeto de comercializarlos y obtener ganancias.
- ✚ **Servicios:** La actividad económica de este tipo de empresas es vender servicios o capacidad profesional, es decir productos intangibles.

Por el sector al que pertenecen:

- ✚ **Públicas:** Son empresas que pertenecen al Estado y se dedican a prestar servicios a la colectividad.
- ✚ **Privadas:** El capital de este tipo de empresas pertenece a personas naturales o jurídicas del sector privado, la finalidad principal es obtener ganancias por la inversión realizada.

³ GUAJARDO CANTÚ, Gerardo. Contabilidad Un enfoque para usuarios. Primera Edición. McGraw-Hill. México. 2000. 6 p.

✚ **Mixtas:** El capital de las empresas mixtas está constituido por aportes del sector privado y sector público.

Por la constitución del capital:

✚ **Negocios Personales o Individuales:** Se constituyen por un solo propietario.

✚ **Sociedades o Compañías:** Se constituyen con el aporte de capital de varias personas naturales o jurídicas.”⁴

COMPAÑÍA

“Compañía es la persona jurídica que nace de la declaración de la voluntad de una o más personas para unir sus capitales e industrias y, en el ejercicio de esa personalidad, puede ejercer operaciones civiles o mercantiles generando utilidades; siendo el acto jurídico de constitución el contrato social para la formación de las compañías.”⁵

“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. Este contrato se rige por las disposiciones de

⁴ ESPEJO JARAMILLO Lupe Beatriz. Contabilidad General. Primera Edición. EDILOJA Cía. Ltda. Loja-Ecuador. 2011.15 p.

⁵ ANDRADE V. Rubén Darío. Legislación Económica del Ecuador. Séptima Edición. Producciones digitales Abya - Yala. Ecuador. 2003. 61 p.

esta Ley, por las del Código de Comercio, por los convenios de las partes y por las disposiciones del Código Civil.

El objeto de la compañía deberá ser concretado en forma clara en su contrato social. Será ineficaz la estipulación en cuya virtud el objeto social se extienda a una actividad enunciada en forma indeterminada.”⁶

“Del concepto antes citado se destaca que los aportes pueden ser en “capitales”, este término hace referencia al aporte en dinero o especie; o, “industrias”, se refieren a la aportación de la fuerza de trabajo y capacidad personal del socio.”⁷

COMPAÑÍAS EN EL ECUADOR

“Las compañías constituidas en el Ecuador, sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías, enviarán a ésta, en el primer cuatrimestre de cada año:

- a. Copias autorizadas del balance general anual, del estado de la cuenta de pérdidas y ganancias,

⁶ Ley de Compañías. Registro Oficial 312 del 05 de noviembre de 1999. Última modificación: 20 de mayo del 2014. Art. 1

⁷ ESPEJO JARAMILLO Lupe Beatriz. Contabilidad General. Primera Edición. EDILOJA Cía. Ltda. Loja - Ecuador. 2011.16 p.

- b. así como de las memorias e informes de los administradores y de los organismos de fiscalización establecidos por la Ley;
- c. La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas; y,
- d. Los demás datos que se contemplaren en el reglamento expedido por la Superintendencia de Compañías.

El balance general anual y el estado de la cuenta de pérdidas y ganancias estarán aprobados por la junta general de socios o accionistas, según el caso.”⁸

Clasificación, según el tamaño:

Variables	Micro Empresa	Pequeña Empresa	Mediana Empresa	Grandes Empresas
Personal Ocupado	De 1 – 9	De 10 – 49	De 50 – 199	≥ 200
Valor bruto de ventas anuales	≥ 100.000	100.001 – 1.000.000	1.000.001 – 5.000.000	> 5.000.000
Monto de Activos	Hasta US\$ 100.000	De US\$ 100.001 hasta US\$ 750.000	De US\$ 750.001 hasta US\$ 3.999.999	≥ 4.000.000

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
Elaborado por: La Autora

⁸ Ley de Compañías. Registro Oficial 312 del 05 de noviembre de 1999. Última modificación: 20 de mayo del 2014. Art. 20.

Clasificación de las Compañías

“Las compañías deben organizarse bajo una de las formas o especies determinadas en la ley de compañías, la misma que reconoce cinco clases:

- ✚ Compañía en nombre colectivo,
- ✚ Compañía en comandita simple y dividida por acciones,
- ✚ Compañía de responsabilidad limitada,
- ✚ Compañía anónima y
- ✚ Compañía de economía mixta.”⁹

COMPAÑÍA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

“La 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. Los términos comunes y los que sirven para determinar una clase de empresa, como "comercial", "industrial",

⁹ Ley de Compañías. Registro Oficial 312 del 05 de noviembre de 1999. Última modificación: 20 de mayo del 2014. Art. 2.

"agrícola", "constructora", etc., no serán de uso exclusivo e irán acompañadas de una expresión peculiar.

La compañía de responsabilidad limitada es siempre mercantil, pero sus integrantes, por el hecho de constituirla, no adquieren la calidad de comerciantes. Al constituirse la compañía, el capital estará íntegramente suscrito, y pagado por lo menos en el cincuenta por ciento de cada participación. Las aportaciones pueden ser en numerario o en especie y, en este último caso, consistir en bienes muebles o inmuebles que correspondan a la actividad de la compañía. El saldo del capital deberá integrarse en un plazo no mayor de doce meses, a contarse desde la fecha de constitución de la compañía.

En esta clase de compañías la transferencia de participaciones tiene sus restricciones, pues en caso de cesión los socios tienen preferencia y para transmitir a un tercero se requiere el consentimiento unánime de la junta general de accionistas

Finalidad

La compañía de responsabilidad limitada podrá tener como finalidad la realización de toda clase de actos civiles o de comercio y operaciones

mercantiles permitidos por la Ley, excepción hecha de operaciones de banco, seguros, capitalización y ahorro.”¹⁰

MINISTERIO DE SALUD PÚBLICA

“La salud es el completo estado de bienestar físico, mental y social y no solamente la ausencia de afecciones o enfermedades. Es un derecho humano inalienable, indivisible, irrenunciable e intransigible, cuya protección y garantía es responsabilidad primordial del Estado; y, el resultado de un proceso colectivo de interacción donde Estado, sociedad, familia e individuos convergen para la construcción de ambientes, entornos y estilos de vida saludables.

La autoridad sanitaria nacional es el Ministerio de Salud Pública, entidad a la que corresponde el ejercicio de las funciones de rectoría en salud; así como la responsabilidad de la aplicación, control y vigilancia del cumplimiento de esta Ley; y, las normas que dicte para su plena vigencia serán obligatorias.

La autoridad sanitaria nacional creará los mecanismos regulatorios necesarios para que los recursos destinados a salud provenientes del

¹⁰ Ley de Compañías. Registro Oficial 312 del 05 de noviembre de 1999. Última modificación: 20 de mayo del 2014. Art. 92, 94, 102.

sector público, organismos no gubernamentales y de organismos internacionales, cuyo beneficiario sea el Estado o las instituciones del sector público, se orienten a la implementación, seguimiento y evaluación de políticas, planes, programas y proyectos, de conformidad con los requerimientos y las condiciones de salud de la población.

Es responsabilidad del Ministerio de Salud Pública:

- ✚ Definir y promulgar la política nacional de salud con base en los principios y enfoques establecidos en el artículo 1 de esta Ley, así como aplicar, controlar y vigilar su cumplimiento;
- ✚ Ejercer la rectoría del Sistema Nacional de Salud;
- ✚ Diseñar e implementar programas de atención integral y de calidad a las personas durante todas las etapas de la vida y de acuerdo con sus condiciones particulares;
- ✚ Regular y realizar el control sanitario de la producción, importación, distribución, almacenamiento, transporte, comercialización, dispensación y expendio de alimentos procesados, medicamentos y otros productos para uso y consumo humano;
- ✚ Regular, vigilar, controlar y autorizar el funcionamiento de los establecimientos y servicios de salud, públicos y privados, con y sin fines de lucro, y de los demás sujetos a control sanitario, entre otros.”¹¹

¹¹ Ley Organica de Salud. Registro Oficial Suplemento 423 del 22 de diciembre del 2006. Art. 3 - 6.

DIRECCIÓN PROVINCIAL DE SALUD

“Representar la autoridad sanitaria nacional en la provincia, implementar la política, planificar, coordinar y controlar el cumplimiento de todas las acciones de salud en las zonas y distritos.

Atribuciones y Responsabilidades:

- ✚ Coordinar la implementación de políticas, leyes, normas, protocolos, reglamentos, planes y proyectos de salud, en el ámbito de su competencia;
- ✚ Coordinar las actividades técnicas con el nivel, distrital y de áreas de salud;
- ✚ Coordinar los procesos que permitan fortalecer las estrategias y acciones del Ministerio de Salud Pública con las diferentes instancias sectoriales;
- ✚ Controlar la implementación del plan operativo anual, la plataforma presupuestaria de funcionamiento de la dirección provincial a su cargo y emitir el informe de actividades;
- ✚ Sancionar las infracciones en materia de salud de conformidad con el marco jurídico;
- ✚ Coordinar la difusión, promoción y socialización de la información sobre la gestión de las unidades operativas bajo su dirección; y,

- ✚ Representar a la Autoridad Sanitaria en actividades con otras instancias de gobierno, gobiernos seccionales, cuerpos colegiados, gremios y otras instituciones u organizaciones.”¹²

FARMACIAS

“El Ministerio de Salud Pública autorizará, de conformidad con el acuerdo que debe expedir el Ministro, el funcionamiento de botiquines populares, públicos, privados o comunitarios, que expendan exclusivamente medicamentos genéricos.

Las farmacias públicas y privadas, son los establecimientos autorizados para la comercialización y venta de medicamentos genéricos o de marca prescritos.”¹³

“La preparación de fórmulas magistrales en farmacias deberá ser previamente autorizada por el Ministerio de Salud Pública. En el caso de que un comisariato o supermercado solicite autorización para vender medicamentos, se definirá un área específica para el funcionamiento de la farmacia, la misma que cumplirá con los requisitos determinados por la

¹² Estatuto por procesos del Ministerio de Salud Pública. Acuerdo Ministerial 1034. Registro Oficial Suplemento 279 del 30 de marzo del 2012. Art. 35.

¹³ Reglamento a la Ley de Medicamentos Genéricos de Uso Humano. Decreto Ejecutivo 392. Registro Oficial 84 del 24 de mayo del 2000. Última modificación: 19 de septiembre del 2016. Art. 29-30

Autoridad Sanitaria Nacional. Los establecimientos farmacéuticos deben contar con la responsabilidad técnica de un profesional químico farmacéutico o bioquímico farmacéutico.

Un profesional bioquímico farmacéutico o químico farmacéutico podrá ser responsable técnico de hasta dos establecimientos farmacéuticos públicos o privados, sean estos laboratorios farmacéuticos, casas de representación de medicamentos, distribuidoras farmacéuticas o farmacias.

Los profesionales químicos farmacéuticos o bioquímicos farmacéuticos que sean propietarios de establecimientos farmacéuticos, sólo podrán responsabilizarse además del propio establecimiento farmacéutico de uno adicional.

La Autoridad Sanitaria Nacional emitirá las directrices y normas administrativas necesarias sobre el control, requisitos y funcionamiento de los establecimientos farmacéuticos.”¹⁴

“La Dirección Provincial de Salud concederá permiso para la instalación de farmacias privadas cuando se justifique su necesidad, por el incremento de la densidad poblacional en un sector determinado y el número de

¹⁴ Reglamento a la Ley Orgánica de Salud. Decreto Ejecutivo 1395. Registro Oficial 457 del 30 de octubre del 2008. Última modificación: 08 de mayo del 2012. Art. 27-29.

establecimientos similares que hubiere al momento de la solicitud del permiso.

Las farmacias son establecimientos farmacéuticos autorizados para la dispensación y expendio de medicamentos de uso y consumo humano, especialidades farmacéuticas, productos naturales procesados de uso medicinal, productos biológicos, insumos y dispositivos médicos, cosméticos, productos dentales, así como para la preparación y venta de fórmulas oficinales y magistrales.”¹⁵

ADMINISTRADOR FINANCIERO

“El administrador financiero es el encargado de captar recursos monetarios en las mejores condiciones del mercado financiero y destinarlos a las diferentes áreas de la organización. Todo ello, con el objetivo de generar el máximo valor agregado a la empresa. Además de la participación continua en el análisis y la planificación de las finanzas, las principales actividades del administrador financiero son tomar decisiones de inversión y financiamiento.

🚦 Las decisiones de inversión determinan tanto la mezcla como el tipo de activos que mantiene la empresa.

¹⁵ Reglamento de Control y Funcionamiento de los Establecimientos Farmacéuticos. Acuerdo No. 0813. 2012. Art. 2-3

- ✚ Las decisiones de financiamiento determinan tanto la mezcla como el tipo de financiamiento que usa la empresa.
- ✚ No obstante, las decisiones se toman en realidad según los efectos de sus flujos de efectivo sobre el valor general de la empresa.”¹⁶

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.”¹⁷

Funciones de la Administración Financiera

Para maximizar el valor del mercado de capital del propietario, equilibrando en forma adecuada el riesgo y el rendimiento, por los que poseen tres funciones:

- ✚ Planeación financiera
- ✚ Analizar oportunidades financieras

¹⁶ GITMAN Lawrence J. Principios de Administración Financiera. Décimo primera Edición. Editorial Pearson Educación. México. 2007. 11 p.

¹⁷ VAN HORNE, James C, WACHOWICZ JR, JOHN M. Fundamentos de Administración Financiera. Décimo tercera Edición. Editorial Pearson Educación. México. 2011. 7 p.

✚ Controlar los recursos económicos.”¹⁸

Proceso Administrativo

“El proceso administrativo se refiere a planear y organizar la estructura de órganos y cargos que componen la empresa y dirigir y controlar sus actividades. Se ha comprobado que la eficiencia y productividad de la empresa es mucho mayor que la suma de las eficiencias de los trabajadores, y que ella debe alcanzarse mediante la racionalidad, es decir, la adecuación de los medios (órganos y cargos) a los fines que se desean alcanzar.

Gráfico N° 1
Proceso Administrativo



¹⁸ JOHNSON W. Robert, MELICHER W. Ronald. Administración Financiera, Segunda Edición. Grupo Editorial Patria. México. 2005. 26 p.

Planeación: Es cuando se determinan los escenarios futuros y el rumbo hacia donde se dirige la empresa, así como la definición de los resultados que se pretenden obtener y las estrategias para lograrlos minimizando riesgos.

Organización: Consiste en el diseño y determinación de las estructuras, procesos, funciones y responsabilidades, así como el establecimiento de métodos, y la aplicación de técnicas tendientes a la simplificación del trabajo.

Integración: Es la función a través de la cual se eligen y obtienen los recursos necesarios para poner en marcha las operaciones.

Dirección: Consiste en la ejecución de todas las fases del proceso administrativo mediante la conducción y orientación de los recursos, y el ejercicio del liderazgo.

Control: Es la fase del proceso administrativo a través de la cual se establecen estándares para evaluar los resultados obtenidos con el objetivo de corregir desviaciones, prevenirlas y mejorar continuamente las operaciones. En esta obra se estudia el criterio de las cinco etapas porque

es uno de los más aceptados, además de que ofrece mayor claridad para fines didácticos”¹⁹

PLANEACIÓN

“Toda planeación es fundamentalmente una elección sobre el futuro. Presupone la capacidad de escoger, entre varias alternativas, la que resulte más conveniente. Los planes y la planeación se refieren necesariamente a actividades futuras, cuya orientación y propósito han sido trazados de antemano. Planear significa llevar a cabo acciones de planeación, implica decidir en el futuro.”²⁰

“Es la aplicación racional de la mente humana en la toma de decisiones anticipadas, con base en el conocimiento previo de la realidad, para controlar las acciones presentes y prever sus consecuencias futuras.

La planeación es un proceso de toma de decisiones para alcanzar un futuro deseado, teniendo en cuenta la situación actual y los factores internos y externos que pueden influir en el logro de los objetivos. Va de lo más simple a lo complejo, dependiendo el medio a aplicarse.

¹⁹ MUNCH Lourdes. Administración, Gestión organizacional, enfoques y proceso administrativo. Primera Edición. Editorial Pearson Educación. México. 2010. 25-27 p.

²⁰ MIKLOS Tomas, ARBESÚ Ignacio, CURZIO Leonardo, JIMENEZ Edgar, PLATA José. Las Decisiones Políticas de la Planeación a la Acción. Segunda Edición. Siglo Veintiuno Editores S.A. México. 2001. 4 p.

Características de la Planeación

- ✚ La planeación es un proceso permanente y continuo: no se agota en ningún plan de acción, sino que se realiza continuamente en la empresa.
- ✚ La planeación busca la racionalidad en la toma de decisiones: al establecer esquemas para el futuro.
- ✚ La planificación funciona como un medio orientador del proceso decisorio, que le da mayor racionalidad y disminuye la incertidumbre inherente en cualquier toma de decisión.
- ✚ La planeación está siempre orientada hacia el futuro: la planificación se halla ligada a la previsión.
- ✚ La planificación constituye un curso de acción escogido entre varias alternativas de caminos potenciales. ”²¹

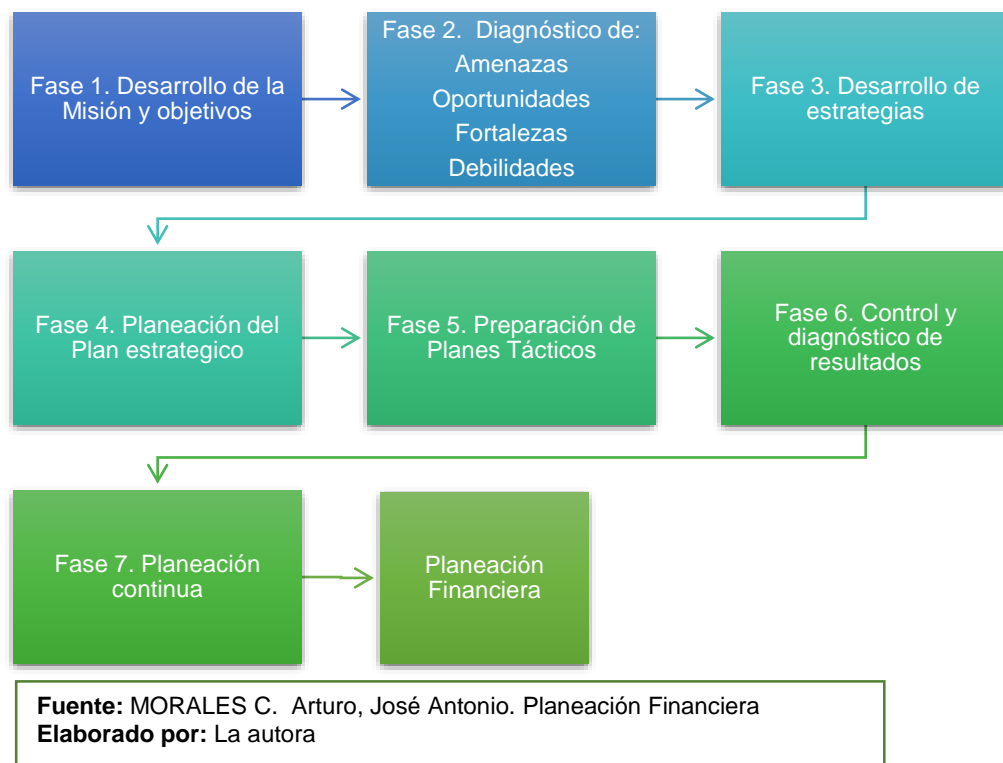
Objetivo

Establecer objetivos que se desean alcanzar, realizando un análisis de la empresa y su interacción con el medio ambiente donde se desarrollan los caminos para alcanzar los objetivos planteados, mediante estrategias y tácticas.

²¹ CIBRÁN F. Pilar, PRADO R. Camilo, CRESPO C. Miguel, HUARTE G. Cecilio. Planeación Financiera. Primera Edición. Editorial gráfica Dehon. Madrid – España. 2013. 6 p.

Proceso de la Planeación

Gráfico N° 2
Proceso de la Planeación



“Fase 1. Desarrollo de la misión y objetivos: A partir de las amenazas, oportunidades, fortalezas y debilidades que la empresa tiene al desarrollar sus operaciones de producción de bienes y servicios y su interacción con el medio ambiente, fija lo que desea hacer para mantenerse como un negocio en marcha dentro del sector al que pertenece.

Fase 2. Diagnóstico de amenazas, oportunidades, fortalezas y debilidades: La planeación empresarial necesita una evaluación de estos

aspectos. En el caso de las fuerzas de las empresas existen diversas variables concretas que influyen en la solidez de la compañía.

Fase 3. Desarrollo de estrategias: el desarrollo de estrategias debe de evaluarse en términos de oportunidades y amenazas externas, así como fortalezas y debilidades internas.

Fase 4. Preparación del plan estratégico: Un plan estratégico contiene varios elementos, entre ellos:

- Misión y objetivos organizacionales
- Oferta de bienes, servicios o ambos
- Análisis y estrategias de mercado
- Estrategias para obtener y utilizar los recursos tecnológicos, fabriles, etc.
- Estrategias para emplear y desarrollar las competencias organizacionales y de los empleados
- Informes financieros que comprendan proyecciones de pérdidas y ganancias

Fase 5. Preparación de planes tácticos: La formulación de las actividades en detalle que contribuyan a conseguir los objetivos de la empresa, son necesarios para el desarrollo de los planes estratégicos.

Fase 6. Control y diagnóstico de resultados: Los controles ayudan a reducir desviaciones de los planes y proporcionan información útil para el proceso de planeación en curso.

Fase 7. Planeación continua: Es un proceso interrumpido dado que después de evaluar el grado de obtención de los objetivos designados en la etapa de desarrollo de misión y objetivos, identificar porque no se consiguieron y hacer de nuevo en proceso de planeación. ”²²

PLANEACIÓN FINANCIERA

“La planeación financiera es un proceso mediante el cual se evalúa la situación de una empresa en relación a sus activos líquidos y las necesidades financieras; es un aspecto importante dentro de las operaciones de la empresa porque brinda rutas que guían, coordinan y controlan las acciones de la empresa para lograr su objetivo.”²³

“La planeación financiera establece la manera de cómo se lograrán las metas, además, representa la base de toda la actividad económica de la empresa, y a su vez, define el rumbo que tiene que seguir una empresa

²² MORALES C. Arturo, José Antonio. Planeación Financiera. Primera Edición. Grupo Editorial Patria S.A. México. 2014. 2-4 p.

²³ GITMAN Lawrence J, ZUTTER Chad J. Principios de Administración Financiera. Décimo segunda Edición. Editorial Pearson Educación. México. 2012.117 p.

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; e influye en las operaciones de la empresa.”²⁴

Importancia

“Es una parte importante dentro de las operaciones de la empresa, porque proporciona esquemas para guiar, coordinar y controlar las actividades de la misma, siendo un proceso elemental para el buen desarrollo de la empresa, ya que nos ayuda a diseñar estrategias y planes financieros proyectados con el propósito de dar cumplimiento a los objetivos establecidos.”²⁵

Objetivo

Su objetivo principal es orientar, coordinar y controlar las decisiones al fin de que la empresa alcance los objetivos trazados, buscando un mejor rendimiento y su máxima seguridad financiera.

²⁴ GITMAN Lawrence J, ZUTTER Chad J. Principios de Administración Financiera. Décimo segunda Edición. Editorial Pearson Educación. México. 2012. 110 p.

²⁵ EMERY Douglas, FINNERT John, STOWE John. Fundamentos de Administración Financiera. Primera Edición. Editorial Prentice Hall. México. 2000. 37 p.

Propósito

“El propósito de la planeación es:

- ✚ Lograr los objetivos deseados en los negocios.
- ✚ Ser una herramienta de control de alta dirección.
- ✚ Evitar sorpresas y preparar planes de contingencia.
- ✚ Combinar los propósitos al enfrentar el futuro incierto.”²⁶

“La planeación financiera y los procesos de control se encuentran relacionados, porque se necesita evaluar los resultados de la planeación financiera. La planeación y el control financiero implican el empleo de proyecciones que toman como base las normas y el desempeño de un proceso de retroalimentación y de ajuste para incrementar el desempeño. Para que exista un buen plan financiero es necesario que haya un buen plan general para la empresa. Por tanto, la calidad de los planes, programas y presupuestos financieros viene condicionada a la de los demás elementos de planificación de la empresa.

Beneficios de la planeación financiera en las empresas

La planeación financiera requiere actividades como el análisis de los flujos financieros de una compañía, hacer proyecciones de las diversas

²⁶ ORTEGA CASTRO, Alfonso L. Planeación Financiera Estratégica. Primera Edición. Editorial McGraw-hill. México. 2008. 194 p.

decisiones de inversión, financiamiento y dividendos, así como balancear los efectos de las distintas alternativas, siempre orientadas a la creación de valor en la empresa.

La idea es conocer el desempeño financiero de la empresa, como se encuentra actualmente y el rumbo al que se desea orientar. Si el escenario resulta desfavorable, la compañía debe tener un plan de emergencia, de tal modo que reaccione de manera favorable, para sus necesidades de financiamiento e inversión.

El análisis de la situación actual de la empresa y el establecimiento de objetivos conducen a un plan o estrategia financiera que abarca las decisiones de inversión y de financiamiento de la compañía, debido a que los resultados de la empresa son producto de dichas decisiones.

Ventajas

- ✚ Constituye una herramienta empresarial muy útil para evaluar los resultados financieros del negocio, al integrar todos los componentes del plan de negocio y traducirlos a términos financieros.
- ✚ La planeación financiera es un proceso flexible y puede ser realizado en cualquier período de tiempo.

- ✚ Puede ser utilizada para fines internos (propios del proyecto) o externos, tales como negociaciones, inversiones, solicitud de créditos, toma de decisiones, entre otras.
- ✚ Los resultados de la planeación financiera están estrechamente vinculados con las estrategias y políticas adoptadas para el proyecto de creación de empresa.”²⁷

MÉTODOS PARA LA PLANEACIÓN FINANCIERA

“Existen diversos métodos de planeación financiera que se definen como sigue: Tienen por objetivo aplicar las técnicas o herramientas para separar, conocer, proyectar y estudiar los conceptos y cifras financieras prevalecientes en el futuro que servirán para alcanzar los objetivos propuestos mediante la acertada toma de decisiones.”²⁸

“Método de porcentajes de ventas: Este método se enfoca en la necesidad de fondos externos e identifica un procedimiento para construir el balance general proforma. La idea básica es separar las cuentas del estado de resultados y del balance general en las que varían, directamente con las ventas y las que no lo hacen. Dado un pronóstico de ventas, podremos calcular cuánto financiamiento, o que fuentes de financiamiento

²⁷ MORALES C. Arturo, José Antonio. Planeación Financiera. Primera Edición. Grupo Editorial Patria S.A. México. 2014. 7-10 p.

²⁸ BESLEY SCOTT, Eugene F. Brigham. Fundamentos de la Administración Financiera. Décimo cuarta Edición. Editorial Cengage Learning. México. 2011. 151 p.

requiere la empresa para mantener el nivel de ventas pronosticado en los años proyectados. Este método se aplica a las ventas del año anterior del periodo a proyectar y se usa apropiadamente para pronosticar las necesidades financieras a corto plazo, mediano o largo plazo.

Fórmulas:

$$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}} = \%$$

$$\frac{\text{Activos}}{\text{Ventas}} = \%$$

$$\frac{\text{Pasivos}}{\text{Ventas}} = \%$$

$$\frac{\text{Utilidades}}{\text{Ventas}} = \%$$

Método Histórico: La principal característica del método histórico es que al proyectar las ventas de la empresa toma como referencia las ventas pasadas y analiza la tendencia. Es un método que permite basarse en una experiencia ya pasada para poder tener una visión de la proyección que se va a realizar.

Método de Regresión Lineal: Este método calcula las relaciones promedio a lo largo de un periodo de tiempo, por tanto, no depende en gran medida de los datos actuales en un punto particular en el tiempo, generalmente es casi exacto, ya que abarca varios años históricos. Se trata de encontrar una relación entre las ventas históricas (Variables dependientes) y uno o más variables independientes como impuestos.

Mínimos Cuadrados: Esta es otra técnica de tipo cuantitativo que permite el cálculo de los pronósticos para períodos futuros, para lo cual requiere de registros históricos que sean consistentes, reales y precisos. Esta técnica como su nombre lo indica se trata de sacar el total de las desviaciones elevadas al cuadrado a un valor mínimo, que determinara el porcentaje de crecimiento de ventas.”²⁹

PLANEACIÓN FINANCIERA A CORTO PLAZO (OPERATIVOS)

“Los planes financieros a corto plazo (operativos) especifican las acciones financieras a corto 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.

La planeación financiera a corto plazo inicia con el pronóstico de las ventas. A partir de este último, se desarrollan planes de producción que toman en cuenta los plazos de entrega (elaboración) e incluyen el cálculo de las materias primas requeridas. Con los planes de producción, la empresa

²⁹ ROBLES ROMAN Carlos. Fundamentos de Administración Financiera. Primera Edición. Editorial Red tercer milenio. México. 2012. 42-43 p.

puede calcular las necesidades de mano de obra directa, los gastos generales de la fábrica y los gastos operativos. Una vez realizados estos cálculos, se elabora el estado de resultados pro forma y el presupuesto de caja de la compañía. Con estas entradas básicas, la empresa finalmente puede desarrollar el balance general pro forma.”³⁰

PLANES FINANCIEROS A LARGO PLAZO (ESTRATÉGICOS)

“La planeación financiera a largo plazo se enfoca en la planeación de efectivo y utilidades desde la perspectiva del gerente financiero. Tratan de identificar los negocios en los que la empresa tiene una ventaja competitiva real y cuáles de ellos deberían ser ampliados.”³¹

“Los planes financieros a largo plazo (estratégicos) establecen las acciones financieras planeadas de una empresa y el efecto anticipado de esas acciones durante periodos que van de 2 a 10 años. Los planes estratégicos a 5 años son comunes y se revisan a medida que surge información significativa.

Por lo regular, las empresas que están sujetas a un alto grado de incertidumbre operativa, ciclos de producción relativamente cortos, o a

³⁰ GITMAN Lawrence J. Principios de Administración Financiera. Décimo primera Edición. Editorial Pearson Educación. México. 2007. 104 p.

³¹ OCAMPO FLORES, Edgar Dagoberto. Administración Financiera. Segunda Edición. Grupo Editorial nueva Legislación S.A. Bogotá – Colombia. 2013. 150 p.

ambas situaciones, acostumbran usar horizontes de planeación más cortos. Los planes financieros a largo plazo forman parte de una estrategia integral que, junto con los planes de producción y marketing, conducen a la empresa hacia metas estratégicas.

Esos planes a largo plazo incluyen los desembolsos propuestos en activos fijos, actividades de investigación y desarrollo, acciones de marketing y desarrollo de productos, estructura de capital y fuentes importantes de financiamiento. También estarían incluidos la conclusión de proyectos existentes, líneas de productos o líneas de negocio; el pago o retiro de deudas pendientes; y cualquier adquisición planeada. Estos planes reciben el apoyo de una serie de presupuestos anuales.”³²

“El plan a largo plazo de la empresa se expresa de manera cuantitativa en forma de un conjunto coherente de previsiones relativas a las aplicaciones y los recursos a largo plazo. Estas previsiones se designan a menudo con la expresión: plan de inversiones y financiación.

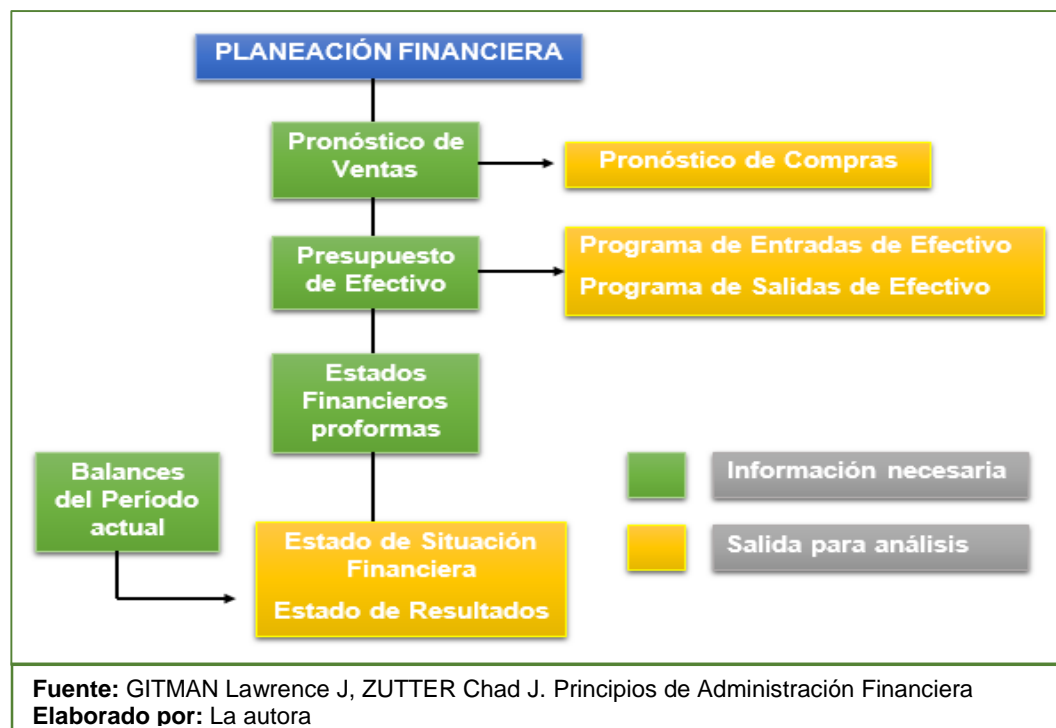
El objetivo del plan es, cuantificar y obtener los recursos financieros permanentes que usara la empresa, lo cual le otorga un carácter en esencia financiero, en tanto que los presupuestos de operación, constituyen un

³² GITMAN Lawrence J, ZUTTER Chad J. Principios de Administración Financiera. Décimo segunda Edición. Editorial Pearson Educación. México. 2012. 117-118p.

instrumento de gestión, del cual el responsable financiero sólo extrae informaciones sobre el funcionamiento de la empresa. El plan de inversiones y de financiación reúne las elecciones fundamentales materializadas por la empresa, pues las decisiones a largo plazo comprometen la existencia de la misma al modificar su dimensión y orientación.”³³

Proceso de la Planeación Financiera

Gráfico N° 3
Proceso de la Planeación Financiera



³³ MORALES C. Arturo, José Antonio. Planeación Financiera. Primera Edición. Grupo Editorial Patria S.A. México. 2014. 11 p.

“El proceso de planeación financiera inicia con los planes financieros a largo plazo o estratégicos. Estos, a la vez, dirigen la formulación de los planes y presupuestos a corto plazo u operativos. Por lo general, los planes y presupuestos a corto plazo implementan los objetivos estratégicos a largo plazo de la compañía.

PRONÓSTICO DE VENTAS

“Un pronóstico de venta es la estimación o previsión de las ventas, durante un determinado período. Son indicadores de realidades económico - financiero, que permiten conocer valores futuros basados en hechos reales, con el fin de proporcionar una realidad alternada o una visión de lo que podría obtener la empresa a futuro. Además, son de vital importancia para los directivos de la empresa porque les permite tomar decisiones en base a los pronósticos.

Este método permite que una compañía calcule el monto de financiamiento que necesitara para un determinado incremento de sus ventas. Esta técnica es muy sencilla y puede brindar información útil para la elaboración de los estados financieros pro-formas y estimar las necesidades futuras de fondos.”³⁴

³⁴ GITMAN Lawrence J, ZUTTER Chad J. Principios de Administración Financiera. Décimo segunda Edición. Editorial Pearson Educación. México. 2012. 118 - 119 p.

Preparación de Pronóstico de Ventas

“Son fuentes importantes de información en el desarrollo de estrategias y compromisos de recursos por parte de la administración, es recomendable elaborarlos antes de tomar cualquier decisión e indicar las ventas probables bajo diversos supuestos alternativos. A continuación, se presentan las fórmulas y modelo del pronóstico de ventas.

Fórmulas:

$$\mathbf{Ventas\ Totales} = \mathbf{Ventas\ 0\%} + \mathbf{Ventas\ 12\%}$$

$$\mathbf{Diferencia} = \mathbf{Ventas\ mes\ actual} - \mathbf{Ventas\ mes\ anterior}$$

$$\mathbf{Porcentaje} = \frac{\mathbf{Diferencia} * 100}{\mathbf{Ventas\ mes\ anterior}}$$

$$\mathbf{IP} = \mathbf{V\ R} * \% \mathbf{IP}$$

$$\mathbf{PVM} = \mathbf{IP} + \mathbf{V\ R}$$

Simbología:

IP = Incremento porcentual

V R = Ventas del periodo real

PVM = Pronóstico ventas mensuales

% IP = Porcentaje incremento porcentual.”³⁵

³⁵ ROBLES ROMAN, Carlos. Fundamentos de Administración Financiera. Primera Edición. Editorial Red tercer milenio. México. 2012. 42 – 43 p.

EMPRESA "XY"									
BASE DE VENTAS PARA LA ELABORACIÓN DEL PRONÓSTICO									
ENERO - DICIEMBRE 20XX - 20XX									
MESES	VR AÑO BASE	DIFERENCIA	% IP AÑO 1	PVM AÑO 1	DIFERENCIA	% IP AÑO 2	PVM AÑO 2	DIFERENCIA	% IP AÑO 3
Diciembre	XX			XX			XX		
Enero	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Febrero	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Marzo	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Abril	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Mayo	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Junio	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Julio	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Agosto	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Septiembre	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Octubre	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Noviembre	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Diciembre	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Total	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX

Fuente: GITMAN, Lawrence J, ZUTTER Chad J. Principios de Administración Financiera
Elaborado por: La autora

EMPRESA "XY"						
PRONÓSTICO DE VENTAS						
ENERO - DICIEMBRE 20XX - 20XX						
MESES	AÑO BASE	PVM AÑO 1	PVM AÑO 2	PVM AÑO 3	PVM AÑO 4	PVM AÑO 5
Enero	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Febrero	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Marzo	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Abril	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Mayo	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Junio	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Julio	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Agosto	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Septiembre	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Octubre	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Noviembre	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Diciembre	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Total	XX	XX	XX	XX	XX	XX

Fuente: GITMAN, Lawrence J, ZUTTER Chad J. Principios de Administración Financiera
Elaborado por: La autora

PRONÓSTICO DE COMPRAS

“El pronóstico de compras, al igual que el de ventas, su función es predecir o estimar valores futuros, para que la empresa pueda valorar lo necesario para la comercialización de los productos. Además, sirve para anticiparse a los resultados previstos, y a través de ellos reducir el margen de error en el diagnóstico o la ejecución de un proceso.

Es la predicción de las compras dentro de la empresa en un periodo determinado. Los pronósticos se emplean en el proceso de establecimiento de objetivos tanto de largo como de corto plazo, constituyéndose así en bases para el desarrollo de planes, a nivel general y en las distintas áreas o unidades. En el área de compras, se enfoca a la estrategia que el personal debe llevar a cabo para abastecer los inventarios de manera adecuada y cubrir las necesidades que tiene cada departamento, en cuanto a los materiales que requieren para llevar a cabo sus funciones de manera eficiente y sin generar inconvenientes en los procesos. A continuación, se presentan las fórmulas y modelo del pronóstico de compras.

Fórmulas:

$$\textit{Compras Totales} = \textit{Compras 0\%} + \textit{Compras 12\%}$$

$$\textit{Diferencia} = \textit{Compras mes actual} - \textit{Compras mes anterior}$$

$$\text{Porcentaje} = \frac{\text{Diferencia} * 100}{\text{Compras mes anterior}}$$

$$IP = CR * \% IP$$

$$PVM = IP + CR$$

Simbología:

IP = Incremento porcentual

CR = Compras del periodo real

PCM = Pronóstico compras mensuales

% IP = Porcentaje incremento porcentual.”³⁶

EMPRESA "XY"									
BASE DE COMPRAS PARA LA ELABORACIÓN DEL PRONÓSTICO									
ENERO - DICIEMBRE 20XX - 20XX									
MESES	VR AÑO BASE	DIFERENCI A	% IP AÑO 1	PCM AÑO 1	DIFERENCIA	% IP AÑO 2	PCM AÑO 2	DIFERENCIA	% IP AÑO 3
Diciembre	XX			XX			XX		
Enero	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Febrero	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Marzo	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Abril	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Mayo	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Junio	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Julio	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Agosto	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Septiembre	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Octubre	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Noviembre	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Diciembre	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Total	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX

Fuente: GITMAN, Lawrence J, ZUTTER Chad J. Principios de Administración Financiera
Elaborado por: La autora

³⁶ SANGRI C. Alberto. Administración de Compras Adquisiciones y abastecimiento. Primera Edición. Grupo Editorial Patria. México. 2014. 148 p.

EMPRESA "XY"						
PRONÓSTICO DE COMPRAS						
ENERO - DICIEMBRE 20XX - 20XX						
MESES	AÑO BASE	PCM AÑO 1	PCM AÑO 2	PCM AÑO 3	PCM AÑO 4	PCM AÑO 5
Enero	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Febrero	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Marzo	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Abril	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Mayo	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Junio	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Julio	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Agosto	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Septiembre	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Octubre	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Noviembre	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Diciembre	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Total	XX	XX	XX	XX	XX	XX

Fuente: GITMAN, Lawrence J, ZUTTER Chad J. Principios de Administración Financiera
Elaborado por: La autora

PROGRAMA DE ENTRADAS DE EFECTIVO

“Las entradas de efectivo incluyen todas las entradas de efectivo de una empresa durante un periodo financiero específico. Los componentes más comunes de las entradas de efectivo son las ventas en efectivo, la recaudación de las cuentas por cobrar y otras en efectivo. A continuación, se presentan las fórmulas y modelo del programa de entrada de efectivo.

Fórmulas:

$$\% \text{ Incremento de Ingresos} = \frac{\text{Rubro}}{\text{Compras Totales}}$$

$$\text{Ingreso Pronóstico} = \text{Compras} * \% \text{ de Incremento}$$

EMPRESA "XY"			
PROGRAMA DE ENTRADAS DE EFECTIVO			
AÑO 20XX			
RUBRO			
MESES	COMPRAS	%	INGRESO PRONÓSTICADO
Enero	XX	XX	XX
Febrero	XX	XX	XX
Marzo	XX	XX	XX
Abril	XX	XX	XX
Mayo	XX	XX	XX
Junio	XX	XX	XX
Julio	XX	XX	XX
Agosto	XX	XX	XX
Septiembre	XX	XX	XX
Octubre	XX	XX	XX
Noviembre	XX	XX	XX
Diciembre	XX	XX	XX
Total Ingreso Pronóstico			XX

Fuente: GITMAN, Lawrence J, ZUTTER Chad J. Principios de Administración Financiera
Elaborado por: La autora

EMPRESA "XY"					
PROGRAMA DE ENTRADAS DE EFECTIVO PROYECTADO					
20XX - 20XX					
RUBRO	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Ingresos					
Ventas	XX	XX	XX	XX	XX
Otros Ingresos	XX	XX	XX	XX	XX
Total Ingresos	XX	XX	XX	XX	XX

Fuente: GITMAN, Lawrence J, ZUTTER Chad J. Principios de Administración Financiera
Elaborado por: La autora

PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO

Los desembolsos de efectivo incluyen todos los desembolsos de efectivo que realiza la empresa durante un periodo financiero determinado. Los desembolsos de efectivo más comunes son: sueldos y salarios, pagos de cuentas por pagar, pagos de intereses, pagos de renta, y demás.”³⁷ A continuación, se presentan las fórmulas y modelo del programa de salida de efectivo.

Fórmulas:

$$\text{Gasto Pronóstico} = \text{Ventas} * \% \text{ de Incremento}$$

$$\% \text{ Incremento de Gastos} = \frac{\text{Rubro}}{\text{Ventas Totales}}$$

$$\% \text{ SBU} = \frac{\text{SBU Año Actual} - \text{SBU Año Anterior}}{\text{SBU Año Anterior}}$$

EMPRESA "XY"			
PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO			
AÑO 20XX			
RUBRO			
MESES	VENTAS	%	GASTO PRONÓSTICADO
Enero	XX	XX	XX
Febrero	XX	XX	XX
Marzo	XX	XX	XX
Abril	XX	XX	XX
Mayo	XX	XX	XX
Junio	XX	XX	XX
Julio	XX	XX	XX
Agosto	XX	XX	XX
Septiembre	XX	XX	XX
Octubre	XX	XX	XX
Noviembre	XX	XX	XX
Diciembre	XX	XX	XX
Total Gasto Pronóstico			XX

Fuente: GITMAN, Lawrence J, ZUTTER Chad J. Principios de Administración Financiera
Elaborado por: La autora

³⁷ GITMAN Lawrence J, ZUTTER Chad J. Principios de Administración Financiera. Décimo segunda Edición. Editorial Pearson Educación. México. 2012. 120-121p.

EMPRESA "XY"					
PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO PROYECTADO					
20XX - 20XX					
RUBRO	COSTOS Y GASTOS AÑO 1	COSTOS Y GASTOS AÑO 2	COSTOS Y GASTOS AÑO 3	COSTOS Y GASTOS AÑO 4	COSTOS Y GASTOS AÑO 5
Costo de Ventas					
Compras	XX	XX	XX	XX	XX
Gastos de Venta	XX	XX	XX	XX	XX
Gastos Administrativos	XX	XX	XX	XX	XX
Gastos Financieros	XX	XX	XX	XX	XX
Gastos No Deducibles	XX	XX	XX	XX	XX
Total Gastos	XX	XX	XX	XX	XX

Fuente: GITMAN, Lawrence J, ZUTTER Chad J. Principios de Administración Financiera
Elaborado por: La autora

PRESUPUESTO DEL EFECTIVO

“A pesar que el método de pronóstico de porcentajes de ventas es un instrumento útil que pueda dar mayor idea sobre las necesidades de financiamiento asociados a las proyecciones incremento de ventas, los presupuestos del efectivo permiten estimar con mayor precisión tanto el monto de financiamiento necesario para la empresa, como el monto en que habrá de aparecer esas necesidades de financiamiento.

La elaboración de un presupuesto del efectivo desempeña una función importante en el proceso de pronóstico financiero de una compañía. Además, la correcta elaboración de este puede contribuir a que la dirección

de una compañía identifique posibles problemas de flujo del efectivo, los cuales son obviamente mucho más fáciles de resolver cuando se prevén, además de una exposición detallada de los presupuestos de efectivo.”³⁸

“El presupuesto del efectivo o flujo de caja proyectado es un estado financiero proforma que permite establecer, para un período futuro, el movimiento de efectivo, en cuanto a entradas, salidas y saldo al final de dicho período”³⁹

“Las ventas rentables pueden generar cuentas por cobrar en el corto plazo, pero no efectivo de inmediato para cumplir las obligaciones cuando vengán. Por tal razón, debemos convertir el estado de resultados proforma en flujos de efectivo. En este proceso, dividimos el estado de resultados proforma de plazo más largo en periodos más cortos y precisos para anticipar los patrones estacionales y mensuales de los flujos de entrada y de salida de efectivo. Algunos meses podrían representar volúmenes de venta particularmente altos o bajos, o requerir dividendos, impuestos o gastos de capital. Para preparar el presupuesto del efectivo existen dos métodos: el método directo y el método indirecto.

³⁸ MOYER, Charles R, MCGUIGAN, James R, KRETLOW, William J. Administración Financiera contemporánea. Novena edición. Editorial Cosegraf S.A. México. 2010. 522 p.

³⁹ ORTIZ A. Héctor, Análisis. Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera. Décimo cuarta Edición. Editorial Nomos Impresores. Bogotá – Colombia. 2011. 441 p.

Método directo: Muestra de manera clara y directa cuáles son las entradas y salidas de efectivo de un negocio, para un período determinado de tiempo.

Método indirecto: Consiste en la forma de tomar el estado de resultados, en este caso partiendo de las ventas y no de la utilidad neta.”⁴⁰ A continuación se presenta un modelo de presupuesto de efectivo.

EMPRESA "XY" PRESUPUESTO DE EFECTIVO ENERO A DICIEMBRE 20XX - 20XX					
RUBRO	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Total Ingresos en Efectivo	XX	XX	XX	XX	XX
(-) Total Egresos en Efectivo	XX	XX	XX	XX	XX
(=) Flujo neto del efectivo	XX	XX	XX	XX	XX
(+) Efectivo inicial	XX	XX	XX	XX	XX
(=) Efectivo final	XX	XX	XX	XX	XX
(-) Saldo Efectivo mínimo	XX	XX	XX	XX	XX
(=) Financiamiento total requerido	XX	XX	XX	XX	XX
(=) Saldo de Efectivo excedente	XX	XX	XX	XX	XX

Fuente: GITMAN, Lawrence J, ZUTTER Chad J. Principios de Administración Financiera
Elaborado por: La autora

ESTADOS FINANCIEROS

“Es el resultado final del proceso contable, son los medios que muestran la situación financiera de una empresa, sus cambios son los resultados obtenidos como consecuencia de las transacciones efectuadas en una

⁴⁰ BLOCK Stanley, HIRT Geoffrey, DANIELSEN Bartley. Fundamentos de Administración Financiera. Décimo cuarta Edición. Pearson Educación. México. 2013. 86 p.

fecha determinada. Los estados financieros son herramientas que se utilizan para presentar la situación financiera de la empresa en un periodo determinado.

Importancia

Son muy importantes porque estos proporcionan información a los propietarios y los acreedores de la empresa, acerca de la situación actual de ésta, y de esta manera tanto los propietarios como acreedores pueden fijar metas de desempeño y así evitar un déficit.”⁴¹

Clasificación

Estado de Resultados: “Es un documento complementario donde se informa detallada y ordenadamente como se obtuvo la utilidad del ejercicio contable. El estado de resultados está compuesto por las cuentas nominales, transitorias o de resultados, o sea las cuentas de ingresos, gastos y costos.

Los valores deben corresponder exactamente a los valores que aparecen en el libro mayor y sus auxiliares.

⁴¹ ORTIZ A. Héctor, Análisis. Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera. Décimo cuarta Edición. Editorial Nomos Impresores. Bogotá – Colombia. 2011. 466 p.

Estado de Situación Financiera: Es un informe financiero contable que refleja la situación económica y financiera de una empresa. Éste se estructura a través de tres conceptos patrimoniales, el activo, el pasivo y el patrimonio neto.”⁴²

ESTADOS FINANCIEROS PROFORMA

“Los estados pro-forma son estados financieros proyectados. Los datos se pronostican con un año de anticipación. Los estados de Resultados pro-forma muestran los ingresos y costos esperados para el año siguiente, en tanto que el Balance pro-forma muestra la posición financiera esperada. Los estados pro-forma son útiles en el proceso de planificación financiera de la empresa y en la consecución de préstamos futuros.”⁴³

“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 proforma, que son estados de resultados y balances generales proyectados.

⁴² SERRANO GARCÍA Ramiro. Las Normas Internacionales de Información Financiera, análisis y aplicación. Ecuador. 2006. 112 p.

⁴³ GITMAN Lawrence J, ZUTTER Chad J. Principios de Administración Financiera. Décimo segunda Edición. Editorial Pearson Educación. México. 2012. 127 p.

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 cambian en el siguiente periodo. Los métodos simplificados usados comúnmente se presentan en análisis posteriores.

Se requieren de dos entradas para elaborar los estados pro-forma:

- ✚ Los estados financieros del año anterior.
- ✚ El pronóstico de ventas del año siguiente.”⁴⁴

Importancia

“Los Estados Financieros Proforma forman una herramienta sumamente útil en forma interna, permiten a la administración visualizar de manera cuantitativa el resultado de la ejecución de sus planes y prever situaciones que puedan presentarse en el futuro y en forma externa sirven de base para tomar decisiones de crédito y / o inversión.”⁴⁵

“Para preparar el Estado de Resultado Proforma el método más sencillo es el de porcentaje de ventas; el cual pronostica las ventas y después expresa diversos rubros del Estado de Resultado como porcentajes de las ventas

⁴⁴ GITMAN Lawrence J, ZUTTER Chad J. Principios de Administración Financiera. Décimo segunda Edición. Editorial Pearson Educación. México. 2012. 128 p.

⁴⁵ ORTEGA CASTRO, Alfonso L. Planeación Financiera Estratégica. Primera Edición. Editorial McGraw-hill. México. 2008. 197 p.

proyectadas. Para el balance general se utiliza un método simplificado, llamado el método de juicio, el cual se estiman los valores de las cuentas del balance general y se usa el financiamiento externo de la empresa como una cifra de balance y de ajuste, llamada financiamiento externo requerido.”⁴⁶

ESTADO DE RESULTADO PROFORMA

“El Estado de Resultado Proforma proporcionara una proyección de la cantidad de utilidades que la empresa espera obtener en un periodo determinado.

Se lo considera como un documento financiero que analiza la utilidad o pérdida neta de un ejercicio o periodo futuro.”⁴⁷

“El estado de resultados presenta en forma resumida los ingresos y gastos futuros que generaría una empresa, conociendo así su futura rentabilidad y por ende su viabilidad permitiendo a la gerencia la oportuna toma de decisiones.”⁴⁸

⁴⁶ GITMAN Lawrence J. Principios de Administración Financiera. Décimo primera Edición. Editorial Pearson Educación. México. 2007. 102 p.

⁴⁷ GARCIA PADILLA, Víctor. Introducción a las Finanzas. Primera Edición. Editorial CECSA. México. 2006. 83 p.

⁴⁸ OCAMPO FLORES, Edgar Dagoberto. Administración Financiera. Segunda Edición. Grupo Editorial nueva Legislación S.A. Bogotá – Colombia. 2013. 164 p.

Método de los costos y gastos. “La técnica que se usa para elaborar el estado de resultados pro forma supone que todos los costos y gastos de la empresa son variables; es decir, suponemos que, para un aumento porcentual determinado en las ventas, se generará el mismo aumento porcentual del costo de los bienes vendidos, los gastos operativos y los gastos por intereses.

Como este método supone que todos los costos son variables, puede subestimar el aumento en las utilidades que se presentarán cuando se incrementen las ventas si algunos de los costos de la empresa son fijos. De forma análoga, si las ventas disminuyen, el método del porcentaje de ventas puede sobrestimar las utilidades si algunos de los costos son fijos y no disminuyen cuando los ingresos declinan.

Así, un estado de resultados pro forma que se elabora usando el método de porcentaje de ventas generalmente tiende a subestimar las utilidades cuando las ventas aumentan y a sobrestimar las utilidades cuando las ventas disminuyen.

La mejor forma de ajustar la presencia de costos fijos al elaborar un estado de resultados proforma es clasificar los costos y gastos históricos de la empresa en componentes fijos y variables.

Importancia

El análisis del estado de resultado proforma es vital en cualquier empresa. Este permite detectar errores de planeación y adoptar las medidas necesarias para corregirlos antes de que resulte pérdidas para la empresa.”⁴⁹ A continuación se presenta un modelo de Estado de Resultados.

EMPRESA “XY”					
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL PROFORMA					
AL 31 DE DICIEMBRE 20XX - 20XX					
	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Ingresos	XX	XX	XX	XX	XX
Ventas	XX	XX	XX	XX	XX
Costos de Ventas	XX	XX	XX	XX	XX
Utilidad Bruta	XX	XX	XX	XX	XX
Gastos	XX	XX	XX	XX	XX
Gastos de ventas	XX	XX	XX	XX	XX
Gastos administrativos	XX	XX	XX	XX	XX
Utilidad Operacional	XX	XX	XX	XX	XX
Gastos Financieros	XX	XX	XX	XX	XX
Gastos No deducibles	XX	XX	XX	XX	XX
Utilidad antes de Participación e Impuestos	XX	XX	XX	XX	XX
Participación de trabajadores 15%	XX	XX	XX	XX	XX
Impuesto a la renta 22%	XX	XX	XX	XX	XX
Utilidad neta del ejercicio	XX	XX	XX	XX	XX

Fuente: Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)
Elaborado por: La autora

⁴⁹ GITMAN Lawrence J, ZUTTER Chad J. Principios de Administración Financiera. Décimo segunda Edición. Editorial Pearson Educación. México. 2012. 129 – 130 p.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA

“Es un estado financiero pro forma que muestra los recursos y obligaciones de una empresa en una fecha determinada, por lo que se considera un estado financiero estático. Cuando se habla de estados financieros pro forma, se considera al balance como complementario, puesto que sirve tan sólo para confirmar que el resto de los estados proyectados han sido elaborados correctamente. Es un estado contable que muestra cantidades tentativas, preparado con el fin de mostrar unapropuesta o una situación financiera futura probable.

Se lo considera como un documento que analiza los activos, pasivos y capital de un ejercicio o período futuro. Estado financiero a una fecha o periodo futuro, basado en cálculos estimativos de transacciones que aún no se han realizado; es un estado estimado que acompaña frecuentemente a un presupuesto.

Permite medir la liquidez con la que cuenta la empresa, al momento de enfrentar deudas con terceros.”⁵⁰ A continuación, se presenta un modelo de Estado de Situación Financiera.

⁵⁰ BESLEY SCOTT, Eugene F. Brigham. Fundamentos de la Administración Financiera. Décimo cuarta Edición. Editorial Cengage Learning. México. 2011. 153-154 p.

EMPRESA "XY"					
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA					
AL 31 DE DICIEMBRE 20XX - 20XX					
	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Activos	XX	XX	XX	XX	XX
Activos Corrientes	XX	XX	XX	XX	XX
Efectivo y Equivalente de efectivo	XX	XX	XX	XX	XX
Activos financieros	XX	XX	XX	XX	XX
Total Activos Corrientes	XX	XX	XX	XX	XX
Activos No Corrientes	XX	XX	XX	XX	XX
Propiedad, Planta y Equipo	XX	XX	XX	XX	XX
Total Activos No Corrientes	XX	XX	XX	XX	XX
Pasivos	XX	XX	XX	XX	XX
Pasivos Corrientes	XX	XX	XX	XX	XX
Proveedores	XX	XX	XX	XX	XX
Obligaciones Bancarias	XX	XX	XX	XX	XX
Total Pasivos Corrientes	XX	XX	XX	XX	XX
Pasivos No Corrientes	XX	XX	XX	XX	XX
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	XX	XX	XX	XX	XX
Patrimonio	XX	XX	XX	XX	XX
Capital	XX	XX	XX	XX	XX
Reservas	XX	XX	XX	XX	XX
Utilidad del Ejercicio	XX	XX	XX	XX	XX

Fuente: Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)
Elaborado por: La autora

COSTOS

“Recurso que se sacrifica o se pierde para lograr un objetivo específico. Por lo general se mide como el importe monetario que se debe pagar para adquirir bienes y servicios.”⁵¹

⁵¹ HORNGREN T. Charles, FOSTER George, DATAR M. Srikant. Contabilidad de Costos. Décima Edición. Pearson Educación. México. 2002. 28 p.

“Son los desembolsos que realiza la empresa para la fabricación de un producto o la prestación de un servicio. Constituye una inversión, es recuperable, trae consigo ganancia, además es la base para el costeo de productos, la evaluación del desempeño y la toma de decisiones gerenciales.”⁵²

“El costo hace referencia al importe o cifra que representa un producto o servicio de acuerdo a la inversión tanto de material, de mano de obra, de capacitación y de tiempo que se haya necesitado para desarrollarlo.

Importancia

Es importante para todo empresario conocer y analizar los costos de un producto o servicio, porque proporciona la información necesaria para el planteamiento institucional, el estudio de alternativas, las tomas de decisiones o medidas que eviten la actuación negativa de los factores que generan desviaciones entre los costos reales y los planificados y el ejercicio de las funciones de control y evolución de la gestión.

Los costos implican calcular lo que cuesta producir un artículo o lo que cuesta venderlo, los cuales pueden ser recuperables por medio de los

⁵² BRAVO V. Mercedes. Contabilidad de Costos. Segunda Edición. Editorial NUEVODIA. Quito – Ecuador. 2009. 13 p.

ingresos que se obtengan. Los costos tienen una gran importancia en la toma de decisiones de las grandes, medianas y pequeñas empresas.

Clasificación de los Costos

Costos fijos: Son aquellos costos que permanecen constante ante cambios en el nivel de actividad, en períodos de corto a mediano plazo y son independientes del volumen de producción.

Los costos fijos representan una porción más grande de los costos totales de algunas empresas en comparación con otras. Son aquellos que no cambian con la producción, incluso cuando esta es igual a cero.

Costos variables: Son aquellos costos que fluctúan en forma directa con los cambios en el nivel de producción, en donde los costos aumentan o disminuyen con relación al volumen de las cantidades producidas.

El costo de la producción adicional depende directamente de los insumos adicionales que se requieran y de cuál sea su costo.

Costo total: son la suma de los costos fijos y variables, por una cantidad específica producida.”⁵³ A continuación se presenta un modelo de Clasificación de los Costos fijos y variables.

EMPRESA “XY”			
CLASIFICACIÓN DE LOS COSTOS FIJOS Y VARIABLES			
20XX – 20XX			
Ventas Proyectadas	XXXXX		
RUBRO	VALOR	COSTO FIJO	COSTO VARIABLE
Costo de Venta	XX	XX	XX
GASTOS COMERCIAL			
Total Gastos Comercial	XX	XX	XX
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Total Gastos Administrativos	XX	XX	XX
GASTOS FINANCIEROS			
Total Gastos Financieros	XX	XX	XX
Total Gastos	XX	XX	XX
COSTO TOTAL		XXXX	
Fuente: GITMAN, Lawrence J, ZUTTER Chad J. Principios de Administración Financiera Elaborado por: La autora			

PUNTO DE EQUILIBRIO

“El Punto de Equilibrio se define como el momento o punto económico en que una empresa no genera ni utilidad ni perdida. Si el producto puede ser vendido en mayores cantidades de las que arroja el punto de equilibrio, la

⁵³ HORNGREN T. Charles, FOSTER George, DATAR M. Srikant. Contabilidad de Costos. Décima Edición. Pearson Educación. México. 2002. 220-223 p.

empresa percibirá beneficios; pero si se encuentra por debajo del punto de equilibrio, obtendrá pérdidas.”⁵⁴

“La determinación del punto de equilibrio en operación (u operativo) permite calcular el nivel en que las ventas de la empresa son iguales a sus costos de venta y sus gastos de operación. También muestra la magnitud de las utilidades o las pérdidas operativas de la empresa si las ventas aumentan o disminuyen por debajo de ese punto.

El análisis del punto de equilibrio es importante en el proceso de planeación y control porque la relación costo – volumen – utilidad puede ser influida en forma importante por la proporción de las inversiones en activos fijos.”⁵⁵

Clasificación del Punto de Equilibrio

Punto de equilibrio financiero

“Se utiliza para fijar objetivos con relación a las ventas, y que se puedan solventar todos aquellos gastos y costos que existen en la empresa, ya sean costos fijos o variables, de producción o de operación.

⁵⁴ ORTEGA CASTRO, Alfonso L. Planeación Financiera Estratégica. Primera Edición. Editorial McGraw-hill. México. 2008. 222 p.

⁵⁵ MORALES C. Arturo, José Antonio. Planeación Financiera. Primera Edición. Grupo Editorial Patria S.A. México. 2014. 20 p.

Fórmula:

$$\mathbf{Punto\ de\ Equilibrio} = \frac{\mathbf{Costos\ fijos}}{\mathbf{Ventas - Costos\ Variables}}$$

Punto de equilibrio económico

Sirve para determinar el precio, debido a que es el punto donde se juntan los oferentes (compradores) y demandantes (vendedores) y se ponen de acuerdo en el precio del bien.”⁵⁶

En función de las ventas

“Es la técnica que tiene por objeto determinar el volumen de ventas necesario, para que una Empresa no pierda ni gane operacionalmente; es decir, es aquel punto donde las ventas igualan a los Costos y Gastos de operación, o sea donde la utilidad de Operación es igual a cero.

Fórmula.

$$\mathbf{Punto\ de\ Equilibrio} = \frac{\mathbf{Costos\ fijos}}{1 - \frac{\mathbf{Costos\ Variables}}{\mathbf{Ventas\ Totales}}}$$

⁵⁶ ROBLES ROMÁN, Carlos. Fundamentos de Administración Financiera. Primera Edición. Editorial Red Tercer Milenio. México. 2012. 40-41 p.

En función a la Capacidad Instalada

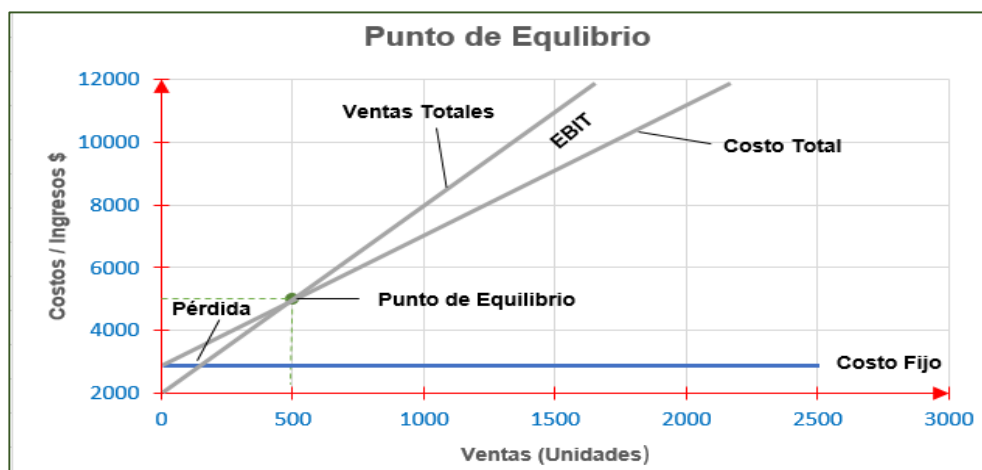
Éste se usa para hacer referencia al volumen de producción que puede obtenerse en un periodo determinado en una cierta rama de actividad. Se relaciona estrechamente con las inversiones realizadas: la capacidad instalada depende del conjunto de bienes de capital que la empresa posee, determinando un límite a la oferta que existe en un momento dado.”⁵⁷

Fórmula.

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{\text{Costos fijos}}{\text{Ventas Totales} - \text{Costos Variables}} * 100$$

Gráfico N° 4

Punto de Equilibrio



Fuente: LAWRENCE J. Gitman. Principios de Administración Financiera
Elaborado por: La autora






⁵⁷ DUCHAC Jonathan, WARREN Carl, REEVE James. Contabilidad Administrativa. Décima Edición. Cengage Learning Editores S.A. México. 2010. 98-99 p.

e. MATERIALES Y MÉTODOS




MATERIALES:

Los materiales que se utilizaron para el desarrollo del presente trabajo de tesis son los siguientes:

Suministros de oficina

-  Carpetas
-  Copias
-  Resma de papel A4
-  Anillados
-  Tinta para Impresora

Equipos Tecnológicos

-  Computadora
-  Impresora
-  Flash Memory

MÉTODOS:

Científico. Se utilizó para fundamentar la revisión de literatura, contribuyendo a explicar los fundamentos teóricos de la planeación financiera y los procesos necesarios para una mejor aplicación.

Deductivo. Permitió conocer los fundamentos y aspectos generales de la planeación financiera, analizando la información recopilada de la empresa para realizar cada uno de los procesos de la planeación, como los pronósticos de compras y ventas, programas de salidas y entradas de efectivo y estados financieros proforma.

Inductivo. Sirvió para determinar las fases de la planeación financiera tomando en consideración los estados financieros reales de la empresa, para elaborar los estados financieros proforma los cuales permitieron conocer sus ingresos y gastos futuros.

Analítico. Se aplicó para analizar e identificar las características de cada una de las fases de la planeación financiera: pronósticos de ventas, pronósticos de compras, presupuesto de efectivo y estados financieros proforma facilitando la aplicación de cada uno.

Sintético. En base a este método se desarrolló el resumen e introducción del trabajo de tesis, además se consideró para elaborar las conclusiones finales con sus respectivas recomendaciones que contribuyan a una rentabilidad económica eficiente.

Matemático. Se aplicó para el desarrollo de cada uno de los cálculos, fórmulas y operaciones aritméticas, que se presentaron en el proceso de la planeación financiera, para determinar los porcentajes de incremento de compras, ventas, ingresos y egresos; relacionando incrementos y/o disminuciones de cantidades que tuvieron variaciones significativas de los años proyectados.

Estadístico: Permitió el manejo de la clasificación de los costos fijos y variables, permitiendo presentar los resultados en representación gráfica del punto de equilibrio, para la realización de las respectivas interpretaciones.

Histórico: Sirvió de base para la realización de los pronósticos de compras y ventas, como para la elaboración de los estados proforma y la clasificación de los costos fijos y variables para la realización del punto de equilibrio; a través de la información obtenida de la empresa Farmamia Cía Ltda.

f. RESULTADOS

CONTEXTO EMPRESARIAL DE LA EMPRESA FARMAMIA CÍA LTDA

El 2 de octubre de 1990 el Abg. Manuel Ignacio Aguirre Piedra y su esposa Sra. Olga Celi Moreno deciden emprender en el sector farmacéutico fronterizo fundando la primera Farmacia MIA, en la ciudad de Huaquillas, El Oro. Esta incursión farmacéutica llevó como nombre las iniciales de su propietario.

Transcurridos 18 años después, el 01 de septiembre del 2009 se constituye como una compañía de capital familiar, bajo la razón social FARMAMIA CÍA LTDA. Desde aquel entonces, y teniendo como gerente - propietario al ingeniero Yober Aguirre Celi, quien con amplia visión de negocio desde entonces ha venido aperturando nuevos puntos de venta en las principales ciudades de la provincia El Oro y próximamente del sur del país.

Hoy en día posee 58 sucursales en las provincias de El Oro, Loja, Zamora Chacabamba, Guayas, y Azuay, donde laboran 526 personas altamente capacitadas. Se caracteriza por ser una de las empresas farmacéuticas que hace honor a su eslogan “Farmacias MIA es Garantía, es Economía”, además de tener claramente establecidas sus metas y objetivos a través del tiempo.

La empresa Farmamia Cía Ltda con RUC: 0791740150001 inicio sus actividades con un capital de \$ 30.000,00. Actualmente se encuentra ubicada en la provincia El Oro, cantón Machala, calle Av. 25 de junio km. 2.5 Vía Pasaje.

La compañía entregará a cada socio un certificado de aportación en el que constará, necesariamente, su carácter de no negociable y el número de las participaciones que por su aporte le correspondan.

Nomina de Socios	Capital Pagado	Porcentaje
Aguirre Celi Yober Manuel	2.400,00	8%
Aguirre Celi Norma America	2.400,00	8%
Aguirre Canchiña Carlos Alberto	2.400,00	8%
Celi Moreno Olga Eufemia	22.800,00	76%
Total	30.000,00	100%

En el caso de reservas la compañía formara un fondo de reserva anual hasta que este alcance por lo menos 20% del capital social. En cada anualidad la Compañía segregara de las utilidades liquidas y destinara un 5% para este objeto.

OBJETIVO

El objetivo principal de la empresa es servir a la ciudadanía ofreciendo variedad de medicamentos, productos y servicios de alta calidad a precios económicos


MISIÓN


Contribuir a la salud y bienestar de las familias del sur del Ecuador, brindando productos y servicios económicos de calidad, generando satisfacción y confianza a través de un equipo comprometido y sensible a sus necesidades.

VISIÓN

En 2020 seremos un Retail farmacéutico con presencia rentable en las principales ciudades del sur del Ecuador.

VALORES

 **Integridad:** Cualidad de quien tiene entereza moral, rectitud y honradez en la conducta y en el comportamiento, empresa y personas íntegras generaremos un ambiente de confianza.

 **Proactividad:** Actitud en la que la persona asume el pleno control de su conducta vital de modo activo, lo que implica la toma de iniciativa en el desarrollo de acciones creativas y audaces para generar mejoras, haciendo prevalecer la libertad de elección sobre las circunstancias de

la vida. Implica asumir la responsabilidad de hacer que las cosas sucedan

- ✚ **Eficiencia:** Utilización correcta y en menor cantidad de recursos para conseguir un objetivo planteado, o cuando se alcanza más objetivos con los mismos o menos recursos.

BASE LEGAL

- ✚ Constitución de la República del Ecuador
- ✚ Ley de Compañías
- ✚ Ley de Seguridad Social
- ✚ Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento
- ✚ Ley Orgánica de Salud y su Reglamento
- ✚ Ley Ejercicio Profesional de Químicos, Bioquímicos y Farmacéuticos
- ✚ Código de Trabajo
- ✚ Código Civil
- ✚ Reglamento de Control y Funcionamiento de los Establecimientos Farmacéuticos
- ✚ Reglamento de Buenas Prácticas para Establecimiento Farmacéuticos
- ✚ Reglamento Interno de la Empresa Farmamia Cía Ltda



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

FARMAMIA CÍA LTDA


RUC: 07917401500


PLANEACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA FARMAMIA CÍA LTDA
DE LA CIUDAD DE MACHALA, PROVINCIA EL ORO, PERÍODO
2018 – 2022.

AUTORA:

Ana Cristina Ochoa Chamba

AÑO 2019


 FARMAMIA CÍA LTDA RUC: 0791740150001 Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017			
Código	Cuentas	Parcial	Saldo
4	INGRESOS		
401	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		\$41.496.082,51
401.01	Venta de Bienes		\$41.496.082,51
501	COSTO DE VENTAS		
501.01	Costo de Ventas		\$33.089.691,80
402	UTILIDAD BRUTA		\$8.406.390,71
502	GASTOS		
502.01	GASTOS DE VENTA		\$4.663.393,14
502.01.01	Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones		\$2.019.266,00
502.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)		\$352.100,48
502.01.02.01	Aporte Patronal	\$224.346,27	
502.01.02.02	Fondos de Reserva	\$107.484,61	
502.01.02.03	lece – Secap	\$20.120,84	
502.01.02.04	Seguro Salud Tiempo Parcial	\$148,76	
502.01.03	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		\$332.078,78
502.01.03.01	Décimo Tercer Sueldo	\$170.829,11	
502.01.03.02	Décimo Cuarto Sueldo	\$106.243,87	
502.01.03.03	Vacaciones	\$55.001,12	
502.01.03.05	Bonificación por Desahucio	\$4,68	
502.01.06	Otras Remuneraciones No Gravadas IESS		\$21.297,54
502.01.07	Gastos de Viaje y Movilidad		\$43.775,25
502.01.08	Gastos de Gestión		\$19.400,27
502.01.09	Honorarios Profesionales		\$44.862,46
502.01.10	Arrendamientos		\$492.881,20
502.01.11	Servicios Públicos y Telecomunicaciones		\$157.566,36
502.01.12	Mantenimiento y Reparaciones		\$120.832,18
502.01.13	Propaganda y Publicidad		\$124.154,42
502.01.14	Suministros y Materiales		\$272.283,18
502.01.15	Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)		\$55.768,98
502.01.16	Servicios Recibidos		\$81.645,11
502.01.20	Depreciación de Activos Fijos		\$166.208,65
502.01.21	Amortizaciones		\$31.988,91
502.01.22	Impuestos, Contribuciones y Otros		\$52.352,72
502.01.23	Provisiones	\$226.938,25	
502.01.24	Otros Gastos Varios		\$23.134,00
502.01.25	Seguridad y Salud Ocupacional		\$3.618,40
502.01.26	Servicio Consultorias, Servicios Técnicos		\$21.240,00
502.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS		\$986.109,20
502.02.01	Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones		\$747.028,02
502.02.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)		\$128.765,41
502.02.02.01	Aporte Patronal	\$82.741,93	
502.02.02.02	Fondos de Reserva	\$38.598,96	
502.02.02.03	lece – Secap	\$7.424,52	
502.02.03	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		\$103.259,78
502.02.03.01	Décimo Tercer Sueldo	\$61.991,12	
502.02.03.02	Décimo Cuarto Sueldo	\$28.531,25	
502.02.03.03	Vacaciones	\$12.737,41	


 FARMAMIA CÍA LTDA RUC: 0791740150001 Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017			
Código	Cuentas	Parcial	Saldo
502.02.04	Gastos de Gestión		\$8,00
502.02.05	Servicios Públicos y Telecomunicaciones		\$1.386,16
502.02.06	Mantenimiento y Reparaciones		\$688,54
502.02.07	Suministros y Materiales		\$128,70
502.02.08	Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)		\$3.162,83
502.02.09	Impuestos, Contribuciones y Otros		\$7,00
502.02.10	Otros Gastos Varios		\$1.674,76
	UTILIDAD OPERACIONAL		\$2.756.888,37
401.11	OTRAS GANANCIAS		\$33.903,51
502.03	GASTOS FINANCIEROS		
502.03.01	Intereses		\$28.508,01
502.03.02	Cargos Bancarios		\$15.860,26
502.03.04	Traslado de Valores		\$62.146,07
502.04	GASTOS NO DEDUCIBLES		\$102.838,91
600	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS		\$2.581.438,63
601	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES 15%		\$387.215,79
603	IMPUESTO A LA RENTA 22%		\$505.353,58
707	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		\$1.688.869,25

Machala, 21 de Enero del 2018

Gerente

Contadora

 FARMAMIA CÍA LTDA RUC: 0791740150001 Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017			
Código	Cuentas	Parcial	Saldo
1	Activos		
101	Activos Corrientes		
101.01	Efectivo y Equivalentes de Efectivo		\$782.227,67
101.01.01	Caja General	\$400.479,63	
101.01.02	Bancos	\$381.748,04	
101.02	Activos Financieros		\$608.596,62
101.02.01	Cuentas por Cobrar Corrientes	\$88.394,02	
101.02.02	Anticipos a Empleados	\$40.640,64	
101.02.03	Otras Cuentas por Cobrar	\$479.561,96	
101.03	Existencias		
101.03.01	Inv. Prod. Term. En Almacen - Comp. Terceros		
101.03.02	Inv. Prod. Term. En Almacen 12%	\$1.752.437,02	
101.03.03	Inv. Prod. Term. En Almacen 0%	\$5.367.438,11	
	Total Inv. Prod. Term. En Almacen - Comp. Terceros		\$7.119.875,13
101.04	Otros Activos Corrientes	\$199.196,71	
	Total Otros Activos Corrientes		\$199.196,71
	Total Activos Corrientes		\$8.709.896,13
102	Activos No Corrientes		
102.01	Propiedad Planta y Equipo		
102.01.01	Muebles y enseres	\$652.170,26	
102.01.10	(-) Depreciación acumulada Muebles y enseres	-\$121.774,55	
102.01.02	Instalaciones y adecuaciones	\$22.991,93	
102.01.11	(-) Depreciación acumulada Instalaciones y adecuaciones	-\$1.341,20	
102.01.03	Equipos de Computación	\$282.129,72	
102.01.12	(-) Depreciación acumulada Equipos de Computación	-\$111.852,24	
102.01.04	Equipos de seguridad	\$33.057,79	
102.01.13	(-) Depreciación acumulada Equipos de Seguridad	-\$8.679,83	
102.01.05	Vehículos	\$162.036,81	
102.01.14	(-) Depreciación acumulada Vehículos	-\$69.787,01	
102.01.06	Otras Propiedad, Planta y Equipo	\$14.219,83	
102.01.15	(-) Depreciación acumulada Otras Propiedad, Planta y Equipo	-\$426,60	
102.01.07	Edificio	\$557.925,00	
102.01.16	(-) Depreciación acumulada Edificio	-\$144.944,43	
102.01.08	Terrenos	\$83.806,20	
	Total Propiedad Planta y Equipo		\$1.349.531,68
102.04	Activos Intangibles		\$178.280,22
102.04.01	Derechos de Llave	\$340.389,04	
102.04.05	(-) Amortización Derecho de Llave	-\$162.108,82	
102.08	Otras Cuentas por Cobrar No Corrientes		\$33.459,56
102.08.01	Dépositos en Garantía	\$33.459,56	
	Total Activos No Corrientes		\$1.561.271,46
	Total Activos		\$10.271.167,59
2	Pasivos		
201	Pasivos Corrientes		
201.01	Proveedores		\$4.226.739,33
201.02	Terceros		\$1.097.642,85
201.03	Obligaciones Bancarias		\$76.693,32
201.03.01	Banco Machala	\$22.914,40	

 FARMAMIA CÍA LTDA RUC: 0791740150001 Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017			
Código	Cuentas	Parcial	Saldo
201.03.02	Banco Pichincha	\$53.778,92	
	Total Pasivo Corriente		\$5.401.075,50
202	Pasivo No Corrientes		
202.02	Provisiones Largo Plazo		\$186.359,25
202.02.01	Jubilación Patronal	\$119.145,00	
202.02.02	Bonificación por Desahucio	\$67.214,25	
203	Instituciones Financieras L/P		
203.01	Obligac. Instituciones Financieras L/P		\$197.538,94
203.03.01	Banco Pichincha	\$ 197.538,94	
	Total Pasivo No Corriente		\$383.898,19
	Total Pasivo		\$5.784.973,69
3	Patrimonio		
301	Capital		\$334.158,00
301.01	Capital Pagado	\$334.158,00	
304	Reservas		\$716.004,93
304.01	Reserva Legal	\$116.242,22	
304.02	Reserva Facultativa	\$599.762,71	
305	Otros Resultados Integrales		
305.01	Ganancias (Pérdidas) Desahucio		-\$24.486,00
305.02	Ganancias (Pérdidas) Jubilación Patronal		\$32.533,00
306	Resultados Acumulados		
306.01	Utilidad del Ejercicio		\$1.748.924,11
306.01.01	Utilidad del Ejercicio 2015	\$ 729.788,29	
306.01.02	Utilidad del Ejercicio 2016	\$1.019.135,82	
306.03	Resultados Acumulados Provenientes Adopción NIIF		-\$9.809,39
306.03.01	Resultados Acumulados Provenientes Adopción NIIF	-\$13.791,92	
306.03.02	Resultados Transición NECC A NIIF	\$3.982,53	
307	Resultados del Ejercicio		\$1.688.869,25
307.01	Utilidad del Ejercicio	\$1.688.869,25	
	Total Patrimonio		\$4.486.193,90
	Total Pasivo + Patrimonio		\$10.271.167,59

Machala, 21 de Enero del 2018

Gerente

Contadora

Nota: Los Estados Financieros de la Empresa Farmamia Cía Ltda, se codificaron de acuerdo al Plan de Cuentas emitido por la Superintendencia de Compañías. Para revisar Estados Financieros Legalizados, sírvase observar el Anexo 4. Pág 307 – 310.

PROCESO DE LA PLANEACIÓN FINANCIERA

PRONÓSTICO DE VENTAS

Para la elaboración de los pronósticos de ventas se tomó como base histórica lo siguiente:

Tabla N° 1
FARMAMIA CÍA LTDA
RUC: 0791740150001
Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje
VENTAS DICIEMBRE 2016

MESES	VENTAS 0%	VENTAS 12%	VENTAS TOTALES
DICIEMBRE	1.997.033,13	805.099,14	2.802.132,27
TOTAL	1.997.033,13	805.099,14	2.802.132,27

Fuente: Empresa Farmamia Cía Ltda
Elaborado por: La autora
Anexo 5. Cuadro Comparativo de Ventas y Compras 2016 – 2017 Pág. 311 - 312

Tabla N° 2
FARMAMIA CÍA LTDA
RUC: 0791740150001
Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje
CUADRO DE VENTAS MENSUALES
ENERO - DICIEMBRE 2017

MESES	VENTAS 0%	VENTAS 12%	VENTAS TOTALES
ENERO	2.205.419,56	906.786,63	3.112.206,19
FEBRERO	2.670.027,94	1.097.816,35	3.767.844,29
MARZO	2.352.447,53	967.239,07	3.319.686,60
ABRIL	2.672.968,50	1.099.025,40	3.771.993,90
MAYO	2.440.664,31	1.003.510,54	3.444.174,85
JUNIO	2.373.031,44	975.702,41	3.348.733,85
JULIO	2.278.933,54	937.012,85	3.215.946,39
AGOSTO	2.667.087,38	1.096.607,30	3.763.694,68
SEPTIEMBRE	2.375.972,01	976.911,46	3.352.883,47
OCTUBRE	2.311.279,70	950.312,39	3.261.592,09
NOVIEMBRE	2.367.150,33	973.284,32	3.340.434,65
DICIEMBRE	2.690.611,86	1.106.279,69	3.796.891,55
TOTAL	29.405.594,10	12.090.488,41	41.496.082,51

Fuente: Empresa Farmamia Cía Ltda
Elaborado por: La autora
Anexo 5. Cuadro Comparativo de Ventas y Compras 2016 – 2017 Pág. 311 - 312

Procedimiento a realizar:

Para realizar el pronóstico de ventas mensuales se tomó en consideración las ventas reales, su aumento y disminución que presentan en cada mes, teniendo como base las ventas del año 2017 y diciembre del 2016, como se observa en el cuadro que antecede, indicando que algunos meses sufren variaciones, teniendo así, mayores ventas en: febrero, abril, agosto y diciembre.

Para conocer el porcentaje de ventas que se aplicará realizamos una diferencia entre las ventas de diciembre del 2016 con las ventas de enero del 2017, y ese resultado lo multiplicamos por 100 y dividimos para las ventas de diciembre del 2016 obteniendo así, el porcentaje de incremento, ese procedimiento se lo aplica para realizar tanto la base de pronóstico de ventas 0% y 12%, y, a su vez el totalizado.

Fórmulas:

$$\textit{Diferencia} = \textit{Ventas mes actual} - \textit{Ventas mes anterior}$$

$$\textit{Diferencia} = \textit{Ventas Enero 2017} - \textit{Ventas Diciembre 2016}$$

$$\textit{Diferencia} = 3.498.860,40 - 2.925.978,01$$

$$\textit{Diferencia} = 572.882,39$$

$$\text{Porcentaje} = \frac{\text{Diferencia} * 100}{\text{Ventas mes anterior}}$$

$$\text{Porcentaje} = \frac{572.882,39 * 100}{2.925.978,01}$$

$$\text{Porcentaje} = 19,58\%$$

Luego se determinó los Pronóstico de Ventas mensuales, tanto del 0%, 12% y el totalizado, para ello se utilizó las siguientes formulas:

$$IP = VR * \% IP$$

$$PVM = IP + VR$$

Donde:

IP = Incremento porcentual

VR = Ventas del periodo real

PVM = Pronóstico ventas mensuales

% IP = Porcentaje incremento porcentual

Tabla N° 3

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****BASE DE VENTAS 0% PARA ELABORACIÓN DEL PRONÓSTICO****ENERO - DICIEMBRE 2018 – 2019**

MESES	VR	DIFERENCIA	% IP	PVM	DIFERENCIA	% IP	PVM	DIFERENCIA	% IP
	2017		2018	2018		2019	2019		2020
DICIEMBRE	1.997.033,13			2.690.611,86			3.625.073,65		
ENERO	2.205.419,56	208.386,43	10,43%	2.971.371,85	280.759,99	10,43%	4.003.342,87	378.269,22	10,43%
FEBRERO	2.670.027,94	464.608,38	21,07%	3.597.340,84	625.968,99	21,07%	4.846.713,75	843.370,88	21,07%
MARZO	2.352.447,53	-317.580,41	-11,89%	3.169.463,30	-427.877,54	-11,89%	4.270.232,39	-576.481,36	-11,89%
ABRIL	2.672.968,50	320.520,97	13,62%	3.601.302,67	431.839,37	13,62%	4.852.051,54	581.819,15	13,62%
MAYO	2.440.664,31	-232.304,19	-8,69%	3.288.318,18	-312.984,50	-8,69%	4.430.366,10	-421.685,44	-8,69%
JUNIO	2.373.031,44	-67.632,87	-2,77%	3.197.196,10	-91.122,07	-2,77%	4.307.596,91	-122.769,19	-2,77%
JULIO	2.278.933,54	-94.097,90	-3,97%	3.070.417,57	-126.778,53	-3,97%	4.136.787,62	-170.809,29	-3,97%
AGOSTO	2.667.087,38	388.153,84	17,03%	3.593.379,01	522.961,44	17,03%	4.841.375,96	704.588,34	17,03%
SEPTIEMBRE	2.375.972,01	-291.115,37	-10,92%	3.201.157,94	-392.221,07	-10,92%	4.312.934,72	-528.441,24	-10,92%
OCTUBRE	2.311.279,70	-64.692,31	-2,72%	3.113.997,70	-87.160,24	-2,72%	4.195.503,33	-117.431,40	-2,72%
NOVIEMBRE	2.367.150,33	55.870,63	2,42%	3.189.272,45	75.274,76	2,42%	4.296.921,35	101.418,02	2,42%
DICIEMBRE	2.690.611,86	323.461,53	13,66%	3.625.073,65	435.801,20	13,66%	4.884.078,29	587.156,94	13,66%
TOTAL	29.405.594,10	693.578,73	37,28%	39.618.291,28	934.461,79	37,28%	53.377.904,84	1.259.004,64	37,28%

Fuente: Tabla N°1 Ventas Diciembre 2016 y N° 2 Ventas Mensuales Enero - Diciembre 2017.
Anexo 1.1 Pronóstico de Ventas 0% Pág. 247 - 253
Elaborado por: La autora

Tabla N° 4
FARMAMIA CÍA LTDA
RUC: 0791740150001
Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje
BASE DE VENTAS 0% PARA ELABORACIÓN DEL PRONÓSTICO
ENERO - DICIEMBRE 2020 – 2022

MESES	PVM	DIFERENCIA	% IP	PVM	DIFERENCIA	% IP	PVM	DIFERENCIA	% IP
	2020		2021	2021		2022	2022		2023
DICIEMBRE	4.884.078,29			6.580.341,00			8.865.723,49		
ENERO	5.393.722,14	509.643,84	10,43%	7.266.986,48	686.645,48	10,43%	9.790.844,08	925.120,59	10,43%
FEBRERO	6.529.999,58	1.136.277,45	21,07%	8.797.898,27	1.530.911,79	21,07%	11.853.448,54	2.062.604,45	21,07%
MARZO	5.753.303,61	-776.695,97	-11,89%	7.751.452,24	-1.046.446,03	-11,89%	10.443.567,02	-1.409.881,52	-11,89%
ABRIL	6.537.191,21	783.887,60	13,62%	8.807.587,59	1.056.135,35	13,62%	11.866.503,00	1.422.935,98	13,62%
MAYO	5.969.052,49	-568.138,72	-8,69%	8.042.131,69	-765.455,90	-8,69%	10.835.200,77	-1.031.302,23	-8,69%
JUNIO	5.803.645,00	-165.407,49	-2,77%	7.819.277,43	-222.854,26	-2,77%	10.534.948,20	-300.252,57	-2,77%
JULIO	5.573.512,86	-230.132,14	-3,97%	7.509.219,34	-310.058,09	-3,97%	10.117.205,53	-417.742,68	-3,97%
AGOSTO	6.522.807,95	949.295,09	17,03%	8.788.208,95	1.278.989,61	17,03%	11.840.394,07	1.723.188,55	17,03%
SEPTIEMBRE	5.810.836,66	-711.971,29	-10,92%	7.828.966,78	-959.242,18	-10,92%	10.548.002,71	-1.292.391,37	-10,92%
OCTUBRE	5.652.620,80	-158.215,86	-2,72%	7.615.801,83	-213.164,95	-2,72%	10.260.804,60	-287.198,11	-2,72%
NOVIEMBRE	5.789.261,77	136.640,96	2,42%	7.799.898,83	184.096,99	2,42%	10.508.839,32	248.034,72	2,42%
DICIEMBRE	6.580.341,00	791.079,23	13,66%	8.865.723,49	1.065.824,67	13,66%	11.944.829,76	1.435.990,44	13,66%
TOTAL	71.916.295,07	1.696.262,71	37,28%	96.893.152,91	2.285.382,49	37,28%	130.544.587,60	3.079.106,27	37,28%

Fuente: Tabla N° 3 Base de Ventas 0% para la elaboración del pronóstico Enero – Diciembre 2018 – 2019
Anexo 1.1 Pronóstico de Ventas 0% Pág. 247 - 253
Elaborado por: La autora

Tabla N° 5

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****BASE DE VENTAS 12% PARA ELABORACIÓN DEL PRONÓSTICO
ENERO - DICIEMBRE 2018 – 2019**

MESES	VR	DIFERENCIA	% IP	PVM	DIFERENCIA	% IP	PVM	DIFERENCIA	% IP
	2017		2018	2018		2019	2019		2020
DICIEMBRE	805.099,14			1.106.279,69			1.520.129,25		
ENERO	906.786,63	101.687,49	12,63%	1.246.007,58	139.727,89	12,63%	1.712.128,12	191.998,87	12,63%
FEBRERO	1.097.816,35	191.029,72	21,07%	1.508.499,85	262.492,27	21,07%	2.072.816,46	360.688,33	21,07%
MARZO	967.239,07	-130.577,28	-11,89%	1.329.074,75	-179.425,10	-11,89%	1.826.270,00	-246.546,46	-11,89%
ABRIL	1.099.025,40	131.786,33	13,63%	1.510.161,19	181.086,44	13,63%	2.075.099,30	248.829,30	13,63%
MAYO	1.003.510,54	-95.514,86	-8,69%	1.378.915,06	-131.246,13	-8,69%	1.894.755,13	-180.344,17	-8,69%
JUNIO	975.702,41	-27.808,13	-2,77%	1.340.704,15	-38.210,91	-2,77%	1.842.249,85	-52.505,28	-2,77%
JULIO	937.012,85	-38.689,56	-3,97%	1.287.541,17	-53.162,99	-3,97%	1.769.199,06	-73.050,79	-3,97%
AGOSTO	1.096.607,30	159.594,45	17,03%	1.506.838,50	219.297,34	17,03%	2.070.533,62	301.334,56	17,03%
SEPTIEMBRE	976.911,46	-119.695,84	-10,92%	1.342.365,50	-164.473,01	-10,92%	1.844.532,69	-226.000,92	-10,92%
OCTUBRE	950.312,39	-26.599,07	-2,72%	1.305.815,95	-36.549,55	-2,72%	1.794.310,28	-50.222,42	-2,72%
NOVIEMBRE	973.284,32	22.971,93	2,42%	1.337.381,48	31.565,53	2,42%	1.837.684,19	43.373,92	2,42%
DICIEMBRE	1.106.279,69	132.995,37	13,66%	1.520.129,25	182.747,78	13,66%	2.088.796,31	251.112,12	13,66%
TOTAL	12.090.488,41	301.180,55	39,48%	16.613.434,43	413.849,56	39,48%	22.828.375,01	568.667,06	39,48%

Fuente: Tabla N° 1 Ventas Diciembre 2016 y N° 2 Ventas Mensuales Enero – Diciembre 2017
Anexo 1.2 Pronóstico de Ventas 12% Pág. 253 - 259
Elaborado por: La autora

Tabla N° 6

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

BASE DE VENTAS 12% PARA ELABORACIÓN DEL PRONÓSTICO**ENERO - DICIEMBRE 2020 – 2022**

MESES	PVM	DIFERENCIA	% IP	PVM	DIFERENCIA	% IP	PVM	DIFERENCIA	% IP
	2020		2021	2021		2022	2022		2023
DICIEMBRE	2.088.796,31			2.870.196,76			3.943.912,27		
ENERO	2.352.620,29	263.823,97	12,63%	3.232.714,97	362.518,22	12,63%	4.442.045,38	498.133,11	12,63%
FEBRERO	2.848.238,97	495.618,68	21,07%	3.913.740,27	681.025,30	21,07%	5.377.836,29	935.790,91	21,07%
MARZO	2.509.461,64	-338.777,34	-11,89%	3.448.229,30	-465.510,97	-11,89%	4.738.181,73	-639.654,56	-11,89%
ABRIL	2.851.375,80	341.914,17	13,63%	3.918.050,56	469.821,27	13,63%	5.383.759,02	645.577,29	13,63%
MAYO	2.603.566,46	-247.809,34	-8,69%	3.577.537,91	-340.512,65	-8,69%	4.915.863,57	-467.895,45	-8,69%
JUNIO	2.531.419,42	-72.147,04	-2,77%	3.478.401,29	-99.136,62	-2,77%	4.779.640,81	-136.222,76	-2,77%
JULIO	2.431.040,96	-100.378,46	-3,97%	3.340.472,13	-137.929,16	-3,97%	4.590.113,56	-189.527,26	-3,97%
AGOSTO	2.845.102,14	414.061,18	17,03%	3.909.429,98	568.957,85	17,03%	5.371.913,56	781.800,00	17,03%
SEPTIEMBRE	2.534.556,25	-310.545,89	-10,92%	3.482.711,59	-426.718,39	-10,92%	4.785.563,54	-586.350,01	-10,92%
OCTUBRE	2.465.546,07	-69.010,18	-2,72%	3.387.885,30	-94.826,29	-2,72%	4.655.263,57	-130.299,98	-2,72%
NOVIEMBRE	2.525.145,79	59.599,72	2,42%	3.469.780,75	81.895,45	2,42%	4.767.795,39	112.531,83	2,42%
DICIEMBRE	2.870.196,76	345.050,97	13,66%	3.943.912,27	474.131,52	13,66%	5.419.295,37	651.499,98	13,66%
TOTAL	31.368.270,53	781.400,44	39,48%	43.102.866,31	1.073.715,51	39,48%	59.227.271,79	1.475.383,10	39,48%

Fuente: Tabla N° 5 Base de Ventas 12% para la elaboración del pronóstico Enero – Diciembre 2020 - 2022

Anexo 1.2 Pronóstico de Ventas 12% Pág. 253 - 259

Elaborado por: La autora

Tabla N° 7

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

**BASE DE VENTAS TOTAL PARA ELABORACIÓN DEL PRONÓSTICO
ENERO - DICIEMBRE 2018 – 2019**

MESES	VR	DIFERENCIA	% IP	PVM	DIFERENCIA	% IP	PVM	DIFERENCIA	% IP
	2017		2018	2018		2019	2019		2020
DICIEMBRE	2.802.132,27			3.796.891,55			5.144.791,20		
ENERO	3.112.206,19	310.073,92	11,07%	4.217.041,97	420.150,42	11,07%	5.714.095,37	569.304,17	11,07%
FEBRERO	3.767.844,29	655.638,10	21,07%	5.105.432,14	888.390,17	21,07%	6.917.864,78	1.203.769,42	21,07%
MARZO	3.319.686,60	-448.157,69	-11,89%	4.498.178,10	-607.254,04	-11,89%	6.095.035,05	-822.829,73	-11,89%
ABRIL	3.771.993,90	452.307,30	13,63%	5.111.054,86	612.876,77	13,63%	6.925.483,58	830.448,53	13,63%
MAYO	3.444.174,85	-327.819,05	-8,69%	4.666.859,78	-444.195,08	-8,69%	6.323.598,87	-601.884,71	-8,69%
JUNIO	3.348.733,85	-95.441,00	-2,77%	4.537.537,14	-129.322,63	-2,77%	6.148.366,59	-175.232,28	-2,77%
JULIO	3.215.946,39	-132.787,46	-3,97%	4.357.610,03	-179.927,12	-3,97%	5.904.565,20	-243.801,39	-3,97%
AGOSTO	3.763.694,68	547.748,29	17,03%	5.099.809,41	742.199,39	17,03%	6.910.245,98	1.005.680,79	17,03%
SEPTIEMBRE	3.352.883,47	-410.811,21	-10,92%	4.543.159,88	-556.649,53	-10,92%	6.155.985,41	-754.260,58	-10,92%
OCTUBRE	3.261.592,09	-91.291,38	-2,72%	4.419.459,99	-123.699,90	-2,72%	5.988.371,95	-167.613,46	-2,72%
NOVIEMBRE	3.340.434,65	78.842,56	2,42%	4.526.291,72	106.831,73	2,42%	6.133.129,04	144.757,09	2,42%
DICIEMBRE	3.796.891,55	456.456,90	13,66%	5.144.791,20	618.499,48	13,66%	6.971.196,34	838.067,31	13,66%
TOTAL	41.496.082,51	994.759,28	37,91%	56.227.226,22	1.347.899,65	37,91%	76.187.938,16	1.826.405,14	37,91%

Fuente: Tabla N° 1 Ventas Diciembre 2016 y N° 2 Ventas Mensuales Enero – Diciembre 2017
Anexo 1.3 Pronóstico de Ventas Totales Pág. 259 - 265
Elaborado por: La autora

Tabla N° 8

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

**BASE DE VENTAS TOTAL PARA ELABORACIÓN DEL PRONÓSTICO
ENERO - DICIEMBRE 2020 – 2022**

MESES	PVM	DIFERENCIA	% IP	PVM	DIFERENCIA	% IP	PVM	DIFERENCIA	% IP
	2020		2021	2021		2022	2022		2023
DICIEMBRE	6.971.196,34			9.445.976,83			12.799.306,43		
ENERO	7.742.603,96	771.407,62	11,07%	10.491.234,79	1.045.257,96	11,07%	14.215.631,84	1.416.325,40	11,07%
FEBRERO	9.373.712,52	1.631.108,56	21,07%	12.701.388,24	2.210.153,45	21,07%	17.210.391,59	2.994.759,76	21,07%
MARZO	8.258.777,55	-1.114.934,97	-11,89%	11.190.650,43	-1.510.737,80	-11,89%	15.163.340,62	-2.047.050,98	-11,89%
ABRIL	9.384.035,99	1.125.258,44	13,63%	12.715.376,55	1.524.726,12	13,63%	17.229.345,78	2.066.005,16	13,63%
MAYO	8.568.481,71	-815.554,28	-8,69%	11.610.299,83	-1.105.076,72	-8,69%	15.731.965,90	-1.497.379,88	-8,69%
JUNIO	8.331.041,83	-237.439,88	-2,77%	11.288.568,60	-321.731,23	-2,77%	15.296.019,81	-435.946,09	-2,77%
JULIO	8.000.690,74	-330.351,09	-3,97%	10.840.942,59	-447.626,00	-3,97%	14.689.486,20	-606.533,61	-3,97%
AGOSTO	9.363.389,04	1.362.698,30	17,03%	12.687.399,92	1.846.457,32	17,03%	17.191.437,41	2.501.951,21	17,03%
SEPTIEMBRE	8.341.365,34	-1.022.023,71	-10,92%	11.302.556,95	-1.384.842,97	-10,92%	15.314.974,04	-1.876.463,37	-10,92%
OCTUBRE	8.114.248,96	-227.116,38	-2,72%	10.994.814,07	-307.742,88	-2,72%	14.897.982,18	-416.991,86	-2,72%
NOVIEMBRE	8.310.394,93	196.145,97	2,42%	11.260.592,03	265.777,96	2,42%	15.258.111,53	360.129,35	2,42%
DICIEMBRE	9.445.976,83	1.135.581,89	13,66%	12.799.306,43	1.538.714,41	13,66%	17.343.070,83	2.084.959,30	13,66%
TOTAL	103.234.719,40	2.474.780,48	37,91%	139.883.130,42	3.353.329,61	37,91%	189.541.757,73	4.543.764,40	37,91%

Fuente: Tabla N° 7 Base de Ventas para la elaboración del pronóstico Enero Diciembre 2018 - 2019

Anexo 1.3 Pronóstico de Ventas Totales Pág. 259 - 265

Elaborado por: La autora

Tabla N° 9

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PRONÓSTICO DE VENTAS****ENERO A DICIEMBRE 2018 – 2022**

MESES	AÑO BASE	PVM	PVM	PVM	PVM	PVM
	2017	2018	2019	2020	2021	2022
ENERO	3.112.206,19	4.217.041,97	5.714.095,37	7.742.603,96	10.491.234,79	14.215.631,84
FEBRERO	3.767.844,29	5.105.432,14	6.917.864,78	9.373.712,52	12.701.388,24	17.210.391,59
MARZO	3.319.686,60	4.498.178,10	6.095.035,05	8.258.777,55	11.190.650,43	15.163.340,62
ABRIL	3.771.993,90	5.111.054,86	6.925.483,58	9.384.035,99	12.715.376,55	17.229.345,78
MAYO	3.444.174,85	4.666.859,78	6.323.598,87	8.568.481,71	11.610.299,83	15.731.965,90
JUNIO	3.348.733,85	4.537.537,14	6.148.366,59	8.331.041,83	11.288.568,60	15.296.019,81
JULIO	3.215.946,39	4.357.610,03	5.904.565,20	8.000.690,74	10.840.942,59	14.689.486,20
AGOSTO	3.763.694,68	5.099.809,41	6.910.245,98	9.363.389,04	12.687.399,92	17.191.437,41
SEPTIEMBRE	3.352.883,47	4.543.159,88	6.155.985,41	8.341.365,34	11.302.556,95	15.314.974,04
OCTUBRE	3.261.592,09	4.419.459,99	5.988.371,95	8.114.248,96	10.994.814,07	14.897.982,18
NOVIEMBRE	3.340.434,65	4.526.291,72	6.133.129,04	8.310.394,93	11.260.592,03	15.258.111,53
DICIEMBRE	3.796.891,55	5.144.791,20	6.971.196,34	9.445.976,83	12.799.306,43	17.343.070,83
TOTAL	41.496.082,51	56.227.226,22	76.187.938,16	103.234.719,40	139.883.130,42	189.541.757,73

Fuente: Tabla N° 7 Base de Ventas 2018 – 2019 Total y N° 8 Base de Ventas Total 2020 – 2022
Anexo 1 Cálculo del Pronóstico de Ventas Pág. 247 - 265
Elaborado por: La autora

INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

En los siguientes cinco años la empresa Farmamia Cía Ltda, obtendrá un volumen de ventas significativo, el cual incrementa en función a las ventas del año base; teniendo en consideración que se da un aumento en la demanda de productos farmacéuticos, debido a la calidad y precios en que los que se comercializa, la apertura de nuevos puntos de venta, y las condiciones climáticas que se presentan.

El volumen de ventas presentado, indica que la empresa no requerirá de un financiamiento externo para cumplir con sus obligaciones diarias, debido a que se espera obtener ingresos notables, los cuales serán suficientes para cubrir los gastos operacionales en que incurra la empresa, para seguir con el giro normal del negocio, permitiéndole alcanzar una rentabilidad estable y eficiente.

PRONÓSTICO DE COMPRAS

Para la elaboración de los pronósticos de compras se tomó como base histórica lo siguiente:

Tabla N° 10

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

COMPRAS DICIEMBRE DEL 2016

MESES	COMPRAS 0%	COMPRAS 12%	COMPRAS TOTALES
DICIEMBRE	1.567.214,22	522.404,74	2.089.618,96
TOTAL	1.567.214,22	522.404,74	2.089.618,96

Fuente: Empresa Farmamia Cía Ltda
 Elaborado por: La autora
 Anexo 5. Cuadro Comparativo de Ventas y Compras 2016 – 2017 Pág. 311 - 312

Tabla N° 11

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

CUADRO DE COMPRAS MENSUALES

ENERO A DICIEMBRE DEL 2017

MESES	COMPRAS 0%	COMPRAS 12%	COMPRAS TOTALES
ENERO	2.068.105,26	689.368,42	2.757.473,68
FEBRERO	2.103.327,40	701.109,13	2.804.436,53
MARZO	1.892.538,05	630.846,02	2.523.384,07
ABRIL	2.089.357,17	696.452,39	2.785.809,56
MAYO	2.106.533,37	702.177,79	2.808.711,16
JUNIO	2.122.549,27	707.516,42	2.830.065,69
JULIO	2.073.217,30	691.072,43	2.764.289,73
AGOSTO	1.925.056,10	641.685,37	2.566.741,47
SEPTIEMBRE	2.095.274,42	698.424,81	2.793.699,23
OCTUBRE	2.112.028,35	704.009,45	2.816.037,80
NOVIEMBRE	2.108.203,13	702.734,38	2.810.937,51
DICIEMBRE	2.121.079,03	707.026,34	2.828.105,37
TOTAL	24.817.268,85	8.272.422,95	33.089.691,80

Fuente: Empresa Farmamia Cía Ltda
 Elaborado por: La autora
 Anexo 5. Cuadro Comparativo de Ventas y Compras 2016 – 2017 Pág. 311 - 312

Procedimiento a realizar:

Para realizar el pronóstico de compras mensuales se tomó en consideración las compras reales, su aumento y disminución que presentan en cada mes, teniendo como base las compras del año 2017 y diciembre del 2016, como se observa en el cuadro anterior, éste indica que algunos meses sufren variaciones, teniendo así, mayores compras en: febrero, abril y diciembre.

Para conocer el porcentaje de compras que se aplicará realizamos una diferencia entre las compras de diciembre del 2016 con las compras de enero del 2017, y ese resultado lo multiplicamos por 100 y dividimos para las compras de diciembre del 2016 obteniendo así, el porcentaje de incremento, ese procedimiento se lo aplica para realizar tanto la base de pronóstico de compras 0% y 12%, y, a su vez el totalizado.

Fórmulas:

$$Diferencia = Compras\ mes\ actual - Compras\ mes\ anterior$$

$$Diferencia = Compras\ Enero\ 2017 - Compras\ Diciembre\ 2016$$

$$Diferencia = 2.757.473,68 - 2.089.618,96$$

$$Diferencia = 667.854,72$$

$$\text{Porcentaje} = \frac{\text{Diferencia} * 100}{\text{Compras mes anterior}}$$

$$\text{Porcentaje} = \frac{667.854,72 * 100}{2.089618,96}$$

$$\text{Porcentaje} = 31,96\%$$

Luego se determinó los Pronósticos de Compras mensuales, tanto del 0%, 12% y el totalizado, para lo cual se utilizó las siguientes formulas:

$$IP = CR * \% IP$$

$$PCM = IP + CR$$

Donde:

IP = Incremento porcentual

CR = Compras del periodo real

PCM = Pronóstico compras mensuales

% IP = Porcentaje incremento porcentual

Tabla N°12

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

BASE DE COMPRAS 0% PARA ELABORACIÓN DEL PRONÓSTICO**ENERO - DICIEMBRE 2018 – 2019**

MESES	CR	DIFERENCIA	% IP	PCM	DIFERENCIA	% IP	PCM	DIFERENCIA	% IP
	2017		2018	2018		2019	2019		2020
DICIEMBRE	1.567.214,22			2.121.079,03			2.870.683,66		
ENERO	2.068.105,26	500.891,04	31,96%	2.798.988,58	677.909,55	31,96%	3.788.171,33	917.487,67	31,96%
FEBRERO	2.103.327,40	35.222,14	1,70%	2.846.658,47	47.669,90	1,70%	3.852.688,11	64.516,78	1,70%
MARZO	1.892.538,05	-210.789,35	-10,02%	2.561.374,65	-285.283,83	-10,02%	3.466.582,92	-386.105,19	-10,02%
ABRIL	2.089.357,17	196.819,12	10,40%	2.827.751,06	266.376,42	10,40%	3.827.098,69	360.515,76	10,40%
MAYO	2.106.533,37	17.176,20	0,82%	2.850.997,46	23.246,39	0,82%	3.858.560,52	31.461,84	0,82%
JUNIO	2.122.549,27	16.015,90	0,76%	2.872.673,49	21.676,03	0,76%	3.887.897,03	29.336,50	0,76%
JULIO	2.073.217,30	-49.331,97	-2,32%	2.805.907,25	-66.766,24	-2,32%	3.797.535,11	-90.361,92	-2,32%
AGOSTO	1.925.056,10	-148.161,20	-7,15%	2.605.384,81	-200.522,44	-7,15%	3.526.146,60	-271.388,51	-7,15%
SEPTIEMBRE	2.095.274,42	170.218,32	8,84%	2.835.759,51	230.374,70	8,84%	3.837.937,38	311.790,78	8,84%
OCTUBRE	2.112.028,35	16.753,93	0,80%	2.858.434,40	22.674,89	0,80%	3.868.625,74	30.688,36	0,80%
NOVIEMBRE	2.108.203,13	-3.825,22	-0,18%	2.853.257,32	-5.177,08	-0,18%	3.861.619,04	-7.006,70	-0,18%
DICIEMBRE	2.121.079,03	12.875,90	0,61%	2.870.683,66	17.426,34	0,61%	3.885.203,97	23.584,93	0,61%
TOTAL	24.817.268,85	553.864,81	36,22%	33.587.870,67	749.604,63	36,22%	45.458.066,45	1.014.520,31	36,22%

Fuente: Tabla N°10 Compras Diciembre 2016 y N° 11 Compras Mensuales Enero - Diciembre 2017

Anexo 2.1 Pronóstico de Compras 0% Pág. 265 - 271

Elaborado por: La autora

Tabla N° 13
FARMAMIA CÍA LTDA
RUC: 0791740150001
Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje
BASE DE COMPRAS 0% PARA ELABORACIÓN DEL PRONÓSTICO
ENERO - DICIEMBRE 2020 – 2022

MESES	PCM	DIFERENCIA	% IP	PCM	DIFERENCIA	% IP	PCM	DIFERENCIA	% IP
	2020		2021	2021		2022	2022		2023
DICIEMBRE	3.885.203,97			5.258.263,08			7.116.571,18		
ENERO	5.126.938,40	1.241.734,43	31,96%	6.938.835,41	1.680.572,34	31,96%	9.391.069,90	2.274.498,72	31,96%
FEBRERO	5.214.255,88	87.317,48	1,70%	7.057.011,52	118.176,11	1,70%	9.551.010,30	159.940,40	1,70%
MARZO	4.691.698,34	-522.557,55	-10,02%	6.349.778,37	-707.233,15	-10,02%	8.593.835,85	-957.174,45	-10,02%
ABRIL	5.179.622,97	487.924,64	10,40%	7.010.139,09	660.360,72	10,40%	9.487.572,81	893.736,96	10,40%
MAYO	5.222.203,65	42.580,68	0,82%	7.067.768,08	57.628,99	0,82%	9.565.568,31	77.995,50	0,82%
JUNIO	5.261.907,88	39.704,23	0,76%	7.121.504,08	53.736,00	0,76%	9.638.294,99	72.726,68	0,76%
JULIO	5.139.611,41	-122.296,47	-2,32%	6.955.987,16	-165.516,92	-2,32%	9.414.283,19	-224.011,80	-2,32%
AGOSTO	4.772.312,24	-367.299,17	-7,15%	6.458.881,81	-497.105,35	-7,15%	8.741.497,23	-672.785,96	-7,15%
SEPTIEMBRE	5.194.292,14	421.979,90	8,84%	7.029.992,44	571.110,63	8,84%	9.514.442,48	772.945,25	8,84%
OCTUBRE	5.235.825,98	41.533,85	0,80%	7.086.204,65	56.212,21	0,80%	9.590.520,49	76.078,01	0,80%
NOVIEMBRE	5.226.343,07	-9.482,92	-0,18%	7.073.370,40	-12.834,25	-0,18%	9.573.150,53	-17.369,96	-0,18%
DICIEMBRE	5.258.263,08	31.920,01	0,61%	7.116.571,18	43.200,78	0,61%	9.631.618,77	58.468,24	0,61%
TOTAL	61.523.275,03	1.373.059,11	36,22%	83.266.044,20	1.858.308,10	36,22%	112.692.864,84	2.515.047,59	36,22%

Fuente: Tabla N° 12 Base de Compras 0% para la elaboración del pronóstico Enero – Diciembre 2018 – 2019
Anexo 2.1 Pronóstico de Compras 0% Pág. 265 - 271
Elaborado por: La autora

Tabla N° 14

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

BASE DE COMPRAS 12% PARA ELABORACIÓN DEL PRONÓSTICO**ENERO - DICIEMBRE DEL 2018 – 2019**

MESES	CR	DIFERENCIA	% IP	PCM	DIFERENCIA	% IP	PCM	DIFERENCIA	% IP
	2017		2018	2018		2019	2019		2020
DICIEMBRE	522.404,74			707.026,34			956.894,54		
ENERO	689.368,42	166.963,68	31,96%	932.996,19	225.969,85	31,96%	1.262.723,76	305.829,22	31,96%
FEBRERO	701.109,13	11.740,71	1,70%	948.886,15	15.889,96	1,70%	1.284.229,35	21.505,59	1,70%
MARZO	630.846,02	-70.263,11	-10,02%	853.791,55	-95.094,60	-10,02%	1.155.527,64	-128.701,72	-10,02%
ABRIL	696.452,39	65.606,37	10,40%	942.583,68	88.792,13	10,40%	1.275.699,55	120.171,91	10,40%
MAYO	707.516,42	11.064,03	1,59%	957.557,82	14.974,14	1,59%	1.295.965,66	20.266,11	1,59%
JUNIO	702.177,79	-5.338,63	-0,75%	950.332,48	-7.225,34	-0,75%	1.286.186,83	-9.778,83	-0,75%
JULIO	691.072,43	-11.105,36	-1,58%	935.302,41	-15.030,07	-1,58%	1.265.845,02	-20.341,81	-1,58%
AGOSTO	641.685,37	-49.387,06	-7,15%	868.461,60	-66.840,80	-7,15%	1.175.382,19	-90.462,82	-7,15%
SEPTIEMBRE	698.424,81	56.739,44	8,84%	945.253,17	76.791,57	8,84%	1.279.312,45	103.930,26	8,84%
OCTUBRE	702.734,38	4.309,57	0,62%	951.085,77	5.832,60	0,62%	1.287.206,34	7.893,89	0,62%
NOVIEMBRE	704.009,45	1.275,07	0,18%	952.811,46	1.725,69	0,18%	1.289.541,90	2.335,56	0,18%
DICIEMBRE	707.026,34	3.016,89	0,43%	956.894,54	4.083,08	0,43%	1.295.067,97	5.526,07	0,43%
TOTAL	8.272.422,95	184.621,60	36,22%	11.195.956,84	249.868,20	36,22%	15.152.688,67	338.173,43	36,22%

Fuente: Tabla N° 10 Compras Diciembre 2016 y N° 11 Compras Mensuales Enero – Diciembre 2017
Anexo 2.2 Pronóstico de Compras 12% Pág. 271 - 277
Elaborado por: La autora

Tabla N° 15
FARMAMIA CÍA LTDA
RUC: 0791740150001
Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje
BASE DE 12% COMPRAS PARA ELABORACIÓN DEL PRONÓSTICO
ENERO - DICIEMBRE 2020 – 2022

MESES	PCM	DIFERENCIA	% IP	PCM	DIFERENCIA	% IP	PCM	DIFERENCIA	% IP
	2020		2021	2021		2022	2022		2023
DICIEMBRE	1.295.067,97			1.752.754,33			2.372.190,34		
ENERO	1.708.979,44	413.911,47	31,96%	2.312.945,09	560.190,77	31,96%	3.130.356,56	758.166,22	31,96%
FEBRERO	1.738.085,26	29.105,82	1,70%	2.352.337,12	39.392,02	1,70%	3.183.670,01	53.313,45	1,70%
MARZO	1.563.899,43	-174.185,83	-10,02%	2.116.592,76	-235.744,36	-10,02%	2.864.611,90	-319.058,11	-10,02%
ABRIL	1.726.540,97	162.641,53	10,40%	2.336.712,99	220.120,22	10,40%	3.162.524,20	297.912,30	10,40%
MAYO	1.753.969,26	27.428,29	1,59%	2.373.834,64	37.121,65	1,59%	3.212.764,91	50.240,71	1,59%
JUNIO	1.740.734,52	-13.234,74	-0,75%	2.355.922,65	-17.911,99	-0,75%	3.188.522,69	-24.242,21	-0,75%
JULIO	1.713.203,77	-27.530,75	-1,58%	2.318.662,33	-37.260,32	-1,58%	3.138.094,31	-50.428,39	-1,58%
AGOSTO	1.590.770,73	-122.433,04	-7,15%	2.152.960,57	-165.701,76	-7,15%	2.913.832,36	-224.261,95	-7,15%
SEPTIEMBRE	1.731.430,70	140.659,96	8,84%	2.343.330,78	190.370,21	8,84%	3.171.480,77	257.648,41	8,84%
OCTUBRE	1.742.114,34	10.683,64	0,62%	2.357.790,10	14.459,32	0,62%	3.191.050,12	19.569,35	0,62%
NOVIEMBRE	1.745.275,30	3.160,96	0,18%	2.362.068,17	4.278,07	0,18%	3.196.840,09	5.789,97	0,18%
DICIEMBRE	1.752.754,33	7.479,02	0,43%	2.372.190,34	10.122,17	0,43%	3.210.539,50	13.699,41	0,43%
TOTAL	20.507.758,05	457.686,35	36,22%	27.755.347,54	619.436,01	36,22%	37.564.287,39	838.349,16	36,22%

Fuente: Tabla N° 14 Base de Ventas 12% para la elaboración del pronóstico Enero – Diciembre 2018 - 2019
Anexo 2.2 Pronóstico de Compras 12% Pág. 271 - 277
Elaborado por: La autora

Tabla N° 16

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

BASE DE COMPRAS TOTAL PARA ELABORACIÓN DEL PRONÓSTICO**ENERO - DICIEMBRE 2018 – 2019**

MESES	CR	DIFERENCIA	% IP	PCM	DIFERENCIA	% IP	PCM	DIFERENCIA	% IP
	2017		2018	2018		2019	2019		2020
DICIEMBRE	2.089.618,96			2.828.105,37			3.827.578,20		
ENERO	2.757.473,68	667.854,72	31,96%	3.731.984,76	903.879,39	31,96%	5.050.895,09	1.223.316,89	31,96%
FEBRERO	2.804.436,53	46.962,85	1,70%	3.795.544,62	63.559,86	1,70%	5.136.917,47	86.022,37	1,70%
MARZO	2.523.384,07	-281.052,46	-10,02%	3.415.166,20	-380.378,43	-10,02%	4.622.110,56	-514.806,91	-10,02%
ABRIL	2.785.809,56	262.425,49	10,40%	3.770.334,75	355.168,55	10,40%	5.102.798,24	480.687,68	10,40%
MAYO	2.814.049,79	28.240,23	1,01%	3.808.555,28	38.220,53	1,01%	5.154.526,18	51.727,94	1,01%
JUNIO	2.824.727,06	10.677,27	0,38%	3.823.005,97	14.450,69	0,38%	5.174.083,86	19.557,67	0,38%
JULIO	2.764.289,73	-60.437,33	-2,14%	3.741.209,66	-81.796,32	-2,14%	5.063.380,13	-110.703,73	-2,14%
AGOSTO	2.566.741,47	-197.548,26	-7,15%	3.473.846,42	-267.363,24	-7,15%	4.701.528,79	-361.851,34	-7,15%
SEPTIEMBRE	2.793.699,23	226.957,76	8,84%	3.781.012,68	307.166,27	8,84%	5.117.249,84	415.721,04	8,84%
OCTUBRE	2.814.762,73	21.063,50	0,75%	3.809.520,18	28.507,49	0,75%	5.155.832,08	38.582,25	0,75%
NOVIEMBRE	2.812.212,58	-2.550,15	-0,09%	3.806.068,79	-3.451,39	-0,09%	5.151.160,94	-4.671,14	-0,09%
DICIEMBRE	2.828.105,37	15.892,79	0,57%	3.827.578,20	21.509,42	0,57%	5.180.271,94	29.111,00	0,57%
TOTAL	33.089.691,80	738.486,41	36,22%	44.783.827,51	999.472,83	36,22%	60.610.755,12	1.352.693,74	36,22%

Fuente: Tabla N° 10 Compras Diciembre 2016 y N° 11 Compras Mensuales Enero – Diciembre 2017

Anexo 2.3 Pronóstico de Compras totales Pág. 277 - 283

Elaborado por: La autora

Tabla N° 17

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

BASE DE COMPRAS TOTAL PARA ELABORACIÓN DEL PRONÓSTICO**ENERO - DICIEMBRE 2020 – 2022**

MESES	PCM	DIFERENCIA	% IP	PCM	DIFERENCIA	% IP	PCM	DIFERENCIA	% IP
	2020		2021	2021		2022	2022		2023
DICIEMBRE	5.180.271,94			7.011.017,41			9.488.761,52		
ENERO	6.835.917,84	1.655.645,90	31,96%	9.251.780,51	2.240.763,10	31,96%	12.521.426,46	3.032.664,94	31,96%
FEBRERO	6.952.341,14	116.423,30	1,70%	9.409.348,64	157.568,13	1,70%	12.734.680,31	213.253,85	1,70%
MARZO	6.255.597,77	-696.743,38	-10,02%	8.466.371,13	-942.977,51	-10,02%	11.458.447,74	-1.276.232,57	-10,02%
ABRIL	6.906.163,94	650.566,17	10,40%	9.346.852,08	880.480,95	10,40%	12.650.097,01	1.191.649,26	10,40%
MAYO	6.976.172,91	70.008,97	1,01%	9.441.602,72	94.750,64	1,01%	12.778.333,21	128.236,21	1,01%
JUNIO	7.002.642,40	26.469,50	0,38%	9.477.426,73	35.824,01	0,38%	12.826.817,68	48.484,47	0,38%
JULIO	6.852.815,18	-149.827,22	-2,14%	9.274.649,49	-202.777,24	-2,14%	12.552.377,50	-274.440,18	-2,14%
AGOSTO	6.363.082,97	-489.732,21	-7,15%	8.611.842,38	-662.807,10	-7,15%	11.655.329,59	-897.047,91	-7,15%
SEPTIEMBRE	6.925.722,83	562.639,86	8,84%	9.373.323,22	761.480,84	8,84%	12.685.923,25	1.030.593,66	8,84%
OCTUBRE	6.977.940,32	52.217,49	0,75%	9.443.994,75	70.671,53	0,75%	12.781.570,60	95.647,36	0,75%
NOVIEMBRE	6.971.618,37	-6.321,95	-0,09%	9.435.438,58	-8.556,18	-0,09%	12.769.990,62	-11.579,99	-0,09%
DICIEMBRE	7.011.017,41	39.399,04	0,57%	9.488.761,52	53.322,94	0,57%	12.842.158,27	72.167,65	0,57%
TOTAL	82.031.033,08	1.830.745,46	36,22%	111.021.391,75	2.477.744,11	36,22%	150.257.152,23	3.353.396,75	36,22%

Fuente: Tabla N° 16 Base de Ventas Total para la elaboración del pronóstico Enero Diciembre 2018 - 2019
Anexo 2.3 Pronóstico de Compras totales Pág. 277 - 283
Elaborado por: La autora

Tabla N° 18

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

PRONÓSTICO DE COMPRAS**ENERO A DICIEMBRE 2018 – 2022**

MESES	AÑO BASE	PCM	PCM	PCM	PCM	PCM
	2017	2018	2019	2020	2021	2022
ENERO	2.757.473,68	3.731.984,76	5.050.895,09	6.835.917,84	9.251.780,51	12.521.426,46
FEBRERO	2.804.436,53	3.795.544,62	5.136.917,47	6.952.341,14	9.409.348,64	12.734.680,31
MARZO	2.523.384,07	3.415.166,20	4.622.110,56	6.255.597,77	8.466.371,13	11.458.447,74
ABRIL	2.785.809,56	3.770.334,75	5.102.798,24	6.906.163,94	9.346.852,08	12.650.097,01
MAYO	2.808.711,16	3.808.555,28	5.154.526,18	6.976.172,91	9.441.602,72	12.778.333,21
JUNIO	2.830.065,69	3.823.005,97	5.174.083,86	7.002.642,40	9.477.426,73	12.826.817,68
JULIO	2.764.289,73	3.741.209,66	5.063.380,13	6.852.815,18	9.274.649,49	12.552.377,50
AGOSTO	2.566.741,47	3.473.846,42	4.701.528,79	6.363.082,97	8.611.842,38	11.655.329,59
SEPTIEMBRE	2.793.699,23	3.781.012,68	5.117.249,84	6.925.722,83	9.373.323,22	12.685.923,25
OCTUBRE	2.816.037,80	3.809.520,18	5.155.832,08	6.977.940,32	9.443.994,75	12.781.570,60
NOVIEMBRE	2.810.937,51	3.806.068,79	5.151.160,94	6.971.618,37	9.435.438,58	12.769.990,62
DICIEMBRE	2.828.105,37	3.827.578,20	5.180.271,94	7.011.017,41	9.488.761,52	12.842.158,27
TOTAL	33.089.691,80	44.783.827,51	60.610.755,12	82.031.033,08	111.021.391,75	150.257.152,23

Fuente: Tabla N° 16 Base de Compras Total 2018- 2019 y N° 17 Base de Compras Total 2020 - 2022
Anexo 2. Cálculo del Pronóstico de Compras Pág. 265 - 283
 Elaborado por: La autora

INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

La empresa Farmamia Cía Ltda en los siguientes cinco años, su volumen de compras aumenta en relación a las compras del año base, teniendo en consideración que las mismas incrementaron en función a las ventas; debido que a mayor demanda que exista en la empresa, se deberá abastecer de manera inmediata los inventarios para cubrir las necesidades que se presenta en el mercado farmacéutico; por lo que la empresa deberá mantener un control detallado de los inventarios para evitar el desabastecimiento y sobreabastecimiento de productos farmacéuticos.

Los meses de mayor variación son febrero, abril, agosto y diciembre debido a los cambios climáticos que se presentan tanto en la localidad como a nivel nacional, por lo tanto, sus ventas incrementan notablemente y, por ende, aumenta el volumen de las compras, por lo que se deberá proveer los inventarios de manera adecuada cubriendo las necesidades de cada uno de los departamentos en cuanto a materiales y productos que se requieran para ejecutar sus funciones de manera eficiente, determinando que la empresa en los siguientes períodos económicos podrá continuar normalmente sus operaciones y solventar de manera oportuna sus obligaciones.

PRESUPUESTO DEL EFECTIVO

Para la elaboración del presupuesto de efectivo, se requiere realizar lo siguiente:

- ✚ Programa de entradas de efectivo, y
- ✚ Programa de salidas de efectivo.

Determinación del programa de entradas de efectivo

Para determinar las entradas de efectivo para los años proyectados 2018 - 2022, se obtuvo la siguiente información:

Ventas

Son valores que pertenecen a los ingresos provenientes de las ventas proyectadas de forma mensual, obtenidos a través de la utilización del método de porcentajes de ventas.

Al conocer éstos datos se realiza el siguiente procedimiento:

- ✚ Se registra el valor de las ventas mensuales proyectadas.
- ✚ Además, se calcula el porcentaje de incremento que corresponde a cada una de las cuentas del rubro de ingresos del estado de resultados

de la Empresa Farmamia Cía Ltda del año base 2017, con respecto a las compras totales del mismo año.

Fórmula:

$$\% \text{ Incremento de Ingresos} = \frac{\text{Rubro}}{\text{Compras Totales}}$$

$$\% \text{ Incremento de Ingresos} = \frac{\text{Otras Ganancias}}{\text{Ventas Totales}}$$

$$\% \text{ Incremento de Ingresos} = \frac{33.903,51}{33.089.691,80}$$

$$\% \text{ Incremento de Ingresos} = 0,1024 \%$$

Tabla N° 19

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE ENTRADAS DE EFECTIVO**

CUENTAS	2017	2018				
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO
Ventas 100%	3.796.891,55	4.217.041,97	5.105.432,14	4.498.178,10	5.111.054,86	4.666.859,78
TOTAL		4.217.041,97	5.105.432,14	4.498.178,10	5.111.054,86	4.666.859,78

2018						
JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
4.537.537,14	4.357.610,03	5.099.809,41	4.543.159,88	4.419.459,99	4.526.291,72	5.144.791,20
4.537.537,14	4.357.610,03	5.099.809,41	4.543.159,88	4.419.459,99	4.526.291,72	5.144.791,20

Fuente: Tabla N° 9 Pronóstico de Ventas 2018 - 2022
 Elaborado por: La autora

Tabla N° 20

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE ENTRADAS DE EFECTIVO**

CUENTAS	2018	2019				
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO
Ventas 100%	5.144.791,20	5.714.095,37	6.917.864,78	6.095.035,05	6.925.483,58	6.323.598,87
TOTAL		5.714.095,37	6.917.864,78	6.095.035,05	6.925.483,58	6.323.598,87

2019						
JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
6.148.366,59	5.904.565,20	6.910.245,98	6.155.985,41	5.988.371,95	6.133.129,04	6.971.196,34
6.148.366,59	5.904.565,20	6.910.245,98	6.155.985,41	5.988.371,95	6.133.129,04	6.971.196,34

Fuente: Tabla N° 9 Pronóstico de Ventas 2018 - 2022
 Elaborado por: La autora

Tabla N° 21

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

PROGRAMA DE ENTRADAS DE EFECTIVO

CUENTAS	2019	2020				
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO
Ventas 100%	6.971.196,34	7.742.603,96	9.373.712,52	8.258.777,55	9.384.035,99	8.568.481,71
TOTAL		7.742.603,96	9.373.712,52	8.258.777,55	9.384.035,99	8.568.481,71

2020						
JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
8.331.041,83	8.000.690,74	9.363.389,04	8.341.365,34	8.114.248,96	8.310.394,93	9.445.976,83
8.331.041,83	8.000.690,74	9.363.389,04	8.341.365,34	8.114.248,96	8.310.394,93	9.445.976,83

Fuente: Tabla N° 9 Pronóstico de Ventas 2018 - 2022
Elaborado por: La autora

Tabla N° 22

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

PROGRAMA DE ENTRADAS DE EFECTIVO

CUENTAS	2020	2021				
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO
Ventas 100%	9.445.976,83	10.491.234,79	12.701.388,24	11.190.650,43	12.715.376,55	11.610.299,83
TOTAL		10.491.234,79	12.701.388,24	11.190.650,43	12.715.376,55	11.610.299,83

2021						
JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
11.288.568,60	10.840.942,59	12.687.399,92	11.302.556,95	10.994.814,07	11.260.592,03	12.799.306,43
11.288.568,60	10.840.942,59	12.687.399,92	11.302.556,95	10.994.814,07	11.260.592,03	12.799.306,43

Fuente: Tabla N° 9 Pronóstico de Ventas 2018 - 2022
Elaborado por: La autora

Tabla N° 23

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

PROGRAMA DE ENTRADAS DE EFECTIVO

CUENTAS	2021	2022				
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO
Ventas 100%	12.799.306,43	14.215.631,84	17.210.391,59	15.163.340,62	17.229.345,78	15.731.965,90
TOTAL		14.215.631,84	17.210.391,59	15.163.340,62	17.229.345,78	15.731.965,90

2022						
JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
15.296.019,81	14.689.486,20	17.191.437,41	15.314.974,04	14.897.982,18	15.258.111,53	17.343.070,83
15.296.019,81	14.689.486,20	17.191.437,41	15.314.974,04	14.897.982,18	15.258.111,53	17.343.070,83

Fuente: Tabla N° 9 Pronóstico de Ventas 2018 - 2022
Elaborado por: La autora

Tabla N° 24

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

PROGRAMA DE ENTRADAS DE EFECTIVO

AÑO 2018

MESES	OTRAS GANANCIAS		
	COMPRAS	%	INGRESO PRONOST.
ENERO	3.731.984,76	0,10246%	3.823,77
FEBRERO	3.795.544,62	0,10246%	3.888,89
MARZO	3.415.166,20	0,10246%	3.499,16
ABRIL	3.770.334,75	0,10246%	3.863,06
MAYO	3.808.555,28	0,10246%	3.902,22
JUNIO	3.823.005,97	0,10246%	3.917,03
JULIO	3.741.209,66	0,10246%	3.833,22
AGOSTO	3.473.846,42	0,10246%	3.559,28
SEPTIEMBRE	3.781.012,68	0,10246%	3.874,00
OCTUBRE	3.809.520,18	0,10246%	3.903,21
NOVIEMBRE	3.806.068,79	0,10246%	3.899,68
DICIEMBRE	3.827.578,20	0,10246%	3.921,71
TOTAL INGRESO PRONOSTICADO			45.885,25

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Elaborado por: La autora

Tabla N° 25

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

PROGRAMA DE ENTRADAS DE EFECTIVO**AÑO 2019 – 2020**

MESES	OTRAS GANANCIAS					
	2019			2020		
	COMPRAS	%	INGRESO PRONOST.	COMPRAS	%	INGRESO PRONOST.
ENERO	5.050.895,09	0,10246%	5.175,12	6.835.917,84	0,10246%	7.004,04
FEBRERO	5.136.917,47	0,10246%	5.263,26	6.952.341,14	0,10246%	7.123,33
MARZO	4.622.110,56	0,10246%	4.735,79	6.255.597,77	0,10246%	6.409,45
ABRIL	5.102.798,24	0,10246%	5.228,30	6.906.163,94	0,10246%	7.076,02
MAYO	5.154.526,18	0,10246%	5.281,30	6.976.172,91	0,10246%	7.147,75
JUNIO	5.174.083,86	0,10246%	5.301,34	7.002.642,40	0,10246%	7.174,87
JULIO	5.063.380,13	0,10246%	5.187,91	6.852.815,18	0,10246%	7.021,36
AGOSTO	4.701.528,79	0,10246%	4.817,16	6.363.082,97	0,10246%	6.519,58
SEPTIEMBRE	5.117.249,84	0,10246%	5.243,11	6.925.722,83	0,10246%	7.096,06
OCTUBRE	5.155.832,08	0,10246%	5.282,64	6.977.940,32	0,10246%	7.149,56
NOVIEMBRE	5.151.160,94	0,10246%	5.277,85	6.971.618,37	0,10246%	7.143,08
DICIEMBRE	5.180.271,94	0,10246%	5.307,68	7.011.017,41	0,10246%	7.183,45
TOTAL INGRESO PRONOSTICADO			62.101,43	TOTAL INGRESO PRONOST.		84.048,53

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Elaborado por: La autora

Tabla N° 26

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

PROGRAMA DE ENTRADAS DE EFECTIVO**AÑO 2021 – 2022**

MESES	OTRAS GANANCIAS					
	2021			2022		
	COMPRAS	%	INGRESO PRONOST.	COMPRAS	%	INGRESO PRONOST.
ENERO	9.251.780,51	0,10246%	9.479,32	12.521.426,46	0,10246%	12.829,38
FEBRERO	9.409.348,64	0,10246%	9.640,77	12.734.680,31	0,10246%	13.047,88
MARZO	8.466.371,13	0,10246%	8.674,60	11.458.447,74	0,10246%	11.740,26
ABRIL	9.346.852,08	0,10246%	9.576,73	12.650.097,01	0,10246%	12.961,22
MAYO	9.441.602,72	0,10246%	9.673,81	12.778.333,21	0,10246%	13.092,61
JUNIO	9.477.426,73	0,10246%	9.710,52	12.826.817,68	0,10246%	13.142,28
JULIO	9.274.649,49	0,10246%	9.502,75	12.552.377,50	0,10246%	12.861,09
AGOSTO	8.611.842,38	0,10246%	8.823,64	11.655.329,59	0,10246%	11.941,98
SEPTIEMBRE	9.373.323,22	0,10246%	9.603,85	12.685.923,25	0,10246%	12.997,92
OCTUBRE	9.443.994,75	0,10246%	9.676,26	12.781.570,60	0,10246%	13.095,92
NOVIEMBRE	9.435.438,58	0,10246%	9.667,50	12.769.990,62	0,10246%	13.084,06
DICIEMBRE	9.488.761,52	0,10246%	9.722,13	12.842.158,27	0,10246%	13.158,00
TOTAL INGRESO PRONOSTICADO			113.751,89	TOTAL INGRESO PRONOST.		153.952,62

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
 Elaborado por: La autora

Tabla N° 27

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje
PROGRAMA DE ENTRADAS DE EFECTIVO PROYECTADO
2018 – 2022

RUBRO	2018	2019	2020	2021	2022
Ingresos					
Ventas	56.227.226,22	76.187.938,16	103.234.719,40	139.883.130,42	189.541.757,73
Otras ganancias					
Otras ganancias	45.885,25	62.101,43	84.048,53	113.751,89	153.952,62
Total Ingresos	56.273.111,47	76.250.039,60	103.318.767,93	139.996.882,30	189.695.710,36

Fuente: Tabla N° 19 – 26 Programa de Entradas de Efectivo
 Elaborado por: La autora

Determinación del programa de salidas de efectivo

Compras

Son valores, provenientes de las compras proyectadas de forma mensual, obtenidos a través de la utilización del método de porcentajes de ventas.

Se registra el valor de las compras mensuales proyectadas, tomando en consideración que la empresa tiene una política de compra, la cual establece que un 85% son en efectivo y el 15% restante son a crédito con un plazo de 30 días.

Para establecer las salidas del efectivo, primero se calcula el porcentaje de incremento que corresponde a cada una de las cuentas del rubro de gastos del estado de resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda del año base 2017, con respecto a las ventas totales del mismo año.

Fórmula:

$$\% \text{ Incremento de Gastos} = \frac{\text{Rubro}}{\text{Ventas Totales}}$$

$$\% \text{ Incremento de Gastos} = \frac{\text{Gastos de Viaje y Movilidad}}{\text{Ventas Totales}}$$

Para el cálculo de los sueldos, salarios y demás remuneraciones, aportes, décimo tercer sueldo, cuarto sueldo, fondos de reserva, vacaciones, IECE, seguro salud tiempo parcial, bonificación por desahucio, otras remuneraciones no gravadas, honorarios profesionales, el porcentaje de incremento se determina en relación al incremento del salario básico unificado que lo establece el Ministerio de Trabajo del Ecuador.

Tabla N° 28

Salarios Básicos Unificados

DATOS	
Salario Básico Unificado del año 2017	\$ 375,00
Salario Básico Unificado del año 2018	\$ 386,00
Salario Básico Unificado del año 2019	\$ 394,00

Fuente: Ministerio de Trabajo
Elaborado por: La autora

Fórmula:

$$\% SBU = \frac{SBU \text{ Año Actual} - SBU \text{ Año Anterior}}{SBU \text{ Año Anterior}} * 100$$

Para revisar el cálculo del porcentaje de incremento salarial, sírvase observar el **Anexo 3.2** Pág. 285

Para la determinación del gasto pronosticado de los sueldos, salarios y demás remuneraciones, aportes, décimo tercer sueldo, cuarto sueldo, fondos de reserva, vacaciones, IECE, seguro salud tiempo parcial, bonificación por desahucio, otras remuneraciones no gravadas, honorarios profesionales, se toma el valor presentado en el Estado de Resultados del año 2017, y se lo divide para doce, para poder tomar el valor mensualizado y a su vez, a éste se lo multiplica por el porcentaje de incrementación, y este mismo procedimiento se realiza para las mismas cuentas de los gastos administrativos.

Fórmula:

$$\textit{Gasto Pronosticado} = \textit{Ventas} * \% \textit{ de Incremento}$$

Para revisar el cálculo del gasto pronosticado de sueldos y demás beneficios sociales, sírvase observar el **Anexo 3.3** Pág. 285 - 292

En el caso de Propiedad, Planta y Equipo se dio un tratamiento diferente, se tomó en consideración los porcentajes de depreciaciones de activos fijos del Reglamento para la aplicación de la Ley Régimen Tributario Interno, donde señala:

La depreciación de los activos fijos se realizará de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil y la técnica contable. Para que este gasto sea deducible, no podrá superar los siguientes porcentajes:

Tabla N° 29
Porcentajes de Depreciación

Concepto	Porcentajes de Depreciación	Vida Útil
Inmuebles (excepto Terreros)	5%	20 años
Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10%	10 años
Vehículos	20%	5 años
Equipos de Cómputo y software	33%	3 años

Fuente: Reglamento para la aplicación de la Ley de Regimen Tributario Interno art. 28 numeral 6
Elaborado por: La autora

Para revisar el cálculo de la depreciación de activos fijos, sírvase observar el **Anexo 3.4** Pág. 292 – 306. A continuación, se muestra el cuadro resumen:

Tabla N° 30
Depreciación de Activos Fijos

AÑO	DEPRECIACIÓN ANUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2018	216.628,68	509.225,89	1.218.754,51
2019	267.149,55	509.326,73	1.222.109,63
2020	317.771,46	509.427,77	1.225.471,47
2021	368.494,61	509.529,01	1.228.840,02
2022	419.319,21	509.630,46	1.232.215,31

Fuente: Estado de Resultado Integral
Elaborado por: La autora

Nota: teniendo en consideración que la empresa mantiene un 0,20% por adiciones, ventas y retiros de los activos fijos, por lo cual su valor histórico aumenta cada año.

En cuanto a Arriendos, Propaganda y Publicidad, Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones), Seguridad y Salud Ocupacional, Cargos Bancarios y Traslado de Valores, sus valores se conservan debido a que, éstas se manejan mediante contrato fijo, y su valor no vario tanto mensual como anualmente.

En el caso de los Intereses su valor disminuye en relación a los préstamos que mantiene la empresa tanto a corto como a largo plazo.

Tabla N° 31

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO

CUENTAS	2017	2018				
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO
Compras	2.828.105,37	3.731.984,76	3.795.544,62	3.415.166,20	3.770.334,75	3.808.555,28
Compras 85% efectivo	2.403.889,56	3.172.187,05	3.226.212,93	2.902.891,27	3.204.784,54	3.237.271,99
Compras 15% crédito (30 días)		424.215,81	559.797,71	569.331,69	512.274,93	565.550,21
TOTAL		3.596.402,86	3.786.010,65	3.472.222,96	3.717.059,47	3.802.822,20

2018						
JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
3.823.005,97	3.741.209,66	3.473.846,42	3.781.012,68	3.809.520,18	3.806.068,79	3.827.578,20
3.249.555,08	3.180.028,21	2.952.769,45	3.213.860,78	3.238.092,15	3.235.158,47	3.253.441,47
571.(3,29	573.450,90	561.181,45	521.076,96	567.151,90	571.428,03	570.910,32
3.820.838,37	3.753.479,10	3.513.950,90	3.734.937,74	3.805.244,05	3.806.586,50	3.824.351,79

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Elaborado por: La autora

Tabla N° 32

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO

CUENTAS	2018	2019				
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO
Compras	3.827.578,20	5.050.895,09	5.136.917,47	4.622.110,56	5.102.798,24	5.154.526,18
Compras 85% efectivo	3.253.441,47	4.293.260,83	4.366.379,85	3.928.793,98	4.337.378,50	4.381.347,25
Compras 15% crédito (30 días)		574.136,73	757.634,26	770.537,62	693.316,58	765.419,74
TOTAL		4.867.397,56	5.124.014,11	4.699.331,60	5.030.695,09	5.146.766,99

2019						
JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
5.174.083,86	5.063.380,13	4.701.528,79	5.117.249,84	5.155.832,08	5.151.160,94	5.180.271,94
4.397.971,28	4.303.873,11	3.996.299,47	4.349.662,36	4.382.457,27	4.378.486,80	4.403.231,15
773.178,93	776.112,58	759.507,02	705.229,32	767.587,48	773.374,81	772.674,14
5.171.150,20	5.079.985,69	4.755.806,49	5.054.891,68	5.150.044,74	5.151.861,61	5.175.905,29

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
 Elaborado por: La autora

Tabla N° 33

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC:** 0791740150001**Matriz Dirección:** Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje**PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO**

CUENTAS	2019	2020				
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO
Compras	5.180.271,94	6.835.917,84	6.952.341,14	6.255.597,77	6.906.163,94	6.976.172,91
Compras 85% efectivo	4.403.231,15	5.810.530,17	5.909.489,97	5.317.258,10	5.870.239,35	5.929.746,97
Compras 15% crédito (30 días)		777.040,79	1.025.387,68	1.042.851,17	938.339,66	1.035.924,59
TOTAL		6.587.570,96	6.934.877,65	6.360.109,27	6.808.579,01	6.965.671,56

2020						
JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
7.002.642,40	6.852.815,18	6.363.082,97	6.925.722,83	6.977.940,32	6.971.618,37	7.011.017,41
5.952.246,04	5.824.892,90	5.408.620,53	5.886.864,41	5.931.249,27	5.925.875,61	5.959.364,79
1.046.425,94	1.050.396,36	1.027.922,28	954.462,45	1.038.858,42	1.046.691,05	1.045.742,76
6.998.671,98	6.875.289,26	6.436.542,80	6.841.326,85	6.970.107,70	6.972.566,66	7.005.107,55

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Elaborado por: La autora

Tabla N° 34

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO

CUENTAS	2020	2021				
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO
Compras	7.011.017,41	9.251.780,51	9.409.348,64	8.466.371,13	9.346.852,08	9.441.602,72
Compras 85% efectivo	5.959.364,79	7.864.013,43	7.997.946,35	7.196.415,46	7.944.824,26	8.025.362,31
Compras 15% crédito (30 días)		1.051.652,61	1.387.767,08	1.411.402,30	1.269.955,67	1.402.027,81
TOTAL		8.915.666,04	9.385.713,42	8.607.817,76	9.214.779,93	9.427.390,12

2021						
JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
9.477.426,73	9.274.649,49	8.611.842,38	9.373.323,22	9.443.994,75	9.435.438,58	9.488.761,52
8.055.812,72	7.883.452,06	7.320.066,02	7.967.324,74	8.027.395,54	8.020.122,79	8.065.447,29
1.416.240,41	1.421.614,01	1.391.197,42	1.291.776,36	1.405.998,48	1.416.599,21	1.415.315,79
9.472.053,13	9.305.066,07	8.711.263,45	9.259.101,10	9.433.394,02	9.436.722,00	9.480.763,08

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Elaborado por: La autora

Tabla N° 35

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO

CUENTAS	2021	2022				
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO
Compras	9.488.761,52	12.521.426,46	12.734.680,31	11.458.447,74	12.650.097,01	12.778.333,21
Compras 85% efectivo	8.065.447,29	10.643.212,49	10.824.478,26	9.739.680,58	10.752.582,45	10.861.583,23
Compras 15% crédito (30 días)		1.423.314,23	1.878.213,97	1.910.202,05	1.718.767,16	1.897.514,55
TOTAL		12.066.526,72	12.702.692,23	11.649.882,63	12.471.349,62	12.759.097,78

2022						
JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
12.826.817,68	12.552.377,50	11.655.329,59	12.685.923,25	12.781.570,60	12.769.990,62	12.842.158,27
10.902.795,03	10.669.520,87	9.907.030,15	10.783.034,76	10.864.335,01	10.854.492,02	10.915.834,53
1.916.749,98	1.924.022,65	1.882.856,62	1.748.299,44	1.902.888,49	1.917.235,59	1.915.498,59
12.819.545,01	12.593.543,53	11.789.886,77	12.531.334,20	12.767.223,50	12.771.727,61	12.831.333,12

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Elaborado por: La autora

Tabla N° 36

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO

AÑO 2018

MESES	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES			APOORTE PATRONAL			FONDOS DE RESERVA				
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.		
ENERO	168.272,17	2,93%	173.208,15	18.695,52	2,93%	19.243,92	8.957,05	2,93%	9.219,79		
FEBRERO	168.272,17	2,93%	173.208,15	18.695,52	2,93%	19.243,92	8.957,05	2,93%	9.219,79		
MARZO	168.272,17	2,93%	173.208,15	18.695,52	2,93%	19.243,92	8.957,05	2,93%	9.219,79		
ABRIL	168.272,17	2,93%	173.208,15	18.695,52	2,93%	19.243,92	8.957,05	2,93%	9.219,79		
MAYO	168.272,17	2,93%	173.208,15	18.695,52	2,93%	19.243,92	8.957,05	2,93%	9.219,79		
JUNIO	168.272,17	2,93%	173.208,15	18.695,52	2,93%	19.243,92	8.957,05	2,93%	9.219,79		
JULIO	168.272,17	2,93%	173.208,15	18.695,52	2,93%	19.243,92	8.957,05	2,93%	9.219,79		
AGOSTO	168.272,17	2,93%	173.208,15	18.695,52	2,93%	19.243,92	8.957,05	2,93%	9.219,79		
SEPTIEMBRE	168.272,16	2,93%	173.208,14	18.695,52	2,93%	19.243,92	8.957,05	2,93%	9.219,79		
OCTUBRE	168.272,16	2,93%	173.208,14	18.695,53	2,93%	19.243,93	8.957,05	2,93%	9.219,79		
NOVIEMBRE	168.272,16	2,93%	173.208,14	18.695,53	2,93%	19.243,93	8.957,05	2,93%	9.219,79		
DICIEMBRE	168.272,16	2,93%	173.208,14	18.695,53	2,93%	19.243,93	8.957,06	2,93%	9.219,80		
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			2.078.497,80	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			230.927,09	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			110.637,49

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
 Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
 Elaborado por: La autora

Tabla N° 37

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO**AÑO 2018**

MESES	IECE – SECAP			DÉCIMO TERCER SUELDO			DÉCIMO CUARTO SUELDO				
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.		
ENERO	1.676,74	2,93%	1.725,92	14.235,76	2,93%	14.653,34	8.853,66	2,93%	9.113,37		
FEBRERO	1.676,74	2,93%	1.725,92	14.235,76	2,93%	14.653,34	8.853,66	2,93%	9.113,37		
MARZO	1.676,74	2,93%	1.725,92	14.235,76	2,93%	14.653,34	8.853,66	2,93%	9.113,37		
ABRIL	1.676,74	2,93%	1.725,92	14.235,76	2,93%	14.653,34	8.853,66	2,93%	9.113,37		
MAYO	1.676,74	2,93%	1.725,92	14.235,76	2,93%	14.653,34	8.853,66	2,93%	9.113,37		
JUNIO	1.676,74	2,93%	1.725,92	14.235,76	2,93%	14.653,34	8.853,66	2,93%	9.113,37		
JULIO	1.676,74	2,93%	1.725,92	14.235,76	2,93%	14.653,34	8.853,66	2,93%	9.113,37		
AGOSTO	1.676,74	2,93%	1.725,92	14.235,76	2,93%	14.653,34	8.853,65	2,93%	9.113,36		
SEPTIEMBRE	1.676,73	2,93%	1.725,91	14.235,76	2,93%	14.653,34	8.853,65	2,93%	9.113,36		
OCTUBRE	1.676,73	2,93%	1.725,91	14.235,76	2,93%	14.653,34	8.853,65	2,93%	9.113,36		
NOVIEMBRE	1.676,73	2,93%	1.725,91	14.235,76	2,93%	14.653,34	8.853,65	2,93%	9.113,36		
DICIEMBRE	1.676,73	2,93%	1.725,91	14.235,75	2,93%	14.653,33	8.853,65	2,93%	9.113,36		
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			20.711,05	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			175.840,10	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			109.360,36

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
 Elaborado por: La autora

Tabla N° 38

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2018**

MESES	VACACIONES			SEGURO SALUD TIEMPO PARCIAL			BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO				
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.		
ENERO	4.583,43	2,93%	4.717,88	12,40	2,93%	12,76	0,39	2,93%	0,40		
FEBRERO	4.583,43	2,93%	4.717,88	12,40	2,93%	12,76	0,39	2,93%	0,40		
MARZO	4.583,43	2,93%	4.717,88	12,40	2,93%	12,76	0,39	2,93%	0,40		
ABRIL	4.583,43	2,93%	4.717,88	12,40	2,93%	12,76	0,39	2,93%	0,40		
MAYO	4.583,43	2,93%	4.717,88	12,40	2,93%	12,76	0,39	2,93%	0,40		
JUNIO	4.583,43	2,93%	4.717,88	12,40	2,93%	12,76	0,39	2,93%	0,40		
JULIO	4.583,43	2,93%	4.717,88	12,40	2,93%	12,76	0,39	2,93%	0,40		
AGOSTO	4.583,43	2,93%	4.717,88	12,40	2,93%	12,76	0,39	2,93%	0,40		
SEPTIEMBRE	4.583,42	2,93%	4.717,87	12,39	2,93%	12,75	0,39	2,93%	0,40		
OCTUBRE	4.583,42	2,93%	4.717,87	12,39	2,93%	12,75	0,39	2,93%	0,40		
NOVIEMBRE	4.583,42	2,93%	4.717,87	12,39	2,93%	12,75	0,39	2,93%	0,40		
DICIEMBRE	4.583,42	2,93%	4.717,87	12,39	2,93%	12,75	0,39	2,93%	0,40		
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			56.614,49	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			153,12	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			4,82

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 39

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2018**

MESES	OTRAS REMUNERACIONES NO GRAVADAS			GASTOS DE VIAJE Y MOVILIDAD			GASTOS DE GESTIÓN	
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	VENTAS	%	GASTO PRONOST.	%	GASTO PRONOST.
ENERO	1.774,80	2,93%	1.826,85	4.217.041,97	0,10549%	4.448,66	0,04675%	1.971,55
FEBRERO	1.774,80	2,93%	1.826,85	5.105.432,14	0,10549%	5.385,85	0,04675%	2.386,89
MARZO	1.774,80	2,93%	1.826,85	4.498.178,10	0,10549%	4.745,24	0,04675%	2.102,99
ABRIL	1.774,80	2,93%	1.826,85	5.111.054,86	0,10549%	5.391,78	0,04675%	2.389,52
MAYO	1.774,80	2,93%	1.826,85	4.666.859,78	0,10549%	4.923,19	0,04675%	2.181,85
JUNIO	1.774,80	2,93%	1.826,85	4.537.537,14	0,10549%	4.786,76	0,04675%	2.121,39
JULIO	1.774,79	2,93%	1.826,86	4.357.610,03	0,10549%	4.596,95	0,04675%	2.037,27
AGOSTO	1.774,79	2,93%	1.826,86	5.099.809,41	0,10549%	5.379,92	0,04675%	2.384,27
SEPTIEMBRE	1.774,79	2,93%	1.826,86	4.543.159,88	0,10549%	4.792,69	0,04675%	2.124,02
OCTUBRE	1.774,79	2,93%	1.826,86	4.419.459,99	0,10549%	4.662,20	0,04675%	2.066,19
NOVIEMBRE	1.774,79	2,93%	1.826,86	4.526.291,72	0,10549%	4.774,90	0,04675%	2.116,13
DICIEMBRE	1.774,79	2,93%	1.826,86	5.144.791,20	0,10549%	5.427,37	0,04675%	2.405,30
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			21.922,27	TOTAL GASTO PRONOSTICADO		59.315,50	TOTAL GASTO PRONOSTICADO	26.287,38

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
 Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
 Elaborado por: La autora

Tabla N° 40

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2018**

MESES	HONORARIOS PROFESIONALES			ARRENDAMIENTOS		SERVICIOS PÚBLICOS Y TELECOMUNICACIONES			MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	GASTO PRONOST.	VENTAS	%	GASTO PRONOST.	%	GASTO PRONOST.
ENERO	3.738,53	2,93%	3.848,19	41.073,43	41.073,43	4.217.041,97	0,37971%	16.012,69	0,29119%	12.279,58
FEBRERO	3.738,53	2,93%	3.848,19	41.073,43	41.073,43	5.105.432,14	0,37971%	19.386,03	0,29119%	14.866,48
MARZO	3.738,54	2,93%	3.848,20	41.073,43	41.073,43	4.498.178,10	0,37971%	17.080,20	0,29119%	13.098,22
ABRIL	3.738,54	2,93%	3.848,20	41.073,43	41.073,43	5.111.054,86	0,37971%	19.407,38	0,29119%	14.882,85
MAYO	3.738,54	2,93%	3.848,20	41.073,43	41.073,43	4.666.859,78	0,37971%	17.720,71	0,29119%	13.589,40
JUNIO	3.738,54	2,93%	3.848,20	41.073,43	41.073,43	4.537.537,14	0,37971%	17.229,66	0,29119%	13.212,83
JULIO	3.738,54	2,93%	3.848,20	41.073,43	41.073,43	4.357.610,03	0,37971%	16.546,45	0,29119%	12.688,90
AGOSTO	3.738,54	2,93%	3.848,20	41.073,43	41.073,43	5.099.809,41	0,37971%	19.364,68	0,29119%	14.850,10
SEPTIEMBRE	3.738,54	2,93%	3.848,20	41.073,44	41.073,44	4.543.159,88	0,37971%	17.251,01	0,29119%	13.229,20
OCTUBRE	3.738,54	2,93%	3.848,20	41.073,44	41.073,44	4.419.459,99	0,37971%	16.781,30	0,29119%	12.869,00
NOVIEMBRE	3.738,54	2,93%	3.848,20	41.073,44	41.073,44	4.526.291,72	0,37971%	17.186,96	0,29119%	13.180,08
DICIEMBRE	3.738,54	2,93%	3.848,20	41.073,44	41.073,44	5.144.791,20	0,37971%	19.535,48	0,29119%	14.981,08
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			46.178,43	TOTAL GASTO PRONOST.	492.881,20	TOTAL GASTO PRONOS.	213.502,55	TOTAL GASTO PRONOST.	163.727,70	

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
 Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
 Elaborado por: La autora

Tabla N° 41

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2018**

MESES	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD		SUMINISTROS Y MATERIALES			SERVICIOS RECIBIDOS		SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	
	RUBRO	GASTO PRONOST.	VENTAS	%	GASTO PRONOST.	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	GASTO PRONOST.
ENERO	10.346,20	10.346,20	4.217.041,97	0,65617%	27.670,80	0,19675%	8.297,19	4.647,42	4.647,42
FEBRERO	10.346,20	10.346,20	5.105.432,14	0,65617%	33.500,11	0,19675%	10.045,13	4.647,42	4.647,42
MARZO	10.346,20	10.346,20	4.498.178,10	0,65617%	29.515,51	0,19675%	8.850,34	4.647,42	4.647,42
ABRIL	10.346,20	10.346,20	5.111.054,86	0,65617%	33.537,00	0,19675%	10.056,19	4.647,42	4.647,42
MAYO	10.346,20	10.346,20	4.666.859,78	0,65617%	30.622,35	0,19675%	9.182,22	4.647,42	4.647,42
JUNIO	10.346,20	10.346,20	4.537.537,14	0,65617%	29.773,78	0,19675%	8.927,78	4.647,42	4.647,42
JULIO	10.346,20	10.346,20	4.357.610,03	0,65617%	28.593,15	0,19675%	8.573,76	4.647,41	4.647,41
AGOSTO	10.346,20	10.346,20	5.099.809,41	0,65617%	33.463,21	0,19675%	10.034,07	4.647,41	4.647,41
SEPTIEMBRE	10.346,20	10.346,20	4.543.159,88	0,65617%	29.810,67	0,19675%	8.938,84	4.647,41	4.647,41
OCTUBRE	10.346,20	10.346,20	4.419.459,99	0,65617%	28.998,99	0,19675%	8.695,45	4.647,41	4.647,41
NOVIEMBRE	10.346,21	10.346,21	4.526.291,72	0,65617%	29.699,99	0,19675%	8.905,65	4.647,41	4.647,41
DICIEMBRE	10.346,21	10.346,21	5.144.791,20	0,65617%	33.758,37	0,19675%	10.122,57	4.647,41	4.647,41
TOTAL GASTO PRONOSTICADO		124.154,42	TOTAL GASTO PRONOSTICADO		368.943,93	TOTAL GASTO PRONOSTICADO	110.629,19	TOTAL GASTO PRONOSTICADO	55.768,98

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 42

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Via Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2018**

MESES	AMORTIZACIONES			IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS			SEGURIDAD Y SALUD OCUPACIONAL	
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	VENTAS	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	GASTO PRONOST.
ENERO	2.665,74	0,07709%	2.667,79	4.217.041,97	0,12616%	5.320,35	301,53	301,53
FEBRERO	2.665,74	0,07709%	2.667,79	5.105.432,14	0,12616%	6.441,17	301,53	301,53
MARZO	2.665,74	0,07709%	2.667,79	4.498.178,10	0,12616%	5.675,04	301,53	301,53
ABRIL	2.665,74	0,07709%	2.667,79	5.111.054,86	0,12616%	6.448,26	301,53	301,53
MAYO	2.665,74	0,07709%	2.667,79	4.666.859,78	0,12616%	5.887,85	301,53	301,53
JUNIO	2.665,74	0,07709%	2.667,79	4.537.537,14	0,12616%	5.724,69	301,53	301,53
JULIO	2.665,74	0,07709%	2.667,79	4.357.610,03	0,12616%	5.497,69	301,53	301,53
AGOSTO	2.665,74	0,07709%	2.667,79	5.099.809,41	0,12616%	6.434,07	301,53	301,53
SEPTIEMBRE	2.665,74	0,07709%	2.667,79	4.543.159,88	0,12616%	5.731,79	301,54	301,54
OCTUBRE	2.665,75	0,07709%	2.667,80	4.419.459,99	0,12616%	5.575,73	301,54	301,54
NOVIEMBRE	2.665,75	0,07709%	2.667,80	4.526.291,72	0,12616%	5.710,51	301,54	301,54
DICIEMBRE	2.665,75	0,07709%	2.667,80	5.144.791,20	0,12616%	6.490,83	301,54	301,54
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			32.013,57	TOTAL GASTO PRONOSTICADO		70.937,98	TOTAL GASTO PRONOSTICADO	3.618,40

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
 Elaborado por: La autora

Tabla N° 43

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO**AÑO 2018**

MESES	OTROS GASTOS VARIOS			SERVICIO CONSULTORIAS, SERVICIOS TÉCNICOS		PROVISIONES	
	VENTAS	%	GASTO PRONOST.	%	GASTO PRONOST.	%	GASTO PRONOST.
ENERO	4.217.041,97	0,54689%	23.062,61	0,05119%	2.158,52	0,05575%	2.350,99
FEBRERO	5.105.432,14	0,54689%	27.921,14	0,05119%	2.613,24	0,05575%	2.846,27
MARZO	4.498.178,10	0,54689%	24.600,12	0,05119%	2.302,42	0,05575%	2.507,73
ABRIL	5.111.054,86	0,54689%	27.951,89	0,05119%	2.616,12	0,05575%	2.849,40
MAYO	4.666.859,78	0,54689%	25.522,63	0,05119%	2.388,76	0,05575%	2.601,77
JUNIO	4.537.537,14	0,54689%	24.815,37	0,05119%	2.322,56	0,05575%	2.529,67
JULIO	4.357.610,03	0,54689%	23.831,37	0,05119%	2.230,47	0,05575%	2.429,36
AGOSTO	5.099.809,41	0,54689%	27.890,39	0,05119%	2.610,37	0,05575%	2.843,14
SEPTIEMBRE	4.543.159,88	0,54689%	24.846,12	0,05119%	2.325,44	0,05575%	2.532,80
OCTUBRE	4.419.459,99	0,54689%	24.169,62	0,05119%	2.262,13	0,05575%	2.463,84
NOVIEMBRE	4.526.291,72	0,54689%	24.753,87	0,05119%	2.316,81	0,05575%	2.523,40
DICIEMBRE	5.144.791,20	0,54689%	28.136,39	0,05119%	2.633,39	0,05575%	2.868,21
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			307.501,52	TOTAL GASTO PRONOSTICADO	28.780,22	TOTAL GASTO PRONOSTICADO	31.346,59

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
 Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
 Elaborado por: La autora

Tabla N° 44

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO**AÑO 2018**

MESES	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES			APORTE PATRONAL			FONDOS DE RESERVA				
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.		
ENERO	62.252,33	2,93%	64.078,40	6.895,16	2,93%	7.097,42	3.216,58	2,93%	3.310,93		
FEBRERO	62.252,33	2,93%	64.078,40	6.895,16	2,93%	7.097,42	3.216,58	2,93%	3.310,93		
MARZO	62.252,33	2,93%	64.078,40	6.895,16	2,93%	7.097,42	3.216,58	2,93%	3.310,93		
ABRIL	62.252,33	2,93%	64.078,40	6.895,16	2,93%	7.097,42	3.216,58	2,93%	3.310,93		
MAYO	62.252,33	2,93%	64.078,40	6.895,16	2,93%	7.097,42	3.216,58	2,93%	3.310,93		
JUNIO	62.252,33	2,93%	64.078,40	6.895,16	2,93%	7.097,42	3.216,58	2,93%	3.310,93		
JULIO	62.252,34	2,93%	64.078,41	6.895,16	2,93%	7.097,42	3.216,58	2,93%	3.310,93		
AGOSTO	62.252,34	2,93%	64.078,41	6.895,16	2,93%	7.097,42	3.216,58	2,93%	3.310,93		
SEPTIEMBRE	62.252,34	2,93%	64.078,41	6.895,16	2,93%	7.097,42	3.216,58	2,93%	3.310,93		
OCTUBRE	62.252,34	2,93%	64.078,41	6.895,16	2,93%	7.097,42	3.216,58	2,93%	3.310,93		
NOVIEMBRE	62.252,34	2,93%	64.078,41	6.895,16	2,93%	7.097,42	3.216,58	2,93%	3.310,93		
DICIEMBRE	62.252,34	2,93%	64.078,41	6.895,17	2,93%	7.097,43	3.216,58	2,93%	3.310,93		
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			768.940,84	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			85.169,03	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			39.731,20

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
 Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
 Elaborado por: La autora

Tabla N° 45

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2018**

MESES	IECE - SECAP			DÉCIMO TERCER SUELDO			DÉCIMO CUARTO SUELDO				
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.		
ENERO	618,71	2,93%	636,86	5.165,93	2,93%	5.317,46	2.377,60	2,93%	2.447,34		
FEBRERO	618,71	2,93%	636,86	5.165,93	2,93%	5.317,46	2.377,60	2,93%	2.447,34		
MARZO	618,71	2,93%	636,86	5.165,93	2,93%	5.317,46	2.377,60	2,93%	2.447,34		
ABRIL	618,71	2,93%	636,86	5.165,93	2,93%	5.317,46	2.377,60	2,93%	2.447,34		
MAYO	618,71	2,93%	636,86	5.165,93	2,93%	5.317,46	2.377,60	2,93%	2.447,34		
JUNIO	618,71	2,93%	636,86	5.165,93	2,93%	5.317,46	2.377,60	2,93%	2.447,34		
JULIO	618,71	2,93%	636,86	5.165,93	2,93%	5.317,46	2.377,60	2,93%	2.447,34		
AGOSTO	618,71	2,93%	636,86	5.165,93	2,93%	5.317,46	2.377,61	2,93%	2.447,35		
SEPTIEMBRE	618,71	2,93%	636,86	5.165,92	2,93%	5.317,45	2.377,61	2,93%	2.447,35		
OCTUBRE	618,71	2,93%	636,86	5.165,92	2,93%	5.317,45	2.377,61	2,93%	2.447,35		
NOVIEMBRE	618,71	2,93%	636,86	5.165,92	2,93%	5.317,45	2.377,61	2,93%	2.447,35		
DICIEMBRE	618,71	2,93%	636,86	5.165,92	2,93%	5.317,45	2.377,61	2,93%	2.447,35		
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			7.642,31	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			63.809,53	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			29.368,17

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 46

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2018**

MESES	VACACIONES			GASTOS DE GESTIÓN			SERVICIOS PÚBLICOS Y TELECOMUNICACIONES		MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
	RUBRO	%	GASTO PRONOST	VENTAS	%	GASTO PRONOST	%	GASTO PRONOST.	%	GASTO PRONOST
ENERO	1.061,45	2,93%	1.092,59	4.217.041,97	0,00002%	0,81	0,00334%	140,87	0,00166%	69,97
FEBRERO	1.061,45	2,93%	1.092,59	5.105.432,14	0,00002%	0,98	0,00334%	170,54	0,00166%	84,71
MARZO	1.061,45	2,93%	1.092,59	4.498.178,10	0,00002%	0,87	0,00334%	150,26	0,00166%	74,64
ABRIL	1.061,45	2,93%	1.092,59	5.111.054,86	0,00002%	0,99	0,00334%	170,73	0,00166%	84,81
MAYO	1.061,45	2,93%	1.092,59	4.666.859,78	0,00002%	0,90	0,00334%	155,89	0,00166%	77,44
JUNIO	1.061,45	2,93%	1.092,59	4.537.537,14	0,00002%	0,87	0,00334%	151,57	0,00166%	75,29
JULIO	1.061,45	2,93%	1.092,59	4.357.610,03	0,00002%	0,84	0,00334%	145,56	0,00166%	72,31
AGOSTO	1.061,45	2,93%	1.092,59	5.099.809,41	0,00002%	0,98	0,00334%	170,36	0,00166%	84,62
SEPTIEMBRE	1.061,45	2,93%	1.092,59	4.543.159,88	0,00002%	0,88	0,00334%	151,76	0,00166%	75,38
OCTUBRE	1.061,45	2,93%	1.092,59	4.419.459,99	0,00002%	0,85	0,00334%	147,63	0,00166%	73,33
NOVIEMBRE	1.061,45	2,93%	1.092,59	4.526.291,72	0,00002%	0,87	0,00334%	151,20	0,00166%	75,10
DICIEMBRE	1.061,46	2,93%	1.092,60	5.144.791,20	0,00002%	0,99	0,00334%	171,86	0,00166%	85,37
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			13.111,04	TOTAL GASTO PRONOST.		10,84	TOTAL GASTO PRONOST.	1.878,25	TOTAL GASTO PRONOST.	932,97

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 47

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2018**

MESES	SUMINISTROS Y MATERIALES			IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		OTROS GASTOS VARIOS		SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	
	VENTAS	%	GASTO PRONOST.	%	GASTO PRONOST.	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	GASTO PRONOST.
ENERO	4.217.041,97	0,00031%	13,08	0,00002%	0,71	0,00404%	170,20	263,57	263,57
FEBRERO	5.105.432,14	0,00031%	15,83	0,00002%	0,86	0,00404%	206,05	263,57	263,57
MARZO	4.498.178,10	0,00031%	13,95	0,00002%	0,76	0,00404%	181,54	263,57	263,57
ABRIL	5.111.054,86	0,00031%	15,85	0,00002%	0,86	0,00404%	206,28	263,57	263,57
MAYO	4.666.859,78	0,00031%	14,47	0,00002%	0,79	0,00404%	188,35	263,57	263,57
JUNIO	4.537.537,14	0,00031%	14,07	0,00002%	0,77	0,00404%	183,13	263,57	263,57
JULIO	4.357.610,03	0,00031%	13,52	0,00002%	0,74	0,00404%	175,87	263,57	263,57
AGOSTO	5.099.809,41	0,00031%	15,82	0,00002%	0,86	0,00404%	205,83	263,57	263,57
SEPTIEMBRE	4.543.159,88	0,00031%	14,09	0,00002%	0,77	0,00404%	183,36	263,57	263,57
OCTUBRE	4.419.459,99	0,00031%	13,71	0,00002%	0,75	0,00404%	178,37	263,57	263,57
NOVIEMBRE	4.526.291,72	0,00031%	14,04	0,00002%	0,76	0,00404%	182,68	263,57	263,57
DICIEMBRE	5.144.791,20	0,00031%	15,96	0,00002%	0,87	0,00404%	207,64	263,56	263,56
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			174,39	TOTAL GASTO PRONOST.	9,49	TOTAL GASTO PRONOST.	2.269,30	TOTAL GASTO PRONOST.	3.162,83

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 48

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO**AÑO 2018**

MESES	INTERESES		CARGOS BANCARIOS		TRASLADO DE VALORES		GASTOS NO DEDUCIBLES		
	RUBRO	GASTO PRONOST.	RUBRO	GASTO PRONOST.	RUBRO	GASTO PRONOST.	VENTAS	%	GASTO PRONOST.
ENERO	1.852,51	1.852,51	1.321,69	1.321,69	5.178,83	5.178,83	4.217.041,97	0,24783%	10.451,01
FEBRERO	1.852,51	1.852,51	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	5.105.432,14	0,24783%	12.652,69
MARZO	1.852,51	1.852,51	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	4.498.178,10	0,24783%	11.147,74
ABRIL	1.852,51	1.852,51	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	5.111.054,86	0,24783%	12.666,62
MAYO	1.852,51	1.852,51	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	4.666.859,78	0,24783%	11.565,79
JUNIO	1.852,51	1.852,51	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	4.537.537,14	0,24783%	11.245,29
JULIO	1.852,51	1.852,51	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	4.357.610,03	0,24783%	10.799,38
AGOSTO	1.852,51	1.852,51	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	5.099.809,41	0,24783%	12.638,76
SEPTIEMBRE	1.852,51	1.852,51	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	4.543.159,88	0,24783%	11.259,22
OCTUBRE	1.852,51	1.852,51	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	4.419.459,99	0,24783%	10.952,66
NOVIEMBRE	1.852,51	1.852,51	1.321,68	1.321,68	5.178,84	5.178,84	4.526.291,72	0,24783%	11.217,42
DICIEMBRE	1.852,50	1.852,50	1.321,68	1.321,68	5.178,84	5.178,84	5.144.791,20	0,24783%	12.750,23
TOTAL GASTO PRONOSTICADO		22.230,11	TOTAL GASTO PRONOSTICADO	15.860,26	TOTAL GASTO PRONOSTICADO	62.146,07	TOTAL GASTO PRONOSTICADO		139.346,81

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
 Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
 Elaborado por: La autora

Tabla N° 49

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2019**

MESES	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES			APORTE PATRONAL			FONDOS DE RESERVA		
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.
ENERO	173.208,15	2,07%	176.797,96	19.243,92	2,07%	19.642,76	9.219,79	2,07%	9.410,87
FEBRERO	173.208,15	2,07%	176.797,96	19.243,92	2,07%	19.642,76	9.219,79	2,07%	9.410,87
MARZO	173.208,15	2,07%	176.797,96	19.243,92	2,07%	19.642,76	9.219,79	2,07%	9.410,87
ABRIL	173.208,15	2,07%	176.797,96	19.243,92	2,07%	19.642,76	9.219,79	2,07%	9.410,87
MAYO	173.208,15	2,07%	176.797,96	19.243,92	2,07%	19.642,76	9.219,79	2,07%	9.410,87
JUNIO	173.208,15	2,07%	176.797,96	19.243,92	2,07%	19.642,76	9.219,79	2,07%	9.410,87
JULIO	173.208,15	2,07%	176.797,96	19.243,92	2,07%	19.642,76	9.219,79	2,07%	9.410,87
AGOSTO	173.208,15	2,07%	176.797,96	19.243,92	2,07%	19.642,76	9.219,79	2,07%	9.410,87
SEPTIEMBRE	173.208,14	2,07%	176.797,95	19.243,92	2,07%	19.642,76	9.219,79	2,07%	9.410,87
OCTUBRE	173.208,14	2,07%	176.797,95	19.243,93	2,07%	19.642,77	9.219,79	2,07%	9.410,87
NOVIEMBRE	173.208,14	2,07%	176.797,95	19.243,93	2,07%	19.642,77	9.219,79	2,07%	9.410,87
DICIEMBRE	173.208,14	2,07%	176.797,95	19.243,93	2,07%	19.642,77	9.219,80	2,07%	9.410,88
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			2.121.575,48	TOTAL GASTO PRONOSTICADO		235.713,15	TOTAL GASTO PRONOSTICADO		112.930,50

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 50

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2019**

MESES	IECE - SECAP			DÉCIMO TERCER SUELDO			DÉCIMO CUARTO SUELDO				
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.		
ENERO	1.725,92	2,07%	1.761,69	14.653,34	2,07%	14.957,04	9.113,37	2,07%	9.302,25		
FEBRERO	1.725,92	2,07%	1.761,69	14.653,34	2,07%	14.957,04	9.113,37	2,07%	9.302,25		
MARZO	1.725,92	2,07%	1.761,69	14.653,34	2,07%	14.957,04	9.113,37	2,07%	9.302,25		
ABRIL	1.725,92	2,07%	1.761,69	14.653,34	2,07%	14.957,04	9.113,37	2,07%	9.302,25		
MAYO	1.725,92	2,07%	1.761,69	14.653,34	2,07%	14.957,04	9.113,37	2,07%	9.302,25		
JUNIO	1.725,92	2,07%	1.761,69	14.653,34	2,07%	14.957,04	9.113,37	2,07%	9.302,25		
JULIO	1.725,92	2,07%	1.761,69	14.653,34	2,07%	14.957,04	9.113,37	2,07%	9.302,25		
AGOSTO	1.725,92	2,07%	1.761,69	14.653,34	2,07%	14.957,04	9.113,36	2,07%	9.302,23		
SEPTIEMBRE	1.725,91	2,07%	1.761,68	14.653,34	2,07%	14.957,04	9.113,36	2,07%	9.302,23		
OCTUBRE	1.725,91	2,07%	1.761,68	14.653,34	2,07%	14.957,04	9.113,36	2,07%	9.302,23		
NOVIEMBRE	1.725,91	2,07%	1.761,68	14.653,34	2,07%	14.957,04	9.113,36	2,07%	9.302,23		
DICIEMBRE	1.725,91	2,07%	1.761,68	14.653,33	2,07%	14.957,03	9.113,36	2,07%	9.302,23		
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			21.140,30	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			179.484,45	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			111.626,89

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 51

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2019**

MESES	VACACIONES			SEGURO SALUD TIEMPO PARCIAL			BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO				
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.		
ENERO	4.717,88	2,07%	4.815,66	12,76	2,07%	13,03	0,40	2,07%	0,41		
FEBRERO	4.717,88	2,07%	4.815,66	12,76	2,07%	13,03	0,40	2,07%	0,41		
MARZO	4.717,88	2,07%	4.815,66	12,76	2,07%	13,03	0,40	2,07%	0,41		
ABRIL	4.717,88	2,07%	4.815,66	12,76	2,07%	13,03	0,40	2,07%	0,41		
MAYO	4.717,88	2,07%	4.815,66	12,76	2,07%	13,03	0,40	2,07%	0,41		
JUNIO	4.717,88	2,07%	4.815,66	12,76	2,07%	13,03	0,40	2,07%	0,41		
JULIO	4.717,88	2,07%	4.815,66	12,76	2,07%	13,03	0,40	2,07%	0,41		
AGOSTO	4.717,88	2,07%	4.815,66	12,76	2,07%	13,03	0,40	2,07%	0,41		
SEPTIEMBRE	4.717,87	2,07%	4.815,65	12,75	2,07%	13,02	0,40	2,07%	0,41		
OCTUBRE	4.717,87	2,07%	4.815,65	12,75	2,07%	13,02	0,40	2,07%	0,41		
NOVIEMBRE	4.717,87	2,07%	4.815,65	12,75	2,07%	13,02	0,40	2,07%	0,41		
DICIEMBRE	4.717,87	2,07%	4.815,65	12,75	2,07%	13,02	0,40	2,07%	0,41		
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			57.787,84	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			156,30	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			4,92

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 52

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO

AÑO 2019

MESES	OTRAS REMUNERACIONES NO GRAVADAS			GASTOS DE VIAJE Y MOVILIDAD			GASTOS DE GESTIÓN	
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	VENTAS	%	GASTO PRONOST.	%	GASTO PRONOST.
ENERO	1.826,85	2,07%	1.864,72	5.714.095,37	0,10549%	6.027,94	0,04675%	2.671,46
FEBRERO	1.826,85	2,07%	1.864,72	6.917.864,78	0,10549%	7.297,83	0,04675%	3.234,24
MARZO	1.826,85	2,07%	1.864,72	6.095.035,05	0,10549%	6.429,80	0,04675%	2.849,55
ABRIL	1.826,85	2,07%	1.864,72	6.925.483,58	0,10549%	7.305,86	0,04675%	3.237,81
MAYO	1.826,85	2,07%	1.864,72	6.323.598,87	0,10549%	6.670,92	0,04675%	2.956,41
JUNIO	1.826,85	2,07%	1.864,72	6.148.366,59	0,10549%	6.486,06	0,04675%	2.874,49
JULIO	1.826,86	2,07%	1.864,71	5.904.565,20	0,10549%	6.228,87	0,04675%	2.760,51
AGOSTO	1.826,86	2,07%	1.864,71	6.910.245,98	0,10549%	7.289,79	0,04675%	3.230,68
SEPTIEMBRE	1.826,86	2,07%	1.864,71	6.155.985,41	0,10549%	6.494,10	0,04675%	2.878,05
OCTUBRE	1.826,86	2,07%	1.864,71	5.988.371,95	0,10549%	6.317,28	0,04675%	2.799,69
NOVIEMBRE	1.826,86	2,07%	1.864,71	6.133.129,04	0,10549%	6.469,99	0,04675%	2.867,36
DICIEMBRE	1.826,86	2,07%	1.864,71	6.971.196,34	0,10549%	7.354,09	0,04675%	3.259,18
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			22.376,62	TOTAL GASTO PRONOSTICADO		80.372,55	TOTAL GASTO PRONOSTICADO	35.619,42

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
 Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
 Elaborado por: La autora

Tabla N° 53

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2019**

MESES	HONORARIOS PROFESIONALES			ARRENDAMIENTOS		SERVICIOS PÚBLICOS Y TELECOMUNICACIONES			MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	GASTO PRONOST.	VENTAS	%	GASTO PRONOST.	%	GASTO PRONOST.
ENERO	3.848,19	2,07%	3.927,95	41.073,43	41.073,43	5.714.095,37	0,37971%	21.697,21	0,29119%	16.638,84
FEBRERO	3.848,19	2,07%	3.927,95	41.073,43	41.073,43	6.917.864,78	0,37971%	26.268,09	0,29119%	20.144,09
MARZO	3.848,20	2,07%	3.927,96	41.073,43	41.073,43	6.095.035,05	0,37971%	23.143,69	0,29119%	17.748,09
ABRIL	3.848,20	2,07%	3.927,96	41.073,43	41.073,43	6.925.483,58	0,37971%	26.297,02	0,29119%	20.166,27
MAYO	3.848,20	2,07%	3.927,96	41.073,43	41.073,43	6.323.598,87	0,37971%	24.011,58	0,29119%	18.413,65
JUNIO	3.848,20	2,07%	3.927,96	41.073,43	41.073,43	6.148.366,59	0,37971%	23.346,20	0,29119%	17.903,39
JULIO	3.848,20	2,07%	3.927,96	41.073,43	41.073,43	5.904.565,20	0,37971%	22.420,45	0,29119%	17.193,47
AGOSTO	3.848,20	2,07%	3.927,96	41.073,43	41.073,43	6.910.245,98	0,37971%	26.239,16	0,29119%	20.121,90
SEPTIEMBRE	3.848,20	2,07%	3.927,96	41.073,44	41.073,44	6.155.985,41	0,37971%	23.375,13	0,29119%	17.925,57
OCTUBRE	3.848,20	2,07%	3.927,96	41.073,44	41.073,44	5.988.371,95	0,37971%	22.738,68	0,29119%	17.437,50
NOVIEMBRE	3.848,20	2,07%	3.927,96	41.073,44	41.073,44	6.133.129,04	0,37971%	23.288,34	0,29119%	17.859,02
DICIEMBRE	3.848,20	2,07%	3.927,96	41.073,44	41.073,44	6.971.196,34	0,37971%	26.470,60	0,29119%	20.299,38
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			47.135,49	TOTAL GASTO PRONOST.	492.881,20	TOTAL GASTO PRONOST.		289.296,13	TOTAL GASTO PRONOST.	221.851,17

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 54

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO**AÑO 2019**

MESES	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD		SUMINISTROS Y MATERIALES			SERVICIOS RECIBIDOS		SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	
	RUBRO	GASTO PRONOST.	VENTAS	%	GASTO PRONOST.	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	GASTO PRONOST.
ENERO	10.346,20	10.346,20	5.714.095,37	0,65617%	37.493,95	0,19675%	11.242,70	4.647,42	4.647,42
FEBRERO	10.346,20	10.346,20	6.917.864,78	0,65617%	45.392,68	0,19675%	13.611,16	4.647,42	4.647,42
MARZO	10.346,20	10.346,20	6.095.035,05	0,65617%	39.993,55	0,19675%	11.992,21	4.647,42	4.647,42
ABRIL	10.346,20	10.346,20	6.925.483,58	0,65617%	45.442,67	0,19675%	13.626,15	4.647,42	4.647,42
MAYO	10.346,20	10.346,20	6.323.598,87	0,65617%	41.493,31	0,19675%	12.441,92	4.647,42	4.647,42
JUNIO	10.346,20	10.346,20	6.148.366,59	0,65617%	40.343,49	0,19675%	12.097,14	4.647,42	4.647,42
JULIO	10.346,20	10.346,20	5.904.565,20	0,65617%	38.743,75	0,19675%	11.617,46	4.647,41	4.647,41
AGOSTO	10.346,20	10.346,20	6.910.245,98	0,65617%	45.342,68	0,19675%	13.596,17	4.647,41	4.647,41
SEPTIEMBRE	10.346,20	10.346,20	6.155.985,41	0,65617%	40.393,48	0,19675%	12.112,13	4.647,41	4.647,41
OCTUBRE	10.346,20	10.346,20	5.988.371,95	0,65617%	39.293,66	0,19675%	11.782,35	4.647,41	4.647,41
NOVIEMBRE	10.346,21	10.346,21	6.133.129,04	0,65617%	40.243,51	0,19675%	12.067,16	4.647,41	4.647,41
DICIEMBRE	10.346,21	10.346,21	6.971.196,34	0,65617%	45.742,62	0,19675%	13.716,09	4.647,41	4.647,41
TOTAL GASTO PRONOSTICADO		124.154,42	TOTAL GASTO PRONOST.		499.919,34	TOTAL GASTO PRONOST.	149.902,65	TOTAL GASTO PRONOST.	55.768,98

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
 Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
 Elaborado por: La autora

Tabla N° 55

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2019**

MESES	AMORTIZACIONES			IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS			SEGURIDAD Y SALUD OCUPACIONAL	
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	VENTAS	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	GASTO PRONOST.
ENERO	2.667,79	0,07709%	2.669,85	5.714.095,37	0,12616%	7.209,08	301,53	301,53
FEBRERO	2.667,79	0,07709%	2.669,85	6.917.864,78	0,12616%	8.727,79	301,53	301,53
MARZO	2.667,79	0,07709%	2.669,85	6.095.035,05	0,12616%	7.689,68	301,53	301,53
ABRIL	2.667,79	0,07709%	2.669,85	6.925.483,58	0,12616%	8.737,40	301,53	301,53
MAYO	2.667,79	0,07709%	2.669,85	6.323.598,87	0,12616%	7.978,04	301,53	301,53
JUNIO	2.667,79	0,07709%	2.669,85	6.148.366,59	0,12616%	7.756,97	301,53	301,53
JULIO	2.667,79	0,07709%	2.669,85	5.904.565,20	0,12616%	7.449,38	301,53	301,53
AGOSTO	2.667,79	0,07709%	2.669,85	6.910.245,98	0,12616%	8.718,18	301,53	301,53
SEPTIEMBRE	2.667,79	0,07709%	2.669,85	6.155.985,41	0,12616%	7.766,58	301,54	301,54
OCTUBRE	2.667,80	0,07709%	2.669,86	5.988.371,95	0,12616%	7.555,11	301,54	301,54
NOVIEMBRE	2.667,80	0,07709%	2.669,86	6.133.129,04	0,12616%	7.737,74	301,54	301,54
DICIEMBRE	2.667,80	0,07709%	2.669,86	6.971.196,34	0,12616%	8.795,07	301,54	301,54
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			32.038,25	TOTAL GASTO PRONOST.		96.121,02	TOTAL GASTO PRONOSTICADO	3.618,40

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 56

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO**AÑO 2019**

MESES	OTROS GASTOS VARIOS			SERVICIO CONSULTORIAS, SERVICIOS TÉCNICOS		PROVISIONES	
	VENTAS	%	GASTO PRONOST.	%	GASTO PRONOST.	%	GASTO PRONOST.
ENERO	5.714.095,37	0,54689%	31.249,86	0,05119%	2.924,79	0,05575%	3.185,60
FEBRERO	6.917.864,78	0,54689%	37.833,16	0,05119%	3.540,95	0,05575%	3.856,70
MARZO	6.095.035,05	0,54689%	33.333,18	0,05119%	3.119,78	0,05575%	3.397,97
ABRIL	6.925.483,58	0,54689%	37.874,83	0,05119%	3.544,85	0,05575%	3.860,95
MAYO	6.323.598,87	0,54689%	34.583,18	0,05119%	3.236,77	0,05575%	3.525,40
JUNIO	6.148.366,59	0,54689%	33.624,85	0,05119%	3.147,08	0,05575%	3.427,70
JULIO	5.904.565,20	0,54689%	32.291,52	0,05119%	3.022,28	0,05575%	3.291,79
AGOSTO	6.910.245,98	0,54689%	37.791,50	0,05119%	3.537,05	0,05575%	3.852,45
SEPTIEMBRE	6.155.985,41	0,54689%	33.666,52	0,05119%	3.150,98	0,05575%	3.431,95
OCTUBRE	5.988.371,95	0,54689%	32.749,85	0,05119%	3.065,18	0,05575%	3.338,51
NOVIEMBRE	6.133.129,04	0,54689%	33.541,52	0,05119%	3.139,28	0,05575%	3.419,21
DICIEMBRE	6.971.196,34	0,54689%	38.124,83	0,05119%	3.568,25	0,05575%	3.886,43
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			416.664,81	TOTAL GASTO PRONOSTICADO	38.997,22	TOTAL GASTO PRONOST.	42.474,65

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
 Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
 Elaborado por: La autora

Tabla N° 57

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2019**

MESES	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES			APORTE PATRONAL			FONDOS DE RESERVA				
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.		
ENERO	64.078,40	2,07%	65.406,45	7.097,42	2,07%	7.244,51	3.310,93	2,07%	3.379,55		
FEBRERO	64.078,40	2,07%	65.406,45	7.097,42	2,07%	7.244,51	3.310,93	2,07%	3.379,55		
MARZO	64.078,40	2,07%	65.406,45	7.097,42	2,07%	7.244,51	3.310,93	2,07%	3.379,55		
ABRIL	64.078,40	2,07%	65.406,45	7.097,42	2,07%	7.244,51	3.310,93	2,07%	3.379,55		
MAYO	64.078,40	2,07%	65.406,45	7.097,42	2,07%	7.244,51	3.310,93	2,07%	3.379,55		
JUNIO	64.078,40	2,07%	65.406,45	7.097,42	2,07%	7.244,51	3.310,93	2,07%	3.379,55		
JULIO	64.078,41	2,07%	65.406,46	7.097,42	2,07%	7.244,51	3.310,93	2,07%	3.379,55		
AGOSTO	64.078,41	2,07%	65.406,46	7.097,42	2,07%	7.244,51	3.310,93	2,07%	3.379,55		
SEPTIEMBRE	64.078,41	2,07%	65.406,46	7.097,42	2,07%	7.244,51	3.310,93	2,07%	3.379,55		
OCTUBRE	64.078,41	2,07%	65.406,46	7.097,42	2,07%	7.244,51	3.310,93	2,07%	3.379,55		
NOVIEMBRE	64.078,41	2,07%	65.406,46	7.097,42	2,07%	7.244,51	3.310,93	2,07%	3.379,55		
DICIEMBRE	64.078,41	2,07%	65.406,46	7.097,43	2,07%	7.244,53	3.310,93	2,07%	3.379,55		
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			784.877,44	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			86.934,19	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			40.554,64

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
 Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
 Elaborado por: La autora

Tabla N° 58

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2019**

MESES	IECE - SECAP			DÉCIMO TERCER SUELDO			DÉCIMO CUARTO SUELDO				
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.		
ENERO	636,86	2,07%	650,06	5.317,46	2,07%	5.427,67	2.447,34	2,07%	2.498,07		
FEBRERO	636,86	2,07%	650,06	5.317,46	2,07%	5.427,67	2.447,34	2,07%	2.498,07		
MARZO	636,86	2,07%	650,06	5.317,46	2,07%	5.427,67	2.447,34	2,07%	2.498,07		
ABRIL	636,86	2,07%	650,06	5.317,46	2,07%	5.427,67	2.447,34	2,07%	2.498,07		
MAYO	636,86	2,07%	650,06	5.317,46	2,07%	5.427,67	2.447,34	2,07%	2.498,07		
JUNIO	636,86	2,07%	650,06	5.317,46	2,07%	5.427,67	2.447,34	2,07%	2.498,07		
JULIO	636,86	2,07%	650,06	5.317,46	2,07%	5.427,67	2.447,34	2,07%	2.498,07		
AGOSTO	636,86	2,07%	650,06	5.317,46	2,07%	5.427,67	2.447,35	2,07%	2.498,08		
SEPTIEMBRE	636,86	2,07%	650,06	5.317,45	2,07%	5.427,66	2.447,35	2,07%	2.498,08		
OCTUBRE	636,86	2,07%	650,06	5.317,45	2,07%	5.427,66	2.447,35	2,07%	2.498,08		
NOVIEMBRE	636,86	2,07%	650,06	5.317,45	2,07%	5.427,66	2.447,35	2,07%	2.498,08		
DICIEMBRE	636,86	2,07%	650,06	5.317,45	2,07%	5.427,66	2.447,35	2,07%	2.498,08		
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			7.800,70	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			65.132,00	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			29.976,83

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 59

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2019**

MESES	VACACIONES			GASTOS DE GESTIÓN			SERVICIOS PÚBLICOS Y TELECOMUNICACIONES		MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
	RUBRO	%	GASTO PRONOST	VENTAS	%	GASTO PRONOST	%	GASTO PRONOST	%	GASTO PRONOST
ENERO	1.092,59	2,07%	1.115,23	5.714.095,37	0,00002%	1,10	0,00334%	190,88	0,00166%	94,81
FEBRERO	1.092,59	2,07%	1.115,23	6.917.864,78	0,00002%	1,33	0,00334%	231,09	0,00166%	114,79
MARZO	1.092,59	2,07%	1.115,23	6.095.035,05	0,00002%	1,18	0,00334%	203,60	0,00166%	101,13
ABRIL	1.092,59	2,07%	1.115,23	6.925.483,58	0,00002%	1,34	0,00334%	231,34	0,00166%	114,91
MAYO	1.092,59	2,07%	1.115,23	6.323.598,87	0,00002%	1,22	0,00334%	211,24	0,00166%	104,93
JUNIO	1.092,59	2,07%	1.115,23	6.148.366,59	0,00002%	1,19	0,00334%	205,38	0,00166%	102,02
JULIO	1.092,59	2,07%	1.115,23	5.904.565,20	0,00002%	1,14	0,00334%	197,24	0,00166%	97,97
AGOSTO	1.092,59	2,07%	1.115,23	6.910.245,98	0,00002%	1,33	0,00334%	230,83	0,00166%	114,66
SEPTIEMBRE	1.092,59	2,07%	1.115,23	6.155.985,41	0,00002%	1,19	0,00334%	205,64	0,00166%	102,15
OCTUBRE	1.092,59	2,07%	1.115,23	5.988.371,95	0,00002%	1,15	0,00334%	200,04	0,00166%	99,36
NOVIEMBRE	1.092,59	2,07%	1.115,23	6.133.129,04	0,00002%	1,18	0,00334%	204,87	0,00166%	101,77
DICIEMBRE	1.092,60	2,07%	1.115,24	6.971.196,34	0,00002%	1,34	0,00334%	232,87	0,00166%	115,67
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			13.382,77	TOTAL GASTO PRONOST.		14,69	TOTAL GASTO PRONOST.	2.545,03	TOTAL GASTO PRONOST.	1.264,18

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 60

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2019**

MESES	SUMINISTROS Y MATERIALES			IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		OTROS GASTOS VARIOS		SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	
	VENTAS	%	GASTO PRONOST.	%	GASTO PRONOST.	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	GASTO PRONOST.
ENERO	5.714.095,37	0,00031%	17,72	0,00002%	0,96	0,00404%	230,62	263,57	263,57
FEBRERO	6.917.864,78	0,00031%	21,46	0,00002%	1,17	0,00404%	279,20	263,57	263,57
MARZO	6.095.035,05	0,00031%	18,90	0,00002%	1,03	0,00404%	245,99	263,57	263,57
ABRIL	6.925.483,58	0,00031%	21,48	0,00002%	1,17	0,00404%	279,51	263,57	263,57
MAYO	6.323.598,87	0,00031%	19,61	0,00002%	1,07	0,00404%	255,22	263,57	263,57
JUNIO	6.148.366,59	0,00031%	19,07	0,00002%	1,04	0,00404%	248,14	263,57	263,57
JULIO	5.904.565,20	0,00031%	18,31	0,00002%	1,00	0,00404%	238,31	263,57	263,57
AGOSTO	6.910.245,98	0,00031%	21,43	0,00002%	1,17	0,00404%	278,89	263,57	263,57
SEPTIEMBRE	6.155.985,41	0,00031%	19,09	0,00002%	1,04	0,00404%	248,45	263,57	263,57
OCTUBRE	5.988.371,95	0,00031%	18,57	0,00002%	1,01	0,00404%	241,69	263,57	263,57
NOVIEMBRE	6.133.129,04	0,00031%	19,02	0,00002%	1,03	0,00404%	247,53	263,57	263,57
DICIEMBRE	6.971.196,34	0,00031%	21,62	0,00002%	1,18	0,00404%	281,35	263,56	263,56
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			236,30	TOTAL GASTO PRONOST.	12,85	TOTAL GASTO PRONOST.	3.074,90	TOTAL GASTO PRONOST.	3.162,83

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 61

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO**AÑO 2019**

MESES	INTERESES		CARGOS BANCARIOS		TRASLADO DE VALORES		GASTOS NO DEDUCIBLES		
	RUBRO	GASTO PRONOST.	RUBRO	GASTO PRONOST.	RUBRO	GASTO PRONOST.	VENTAS	%	GASTO PRONOST.
ENERO	1.587,87	1.587,87	1.321,69	1.321,69	5.178,83	5.178,83	5.714.095,37	0,24783%	14.161,13
FEBRERO	1.587,87	1.587,87	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	6.917.864,78	0,24783%	17.144,41
MARZO	1.587,87	1.587,87	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	6.095.035,05	0,24783%	15.105,20
ABRIL	1.587,87	1.587,87	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	6.925.483,58	0,24783%	17.163,29
MAYO	1.587,87	1.587,87	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	6.323.598,87	0,24783%	15.671,65
JUNIO	1.587,87	1.587,87	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	6.148.366,59	0,24783%	15.237,37
JULIO	1.587,86	1.587,86	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	5.904.565,20	0,24783%	14.633,17
AGOSTO	1.587,86	1.587,86	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	6.910.245,98	0,24783%	17.125,52
SEPTIEMBRE	1.587,86	1.587,86	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	6.155.985,41	0,24783%	15.256,26
OCTUBRE	1.587,86	1.587,86	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	5.988.371,95	0,24783%	14.840,86
NOVIEMBRE	1.587,86	1.587,86	1.321,68	1.321,68	5.178,84	5.178,84	6.133.129,04	0,24783%	15.199,61
DICIEMBRE	1.587,86	1.587,86	1.321,68	1.321,68	5.178,84	5.178,84	6.971.196,34	0,24783%	17.276,58
TOTAL GASTO PRONOSTICADO		19.054,38	TOTAL GASTO PRONOST.	15.860,26	TOTAL GASTO PRONOST.	62.146,07	TOTAL GASTO PRONOSTICADO		188.815,04

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
 Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
 Elaborado por: La autora

Tabla N° 62

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2020**

MESES	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES			APORTE PATRONAL			FONDOS DE RESERVA				
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.		
ENERO	176.797,96	2,07%	180.462,17	19.642,76	2,07%	20.049,86	9.410,87	2,07%	9.605,92		
FEBRERO	176.797,96	2,07%	180.462,17	19.642,76	2,07%	20.049,86	9.410,87	2,07%	9.605,92		
MARZO	176.797,96	2,07%	180.462,17	19.642,76	2,07%	20.049,86	9.410,87	2,07%	9.605,92		
ABRIL	176.797,96	2,07%	180.462,17	19.642,76	2,07%	20.049,86	9.410,87	2,07%	9.605,92		
MAYO	176.797,96	2,07%	180.462,17	19.642,76	2,07%	20.049,86	9.410,87	2,07%	9.605,92		
JUNIO	176.797,96	2,07%	180.462,17	19.642,76	2,07%	20.049,86	9.410,87	2,07%	9.605,92		
JULIO	176.797,96	2,07%	180.462,17	19.642,76	2,07%	20.049,86	9.410,87	2,07%	9.605,92		
AGOSTO	176.797,96	2,07%	180.462,17	19.642,76	2,07%	20.049,86	9.410,87	2,07%	9.605,92		
SEPTIEMBRE	176.797,95	2,07%	180.462,16	19.642,76	2,07%	20.049,86	9.410,87	2,07%	9.605,92		
OCTUBRE	176.797,95	2,07%	180.462,16	19.642,77	2,07%	20.049,87	9.410,87	2,07%	9.605,92		
NOVIEMBRE	176.797,95	2,07%	180.462,16	19.642,77	2,07%	20.049,87	9.410,87	2,07%	9.605,92		
DICIEMBRE	176.797,95	2,07%	180.462,16	19.642,77	2,07%	20.049,87	9.410,88	2,07%	9.605,93		
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			2.165.545,95	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			240.598,39	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			115.271,03

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 63

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2020**

MESES	IECE - SECAP			DÉCIMO TERCER SUELDO			DÉCIMO CUARTO SUELDO				
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.		
ENERO	1.761,69	2,07%	1.798,21	14.957,04	2,07%	15.267,03	9.302,25	2,07%	9.495,04		
FEBRERO	1.761,69	2,07%	1.798,21	14.957,04	2,07%	15.267,03	9.302,25	2,07%	9.495,04		
MARZO	1.761,69	2,07%	1.798,21	14.957,04	2,07%	15.267,03	9.302,25	2,07%	9.495,04		
ABRIL	1.761,69	2,07%	1.798,21	14.957,04	2,07%	15.267,03	9.302,25	2,07%	9.495,04		
MAYO	1.761,69	2,07%	1.798,21	14.957,04	2,07%	15.267,03	9.302,25	2,07%	9.495,04		
JUNIO	1.761,69	2,07%	1.798,21	14.957,04	2,07%	15.267,03	9.302,25	2,07%	9.495,04		
JULIO	1.761,69	2,07%	1.798,21	14.957,04	2,07%	15.267,03	9.302,25	2,07%	9.495,04		
AGOSTO	1.761,69	2,07%	1.798,21	14.957,04	2,07%	15.267,03	9.302,23	2,07%	9.495,03		
SEPTIEMBRE	1.761,68	2,07%	1.798,20	14.957,04	2,07%	15.267,03	9.302,23	2,07%	9.495,03		
OCTUBRE	1.761,68	2,07%	1.798,20	14.957,04	2,07%	15.267,03	9.302,23	2,07%	9.495,03		
NOVIEMBRE	1.761,68	2,07%	1.798,20	14.957,04	2,07%	15.267,03	9.302,23	2,07%	9.495,03		
DICIEMBRE	1.761,68	2,07%	1.798,20	14.957,03	2,07%	15.267,02	9.302,23	2,07%	9.495,03		
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			21.578,44	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			183.204,34	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			113.940,40

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 64

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2020**

MESES	VACACIONES			SEGURO SALUD TIEMPO PARCIAL			BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO				
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.		
ENERO	4.815,66	2,07%	4.915,46	13,03	2,07%	13,30	0,41	2,07%	0,42		
FEBRERO	4.815,66	2,07%	4.915,46	13,03	2,07%	13,30	0,41	2,07%	0,42		
MARZO	4.815,66	2,07%	4.915,46	13,03	2,07%	13,30	0,41	2,07%	0,42		
ABRIL	4.815,66	2,07%	4.915,46	13,03	2,07%	13,30	0,41	2,07%	0,42		
MAYO	4.815,66	2,07%	4.915,46	13,03	2,07%	13,30	0,41	2,07%	0,42		
JUNIO	4.815,66	2,07%	4.915,46	13,03	2,07%	13,30	0,41	2,07%	0,42		
JULIO	4.815,66	2,07%	4.915,46	13,03	2,07%	13,30	0,41	2,07%	0,42		
AGOSTO	4.815,66	2,07%	4.915,46	13,03	2,07%	13,30	0,41	2,07%	0,42		
SEPTIEMBRE	4.815,65	2,07%	4.915,45	13,02	2,07%	13,29	0,41	2,07%	0,42		
OCTUBRE	4.815,65	2,07%	4.915,45	13,02	2,07%	13,29	0,41	2,07%	0,42		
NOVIEMBRE	4.815,65	2,07%	4.915,45	13,02	2,07%	13,29	0,41	2,07%	0,42		
DICIEMBRE	4.815,65	2,07%	4.915,45	13,02	2,07%	13,29	0,41	2,07%	0,42		
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			58.985,52	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			159,54	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			5,02

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 65

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2020**

MESES	OTRAS REMUNERACIONES NO GRAVADAS			GASTOS DE VIAJE Y MOVILIDAD			GASTOS DE GESTIÓN	
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	VENTAS	%	GASTO PRONOST.	%	GASTO PRONOST.
ENERO	1.864,72	2,07%	1.903,36	7.742.603,96	0,10549%	8.167,87	0,04675%	3.619,83
FEBRERO	1.864,72	2,07%	1.903,36	9.373.712,52	0,10549%	9.888,56	0,04675%	4.382,40
MARZO	1.864,72	2,07%	1.903,36	8.258.777,55	0,10549%	8.712,39	0,04675%	3.861,15
ABRIL	1.864,72	2,07%	1.903,36	9.384.035,99	0,10549%	9.899,45	0,04675%	4.387,23
MAYO	1.864,72	2,07%	1.903,36	8.568.481,71	0,10549%	9.039,10	0,04675%	4.005,94
JUNIO	1.864,72	2,07%	1.903,36	8.331.041,83	0,10549%	8.788,62	0,04675%	3.894,93
JULIO	1.864,71	2,07%	1.903,37	8.000.690,74	0,10549%	8.440,13	0,04675%	3.740,49
AGOSTO	1.864,71	2,07%	1.903,37	9.363.389,04	0,10549%	9.877,67	0,04675%	4.377,58
SEPTIEMBRE	1.864,71	2,07%	1.903,37	8.341.365,34	0,10549%	8.799,51	0,04675%	3.899,76
OCTUBRE	1.864,71	2,07%	1.903,37	8.114.248,96	0,10549%	8.559,92	0,04675%	3.793,58
NOVIEMBRE	1.864,71	2,07%	1.903,37	8.310.394,93	0,10549%	8.766,84	0,04675%	3.885,28
DICIEMBRE	1.864,71	2,07%	1.903,37	9.445.976,83	0,10549%	9.964,80	0,04675%	4.416,19
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			22.840,38	TOTAL GASTO PRONOSTICADO		108.904,87	TOTAL GASTO PRONOSTICADO	48.264,35

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 66

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2020**

MESES	HONORARIOS PROFESIONALES			ARRENDAMIENTOS		SERVICIOS PÚBLICOS Y TELECOMUNICACIONES			MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		
	RUBRO	%	GASTO PRONOST	RUBRO	GASTO PRONOST.	VENTAS	%	GASTO PRONOST	%	GASTO PRONOST.	
ENERO	3.927,95	2,07%	4.009,36	41.073,43	41.073,43	7.742.603,96	0,37971%	29.399,74	0,29119%	22.545,64	
FEBRERO	3.927,95	2,07%	4.009,36	41.073,43	41.073,43	9.373.712,52	0,37971%	35.593,28	0,29119%	27.295,25	
MARZO	3.927,96	2,07%	4.009,37	41.073,43	41.073,43	8.258.777,55	0,37971%	31.359,72	0,29119%	24.048,68	
ABRIL	3.927,96	2,07%	4.009,37	41.073,43	41.073,43	9.384.035,99	0,37971%	35.632,48	0,29119%	27.325,32	
MAYO	3.927,96	2,07%	4.009,37	41.073,43	41.073,43	8.568.481,71	0,37971%	32.535,71	0,29119%	24.950,51	
JUNIO	3.927,96	2,07%	4.009,37	41.073,43	41.073,43	8.331.041,83	0,37971%	31.634,12	0,29119%	24.259,11	
JULIO	3.927,96	2,07%	4.009,37	41.073,43	41.073,43	8.000.690,74	0,37971%	30.379,73	0,29119%	23.297,16	
AGOSTO	3.927,96	2,07%	4.009,37	41.073,43	41.073,43	9.363.389,04	0,37971%	35.554,08	0,29119%	27.265,19	
SEPTIEMBRE	3.927,96	2,07%	4.009,37	41.073,44	41.073,44	8.341.365,34	0,37971%	31.673,32	0,29119%	24.289,17	
OCTUBRE	3.927,96	2,07%	4.009,37	41.073,44	41.073,44	8.114.248,96	0,37971%	30.810,92	0,29119%	23.627,83	
NOVIEMBRE	3.927,96	2,07%	4.009,37	41.073,44	41.073,44	8.310.394,93	0,37971%	31.555,72	0,29119%	24.198,99	
DICIEMBRE	3.927,96	2,07%	4.009,37	41.073,44	41.073,44	9.445.976,83	0,37971%	35.867,68	0,29119%	27.505,68	
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			48.112,39	TOTAL GASTO PRONOST.	492.881,20	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			391.996,50	TOTAL GASTO PRONOST.	300.608,53

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 67

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2020**

MESES	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD		SUMINISTROS Y MATERIALES			SERVICIOS RECIBIDOS		SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	
	RUBRO	GASTO PRONOST.	VENTAS	%	GASTO PRONOST.	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	GASTO PRONOST.
ENERO	10.346,20	10.346,20	7.742.603,96	0,65617%	50.804,33	0,19675%	15.233,87	4.647,42	4.647,42
FEBRERO	10.346,20	10.346,20	9.373.712,52	0,65617%	61.507,11	0,19675%	18.443,13	4.647,42	4.647,42
MARZO	10.346,20	10.346,20	8.258.777,55	0,65617%	54.191,29	0,19675%	16.249,46	4.647,42	4.647,42
ABRIL	10.346,20	10.346,20	9.384.035,99	0,65617%	61.574,85	0,19675%	18.463,45	4.647,42	4.647,42
MAYO	10.346,20	10.346,20	8.568.481,71	0,65617%	56.223,46	0,19675%	16.858,81	4.647,42	4.647,42
JUNIO	10.346,20	10.346,20	8.331.041,83	0,65617%	54.665,46	0,19675%	16.391,64	4.647,42	4.647,42
JULIO	10.346,20	10.346,20	8.000.690,74	0,65617%	52.497,81	0,19675%	15.741,66	4.647,41	4.647,41
AGOSTO	10.346,20	10.346,20	9.363.389,04	0,65617%	61.439,37	0,19675%	18.422,82	4.647,41	4.647,41
SEPTIEMBRE	10.346,20	10.346,20	8.341.365,34	0,65617%	54.733,20	0,19675%	16.411,95	4.647,41	4.647,41
OCTUBRE	10.346,20	10.346,20	8.114.248,96	0,65617%	53.242,94	0,19675%	15.965,09	4.647,41	4.647,41
NOVIEMBRE	10.346,21	10.346,21	8.310.394,93	0,65617%	54.529,99	0,19675%	16.351,02	4.647,41	4.647,41
DICIEMBRE	10.346,21	10.346,21	9.445.976,83	0,65617%	61.981,29	0,19675%	18.585,32	4.647,41	4.647,41
TOTAL GASTO PRONOSTICADO		124.154,42	TOTAL GASTO PRONOSTICADO		677.391,12	TOTAL GASTO PRONOST.	203.118,21	TOTAL GASTO PRONOSTICADO	55.768,98

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 68

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2020**

MESES	AMORTIZACIONES			IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS			SEGURIDAD Y SALUD OCUPACIONAL	
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	VENTAS	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	GASTO PRONOST.
ENERO	2.669,85	0,07709%	2.671,91	7.742.603,96	0,12616%	9.768,30	301,53	301,53
FEBRERO	2.669,85	0,07709%	2.671,91	9.373.712,52	0,12616%	11.826,16	301,53	301,53
MARZO	2.669,85	0,07709%	2.671,91	8.258.777,55	0,12616%	10.419,52	301,53	301,53
ABRIL	2.669,85	0,07709%	2.671,91	9.384.035,99	0,12616%	11.839,19	301,53	301,53
MAYO	2.669,85	0,07709%	2.671,91	8.568.481,71	0,12616%	10.810,26	301,53	301,53
JUNIO	2.669,85	0,07709%	2.671,91	8.331.041,83	0,12616%	10.510,70	301,53	301,53
JULIO	2.669,85	0,07709%	2.671,91	8.000.690,74	0,12616%	10.093,91	301,53	301,53
AGOSTO	2.669,85	0,07709%	2.671,91	9.363.389,04	0,12616%	11.813,14	301,53	301,53
SEPTIEMBRE	2.669,85	0,07709%	2.671,91	8.341.365,34	0,12616%	10.523,72	301,54	301,54
OCTUBRE	2.669,86	0,07709%	2.671,92	8.114.248,96	0,12616%	10.237,18	301,54	301,54
NOVIEMBRE	2.669,86	0,07709%	2.671,92	8.310.394,93	0,12616%	10.484,65	301,54	301,54
DICIEMBRE	2.669,86	0,07709%	2.671,92	9.445.976,83	0,12616%	11.917,33	301,54	301,54
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			32.062,95	TOTAL GASTO PRONOSTICADO		130.244,06	TOTAL GASTO PRONOSTICADO	3.618,40

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
 Elaborado por: La autora

Tabla N° 69

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO**AÑO 2020**

MESES	OTROS GASTOS VARIOS			SERVICIO CONSULTORIAS, SERVICIOS TÉCNICOS		PROVISIONES	
	VENTAS	%	GASTO PRONOST.	%	GASTO PRONOST.	%	GASTO PRONOST.
ENERO	7.742.603,96	0,54689%	42.343,59	0,05119%	3.963,09	0,05575%	4.316,49
FEBRERO	9.373.712,52	0,54689%	51.263,97	0,05119%	4.797,99	0,05575%	5.225,83
MARZO	8.258.777,55	0,54689%	45.166,49	0,05119%	4.227,30	0,05575%	4.604,26
ABRIL	9.384.035,99	0,54689%	51.320,43	0,05119%	4.803,27	0,05575%	5.231,59
MAYO	8.568.481,71	0,54689%	46.860,24	0,05119%	4.385,82	0,05575%	4.776,91
JUNIO	8.331.041,83	0,54689%	45.561,70	0,05119%	4.264,29	0,05575%	4.644,54
JULIO	8.000.690,74	0,54689%	43.755,04	0,05119%	4.095,20	0,05575%	4.460,37
AGOSTO	9.363.389,04	0,54689%	51.207,51	0,05119%	4.792,70	0,05575%	5.220,07
SEPTIEMBRE	8.341.365,34	0,54689%	45.618,16	0,05119%	4.269,57	0,05575%	4.650,30
OCTUBRE	8.114.248,96	0,54689%	44.376,08	0,05119%	4.153,32	0,05575%	4.523,68
NOVIEMBRE	8.310.394,93	0,54689%	45.448,78	0,05119%	4.253,72	0,05575%	4.633,03
DICIEMBRE	9.445.976,83	0,54689%	51.659,18	0,05119%	4.834,98	0,05575%	5.266,12
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			564.581,16	TOTAL GASTO PRONOSTICADO	52.841,26	TOTAL GASTO PRONOSTICADO	57.553,19

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
 Elaborado por: La autora

Tabla N° 70

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2020**

MESES	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES			APORTE PATRONAL			FONDOS DE RESERVA				
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.		
ENERO	65.406,45	2,07%	66.762,02	7.244,51	2,07%	7.394,66	3.379,55	2,07%	3.449,60		
FEBRERO	65.406,45	2,07%	66.762,02	7.244,51	2,07%	7.394,66	3.379,55	2,07%	3.449,60		
MARZO	65.406,45	2,07%	66.762,02	7.244,51	2,07%	7.394,66	3.379,55	2,07%	3.449,60		
ABRIL	65.406,45	2,07%	66.762,02	7.244,51	2,07%	7.394,66	3.379,55	2,07%	3.449,60		
MAYO	65.406,45	2,07%	66.762,02	7.244,51	2,07%	7.394,66	3.379,55	2,07%	3.449,60		
JUNIO	65.406,45	2,07%	66.762,02	7.244,51	2,07%	7.394,66	3.379,55	2,07%	3.449,60		
JULIO	65.406,46	2,07%	66.762,03	7.244,51	2,07%	7.394,66	3.379,55	2,07%	3.449,60		
AGOSTO	65.406,46	2,07%	66.762,03	7.244,51	2,07%	7.394,66	3.379,55	2,07%	3.449,60		
SEPTIEMBRE	65.406,46	2,07%	66.762,03	7.244,51	2,07%	7.394,66	3.379,55	2,07%	3.449,60		
OCTUBRE	65.406,46	2,07%	66.762,03	7.244,51	2,07%	7.394,66	3.379,55	2,07%	3.449,60		
NOVIEMBRE	65.406,46	2,07%	66.762,03	7.244,51	2,07%	7.394,66	3.379,55	2,07%	3.449,60		
DICIEMBRE	65.406,46	2,07%	66.762,03	7.244,53	2,07%	7.394,67	3.379,55	2,07%	3.449,60		
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			801.144,33	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			88.735,93	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			41.395,15

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 71

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO**AÑO 2020**

MESES	IECE - SECAP			DÉCIMO TERCER SUELDO			DÉCIMO CUARTO SUELDO				
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.		
ENERO	650,06	2,07%	663,53	5.427,67	2,07%	5.540,16	2.498,07	2,07%	2.549,84		
FEBRERO	650,06	2,07%	663,53	5.427,67	2,07%	5.540,16	2.498,07	2,07%	2.549,84		
MARZO	650,06	2,07%	663,53	5.427,67	2,07%	5.540,16	2.498,07	2,07%	2.549,84		
ABRIL	650,06	2,07%	663,53	5.427,67	2,07%	5.540,16	2.498,07	2,07%	2.549,84		
MAYO	650,06	2,07%	663,53	5.427,67	2,07%	5.540,16	2.498,07	2,07%	2.549,84		
JUNIO	650,06	2,07%	663,53	5.427,67	2,07%	5.540,16	2.498,07	2,07%	2.549,84		
JULIO	650,06	2,07%	663,53	5.427,67	2,07%	5.540,16	2.498,07	2,07%	2.549,84		
AGOSTO	650,06	2,07%	663,53	5.427,67	2,07%	5.540,16	2.498,08	2,07%	2.549,85		
SEPTIEMBRE	650,06	2,07%	663,53	5.427,66	2,07%	5.540,15	2.498,08	2,07%	2.549,85		
OCTUBRE	650,06	2,07%	663,53	5.427,66	2,07%	5.540,15	2.498,08	2,07%	2.549,85		
NOVIEMBRE	650,06	2,07%	663,53	5.427,66	2,07%	5.540,15	2.498,08	2,07%	2.549,85		
DICIEMBRE	650,06	2,07%	663,53	5.427,66	2,07%	5.540,15	2.498,08	2,07%	2.549,85		
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			7.962,37	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			66.481,89	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			30.598,11

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
 Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
 Elaborado por: La autora

Tabla N° 72

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2020**

MESES	VACACIONES			GASTOS DE GESTIÓN			SERVICIOS PÚBLICOS Y TELECOMUNICACIONES		MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
	RUBRO	%	GASTO PRONOST	VENTAS	%	GASTO PRONOST	%	GASTO PRONOST	%	GASTO PRONOST
ENERO	1.115,23	2,07%	1.138,34	7.742.603,96	0,00002%	1,49	0,00334%	258,64	0,00166%	128,47
FEBRERO	1.115,23	2,07%	1.138,34	9.373.712,52	0,00002%	1,81	0,00334%	313,13	0,00166%	155,54
MARZO	1.115,23	2,07%	1.138,34	8.258.777,55	0,00002%	1,59	0,00334%	275,88	0,00166%	137,04
ABRIL	1.115,23	2,07%	1.138,34	9.384.035,99	0,00002%	1,81	0,00334%	313,47	0,00166%	155,71
MAYO	1.115,23	2,07%	1.138,34	8.568.481,71	0,00002%	1,65	0,00334%	286,23	0,00166%	142,18
JUNIO	1.115,23	2,07%	1.138,34	8.331.041,83	0,00002%	1,61	0,00334%	278,30	0,00166%	138,24
JULIO	1.115,23	2,07%	1.138,34	8.000.690,74	0,00002%	1,54	0,00334%	267,26	0,00166%	132,75
AGOSTO	1.115,23	2,07%	1.138,34	9.363.389,04	0,00002%	1,81	0,00334%	312,78	0,00166%	155,37
SEPTIEMBRE	1.115,23	2,07%	1.138,34	8.341.365,34	0,00002%	1,61	0,00334%	278,64	0,00166%	138,41
OCTUBRE	1.115,23	2,07%	1.138,34	8.114.248,96	0,00002%	1,56	0,00334%	271,05	0,00166%	134,64
NOVIEMBRE	1.115,23	2,07%	1.138,34	8.310.394,93	0,00002%	1,60	0,00334%	277,61	0,00166%	137,89
DICIEMBRE	1.115,24	2,07%	1.138,35	9.445.976,83	0,00002%	1,82	0,00334%	315,54	0,00166%	156,74
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			13.660,14	TOTAL GASTO PRONOST.		19,90	TOTAL GASTO PRONOST.	3.448,51	TOTAL GASTO PRONOST.	1.712,96

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 73

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2020**

MESES	SUMINISTROS Y MATERIALES			IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		OTROS GASTOS VARIOS		SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	
	VENTAS	%	GASTO PRONOST.	%	GASTO PRONOST.	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	GASTO PRONOST.
ENERO	7.742.603,96	0,00031%	24,01	0,00002%	1,31	0,00404%	312,49	263,57	263,57
FEBRERO	9.373.712,52	0,00031%	29,07	0,00002%	1,58	0,00404%	378,32	263,57	263,57
MARZO	8.258.777,55	0,00031%	25,61	0,00002%	1,39	0,00404%	333,32	263,57	263,57
ABRIL	9.384.035,99	0,00031%	29,10	0,00002%	1,58	0,00404%	378,73	263,57	263,57
MAYO	8.568.481,71	0,00031%	26,58	0,00002%	1,45	0,00404%	345,82	263,57	263,57
JUNIO	8.331.041,83	0,00031%	25,84	0,00002%	1,41	0,00404%	336,24	263,57	263,57
JULIO	8.000.690,74	0,00031%	24,81	0,00002%	1,35	0,00404%	322,90	263,57	263,57
AGOSTO	9.363.389,04	0,00031%	29,04	0,00002%	1,58	0,00404%	377,90	263,57	263,57
SEPTIEMBRE	8.341.365,34	0,00031%	25,87	0,00002%	1,41	0,00404%	336,65	263,57	263,57
OCTUBRE	8.114.248,96	0,00031%	25,17	0,00002%	1,37	0,00404%	327,49	263,57	263,57
NOVIEMBRE	8.310.394,93	0,00031%	25,77	0,00002%	1,40	0,00404%	335,40	263,57	263,57
DICIEMBRE	9.445.976,83	0,00031%	29,30	0,00002%	1,59	0,00404%	381,23	263,56	263,56
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			320,18	TOTAL GASTO PRONOS.	17,41	TOTAL GASTO PRONOST.	4.166,50	TOTAL GASTO PRONOSTICADO	3.162,83

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 74

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO**AÑO 2020**

MESES	INTERESES		CARGOS BANCARIOS		TRASLADO DE VALORES		GASTOS NO DEDUCIBLES		
	RUBRO	GASTO PRONOST.	RUBRO	GASTO PRONOST.	RUBRO	GASTO PRONOST.	VENTAS	%	GASTO PRONOST.
ENERO	1.058,58	1.058,58	1.321,69	1.321,69	5.178,83	5.178,83	7.742.603,96	0,24783%	19.188,34
FEBRERO	1.058,58	1.058,58	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	9.373.712,52	0,24783%	23.230,68
MARZO	1.058,58	1.058,58	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	8.258.777,55	0,24783%	20.467,56
ABRIL	1.058,58	1.058,58	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	9.384.035,99	0,24783%	23.256,27
MAYO	1.058,58	1.058,58	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	8.568.481,71	0,24783%	21.235,10
JUNIO	1.058,58	1.058,58	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	8.331.041,83	0,24783%	20.646,65
JULIO	1.058,58	1.058,58	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	8.000.690,74	0,24783%	19.827,95
AGOSTO	1.058,58	1.058,58	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	9.363.389,04	0,24783%	23.205,10
SEPTIEMBRE	1.058,57	1.058,57	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	8.341.365,34	0,24783%	20.672,24
OCTUBRE	1.058,57	1.058,57	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	8.114.248,96	0,24783%	20.109,38
NOVIEMBRE	1.058,57	1.058,57	1.321,68	1.321,68	5.178,84	5.178,84	8.310.394,93	0,24783%	20.595,49
DICIEMBRE	1.058,57	1.058,57	1.321,68	1.321,68	5.178,84	5.178,84	9.445.976,83	0,24783%	23.409,78
TOTAL GASTO PRONOSTICADO		12.702,92	TOTAL GASTO PRONOSTICADO	15.860,26	TOTAL GASTO PRONOSTICADO	62.146,07	TOTAL GASTO PRONOSTICADO		255.844,54

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
 Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
 Elaborado por: La autora

Tabla N° 75

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2021**

MESES	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES			APORTE PATRONAL			FONDOS DE RESERVA				
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.		
ENERO	180.462,17	2,07%	184.202,31	20.049,86	2,07%	20.465,40	9.605,92	2,07%	9.805,00		
FEBRERO	180.462,17	2,07%	184.202,31	20.049,86	2,07%	20.465,40	9.605,92	2,07%	9.805,00		
MARZO	180.462,17	2,07%	184.202,31	20.049,86	2,07%	20.465,40	9.605,92	2,07%	9.805,00		
ABRIL	180.462,17	2,07%	184.202,31	20.049,86	2,07%	20.465,40	9.605,92	2,07%	9.805,00		
MAYO	180.462,17	2,07%	184.202,31	20.049,86	2,07%	20.465,40	9.605,92	2,07%	9.805,00		
JUNIO	180.462,17	2,07%	184.202,31	20.049,86	2,07%	20.465,40	9.605,92	2,07%	9.805,00		
JULIO	180.462,17	2,07%	184.202,31	20.049,86	2,07%	20.465,40	9.605,92	2,07%	9.805,00		
AGOSTO	180.462,17	2,07%	184.202,31	20.049,86	2,07%	20.465,40	9.605,92	2,07%	9.805,00		
SEPTIEMBRE	180.462,16	2,07%	184.202,30	20.049,86	2,07%	20.465,40	9.605,92	2,07%	9.805,00		
OCTUBRE	180.462,16	2,07%	184.202,30	20.049,87	2,07%	20.465,42	9.605,92	2,07%	9.805,00		
NOVIEMBRE	180.462,16	2,07%	184.202,30	20.049,87	2,07%	20.465,42	9.605,92	2,07%	9.805,00		
DICIEMBRE	180.462,16	2,07%	184.202,30	20.049,87	2,07%	20.465,42	9.605,93	2,07%	9.805,02		
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			2.210.427,73	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			245.584,89	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			117.660,06

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
 Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
 Elaborado por: La autora

Tabla N° 76

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2021**

MESES	IECE - SECAP			DÉCIMO TERCER SUELDO			DÉCIMO CUARTO SUELDO				
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.		
ENERO	1.798,21	2,07%	1.835,48	15.267,03	2,07%	15.583,44	9.495,04	2,07%	9.691,83		
FEBRERO	1.798,21	2,07%	1.835,48	15.267,03	2,07%	15.583,44	9.495,04	2,07%	9.691,83		
MARZO	1.798,21	2,07%	1.835,48	15.267,03	2,07%	15.583,44	9.495,04	2,07%	9.691,83		
ABRIL	1.798,21	2,07%	1.835,48	15.267,03	2,07%	15.583,44	9.495,04	2,07%	9.691,83		
MAYO	1.798,21	2,07%	1.835,48	15.267,03	2,07%	15.583,44	9.495,04	2,07%	9.691,83		
JUNIO	1.798,21	2,07%	1.835,48	15.267,03	2,07%	15.583,44	9.495,04	2,07%	9.691,83		
JULIO	1.798,21	2,07%	1.835,48	15.267,03	2,07%	15.583,44	9.495,04	2,07%	9.691,83		
AGOSTO	1.798,21	2,07%	1.835,48	15.267,03	2,07%	15.583,44	9.495,03	2,07%	9.691,82		
SEPTIEMBRE	1.798,20	2,07%	1.835,46	15.267,03	2,07%	15.583,44	9.495,03	2,07%	9.691,82		
OCTUBRE	1.798,20	2,07%	1.835,46	15.267,03	2,07%	15.583,44	9.495,03	2,07%	9.691,82		
NOVIEMBRE	1.798,20	2,07%	1.835,46	15.267,03	2,07%	15.583,44	9.495,03	2,07%	9.691,82		
DICIEMBRE	1.798,20	2,07%	1.835,46	15.267,02	2,07%	15.583,43	9.495,03	2,07%	9.691,82		
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			22.025,66	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			187.001,32	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			116.301,86

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 77

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2021**

MESES	VACACIONES			SEGURO SALUD TIEMPO PARCIAL			BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO				
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.		
ENERO	4.915,46	2,07%	5.017,34	13,30	2,07%	13,57	0,42	2,07%	0,43		
FEBRERO	4.915,46	2,07%	5.017,34	13,30	2,07%	13,57	0,42	2,07%	0,43		
MARZO	4.915,46	2,07%	5.017,34	13,30	2,07%	13,57	0,42	2,07%	0,43		
ABRIL	4.915,46	2,07%	5.017,34	13,30	2,07%	13,57	0,42	2,07%	0,43		
MAYO	4.915,46	2,07%	5.017,34	13,30	2,07%	13,57	0,42	2,07%	0,43		
JUNIO	4.915,46	2,07%	5.017,34	13,30	2,07%	13,57	0,42	2,07%	0,43		
JULIO	4.915,46	2,07%	5.017,34	13,30	2,07%	13,57	0,42	2,07%	0,43		
AGOSTO	4.915,46	2,07%	5.017,34	13,30	2,07%	13,57	0,42	2,07%	0,43		
SEPTIEMBRE	4.915,45	2,07%	5.017,33	13,29	2,07%	13,56	0,42	2,07%	0,43		
OCTUBRE	4.915,45	2,07%	5.017,33	13,29	2,07%	13,56	0,42	2,07%	0,43		
NOVIEMBRE	4.915,45	2,07%	5.017,33	13,29	2,07%	13,56	0,42	2,07%	0,43		
DICIEMBRE	4.915,45	2,07%	5.017,33	13,29	2,07%	13,56	0,42	2,07%	0,43		
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			60.208,02	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			162,84	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			5,12

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 78

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2021**

MESES	OTRAS REMUNERACIONES NO GRAVADAS			GASTOS DE VIAJE Y MOVILIDAD			GASTOS DE GESTIÓN	
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	VENTAS	%	GASTO PRONOST.	%	GASTO PRONOST.
ENERO	1.903,36	2,07%	1.942,82	10.491.234,79	0,10549%	11.067,46	0,04675%	4.904,87
FEBRERO	1.903,36	2,07%	1.942,82	12.701.388,24	0,10549%	13.399,01	0,04675%	5.938,16
MARZO	1.903,36	2,07%	1.942,82	11.190.650,43	0,10549%	11.805,30	0,04675%	5.231,86
ABRIL	1.903,36	2,07%	1.942,82	12.715.376,55	0,10549%	13.413,77	0,04675%	5.944,70
MAYO	1.903,36	2,07%	1.942,82	11.610.299,83	0,10549%	12.247,99	0,04675%	5.428,05
JUNIO	1.903,36	2,07%	1.942,82	11.288.568,60	0,10549%	11.908,59	0,04675%	5.277,64
JULIO	1.903,37	2,07%	1.942,81	10.840.942,59	0,10549%	11.436,38	0,04675%	5.068,36
AGOSTO	1.903,37	2,07%	1.942,81	12.687.399,92	0,10549%	13.384,25	0,04675%	5.931,62
SEPTIEMBRE	1.903,37	2,07%	1.942,81	11.302.556,95	0,10549%	11.923,35	0,04675%	5.284,18
OCTUBRE	1.903,37	2,07%	1.942,81	10.994.814,07	0,10549%	11.598,70	0,04675%	5.140,30
NOVIEMBRE	1.903,37	2,07%	1.942,81	11.260.592,03	0,10549%	11.879,08	0,04675%	5.264,56
DICIEMBRE	1.903,37	2,07%	1.942,81	12.799.306,43	0,10549%	13.502,31	0,04675%	5.983,94
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			23.313,76	TOTAL GASTO PRONOSTICADO		147.566,20	TOTAL GASTO PRONOSTICADO	65.398,23

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 79

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2021**

MESES	HONORARIOS PROFESIONALES			ARRENDAMIENTOS		SERVICIOS PÚBLICOS Y TELECOMUNICACIONES			MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	GASTO PRONOST.	VENTAS	%	GASTO PRONOST	%	GASTO PRONOST.
ENERO	4.009,36	2,07%	4.092,45	41.073,43	41.073,43	10.491.234,79	0,37971%	39.836,67	0,29119%	30.549,36
FEBRERO	4.009,36	2,07%	4.092,45	41.073,43	41.073,43	12.701.388,24	0,37971%	48.228,93	0,29119%	36.985,09
MARZO	4.009,37	2,07%	4.092,46	41.073,43	41.073,43	11.190.650,43	0,37971%	42.492,45	0,29119%	32.585,98
ABRIL	4.009,37	2,07%	4.092,46	41.073,43	41.073,43	12.715.376,55	0,37971%	48.282,04	0,29119%	37.025,82
MAYO	4.009,37	2,07%	4.092,46	41.073,43	41.073,43	11.610.299,83	0,37971%	44.085,91	0,29119%	33.807,96
JUNIO	4.009,37	2,07%	4.092,46	41.073,43	41.073,43	11.288.568,60	0,37971%	42.864,26	0,29119%	32.871,11
JULIO	4.009,37	2,07%	4.092,46	41.073,43	41.073,43	10.840.942,59	0,37971%	41.164,56	0,29119%	31.567,67
AGOSTO	4.009,37	2,07%	4.092,46	41.073,43	41.073,43	12.687.399,92	0,37971%	48.175,81	0,29119%	36.944,36
SEPTIEMBRE	4.009,37	2,07%	4.092,46	41.073,44	41.073,44	11.302.556,95	0,37971%	42.917,37	0,29119%	32.911,84
OCTUBRE	4.009,37	2,07%	4.092,46	41.073,44	41.073,44	10.994.814,07	0,37971%	41.748,83	0,29119%	32.015,73
NOVIEMBRE	4.009,37	2,07%	4.092,46	41.073,44	41.073,44	11.260.592,03	0,37971%	42.758,02	0,29119%	32.789,65
DICIEMBRE	4.009,37	2,07%	4.092,46	41.073,44	41.073,44	12.799.306,43	0,37971%	48.600,74	0,29119%	37.270,22
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			49.109,54	TOTAL GASTO PRONOST.	492.881,20	TOTAL GASTO PRONOSTICADO		531.155,58	TOTAL GASTO PRONOST.	407.324,80

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
 Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
 Elaborado por: La autora

Tabla N° 80

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2021**

MESES	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD		SUMINISTROS Y MATERIALES			SERVICIOS RECIBIDOS		SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	
	RUBRO	GASTO PRONOST.	VENTAS	%	GASTO PRONOST.	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	GASTO PRONOST.
ENERO	10.346,20	10.346,20	10.491.234,79	0,65617%	68.839,91	0,19675%	20.641,90	4.647,42	4.647,42
FEBRERO	10.346,20	10.346,20	12.701.388,24	0,65617%	83.342,19	0,19675%	24.990,46	4.647,42	4.647,42
MARZO	10.346,20	10.346,20	11.190.650,43	0,65617%	73.429,24	0,19675%	22.018,03	4.647,42	4.647,42
ABRIL	10.346,20	10.346,20	12.715.376,55	0,65617%	83.433,98	0,19675%	25.017,98	4.647,42	4.647,42
MAYO	10.346,20	10.346,20	11.610.299,83	0,65617%	76.182,84	0,19675%	22.843,70	4.647,42	4.647,42
JUNIO	10.346,20	10.346,20	11.288.568,60	0,65617%	74.071,75	0,19675%	22.210,69	4.647,42	4.647,42
JULIO	10.346,20	10.346,20	10.840.942,59	0,65617%	71.134,58	0,19675%	21.329,96	4.647,41	4.647,41
AGOSTO	10.346,20	10.346,20	12.687.399,92	0,65617%	83.250,40	0,19675%	24.962,94	4.647,41	4.647,41
SEPTIEMBRE	10.346,20	10.346,20	11.302.556,95	0,65617%	74.163,53	0,19675%	22.238,21	4.647,41	4.647,41
OCTUBRE	10.346,20	10.346,20	10.994.814,07	0,65617%	72.144,23	0,19675%	21.632,71	4.647,41	4.647,41
NOVIEMBRE	10.346,21	10.346,21	11.260.592,03	0,65617%	73.888,17	0,19675%	22.155,64	4.647,41	4.647,41
DICIEMBRE	10.346,21	10.346,21	12.799.306,43	0,65617%	83.984,70	0,19675%	25.183,12	4.647,41	4.647,41
TOTAL GASTO PRONOSTICADO		124.154,42	TOTAL GASTO PRONOSTICADO		917.865,53	TOTAL GASTO PRONOST.	275.225,34	TOTAL GASTO PRONOSTICADO	55.768,98

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 81

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2021**

MESES	AMORTIZACIONES			IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS			SEGURIDAD Y SALUD OCUPACIONAL	
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	VENTAS	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	GASTO PRONOST.
ENERO	2.671,91	0,07709%	2.673,97	10.491.234,79	0,12616%	13.236,06	301,53	301,53
FEBRERO	2.671,91	0,07709%	2.673,97	12.701.388,24	0,12616%	16.024,46	301,53	301,53
MARZO	2.671,91	0,07709%	2.673,97	11.190.650,43	0,12616%	14.118,47	301,53	301,53
ABRIL	2.671,91	0,07709%	2.673,97	12.715.376,55	0,12616%	16.042,11	301,53	301,53
MAYO	2.671,91	0,07709%	2.673,97	11.610.299,83	0,12616%	14.647,91	301,53	301,53
JUNIO	2.671,91	0,07709%	2.673,97	11.288.568,60	0,12616%	14.242,00	301,53	301,53
JULIO	2.671,91	0,07709%	2.673,97	10.840.942,59	0,12616%	13.677,26	301,53	301,53
AGOSTO	2.671,91	0,07709%	2.673,97	12.687.399,92	0,12616%	16.006,81	301,53	301,53
SEPTIEMBRE	2.671,91	0,07709%	2.673,97	11.302.556,95	0,12616%	14.259,65	301,54	301,54
OCTUBRE	2.671,92	0,07709%	2.673,98	10.994.814,07	0,12616%	13.871,39	301,54	301,54
NOVIEMBRE	2.671,92	0,07709%	2.673,98	11.260.592,03	0,12616%	14.206,71	301,54	301,54
DICIEMBRE	2.671,92	0,07709%	2.673,98	12.799.306,43	0,12616%	16.147,99	301,54	301,54
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			32.087,66	TOTAL GASTO PRONOSTICADO		176.480,81	TOTAL GASTO PRONOSTICADO	3.618,40

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 82

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO**AÑO 2021**

MESES	OTROS GASTOS VARIOS			SERVICIO CONSULTORIAS, SERVICIOS TÉCNICOS		PROVISIONES	
	VENTAS	%	GASTO PRONOST.	%	GASTO PRONOST.	%	GASTO PRONOST.
ENERO	10.491.234,79	0,54689%	57.375,60	0,05119%	5.370,00	0,05575%	5.848,85
FEBRERO	12.701.388,24	0,54689%	69.462,72	0,05119%	6.501,28	0,05575%	7.081,00
MARZO	11.190.650,43	0,54689%	61.200,64	0,05119%	5.728,00	0,05575%	6.238,77
ABRIL	12.715.376,55	0,54689%	69.539,22	0,05119%	6.508,44	0,05575%	7.088,80
MAYO	11.610.299,83	0,54689%	63.495,66	0,05119%	5.942,80	0,05575%	6.472,72
JUNIO	11.288.568,60	0,54689%	61.736,14	0,05119%	5.778,12	0,05575%	6.293,36
JULIO	10.840.942,59	0,54689%	59.288,12	0,05119%	5.549,00	0,05575%	6.043,81
AGOSTO	12.687.399,92	0,54689%	69.386,22	0,05119%	6.494,12	0,05575%	7.073,21
SEPTIEMBRE	11.302.556,95	0,54689%	61.812,64	0,05119%	5.785,28	0,05575%	6.301,16
OCTUBRE	10.994.814,07	0,54689%	60.129,62	0,05119%	5.627,76	0,05575%	6.129,59
NOVIEMBRE	11.260.592,03	0,54689%	61.583,14	0,05119%	5.763,80	0,05575%	6.277,76
DICIEMBRE	12.799.306,43	0,54689%	69.998,23	0,05119%	6.551,40	0,05575%	7.135,59
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			765.007,95	TOTAL GASTO PRONOSTICADO	71.599,96	TOTAL GASTO PRONOSTICADO	77.984,62

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
 Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
 Elaborado por: La autora

Tabla N° 83

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2021**

MESES	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES			APORTE PATRONAL			FONDOS DE RESERVA				
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.		
ENERO	66.762,02	2,07%	68.145,69	7.394,66	2,07%	7.547,92	3.449,60	2,07%	3.521,09		
FEBRERO	66.762,02	2,07%	68.145,69	7.394,66	2,07%	7.547,92	3.449,60	2,07%	3.521,09		
MARZO	66.762,02	2,07%	68.145,69	7.394,66	2,07%	7.547,92	3.449,60	2,07%	3.521,09		
ABRIL	66.762,02	2,07%	68.145,69	7.394,66	2,07%	7.547,92	3.449,60	2,07%	3.521,09		
MAYO	66.762,02	2,07%	68.145,69	7.394,66	2,07%	7.547,92	3.449,60	2,07%	3.521,09		
JUNIO	66.762,02	2,07%	68.145,69	7.394,66	2,07%	7.547,92	3.449,60	2,07%	3.521,09		
JULIO	66.762,03	2,07%	68.145,70	7.394,66	2,07%	7.547,92	3.449,60	2,07%	3.521,09		
AGOSTO	66.762,03	2,07%	68.145,70	7.394,66	2,07%	7.547,92	3.449,60	2,07%	3.521,09		
SEPTIEMBRE	66.762,03	2,07%	68.145,70	7.394,66	2,07%	7.547,92	3.449,60	2,07%	3.521,09		
OCTUBRE	66.762,03	2,07%	68.145,70	7.394,66	2,07%	7.547,92	3.449,60	2,07%	3.521,09		
NOVIEMBRE	66.762,03	2,07%	68.145,70	7.394,66	2,07%	7.547,92	3.449,60	2,07%	3.521,09		
DICIEMBRE	66.762,03	2,07%	68.145,70	7.394,67	2,07%	7.547,93	3.449,60	2,07%	3.521,09		
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			817.748,36	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			90.575,02	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			42.253,08

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 84

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2021**

MESES	IECE - SECAP			DÉCIMO TERCER SUELDO			DÉCIMO CUARTO SUELDO				
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.		
ENERO	663,53	2,07%	677,28	5.540,16	2,07%	5.654,98	2.549,84	2,07%	2.602,68		
FEBRERO	663,53	2,07%	677,28	5.540,16	2,07%	5.654,98	2.549,84	2,07%	2.602,68		
MARZO	663,53	2,07%	677,28	5.540,16	2,07%	5.654,98	2.549,84	2,07%	2.602,68		
ABRIL	663,53	2,07%	677,28	5.540,16	2,07%	5.654,98	2.549,84	2,07%	2.602,68		
MAYO	663,53	2,07%	677,28	5.540,16	2,07%	5.654,98	2.549,84	2,07%	2.602,68		
JUNIO	663,53	2,07%	677,28	5.540,16	2,07%	5.654,98	2.549,84	2,07%	2.602,68		
JULIO	663,53	2,07%	677,28	5.540,16	2,07%	5.654,98	2.549,84	2,07%	2.602,68		
AGOSTO	663,53	2,07%	677,28	5.540,16	2,07%	5.654,98	2.549,85	2,07%	2.602,70		
SEPTIEMBRE	663,53	2,07%	677,28	5.540,15	2,07%	5.654,97	2.549,85	2,07%	2.602,70		
OCTUBRE	663,53	2,07%	677,28	5.540,15	2,07%	5.654,97	2.549,85	2,07%	2.602,70		
NOVIEMBRE	663,53	2,07%	677,28	5.540,15	2,07%	5.654,97	2.549,85	2,07%	2.602,70		
DICIEMBRE	663,53	2,07%	677,28	5.540,15	2,07%	5.654,97	2.549,85	2,07%	2.602,70		
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			8.127,39	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			67.859,75	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			31.232,27

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 85

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2021**

MESES	VACACIONES			GASTOS DE GESTIÓN			SERVICIOS PÚBLICOS Y TELECOMUNICACIONES		MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	VENTAS	%	GASTO PRONOST	%	GASTO PRONOST	%	GASTO PRONOST
ENERO	1.138,34	2,07%	1.161,94	10.491.234,79	0,00002%	2,02	0,00334%	350,46	0,00166%	174,08
FEBRERO	1.138,34	2,07%	1.161,94	12.701.388,24	0,00002%	2,45	0,00334%	424,28	0,00166%	210,75
MARZO	1.138,34	2,07%	1.161,94	11.190.650,43	0,00002%	2,16	0,00334%	373,82	0,00166%	185,69
ABRIL	1.138,34	2,07%	1.161,94	12.715.376,55	0,00002%	2,45	0,00334%	424,75	0,00166%	210,98
MAYO	1.138,34	2,07%	1.161,94	11.610.299,83	0,00002%	2,24	0,00334%	387,84	0,00166%	192,65
JUNIO	1.138,34	2,07%	1.161,94	11.288.568,60	0,00002%	2,18	0,00334%	377,09	0,00166%	187,31
JULIO	1.138,34	2,07%	1.161,94	10.840.942,59	0,00002%	2,09	0,00334%	362,14	0,00166%	179,88
AGOSTO	1.138,34	2,07%	1.161,94	12.687.399,92	0,00002%	2,45	0,00334%	423,82	0,00166%	210,52
SEPTIEMBRE	1.138,34	2,07%	1.161,94	11.302.556,95	0,00002%	2,18	0,00334%	377,56	0,00166%	187,54
OCTUBRE	1.138,34	2,07%	1.161,94	10.994.814,07	0,00002%	2,12	0,00334%	367,28	0,00166%	182,44
NOVIEMBRE	1.138,34	2,07%	1.161,94	11.260.592,03	0,00002%	2,17	0,00334%	376,16	0,00166%	186,85
DICIEMBRE	1.138,35	2,07%	1.161,95	12.799.306,43	0,00002%	2,47	0,00334%	427,56	0,00166%	212,38
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			13.943,25	TOTAL GASTO PRONOST.		26,97	TOTAL GASTO PRONOST.	4.672,74	TOTAL GASTO PRONOST.	2.321,07

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 86

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2021**

MESES	SUMINISTROS Y MATERIALES			IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		OTROS GASTOS VARIOS		SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	
	VENTAS	%	GASTO PRONOST	%	GASTO PRONOST.	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	GASTO PRONOST.
ENERO	10.491.234,79	0,00031%	32,54	0,00002%	1,77	0,00404%	423,42	263,57	263,57
FEBRERO	12.701.388,24	0,00031%	39,39	0,00002%	2,14	0,00404%	512,62	263,57	263,57
MARZO	11.190.650,43	0,00031%	34,71	0,00002%	1,89	0,00404%	451,65	263,57	263,57
ABRIL	12.715.376,55	0,00031%	39,44	0,00002%	2,14	0,00404%	513,19	263,57	263,57
MAYO	11.610.299,83	0,00031%	36,01	0,00002%	1,96	0,00404%	468,59	263,57	263,57
JUNIO	11.288.568,60	0,00031%	35,01	0,00002%	1,90	0,00404%	455,60	263,57	263,57
JULIO	10.840.942,59	0,00031%	33,62	0,00002%	1,83	0,00404%	437,53	263,57	263,57
AGOSTO	12.687.399,92	0,00031%	39,35	0,00002%	2,14	0,00404%	512,06	263,57	263,57
SEPTIEMBRE	11.302.556,95	0,00031%	35,05	0,00002%	1,91	0,00404%	456,17	263,57	263,57
OCTUBRE	10.994.814,07	0,00031%	34,10	0,00002%	1,85	0,00404%	443,74	263,57	263,57
NOVIEMBRE	11.260.592,03	0,00031%	34,92	0,00002%	1,90	0,00404%	454,47	263,57	263,57
DICIEMBRE	12.799.306,43	0,00031%	39,70	0,00002%	2,16	0,00404%	516,57	263,56	263,56
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			433,85	TOTAL GASTO PRONOST.	23,60	TOTAL GASTO PRONOST.	5.645,61	TOTAL GASTO PRONOST.	3.162,83

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 87

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO**AÑO 2021**

MESES	INTERESES		CARGOS BANCARIOS		TRASLADO DE VALORES		GASTOS NO DEDUCIBLES		
	RUBRO	GASTO PRONOST.	RUBRO	GASTO PRONOST.	RUBRO	GASTO PRONOST.	VENTAS	%	GASTO PRONOST.
ENERO	793,94	793,94	1.321,69	1.321,69	5.178,83	5.178,83	10.491.234,79	0,24783%	26.000,22
FEBRERO	793,94	793,94	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	12.701.388,24	0,24783%	31.477,60
MARZO	793,94	793,94	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	11.190.650,43	0,24783%	27.733,56
ABRIL	793,94	793,94	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	12.715.376,55	0,24783%	31.512,26
MAYO	793,93	793,93	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	11.610.299,83	0,24783%	28.773,57
JUNIO	793,93	793,93	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	11.288.568,60	0,24783%	27.976,23
JULIO	793,93	793,93	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	10.840.942,59	0,24783%	26.866,89
AGOSTO	793,93	793,93	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	12.687.399,92	0,24783%	31.442,93
SEPTIEMBRE	793,93	793,93	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	11.302.556,95	0,24783%	28.010,90
OCTUBRE	793,93	793,93	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	10.994.814,07	0,24783%	27.248,23
NOVIEMBRE	793,93	793,93	1.321,68	1.321,68	5.178,84	5.178,84	11.260.592,03	0,24783%	27.906,90
DICIEMBRE	793,93	793,93	1.321,68	1.321,68	5.178,84	5.178,84	12.799.306,43	0,24783%	31.720,26
TOTAL GASTO PRONOST.		9.527,20	TOTAL GASTO PRONOSTICAD	15.860,26	TOTAL GASTO PRONOSTICADO	62.146,07	TOTAL GASTO PRONOSTICADO		346.669,56

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
 Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
 Elaborado por: La autora

Tabla N° 88

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC:** 0791740150001**Matriz Dirección:** Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje**PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2022**

MESES	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES			APORTE PATRONAL			FONDOS DE RESERVA				
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.		
ENERO	184.202,31	2,07%	188.019,98	20.465,40	2,07%	20.889,56	9.805,00	2,07%	10.008,22		
FEBRERO	184.202,31	2,07%	188.019,98	20.465,40	2,07%	20.889,56	9.805,00	2,07%	10.008,22		
MARZO	184.202,31	2,07%	188.019,98	20.465,40	2,07%	20.889,56	9.805,00	2,07%	10.008,22		
ABRIL	184.202,31	2,07%	188.019,98	20.465,40	2,07%	20.889,56	9.805,00	2,07%	10.008,22		
MAYO	184.202,31	2,07%	188.019,98	20.465,40	2,07%	20.889,56	9.805,00	2,07%	10.008,22		
JUNIO	184.202,31	2,07%	188.019,98	20.465,40	2,07%	20.889,56	9.805,00	2,07%	10.008,22		
JULIO	184.202,31	2,07%	188.019,98	20.465,40	2,07%	20.889,56	9.805,00	2,07%	10.008,22		
AGOSTO	184.202,31	2,07%	188.019,98	20.465,40	2,07%	20.889,56	9.805,00	2,07%	10.008,22		
SEPTIEMBRE	184.202,30	2,07%	188.019,97	20.465,40	2,07%	20.889,56	9.805,00	2,07%	10.008,22		
OCTUBRE	184.202,30	2,07%	188.019,97	20.465,42	2,07%	20.889,57	9.805,00	2,07%	10.008,22		
NOVIEMBRE	184.202,30	2,07%	188.019,97	20.465,42	2,07%	20.889,57	9.805,00	2,07%	10.008,22		
DICIEMBRE	184.202,30	2,07%	188.019,97	20.465,42	2,07%	20.889,57	9.805,02	2,07%	10.008,23		
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			2.256.239,71	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			250.674,73	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			120.098,61

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 89

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2022**

MESES	IECE - SECAP			DÉCIMO TERCER SUELDO			DÉCIMO CUARTO SUELDO				
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.		
ENERO	1.835,48	2,07%	1.873,52	15.583,44	2,07%	15.906,42	9.691,83	2,07%	9.892,69		
FEBRERO	1.835,48	2,07%	1.873,52	15.583,44	2,07%	15.906,42	9.691,83	2,07%	9.892,69		
MARZO	1.835,48	2,07%	1.873,52	15.583,44	2,07%	15.906,42	9.691,83	2,07%	9.892,69		
ABRIL	1.835,48	2,07%	1.873,52	15.583,44	2,07%	15.906,42	9.691,83	2,07%	9.892,69		
MAYO	1.835,48	2,07%	1.873,52	15.583,44	2,07%	15.906,42	9.691,83	2,07%	9.892,69		
JUNIO	1.835,48	2,07%	1.873,52	15.583,44	2,07%	15.906,42	9.691,83	2,07%	9.892,69		
JULIO	1.835,48	2,07%	1.873,52	15.583,44	2,07%	15.906,42	9.691,83	2,07%	9.892,69		
AGOSTO	1.835,48	2,07%	1.873,52	15.583,44	2,07%	15.906,42	9.691,82	2,07%	9.892,68		
SEPTIEMBRE	1.835,46	2,07%	1.873,50	15.583,44	2,07%	15.906,42	9.691,82	2,07%	9.892,68		
OCTUBRE	1.835,46	2,07%	1.873,50	15.583,44	2,07%	15.906,42	9.691,82	2,07%	9.892,68		
NOVIEMBRE	1.835,46	2,07%	1.873,50	15.583,44	2,07%	15.906,42	9.691,82	2,07%	9.892,68		
DICIEMBRE	1.835,46	2,07%	1.873,50	15.583,43	2,07%	15.906,41	9.691,82	2,07%	9.892,68		
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			22.482,15	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			190.876,99	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			118.712,26

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 90

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO

AÑO 2022

MESES	VACACIONES			SEGURO SALUD TIEMPO PARCIAL			BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO				
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.		
ENERO	5.017,34	2,07%	5.121,32	13,57	2,07%	13,86	0,43	2,07%	0,44		
FEBRERO	5.017,34	2,07%	5.121,32	13,57	2,07%	13,86	0,43	2,07%	0,44		
MARZO	5.017,34	2,07%	5.121,32	13,57	2,07%	13,86	0,43	2,07%	0,44		
ABRIL	5.017,34	2,07%	5.121,32	13,57	2,07%	13,86	0,43	2,07%	0,44		
MAYO	5.017,34	2,07%	5.121,32	13,57	2,07%	13,86	0,43	2,07%	0,44		
JUNIO	5.017,34	2,07%	5.121,32	13,57	2,07%	13,86	0,43	2,07%	0,44		
JULIO	5.017,34	2,07%	5.121,32	13,57	2,07%	13,86	0,43	2,07%	0,44		
AGOSTO	5.017,34	2,07%	5.121,32	13,57	2,07%	13,86	0,43	2,07%	0,44		
SEPTIEMBRE	5.017,33	2,07%	5.121,31	13,56	2,07%	13,84	0,43	2,07%	0,44		
OCTUBRE	5.017,33	2,07%	5.121,31	13,56	2,07%	13,84	0,43	2,07%	0,44		
NOVIEMBRE	5.017,33	2,07%	5.121,31	13,56	2,07%	13,84	0,43	2,07%	0,44		
DICIEMBRE	5.017,33	2,07%	5.121,31	13,56	2,07%	13,84	0,43	2,07%	0,44		
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			61.455,85	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			166,22	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			5,23

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
 Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
 Elaborado por: La autora

Tabla N° 91

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2022**

MESES	OTRAS REMUNERACIONES NO GRAVADAS			GASTOS DE VIAJE Y MOVILIDAD			GASTOS DE GESTIÓN	
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	VENTAS	%	GASTO PRONOST.	%	GASTO PRONOST.
ENERO	1.942,82	2,07%	1.983,07	14.215.631,84	0,10549%	14.996,42	0,04675%	6.646,10
FEBRERO	1.942,82	2,07%	1.983,07	17.210.391,59	0,10549%	18.155,67	0,04675%	8.046,21
MARZO	1.942,82	2,07%	1.983,07	15.163.340,62	0,10549%	15.996,19	0,04675%	7.089,17
ABRIL	1.942,82	2,07%	1.983,07	17.229.345,78	0,10549%	18.175,67	0,04675%	8.055,07
MAYO	1.942,82	2,07%	1.983,07	15.731.965,90	0,10549%	16.596,04	0,04675%	7.355,02
JUNIO	1.942,82	2,07%	1.983,07	15.296.019,81	0,10549%	16.136,15	0,04675%	7.151,20
JULIO	1.942,81	2,07%	1.983,08	14.689.486,20	0,10549%	15.496,30	0,04675%	6.867,64
AGOSTO	1.942,81	2,07%	1.983,08	17.191.437,41	0,10549%	18.135,68	0,04675%	8.037,35
SEPTIEMBRE	1.942,81	2,07%	1.983,08	15.314.974,04	0,10549%	16.156,15	0,04675%	7.160,06
OCTUBRE	1.942,81	2,07%	1.983,08	14.897.982,18	0,10549%	15.716,25	0,04675%	6.965,11
NOVIEMBRE	1.942,81	2,07%	1.983,08	15.258.111,53	0,10549%	16.096,16	0,04675%	7.133,48
DICIEMBRE	1.942,81	2,07%	1.983,08	17.343.070,83	0,10549%	18.295,64	0,04675%	8.108,24
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			23.796,94	TOTAL GASTO PRONOSTICADO		199.952,32	TOTAL GASTO PRONOSTICADO	88.614,66
Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285 Elaborado por: La autora								

Tabla N° 92

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2022**

MESES	HONORARIOS PROFESIONALES			ARRENDAMIENTOS		SERVICIOS PÚBLICOS Y TELECOMUNICACIONES			MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
	RUBRO	%	GASTO PRONOST	RUBRO	GASTO PRONOST	VENTAS	%	GASTO PRONOST	%	GASTO PRONOST.
ENERO	4.092,45	2,07%	4.177,27	41.073,43	41.073,43	14.215.631,84	0,37971%	53.978,72	0,29119%	41.394,41
FEBRERO	4.092,45	2,07%	4.177,27	41.073,43	41.073,43	17.210.391,59	0,37971%	65.350,24	0,29119%	50.114,83
MARZO	4.092,46	2,07%	4.177,28	41.073,43	41.073,43	15.163.340,62	0,37971%	57.577,30	0,29119%	44.154,04
ABRIL	4.092,46	2,07%	4.177,28	41.073,43	41.073,43	17.229.345,78	0,37971%	65.422,21	0,29119%	50.170,02
MAYO	4.092,46	2,07%	4.177,28	41.073,43	41.073,43	15.731.965,90	0,37971%	59.736,45	0,29119%	45.809,81
JUNIO	4.092,46	2,07%	4.177,28	41.073,43	41.073,43	15.296.019,81	0,37971%	58.081,10	0,29119%	44.540,38
JULIO	4.092,46	2,07%	4.177,28	41.073,43	41.073,43	14.689.486,20	0,37971%	55.778,01	0,29119%	42.774,22
AGOSTO	4.092,46	2,07%	4.177,28	41.073,43	41.073,43	17.191.437,41	0,37971%	65.278,26	0,29119%	50.059,64
SEPTIEMBRE	4.092,46	2,07%	4.177,28	41.073,44	41.073,44	15.314.974,04	0,37971%	58.153,07	0,29119%	44.595,58
OCTUBRE	4.092,46	2,07%	4.177,28	41.073,44	41.073,44	14.897.982,18	0,37971%	56.569,70	0,29119%	43.381,34
NOVIEMBRE	4.092,46	2,07%	4.177,28	41.073,44	41.073,44	15.258.111,53	0,37971%	57.937,16	0,29119%	44.430,00
DICIEMBRE	4.092,46	2,07%	4.177,28	41.073,44	41.073,44	17.343.070,83	0,37971%	65.854,04	0,29119%	50.501,18
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			50.127,36	TOTAL GASTO PRONOST.	492.881,20	TOTAL GASTO PRONOST.		719.716,25	TOTAL GASTO PRONOST.	551.925,44

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 93

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2022**

MESES	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD		SUMINISTROS Y MATERIALES			SERVICIOS RECIBIDOS		SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	
	RUBRO	GASTO PRONOST.	VENTAS	%	GASTO PRONOST.	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	GASTO PRONOST.
ENERO	10.346,20	10.346,20	14.215.631,84	0,65617%	93.278,14	0,19675%	27.969,79	4.647,42	4.647,42
FEBRERO	10.346,20	10.346,20	17.210.391,59	0,65617%	112.928,74	0,19675%	33.862,10	4.647,42	4.647,42
MARZO	10.346,20	10.346,20	15.163.340,62	0,65617%	99.496,68	0,19675%	29.834,45	4.647,42	4.647,42
ABRIL	10.346,20	10.346,20	17.229.345,78	0,65617%	113.053,11	0,19675%	33.899,39	4.647,42	4.647,42
MAYO	10.346,20	10.346,20	15.731.965,90	0,65617%	103.227,81	0,19675%	30.953,24	4.647,42	4.647,42
JUNIO	10.346,20	10.346,20	15.296.019,81	0,65617%	100.367,28	0,19675%	30.095,50	4.647,42	4.647,42
JULIO	10.346,20	10.346,20	14.689.486,20	0,65617%	96.387,41	0,19675%	28.902,12	4.647,41	4.647,41
AGOSTO	10.346,20	10.346,20	17.191.437,41	0,65617%	112.804,37	0,19675%	33.824,80	4.647,41	4.647,41
SEPTIEMBRE	10.346,20	10.346,20	15.314.974,04	0,65617%	100.491,65	0,19675%	30.132,79	4.647,41	4.647,41
OCTUBRE	10.346,20	10.346,20	14.897.982,18	0,65617%	97.755,49	0,19675%	29.312,34	4.647,41	4.647,41
NOVIEMBRE	10.346,21	10.346,21	15.258.111,53	0,65617%	100.118,54	0,19675%	30.020,91	4.647,41	4.647,41
DICIEMBRE	10.346,21	10.346,21	17.343.070,83	0,65617%	113.799,33	0,19675%	34.123,15	4.647,41	4.647,41
TOTAL GASTO PRONOST.		124.154,42	TOTAL GASTO PRONOSTICADO		1.243.708,55	TOTAL GASTO PRONOST.	372.930,57	TOTAL GASTO PRONOSTICADO	55.768,98

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
 Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
 Elaborado por: La autora

Tabla N° 94

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2022**

MESES	AMORTIZACIONES			IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS			SEGURIDAD Y SALUD OCUPACIONAL	
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	VENTAS	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	GASTO PRONOST.
ENERO	2.673,97	0,07709%	2.676,03	14.215.631,84	0,12616%	17.934,87	301,53	301,53
FEBRERO	2.673,97	0,07709%	2.676,03	17.210.391,59	0,12616%	21.713,15	301,53	301,53
MARZO	2.673,97	0,07709%	2.676,03	15.163.340,62	0,12616%	19.130,53	301,53	301,53
ABRIL	2.673,97	0,07709%	2.676,03	17.229.345,78	0,12616%	21.737,07	301,53	301,53
MAYO	2.673,97	0,07709%	2.676,03	15.731.965,90	0,12616%	19.847,93	301,53	301,53
JUNIO	2.673,97	0,07709%	2.676,03	15.296.019,81	0,12616%	19.297,92	301,53	301,53
JULIO	2.673,97	0,07709%	2.676,03	14.689.486,20	0,12616%	18.532,70	301,53	301,53
AGOSTO	2.673,97	0,07709%	2.676,03	17.191.437,41	0,12616%	21.689,24	301,53	301,53
SEPTIEMBRE	2.673,97	0,07709%	2.676,03	15.314.974,04	0,12616%	19.321,84	301,54	301,54
OCTUBRE	2.673,98	0,07709%	2.676,04	14.897.982,18	0,12616%	18.795,75	301,54	301,54
NOVIEMBRE	2.673,98	0,07709%	2.676,04	15.258.111,53	0,12616%	19.250,10	301,54	301,54
DICIEMBRE	2.673,98	0,07709%	2.676,04	17.343.070,83	0,12616%	21.880,55	301,54	301,54
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			32.112,40	TOTAL GASTO PRONOSTICADO		239.131,65	TOTAL GASTO PRONOSTICADO	3.618,40

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 95

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO**AÑO 2022**

MESES	OTROS GASTOS VARIOS			SERVICIO CONSULTORIAS, SERVICIOS TÉCNICOS		PROVISIONES	
	VENTAS	%	GASTO PRONOST.	%	GASTO PRONOST.	%	GASTO PRONOST.
ENERO	14.215.631,84	0,54689%	77.743,98	0,05119%	7.276,35	0,05575%	7.925,19
FEBRERO	17.210.391,59	0,54689%	94.122,05	0,05119%	8.809,23	0,05575%	9.594,77
MARZO	15.163.340,62	0,54689%	82.926,91	0,05119%	7.761,44	0,05575%	8.453,54
ABRIL	17.229.345,78	0,54689%	94.225,70	0,05119%	8.818,94	0,05575%	9.605,33
MAYO	15.731.965,90	0,54689%	86.036,67	0,05119%	8.052,49	0,05575%	8.770,55
JUNIO	15.296.019,81	0,54689%	83.652,52	0,05119%	7.829,35	0,05575%	8.527,51
JULIO	14.689.486,20	0,54689%	80.335,45	0,05119%	7.518,89	0,05575%	8.189,37
AGOSTO	17.191.437,41	0,54689%	94.018,39	0,05119%	8.799,53	0,05575%	9.584,20
SEPTIEMBRE	15.314.974,04	0,54689%	83.756,18	0,05119%	7.839,05	0,05575%	8.538,07
OCTUBRE	14.897.982,18	0,54689%	81.475,69	0,05119%	7.625,61	0,05575%	8.305,60
NOVIEMBRE	15.258.111,53	0,54689%	83.445,21	0,05119%	7.809,95	0,05575%	8.506,37
DICIEMBRE	17.343.070,83	0,54689%	94.847,66	0,05119%	8.877,15	0,05575%	9.668,73
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			1.036.586,40	TOTAL GASTO PRONOSTICADO	97.018,00	TOTAL GASTO PRONOSTICADO	105.669,23

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
 Elaborado por: La autora

Tabla N° 96

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2022**

MESES	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES			APORTE PATRONAL			FONDOS DE RESERVA				
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.		
ENERO	68.145,69	2,07%	69.558,04	7.547,92	2,07%	7.704,35	3.521,09	2,07%	3.594,07		
FEBRERO	68.145,69	2,07%	69.558,04	7.547,92	2,07%	7.704,35	3.521,09	2,07%	3.594,07		
MARZO	68.145,69	2,07%	69.558,04	7.547,92	2,07%	7.704,35	3.521,09	2,07%	3.594,07		
ABRIL	68.145,69	2,07%	69.558,04	7.547,92	2,07%	7.704,35	3.521,09	2,07%	3.594,07		
MAYO	68.145,69	2,07%	69.558,04	7.547,92	2,07%	7.704,35	3.521,09	2,07%	3.594,07		
JUNIO	68.145,69	2,07%	69.558,04	7.547,92	2,07%	7.704,35	3.521,09	2,07%	3.594,07		
JULIO	68.145,70	2,07%	69.558,05	7.547,92	2,07%	7.704,35	3.521,09	2,07%	3.594,07		
AGOSTO	68.145,70	2,07%	69.558,05	7.547,92	2,07%	7.704,35	3.521,09	2,07%	3.594,07		
SEPTIEMBRE	68.145,70	2,07%	69.558,05	7.547,92	2,07%	7.704,35	3.521,09	2,07%	3.594,07		
OCTUBRE	68.145,70	2,07%	69.558,05	7.547,92	2,07%	7.704,35	3.521,09	2,07%	3.594,07		
NOVIEMBRE	68.145,70	2,07%	69.558,05	7.547,92	2,07%	7.704,35	3.521,09	2,07%	3.594,07		
DICIEMBRE	68.145,70	2,07%	69.558,05	7.547,93	2,07%	7.704,36	3.521,09	2,07%	3.594,07		
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			834.696,51	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			92.452,22	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			43.128,79

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 97

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2022**

MESES	IECE - SECAP			DÉCIMO TERCER SUELDO			DÉCIMO CUARTO SUELDO				
	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	%	GASTO PRONOST.		
ENERO	677,28	2,07%	691,32	5.654,98	2,07%	5.772,18	2.602,68	2,07%	2.656,63		
FEBRERO	677,28	2,07%	691,32	5.654,98	2,07%	5.772,18	2.602,68	2,07%	2.656,63		
MARZO	677,28	2,07%	691,32	5.654,98	2,07%	5.772,18	2.602,68	2,07%	2.656,63		
ABRIL	677,28	2,07%	691,32	5.654,98	2,07%	5.772,18	2.602,68	2,07%	2.656,63		
MAYO	677,28	2,07%	691,32	5.654,98	2,07%	5.772,18	2.602,68	2,07%	2.656,63		
JUNIO	677,28	2,07%	691,32	5.654,98	2,07%	5.772,18	2.602,68	2,07%	2.656,63		
JULIO	677,28	2,07%	691,32	5.654,98	2,07%	5.772,18	2.602,68	2,07%	2.656,63		
AGOSTO	677,28	2,07%	691,32	5.654,98	2,07%	5.772,18	2.602,70	2,07%	2.656,64		
SEPTIEMBRE	677,28	2,07%	691,32	5.654,97	2,07%	5.772,17	2.602,70	2,07%	2.656,64		
OCTUBRE	677,28	2,07%	691,32	5.654,97	2,07%	5.772,17	2.602,70	2,07%	2.656,64		
NOVIEMBRE	677,28	2,07%	691,32	5.654,97	2,07%	5.772,17	2.602,70	2,07%	2.656,64		
DICIEMBRE	677,28	2,07%	691,32	5.654,97	2,07%	5.772,17	2.602,70	2,07%	2.656,64		
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			8.295,83	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			69.266,17	TOTAL GASTO PRONOSTICADO			31.879,57

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 98

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2022**

MESES	VACACIONES			GASTOS DE GESTIÓN			SERVICIOS PÚBLICOS Y TELECOMUNICACIONES		MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		
	RUBRO	%	GASTO PRONOST	VENTAS	%	GASTO PRONOST	%	GASTO PRONOST	%	GASTO PRONOST	
ENERO	1.161,94	2,07%	1.186,02	14.215.631,84	0,00002%	2,74	0,00334%	474,87	0,00166%	235,88	
FEBRERO	1.161,94	2,07%	1.186,02	17.210.391,59	0,00002%	3,32	0,00334%	574,91	0,00166%	285,57	
MARZO	1.161,94	2,07%	1.186,02	15.163.340,62	0,00002%	2,92	0,00334%	506,53	0,00166%	251,60	
ABRIL	1.161,94	2,07%	1.186,02	17.229.345,78	0,00002%	3,32	0,00334%	575,54	0,00166%	285,88	
MAYO	1.161,94	2,07%	1.186,02	15.731.965,90	0,00002%	3,03	0,00334%	525,52	0,00166%	261,04	
JUNIO	1.161,94	2,07%	1.186,02	15.296.019,81	0,00002%	2,95	0,00334%	510,96	0,00166%	253,81	
JULIO	1.161,94	2,07%	1.186,02	14.689.486,20	0,00002%	2,83	0,00334%	490,70	0,00166%	243,74	
AGOSTO	1.161,94	2,07%	1.186,02	17.191.437,41	0,00002%	3,31	0,00334%	574,27	0,00166%	285,26	
SEPTIEMBRE	1.161,94	2,07%	1.186,02	15.314.974,04	0,00002%	2,95	0,00334%	511,59	0,00166%	254,12	
OCTUBRE	1.161,94	2,07%	1.186,02	14.897.982,18	0,00002%	2,87	0,00334%	497,66	0,00166%	247,20	
NOVIEMBRE	1.161,94	2,07%	1.186,02	15.258.111,53	0,00002%	2,94	0,00334%	509,69	0,00166%	253,18	
DICIEMBRE	1.161,95	2,07%	1.186,03	17.343.070,83	0,00002%	3,34	0,00334%	579,34	0,00166%	287,77	
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			14.232,23	TOTAL GASTO PRONOS.			36,54	TOTAL GASTO PRONOS.	6.331,57	TOTAL GASTO PRONOST.	3.145,05

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
 Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
 Elaborado por: La autora

Tabla N° 99

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO****AÑO 2022**

MESES	SUMINISTROS Y MATERIALES			IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		OTROS GASTOS VARIOS		SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	
	VENTAS	%	GASTO PRONOST	%	GASTO PRONOST.	%	GASTO PRONOST.	RUBRO	GASTO PRONOST.
ENERO	14.215.631,84	0,00031%	44,09	0,00002%	2,40	0,00404%	573,74	263,57	263,57
FEBRERO	17.210.391,59	0,00031%	53,38	0,00002%	2,90	0,00404%	694,60	263,57	263,57
MARZO	15.163.340,62	0,00031%	47,03	0,00002%	2,56	0,00404%	611,98	263,57	263,57
ABRIL	17.229.345,78	0,00031%	53,44	0,00002%	2,91	0,00404%	695,37	263,57	263,57
MAYO	15.731.965,90	0,00031%	48,79	0,00002%	2,65	0,00404%	634,93	263,57	263,57
JUNIO	15.296.019,81	0,00031%	47,44	0,00002%	2,58	0,00404%	617,34	263,57	263,57
JULIO	14.689.486,20	0,00031%	45,56	0,00002%	2,48	0,00404%	592,86	263,57	263,57
AGOSTO	17.191.437,41	0,00031%	53,32	0,00002%	2,90	0,00404%	693,84	263,57	263,57
SEPTIEMBRE	15.314.974,04	0,00031%	47,50	0,00002%	2,58	0,00404%	618,10	263,57	263,57
OCTUBRE	14.897.982,18	0,00031%	46,21	0,00002%	2,51	0,00404%	601,27	263,57	263,57
NOVIEMBRE	15.258.111,53	0,00031%	47,32	0,00002%	2,57	0,00404%	615,81	263,57	263,57
DICIEMBRE	17.343.070,83	0,00031%	53,79	0,00002%	2,93	0,00404%	699,96	263,56	263,56
TOTAL GASTO PRONOSTICADO			587,86	TOTAL GASTO PRONOST.	31,97	TOTAL GASTO PRONOST.	7.649,81	TOTAL GASTO PRONOST.	3.162,83

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
Elaborado por: La autora

Tabla N° 100

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO

AÑO 2022

MESES	CARGOS BANCARIOS		TRASLADO DE VALORES		GASTOS NO DEDUCIBLES		
	RUBRO	GASTO PRONOST.	RUBRO	GASTO PRONOST.	VENTAS	%	GASTO PRONOST.
ENERO	1.321,69	1.321,69	5.178,83	5.178,83	14.215.631,84	0,24783%	35.230,32
FEBRERO	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	17.210.391,59	0,24783%	42.652,17
MARZO	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	15.163.340,62	0,24783%	37.579,00
ABRIL	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	17.229.345,78	0,24783%	42.699,14
MAYO	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	15.731.965,90	0,24783%	38.988,22
JUNIO	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	15.296.019,81	0,24783%	37.907,82
JULIO	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	14.689.486,20	0,24783%	36.404,66
AGOSTO	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	17.191.437,41	0,24783%	42.605,19
SEPTIEMBRE	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	15.314.974,04	0,24783%	37.954,79
OCTUBRE	1.321,69	1.321,69	5.178,84	5.178,84	14.897.982,18	0,24783%	36.921,37
NOVIEMBRE	1.321,68	1.321,68	5.178,84	5.178,84	15.258.111,53	0,24783%	37.813,87
DICIEMBRE	1.321,68	1.321,68	5.178,84	5.178,84	17.343.070,83	0,24783%	42.980,99
TOTAL GASTO PRONOSTICADO		15.860,26	TOTAL GASTO PRONOSTICADO	62.146,07	TOTAL GASTO PRONOSTICADO		469.737,54

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Farmamia Cía Ltda
 Anexo 3.1 Porcentaje de incremento de gastos Pág. 283 - 285
 Elaborado por: La autora

Tabla N° 101

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC:** 0791740150001**Matriz Dirección:** Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje**PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO PROYECTADO****AÑO 2018 – 2022**

RUBRO	COSTOS Y GASTOS	COSTOS Y GASTOS	COSTOS Y GASTOS	COSTOS Y GASTOS	COSTOS Y GASTOS
	2018	2019	2020	2021	2022
COSTO DE VENTAS					
Compras	44.633.906,59	60.407.851,06	81.756.421,26	110.649.730,13	149.754.142,72
TOTAL COSTO DE VENTAS	44.633.906,59	60.407.851,06	81.756.421,26	110.649.730,13	149.754.142,72
GASTOS COMERCIAL					
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	2.078.497,80	2.121.575,48	2.165.545,95	2.210.427,73	2.256.239,71
Aporte Patronal	230.927,09	235.713,15	240.598,39	245.584,89	250.674,73
Fondos de Reserva	110.637,49	112.930,50	115.271,03	117.660,06	120.098,61
IECE – SECAP	20.711,05	21.140,30	21.578,44	22.025,66	22.482,15
Décimo Tercer sueldo	175.840,10	179.484,45	183.204,34	187.001,32	190.876,99
Décimo Cuarto sueldo	109.360,36	111.626,89	113.940,40	116.301,86	118.712,26
Vacaciones	56.614,49	57.787,84	58.985,52	60.208,02	61.455,85
Seguro Salud Tiempo parcial	153,12	156,30	159,54	162,84	166,22
Bonificación por desahucio	4,82	4,92	5,02	5,12	5,23
Otras Remuneraciones no gravadas	21.922,27	22.376,62	22.840,38	23.313,76	23.796,94
Gastos de viaje y movilidad	59.315,50	80.372,55	108.904,87	147.566,20	199.952,32

Fuente: Tabla N° 30 – 100 Programa de Salidas de Efectivo
Elaborado por: La autora

Tabla N° 101.1

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO PROYECTADO**AÑO 2018 – 2022**

RUBRO	COSTOS Y GASTOS	COSTOS Y GASTOS	COSTOS Y GASTOS	COSTOS Y GASTOS	COSTOS Y GASTOS
	2018	2019	2020	2021	2022
Gastos de gestión	26.287,38	35.619,42	48.264,35	65.398,23	88.614,66
Honorarios profesionales	46.178,43	47.135,49	48.112,39	49.109,54	50.127,36
Arrendamientos	492.881,20	492.881,20	492.881,20	492.881,20	492.881,20
Servicios públicos y telecomunicaciones	213.502,55	289.296,13	391.996,50	531.155,58	719.716,25
Mantenimiento y reparaciones	163.727,70	221.851,17	300.608,53	407.324,80	551.925,44
Propaganda y publicidad	124.154,42	124.154,42	124.154,42	124.154,42	124.154,42
Suministros y materiales	368.943,93	499.919,34	677.391,12	917.865,53	1.243.708,55
Seguros y reaseguros (Primas y Cesiones)	55.768,98	55.768,98	55.768,98	55.768,98	55.768,98
Servicios recibidos	110.629,19	149.902,65	203.118,21	275.225,34	372.930,57
Depreciación de Activos fijos	216.628,68	267.149,55	317.771,46	368.494,61	419.319,21
Amortizaciones	32.013,57	32.038,25	32.062,95	32.087,66	32.112,40
Impuestos, Contribuciones y otros	70.937,98	96.121,02	130.244,06	176.480,81	239.131,65
Provisiones	31.346,59	42.474,65	57.553,19	77.984,62	105.669,23
Otros gastos varios	307.501,52	416.664,81	564.581,16	765.007,95	1.036.586,40

Fuente: Tabla N° 30 – 100 Programa de Salidas de Efectivo
Elaborado por: La autora

Tabla N° 101.2

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO PROYECTADO**AÑO 2018 – 2022**

RUBRO	COSTOS Y GASTOS	COSTOS Y GASTOS	COSTOS Y GASTOS	COSTOS Y GASTOS	COSTOS Y GASTOS
	2018	2019	2020	2021	2022
Seguridad y Salud ocupacional	3.618,40	3.618,40	3.618,40	3.618,40	3.618,40
Servicio Consultorias, Servicio Técnicos	28.780,22	38.997,22	52.841,26	71.599,96	97.018,00
TOTAL GASTOS COMERCIAL	5.156.884,83	5.756.761,69	6.532.002,06	7.544.415,09	8.877.743,73
GASTOS ADMINISTRATIVOS					
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	768.940,84	784.877,44	801.144,33	817.748,36	834.696,51
Aporte Patronal	85.169,03	86.934,19	88.735,93	90.575,02	92.452,22
Fondos de Reserva	39.731,20	40.554,64	41.395,15	42.253,08	43.128,79
IECE – SECAP	7.642,31	7.800,70	7.962,37	8.127,39	8.295,83
Décimo Tercer sueldo	63.809,53	65.132,00	66.481,89	67.859,75	69.266,17
Décimo Cuarto sueldo	29.368,17	29.976,83	30.598,11	31.232,27	31.879,57
Vacaciones	13.111,04	13.382,77	13.660,14	13.943,25	14.232,23
Gastos de gestión	10,84	14,69	19,90	26,97	36,54
Servicios públicos y telecomunicaciones	1.878,25	2.545,03	3.448,51	4.672,74	6.331,57
Mantenimiento y reparaciones	932,97	1.264,18	1.712,96	2.321,07	3.145,05

Fuente: Tabla N° 30 – 100 Programa de Salidas de Efectivo
Elaborado por: La autora

Tabla N° 101.3

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO PROYECTADO**AÑO 2018 – 2022**

RUBRO	COSTOS Y GASTOS	COSTOS Y GASTOS	COSTOS Y GASTOS	COSTOS Y GASTOS	COSTOS Y GASTOS
	2018	2019	2020	2021	2022
Suministros y materiales	174,39	236,30	320,18	433,85	587,86
Seguros y reaseguros (Primas y Cesiones)	3.162,83	3.162,83	3.162,83	3.162,83	3.162,83
Impuestos, Contribuciones y otros	9,49	12,85	17,41	23,60	31,97
Otros gastos varios	2.269,30	3.074,90	4.166,50	5.645,61	7.649,81
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	1.016.210,17	1.038.969,35	1.062.826,23	1.088.025,78	1.114.896,96
GASTOS FINANCIEROS					
Intereses	22.230,11	19.054,38	12.702,92	9.527,20	0,00
Cargos Bancarios	15.860,26	15.860,26	15.860,26	15.860,26	15.860,26
Traslado de Valores	62.146,07	62.146,07	62.146,07	62.146,07	62.146,07
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	100.236,44	97.060,71	90.709,25	87.533,53	78.006,33
GASTOS NO DEDUCIBLES					
Gastos no deducibles	139.346,81	188.815,04	255.844,54	346.669,56	469.737,54
TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES	139.346,81	188.815,04	255.844,54	346.669,56	469.737,54
TOTAL COSTOS Y GASTOS	51.046.584,83	67.489.457,85	89.697.803,33	119.716.374,09	160.294.527,28
TOTAL COSTOS Y GASTOS MENOS DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	50.797.942,58	67.190.270,06	89.347.968,93	119.315.791,82	159.843.095,67

Fuente: Tabla N° 30 – 100 Programa de Salidas de Efectivo
 Elaborado por: La autora

Determinación del Presupuesto de Efectivo

El presupuesto de efectivo determina el pronóstico de las futuras entradas y salidas de efectivo de la Empresa Farmamia Cía Ltda de los años proyectados, tomando como base el pronóstico de los ingresos y gastos. Permite conocer si la empresa requerirá un financiamiento o si va a obtener un excedente de efectivo y de acuerdo a ello, tomar las mejores decisiones.

Para desarrollar el presupuesto de efectivo se procedió a realizar lo siguiente: al total ingresos en efectivo le restamos el total egresos en efectivo, excluyendo las depreciaciones y amortizaciones (son un gasto que no son efectivo y solamente se reflejan para efectos de pagos fiscales), obteniendo así el flujo neto del efectivo.

El siguiente paso es sumar el flujo neto del efectivo mas el efectivo inicial (que corresponde a las cuentas de caja general y bancos que es la liquidez inmediata que mantiene la empresa para solventar sus deudas), y así obtenemos el efectivo inicial, el cual pasa a ser el efectivo inicial para el siguiente período.

Al final se resta el efectivo final menos el saldo de efectivo mínimo, la empresa Farmamia Cía Ltda determinó que mantendra un efectivo mínimo de \$ 200.000,00.

Si el efectivo final es mayor que el saldo de efectivo mínimo, la empresa requiere un financiamiento, que puede ser a corto plazo y se representa mediante las cuentas o documentos por pagar.

Si el efectivo final es mayor que el saldo de efectivo mínimo, existe un excedente de efectivo, el mismo que podría ser invertido en pólizas, que generen beneficios a la empresa.

Tabla N° 102

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC:** 0791740150001**Matriz Dirección:** Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje**PRESUPUESTO DE EFECTIVO****ENERO A DICIEMBRE 2018 – 2022**

DESCRIPCIÓN	AÑO	AÑO	AÑO	AÑO	AÑO
	2018	2019	2020	2021	2022
Total Ingresos en Efectivo	\$ 56.273.111,47	\$ 76.250.039,60	\$ 103.318.767,93	\$ 139.996.882,30	\$ 189.695.710,36
(-) Total Egresos en Efectivo	\$ 50.797.942,58	\$ 67.190.270,06	\$ 89.347.968,93	\$ 119.315.791,82	\$ 159.843.095,67
(=) Flujo neto del efectivo	\$ 5.475.168,89	\$ 9.059.769,54	\$ 13.970.799,01	\$ 20.681.090,48	\$ 29.852.614,69
(+) Efectivo Inicial	\$ 782.227,67	\$ 6.257.396,56	\$ 15.317.166,10	\$ 29.287.965,11	\$ 49.969.055,59
(=) Efectivo Final	\$ 6.257.396,56	\$ 15.317.166,10	\$ 29.287.965,11	\$ 49.969.055,59	\$ 79.821.670,28
(-) Saldo Efectivo Mínimo	\$ 200.000,00	\$ 200.000,00	\$ 200.000,00	\$ 200.000,00	\$ 200.000,00
(=) Financiamiento total requerido	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
(=) Saldo de Efectivo Excedente	\$ 6.057.396,56	\$ 15.117.166,10	\$ 29.087.965,11	\$ 49.769.055,59	\$ 79.621.670,28

Fuente: Tabla N° 27 Programa de Entradas de Efectivo Proyectadas y Tabla N° 101 - 101.3 Programa de Salidas Proyectadas
Elaborado por: La autora

INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

La empresa Farmamia Cía Ltda tiene como principal ingreso, las ventas por productos farmacéuticos; reflejando en los últimos cinco períodos económicos, valores sustentables para solventar sus obligaciones, sin tener en cuenta, que no se está tomando la posibilidad del incremento del personal debido a las sucursales que maneja la empresa, sin embargo, al aperturar nuevos puntos, también incrementan las ventas y a su vez, aumentan los ingresos por tal motivo la empresa podrá saldar sus deudas.

El presupuesto de efectivo muestra variaciones positivas a lo largo de los años proyectados, presentando un excedente de efectivo relevante, por lo cual, lo mas recomendable es invertir en líneas de negocio como laboratorios clínicos, que permitan que la empresa obtenga un beneficio económico sobre la inversión, generando liquidez y rentabilidad a la misma.

ESTADOS FINANCIEROS PROFORMAS

Los Estados Financieros Proformas revelan el comportamiento que tendrá la empresa a futuro, en cuanto a las necesidades de fondos, los efectos del comportamiento de costos, gastos e ingresos, los resultados en términos de utilidades y la generación de efectivo.

ESTADO DE RESULTADO PROFORMA

El Estado de Resultado proforma muestran los ingresos, costos y gastos esperados para el siguiente periodo.

Para la elaboración del Estado de Resultados Proforma, se tomó las ventas de los años anteriores, proyectando con el método de porcentaje de ventas, considerando los gastos, los mismos que incrementan en relación a las ventas proyectadas.

Los Estados de resultados Proyectados, reflejan en la la empresa un incremento de acuerdo al pronóstico de ventas de los periodos 2018 – 2022.La técnica de porcentaje de ventas en relación a los gastos permitió mejorar los niveles de venta, manteniendo así gastos acordes a la realidad de la empresa.

Tabla N° 103

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

ESTADO DE RESULTADO PROYECTADO**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 – 2022**

CUENTAS	AÑO	AÑO	AÑO	AÑO	AÑO
	2018	2019	2020	2021	2022
Ventas	\$ 56.227.226,22	\$ 76.187.938,16	\$ 103.234.719,40	\$139.883.130,42	\$189.541.757,73
TOTAL INGRESOS	\$ 56.227.226,22	\$ 76.187.938,16	\$ 103.234.719,40	\$139.883.130,42	\$189.541.757,73
COSTO DE VENTAS	\$ 44.633.906,59	\$ 60.407.851,06	\$ 81.756.421,26	\$110.649.730,13	\$149.754.142,72
UTILIDAD BRUTA	\$ 11.593.319,63	\$ 15.780.087,10	\$ 21.478.298,14	\$ 29.233.400,29	\$ 39.787.615,01
GASTOS DE VENTA					
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	\$ 2.078.497,80	\$ 2.121.575,48	\$ 2.165.545,95	\$ 2.210.427,73	\$ 2.256.239,71
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)					
APORTE PATRONAL 12.15%	\$ 230.927,09	\$ 235.713,15	\$ 240.598,39	\$ 245.584,89	\$ 250.674,73
FONDOS DE RESERVA	\$ 110.637,49	\$ 112.930,50	\$ 115.271,03	\$ 117.660,06	\$ 120.098,61
IECE-SECAP	\$ 20.711,05	\$ 21.140,30	\$ 21.578,44	\$ 22.025,66	\$ 22.482,15
SEGURO SALUD TIEMPO PARCIAL	\$ 153,12	\$ 156,30	\$ 159,54	\$ 162,84	\$ 166,22
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES					
DÉCIMO TERCER SUELDO	\$ 175.840,10	\$ 179.484,45	\$ 183.204,34	\$ 187.001,32	\$ 190.876,99
DÉCIMO CUARTO SUELDO	\$ 109.360,36	\$ 111.626,89	\$ 113.940,40	\$ 116.301,86	\$ 118.712,26
VACACIONES	\$ 56.614,49	\$ 57.787,84	\$ 58.985,52	\$ 60.208,02	\$ 61.455,85
BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO	\$ 4,82	\$ 4,92	\$ 5,02	\$ 5,12	\$ 5,23
OTRAS REMUNERACIONES NO GRAVADAS AL IESS	\$ 21.922,27	\$ 22.376,62	\$ 22.840,38	\$ 23.313,76	\$ 23.796,94
GASTOS DE VIAJE Y MOVILIDAD	\$ 59.315,50	\$ 80.372,55	\$ 108.904,87	\$ 147.566,20	\$ 199.952,32

Fuente: Tabla N° 19-26 Programa de Entradas de Efectivo y Tabla N° 101 – 101.3 Programa de Salidas de Efectivo
 Elaborado por: La autora

Tabla N° 103.1

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

ESTADO DE RESULTADO PROYECTADO

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 - 2022

CUENTAS	AÑO	AÑO	AÑO	AÑO	AÑO
	2018	2019	2020	2021	2022
GASTOS DE GESTIÓN	\$ 26.287,38	\$ 35.619,42	\$ 48.264,35	\$ 65.398,23	\$ 88.614,66
HONORARIOS PROFESIONALES	\$ 46.178,43	\$ 47.135,49	\$ 48.112,39	\$ 49.109,54	\$ 50.127,36
ARRENDAMIENTOS	\$ 492.881,20	\$ 492.881,20	\$ 492.881,20	\$ 492.881,20	\$ 492.881,20
SERVICIOS PÚBLICOS Y TELECOMUNICACIONES	\$ 213.502,55	\$ 289.296,13	\$ 391.996,50	\$ 531.155,58	\$ 719.716,25
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 163.727,70	\$ 221.851,17	\$ 300.608,53	\$ 407.324,80	\$ 551.925,44
PROPAGANDA Y PUBLICIDAD	\$ 124.154,42	\$ 124.154,42	\$ 124.154,42	\$ 124.154,42	\$ 124.154,42
SUMINISTROS Y MATERIALES	\$ 368.943,93	\$ 499.919,34	\$ 677.391,12	\$ 917.865,53	\$ 1.243.708,55
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	\$ 55.768,98	\$ 55.768,98	\$ 55.768,98	\$ 55.768,98	\$ 55.768,98
SERVICIOS RECIBIDOS	\$ 110.629,19	\$ 149.902,65	\$ 203.118,21	\$ 275.225,34	\$ 372.930,57
DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	\$ 216.628,68	\$ 267.149,55	\$ 317.771,46	\$ 368.494,61	\$ 419.319,21
AMORTIZACIONES	\$ 32.013,57	\$ 32.038,25	\$ 32.062,95	\$ 32.087,66	\$ 32.112,40
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$ 70.937,98	\$ 96.121,02	\$ 130.244,06	\$ 176.480,81	\$ 239.131,65
PROVISIONES	\$ 31.346,59	\$ 42.474,65	\$ 57.553,19	\$ 77.984,62	\$ 105.669,23
OTROS GASTOS VARIOS	\$ 307.501,52	\$ 416.664,81	\$ 564.581,16	\$ 765.007,95	\$ 1.036.586,40
SEGURIDAD Y SALUD OCUPACIONAL	\$ 3.618,40	\$ 3.618,40	\$ 3.618,40	\$ 3.618,40	\$ 3.618,40
SERVICIO CONSULTORIAS, SERVICIOS TÉCNICOS	\$ 28.780,22	\$ 38.997,22	\$ 52.841,26	\$ 71.599,96	\$ 97.018,00
TOTAL GASTOS DE VENTA	\$ 5.156.884,83	\$ 5.756.761,69	\$ 6.532.002,06	\$ 7.544.415,09	\$ 8.877.743,73

Fuente: Tabla N° 19-26 Programa de Entradas de Efectivo y Tabla N° 101 – 101.3 Programa de Salidas de Efectivo
Elaborado por: La autora

Tabla N° 103. 2

FARMAMIA CÍA LTDA**RUC: 0791740150001****Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje****ESTADO DE RESULTADO PROYECTADO****DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 - 2022**

CUENTAS	AÑO	AÑO	AÑO	AÑO	AÑO
	2018	2019	2020	2021	2022
GASTOS ADMINISTRATIVOS					
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	\$ 768.940,84	\$ 784.877,44	\$ 801.144,33	\$ 817.748,36	\$ 834.696,51
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)					
APORTE PATRONAL 12.15%	\$ 85.169,03	\$ 86.934,19	\$ 88.735,93	\$ 90.575,02	\$ 92.452,22
FONDOS DE RESERVA	\$ 39.731,20	\$ 40.554,64	\$ 41.395,15	\$ 42.253,08	\$ 43.128,79
IECE – SECAP	\$ 7.642,31	\$ 7.800,70	\$ 7.962,37	\$ 8.127,39	\$ 8.295,83
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES					
DÉCIMO TERCER SUELDO	\$ 63.809,53	\$ 65.132,00	\$ 66.481,89	\$ 67.859,75	\$ 69.266,17
DÉCIMO CUARTO SUELDO	\$ 29.368,17	\$ 29.976,83	\$ 30.598,11	\$ 31.232,27	\$ 31.879,57
VACACIONES	\$ 13.111,04	\$ 13.382,77	\$ 13.660,14	\$ 13.943,25	\$ 14.232,23
GASTOS DE GESTIÓN	\$ 10,84	\$ 14,69	\$ 19,90	\$ 26,97	\$ 36,54
SERVICIOS PÚBLICOS Y TELECOMUNICACIONES	\$ 1.878,25	\$ 2.545,03	\$ 3.448,51	\$ 4.672,74	\$ 6.331,57
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 932,97	\$ 1.264,18	\$ 1.712,96	\$ 2.321,07	\$ 3.145,05
SUMINISTROS Y MATERIALES	\$ 174,39	\$ 236,30	\$ 320,18	\$ 433,85	\$ 587,86
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	\$ 3.162,83	\$ 3.162,83	\$ 3.162,83	\$ 3.162,83	\$ 3.162,83
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$ 9,49	\$ 12,85	\$ 17,41	\$ 23,60	\$ 31,97
OTROS GASTOS VARIOS	\$ 2.269,30	\$ 3.074,90	\$ 4.166,50	\$ 5.645,61	\$ 7.649,81

Fuente: Tabla N° 19-26 Programa de Entradas de Efectivo y Tabla N° 101 – 101.3 Programa de Salidas de Efectivo
 Elaborado por: La autora

Tabla N° 103. 3

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

ESTADO DE RESULTADO PROYECTADO**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 – 2022**

CUENTAS	AÑO	AÑO	AÑO	AÑO	AÑO
	2018	2019	2020	2021	2022
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 1.016.210,17	\$ 1.038.969,35	\$ 1.062.826,23	\$ 1.088.025,78	\$ 1.114.896,96
UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 5.420.224,64	\$ 8.984.356,06	\$ 13.883.469,86	\$ 20.600.959,41	\$ 29.794.974,33
OTRAS GANANCIAS					
OTRAS GANANCIAS	\$ 45.885,25	\$ 62.101,43	\$ 84.048,53	\$ 113.751,89	\$ 153.952,62
TOTAL OTRAS GANANCIAS	\$ 45.885,25	\$ 62.101,43	\$ 84.048,53	\$ 113.751,89	\$ 153.952,62
GASTOS FINANCIEROS					
INTERESES	\$ 22.230,11	\$ 19.054,38	\$ 12.702,92	\$ 9.527,20	\$ -
CARGOS BANCARIOS	\$ 15.860,26	\$ 15.860,26	\$ 15.860,26	\$ 15.860,26	\$ 15.860,26
TRASLADO DE VALORES	\$ 62.146,07	\$ 62.146,07	\$ 62.146,07	\$ 62.146,07	\$ 62.146,07
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	\$ 100.236,44	\$ 97.060,71	\$ 90.709,25	\$ 87.533,53	\$ 78.006,33
GASTOS NO DEDUCIBLES					
GASTOS NO DEDUCIBLES	\$ 139.346,81	\$ 188.815,04	\$ 255.844,54	\$ 346.669,56	\$ 469.737,54
TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES	\$ 139.346,81	\$ 188.815,04	\$ 255.844,54	\$ 346.669,56	\$ 469.737,54
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	\$ 5.226.526,64	\$ 8.760.581,75	\$ 13.620.964,60	\$ 20.280.508,21	\$ 29.401.183,08
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES 15%	\$ 783.979,00	\$ 1.314.087,26	\$ 2.043.144,69	\$ 3.042.076,23	\$ 4.410.177,46
IMPUESTO A LA RENTA 22%	\$ 1.008.016,78	\$ 1.679.768,10	\$ 2.603.406,18	\$ 3.868.722,34	\$ 5.601.363,49
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	\$ 3.434.530,87	\$ 5.766.726,39	\$ 8.974.413,73	\$ 13.369.709,64	\$ 19.389.642,12

Fuente: Tabla N° 19-26 Programa de Entradas de Efectivo y Tabla N° 101 – 101.3 Programa de Salidas de Efectivo
Elaborado por: La autora

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA

Para la elaboración del Estado de Situación Financiera Proforma, se tomó las ventas de los años anteriores, proyectando con el método de porcentaje de ventas, considerando los rubros del mismo, los cuales incrementan en relación a las ventas proyectadas.

Fórmulas:

$$\frac{\text{Activos}}{\text{Ventas}} = \%$$

$$\frac{\text{Pasivos}}{\text{Ventas}} = \%$$

$$\frac{\text{Caja General}}{\text{Ventas}} = \%$$

$$\frac{\text{Proveedores}}{\text{Ventas}} = \%$$

$$\frac{400.479,63}{56.227.226,22} = 0,97 \%$$

$$\frac{4.226.739,33}{56.227.226,22} = 10,19\%$$

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo serán capitalizados cuando es probable que se obtengan beneficios económicos futuros asociados a la inversión, y los otros desembolsos posteriores corresponden a mantenimientos y serán registrados cuando sean incurridos. Los terrenos no se deprecian, y para las demás

propiedades y equipos la depreciación es calculada linealmente baada en la vida útil estimada.

En relación a la cuenta Derechos de Llave se da por concesión de locales comerciales, amortizados en un periodo de 10 años e incrementa en función del 0,08% determinado por la empresa.

Los préstamos tanto a corto como largo plazo disminuyen en relación a los pagos que la empresa realiza de manera mensual con un porcentaje del 8,95%. La cuenta Jubilación Patronal se incrementa en función de los porcentajes del salario básico unificado, que para el año 2018 es de 2,93% y del 2,07% del año 2019 al 2022.

En cuanto a la Reserva Legal, la Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por la menos del 5% anual, hasta que se alcance por lo menos el 20% del capital social, en éste caso la empresa completó su valor, por lo tanto, desde el año 2018 se realiza el cálculo del 5% hasta llegar de nuevo a un 20%. La Reserva Facultativa representa las utilidades apropiadas a disposición de los socios, por lo tanto, su valor se conserva en los siguientes 5 años. El ajuste por adopción por Pirmera vez de las NIIF, sus valores se conservan en relación a la política que mantiene la empresa.

Tabla N° 104
FARMAMIA CÍA LTDA
RUC: 0791740150001
Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje
DETERMINACIÓN DE PORCENTAJES BASE
CUENTAS PATRIMONIALES CON RESPECTO A LAS VENTAS

CUENTAS	2017	% BASE	2018	2019	2020	2021	2022
Ventas Totales	\$ 41.496.082,51		\$ 56.227.226,22	\$ 76.187.938,16	\$ 103.234.719,40	\$ 139.883.130,42	\$ 189.541.757,73
Activos							
Activos Corrientes							
Efectivo y Equivalentes de Efectivo							
Caja General	\$ 400.479,63	0,97%	\$ 542.650,23	\$ 735.291,51	\$ 996.320,61	\$ 1.350.015,25	\$ 1.829.271,79
Bancos	\$ 381.748,04	0,92%	\$ 517.268,91	\$ 700.899,80	\$ 949.719,81	\$ 1.286.871,14	\$ 1.743.711,46
Activos Financieros							
Cuentas por Cobrar Corrientes	\$ 88.394,02	0,21%	\$ 119.773,97	\$ 162.293,83	\$ 219.908,27	\$ 297.975,89	\$ 403.757,58
Anticipos a Empleados	\$ 40.640,64	0,10%	\$ 55.068,10	\$ 74.617,32	\$ 101.106,53	\$ 136.999,44	\$ 185.634,35
Otras Cuentas por Cobrar	\$ 479.561,96	1,16%	\$ 649.806,85	\$ 880.488,83	\$ 1.193.063,09	\$ 1.616.601,48	\$ 2.190.496,34
Dépositos a Plazo			\$ 360.914,84	\$ 3.453.914,41	\$ 8.551.045,48	\$ 15.505.029,23	\$ 25.042.855,44
Existencias							
Inv. Prod. Term. En Almacen - Comp. Terceros							
Inv. Prod. Term. En Almacen 12%	\$ 1.752.437,02	4,22%	\$ 2.374.553,62	\$ 3.217.522,12	\$ 4.359.745,14	\$ 5.907.458,28	\$ 8.004.610,87
Inv. Prod. Term. En Almacen 0%	\$ 5.367.438,11	12,93%	\$ 7.272.883,09	\$ 9.854.762,62	\$ 13.353.211,52	\$ 18.093.612,69	\$ 24.516.860,20

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Elaborado por: La autora

Tabla N° 104.1

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

**DETERMINACIÓN DE PORCENTAJES BASE
CUENTAS PATRIMONIALES CON RESPECTO A LAS VENTAS**

CUENTAS	2017	% BASE	2018	2019	2020	2021	2022
Otros Activos Corrientes	\$ 199.196,71	0,48%	\$ 269.911,71	\$ 365.730,59	\$ 495.565,25	\$ 671.491,32	\$ 909.871,30
Total Activos Corrientes	\$ 8.709.896,13		\$ 13.162.236,33	\$ 20.509.438,97	\$ 31.381.220,76	\$ 46.125.389,26	\$ 66.184.386,01
Activos No Corrientes							
Propiedad Planta y Equipo							
Muebles y Enseres	\$ 652.170,26	0,20%	\$ 653.474,60	\$ 654.781,55	\$ 656.091,11	\$ 657.403,30	\$ 658.718,10
(-) Depreciación acumulada Muebles y enseres	\$ -121.774,55		\$ 128.309,30	\$ 128.322,37	\$ 128.335,46	\$ 128.348,58	\$ 128.361,73
Instalaciones y adecuaciones	\$ 22.991,93	0,20%	\$ 23.037,91	\$ 23.083,99	\$ 23.130,16	\$ 23.176,42	\$ 23.222,77
(-) Depreciación acumulada Instalaciones y adecuaciones	\$ -1.341,20		\$ 1.571,58	\$ 1.572,04	\$ 1.572,50	\$ 1.572,96	\$ 1.573,43
Equipos de Computación	\$ 282.129,72	0,20%	\$ 282.693,98	\$ 283.259,37	\$ 283.825,89	\$ 284.393,54	\$ 284.962,32
(-) Depreciación acumulada Equipos de Computación	\$ -111.852,24		\$ 142.948,58	\$ 143.010,77	\$ 143.073,09	\$ 143.135,53	\$ 143.198,10
Equipos de Seguridad	\$ 33.057,79	0,20%	\$ 33.123,91	\$ 33.190,15	\$ 33.256,53	\$ 33.323,05	\$ 33.389,69
(-) Depreciación acumulada Equipos de Seguridad	\$ -8.679,83		\$ 9.011,07	\$ 9.011,73	\$ 9.012,40	\$ 9.013,06	\$ 9.013,73
Vehículos	\$ 162.036,81	0,20%	\$ 162.360,88	\$ 162.685,61	\$ 163.010,98	\$ 163.337,00	\$ 163.663,67
(-) Depreciación acumulada Vehículos	\$ -69.787,01		\$ 76.281,45	\$ 76.294,43	\$ 76.307,45	\$ 76.320,49	\$ 76.333,56
Otras Propiedad, Planta y Equipo	\$ 14.219,83	0,20%	\$ 14.248,27	\$ 14.276,77	\$ 14.305,32	\$ 14.333,93	\$ 14.362,60

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Elaborado por: La autora

Tabla N° 104.2

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

**DETERMINACIÓN DE PORCENTAJES BASE
CUENTAS PATRIMONIALES CON RESPECTO A LAS VENTAS**

CUENTAS	2017	% BASE	2018	2019	2020	2021	2022
(-) Depreciación acumulada Otras Propiedad, Planta y Equipo	\$ -426,60		\$ 569,08	\$ 569,37	\$ 569,65	\$ 569,94	\$ 570,23
Edificios	\$ 557.925,00	0,20%	\$ 559.040,85	\$ 560.158,93	\$ 561.279,25	\$ 562.401,81	\$ 563.526,61
(-) Depreciación acumulada Edificios	\$ -144.944,43		\$ 150.534,84	\$ 150.546,02	\$ 150.557,22	\$ 150.568,45	\$ 150.579,70
Terrenos	\$ 83.806,20		\$ 83.806,20	\$ 83.806,20	\$ 83.806,20	\$ 83.806,20	\$ 83.806,20
Total Propiedad, Planta y Equipo	\$ 1.349.531,68		\$ 2.321.012,49	\$ 2.324.569,29	\$ 2.328.133,21	\$ 2.331.704,25	\$ 2.335.282,43
Activos Intangibles							
Derechos de Llave	\$ 340.389,04		\$ 340.389,04	\$ 340.389,04	\$ 340.389,04	\$ 340.389,04	\$ 340.389,04
(-) Amortización Derecho de Llave	\$ -162.108,82	0,08%	\$ -162.233,64	\$ -162.358,56	\$ -162.483,58	\$ -162.608,69	\$ -162.733,90
Otras Cuentas por Cobrar No Corrientes							
Dépositos en Garantía	\$ 33.459,56	0,08%	\$ 45.337,73	\$ 61.432,66	\$ 83.241,31	\$ 112.792,04	\$ 152.833,31
Total Activos No Corrientes	\$ 1.561.271,46		\$ 2.544.505,62	\$ 2.564.032,43	\$ 2.589.279,98	\$ 2.622.276,64	\$ 2.665.770,89
Total Activos	\$ 10.271.167,59		\$ 14.707.336,94	\$ 22.009.553,46	\$ 32.808.965,69	\$ 47.488.331,36	\$ 67.492.840,22
Pasivos							
Pasivos Corrientes							
Proveedores	\$ 4.226.739,33	10,19%	\$ 5.727.235,30	\$ 7.760.408,58	\$ 10.515.360,06	\$ 14.248.321,60	\$ 19.306.487,59

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Elaborado por: La autora

Tabla N° 104.3

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

**DETERMINACIÓN DE PORCENTAJES BASE
CUENTAS PATRIMONIALES CON RESPECTO A LAS VENTAS**

CUENTAS	2017	% BASE	2018	2019	2020	2021	2022
Terceros	\$ 1.097.642,85	2,65%	\$ 1.487.306,97	\$ 2.015.302,18	\$ 2.730.736,13	\$ 3.700.149,72	\$ 5.013.705,93
Obligaciones Bancarias							
Banco Machala	\$ 22.914,40		\$ 22.914,40	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Banco Pichincha	\$ 53.778,92		\$ 52.173,98	\$ 47.684,61	\$ 35.126,84	\$ 4.491,18	\$ -
Total Pasivo Corriente	\$ 5.401.075,50		\$ 7.289.630,65	\$ 9.823.395,37	\$ 13.281.223,03	\$ 17.952.962,50	\$ 24.320.193,53
Pasivo No Corrientes							
Provisiones Largo Plazo							
Jubilación Patronal	\$ 119.145,00	2,07%	\$ 122.635,95	\$ 125.174,51	\$ 127.765,63	\$ 130.410,37	\$ 133.109,87
Bonificación por Desahucio	\$ 67.214,25	0,16%	\$ 91.075,36	\$ 123.407,19	\$ 167.216,85	\$ 226.578,97	\$ 307.014,69
Instituciones Financieras L/P							
Obligac. Instituciones Financieras L/P							
Banco Pichincha	\$ 197.538,94		\$ 76.694,00	\$ 59.409,00	\$ 65.629,00	\$ 72.500,00	\$ -
Total Pasivo No Corriente	\$ 383.898,19		\$ 290.405,31	\$ 307.990,71	\$ 360.611,48	\$ 429.489,35	\$ 440.124,56
Total Pasivo	\$ 5.784.973,69		\$ 7.580.035,96	\$ 10.131.386,08	\$ 13.641.834,50	\$ 18.382.451,85	\$ 24.760.318,09
Patrimonio							
Capital							
Capital Pagado	\$ 334.158,00		\$ 334.158,00	\$ 334.158,00	\$ 334.158,00	\$ 334.158,00	\$ 334.158,00
Reservas							

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Elaborado por: La autora

Tabla N° 104.4

FARMAMIA CÍA LTDA


RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

**DETERMINACIÓN DE PORCENTAJES BASE
CUENTAS PATRIMONIALES CON RESPECTO A LAS VENTAS**

CUENTAS	2017	% BASE	2018	2019	2020	2021	2022
Reserva Legal	\$ 116.242,22		\$ 51.653,50	\$ 54.236,18	\$ 56.947,98	\$ 59.795,38	\$ 62.785,15
Reserva Facultativa	\$ 599.762,71		\$ 599.762,71	\$ 599.762,71	\$ 599.762,71	\$ 599.762,71	\$ 599.762,71
Resultados Acumulados							
Utilidad del Ejercicio							
Utilidad del Ejercicio 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020	\$ 729.788,29		\$ 1.019.135,82	\$ 1.688.869,25	\$ 3.434.530,87	\$ 5.766.726,39	\$ 8.974.413,73
Utilidad del Ejercicio 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021	\$ 1.019.135,82		\$ 1.688.869,25	\$ 3.434.530,87	\$ 5.766.726,39	\$ 8.974.413,73	\$ 13.369.709,64
Resultados Transición NEC A NIIF	\$ 3.982,53		\$ 3.982,53	\$ 3.982,53	\$ 3.982,53	\$ 3.982,53	\$ 3.982,53
Resultados Acumulados Provenientes Adopción NIIF	\$ -13.791,92		\$ -13.791,92	\$ -13.791,92	\$ -13.791,92	\$ -13.791,92	\$ -13.791,92
Ganancias (Pérdidas) Deshaucio	\$ -24.486,00		\$ -24.486,00	\$ -24.486,00	\$ -24.486,00	\$ -24.486,00	\$ -24.486,00
Ganancias (Pérdidas) Jubilación Patronal	\$ 32.533,00	2,07%	\$ 33.486,22	\$ 34.179,38	\$ 34.886,89	\$ 35.609,05	\$ 36.346,16
Resultados del Ejercicio							
Utilidad del Ejercicio	\$ 1.688.869,25		\$ 3.434.530,87	\$ 5.766.726,39	\$ 8.974.413,73	\$ 13.369.709,64	\$ 19.389.642,12
Total Patrimonio	\$ 4.486.193,90		\$ 7.127.300,97	\$ 11.878.167,38	\$ 19.167.131,19	\$ 29.105.879,52	\$ 42.732.522,13
Total Pasivo + Patrimonio	\$ 10.271.167,59		\$ 14.707.336,94	\$ 22.009.553,46	\$ 32.808.965,69	\$ 47.488.331,36	\$ 67.492.840,22

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Empresa Farmamia Cía Ltda
Elaborado por: La autora


 FARMAMIA CÍA LTDA RUC: 0791740150001 Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018			
Código	Cuentas	Parcial	Saldo
4	INGRESOS		
401	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		\$56.227.226,22
401.01	Venta de Bienes		\$56.227.226,22
501	COSTO DE VENTAS		
501.01	Costo de Ventas		\$44.633.906,59
402	UTILIDAD BRUTA		\$11.593.319,63
502	GASTOS		
502.01	GASTOS DE VENTA		\$5.156.884,83
502.01.01	Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones		\$2.078.497,80
502.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)		\$362.428,76
502.01.02.01	Aporte Patronal	\$230.927,09	
502.01.02.02	Fondos de Reserva	\$110.637,49	
502.01.02.03	lece – Secap	\$20.711,05	
502.01.02.04	Seguro Salud Tiempo Parcial	\$153,12	
502.01.03	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		\$341.819,76
502.01.03.01	Décimo Tercer Sueldo	\$175.840,10	
502.01.03.02	Décimo Cuarto Sueldo	\$109.360,36	
502.01.03.03	Vacaciones	\$56.614,49	
502.01.03.05	Bonificación por Desahucio	\$4,82	
502.01.06	Otras Remuneraciones No Gravadas al IESS		\$21.922,27
502.01.07	Gastos de Viaje y Movilidad		\$59.315,50
502.01.08	Gastos de Gestión		\$26.287,38
502.01.09	Honorarios Profesionales		\$46.178,43
502.01.10	Arrendamientos		\$492.881,20
502.01.11	Servicios Públicos y Telecomunicaciones		\$213.502,55
502.01.12	Mantenimiento y Reparaciones		\$163.727,70
502.01.13	Propaganda y Publicidad		\$124.154,42
502.01.14	Suministros y Materiales		\$368.943,93
502.01.15	Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)		\$55.768,98
502.01.16	Servicios Recibidos		\$110.629,19
502.01.20	Depreciación de Activos Fijos		\$216.628,68
502.01.21	Amortizaciones		\$32.013,57
502.01.22	Impuestos, Contribuciones y Otros		\$70.937,98
502.01.23	Provisiones		\$31.346,59
502.01.24	Otros Gastos Varios		\$307.501,52
502.01.25	Seguridad y Salud Ocupacional		\$3.618,40
502.01.26	Servicio Consultorias, Servicios Técnicos		\$28.780,22
502.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS		\$1.016.210,17
502.02.01	Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones		\$768.940,84
502.02.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)		\$132.542,53
502.02.02.01	Aporte Patronal	\$85.169,03	
502.02.02.02	Fondos de Reserva	\$39.731,20	
502.02.02.03	lece – Secap	\$7.642,31	
502.02.03	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		\$106.288,73
502.02.03.01	Décimo Tercer Sueldo	\$63.809,53	
502.02.03.02	Décimo Cuarto Sueldo	\$29.368,17	
502.02.03.03	Vacaciones	\$13.111,04	
502.02.04	Gastos de Gestión		\$10,84
502.02.05	Servicios Públicos y Telecomunicaciones		\$1.878,25
502.02.06	Mantenimiento y Reparaciones		\$932,97
502.02.07	Suministros y Materiales		\$174,39
502.02.08	Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)		\$3.162,83
502.02.09	Impuestos, Contribuciones y Otros		\$9,49
502.02.10	Otros Gastos Varios		\$2.269,30


 FARMAMIA CÍA LTDA RUC: 0791740150001 Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018			
Código	Cuentas	Parcial	Saldo
	UTILIDAD OPERACIONAL		\$5.420.224,64
401.11	OTRAS GANANCIAS		\$45.885,25
502.03	GASTOS FINANCIEROS		
502.03.01	Intereses		\$22.230,11
502.03.02	Cargos Bancarios		\$15.860,26
502.03.04	Traslado de Valores		\$62.146,07
502.04	GASTOS NO DEDUCIBLES		\$139.346,81
600	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS		\$5.226.526,64
601	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES 15%		\$783.979,00
603	IMPUESTO A LA RENTA 22%		\$1.008.016,78
707	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		\$3.434.530,87

Loja, 19 de Agosto del 2019

Gerente


Contadora


 FARMAMIA CÍA LTDA RUC: 0791740150001 Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018			
Código	Cuentas	Parcial	Saldo
1	Activos		
101	Activos Corrientes		
101.01	Efectivo y Equivalentes de Efectivo		\$ 1.059.919,14
101.01.01	Caja General	\$ 542.650,23	
101.01.02	Bancos	\$ 517.268,91	
101.02	Activos Financieros		\$ 1.185.563,76
101.02.01	Cuentas por Cobrar Corrientes	\$ 119.773,97	
101.02.02	Anticipos a Empleados	\$ 55.068,10	
101.02.03	Otras Cuentas por Cobrar	\$ 649.806,85	
101.02.04	Depósitos a Plazo	\$ 360.914,84	
101.03	Existencias		
101.03.01	Inv. Prod. Term. En Almacen - Comp. Terceros		
101.03.02	Inv. Prod. Term. En Almacen 12%	\$ 2.374.553,62	
101.03.03	Inv. Prod. Term. En Almacen 0%	\$ 7.272.883,09	
	Total Inv. Prod. Term. En Almacen - Comp. Terceros		\$ 9.647.436,71
101.04	Otros Activos Corrientes	\$ 269.911,71	
	Total Otros Activos Corrientes		\$ 269.911,71
	Total Activos Corrientes		\$12.162.831,32
102	Activos No Corrientes		
102.01	Propiedad Planta y Equipo		
102.01.01	Muebles y enseres	\$ 653.474,60	
102.01.10	(-) Depreciación acumulada Muebles y enseres	\$ 128.309,30	
102.01.02	Instalaciones y adecuaciones	\$ 23.037,91	
102.01.11	(-) Depreciación acumulada Instalaciones y adecuaciones	\$ 1.571,58	
102.01.03	Equipos de Computación	\$ 282.693,98	
102.01.12	(-) Depreciación acumulada Equipos de Computación	\$ 142.948,58	
102.01.04	Equipos de seguridad	\$ 33.123,91	
102.01.13	(-) Depreciación acumulada Equipos de Seguridad	\$ 9.011,07	
102.01.05	Vehículos	\$ 162.360,88	
102.01.14	(-) Depreciación acumulada Vehículos	\$ 76.281,45	
102.01.06	Otras Propiedad, Planta y Equipo	\$ 14.248,27	
102.01.15	(-) Depreciación acumulada Otras Propiedad, Planta y Equipo	\$ 569,08	
102.01.07	Edificio	\$ 559.040,85	
102.01.16	(-) Depreciación acumulada Edificio	\$ 150.534,84	
102.01.08	Terrenos	\$ 83.806,20	
	Total Propiedad Planta y Equipo		\$ 2.321.012,49
102.04	Activos Intangibles		\$ 178.155,40
102.04.01	Derechos de Llave	\$ 340.389,04	
102.04.05	(-) Amortización Derecho de Llave	\$ -162.233,64	
102.08	Otras Cuentas por Cobrar No Corrientes		\$ 45.337,73
102.08.01	Dépositos en Garantía	\$ 45.337,73	
	Total Activos No Corrientes		\$ 2.544.505,62
	Total Activos		\$14.707.336,94
2	Pasivos		
201	Pasivos Corrientes		
201.01	Proveedores		\$ 5.727.235,30
201.02	Terceros		\$ 1.487.306,97
201.03	Obligaciones Bancarias		\$ 75.088,38

 FARMAMIA CÍA LTDA RUC: 0791740150001 Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018			
Código	Cuentas	Parcial	Saldo
201.03.01	Banco Machala		\$ 22.914,40
201.03.02	Banco Pichincha	\$ 52.173,98	
	Total Pasivo Corriente		\$ 7.289.630,65
202	Pasivo No Corrientes		
202.02	Provisiones Largo Plazo		\$ 213.711,31
202.02.01	Jubilación Patronal	\$ 122.635,95	
202.02.02	Bonificación por Desahucio	\$ 91.075,36	
203	Instituciones Financieras L/P		
203.01	Obligac. Instituciones Financieras L/P		\$ 76.694,00
203.03.01	Banco Pichincha	\$ 76.694,00	
	Total Pasivo No Corriente		\$ 290.405,31
	Total Pasivo		\$ 7.580.035,96
3	Patrimonio		
301	Capital		
301.01	Capital Pagado	\$ 334.158,00	
	Total Capital Social		\$ 334.158,00
304	Reservas		\$ 651.416,21
304.01	Reserva Legal	\$ 51.653,50	
304.02	Reserva Facultativa	\$ 599.762,71	
305	Otros Resultados Integrales		
305.01	Ganancias (Pérdidas) Desahucio		\$ -24.486,00
305.02	Ganancias (Pérdidas) Jubilación Patronal		\$ 33.486,22
306	Resultados Acumulados		
306.01	Utilidad del Ejercicio		\$ 2.708.005,07
306.01.01	Utilidad del Ejercicio 2016	\$ 1.019.135,82	
306.01.02	Utilidad del Ejercicio 2017	\$ 1.688.869,25	
306.03	Resultados Acumulados Provenientes Adopción NIIF		\$ -9.809,39
306.03.01	Resultados Acumulados Provenientes Adopción NIIF	\$ -13.791,92	
306.03.02	Resultados Transición NECC A NIIF	\$ 3.982,53	
307	Resultados del Ejercicio		\$ 3.434.530,87
307.01	Utilidad del Ejercicio	\$ 3.434.530,87	
	Total Patrimonio		\$ 7.127.300,97
	Total Pasivo + Patrimonio		\$14.707.336,94

Loja, 19 de Agosto del 2019

Gerente-----
Contadora


 FARMAMIA CÍA LTDA RUC: 0791740150001 Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019			
Código	Cuentas	Parcial	Saldo
4	INGRESOS		
401	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		\$76.187.938,16
401.01	Venta de Bienes		\$76.187.938,16
501	COSTO DE VENTAS		
501.01	Costo de Ventas		\$60.407.851,06
402	UTILIDAD BRUTA		\$15.780.087,10
502	GASTOS		
502.01	GASTOS DE VENTA		\$5.756.761,69
502.01.01	Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones		\$2.121.575,48
502.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)		\$369.940,24
502.01.02.01	Aporte Patronal	\$235.713,15	
502.01.02.02	Fondos de Reserva	\$112.930,50	
502.01.02.03	lece – Secap	\$21.140,30	
502.01.02.04	Seguro Salud Tiempo Parcial	\$156,30	
502.01.03	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		\$348.904,10
502.01.03.01	Décimo Tercer Sueldo	\$179.484,45	
502.01.03.02	Décimo Cuarto Sueldo	\$111.626,89	
502.01.03.03	Vacaciones	\$57.787,84	
502.01.03.05	Bonificación por Desahucio	\$4,92	
502.01.06	Otras Remuneraciones No Gravadas al IESS		\$22.376,62
502.01.07	Gastos de Viaje y Movilidad		\$80.372,55
502.01.08	Gastos de Gestión		\$35.619,42
502.01.09	Honorarios Profesionales		\$47.135,49
502.01.10	Arrendamientos		\$492.881,20
502.01.11	Servicios Públicos y Telecomunicaciones		\$289.296,13
502.01.12	Mantenimiento y Reparaciones		\$221.851,17
502.01.13	Propaganda y Publicidad		\$124.154,42
502.01.14	Suministros y Materiales		\$499.919,34
502.01.15	Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)		\$55.768,98
502.01.16	Servicios Recibidos		\$149.902,65
502.01.20	Depreciación de Activos Fijos		\$267.149,55
502.01.21	Amortizaciones		\$32.038,25
502.01.22	Impuestos, Contribuciones y Otros		\$96.121,02
502.01.23	Provisiones		\$42.474,65
502.01.24	Otros Gastos Varios		\$416.664,81
502.01.25	Seguridad y Salud Ocupacional		\$3.618,40
502.01.26	Servicio Consultorias, Servicios Técnicos		\$38.997,22
502.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS		\$1.038.969,35
502.02.01	Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones		\$784.877,44
502.02.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)		\$135.289,52
502.02.02.01	Aporte Patronal	\$86.934,19	
502.02.02.02	Fondos de Reserva	\$40.554,64	
502.02.02.03	lece – Secap	\$7.800,70	
502.02.03	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		\$108.491,61
502.02.03.01	Décimo Tercer Sueldo	\$65.132,00	
502.02.03.02	Décimo Cuarto Sueldo	\$29.976,83	
502.02.03.03	Vacaciones	\$13.382,77	
502.02.04	Gastos de Gestión		\$14,69
502.02.05	Servicios Públicos y Telecomunicaciones		\$2.545,03
502.02.06	Mantenimiento y Reparaciones		\$1.264,18
502.02.07	Suministros y Materiales		\$236,30
502.02.08	Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)		\$3.162,83
502.02.09	Impuestos, Contribuciones y Otros		\$12,85
502.02.10	Otros Gastos Varios		\$3.074,90


 FARMAMIA CÍA LTDA RUC: 0791740150001 Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019			
Código	Cuentas	Parcial	Saldo
	UTILIDAD OPERACIONAL		\$8.984.356,06
401.11	OTRAS GANANCIAS		\$62.101,43
502.03	GASTOS FINANCIEROS		
502.03.01	Intereses		\$19.054,38
502.03.02	Cargos Bancarios		\$15.860,26
502.03.04	Traslado de Valores		\$62.146,07
502.04	GASTOS NO DEDUCIBLES		\$188.815,04
600	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS		\$8.760.581,75
601	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES 15%		\$1.314.087,26
603	IMPUESTO A LA RENTA 22%		\$1.679.768,10
707	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		\$5.766.726,39

Loja, 19 de Agosto del 2019

Gerente


Contadora

 FARMAMIA CÍA LTDA RUC: 0791740150001 Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019			
Código	Cuentas	Parcial	Saldo
1	Activos		
101	Activos Corrientes		
101.01	Efectivo y Equivalentes de Efectivo		\$ 1.436.191,32
101.01.01	Caja General	\$ 735.291,51	
101.01.02	Bancos	\$ 700.899,80	
101.02	Activos Financieros		\$ 4.571.314,39
101.02.01	Cuentas por Cobrar Corrientes	\$ 162.293,83	
101.02.02	Anticipos a Empleados	\$ 74.617,32	
101.02.03	Otras Cuentas por Cobrar	\$ 880.488,83	
101.02.04	Depósitos a Plazo	\$ 3.453.914,41	
101.03	Existencias		
101.03.01	Inv. Prod. Term. En Almacen - Comp. Terceros		
101.03.02	Inv. Prod. Term. En Almacen 12%	\$ 3.217.522,12	
101.03.03	Inv. Prod. Term. En Almacen 0%	\$ 9.854.762,62	
	Total Inv. Prod. Term. En Almacen - Comp. Terceros		\$13.072.284,74
101.04	Otros Activos Corrientes	\$ 365.730,59	
	Total Otros Activos Corrientes		\$ 365.730,59
	Total Activos Corrientes		\$19.445.521,03
102	Activos No Corrientes		
102.01	Propiedad Planta y Equipo		
102.01.01	Muebles y enseres	\$ 654.781,55	
102.01.10	(-) Depreciación acumulada Muebles y enseres	\$ 128.322,37	
102.01.02	Instalaciones y adecuaciones	\$ 23.083,99	
102.01.11	(-) Depreciación acumulada Instalaciones y adecuaciones	\$ 1.572,04	
102.01.03	Equipos de Computación	\$ 283.259,37	
102.01.12	(-) Depreciación acumulada Equipos de Computación	\$ 143.010,77	
102.01.04	Equipos de seguridad	\$ 33.190,15	
102.01.13	(-) Depreciación acumulada Equipos de Seguridad	\$ 9.011,73	
102.01.05	Vehículos	\$ 162.685,61	
102.01.14	(-) Depreciación acumulada Vehículos	\$ 76.294,43	
102.01.06	Otras Propiedad, Planta y Equipo	\$ 14.276,77	
102.01.15	(-) Depreciación acumulada Otras Propiedad, Planta y Equipo	\$ 569,37	
102.01.07	Edificio	\$ 560.158,93	
102.01.16	(-) Depreciación acumulada Edificio	\$ 150.546,02	
102.01.08	Terrenos	\$ 83.806,20	
	Total Propiedad Planta y Equipo		\$ 1.359.677,74
102.04	Activos Intangibles		\$ 178.030,48
102.04.01	Derechos de Llave	\$ 340.389,04	
102.04.05	(-) Amortización Derecho de Llave	\$ -162.358,56	
102.08	Otras Cuentas por Cobrar No Corrientes		\$ 61.432,66
102.08.01	Depósitos en Garantía	\$ 61.432,66	
	Total Activos No Corrientes		\$ 2.564.032,43
	Total Activos		\$22.009.553,46
2	Pasivos		
201	Pasivos Corrientes		
201.01	Proveedores		\$ 7.760.408,58
201.02	Terceros		\$ 2.015.302,18
201.03	Obligaciones Bancarias		\$ 47.684,61

 FARMAMIA CÍA LTDA RUC: 0791740150001 Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019			
Código	Cuentas	Parcial	Saldo
201.03.01	Banco Machala	\$ -	
201.03.02	Banco Pichincha	\$ 47.684,61	
	Total Pasivo Corriente		\$ 9.823.395,37
202	Pasivo No Corrientes		
202.02	Provisiones Largo Plazo		\$ 248.581,71
202.02.01	Jubilación Patronal	\$ 125.174,51	
202.02.02	Bonificación por Desahucio	\$ 123.407,19	
203	Instituciones Financieras L/P		
203.01	Obligac. Instituciones Financieras L/P		\$ 59.409,00
203.03.01	Banco Pichincha	\$ 59.409,00	
	Total Pasivo No Corriente		\$ 307.990,71
	Total Pasivo		\$10.131.386,08
3	Patrimonio		
301	Capital		
301.01	Capital Pagado	\$ 334.158,00	
	Total Capital Social		\$ 334.158,00
304	Reservas		\$ 653.998,89
304.01	Reserva Legal	\$ 54.236,18	
304.02	Reserva Facultativa	\$ 599.762,71	
305	Otros Resultados Integrales		
305.01	Ganancias (Pérdidas) Desahucio		\$ -24.486,00
305.02	Ganancias (Pérdidas) Jubilación Patronal		\$ 34.179,38
306	Resultados Acumulados		
306.01	Utilidad del Ejercicio		\$ 5.046.632,26
306.01.01	Utilidad del Ejercicio 2016	\$ 1.688.869,25	
306.01.02	Utilidad del Ejercicio 2017	\$ 3.357.763,01	
306.03	Resultados Acumulados Provenientes Adopción NIIF		\$ -9.809,39
306.03.01	Resultados Acumulados Provenientes Adopción NIIF	\$ -13.791,92	
306.03.02	Resultados Transición NECC A NIIF	\$ 3.982,53	
307	Resultados del Ejercicio		\$ 5.766.726,39
307.01	Utilidad del Ejercicio	\$ 5.766.726,39	
	Total Patrimonio		\$11.878.167,38
	Total Pasivo + Patrimonio		\$22.009.553,46

Loja, 19 de Agosto del 2019

Gerente-----
Contadora


 FARMAMIA CÍA LTDA RUC: 0791740150001 Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020			
Código	Cuentas	Parcial	Saldo
4	INGRESOS		
401	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		\$103.234.719,40
401.01	Venta de Bienes		\$103.234.719,40
501	COSTO DE VENTAS		
501.01	Costo de Ventas		\$81.756.421,26
402	UTILIDAD BRUTA		\$21.478.298,14
502	GASTOS		
502.01	GASTOS DE VENTA		\$6.532.002,06
502.01.01	Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones		\$2.165.545,95
502.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)		\$377.607,39
502.01.02.01	Aporte Patronal	\$240.598,39	
502.01.02.02	Fondos de Reserva	\$115.271,03	
502.01.02.03	Iece – Secap	\$21.578,44	
502.01.02.04	Seguro Salud Tiempo Parcial	\$159,54	
502.01.03	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		\$356.135,28
502.01.03.01	Décimo Tercer Sueldo	\$183.204,34	
502.01.03.02	Décimo Cuarto Sueldo	\$113.940,40	
502.01.03.03	Vacaciones	\$58.985,52	
502.01.03.05	Bonificación por Desahucio	\$5,02	
502.01.06	Otras Remuneraciones No Gravadas al IESS		\$22.840,38
502.01.07	Gastos de Viaje y Movilidad		\$108.904,87
502.01.08	Gastos de Gestión		\$48.264,35
502.01.09	Honorarios Profesionales		\$48.112,39
502.01.10	Arrendamientos		\$492.881,20
502.01.11	Servicios Públicos y Telecomunicaciones		\$391.996,50
502.01.12	Mantenimiento y Reparaciones		\$300.608,53
502.01.13	Propaganda y Publicidad		\$124.154,42
502.01.14	Suministros y Materiales		\$677.391,12
502.01.15	Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)		\$55.768,98
502.01.16	Servicios Recibidos		\$203.118,21
502.01.20	Depreciación de Activos Fijos		\$317.771,46
502.01.21	Amortizaciones		\$32.062,95
502.01.22	Impuestos, Contribuciones y Otros		\$130.244,06
502.01.23	Provisiones		\$57.553,19
502.01.24	Otros Gastos Varios		\$564.581,16
502.01.25	Seguridad y Salud Ocupacional		\$3.618,40
502.01.26	Servicio Consultorías, Servicios Técnicos		\$52.841,26
502.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS		\$1.062.826,23
502.02.01	Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones		\$801.144,33
502.02.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)		\$138.093,45
502.02.02.01	Aporte Patronal	\$88.735,93	
502.02.02.02	Fondos de Reserva	\$41.395,15	
502.02.02.03	Iece – Secap	\$7.962,37	
502.02.03	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		\$110.740,14
502.02.03.01	Décimo Tercer Sueldo	\$66.481,89	
502.02.03.02	Décimo Cuarto Sueldo	\$30.598,11	
502.02.03.03	Vacaciones	\$13.660,14	
502.02.04	Gastos de Gestión		\$19,90
502.02.05	Servicios Públicos y Telecomunicaciones		\$3.448,51
502.02.06	Mantenimiento y Reparaciones		\$1.712,96
502.02.07	Suministros y Materiales		\$320,18
502.02.08	Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)		\$3.162,83
502.02.09	Impuestos, Contribuciones y Otros		\$17,41
502.02.10	Otros Gastos Varios		\$4.166,50


 FARMAMIA CÍA LTDA RUC: 0791740150001 Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020			
Código	Cuentas	Parcial	Saldo
	UTILIDAD OPERACIONAL		\$13.883.469,86
401.11	OTRAS GANANCIAS		\$84.048,53
502.03	GASTOS FINANCIEROS		
502.03.01	Intereses		\$12.702,92
502.03.02	Cargos Bancarios		\$15.860,26
502.03.04	Traslado de Valores		\$62.146,07
502.04	GASTOS NO DEDUCIBLES		\$255.844,54
600	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS		\$13.620.964,60
601	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES 15%		\$2.043.144,69
603	IMPUESTO A LA RENTA 22%		\$2.603.406,18
707	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		\$8.974.413,73

Loja, 19 de Agosto del 2019

Gerente


Contadora

 FARMAMIA CÍA LTDA RUC: 0791740150001 Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020			
Código	Cuentas	Parcial	Saldo
1	Activos		
101	Activos Corrientes		
101.01	Efectivo y Equivalentes de Efectivo		\$ 1.946.040,42
101.01.01	Caja General	\$ 996.320,61	
101.01.02	Bancos	\$ 949.719,81	
101.02	Activos Financieros		\$10.065.123,38
101.02.01	Cuentas por Cobrar Corrientes	\$ 219.908,27	
101.02.02	Anticipos a Empleados	\$ 101.106,53	
101.02.03	Otras Cuentas por Cobrar	\$ 1.193.063,09	
101.02.04	Depósitos a Plazo	\$ 8.551.045,48	
101.03	Existencias		
101.03.01	Inv. Prod. Term. En Almacen - Comp. Terceros		
101.03.02	Inv. Prod. Term. En Almacen 12%	\$ 4.359.745,14	
101.03.03	Inv. Prod. Term. En Almacen 0%	\$13.353.211,52	
	Total Inv. Prod. Term. En Almacen - Comp. Terceros		\$17.712.956,66
101.04	Otros Activos Corrientes	\$ 495.565,25	
	Total Otros Activos Corrientes		\$ 495.565,25
	Total Activos Corrientes		\$30.219.685,71
102	Activos No Corrientes		
102.01	Propiedad Planta y Equipo		
102.01.01	Muebles y enseres	\$ 656.091,11	
102.01.10	(-) Depreciación acumulada Muebles y enseres	\$ 128.335,46	
102.01.02	Instalaciones y adecuaciones	\$ 23.130,16	
102.01.11	(-) Depreciación acumulada Instalaciones y adecuaciones	\$ 1.572,50	
102.01.03	Equipos de Computación	\$ 283.825,89	
102.01.12	(-) Depreciación acumulada Equipos de Computación	\$ 143.073,09	
102.01.04	Equipos de seguridad	\$ 33.256,53	
102.01.13	(-) Depreciación acumulada Equipos de Seguridad	\$ 9.012,40	
102.01.05	Vehículos	\$ 163.010,98	
102.01.14	(-) Depreciación acumulada Vehículos	\$ 76.307,45	
102.01.06	Otras Propiedad, Planta y Equipo	\$ 14.305,32	
102.01.15	(-) Depreciación acumulada Otras Propiedad, Planta y Equipo	\$ 569,65	
102.01.07	Edificio	\$ 561.279,25	
102.01.16	(-) Depreciación acumulada Edificio	\$ 150.557,22	
102.01.08	Terrenos	\$ 83.806,20	
	Total Propiedad Planta y Equipo		\$ 2.328.133,21
102.04	Activos Intangibles		\$ 177.905,46
102.04.01	Derechos de Llave	\$ 340.389,04	
102.04.05	(-) Amortización Derecho de Llave	\$ -162.483,58	
102.08	Otras Cuentas por Cobrar No Corrientes		\$ 83.241,31
102.08.01	Depósitos en Garantía	\$ 83.241,31	
	Total Activos No Corrientes		\$ 2.589.279,98
	Total Activos		\$32.808.965,69
2	Pasivos		
201	Pasivos Corrientes		
201.01	Proveedores		\$10.515.360,06
201.02	Terceros		\$ 2.730.736,13

 FARMAMIA CÍA LTDA RUC: 0791740150001 Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020			
Código	Cuentas	Parcial	Saldo
201.03	Obligaciones Bancarias		\$ 35.126,84
201.03.01	Banco Machala	\$ -	
201.03.02	Banco Pichincha	\$ 35.126,84	
	Total Pasivo Corriente		\$13.281.223,03
202	Pasivo No Corrientes		
202.02	Provisiones Largo Plazo		\$ 294.982,48
202.02.01	Jubilación Patronal	\$ 127.765,63	
202.02.02	Bonificación por Desahucio	\$ 167.216,85	
203	Instituciones Financieras L/P		
203.01	Obligac. Instituciones Financieras L/P		\$ 65.629,00
203.03.01	Banco Pichincha	\$ 65.629,00	
	Total Pasivo No Corriente		\$ 360.611,48
	Total Pasivo		\$13.641.834,50
3	Patrimonio		
301	Capital		
301.01	Capital Pagado	\$ 334.158,00	
	Total Capital Social		\$ 334.158,00
304	Reservas		\$ 656.710,69
304.01	Reserva Legal	\$ 56.947,98	
304.02	Reserva Facultativa	\$ 599.762,71	
305	Otros Resultados Integrales		
305.01	Ganancias (Pérdidas) Deshaucio		\$ -24.486,00
305.02	Ganancias (Pérdidas) Jubilación Patronal		\$ 34.886,89
306	Resultados Acumulados		
306.01	Utilidad del Ejercicio		\$ 8.971.020,54
306.01.01	Utilidad del Ejercicio 2018	\$ 3.357.763,01	
306.01.02	Utilidad del Ejercicio 2019	\$ 5.613.257,53	
306.03	Resultados Acumulados Provenientes Adopción NIIF		\$ -9.809,39
306.03.01	Resultados Acumulados Provenientes Adopción NIIF	\$ -13.791,92	
306.03.02	Resultados Transición NECC A NIIF	\$ 3.982,53	
307	Resultados del Ejercicio		\$ 8.974.413,73
307.01	Utilidad del Ejercicio	\$ 8.974.413,73	
	Total Patrimonio		\$19.167.131,19
	Total Pasivo + Patrimonio		\$32.808.965,69

Loja, 19 de Agosto del 2019

Gerente-----
Contadora


 FARMAMIA CÍA LTDA RUC: 0791740150001 Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021			
Código	Cuentas	Parcial	Saldo
4	INGRESOS		
401	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		\$139.883.130,42
401.01	Venta de Bienes		\$139.883.130,42
501	COSTO DE VENTAS		
501.01	Costo de Ventas		\$110.649.730,13
402	UTILIDAD BRUTA		\$29.233.400,29
502	GASTOS		
502.01	GASTOS DE VENTA		\$7.544.415,09
502.01.01	Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones		\$2.210.427,73
502.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)		\$385.433,45
502.01.02.01	Aporte Patronal	\$245.584,89	
502.01.02.02	Fondos de Reserva	\$117.660,06	
502.01.02.03	lece – Secap	\$22.025,66	
502.01.02.04	Seguro Salud Tiempo Parcial	\$162,84	
502.01.03	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		\$363.516,32
502.01.03.01	Décimo Tercer Sueldo	\$187.001,32	
502.01.03.02	Décimo Cuarto Sueldo	\$116.301,86	
502.01.03.03	Vacaciones	\$60.208,02	
502.01.03.05	Bonificación por Desahucio	\$5,12	
502.01.06	Otras Remuneraciones No Gravadas al IESS		\$23.313,76
502.01.07	Gastos de Viaje y Movilidad		\$147.566,20
502.01.08	Gastos de Gestión		\$65.398,23
502.01.09	Honorarios Profesionales		\$49.109,54
502.01.10	Arrendamientos		\$492.881,20
502.01.11	Servicios Públicos y Telecomunicaciones		\$531.155,58
502.01.12	Mantenimiento y Reparaciones		\$407.324,80
502.01.13	Propaganda y Publicidad		\$124.154,42
502.01.14	Suministros y Materiales		\$917.865,53
502.01.15	Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)		\$55.768,98
502.01.16	Servicios Recibidos		\$275.225,34
502.01.20	Depreciación de Activos Fijos		\$368.494,61
502.01.21	Amortizaciones		\$32.087,66
502.01.22	Impuestos, Contribuciones y Otros		\$176.480,81
502.01.23	Provisiones		\$77.984,62
502.01.24	Otros Gastos Varios		\$765.007,95
502.01.25	Seguridad y Salud Ocupacional		\$3.618,40
502.01.26	Servicio Consultorias, Servicios Técnicos		\$71.599,96
502.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS		\$1.088.025,78
502.02.01	Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones		\$817.748,36
502.02.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)		\$140.955,49
502.02.02.01	Aporte Patronal	\$90.575,02	
502.02.02.02	Fondos de Reserva	\$42.253,08	
502.02.02.03	lece – Secap	\$8.127,39	
502.02.03	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		\$113.035,27
502.02.03.01	Décimo Tercer Sueldo	\$67.859,75	
502.02.03.02	Décimo Cuarto Sueldo	\$31.232,27	
502.02.03.03	Vacaciones	\$13.943,25	
502.02.04	Gastos de Gestión		\$26,97
502.02.05	Servicios Públicos y Telecomunicaciones		\$4.672,74
502.02.06	Mantenimiento y Reparaciones		\$2.321,07
502.02.07	Suministros y Materiales		\$433,85
502.02.08	Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)		\$3.162,83
502.02.09	Impuestos, Contribuciones y Otros		\$23,60
502.02.10	Otros Gastos Varios		\$5.645,61


 FARMAMIA CÍA LTDA RUC: 0791740150001 Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021			
Código	Cuentas	Parcial	Saldo
	UTILIDAD OPERACIONAL		\$20.600.959,41
401.11	OTRAS GANANCIAS		\$113.751,89
502.03	GASTOS FINANCIEROS		
502.03.01	Intereses		\$9.527,20
502.03.02	Cargos Bancarios		\$15.860,26
502.03.04	Traslado de Valores		\$62.146,07
502.04	GASTOS NO DEDUCIBLES		\$346.669,56
600	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS		\$20.280.508,21
601	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES 15%		\$3.042.076,23
603	IMPUESTO A LA RENTA 22%		\$3.868.722,34
707	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		\$13.369.709,64

Loja, 19 de Agosto del 2019

Gerente


Contadora

 FARMAMIA CÍA LTDA RUC: 0791740150001 Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021			
Código	Cuentas	Parcial	Saldo
1	Activos		
101	Activos Corrientes		
101.01	Efectivo y Equivalentes de Efectivo		\$ 2.636.886,39
101.01.01	Caja General	\$ 1.350.015,25	
101.01.02	Bancos	\$ 1.286.871,14	
101.02	Activos Financieros		\$17.556.606,03
101.02.01	Cuentas por Cobrar Corrientes	\$ 297.975,89	
101.02.02	Anticipos a Empleados	\$ 136.999,44	
101.02.03	Otras Cuentas por Cobrar	\$ 1.616.601,48	
101.02.04	Depósitos a Plazo	\$15.505.029,23	
101.03	Existencias		
101.03.01	Inv. Prod. Term. En Almacen - Comp. Terceros		
101.03.02	Inv. Prod. Term. En Almacen 12%	\$ 5.907.458,28	
101.03.03	Inv. Prod. Term. En Almacen 0%	\$18.093.612,69	
	Total Inv. Prod. Term. En Almacen - Comp. Terceros		\$24.001.070,97
101.04	Otros Activos Corrientes	\$ 671.491,32	
	Total Otros Activos Corrientes		\$ 671.491,32
	Total Activos Corrientes		\$44.866.054,72
102	Activos No Corrientes		
102.01	Propiedad Planta y Equipo		
102.01.01	Muebles y enseres	\$ 657.403,30	
102.01.10	(-) Depreciación acumulada Muebles y enseres	\$ 128.348,58	
102.01.02	Instalaciones y adecuaciones	\$ 23.176,42	
102.01.11	(-) Depreciación acumulada Instalaciones y adecuaciones	\$ 1.572,96	
102.01.03	Equipos de Computación	\$ 284.393,54	
102.01.12	(-) Depreciación acumulada Equipos de Computación	\$ 143.135,53	
102.01.04	Equipos de seguridad	\$ 33.323,05	
102.01.13	(-) Depreciación acumulada Equipos de Seguridad	\$ 9.013,06	
102.01.05	Vehículos	\$ 163.337,00	
102.01.14	(-) Depreciación acumulada Vehículos	\$ 76.320,49	
102.01.06	Otras Propiedad, Planta y Equipo	\$ 14.333,93	
102.01.15	(-) Depreciación acumulada Otras Propiedad, Planta y Equipo	\$ 569,94	
102.01.07	Edificio	\$ 562.401,81	
102.01.16	(-) Depreciación acumulada Edificio	\$ 150.568,45	
102.01.08	Terrenos	\$ 83.806,20	
	Total Propiedad Planta y Equipo		\$ 1.369.905,12
102.04	Activos Intangibles		\$ 177.780,35
102.04.01	Derechos de Llave	\$ 340.389,04	
102.04.05	(-) Amortización Derecho de Llave	\$ -162.608,69	
102.08	Otras Cuentas por Cobrar No Corrientes		\$ 112.792,04
102.08.01	Depósitos en Garantía	\$ 112.792,04	
	Total Activos No Corrientes		\$ 2.622.276,64
	Total Activos		\$47.488.331,36
2	Pasivos		
201	Pasivos Corrientes		
201.01	Proveedores		\$14.248.321,60
201.02	Terceros		\$ 3.700.149,72
201.03	Obligaciones Bancarias		\$ 4.491,18
201.03.01	Banco Machala	\$ -	
201.03.02	Banco Pichincha	\$ 4.491,18	

 FARMAMIA CÍA LTDA RUC: 0791740150001 Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021			
Código	Cuentas	Parcial	Saldo
	Total Pasivo Corriente		\$17.952.962,50
202	Pasivo No Corrientes		
202.02	Provisiones Largo Plazo		
202.02.01	Jubilación Patronal	\$ 130.410,37	\$ 356.989,35
202.02.02	Bonificación por Desahucio	\$ 226.578,97	
203	Instituciones Financieras L/P		
203.01	Obligac. Instituciones Financieras L/P		\$ 72.500,00
203.03.01	Banco Pichincha	\$ 72.500,00	
	Total Pasivo No Corriente		\$ 429.489,35
	Total Pasivo		\$18.382.451,85
3	Patrimonio		
301	Capital		
301.01	Capital Pagado	\$ 334.158,00	\$ 334.158,00
	Total Capital Social		\$ 334.158,00
304	Reservas		\$ 659.558,09
304.01	Reserva Legal	\$ 59.795,38	
304.02	Reserva Facultativa	\$ 599.762,71	
305	Otros Resultados Integrales		
305.01	Ganancias (Pérdidas) Desahucio		\$ -24.486,00
305.02	Ganancias (Pérdidas) Jubilación Patronal		\$ 35.609,05
306	Resultados Acumulados		
306.01	Utilidad del Ejercicio		\$14.357.568,40
306.01.01	Utilidad del Ejercicio 2019	\$ 5.613.257,53	
306.01.02	Utilidad del Ejercicio 2020	\$ 8.744.310,87	
306.03	Resultados Acumulados Provenientes Adopción NIIF		\$ -9.809,39
306.03.01	Resultados Acumulados Provenientes Adopción NIIF	\$ -13.791,92	
306.03.02	Resultados Transición NECC A NIIF	\$ 3.982,53	
307	Resultados del Ejercicio		\$13.369.709,64
307.01	Utilidad del Ejercicio	\$13.369.709,64	
	Total Patrimonio		\$29.105.879,52
	Total Pasivo + Patrimonio		\$47.488.331,36

Loja, 19 de Agosto del 2019

Gerente-----
Contadora


 FARMAMIA CÍA LTDA RUC: 0791740150001 Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022			
Código	Cuentas	Parcial	Saldo
4	INGRESOS		
401	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		\$189.541.757,73
401.01	Venta de Bienes		\$189.541.757,73
501	COSTO DE VENTAS		
501.01	Costo de Ventas		\$149.754.142,72
402	UTILIDAD BRUTA		\$39.787.615,01
502	GASTOS		
502.01	GASTOS DE VENTA		\$8.877.743,73
502.01.01	Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones		\$2.256.239,71
502.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)		\$393.421,71
502.01.02.01	Aporte Patronal	\$250.674,73	
502.01.02.02	Fondos de Reserva	\$120.098,61	
502.01.02.03	lece – Secap	\$22.482,15	
502.01.02.04	Seguro Salud Tiempo Parcial	\$166,22	
502.01.03	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		\$371.050,34
502.01.03.01	Décimo Tercer Sueldo	\$190.876,99	
502.01.03.02	Décimo Cuarto Sueldo	\$118.712,26	
502.01.03.03	Vacaciones	\$61.455,85	
502.01.03.05	Bonificación por Desahucio	\$5,23	
502.01.06	Otras Remuneraciones No Gravadas al IESS		\$23.796,94
502.01.07	Gastos de Viaje y Movilidad		\$199.952,32
502.01.08	Gastos de Gestión		\$88.614,66
502.01.09	Honorarios Profesionales		\$50.127,36
502.01.10	Arrendamientos		\$492.881,20
502.01.11	Servicios Públicos y Telecomunicaciones		\$719.716,25
502.01.12	Mantenimiento y Reparaciones		\$551.925,44
502.01.13	Propaganda y Publicidad		\$124.154,42
502.01.14	Suministros y Materiales		\$1.243.708,55
502.01.15	Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)		\$55.768,98
502.01.16	Servicios Recibidos		\$372.930,57
502.01.20	Depreciación de Activos Fijos		\$419.319,21
502.01.21	Amortizaciones		\$32.112,40
502.01.22	Impuestos, Contribuciones y Otros		\$239.131,65
502.01.23	Provisiones		\$105.669,23
502.01.24	Otros Gastos Varios		\$1.036.586,40
502.01.25	Seguridad y Salud Ocupacional		\$3.618,40
502.01.26	Servicio Consultorias, Servicios Técnicos		\$97.018,00
502.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS		\$1.114.896,96
502.02.01	Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones		\$834.696,51
502.02.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)		\$143.876,85
502.02.02.01	Aporte Patronal	\$92.452,22	
502.02.02.02	Fondos de Reserva	\$43.128,79	
502.02.02.03	lece – Secap	\$8.295,83	
502.02.03	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		\$115.377,97
502.02.03.01	Décimo Tercer Sueldo	\$69.266,17	
502.02.03.02	Décimo Cuarto Sueldo	\$31.879,57	
502.02.03.03	Vacaciones	\$14.232,23	
502.02.04	Gastos de Gestión		\$36,54
502.02.05	Servicios Públicos y Telecomunicaciones		\$6.331,57
502.02.06	Mantenimiento y Reparaciones		\$3.145,05
502.02.07	Suministros y Materiales		\$587,86
502.02.08	Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)		\$3.162,83
502.02.09	Impuestos, Contribuciones y Otros		\$31,97
502.02.10	Otros Gastos Varios		\$7.649,81


 FARMAMIA CÍA LTDA RUC: 0791740150001 Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022			
Código	Cuentas	Parcial	Saldo
	UTILIDAD OPERACIONAL		\$29.794.974,33
401.11	OTRAS GANANCIAS		\$153.952,62
502.03	GASTOS FINANCIEROS		
502.03.01	Intereses		\$0,00
502.03.02	Cargos Bancarios		\$15.860,26
502.03.04	Traslado de Valores		\$62.146,07
502.04	GASTOS NO DEDUCIBLES		\$469.737,54
600	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS		\$29.401.183,08
601	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES 15%		\$4.410.177,46
603	IMPUESTO A LA RENTA 22%		\$5.601.363,49
707	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		\$19.389.642,12

Loja, 19 de Agosto del 2019

Gerente

Contadora

 FARMAMIA CÍA LTDA RUC: 0791740150001 Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022			
Código	Cuentas	Parcial	Saldo
1	Activos		
101	Activos Corrientes		
101.01	Efectivo y Equivalentes de Efectivo		\$ 3.572.983,24
101.01.01	Caja General	\$ 1.829.271,79	
101.01.02	Bancos	\$ 1.743.711,46	
101.02	Activos Financieros		\$27.822.743,71
101.02.01	Cuentas por Cobrar Corrientes	\$ 403.757,58	
101.02.02	Anticipos a Empleados	\$ 185.634,35	
101.02.03	Otras Cuentas por Cobrar	\$ 2.190.496,34	
101.02.04	Depósitos a Plazo	\$25.042.855,44	
101.03	Existencias		
101.03.01	Inv. Prod. Term. En Almacen - Comp. Terceros		
101.03.02	Inv. Prod. Term. En Almacen 12%	\$ 8.004.610,87	
101.03.03	Inv. Prod. Term. En Almacen 0%	\$24.516.860,20	
	Total Inv. Prod. Term. En Almacen - Comp. Terceros		\$32.521.471,07
101.04	Otros Activos Corrientes	\$ 909.871,30	
	Total Otros Activos Corrientes		\$ 909.871,30
	Total Activos Corrientes		\$64.827.069,33
102	Activos No Corrientes		
102.01	Propiedad Planta y Equipo		
102.01.01	Muebles y enseres	\$ 658.718,10	
102.01.10	(-) Depreciación acumulada Muebles y enseres	\$ 128.361,73	
102.01.02	Instalaciones y adecuaciones	\$ 23.222,77	
102.01.11	(-) Depreciación acumulada Instalaciones y adecuaciones	\$ 1.573,43	
102.01.03	Equipos de Computación	\$ 284.962,32	
102.01.12	(-) Depreciación acumulada Equipos de Computación	\$ 143.198,10	
102.01.04	Equipos de seguridad	\$ 33.389,69	
102.01.13	(-) Depreciación acumulada Equipos de Seguridad	\$ 9.013,73	
102.01.05	Vehículos	\$ 163.663,67	
102.01.14	(-) Depreciación acumulada Vehículos	\$ 76.333,56	
102.01.06	Otras Propiedad, Planta y Equipo	\$ 14.362,60	
102.01.15	(-) Depreciación acumulada Otras Propiedad, Planta y Equipo	\$ 570,23	
102.01.07	Edificio	\$ 563.526,61	
102.01.16	(-) Depreciación acumulada Edificio	\$ 150.579,70	
102.01.08	Terrenos	\$ 83.806,20	
	Total Propiedad Planta y Equipo		\$ 2.335.282,43
102.04	Activos Intangibles		\$ 177.655,14
102.04.01	Derechos de Llave	\$ 340.389,04	
102.04.05	(-) Amortización Derecho de Llave	\$ -162.733,90	
102.08	Otras Cuentas por Cobrar No Corrientes		\$ 152.833,31
102.08.01	Depósitos en Garantía	\$ 152.833,31	
	Total Activos No Corrientes		\$ 2.665.770,89
	Total Activos		\$67.492.840,22
2	Pasivos		
201	Pasivos Corrientes		
201.01	Proveedores		\$19.306.487,59
201.02	Terceros		\$ 5.013.705,93
201.03	Obligaciones Bancarias		\$ -

 FARMAMIA CÍA LTDA RUC: 0791740150001 Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022			
Código	Cuentas	Parcial	Saldo
201.03.01	Banco Machala	\$ -	
201.03.02	Banco Pichincha	\$ -	
	Total Pasivo Corriente		\$24.320.193,53
202	Pasivo No Corrientes		
202.02	Provisiones Largo Plazo		\$ 440.124,56
202.02.01	Jubilación Patronal	\$ 133.109,87	
202.02.02	Bonificación por Desahucio	\$ 307.014,69	
203	Instituciones Financieras L/P		
203.01	Obligac. Instituciones Financieras L/P		\$ -
203.03.01	Banco Pichincha	\$ -	
	Total Pasivo No Corriente		\$ 440.124,56
	Total Pasivo		\$24.760.318,09
3	Patrimonio		
301	Capital		
301.01	Capital Pagado	\$ 334.158,00	
	Total Capital Social		\$ 334.158,00
304	Reservas		\$ 662.547,86
304.01	Reserva Legal	\$ 62.785,15	
304.02	Reserva Facultativa	\$ 599.762,71	
305	Otros Resultados Integrales		
305.01	Ganancias (Pérdidas) Desahucio		\$ -24.486,00
305.02	Ganancias (Pérdidas) Jubilación Patronal		\$ 36.346,16
306	Resultados Acumulados		
306.01	Utilidad del Ejercicio		\$21.807.350,76
306.01.01	Utilidad del Ejercicio 2020	\$ 8.744.310,87	
306.01.02	Utilidad del Ejercicio 2021	\$13.063.039,89	
306.03	Resultados Acumulados Provenientes Adopción NIIF		\$ -9.809,39
306.03.01	Resultados Acumulados Provenientes Adopción NIIF	\$ -13.791,92	
306.03.02	Resultados Transición NECC A NIIF	\$ 3.982,53	
307	Resultados del Ejercicio		\$19.389.642,12
307.01	Utilidad del Ejercicio	\$19.389.642,12	
	Total Patrimonio		\$42.732.522,13
	Total Pasivo + Patrimonio		\$67.492.840,22

Loja, 19 de Agosto del 2019

Gerente-----
Contadora

PUNTO DE EQUILIBRIO

Para la determinación del punto de equilibrio se consideró la fórmula en función de las ventas, debido a que la actividad propia de la empresa es la comercialización de productos farmacéuticos.

A continuación, se presenta las tablas de la clasificación de los costos de los siguientes cinco años:

Tabla N° 105

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

CLASIFICACIÓN DE LOS COSTOS FIJOS Y VARIABLES

AÑO 2018

VENTAS PROYECTADAS	56.227.226,22		
RUBRO	VALOR	COSTO FIJO	COSTO VARIABLE
COSTO DE VENTA	44.633.906,59		44.633.906,59
GASTOS DE VENTA			
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	2.078.497,80		2.078.497,80
Aporte Patronal	230.927,09	230.927,09	
Fondos de Reserva	110.637,49	110.637,49	
IECE – SECAP	20.711,05	20.711,05	
Décimo Tercer sueldo	175.840,10	175.840,10	
Décimo Cuarto sueldo	109.360,36	109.360,36	
Vacaciones	56.614,49	56.614,49	
Seguro Salud Tiempo parcial	153,12	153,12	
Bonificación por desahucio	4,82	4,82	
Otras Remuneraciones no gravadas	21.922,27	21.922,27	
Gastos de viaje y movilidad	59.315,50		59.315,50
Gastos de gestión	26.287,38		26.287,38
Honorarios profesionales	46.178,43		46.178,43
Arrendamientos	492.881,20	492.881,20	
Servicios públicos y telecomunicaciones	213.502,55		213.502,55
Mantenimiento y reparaciones	163.727,70		163.727,70
Propaganda y publicidad	124.154,42	124.154,42	
Suministros y materiales	368.943,93		368.943,93
Seguros y reaseguros (Primas y Cesiones)	55.768,98	55.768,98	
Servicios recibidos	110.629,19		110.629,19
Depreciación de Activos fijos	216.628,68	216.628,68	
Amortizaciones	32.013,57	32.013,57	
Impuestos, Contribuciones y otros	70.937,98	70.937,98	
Provisiones	31.346,59	31.346,59	
Otros gastos varios	307.501,52		307.501,52

Fuente: Tabla N° 101 – 101.3 Programa de Salidas Proyectadas
Elaborado por: La autora

Tabla N° 105. 1

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

CLASIFICACIÓN DE LOS COSTOS FIJOS Y VARIABLES**AÑO 2018**

RUBRO	VALOR	COSTO FIJO	COSTO VARIABLE
Seguridad y Salud ocupacional	3.618,40	3.618,40	
Servicio Consultorias, Servicio Técnicos	28.780,22	28.780,22	
TOTAL GASTOS DE VENTA	5.156.884,83		
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	768.940,84	768.940,84	
Aporte Patronal	85.169,03	85.169,03	
Fondos de Reserva	39.731,20	39.731,20	
IECE – SECAP	7.642,31	7.642,31	
Décimo Tercer sueldo	63.809,53	63.809,53	
Décimo Cuarto sueldo	29.368,17	29.368,17	
Vacaciones	13.111,04	13.111,04	
Gastos de gestión	10,84		10,84
Servicios públicos y telecomunicaciones	1.878,25		1.878,25
Mantenimiento y reparaciones	932,97		932,97
Suministros y materiales	174,39		174,39
Seguros y reaseguros (Primas y Cesiones)	3.162,83	3.162,83	
Impuestos, Contribuciones y otros	9,49	9,49	
Otros gastos varios	2.269,30		2.269,30
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	1.016.210,17		
GASTOS FINANCIEROS			
Intereses	22.230,11	22.230,11	
Cargos Bancarios	15.860,26	15.860,26	
Traslado de Valores	62.146,07	62.146,07	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	100.236,44		
GASTOS NO DEDUCIBLES			
GASTOS NO DEDUCIBLES	139.346,81		139.346,81
TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES	139.346,81		
TOTAL GASTOS	51.046.584,83	2.893.481,68	48.013.756,34
COSTO TOTAL	50.907.238,02		

Fuente: Tabla N° 101 – 101.3 Programa de Salidas Proyectadas
Elaborado por: La autora

Fórmula:

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{2.893.481,68}{1 - \frac{48.013.756,34}{56.227.226,22}}$$

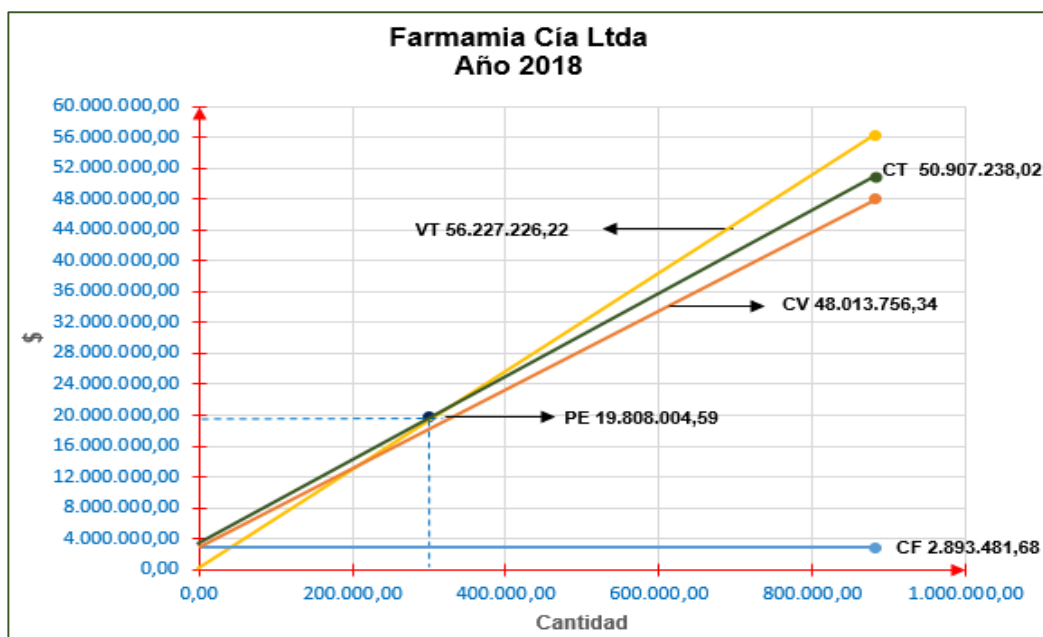
$$\text{Punto de Equilibrio} = 19.808.004,59$$

Tabla N° 106
Variables de Cantidad y Precio

DATOS		
EJES	X	Y
PE	300.000,00	19.808.004,59
CF	882.740,46	2.893.481,68
CV	882.740,46	48.013.756,34
CT	882.740,46	50.907.238,02
VT	882.740,46	56.227.226,22

Fuente: Tabla N° 105 – 105.1 Clasificación de Costos fijos y variables
Elaborado por: La autora

Gráfico N° 5
Punto de Equilibrio



Fuente: Tabla N° 106 Variables de Cantidad y Precio
Elaborado por: La autora

Interpretación.

La empresa Farmamia Cia Ltda para el año 2018 deberá obtener volúmenes de ventas mayores a 300.000 unidades de productos

farmacéuticos, para obtener un punto de equilibrio de 19.8080.004, 59. De esta manera los ingresos generados por el volumen de las ventas para el presente periodo económico serán superior a los costos totales, generando un margen de utilidades significativas, para mantener e incrementar su solidez financiera y económica frente a los posibles escenarios económicos adversos que pueden presentarse.

Tabla N° 107

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

CLASIFICACIÓN DE LOS COSTOS FIJOS Y VARIABLES

AÑO 2019

VENTAS PROYECTADAS	76.187.938,16		
RUBRO	VALOR	COSTO FIJO	COSTO VARIABLE
COSTO DE VENTA	60.407.851,06		60.407.851,06
GASTOS DE VENTA			
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	2.121.575,48		2.121.575,48
Aporte Patronal	235.713,15	235.713,15	
Fondos de Reserva	112.930,50	112.930,50	
IECE – SECAP	21.140,30	21.140,30	
Décimo Tercer sueldo	179.484,45	179.484,45	
Décimo Cuarto sueldo	111.626,89	111.626,89	
Vacaciones	57.787,84	57.787,84	
Seguro Salud Tiempo parcial	156,30	156,30	
Bonificación por desahucio	4,92	4,92	
Otras Remuneraciones no gravadas	22.376,62	22.376,62	
Gastos de viaje y movilidad	80.372,55		80.372,55
Gastos de gestión	35.619,42		35.619,42
Honorarios profesionales	47.135,49		47.135,49
Arrendamientos	492.881,20	492.881,20	
Servicios públicos y telecomunicaciones	289.296,13		289.296,13
Mantenimiento y reparaciones	221.851,17		221.851,17
Propaganda y publicidad	124.154,42	124.154,42	
Suministros y materiales	499.919,34		499.919,34
Seguros y reaseguros (Primas y Cesiones)	55.768,98	55.768,98	
Servicios recibidos	149.902,65		149.902,65
Depreciación de Activos fijos	267.149,55	267.149,55	
Amortizaciones	32.038,25	32.038,25	
Impuestos, Contribuciones y otros	96.121,02	96.121,02	
Provisiones	42.474,65	42.474,65	
Otros gastos varios	416.664,81		416.664,81
Seguridad y Salud ocupacional	3.618,40	3.618,40	
Servicio Consultorias, Servicio Técnicos	38.997,22	38.997,22	
TOTAL GASTOS DE VENTA	5.756.761,69		
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	784.877,44	784.877,44	
Aporte Patronal	86.934,19	86.934,19	
Fondos de Reserva	40.554,64	40.554,64	
IECE – SECAP	7.800,70	7.800,70	
Décimo Tercer sueldo	65.132,00	65.132,00	
Décimo Cuarto sueldo	29.976,83	29.976,83	
Vacaciones	13.382,77	13.382,77	
Gastos de gestión	14,69		14,69
Servicios públicos y telecomunicaciones	2.545,03		2.545,03
Mantenimiento y reparaciones	1.264,18		1.264,18
Suministros y materiales	236,30		236,30
Seguros y reaseguros (Primas y Cesiones)	3.162,83	3.162,83	
Impuestos, Contribuciones y otros	12,85	12,85	
Otros gastos varios	3.074,90		3.074,90
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	1.038.969,35		
GASTOS FINANCIEROS			
Intereses	19.054,38	19.054,38	
Cargos Bancarios	15.860,26	15.860,26	

Fuente: Tabla N° 101 – 101.3 Programa de Salidas Proyectadas
Elaborado por: La autora

Tabla N° 107.1

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

CLASIFICACIÓN DE LOS COSTOS FIJOS Y VARIABLES

AÑO 2019

RUBRO	VALOR	COSTO FIJO	COSTO VARIABLE
Traslado de Valores	62.146,07	62.146,07	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	97.060,71		
GASTOS NO DEDUCIBLES			
GASTOS NO DEDUCIBLES	188.815,04		188.815,04
TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES	188.815,04		
TOTAL GASTOS	67.489.457,85	3.023.319,61	64.277.323,20
COSTO TOTAL		67.300.642,81	

Fuente: Tabla N° 101 – 101.3 Programa de Salidas Proyectadas
Elaborado por: La autora

Fórmula:

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{3.023.319,61}{1 - \frac{64.277.323,20}{76.187.938,16}}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = 19.339.092,76$$

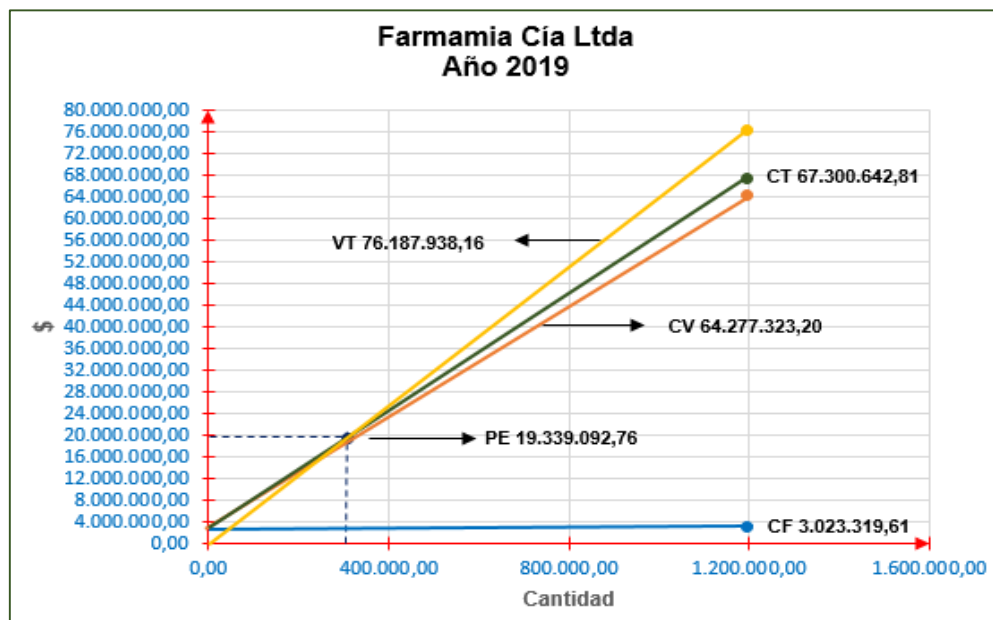
Tabla N° 108

Variables de Cantidad y Precio

DATOS		
EJES	X	Y
PE	310.000,00	19.339.092,76
CF	1.196.114,05	3.023.319,61
CV	1.196.114,05	64.277.323,20
CT	1.196.114,05	67.300.642,81
VT	1.196.114,05	76.187.938,16

Fuente: Tabla N° 107 – 107.1 Clasificación de Costos fijos y variables
Elaborado por: La autora

Gráfico N° 6
Punto de Equilibrio



Fuente: Tabla N° 108 Variables de Cantidad y Precio
Elaborado por: La autora

Interpretación

El análisis del punto de equilibrio para el periodo económico del año 2019 muestra que el volumen de ventas de los productos farmacéuticos deberá ser mayor o igual 310.000 productos, lo que indica que se generara ingresos operacionales superiores a los egresos operacionales totales, creándose, en este punto, un volumen de operaciones en el cual la empresa no arrojará ni pérdidas ni ganancias; sino que más bien se encuentra en una situación de equilibrio favorable para el desarrollo operacional de sus actividades.

Tabla N° 109

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

CLASIFICACIÓN DE LOS COSTOS FIJOS Y VARIABLES

AÑO 2020

VENTAS PROYECTADAS	76.187.938,16		
RUBRO	VALOR	COSTO FIJO	COSTO VARIABLE
COSTO DE VENTA	81.756.421,26		81.756.421,26
GASTOS DE VENTA			
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	2.165.545,95		2.165.545,95
Aporte Patronal	240.598,39	240.598,39	
Fondos de Reserva	115.271,03	115.271,03	
IECE – SECAP	21.578,44	21.578,44	
Décimo Tercer sueldo	183.204,34	183.204,34	
Décimo Cuarto sueldo	113.940,40	113.940,40	
Vacaciones	58.985,52	58.985,52	
Seguro Salud Tiempo parcial	159,54	159,54	
Bonificación por desahucio	5,02	5,02	
Otras Remuneraciones no gravadas	22.840,38	22.840,38	
Gastos de viaje y movilidad	108.904,87		108.904,87
Gastos de gestión	48.264,35		48.264,35
Honorarios profesionales	48.112,39		48.112,39
Arrendamientos	492.881,20	492.881,20	
Servicios públicos y telecomunicaciones	391.996,50		391.996,50
Mantenimiento y reparaciones	300.608,53		300.608,53
Propaganda y publicidad	124.154,42	124.154,42	
Suministros y materiales	677.391,12		677.391,12
Seguros y reaseguros (Primas y Cesiones)	55.768,98	55.768,98	
Servicios recibidos	203.118,21		203.118,21
Depreciación de Activos fijos	317.771,46	317.771,46	
Amortizaciones	32.062,95	32.062,95	
Impuestos, Contribuciones y otros	130.244,06	130.244,06	
Provisiones	57.553,19	57.553,19	
Otros gastos varios	564.581,16		564.581,16
Seguridad y Salud ocupacional	3.618,40	3.618,40	
Servicio Consultorias, Servicio Técnicos	52.841,26	52.841,26	
TOTAL GASTOS DE VENTA	6.532.002,06		
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	801.144,33	801.144,33	
Aporte Patronal	88.735,93	88.735,93	
Fondos de Reserva	41.395,15	41.395,15	
IECE – SECAP	7.962,37	7.962,37	
Décimo Tercer sueldo	66.481,89	66.481,89	
Décimo Cuarto sueldo	30.598,11	30.598,11	
Vacaciones	13.660,14	13.660,14	
Gastos de gestión	19,90		19,90
Servicios públicos y telecomunicaciones	3.448,51		3.448,51
Mantenimiento y reparaciones	1.712,96		1.712,96
Suministros y materiales	320,18		320,18
Seguros y reaseguros (Primas y Cesiones)	3.162,83	3.162,83	
Impuestos, Contribuciones y otros	17,41	17,41	
Otros gastos varios	4.166,50		4.166,50
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	1.062.826,23		
GASTOS FINANCIEROS			
Intereses	12.702,92	12.702,92	
Cargos Bancarios	15.860,26	15.860,26	

Fuente: Tabla N° 101 – 101.3 Programa de Salidas Proyectadas
Elaborado por: La autora

Tabla N° 109.1

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

CLASIFICACIÓN DE LOS COSTOS FIJOS Y VARIABLES

AÑO 2020

RUBRO	VALOR	COSTO FIJO	COSTO VARIABLE
Traslado de Valores	62.146,07	62.146,07	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	90.709,25		
GASTOS NO DEDUCIBLES			
GASTOS NO DEDUCIBLES	255.844,54		255.844,54
TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES	255.844,54		
TOTAL GASTOS	89.697.803,33	3.167.346,39	86.274.612,41
COSTO TOTAL		89.441.958,79	

Fuente: Tabla N° 101 – 101.3 Programa de Salidas Proyectadas
Elaborado por: La autora

Fórmula:

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{3.167.346,39}{1 - \frac{86.274.612,41}{103.234.719,40}}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = 21.391.909,96$$

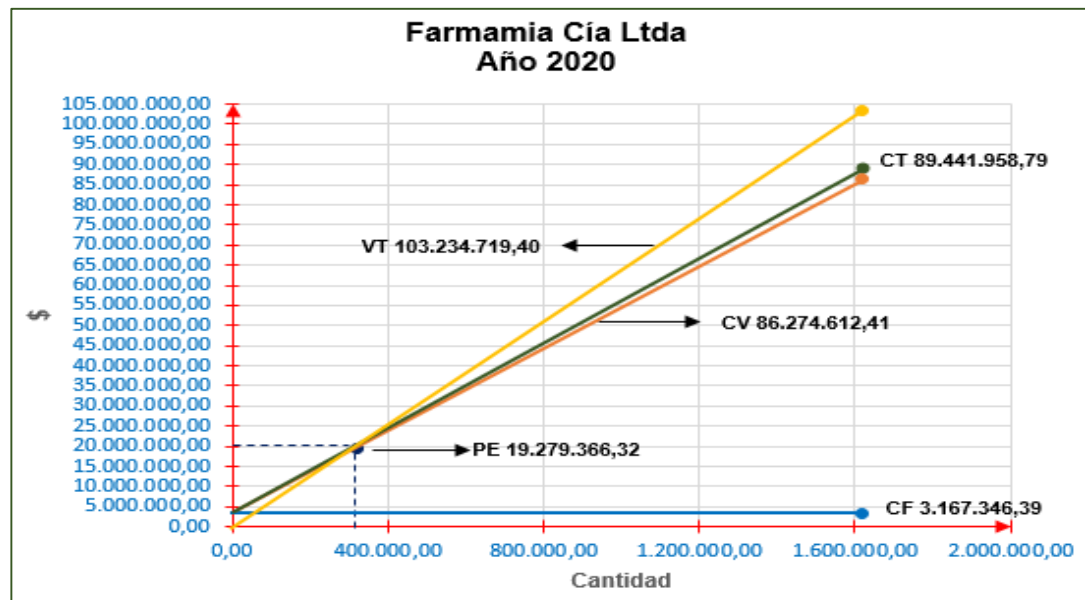
Tabla N° 110

Variables de Cantidad y Precio

EJES	DATOS	
	X	Y
PE	320.000,00	19.279.366,32
CF	1.620.735,53	3.167.346,39
CV	1.620.735,53	86.274.612,41
CT	1.620.735,53	89.441.958,79
VT	1.620.735,53	103.234.719,40

Fuente: Tabla N° 109 – 109.1 Clasificación de Costos fijos y variables
Elaborado por: La autora

Gráfico N° 7
Punto de Equilibrio



Fuente: Tabla N° 110 Variables de Cantidad y Precio
Elaborado por: La autora

Interpretación.

En el año 2020 la empresa Farmamia Cía Ltda empezará a obtener ingresos a partir de la venta de 320.000 unidades de productos farmacéuticos, es decir, que el volumen de ingresos generado por las ventas de la empresa es superior a los costos fijos los cuales permanecen constantes a diferencia de los costos variables que variaran en función de las ventas totales que se pronóstican, esto quiere decir, que a partir de estas ventas se obtendrá una utilidad y no generará pérdidas.

Tabla N° 111

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

CLASIFICACIÓN DE LOS COSTOS FIJOS Y VARIABLES

AÑO 2021

VENTAS PROYECTADAS		139.883.130,42	
RUBRO	VALOR	COSTO FIJO	COSTO VARIABLE
COSTO DE VENTA	110.649.730,13		110.649.730,13
GASTOS DE VENTA			
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	2.210.427,73		2.210.427,73
Aporte Patronal	245.584,89	245.584,89	
Fondos de Reserva	117.660,06	117.660,06	
IECE – SECAP	22.025,66	22.025,66	
Décimo Tercer sueldo	187.001,32	187.001,32	
Décimo Cuarto sueldo	116.301,86	116.301,86	
Vacaciones	60.208,02	60.208,02	
Seguro Salud Tiempo parcial	162,84	162,84	
Bonificación por desahucio	5,12	5,12	
Otras Remuneraciones no gravadas	23.313,76	23.313,76	
Gastos de viaje y movilidad	147.566,20		147.566,20
Gastos de gestión	65.398,23		65.398,23
Honorarios profesionales	49.109,54		49.109,54
Arrendamientos	492.881,20	492.881,20	
Servicios públicos y telecomunicaciones	531.155,58		531.155,58
Mantenimiento y reparaciones	407.324,80		407.324,80
Propaganda y publicidad	124.154,42	124.154,42	
Suministros y materiales	917.865,53		917.865,53
Seguros y reaseguros (Primas y Cesiones)	55.768,98	55.768,98	
Servicios recibidos	275.225,34		275.225,34
Depreciación de Activos fijos	368.494,61	368.494,61	
Amortizaciones	32.087,66	32.087,66	
Impuestos, Contribuciones y otros	176.480,81	176.480,81	
Provisiones	77.984,62	77.984,62	
Otros gastos varios	765.007,95		765.007,95
Seguridad y Salud ocupacional	3.618,40	3.618,40	
Servicio Consultorias, Servicio Técnicos	71.599,96	71.599,96	
TOTAL GASTOS DE VENTA	7.544.415,09		
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	817.748,36	817.748,36	
Aporte Patronal	90.575,02	90.575,02	
Fondos de Reserva	42.253,08	42.253,08	
IECE – SECAP	8.127,39	8.127,39	
Décimo Tercer sueldo	67.859,75	67.859,75	
Décimo Cuarto sueldo	31.232,27	31.232,27	
Vacaciones	13.943,25	13.943,25	
Gastos de gestión	26,97		26,97
Servicios públicos y telecomunicaciones	4.672,74		4.672,74
Mantenimiento y reparaciones	2.321,07		2.321,07
Suministros y materiales	433,85		433,85
Seguros y reaseguros (Primas y Cesiones)	3.162,83	3.162,83	
Impuestos, Contribuciones y otros	23,60	23,60	
Otros gastos varios	5.645,61		5.645,61
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	1.088.025,78		
GASTOS FINANCIEROS			
Intereses	9.527,20	9.527,20	
Cargos Bancarios	15.860,26	15.860,26	

Fuente: Tabla N° 101 – 101.3 Programa de Salidas Proyectadas
Elaborado por: La autora

Tabla N° 111.1

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

CLASIFICACIÓN DE LOS COSTOS FIJOS Y VARIABLES

AÑO 2021

RUBRO	VALOR	COSTO FIJO	COSTO VARIABLE
Traslado de Valores	62.146,07	62.146,07	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	87.533,53		
GASTOS NO DEDUCIBLES			
GASTOS NO DEDUCIBLES	346.669,56		346.669,56
TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES	346.669,56		
TOTAL GASTOS	119.716.374,09	3.337.793,27	116.031.911,26
COSTO TOTAL		119.369.704,53	

Fuente: Tabla N° 101 – 101.3 Programa de Salidas Proyectadas
Elaborado por: La autora

Fórmula:

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{3.337.793,27}{1 - \frac{116.031.911,26}{139.883.130,42}}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = 19.575.560,00$$

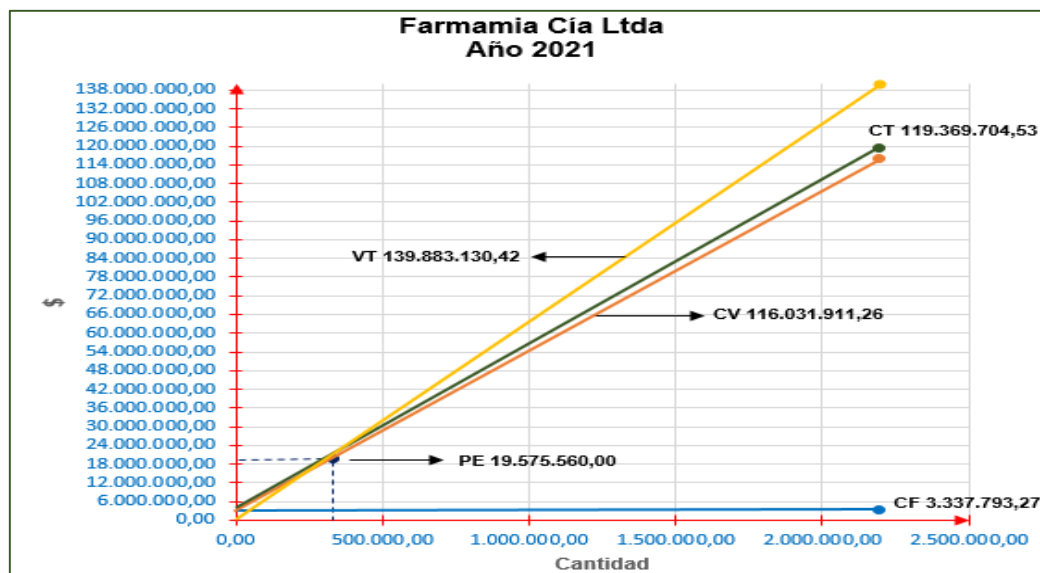
Tabla N° 112

Variables de Cantidad y Precio

EJES	DATOS	
	X	Y
PE	330.000,00	19.575.560,00
CF	2.196.097,99	3.337.793,27
CV	2.196.097,99	116.031.911,26
CT	2.196.097,99	119.369.704,53
VT	2.196.097,99	139.883.130,42

Fuente: Tabla N° 111 – 111.1 Clasificación de Costos fijos y variables
Elaborado por: La autora

Gráfico N° 8
Punto de Equilibrio



Fuente: Tabla N° 112 Variables de Cantidad y Precio
Elaborado por: La autora

Interpretación.

La empresa Farmamia Cía Ltda, deberá vender 330.000 unidades de productos farmacéuticos, para obtener ingresos superiores a los costos fijos los cuales permanecen constantes independientemente del volumen de ventas, mientras que el costo variable presenta variaciones significativas, es decir, el punto de equilibrio presentado en la gráfica, es el punto, en que la empresa no obtendrá utilidades, pero tampoco generará pérdidas.

Tabla N° 113

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

CLASIFICACIÓN DE LOS COSTOS FIJOS Y VARIABLES

AÑO 2022

VENTAS PROYECTADAS	189.541.757,73		
RUBRO	VALOR	COSTO FIJO	COSTO VARIABLE
COSTO DE VENTA	149.754.142,72		149.754.142,72
GASTOS DE VENTA			
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	2.256.239,71		2.256.239,71
Aporte Patronal	250.674,73	250.674,73	
Fondos de Reserva	120.098,61	120.098,61	
IECE – SECAP	22.482,15	22.482,15	
Décimo Tercer sueldo	190.876,99	190.876,99	
Décimo Cuarto sueldo	118.712,26	118.712,26	
Vacaciones	61.455,85	61.455,85	
Seguro Salud Tiempo parcial	166,22	166,22	
Bonificación por desahucio	5,23	5,23	
Otras Remuneraciones no gravadas	23.796,94	23.796,94	
Gastos de viaje y movilidad	199.952,32		199.952,32
Gastos de gestión	88.614,66		88.614,66
Honorarios profesionales	50.127,36		50.127,36
Arrendamientos	492.881,20	492.881,20	
Servicios públicos y telecomunicaciones	719.716,25		719.716,25
Mantenimiento y reparaciones	551.925,44		551.925,44
Propaganda y publicidad	124.154,42	124.154,42	
Suministros y materiales	1.243.708,55		1.243.708,55
Seguros y reaseguros (Primas y Cesiones)	55.768,98	55.768,98	
Servicios recibidos	372.930,57		372.930,57
Depreciación de Activos fijos	419.319,21	419.319,21	
Amortizaciones	32.112,40	32.112,40	
Impuestos, Contribuciones y otros	239.131,65	239.131,65	
Provisiones	105.669,23	105.669,23	
Otros gastos varios	1.036.586,40		1.036.586,40
Seguridad y Salud ocupacional	3.618,40	3.618,40	
Servicio Consultorias, Servicio Técnicos	97.018,00	97.018,00	
TOTAL GASTOS DE VENTA	8.877.743,73		
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	834.696,51	834.696,51	
Aporte Patronal	92.452,22	92.452,22	
Fondos de Reserva	43.128,79	43.128,79	
IECE – SECAP	8.295,83	8.295,83	
Décimo Tercer sueldo	69.266,17	69.266,17	
Décimo Cuarto sueldo	31.879,57	31.879,57	
Vacaciones	14.232,23	14.232,23	
Gastos de gestión	36,54		36,54
Servicios públicos y telecomunicaciones	6.331,57		6.331,57
Mantenimiento y reparaciones	3.145,05		3.145,05
Suministros y materiales	587,86		587,86
Seguros y reaseguros (Primas y Cesiones)	3.162,83	3.162,83	
Impuestos, Contribuciones y otros	31,97	31,97	
Otros gastos varios	7.649,81		7.649,81
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	1.114.896,96		
GASTOS FINANCIEROS			
Intereses	0,00	0,00	
Cargos Bancarios	15.860,26	15.860,26	

Fuente: Tabla N° 101 – 101.3 Programa de Salidas Proyectadas
Elaborado por: La autora

Tabla N° 113.1

FARMAMIA CÍA LTDA

RUC: 0791740150001

Matriz Dirección: Av. 25 de Junio Km. 2.5 Vía Pasaje

CLASIFICACIÓN DE LOS COSTOS FIJOS Y VARIABLES

AÑO 2022

RUBRO	VALOR	COSTO FIJO	COSTO VARIABLE
Traslado de Valores	62.146,07	62.146,07	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	78.006,33		
GASTOS NO DEDUCIBLES			
GASTOS NO DEDUCIBLES	469.737,54		469.737,54
TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES	469.737,54		
TOTAL GASTOS	160.294.527,28	3.533.094,94	156.291.694,80
COSTO TOTAL		159.824.789,74	

Fuente: Tabla N° 101 – 101.3 Programa de Salidas Proyectadas
Elaborado por: La autora

Fórmula:

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{3.533.094,94}{1 - \frac{156.291.694,80}{189.541.757,73}}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = 23.434.885,06$$

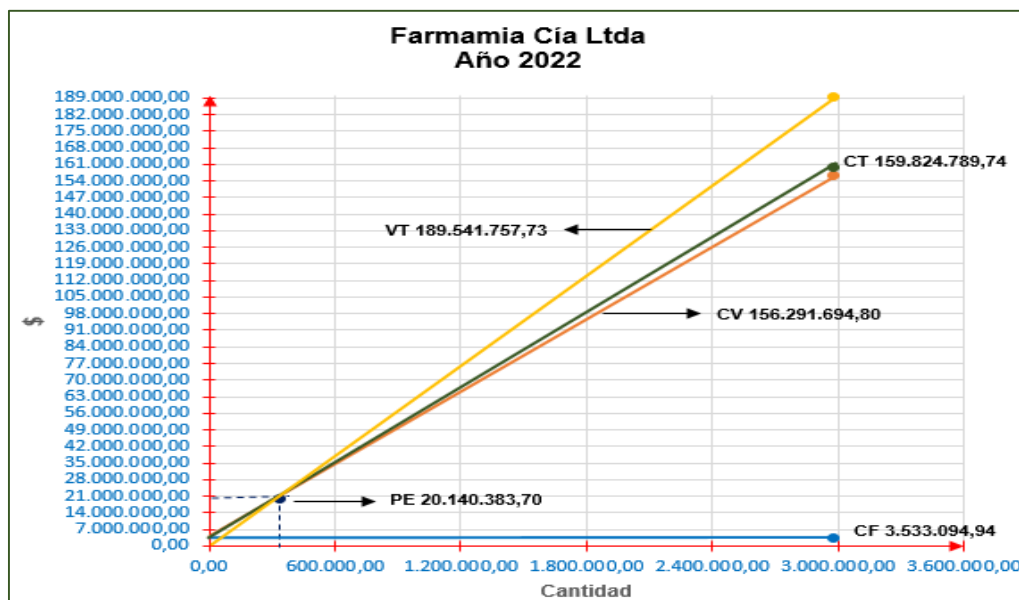
Tabla N° 114

Variables de Cantidad y Precio

DATOS		
EJES	X	Y
PE	340.000,00	20.140.383,70
CF	2.975.714,60	3.533.094,94
CV	2.975.714,60	156.291.694,80
CT	2.975.714,60	159.824.789,74
VT	2.975.714,60	189.541.757,73

Fuente: Tabla N° 113 – 113.1 Clasificación de Costos fijos y variables
Elaborado por: La autora

Gráfico N° 9
Punto de Equilibrio



Fuente: Tabla N° 114 Variables de Cantidad y precio
Elaborado por: La autora

Interpretación.

La grafica nos indica que para el periodo económico 2022 se obtendrá ingresos superiores a los costos totales, que varían en función del volumen de ventas, es decir que para que la empresa genere un margen de utilidad deberá realizar ventas superiores a 340.000 unidades de productos farmacéuticos, mientras que si alcanza ventas inferiores obtendrá pérdidas, por lo tanto, el punto de equilibrio presentado en la gráfica es el volumen de ventas en el que la empresa no obtendrá ganancias ni generará pérdidas, lo cual produce estabilidad económica y financiera.

g. DISCUSIÓN

Para dar inicio a la presente tesis, se llevo a cabo una entrevista previa con la contadora para diagnosticar la situación económica de la empresa, evidenciando de esta manera los siguientes problemas: falta de elaboración de pronósticos de compra y venta, programa de entradas y salidas de efectivo, presupuestos de efectivo, estados financieros proforma; además no se ha implementado el uso de una herramienta financiera como la Planeación Financiera, la cual determina posibles resultados económicos futuros tanto a corto y largo plazo; por lo que se les dificulta organizar de manera coherente y ordenada las actividades a realizar para alcanzar sus objetivos a través del tiempo.

Con el fin de dar solución a las deficiencias detectadas se realizó pronósticos de ventas y compras, programas de entradas y salidas de efectivo, determinando los ingresos y gastos futuros que tendrá la empresa, lo cual sirvió para elaborar el presupuesto de efectivo permitiendo conocer si cuenta con excedentes o faltantes de efectivo.

Además, se elaboró los Estados Financieros Proforma, conociendo los incrementos que podría darse a futuro, de acuerdo al volumen de las ventas, y se realizó el punto de equilibrio determinando el monto mínimo de

ingresos generados por sus ventas, para que pueda mantenerse en un equilibrio financiero.

La aplicación del proceso de la Planeación Financiera se realizó mediante datos proporcionados por la empresa, el cual es importante destacar porque brinda información pertinente para el crecimiento económico de una empresa.

h. CONCLUSIONES

Una vez realizado el trabajo de tesis titulado “Planeación Financiera a la Empresa Farmamia Cía Ltda de la Ciudad de Machala, Provincia El Oro, Período 2018 – 2022,” se ha podido llegar a las siguientes conclusiones:

- ✚ La empresa Farmamia Cía Ltda no cuenta con una planificación financiera, presupuesto de caja, pronóstico de ventas, así como políticas de ventas y cobro, lo que ocasiona que no se pueda conocer la situación financiera actual y futura para la toma de medidas correctivas que permitan incrementar la rentabilidad económica y financiera.

- ✚ No se realiza un pronóstico de compras y ventas lo que ocasiona un desconocimiento del personal, existencias e insumos que se van a requerir para atender el incremento o disminución de la oferta y demanda de los productos farmacéuticos esperados en transcurso de los periodos económicos.

- ✚ Falta de un presupuesto de ventas de efectivo para solicitar oportunamente un financiamiento o refinanciamiento de una deuda en caso de ser necesario, así como, solicitar un crédito comercial o, en todo

caso, solicitar un mayor crédito y prever la futura disponibilidad del efectivo.

- ✚ No se realizan Estados financieros Proforma, los cuales hubieran aportado de manera significativa para la correcta toma de decisiones.
- ✚ La planeación financiera se elabora en base a los pronósticos de compras y ventas, presupuesto del efectivo y aplicación de indicadores económicos para determinar el incremento financiero y los resultados económicos futuros que contribuirá a la toma de decisiones adecuadas.
- ✚ Los objetivos de la investigación se cumplieron, con el desarrollo de un pronóstico de compras y ventas, presupuesto de efectivo, estados financieros proforma y punto de equilibrio con la finalidad de aportar al crecimiento económico de la empresa

i. RECOMENDACIONES

Frente a las conclusiones realizadas se plantea las siguientes recomendaciones:

- ✚ Se recomienda a la empresa Farmamia Cía Ltda tomar en consideración la planeación financiera, para que coadyuve al buen funcionamiento de la misma y por ende asegurar la solidez financiera y contribuir al crecimiento empresarial.
- ✚ Considerar los pronósticos de ventas y compras para lograr una gestión más eficiente del negocio, permitiéndole a la dirección administrativa planificar, coordinar, controlar las actividades y recursos para aumentar el volumen de ventas y por ende los márgenes de utilidades.
- ✚ Se sugiere a la administración financiera tomar en cuenta el presupuesto de efectivo, el cual proveerá información sobre los excedentes o déficit esperados para los periodos economicos proyectados, lo cual permitirá tomar las decisiones mas acertadas para preveer el efectivo del que podrá disponer y cumplir con sus obliagciones futuras.

- ✚ Se sugiere a la contadora tomar en cuenta los estados financieros proforma presentados, los cuales aportaran una visión del esenario económico y financiero que le espera a la empresa, permitiéndole establecer políticas favorables para lograr el crecimiento empresarial de la empresa.

j. BIBLIOGRAFÍA:

LIBROS:

- ✚ ANDRADE V. Rubén Darío. Legislación Económica del Ecuador. Séptima Edición. Producciones digitales Abya - Yala. Ecuador. 2003.
- ✚ BRAVO V. Mercedes. Contabilidad de Costos. Segunda Edición. Editorial NUEVODIA. Quito – Ecuador. 2009.
- ✚ BESLEY SCOTT, Eugene F. Brigham. Fundamentos de la Administración Financiera. Décimo cuarta Edición. Editorial Cengage Learning. México. 2011.
- ✚ BLOCK Stanley, HIRT Geoffrey, DANIELSEN Bartley. Fundamentos de Administración Financiera. Décimo cuarta Edición. Pearson Educación. México. 2013.
- ✚ CIBRÁN F. Pilar, PRADO R. Camilo, CRESPO C. Miguel, HUARTE G. Cecilio. Planeación Financiera. Primera Edición. Editorial gráfica Dehon. Madrid – España. 2013.
- ✚ DUCHAC Jonathan, WARREN Carl, REEVE James. Contabilidad Administrativa. Décima Edición. Cengage Learning Editores S.A. México. 2010.

- ✚ EMERY Douglas, FINNERT John, STOWE John. Fundamentos de Administración Financiera. Primera Edición. Editorial Prentice Hall. México. 2000.
- ✚ ESPEJO JARAMILLO Lupe Beatriz. Contabilidad General. Primera Edición. EDILOJA Cía. Ltda. Loja-Ecuador. 2011.
- ✚ ESPEJO JARAMILLO. Lupe Beatriz, LOPEZ Genoveva. Contabilidad General Enfoque con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Primera Edición. EDILOJA Cía. Ltda. Loja – Ecuador. 2018.
- ✚ FERNANDEZ S. Esteban. Administración de Empresas Un enfoque interdisciplinar. Primera Edición. Gráficas Rogar. Madrid – España. 2010.
- ✚ GARCIA PADILLA, Víctor. Introducción a las Finanzas. Primera Edición. Editorial CECSA. México. 2006.
- ✚ GITMAN Lawrence J. Principios de Administración Financiera. Décimo primera Edición. Editorial Pearson Educación. México. 2007.
- ✚ GITMAN Lawrence J, ZUTTER Chad J. Principios de Administración Financiera. Décimo segunda Edición. Editorial Pearson Educación. México. 2012.

- ✚ GUAJARDO CANTÚ, Gerardo. Contabilidad Un enfoque para usuarios. Primera Edición. McGraw-Hill. México. 2000.
- ✚ HORNGREN T. Charles, FOSTER George, DATAR M. Srikant. Contabilidad de Costos. Décima Edición. Pearson Educación. México. 2002.
- ✚ JOHNSON W. Robert, MELICHER W. Ronald. Administración Financiera, Segunda Edición. Grupo Editorial Patria. México. 2005.
- ✚ MIKLOS Tomas, ARBESÚ Ignacio, CURZIO Leonardo, JIMENEZ Edgar, PLATA José. Las Decisiones Políticas de la Planeación a la Acción. Segunda Edición. Siglo Veintiuno Editores S.A. México. 2001.
- ✚ MORALES C. Arturo, José Antonio. Planeación Financiera. Primera Edición. Grupo Editorial Patria S.A. México. 2014.
- ✚ MOYER, Charles R, MCGUIGAN, James R, KRETLOW, William J. Administración Financiera contemporánea. Novena edición. Editorial Cosegraf S.A. México. 2010.
- ✚ MUNCH Lourdes. Administración. Gestión organizacional, enfoques y proceso administrativo. Primera Edición. Editorial Pearson Educación. México. 2010.

- ✚ OCAMPO FLORES, Edgar Dagoberto. Administración Financiera. Segunda Edición. Grupo Editorial nueva Legislación S.A. Bogotá – Colombia. 2013.
- ✚ ORTEGA CASTRO, Alfonso L. Planeación Financiera Estratégica. Primera Edición. Editorial MCGraw-hill. México. 2008.
- ✚ ORTIZ A. Héctor, Análisis. Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera. Décimo cuarta Edición. Editorial Nomos Impresores. Bogotá – Colombia. 2011.
- ✚ ROBLES ROMAN Carlos. Fundamentos de Administración Financiera. Primera Edición. Editorial Red tercer milenio. México. 2012.
- ✚ SANGRI C. Alberto. Administración de Compras Adquisiciones y abastecimiento. Primera Edición. Grupo Editorial Patria. México. 2014.
- ✚ SERRANO GARCÍA Ramiro. Las Normas Internacionales de Información Financiera, análisis y aplicación. Ecuador. 2006.
- ✚ VAN HORNE, James C, WACHOWICZ JR, JOHN M. Fundamentos de Administración Financiera. Décimo tercera Edición. Editorial Pearson Educación. México. 2011.

Leyes, Reglamentos y Estatutos.

- ✚ Ley Organica de Salud. Registro Oficial Suplemento 423 del 22 de diciembre del 2006.
- ✚ Ley de Compañías. Registro Oficial 312 del 05 de noviembre de 1999. Última modificación: 20 de mayo del 2014.
- ✚ Reglamento a la Ley Orgánica de Salud. Decreto Ejecutivo 1395. Registro Oficial 457 del 30 de octubre del 2008. Última modificación: 08 de mayo del 2012.
- ✚ Reglamento a la Ley de Medicamentos Genéricos de Uso Humano. Decreto Ejecutivo 392. Registro Oficial 84 del 24 de mayo del 2000. Última modificación: 19 de septiembre del 2016.
- ✚ Reglamento de Control y Funcionamiento de los Establecimientos Farmacéuticos. Acuerdo No. 0813. 2012.
- ✚ Estatuto por procesos del Ministerio de Salud Pública. Acuerdo Ministerial 1034. Registro Oficial Suplemento 279 del 30 de marzo del 2012.

Páginas de Internet:

- ✚ http://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/lotaip/a2/Ley-Cias.pdf
- ✚ <https://www.controlsanitario.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2016/12/REGLAMENTO-LEY-ORG%C3%81NICA-DE-SALUD.pdf>

- ✚ https://www.controlsanitario.gob.ec/wpcontent/uploads/downloads/2016/12/REGLAMENTO_LEY_MEDICAMENTOS_GENE%CC%82RICOS.pdf
- ✚ <https://www.controlsanitario.gob.ec/wpcontent/uploads/downloads/2014/04/ESTABLECIMIENTOS-FARMACEUTICOS.pdf>
- ✚ https://www.salud.gob.ec/wp-content/uploads/2016/11/RD_248332rivas_248332_355600.pdf
- ✚ http://instituciones.msp.gob.ec/dps/cotopaxi/images/stories/documentos/ley_transparencia/reglamento_organico_funcional_de_direcciones_provinciales_de_sal.pdf
- ✚ http://instituciones.msp.gob.ec/dps/morona_santiago/images/stories/PDF/LOTAIP/2%20Informacion%20Legal/Normas%20de%20Regulaci%C3%B3n/ESTATUTO%20POR%20PROCESOS%20DE%20MINISTERIO%20DE%20SALUD%20PUBLICA.pdf

k. ANEXOS

Anexo 1. Cálculo del Pronóstico de Ventas

Anexo 1.1 Pronóstico de Ventas 0%

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) ENERO 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	2.690.611,86	*	10,43%
IP =	280.759,99		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
ENERO 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	280.759,99	+	2.690.611,86
IP =	2.971.371,85		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) FEBRERO 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	2.971.371,85	*	21,07%
IP =	625.968,99		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
FEBRERO 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	625.968,99	+	2.971.371,85
IP =	3.597.340,84		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) MARZO 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	3.597.340,84	*	-11,89%
IP =	-427.877,54		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
MARZO 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	-427.877,54	+	3.597.340,84
IP =	3.169.463,30		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) ABRIL 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	3.169.463,30	*	13,62%
IP =	431.839,37		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
ABRIL 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	431.839,37	+	3.169.463,30
IP =	3.601.302,67		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) MAYO 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	3.601.302,67	*	-8,69%
IP =	-312.984,50		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
MAYO 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	-312.984,50	+	3.601.302,67
IP =	3.288.318,18		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) JUNIO 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	3.288.318,18	*	-2,77%
IP =	-91.122,07		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
JUNIO 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	-91.122,07	+	3.288.318,18
IP =	3.197.196,10		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) JULIO 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	3.197.196,10	*	-3,97%
IP =	-126.778,53		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
JULIO 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	-126.778,53	+	3.197.196,10
IP =	3.070.417,57		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) AGOSTO 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	3.070.417,57	*	17,03%
IP =	522.961,44		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
AGOSTO 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	522.961,44	+	3.070.417,57
IP =	3.593.379,01		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	3.593.379,01	*	-10,92%
IP =	-392.221,07		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
SEPTIEMBRE 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	-392.221,07	+	3.593.379,01
IP =	3.201.157,94		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) OCTUBRE 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	3.201.157,94	*	-2,72%
IP =	-87.160,24		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
OCTUBRE 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	-87.160,24	+	3.201.157,94
IP =	3.113.997,70		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	3.113.997,70	*	2,42%
IP =	75.274,76		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
NOVIEMBRE 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	75.274,76	+	3.113.997,70
IP =	3.189.272,45		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) DICIEMBRE 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	3.189.272,45	*	13,66%
IP =	435.801,20		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
DICIEMBRE 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	435.801,20	+	3.189.272,45
IP =	3.625.073,65		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) ENERO 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	3.625.073,65	*	10,43%
IP =	378.269,22		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
ENERO 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	378.269,22	+	3.625.073,65
IP =	4.003.342,87		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) FEBRERO 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	4.003.342,87	*	21,07%
IP =	843.370,88		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
FEBRERO 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	843.370,88	+	4.003.342,87
IP =	4.846.713,75		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) MARZO 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	4.846.713,75	*	-11,89%
IP =	-576.481,36		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
MARZO 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	-576.481,36	+	4.846.713,75
IP =	4.270.232,39		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) ABRIL 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	4.270.232,39	*	13,62%
IP =	581.819,15		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
ABRIL 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	581.819,15	+	4.270.232,39
IP =	4.852.051,54		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) MAYO 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	4.852.051,54	*	-8,69%
IP =	-421.685,44		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
MAYO 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	-421.685,44	+	4.852.051,54
IP =	4.430.366,10		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) JUNIO 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	4.430.366,10	*	-2,77%
IP =	-122.769,19		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
JUNIO 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	-122.769,19	+	4.430.366,10
IP =	4.307.596,91		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) JULIO 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	4.307.596,91	*	-3,97%
IP =	-170.809,29		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
JULIO 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	-170.809,29	+	4.307.596,91
IP =	4.136.787,62		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) AGOSTO 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	4.136.787,62	*	17,03%
IP =	704.588,34		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
AGOSTO 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	704.588,34	+	4.136.787,62
IP =	4.841.375,96		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	4.841.375,96	*	-10,92%
IP =	-528.441,24		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
SEPTIEMBRE 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	-528.441,24	+	4.841.375,96
IP =	4.312.934,72		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) OCTUBRE 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	4.312.934,72	*	-2,72%
IP =	-117.431,40		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
OCTUBRE 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	-117.431,40	+	4.312.934,72
IP =	4.195.503,33		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	4.195.503,33	*	2,42%
IP =	101.418,02		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
NOVIEMBRE 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	101.418,02	+	4.195.503,33
IP =	4.296.921,35		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) DICIEMBRE 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	4.296.921,35	*	13,66%
IP =	587.156,94		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
DICIEMBRE 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	587.156,94	+	4.296.921,35
IP =	4.884.078,29		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) ENERO 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	4.884.078,29	*	10,43%
IP =	509.643,84		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
ENERO 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	509.643,84	+	4.884.078,29
IP =	5.393.722,14		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) FEBRERO 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	5.393.722,14	*	21,07%
IP =	1.136.277,45		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
FEBRERO 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	1.136.277,45	+	5.393.722,14
IP =	6.529.999,58		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) MARZO 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	6.529.999,58	*	-11,89%
IP =	-776.695,97		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
MARZO 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	-776.695,97	+	6.529.999,58
IP =	5.753.303,61		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) ABRIL 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	5.753.303,61	*	13,62%
IP =	783.887,60		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
ABRIL 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	783.887,60	+	5.753.303,61
IP =	6.537.191,21		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) MAYO 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	6.537.191,21	*	-8,69%
IP =	-568.138,72		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
MAYO 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	-568.138,72	+	6.537.191,21
IP =	5.969.052,49		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) JUNIO 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	5.969.052,49	*	-2,77%
IP =	-165.407,49		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
JUNIO 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	-165.407,49	+	5.969.052,49
IP =	5.803.645,00		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) JULIO 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	5.803.645,00	*	-3,97%
IP =	-230.132,14		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
JULIO 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	-230.132,14	+	5.803.645,00
IP =	5.573.512,86		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) AGOSTO 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	5.573.512,86	*	17,03%
IP =	949.295,09		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
AGOSTO 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	949.295,09	+	5.573.512,86
IP =	6.522.807,95		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	6.522.807,95	*	-10,92%
IP =	-711.971,29		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
SEPTIEMBRE 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	-711.971,29	+	6.522.807,95
IP =	5.810.836,66		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) OCTUBRE 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	5.810.836,66	*	-2,72%
IP =	-158.215,86		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
OCTUBRE 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	-158.215,86	+	5.810.836,66
IP =	5.652.620,80		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	5.652.620,80	*	2,42%
IP =	136.640,96		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
NOVIEMBRE 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	136.640,96	+	5.652.620,80
IP =	5.789.261,77		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) DICIEMBRE 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	5.789.261,77	*	13,66%
IP =	791.079,23		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
DICIEMBRE 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	791.079,23	+	5.789.261,77
IP =	6.580.341,00		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) ENERO 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	6.580.341,00	*	10,43%
IP =	686.645,48		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
ENERO 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	686.645,48	+	6.580.341,00
IP =	7.266.986,48		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) FEBRERO 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	7.266.986,48	*	21,07%
IP =	1.530.911,79		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
FEBRERO 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	1.530.911,79	+	7.266.986,48
IP =	8.797.898,27		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) MARZO 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	8.797.898,27	*	-11,89%
IP =	-1.046.446,03		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
MARZO 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	-1.046.446,03	+	8.797.898,27
IP =	7.751.452,24		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) ABRIL 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	7.751.452,24	*	13,62%
IP =	1.056.135,35		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
ABRIL 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	1.056.135,35	+	7.751.452,24
IP =	8.807.587,59		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) MAYO 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	8.807.587,59	*	-8,69%
IP =	-765.455,90		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
MAYO 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	-765.455,90	+	8.807.587,59
IP =	8.042.131,69		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) JUNIO 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	8.042.131,69	*	-2,77%
IP =	-222.854,26		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
JUNIO 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	-222.854,26	+	8.042.131,69
IP =	7.819.277,43		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) JULIO 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	7.819.277,43	*	-3,97%
IP =	-310.058,09		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
JULIO 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	-310.058,09	+	7.819.277,43
IP =	7.509.219,34		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) AGOSTO 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	7.509.219,34	*	17,03%
IP =	1.278.989,61		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
AGOSTO 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	1.278.989,61	+	7.509.219,34
IP =	8.788.208,95		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	8.788.208,95	*	-10,92%
IP =	-959.242,18		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
SEPTIEMBRE 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	-959.242,18	+	8.788.208,95
IP =	7.828.966,78		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) OCTUBRE 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	7.828.966,78	*	-2,72%
IP =	-213.164,95		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
OCTUBRE 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	-213.164,95	+	7.828.966,78
IP =	7.615.801,83		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	7.615.801,83	*	2,42%
IP =	184.096,99		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
NOVIEMBRE 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	184.096,99	+	7.615.801,83
IP =	7.799.898,83		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) DICIEMBRE 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	7.799.898,83	*	13,66%
IP =	1.065.824,67		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
DICIEMBRE 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	1.065.824,67	+	7.799.898,83
IP =	8.865.723,49		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) ENERO 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	8.865.723,49	*	10,43%
IP =	925.120,59		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
ENERO 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	925.120,59	+	8.865.723,49
IP =	9.790.844,08		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) FEBRERO 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	9.790.844,08	*	21,07%
IP =	2.062.604,45		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
FEBRERO 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	2.062.604,45	+	9.790.844,08
IP =	11.853.448,54		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) MARZO 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	11.853.448,54	*	-11,89%
IP =	-1.409.881,52		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
MARZO 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	-1.409.881,52	+	11.853.448,54
IP =	10.443.567,02		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) ABRIL 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	10.443.567,02	*	13,62%
IP =	1.422.935,98		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
ABRIL 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	1.422.935,98	+	10.443.567,02
IP =	11.866.503,00		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) MAYO 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	11.866.503,00	*	-8,69%
IP =	-1.031.302,23		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
MAYO 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	-1.031.302,23	+	11.866.503,00
IP =	10.835.200,77		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) JUNIO 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	10.835.200,77	*	-2,77%
IP =	-300.252,57		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
JUNIO 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	-300.252,57	+	10.835.200,77
IP =	10.534.948,20		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) JULIO 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	10.534.948,20	*	-3,97%
IP =	-417.742,68		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
JULIO 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	-417.742,68	+	10.534.948,20
IP =	10.117.205,53		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) AGOSTO 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	10.117.205,53	*	17,03%
IP =	1.723.188,55		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
AGOSTO 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	1.723.188,55	+	10.117.205,53
IP =	11.840.394,07		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	11.840.394,07	*	-10,92%
IP =	-1.292.391,37		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
SEPTIEMBRE 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	-1.292.391,37	+	11.840.394,07
IP =	10.548.002,71		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) OCTUBRE 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	10.548.002,71	*	-2,72%
IP =	-287.198,11		
VENTA 0% PRONÓSTICO			
OCTUBRE 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	-287.198,11	+	10.548.002,71
IP =	10.260.804,60		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	10.260.804,60	*	2,42%
IP =	248.034,72		
VENTA 0% PRONÓSTICO NOVIEMBRE 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	248.034,72	+	10.260.804,60
IP =	10.508.839,32		

VENTAS 0%			
INCREMENTO (IP) DICIEMBRE 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	10.508.839,32	*	13,66%
IP =	1.435.990,44		
VENTA 0% PRONÓSTICO DICIEMBRE 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	1.435.990,44	+	10.508.839,32
IP =	11.944.829,76		

Anexo 1.2 Pronóstico de Ventas 12%

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) ENERO 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	1.106.279,69	*	12,63%
IP =	139.727,89		
VENTA 12% PRONÓSTICO ENERO 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	139.727,89	+	1.106.279,69
IP =	1.246.007,58		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) FEBRERO 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	1.246.007,58	*	21,07%
IP =	262.492,27		
VENTA 12% PRONÓSTICO FEBRERO 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	262.492,27	+	1.246.007,58
IP =	1.508.499,85		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) MARZO 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	1.508.499,85	*	-11,89%
IP =	-179.425,10		
VENTA 12% PRONÓSTICO MARZO 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	-179.425,10	+	1.508.499,85
IP =	1.329.074,75		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) ABRIL 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	1.329.074,75	*	13,63%
IP =	181.086,44		
VENTA 12% PRONÓSTICO ABRIL 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	181.086,44	+	1.329.074,75
IP =	1.510.161,19		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) MAYO 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	1.510.161,19	*	-8,69%
IP =	-131.246,13		
VENTA 12% PRONÓSTICO MAYO 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	-131.246,13	+	1.510.161,19
IP =	1.378.915,06		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) JUNIO 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	1.378.915,06	*	-2,77%
IP =	-38.210,91		
VENTA 12% PRONÓSTICO JUNIO 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	-38.210,91	+	1.378.915,06
IP =	1.340.704,15		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) JULIO 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	1.340.704,15	*	-3,97%
IP =	-53.162,99		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
JULIO 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	-53.162,99	+	1.340.704,15
IP =	1.287.541,17		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) AGOSTO 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	1.287.541,17	*	17,03%
IP =	219.297,34		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
AGOSTO 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	219.297,34	+	1.287.541,17
IP =	1.506.838,50		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	1.506.838,50	*	-10,92%
IP =	-164.473,01		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
SEPTIEMBRE 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	-164.473,01	+	1.506.838,50
IP =	1.342.365,50		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) OCTUBRE 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	1.342.365,50	*	-2,72%
IP =	-36.549,55		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
OCTUBRE 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	-36.549,55	+	1.342.365,50
IP =	1.305.815,95		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	1.305.815,95	*	2,42%
IP =	31.565,53		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
NOVIEMBRE 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	31.565,53	+	1.305.815,95
IP =	1.337.381,48		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) DICIEMBRE 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	1.337.381,48	*	13,66%
IP =	182.747,78		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
DICIEMBRE 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	182.747,78	+	1.337.381,48
IP =	1.520.129,25		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) ENERO 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	1.520.129,25	*	12,63%
IP =	191.998,87		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
ENERO 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	191.998,87	+	1.520.129,25
IP =	1.712.128,12		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) FEBRERO 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	1.712.128,12	*	21,07%
IP =	360.688,33		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
FEBRERO 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	360.688,33	+	1.712.128,12
IP =	2.072.816,46		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) MARZO 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	2.072.816,46	*	-11,89%
IP =	-246.546,46		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
MARZO 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	-246.546,46	+	2.072.816,46
IP =	1.826.270,00		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) ABRIL 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	1.826.270,00	*	13,63%
IP =	248.829,30		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
ABRIL 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	248.829,30	+	1.826.270,00
IP =	2.075.099,30		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) MAYO 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	2.075.099,30	*	-8,69%
IP =	-180.344,17		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
MAYO 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	-180.344,17	+	2.075.099,30
IP =	1.894.755,13		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) JUNIO 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	1.894.755,13	*	-2,77%
IP =	-52.505,28		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
JUNIO 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	-52.505,28	+	1.894.755,13
IP =	1.842.249,85		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) JULIO 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	1.842.249,85	*	-3,97%
IP =	-73.050,79		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
JULIO 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	-73.050,79	+	1.842.249,85
IP =	1.769.199,06		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) AGOSTO 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	1.769.199,06	*	17,03%
IP =	301.334,56		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
AGOSTO 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	301.334,56	+	1.769.199,06
IP =	2.070.533,62		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	2.070.533,62	*	-10,92%
IP =	-226.000,92		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
SEPTIEMBRE 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	-226.000,92	+	2.070.533,62
IP =	1.844.532,69		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) OCTUBRE 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	1.844.532,69	*	-2,72%
IP =	-50.222,42		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
OCTUBRE 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	-50.222,42	+	1.844.532,69
IP =	1.794.310,28		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	1.794.310,28	*	2,42%
IP =	43.373,92		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
NOVIEMBRE 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	43.373,92	+	1.794.310,28
IP =	1.837.684,19		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) DICIEMBRE 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	1.837.684,19	*	13,66%
IP =	251.112,12		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
DICIEMBRE 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	251.112,12	+	1.837.684,19
IP =	2.088.796,31		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) ENERO 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	2.088.796,31	*	12,63%
IP =	263.823,97		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
ENERO 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	263.823,97	+	2.088.796,31
IP =	2.352.620,29		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) FEBRERO 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	2.352.620,29	*	21,07%
IP =	495.618,68		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
FEBRERO 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	495.618,68	+	2.352.620,29
IP =	2.848.238,97		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) MARZO 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	2.848.238,97	*	-11,89%
IP =	-338.777,34		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
MARZO 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	-338.777,34	+	2.848.238,97
IP =	2.509.461,64		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) ABRIL 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	2.509.461,64	*	13,63%
IP =	341.914,17		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
ABRIL 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	341.914,17	+	2.509.461,64
IP =	2.851.375,80		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) MAYO 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	2.851.375,80	*	-8,69%
IP =	-247.809,34		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
MAYO 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	-247.809,34	+	2.851.375,80
IP =	2.603.566,46		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) JUNIO 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	2.603.566,46	*	-2,77%
IP =	-72.147,04		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
JUNIO 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	-72.147,04	+	2.603.566,46
IP =	2.531.419,42		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) JULIO 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	2.531.419,42	*	-3,97%
IP =	-100.378,46		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
JULIO 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	-100.378,46	+	2.531.419,42
IP =	2.431.040,96		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) AGOSTO 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	2.431.040,96	*	17,03%
IP =	414.061,18		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
AGOSTO 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	414.061,18	+	2.431.040,96
IP =	2.845.102,14		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	2.845.102,14	*	-10,92%
IP =	-310.545,89		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
SEPTIEMBRE 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	-310.545,89	+	2.845.102,14
IP =	2.534.556,25		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) OCTUBRE 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	2.534.556,25	*	-2,72%
IP =	-69.010,18		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
OCTUBRE 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	-69.010,18	+	2.534.556,25
IP =	2.465.546,07		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	2.465.546,07	*	2,42%
IP =	59.599,72		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
NOVIEMBRE 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	59.599,72	+	2.465.546,07
IP =	2.525.145,79		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) DICIEMBRE 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	2.525.145,79	*	13,66%
IP =	345.050,97		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
DICIEMBRE 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	345.050,97	+	2.525.145,79
IP =	2.870.196,76		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) ENERO 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	2.870.196,76	*	12,63%
IP =	362.518,22		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
ENERO 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	362.518,22	+	2.870.196,76
IP =	3.232.714,97		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) FEBRERO 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	3.232.714,97	*	21,07%
IP =	681.025,30		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
FEBRERO 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	681.025,30	+	3.232.714,97
IP =	3.913.740,27		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) MARZO 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	3.913.740,27	*	-11,89%
IP =	-465.510,97		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
MARZO 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	-465.510,97	+	3.913.740,27
IP =	3.448.229,30		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) ABRIL 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	3.448.229,30	*	13,63%
IP =	469.821,27		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
ABRIL 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	469.821,27	+	3.448.229,30
IP =	3.918.050,56		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) MAYO 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	3.918.050,56	*	-8,69%
IP =	-340.512,65		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
MAYO 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	-340.512,65	+	3.918.050,56
IP =	3.577.537,91		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) JUNIO 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	3.577.537,91	*	-2,77%
IP =	-99.136,62		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
JUNIO 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	-99.136,62	+	3.577.537,91
IP =	3.478.401,29		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) JULIO 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	3.478.401,29	*	-3,97%
IP =	-137.929,16		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
JULIO 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	-137.929,16	+	3.478.401,29
IP =	3.340.472,13		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) AGOSTO 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	3.340.472,13	*	17,03%
IP =	568.957,85		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
AGOSTO 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	568.957,85	+	3.340.472,13
IP =	3.909.429,98		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	3.909.429,98	*	-10,92%
IP =	-426.718,39		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
SEPTIEMBRE 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	-426.718,39	+	3.909.429,98
IP =	3.482.711,59		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) OCTUBRE 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	3.482.711,59	*	-2,72%
IP =	-94.826,29		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
OCTUBRE 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	-94.826,29	+	3.482.711,59
IP =	3.387.885,30		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	3.387.885,30	*	2,42%
IP =	81.895,45		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
NOVIEMBRE 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	81.895,45	+	3.387.885,30
IP =	3.469.780,75		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) DICIEMBRE 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	3.469.780,75	*	13,66%
IP =	474.131,52		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
DICIEMBRE 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	474.131,52	+	3.469.780,75
IP =	3.943.912,27		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) ENERO 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	3.943.912,27	*	12,63%
IP =	498.133,11		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
ENERO 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	498.133,11	+	3.943.912,27
IP =	4.442.045,38		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) FEBRERO 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	4.442.045,38	*	21,07%
IP =	935.790,91		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
FEBRERO 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	935.790,91	+	4.442.045,38
IP =	5.377.836,29		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) MARZO 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	5.377.836,29	*	-11,89%
IP =	-639.654,56		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
MARZO 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	-639.654,56	+	5.377.836,29
IP =	4.738.181,73		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) ABRIL 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	4.738.181,73	*	13,63%
IP =	645.577,29		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
ABRIL 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	645.577,29	+	4.738.181,73
IP =	5.383.759,02		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) MAYO 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	5.383.759,02	*	-8,69%
IP =	-467.895,45		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
MAYO 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	-467.895,45	+	5.383.759,02
IP =	4.915.863,57		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) JUNIO 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	4.915.863,57	*	-2,77%
IP =	-136.222,76		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
JUNIO 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	-136.222,76	+	4.915.863,57
IP =	4.779.640,81		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) JULIO 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	4.779.640,81	*	-3,97%
IP =	-189.527,26		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
JULIO 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	-189.527,26	+	4.779.640,81
IP =	4.590.113,56		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) AGOSTO 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	4.590.113,56	*	17,03%
IP =	781.800,00		
VENTA 12% PRONÓSTICO			
AGOSTO 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	781.800,00	+	4.590.113,56
IP =	5.371.913,56		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	5.371.913,56	*	-10,92%
IP =	-586.350,01		
VENTA 12% PRONÓSTICO SEPTIEMBRE 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	-586.350,01	+	5.371.913,56
IP =	4.785.563,54		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) OCTUBRE 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	4.785.563,54	*	-2,72%
IP =	-130.299,98		
VENTA 12% PRONÓSTICO OCTUBRE 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	-130.299,98	+	4.785.563,54
IP =	4.655.263,57		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	4.655.263,57	*	2,42%
IP =	112.531,83		
VENTA 12% PRONÓSTICO NOVIEMBRE 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	112.531,83	+	4.655.263,57
IP =	4.767.795,39		

VENTAS 12%			
INCREMENTO (IP) DICIEMBRE 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	4.767.795,39	*	13,66%
IP =	651.499,98		
VENTA 12% PRONÓSTICO DICIEMBRE 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	651.499,98	+	4.767.795,39
IP =	5.419.295,37		

Anexo 1.3 Pronóstico de Ventas Totales

VENTAS			
INCREMENTO (IP) ENERO 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	3.796.891,55	*	11,07%
IP =	420.150,42		
VENTA PRONÓSTICO ENERO 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	420.150,42	+	3.796.891,55
IP =	4.217.041,97		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) FEBRERO 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	4.217.041,97	*	21,07%
IP =	888.390,17		
VENTA PRONÓSTICO FEBRERO 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	888.390,17	+	4.217.041,97
IP =	5.105.432,14		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) MARZO 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	5.105.432,14	*	-11,89%
IP =	-607.254,04		
VENTA PRONÓSTICO MARZO 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	-607.254,04	+	5.105.432,14
IP =	4.498.178,10		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) ABRIL 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	4.498.178,10	*	13,63%
IP =	612.876,77		
VENTA PRONÓSTICO ABRIL 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	612.876,77	+	4.498.178,10
IP =	5.111.054,86		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) MAYO 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	5.111.054,86	*	-8,69%
IP =	-444.195,08		
VENTA PRONÓSTICO			
MAYO 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	-444.195,08	+	5.111.054,86
IP =	4.666.859,78		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) JUNIO 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	4.666.859,78	*	-2,77%
IP =	-129.322,63		
VENTA PRONÓSTICO			
JUNIO 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	-129.322,63	+	4.666.859,78
IP =	4.537.537,14		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) JULIO 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	4.537.537,14	*	-3,97%
IP =	-179.927,12		
VENTA PRONÓSTICO			
JULIO 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	-179.927,12	+	4.537.537,14
IP =	4.357.610,03		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) AGOSTO 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	4.357.610,03	*	17,03%
IP =	742.199,39		
VENTA PRONÓSTICO			
AGOSTO 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	742.199,39	+	4.357.610,03
IP =	5.099.809,41		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	5.099.809,41	*	-10,92%
IP =	-556.649,53		
VENTA PRONÓSTICO			
SEPTIEMBRE 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	-556.649,53	+	5.099.809,41
IP =	4.543.159,88		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) OCTUBRE 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	4.543.159,88	*	-2,72%
IP =	-123.699,90		
VENTA PRONÓSTICO			
OCTUBRE 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	-123.699,90	+	4.543.159,88
IP =	4.419.459,99		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	4.419.459,99	*	2,42%
IP =	106.831,73		
VENTA PRONÓSTICO			
NOVIEMBRE 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	106.831,73	+	4.419.459,99
IP =	4.526.291,72		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) DICIEMBRE 2018			
IP =	V R	*	% IP
IP =	4.526.291,72	*	13,66%
IP =	618.499,48		
VENTA PRONÓSTICO			
DICIEMBRE 2018			
IP =	IP	+	V R
IP =	618.499,48	+	4.526.291,72
IP =	5.144.791,20		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) ENERO 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	5.144.791,20	*	11,07%
IP =	569.304,17		
VENTA PRONÓSTICO			
ENERO 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	569.304,17	+	5.144.791,20
IP =	5.714.095,37		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) FEBRERO 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	5.714.095,37	*	21,07%
IP =	1.203.769,42		
VENTA PRONÓSTICO			
FEBRERO 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	1.203.769,42	+	5.714.095,37
IP =	6.917.864,78		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) MARZO 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	6.917.864,78	*	-11,89%
IP =	-822.829,73		
VENTA PRONÓSTICO			
MARZO 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	-822.829,73	+	6.917.864,78
IP =	6.095.035,05		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) ABRIL 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	6.095.035,05	*	13,63%
IP =	830.448,53		
VENTA PRONÓSTICO			
ABRIL 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	830.448,53	+	6.095.035,05
IP =	6.925.483,58		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) MAYO 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	6.925.483,58	*	-8,69%
IP =	-601.884,71		
VENTA PRONÓSTICO			
MAYO 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	-601.884,71	+	6.925.483,58
IP =	6.323.598,87		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) JUNIO 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	6.323.598,87	*	-2,77%
IP =	-175.232,28		
VENTA PRONÓSTICO			
JUNIO 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	-175.232,28	+	6.323.598,87
IP =	6.148.366,59		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) JULIO 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	6.148.366,59	*	-3,97%
IP =	-243.801,39		
VENTA PRONÓSTICO			
JULIO 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	-243.801,39	+	6.148.366,59
IP =	5.904.565,20		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) AGOSTO 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	5.904.565,20	*	17,03%
IP =	1.005.680,79		
VENTA PRONÓSTICO			
AGOSTO 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	1.005.680,79	+	5.904.565,20
IP =	6.910.245,98		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	6.910.245,98	*	-10,92%
IP =	-754.260,58		
VENTA PRONÓSTICO			
SEPTIEMBRE 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	-754.260,58	+	6.910.245,98
IP =	6.155.985,41		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) OCTUBRE 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	6.155.985,41	*	-2,72%
IP =	-167.613,46		
VENTA PRONÓSTICO			
OCTUBRE 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	-167.613,46	+	6.155.985,41
IP =	5.988.371,95		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	5.988.371,95	*	2,42%
IP =	144.757,09		
VENTA PRONÓSTICO			
NOVIEMBRE 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	144.757,09	+	5.988.371,95
IP =	6.133.129,04		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) DICIEMBRE 2019			
IP =	V R	*	% IP
IP =	6.133.129,04	*	13,66%
IP =	838.067,31		
VENTA PRONÓSTICO			
DICIEMBRE 2019			
IP =	IP	+	V R
IP =	838.067,31	+	6.133.129,04
IP =	6.971.196,34		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) ENERO 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	6.971.196,34	*	11,07%
IP =	771.407,62		
VENTA PRONÓSTICO			
ENERO 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	771.407,62	+	6.971.196,34
IP =	7.742.603,96		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) FEBRERO 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	7.742.603,96	*	21,07%
IP =	1.631.108,56		
VENTA PRONÓSTICO			
FEBRERO 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	1.631.108,56	+	7.742.603,96
IP =	9.373.712,52		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) MARZO 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	9.373.712,52	*	-11,89%
IP =	-1.114.934,97		
VENTA PRONÓSTICO			
MARZO 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	-1.114.934,97	+	9.373.712,52
IP =	8.258.777,55		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) ABRIL 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	8.258.777,55	*	13,63%
IP =	1.125.258,44		
VENTA PRONÓSTICO			
ABRIL 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	1.125.258,44	+	8.258.777,55
IP =	9.384.035,99		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) MAYO 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	9.384.035,99	*	-8,69%
IP =	-815.554,28		
VENTA PRONÓSTICO			
MAYO 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	-815.554,28	+	9.384.035,99
IP =	8.568.481,71		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) JUNIO 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	8.568.481,71	*	-2,77%
IP =	-237.439,88		
VENTA PRONÓSTICO			
JUNIO 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	-237.439,88	+	8.568.481,71
IP =	8.331.041,83		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) JULIO 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	8.331.041,83	*	-3,97%
IP =	-330.351,09		
VENTA PRONÓSTICO			
JULIO 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	-330.351,09	+	8.331.041,83
IP =	8.000.690,74		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) AGOSTO 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	8.000.690,74	*	17,03%
IP =	1.362.698,30		
VENTA PRONÓSTICO			
AGOSTO 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	1.362.698,30	+	8.000.690,74
IP =	9.363.389,04		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	9.363.389,04	*	-10,92%
IP =	-1.022.023,71		
VENTA PRONÓSTICO			
SEPTIEMBRE 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	-1.022.023,71	+	9.363.389,04
IP =	8.341.365,34		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) OCTUBRE 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	8.341.365,34	*	-2,72%
IP =	-227.116,38		
VENTA PRONÓSTICO			
OCTUBRE 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	-227.116,38	+	8.341.365,34
IP =	8.114.248,96		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	8.114.248,96	*	2,42%
IP =	196.145,97		
VENTA PRONÓSTICO			
NOVIEMBRE 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	196.145,97	+	8.114.248,96
IP =	8.310.394,93		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) DICIEMBRE 2020			
IP =	V R	*	% IP
IP =	8.310.394,93	*	13,66%
IP =	1.135.581,89		
VENTA PRONÓSTICO			
DICIEMBRE 2020			
IP =	IP	+	V R
IP =	1.135.581,89	+	8.310.394,93
IP =	9.445.976,83		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) ENERO 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	9.445.976,83	*	11,07%
IP =	1.045.257,96		
VENTA PRONÓSTICO			
ENERO 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	1.045.257,96	+	9.445.976,83
IP =	10.491.234,79		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) FEBRERO 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	10.491.234,79	*	21,07%
IP =	2.210.153,45		
VENTA PRONÓSTICO			
FEBRERO 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	2.210.153,45	+	10.491.234,79
IP =	12.701.388,24		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) MARZO 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	12.701.388,24	*	-11,89%
IP =	-1.510.737,80		
VENTA PRONÓSTICO			
MARZO 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	-1.510.737,80	+	12.701.388,24
IP =	11.190.650,43		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) ABRIL 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	11.190.650,43	*	13,63%
IP =	1.524.726,12		
VENTA PRONÓSTICO			
ABRIL 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	1.524.726,12	+	11.190.650,43
IP =	12.715.376,55		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) MAYO 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	12.715.376,55	*	-8,69%
IP =	-1.105.076,72		
VENTA PRONÓSTICO			
MAYO 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	-1.105.076,72	+	12.715.376,55
IP =	11.610.299,83		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) JUNIO 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	11.610.299,83	*	-2,77%
IP =	-321.731,23		
VENTA PRONÓSTICO			
JUNIO 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	-321.731,23	+	11.610.299,83
IP =	11.288.568,60		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) JULIO 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	11.288.568,60	*	-3,97%
IP =	-447.626,00		
VENTA PRONÓSTICO			
JULIO 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	-447.626,00	+	11.288.568,60
IP =	10.840.942,59		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) AGOSTO 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	10.840.942,59	*	17,03%
IP =	1.846.457,32		
VENTA PRONÓSTICO			
AGOSTO 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	1.846.457,32	+	10.840.942,59
IP =	12.687.399,92		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	12.687.399,92	*	-10,92%
IP =	-1.384.842,97		
VENTA PRONÓSTICO			
SEPTIEMBRE 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	-1.384.842,97	+	12.687.399,92
IP =	11.302.556,95		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) OCTUBRE 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	11.302.556,95	*	-2,72%
IP =	-307.742,88		
VENTA PRONÓSTICO			
OCTUBRE 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	-307.742,88	+	11.302.556,95
IP =	10.994.814,07		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	10.994.814,07	*	2,42%
IP =	265.777,96		
VENTA PRONÓSTICO			
NOVIEMBRE 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	265.777,96	+	10.994.814,07
IP =	11.260.592,03		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) DICIEMBRE 2021			
IP =	V R	*	% IP
IP =	11.260.592,03	*	13,66%
IP =	1.538.714,41		
VENTA PRONÓSTICO			
DICIEMBRE 2021			
IP =	IP	+	V R
IP =	1.538.714,41	+	11.260.592,03
IP =	12.799.306,43		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) ENERO 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	12.799.306,43	*	11,07%
IP =	1.416.325,40		
VENTA PRONÓSTICO			
ENERO 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	1.416.325,40	+	12.799.306,43
IP =	14.215.631,84		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) FEBRERO 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	14.215.631,84	*	21,07%
IP =	2.994.759,76		
VENTA PRONÓSTICO			
FEBRERO 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	2.994.759,76	+	14.215.631,84
IP =	17.210.391,59		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) MARZO 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	17.210.391,59	*	-11,89%
IP =	-2.047.050,98		
VENTA PRONÓSTICO			
MARZO 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	-2.047.050,98	+	17.210.391,59
IP =	15.163.340,62		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) ABRIL 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	15.163.340,62	*	13,63%
IP =	2.066.005,16		
VENTA PRONÓSTICO			
ABRIL 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	2.066.005,16	+	15.163.340,62
IP =	17.229.345,78		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) MAYO 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	17.229.345,78	*	-8,69%
IP =	-1.497.379,88		
VENTA PRONÓSTICO			
MAYO 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	-1.497.379,88	+	17.229.345,78
IP =	15.731.965,90		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) JUNIO 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	15.731.965,90	*	-2,77%
IP =	-435.946,09		
VENTA PRONÓSTICO			
JUNIO 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	-435.946,09	+	15.731.965,90
IP =	15.296.019,81		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) JULIO 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	15.296.019,81	*	-3,97%
IP =	-606.533,61		
VENTA PRONÓSTICO			
JULIO 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	-606.533,61	+	15.296.019,81
IP =	14.689.486,20		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) AGOSTO 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	14.689.486,20	*	17,03%
IP =	2.501.951,21		
VENTA PRONÓSTICO			
AGOSTO 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	2.501.951,21	+	14.689.486,20
IP =	17.191.437,41		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	17.191.437,41	*	-10,92%
IP =	-1.876.463,37		
VENTA PRONÓSTICO			
SEPTIEMBRE 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	-1.876.463,37	+	17.191.437,41
IP =	15.314.974,04		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) OCTUBRE 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	15.314.974,04	*	-2,72%
IP =	-416.991,86		
VENTA PRONÓSTICO			
OCTUBRE 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	-416.991,86	+	15.314.974,04
IP =	14.897.982,18		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	14.897.982,18	*	2,42%
IP =	360.129,35		
VENTA PRONÓSTICO			
NOVIEMBRE 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	360.129,35	+	14.897.982,18
IP =	15.258.111,53		

VENTAS			
INCREMENTO (IP) DICIEMBRE 2022			
IP =	V R	*	% IP
IP =	15.258.111,53	*	13,66%
IP =	2.084.959,30		
VENTA PRONÓSTICO			
DICIEMBRE 2022			
IP =	IP	+	V R
IP =	2.084.959,30	+	15.258.111,53
IP =	17.343.070,83		

Anexo 2. Cálculo del Pronóstico de Compras

Anexo 2.1 Pronóstico de Compras 0%

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) ENERO 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	2.121.079,03	*	31,96%
IP =	677.909,55		
COMPRA 0% PRONÓSTICO			
ENERO 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	677.909,55	+	2.121.079,03
IP =	2.798.988,58		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) FEBRERO 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	2.798.988,58	*	1,70%
IP =	47.669,90		
COMPRA 0% PRONÓSTICO			
FEBRERO 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	47.669,90	+	2.798.988,58
IP =	2.846.658,47		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) MARZO 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	2.846.658,47	*	-10,02%
IP =	-285.283,83		
COMPRA 0% PRONÓSTICO			
MARZO 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	-285.283,83	+	2.846.658,47
IP =	2.561.374,65		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) ABRIL 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	2.561.374,65	*	10,40%
IP =	266.376,42		
COMPRA 0% PRONÓSTICO			
ABRIL 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	266.376,42	+	2.561.374,65
IP =	2.827.751,06		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) MAYO 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	2.827.751,06	*	0,82%
IP =	23.246,39		
COMPRA 0% PRONÓSTICO			
MAYO 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	23.246,39	+	2.827.751,06
IP =	2.850.997,46		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) JUNIO 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	2.850.997,46	*	0,76%
IP =	21.676,03		
COMPRA 0% PRONÓSTICO			
JUNIO 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	21.676,03	+	2.850.997,46
IP =	2.872.673,49		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) JULIO 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	2.872.673,49	*	-2,32%
IP =	-66.766,24		
COMPRA 0% PRONÓSTICO			
JULIO 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	-66.766,24	+	2.872.673,49
IP =	2.805.907,25		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) AGOSTO 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	2.805.907,25	*	-7,15%
IP =	-200.522,44		
COMPRA 0% PRONÓSTICO			
AGOSTO 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	-200.522,44	+	2.805.907,25
IP =	2.605.384,81		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	2.605.384,81	*	8,84%
IP =	230.374,70		
COMPRA 0% PRONÓSTICO			
SEPTIEMBRE 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	230.374,70	+	2.605.384,81
IP =	2.835.759,51		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) OCTUBRE 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	2.835.759,51	*	0,80%
IP =	22.674,89		
COMPRA 0% PRONÓSTICO			
OCTUBRE 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	22.674,89	+	2.835.759,51
IP =	2.858.434,40		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	2.858.434,40	*	-0,18%
IP =	-5.177,08		
COMPRA 0% PRONÓSTICO			
NOVIEMBRE 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	-5.177,08	+	2.858.434,40
IP =	2.853.257,32		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) DICIEMBRE 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	2.853.257,32	*	0,61%
IP =	17.426,34		
COMPRA 0% PRONÓSTICO			
DICIEMBRE 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	17.426,34	+	2.853.257,32
IP =	2.870.683,66		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) ENERO 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	2.870.683,66	*	31,96%
IP =	917.487,67		
COMPRA 0% PRONÓSTICO ENERO 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	917.487,67	+	2.870.683,66
IP =	3.788.171,33		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) FEBRERO 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	3.788.171,33	*	1,70%
IP =	64.516,78		
COMPRA 0% PRONÓSTICO FEBRERO 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	64.516,78	+	3.788.171,33
IP =	3.852.688,11		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) MARZO 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	3.852.688,11	*	-10,02%
IP =	-386.105,19		
COMPRA 0% PRONÓSTICO MARZO 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	-386.105,19	+	3.852.688,11
IP =	3.466.582,92		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) ABRIL 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	3.466.582,92	*	10,40%
IP =	360.515,76		
COMPRA 0% PRONÓSTICO ABRIL 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	360.515,76	+	3.466.582,92
IP =	3.827.098,69		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) MAYO 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	3.827.098,69	*	0,82%
IP =	31.461,84		
COMPRA 0% PRONÓSTICO MAYO 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	31.461,84	+	3.827.098,69
IP =	3.858.560,52		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) JUNIO 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	3.858.560,52	*	0,76%
IP =	29.336,50		
COMPRA 0% PRONÓSTICO JUNIO 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	29.336,50	+	3.858.560,52
IP =	3.887.897,03		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) JULIO 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	3.887.897,03	*	-2,32%
IP =	-90.361,92		
COMPRA 0% PRONÓSTICO JULIO 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	-90.361,92	+	3.887.897,03
IP =	3.797.535,11		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) AGOSTO 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	3.797.535,11	*	-7,15%
IP =	-271.388,51		
COMPRA 0% PRONÓSTICO AGOSTO 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	-271.388,51	+	3.797.535,11
IP =	3.526.146,60		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	3.526.146,60	*	8,84%
IP =	311.790,78		
COMPRA 0% PRONÓSTICO SEPTIEMBRE 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	311.790,78	+	3.526.146,60
IP =	3.837.937,38		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) OCTUBRE 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	3.837.937,38	*	0,80%
IP =	30.688,36		
COMPRA 0% PRONÓSTICO OCTUBRE 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	30.688,36	+	3.837.937,38
IP =	3.868.625,74		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	3.868.625,74	*	-0,18%
IP =	-7.006,70		
COMPRA 0% PRONÓSTICO			
NOVIEMBRE 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	-7.006,70	+	3.868.625,74
IP =	3.861.619,04		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) DICIEMBRE 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	3.861.619,04	*	0,61%
IP =	23.584,93		
COMPRA 0% PRONÓSTICO			
DICIEMBRE 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	23.584,93	+	3.861.619,04
IP =	3.885.203,97		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) ENERO 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	3.885.203,97	*	31,96%
IP =	1.241.734,43		
COMPRA 0% PRONÓSTICO			
ENERO 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	1.241.734,43	+	3.885.203,97
IP =	5.126.938,40		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) FEBRERO 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	5.126.938,40	*	1,70%
IP =	87.317,48		
COMPRA 0% PRONÓSTICO			
FEBRERO 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	87.317,48	+	5.126.938,40
IP =	5.214.255,88		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) MARZO 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	5.214.255,88	*	-10,02%
IP =	-522.557,55		
COMPRA 0% PRONÓSTICO			
MARZO 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	-522.557,55	+	5.214.255,88
IP =	4.691.698,34		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) ABRIL 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	4.691.698,34	*	10,40%
IP =	487.924,64		
COMPRA 0% PRONÓSTICO			
ABRIL 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	487.924,64	+	4.691.698,34
IP =	5.179.622,97		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) MAYO 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	5.179.622,97	*	0,82%
IP =	42.580,68		
COMPRA 0% PRONÓSTICO			
MAYO 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	42.580,68	+	5.179.622,97
IP =	5.222.203,65		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) JUNIO 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	5.222.203,65	*	0,76%
IP =	39.704,23		
COMPRA 0% PRONÓSTICO			
JUNIO 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	39.704,23	+	5.222.203,65
IP =	5.261.907,88		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) JULIO 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	5.261.907,88	*	-2,32%
IP =	-122.296,47		
COMPRA 0% PRONÓSTICO			
JULIO 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	-122.296,47	+	5.261.907,88
IP =	5.139.611,41		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) AGOSTO 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	5.139.611,41	*	-7,15%
IP =	-367.299,17		
COMPRA 0% PRONÓSTICO			
AGOSTO 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	-367.299,17	+	5.139.611,41
IP =	4.772.312,24		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	4.772.312,24	*	8,84%
IP =	421.979,90		
COMPRA 0% PRONÓSTICO SEPTIEMBRE 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	421.979,90	+	4.772.312,24
IP =	5.194.292,14		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) OCTUBRE 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	5.194.292,14	*	0,80%
IP =	41.533,85		
COMPRA 0% PRONÓSTICO OCTUBRE 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	41.533,85	+	5.194.292,14
IP =	5.235.825,98		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	5.235.825,98	*	-0,18%
IP =	-9.482,92		
COMPRA 0% PRONÓSTICO NOVIEMBRE 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	-9.482,92	+	5.235.825,98
IP =	5.226.343,07		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) DICIEMBRE 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	5.226.343,07	*	0,61%
IP =	31.920,01		
COMPRA 0% PRONÓSTICO DICIEMBRE 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	31.920,01	+	5.226.343,07
IP =	5.258.263,08		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) ENERO 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	5.258.263,08	*	31,96%
IP =	1.680.572,34		
COMPRA 0% PRONÓSTICO ENERO 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	1.680.572,34	+	5.258.263,08
IP =	6.938.835,41		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) FEBRERO 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	6.938.835,41	*	1,70%
IP =	118.176,11		
COMPRA 0% PRONÓSTICO FEBRERO 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	118.176,11	+	6.938.835,41
IP =	7.057.011,52		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) MARZO 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	7.057.011,52	*	-10,02%
IP =	-707.233,15		
COMPRA 0% PRONÓSTICO MARZO 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	-707.233,15	+	7.057.011,52
IP =	6.349.778,37		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) ABRIL 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	6.349.778,37	*	10,40%
IP =	660.360,72		
COMPRA 0% PRONÓSTICO ABRIL 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	660.360,72	+	6.349.778,37
IP =	7.010.139,09		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) MAYO 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	7.010.139,09	*	0,82%
IP =	57.628,99		
COMPRA 0% PRONÓSTICO MAYO 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	57.628,99	+	7.010.139,09
IP =	7.067.768,08		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) JUNIO 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	7.067.768,08	*	0,76%
IP =	53.736,00		
COMPRA 0% PRONÓSTICO JUNIO 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	53.736,00	+	7.067.768,08
IP =	7.121.504,08		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) JULIO 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	7.121.504,08	*	-2,32%
IP =	-165.516,92		
COMPRA 0% PRONÓSTICO JULIO 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	-165.516,92	+	7.121.504,08
IP =	6.955.987,16		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) AGOSTO 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	6.955.987,16	*	-7,15%
IP =	-497.105,35		
COMPRA 0% PRONÓSTICO AGOSTO 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	-497.105,35	+	6.955.987,16
IP =	6.458.881,81		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	6.458.881,81	*	8,84%
IP =	571.110,63		
COMPRA 0% PRONÓSTICO SEPTIEMBRE 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	571.110,63	+	6.458.881,81
IP =	7.029.992,44		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) OCTUBRE 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	7.029.992,44	*	0,80%
IP =	56.212,21		
COMPRA 0% PRONÓSTICO OCTUBRE 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	56.212,21	+	7.029.992,44
IP =	7.086.204,65		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	7.086.204,65	*	-0,18%
IP =	-12.834,25		
COMPRA 0% PRONÓSTICO NOVIEMBRE 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	-12.834,25	+	7.086.204,65
IP =	7.073.370,40		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) DICIEMBRE 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	7.073.370,40	*	0,61%
IP =	43.200,78		
COMPRA 0% PRONÓSTICO DICIEMBRE 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	43.200,78	+	7.073.370,40
IP =	7.116.571,18		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) ENERO 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	7.116.571,18	*	31,96%
IP =	2.274.498,72		
COMPRA 0% PRONÓSTICO ENERO 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	2.274.498,72	+	7.116.571,18
IP =	9.391.069,90		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) FEBRERO 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	9.391.069,90	*	1,70%
IP =	159.940,40		
COMPRA 0% PRONÓSTICO FEBRERO 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	159.940,40	+	9.391.069,90
IP =	9.551.010,30		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) MARZO 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	9.551.010,30	*	-10,02%
IP =	-957.174,45		
COMPRA 0% PRONÓSTICO MARZO 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	-957.174,45	+	9.551.010,30
IP =	8.593.835,85		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) ABRIL 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	8.593.835,85	*	10,40%
IP =	893.736,96		
COMPRA 0% PRONÓSTICO ABRIL 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	893.736,96	+	8.593.835,85
IP =	9.487.572,81		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) MAYO 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	9.487.572,81	*	0,82%
IP =	77.995,50		
COMPRA 0% PRONÓSTICO			
MAYO 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	77.995,50	+	9.487.572,81
IP =	9.565.568,31		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) JUNIO 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	9.565.568,31	*	0,76%
IP =	72.726,68		
COMPRA 0% PRONÓSTICO			
JUNIO 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	72.726,68	+	9.565.568,31
IP =	9.638.294,99		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) JULIO 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	9.638.294,99	*	-2,32%
IP =	-224.011,80		
COMPRA 0% PRONÓSTICO			
JULIO 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	-224.011,80	+	9.638.294,99
IP =	9.414.283,19		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) AGOSTO 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	9.414.283,19	*	-7,15%
IP =	-672.785,96		
COMPRA 0% PRONÓSTICO			
AGOSTO 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	-672.785,96	+	9.414.283,19
IP =	8.741.497,23		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	8.741.497,23	*	8,84%
IP =	772.945,25		
COMPRA 0% PRONÓSTICO			
SEPTIEMBRE 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	772.945,25	+	8.741.497,23
IP =	9.514.442,48		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) OCTUBRE 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	9.514.442,48	*	0,80%
IP =	76.078,01		
COMPRA 0% PRONÓSTICO			
OCTUBRE 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	76.078,01	+	9.514.442,48
IP =	9.590.520,49		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	9.590.520,49	*	-0,18%
IP =	-17.369,96		
COMPRA 0% PRONÓSTICO			
NOVIEMBRE 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	-17.369,96	+	9.590.520,49
IP =	9.573.150,53		

COMPRAS 0%			
INCREMENTO (IP) DICIEMBRE 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	9.573.150,53	*	0,61%
IP =	58.468,24		
COMPRA 0% PRONÓSTICO			
DICIEMBRE 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	58.468,24	+	9.573.150,53
IP =	9.631.618,77		

Anexo 2.2 Pronóstico de Compras 12%

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) ENERO 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	707.026,34	*	31,96%
IP =	225.969,85		
COMPRA 12% PRONÓSTICO			
ENERO 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	225.969,85	+	707.026,34
IP =	932.996,19		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) FEBRERO 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	932.996,19	*	1,70%
IP =	15.889,96		
COMPRA 12% PRONÓSTICO			
FEBRERO 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	15.889,96	+	932.996,19
IP =	948.886,15		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) MARZO 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	948.886,15	*	-10,02%
IP =	-95.094,60		
COMPRA 12% PRONÓSTICO			
MARZO 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	-95.094,60	+	948.886,15
IP =	853.791,55		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) ABRIL 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	853.791,55	*	10,40%
IP =	88.792,13		
COMPRA 12% PRONÓSTICO			
ABRIL 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	88.792,13	+	853.791,55
IP =	942.583,68		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) MAYO 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	942.583,68	*	1,59%
IP =	14.974,14		
COMPRA 12% PRONÓSTICO			
MAYO 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	14.974,14	+	942.583,68
IP =	957.557,82		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) JUNIO 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	957.557,82	*	-0,75%
IP =	-7.225,34		
COMPRA 12% PRONÓSTICO			
JUNIO 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	-7.225,34	+	957.557,82
IP =	950.332,48		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) JULIO 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	950.332,48	*	-1,58%
IP =	-15.030,07		
COMPRA 12% PRONÓSTICO			
JULIO 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	-15.030,07	+	950.332,48
IP =	935.302,41		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) AGOSTO 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	935.302,41	*	-7,15%
IP =	-66.840,80		
COMPRA 12% PRONÓSTICO			
AGOSTO 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	-66.840,80	+	935.302,41
IP =	868.461,60		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	868.461,60	*	8,84%
IP =	76.791,57		
COMPRA 12% PRONÓSTICO			
SEPTIEMBRE 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	76.791,57	+	868.461,60
IP =	945.253,17		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) OCTUBRE 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	945.253,17	*	0,62%
IP =	5.832,60		
COMPRA 12% PRONÓSTICO			
OCTUBRE 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	5.832,60	+	945.253,17
IP =	951.085,77		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	951.085,77	*	0,18%
IP =	1.725,69		
COMPRA 12% PRONÓSTICO			
NOVIEMBRE 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	1.725,69	+	951.085,77
IP =	952.811,46		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) DICIEMBRE 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	952.811,46	*	0,43%
IP =	4.083,08		
COMPRA 12% PRONÓSTICO			
DICIEMBRE 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	4.083,08	+	952.811,46
IP =	956.894,54		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) ENERO 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	956.894,54	*	31,96%
IP =	305.829,22		
COMPRA 12% PRONÓSTICO ENERO 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	305.829,22	+	956.894,54
IP =	1.262.723,76		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) FEBRERO 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	1.262.723,76	*	1,70%
IP =	21.505,59		
COMPRA 12% PRONÓSTICO FEBRERO 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	21.505,59	+	1.262.723,76
IP =	1.284.229,35		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) MARZO 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	1.284.229,35	*	-10,02%
IP =	-128.701,72		
COMPRA 12% PRONÓSTICO MARZO 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	-128.701,72	+	1.284.229,35
IP =	1.155.527,64		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) ABRIL 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	1.155.527,64	*	10,40%
IP =	120.171,91		
COMPRA 12% PRONÓSTICO ABRIL 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	120.171,91	+	1.155.527,64
IP =	1.275.699,55		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) MAYO 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	1.275.699,55	*	1,59%
IP =	20.266,11		
COMPRA 12% PRONÓSTICO MAYO 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	20.266,11	+	1.275.699,55
IP =	1.295.965,66		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) JUNIO 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	1.295.965,66	*	-0,75%
IP =	-9.778,83		
COMPRA 12% PRONÓSTICO JUNIO 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	-9.778,83	+	1.295.965,66
IP =	1.286.186,83		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) JULIO 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	1.286.186,83	*	-1,58%
IP =	-20.341,81		
COMPRA 12% PRONÓSTICO JULIO 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	-20.341,81	+	1.286.186,83
IP =	1.265.845,02		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) AGOSTO 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	1.265.845,02	*	-7,15%
IP =	-90.462,82		
COMPRA 12% PRONÓSTICO AGOSTO 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	-90.462,82	+	1.265.845,02
IP =	1.175.382,19		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	1.175.382,19	*	8,84%
IP =	103.930,26		
COMPRA 12% PRONÓSTICO SEPTIEMBRE 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	103.930,26	+	1.175.382,19
IP =	1.279.312,45		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) OCTUBRE 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	1.279.312,45	*	0,62%
IP =	7.893,89		
COMPRA 12% PRONÓSTICO OCTUBRE 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	7.893,89	+	1.279.312,45
IP =	1.287.206,34		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	1.287.206,34	*	0,18%
IP =	2.335,56		
COMPRA 12% PRONÓSTICO			
NOVIEMBRE 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	2.335,56	+	1.287.206,34
IP =	1.289.541,90		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) DICIEMBRE 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	1.289.541,90	*	0,43%
IP =	5.526,07		
COMPRA 12% PRONÓSTICO			
DICIEMBRE 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	5.526,07	+	1.289.541,90
IP =	1.295.067,97		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) ENERO 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	1.295.067,97	*	31,96%
IP =	413.911,47		
COMPRA 12% PRONÓSTICO			
ENERO 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	413.911,47	+	1.295.067,97
IP =	1.708.979,44		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) FEBRERO 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	1.708.979,44	*	1,70%
IP =	29.105,82		
COMPRA 12% PRONÓSTICO			
FEBRERO 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	29.105,82	+	1.708.979,44
IP =	1.738.085,26		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) MARZO 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	1.738.085,26	*	-10,02%
IP =	-174.185,83		
COMPRA 12% PRONÓSTICO			
MARZO 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	-174.185,83	+	1.738.085,26
IP =	1.563.899,43		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) ABRIL 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	1.563.899,43	*	10,40%
IP =	162.641,53		
COMPRA 12% PRONÓSTICO			
ABRIL 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	162.641,53	+	1.563.899,43
IP =	1.726.540,97		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) MAYO 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	1.726.540,97	*	1,59%
IP =	27.428,29		
COMPRA 12% PRONÓSTICO			
MAYO 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	27.428,29	+	1.726.540,97
IP =	1.753.969,26		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) JUNIO 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	1.753.969,26	*	-0,75%
IP =	-13.234,74		
COMPRA 12% PRONÓSTICO			
JUNIO 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	-13.234,74	+	1.753.969,26
IP =	1.740.734,52		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) JULIO 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	1.740.734,52	*	-1,58%
IP =	-27.530,75		
COMPRA 12% PRONÓSTICO			
JULIO 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	-27.530,75	+	1.740.734,52
IP =	1.713.203,77		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) AGOSTO 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	1.713.203,77	*	-7,15%
IP =	-122.433,04		
COMPRA 12% PRONÓSTICO			
AGOSTO 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	-122.433,04	+	1.713.203,77
IP =	1.590.770,73		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	1.590.770,73	*	8,84%
IP =	140.659,96		
COMPRA 12% PRONÓSTICO SEPTIEMBRE 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	140.659,96	+	1.590.770,73
IP =	1.731.430,70		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) OCTUBRE 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	1.731.430,70	*	0,62%
IP =	10.683,64		
COMPRA 12% PRONÓSTICO OCTUBRE 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	10.683,64	+	1.731.430,70
IP =	1.742.114,34		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	1.742.114,34	*	0,18%
IP =	3.160,96		
COMPRA 12% PRONÓSTICO NOVIEMBRE 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	3.160,96	+	1.742.114,34
IP =	1.745.275,30		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) DICIEMBRE 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	1.745.275,30	*	0,43%
IP =	7.479,02		
COMPRA 12% PRONÓSTICO DICIEMBRE 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	7.479,02	+	1.745.275,30
IP =	1.752.754,33		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) ENERO 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	1.752.754,33	*	31,96%
IP =	560.190,77		
COMPRA 12% PRONÓSTICO ENERO 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	560.190,77	+	1.752.754,33
IP =	2.312.945,09		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) FEBRERO 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	2.312.945,09	*	1,70%
IP =	39.392,02		
COMPRA 12% PRONÓSTICO FEBRERO 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	39.392,02	+	2.312.945,09
IP =	2.352.337,12		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) MARZO 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	2.352.337,12	*	-10,02%
IP =	-235.744,36		
COMPRA 12% PRONÓSTICO MARZO 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	-235.744,36	+	2.352.337,12
IP =	2.116.592,76		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) ABRIL 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	2.116.592,76	*	10,40%
IP =	220.120,22		
COMPRA 12% PRONÓSTICO ABRIL 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	220.120,22	+	2.116.592,76
IP =	2.336.712,99		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) MAYO 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	2.336.712,99	*	1,59%
IP =	37.121,65		
COMPRA 12% PRONÓSTICO MAYO 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	37.121,65	+	2.336.712,99
IP =	2.373.834,64		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) JUNIO 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	2.373.834,64	*	-0,75%
IP =	-17.911,99		
COMPRA 12% PRONÓSTICO JUNIO 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	-17.911,99	+	2.373.834,64
IP =	2.355.922,65		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) JULIO 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	2.355.922,65	*	-1,58%
IP =	-37.260,32		
COMPRA 12% PRONÓSTICO			
JULIO 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	-37.260,32	+	2.355.922,65
IP =	2.318.662,33		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) AGOSTO 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	2.318.662,33	*	-7,15%
IP =	-165.701,76		
COMPRA 12% PRONÓSTICO			
AGOSTO 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	-165.701,76	+	2.318.662,33
IP =	2.152.960,57		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	2.152.960,57	*	8,84%
IP =	190.370,21		
COMPRA 12% PRONÓSTICO			
SEPTIEMBRE 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	190.370,21	+	2.152.960,57
IP =	2.343.330,78		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) OCTUBRE 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	2.343.330,78	*	0,62%
IP =	14.459,32		
COMPRA 12% PRONÓSTICO			
OCTUBRE 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	14.459,32	+	2.343.330,78
IP =	2.357.790,10		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	2.357.790,10	*	0,18%
IP =	4.278,07		
COMPRA 12% PRONÓSTICO			
NOVIEMBRE 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	4.278,07	+	2.357.790,10
IP =	2.362.068,17		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) DICIEMBRE 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	2.362.068,17	*	0,43%
IP =	10.122,17		
COMPRA 12% PRONÓSTICO			
DICIEMBRE 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	10.122,17	+	2.362.068,17
IP =	2.372.190,34		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) ENERO 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	2.372.190,34	*	31,96%
IP =	758.166,22		
COMPRA 12% PRONÓSTICO			
ENERO 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	758.166,22	+	2.372.190,34
IP =	3.130.356,56		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) FEBRERO 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	3.130.356,56	*	1,70%
IP =	53.313,45		
COMPRA 12% PRONÓSTICO			
FEBRERO 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	53.313,45	+	3.130.356,56
IP =	3.183.670,01		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) MARZO 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	3.183.670,01	*	-10,02%
IP =	-319.058,11		
COMPRA 12% PRONÓSTICO			
MARZO 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	-319.058,11	+	3.183.670,01
IP =	2.864.611,90		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) ABRIL 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	2.864.611,90	*	10,40%
IP =	297.912,30		
COMPRA 12% PRONÓSTICO			
ABRIL 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	297.912,30	+	2.864.611,90
IP =	3.162.524,20		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) MAYO 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	3.162.524,20	*	1,59%
IP =	50.240,71		
COMPRA 12% PRONÓSTICO MAYO 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	50.240,71	+	3.162.524,20
IP =	3.212.764,91		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) JUNIO 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	3.212.764,91	*	-0,75%
IP =	-24.242,21		
COMPRA 12% PRONÓSTICO JUNIO 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	-24.242,21	+	3.212.764,91
IP =	3.188.522,69		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) JULIO 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	3.188.522,69	*	-1,58%
IP =	-50.428,39		
COMPRA 12% PRONÓSTICO JULIO 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	-50.428,39	+	3.188.522,69
IP =	3.138.094,31		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) AGOSTO 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	3.138.094,31	*	-7,15%
IP =	-224.261,95		
COMPRA 12% PRONÓSTICO AGOSTO 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	-224.261,95	+	3.138.094,31
IP =	2.913.832,36		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	2.913.832,36	*	8,84%
IP =	257.648,41		
COMPRA 12% PRONÓSTICO SEPTIEMBRE 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	257.648,41	+	2.913.832,36
IP =	3.171.480,77		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) OCTUBRE 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	3.171.480,77	*	0,62%
IP =	19.569,35		
COMPRA 12% PRONÓSTICO OCTUBRE 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	19.569,35	+	3.171.480,77
IP =	3.191.050,12		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	3.191.050,12	*	0,18%
IP =	5.789,97		
COMPRA 12% PRONÓSTICO NOVIEMBRE 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	5.789,97	+	3.191.050,12
IP =	3.196.840,09		

COMPRAS 12%			
INCREMENTO (IP) DICIEMBRE 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	3.196.840,09	*	0,43%
IP =	13.699,41		
COMPRA 12% PRONÓSTICO DICIEMBRE 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	13.699,41	+	3.196.840,09
IP =	3.210.539,50		

Anexo 2.3 Pronóstico de Compras totales

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) ENERO 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	2.828.105,37	*	31,96%
IP =	903.879,39		
COMPRA PRONÓSTICO ENERO 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	903.879,39	+	2.828.105,37
IP =	3.731.984,76		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) FEBRERO 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	3.731.984,76	*	1,70%
IP =	63.559,86		
COMPRA PRONÓSTICO FEBRERO 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	63.559,86	+	3.731.984,76
IP =	3.795.544,62		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) MARZO 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	3.795.544,62	*	-10,02%
IP =	-380.378,43		
COMPRA PRONÓSTICO			
MARZO 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	-380.378,43	+	3.795.544,62
IP =	3.415.166,20		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) ABRIL 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	3.415.166,20	*	10,40%
IP =	355.168,55		
COMPRA PRONÓSTICO			
ABRIL 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	355.168,55	+	3.415.166,20
IP =	3.770.334,75		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) MAYO 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	3.770.334,75	*	1,01%
IP =	38.220,53		
COMPRA PRONÓSTICO			
MAYO 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	38.220,53	+	3.770.334,75
IP =	3.808.555,28		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) JUNIO 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	3.808.555,28	*	0,38%
IP =	14.450,69		
COMPRA PRONÓSTICO			
JUNIO 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	14.450,69	+	3.808.555,28
IP =	3.823.005,97		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) JULIO 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	3.823.005,97	*	-2,14%
IP =	-81.796,32		
COMPRA PRONÓSTICO			
JULIO 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	-81.796,32	+	3.823.005,97
IP =	3.741.209,66		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) AGOSTO 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	3.741.209,66	*	-7,15%
IP =	-267.363,24		
COMPRA PRONÓSTICO			
AGOSTO 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	-267.363,24	+	3.741.209,66
IP =	3.473.846,42		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	3.473.846,42	*	8,84%
IP =	307.166,27		
COMPRA PRONÓSTICO			
SEPTIEMBRE 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	307.166,27	+	3.473.846,42
IP =	3.781.012,68		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) OCTUBRE 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	3.781.012,68	*	0,75%
IP =	28.507,49		
COMPRA PRONÓSTICO			
OCTUBRE 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	28.507,49	+	3.781.012,68
IP =	3.809.520,18		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	3.809.520,18	*	-0,09%
IP =	-3.451,39		
COMPRA PRONÓSTICO			
NOVIEMBRE 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	-3.451,39	+	3.809.520,18
IP =	3.806.068,79		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) DICIEMBRE 2018			
IP =	C R	*	% IP
IP =	3.806.068,79	*	0,57%
IP =	21.509,42		
COMPRA PRONÓSTICO			
DICIEMBRE 2018			
IP =	IP	+	C R
IP =	21.509,42	+	3.806.068,79
IP =	3.827.578,20		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) ENERO 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	3.827.578,20	*	31,96%
IP =	1.223.316,89		
COMPRA PRONÓSTICO			
ENERO 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	1.223.316,89	+	3.827.578,20
IP =	5.050.895,09		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) FEBRERO 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	5.050.895,09	*	1,70%
IP =	86.022,37		
COMPRA PRONÓSTICO			
FEBRERO 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	86.022,37	+	5.050.895,09
IP =	5.136.917,47		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) MARZO 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	5.136.917,47	*	-10,02%
IP =	-514.806,91		
COMPRA PRONÓSTICO			
MARZO 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	-514.806,91	+	5.136.917,47
IP =	4.622.110,56		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) ABRIL 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	4.622.110,56	*	10,40%
IP =	480.687,68		
COMPRA PRONÓSTICO			
ABRIL 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	480.687,68	+	4.622.110,56
IP =	5.102.798,24		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) MAYO 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	5.102.798,24	*	1,01%
IP =	51.727,94		
COMPRA PRONÓSTICO			
MAYO 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	51.727,94	+	5.102.798,24
IP =	5.154.526,18		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) JUNIO 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	5.154.526,18	*	0,38%
IP =	19.557,67		
COMPRA PRONÓSTICO			
JUNIO 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	19.557,67	+	5.154.526,18
IP =	5.174.083,86		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) JULIO 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	5.174.083,86	*	-2,14%
IP =	-110.703,73		
COMPRA PRONÓSTICO			
JULIO 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	-110.703,73	+	5.174.083,86
IP =	5.063.380,13		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) AGOSTO 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	5.063.380,13	*	-7,15%
IP =	-361.851,34		
COMPRA PRONÓSTICO			
AGOSTO 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	-361.851,34	+	5.063.380,13
IP =	4.701.528,79		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	4.701.528,79	*	8,84%
IP =	415.721,04		
COMPRA PRONÓSTICO			
SEPTIEMBRE 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	415.721,04	+	4.701.528,79
IP =	5.117.249,84		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) OCTUBRE 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	5.117.249,84	*	0,75%
IP =	38.582,25		
COMPRA PRONÓSTICO			
OCTUBRE 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	38.582,25	+	5.117.249,84
IP =	5.155.832,08		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	5.155.832,08	*	-0,09%
IP =	-4.671,14		
COMPRA PRONÓSTICO			
NOVIEMBRE 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	-4.671,14	+	5.155.832,08
IP =	5.151.160,94		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) DICIEMBRE 2019			
IP =	C R	*	% IP
IP =	5.151.160,94	*	0,57%
IP =	29.111,00		
COMPRA PRONÓSTICO			
DICIEMBRE 2019			
IP =	IP	+	C R
IP =	29.111,00	+	5.151.160,94
IP =	5.180.271,94		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) ENERO 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	5.180.271,94	*	31,96%
IP =	1.655.645,90		
COMPRA PRONÓSTICO			
ENERO 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	1.655.645,90	+	5.180.271,94
IP =	6.835.917,84		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) FEBRERO 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	6.835.917,84	*	1,70%
IP =	116.423,30		
COMPRA PRONÓSTICO			
FEBRERO 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	116.423,30	+	6.835.917,84
IP =	6.952.341,14		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) MARZO 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	6.952.341,14	*	-10,02%
IP =	-696.743,38		
COMPRA PRONÓSTICO			
MARZO 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	-696.743,38	+	6.952.341,14
IP =	6.255.597,77		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) ABRIL 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	6.255.597,77	*	10,40%
IP =	650.566,17		
COMPRA PRONÓSTICO			
ABRIL 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	650.566,17	+	6.255.597,77
IP =	6.906.163,94		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) MAYO 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	6.906.163,94	*	1,01%
IP =	70.008,97		
COMPRA PRONÓSTICO			
MAYO 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	70.008,97	+	6.906.163,94
IP =	6.976.172,91		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) JUNIO 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	6.976.172,91	*	0,38%
IP =	26.469,50		
COMPRA PRONÓSTICO			
JUNIO 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	26.469,50	+	6.976.172,91
IP =	7.002.642,40		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) JULIO 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	7.002.642,40	*	-2,14%
IP =	-149.827,22		
COMPRA PRONÓSTICO			
JULIO 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	-149.827,22	+	7.002.642,40
IP =	6.852.815,18		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) AGOSTO 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	6.852.815,18	*	-7,15%
IP =	-489.732,21		
COMPRA PRONÓSTICO			
AGOSTO 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	-489.732,21	+	6.852.815,18
IP =	6.363.082,97		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	6.363.082,97	*	8,84%
IP =	562.639,86		
COMPRA PRONÓSTICO			
SEPTIEMBRE 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	562.639,86	+	6.363.082,97

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) OCTUBRE 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	6.925.722,83	*	0,75%
IP =	52.217,49		
COMPRA PRONÓSTICO			
OCTUBRE 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	52.217,49	+	6.925.722,83

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	6.977.940,32	*	-0,09%
IP =	-6.321,95		
COMPRA PRONÓSTICO			
NOVIEMBRE 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	-6.321,95	+	6.977.940,32
IP =	6.971.618,37		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) DICIEMBRE 2020			
IP =	C R	*	% IP
IP =	6.971.618,37	*	0,57%
IP =	39.399,04		
COMPRA PRONÓSTICO			
DICIEMBRE 2020			
IP =	IP	+	C R
IP =	39.399,04	+	6.971.618,37
IP =	7.011.017,41		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) ENERO 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	7.011.017,41	*	31,96%
IP =	2.240.763,10		
COMPRA PRONÓSTICO			
ENERO 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	2.240.763,10	+	7.011.017,41
IP =	9.251.780,51		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) FEBRERO 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	9.251.780,51	*	1,70%
IP =	157.568,13		
COMPRA PRONÓSTICO			
FEBRERO 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	157.568,13	+	9.251.780,51
IP =	9.409.348,64		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) MARZO 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	9.409.348,64	*	-10,02%
IP =	-942.977,51		
COMPRA PRONÓSTICO			
MARZO 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	-942.977,51	+	9.409.348,64
IP =	8.466.371,13		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) ABRIL 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	8.466.371,13	*	10,40%
IP =	880.480,95		
COMPRA PRONÓSTICO			
ABRIL 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	880.480,95	+	8.466.371,13
IP =	9.346.852,08		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) MAYO 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	9.346.852,08	*	1,01%
IP =	94.750,64		
COMPRA PRONÓSTICO			
MAYO 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	94.750,64	+	9.346.852,08
IP =	9.441.602,72		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) JUNIO 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	9.441.602,72	*	0,38%
IP =	35.824,01		
COMPRA PRONÓSTICO			
JUNIO 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	35.824,01	+	9.441.602,72
IP =	9.477.426,73		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) JULIO 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	9.477.426,73	*	-2,14%
IP =	-202.777,24		
COMPRA PRONÓSTICO			
JULIO 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	-202.777,24	+	9.477.426,73
IP =	9.274.649,49		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) AGOSTO 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	9.274.649,49	*	-7,15%
IP =	-662.807,10		
COMPRA PRONÓSTICO			
AGOSTO 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	-662.807,10	+	9.274.649,49
IP =	8.611.842,38		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	8.611.842,38	*	8,84%
IP =	761.480,84		
COMPRA PRONÓSTICO			
SEPTIEMBRE 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	761.480,84	+	8.611.842,38
IP =	9.373.323,22		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) OCTUBRE 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	9.373.323,22	*	0,75%
IP =	70.671,53		
COMPRA PRONÓSTICO			
OCTUBRE 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	70.671,53	+	9.373.323,22
IP =	9.443.994,75		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	9.443.994,75	*	-0,09%
IP =	-8.556,18		
COMPRA PRONÓSTICO			
NOVIEMBRE 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	-8.556,18	+	9.443.994,75
IP =	9.435.438,58		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) DICIEMBRE 2021			
IP =	C R	*	% IP
IP =	9.435.438,58	*	0,57%
IP =	53.322,94		
COMPRA PRONÓSTICO			
DICIEMBRE 2021			
IP =	IP	+	C R
IP =	53.322,94	+	9.435.438,58
IP =	9.488.761,52		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) ENERO 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	9.488.761,52	*	31,96%
IP =	3.032.664,94		
COMPRA PRONÓSTICO			
ENERO 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	3.032.664,94	+	9.488.761,52
IP =	12.521.426,46		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) FEBRERO 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	12.521.426,46	*	1,70%
IP =	213.253,85		
COMPRA PRONÓSTICO			
FEBRERO 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	213.253,85	+	12.521.426,46
IP =	12.734.680,31		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) MARZO 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	12.734.680,31	*	-10,02%
IP =	-1.276.232,57		
COMPRA PRONÓSTICO			
MARZO 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	-1.276.232,57	+	12.734.680,31
IP =	11.458.447,74		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) ABRIL 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	11.458.447,74	*	10,40%
IP =	1.191.649,26		
COMPRA PRONÓSTICO			
ABRIL 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	1.191.649,26	+	11.458.447,74
IP =	12.650.097,01		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) MAYO 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	12.650.097,01	*	1,01%
IP =	128.236,21		
COMPRA PRONÓSTICO			
MAYO 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	128.236,21	+	12.650.097,01
IP =	12.778.333,21		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) JUNIO 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	12.778.333,21	*	0,38%
IP =	48.484,47		
COMPRA PRONÓSTICO			
JUNIO 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	48.484,47	+	12.778.333,21
IP =	12.826.817,68		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) JULIO 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	12.826.817,68	*	-2,14%
IP =	-274.440,18		
COMPRA PRONÓSTICO			
JULIO 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	-274.440,18	+	12.826.817,68
IP =	12.552.377,50		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) AGOSTO 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	12.552.377,50	*	-7,15%
IP =	-897.047,91		
COMPRA PRONÓSTICO			
AGOSTO 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	-897.047,91	+	12.552.377,50
IP =	11.655.329,59		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	11.655.329,59	*	8,84%
IP =	1.030.593,66		
COMPRA PRONÓSTICO			
SEPTIEMBRE 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	1.030.593,66	+	11.655.329,59
IP =	12.685.923,25		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) OCTUBRE 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	12.685.923,25	*	0,75%
IP =	95.647,36		
COMPRA PRONÓSTICO			
OCTUBRE 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	95.647,36	+	12.685.923,25
IP =	12.781.570,60		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	12.781.570,60	*	-0,09%
IP =	-11.579,99		
COMPRA PRONÓSTICO			
NOVIEMBRE 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	-11.579,99	+	12.781.570,60
IP =	12.769.990,62		

COMPRAS			
INCREMENTO (IP) DICIEMBRE 2022			
IP =	C R	*	% IP
IP =	12.769.990,62	*	0,57%
IP =	72.167,65		
COMPRA PRONÓSTICO			
DICIEMBRE 2022			
IP =	IP	+	C R
IP =	72.167,65	+	12.769.990,62
IP =	12.842.158,27		

Anexo 3. Cálculo de Programas de Salidas de Efectivo

Anexo 3.1 Porcentajes de Incremento de gastos

GASTOS COMERCIAL

GASTOS DE VIAJE Y MOVILIDAD	=	$\frac{\text{RUBRO}}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{43.775,25}{41.496.082,51}$	=	0,10549%
-----------------------------	---	--------------------------------------	---	-----------------------------------	---	----------

GASTOS DE GESTIÓN	=	$\frac{\text{RUBRO}}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{19.400,27}{41.496.082,51}$	=	0,04675%
-------------------	---	--------------------------------------	---	-----------------------------------	---	----------

SERVICIOS PÚBLICOS Y TELECOMUNICACIONES	=	$\frac{\text{RUBRO}}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{157.566,36}{41.496.082,51}$	=	0,37971%
---	---	--------------------------------------	---	------------------------------------	---	----------

MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	=	$\frac{\text{RUBRO}}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{120.832,18}{41.496.082,51}$	=	0,29119%
------------------------------	---	--------------------------------------	---	------------------------------------	---	----------

SUMINISTROS Y MATERIALES	=	$\frac{\text{RUBRO}}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{272.283,18}{41.496.082,51}$	=	0,65617%
--------------------------	---	--------------------------------------	---	------------------------------------	---	----------

SERVICIOS RECIBIDOS	=	$\frac{\text{RUBRO}}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{81.645,11}{41.496.082,51}$	=	0,19675%
---------------------	---	--------------------------------------	---	-----------------------------------	---	----------

PROVISIONES	=	$\frac{\text{RUBRO}}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{23.134,00}{41.496.082,51}$	=	0,05575%
-------------	---	--------------------------------------	---	-----------------------------------	---	----------

IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	=	$\frac{\text{RUBRO}}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{52.352,72}{41.496.082,51}$	=	0,12616%
-----------------------------------	---	--------------------------------------	---	-----------------------------------	---	----------

OTROS GASTOS VARIOS	=	$\frac{\text{RUBRO}}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{226.938,25}{41.496.082,51}$	=	0,54689%
---------------------	---	--------------------------------------	---	------------------------------------	---	----------

GASTOS ADMINISTRATIVOS

GASTOS DE GESTIÓN	=	$\frac{\text{RUBRO}}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{8,00}{41.496.082,51}$	=	0,00002%
-------------------	---	--------------------------------------	---	------------------------------	---	----------

SERVICIOS PÚBLICOS Y TELECOMUNICACIONES	=	$\frac{\text{RUBRO}}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{1.386,16}{41.496.082,51}$	=	0,00334%
---	---	--------------------------------------	---	----------------------------------	---	----------

MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	=	$\frac{\text{RUBRO}}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{688,54}{41.496.082,51}$	=	0,00166%
------------------------------	---	--------------------------------------	---	--------------------------------	---	----------

SUMINISTROS Y MATERIALES	=	$\frac{\text{RUBRO}}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{128,70}{41.496.082,51}$	=	0,00031%
--------------------------	---	--------------------------------------	---	--------------------------------	---	----------

IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	=	$\frac{\text{RUBRO}}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{7,00}{41.496.082,51}$	=	0,00002%
---	---	--------------------------------------	---	------------------------------	---	----------

OTROS GASTOS VARIOS	=	$\frac{\text{RUBRO}}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{1.674,76}{41.496.082,51}$	=	0,00404%
------------------------	---	--------------------------------------	---	----------------------------------	---	----------

GASTOS NO DEDUCIBLES

GASTOS NO DEDUCIBLES	=	$\frac{\text{RUBRO}}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{102.838,91}{41.496.082,51}$	=	0,24783%
-------------------------	---	--------------------------------------	---	------------------------------------	---	----------

Anexo 3.2 Porcentajes de incremento salarial

AÑO 2018

%SBU =	$\frac{\text{SBU 2018} - \text{SBU 2017}}{\text{SBU 2017}}$	* 100
%SBU =	$\frac{386,00 - 375,00}{375,00}$	* 100
%SBU =	2,93%	

AÑO 2019 - 2022

%SBU =	$\frac{\text{SBU 2019} - \text{SBU 2018}}{\text{SBU 2018}}$	* 100
%SBU =	$\frac{394,00 - 386,00}{386,00}$	* 100
%SBU =	2,93%	

Anexo 3.3 Gasto pronosticado de salarios y demás beneficios sociales

Salarios y demas remuneraciones			
2018		2019	
Rubro	= 2.019.266,00 / 12	Rubro	= 173.208,15
	= 168.272,17	Porcentaje	= 2,07%
Porcentaje	= 2,93%	2019	= 173.208,15 * 2,07%
			= 176.797,96
2018	= 168.272,17 * 2,93%		
	= 173.208,15		

Salarios y demas remuneraciones			
2020		2021	
Rubro	= 176.797,96	Rubro	= 180.462,17
Porcentaje	= 2,07%	Porcentaje	= 2,07%
2020	= 176.797,96 * 2,07%	2021	= 180.462,17 * 2,07%
	= 180.462,17		= 184.202,31

Salarios y demas remuneraciones		Aporte Patronal	
2022		2018	
Rubro	= 184.202,31	Rubro	= 224.346,27 / 12
Porcentaje	= 2,07%		= 18.695,52
2022	= 184.202,31 * 2,07%	Porcentaje	= 2,93%
		2018	= 18.695,52 * 2,93%
			= 19.243,92

Aporte Patronal			
2019		2020	
Rubro	= 19.243,92	Rubro	= 19.642,76
Porcentaje	= 2,07%	Porcentaje	= 2,07%
2019	= 19.243,92 * 2,07%	2020	= 19.642,76 * 2,07%
	= 19.642,76		= 20.049,86

Aporte Patronal			
2021		2022	
Rubro	= 20.049,86	Rubro	= 20.465,40
Porcentaje	= 2,07%	Porcentaje	= 2,07%
2021	= 20.049,86 * 2,07%	2022	= 20.465,40 * 2,07%
	= 20.465,40		= 20.889,56

Fondo de Reserva			
2018		2019	
Rubro	= 107.484,61 / 12	Rubro	= 9.219,79
	= 8.957,05	Porcentaje	= 2,07%
Porcentaje	= 2,93%	2019	= 9.219,79 * 2,07%
			= 9.410,87
2018	= 8.957,05 * 2,93%		
	= 9.219,79		

Fondo de Reserva			
2020		2021	
Rubro	= 9.410,87	Rubro	= 9.605,92
Porcentaje	= 2,07%	Porcentaje	= 2,07%
2020	= 9.410,87 * 2,07%	2021	= 9.605,92 * 2,07%
	= 9.605,92		= 9.805,00

Fondo de Reserva		IECE - SECAP	
2022		2018	
Rubro	= 9.805,00	Rubro	= 20.120,84 / 12
Porcentaje	= 2,07%		= 1.676,74
2022	= 9.805,00 * 2,07%	Porcentaje	= 2,93%
	= 10.008,22	2018	= 1.676,74 * 2,93%
			= 1.725,92

IECE - SECAP			
2019		2020	
Rubro	= 1.725,92	Rubro	= 1.761,69
Porcentaje	= 2,07%	Porcentaje	= 2,07%
2019	= 1.725,92 * 2,07%	2020	= 1.761,69 * 2,07%
	= 1.761,69		= 1.798,21

IECE - SECAP					
2021			2022		
Rubro	=	1.798,21	Rubro	=	1.835,48
Porcentaje	=	2,07%	Porcentaje	=	2,07%
2021	=	1.798,21 * 2,07%	2022	=	1.835,48 * 2,07%
	=	1.835,48		=	1.873,52

Décimo Tercer Sueldo					
2018			2019		
Rubro	=	170.829,11 / 12	Rubro	=	14.653,34
	=	14.235,76	Porcentaje	=	2,07%
Porcentaje	=	2,93%	2019	=	14.653,34 * 2,07%
2018	=	14.235,76 * 2,93%		=	14.653,34

Décimo Tercer Sueldo					
2020			2021		
Rubro	=	14.957,04	Rubro	=	15.267,03
Porcentaje	=	2,07%	Porcentaje	=	2,07%
2020	=	14.957,04 * 2,07%	2021	=	15.267,03 * 2,07%
	=	15.267,03		=	15.583,44

Décimo Tercer Sueldo			Décimo Cuarto Sueldo		
2022			2018		
Rubro	=	15.583,44	Rubro	=	106.243,87 / 12
Porcentaje	=	2,07%		=	8.853,66
2022	=	15.583,44 * 2,07%	Porcentaje	=	2,93%
	=	15.906,42	2018	=	8.853,66 * 2,93%
				=	9.113,37

Décimo Cuarto Sueldo					
2019			2020		
Rubro	=	9.113,37	Rubro	=	9.302,25
Porcentaje	=	2,07%	Porcentaje	=	2,07%
2019	=	9.113,37 * 2,07%	2020	=	9.302,25 * 2,07%
	=	9.302,25		=	9.495,04

Décimo Cuarto Sueldo					
2021			2022		
Rubro	=	9.495,04	Rubro	=	9.691,83
Porcentaje	=	2,07%	Porcentaje	=	2,07%
2021	=	9.495,04 * 2,07%	2022	=	9.691,83 * 2,07%
	=	9.691,83		=	9.892,69

Vacaciones					
2018			2019		
Rubro	=	55.001,12 / 12	Rubro	=	4.717,88
	=	4.583,43	Porcentaje	=	2,07%
Porcentaje	=	2,93%	2019	=	4.717,88 * 2,07%
2018	=	4.583,43 * 2,93%		=	4.815,66
	=	4.717,88			

Vacaciones					
2020			2021		
Rubro	=	4.815,66	Rubro	=	4.915,46
Porcentaje	=	2,07%	Porcentaje	=	2,07%
2020	=	4.815,66 * 2,07%	2021	=	4.915,46 * 2,07%
	=	4.915,46		=	5.017,34

Vacaciones		Seguro Salud Tiempo Parcial	
2022		2018	
Rubro =	5.017,34	Rubro =	148,76 / 12
Porcentaje =	2,07%	=	12,40
2022 =	5.017,34 * 2,07%	Porcentaje =	2,93%
=	5.121,32	2018 =	12,40 * 2,93%
		=	12,76

Seguro Salud Tiempo Parcial			
2019		2020	
Rubro =	12,76	Rubro =	13,03
Porcentaje =	2,07%	Porcentaje =	2,07%
2019 =	12,76 * 2,07%	2020 =	13,03 * 2,07%
=	13,03	=	13,30

Seguro Salud Tiempo Parcial			
2021		2022	
Rubro =	13,30	Rubro =	13,57
Porcentaje =	2,07%	Porcentaje =	2,07%
2021 =	13,30 * 2,07%	2022 =	13,57 * 2,07%
=	13,57	=	13,86

Bonificación por desahucio			
2018		2019	
Rubro =	4,68 / 12	Rubro =	0,40
=	0,39	Porcentaje =	2,07%
Porcentaje =	2,93%	2019 =	0,40 * 2,07%
2018 =	0,39 * 2,93%	=	0,41
=	0,40		

Bonificación por desahucio			
2020		2021	
Rubro	= 0,41	Rubro	= 0,42
Porcentaje	= 2,07%	Porcentaje	= 2,07%
2020	= 0,41 * 2,07%	2021	= 0,42 * 2,07%
	= 0,42		= 0,43

Bonificación por desahucio		Otras remuneraciones no gravadas IESS	
2022		2018	
Rubro	= 0,43	Rubro	= 21.297,54 / 12
Porcentaje	= 2,07%		= 1.774,80
2022	= 0,43 * 2,07%	Porcentaje	= 2,93%
	= 0,44	2018	= 1.774,80 * 2,93%
			= 1.826,85

Otras remuneraciones no gravadas IESS			
2019		2020	
Rubro	= 1.826,85	Rubro	= 1.864,72
Porcentaje	= 2,07%	Porcentaje	= 2,07%
2019	= 1.826,85 * 2,07%	2020	= 1.864,72 * 2,07%
	= 1.864,72		= 1.903,36

Otras remuneraciones no gravadas IESS			
2021		2022	
Rubro	= 1.903,36	Rubro	= 1.942,82
Porcentaje	= 2,07%	Porcentaje	= 2,07%
2021	= 1.903,36 * 2,07%	2022	= 1.942,82 * 2,07%
	= 1.942,82		= 1.983,07

Honorarios Profesionales					
2018			2019		
Rubro	=	44.862,46 / 12	Rubro	=	3.848,19
	=	3.738,54	Porcentaje	=	2,07%
Porcentaje	=	2,93%	2019	=	3.848,19 * 2,07%
				=	3.927,95
2018	=	3.738,54 * 2,93%			
	=	3.848,19			

Honorarios Profesionales					
2020			2021		
Rubro	=	3.927,95	Rubro	=	4.009,36
Porcentaje	=	2,07%	Porcentaje	=	2,07%
2020	=	3.927,95 * 2,07%	2021	=	4.009,36 * 2,07%
	=	4.009,36		=	4.092,45

Honorarios Profesionales					
2022					
Rubro	=	4.092,45			
Porcentaje	=	2,07%			
2022	=	4.092,45 * 2,07%			
	=	4.177,27			

Anexo 3.4 Depreciación de Activos Fijos

Muebles y Enseres

AÑO	DEPRECIACIÓN ANUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2018	6.534,75	128.309,30	525.165,30

Valor Histórico 2018: 653.474,60

Cálculo depreciación anual

$$653.474,60 \times 10\% = 65.347,46$$

$$\frac{65.347,46}{10} = 6.534,75$$

Muebles y Enseres

AÑO	DEPRECIACIÓN ANUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2019	6.547,82	128.322,37	526.459,18

Valor Historico 2019: 654.781,55

Cálculo depreciación anual

$$654.781,55 \times 10\% = 65.478,15$$

$$\frac{65.478,15}{10} = 6.547,82$$

Muebles y Enseres

AÑO	DEPRECIACIÓN ANUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2020	6.560,91	128.335,46	527.755,65

Valor Historico 2020: 656.091,11

Cálculo depreciación anual

$$656.091,11 \times 10\% = 65.609,11$$

$$\frac{65.609,11}{10} = 6.560,91$$

Muebles y Enseres

AÑO	DEPRECIACIÓN ANUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2021	6.574,03	128.348,58	529.054,71

Valor Historico 2021: 657.403,30

Cálculo depreciación anual

$$657.403,30 \times 10\% = 65.740,33$$

$$\frac{65.740,33}{10} = 6.574,03$$

Muebles y Enseres

AÑO	DEPRECIACIÓN ANUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2022	6.587,18	128.361,73	530.356,37

Valor Historico 2022: 658.718,10

Cálculo depreciación anual

$$658.718,10 \times 10\% = 65.871,81$$

$$\frac{65.871,81}{10} = 6.587,18$$

Instalaciones y Adecuaciones

AÑO	DEPRECIACIÓN ANUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2018	230,38	1.571,58	21.466,33

Valor Historico 2018: 23.037,91

Cálculo depreciación anual

$$23.037,91 \times 10\% = 2.303,79$$

$$\frac{2.303,79}{10} = 230,38$$

Instalaciones y Adecuaciones

AÑO	DEPRECIACIÓN ANUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2019	230,84	1.572,04	21.511,95

Valor Historico 2019: 23.083,99

Cálculo depreciación anual

$$23.083,99 \times 10\% = 2.308,40$$

$$\frac{2.308,40}{10} = 230,84$$

Instalaciones y Adecuaciones

AÑO	DEPRECIACIÓN ANUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2020	231,30	1.572,50	21.557,66

Valor Historico 2020: 23.130,16

Cálculo depreciación anual

$$23.130,16 \times 10\% = 2.313,02$$

$$\frac{2.313,02}{10} = 231,30$$

Instalaciones y Adecuaciones

AÑO	DEPRECIACIÓN ANNUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2021	231,76	1.572,96	21.603,45

Valor Historico 2021: 23.176,42

Cálculo depreciación anual

$$23.176,42 \times 10\% = 2.317,64$$

$$\frac{2.317,64}{10} = 231,76$$

Instalaciones y Adecuaciones

AÑO	DEPRECIACIÓN ANNUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2022	232,23	1.573,43	21.649,34

Valor Historico 2022: 23.222,77

Cálculo depreciación anual

$$23.222,77 \times 10\% = 2.322,28$$

$$\frac{2.322,28}{10} = 232,23$$

Equipo de Computación

AÑO	DEPRECIACIÓN ANNUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2018	31.096,34	142.948,58	139.745,40

Valor Historico 2018: 282.693,98

Cálculo depreciación anual

$$282.693,98 \times 33\% = 93.289,01$$

$$\frac{93.289,01}{3} = 31.096,34$$

Equipo de Computación

AÑO	DEPRECIACIÓN ANNUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2019	31.158,53	143.010,77	140.248,60

Valor Historico 2019: 283.259,37

Cálculo depreciación anual

$$283.259,37 \times 33\% = 93.475,59$$

$$\frac{93.475,59}{3} = 31.158,53$$

Equipo de Computación

AÑO	DEPRECIACIÓN ANNUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2020	31.220,85	143.073,09	140.752,80

Valor Historico 2020: 283.825,89

Cálculo depreciación anual

$$283.825,89 \times 33\% = 93.662,54$$

$$\frac{93.662,54}{3} = 31.220,85$$

Equipo de Computación

AÑO	DEPRECIACIÓN ANNUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2021	31.283,29	143.135,53	141.258,01

Valor Historico 2021: 284.393,54

Cálculo depreciación anual

$$284.393,54 \times 33\% = 93.849,87$$

$$\frac{93.849,87}{3} = 31.283,29$$

Equipo de Computación

AÑO	DEPRECIACIÓN ANNUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2022	31.345,86	143.198,10	141.764,23

Valor Historico 2022: 284.962,32

Cálculo depreciación anual

$$284.962,32 \times 33\% = 94.037,57$$

$$\frac{94.037,57}{3} = 31.345,86$$

Equipo de Seguridad

AÑO	DEPRECIACIÓN ANNUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2018	331,24	9.011,07	24.112,84

Valor Historico 2018: 33.123,91

Cálculo depreciación anual

$$33.123,91 \times 10\% = 3.312,39$$

$$\frac{3.312,39}{10} = 331,24$$

Equipo de Seguridad

AÑO	DEPRECIACIÓN ANNUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2019	331,90	9.011,73	24.178,42

Valor Historico 2019: 33.190,15

Cálculo depreciación anual

$$33.190,15 \times 10\% = 3.319,02$$

$$\frac{3.319,02}{10} = 331,90$$

Equipo de Seguridad

AÑO	DEPRECIACIÓN ANNUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2020	332,57	9.012,40	24.244,14

Valor Historico 2020: 33.256,53

Cálculo depreciación anual

$$33.256,53 \times 10\% = 3.325,65$$

$$\frac{3.325,65}{10} = 332,57$$

Equipo de Seguridad

AÑO	DEPRECIACIÓN ANUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2021	333,23	9.013,06	24.309,99

Valor Historico 2021: 33.323,05

Cálculo depreciación anual

$$33.323,05 \times 10\% = 3.332,30$$

$$\frac{3.332,30}{10} = 333,23$$

Equipo de Seguridad

AÑO	DEPRECIACIÓN ANUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2022	333,90	9.013,73	24.375,97

Valor Historico 2022: 33.389,69

Cálculo depreciación anual

$$33.389,69 \times 10\% = 3.338,97$$

$$\frac{3.338,97}{10} = 333,90$$

Vehículos

AÑO	DEPRECIACIÓN ANUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2018	6.494,44	76.281,45	86.079,44

Valor Historico 2018: 162.360,88

Cálculo depreciación anual

$$162.360,88 \times 20\% = 32.472,18$$

$$\frac{32.472,18}{5} = 6.494,44$$

Vehículos

AÑO	DEPRECIACIÓN ANUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2019	6.507,42	76.294,43	86.391,17

Valor Historico 2019: 162.685,61

Cálculo depreciación anual

$$162.685,61 \times 20\% = 32.537,12$$

$$\frac{32.537,12}{5} = 6.507,42$$

Vehículos

AÑO	DEPRECIACIÓN ANUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2020	6.520,44	76.307,45	86.703,53

Valor Historico 2020: 163.010,98

Cálculo depreciación anual

$$163.010,98 \times 20\% = 32.602,20$$

$$\frac{32.602,20}{5} = 6.520,44$$

Vehículos

AÑO	DEPRECIACIÓN ANUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2021	6.533,48	76.320,49	87.016,51

Valor Historico 2021: 163.337,00

Cálculo depreciación anual

$$163.337,00 \times 20\% = 32.667,40$$

$$\frac{32.667,40}{5} = 6.533,48$$

Vehículos

AÑO	DEPRECIACIÓN ANUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2022	6.546,55	76.333,56	87.330,12

Valor Historico 2022: 163.663,67

Cálculo depreciación anual

$$163.663,67 \times 20\% = 32.732,73$$

$$\frac{32.732,73}{5} = 6.546,55$$

Otras Propiedad, Planta y Equipo

AÑO	DEPRECIACIÓN ANUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2018	142,48	569,08	13.679,19

Valor Historico 2018: 14.248,27

Cálculo depreciación anual

$$14.248,27 \times 10\% = 1.424,83$$

$$\frac{1.424,83}{10} = 142,48$$

Otras Propiedad, Planta y Equipo

AÑO	DEPRECIACIÓN ANUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2019	142,77	569,37	13.707,40

Valor Historico 2019: 14.276,77

Cálculo depreciación anual

$$14.276,77 \times 10\% = 1.427,68$$

$$\frac{1.427,68}{10} = 142,77$$

Otras Propiedad, Planta y Equipo

AÑO	DEPRECIACIÓN ANUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2020	143,05	569,65	13.735,67

Valor Historico 2020: 14.305,32

Cálculo depreciación anual

$$14.305,32 \times 10\% = 1.430,53$$

$$\frac{1.430,53}{10} = 143,05$$

Otras Propiedad, Planta y Equipo

AÑO	DEPRECIACIÓN ANUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2021	143,34	569,94	13.763,99

Valor Historico 2021: 14.333,93

Cálculo depreciación anual

$$14.333,93 \times 10\% = 1.433,39$$

$$\frac{1.433,39}{10} = 143,34$$

Otras Propiedad, Planta y Equipo

AÑO	DEPRECIACIÓN ANUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2022	143,63	570,23	13.792,37

Valor Historico 2022: 14.362,60

Cálculo depreciación anual

$$14.362,60 \times 10\% = 1.436,26$$

$$\frac{1.436,26}{10} = 143,63$$

Edificios

AÑO	DEPRECIACIÓN ANUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2018	5.590,41	150.534,84	408.506,01

Valor Historico 2018: 559.040,85

Cálculo depreciación anual

$$559.040,85 \times 20\% = 111.808,17$$

$$\frac{111.808,17}{20} = 5.590,41$$

Edificios

AÑO	DEPRECIACIÓN ANUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2019	5.601,59	150.546,02	409.612,91

Valor Historico 2019: 560.158,93

Cálculo depreciación anual

$$560.158,93 \times 20\% = 112.031,79$$

$$\frac{112.031,79}{20} = 5.601,59$$

Edificios

AÑO	DEPRECIACIÓN ANUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2020	5.612,79	150.557,22	410.722,03

Valor Historico 2020: 561.279,25

Cálculo depreciación anual

$$561.279,25 \times 20\% = 112.255,85$$

$$\frac{112.255,85}{20} = 5.612,79$$

Edificios

AÑO	DEPRECIACIÓN ANUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2021	5.624,02	150.568,45	411.833,36

Valor Historico 2021: 562.401,81

Cálculo depreciación anual

$$562.401,81 \times 20\% = 112.480,36$$

$$\frac{112.480,36}{20} = 5.624,02$$

Edificios

AÑO	DEPRECIACIÓN ANUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
2022	5.635,27	150.579,70	412.946,92

Valor Historico 2022: 563.526,61

Cálculo depreciación anual

$$563.526,61 \times 20\% = 112.705,32$$

$$\frac{112.705,32}{20} = 5.635,27$$

Anexo 4. Estados Financieros Legalizados



FARMAMIA CIA. LTDA.
 RUC: 0791740150001
 Matriz Direccion: Av de la republica y Santa Rosa
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CUENTAS	SALDO ACUMULADO
TOTAL INGRESOS	41,496,082.51
COSTOS DE VENTAS	33,089,691.80
UTILIDAD BRUTA	8,406,390.71
GASTOS COMERCIAL	
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNE	
TOTAL SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES APORTABLES	2,019,266.00
BENEFICIOS SOCIALES	
DECIMO TERCER SUELDO	170,829.11
DECIMO CUARTO SUELDO	106,243.87
VACACIONES	55,001.12
APORTE PATRONAL 12.15% IECE-SECAP 1%	224,346.27
FONDOS DE RESERVA	107,484.61
IECE-SECAP	20,120.84
SEGURO SALUDO TIEMPO PARCIAL	148.76
BONIFICACION POR DESAHUCIO	4.68
TOTAL BENEFICIOS SOCIALES	684,179.26
OTRAS REMUNERACIONES NO GRAVA	
TOTAL OTRAS REMUNERACIONES NO GRAVADAS IESS	21,297.54
GASTOS DE VIAJE Y MOVILIDAD	
TOTAL GASTOS DE VIAJE Y MOVILIDAD	43,775.25
GASTOS DE GESTIÓN	
TOTAL GASTOS DE GESTIÓN	19,400.27
HONORARIOS PROFESIONALES	
TOTAL HONORARIOS PROFESIONALES	44,862.46
ARRENDAMIENTOS	
TOTAL ARRENDAMIENTOS	492,881.20
SERVICIOS PÚBLICOS Y TELECOMUNICA	
TOTAL SERVICIOS PÚBLICOS Y TELECOMUNICACIONES	157,566.36
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
TOTAL MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	120,832.18
PROPAGANDA Y PUBLICIDAD	
TOTAL PROPAGANDA Y PUBLICIDAD	124,154.42
SUMINISTROS Y MATERIALES	
TOTAL SUMINISTROS Y MATERIALES	272,283.18
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y C	
TOTAL SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	55,768.98
SERVICIOS RECIBIDOS	
TOTAL SERVICIOS RECIBIDOS	81,645.11
DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	
TOTAL DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	166,208.65
AMORTIZACIONES	
TOTAL AMORTIZACIONES	31,988.91
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTRO	
TOTAL IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	52,352.72
PROVISIONES	
TOTAL PROVISIONES	23,134.00
OTROS GASTOS VARIOS	
TOTAL OTROS GASTOS VARIOS	226,938.25

<u>SEGURIDAD Y SALUD OCUPACIONAL</u>	
TOTAL SEGURIDAD Y SALUD OCUPACIONAL	3,618.40
<u>SERVICIO CONSULTORIAS, SERVICIOS</u>	
TOTAL SERVICIO CONSULTORIAS, SERVICIOS TECNICOS Y	21,240.00
TOTAL GASTOS COMERCIAL	4,663,393.14
<u>GASTOS ADMINISTRATIVOS</u>	
<u>SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNE</u>	
TOTAL SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES APORTABLES	747,028.02
<u>BENEFICIOS SOCIALES</u>	
DECIMO TERCER SUELDO	61,991.12
DECIMO CUARTO SUELDO	28,531.25
VACACIONES	12,737.41
APORTE PATRONAL 12.15% IECE-SECAP 1%	82,741.93
FONDOS DE RESERVA	38,598.96
IECE-SECAP	7,424.52
TOTAL BENEFICIOS SOCIALES	232,025.19
<u>GASTOS DE GESTIÓN</u>	
TOTAL GASTOS DE GESTIÓN	8.00
<u>SERVICIOS PÚBLICOS Y TELECOMUNICA</u>	
TOTAL SERVICIOS PÚBLICOS Y TELECOMUNICACIONES	1,386.16
<u>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</u>	
TOTAL MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	688.54
<u>SUMINISTROS Y MATERIALES</u>	
TOTAL SUMINISTROS Y MATERIALES	128.70
<u>SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y C</u>	
TOTAL SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	3,162.83
<u>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTRO</u>	
TOTAL IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	7.00
<u>OTROS GASTOS VARIOS</u>	
TOTAL OTROS GASTOS VARIOS	1,674.76
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	986,109.20
UTILIDAD OPERACIONAL	2,756,888.37
<u>OTRAS GANACIAS</u>	
TOTAL OTRAS GANANCIA	33,903.51
<u>BANCOS</u>	
TOTAL BANCOS	106,514.34
<u>GASTOS NO DEDUCIBLES</u>	
TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES	102,838.91
UTILIDAD ANTES DE PARTIC. E IMPTOS	2,581,438.63
PARTICIPACION TRABAJADORES 15%	387,215.79
IMPUESTO A LA RENTA 22%	505,353.58
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	1,688,869.25


Yober Aguirre Celi
REPRESENTANTE LEGAL
FARMACIA DEL...



FARMAMIA CIA. LTDA.
RUC: 0791740150001
Matriz Dirección: Av de la republica y Santa Rosa
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Activos		
Activos Corrientes		
Efectivo y Equivalente de Efectivo		782,227.67
Caja General	400,479.63	
Bancos	381,748.04	
Cuentas por Cobrar Corrientes	88,394.02	608,596.62
Anticipos a Empleados	40,640.64	
Otras Cuentas por Cobrar	479,561.96	
Existencias		
Inv. Prod. Term. En Almacen - Comp Terceros		
Inv. Prod. Term. En Almacen 12%	1,752,437.02	
Inv. Prod. Term. En Almacen 0%	5,367,438.11	
Total Inv. Prod. Term. En Almacen - Comp Terceros		7,119,875.13
Otros Activos Corrientes		
Total Otros Activos Corrientes	199,196.71	199,196.71
Total Activos Corrientes		8,709,896.13
Activos No Corrientes		
Propiedad Planta y Equipo		
PPE Depreciables		
Equipos de Computacion	282,129.72	
(-) Depreciacion Equipo Comp.	-111,852.24	170,277.48
Muebles y Enseres	652,170.26	
(-) Depreciacion Muebles y Enseres	-121,774.55	530,395.71
Instalaciones y Adecuaciones	22,991.93	
(-) Depreciacion Acumul Instalaciones	-1,341.20	21,650.73
Equipos de Comunicacion	0.00	
(-) Depreciacion Equipos de Comunicaci	-0.08	-0.08
Equipos de Seguridad	33,057.87	
(-) Depreciacion Equipo de seguridad	-8,679.83	24,378.04
Vehiculo	162,036.81	
(-) Depreciacion Vehiculo	-69,787.01	92,249.80
Otras Propiedad Planta y Equipo	14,219.83	
(-) Otras Propiedad Planta y Equipo	-426.60	13,793.23
Edificio		
(-) Depreciacion de Edificio	-144,944.43	412,980.57
PPE No Depreciables		
Terrenos	83,806.20	
Total Propiedad Planta y Equipo		1,349,531.68
Activos Intangibles		
Derechos de LLave	340,389.04	178,280.22
(-) Amortizacion Derecho de Llave	-162,108.82	
Otras Cuentas por Cobrar No Corrientes		33,459.56
Depositos en Garantia	33,459.56	33,459.56
Total Activos No Corrientes		1,561,271.46
Total Activos		10,271,167.59
Pasivos		
Pasivos Corrientes		
Proveedores	4,226,739.33	
Terceros	1,097,642.85	
Obligaciones Bancarias	76,693.32	
Banco Machala	22,914.40	
Banco Pichincha	53,778.92	
Total Pasivo Corriente		5,401,075.50
Pasivos No Corrientes		
Provisiones Largo Plazo		
Jubilacion Patronal	119,145.00	
Bonificacion por Desahucio	67,214.25	186,359.25
Instituciones Financieras L / P		
Obligac. Instituciones Financieras L / P		197,538.94
Banco Pichincha	197,538.94	
Total Pasivo No Corriente		383,898.19
Total Pasivo		5,784,973.69
Patrimonio		

Capital	334,158.00	
Capital Pagado		
Total Capital Social		334,158.00
Reservas		716,004.93
Reserva Legal	116,242.22	
Reserva Facultativa	599,762.71	
Resultados		3,436,030.97
Utilidad del Ejercicio	1,688,869.26	
Utilidad del Ejercicio 2015	729,788.28	
Utilidad del Ejercicio 2016	1,019,135.82	
Resultados Transición NECC A NIIF	3,982.53	
Resultados Acumulados Provenientes Adopción NIIF Prior	-13,791.92	
Ganancias (Perdidas) Deshaucio	-24,486.00	
Ganancias (Perdidas) Jubilación Patronal	32,533.00	
Total Patrimonio		4,486,193.90
Total Pasivo Mas patrimonio		<u>10,271,167.59</u>

0.00

Machala, 21 de Enero del 2018



Yober Aguirre Celi
 REPRESENTANTE LEGAL
 FARMACIA CIE S.A.S.

Anexo 5. Cuadro Comparativo de Ventas y Compras 2016 - 2017



FARMAMIA CÍA LTDA
 RUC: 0791740150001
 Matriz Dirección: Av de la república y Santa Rosa
CUADRO COMPARATIVO VENTAS 2016 - 2017

Año 2016

MESES	VENTAS 0%	VENTAS 12%	VENTAS TOTALES
Enero	1.636.912,40	659.917,33	2.296.829,73
Febrero	1.981.755,28	798.939,91	2.780.695,19
Marzo	1.746.039,89	703.911,82	2.449.951,71
Abril	1.983.937,83	799.819,80	2.783.757,63
Mayo	1.811.516,39	730.308,51	2.541.824,90
Junio	1.761.317,74	710.071,04	2.471.388,79
Julio	1.691.476,15	681.914,57	2.373.390,72
Agosto	1.979.572,73	798.060,02	2.777.632,75
Septiembre	1.763.500,29	710.950,93	2.474.451,23
Octubre	1.715.484,19	691.593,36	2.407.077,55
Noviembre	1.756.952,64	708.311,26	2.465.263,91
Diciembre	1.997.033,13	805.099,14	2.802.132,27
TOTAL	21.825.498,66	8.798.897,69	30.624.396,35

Año 2017

MESES	VENTAS 0%	VENTAS 12%	VENTAS TOTALES
Enero	2.205.419,56	906.786,63	3.112.206,19
Febrero	2.670.027,94	1.097.816,35	3.767.844,29
Marzo	2.352.447,53	967.239,07	3.319.686,60
Abril	2.672.968,50	1.099.025,40	3.771.993,90
Mayo	2.440.664,31	1.003.510,54	3.444.174,85
Junio	2.373.031,44	975.702,41	3.348.733,85
Julio	2.278.933,54	937.012,85	3.215.946,39
Agosto	2.667.087,38	1.096.607,30	3.763.694,68
Septiembre	2.375.972,01	976.911,46	3.352.883,47
Octubre	2.311.279,70	950.312,39	3.261.592,09
Noviembre	2.367.150,33	973.284,32	3.340.434,65
Diciembre	2.690.611,86	1.106.279,69	3.796.891,55
TOTAL	29.405.594,10	12.090.488,41	41.496.082,51

Yober Aguirre Celi
 REPRESENTANTE LEGAL
 FARMAMIA CÍA LTDA



FARMAMIA CÍA LTDA
 RUC: 0791740150001
 Matriz Dirección: Av de la república y Santa Rosa
CUADRO COMPARATIVO COMPRAS 2016 - 2017

Año 2016

MESES	COMPRAS 0%	COMPRAS 12%	COMPRAS TOTALES
Enero	1.528.073,17	509.357,72	2.037.430,89
Febrero	1.554.097,96	518.032,65	2.072.130,61
Marzo	1.398.350,79	466.116,93	1.864.467,72
Abril	1.543.775,70	514.591,90	2.058.367,60
Mayo	1.556.466,78	518.822,26	2.075.289,04
Junio	1.568.300,54	522.766,85	2.091.067,39
Julio	1.531.850,34	510.616,78	2.042.467,12
Agosto	1.422.377,59	474.125,86	1.896.503,45
Septiembre	1.548.147,81	516.049,27	2.064.197,08
Octubre	1.560.526,89	520.175,63	2.080.702,52
Noviembre	1.557.700,52	519.233,51	2.076.934,03
Diciembre	1.567.214,22	522.404,74	2.089.618,96
TOTAL	18.336.882,31	6.112.294,10	24.449.176,41

Año 2017

MESES	COMPRAS 0%	COMPRAS 12%	COMPRAS TOTALES
Enero	2.068.105,26	689.368,42	2.757.473,68
Febrero	2.103.327,40	701.109,13	2.804.436,53
Marzo	1.892.538,05	630.846,02	2.523.384,07
Abril	2.089.357,17	696.452,39	2.785.809,56
Mayo	2.106.533,37	702.177,79	2.808.711,16
Junio	2.122.549,27	707.516,42	2.830.065,69
Julio	2.073.217,30	691.072,43	2.764.289,73
Agosto	1.925.056,10	641.685,37	2.566.741,47
Septiembre	2.095.274,42	698.424,81	2.793.699,23
Octubre	2.112.028,35	704.009,45	2.816.037,80
Noviembre	2.108.203,13	702.734,38	2.810.937,51
Diciembre	2.121.079,03	707.026,34	2.828.105,37
TOTAL	24.817.268,85	8.272.422,95	33.089.691,80


Yober Aguirre Celi
 REPRESENTANTE LEGAL
 FARMAMIA CÍA LTDA

Anexo 6. Proyecto de Tesis



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**“PLANEACIÓN FINANCIERA A LA
EMPRESA FARMAMIA CÍA LTDA DE LA
CIUDAD DE MACHALA, PROVINCIA EL
ORO, PERÍODO 2018 - 2022”**

*Proyecto de Tesis previo optar el Grado y
Título de Ingeniera en Contabilidad y
Auditoría, Contador Público Auditor.*

Aspirante:

Ana Cristina Ochoa Chamba

LOJA – ECUADOR
2018

a. TEMA

“PLANEACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA FARMAMIA CÍA LTDA
DE LA CIUDAD DE MACHALA, PROVINCIA EL ORO, PERÍODO
2018 – 2022.”

b. PROBLEMÁTICA

Al pasar el tiempo, la manera de manejar la economía y las finanzas ha traspasado toda clase de cambios para adaptarse a las nuevas necesidades y en cada una de las épocas, las empresas han tenido diferentes características como tamaño, ámbito de trabajo, propiedad, creación de fuentes de trabajo, producción de bienes y prestación de servicios que satisfacen las necesidades de la sociedad, la asignación de recursos y la búsqueda de beneficios.

En el Ecuador, existen algunas empresas que desconocen que la Planeación Financiera es un elemento esencial el cual brinda técnicas y métodos que posibilitan la medición encaminada directamente a observar la situación económica financiera real para adoptar medidas correctivas que garanticen el cumplimiento de actividades, logro de metas y la sostenibilidad en el mercado competitivo. El proceso de planeación financiera es uno de los aspectos más importantes de las operaciones y subsistencia de una empresa, puesto que aporta una guía para la orientación, coordinación y control de sus actividades, para poder realizar sus objetivos.

Por lo tanto, es evidente que la limitada práctica de la planeación financiera dificulta a los directivos a contar con una valiosa información económica y financiera, afectando drásticamente la toma de decisiones y acciones correctivas en el manejo de recursos materiales, económicos y financieros para elevar la productividad de la empresa y alcanzar mejores resultados con mayor objetividad mediante la aplicación de un pronóstico de ventas, presupuesto de efectivo y proyección de utilidades, con la finalidad de conocer la liquidez y rentabilidad que la empresa obtendrá a futuro.

En la ciudad de Machala, provincia El Oro, el 1 de septiembre del 2009 se constituyó la Empresa Farmamia Cía Ltda, con RUC: 0791740150001, calificada como Contribuyente Especial obligada a llevar contabilidad;

teniendo como principal actividad la venta de productos farmacéuticos y medicinales, bajo la dirección de su Gerente el Ing. Yober Aguirre Celi.

La Empresa Farmamia Cía Ltda presenta una serie de falencias encontradas al momento de realizar el diagnóstico previo; por tal motivo se determina los siguientes problemas:

- ✚ La falta de elaboración de una Planeación Financiera, provoca el desconocimiento de resultados económicos - financieros, necesarios para el aprovechamiento de oportunidades existentes en su entorno;
- ✚ La inexistencia de Estados Financieros Proforma, ocasiona incertidumbre en la rentabilidad futura de la empresa.
- ✚ Falta de elaboración de presupuestos de caja, lo que implica el desconocimiento de las entradas y salidas de efectivo dificultando posibles inversiones futuras.
- ✚ La ausencia de pronósticos de ventas, lo que ha impedido conocer en forma cuantitativa el volumen de las ventas en periodos posteriores.
- ✚ La falta de políticas de ventas y cobros, ocasiona un inadecuado control de las existencias lo que con lleva a determinar una rentabilidad incierta en el futuro.
- ✚ La inadecuada organización administrativa y financiera dificulta la coordinación de las actividades de la empresa, lo que imposibilita conocer los resultados obtenidos y aprovecharlos al máximo en la toma de decisiones para poder emprender nuevos retos empresariales.

Tomando en cuenta lo antes mencionados, se plantea la siguiente interrogante:

¿CÓMO INCIDE LA AUSENCIA DE UNA PLANEACIÓN FINANCIERA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LOS DIRECTIVOS DE LA EMPRESA FARMAMIA CÍA LTDA DE LA CIUDAD DE MACHALA, PROVINCIA EL ORO PARA LOGRAR INCREMENTAR LA RENTABILIDAD EN LOS PERÍODOS FUTUROS?

c. JUSTIFICACIÓN

El Trabajo investigativo, está orientado al cumplimiento de un requisito establecido en el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja previo a optar el Grado y Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría Contador Público – Auditor, poniendo en práctica los conocimientos alcanzados en el transcurso de la formación académica, logrando establecer un vínculo entre estudiante y sociedad, a fin de conseguir profesionales que no solo tengan conocimientos teóricos sino también prácticos para ayudar a dar posibles soluciones.

Por medio del presente trabajo se otorgará un aporte al Ing. Yober Aguirre gerente de la Empresa Farmamia Cía Ltda; a través de proyecciones de ventas y compras, siendo estos pilares fundamentales para la correcta administración de sus recursos, y a su vez dejando como constancia las alternativas que permitan evaluar y controlar el desempeño económico - financiero para el cumplimiento de sus objetivos y metas empresariales.

El propósito primordial es ayudar a la sociedad en el crecimiento empresarial y fomentar un mercado más competitivo, donde la empresa pueda mantener su actividad actual obteniendo ingresos a través de las ventas, administrando con eficiencia los recursos financieros y a su vez incrementar su rentabilidad con la optimización de recursos, aportando a la sociedad con fuentes de trabajo.

d. OBJETIVOS

Objetivo General.

Realizar una Planeación Financiera a la Empresa Farmamia Cía Ltda de la Ciudad de Machala, Provincia El Oro, Período 2018 – 2022, para la correcta administración de los recursos financieros y toma de decisiones.

Objetivos Específicos:

- ✚ Desarrollar un pronóstico de compras y ventas, con el fin de conocer resultados económicos futuros, que permita aprovechar al máximo las oportunidades.
- ✚ Realizar un presupuesto de efectivo para pronosticar futuras entradas y salidas de dinero, y prevenir situaciones inesperadas.
- ✚ Elaborar Estados Financieros Proforma que permitan presentar el comportamiento que la empresa obtendrá a futuro, de los años proyectados 2018- 2022.

e. MARCO TEÓRICO

EMPRESA

“La 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 colectividad.”⁵⁸

“Empresa es toda actividad económica que se dedica a producir bienes y servicios para venderlos y satisfacer las necesidades del mercado a través de establecimientos comerciales, con el propósito principal de obtener ganancias por la inversión realizada.”⁵⁹

“Es la entidad u organización que se establece en un lugar determinado con el propósito de desarrollar actividades relacionadas con la producción y comercialización de bienes y/o servicios en general, para satisfacer las diversas necesidades humanas.

Objetivo

El objetivo fundamental es el de obtener: utilidad, rentabilidad o ganancia, minimizando sus costos y gastos.”⁶⁰

“Además, existen dos objetivos principales dentro de la empresa son:

- ✚ Uno externo, consiste en la producción de bienes o servicios, o ambos, con destino al mercado de consumidores y usuarios.
- ✚ Otro interno, tendiente a la obtención del máximo beneficio.

Importancia

Es importante en virtud que es una fuente generadora de empleos y tributos que se revierten en el gasto social de la población.”⁶¹

⁵⁸ BRAVO VALDIVIEZO, Mercedes, Contabilidad General, 2011, Pág. 3

⁵⁹ ESPEJO JARAMILLO, Lupe Beatriz, Contabilidad General, 2011, Pág. 15

⁶⁰ SARMIENTO R. Rubén, Contabilidad General, 2009, Pág. 4

⁶¹ AGUIRRE Juan; Nueva Contabilidad General, España 2010; Pág. 7

Clasificación

Las empresas se clasifican considerando varios criterios:

Por la actividad:	
Industriales	La actividad básica de este tipo de empresas es la producción de bienes mediante la transformación de materias primas.
Comerciales	Son aquellas que se dedican a la adquisición de bienes o productos, con el objeto de comercializarlos y obtener ganancias.
Servicios	La actividad económica de este tipo de empresas es vender servicios o capacidad profesional, es decir productos intangibles.
Por el sector al que pertenecen:	
Públicas	Son empresas que pertenecen al Estado y se dedican a prestar servicios a la colectividad.
Privadas	El capital de este tipo de empresas pertenece a personas naturales o jurídicas del sector privado, la finalidad principal es obtener ganancias por la inversión realizada.
Mixtas	El capital de las empresas mixtas está constituido por aportes del sector privado y sector público.
Por la Constitución del Capital:	
Negocios Personales o Individuales	Se constituyen con un solo propietario.
Sociedades o Compañías	Se constituyen con el aporte de capital de varias personas naturales o jurídicas.
Fuente: ESPEJO JARAMILLO, Lupe Beatriz; Contabilidad General Elaborado por: La autora	

Clasificación de las PYMES.

“Este sistema estadístico regional establece que las PYMES comprenden a todas las empresas formales legalmente constituidas y/o registradas ante las autoridades competentes, que lleven registros contables y/o aporten a la seguridad social, comprendidas dentro de los umbrales establecidos en el artículo 3 de la Decisión 702.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante resolución, acogió la clasificación de pequeñas y medianas empresas, PYMES, de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina en su Resolución 1260 y la legislación interna vigente, conforme al siguiente cuadro:

Variables	Micro Empresa	Pequeña Empresa	Mediana Empresa	Grandes Empresas
Personal Ocupado	De 1 – 9	De 10 – 49	De 50 - 199	≥ 200
Valor bruto de ventas anuales	≥ 100.000	100.001 – 1.000.000	1.000.001 – 5.000.000	> 5.000.000
Monto de Activos	Hasta US\$ 100.000	De US\$ 100.001 hasta US\$ 750.000	De US\$ 750.001 hasta US\$ 3.999.999	≥ 4.000.000

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
Elaborado por: La autora

COMPAÑÍA

“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. Este contrato se rige por las disposiciones de

esta Ley, por las del Código de Comercio, por los convenios de las partes y por las disposiciones del Código Civil.”⁶²

“Del concepto antes citado se destaca que los aportes pueden ser en “capitales”, este término hace referencia al aporte en dinero o especie; o, “industrias”, se refieren a la aportación de la fuerza de trabajo y capacidad personal del socio.”⁶³

“Las compañías deben organizarse bajo una de las formas o especies determinadas en la ley de compañías, la misma que reconoce cinco clases:

- ✚ Compañía en nombre colectivo,
- ✚ Compañía en comandita simple y dividida por acciones,
- ✚ Compañía de responsabilidad limitada,
- ✚ Compañía anónima y
- ✚ Compañía de economía mixta.”⁶⁴

COMPAÑÍAS EN EL ECUADOR

“Las compañías constituidas en el Ecuador, sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías, enviarán a ésta, en el primer cuatrimestre de cada año:

- e. Copias autorizadas del balance general anual, del estado de la cuenta de pérdidas y ganancias,
- f. así como de las memorias e informes de los administradores y de los organismos de fiscalización
- g. establecidos por la Ley;

⁶² Ley de Compañías, 2014, art. 1, disponible en: http://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/lotaip/a2/Ley-Cias.pdf

⁶³ ESPEJO JARAMILLO, Lupe Beatriz, Contabilidad General, 2011, Pág. 16

⁶⁴ Ley de Compañías, 2014, art. 2, disponible en: http://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/lotaip/a2/Ley-Cias.pdf

- h. La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas; y,
- i. Los demás datos que se contemplaren en el reglamento expedido por la Superintendencia de Compañías.

El balance general anual y el estado de la cuenta de pérdidas y ganancias estarán aprobados por la junta general de socios o accionistas, según el caso; dichos documentos, lo mismo que aquellos a los que aluden los literales b) y c) del inciso anterior, estarán firmados por las personas que determine el reglamento y se presentarán en la forma que señale la Superintendencia.”⁶⁵

COMPAÑÍA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

“La 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. Los términos comunes y los que sirven para determinar una clase de empresa, como "comercial", "industrial", "agrícola", "constructora", etc., no serán de uso exclusivo e irán acompañadas de una expresión peculiar.

La compañía de responsabilidad limitada es siempre mercantil, pero sus integrantes, por el hecho de constituirla, no adquieren la calidad de comerciantes. El capital de la compañía estará formado por las aportaciones de los socios y no será inferior al monto fijado por el

⁶⁵ Ley de Compañías, 2014, art. 20, disponible en: http://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/lotaip/a2/Ley-Cias.pdf

Superintendente de Compañías. Estará dividido en participaciones expresadas en la forma que señale el Superintendente de Compañías.

Al constituirse la compañía, el capital estará íntegramente suscrito, y pagado por lo menos en el cincuenta por ciento de cada participación. Las aportaciones pueden ser en numerario o en especie y, en este último caso, consistir en bienes muebles o inmuebles que correspondan a la actividad de la compañía. El saldo del capital deberá integrarse en un plazo no mayor de doce meses, a contarse desde la fecha de constitución de la compañía.

Finalidad

La compañía de responsabilidad limitada podrá tener como finalidad la realización de toda clase de actos civiles o de comercio y operaciones mercantiles permitidos por la Ley, excepción hecha de operaciones de banco, seguros, capitalización y ahorro.”⁶⁶

FARMACIAS

“Las farmacias son establecimientos farmacéuticos autorizados para la dispensación y expendio de medicamentos de uso y consumo humano, especialidades farmacéuticas, productos naturales procesados de uso medicinal, productos biológicos, insumos y dispositivos médicos, cosméticos, productos dentales, así como para la preparación y venta de fórmulas oficinales y magistrales. Deben cumplir con buenas prácticas de farmacia. Requieren para su funcionamiento la dirección técnica y responsabilidad de un profesional químico farmacéutico o bioquímico farmacéutico.

La Dirección Provincial de Salud concederá permiso para la instalación de farmacias privadas cuando se justifique su necesidad, por el incremento de

⁶⁶ Ley de Compañías, 2014, art. 92, 94, 102; disponible en: http://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/lotaip/a2/Ley-Cias.pdf

la densidad poblacional en un sector determinado y el número de establecimientos similares que hubieren al momento de la solicitud del permiso.”⁶⁷

“Las Farmacias dan un servicio público, pero en manos privadas, o sea, establecen un pacto con la Administración Sanitaria para proveer a los ciudadanos de sus medicamentos entre otros servicios y son retribuidas por ello. La estructura, los costes y el mantenimiento de las mismas corre a cargo de los farmacéuticos propietarios que se establecen como PYMES que se ponen al servicio de la Administración Pública.

Cada Farmacia es propiedad de un farmacéutico, la proporción es 1 a 1, un farmacéutico no puede tener más de una Farmacia y en algunos casos encontramos que dos farmacéuticos pueden ser co-propietarios de una Farmacia sin posibilidad de participación en otra.

El propietario siempre ha de ser farmacéutico, este hecho se justifica para no anteponer los intereses económicos a los sanitarios, el farmacéutico tiene la obligación de preservar la salud de los ciudadanos y no dispensar o aconsejar un medicamento cuando esto no sea estrictamente necesario, este hecho viene descrito por la misma Ley, por el código deontológico de los farmacéuticos, por el Juramento Hipocrático con el que estos profesionales se comprometen al acabar sus estudios y también se describe y enseña durante la propia carrera de Farmacia, siendo una ciencia y práctica de la preparación, conservación, presentación y dispensación de medicamentos.

Los farmacéuticos también poseen la práctica de aconsejar y asesorar al paciente en lo referente a su medicación e utilización de los mismos. ”⁶⁸

⁶⁷ Reglamento de Control y Funcionamiento de los Establecimientos Farmacéuticos, 2012, art. 2, 3 disponible en: <https://www.controlsanitario.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2014/04/ESTABLECIMIENTOS-FARMACEUTICOS.pdf>

⁶⁸BORRAS Rafael, Mirada Profesional, 2015 disponible en: <https://miradaprofesional.com/ampliarpagina?id=38781>

ADMINISTRACIÓN

“La administración es el proceso de coordinación de recursos para obtener la máxima productividad, calidad, eficacia, eficiencia y competitividad en el logro de los objetivos de una organización.

Es la ciencia social y técnica encargada de la planificación, organización, dirección y control de los recursos humanos, financieros, materiales, tecnológicos etc. con el fin de con el fin de obtener el máximo beneficio. La administración es una actividad indispensable en cualquier organización, de hecho, es la manera más efectiva para garantizar su competitividad.”⁶⁹

Finalidad

“La administración busca en forma directa, la obtención de resultados de máxima eficiencia en la coordinación, y sólo a través de ella se aprovecharán los recursos de la empresa.”⁷⁰

Importancia

“La Administración es de gran importancia puesto que es uno de los requisitos indispensables para los países en desarrollo; el éxito de las pequeñas, medianas y grandes empresas dependen directa e indirectamente de su buena administración y solo a través de ésta hacer que los recursos sean productivos, además refleja el espíritu esencial de la era moderna, y esto explica por qué una vez creada creció con tanta rapidez y tan poca oposición.”⁷¹

Clasificación

La administración se clasifica en:

 Administración Contable

⁶⁹ MUNCH Lourdes, Administración, Gestión organizacional, enfoques y proceso administrativo, 2010, Pág. 23

⁷⁰ GARCÍA Santillán Arturo, Administración Financiera I, 2010, Pág.17

⁷¹ JOHNSON W. Robert, MELICHER W. Ronald, Administración Financiera, 2005, Pág. 12

✚ Administración Estratégica

✚ Administración Financiera

Administración Contable. La administración contable en una empresa se encarga de realizar la administración y gestión de la misma. La administración contable y, por ende, la contabilidad es uno de los instrumentos principales para realizar la administración y gestión de la empresa.

Administración Estratégica. La administración estratégica es un proceso de evaluación sistemática de un negocio y define los objetivos a largo plazo, identifica metas y objetivos, desarrolla estrategias para alcanzar estos y localiza recursos para realizarlos.

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.”⁷²

“El concepto de administración financiera se refiere a las tareas del gerente financiero de la empresa. Los gerentes financieros administran los asuntos financieros de todo tipo de organizaciones: privadas y públicas, grandes y pequeñas, lucrativas o sin fines de lucro.

Realizan tareas financieras tan diversas como el desarrollo de un plan financiero o presupuesto, el otorgamiento de crédito a clientes, la

⁷² JAMES C. VAN Horne, WACHOWICZ, JR., JOHN M., Fundamentos de Administración Financiera, 2011, Pág. 7

evaluación de gastos mayores propuestos, y la recaudación de dinero para financiar las operaciones de la compañía.”⁷³

Objetivos

- ✚ “El objetivo de la Administración financiera es maximizar el valor del mercado agregado del capital de los propietarios.
- ✚ Cualquier decisión que afecte la cantidad, oportunidad o riesgo del flujo de efectivo disponible para el propietario, también afectará al valor de mercado de su capital.

Funciones de la Administración Financiera

Para maximizar el valor del mercado de capital del propietario, equilibrando en forma adecuada el riesgo y el rendimiento, por los que poseen cinco funciones:

- ✚ Planeación financiera
- ✚ Analizar oportunidades financieras
- ✚ Controlar los recursos económicos
- ✚ Administración de activos, y
- ✚ Acopio de fondos”⁷⁴

ADMINISTRADOR FINANCIERO

“Además de la participación continua en el análisis y la planificación de las finanzas, las principales actividades del administrador financiero son tomar decisiones de inversión y financiamiento.

- ✚ Las decisiones de inversión determinan tanto la mezcla como el tipo de activos que mantiene la empresa.

⁷³ GITMAN, Lawrence J. y ZUTTER, Chad J., Principios de Administración Financiera, 2012, Pág. 3.

⁷⁴ JOHNSON W. Robert, MELICHER W. Ronald, Administración Financiera, 2005, Pág. 26

- ✚ Las decisiones de financiamiento determinan tanto la mezcla como el tipo de financiamiento que usa la empresa.
- ✚ Estas clases de decisiones pueden considerarse convenientemente en términos del balance general de la empresa.
- ✚ No obstante, las decisiones se toman en realidad según los efectos de sus flujos de efectivo sobre el valor general de la empresa.”⁷⁵

PLANEACIÓN

“Es la aplicación racional de la mente humana en la toma de decisiones anticipadas, con base en el conocimiento previo de la realidad, para controlar las acciones presentes y prever sus consecuencias futuras.

La planeación es un proceso de toma de decisiones para alcanzar un futuro deseado, teniendo en cuenta la situación actual y los factores internos y externos que pueden influir en el logro de los objetivos.

Va de lo más simple a lo complejo, dependiendo el medio a aplicarse. La acción de planear en la gestión se refiere a planes y proyectos en sus diferentes ámbitos, niveles y actitudes.

Características de la Planeación

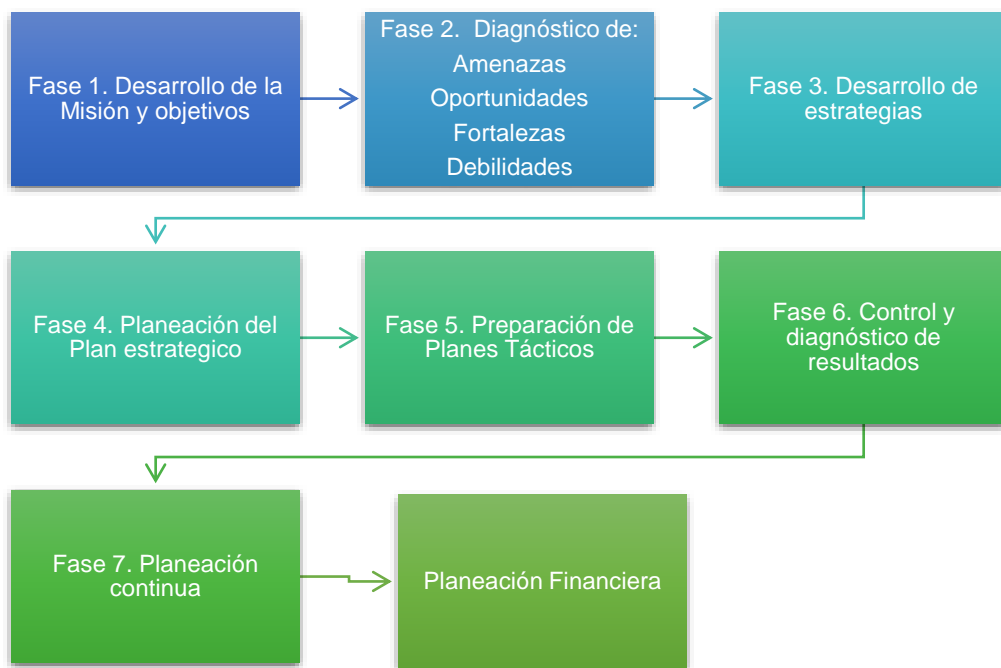
- ✚ La planeación es un proceso permanente y continuo: no se agota en ningún plan de acción, sino que se realiza continuamente en la empresa.
- ✚ La planeación busca la racionalidad en la toma de decisiones: al establecer esquemas para el futuro.
- ✚ La planificación funciona como un medio orientador del proceso decisorio, que le da mayor racionalidad y disminuye la incertidumbre inherente en cualquier toma de decisión.

⁷⁵ GITMAN Lawrence J, Principios de Administración Financiera, 2007, Pág. 11

- ✚ La planeación está siempre orientada hacia el futuro: la planificación se halla ligada a la previsión.
- ✚ La planificación constituye un curso de acción escogido entre varias alternativas de caminos potenciales. ⁷⁶

“La planeación tiene como objetivo establecer los objetivos que se desean alcanzar, después de realizar un análisis de la compañía y su interacción con el medio ambiente donde se desarrollan los caminos para alcanzar los objetivos, a esas vías se las denomina estrategias y tácticas.

Proceso de la Planeación



Fuente: MORALES C. Arturo, José Antonio; Planeación Financiera
Elaborado por: La autora

Fase 1. Desarrollo de la misión y objetivos: A partir de las amenazas, oportunidades, fortalezas y debilidades que la empresa tiene al desarrollar sus operaciones de producción de bienes y servicios y su interacción con

⁷⁶ CIBRÁN F. Pilar, PRADO R. Camilo, CRESPO C. Miguel, HUARTE G. Cecilio, Planeación Financiera, 2013, Pág. 6

el medio ambiente, fija lo que desea hacer para mantenerse como un negocio en marcha dentro del sector al que pertenece.

Fase 2. Diagnóstico de amenazas, oportunidades, fortalezas y debilidades: La planeación empresarial necesita una evaluación de estos aspectos. En el caso de las fuerzas de las empresas existen diversas variables concretas que influyen en la solidez de la compañía.

Fase 3. Desarrollo de estrategias: el desarrollo de estrategias debe de evaluarse en términos de oportunidades y amenazas externas, así como fortalezas y debilidades internas.

Fase 4. Preparación del plan estratégico: Un plan estratégico contiene varios elementos, entre ellos:

- Misión y objetivos organizacionales
- Oferta de bienes, servicios o ambos
- Análisis y estrategias de mercado
- Estrategias para obtener y utilizar los recursos tecnológicos, fabriles, etc.
- Estrategias para emplear y desarrollar las competencias organizacionales y de los empleados
- Informes financieros que comprendan proyecciones de pérdidas y ganancias

Fase 5. Preparación de planes tácticos: La formulación de las actividades en detalle que contribuyan a conseguir los objetivos de la empresa, son necesarios para el desarrollo de los planes estratégicos.

Fase 6. Control y diagnóstico de resultados: Los controles ayudan a reducir desviaciones de los planes y proporcionan información útil para el proceso de planeación en curso.

Fase 7. Planeación continua: Es un proceso interrumpido dado que después de evaluar el grado de obtención de los objetivos designados en

la etapa de desarrollo de misión y objetivos, identificar porque no se consiguieron y hacer de nuevo en proceso de planeación. ”⁷⁷

Clases de la Planeación

La planeación se clasifica en:

- ✚ Planeación Estratégica
- ✚ Planeación Operativa
- ✚ Planeación Financiera

Planeación Estratégica. Es una herramienta de diagnóstico, análisis y toma de decisiones colectivas acerca del que hacer actual y el camino que debe de recorrer en el futuro de la empresa.

Planeación Operativa. Consiste en formular planes a corto plazo, se utiliza para descubrir lo que algunas de las piezas claves de la organización deben hacer para que la empresa tenga éxito en un tiempo determinado.

PLANEACIÓN FINANCIERA

“La planeación financiera es un proceso mediante el cual se evalúa la situación de una empresa en relación a sus activos líquidos y las necesidades financieras. La planeación financiera es un aspecto importante de las operaciones de la empresa porque brinda rutas que guían, coordinan y controlan las acciones de la empresa para lograr su objetivo.”⁷⁸

“La planeación financiera establece la manera de cómo se lograrán las metas, además, representa la base de toda la actividad económica de la empresa, y a su vez, define el rumbo que tiene que seguir una empresa para alcanzar sus objetivos estratégicos, tiene como propósito mejorar la

⁷⁷ MORALES C. Arturo, José Antonio, Planeación Financiera, 2014, Pág. 2-4

⁷⁸ GITMAN, Lawrence J. y ZUTTER, Chad J., Principios de Administración Financiera, 2012, Pág. 117

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; e influye en las operaciones de la empresa debido a que facilita rutas que guían, coordinan y controlan las acciones para lograr sus objetivos organizacionales.

Dos aspectos claves del proceso de la planificación financiera son:

- ✚ La planificación de efectivo implica la elaboración del presupuesto de caja de la empresa.
- ✚ La planificación de utilidades implica la elaboración de estados proforma.

Tanto el presupuesto de caja como los estados proforma son útiles para la planificación financiera interna; además los prestamistas existentes y potenciales lo exigen siempre.”⁷⁹

Importancia

“Es una parte importante de las operaciones de la empresa, porque proporciona esquemas para guiar, coordinar y controlar las actividades de esta con el propósito de lograr sus objetivos.

La planeación financiera es elemental para el buen desarrollo de la empresa, ya que nos ayuda a diseñar estrategias y planes financieros proyectados con el propósito de dar cumplimiento a los objetivos establecidos.”⁸⁰

Objetivo

Su objetivo principal es orientar, coordinar y controlar las decisiones al fin de que la empresa alcance los objetivos trazados, buscando un mejor rendimiento y su máxima seguridad financiera.

⁷⁹ GITMAN, Lawrence J. y ZUTTER, Chad J., Principios de Administración Financiera, 2012 Pág. 110

⁸⁰ EMERY Douglas, FINNERT John, STOWE John, Fundamentos de Administración Financiera, 2000. Pág. 37

El propósito de un plan financiero es detallar y describir la táctica financiera de la empresa, realizando previsiones del futuro basadas en los diferentes estados contables y financieros de la misma, además pretenden plantear metas posibles y óptimas que puedan ser evaluadas con posterioridad.

Propósito

“El propósito de la planeación es:

- ✚ Lograr los objetivos deseados en los negocios.
- ✚ Ser una herramienta de control de alta dirección.
- ✚ Evitar sorpresas y preparar planes de contingencia.
- ✚ Combinar los propósitos al enfrentar el futuro incierto.”⁸¹

“La planeación financiera y los procesos de control se encuentran relacionados, porque se necesita evaluar los resultados de la planeación financiera. La planeación y el control financiero implican el empleo de proyecciones que toman como base las normas y el desempeño de un proceso de retroalimentación y de ajuste para incrementar el desempeño.

Este proceso de planeación y control financiero implica la preparación de pronósticos y el uso de varios tipos de presupuestos. Se deben desarrollar sistemas de presupuestos para todas y cada una de las áreas significativas de una empresa.

Para que exista un buen plan financiero es necesario que haya un buen plan general para la empresa. Por tanto, la calidad de los planes, programas y presupuestos financieros viene condicionada a la de los demás elementos de planificación de la empresa.

Beneficios de la planeación financiera en las empresas

La planeación financiera requiere actividades como el análisis de los flujos financieros de una compañía, hacer proyecciones de las diversas

⁸¹ ORTEGA CASTRO, Alfonso L; Planeación Financiera Estratégica, 2008; Pág. 194

decisiones de inversión, financiamiento y dividendos, así como balancear los efectos de las distintas alternativas, siempre orientadas a la creación de valor en la empresa. La idea es conocer el desempeño financiero de la empresa, como se encuentra actualmente y el rumbo al que se desea orientar. Si el escenario resulta desfavorable, la compañía debe tener un plan de emergencia, de tal modo que reaccione de manera favorable, para sus necesidades de financiamiento e inversión.

El análisis de la situación actual de la empresa y el establecimiento de objetivos conducen a un plan o estrategia financiera que abarca las decisiones de inversión y de financiamiento de la compañía, debido a que los resultados de la empresa son producto de dichas decisiones.

Ventajas

- ✚ Constituye una herramienta empresarial muy útil para evaluar los resultados financieros del negocio, al integrar todos los componentes del plan de negocio y traducirlos a términos financieros.
- ✚ La planeación financiera es un proceso flexible y puede ser realizado en cualquier período de tiempo.
- ✚ Puede ser utilizada para fines internos (propios del proyecto) o externos, tales como negociaciones, inversiones, solicitud de créditos, toma de decisiones, entre otras.
- ✚ Los resultados de la planeación financiera están estrechamente vinculados con las estrategias y políticas adoptadas para el proyecto de creación de empresa.”⁸²

MÉTODOS PARA LA PLANEACIÓN FINANCIERA

“Existen diversos métodos de planeación financiera que se definen como sigue: Tienen por objetivo aplicar las técnicas o herramientas para separar,

⁸² MORALES C. Arturo, José Antonio, Planeación Financiera, 2014, Pág. 7-10

conocer, proyectar y estudiar los conceptos y cifras financieras prevalecientes en el futuro que servirán para alcanzar los objetivos propuestos mediante la acertada toma de decisiones.”⁸³

“Método de porcentajes de ventas: Este método se enfoca en la necesidad de fondos externos e identifica un procedimiento para construir el balance general proforma. La idea básica es separar las cuentas del estado de resultados y del balance general en las que varían, directamente con las ventas y las que no lo hacen. Dado un pronóstico de ventas, podremos calcular cuánto financiamiento, o que fuentes de financiamiento requiere la empresa para mantener el nivel de ventas pronosticado en los años proyectados. Este método se aplica a las ventas del año anterior del periodo a proyectar y se usa apropiadamente para pronosticar las necesidades financieras a corto plazo, para mediano o largo plazo.

Método Histórico: La principal característica del método histórico es que al proyectar las ventas de la empresa toma como referencia las ventas pasadas y analiza la tendencia.

Es un método que permite basarse en una experiencia ya pasada para poder tener una visión de la proyección que se va a realizar.

Fórmulas según el Método de Porcentaje de Ventas para aplicar a los Estados Proforma:

$$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}} = \%$$

$$\frac{\text{Activos}}{\text{Ventas}} = \%$$

$$\frac{\text{Pasivos}}{\text{Ventas}} = \%$$

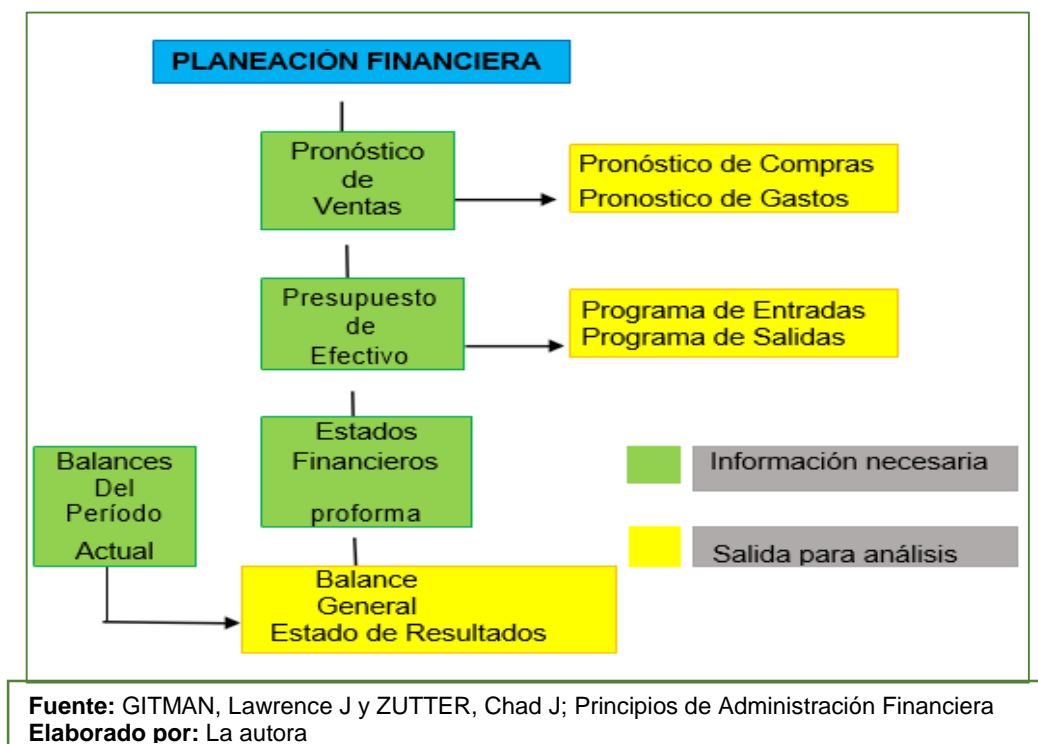
$$\frac{\text{Utilidades}}{\text{Ventas}} = \%$$

⁸³ BESLEY SCOTT, Eugene F. Brigham, Fundamentos de la Administración Financiera, 2011. Pág. 151

Método de Regresión Lineal: Este método calcula las relaciones promedio a lo largo de un periodo de tiempo, por tanto, no depende en gran medida de los datos actuales en un punto particular en el tiempo, generalmente es casi exacto, ya que abarca varios años históricos. Se trata de encontrar una relación entre las ventas históricas (Variables dependientes) y uno o más variables independientes como impuestos.

Mínimos Cuadrados: Esta es otra técnica de tipo cuantitativo que permite el cálculo de los pronósticos para períodos futuros, para lo cual requiere de registros históricos que sean consistentes, reales y precisos. Esta técnica como su nombre lo indica se trata de sacar el total de las desviaciones elevadas al cuadrado a un valor mínimo, que determinara el porcentaje de crecimiento de ventas.”⁸⁴

Proceso de la Planeación Financiera



⁸⁴ ROBLES Carlos, Fundamentos de Administración Financiera, 2012, Pág. 42, 43

“El proceso de planeación financiera inicia con los planes financieros a largo plazo o estratégicos. Estos, a la vez, dirigen la formulación de los planes y presupuestos a corto plazo u operativos. Por lo general, los planes y presupuestos a corto plazo implementan los objetivos estratégicos a largo plazo de la compañía.”⁸⁵

PLANEACIÓN FINANCIERA A CORTO PLAZO (OPERATIVOS)

“Los planes financieros a corto plazo (operativos) especifican las acciones financieras a corto 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.

La planeación financiera a corto plazo inicia con el pronóstico de las ventas. A partir de este último, se desarrollan planes de producción que toman en cuenta los plazos de entrega (elaboración) e incluyen el cálculo de las materias primas requeridas. Con los planes de producción, la empresa puede calcular las necesidades de mano de obra directa, los gastos generales de la fábrica y los gastos operativos. Una vez realizados estos cálculos, se elabora el estado de resultados pro forma y el presupuesto de caja de la compañía. Con estas entradas básicas, la empresa finalmente puede desarrollar el balance general pro forma.

Para realizar una planeación financiera a corto plazo, se inicia con el pronóstico de las ventas, en donde se desarrollan planes de producción que toman en cuenta los plazos de elaboración e incluyen el cálculo de las materias primas requeridas, así también la empresa puede calcular las necesidades de mano de obra directa, los gastos generales de la fábrica y

⁸⁵ GITMAN, Lawrence J. y ZUTTER, Chad J., Principios de Administración Financiera, 2012, Pág. 117

los gastos operativos. Una vez realizados estos cálculos, se elabora el estado de resultados pro forma y el presupuesto de caja de la organización, y posteriormente el desarrollo del balance general pro forma.”⁸⁶

PLANES FINANCIEROS A LARGO PLAZO (ESTRATÉGICOS)

“La planeación financiera a largo plazo se enfoca en la planeación de efectivo y utilidades desde la perspectiva del gerente financiero. Tratan de identificar los negocios en los que la empresa tiene una ventaja competitiva real y cuáles de ellos deberían ser ampliados.”⁸⁷

“Los planes financieros a largo plazo (estratégicos) establecen las acciones financieras planeadas de una empresa y el efecto anticipado de esas acciones durante periodos que van de 2 a 10 años. Los planes estratégicos a 5 años son comunes y se revisan a medida que surge información significativa. Por lo regular, las empresas que están sujetas a un alto grado de incertidumbre operativa, ciclos de producción relativamente cortos, o a ambas situaciones, acostumbran usar horizontes de planeación más cortos.

Los planes financieros a largo plazo forman parte de una estrategia integral que, junto con los planes de producción y marketing, conducen a la empresa hacia metas estratégicas.

Esos planes a largo plazo incluyen los desembolsos propuestos en activos fijos, actividades de investigación y desarrollo, acciones de marketing y desarrollo de productos, estructura de capital y fuentes importantes de financiamiento.

También estarían incluidos la conclusión de proyectos existentes, líneas de productos o líneas de negocio; el pago o retiro de deudas pendientes; y

⁸⁶ GITMAN Lawrence J; Principios de Administración Financiera, 2007; Pág. 104

⁸⁷ OCAMPO FLORES Edgar Dagoberto, Administración Financiera, 2013, Pág.150

cualquier adquisición planeada. Estos planes reciben el apoyo de una serie de presupuestos anuales.”⁸⁸

“El plan a largo plazo de la empresa se expresa de manera cuantitativa en forma de un conjunto coherente de previsiones relativas a las aplicaciones y los recursos a largo plazo. Estas previsiones se designan a menudo con la expresión: plan de inversiones y financiación. El objetivo del plan es, cuantificar y obtener los recursos financieros permanentes que usara la empresa, lo cual le otorga un carácter en esencia financiero, en tanto que los presupuestos de operación, constituyen un instrumento de gestión, del cual el responsable financiero sólo extrae informaciones sobre el funcionamiento de la empresa. El plan de inversiones y de financiación reúne las elecciones fundamentales materializadas por la empresa, pues las decisiones a largo plazo comprometen la existencia de la misma al modificar su dimensión y orientación.”⁸⁹

PLANEACIÓN DEL EFECTIVO

Pronóstico de Ventas

“Es la predicción de las ventas de la empresa durante cierto período, basada en datos externos e internos, se usa como información clave en el proceso de la planeación financiera a corto plazo.

Este método permite que una compañía calcule el monto de financiamiento que necesitara para un determinado incremento de sus ventas. Esta técnica es muy sencilla y puede brindar información útil para la elaboración de los estados financieros pro-formas y estimar las necesidades futuras de fondos.

⁸⁸ GITMAN, Lawrence J. y ZUTTER, Chad J., Principios de Administración Financiera, 2012, Pág. 117, 118

⁸⁹ MORALES C. Arturo, José Antonio, Planeación Financiera, 2014, Pág. 11

Esta herramienta parte de los siguientes supuestos:

- ✚ Los niveles de activos actuales son óptimos respecto a las ventas presentes. La mayor parte de las partidas del balance aumentan en proporción al incremento en las ventas.
- ✚ El margen de utilidad sobre ventas de la compañía se mantiene constantes.”⁹⁰

Preparación de Pronóstico de Ventas

“Son fuentes importantes de información en el desarrollo de estrategias y compromisos de recursos por parte de la administración, es recomendable elaborarlos antes de tomar cualquier decisión e indicar las ventas probables bajo diversos supuestos alternativos.

Fórmulas:

$$IP = V(R) * \% IP$$

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

Simbología:

IP = Incremento porcentual

V(R) = Ventas del periodo real

PVM = Pronóstico ventas mensuales

% IP = Porcentaje incremento porcentual.”⁹¹

PRESUPUESTO DEL EFECTIVO

“El presupuesto del efectivo o flujo de caja proyectado es un estado financiero proforma que permite establecer, para un período futuro, el

⁹⁰ GITMAN, Lawrence J. y ZUTTER, Chad J., Principios de Administración Financiera, 2012, Pág. 119

⁹¹ ROBLES Carlos, Fundamentos de Administración Financiera, 2012, Pág. 42, 43.

movimiento de efectivo, en cuanto a entradas, salidas y saldo al final de dicho período”⁹²

“A pesar que el método de pronóstico de porcentajes de ventas es un instrumento útil que pueda dar mayor idea sobre las necesidades de financiamiento asociados a las proyecciones incremento de ventas, los presupuestos del efectivo permiten estimar con mayor precisión tanto el monto de financiamiento necesario para la empresa, como el monto en que habrá de aparecer esas necesidades de financiamiento.

La elaboración de un presupuesto del efectivo desempeña una función importante en el proceso de pronóstico financiero de una compañía.

Además, la correcta elaboración de este puede contribuir a que la dirección de una compañía identifique posibles problemas de flujo del efectivo, los cuales son obviamente mucho más fáciles de resolver cuando se prevén. Además de una exposición detallada de los presupuestos de efectivo.”⁹³

“Las ventas rentables pueden generar cuentas por cobrar en el corto plazo, pero no efectivo de inmediato para cumplir las obligaciones cuando venzan. Por tal razón, debemos convertir el estado de resultados proforma en flujos de efectivo. En este proceso, dividimos el estado de resultados proforma de plazo más largo en periodos más cortos y precisos para anticipar los patrones estacionales y mensuales de los flujos de entrada y de salida de efectivo. Algunos meses podrían representar volúmenes de venta particularmente altos o bajos, o requerir dividendos, impuestos o gastos de capital.

Para preparar el presupuesto del efectivo existen dos métodos: el método directo y el método indirecto.

⁹² ORTIZ Anaya Héctor, Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera, 2011, Pág. 441

⁹³ MOYER, Charles R, MCGUIGAN, James R, KRETLOW, William J, Administración Financiera contemporánea, 2010, Pág. 522.

Método directo: Muestra de manera clara y directa cuáles son las entradas y salidas de efectivo de un negocio, para un período determinado de tiempo.

Método indirecto: Consiste en la forma de tomar el estado de resultados, en este caso partiendo de las ventas y no de la utilidad neta.”⁹⁴

ESTADOS FINANCIEROS

“Es el resultado final del proceso contable, son los medios que muestran la situación financiera de una empresa, sus cambios son los resultados obtenidos como consecuencia de las transacciones efectuadas en una fecha determinada. Los estados financieros son herramientas que se utilizan para presentar la situación financiera de la empresa en un periodo determinado.

Importancia

Son muy importantes porque estos proporcionan información a los propietarios y los acreedores de la empresa, acerca de la situación actual de ésta, y de esta manera tanto los propietarios como acreedores pueden fijar metas de desempeño y así evitar un déficit.

Objetivos

- ✚ Presentar razonablemente información sobre la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos del efectivo.
- ✚ Apoyar a la planificación, organización dirección y control de los negocios.
- ✚ Servir de base para la toma de decisiones sobre inversiones y financiamiento. ”⁹⁵

⁹⁴ BLOCK Hirt Danielsen, Fundamentos de Administración Financiera, 2013, Pág. 86

⁹⁵ ORTIZ Anaya Héctor, Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera, 2011, Pág. 466

Clasificación

Estado de Resultados: “Es un documento complementario donde se informa detallada y ordenadamente como se obtuvo la utilidad del ejercicio contable. El estado de resultados está compuesto por las cuentas nominales, transitorias o de resultados, o sea las cuentas de ingresos, gastos y costos. Los valores deben corresponder exactamente a los valores que aparecen en el libro mayor y sus auxiliares.

Estado de Situación Financiera: Es un informe financiero contable que refleja la situación económica y financiera de una empresa. Éste se estructura a través de tres conceptos patrimoniales, el activo, el pasivo y el patrimonio neto.

El activo representa los bienes y derechos de la empresa, el pasivo representa las obligaciones totales de la empresa, en el corto o el largo plazo, cuyos beneficiarios son, por lo general, personas o entidades diferentes a los dueños de la empresa, y el patrimonio representa la participación de los propietarios en el negocio, y resulta de restar, del total del activo, el pasivo con terceros. El patrimonio también se denomina capital contable o capital social y superávit.”⁹⁶

PLANEACIÓN DE UTILIDADES

ESTADOS FINANCIEROS PROFORMA

“Los estados pro-forma son estados financieros proyectados. Los datos se pronostican con un año de anticipación.

Los estados de Resultados pro-forma muestran los ingresos y costos esperados para el año siguiente, en tanto que el Balance pro-forma muestra la posición financiera esperada. Los estados pro-forma son útiles en el

⁹⁶ SERRANO García Ramiro, Las Normas Internacionales de Información Financiera, análisis y aplicación, 2006, Pág. 112

proceso de planificación financiera de la empresa y en la consecución de préstamos futuros.”⁹⁷

“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 proforma, 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 cambian en el siguiente periodo. Los métodos simplificados usados comúnmente se presentan en análisis posteriores.

Se requieren de dos entradas para elaborar los estados pro-forma:

- ✚ Los estados financieros del año anterior.
- ✚ El pronóstico de ventas del año siguiente.
- ✚ Además, se debe hacer varias suposiciones.”⁹⁸

Importancia

“Los Estados Financieros Proforma forman una herramienta sumamente útil en forma interna, permiten a la administración visualizar de manera cuantitativa el resultado de la ejecución de sus planes y prever situaciones que puedan presentarse en el futuro y en forma externa sirven de base para tomar decisiones de crédito y / o inversión.”⁹⁹

“Para preparar el Estado de Resultado Proforma el método más sencillo es el de porcentaje de ventas; el cual pronostica las ventas y después expresa

⁹⁷ GITMAN, Lawrence J. y ZUTTER, Chad J., 2012, Pág. 127

⁹⁸ GITMAN, Lawrence J. y ZUTTER, Chad J., 2012, Pág. 127

⁹⁹ ORTEGA CASTRO, Alfonso L, Planeación Financiera Estratégica, 2008; Pág. 197

diversos rubros del Estado de Resultado como porcentajes de las ventas proyectadas.

Para el balance general se utiliza un método simplificado, llamado el método de juicio, el cual se estiman los valores de las cuentas del balance general y se usa el financiamiento externo de la empresa como una cifra de balance y de ajuste, llamada financiamiento externo requerido.”¹⁰⁰

ESTADO DE RESULTADOS PROFORMA

“Se lo considera como un documento financiero que analiza la utilidad o pérdida neta de un ejercicio o periodo futuro.”¹⁰¹

“El estado de resultados presenta en forma resumida los ingresos y gastos futuros que generaría una empresa, conociendo así su futura rentabilidad y por ende su viabilidad permitiendo a la gerencia la oportuna toma de decisiones. Es el primero en ser proyectado.

Se puede emplear el método porcentual de ventas, el cual predice las ventas para luego establecer el costo de los bienes vendidos, costos de operación y gastos de intereses en forma de porcentaje de ventas proyectadas. Los porcentajes empleados tiene cierta probabilidad de ser los porcentajes de ventas de los rubros de años anteriores.”¹⁰²

Método de los costos y gastos. “La técnica que se usa para elaborar el estado de resultados pro forma supone que todos los costos y gastos de la empresa son variables; es decir, suponemos que, para un aumento porcentual determinado en las ventas, se generará el mismo aumento porcentual del costo de los bienes vendidos, los gastos operativos y los gastos por intereses.

¹⁰⁰ GITMAN, Lawrence J. y ZUTTER, Chad J. 2007, Pág. 102

¹⁰¹ GARCIA Padilla Víctor, Introducción a las Finanzas; Editorial CECSA, 2006, Pág. 83

¹⁰² OCAMPO Flores Edgar Dagoberto, Administración Financiera, 2013. Pág.164

Como este método supone que todos los costos son variables, puede subestimar el aumento en las utilidades que se presentarán cuando se incrementen las ventas si algunos de los costos de la empresa son fijos. De forma análoga, si las ventas disminuyen, el método del porcentaje de ventas puede sobrestimar las utilidades si algunos de los costos son fijos y no disminuyen cuando los ingresos declinan. Así, un estado de resultados pro forma que se elabora usando el método de porcentaje de ventas generalmente tiende a subestimar las utilidades cuando las ventas aumentan y a sobrestimar las utilidades cuando las ventas disminuyen. La mejor forma de ajustar la presencia de costos fijos al elaborar un estado de resultados pro forma es clasificar los costos y gastos históricos de la empresa en componentes fijos y variables.

Características

- ✚ Muestra las ventas, costos de lo vendido, distribución, adición y la utilidad y pérdida neta, y camino para obtenerla.
- ✚ Refleja el método contable, bajo el cual los ingresos, los costos y los gastos se comparan dentro de períodos de tiempo idénticos. ”¹⁰³

BALANCE GENERAL PROFORMA

“Es un estado financiero pro forma que muestra los recursos y obligaciones de una empresa en una fecha determinada, por lo que se considera un estado financiero estático.

Cuando se habla de estados financieros pro forma, se considera al balance como complementario, puesto que sirve tan sólo para confirmar que el resto de los estados proyectados han sido elaborados correctamente.

Se lo considera como un documento que analiza los activos, pasivos y capital de un ejercicio o período futuro. Estado financiero a una fecha o

¹⁰³ GITMAN, Lawrence J. y ZUTTER, Chad J., 2012, Pág. 129, 130

periodo futuro, basado en cálculos estimativos de transacciones que aún no se han realizado; es un estado estimado que acompaña frecuentemente a un presupuesto.

Características

- ✚ Es un estado financiero.
- ✚ Muestra el activo, el pasivo y el capital contable futuro de una empresa.
- ✚ La información que proporciona corresponde a una fecha fija futura (estático).
- ✚ Permite medir la liquidez con la que cuenta la empresa, al momento de enfrentar deudas con terceros.”¹⁰⁴

COSTOS

“El costo hace referencia al importe o cifra que representa un producto o servicio de acuerdo a la inversión tanto de material, de mano de obra, de capacitación y de tiempo que se haya necesitado para desarrollarlo.

Importancia

Los costos implican calcular lo que cuesta producir un artículo o lo que cuesta venderlo, los cuales pueden ser recuperables por medio de los ingresos que se obtengan. Los costos tienen una gran importancia en la toma de decisiones de las grandes, medianas y pequeñas empresas.

Clasificación de los Costos

- ✚ **Costos fijos:** Son aquellos costos que permanecen constante ante cambios en el nivel de actividad, en períodos de corto a mediano plazo y son independientes del volumen de producción.

¹⁰⁴ BESLEY Scott, BRIGHAM Eugene F., Fundamentos de la Administración Financiera, 2011; Pág. 153,154

- ✚ **Costos variables:** Son aquellos costos que fluctúan en forma directa con los cambios en el nivel de producción, en donde los costos aumentan o disminuyen con relación al volumen de las cantidades producidas.
- ✚ **Costo total:** son la suma de los costos fijos y variables, por una cantidad específica producida.”¹⁰⁵

PUNTO DE EQUILIBRIO

“El Punto de Equilibrio se define como el momento o punto económico en que una empresa no genera ni utilidad ni pérdida, se utiliza para determinar en qué momento las ventas cubrirán los costos. Es el punto en donde los ingresos totales recibidos se igualan a los costos asociados con la venta de un producto. Si el producto puede ser vendido en mayores cantidades de las que arroja el punto de equilibrio, la empresa percibirá beneficios; pero si se encuentra por debajo del punto de equilibrio, obtendrá pérdidas.”¹⁰⁶

Cálculo del Punto de Equilibrio

En función de las ventas

“Es la técnica que tiene por objeto determinar el volumen de ventas necesario, para que una Empresa no pierda ni gane operacionalmente; es decir, es aquel punto donde las ventas igualan a los Costos y Gastos de operación, o sea donde la utilidad de Operación es igual a cero.

Fórmula.

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{\text{Costos fijos}}{1 - \frac{\text{Costos Variables}}{\text{Ventas Totales}}}$$

¹⁰⁵ HORNGREN Charles, DATAR Srikant, FOSTER George, Contabilidad de costos. Un enfoque gerencial, 2007, Pág. 220-223

¹⁰⁶ ORTEGA CASTRO, Alfonso L, Planeación Financiera Estratégica, 2008, Pág. 222

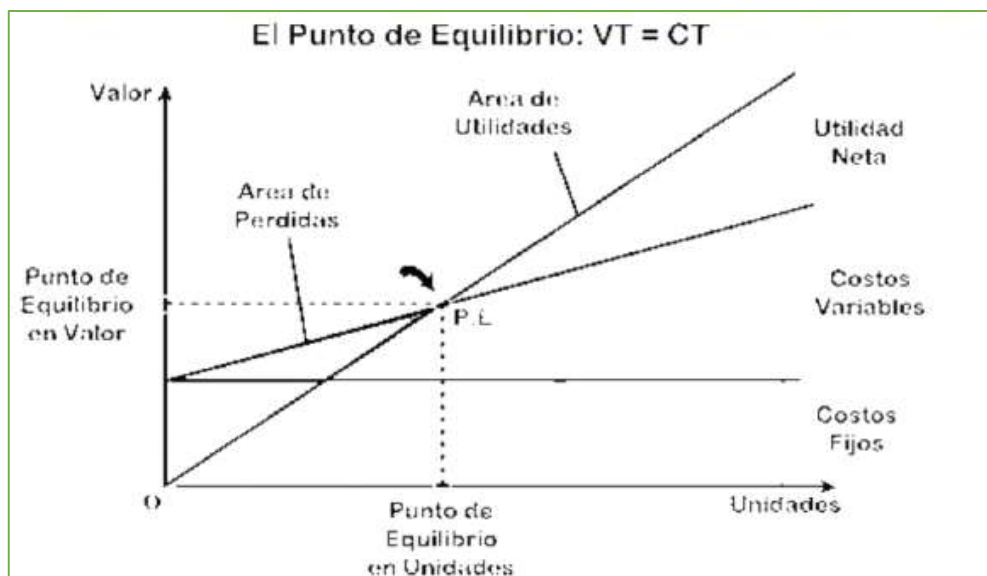
En función a la Capacidad Instalada

Éste se usa para hacer referencia al volumen de producción que puede obtenerse en un periodo determinado en una cierta rama de actividad. Se relaciona estrechamente con las inversiones realizadas: la capacidad instalada depende del conjunto de bienes de capital que la empresa posee, determinando un límite a la oferta que existe en un momento dado.”¹⁰⁷

Fórmula.

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{\text{Costos fijos}}{\text{Ventas Totales} - \text{Costos Variables}} * 100$$

Gráfico del Punto de Equilibrio



Fuente: GITMAN, Lawrence J. y ZUTTER, Chad J; Principios de Administración Financiera
Elaborado por: La autora

¹⁰⁷ DUCHAC Jonathan, WARREN Carl, REEVE James, Contabilidad Administrativa, 2010. Pág. 98-102

f. METODOLOGÍA

MÉTODOS

Científico. Permitirá abordar la realidad de la empresa destacando sus fortalezas y debilidades, a través del conocimiento teórico - práctico y servirá como guía en el proceso de organización del presente trabajo de Planeación Financiera, y de esta manera demostrar los resultados partiendo de la recopilación de información financiera.

Deductivo. Se empleará para realizar el estudio de los fundamentos de la planeación financiera, basándose en conceptos, definiciones y criterios existentes, mediante la utilización de fuentes de información bibliográfica que justifiquen la sustentación del problema formulado.

Inductivo. Permitirá desarrollar las fases de la planeación y realizar la proyección de estados financieros de la empresa Farmamia Cía. Ltda., para conocer sus expectativas y contribuir a una correcta toma de decisiones.

Analítico. Se estudiarán los hechos y fenómenos separando sus elementos constitutivos para determinar su importancia, facilitará el estudio y análisis de la información recopilada de los estados financieros y el detalle de las compras y ventas con el objetivo de conocer la situación económica-financiera de la empresa.

Sintético. Se resumirá los contenidos teóricos y resultados sobre la situación de la empresa que servirán para el desarrollo del trabajo y la formulación de conclusiones y recomendaciones.

Matemático. Este método se aplicará para desarrollar cada uno de los cálculos y operaciones aritméticas, con el fin de obtener valores y resultados exactos que permitan a los directivos tomar decisiones favorables.

TÉCNICAS

Observación. Permitirá tener una visión general más clara para llegar a establecer la situación financiera en que se encuentra la empresa y de esta manera realizar la planeación financiera encaminada a mejorar su rentabilidad.

Entrevista. Se aplicará a la contadora de la empresa con el fin de obtener un enfoque general de la situación económica de la misma y que contribuya al desarrollo del trabajo investigativo.

Recolección Bibliográfica. Permitirá obtener información de diferentes fuentes bibliográficas como: libros, folletos, documentos, publicaciones e internet, para establecer criterios que permitan el desarrollo de contenidos teóricos y prácticos de la temática en estudio.

g. CRONOGRAMA

N°	ACTIVIDADES	TIEMPO ESTIMADO																																																			
		AÑO 2018																AÑO 2019																																			
		SEPTIEMBRE				OCTUBRE				NOVIEMBRE				DICIEMBRE				ENERO				FEBRERO				MARZO				ABRIL				MAYO				JUNIO				JULIO				AGOSTO				SEPTIEMBRE			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4								
1	Presentación y Aprobación de Proyecto de Tesis		█	█	█	█	█																																														
2	Desarrollo de la Planeación Financiera					█	█	█	█	█	█	█	█	█	█																																						
3	Resultados															█	█	█	█	█	█	█	█																														
4	Elaboración del Borrador de Tesis																																																				
5	Presentación y Corrección del Borrador de Tesis																																																				
6	Presentación y Aprobación del Borrador de Tesis																																																				
7	Trámites para la obtención de la Aptitud																																																				
8	Audiencia Privada																																																				
9	Audiencia Pública																																																				

h. PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

PRESUPUESTO

Dentro del presupuesto y financiamiento se hará constar la proyección de los ingresos y egresos considerados para la elaboración del presente proyecto:

INGRESOS		
Descripción	Subtotal	Total
Aportes de la Autora	\$2.000,00	
Total Ingresos		\$2.000,00
EGRESOS		
Materiales de Oficina	\$ 130,00	
Material Bibliográfico	\$ 150,00	
Recursos tecnológicos	\$ 300,00	
Impresiones y reproducciones	\$ 250,00	
Transporte y Alimentación	\$ 800,00	
Empastado y Anillados	\$ 170,00	
Imprevistos	\$ 200,00	
Total Egresos		\$2.000,00

Financiamiento: Todos los egresos que se generen en el desarrollo del presente trabajo de tesis, serán asumidos en su totalidad por la autora.

i. BIBLIOGRAFÍA:

LIBROS:

- ✚ AGUIRRE Juan, Nueva Contabilidad General, Primera Edición, Editorial Cultural, España, 2010.

- ✚ BRAVO Valdivieso Mercedes, Contabilidad General, Décima Edición, Ecuador, Editorial Escobar, 2011.

- ✚ BESLEY SCOTT, Eugene F. Brigham, Fundamentos de la Administración Financiera, Décima Cuarta Edición, Editorial Cengage Learning, México, 2011.

- ✚ CIBRÁN F. Pilar, PRADO R. Camilo, CRESPO C. Miguel, HUARTE G. Cecilio, Planeación Financiera, Primera Edición, Madrid, Editorial Gráficas Dehon, 2013.

- ✚ DUCHAC Jonathan, WARREN Carl, REEVE James, Contabilidad Administrativa, Décima edición, Cengage Learning Editores S.A, México, 2010.

- ✚ EMERY Douglas, FINNERT John, STOWE John, Fundamentos de Administración Financiera. Primera Edición, Editorial Prentice Hall, México, 2000.

- ✚ ESPEJO Jaramillo Lupe Beatriz, Contabilidad General, Primera Edición, Ecuador, Editorial EDILOJA Cía. Ltda. 2011.

- ✚ GARCIA Padilla, Víctor, Introducción a las Finanzas, Primera Edición, Editorial CECSA, México 2006.

- ✚ GARCÍA SANTILLÁN Arturo, Administración Financiera I, Primera Edición; México 2010.

- ✚ GITMAN Lawrence J. y ZUTTER, Chad J. Principios de Administración Financiera, Decimoprimera edición, Editorial Pearson Educación, México 2007.

- ✚ GITMAN, Lawrence J. y ZUTTER, Chad J. Principios de Administración Financiera, Decimosegunda Edición, Editorial Pearson Educación, México, 2012.

- ✚ HORNGREN Charles, DATAR Srikant, FOSTER George, Contabilidad de costos. Un enfoque gerencial, Decimosegunda edición, Pearson Educación, México, 2007.

- ✚ JAMES C. VAN Horne, WACHOWICZ, JR. JOHN M. Fundamentos de Administración Financiera, Decimotercera edición, México, Editorial Pearson Educación, 2011.

- ✚ JOHNSON W. Robert, MELICHER W. Ronald, Administración Financiera, Segunda Edición, México, Grupo Editorial Patria S.A. 2005.

- ✚ MORALES C. Arturo, José Antonio, Planeación Financiera, Primera edición, México, Grupo Editorial Patria S.A. 2014.

- ✚ MOYER Charles R, MCGUIGAN, James R, KRETLOW, William J, Administración Financiera contemporánea, Novena edición, Editorial Cosegraf S.A, México, 2010.

- ✚ MUNCH Lourdes, Administración Gestión organizacional enfoques y proceso administrativo, Primera Edición, México, Editorial Pearson Educación, 2010.

- ✚ OCAMPO FLORES Edgar Dagoberto, Administración Financiera, Segunda Edición, Grupo Editorial Nueva Legislación S.A. Bogotá, 2013.

- ✚ ORTEGA CASTRO, Alfonso L, Planeación Financiera Estratégica, Primera Edición, Editorial McGraw-Hill, México, 2008.

- ✚ ORTIZ A. Héctor, Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera, Décima cuarta edición, Editorial Nomos Impresores, Bogotá, 2011.

- ✚ ROBLES Carlos, Fundamentos de Administración Financiera, Primera edición, Editorial Red tercer milenio, México, 2012.

- ✚ SARMIENTO R. Rubén, Contabilidad General, Décima Edición, Ecuador, Gráfica PUBLINGRAF, 2009.

- ✚ SERRANO García Ramiro, Las Normas Internacionales de Información Financiera, análisis y aplicación, Edición 2006.

WEBGRAFÍA:

- ✚ BORRAS Rafael, Mirada Profesional, 2015 disponible en: <https://miradaprofesional.com/ampliarpagina?id=38781>

- ✚ Ley de Compañías, 2014, disponible en:
http://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/lotaip/a2/Ley-Cias.pdf

- ✚ Reglamento de Control y Funcionamiento de los Establecimientos Farmacéuticos, 2012, disponible en:
<https://www.controlsanitario.gob.ec/wpcontent/uploads/downloads/2014/04/ESTABLECIMIENTOS-FARMACEUTICOS.pdf>

ÍNDICE

CARÁTULA	i
CERTIFICACIÓN:	ii
AUTORÍA.....	iii
CARTA DE AUTORIZACIÓN	iv
DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	vi
a. TÍTULO	1
b. RESUMEN.....	2
ABSTRACT	4
c. INTRODUCCIÓN	6
d. REVISIÓN DE LITERATURA.....	8
e. MATERIALES Y MÉTODOS	63
f. RESULTADOS	66
g. DISCUSIÓN	236
h. CONCLUSIONES.....	238
i. RECOMENDACIONES	240
j. BIBLIOGRAFÍA:.....	242
k. ANEXOS.....	248
Anexo 1. Cálculo del Pronóstico de Ventas.....	248

Anexo 1.1 Pronóstico de Ventas 0%.....	248
Anexo 1.2 Pronóstico de Ventas 12%	254
Anexo 1.3 Pronóstico de Ventas Totales	260
Anexo 2. Cálculo del Pronóstico de Compras	266
Anexo 2.1 Pronóstico de Compras 0%.....	266
Anexo 2.2 Pronóstico de Compras 12%.....	272
Anexo 2.3 Pronóstico de Compras totales.....	278
Anexo 3. Cálculo de Programas de Salidas de Efectivo.....	284
Anexo 3.1 Porcentajes de Incremento de gastos	284
Anexo 3.2 Porcentajes de incremento salarial	286
Anexo 3.3 Gasto pronosticado de salarios y demás beneficios sociales.....	286
Anexo 3.4 Depreciación de Activos Fijos	293
Anexo 4. Estados Financieros Legalizados	308
Anexo 5. Cuadro Comparativo de Ventas y Compras 2016 - 2017	312
Anexo 6. Proyecto de Tesis.....	314