



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

TÍTULO:

**“DIAGNÓSTICO Y PLANEACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA
JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE
CONSTRUCCIÓN DE LA CIUDAD DE CATAMAYO PROVINCIA DE
LOJA, PERÍODO 2019–2023”**

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

AUTORA:

Micaela Patricia Puchaicela Vega

DIRECTORA:

Dra. Lucía Alexandra Armijos Tandazo. Mg. Sc.

LOJA-ECUADOR

2021

DRA. LUCÍA ALEXANDRA ARMIJOS TANDAZO. MG. SC. DOCENTE DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DE LA FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA Y DIRECTOR DE TESIS.

CERTIFICA:

Que la tesis titulada “DIAGNÓSTICO Y PLANEACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN DE LA CIUDAD DE CATAMAYO PROVINCIA DE LOJA, PERÍODO 2019–2023” elaborada por la egresada Micaela Patricia Puchaicela Vega, 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, 29 de abril de 2021

Dra. Lucía Alexandra Armijos Tandazo. Mg. Sc.

DIRECTORA DE TESIS

AUTORÍA

Yo, Micaela Patricia Puchaicela Vega, declaro ser autora de la presente tesis denominada “DIAGNÓSTICO Y PLANEACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN DE LA CIUDAD DE CATAMAYO PROVINCIA DE LOJA, PERÍODO 2019–2023” 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: Micaela Patricia Puchaicela Vega

FIRMA:

CEDULA: 1105850885

FECHA: Loja, 29 de abril de 2021

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

Yo, Micaela Patricia Puchaicela Vega, declaro ser la autora de la tesis titulada: “DIAGNÓSTICO Y PLANEACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN DE LA CIUDAD DE CATAMAYO PROVINCIA DE LOJA, PERÍODO 2019–2023”, como requisito para optar el grado de: Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA, 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 29 días del mes de abril del dos mil veinte y uno, firma la autora.

Firma:

Autora: Micaela Patricia Puchaicela Vega

Cédula: 1105850885

Dirección: Catamayo, García Moreno y 1 Mayo.

Correo electrónico: micaela.puchaicela@unl.edu.ec / micaelamas6@yahoo.com

Celular: 0960950783

DATOS COMPLEMENTARIOS

Directora de Tesis: Dra. Lucía Alexandra Armijos Tandazo. Mg. Sc.

TRIBUNAL DE GRADO

Presidenta del Tribunal: Lic. Natalia Zhanela Largo Sánchez. Mg. Sc.

Integrante del Tribunal: Dra. Mary Beatriz Maldonado Román Mg. Sc.

Integrante del Tribunal: Lcda. Rosa Esthela Yaguana Salinas Mg. Sc.

DEDICATORIA

*“Todo lo hizo hermoso en su tiempo;
y ha puesto eternidad en el corazón de ellos,
sin que alcance el hombre a entender
la obra que ha hecho Dios desde el principio hasta el fin”.*

Eclesiastés: 3:11

En primer lugar dedico esta tesis con todo mi amor a Dios por darme la vida, salud, la sabiduría y las fuerzas necesarias para poder seguir adelante y afrontar los problemas que se presentaron, porque sin Dios nada de esto sería posible a él se lo debo todo y por sus ricas bendiciones derramadas para poder cumplir este anhelado objetivo.

A mis padres Antonio Gerardo Puchaicela Calero y Sandra Janeth Vega López, a quienes amo con todo mi corazón, ellos son mi motor mi pilar fundamental, porque siempre me han dado su apoyo incondicional a pesar de todas las adversidades que se han presentado para poder culminar mi carrera con éxito.

A mis hermanos, Andrea Susana, Joffre Andrés, Stalin Gerardo, por apoyarme desde el principio hasta el fin por ser tan buenos y admirables y sobre todo por darme tanto amor; a mis sobrinas quienes desde su llegada han formado parte de mí y se han convertido en mi apoyo y mi alegría; a mis amigas por su inmenso cariño y consejos durante el desarrollo de mi formación académica.

Y de una manera especial a Néstor Vélez y Katalina Pintado, por su cariño sincero, por sus consejos, ánimos y valentía en los momentos difíciles, porque siempre me han brindado su apoyo para la culminación de esta etapa académica.

Gracias a todos por ser partícipes de esta nueva etapa en mi vida.

Micaela Patricia

AGRADECIMIENTO

A la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, a la Carrera de Contabilidad y Auditoría, a las Autoridades y Planta Docente, quienes con dedicación, responsabilidad y experiencia académica me impartieron sus sabias enseñanzas, sus valiosos conocimientos y me brindaron su apoyo en todos los momentos de mi formación profesional.

De manera especial a la Dra. Lucia Alexandra Armijos Tandazo, Mg.sc; Directora de Tesis, quien me brindo sus conocimientos y perseverancia ha sabido guiarme de manera acertada para la elaboración y para de esta manera poder culminar con éxito mi tesis.

Finalmente agradezco al Ing. Juan Alejandro Altamirano, Gerente Propietario de la Empresa Comercial “JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN” y a todo su personal, por brindarme la confianza e información requerida para el desarrollo del presente trabajo de investigación.

LA AUTORA

a. TÍTULO

“DIAGNÓSTICO Y PLANEACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN DE LA CIUDAD DE CATAMAYO PROVINCIA DE LOJA, PERÍODO 2019–2023

b. RESUMEN

La tesis se lo realizó para cumplir el objetivo general propuesto: “REALIZAR UN DIAGNÓSTICO Y PLANEACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN DE LA CIUDAD DE CATAMAYO PROVINCIA DE LOJA, PERÍODO 2019 – 2023”, con la finalidad de implementar el uso de una herramienta financiera de acuerdo a las actividades económicas que realiza a diario la empresa, esto permitirá brindar un aporte significativo al personal administrativo y de esta manera al gerente propietario para que puedan optimizar los recursos disponibles y lograr incrementar la rentabilidad en los próximos años y como herramienta para la toma de decisiones financieras.

Para poder dar cumplimiento al primer y segundo objetivo específico planteado en el trabajo se procedió a determinar la situación actual de la empresa, evidenciándose que la empresa no efectúa un diagnóstico financiero, ante esto se determinó un diagnóstico a la empresa mediante la aplicación de indicadores propios de las empresas comerciales, dando como resultado que la rotación de sus inventarios es baja en ambos años 2017 y 2018, con una rotación de 2 veces al año lo que demuestra que la empresa debe realizar promociones para que la mercadería tenga salida, por otro lado, el grado de endeudamiento es elevado en ambos años, especialmente en el año 2018 llegando a sobrepasar el 50% lo que demuestra que la empresa al mantener más deudas está expuesta a un mayor riesgo de no cumplir con sus obligaciones. Otra deficiencia encontrada por medio de los índices financieros es que la empresa es poco lucrativa debido a que por cada dólar en ventas se genera una utilidad neta de aproximadamente 0,05 centavos en el año 2017 y de 0,03 centavos en el 2018. Seguido se presenta un informe del análisis financiero que comprende una síntesis de los resultados obtenidos, conclusiones y recomendaciones que sirven de guía al propietario para mejorar el desempeño de la empresa.

Para el tercer objetivo se elaboró los pronósticos de ventas y compras para los cinco años siendo así para el año 2019 se obtuvo unas ventas de \$1,991,153.03, para el 2020 las ventas bajaron debido a la emergencia sanitaria que vive el país obteniendo unas ventas de \$1,989,284.29, en el año 2021 las ventas disminuyen a \$1,988,117.96, para el año 2022 se obtiene un valor de \$1,986,635.68 y para el año 2023 las ventas serán de \$1,985,338.06, por otro lado las compras en el año 2019 son de \$1,567,438.27, en el año 2020 sus compras igualmente disminuyen a \$1,565,764.82, para el año 2021 sus compras serán de \$1,564,670.72, en el 2022 de \$1,563,316.58 y para el año 2023 se obtuvo un valor de \$1,562,115.12, cuyos resultados surgieron aplicando la tasa inflacionaria que realiza el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) de esa manera genera una base de datos proyectados para determinar los gastos y el flujo del efectivo con el fin de prever la futura disponibilidad del efectivo.

Para dar cumplimiento al último objetivo planteado se desarrolló los estados financieros proforma de los años 2019 al 2023 para reflejar las estimaciones esperadas de todos los activos, pasivos y resultados con el fin de brindar una perspectiva de las condiciones financieras futuras que pueda llegar a tener la empresa. Finalmente se realizó el Sistema Dupont, las mismas que permitió plantear alternativas de mejoramiento que conlleve a incrementar los niveles de rentabilidad y por ende lograr la permanencia de la empresa.

SUMMARY

The thesis was made to meet the proposed general objective: "To make a diagnosis and financial planning to the company Juan Alejandro Altamirano Building Materials of the city of Catamayo Province of Loja, Period 2019 – 2023", in order to implement the use of a financial tool according to the economic activities carried out daily by the company, this will allow to provide a significant contribution to the administrative staff and in this way to the owner manager so that they can optimize the increase profitability in the coming years and as a tool for financial decision-making.

In order to meet the first and second specific objectives raised at work, the current situation of the company was determined, showing that the company does not carry out a financial diagnosis, in view of this a diagnosis was determined to the company by applying indicators specific to commercial companies, resulting in the rotation of its inventories being low in both years 2017 and 2018 , with a turnover of 2 times a year which shows that the company must carry out promotions for the goods to leave, on the other hand, the degree of indebtedness is high in both years, especially in 2018 reaching exceed 50% which shows that the company by maintaining more debts is exposed to a higher risk of not meeting its obligations. Another deficiency found through financial indices is that the company is un lucrative because for every dollar in sales a net profit of approximately 0.05 cents is generated in 2017 and 0.03 cents in 2018. Below is a financial analysis report that includes a synthesis of the results obtained, conclusions and recommendations that guide the owner to improve the performance of the company.

For the third objective, sales and purchasing forecasts were developed for the five years, so for 2019 sales of \$1,991,153.03 were obtained, by 2020 sales dropped due to the health emergency that the country is living with sales of \$1,989,284.29, in 2021 sales decreased to \$1,988,117.96, by 2022 sales are worth \$1,986,635.68 and by 2023 sales will be \$1,985,338.06 , on the other hand

purchases in 2019 are \$1,567,438.27, in 2020 your purchases also decrease to \$1,565,764.82, by 2021 your purchases will be \$1,564,670.72, in 2022 of \$1,563,316.58 and by 2023 a value of \$1,562,115.12 was obtained, the results of which emerged by applying the inflation rate made by the National Institute of Statistics and Census (INEC) in this way generates a projected database to determine expenditure and flow cash in order to provide for future availability of cash.

To meet the last objective set, the proforma financial statements from 2019 to 2023 were developed to reflect the expected estimates of all assets, liabilities and results in order to provide perspective on future financial conditions that the company may have. Finally, the DuPont System was carried out, which allowed to propose alternatives of improvement that led to increase the levels of profitability and therefore achieve the permanence of the company.

c. INTRODUCCIÓN

El Diagnóstico y Planeación Financiera es de vital importancia para toda empresa, les permite conocer la situación actual y con ello proyectarse hacia el futuro minimizando el riesgo, aprovechar las oportunidades y recursos con los que se cuenta financieramente, para tener una visión de las posibles inversiones que puedan realizar en períodos futuros. De ahí, la gran relevancia que tiene al realizar el diagnóstico y planeación financiera, por ser una herramienta que busca mantener el equilibrio financiero y económico en todos los niveles de la empresa así lograr alcanzar sus objetivos y metas a corto, mediano plazo, facilitando la oportuna toma de decisiones.

Con el desarrollo de esta tesis se pretende brindar un aporte valioso a la empresa Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción, proyecciones futuras 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 decisiones.

La estructura del trabajo se encuentra conforme a lo determinado en el artículo 151 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, el mismo que contiene: **Título**, de acuerdo a la denominación de la tesis: **Resumen**, donde se detalla de manera sintetizada el desarrollo de la tesis el cual está realizado en castellano y traducido al idioma inglés; **Introducción**, que destaca la importancia del tema, el aporte que brinda a la empresa y la estructura de la tesis; **Revisión de Literatura**, recopila todo los conceptos y referentes teóricos sobre el tema objeto de estudio; **Materiales y Métodos**, que se utilizaron en la ejecución del proceso del diagnóstico y planeación financiera; **Resultados**, donde se realiza un análisis al contexto empresarial: reseña histórica, base legal, misión y visión. Además, se desarrolla el proceso y

aplicación de los indicadores financieros, informe del diagnóstico financiero, para seguidamente realizar la planeación financiera que parte de un presupuesto financiero, pronóstico de ventas de compras de costos y gastos, estados financieros proforma, flujo del efectivo y el sistema dupont, posterior a esto se expone la **Discusión**, en donde se fundamenta los resultados de la investigación dando cumplimiento a los objetivos específicos planteados. A continuación las **Conclusiones**, que se plantean en base a los resultados obtenidos; **Recomendaciones**, tendientes a dar soluciones a los problemas existentes en la empresa; **Bibliografía**, comprende un listado de todas las fuentes bibliográficas utilizadas para el desarrollo de la revisión literatura del trabajo las mismas que se encuentran citadas conforme a las normas APA sexta edición; **Anexos**, en el que se adjuntan el Registro Único del Contribuyente RUC, estados financieros, libros auxiliares de depreciaciones de los activos fijos y proyecto de tesis.

d. REVISIÓN DE LITERATURA

Administración Financiera

Para Gitman (2012)

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 evaluación de gastos mayores propuestos, y la recaudación de dinero para financiar las operaciones de la compañía. En los últimos años, varios factores han incrementado la importancia y complejidad de las tareas del gerente financiero. Entre estos factores se encuentran la reciente crisis financiera global y las respuestas de las autoridades, el incremento en la competencia y los cambios tecnológicos (p. 3-4)

Es una fase de la administración general que tiene por objeto maximizar el patrimonio de la empresa, mediante la obtención de Recursos Financieros por aportaciones de capital u obtención de créditos, su correcto manejo y aplicación así como la coordinación eficiente del capital de trabajo, inversiones y resultados mediante la presentación e interpretación para tomar decisiones acertadas. (Núñez, 2016, p. 60)

La Administración Financiera está interesada en la adquisición, financiamiento y administración de los activos, con una meta global en mente.

Importancia

Una de la importancia de la administración financiera es la toma de decisiones, la información contable y financiera es importante y necesaria para que los propietario o altos gerentes puedan tomar decisiones acertadas, por la que esta información tienen que ser útil, exacta y relevante,

ya que la administración financiera revisa verifica y valida la información contable, pudiendo comenzar medidas correctivas o hacer indicaciones que mejoren la información de carácter contables, legales o financieros cuando se aspira algún financiamiento externo de algún banco, prestamista o inversionista.

Objetivos

Según Riquelme (2019) considera algunos objetivos que son necesario para la administración entre ellos están:

- Alcanzar los recursos necesarios para lograr la operación eficiente de la empresa, asignando los recursos según las necesidades y planes de la empresa.
- Lograr el uso eficiente de los recursos, alcanzando una máxima optimización de los mismos.
- Minimizar los riesgos e incertidumbre en la inversión.
- Maximización de la utilidad, del patrimonio y del valor neto actual de la Empresa.

Elementos Básicos

- La inflación
- Las descentralización de las Actividades Financieras hacia instituciones especializadas en diversos servicios financieros
- El incremento en la utilización de las telecomunicaciones y equipos de cómputo para hacer eficiente la información. (Núñez, 2016, p. 60)

Análisis financiero

Es una parte especializada de la Gestión Financiera, y se la considera como un conjunto de instrumentos o herramientas que sirven para evaluar, analizar e interpretar información económica y financiera, mediante estos resultados, las direcciones financieras o administradores tomarán las decisiones, sustentados en información técnica financiera, para

disminuir los riesgos en la organización. (Soto, Ramón, Solórzano, Sarmiento, & Mire, 2017, p. 10)

Para Ortiz (2018) define al análisis financiero como:

Un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma, lo que ayuda de manera decisiva a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones. (p.8)

Para Gutiérrez (2018) afirma que es “Estudio de la información contable histórica de la empresa con el fin de identificar sus fortalezas y debilidades. Tal estudio normalmente se lleva a cabo a través de indicadores que establecen relaciones entre diferentes cuentas de los estados financieros” (p. 58).

Importancia

El análisis, requiere una comprensión amplia y detallada de la naturaleza y limitaciones de los estados financieros, puesto que el analista tiene que determinar si las diversas partidas presentan una relación razonable entre sí, lo cual permite calificar las políticas financieras y administrativas de buenas, regulares o malas. (Ortiz Anaya, 2018, p. 8)

Objetivos

Gutiérrez (2018) menciona ciertos objetivos:

- Analizar el pasado y la situación actual de la empresa en aspectos que interesan al analista.
- Hacer comparaciones relativas con otras empresas, ya que debido al tamaño de las diferentes empresas las comparaciones absolutas no tienen sentido.

- Observar tendencias de los resultados de la empresa y vislumbrar las estrategias que ha seguido en el pasado.
- Descubrir las áreas críticas de la empresa y visualizar las fortalezas y debilidades. (59)

Usuarios del análisis financiero

Para el autor Ricra (2014) expresa que existe varias personas interesadas para realizar un análisis financiero entre ellos están:

Instituciones Crediticias: Hay que tener en cuenta que para un prestamista que otorga recursos de corto plazo a una empresa, este necesita información financiera también de corto plazo (EEFF de flujo de efectivo y flujo de caja, también información sobre ventas, principales clientes, etc.) así como de las proyecciones futuras.

Accionistas: Los accionistas necesitan una información financiera integral, pues su interés tiene que ver con la marcha y con la viabilidad financiera y operativa de la empresa, en consecuencia, si bien para ellos lo más importante es la rentabilidad, también les concierne la situación financiera, la estructura de capital, la política de dividendos, etc.

Directivos: El cuadro gerencial está entre los que más utilizan la información financiera como herramienta, con el fin de tomar las mejores decisiones en la gestión de las unidades orgánicas de la empresa.

Audidores: Estos profesionales usan la información financiera como insumo para elaborar dictámenes sobre la confiabilidad de dicha información.

Operadores financieros: Son aquellos que usan la información financiera para proponer a los accionistas y directivos de una empresa nuevas operaciones financieras, tales como reestructuración de pasivos, emisión de bonos corporativos, alianzas estratégicas, inversiones financieras, etc.

Clientes, proveedores, competidores: Todos ellos están relacionados con las operaciones de la empresa, por lo tanto, también se interesan en la información financiera, de esta manera conocen el desenvolvimiento de sus operaciones y el resultado financiero. (p.12)

Indicadores financieros aplicables a las empresas comerciales

Un analista deberá decidir cuáles indicadores o razones financieras va a utilizar para calcularlos, esto dependerá de las metas que desea alcanzar.

Representan una razón matemática que vincula diferentes rubros que integran un estado financiero con fines comparativos y que comprende la recopilación, interpretación y comparación de la información resultante de la operación de una empresa en un determinado momento o su comportamiento histórico durante un período de tiempo. (Itau, 2019, p. 15)

Los indicadores financieros tienen ventajas e igualmente desventajas según Díaz (2012) dice:

Ventajas

- Permiten tener control sobre diferentes áreas de la empresa como los inventarios y los clientes
- Se pueden modificar o plantear políticas y estrategias que permitan el crecimiento de la empresa
- A través de ellos se puede definir estándares de producción se pueden mejorar los procesos de cobros de cartera
- Se pueden mejorar los procesos de cobros de cartera
- Se puede mejorar el flujo de caja
- Por medio de la comparación con otras empresas de características similares, se pueden realizar análisis y tomar decisiones en procura de generar mayor valor para la empresa

Desventajas

- Dependiendo del sistema contable, no se tienen en cuenta los activos intangibles
 - Varios aspectos de la empresa no logran ser medidos por los indicadores financieros, puesto que estos solo tienen en cuenta la información presentada en los estados financieros, por lo que es necesario realizar indicadores de gestión
 - El acceso a las estadísticas para comparar resultados con empresas del sector es limitado.
- (p. 292)

Clasificación

Los principales grupos de indicadores financieros y en la cual utilizaremos para la elaboración del proyecto de tesis son:

- Razón de liquidez
- Razón de actividad
- Razón de endeudamiento
- Razón de rentabilidad

Razón de liquidez.

Esta razón mide la capacidad que tiene la empresa para cubrir sus deudas a corto plazo en forma inmediata. Es decir, debe cubrir sus deudas en base a su disponibilidad (caja, bancos, valores negociables). Mientras mayores sean los Índices de Liquidez, mayor será la solvencia de la empresa en el corto plazo.

Según Zapata (2011) explica algunos métodos de las razones de liquidez:

- ***Razón corriente o índice de liquidez.***

Está dada por la relación entre el activo corriente y el pasivo corriente

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

Su resultado indica la cantidad de activos que en el corto plazo serán dinero (\$), con los cuales la empresa podrá cubrir las deudas corrientes.

- ***Prueba acida.***

Esta dada por la relación entre el activo corriente disponible más las inversiones inmediatas (91 días o menos) y el pasivo corriente; es conocida como la prueba de fuego, por la rigidez de su cálculo.

$$\text{Prueba acida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Indica la cantidad de dinero con que cuenta la empresa en ese instante para cubrir en forma inmediata sus pasivos a corto plazo

- ***Capital de trabajo.***

Está dado por la diferencia entre el activo corriente menos el pasivo corriente

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activos corrientes} - \text{Pasivos corrientes}$$

Indica la cantidad de recursos monetarios con que la empresa cuenta para el desarrollo de sus actividades operativas. (p. 418)

Razones de actividad.

Indica la intensidad (veces) con que la empresa está utilizando sus activos para generar ventas y, por ende, la utilidad. Estas son: Rotación de cuentas por cobrar, de inventarios de activos totales, plazo promedio de reposición de inventarios, y plazo promedio en que se hacen efectivas las cuentas por cobrar. (Zapata, 2011, p. 418)

También denominado indicadores de rotaciones tienen como objetivo básico medir la eficiencia de utilización de los activos, basándose en la rapidez con la cual los recupera, es decir, se parte del principio financiero de que todos los activos deben ser productivos. Con estas razones se halla el número de veces en el año en que se recauda la cartera, en que se realizan los inventarios, en que los activos son generadores de ingresos, entre otros. (Díaz, 2012, p. 296) (Zapata, 2011) señala las siguientes rotaciones que forman parte de las razones de actividad:

- ***Rotación de inventarios.***

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Promedio de inventarios}}$$

Esta razón indica el número de veces que se ha renovado el inventario de mercaderías como consecuencia de las ventas. Se obtiene de la relación entre el costo de las mercaderías vendidas a crédito y el promedio de los inventarios en el período de análisis.

- ***Promedio de reposición de inventarios.***

$$\text{Promedio de reposición de inventarios} = \frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de inventarios}}$$

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

- ***Rotación de las cuentas por cobrar.***

Es una razón de gestión que indica el número de veces que se han hecho efectivas las cuentas por cobrar en un período determinado. Está dada por la relación de las ventas anuales a crédito y el promedio de las cuentas por cobrar a clientes.

$$\text{Rotación de las cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas anuales a credito}}{\text{Promedio de cuentas por cobrar}}$$

El promedio de cuentas por cobrar se calcula sumando las cuentas por cobrar a clientes de los años 01 y 02 y dividiendo entre 2.

- ***Promedio de las cuentas por cobrar.***

$$\text{Promedio de las cuentas por cobrar} = \frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}}$$

Esta razón indica el número de días que ha demorado la conversión a efectivo de las cuentas por cobrar. Viene por la relación entre el número de días del año comercial (360) y las veces que se han hecho efectivas las cuentas por cobrar (ósea, el resultado del índice anterior, rotación de cuentas por cobrar)

- ***Rotación de cuentas por pagar.***

La rotación de cuentas por pagar es semejante a la rotación de cuentas por cobrar. Sirve para calcular el número de veces que les cuesta por pagar; se convierten en efectivo en el curso del año.

$$\text{Rotación de cuentas por pagar} = \frac{\text{Compras anuales}}{\text{Promedio de cuentas por pagar}}$$

Es la cantidad promedio de tiempo que se requiere para liquidar las cuentas por pagar, así:

$$\text{Periodo promedio por pagar} = \frac{\text{Cuentas por pagar}}{\frac{\text{Compras anuales}}{360}}$$

- **Rotación de activos totales.**

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

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

- **Razón de endeudamiento.**

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

- **Razón del nivel de endeudamiento.**

$$\text{Razón del nivel de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Activos totales}} \times 100\%$$

Este índice muestra la cantidad del activo total de la empresa que ha financiado terceras personas (acreedores)

- **Apalancamiento total.**

$$\text{Apalancamiento total} = \frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Patrimonio neto}} \times 100\%$$

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

Razón de rentabilidad.

Miden el grado de eficiencia de la empresa para generar utilidades mediante el uso racional de los activos y sus ventas para poder reinvertir. Estos son:

Margen neto de utilidad, margen bruto de utilidad sobre ventas, rentabilidad sobre el capital y rentabilidad sobre el patrimonio.

- ***Margen neto de utilidad.***

$$\text{Margen neto de utilidad} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times 100\%$$

Demuestra el porcentaje de las utilidades que la empresa ha generado luego de haber deducido los gastos operativos y no operativos, es decir, la utilidad luego de impuestos y participaciones.

- ***Rentabilidad sobre el patrimonio.***

$$\text{Rentabilidad sobre el patrimonio} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100\%$$

Esta razón de rendimiento es más justa que la anterior, toda vez que la utilidad neta se relaciona con todos los haberes patrimoniales. Denota el porcentaje de rentabilidad obtenido en relación con la inversión total acumulada (capital más otros componentes patrimoniales). (p. 419 - 421)

Informe financiero

Según autor Urbano (2015) menciona:

Un informe financiero es una recopilación de información en la que un analista, mediante el uso de comentarios, explicaciones, sugerencias, dibujos, gráficas, etc., hace accesible a sus clientes, los conceptos y las cantidades que contienen los estados financieros que fueron objeto de su estudio previo. El contenido de este informe está integrado por un cuaderno o libreta, que

a su vez está compuesto por dos cubiertas y una serie indefinida de hojas donde expone lo antes mencionado estructurado de distintas formas para enseñar información puntual y necesaria.

Importancia

Urbano (2015) considera:

Es de vital importancia, ya que mediante este informe la entidad demuestra su solvencia y capacidad de competencia, permitiendo facilitar la toma de decisiones; tanto para sus directivos y administradores de la empresa y demás usuarios en general.

Características

- Debe decir lo necesario.
- Debe ser claro, utilizar una terminología clara y comprensible para el lector.
- Tiene que ser lógico, coherente, completo, reflejando las conclusiones relevantes con sus demostraciones.
- Deberá poseer recomendaciones sobre las conclusiones que se ha llegado después de haber realizado el análisis.

Estructura

- Presentación.
- Objetivo.
- Informe de diagnóstico con conclusiones parciales, tanto económico como financiero.
- Conclusiones generales de la situación económica financiera y recomendaciones.
- Anexos, demostraciones de todas las técnicas aplicadas e informaciones adecuadas

Diagnóstico financiero

El diagnóstico financiero se puede definir como un análisis que consiste en observar la situación real de la compañía en un tiempo determinado, permitiendo revelar dificultades, proyectar soluciones e idear estrategias orientadas a maximizar los aspectos positivos.

De acuerdo a (García L., 2014). Por diagnóstico financiero o análisis financiero puede entenderse el estudio que se hace de la información que proporciona la contabilidad y de toda la demás información disponible, para tratar de determinar la situación financiera de la empresa o de un área específica de ésta. Aunque la información contenida en los estados financieros es la que en primera instancia ayuda a conocer algo sobre la empresa, no quiere decir que sea concluyente en un estudio de la situación financiera de la misma. La contabilidad muestra cifras históricas, hechos cumplidos, que no necesariamente determinan lo que sucederá en el futuro. Se hace necesario, por lo tanto, recurrir a otro tipo de información cuantitativa y cualitativa que complemente la contable y permita conocer con precisión la situación del negocio.

Como se mencionó anteriormente, un adecuado diagnóstico financiero debe tener en cuenta aspectos cualitativos que indiquen cual es el objeto social, la ventaja comparativa y la estructura de la organización, cuál es el sector en el que se encuentra y quienes son la competencia, así como la situación económica, política y social del país.

Fundamentos del diagnóstico financiero

Para el autor (Ortiz, 2005) expresa que el diagnóstico se justifica al conceptuar que sus resultados permiten a la dirección conocer los factores controlables y los no controlables que afectan la vida empresarial en frentes como la competitividad, la creación de valor, el prestigio institucional y el cumplimiento de la misión.

Para que se debe realizar un diagnóstico, con respecto al cual el autor afirma los resultados arrojados al utilizar los indicadores que miden el desempeño empresarial permitirán formular preguntas que conduzcan a determinar si las realizaciones colman o no los intereses de la dirección y de los inversionistas

El diagnóstico recoge la información particular de las decisiones que promueven los resultados y tiene en cuenta la utilización y destinación de los recursos, al entenderse que la explotación apropiada de los medios materiales y del potencial intelectual se refleja en los resultados alcanzados. Finalmente, nos señala cómo se debe diagnosticar por la cual se efectúa a partir de una secuencia lógica y con el aporte de indicadores diseñados a partir de la información interna generada por la acción empresarial y de información externa relacionada con las ejecutorias de la competencia y con datos propios del comportamiento económico y social de la nación.

Importancia

El diagnóstico financiero es importante porque permite identificar en tiempo y forma los posibles problemas económicos y financieros de la empresa, medir sus causas, establecer medidas correctoras con tiempo suficiente para que actúen, al mismo tiempo de establecer una opinión sobre la situación actual y perspectivas de futuro.

Fases del proceso de diagnóstico

Es conveniente establecer un orden en el proceso de evaluación que permita avanzar en un propósito y elaborar un informe adecuado a las necesidades de los distintos usuarios.

Según (Gil, 2004) dentro del proceso de análisis podemos diferenciar fases o etapas que facilitan el desarrollo del objeto de evaluación. Algunas de estas fases son:

Identificación de la empresa objeto de estudio: supone la recolección de datos relativos a la distribución industrial y geográfica de las actividades desempeñadas, estructura de la propiedad, cotización en mercados organizados, edad de la empresa, antecedentes de la entidad, etc.

Selección de las variables que van a ser utilizadas en el análisis: el analista debe seleccionar minuciosamente las variables que midan mejor el aspecto o aspectos empresariales que pretende analizar.

Búsqueda y obtención de información: una vez identificada la empresa o empresas a analizar y seleccionadas las variables que van a ser utilizadas en el análisis, es necesario recoger la información que nos permita calcular el valor de dichas variables de la manera más eficiente y ordenada como sea posible. Dependiendo de las magnitudes necesarias para realizar los cálculos de las variables, el analista acudirá a una u otra fuente de información obteniendo por ejemplo datos contables o de mercado, información de carácter cualitativo o cuantitativo, etc.

Evaluación de la información con el objeto de contrastar su fiabilidad y validez: la información obtenida en la etapa anterior debe ser contrastada y verificada ya que de otra forma los resultados que de ella se deriven carecerán de valor alguno. Para ello es preciso consultar fuentes de información distintas a las utilizadas para su obtención y revisar los informes emitidos por especialistas independientes (como son los auditores).

Preparación de la información para el análisis: verificada y aceptada la validez de la información obtenida, en la mayoría de los casos, el analista necesita someter dicha información a un proceso de transformación que le llevará a aplicar los ajustes y reclasificaciones que considere oportunos con el fin de disponer de información con la que se puedan calcular directamente las diferentes variables seleccionadas en la segunda etapa del proceso de análisis.

Aplicación de las técnicas adecuadas: a partir de la información transformada y conocidas las variables necesarias se procede a la aplicación de la técnica o las técnicas que el analista considere en cada momento más apropiadas para la consecución del objetivo propuesto (análisis de la liquidez, solvencia, rentabilidad, endeudamiento).

Análisis e interpretación de los resultados obtenidos: la información obtenida tras la aplicación de cada una de las técnicas consideradas debe ser analizada e interpretada con el fin de que resulte de utilidad para la toma de decisiones de los usuarios interesados.

Redacción del informe: los resultados obtenidos con el análisis, convenientemente interpretados y reflejados en conclusiones parciales, deben presentarse en un informe detallado, en el cual es preciso incluir también la conclusión final derivada de las correspondientes conclusiones parciales. Al informe se le debe adjuntar la información que ha sido utilizada en el análisis, tanto la original como la transformada, con el fin de facilitar a los usuarios la comprobación de los datos.

Medidas para obtener un buen informe financiero

Según Urbano (2017) expresa que el informe para un diagnóstico financiero debe cumplir ciertas medidas para lograr un correcto informe:

El informe debe ser claro y preciso

Los hechos deben de estar establecidos de manera muy clara, con sus conclusiones pertinentes y recomendaciones oportunas y justas, las soluciones deben ser variadas dependiendo la problemática.

Informe debe ser concreto

Se refiere a que no debe contener material ajeno al problema, y que se deben de referir a casos específicos de la empresa. Se debe procurar evitar las abstracciones y generalizaciones.

Informe debe ser oportuno

La utilidad esencial de un informe depende altamente de lo reciente que sean los datos obtenidos, la información debe ser siempre oportuna, ya que un informe extemporáneo ocasiona una situación falsa y grandes problemas dentro de la empresa por engaños y alteraciones.

Depende la finalidad del informe, las características de este pueden variar, a continuación, algunos de los más populares. (p.01)

Planeación

La planeación son aquellos objetivos que se desean alcanzar, después de hacer 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 les denominan estrategias y tácticas. (Morales & José, 2014, p. 2)

Otro criterio que podemos tomar es del autor Núñez (2016) en que define a la planeación de la siguiente manera:

La planeación es el proceso de llevar la empresa de la situación presente real en que se encuentra a una situación futura deseada, pero posible, que se fija como objetivo. Esta corta oración encierra mucha información que a continuación se pasa a desglosar:

- **Proceso de llevar la empresa:** la planeación no es un evento aislado sino un proceso que, tal como la definición de proceso lo indica, es el “conjunto de las fases sucesivas de un fenómeno natural o de una operación artificial” en este caso se trata de las fases que se deben seguir en la empresa para definir su curso de acción en el futuro; por lo tanto, es un trabajo que se realiza en el papel para después, cuando se esté satisfecho con los resultados previstos, llevarlos a la realidad.
- **La situación presente real:** la situación presente de la empresa es una sola, razón por la cual se utiliza un artículo definido; no se trata de una situación hipotética, sino de una situación real enmarcada en el sector que se desempeña y en los recursos que posee la empresa para participar en ese sector.
- **Una situación futura deseada;** dada que existen muchos futuros, la situación de la empresa es indeterminada; por esta razón se utiliza el artículo indefinido. Aquí si se trata de una hipotética: aquella que propietarios y directivos desean para la empresa en el futuro.

- **Situación que se fija como objetivo:** como para desarrollar la planeación hay que llevar a cabo un plan, este debe tener un objetivo predeterminado que guiará la toma de decisiones. Nuevamente, se recalca que tales decisiones se toman inicialmente en el papel y, en caso de arrojar resultados satisfactorios, se llevan a la realidad. (p.10)

En conclusión la planeación es un conjunto de acciones que nos permite poder cumplir un objetivo determinado, al crear una planificación hacemos que dichas acciones puedan lograr la meta en un tiempo determinado.

Planeación financiera

La planeación financiera es la herramienta de apoyo dentro de una organización, Gitman (2012) expresa:

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 sus objetivos. Dos aspectos clave del proceso de planeación financiera son la planeación de efectivo y la planeación de utilidades. La planeación de efectivo implica la elaboración del presupuesto de caja de la empresa. La planeación de utilidades implica la elaboración de estados pro forma. Tanto el presupuesto de caja como los estados pro forma son útiles para la planeación financiera interna; además, los prestamistas existentes y potenciales siempre los exigen. 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. (p.117)

Por otro lado, la planeación financiera de acuerdo con Paredes (2017) constituyen como parte de los componentes clave para la gestión efectiva de toda organización, su aplicación contribuye

con la administración organizacional impulsada para alcanzar los objetivos previa a la operatividad de las funciones relacionadas que soportan las finanzas corporativas, por lo cual resulta imprescindible la definición de sistemas de evaluación y control que garanticen óptimos resultados financiero-operacional en el contexto organizacional que amerite su aplicación (...)

La planificación financiera ha logrado direccionar la efectiva funcionalidad de procesos administrativos direccionados para garantizar la toma de decisiones basadas en el denominado el plan financiero concebido en el corto o largo plazo. (p. 105-106)

Importancia

La importancia de la planeación financiera reside en que le permite a una persona tener una ruta que guíe para tener el dinero dentro de la gestión financiera. Esto quiere decir que las operaciones de la empresa deben proporcionar ciertos esquemas que coordine y poder lograr la actividad y el así cumplir con los objetivos de la empresa, de esta manera la planeación financiera en la toma de decisiones está en que esta le permite tener una perspectiva o panorámica de los elementos que inciden en los diferentes escenas para tener mayores elementos de juicio a la hora de elegir un una decisión determinada.

Objetivo

La planeación financiera es un proceso a través del cual se valora el contexto de una empresa con respecto a sus activos líquidos y sus necesidades financieras por lo tanto dicha planeación debe cumplir ciertos objetivos en que EconLink (2015) menciona:

- Evitar situaciones de falta de disponibilidad de recursos financieros líquidos que puedan ser perjudiciales para el logro de los objetivos de la organización. Una empresa puede ser rentable en el largo plazo, pero una mala administración financiera puede llevarla a la bancarrota en el corto plazo.

- Evitar un alto costo de oportunidad causado por la mantención de un elevado stock de activos financieros.
- Permitir que la organización disponga de los recursos financieros necesarios para aprovechar las oportunidades de negocios que se puedan presentar.

Etapas de la Planeación financiera

Para lograr la efectividad del proceso de la planeación financiera cuyo impacto genera márgenes de estabilidad y confiabilidad de los diferentes sectores empresariales donde se establece se requiere que su concepción sea asumida de forma integral, por lo que se considera su viabilidad en el marco de la estrategia empresarial, sin embargo se quiere para su viabilidad ser estructurada de forma sistémica, por lo cual se plantean las etapas fundamentales para su viabilidad: definición del objetivo, basado en los intereses de la empresa, análisis situación que trasciende la identificación del estado actual de la gestión, para lo cual se utilizan diferentes herramientas gerenciales que permiten identificar oportunidades y amenazas del sector para proceder con la definición de acciones estratégicas para su implementación, sin dejar de destacar la capacidad de concebir la evaluación y el control correspondiente. (Paredes, 2017, p. 109)

Para elaborar una correcta planeación es importante seguir:

- Establecer los objetivos y su prioridad
- Definir el plazo para alcanzarlos
- Elaboración del presupuesto financiero
- Medición y control

Proceso de la Planeación Financiera

Núñez (2016) afirma que:

El Estado de Resultado Financieros Proforma es el primero que tiene que ser elaborado. Será importante las ventas, el costo de los productos a vender, los gastos de operación que se realizarán deberá conocerse la estructura de los activos iniciales, más las adquisiciones que se harán, menos las ventas de activos hechos, así como los desechos considerados. Es necesario conocer la repercusión que llegarán a tener los gastos financieros que generan los Pasivos contraídos por la empresa y los que se generarán por los Pasivos que puedan adquirirse a futuro. Será conveniente tomar en cuenta el Estado de Flujo de Efectivo que se elabore con la Información financiera histórica y proyectada, a fin de que de acuerdo con la información que llegue a proporcionar este documento, se tomen las mejores decisiones en relación a las inversiones y financiamientos a llevar a cabo.

Clasificación

La clasificación según Gutiérrez (2018) define:

Previamente se definió la planeación financiera como las actividades que se deben realizar para asegurar la supervivencia de la empresa y garantizar a los propietarios que sus planes crearán valor en el futuro. La supervivencia se presentó como la preocupación de la planeación financiera de corto plazo, mientras que la creación de valor se planteó como la preocupación de la planeación financiera de largo plazo. Esta diferencia en el enfoque temporal de la planeación es la que se tratara en este numeral.

Planes Financieros a Corto Plazo (Presupuesto Operativos).- Por corto plazo se entiende normalmente mirar el futuro de la empresa un año adelante. Es una operación que realizan casi todas las empresas cuando se elabora el presupuesto, y su preocupación principal es verificar que con el desarrollo normal de sus actividades la entidad alcanzará los resultados previstos. En el modelo contable es una operación necesaria que constituye la principal herramienta para la

administración del corto plazo; el problema es que muchas empresas no superan esta etapa y por operar lo urgente (supervivencia) no logran ni siquiera plantear lo importante (estrategia y creación de valor)

El presupuesto es normativo y se constituye en un compromiso de toda la empresa por lo tanto, es de obligatorio cumplimiento y se debe monitorear permanentemente. Su elaboración es recurrente, pues se hace cada año.

En definitiva, el presupuesto es una herramienta de las finanzas operativas y sirve de guía para la programación y el control de su trabajo

Planes Financieros a Largo Plazo (Estratégicos).- La duración del largo plazo no está definida, pues depende de la visión que los propietarios y directivos tengan del negocio. Este es uno de los principales problemas de las empresas: no existe una visión del negocio y por lo tanto se quedan en la administración por presupuesto. Cuando al estilo de administración entra en la estrategia, es necesario elaborar un plan financiero para soportar la toma de decisiones importantes.

El plan financiero solo se utiliza para vislumbrar las tendencias que podrá tomar la empresa en el futuro y así decidir sobre las inversiones que deben realizarse en el presente para darle a la compañía el rumbo deseado. Esto quiere decir que el plan financiero no es de obligatorio cumplimiento; solo es una guía para que con la información con que se cuenta hoy se tomen decisiones hoy para enfrentar el futuro. Asimismo, no requiere monitoreo, pues su ejecución corresponde a la operación de la empresa y su control pasa a hacer parte de los presupuestos.

El modelo para elaborar el plan financiero no requiere detalle pues se basa en las tendencias que se vislumbran para el futuro a nivel de empresa, sector y entorno.

Se concluye que en la planeación financiera de largo plazo o planeación estratégica financiera lo más importante, por encima de la exactitud de las proyecciones, es definir el enfoque que la empresa tendrá en el futuro, el sector y el entorno en que se desempeña. (p. 17-18)

Beneficios

La planeación financiera requiere actividades como el análisis de los flujos financieros de una compañía, hacer proyecciones de las diversas 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. (Morales & José, 2014)

En función de lo descrito, se considera lo planteado por Damita (2014) quien describe ciertos beneficios que tiene la planificación financiera:

- Proporciona rutas que guían, coordinan y controlan las acciones de la empresa para lograr sus objetivos.
- Establece directrices globales de desarrollo de negocios y metas de establecimiento.
- Consideran 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.

- Se desarrollan planes de producción que toman en cuenta los plazos de entrega (preparación) e incluyen los cálculos de las materias primas requeridas. (p. 1)

Proyección y pronóstico

Viera (2015) menciona que:

“La realización de un pronóstico de proyección permite conocer cómo quedará la estructura financiera de la organización o empresa y cómo conseguirá hacer un estudio más atractivo para los socios, es decir ayuda a predecir eventos a futuro”.

Las proyecciones financieras permiten examinar con anticipación los efectos financieros de políticas nuevas o cambiantes, así como también establecer las necesidades futuras de fondos, convirtiéndose de esa manera en herramienta fundamental para negociar con los bancos y demás entidades de crédito, así mismo ayuda a la administración de la empresa en la revisión de planes y programas y su conveniencia, a la luz del probable impacto sobre las finanzas de la compañía. (Ortiz, 2011, p. 485)

Las compañías bien dirigidas generalmente fundamentan sus planes de operación sobre un conjunto de estados financieros proyectados. El proceso se inicia con un presupuesto financiero para los siguientes cinco años, aproximadamente. Entonces se determinan los activos requeridos para cumplir con las metas de ventas, y se toma una decisión acerca de cómo financiar los activos requeridos. En ese punto, se pueden proyectar los estados de resultados y el balance general, y se pueden pronosticar las utilidades y dividendos por acción, así como un conjunto de razones claves. (Brigham & Houston, 2008, p. 642)

Ventajas de las proyecciones financieras

Las proyecciones son valiosas como elementos de control por la cual según Ortiz (2011) considera ventajas importantes en la cuales nos menciona:

Un pronóstico financiero eficaz otorga múltiples ventajas, no solo a la empresa que lo prepara, sino también a los acreedores e inversionistas actuales y potenciales. Las principales ventajas son las siguientes:

- Permite la comprobación previa de la posibilidad financiera de distintos planes y programas, antes que se den pasos difíciles de retroceder.
- Sirve como herramienta de control para descubrir y corregir las desviaciones de los planes y programas.
- Ayuda a prever la manera de obtener fondos adicionales, si se requieren
- Brindan confianza a las entidades financieras y demás acreedores y facilita la negociación de créditos con la debida anticipación. (p. 485)

Información requerida para la proyección

A fin de preparar los Estados Financieros Proforma será necesario contar con Información Financiera histórica la cual ha sido reflejada tanto en balances como en estados de resultados históricos, información que será analizada y que con la valoración de los proyectos a realizar a futuro se tendrán los datos indispensables a fin de elaborar los Estados Financieros Proforma. (Núñez, 2016, p. 45)

Para la elaboración de una proyección financiera según Ortiz (2011) se requiere como mínimo la siguiente información:

- Información financiera histórica o balance inicial. Si se trata de una empresa que está en marcha, se debe disponer de los balances generales y estados de resultados de, por lo menos los tres últimos ejercicios. Cuando se trata de una empresa nueva se debe contar con un balance de iniciación o los datos suficientes para elaborarlo. Dicho Balance Inicial por lo general se presenta así:

Tabla 1

Balance Inicial

1	ACTIVO	XXX
1.01.	ACTIVO CORRIENTE	XXX
1.01.01.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	XXX
1.01.01.01	CAJA GENERAL	XXX
1.01.01.03	BANCOS	XXX
1.01.02.	ACTIVOS FINANCIEROS	XXX
1.01.02.05.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	XXX
1.01.03.	INVENTARIOS	XXX
1.01.03.06	INVENTARIO DE PROD. TERMINADOS Y MERCAD. EN ALMACÉN	XXX
1.01.05.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	XXX
1.01.05.02.	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R)	XXX
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	XXX
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE	XXX
1.02.01.	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	XXX
1.02.01.03.	TERRENOS	XXX
1.02.01.04	INMUEBLES	XXX
1.02.01.05.	Muebles y enseres	XXX
1.02.01.06	Maquinaria y Equipo	XXX
1.02.01.08.	EQUIPO COMPUTACIÓN-SOFTWARE	XXX
1.02.01.09	VEHÍCULOS EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMIONERO MÓVIL	XXX
1.02.01.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	XXX
2	PASIVO	XXX
2.01.	PASIVO CORRIENTES	XXX
2.01.03.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	XXX
2.01.03.01.	LOCALES	XXX
2.01.04	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	XXX
2.01.04.01	LOCALES	XXX
2.01.07.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	XXX
2.01.07.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	XXX
2.01.07.03	CON EL IEES	XXX
2.01.10.	ANTICIPOS DE CLIENTES	XXX
2.01.10.01	ANTICIPOS	XXX
	TOTAL PASIVO	XXX
3	PATRIMONIO	XXX
3.01.	PATRIMONIO NETO	XXX
3.01.01	CAPITAL SOCIAL	XXX

3.01.01.01	Capital	Xxx
3.01.02	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	Xxx
3.01.02.01	Resultado del Ejercicio (utilidad)	Xxx
3.01.03	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	Xxx

Fuente: Ortiz Anaya Héctor, análisis financiero aplicado.

Elaborado por: Autora.

- Bases para las proyecciones. El gerente, consultor o analista financiero que quiera preparar unas proyecciones financieras debe contar con bases suficientes que justifiquen el valor asignado a todos y cada uno de los renglones de los estados financieros proyectados.

La presentación de las bases hace parte de la proyección y esta no puede evaluarse si las bases no son suficientemente claras para sustentar cada una de las cifras.

Las bases para las proyecciones no pueden fundamentarse en simples suposiciones, sino que deben ser cálculos profesionales basados, entre otras cosas, en los siguientes aspectos.

- El estudio de mercado para los productos de la empresa.
- El analista de la situación de la competencia
- El estudio de las perspectivas de la competencia.
- El estudio de las perspectivas del sector al cual pertenece la empresa.
- Los planes y programas que tenga la empresa.
- El uso previsto de tecnología y mano de obra.
- Las políticas de la empresa en cuanto a costos y gastos
- Las inversiones que se prevé para el período

Se debe formular bases para todos los rubros de los estados financieros que se proyecten (generalmente estado de resultados, flujo de caja y balance general), pero en orden de importancia, se necesitaban bases muy claras y discriminadas para el estado de pérdidas y ganancias. Solamente podría olvidarse la sustentación de algunas cifras del balance si no

cambian de una a otro período como podría ser, algún caso, el capital o los activos fijos. (p. 486-487)

Presupuesto financiero

Para Ortiz (2011) lo define al presupuesto como un:

Presupuesto de efectivo o flujo de caja proyectado presentada los ingresos y egresos de efectivo que se puedan llegar a concretar, de acuerdo con las operaciones que se tienen previstas.

Un sistema práctico de elaboración del presupuesto de caja, dentro de una proyección, consiste en la aplicación consecutiva de los pasos siguientes.

- **Primer paso:** tomar el estado de pérdidas y ganancias proyectado (incluyendo el estado de costo de producción, si es el caso) y determinar cuáles renglones, y de qué manera, afectan el presupuesto de caja.

Siguiendo este procedimiento, se analiza individualmente cada uno de los renglones del estado de pérdidas y ganancias, determinando si implican ingresos o egresos de caja.

Ventas: si las ventas se realizan en un 100% de contado, su valor pasará íntegramente al flujo de caja como un ingreso. Si la totalidad o una parte de las ventas se efectúa a crédito, solo pasara como ingreso de caja lo que se alcanza a recuperar en efectivo durante el período, y el saldo ira a cuentas por cobrar (cartera) en el balance, y únicamente hará parte de los ingresos de caja en el período siguiente.

Compra de materias primas: generalmente constituyen el egreso más importante en el flujo de caja de una empresa manufacturera.

Si las compras se realizan de contado en su totalidad, su valor será igual en el estado de pérdidas y ganancias y en el presupuesto de caja, pero si los proveedores otorgan crédito por la totalidad

o una parte de lo comprado, solamente se tomará como salida de efectivo lo realmente pagado durante el período.

Finalmente conviene resaltar que para efectos de presupuesto de caja se debe tener en cuenta el renglón de compras de materias primas y no el de costo de materia prima utilizada, porque son las compras las que generan egreso de caja.

Gastos de personal: es el valor de los sueldos con base en los diferentes tipos de empleados y separando los sueldos básicos de las prestaciones y las cesantías, esto facilitará la elaboración de los estados financieros.

Gastos de Administración y ventas: al igual que los costos indirectos de fabricación, solamente pasan como egreso en el presupuesto de caja los gastos que indican salida real de recursos de efectivo durante el período. Normalmente se excluyen, para dicho fin, las cesantías correspondientes a los sueldos de administración y ventas, la depreciación de los muebles, las provisiones y amortizaciones, etc.

Gastos financieros: generalmente constituyen un egreso de caja la totalidad de los intereses cargados a pérdidas y ganancias porque se cargan cuando ya se han causado y pagado. No obstante, los gastos financieros del flujo de caja podrían ser mayores que los de pérdidas y ganancias, cuando se pagan intereses por anticipado los cuales figurarían en el activo del balance como un gasto pagado por anticipado.

- **Segundo paso:** se toma el último balance o, en su defecto, el balance de iniciación junto con el plan de inversión y financiación, y se observa que renglones de los existentes u otros nuevos podrían generar entrada o salida de caja. El saldo de efectivo (caja y bancos) que existe al comienzo del período se debe sumar al resultado (flujo neto) del período. Los rubros que normalmente afectan el presupuesto de caja son los siguientes.

Inversiones temporales: la venta de inversiones temporales constituye un ingreso para el flujo de caja. La compra de las mismas es un egreso. El rendimiento que generan se debe considerar como un ingreso efectivo.

Cuentas por cobrar: dentro de los ingresos de caja de cada período se debe tomar la recuperación de las cuentas por cobrar comerciales que figuran en el activo corriente del balance inmediatamente anterior.

La norma anterior se aplica siempre y cuando el plazo de cobro de dichas cuentas no sea superior al año. Caso en el cual solo se recuperaría una parte de las mismas.

Además de las cuentas por cobrar comerciales, también harán parte de los ingresos de flujos de caja todas aquellas cuentas deudoras que se puedan recuperar dentro del período, llámense préstamos a empleados, préstamos a socios, deudores varios, etc.

Activos fijos: toda inversión en activo fijo, trátase de un proyecto nuevo o un proyecto en marcha, significa un desembolso de efectivo

Obligaciones bancarias: todo préstamo bancario implica un ingreso de caja, en el momento de su desembolso. A su vez, las amortizaciones a una obligación o su cancelación se convierten en un egreso dentro del flujo de caja.

Generalmente en la proyección de un flujo de caja de un período determinado se debe tomar como egreso por este concepto las cifras que figuren como obligaciones bancarias a corto plazo o porción corriente de obligaciones bancarias a largo plazo, en el balance del período inmediatamente anterior.

Proveedores: en la mayoría de los casos los proveedores otorgan a sus clientes algún plazo para el pago de sus compras. Dicho plazo por lo general es menor de un año, razón por la cual

el saldo que figuran en el balance al terminar un período, se convierte en ingreso de caja para el período siguiente.

Impuesto de renta: generalmente el impuesto de renta se paga dentro del período siguiente a su causación y, por consiguiente, debe considerarse dentro de los egresos el pago de la cuantía que figure como impuesto por pagar en el balance inmediatamente anterior.

Capital: un incremento de capital, siempre que se haga en efectivo, representa un ingreso de caja. Por consiguiente, es necesario conocer la intención de los socios a este respecto, antes de comenzar la elaboración del presupuesto de caja.

Utilidades: todo reparto de utilidades, a no ser que se haga en acciones, representa una salida de efectivo. Por tal razón se debe conocer la política de la empresa en este punto a fin de incluir, si es necesario, este rubro en la proyección de flujo de caja. (p. 495-503)

Tabla 2

Presupuesto financiero

		Empresa XY				
		Presupuesto financiero				
Código	Cuentas	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 4
4	INGRESOS	<u>xxx</u>	<u>xxx</u>	<u>xxx</u>	<u>xxx</u>	<u>xxx</u>
4.1.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
4.1.01	VENTA DE BIENES	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
4.1.10.	(-) DESCUENTO EN VENTAS	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
4.1.11.	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
4.3.	INGRESOS NO OPERACIONALES	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
4.3.05.	OTRAS RENTAS	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
	TOTAL INGRESOS	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
5	EGRESOS	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
5.1.	COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
5.1.01.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
5.1.01.02	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx

5.2	GASTOS	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.01	GASTOS DE PERSONAL	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.01.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.01.03.	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.01.04	Bonificación por Desahucio	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.02.07	COMBUSTIBLES	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.02.15.	TRANSPORTE	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.01.16	GASTOS DE GESTIÓN (Agasajo a accionistas, trabajadores y clientes)	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.02.17	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.02.18	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.02.19.	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.02.20	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.02.21	GASTOS DEPRECIACIÓN	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.02.21.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.02.28.	OTROS GASTOS	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.03.01	INTERESES	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.03.02	COMISIONES	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
3.07.01.01	Resultado del Ejercicio	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX

Elaborado por: la Autora.

Pronóstico de venta

El pronóstico de ventas es una estimación de las ventas que se hacen a futuro estas pueden ser tanto físico como monetario de uno o varios productos que se lo realiza en un período de tiempo determinado.

“Un pronóstico de las ventas unitarias y en dólares de una empresa para algún período futuro, generalmente se basa en las tendencias recientes de ventas más los pronósticos económicos para la nación, región, industria, etcétera” (Brigham & Houston, 2008, p. 643).

Es así que Gimán (2012) define:

La entrada clave en el proceso de planeación financiera a corto plazo es el pronóstico de ventas. Esta predicción de las ventas de la empresa durante cierto período se elabora generalmente en el departamento de marketing. De acuerdo con el pronóstico de ventas, el gerente financiero calcula los flujos de efectivo mensuales generados por los ingresos de ventas proyectadas y los desembolsos relacionados con la producción, el inventario y las ventas. El gerente también determina el nivel requerido de activos fijos y el monto de financiamiento (si lo hay) necesario para apoyar el nivel proyectado de ventas y producción. En la práctica, la obtención de buenos datos es el aspecto más difícil del pronóstico. El pronóstico de ventas se basa en un análisis de datos externos, internos o una combinación de ambos.

Un pronóstico externo se basa en las relaciones observadas entre las ventas de la empresa y ciertos indicadores económicos externos clave, como el producto interno bruto (PIB), la construcción de nuevas viviendas, la confianza del consumidor y el ingreso personal disponible. Los pronósticos que contienen estos indicadores están fácilmente disponibles.

Los pronósticos internos se basan en un consenso de pronósticos de ventas obtenidos a través de los canales propios de ventas de la empresa. Por lo general, se pide a los vendedores de campo de la empresa que calculen cuántas unidades de cada tipo de producto esperan vender el siguiente año. El gerente de ventas reúne y suma estos pronósticos, además de ajustar las cifras aplicando el conocimiento de mercados específicos o considerando las habilidades de predicción del vendedor. Finalmente, se realizan ajustes adicionales por factores internos, como las capacidades de producción. Por lo general, las empresas utilizan una combinación de datos de pronósticos externos e internos para elaborar el pronóstico final de ventas. (p.119-120)

Tabla 3

Pronóstico de Ventas

Meses	2019	2020	2021	2022	2023
Enero	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Febrero	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Marzo	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Abril	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Mayo	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Junio	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Julio	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Agosto	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Septiembre	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Octubre	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Noviembre	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Diciembre	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Total	Xxx	xxx	Xxx	xxx	Xxx

Fuente: Brigham & Houston, Fundamentos de Administracion Financiera.

Elaborado: por la Autora.

Método Porcentaje de Ventas

Un método para proyectar los estados financieros futuros, y requerimientos financieros que ciertas razones financieras permanecerán constantes.

Debemos pronosticar el balance general y el estado de resultados futuros. La técnica más sencilla, y la más útil para explicar el mecanismos de los estados financieros proforma, es el método del porcentaje de ventas. (Brigham & Houston, 2008, p. 645).

Fórmula

Pronóstico de incremento porcentual

El método de incremento porcentual consiste en calcular el aumento (disminución) porcentual del volumen de actividad para cada año con el fin de determinar un promedio de aumento (disminución) para la muestra.

$$\text{Porcentaje de variacion} = \frac{\text{Año 2} - \text{Año 1}}{\text{Año 1}}$$

Tabla 4

Método porcentaje sobre ventas

EMPRESA "XX"				
PRONÓSTICO DE VENTAS				
	A	B	C=(A*B)	D = (C+A)
Meses	Ventas Reales	%	Variación	Total Ventas Pronosticadas
Enero	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Febrero	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Marzo	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Abril	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Mayo	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Junio	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Julio	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Agosto	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Septiembre	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Octubre	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Noviembre	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Diciembre	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Total	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx

Elaborado por: Autora.**Pronóstico de compras**

Se formula a partir del presupuesto de ventas, de acuerdo con el siguiente procedimiento. De acuerdo con Corvo (2018):

Es el informe que contiene la cantidad de materias primas o materiales directos en inventario que una empresa debe comprar durante cada período presupuestario. La cantidad indicada en el presupuesto es la necesaria para garantizar suficiente inventario disponible para cumplir con los pedidos de productos de los clientes.

Difiere del presupuesto de ventas o de gastos, porque el objetivo del presupuesto de compras es determinar los requisitos de la organización para la compra de materiales en el inventario. El presupuesto de compras permite determinar cuánto dinero y cuántos productos se necesitan para alcanzar los objetivos deseados.

Presupuesto de Caja

La planificación financiera requiere un presupuesto de caja que para Gitman (2012) anuncia:

Es un estado de entradas y salidas de efectivo planeadas de la empresa. Se utiliza para calcular sus requerimientos de efectivo a corto plazo, dedicando especial atención a la planeación de los excedentes y faltantes de efectivo. Por lo general, el presupuesto de caja se diseña para cubrir un período de un año, dividido en intervalos más pequeños. El número y el tipo de los intervalos dependen de la naturaleza de la empresa. Cuanto más estacionales e inciertos son los flujos de efectivo de una empresa, mayor será el número de intervalos. Como muchas empresas se enfrentan a un patrón de flujo de efectivo estacional, el presupuesto de caja se presenta muy a menudo con una frecuencia mensual. Las empresas con patrones estables de flujo de efectivo usan intervalos trimestrales o anuales. (p.119)

Para el cual se presenta la siguiente estructura

Tabla 5

Presupuesto de caja

DESCRIPCIÓN	AÑO 1	AÑO 2
Total Ingresos en efectivo	Xxx	Xxx
(-) Total Egresos en efectivo	-Xxx	Xxx
(=) Flujo Neto del Efectivo	Xxx	Xxx
(+) Efectivo inicial	+Xxx	Xxx
(=) Efectivo final	Xxx	Xxx
(+) Saldo de efectivo mínimo	+Xxx	Xxx
(=) Financiamiento total requerido	Xxx	Xxx
(=) Saldo de efectivo excedente	Xxx	Xxx

Fuente: GITMAN, Lawrence J.; Principios de Administración Financiera.

Elaborado por: Autora.

Objetivos del presupuesto de Tesorería

Algunos objetivos según el autor Díaz (2012) menciona:

- Determinar las entradas de efectivo.
- Determinar las salidas de efectivo determinar los sobrantes o faltantes de tesorería y seleccionar la mejor alternativa de inversión o de financiación respectivamente.
- Identificar el comportamiento del flujo de caja, en el período presupuestado y compararlo con los datos de años anteriores.
- Evaluar las políticas de pagos y recaudo que tiene la empresa, así como las decisiones administrativas que afectan el flujo de caja. (p. 208)

Entrada de efectivo

Las entradas de efectivo incluyen todas las entradas de efectivo de una empresa durante un período 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. (Gitman, J, & Chad, 2012, p. 120)

Las principales fuentes de efectivo son:

- Las ventas de contado
- Los recaudos de cartera
- Rendimiento de las inversiones
- Venta de activos
- Obtención de pasivos
- Aporte de socios

Tabla 6

Programa de entrada del efectivo

EMPRESA “XY”

PROGRAMA DE ENTRADA DEL EFECTIVO

Ventas	Enero	Febrero	Marzo	Abril
Ventas al contado 80%	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Ventas a crédito 20%	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Total	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx

Elaborado por: Autora.

Salida de efectivo

“Los desembolsos de efectivo incluyen todos los desembolsos de efectivo que realiza la empresa durante un período 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” (Gitman, J, & Chad, 2012, p. 121).

Las principales salidas de efectivo según (Díaz, 2012) enumera:

- Pago de la materia prima de contado
- Pago de la mano de obra directa
- Pago de los costos indirectos de fabricación
- Pago de gastos operacionales y no operacionales
- Adquisición de activos
- Pago de pasivos en general
- Pago de dividendos o participaciones. (p.209)

Tabla 7

Programa de salida del efectivo

EMPRESA “XY”				
PROGRAMA DE SALIDA DEL EFECTIVO				
Compras	Enero	Febrero	Marzo	Abril
Compras al contado 75%	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Compras a crédito 25%	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Total	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx

Elaborado por: Autora.**Estados financieros proforma**

Los estados pro-forma son estados financieros proyectados. Gitman, J, & Chad, (2012) enuncia lo siguiente:

Para los datos se pronostican con un año de anticipación. Los estados de Resultados proforma muestran los ingresos y costos esperados para el año siguiente, en tanto que el Balance proforma 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.

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.

Todos los métodos para calcular los estados pro-forma se basan en la creencia de que las relaciones financieras reflejadas en los estados financieros pasados de la firma no cambiarán en el siguiente período. 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 y el pronóstico de ventas del año siguiente. (p.127-128)

Según Núñez (2016) menciona:

Constituyen una herramienta muy importante para las empresas, ya que a través de la información que se reporta en este tipo de documentos, estas visualizan sus planes y objetivos y prevén situaciones a futuro en materia de inversiones, decisiones de crédito y desarrollo total de la empresa (p. 40).

Importancia

Constituyen una herramienta muy importante para las empresas, ya que a través de la información que se reporta en este tipo de documentos, estas visualizan sus planes y objetivos y prevén situaciones a futuro en materia de inversiones, decisiones de crédito y desarrollo total de la empresa. (Núñez, 2016, p. 40)

Objetivo

El objetivo de los Estados Proforma es mostrar retroactivamente la Situación Financiera que se hubiese tenido al incluirse hechos posteriores que se han realizado en los resultados reales, o bien, que la posibilidad de ocurrir es suficientemente cierta a la fecha de la preparación de los estados. (Núñez, 2016, p. 40)

Estado de resultados proforma

Para Ortiz (2018) afirma:

Es el primer estado que se proyecta, puesto que su rubro inicial es la cifra de ingresos, que es el primer rubro presupuestado. El analista se debe organizar mentalmente para emprender la proyección de las diferentes cuentas en el orden generalmente aceptado para la presentación de

este estado financiero, aun cuando las bases obtenidas estén en un orden diferente, A continuación, se indica de donde debe resultar el presupuesto de cada rubro.

- Ingresos brutos. Su valor sale del cuadro de presupuesto de ingresos elaborado con anterioridad, y basado en el estudio de mercado.
- Descuentos, devoluciones y rebajas en ingresos. Se obtiene del porcentaje sobre los ingresos que estipulan las bases correspondientes.
- Ingresos netos. Resultan de la diferencia entre los dos valores anteriores.
- Costo de ventas. Para una empresa comercializadora resulta del siguiente juego de cuentas:
- Costo de ventas= Inventario inicial de mercancías + compras del período – inventario final de mercancías. (p.56)

Tabla 8

Estado de Resultado Proforma

Empresa XY						
ESTADO DE RESULTADO PROFORMA						
DEL... AL... 20XX						
Código	Cuentas	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 4
4	INGRESOS	xxx	Xxx	xxx	xxx	xxx
4.1.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	xxx	Xxx	xxx	xxx	xxx
4.1.01	VENTA DE BIENES	xxx	Xxx	xxx	xxx	xxx
4.1.10.	(-) DESCUENTO EN VENTAS	xxx	Xxx	xxx	xxx	xxx
4.1.11.	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	xxx	Xxx	xxx	xxx	xxx
4.3.	INGRESOS NO OPERACIONALES	xxx	Xxx	xxx	xxx	xxx
4.3.05.	OTRAS RENTAS	xxx	Xxx	xxx	xxx	xxx
	TOTAL INGRESOS	xxx	Xxx	xxx	xxx	xxx
5	EGRESOS	xxx	Xxx	xxx	xxx	xxx
5.1.	COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	xxx	Xxx	xxx	xxx	xxx
5.1.01.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	xxx	Xxx	xxx	xxx	xxx
5.1.01.02	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	xxx	Xxx	xxx	xxx	xxx

5.2	GASTOS	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.01	GASTOS DE PERSONAL	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.01.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.01.03.	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.01.04	Bonificación por Desahucio	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.02.07	COMBUSTIBLES	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.02.15.	TRANSPORTE	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.01.16	GASTOS DE GESTIÓN (Agasajo a accionistas, trabajadores y clientes)	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.02.17	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.02.18	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.02.19.	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.02.20	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.02.21	GASTOS DEPRECIACIÓN	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.02.21.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.02.28.	OTROS GASTOS	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.03.01	INTERESES	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
5.2.03.02	COMISIONES	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
3.07.01.01	Resultado del Ejercicio	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX

Elaborado por: Autora.

Estado de situación financiera proforma

De acuerdo con Gitman (2012):

Existen varios métodos simplificados disponibles para elaborar el balance general pro forma.

Uno implica el cálculo de todas las cuentas del balance general como un porcentaje estricto de las ventas. El mejor método y que se utiliza más a menudo es el método crítico, en el que se calculan los valores de ciertas cuentas del balance general, y el financiamiento externo de la empresa se usa como una cifra de equilibrio o “ajuste”. El método crítico es una versión

mejorada del método de porcentaje de ventas para la elaboración del balance general pro forma.

Como el método crítico sólo requiere un poco más de información y produce mejores estimaciones que cualquier método de porcentaje de ventas, es el que aquí se presenta. (p.131)

Cuando se expresa 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 una propuesta o una situación financiera futura probable, por tanto 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.

Tabla 9

Balance General Proforma

Empresa XY						
BALANCE GENERAL PROFORMA						
HASTA 31 DE DICIEMBRE 20XX						
Código	Cuentas	Año	Año	Año	Año	Año
		1	2	3	4	5
1	ACTIVO	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
1.01.	ACTIVO CORRIENTE	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
1.01.01.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
1.01.01.01	CAJA GENERAL	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
1.01.01.03	BANCOS	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
1.01.02.	ACTIVOS FINANCIEROS	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
1.01.02.05.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
1.01.03.	INVENTARIOS	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
1.01.03.06	INVENTARIO DE PROD. TERMINADOS Y MERCAD. EN ALMACÉN	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
1.01.05.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
1.01.05.02.	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R)	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx

1.02	ACTIVO NO CORRIENTE	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
1.02.01.	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
1.02.01.	TERRENOS	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
03.						
1.02.01.	INMUEBLES	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
04						
1.02.01.	MUEBLES Y ENSERES	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
05.						
1.02.01.	MAQUINARIA Y EQUIPO	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
06						
1.02.01.	EQUIPO COMPUTACIÓN-SOFTWARE	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
08.						
1.02.01.	VEHÍCULOS EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMIONERO MÓVIL	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
09						
1.02.01.	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
12						
2	PASIVO	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
2.01.	PASIVO CORRIENTES	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
2.01.03.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
2.01.03.	LOCALES	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
01.						
2.01.04	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
2.01.04.	LOCALES	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
01						
2.01.07.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
2.01.07.	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
01						
2.01.07.	CON EL IESS	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
03						
2.01.10.	ANTICIPOS DE CLIENTES	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
2.01.10.	ANTICIPOS	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
01						
	TOTAL PASIVO	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
3	PATRIMONIO	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
3.01.	PATRIMONIO NETO	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
3.01.01	CAPITAL SOCIAL	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
3.01.01.	CAPITAL	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
01						
3.01.02	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
3.01.02.	RESULTADO DEL EJERCICIO (UTILIDAD)	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
01						
3.01.03	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	Xxx	xxx	xxx	xxx	xxx

Elaborado por: Autora.

El Sistema Dupont

Según Ortiz (2011) considera al sistema dupont como:

Una demostración de la forma cómo pueden integrarse algunos de los indicadores financieros la constituye el denominado Sistema Dupont. Este sistema correlaciona los indicadores de actividad con los indicadores de rendimiento, para tratar de establecer si el rendimiento de la inversión (utilidad neta/activo total) proviene primordialmente de la eficiencia en el uso de los recursos para producir ventas o del margen neto de utilidad que tales ventas generan. El método parte de la descomposición del indicador de rendimiento del activo total, de la siguiente manera:

$$\frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Activo total}} = \frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Ventas}} \times \frac{\textit{Ventas}}{\textit{Activo Total}}$$

La igualdad se produce al cancelar matemáticamente el factor ventas en la parte derecha. En el campo financiero esto quiere decir que, según el tipo de empresa, el rendimiento de la inversión puede originarse principalmente en el margen neto de las ventas o en la rotación del activo total.

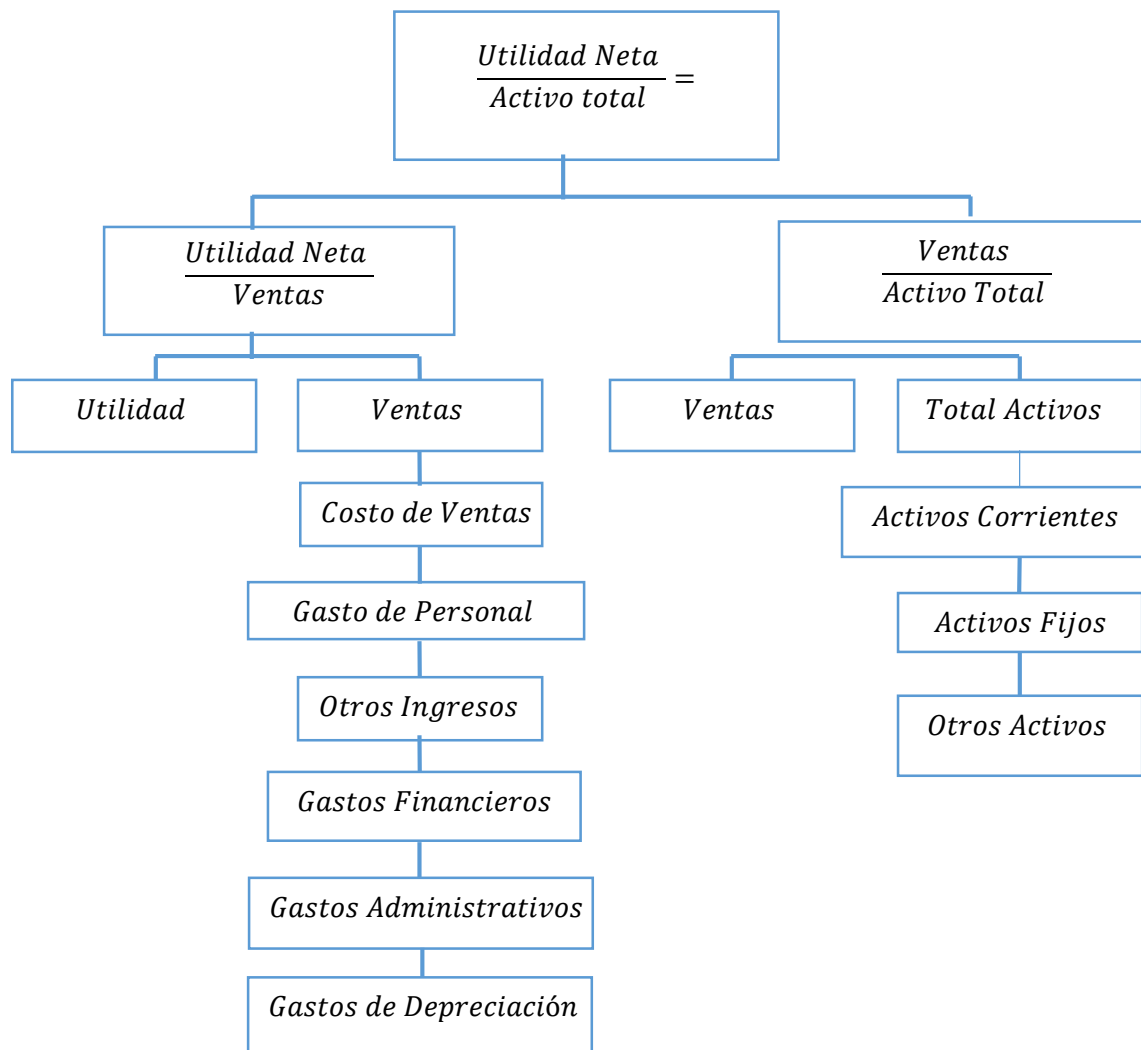
$$\textit{Rendimiento del Activo Total} \frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Activo total}}$$

Entonces se puede apreciar en la parte izquierda del gráfico del Sistema Dupont cómo los egresos que afectan de manera más significativa la utilidad corresponden al costo de ventas, en tanto que los egresos operativos y financieros son relativamente bajos, permitiendo un apreciable margen de utilidad. En la parte derecha se observa que la inversión se encuentra concentrada en los activos fijos, y en menor proporción en los activos corrientes. Es probable que pueda reducirse la inversión en estos últimos, pero no en el activo fijo, teniendo en cuenta el tipo de empresa. Por consiguiente, la manera ideal de mejorar la rotación sería a través del incremento en las ventas. (p. 248-250)

Sistema DuPont

Empresa Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción

Gráfico 1



Fuente: Empresa "Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción"

Elaborado por: Autora.

e. MATERIALES Y MÉTODOS

MATERIALES

Suministro de oficina

- Resmas de papel A4
- Esferográficos
- Calculadora
- Carpetas
- Copias

Equipo tecnológico

- Computadora
- Impresora
- Flash memory

Bibliográfico

- Libros
- Documentos

MÉTODOS

Científico. Se utilizó para fundamentar la revisión de literatura, contribuyendo a explicar los fundamentos teóricos de un diagnóstico y 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 del diagnóstico financiero a través de los indicadores y de la planeación, como el presupuesto

financiero, los pronósticos de compras y ventas, programas de salidas y entradas de efectivo y estados financieros proforma.

Inductivo. Sirvió para determinar y conocer las actividades de carácter particular que se generan en la empresa aplicando los indicadores y así elaborar el informe financiero de modo que se pueda realizar una planificación financiera para proyectar las entradas y salidas del efectivo.

Analítico. Se aplicó para analizar los Estados Financieros, mediante la interpretación de los indicadores con el fin de facilitar criterios para la estructuración del informe, además permitió desarrollar el proceso de la planeación financiera: pronósticos de ventas, pronóstico de efectivo, proyección de Estados Financieros.

Sintético. Ayudó a través de los resultados obtenidos a elaborar un informe financiero consolidado de forma clara y coherente, el mismo incluye la formulación de conclusiones y recomendaciones como aporte final del trabajo.

f. RESULTADOS

CONTEXTO EMPRESARIAL DE LA EMPRESA “JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN”

La Empresa Juan Alejandro Altamirano surge con la idea de un joven emprendedor el cual aspiraba retomar el prestigio de su inspirador abuelo, dicha persona fue un magnífico comercializador en nuestro cantón Catamayo, es así pues luego de haber concluido sus estudios en la Universidad Nacional de Loja con el título de Ingeniero Comercial dicho joven emprendió la actividad del comercio.

El Ing. Juan Alejandro Altamirano Villavicencio quien con esfuerzo, sacrificio y constancia ha logrado tener una prestigiosa empresa de materiales de construcción. Dicha empresa inició sus labores comerciales en el mes de septiembre del año 2001 dándole el nombre de “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción” con un capital de USD \$900 inscrita con el siguiente número de RUC 1103601082001 como persona natural obligada a llevar contabilidad, por la tal se encuentra ubicada en el cantón Catamayo, provincia de Loja, en la Av. Eliseo Arias Carrión y 24 de Mayo esquina.

Actualmente la empresa dedicada a la venta al por menor especializada de artículos de ferretería tiene una categoría según la MI PYMES como una empresa mediana tipo “A” por sus Ventas Superiores a USD \$1'000.001 contando con personal entre 10 a 49 trabajadores.

MISIÓN

Ofrece una amplia gama de productos y materiales de construcción de la mejor calidad para el mejoramiento del hogar acorde a sus necesidades, con los mejores precios del mercado, si deseas construir visita Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción.

VISIÓN

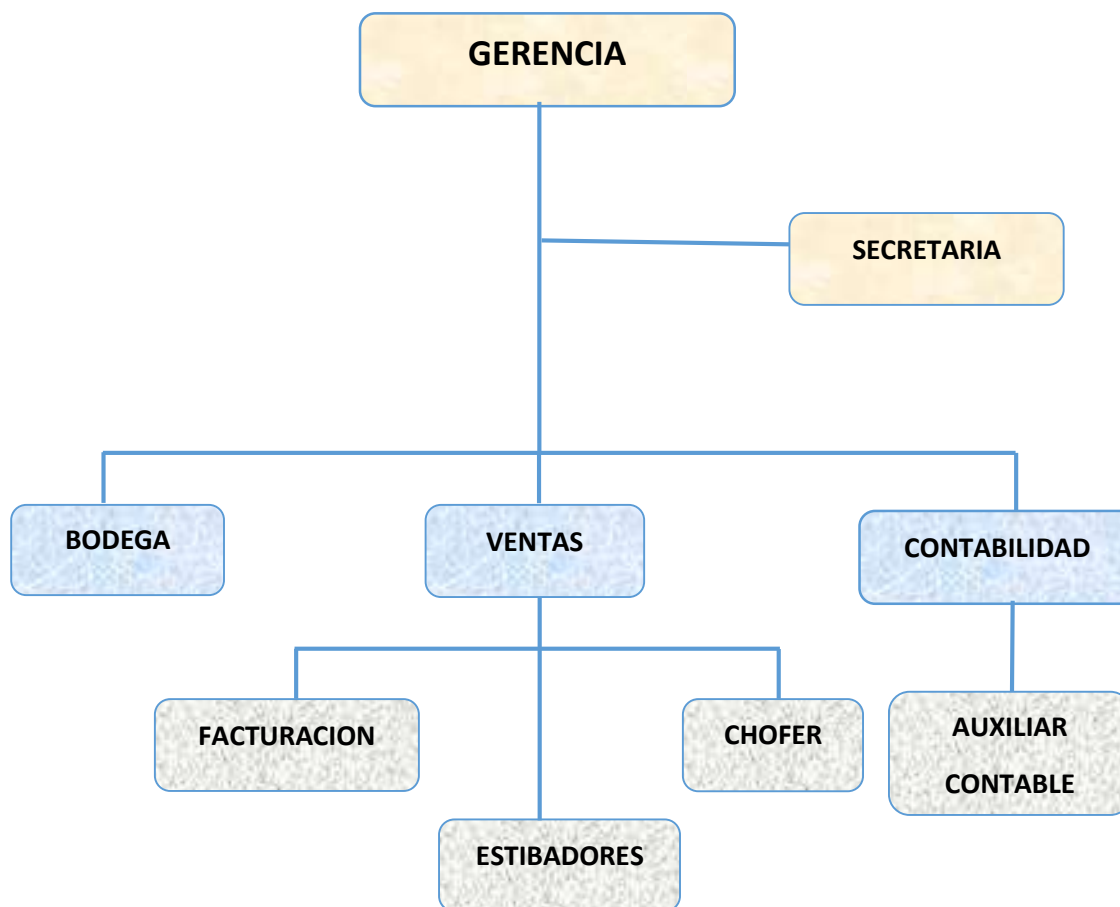
Poseer un prestigioso reconocimiento nacional y ser líderes al momento de adquirir los materiales de construcción para su vivienda.

BASE LEGAL

- Constitución de la República del Ecuador.
- Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.
- Ley de Seguridad Social.
- Código de Trabajo.
- Código de Comercio.
- Reglamentos, Acuerdos Ministeriales aplicables a su competencia y demás leyes del Ecuador.
- Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
- Estatutos y Reglamentos Internos.

**ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL PARA LA EMPRESA “JUAN ALEJANDRO
ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN”**

Gráfico 2



Fuente: Empresa Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción.

Elaborado por: La Autora.

DIAGNÓSTICO DE LA SITUACIÓN ACTUAL A LA EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN.

Después de haber aplicado varias entrevistas directamente con el propietario y la contadora de la empresa Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción, se puede realizar un diagnóstico en base a las afirmaciones y opiniones emitidas por ellas. Es así, que se puede decir que el conocimiento sobre Diagnóstico Financiero, es mínimo y que la contadora conoce del tema, pero indica que no se aplica, sino más bien el análisis que se realiza es breve sin explicar ningún tipo de análisis específico, indicadores o índices con los que se pueda determinar la liquidez, endeudamiento y rentabilidad de la empresa; este análisis es muy sencillo y se direcciona a conocer rápidamente los gastos generando los saldos de los bancos y las cuentas por cobrar y pagar para organizar de forma aproximada las compras y actividades para el próximo mes, pero esto no lo realizan periódicamente sino cuando existen problemas de liquidez graves.

Esto quiere decir que la empresa Juan Alejandro Altamirano, no elabora un Diagnóstico Financiero que determine la veracidad de la información, la empresa no cuenta con información financiera que respalden y aseguren sus inversiones, esto se da principalmente por desconocimiento por parte de los trabajadores, lo que impide conocer la situación financiera de la empresa.

La empresa no realiza análisis financiero periódicamente a los Estados Financieros lo cual no le permite conocer con exactitud la situación real económica – financiera de la misma y por ende no pueden tomar decisiones correctas, oportunas y adecuadas.

La escasa aplicación de análisis de rentabilidad no logra detectar si los activos de la empresa están siendo utilizados con eficiencia, esto puede ocasionar que se genere incertidumbre al no contar con las herramientas necesarias para competir en un mercado donde la oferta puede superar

la demanda, causando posiblemente un desbalance productivo y pérdida de reconocimiento por parte de los catamayense y por ende pérdidas económicas.

Poca rotación de inventarios debido a que los productos permanecen mucho tiempo en bodega, lo cual genera que los clientes no adquieran productos de calidad y temporales por ende no permite conocer los resultados positivos o negativos del mismo.

En la empresa no se realizan análisis comparativos del Balance General ni del Estado de Resultados, esto impide conocer las variaciones que se dan entre un período y otro por lo que es difícil determinar con facilidad cuáles son las cuentas que están creciendo y cuáles son las que están disminuyendo.

Desconocimiento de los flujos de efectivo de la empresa por parte del gerente propietario al no exigir resultados y análisis de los estados financieros, lo cual origina que no exista la acertada toma de decisiones.

Existe un elevado índice de morosidad, en las cuentas por cobrar debido que no hay la debida recuperación de las deudas porque los clientes no se financian para pagar sus deudas, lo cual ocasiona la falta de liquidez a la empresa conllevando a que los propietarios exceden el tiempo de plazo, impidiendo que con ese efectivo se invierta en más mercadería y generar mayor utilidad.

El propietario pese a la conformidad de los resultados aspira mejorar sus utilidades y es por esa razón que está interesado en que se realice un diagnóstico lo que les permite establecer mecanismos para organizar las actividades, incrementar sus ingresos y de esta manera aprovechar en mayor medida sus recursos económicos y lograr estabilidad en el mercado.

APLICACIÓN DE INDICADORES A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO

MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN

RAZÓN DE LIQUIDEZ

RAZÓN CORRIENTE

Tabla 10

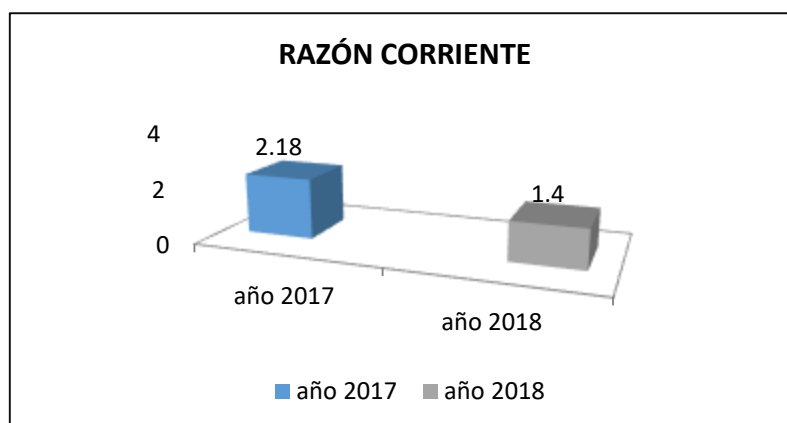
Razón corriente

RAZÓN CORRIENTE	
2017	2018
$= \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$= \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$
$= \frac{1,034,807.44}{473,779.15}$	$= \frac{811,054.14}{579,659.40}$
= 2.18	= 1.40

Fuente: Estados Financieros De La Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales De Construcción”

Elaborado por: La Autora.

Gráfico 3



Fuente: Estados Financieros De La Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales De Construcción”.

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

La empresa Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción presenta una razón corriente de \$2.18 en el año 2017 y de \$1,4 en el 2018; teniendo en cuenta el estándar de referencia de \$1,00 a \$2,00 existe un valor favorable en el período 2017 debido a que por cada dólar que la compañía mantiene como obligaciones a corto plazo tiene \$2.18 para cancelarlas lo que cubre su totalidad, el resultado obtenido se traduce a que la empresa tuvo una liquidez adecuada para cubrir sus pasivos a corto plazo; esta liquidez puede traer varias ventajas a la empresa como son los pagos a tiempo, tranquilidad laboral, competitividad y confiabilidad tanto en los proveedores como en los clientes. En cambio, para el año 2018 su nivel de liquidez disminuyó a una razón corriente de \$1,4 de los cuales al momento de cancelar sus pasivos corrientes de forma inmediata le quedarán a favor \$0,40 del activo corriente para seguir operando. Esto se da porque la empresa manejó un fondo de maniobra donde financia su activo corriente con pasivos a corto plazo como son los créditos adquiridos al Banco de Loja y a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda., por lo cual, para procurar que se mantenga una buena gestión de este fondo y minimizar el riesgo de iliquidez es adecuado que estos recursos se apliquen en inversiones que incrementen la rentabilidad de la empresa.

PRUEBA ÁCIDA

Tabla 11

Prueba Ácida

PRUEBA ÁCIDA

	2017
=	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$
=	$\frac{1,034,807.44 - 541,824.64}{473,779.15}$

= \$ 1.04

2018

$$= \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$$

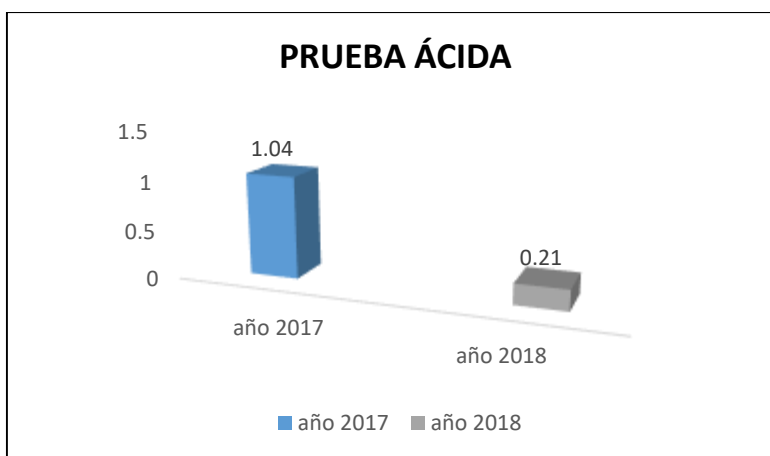
$$= \frac{811,054.14 - 691,601.76}{579,659.40}$$

= \$ 0.21

Fuente: Estados Financieros De La Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales De Construcción”.

Elaborado por: La Autora.

Gráfico 4



Fuente: Estados Financieros De La Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales De Construcción”.

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

Mediante la aplicación de este indicador se obtuvo un resultado de \$1,04 para el 2017 y de \$0,21 para el 2018; valores desfavorables de acuerdo al estándar establecido de \$0,50 a \$1,00; lo que se traduce que por cada dólar de obligaciones a corto plazo la empresa generó \$1.04 y \$0,21

para su cancelación, sin embargo, teniendo únicamente el inventario de productos terminados y mercadería sus resultados no varían significativamente en relación a la razón corriente, teniendo en cuenta esto, la empresa no demuestra un nivel de liquidez sano en el segundo período debido a que el índice obtenido solo cubriría en un 21% las deudas corrientes y limitaría sus recursos para continuar con sus operaciones, sucede lo contrario en el 2017 ya que su liquidez aumentó, a pesar de ello es importante que se implementen estrategias para aumentar el 2018, como por ejemplo, implementar un sistema de cobranzas por escrito donde el cliente sepa cuáles son las fechas para realizar sus pagos, el proceso de seguimiento que se le dará a la deuda, así como las consecuencias en caso que el crédito entre en mora.

CAPITAL DE TRABAJO

Tabla 12

Capital de trabajo

CAPITAL DE TRABAJO	
	2017
<i>= Activo corriente – Pasivo corriente</i>	
<i>= 1,034,807.44 – 473,779.15</i>	
<i>= 561,028.29</i>	
	2018
<i>= Activo corriente – Pasivo corriente</i>	
<i>= 811,054.14 – 579,659.40</i>	
<i>= 231,394.74</i>	

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estados Financieros De La Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales De Construcción”.

Gráfico 5



Fuente: Estados Financieros De La Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales De Construcción”.

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

Este indicador está estrechamente relacionado con la razón corriente ya que usan los mismos componentes, teniendo en cuenta esto para el año 2017 la razón corriente de la empresa fue de 2,18 por lo que su capital de trabajo es positivo alcanzando un valor de \$561,028.29 siendo su nivel de liquidez alto para poder cubrir sus pasivos corrientes, en cambio, para el año 2018 su capital de trabajo disminuyó al valor de \$231,394.74; es decir, que para ese año la empresa no contó con la liquidez suficiente para cubrir sus obligaciones a corto plazo y poder cubrir parte de los gastos derivados de su actividad ordinaria, algo sumamente desfavorable para los intereses de la empresa, puesto que no dispone de los recursos financieros necesarios para seguir con su actividad económica a largo plazo

APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS A LA EMPRESA JUAN

ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN

RAZÓN DE ACTIVIDAD

ROTACIÓN DE INVENTARIOS

Tabla 13

Rotación de inventarios

ROTACIÓN DE INVENTARIOS	
2017	2018
$= \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Promedio de inventarios}}$	$= \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Promedio de inventarios}}$
= 1,461,982.67/541,824.64	= 1,568,000.41/691,601.76
= 2.70 veces	= 2.27 veces

Fuente: Estados Financieros De La Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales De Construcción”.

Elaborado por: La Autora.

Gráfico 6



Fuente: Estados Financieros De La Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales De Construcción”.

Elaborado por: La Autora.

PROMEDIO DE REPOSICIÓN DE INVENTARIOS

Tabla 14

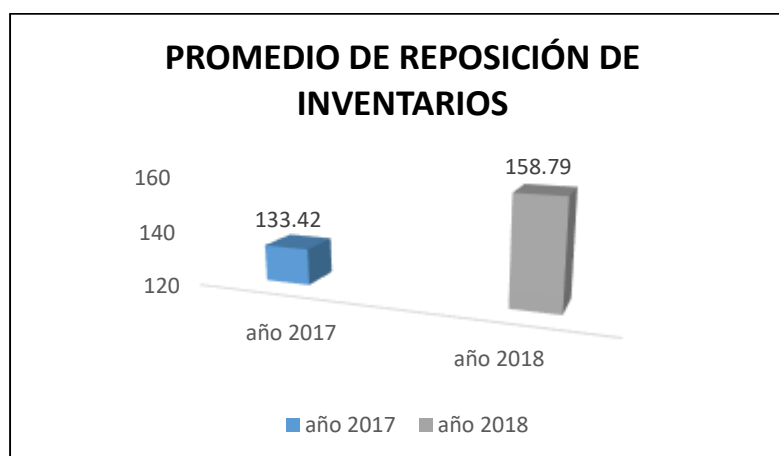
Promedio de reposición de inventarios

PROMEDIO DE REPOSICIÓN DE INVENTARIOS	
$= \frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de inventarios}}$	$= \frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de inventarios}}$
$= \frac{360}{2.70}$	$= \frac{360}{2.27}$
= 133.42 días	= 158.79 días

Fuente: Estados Financieros De La Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales De Construcción”.

Elaborado por: La Autora.

Gráfico 7



Fuente: Estados Financieros De La Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales De Construcción”.

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

La aplicación de este indicador demuestra que la empresa roto sus inventarios aproximadamente 2.70 veces en el año 2017 y 2.27 veces en el año 2018 que es un lapso desfavorable, por lo que resulta indispensable una reforma a las estrategias de venta de la empresa.; lo que significa que el inventario permanece en poder de la empresa aproximadamente 133 días en el 2017 y 158 días en el 2018. Existe un leve aumento en la permanencia del inventario en el segundo período debido a que la empresa importa materiales de construcción como cemento, hierro y tuberías a diferentes ciudades de la provincia, a pesar de ello, la rotación de inventarios no es buena, permitiendo que la empresa genere altos costos por su mantenimiento ocasionando la disminución de rentabilidad y liquidez.

ROTACIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR

Tabla 15

Rotación de las cuentas por cobrar

ROTACIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR	
2017	2018
$= \frac{\text{Ventas anuales a crédito}}{\text{Promedio de cuentas por cobrar}}$	$= \frac{\text{Ventas anuales a crédito}}{\text{Promedio de cuentas por cobrar}}$
$= \frac{1,868,199.19}{315,455.66}$	$= \frac{1,991,672.19}{49,347.24}$
= 5.92 veces	= 40.36 veces

Fuente: Estados Financieros De La Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales De Construcción”.

Elaborado por: La Autora.

Gráfico 8



Fuente: Estados Financieros De La Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales De Construcción”.

Elaborado por: La Autora.

PROMEDIO DE LAS CUENTAS POR COBRAR

Tabla 16

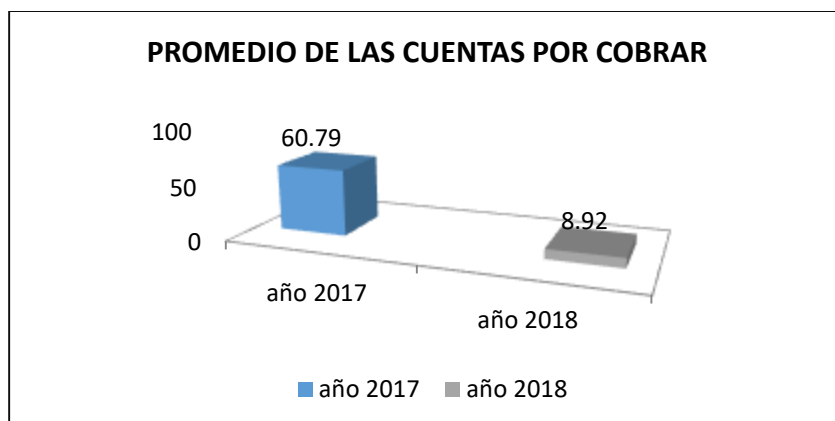
Promedio de las cuentas por cobrar

PROMEDIO DE LAS CUENTAS POR COBRAR	
2017 360 días	2018 360 días
$= \frac{\text{Rotación de cuentas por cobrar}}{360 \text{ días}}$	$= \frac{\text{Rotación de cuentas por cobrar}}{360 \text{ días}}$
$= \frac{360}{5.92}$	$= \frac{360}{40.36}$
$= 60.79 \text{ días}$	$= 8.92 \text{ días}$

Fuente: Estados Financieros De La Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales De Construcción”.

Elaborado por: La Autora.

Gráfico 9



Fuente: Estados Financieros De La Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

Las cuentas por cobrar de la empresa en el año 2017 fue de 5.92 veces y en el 2018 de 40.36 veces que se cobran los créditos personales en el año, haciendo que la empresa demore 60 días en recaudar los créditos concedidos en el 2017 mientras que en el año 2018 demora 8 días, ambos períodos es adecuada la rotación, demostrando que la empresa maneja un mecanismo óptimo de cobranza ya que sus cuentas por cobrar se recuperan en menos de dos meses mejorando la liquidez y reduciendo el riesgo por pérdidas de incobrabilidad, sin embargo, es recomendable que todas las políticas, estrategias y procedimientos relacionados con el seguimiento, control y recuperación de las cuentas por cobrar se mantenga por escrito con el fin de dar mayor validez y evitar malos entendidos con los clientes.

ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR

Tabla 17

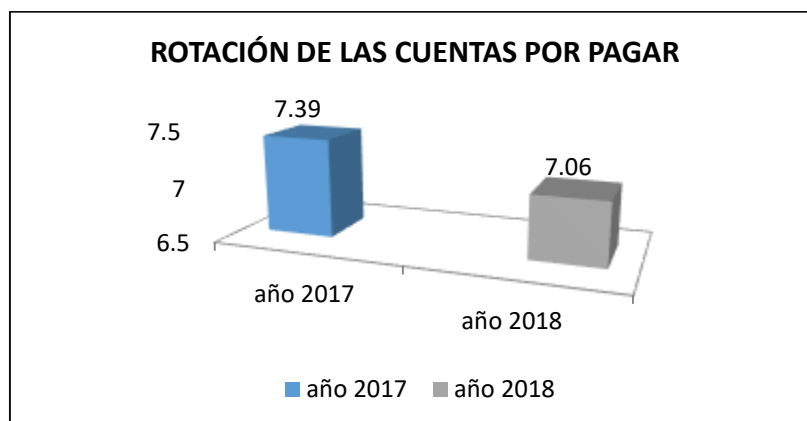
Rotación de las cuentas por pagar

ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR	
2017	2018
$= \frac{\text{Compras anuales}}{\text{Promedio de cuentas por pagar}}$	$= \frac{\text{Compras anuales}}{\text{Promedio de cuentas por pagar}}$
$= \frac{1,460,900.37}{197,566.97}$	$= \frac{1,568,000.41}{222,239.53}$
$= 7.39$	$= 7.06$

Fuente: Estados Financieros De La Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales De Construcción”.

Elaborado por: La Autora.

Gráfico 10



Fuente: Estados Financieros De La Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales De Construcción”.

Elaborado por: La Autora.

PERÍODO PROMEDIO POR PAGAR

Tabla 18

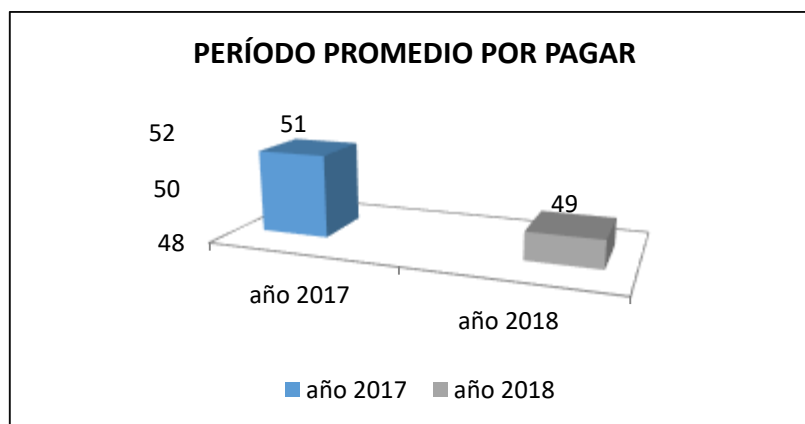
Período promedio por pagar

PERÍODO PROMEDIO POR PAGAR	
2017	2018
$= \frac{\text{Cuentas por pagar}}{\frac{\text{Compras anuales}}{360}}$	$= \frac{\text{Cuentas por pagar}}{\frac{\text{Compras anuales}}{360}}$
$= \frac{222,239.53}{\frac{1,568,000.41}{360}}$	$= \frac{197,566.97}{\frac{1,460,900.37}{360}}$
= 51 días	= 49 días

Fuente: Estados Financieros De La Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales De Construcción”.

Elaborado por: La Autora.

Gráfico 11



Fuente: Estados Financieros De La empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales De Construcción”.

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

Este indicador es bueno para la empresa debido a que cancela sus obligaciones a los proveedores aproximadamente cada 51 días en el año 2017 y 49 días en el año 2018, lo que muestra que se está aprovechando al máximo las ventajas de crédito. Porque, mientras los clientes pagan sus deudas

cada 60 días en el 2017 y 8 días en el 2018, la empresa cancela a los proveedores cada 51 días y 49 días respectivamente. De lo anterior se traduce que el plazo de pago a proveedores en el 2018 es aceptable y se puede aprovechar por más tiempo los recursos sin que se generen cargas financieras adicionales, sin embargo, es importante que la empresa mantenga un registro y seguimiento de las obligaciones con sus acreedores debido a que el nivel de endeudamiento que mantiene es alto.

ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES

Tabla 19

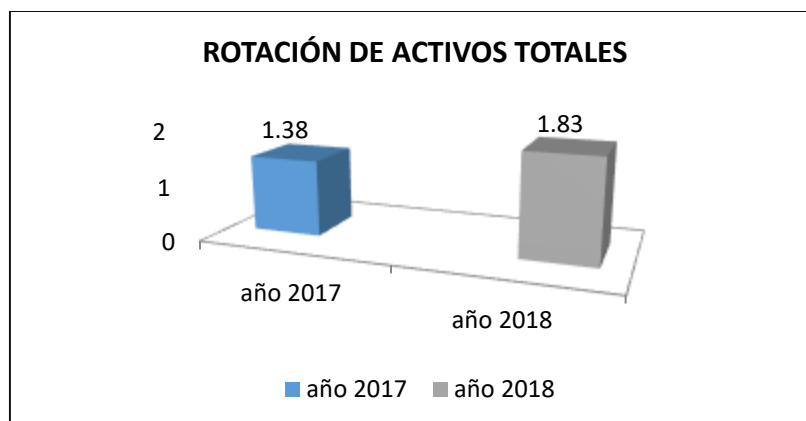
Rotación de activos totales

ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES	
2017	2018
$= \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos totales}}$	$= \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos totales}}$
$= \frac{1,868,199.19}{1,356,802.53}$	$= \frac{1,991,672.19}{81,088,035.68}$
= 1.38	= 1.83

Fuente: Estados Financieros De La Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales De Construcción”.

Elaborado por: La Autora.

Gráfico 12



Fuente: Estados Financieros De La Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales De Construcción”.

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

La empresa Juan Alejandro Altamirano muestra una rotación de activos totales para el año 2017 de 1,38 veces y para el año 2018 de 1,83 veces, es decir, que por cada dólar que se invirtió en activos totales se generó \$1,38 en ventas en el 2017 y \$1,83 en el 2018, indicando que el uso de los activos para cumplir con el giro ordinario de la empresa en el año 2018 fue eficiente y para el 2018 el uso de los activos contribuyó a generar ingresos y rendimientos en un 100%. Esta eficiencia se origina porque los activos aportan considerablemente a la obtención de ganancia, haciendo que exista el aumento del valor de bancos en el que se mantiene dinero que será exclusivamente usado para los pagos a los proveedores y a los préstamos bancarios que se ha adquirido.

APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS A LA EMPRESA JUAN

ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

RAZÓN DEL NIVEL DE ENDEUDAMIENTO

Tabla 20

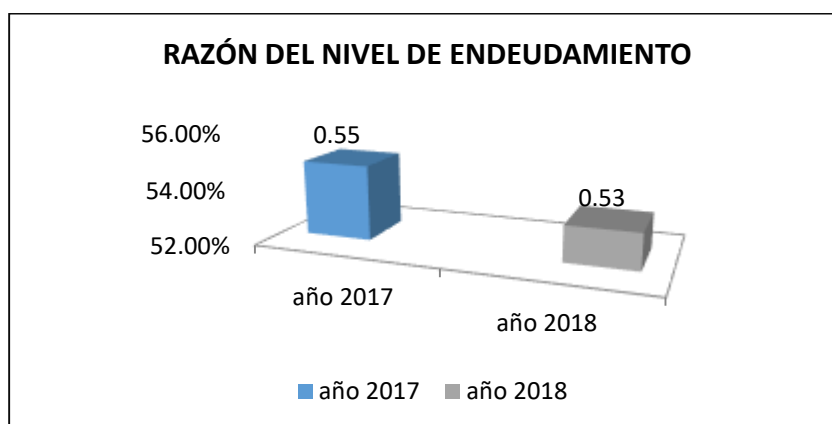
Razón del nivel de endeudamiento

RAZÓN DEL NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	
2017	2018
$= \frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Activos totales}} \times 100\%$	$= \frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Activos totales}} \times 100\%$
$= \frac{742,08189}{1,356,802.53}$	$= \frac{579,659.40}{1,088,035.68}$
$= 0.55$	$= 0.53$

Fuente: Estados Financieros De La Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales De Construcción”.

Elaborado por: La Autora.

Gráfico 13



Fuente: Estados Financieros De La Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales De Construcción”.

Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

En el año 2017 el margen de participación de los acreedores es del \$0,55 o 54.69% y para el año 2018 es de \$0,53 o 53.28%, incrementando en el último año debido a un crédito en el Banco de Loja y en la Cooperativa Catamayo, lo cual son resultados desfavorables en ambos años teniendo en cuenta que el estándar no debe sobrepasar \$0,50 o 50%, ocasionando que el riesgo financiero de la compañía sea alto, visto desde el punto de vista de los acreedores la empresa no cuenta con la capacidad suficiente para que cubra sus obligaciones, lo que puede derivar embargos e inclusive la quiebra de la empresa. Para reducir el impacto de mantener un nivel alto de endeudamiento, es recomendable que la empresa aplique algunas estrategias como reducir el volumen del inventario en especial en el cemento ya que estos tienden a tener un período de vida menor, desprenderse de máquinas y equipos poco productivos y priorizar los pagos de deudas clasificándolas según la cantidad y sus tasas de interés con el fin de pagar las que generen un mayor costo financiero.

APALANCAMIENTO TOTAL

Tabla 21

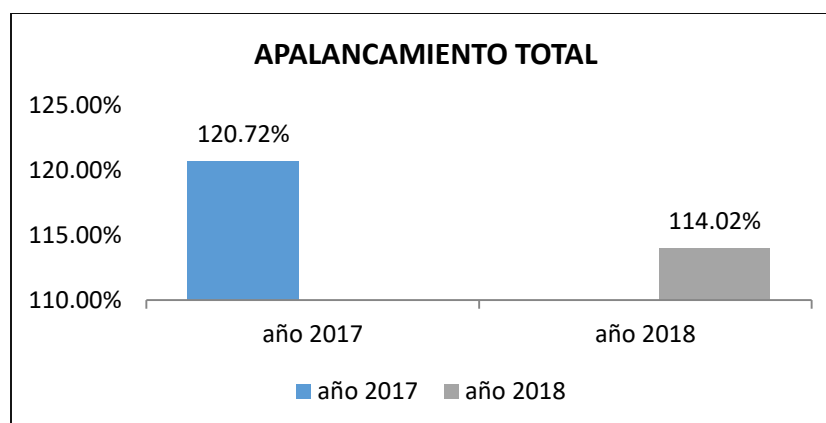
Apalancamiento total

APALANCAMIENTO TOTAL	
2017	2018
$= \frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Patrimonio neto}} \times 100\%$	$= \frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Patrimonio neto}} \times 100\%$
$= \frac{742,081.89}{614,720.64}$	$= \frac{579,659.40}{508,376.28}$
= 1.21	= 1.14
= 120.72%	= 114.02%

Fuente: Estados Financieros De La Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales De Construcción”.

Elaborado por: La Autora.

Gráfico 14



Fuente: Estados Financieros De La Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales De Construcción”.

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

El endeudamiento patrimonial para la empresa en el año 2017 es de \$1,21 y para el 2018 de \$1.14 considerando el rango de aceptabilidad de 0,50 en ambos años los valores son desfavorables, principalmente en el año 2017 donde la razón es elevada. Estos resultados expresan, que por cada dólar del patrimonio la empresa mantiene deudas de \$1,21 en el 2017 y de \$1.14 en el 2018 equivalente a 120% y 114% demostrando que los acreedores poseen mayor participación en la compañía que su propios dueño, existe un nivel de deudas excesivo y un mal uso de los recursos provenientes de terceros, todos estos aspectos llevan a que la empresa no cumpla con sus actividades correctamente, se convierte en un limitante para la obtención o renegociación de créditos y la atracción de inversionistas.

APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS A LA EMPRESA JUAN

ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN

INDICADORES DE RENTABILIDAD

MARGEN NETO DE UTILIDAD

Tabla 22

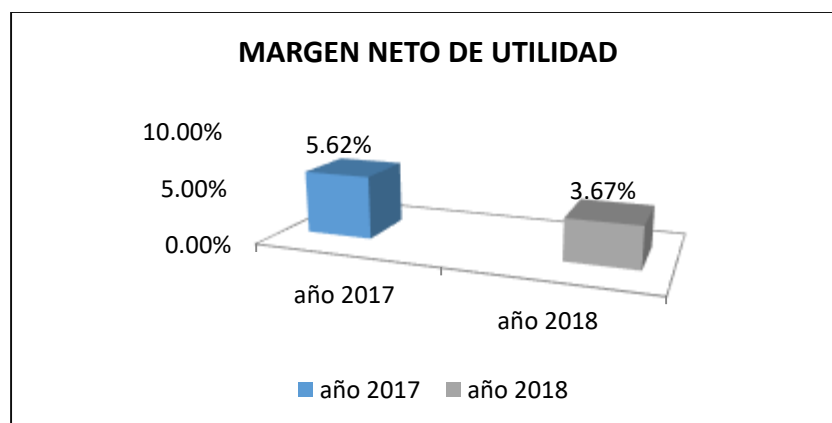
Margen neto de utilidad

MARGEN NETO DE UTILIDAD	
2017	2018
$= \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times 100\%$	$= \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times 100\%$
$= \frac{105,021.38}{1,868,199.19}$	$= \frac{73,006.39}{1,991,672.19}$
$= 0.06$	$= 0.04$
$= 5.62\%$	$= 3.67\%$

Fuente: Estados Financieros De La Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales De Construcción”.

Elaborado por: La Autora.

Gráfico 15



Fuente: Estados Financieros De La Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales De Construcción”.

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

Para el año 2017 el margen de utilidad neta fue de 5.62%, es decir que por cada dólar en ventas la empresa obtuvo una utilidad neta de aproximadamente seis centavos y para el 2018 se obtuvo un 3.67% que equivale aproximadamente a cuatro centavos, lo que no es bueno debido a que para ambos años es mínima la rentabilidad que se obtuvo por el volumen de las ventas. Ocasionado principalmente porque la empresa maneja un gran nivel de gastos, los mismos que deben ser reducidos para mejorar los márgenes de utilidad, por medio de la implementación de medidas de control como la eliminación de gastos innecesarios, promover la utilización de tiempos muertos de los empleados y de la maquinaria.

RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO

Tabla 23

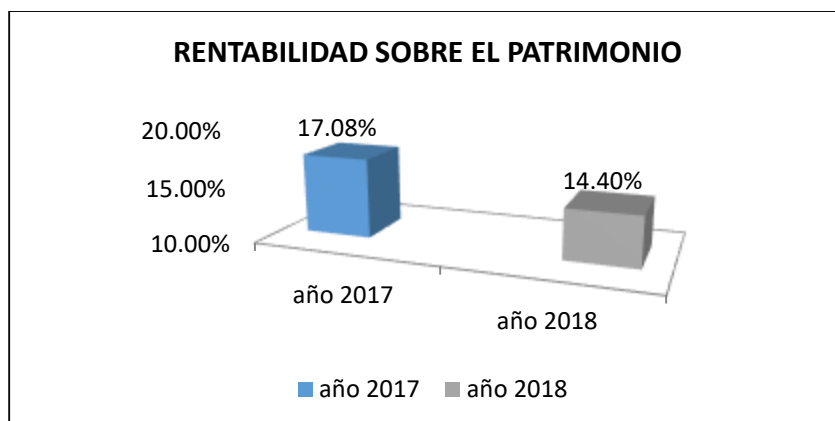
Rentabilidad sobre el patrimonio

RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO	
2017	2018
$= \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100\%$	$= \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100\%$
$= \frac{105,021.38}{614,720.64}$	$= \frac{73,006.39}{508,376.28}$
= 0.17	= 0.14
= 17.08%	= 14.40%

Fuente: Estados Financieros De La Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales De Construcción”.

Elaborado por: La Autora.

Gráfico 16



Fuente: Estados Financieros De La Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales De Construcción”.

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

La empresa en el año 2017 obtuvo una rentabilidad sobre el patrimonio de 17.08% en el período 2017 y de 14.40% en el período 2018, lo que significa que por cada dólar invertido en capital propio se ha generado un rendimiento de 0,17 centavos en el primer año y de 0,14 centavos en el 2018, que sigue siendo un beneficio poco significativo. Por lo cual es importante que la empresa mejore su eficiencia por medio de la optimización de recursos y buscando nuevas inversiones que beneficien a la empresa.



JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN

INFORME DEL DIAGNÓSTICO FINANCIERO

PERÍODOS DEL DIAGNÓSTICO

2017 – 2018

ANALISTA

Micaela Patricia Puchaicela Vega

LOJA – ECUADOR

2021



Loja, 29 de abril de 2021

Ing.

Juan Alejandro Altamirano Villavicencio

PROPIETARIO DE JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN.

Ciudad.-

De mi consideración:

Por medio de la presente me dirijo a usted, con la finalidad de darle a conocer los resultados obtenidos del Diagnóstico Financiero a la empresa Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción del período 2017-2018.

El diagnóstico financiero se realizó en base a los Estados Financieros: Balance General y Estado de Resultado 2017 y 2018, los mismos que fueron proporcionados por la contadora previa autorización del gerente propietario.

El trabajo se lo desarrolló con la aplicación de indicadores que ayudaron a medir la liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad.

La propuesta permitirá tomar decisiones tendientes a lograr la mayor optimización de sus recursos.

Atentamente

Micaela Patricia Puchaicela Vega.

Analista

APLICACIÓN DE INDICADORES A LA EMPRESA JUAN ALEJANDRO

ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN DEL PERÍODO 2017-2018

Según los resultados obtenidos después de la aplicación de los indicadores financieros, tenemos lo siguiente:

Liquidez.

El nivel de liquidez de la empresa en el primer año analizado fue óptimo. De manera sintetizada los indicadores más relevantes de este grupo son la razón corriente que presentó un valor de 2,18 centavos, siendo un aspecto favorable debido a que por cada dólar que mantiene la compañía como obligaciones a corto plazo tiene 2.18 centavos para cancelarlas lo que cubre su totalidad; otro indicador que demuestra un nivel de liquidez alto es el capital de trabajo que para el 2017 fue un valor positivo de \$ 561,028.29 que se traduce en capacidad para financiar las operaciones diarias. Para el período 2019 el nivel de liquidez disminuyó alcanzando una razón corriente de \$1,40 de los cuales al momento de cancelar sus obligaciones corrientes solo le quedarán a favor 0,40 centavos del activo corriente para seguir operando, del mismo modo el capital de trabajo disminuyó llegando a ser de \$231,394.74, esta falta de liquidez puede traer varios problemas a la empresa como son atrasos en los pagos, conflictos laborales, falta de competitividad, pérdida de confianza tanto en los proveedores como en los clientes, impide la atracción de inversionistas y se convierte en un limitante para la aprobación de créditos.

Actividad.

Dentro de los indicadores de actividad es adecuado resaltar algunos aspectos positivos: los inventarios permanecen en poder de la empresa 133 días en el 2017 y 158 días en el 2018 ocasionando que la empresa no cuente con una buena rotación de inventarios, el promedio de la rotación de las cuentas por cobrar es de 60 días en el 2017 y 8 días en el 2018 demuestran que se

mantiene un buen control de las cuentas por cobrar; en cuanto a la rotación de cuentas por pagar promedio se presentan resultados favorables de 51 días en el 2017 y 49 días en el 2018 lo que muestra que se están aprovechando al máximo las ventajas de crédito; finalmente entre los aspectos positivos se encuentra la rotación de activos totales cuyos resultados indican que la gestión de estos es eficiente ya que el uso de los activos contribuyó a generar ingresos y rendimientos en un 100%.

Endeudamiento.

En ambos años se aprecia un endeudamiento excesivo, es decir, las actividades de la empresa se desarrollan a través de créditos solicitados y al financiamiento de sus proveedores, por ende, la ganancia obtenida en cada período se origina en gran proporción por el uso de fondos ajenos. Dentro de este grupo es necesario recalcar que el margen de participación de los acreedores se incrementó pasando de ser del 54.69% en el 2017 a 54.69% en el 2018 debido a los créditos obtenidos a corto plazo, esto provoca que el riesgo financiero de la empresa sea alto. Otro índice importante que demuestra un alto grado de deuda es el endeudamiento total que en el año 2017 fue de \$1.21 y en el 2018 de \$1.14 demostrando que los acreedores poseen mayor participación en la empresa que su propio dueño, existe un nivel de deudas excesivo y un mal uso de los recursos provenientes de terceros.

Rentabilidad.

Con respecto a la rentabilidad en ambos años la empresa no es muy lucrativa, independientemente de la forma en cómo ha sido financiada, puesto que los valores obtenidos en la mayoría de indicadores son muy bajos respecto al volumen de venta que maneja. De manera simplificada el indicador más relevante es el del margen de utilidad neta que para el año 2017 fue de 5.62%; es decir, que por cada dólar en ventas la compañía obtuvo una utilidad neta de

aproximadamente de seis centavos y para el 2018 se obtuvo un 3.67% que equivale aproximadamente a cuatro centavos, teniendo en cuenta que para el último año la utilidad no se encuentra repartida ni conciliada tributariamente. Este resultado poco significativo es ocasionado porque la empresa maneja un gran nivel de costos y gastos, los mismos que deben ser reducidos para mejorar los márgenes de utilidad.

Conclusiones

Una vez realizado el diagnóstico a los estados financieros de la empresa Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción del cantón Catamayo, se ha determinado lo siguiente:

- La liquidez de la empresa en el segundo año fue preocupante porque no se encuentra en capacidad de liquidar todas sus deudas a corto plazo al 100%, de igual forma su capital neto de trabajo disminuyó lo que provoca que la compañía no pueda financiar adecuadamente sus actividades, teniendo que recurrir a préstamos por parte de las instituciones bancarias.
- La empresa mantiene un nivel de endeudamiento alto en especial para el año 2018 debido a que obtuvo créditos por el Banco de Loja y de la Cooperativa Catamayo.
- Dentro de los niveles de actividad la rotación de inventarios es desfavorable, el período de cuentas por cobrar y de pago presentan niveles óptimos, la empresa produce y cobra el efectivo a sus clientes en un período menor al que pagan a sus proveedores.
- La empresa en ambos períodos no es muy lucrativa debido a que los márgenes de utilidad obtenidos son muy mínimos respecto al volumen de ventas que maneja, derivado principalmente por que los desembolsos en costos y gastos son muy altos.

Recomendaciones

De las conclusiones antes expuestas se puede recomendar lo siguiente:

- Para mejorar los niveles de liquidez es recomendable mantener un buen manejo de las políticas de cobro creando un canal de comunicación activo, donde se pueda recordar, informar y mantener actualizados a los clientes sobre el estado de las deudas que tienen pendiente, también es adecuado mantener un control sobre el inventario por medio del abastecimiento consciente de este.
- Es recomendable reducir el nivel de endeudamiento para esto se necesita planificar las necesidades financieras como cuanto se necesita, en qué plazo y para que, esto servirá para ganar efectivo controlando los plazos de cobro y pago.
- Aplicar estrategias de venta para que sus inventarios se conviertan en efectivo de una forma más rápida como: ofrecer descuentos por pronto pago, ofertas y promociones, con la finalidad de llamar la atención al cliente y así rotar más rápido su inventario y de esta manera mejorar sus ventas y aumentar su rentabilidad.
- Para mejorar los márgenes de utilidad hay que reducir costos y gastos, en cuanto a los costos de mantenimiento y reparaciones es necesario que la empresa con antelación un cronograma de mantenimiento de acuerdo con la escala de producción, se realicen inspecciones periódicas para programar reparaciones puntuales, es decir, que sirvan para dar mantenimiento a la maquinaria en un momento oportuno y no cuando esta se encuentra muy dañada y el costo de la reparación sea mayor, también es importante evaluar la disponibilidad de la mercadería que se tienen en stock, debido que si falta al momento del manteniendo la empresa está obligada en ciertas ocasiones a adquirir mercadería en el primer proveedor disponible y no a un precio accesible. En cuanto a los gastos la mejor

opción es desaparecer los gastos innecesarios, para ello es conveniente elaborar un presupuesto en el que se detalle únicamente los gastos imprescindibles indicando el importe máximo que se puede destinar, de este modo se evita la improvisación y mal uso del dinero

JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
PRESUPUESTO FINANCIERO ANUAL A LA EMPRESA JUAN ALEJANDRO
ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN.

Tabla 24

Presupuesto financiero

JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN							
PRESUPUESTO FINANCIERO							
2019 – 2023							
Código	Cuenta	Año	Año	Año	Año	Año	
		2018	2019	2020	2021	2022	2023
4	INGRESOS	<u>1,922,755.05</u>	<u>1,922,253.86</u>	<u>1,920,449.78</u>	<u>1,919,323.81</u>	<u>1,917,892.82</u>	<u>1,916,640.09</u>
4.1.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1,922,755.05	1,922,253.86	1,920,449.78	1,919,323.81	1,917,892.82	1,916,640.09
4.1.01	VENTA DE BIENES	1,991,672.19	1,991,153.03	1,989,284.29	1,988,117.96	1,986,635.68	1,985,338.06
4.1.10	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-65,571.46	-65,554.37	-65,492.84	-65,454.44	-65,405.64	-65,362.92
4.1.11	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-4,975.34	-4,974.04	-4,969.37	-4,966.46	-4,962.76	-4,959.52
4.3.	INGRESOS NO OPERACIONALES	1,629.66	1,629.24	1,627.71	1,626.75	1,625.54	1,624.48
4.3.05	OTRAS RENTAS	1,629.66	1,629.24	1,627.71	1,626.75	1,625.54	1,624.48
	TOTAL INGRESOS	1,922,755.05	1,922,253.86	1,920,449.78	1,919,323.81	1,917,892.82	1,916,640.09
5	EGRESOS	1,849,748.66	1,845,882.44	1,873,821.66	1,832,926.45	1,819,624.52	1,817,793.71
5.1.	COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	1,568,000.41	1,567,438.27	1,565,764.82	1,564,670.72	1,563,316.58	1,562,115.12
5.1.01	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	1,568,000.41	1,567,438.27	1,565,764.82	1,564,670.72	1,563,316.58	1,562,115.12
5.1.01.02	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS	1,568,000.41	1,567,438.27	1,565,764.82	1,564,670.72	1,563,316.58	1,562,115.12

POR LA COMPAÑÍA							
5.2	GASTOS	281,748.25	278,444.17	308,056.84	268,255.73	256,307.94	255,678.58
5.2.01	GASTOS DE PERSONAL	61,002.06	61,416.01	62,349.53	62,349.53	62,973.03	63,596.46
5.2.01.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	46,524.51	47,487.57	48,209.38	48,209.38	48,691.47	49,173.52
5.2.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	7,530.94	7,686.83	7,803.67	7,803.67	7,881.71	7,959.74
5.2.01.03	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	6,115.03	6,241.61	6,336.48	6,336.48	6,399.85	6,463.21
5.2.01.04	Bonificación por Desahucio	831.58					
5.2.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	103,998.70	106,334.81	107,309.16	107,486.22	105,855.11	105,139.27
5.2.02.07	COMBUSTIBLES	20,450.52	21,172.42	20,494.91	20,528.72	20,217.20	20,080.48
5.2.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	16,509.07	17,091.84	19,812.86	19,845.55	19,544.40	19,412.23
5.2.02.15	TRANSPORTE	53,563.96	55,454.77	54,789.31	54,879.71	54,046.91	53,681.42
5.2.01.16	GASTOS DE GESTIÓN (Agasajo a accionistas, trabajadores y clientes)	541.76	560.88	542.94	543.83	535.58	531.96
5.2.02.17	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	1,776.70	1,839.42	1,780.56	1,783.49	1,756.43	1,744.55
5.2.02.18	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	3,528.01	3,652.55	3,535.67	3,541.50	3,487.76	3,464.17
5.2.02.19	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	1,289.52					

5.2.02	IMPUESTOS,						
.20	CONTRIBUCIO						
	NES Y OTROS	6,339.16	6,562.93	6,352.92	6,363.40	6,266.84	6,224.46
5.2.02	GASTOS						
.21	DEPRECIACIÓ						
	N	89,451.53	92,563.07	136,249.45	97,935.18	87,002.36	86,468.65
5.2.02	PROPIEDADES,						
.21.01	PLANTA Y						
	EQUIPO	40,065.16	33,299.42	56,243.53	17,797.25	8,080.52	8,080.52
5.2.02	OTROS GASTOS						
.28.		49,386.37	59,263.64	80,005.92	80,137.93	78,921.84	78,388.13
5.2.03	GASTOS						
	FINANCIEROS	27,295.96	18,130.28	2,148.70	484.80	477.44	474.21
5.2.03	INTERESES						
.01		25,049.83	16,459.23	1,035.33	0.00	0.00	0.00
5.2.03	COMISIONES						
.02		2,246.13	1,671.05	1,113.37	484.80	477.44	474.21
3.07.0	Resultado del						
1.01	Ejercicio	<u>73,006.39</u>	<u>76,371.41</u>	<u>46,628.12</u>	<u>86,397.36</u>	<u>98,268.30</u>	<u>98,846.39</u>

Fuente: Empresa "Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción".

Elaborado por: autora.

Plan de Amortización

Tabla 25

Tabla de amortización anual

TABLA DE AMORTIZACIÓN					
Banco de Loja S.A					
Siempre seguro y nuestro					
Cliete: ALTAMIRANO VILLAVICENCIO, JUAN ALTAMIRANO					
Dirección: AV. ELISEO ARIAS CARRIÓN S/N Y 24 DE MAYO COLOR BLANCA Y ROJO					
Monto					
	361,060.90				
Plazo 23					
Interés 0.96% 11.51%					
Cuota					
	17,568.37				
	<u>361,060.90</u>				
	43,077.71				
MESES	INTERESES	CAPITAL	CUOTA	SALDO	SALDO INICIAL
1	\$ 3,463.18	\$ 14,105.19	\$ 17,568.37	\$ 46,955.71	\$ 361,060.90
2	\$ 3,327.88	\$ 14,240.48	\$ 17,568.37	\$ 332,715.22	\$ 346,955.71
3	\$ 3,191.29	\$ 14,377.07	\$ 17,568.37	\$ 318,338.15	\$ 332,715.22
4	\$ 3,053.39	\$ 14,514.97	\$ 17,568.37	\$ 303,823.18	\$ 318,338.15
5	\$ 2,914.17	\$ 14,654.20	\$ 17,568.37	\$ 289,168.98	\$ 303,823.18
6	\$ 2,773.61	\$ 14,794.75	\$ 17,568.37	\$ 274,374.22	\$ 289,168.98
7	\$ 2,631.71	\$ 14,936.66	\$ 17,568.37	\$ 259,437.56	\$ 274,374.22
8	\$ 2,488.44	\$ 15,079.93	\$ 17,568.37	\$ 244,357.63	\$ 259,437.56
9	\$ 2,343.80	\$ 15,224.57	\$ 17,568.37	\$ 229,133.06	\$ 244,357.63
10	\$ 2,197.77	\$ 15,370.60	\$ 17,568.37	\$ 213,762.46	\$ 229,133.06
11	\$ 2,050.34	\$ 15,518.03	\$ 17,568.37	\$ 198,244.44	\$ 213,762.46
12	\$ 1,901.49	\$ 15,666.87	\$ 17,568.37	\$ 182,577.56	\$ 198,244.44
13	\$ 1,751.22	\$ 15,817.14	\$ 17,568.37	\$ 166,760.42	\$ 182,577.56
14	\$ 1,599.51	\$ 15,968.86	\$ 17,568.37	\$ 150,791.56	\$ 166,760.42
15	\$ 1,446.34	\$ 16,122.03	\$ 17,568.37	\$ 134,669.54	\$ 150,791.56
16	\$ 1,291.71	\$ 16,276.66	\$ 17,568.37	\$ 118,392.87	\$ 134,669.54
17	\$ 1,135.58	\$ 16,432.78	\$ 17,568.37	\$ 101,960.09	\$ 118,392.87
18	\$ 977.97	\$ 16,590.40	\$ 17,568.37	\$ 85,369.69	\$ 101,960.09
19	\$ 818.84	\$ 16,749.53	\$ 17,568.37	\$ 68,620.16	\$ 85,369.69
20	\$ 658.18	\$ 16,910.19	\$ 17,568.37	\$ 51,709.98	\$ 68,620.16
21	\$ 495.98	\$ 17,072.38	\$ 17,568.37	\$ 34,637.59	\$ 51,709.98
22	\$ 332.23	\$ 17,236.14	\$ 17,568.37	\$ 17,401.46	\$ 34,637.59
23	\$ 166.91	\$ 17,401.46	\$ 17,568.37		\$ 17,401.46

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: autora.

Tabla 26

Tabla de amortización coac Catamayo

COAC CATAMAYO											
OFICINA:		COAC									
CATAMAYO											
Tabla de amortización											
Cliente		ALTAMIRANO VILLAVICENCIO JUAN ALEJANDRO									
Crédito		Consumo Prioritario									
Tasa nominal		15%									
D	Fecha de vencimiento	Tasa	Días	Capital	Interés	Seg. Desg.	Otros	Total Cuota	Saldo	Estado	
1	43,200.00	15%	35.00	393.89	160.42	23.65	0.00	577.96	11,000.00	ACTIVO	
2	43,230.00	15%	30.00	398.97	132.58	22.80	0.00	554.35	10,606.11	ACTIVO	
3	43,261.00	15%	31.00	404.13	131.84	21.95	0.00	557.92	10,207.14	ACTIVO	
4	43,291.00	15%	30.00	409.35	122.54	21.08	0.00	552.97	9,803.01	ACTIVO	
5	43,322.00	15%	31.00	414.64	121.33	20.20	0.00	556.17	9,393.66	ACTIVO	
6	43,353.00	15%	31.00	419.99	115.98	19.30	0.00	555.27	8,979.02	ACTIVO	
7	43,383.00	15%	30.00	425.42	106.99	18.40	0.00	550.81	8,559.03	ACTIVO	
8	43,414.00	15%	31.00	430.91	105.06	17.49	0.00	553.46	8,133.61	ACTIVO	
9	43,444.00	15%	30.00	436.48	96.28	16.56	0.00	549.32	7,702.70	ACTIVO	
10	43,475.00	15%	31.00	442.11	93.86	15.62	0.00	551.59	7,266.22	ACTIVO	
11	43,506.00	15%	31.00	447.83	88.14	14.67	0.00	550.64	6,824.11	ACTIVO	
12	43,534.00	15%	28.00	453.61	74.39	13.71	0.00	541.71	6,376.28	ACTIVO	
13	43,565.00	15%	31.00	459.47	76.50	12.73	0.00	548.70	5,922.67	ACTIVO	
14	43,595.00	15%	30.00	465.40	68.29	11.75	0.00	545.44	5,463.20	ACTIVO	
15	43,626.00	15%	31.00	471.41	64.55	10.75	0.00	546.71	4,997.80	ACTIVO	
16	43,656.00	15%	30.00	477.50	56.58	9.73	0.00	543.81	4,526.39	ACTIVO	
17	43,687.00	15%	31.00	483.67	52.30	8.71	0.00	544.68	4,048.89	ACTIVO	
18	43,718.00	15%	31.00	489.92	46.05	7.67	0.00	543.64	3,565.22	ACTIVO	
19	43,748.00	15%	30.00	496.25	38.44	6.61	0.00	541.30	3,075.30	ACTIVO	
20	43,779.00	15%	31.00	502.66	33.31	5.54	0.00	541.51	2,579.05	ACTIVO	
21	43,809.00	15%	30.00	509.15	25.95	4.46	0.00	539.56	2,076.39	ACTIVO	
22	43,840.00	15%	31.00	515.73	20.24	3.37	0.00	539.34	1,567.24	ACTIVO	
23	43,871.00	15%	31.00	522.39	13.58	2.26	0.00	538.23	1,051.51	ACTIVO	
24	43,900.00	15%	29.00	529.12	6.39	1.14	0.00	536.65	529.12	ACTIVO	
				11,000.00	1,851.59	310.15	0.00	13,161.74	144,253.67	ACTIVO	
Por la institución						Cliente: 1103601082					

Fuente: Empresa "Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción".

Elaborado por: autora.

PLANEACIÓN FINANCIERA

Para realizar la planeación financiera de la empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de construcción”, se utilizará los datos contables de la empresa con corte al 31 de diciembre de 2018.

Tabla 27

Tabla de ventas reales

Meses	Valor
Enero	11,135.35
Febrero	147,904.00
Marzo	166,954.74
Abril	190,947.59
Mayo	191,690.12
Junio	144,405.25
Julio	184,403.99
Agosto	191,724.19
Septiembre	188,240.18
Octubre	216,126.83
Noviembre	171,500.49
Diciembre	186,639.46
TOTAL	1,991,672.19

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales De Construcción”.

Elaborado por: Autora.

Los cálculos efectuados para la planeación financiera para los períodos 2019 – 2023, las cuentas de ventas y compras, se calcularán en base a las tasas de inflación mensual determinadas por el Banco Central del Ecuador, Instituto Nacional de Estadística y Censos, la razón para utilizar este método de proyección, se debe a que las cifras están más acorde a la realidad económica del país.

La tasa inflacionaria se utilizará únicamente en las cuentas que por su naturaleza, se encuentran estrechamente ligadas al Índice de Precios del Consumidor, como es el caso de las ventas y compras, muy por el contrario de los sueldos, depreciaciones, impuestos, gastos financieros, cuya proyección se deriva de otros cálculos.

TASA DE INFLACIÓN 2019-2020

Tabla 28

Tabla de inflación 2019- 2020

MESES	% TASA INFLACIONARIA 2019	% TASA INFLACIONARIA 2020
Enero	0.47	-0.07
Febrero	-0.23	-0.3
Marzo	-0.21	-0.23
Abril	0.17	0.18
Mayo	-0.004	1.01
Junio	-0.04	0.75
Julio	0.09	0.17
Agosto	-0.10	-0.54
Septiembre	-0.01	-0.76
Octubre	0.52	-0.9
Noviembre	-0.70	-1.6
Diciembre	-0.01	-0.91

Fuente: INEC “Instituto nacional de estadística y censos”.

Elaborado por: Autora.

TABLA DE INFLACIÓN 2021

Tabla 29

Tabla de inflación año 2021

MESES	% TASA INFLACIONARIA 2019	% TASA INFLACIONARIA 2020	SUMA	PROMEDIO (2017 + 2018) /2
Enero	0.47	0.23	0.70	0.35
Febrero	-0.23	-0.15	-0.38	-0.19
Marzo	-0.21	0.20	-0.01	0.00
Abril	0.17	1.00	1.17	0.59
Mayo	0.00	-0.26	-0.26	-0.13
Junio	-0.04	-0.62	-0.66	-0.33
Julio	0.09	-0.61	-0.52	-0.26
Agosto	-0.10	-0.32	-0.42	-0.21
Septiembre	-0.01	-0.16	-0.17	-0.09
Octubre	0.52	-0.19	0.33	0.17
Noviembre	-0.70	-0.01	-0.71	-0.36
Diciembre	-0.01	-0.03	-0.04	-0.02

Fuente: INEC “Instituto nacional de estadística y censos”.

Elaborado por: Autora.

TABLA DE INFLACIÓN 2022

Tabla 30

Tabla de inflación año 2022

MESES	% TASA INFLACIONARIA 2020	% TASA INFLACIONARIA 2021	SUMA	PROMEDIO (2017 + 2018) /2
Enero	0.23	0.35	0.58	0.29
Febrero	-0.15	-0.19	-0.34	-0.17
Marzo	0.20	0.00	0.20	0.10
Abril	1.00	0.59	1.59	0.79
Mayo	-0.26	-0.13	-0.39	-0.20
Junio	-0.62	-0.33	-0.95	-0.48
Julio	-0.61	-0.26	-0.87	-0.44
Agosto	-0.32	-0.21	-0.53	-0.27
Septiembre	-0.16	-0.09	-0.25	-0.12
Octubre	-0.19	0.17	-0.03	-0.01
Noviembre	-0.01	-0.36	-0.37	-0.18
Diciembre	-0.03	-0.02	-0.05	-0.03

Fuente: INEC “Instituto nacional de estadística y censos”.

Elaborado por: Autora.

TABLA DE INFLACIÓN 2023

Tabla 31

Tabla de inflación año 2023

MESES	% TASA INFLACIONARIA 2021	% TASA INFLACIONARIA 2022	SUMA	PROMEDIO (2017 + 2018) /2
Enero	0.35	0.29	0.64	0.32
Febrero	-0.19	-0.17	-0.36	-0.18
Marzo	0.00	0.10	0.09	0.05
Abril	0.59	0.79	1.38	0.69
Mayo	-0.13	-0.20	-0.33	-0.16
Junio	-0.33	-0.48	-0.81	-0.40
Julio	-0.26	-0.44	-0.70	-0.35
Agosto	-0.21	-0.27	-0.48	-0.24
Septiembre	-0.09	-0.12	-0.21	-0.10
Octubre	0.17	-0.01	0.15	0.08
Noviembre	-0.36	-0.18	-0.54	-0.27
Diciembre	-0.02	-0.03	-0.05	-0.02

Fuente: INEC “Instituto nacional de estadística y censos”.

Elaborado por: Autora.

La tasa de inflación del año 2021, corresponde al promedio entre los porcentajes 2019 y 2020; por ejemplo en enero 2019 la tasa fue del 0.47% y en el año 2020 de 0.23%, la suma de estos dos porcentajes es 0,70, por lo tanto su promedio fue de 0,35%, porcentaje que se le adicionará a las ventas y compras de enero respectivamente.

Nota: Este procedimiento se dio para todos los años.

PRONÓSTICO DE VENTAS AÑO 2019

Tabla 32

Pronóstico de ventas mensual 2019

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO				
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN				
PRONÓSTICO DE VENTAS 2019				
MESES	VENTAS REALES 2018	%	VARIACIÓN	PRONÓSTICO DE VENTAS MENSUALES 2019
Enero 2018	11,135.35	0.47	52.34	11,187.69
Febrero 2018	147,904.00	-0.23	-340.18	147,563.82
Marzo 2018	166,954.74	-0.21	-350.60	166,604.14
Abril 2018	190,947.59	0.17	324.61	191,272.20
Mayo 2018	191,690.12	0.00	-7.67	191,682.45
Junio 2018	144,405.25	-0.04	-57.76	144,347.49
Julio 2018	184,403.99	0.09	165.96	184,569.95
Agosto 2018	191,724.19	-0.10	-191.72	191,532.47
Septiembre 2018	188,240.18	-0.01	-18.82	188,221.36
Octubre 2018	216,126.83	0.52	1,123.86	217,250.69
Noviembre 2018	171,500.49	-0.70	-1,200.50	170,299.99
Diciembre 2018	186,639.46	-0.01	-18.66	186,620.80
TOTAL	1,991,672.19		-519.16	1,991,153.03

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

PRONÓSTICO DE VENTAS 2020

Tabla 33

Pronóstico de ventas mensual 2020

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO				
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN				
PRONÓSTICO DE VENTAS 2020				
MESES	PRONÓSTICO DE MESES MENSUALES 2019	%	VARIACIÓN	PRONÓSTICO DE VENTAS MENSUALES 2020
Enero	11,187.69	0.23	25.73	11,213.42
Febrero	147,563.82	-0.15	-221.35	147,342.48
Marzo	166,604.14	0.20	333.21	166,937.34
Abril	191,272.20	1.00	1,912.72	193,184.92
Mayo	191,682.45	-0.26	-498.37	191,184.08
Junio	144,347.49	-0.62	-894.95	143,452.53
Julio	184,569.95	-0.61	-1,125.88	183,444.08
Agosto	191,532.47	-0.32	-612.90	190,919.56
Septiembre	188,221.36	-0.16	-301.15	187,920.20
Octubre	217,250.69	-0.19	-412.78	216,837.91
Noviembre	170,299.99	-0.01	-17.03	170,282.96
Diciembre	186,620.80	-0.03	-55.99	186,564.81
TOTAL	1,991,153.03		-1,868.74	1,989,284.29

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

PRONÓSTICO DE VENTAS 2021

Tabla 34

Pronóstico de ventas mensual 2021

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO				
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN				
PRONÓSTICO DE VENTAS 2021				
MESES	PRONÓSTICO DE MESES MENSUALES 2020	%	VARIACIÓN	PRONÓSTICO DE VENTAS MENSUALES 2021
Enero	11,213.42	0.35	39.25	11,252.66
Febrero	147,342.48	-0.19	-279.95	147,062.52
Marzo	166,937.34	0.00	-8.35	166,929.00
Abril	193,184.92	0.59	1,130.13	194,315.05
Mayo	191,184.08	-0.13	-252.36	190,931.72
Junio	143,452.53	-0.33	-473.39	142,979.14
Julio	183,444.08	-0.26	-476.95	182,967.12
Agosto	190,919.56	-0.21	-400.93	190,518.63
Septiembre	187,920.20	-0.09	-159.73	187,760.47
Octubre	216,837.91	0.17	357.78	217,195.70
Noviembre	170,282.96	-0.36	-604.50	169,678.45
Diciembre	186,564.81	-0.02	-37.31	186,527.50
TOTAL	1,989,284.29		-1,166.33	1,988,117.96

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

PRONÓSTICO DE VENTAS 2022

Tabla 35

Pronóstico de ventas mensual 2022

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO				
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN				
PRONÓSTICO DE VENTAS 2022				
MESES	PRONÓSTICO DE MESES MENSUALES 2021	%	VARIACIÓN	PRONÓSTICO DE VENTAS MENSUALES 2022
Enero	11,252.66	0.29	32.63	11,285.30
Febrero	147,062.52	-0.17	-250.01	146,812.52
Marzo	166,929.00	0.10	162.76	167,091.75
Abril	194,315.05	0.79	1,539.95	195,855.00
Mayo	190,931.72	-0.20	-374.23	190,557.49
Junio	142,979.14	-0.48	-679.15	142,299.99
Julio	182,967.12	-0.44	-795.91	182,171.22
Agosto	190,518.63	-0.27	-504.87	190,013.76
Septiembre	187,760.47	-0.12	-230.01	187,530.46
Octubre	217,195.70	-0.01	-27.15	217,168.55
Noviembre	169,678.45	-0.18	-309.66	169,368.79
Diciembre	186,527.50	-0.03	-46.63	186,480.86
TOTAL	1,988,117.96		-1,482.28	1,986,635.68

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

PRONÓSTICO DE VENTAS 2023

Tabla 36

Pronóstico de ventas mensual 2023

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO				
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN				
PRONÓSTICO DE VENTAS 2023				
MESES	PRONÓSTICO DE VENTAS MENSUALES 2022	%	VARIACIÓN	PRONÓSTICO DE VENTAS MENSUALES 2023
Enero	11,285.30	0.32	36.11	11,321.41
Febrero	146,812.52	-0.18	-264.26	146,548.26
Marzo	167,091.75	0.05	77.28	167,169.03
Abril	195,855.00	0.69	1,348.95	197,203.95
Mayo	190,557.49	-0.16	-312.51	190,244.97
Junio	142,299.99	-0.40	-572.76	141,727.23
Julio	182,171.22	-0.35	-633.04	181,538.17
Agosto	190,013.76	-0.24	-451.28	189,562.47
Septiembre	187,530.46	-0.10	-194.56	187,335.90
Octubre	217,168.55	0.08	165.59	217,334.14
Noviembre	169,368.79	-0.27	-455.18	168,913.61
Diciembre	186,480.86	-0.02	-41.96	186,438.91
TOTAL	1,986,635.68		-1,297.63	1,985,338.06

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

Como se puede apreciar, la proyección de ventas se efectuó en consideración a la tasa de inflación proyectada para cada uno de los meses de todos los años. Con la tasa de inflación se obtienen cifras que fluctúan acorde a la realidad del país.

CUADRO RESUMEN DE VENTAS 2019-2023

Tabla 37

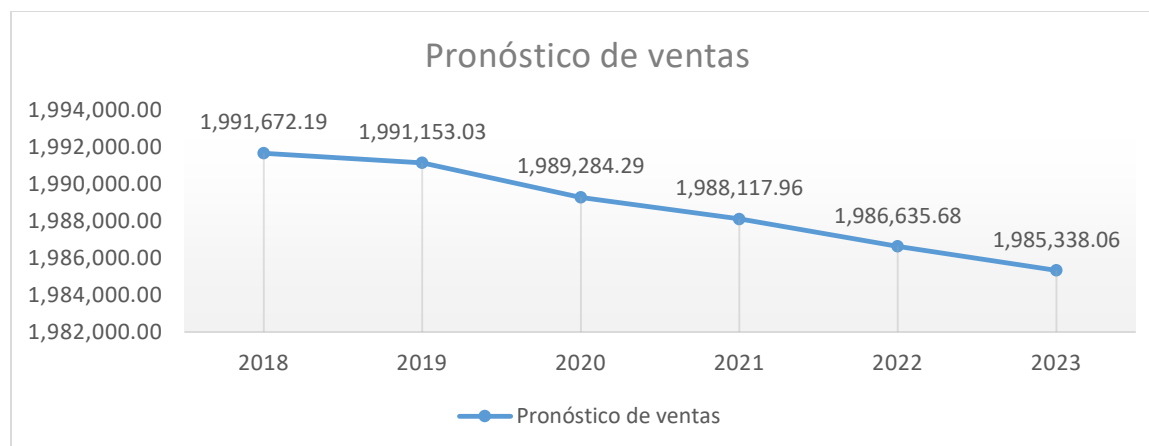
Cuadro resumen de ventas

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN						
CUADRO RESUMEN DE VENTAS						
PRONÓSTICO 2019- 2023						
MESES	VENTAS REALES 12% 2018	PRONÓSTICO DE VENTAS MENSUALES 2019	PRONÓSTICO DE VENTAS MENSUALES 2020	PRONÓSTICO DE VENTAS MENSUALES 2021	PRONÓSTICO DE VENTAS MENSUALES 2022	PRONÓSTICO DE VENTAS MENSUALES 2023
Enero	11,135.35	11,187.69	11,213.42	11,252.66	11,285.30	11,321.41
Febrero	147,904.00	147,563.82	147,342.48	147,062.52	146,812.52	146,548.26
Marzo	166,954.74	166,604.14	166,937.34	166,929.00	167,091.75	167,169.03
Abril	190,947.59	191,272.20	193,184.92	194,315.05	195,855.00	197,203.95
Mayo	191,690.12	191,682.45	191,184.08	190,931.72	190,557.49	190,244.97
Junio	144,405.25	144,347.49	143,452.53	142,979.14	142,299.99	141,727.23
Julio	184,403.99	184,569.95	183,444.08	182,967.12	182,171.22	181,538.17
Agosto	191,724.19	191,532.47	190,919.56	190,518.63	190,013.76	189,562.47
Septiembre	188,240.18	188,221.36	187,920.20	187,760.47	187,530.46	187,335.90
Octubre	216,126.83	217,250.69	216,837.91	217,195.70	217,168.55	217,334.14
Noviembre	171,500.49	170,299.99	170,282.96	169,678.45	169,368.79	168,913.61
Diciembre	186,639.46	186,620.80	186,564.81	186,527.50	186,480.86	186,438.91
TOTAL	1,991,672.19	1,991,153.03	1,989,284.29	1,988,117.96	1,986,635.68	1,985,338.06

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

Gráfico 17



Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

INTERPRETACIÓN:

La empresa Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción según las ventas 12% en el año 2018 fue de \$1,991,672.19; para el año 2019 estas disminuyen a un valor de \$1,991,153.03; al siguiente año 2020 igualmente disminuyeron a \$1,989,284.29; en el 2021 será de \$1,988,117.96; en el año 2022 se pronosticó \$1,986,635.68 y en el 2023 se disminuirán a \$1,985,338.06; estos resultados nos arrojan disminuciones en todos los períodos en comparación a las ventas del año base; teniendo en consideración que se da la disminución en la demanda de productos de ferretería y construcción, debido a la calidad y precios en que se comercializa.

El volumen de ventas presentado, indica que la empresa no requerirá de un financiamiento externo a pesar que existe disminuciones, estas son suficientes para cumplir con sus obligaciones diarias, ya 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.

Compras

El pronóstico de compras es una herramienta muy útil, que permite proyectar los valores supuestos que se obtendrán de las compras en un futuro, cabe recalcar que el procedimiento y los cálculos elaborados dentro de este pronóstico son iguales que el pronóstico de ventas, y así mismo se requiere el detalle de las compras mensualizadas con corte al 31 de diciembre del año 2018.

Tabla 38

Compras históricas 2018

Meses	Valor
Enero	38,759.70
Febrero	139,994.42
Marzo	147,263.49
Abril	146,391.42
Mayo	140,429.93
Junio	153,228.28
Julio	154,945.91
Agosto	153,520.66
Septiembre	141,467.30
Octubre	162,875.50
Noviembre	158,673.54
Diciembre	30,450.26
TOTAL	1,568,000.41

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

APLICACIÓN DEL PRONÓSTICO DE COMPRAS AÑO 2019

Tabla 39

Pronóstico de compras mensual 2019

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO				
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN				
PRONÓSTICO DE COMPRAS 2019				
MESES	COMPRAS REALES 2018	%	VARIACIÓN	PRONÓSTICO DE COMPRAS MENSUALES 2019
Enero	38,759.70	0.47	182.17	38,941.87
Febrero	139,994.42	-0.23	-321.99	139,672.43
Marzo	147,263.49	-0.21	-309.25	146,954.24
Abril	146,391.42	0.17	248.87	146,640.29
Mayo	140,429.93	0.00	-5.62	140,424.31
Junio	153,228.28	-0.04	-61.29	153,166.99
Julio	154,945.91	0.09	139.45	155,085.36
Agosto	153,520.66	-0.10	-153.52	153,367.14
Septiembre	141,467.30	-0.01	-14.15	141,453.15
Octubre	162,875.50	0.52	846.95	163,722.45
Noviembre	158,673.54	-0.70	-1,110.71	157,562.83
Diciembre	30,450.26	-0.01	-3.05	30,447.21
TOTAL	1,568,000.41		-562.14	1,567,438.27

Fuente: Empresa "Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción".

Elaborado por: Autora.

PRONÓSTICO DE COMPRAS 2020

Tabla 40

Pronóstico de compras mensual 2020

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO				
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN				
PRONÓSTICO DE COMPRAS 2020				
MESES	COMPRAS REALES 2019	%	VARIACIÓN	PRONÓSTICO DE COMPRAS MENSUALES 2020
Enero	38,941.87	0.23	89.57	39,031.44
Febrero	139,672.43	-0.15	-209.51	139,462.92
Marzo	146,954.24	0.20	293.91	147,248.15
Abril	146,640.29	1.00	1,466.40	148,106.69
Mayo	140,424.31	-0.26	-365.10	140,059.21
Junio	153,166.99	-0.62	-949.64	152,217.35
Julio	155,085.36	-0.61	-946.02	154,139.34
Agosto	153,367.14	-0.32	-490.77	152,876.36
Septiembre	141,453.15	-0.16	-226.33	141,226.83
Octubre	163,722.45	-0.19	-311.07	163,411.38
Noviembre	157,562.83	-0.01	-15.76	157,547.07
Diciembre	30,447.21	-0.03	-9.13	30,438.08
TOTAL	1,567,438.27		-1,673.45	1,565,764.82

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

PRONÓSTICO DE COMPRAS 2021

Tabla 41

Pronóstico de compras mensual 2021

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO				
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN				
PRONÓSTICO DE COMPRAS 2021				
MESES	COMPRAS REALES 2020	%	VARIACIÓN	PRONÓSTICO DE COMPRAS MENSUALES 2021
Enero	38,837.15	0.10	38.84	38,875.98
Febrero	140,328.14	0.12	168.39	140,496.53
Marzo	147,159.86	-0.04	-51.51	147,108.36
Abril	146,478.94	0.03	43.94	146,522.88
Mayo	142,117.78	0.60	852.71	142,970.49
Junio	154,948.69	0.56	867.71	155,816.40
Julio	156,156.09	0.39	609.01	156,765.10
Agosto	153,775.76	0.09	130.71	153,906.47
Septiembre	140,855.44	-0.22	-302.84	140,552.60
Octubre	161,296.63	-0.49	-782.29	160,514.35
Noviembre	156,915.44	-0.55	-863.03	156,052.40
Diciembre	30,185.23	-0.44	-131.31	30,053.93
TOTAL	1,569,055.16		580.34	1,569,635.50

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

PRONÓSTICO DE COMPRAS 2022

Tabla 42

Pronóstico de compras mensual 2022

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO				
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN				
PRONÓSTICO DE COMPRAS 2022				
MESES	COMPRAS REALES 2021	%	VARIACIÓN	PRONÓSTICO DE COMPRAS MENSUALES 2022
Enero	39,168.05	0.29	113.59	39,281.63
Febrero	139,197.94	-0.17	-236.64	138,961.31
Marzo	147,240.78	0.10	143.56	147,384.34
Abril	148,973.11	0.79	1,180.61	150,153.72
Mayo	139,874.33	-0.20	-274.15	139,600.18
Junio	151,715.04	-0.48	-720.65	150,994.39
Julio	153,738.58	-0.44	-668.76	153,069.82
Agosto	152,555.32	-0.27	-404.27	152,151.05
Septiembre	141,106.79	-0.12	-172.86	140,933.93
Octubre	163,681.01	-0.01	-20.46	163,660.55
Noviembre	156,987.78	-0.18	-286.50	156,701.27
Diciembre	30,431.99	-0.03	-7.61	30,424.39
TOTAL	1,564,670.72		-1,354.14	1,563,316.58

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

PRONÓSTICO DE COMPRAS 2023

Tabla 43

Pronóstico de compras mensual 2023

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO				
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN				
PRONÓSTICO DE COMPRAS 2023				
MESES	COMPRAS REALES 2022	%	VARIACIÓN	PRONÓSTICO DE COMPRAS MENSUALES 2023
Enero	39,281.63	0.32	125.70	39,407.34
Febrero	138,961.31	-0.18	-250.13	138,711.18
Marzo	147,384.34	0.05	68.17	147,452.51
Abril	150,153.72	0.69	1,034.18	151,187.91
Mayo	139,600.18	-0.16	-228.94	139,371.23
Junio	150,994.39	-0.40	-607.75	150,386.64
Julio	153,069.82	-0.35	-531.92	152,537.90
Agosto	152,151.05	-0.24	-361.36	151,789.69
Septiembre	140,933.93	-0.10	-146.22	140,787.71
Octubre	163,660.55	0.08	124.79	163,785.34
Noviembre	156,701.27	-0.27	-421.13	156,280.14
Diciembre	30,424.39	-0.02	-6.85	30,417.54
TOTAL	1,563,316.58		-1,201.46	1,562,115.12

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

CUADRO RESUMEN DE COMPRAS 2019-2023

Tabla 44

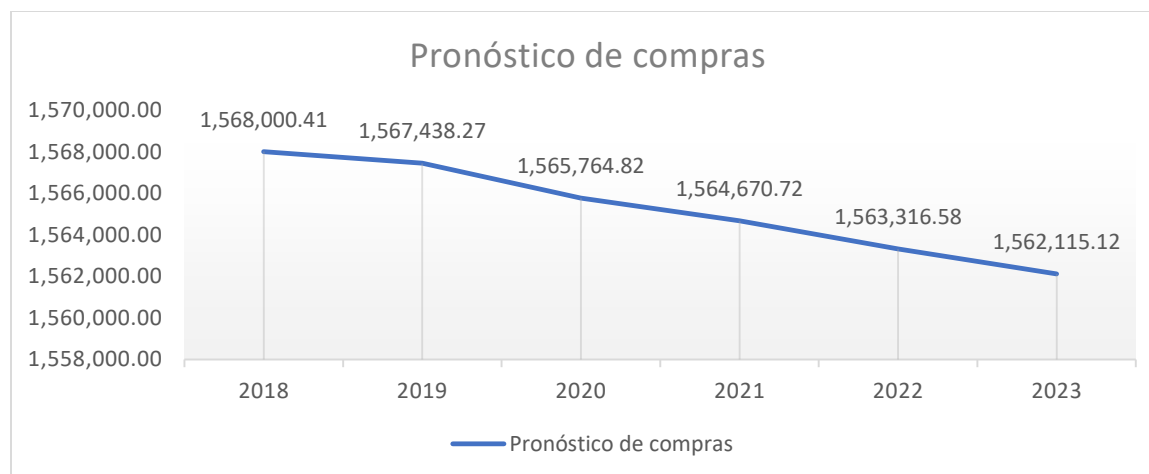
Cuadro resumen de compras 2019 – 2023

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN						
CUADRO RESUMEN DE COMPRAS						
PRONÓSTICO 2019- 2023						
MESES	COMPRAS REALES 2018	PRONÓSTICO DE COMPRAS MENSUALES 2019	PRONÓSTICO DE COMPRAS MENSUALES 2020	PRONÓSTICO DE COMPRAS MENSUALES 2021	PRONÓSTICO DE COMPRAS MENSUALES 2022	PRONÓSTICO DE COMPRAS MENSUALES 2023
Enero	38,759.70	38,941.87	39,031.44	39,168.05	39,281.63	39,407.34
Febrero	139,994.42	139,672.43	139,462.92	139,197.94	138,961.31	138,711.18
Marzo	147,263.49	146,954.24	147,248.15	147,240.78	147,384.34	147,452.51
Abril	146,391.42	146,640.29	148,106.69	148,973.11	150,153.72	151,187.91
Mayo	140,429.93	140,424.31	140,059.21	139,874.33	139,600.18	139,371.23
Junio	153,228.28	153,166.99	152,217.35	151,715.04	150,994.39	150,386.64
Julio	154,945.91	155,085.36	154,139.34	153,738.58	153,069.82	152,537.90
Agosto	153,520.66	153,367.14	152,876.36	152,555.32	152,151.05	151,789.69
Septiembre	141,467.30	141,453.15	141,226.83	141,106.79	140,933.93	140,787.71
Octubre	162,875.50	163,722.45	163,411.38	163,681.01	163,660.55	163,785.34
Noviembre	158,673.54	157,562.83	157,547.07	156,987.78	156,701.27	156,280.14
Diciembre	30,450.26	30,447.21	30,438.08	30,431.99	30,424.39	30,417.54
TOTAL	1,568,000.41	1,567,438.27	1,565,764.82	1,564,670.72	1,563,316.58	1,562,115.12

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

Gráfico 18



Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

INTERPRETACIÓN:

De acuerdo a las proyecciones de compras la empresa muestra compras en el 2019 de \$1,567,438.27; en el año 2020 de \$1,565,764.82; para el año 2021 disminuyeron a \$1,564,670.72; al año 2022 las compras serán de \$1,563,316.58 y en el año 2023 se proyecta una disminución en \$1,562,115.12. Su volumen de compras disminuye en relación a las compras del año base, teniendo en consideración que las mismas disminuyen de acuerdo a la tasa inflacionaria; en vista que los meses de mayor variación son enero y diciembre debido que son fechas festivas e incurren más gastos tanto en la localidad como a nivel nacional, por lo tanto, sus ventas disminuyen notablemente, por ende, disminuyen 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.

Gastos de Personal

La empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción” al culminar el período fiscal 2018, contaba con 8 trabajadores en nómina, según lo manifestado por el propietario, se pretendía aumentar el personal, para lo cual se renovarían el contrato de 8 empleados pero debido a la situación económica que vive el país se mantuvo el número de trabajadores, no hubo despidos, ni tampoco hubo nuevo personal, en vista a que los trabajadores llevan años trabajando en la empresa; por lo tanto consta con su respectivo personal: 1 contadora, 1 auxiliar contable, 1 secretaria, 4 trabajadores vendedores y el propietario de la empresa.

Esta acción hará que la empresa mantenga sus gastos por concepto de salarios y a su vez, cumpla con las obligaciones laborales a cabalidad, por lo tanto la proyección de gastos en personal se hará en base al salario básico unificado expedido por el Ministerio del Trabajo, y las demás bonificaciones contempladas en el Código del Trabajo, pero en el año 2021 el Salario Básico Unificado expedido por el Ministerio del Trabajo y considerando la crisis agravada en el país tras la emergencia sanitaria, el SBU se mantiene a \$400,00 mensuales.

DESGLOSE DE LAS CUENTAS SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIÓN DE DEUDA.

Tabla 45

Presupuesto de sueldos, salarios y demás remuneraciones

Presupuesto de sueldos, salarios y demás remuneraciones					
	Sueldo anual	básico	Prestaciones	Cesantías	Totales
1 Gerente	11,268.51				11,268.51
3 Administrativo	19,056.00				19,056.00
4 vendedores	16,200.00				16,200.00
				Suma	46,524.51

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

El Ministerio de Trabajo estableció que el salario básico unificado aplicable para el período 2019 es de \$394, en el año 2020 es de \$400 y en el año 2021 se mantiene a \$400, por lo cual los cálculos de estas erogaciones se realizan sobre esa base.

**TABLA DE SUELDO BÁSICO UNIFICADO, VARIACIÓN, PORCENTAJE DE LOS
AÑOS 2019 A 2023**

Tabla 46

Sueldo básico unificado, variación y porcentaje.

	Números de Trabajadores	Sueldo Básico	Variación	Porcentaje
Sueldo Básico Unificado 2018	8	386	11.00	
Sueldo Básico Unificado 2019	8	394.00	8.00	2.07%
Sueldo Básico Unificado 2020	8	400.00	6.00	1.52%
Sueldo Básico Unificado 2021	8	400.00	0.00	0.00%
Sueldo Básico Unificado 2022	8	404.00	4.00	1.25%
Sueldo Básico Unificado 2023	8	408.00	4.00	0.99%

Fuente: Ministerio del trabajo.

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN

TABLA DE CÁLCULO DE VARIACIÓN AÑO 2022 - 2023

Tabla 47

Cálculo de variación de los sueldos básicos.

DENOMINACIÓN	VALOR	VARIACIÓN 2022	VARIACIÓN 2023
Sueldo Básico Unificado 2018	386.00		
Sueldo Básico Unificado 2019	394.00	8.00	8.00
Sueldo Básico Unificado 2020	400.00	6.00	6.00
Sueldo Básico Unificado 2021	400.00	0.00	0.00
Sueldo Básico Unificado 2022	404.00		4.00
Sueldo Básico Unificado 2023	408.00		
TOTAL		14.00	18.00
PROMEDIO		3.5 = 4	3.6 = 4

Fuente: Ministerio del trabajo.

Elaborado por: Autora.

El valor promedio para el aumento del salario básico según los índices de inflación, en el año 2022 es de \$3,50; por lo tanto se lo redondea a su inmediato superior para fines de cálculo.

$$\text{SBU 2022} = \text{SBU 2021} + \text{PROMEDIO DE INCREMENTO}$$

$$\text{SBU 2022} = 400.00 + 4.00$$

$$\text{SBU 2022} = 404.00$$

El valor promedio para el aumento del salario básico según los índices de inflación, en el año 2023 es de \$3,60; por lo tanto se lo redondea a su inmediato superior para fines de cálculo.

$$\text{SBU 2023} = \text{SBU 2021} + \text{PROMEDIO DE INCREMENTO}$$

$$\text{SBU 2023} = 404.00 + 4.00$$

$$\text{SBU 2023} = 408.00$$

Con respecto a los sueldos y salarios, aporte a la seguridad social, beneficios sociales, bonificaciones el porcentaje de incremento se lo calcula en base al incremento del salario básico unificado que lo establece el Ministerio de Trabajo del Ecuador, la fórmula a utilizarse es la siguiente:

$$\text{Sueldos y Salarios} = \frac{SBU\ 1 - SBU\ 0}{SBU\ 0} \times 100$$

Porcentaje de incremento año 2019

$$\text{Sueldos y Salarios} = \frac{SBU\ 2019 - SBU\ 2018}{SBU\ 2018} \times 100$$

$$\text{Sueldos y Salarios} = \frac{394.00 - 386.00}{386.00} \times 100$$

$$\text{Sueldos y Salarios} = \frac{8.00}{386.00} \times 100$$

$$\text{Sueldos y Salarios} = 0.02072538 \times 100$$

$$\text{Sueldos y Salarios} = 2.07\%$$

Porcentaje de incremento año 2020

$$\text{Sueldos y Salarios} = \frac{SBU\ 2020 - SBU\ 2019}{SBU\ 2019} \times 100$$

$$\text{Sueldos y Salarios} = \frac{400.00 - 394.00}{394.00} \times 100$$

$$\text{Sueldos y Salarios} = \frac{6.00}{394.00} \times 100$$

$$\text{Sueldos y Salarios} = 0.0152284 \times 100$$

$$\text{Sueldos y Salarios} = 1.52\%$$

Porcentaje de incremento año 2021

$$\text{Sueldos y Salarios} = \frac{SBU\ 2021 - SBU\ 2020}{SBU\ 2020} \times 100$$

$$\text{Sueldos y Salarios} = \frac{400.00 - 400.00}{400.00} \times 100$$

$$\text{Sueldos y Salarios} = \frac{0.00}{400.00} \times 100$$

$$\text{Sueldos y Salarios} = 0.00 \times 100$$

$$\mathbf{Sueldos\ y\ Salarios = 0.00\%}$$

Porcentaje de incremento año 2022

$$\mathbf{Sueldos\ y\ Salarios = \frac{SBU\ 2022 - SBU\ 2021}{SBU\ 2021} X100}$$

$$\mathbf{Sueldos\ y\ Salarios = \frac{404.00 - 400.00}{400.00} X100}$$

$$\mathbf{Sueldos\ y\ Salarios = \frac{4.00}{400.00} X100}$$

$$\mathbf{Sueldos\ y\ Salarios = 0.01X100}$$

$$\mathbf{Sueldos\ y\ Salarios = 1\%}$$

Porcentaje de incremento año 2023

$$\mathbf{Sueldos\ y\ Salarios = \frac{SBU\ 2023 - SBU\ 2022}{SBU\ 2022} X100}$$

$$\mathbf{Sueldos\ y\ Salarios = \frac{408.00 - 404.00}{404.00} X100}$$

$$\mathbf{Sueldos\ y\ Salarios = \frac{4.00}{404.00} X100}$$

$$\mathbf{Sueldos\ y\ Salarios = 0.0099X100}$$

$$\mathbf{Sueldos\ y\ Salarios = 0.99\%}$$

Para determinar el gasto pronosticado de los sueldos y salarios, aportes a la seguridad social, beneficios sociales, bonificaciones, se debe tomar el valor de cada cuenta que consta en el Estado de Pérdidas y Ganancias, es decir el valor mensualizado, a este valor se lo multiplicará por el porcentaje de incremento calculado.

$$\mathbf{Gasto\ pronosticado = Rubro\ x\ Porcentaje\ de\ incremento}$$

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
TABLA DE LOS RUBROS Y CÁLCULOS DE SUELDOS Y SALARIOS

Tabla 48

Tabla de rubro y cálculo de sueldos y salarios

SUELDOS Y SALARIOS			
Año	Rubro	Porcentaje	Cálculo
2019	46,524.51 /12 = 3,877.04	2.07%	3,877.04 * 2.07% = 3,957.30
2020	47,487.57/12 = 3,957.30	1.52%	3,958.30 * 1.52% = 4,017.45
2021	48,209.38/12 = 4,017.45	0.00%	4,017.45 * 0% = 4,017.45
2022	48,209.38/12 = 4,017.45	1.00%	4,017.45 * 1% = 4,057.62
2023	48,691.47/12 = 4,057.45	0.99%	4,057.45 * 0.99% = 4,097.79

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
TABLA DE LOS RUBROS Y CÁLCULOS APOORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL

Tabla 49

Tabla de rubro y cálculo de aporte a la seguridad social.

APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)			
Año	Rubro	Porcentaje	Cálculo
2019	7,530.94/12 = 627.00	2.07%	627.00 * 2.07% = 640.57
2020	7,686.83/12 = 640.00	1.52%	640.00 * 1.52% = 650.31
2021	7,803.67/12 = 650.31	0.00%	650.31 * 0% = 650.31
2022	7,803.67/12 = 650.31	1.00%	650.31 * 1% = 656.81
2023	7,881.71/12 = 656.81	0.99%	656.81 * 0.99% = 663.31

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
TABLA DE LOS RUBROS Y CÁLCULOS DE BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES

Tabla 50

Tabla de rubro y cálculo de beneficios sociales

BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES			
Año	Rubro	Porcentaje	Cálculo
2019	6,115.03/12 = 509.59	2.07%	509.59 * 2.07% = 520.13
2020	6,241.61/12 = 520.13	1.52%	520.13 * 1.52% = 528.04
2021	6,336.48/12 = 528.04	0.00%	528.04 * 0% = 528.04
2022	6,336.48/12 = 528.04	1.00%	528.04 * 1% = 533.32
2023	6,399.85/12 = 533.32	0.99%	533.32 * 0.99% = 538.60

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
TABLA DE LOS RUBROS Y CÁLCULOS DE BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

Tabla 51

Tabla de rubro y cálculo de bonificación por desahucio

BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO			
Año	Rubro	Porcentaje	Cálculo
2019	831.58 /12 = 69.30	2.07%	69.30 * 2.07% = 70.73
2020	848.79/12 = 70.73	1.52%	70.73 * 1.52% = 71.81
2021	861.70/12 = 71.81	0.00%	71.81 * 0% = 71.81
2022	861.70/12 = 71.81	1.00%	71.81 * 1% = 72.53
2023	870.31/12 = 72.53	0.99%	72.53 * 0.99% = 73.24

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
PROGRAMA SALIDA POR EFECTO DE GASTO 2019

Tabla 52

Programa salida de gasto 2019

Meses	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES				APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL			
	RUBRO	% APLICADO	GASTO PRONOSTI CADO	TOTAL GASTO	RUBRO	% APLICADO	GASTO PRONOSTI CADO	TOTAL GASTO
Enero	3,877.04	2.07%	80.25	3,957.30	627.58	2.07%	12.99	640.57
Febrero	3,877.04	2.07%	80.25	3,957.30	627.58	2.07%	12.99	640.57
Marzo	3,877.04	2.07%	80.25	3,957.30	627.58	2.07%	12.99	640.57
Abril	3,877.04	2.07%	80.25	3,957.30	627.58	2.07%	12.99	640.57
Mayo	3,877.04	2.07%	80.25	3,957.30	627.58	2.07%	12.99	640.57
Junio	3,877.04	2.07%	80.25	3,957.30	627.58	2.07%	12.99	640.57
Julio	3,877.04	2.07%	80.25	3,957.30	627.58	2.07%	12.99	640.57
Agosto	3,877.04	2.07%	80.25	3,957.30	627.58	2.07%	12.99	640.57
Septiembre	3,877.04	2.07%	80.25	3,957.30	627.58	2.07%	12.99	640.57
Octubre	3,877.04	2.07%	80.25	3,957.30	627.58	2.07%	12.99	640.57
Noviembre	3,877.04	2.07%	80.25	3,957.30	627.58	2.07%	12.99	640.57
Diciembre	3,877.04	2.07%	80.25	3,957.30	627.58	2.07%	12.99	640.57
TOTAL	46,524.51		963.06	47,487.57	7,530.94		155.89	7,686.83

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
PROGRAMA SALIDA POR EFECTO DE GASTO 2019

Tabla 53

Programa salida de gasto 2019

Meses	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIÓN				BONIFICACIONES			
	RUBRO	% APLICADO	GASTO PRONOSTI CADO	TOTAL GASTO	RUBRO	% APLICADO	GASTO PRONOSTI CADO	TOTAL GASTO
Enero	509.59	2.07%	10.55	520.13	69.30	2.07%	1.43	70.73
Febrero	509.59	2.07%	10.55	520.13	69.30	2.07%	1.43	70.73
Marzo	509.59	2.07%	10.55	520.13	69.30	2.07%	1.43	70.73
Abril	509.59	2.07%	10.55	520.13	69.30	2.07%	1.43	70.73
Mayo	509.59	2.07%	10.55	520.13	69.30	2.07%	1.43	70.73
Junio	509.59	2.07%	10.55	520.13	69.30	2.07%	1.43	70.73
Julio	509.59	2.07%	10.55	520.13	69.30	2.07%	1.43	70.73
Agosto	509.59	2.07%	10.55	520.13	69.30	2.07%	1.43	70.73
Septiembre	509.59	2.07%	10.55	520.13	69.30	2.07%	1.43	70.73
Octubre	509.59	2.07%	10.55	520.13	69.30	2.07%	1.43	70.73
Noviembre	509.59	2.07%	10.55	520.13	69.30	2.07%	1.43	70.73
Diciembre	509.59	2.07%	10.55	520.13	69.30	2.07%	1.43	70.73
TOTAL	6,115.03		126.58	6,241.61	831.58		17.21	848.79

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
PROGRAMA SALIDA POR EFECTO DE GASTO 2020

Tabla 54

Programa salida de gasto 2020

Meses	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES				APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL			
	RUBRO	% APLICADO	GASTO PRONOSTI CADO	TOTAL GASTO	RUBRO	% APLICADO	GASTO PRONOSTI CADO	TOTAL GASTO
Enero	3,957.30	1.52%	60.15	4,017.45	640.57	1.52%	9.74	650.31
Febrero	3,957.30	1.52%	60.15	4,017.45	640.57	1.52%	9.74	650.31
Marzo	3,957.30	1.52%	60.15	4,017.45	640.57	1.52%	9.74	650.31
Abril	3,957.30	1.52%	60.15	4,017.45	640.57	1.52%	9.74	650.31
Mayo	3,957.30	1.52%	60.15	4,017.45	640.57	1.52%	9.74	650.31
Junio	3,957.30	1.52%	60.15	4,017.45	640.57	1.52%	9.74	650.31
Julio	3,957.30	1.52%	60.15	4,017.45	640.57	1.52%	9.74	650.31
Agosto	3,957.30	1.52%	60.15	4,017.45	640.57	1.52%	9.74	650.31
Septiembre	3,957.30	1.52%	60.15	4,017.45	640.57	1.52%	9.74	650.31
Octubre	3,957.30	1.52%	60.15	4,017.45	640.57	1.52%	9.74	650.31
Noviembre	3,957.30	1.52%	60.15	4,017.45	640.57	1.52%	9.74	650.31
Diciembre	3,957.30	1.52%	60.15	4,017.45	640.57	1.52%	9.74	650.31
TOTAL	47,487.57		721.81	48,209.38	7,686.83		116.84	7,803.67

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
PROGRAMA SALIDA POR EFECTO DE GASTO 2020

Tabla 55

Programa salida de gasto 2020

Meses	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIÓN				BONIFICACIONES			
	RUBRO	% APLICADO	GASTO PRONOSTI CADO	TOTAL GASTO	RUBRO	% APLICADO	GASTO PRONOSTI CADO	TOTAL GASTO
Enero	520.13	1.52%	7.91	528.04	70.73	1.52%	1.08	71.81
Febrero	520.13	1.52%	7.91	528.04	70.73	1.52%	1.08	71.81
Marzo	520.13	1.52%	7.91	528.04	70.73	1.52%	1.08	71.81
Abril	520.13	1.52%	7.91	528.04	70.73	1.52%	1.08	71.81
Mayo	520.13	1.52%	7.91	528.04	70.73	1.52%	1.08	71.81
Junio	520.13	1.52%	7.91	528.04	70.73	1.52%	1.08	71.81
Julio	520.13	1.52%	7.91	528.04	70.73	1.52%	1.08	71.81
Agosto	520.13	1.52%	7.91	528.04	70.73	1.52%	1.08	71.81
Septiembre	520.13	1.52%	7.91	528.04	70.73	1.52%	1.08	71.81
Octubre	520.13	1.52%	7.91	528.04	70.73	1.52%	1.08	71.81
Noviembre	520.13	1.52%	7.91	528.04	70.73	1.52%	1.08	71.81
Diciembre	520.13	1.52%	7.91	528.04	70.73	1.52%	1.08	71.81
TOTAL	6,241.61		94.87	6,336.48	848.79		12.90	861.70

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
PROGRAMA SALIDA POR EFECTO DE GASTO 2021

Tabla 56

Programa salida de gasto 2021

Meses	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES				APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL			
	RUBRO	% APLICADO	GASTO PRONOSTI CADO	TOTAL GASTO	RUBRO	% APLICADO	GASTO PRONOSTI CADO	TOTAL GASTO
Enero	3,957.30	1.52%	60.15	4,017.45	640.57	1.52%	9.74	650.31
Febrero	3,957.30	1.52%	60.15	4,017.45	640.57	1.52%	9.74	650.31
Marzo	3,957.30	1.52%	60.15	4,017.45	640.57	1.52%	9.74	650.31
Abril	3,957.30	1.52%	60.15	4,017.45	640.57	1.52%	9.74	650.31
Mayo	3,957.30	1.52%	60.15	4,017.45	640.57	1.52%	9.74	650.31
Junio	3,957.30	1.52%	60.15	4,017.45	640.57	1.52%	9.74	650.31
Julio	3,957.30	1.52%	60.15	4,017.45	640.57	1.52%	9.74	650.31
Agosto	3,957.30	1.52%	60.15	4,017.45	640.57	1.52%	9.74	650.31
Septiembre	3,957.30	1.52%	60.15	4,017.45	640.57	1.52%	9.74	650.31
Octubre	3,957.30	1.52%	60.15	4,017.45	640.57	1.52%	9.74	650.31
Noviembre	3,957.30	1.52%	60.15	4,017.45	640.57	1.52%	9.74	650.31
Diciembre	3,957.30	1.52%	60.15	4,017.45	640.57	1.52%	9.74	650.31
TOTAL	47,487.57		721.81	48,209.38	7,686.83		116.84	7,803.67

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
PROGRAMA SALIDA POR EFECTO DE GASTO 2021

Tabla 57

Programa salida de gasto 2021

Meses	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIÓN				BONIFICACIONES			
	RUBRO	% APLICADO	GASTO PRONOSTI CADO	TOTAL GASTO	RUBRO	% APLICADO	GASTO PRONOSTI CADO	TOTAL GASTO
Enero	520.13	1.52%	7.91	528.04	70.73	1.52%	1.08	71.81
Febrero	520.13	1.52%	7.91	528.04	70.73	1.52%	1.08	71.81
Marzo	520.13	1.52%	7.91	528.04	70.73	1.52%	1.08	71.81
Abril	520.13	1.52%	7.91	528.04	70.73	1.52%	1.08	71.81
Mayo	520.13	1.52%	7.91	528.04	70.73	1.52%	1.08	71.81
Junio	520.13	1.52%	7.91	528.04	70.73	1.52%	1.08	71.81
Julio	520.13	1.52%	7.91	528.04	70.73	1.52%	1.08	71.81
Agosto	520.13	1.52%	7.91	528.04	70.73	1.52%	1.08	71.81
Septiembre	520.13	1.52%	7.91	528.04	70.73	1.52%	1.08	71.81
Octubre	520.13	1.52%	7.91	528.04	70.73	1.52%	1.08	71.81
Noviembre	520.13	1.52%	7.91	528.04	70.73	1.52%	1.08	71.81
Diciembre	520.13	1.52%	7.91	528.04	70.73	1.52%	1.08	71.81
TOTAL	6,241.61		94.87	6,336.48	848.79		12.90	861.70

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
PROGRAMA SALIDA POR EFECTO DE GASTO 2022

Tabla 58

Programa salida de gasto 2022

Meses	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES				APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL			
	RUBRO	% APLICADO	GASTO PRONOSTI CADO	TOTAL GASTO	RUBRO	% APLICADO	GASTO PRONOSTI CADO	TOTAL GASTO
Enero	4,017.45	1.00%	40.17	4,057.62	650.31	1.00%	6.50	656.81
Febrero	4,017.45	1.00%	40.17	4,057.62	650.31	1.00%	6.50	656.81
Marzo	4,017.45	1.00%	40.17	4,057.62	650.31	1.00%	6.50	656.81
Abril	4,017.45	1.00%	40.17	4,057.62	650.31	1.00%	6.50	656.81
Mayo	4,017.45	1.00%	40.17	4,057.62	650.31	1.00%	6.50	656.81
Junio	4,017.45	1.00%	40.17	4,057.62	650.31	1.00%	6.50	656.81
Julio	4,017.45	1.00%	40.17	4,057.62	650.31	1.00%	6.50	656.81
Agosto	4,017.45	1.00%	40.17	4,057.62	650.31	1.00%	6.50	656.81
Septiembre	4,017.45	1.00%	40.17	4,057.62	650.31	1.00%	6.50	656.81
Octubre	4,017.45	1.00%	40.17	4,057.62	650.31	1.00%	6.50	656.81
Noviembre	4,017.45	1.00%	40.17	4,057.62	650.31	1.00%	6.50	656.81
Diciembre	4,017.45	1.00%	40.17	4,057.62	650.31	1.00%	6.50	656.81
TOTAL	48,209.38		482.09	48,691.47	7,803.67		78.04	7,881.71

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
PROGRAMA SALIDA POR EFECTO DE GASTO 2022

Tabla 59

Programa salida de gasto 2022

Meses	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIÓN				BONIFICACIONES			
	RUBRO	% APLICADO	GASTO PRONOSTI CADO	TOTAL GASTO	RUBRO	% APLICADO	GASTO PRONOSTI CADO	TOTAL GASTO
Enero	528.04	1.00%	5.28	533.32	71.81	1.00%	0.72	72.53
Febrero	528.04	1.00%	5.28	533.32	71.81	1.00%	0.72	72.53
Marzo	528.04	1.00%	5.28	533.32	71.81	1.00%	0.72	72.53
Abril	528.04	1.00%	5.28	533.32	71.81	1.00%	0.72	72.53
Mayo	528.04	1.00%	5.28	533.32	71.81	1.00%	0.72	72.53
Junio	528.04	1.00%	5.28	533.32	71.81	1.00%	0.72	72.53
Julio	528.04	1.00%	5.28	533.32	71.81	1.00%	0.72	72.53
Agosto	528.04	1.00%	5.28	533.32	71.81	1.00%	0.72	72.53
Septiembre	528.04	1.00%	5.28	533.32	71.81	1.00%	0.72	72.53
Octubre	528.04	1.00%	5.28	533.32	71.81	1.00%	0.72	72.53
Noviembre	528.04	1.00%	5.28	533.32	71.81	1.00%	0.72	72.53
Diciembre	528.04	1.00%	5.28	533.32	71.81	1.00%	0.72	72.53
TOTAL	6,336.48		63.36	6,399.85	861.70		8.62	870.31

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
PROGRAMA SALIDA POR EFECTO DE GASTO 2023

Tabla 60

Programa salida de gasto 2023

Meses	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES				APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL			
	RUBRO	% APLICADO	GASTO PRONOSTI CADO	TOTAL GASTO	RUBRO	% APLICADO	GASTO PRONOSTI CADO	TOTAL GASTO
Enero	4,057.62	0.99%	40.17	4,097.79	656.81	0.99%	6.50	663.31
Febrero	4,057.62	0.99%	40.17	4,097.79	656.81	0.99%	6.50	663.31
Marzo	4,057.62	0.99%	40.17	4,097.79	656.81	0.99%	6.50	663.31
Abril	4,057.62	0.99%	40.17	4,097.79	656.81	0.99%	6.50	663.31
Mayo	4,057.62	0.99%	40.17	4,097.79	656.81	0.99%	6.50	663.31
Junio	4,057.62	0.99%	40.17	4,097.79	656.81	0.99%	6.50	663.31
Julio	4,057.62	0.99%	40.17	4,097.79	656.81	0.99%	6.50	663.31
Agosto	4,057.62	0.99%	40.17	4,097.79	656.81	0.99%	6.50	663.31
Septiembre	4,057.62	0.99%	40.17	4,097.79	656.81	0.99%	6.50	663.31
Octubre	4,057.62	0.99%	40.17	4,097.79	656.81	0.99%	6.50	663.31
Noviembre	4,057.62	0.99%	40.17	4,097.79	656.81	0.99%	6.50	663.31
Diciembre	4,057.62	0.99%	40.17	4,097.79	656.81	0.99%	6.50	663.31
TOTAL	48,691.47		482.05	49,173.52	7,881.71		78.03	7,959.74

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
PROGRAMA SALIDA POR EFECTO DE GASTO 2023

Tabla 61

Programa salida de gasto 2023

Meses	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIÓN				BONIFICACIONES			
	RUBRO	% APLICADO	GASTO PRONOSTI CADO	TOTAL GASTO	RUBRO	% APLICADO	GASTO PRONOSTI CADO	TOTAL GASTO
Enero	533.32	0.99%	5.28	538.60	72.53	0.99%	0.72	73.24
Febrero	533.32	0.99%	5.28	538.60	72.53	0.99%	0.72	73.24
Marzo	533.32	0.99%	5.28	538.60	72.53	0.99%	0.72	73.24
Abril	533.32	0.99%	5.28	538.60	72.53	0.99%	0.72	73.24
Mayo	533.32	0.99%	5.28	538.60	72.53	0.99%	0.72	73.24
Junio	533.32	0.99%	5.28	538.60	72.53	0.99%	0.72	73.24
Julio	533.32	0.99%	5.28	538.60	72.53	0.99%	0.72	73.24
Agosto	533.32	0.99%	5.28	538.60	72.53	0.99%	0.72	73.24
Septiembre	533.32	0.99%	5.28	538.60	72.53	0.99%	0.72	73.24
Octubre	533.32	0.99%	5.28	538.60	72.53	0.99%	0.72	73.24
Noviembre	533.32	0.99%	5.28	538.60	72.53	0.99%	0.72	73.24
Diciembre	533.32	0.99%	5.28	538.60	72.53	0.99%	0.72	73.24
TOTAL	6,399.85		63.36	6,463.21	870.31		8.62	878.93

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

Gastos administrativos.

Para todos los períodos, los gastos administrativos se realizaron en función de la tasa inflacionaria anual, en vista que se utilizará el porcentaje total de todo el año, puesto que con ella los precios se actualizan al mercado.

TASA INFLACIONARIA ANUAL 2019-2020

Tabla 62

Tabla de inflación 2019- 2020

MESES	% TASA INFLACIONARIA ANUAL 2019	% TASA INFLACIONARIA ANUAL 2020	% TASA INFLACIONARIA ANUAL 2021	% TASA INFLACIONARIA ANUAL 2022	% TASA INFLACIONARIA ANUAL 2023
Enero	0.27	-0.07	0.10	0.02	0.06
Febrero	0.54	-0.3	0.12	-0.09	0.02
Marzo	0.16	-0.23	-0.04	-0.13	-0.08
Abril	-0.12	0.18	0.03	0.11	0.07
Mayo	0.19	1.01	0.60	0.81	0.70
Junio	0.37	0.75	0.56	0.66	0.61
Julio	0.61	0.17	0.39	0.28	0.34
Agosto	0.71	-0.54	0.09	-0.23	-0.07
Septiembre	0.33	-0.76	-0.22	-0.49	-0.35
Octubre	-0.07	-0.9	-0.49	-0.69	-0.59
Noviembre	0.5	-1.6	-0.55	-1.08	-0.81
Diciembre	0.04	-0.91	-0.44	-0.67	-0.55
TOTAL	3.53	-3.20	0.17	-1.52	-0.68

Fuente: INEC “Instituto nacional de estadística y censos”

Elaborado por: Autora.

COMBUSTIBLE

Tabla 63

Cálculo de Combustible

Año	Valor	Inflación	Total
Año 2019	20,450.52	721.90	21,172.42
Año 2020	21,172.42	-677.52	20,494.91
Año 2021	20,494.91	33.82	20,528.72
Año 2022	20,528.72	-311.52	20,217.20
Año 2023	20,217.20	-136.72	20,080.48

Fuente: INEC “Instituto nacional de estadística y censos”.

Elaborado por: Autora.

Año 2019

Gastos de combustible = Valor 2018 + %Inflación 2019

Gastos de combustible = 20,450.52 + (20,450.52 * 3.53)

Gastos de combustible = 20,450.52 + 721.90

Gastos de combustible = 21,172.42

Año 2020

Gastos de combustible = Valor 2019 + %Inflación 2020

Gastos de combustible = 21,172.42 + (21,172.42 * -3.20%)

Gastos de combustible = 21,172.42 + -677.52

Gastos de combustible = 20,494.91

Año 2021

Gastos de combustible = Valor 2020 + %Inflación 2021

Gastos de combustible = 20,494.91 + (20,494.91 * 0.17)

Gastos de combustible = 20,494.91 + 33.82

Gastos de combustible = 20,528.72

Año 2022

Gastos de combustible = Valor 2021 + %Inflación 2022

$$\text{Gastos de combustible} = 20,528.72 + (20,528.72 * -1.52)$$

$$\text{Gastos de combustible} = 20,528.72 + -311.52$$

$$\text{Gastos de combustible} = 20,217.20$$

Año 2023

$$\text{Gastos de combustible} = \text{Valor 2022} + \% \text{Inflación 2023}$$

$$\text{Gastos de combustible} = 20,217.20 + (20,217.20 * -0.68)$$

$$\text{Gastos de combustible} = 20,217.20 + -136.72$$

$$\text{Gastos de combustible} = 20,080.48$$

MANTENIMIENTO Y REPARACIONES

Tabla 64

Cálculo de mantenimiento y reparaciones

Año	Valor	Inflación	Total
Año 2019	16,509.07	582.77	17,091.84
Año 2020	17,091.84	2721.02	19,812.86
Año 2021	19,812.86	32.69	19,845.55
Año 2022	19,845.55	-301.16	19,544.40
Año 2023	19,544.40	-132.17	19,412.23

Fuente: INEC “Instituto nacional de estadística y censos”.

Elaborado por: Autora.

Año 2019

$$\text{Mantenimiento y reparaciones} = \text{Valor 2018} + \% \text{Inflación 2019}$$

$$\text{Mantenimiento y reparaciones} = 16,509.07 + (16,509.07 * 3.53)$$

$$\text{Mantenimiento y reparaciones} = 16,509.07 + 582.77$$

$$\text{Mantenimiento y reparaciones} = 17,091.84$$

Año 2020

$$\text{Gastos de combustible} = \text{Valor 2019} + \% \text{Inflación 2020}$$

$$\text{Gastos de combustible} = 17,091.84 + (17,091.84 * -3.20\%)$$

$$\text{Gastos de combustible} = 17,091.84 + 2721.02$$

Gastos de combustible = 19,812.86

Año 2021

Mantenimiento y reparaciones = Valor 2020 + %Inflación 2021

Mantenimiento y reparaciones = 19,812.86 + (19,812.86 * 0.17)

Mantenimiento y reparaciones = 19,812.86 + 30.46

Mantenimiento y reparaciones = 19,845.55

Año 2022

Mantenimiento y reparaciones = Valor 2021 + %Inflación 2022

Mantenimiento y reparaciones = 19,845.55 + (19,845.55 * -1.52)

Mantenimiento y reparaciones = 19,845.55 + -280.58

Mantenimiento y reparaciones = 19,544.40

Año 2023

Mantenimiento y reparaciones = Valor 2022 + %Inflación 2023

Mantenimiento y reparaciones = 19,544.40 + (19,544.40 * -0.68)

Mantenimiento y reparaciones = 19,544.40 + -123.14

Mantenimiento y reparaciones = 19,412.23

TRANSPORTE

Tabla 65

Cálculo gasto de transporte

Año	Valor	Inflación	Total
Año 2019	53,563.96	1890.81	55,454.77
Año 2020	55,454.77	-665.46	54,789.31
Año 2021	54,789.31	90.40	54,879.71
Año 2022	54,879.71	-832.80	54,046.91
Año 2023	54,046.91	-365.49	53,681.42

Fuente: INEC “Instituto nacional de estadística y censos”.

Elaborado por: Autora.

Año 2019

$$\text{Transporte} = \text{Valor 2018} + \% \text{Inflación 2019}$$

$$\text{Transporte} = 53,563.96 + (53,563.96 * 3.53)$$

$$\text{Transporte} = 53,563.96 + 1890.81$$

$$\text{Transporte} = 55,454.77$$

Año 2020

$$\text{Transporte} = \text{Valor 2019} + \% \text{Inflación 2020}$$

$$\text{Transporte} = 55,454.77 + (55,454.77 * -3.20\%)$$

$$\text{Transporte} = 55,454.77 + -665.46$$

$$\text{Transporte} = 54,789.31$$

Año 2021

$$\text{Transporte} = \text{Valor 2020} + \% \text{Inflación 2021}$$

$$\text{Transporte} = 54,789.31 + (54,789.31 * 0.17)$$

$$\text{Transporte} = 54,789.31 + 90.40$$

$$\text{Transporte} = 54,879.71$$

Año 2022

$$\text{Transporte} = \text{Valor 2021} + \% \text{Inflación 2022}$$

$$\text{Transporte} = 54,879.71 + (54,879.71 * -1.52)$$

$$\text{Transporte} = 54,879.71 + -832.80$$

$$\text{Transporte} = 54,046.91$$

Año 2023

$$\text{Transporte} = \text{Valor 2022} + \% \text{Inflación 2023}$$

$$\text{Transporte} = 54,046.91 + (54,046.91 * -0.68)$$

$$\text{Transporte} = 54,046.91 + 53681.42$$

$$\text{Transporte} = 52,594.75$$

GASTO DE GESTIÓN (AGASAJO A ACCIONISTAS, TRABAJADORES Y CLIENTES)

Tabla 66

Cálculo gasto de gestión

Año	Valor	Inflación	Total
Año 2019	541.76	19.12	560.88
Año 2020	560.88	-17.95	542.94
Año 2021	542.94	0.90	543.83
Año 2022	543.83	-8.25	535.58
Año 2023	535.58	-3.62	531.96

Fuente: INEC “Instituto nacional de estadística y censos”.*Elaborado por:* Autora.**Año 2019****Gasto de Gestión = Valor 2018 + %Inflación 2019****Gasto de Gestión = 541.76 + (541.76 * 3.53)****Gasto de Gestión = 541.76 + 19.12****Gasto de Gestión = 560.88****Año 2020****Gasto de Gestión = Valor 2019 + %Inflación 2020****Gasto de Gestión = 560.88 + (560.88 * -3.20%)****Gasto de Gestión = 560.88 + -17.95****Gasto de Gestión = 542.94****Año 2021****Gasto de Gestión = Valor 2020 + %Inflación 2021****Gasto de Gestión = 542.94 + (542.94 * 0.17)****Gasto de Gestión = 542.94 + 0.90****Gasto de Gestión = 543.83****Año 2022****Gasto de Gestión = Valor 2021 + %Inflación 2022**

$$\text{Gasto de Gestión} = 543.83 + (543.83 * -1.52)$$

$$\text{Gasto de Gestión} = 543.83 + -8.25$$

$$\text{Gasto de Gestión} = 535.58$$

Año 2023

$$\text{Gasto de Gestión} = \text{Valor 2022} + \% \text{Inflación 2023}$$

$$\text{Gasto de Gestión} = 535.58 + (535.58 * -0.68)$$

$$\text{Gasto de Gestión} = 535.58 + -3.62$$

$$\text{Gasto de Gestión} = 531.96$$

PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD

Tabla 67

Cálculo promoción y publicidad

Año	Valor	Inflación	Total
Año 2019	1,776.70	62.72	1,839.42
Año 2020	1,839.42	-58.86	1,780.56
Año 2021	1,780.56	2.94	1,783.49
Año 2022	1,783.49	-27.06	1,756.43
Año 2023	1,756.43	-11.88	1,744.55

Fuente: INEC “Instituto nacional de estadística y censos”.

Elaborado por: Autora.

Año 2019

$$\text{Promoción y publicidad} = \text{Valor 2018} + \% \text{Inflación 2019}$$

$$\text{Promoción y publicidad} = 1,776.70 + (1,776.70 * 3.53)$$

$$\text{Promoción y publicidad} = 1,776.70 + 62.72$$

$$\text{Promoción y publicidad} = 1,839.42$$

Año 2020

$$\text{Promoción y publicidad} = \text{Valor 2019} + \% \text{Inflación 2020}$$

$$\text{Promoción y publicidad} = 1,839.42 + (1,839.42 * -3.20\%)$$

$$\text{Promoción y publicidad} = 1,839.42 + -58.86$$

Promoción y publicidad = 1,780.56

Año 2021

Promoción y publicidad = Valor 2020 + %Inflación 2021

Promoción y publicidad = 1,780.56 + (1,780.56 * 0.17)

Promoción y publicidad = 1,780.56 + 2.94

Promoción y publicidad = 1,783.49

Año 2022

Promoción y publicidad = Valor 2021 + %Inflación 2022

Promoción y publicidad = 1,783.49 + (1,783.49 * -1.52)

Promoción y publicidad = 1,783.49 + -27.06

Promoción y publicidad = 1,756.43

Año 2023

Promoción y publicidad = Valor 2022 + %Inflación 2023

Promoción y publicidad = 1,756.43 + (1,756.43 * -0.68)

Promoción y publicidad = 1,756.43 + -11.88

Promoción y publicidad = 1,744.55

AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES

Tabla 68

Cálculo de agua, energía, luz y telecomunicaciones

Año	Valor	Inflación	Total
Año 2019	1,776.70	62.72	1,839.42
Año 2020	1,839.42	-58.86	1,780.56
Año 2021	1,780.56	2.94	1,783.49
Año 2022	1,783.49	-27.06	1,756.43
Año 2023	1,756.43	-11.88	1,744.55

Fuente: INEC “Instituto nacional de estadística y censos”.

Elaborado por: Autora.

Año 2019

Agua, energía, luz y telecomunicaciones = Valor 2018 + %Inflación 2019

Agua, energía, luz y telecomunicaciones = 1,776.70 + (1,776.70 * 3.53)

Agua, energía, luz y telecomunicaciones = 1,776.70 + 124.54

Agua, energía, luz y telecomunicaciones = 3,652.55

Año 2020

Agua, energía, luz y telecomunicaciones = Valor 2019 + %Inflación 2020

Agua, energía, luz y telecomunicaciones = 3,652.55 + (3,652.55 * -3.20%)

Agua, energía, luz y telecomunicaciones = 3,652.55 + -116.88

Agua, energía, luz y telecomunicaciones = 3,535.67

Año 2021

Agua, energía, luz y telecomunicaciones = Valor 2020 + %Inflación 2021

Agua, energía, luz y telecomunicaciones = 3,535.67 + (3,535.67 * 0.17)

Agua, energía, luz y telecomunicaciones = 3,535.67 + 5.83

Agua, energía, luz y telecomunicaciones = 3,541.50

Año 2022

Agua, energía, luz y telecomunicaciones = Valor 2021 + %Inflación 2022

Agua, energía, luz y telecomunicaciones = 3,541.50 + (3,541.50 * -1.52)

Agua, energía, luz y telecomunicaciones = 3,541.50 + -53.74

Agua, energía, luz y telecomunicaciones = 3,487.76

Año 2023

Agua, energía, luz y telecomunicaciones = Valor 2022 + %Inflación 2023

Agua, energía, luz y telecomunicaciones = 3,487.76 + (3,487.76 * -0.68)

Agua, energía, luz y telecomunicaciones = 3,487.76 + -23.59

Agua, energía, luz y telecomunicaciones = 3,464.17

IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS

Tabla 69

Cálculo de impuestos, contribuciones y otros

Año	Valor	Inflación	Total
Año 2019	6,339.16	223.77	6,562.93
Año 2020	6,562.93	-210.01	6,352.92
Año 2021	6,352.92	10.48	6,363.40
Año 2022	6,363.40	-96.56	6,266.84
Año 2023	6,266.84	-42.38	6,224.46

Fuente: INEC “Instituto nacional de estadística y censos”.

Elaborado por: Autora.

Año 2019

Impuestos, contribuciones y otros = Valor 2018 + %Inflación 2019

Impuestos, contribuciones y otros = 6,339.16 + (6,339.16 * 3.53)

Impuestos, contribuciones y otros = 6,339.16 + 223.77

Impuestos, contribuciones y otros = 6,562.93

Año 2020

Impuestos, contribuciones y otros = Valor 2019 + %Inflación 2020

Impuestos, contribuciones y otros = 6,562.93 + (6,562.93 * -3.20%)

Impuestos, contribuciones y otros = 6,562.93 + -210.01

Impuestos, contribuciones y otros = 6,352.92

Año 2021

Impuestos, contribuciones y otros = Valor 2020 + %Inflación 2021

Impuestos, contribuciones y otros = 6,352.92 + (6,352.92 * 0.17)

Impuestos, contribuciones y otros = 6,352.92 + 10.48

Impuestos, contribuciones y otros = 6,363.40

Año 2022

Impuestos, contribuciones y otros = Valor 2021 + %Inflación2022

Impuestos, contribuciones y otros = 6,363.40 + (6,363.40 * -1.52)

Impuestos, contribuciones y otros = 6,363.40 + -96.56

Impuestos, contribuciones y otros = 6,266.84

Año 2023

Impuestos, contribuciones y otros = **Valor 2022** + **%Inflación 2023**

Impuestos, contribuciones y otros = 6,266.84 + (6,266.84 * -0.68)

Impuestos, contribuciones y otros = 6,266.84 + -42.38

Impuestos, contribuciones y otros = 6,224.46

OTROS GASTOS

Tabla 70

Cálculo otros gastos

Año	Valor	Inflación	Total
Año 2019	49,386.37	9877.27	59,263.64
Año 2020	59,263.64	-20742.28	80,005.92
Año 2021	80,005.92	132.01	80,137.93
Año 2022	80,137.93	-1216.09	78,921.84
Año 2023	78,921.84	-533.71	78,388.13

Fuente: INEC “Instituto nacional de estadística y censos”.

Elaborado por: Autora.

Año 2019

Otros gastos = **Valor 2018** + **%Inflación 2019**

Otros gastos = 49,386.37 + (49,386.37* 3.53)

Otros gastos = 49,386.37 + 9877.27

Otros gastos = 59,263.64

Año 2020

Otros gastos = **Valor 2019** + **%Inflación 2020**

Otros gastos = 59,263.64 + (59,263.64 * -3.20%)

Otros gastos = 59,263.64 + -20742.28

$$\text{Otros gastos} = 80,005.92$$

Año 2021

$$\text{Otros gastos} = \text{Valor 2020} + \% \text{Inflación 2021}$$

$$\text{Otros gastos} = 80,005.92 + (80,005.92 * 0.17)$$

$$\text{Otros gastos} = 80,005.92 + 132.01$$

$$\text{Otros gastos} = 80,137.93$$

Año 2022

$$\text{Otros gastos} = \text{Valor 2021} + \% \text{Inflación 2022}$$

$$\text{Otros gastos} = 80,137.93 + (80,137.93 * -1.52)$$

$$\text{Otros gastos} = 80,137.93 + -1216.09$$

$$\text{Otros gastos} = 78,921.84$$

Año 2023

$$\text{Otros gastos} = \text{Valor 2022} + \% \text{Inflación 2023}$$

$$\text{Otros gastos} = 78,921.84 + (78,921.84 * -0.68)$$

$$\text{Otros gastos} = 78,921.84 + -533.71$$

$$\text{Otros gastos} = 78,388.13$$

Gasto Depreciación

Para realizar el cálculo de las depreciaciones de los activos fijos de la empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”, se ha tomado en cuenta lo dispuesto en el reglamento para aplicación ley de régimen tributario interno, LRTI, a continuación se desarrolla los cálculos de las depreciaciones según los porcentajes establecidos y los años de vida útil.

DEPRECIACIONES ACTIVO FIJOS A LA EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN.

Fórmula

$$\text{Depreciación} = \frac{\text{Valor del bien} - \text{valor residual}}{\text{Años de vida útil}}$$

Tabla 71

Porcentaje de depreciación y vida útil

Rubro	Porcentaje	Vida útil
Edificio	5%	20 años
Muebles y Enseres	10%	10 años
Equipo de Oficina	10%	10 años
Equipos de Computación	33%	3 años
Vehículo	20%	5 años
Maquinaria	10%	10 años

Fuente: Ley de Régimen Tributario Interno

Elaborado por: Autora.

En concordancia a los estados financieros presentados por la empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción” del período 2018, se determinó que los montos presentados por la empresa al Servicio de Rentas Internas no han sido calculados acorde a las normas tributarias y contables, por ende su proyección se efectuará con base en los saldos de los activos fijos del año 2018 con fórmula de línea recta.

Depreciación de Edificio

$$\text{Depreciación de Edificio} = \frac{\text{Valor del activo} - \text{valor residual}}{\text{Vida util}}$$

$$\text{Depreciación de Edificio} = \frac{119,424.32 - 5,971.22}{20}$$

$$\text{Depreciación de Edificio} = \frac{113,453.10}{20}$$

$$\text{Depreciación de Edificio} = 5,672.66$$

Tabla 72

Depreciación edificio

Período	Año	Edificio		Valor neto en libros
		Depreciación Anual	Depreciación Acumulada	
				119,424.32
1	2013	5,672.66	5,672.66	113,751.66
2	2014	5,672.66	11,345.31	108,079.01
3	2015	5,672.66	17,017.97	102,406.35
4	2016	5,672.66	22,690.62	96,733.70
5	2017	5,672.66	28,363.28	91,061.04
6	2018	5,672.66	34,035.93	85,388.39
7	2019	5,672.66	39,708.59	79,715.73
8	2020	5,672.66	45,381.24	74,043.08
9	2021	5,672.66	51,053.90	68,370.42
10	2022	5,672.66	56,726.55	62,697.77
11	2023	5,672.66	62,399.21	57,025.11
12	2024	5,672.66	68,071.86	51,352.46
13	2025	5,672.66	73,744.52	45,679.80
14	2026	5,672.66	79,417.17	40,007.15
15	2027	5,672.66	85,089.83	34,334.49

16	2028	5,672.66	90,762.48	28,661.84
17	2029	5,672.66	96,435.14	22,989.18
18	2030	5,672.66	102,107.79	17,316.53
19	2031	5,672.66	107,780.45	11,643.87
20	2032	5,672.66	113,453.10	5,971.22

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

Depreciación de Muebles y Enseres.

$$\text{Depreciación de Muebles y Enseres} = \frac{\text{Valor del activo} - \text{valor residual}}{\text{Vida util}}$$

$$\text{Depreciación de Muebles y Enseres} = \frac{8,408.11 - 840.81}{10}$$

$$\text{Depreciación de Muebles y Enseres} = \frac{7,567.30}{10}$$

$$\text{Depreciación de Muebles y Enseres} = 756.73$$

Tabla 73

Depreciación muebles y enseres

Muebles y Enseres				
Período	Año	Depreciación Anual	Depreciación Acumulada	Valor neto en libros
				8,408.11
1	2012	756.73	756.73	7,651.38
2	2013	756.73	1513.46	6,894.65
3	2014	756.73	2270.19	6,137.92
4	2015	756.73	3026.92	5,381.19
5	2016	756.73	3783.65	4,624.46
6	2017	756.73	4540.38	3,867.73
7	2018	756.73	5297.11	3,111.00
8	2019	756.73	6053.84	2,354.27
9	2020	756.73	6810.57	1,597.54
10	2021	756.73	7567.30	840.81

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

Depreciación de Maquinaria.

$$\text{Depreciación de Maquinaria} = \frac{\text{Valor del activo} - \text{valor residual}}{\text{Vida útil}}$$

$$\text{Depreciación de Maquinaria} = \frac{24646.90 - 2,464.69}{10}$$

$$\text{Depreciación de Maquinaria} = \frac{22,182.21}{10}$$

$$\text{Depreciación de Maquinaria} = 2,218.22$$

Tabla 74

Depreciación maquinaria

Maquinaria				
Período	Año	Depreciación Anual	Depreciación Acumulada	Valor neto en libros
				24,646.90
1	2014	2218.22	2,218.22	22,428.68
2	2015	2218.22	4,436.44	20,210.46
3	2016	2218.22	6,654.66	17,992.24
4	2017	2218.22	8,872.88	15,774.02
5	2018	2218.22	11,091.11	13,555.80
6	2019	2218.22	13,309.33	11,337.57
7	2020	2218.22	15,527.55	9,119.35
8	2021	2218.22	17,745.77	6,901.13
9	2022	2218.22	19,963.99	4,682.91
10	2023	2218.22	22,182.21	2,464.69

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

Depreciación de Equipo de Computación

$$\text{Depreciación de Equipo de Computación} = \frac{\text{Valor del activo} - \text{valor residual}}{\text{Vida util}}$$

$$\text{Depreciación de Equipo de Computación} = \frac{1,397.30 - 461.11}{3}$$

$$\text{Depreciación de Equipo de Computación} = \frac{936.19}{3}$$

$$\text{Depreciación de Equipo de Computación} = 312.06$$

Tabla 75

Depreciación equipo de computación

Equipo de Computación				
Período	Año	Depreciación Anual	Depreciación Acumulada	Valor neto en libros
				1,397.30
1	2015	312.06	312.06	1,085.24
2	2016	312.06	624.13	773.17
3	2017	312.06	936.19	461.11

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

Depreciación de Equipo de Oficina.

$$\text{Depreciación de Equipo de Oficina} = \frac{\text{Valor del activo} - \text{valor residual}}{\text{Vida util}}$$

$$\text{Depreciación de Equipo de Oficina} = \frac{2,107.15 - 210.72}{10}$$

$$\text{Depreciación de Equipo de Oficina} = \frac{1,896.44}{10}$$

$$\text{Depreciación de Equipo de Oficina} = 189.64$$

Tabla 76

Depreciación equipo de oficina

Equipo de oficina				
Período	Año	Depreciación Anual	Depreciación Acumulada	Valor neto en libros
				2,107.15
1	2016	189.64	189.64	1,917.51

2	2017	189.64	379.29	1,727.86
3	2018	189.64	568.93	1,538.22
4	2019	189.64	758.57	1,348.58
5	2020	189.64	948.22	1,158.93
6	2021	189.64	1,137.86	969.29
7	2022	189.64	1,327.50	779.65
8	2023	189.64	1,517.15	590.00
9	2024	189.64	1,706.79	400.36
10	2025	189.64	1,896.44	210.72

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

Depreciación de Vehículo PCP8940.

$$\text{Depreciación de Vehículo} = \frac{\text{Valor del activo} - \text{valor residual}}{\text{Vida util}}$$

$$\text{Depreciación de Vehículo} = \frac{46,887.20 - 9,377.44}{5}$$

$$\text{Depreciación de Vehículo} = \frac{37,509.76}{5}$$

$$\text{Depreciación de Vehículo} = 7.501.95$$

Tabla 77

Depreciación vehículo PCP8940

Vehículo PCP 8940				
Periodo	Año	Depreciación anual	Depreciación acumulada	Valor neto en libros
				46,887.20
1	2015	7,501.95	7,501.95	39,385.25
2	2016	7,501.95	15,003.90	31,883.30
3	2017	7,501.95	22,505.86	24,381.34
4	2018	7,501.95	30,007.81	16,879.39
5	2019	7,501.95	37,509.76	9,377.44
			9,377.44	
			46,887.20	

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

Depreciación de Vehículo LBC2582.

$$\text{Depreciación de Vehículo} = \frac{\text{Valor del activo} - \text{valor residual}}{\text{Vida util}}$$

$$\text{Depreciación de Vehículo} = \frac{56,000.00 - 11,200.00}{5}$$

$$\text{Depreciación de Vehículo} = \frac{44,800.00}{5}$$

$$\text{Depreciación de Vehículo} = 8,960.00$$

Tabla 78

Depreciación vehículo LBC2582

Vehículo LBC2582					
Periodo	Año	Depreciación anual	Depreciación acumulada	Valor neto en libros	
					56,000.00
1	2017	8,960.00	8,960.00		47,040.00
2	2018	8,960.00	17,920.00		38,080.00
3	2019	8,960.00	26,880.00		29,120.00
4	2020	8,960.00	35,840.00		20,160.00
5	2021	8,960.00	44,800.00		11,200.00
					11,200.00
					56,000.00

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

Depreciación de Vehículo PCQ4040.

$$\text{Depreciación de Vehículo} = \frac{\text{Valor del activo} - \text{valor residual}}{\text{Vida util}}$$

$$\text{Depreciación de Vehículo} = \frac{56,001.38 - 10,000.28}{5}$$

$$\text{Depreciación de Vehículo} = \frac{40,001.10}{5}$$

$$\text{Depreciación de Vehículo} = 8,000.22$$

Tabla 79

Depreciación vehículo PCQ4040

Vehículo PCQ 4040				
Periodo	Año	Depreciación anual	Depreciación acumulada	Valor neto en libros
				50,001.38
1	2016	8,000.22	8,000.22	42,001.16
2	2017	8,000.22	16,000.44	34,000.94
3	2018	8,000.22	24,000.66	26,000.72
4	2019	8,000.22	32,000.88	18,000.50
5	2020	8,000.22	40,001.10	10,000.28
			10,000.28	
			50,001.38	

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

Por su parte la cuenta de vehículo, se depreció totalmente durante el año 2021. Sin embargo los activos fijos pueden ser revalorizados, en caso de que el contribuyente así lo requiriese, pero el valor al cual se revalorice el bien no podrá ser objeto de depreciación alguna, es decir, no se puede imputar al gasto (Reglamento para aplicación ley de régimen tributario interno, 2020).

Los bienes de larga duración que cumplan su vida útil desde la perspectiva contable y que aún puedan ser utilizados por la empresa para sus actividades comerciales, se revalorizarán de acuerdo al informe pericial, implicando con ello un aumento del patrimonio.

Revalorización Vehículo PCP8940

Tabla 80

Revalorización vehículo PCP8940

Vehículo PCP8940	
Valor de Bien	9,377.44
Valor revalorizado	24,462.17
Valor Actual	33,839.61

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

Revalorización Vehículo LBC2582

Tabla 81

Revalorización vehículo LBC2582

Vehículo LBC2582	
Valor de Bien	11,200.00
Valor revalorizado	24,462.17
Valor Actual	35,662.17

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

Revalorización Vehículo PCQ4040

Tabla 82

Revalorización vehículo PCQ4040

Vehículo PCQ4040	
Valor de Bien	10,000.28
Valor revalorizado	24,462.17
Valor Actual	34,462.45

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.



TALLER MECANICO ARIAS

Ing. Jorge Luis Arias Torres
GERENTE PROPIETARIO
 Ruc. 1104459662001

Catamayo 10 de abril de 2021

INFORME MECÁNICO

Confiere a favor de: **ALTAMIRANO VILLAVICENCIO JUAN ALEJANDRO**

Por medio de la presente **TALLER MECANICO ARIAS** certifica e informa haber realizado todas las inspecciones al camión marca HINO tipo plataforma metálica cuyos detalles se los expresa a continuación:

CLIENTE: ALTAMIRANO VILLAVICENCIO JUAN ALEJANDRO
CEDULA: 1103601082001
MARCA: HINO
MODELO: XZU710L-HKFRL3 AC 4.0 2P 4X2
CHASIS: 9F3UCL0H9F3101978
MOTOR: N04CVB23929
AÑO: 2015
PLACA: PCP-8940
PAIS: COLOMBIA
COMBUSTIBLE: DIESEL
CILINDRAJE: 4009

La vida útil considerada para este tipo de camiones es de 20 años a partir de su año de fabricación tomando en cuenta el deterioro de las partes útiles del mismo y los elementos que conforman el motor, caja de velocidades y transmisión.

Para la valorización de este camión fue sometido a control con pruebas minuciosas para cada componente de dicho camión como es la carrocería, bastidor (chasis), motor, caja de velocidades, transmisión, sistema eléctrico, sistema de encendido, sistema de alimentación de combustible, sistema de suspensión, alineación, balanceo, desgaste de banda de rodadura de los neumáticos y plataforma

Dic. Av. Eliseo Arias Carrión y Olmedo
Telf. 0989098335 - 2678-219
Email: jlat2407@hotmail.com

CATAMAYO - LOJA - ECUADOR



TALLER MECANICO ARIAS

Ing. Jorge Luis Arias Torres

GERENTE PROPIETARIO

Ruc. 1104459662001

Garantizo que todas las pruebas han sido realizadas por TALLER MECÁNICO ARIAS que está a cargo el Sr. Ing. Jorge Luis Arias Torres INGENIERO EN MECÁNICA AUTOMOTRIZ.

Todo este análisis que se desarrolló se puede determinar que el camión se encuentra en perfectas condiciones para el uso que más le convenga.

El valor de este camión marca HINO será de: **24462.17 DOLARES AMERICANOS.**

Nota: para mayor constancia de toda esta información se adjunta el certificado único vehicular o su fotocopia de la revisión vehicular y matrícula.

Es todo en cuanto puedo certificar en honor a la verdad, facultando al interesado hacer uso del presente, para los fines que crea conveniente.

Atentamente



Ing. Jorge Luis Arias Torres

1104459662

GERENTE POPIETARIO DEL TALLER MECANICO ARIAS

Dic. Av. Eliseo Arias Carrión y Olmedo

Telf. 0989098335 – 2678-219

Email: jlat2407@hotmail.com

CATAMAYO – LOJA - ECUADOR



Juan Alejandro Altamirano
MATERIALES DE CONSTRUCCION
RUC.110360108200
 Direc. Av. Eliseo Arias Camión y 24 de Mayo
 Email: jaav.altamirano@outlook.com
 Catamayo - Loja - Ecuador

CERTIFICADO ÚNICO VEHICULAR

Nº. CUV-2020-00278259

El Registro Único Nacional de Tránsito certifica los siguientes datos del vehículo:

Placas: PCP8940

VIN: 9F3UCL0H9F3101978

Marca: HINO
Modelo: XZU710L-HKFR3 AC 4.0 2P 4X2
Año de Modelo: 2015
Número de Motor: N04CVB23929
País de Origen: COLOMBIA
RANV / CPN: T01550823
Clase: CAMION
Tipo: PLATAFORMA
Servicio: USO PARTICULAR
Ortopédico: NO REGISTRADO

Color: BLANCO
Cilindraje (cc): 4009
Carrocería: METALICA
Combustible: DIESEL
Tonelaje (t): 7.5
Tipo de Peso: PESADO (> 3,5 T)
Pasajeros: 2
Núm. de Ejes: 2
Núm. de Ruedas: NO REGISTRADO
Operadora: NO REGISTRADO
Disco: NO REGISTRADO

Vigencia:
 Hasta que la información sea
 Modificada

Fecha de Emisión:
 19 de Octubre de 2020 12:32

Lugar / Canal Emisión:
 Gad Catamayo, Catamayo

DATOS DEL PROPIETARIO:

Documento de Identidad: CED - 1103601082
Propietario Desde: 27-08-2015
Nombres: JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO VILLAVICENCIO

DATOS DE MATRICULACIÓN:

Mes de Matriculación: NOVIEMBRE
Estado: INACTIVO
Última Matriculación: 27-08-2015
Fecha Vigencia Matriculación: 25-08-2020
Última Revisión: 08-04-2019
Lugar de Última Revisión: GAD CATAMAYO - LOJA
Último Año Autorizado: 2015
Fecha de Registro: 27-08-2015
SOAT Vigencia Desde: NO REGISTRADO
Emisor SOAT: NO REGISTRADO
SOAT Vigencia Hasta: NO REGISTRADO

Comprobante de Pago:
606994

Solicitud:
44212357



Información de Gravámenes Vigentes:

DESCRIPCIÓN	OBSERVACIÓN	FECHA	INSTITUCIÓN
RESERVA DE DOMINIO	- Documento: T01550823 - Restricción: RESERVA DE DOMINIO - Autoridad: MAVESA -> RESTRICCIÓN INGRESADA POR DIGITADOR DE MATRICULAS - Hora Bloqueo: 10:00:05 - Nombre: T01550823	27-08-2015 00:00:00	ANT

Información de Bloqueos Vigentes: NO TIENE REGISTRADOS.

Historia de Revisión Técnica Vehicular: NO TIENE REGISTRADOS.

Historia de Dominio:

DESDE	HASTA	DOC. ID.	NOMBRE COMPLETO	INSTITUCIÓN
27-AGO-2015	NO REGISTRADO	CED - 1103601082	ALTAMIRANO VILLAVICENCIO JUAN ALEJANDRO	ANT-AGENCIA NACIONAL DE TRÁNSITO

Historia de Cambios:

FECHA	TIPO	DESCRIPCIÓN	INSTITUCIÓN
13-OCT-2020	ACTUALIZACIÓN DE DATOS ESPECÍFICOS	Realizado por SIMALLA	ANT-AGENCIA NACIONAL DE TRÁNSITO
13-OCT-2020	ACTUALIZACIÓN DE DATOS ESPECÍFICOS	Realizado por SIMALLA	ANT-AGENCIA NACIONAL DE TRÁNSITO
13-OCT-2020	ACTUALIZACIÓN DE DATOS ESPECÍFICOS	Realizado por SIMALLA	ANT-AGENCIA NACIONAL DE TRÁNSITO



FECHA	TIPO	DESCRIPCIÓN	INSTITUCIÓN
08-ABR-2019	MATRICULACION ANUAL PARA VEHICULOS	Realizado por AXISANT Renovación del Permiso de Circulación	ANT-AGENCIA NACIONAL DE TRANSITO
05-ABR-2019	ACTUALIZACION DE DATOS ESPECIFICOS	Realizado por SHERREIRA	ANT-AGENCIA NACIONAL DE TRANSITO
05-ABR-2019	ACTUALIZACION DE DATOS ESPECIFICOS	Realizado por SHERREIRA	ANT-AGENCIA NACIONAL DE TRANSITO
05-ABR-2019	ACTUALIZACION DE DATOS ESPECIFICOS	Realizado por SHERREIRA	ANT-AGENCIA NACIONAL DE TRANSITO
03-ABR-2018	MATRICULACION ANUAL PARA VEHICULOS	Realizado por SHERREIRA Renovación del Permiso de Circulación	ANT-AGENCIA NACIONAL DE TRANSITO
29-OCT-2016	MATRICULACION ANUAL PARA VEHICULOS	Realizado por SHERREIRA Renovación del Permiso de Circulación	ANT-AGENCIA NACIONAL DE TRANSITO
27-NOV-2015	MATRICULACION PRIMERA VEZ VEHICULOS	NO REGISTRADO	ANT-AGENCIA NACIONAL DE TRANSITO

Infracciones Pendientes de Pago: NO TIENE REGISTRADOS.



Vigencia:

Hasta que la información sea modificada

Fecha de Emisión:

19 de Octubre de 2020 12:32

Lugar / Canal Emisión:

Gad Catamayo, Catamayo

Comprobante de Pago:

606994

Solicitud:

44212357



La presente certificación se otorga de acuerdo a los Registros Nacionales administrados por la Agencia Nacional de Tránsito, válido e ingresados a la fecha de emisión de este certificado. Para verificar su autenticidad y legalidad favor al ingresar al portal Web, seleccionar la pestaña "servicios / Trámites en Línea / Validación de Certificado", y digitar el código del certificado ejemplo: CVP-2014-00000027 o mediante el código QR de verificación en aplicaciones desarrolladas para teléfonos celulares.

Conforma las facultades del Directorio de la Agencia Nacional de Regulación y Control del Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial, de acuerdo a lo establecido en el numeral 9 del Art. 20 de la LOTTTSV, fijo los valores de los derechos a los Títulos Habilitantes y demás documentos valorados, mediante la expedición de la Resolución Nro. 077-DIR-2017-ANT aprobó el Tarifario para el ejercicio fiscal 2018; por lo que la presente especie fiscal tiene un costo de USD\$ 7,50.

IMPORTANTE!

En cumplimiento con la Resolución No. ANT-NACDSGRD118-0000047 del 21 de junio de 2018 con las que el Directorio de la Agencia Nacional de Tránsito, emitió el Instructivo para la emisión de certificados en línea, que permitirá emitir certificados a través de canales en línea a favor de las personas que así lo requieran, sean estas naturales o jurídicas, de carácter privado, público y semipúblico, a nivel nacional, con la finalidad de reemplazar las especies valoradas que a la fecha se emiten en nuestras oficinas.

A través de este servicio el usuario podrá obtener certificados digitales sobre los siguientes Registros Nacionales administrados por la Agencia Nacional del Tránsito:

- * Registro Nacional de Vehículos.
- * Registro Nacional de Conductores.
- * Registro Nacional de Infracciones.

* Certificado Único Vehicular (CUV): Que contendrá los datos del Vehículo, datos del propietario actual del vehículo, datos de matriculación del vehículo, información de gravámenes, información de bloqueos, historial de revisión técnica vehicular, historial de dominio del vehículo, historial de cambios del vehículo e infracciones y partes pendientes de pago.

Este certificado cuenta con las debidas seguridades y podrá ser impreso por los usuarios, por lo que la ANT ha otorgado plena validez a estos documentos para los trámites de índole administrativo, judicial y/o particular, iniciados ante cualquier entidad del sector público o privado, para lo cual, toda persona interesada y los requerentes de estos documentos, podrán verificar su autenticidad y legalidad al ingresar a la página web de la ANT, seleccionar la pestaña "servicios / Trámites en Línea / Validación de Certificado", y digitar el código del certificado ejemplo: CVP-2014-00000027 o mediante el código QR de verificación en aplicaciones desarrolladas para teléfonos celulares.

Por lo señalado, no se exigirá al usuario, para ningún tipo de trámite sea público o privado, certificados adicionales a los indicados en la página web de la ANT que contengan la información señalada en cada uno de estos.



Vigencia:

Hasta que la Información sea Modificada

Fecha de Emisión:

19 de Octubre de 2020 12:32

Lugar / Canal Emisión:

Gad Catamayo, Catamayo

Comprobante de Pago:

606994

Solicitud:

44212357





TALLER MECANICO ARIAS

Ing. Jorge Luis Arias Torres
GERENTE PROPIETARIO
 Ruc. 1104459662001

Catamayo 10 de abril de 2021

INFORME MECÁNICO

Confiere a favor de: **ALTAMIRANO VILLAVICENCIO JUAN ALEJANDRO**

Por medio de la presente **TALLER MECANICO ARIAS** certifica e informa haber realizado todas las inspecciones al camión marca HINO tipo plataforma metálica cuyos detalles se los expresa a continuación:

CLIENTE: ALTAMIRANO VILLAVICENCIO JUAN ALEJANDRO
CEDULA: 1103601082001
MARCA: HINO
MODELO: FC9JJS AC 5.1 2P 4X2 TM DIESEL
CHASIS: 9F3C9JJS GXX18081
MOTOR: J05ETC21572
AÑO: 2016
PLACA: PCQ-4040
PAIS: COLOMBIA
COMBUSTIBLE: DIESEL
CILINDRAJE: 5123

La vida útil considerada para este tipo de camiones es de 20 años a partir de su año de fabricación tomando en cuenta el deterioro de las partes útiles del mismo y los elementos que conforman el motor, caja de velocidades y transmisión.

Para la valorización de este camión fue sometido a control con pruebas minuciosas para cada componente de dicho camión como es la carrocería, bastidor (chasis), motor, caja de velocidades, transmisión, sistema eléctrico, sistema de encendido, sistema de alimentación de combustible, sistema de suspensión, alineación, balanceo, desgaste de banda de rodadura de los neumáticos y plataforma

Dic. Av. Eliseo Arias Carrión y Olmedo
 Telf. 0989098335 – 2678-219
 Email: jlat2407@hotmail.com

CATAMAYO – LOJA - ECUADOR



TALLER MECANICO ARIAS

Ing. Jorge Luis Arias Torres
GERENTE PROPIETARIO
Ruc. 1104459662001

Garantizo que todas las pruebas han sido realizadas por TALLER MECÁNICO ARIAS que está a cargo el Sr. Ing. Jorge Luis Arias Torres INGENIERO EN MECÁNICA AUTOMOTRIZ.

Todo este análisis que se desarrolló se puede determinar que el camión se encuentra en perfectas condiciones para el uso que más le convenga.

El valor de este camión marca HINO será de: **24462.17 DOLARES AMERICANOS.**

Nota: para mayor constancia de toda esta información se adjunta el certificado único vehicular o su fotocopia de la revisión vehicular y matrícula.

Es todo en cuanto puedo certificar en honor a la verdad, facultando al interesado hacer uso del presente, para los fines que crea conveniente.

Atentamente



Ing. Jorge Luis Arias Torres
1104459662

GERENTE POPIETARIO DEL TALLER MECANICO ARIAS

Dic. Av. Eliseo Arias Carrión y Olmedo
Telf. 0989098335 – 2678-219
Email: jlat2407@hotmail.com

CATAMAYO – LOJA - ECUADOR



CERTIFICADO ÚNICO VEHICULAR
Nº. CUV-2020-00278266

Juan Alejandro Altamirano
 MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
RUC.1103601082001
 Direc. Av. Eliseo Arias Carrón y 24 de Mayo Esq.
 Email: jaav.altamirano@oulock.com
 Catamayo - Loja - Ecuador

El Registro Único Nacional de Tránsito certifica los siguientes datos del vehículo:

Placas: PCQ4040

VIN: 9F3FC9JJS6XX18081

Marca: HINO	Color: BLANCO
Modelo: FCSJISA AC 5.1 2P 4X2 TM DIESEL	Cilindraje (cc): 5123
Año de Modelo: 2018	Carrocería: METALICA
Número de Motor: J05ETC21572	Combustible: DIESEL
País de Origen: COLOMBIA	Tonelaje (t): 10,4
RANV / CPN: T01607719	Tipo de Peso: LIVIANO (MENOR IGUAL 3,5 T)
Clase: CAMION	Pasajeros: 2
Tipo: PLATAFORMA	Núm. de Ejes: 2
Servicio: USO PARTICULAR	Núm. de Ruedas: NO REGISTRADO
Ortopédico: NO REGISTRADO	Operadora: NO REGISTRADO
	Disco: NO REGISTRADO
	Propietario Desde: 02-10-2015

Vigencia:
 Hasta que la información sea modificada

Fecha de Emisión:
 19 de Octubre de 2020 12:35

Lugar / Casal Emisión:
 Gad Catamayo, Catamayo

DATOS DEL PROPIETARIO:

Documento de Identidad: CED - 1103601082
 Nombre: JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO VILLAVENCIO

DATOS DE MATRICULACIÓN:

Mes de Matriculación: NOVIEMBRE	Estado: INACTIVO
Última Matricula: 02-10-2015	Fecha Vigencia Matricula: 30-09-2020
Última Revisión: 08-04-2019	Lugar de Última Revisión: GAD CATAMAYO - LOJA
Último Año Autorizado: 2015	Fecha de Registro: 02-10-2015
SOAT Vigencia Desde: NO REGISTRADO	Emisor SOAT: NO REGISTRADO
SOAT Vigencia Hasta: NO REGISTRADO	

Comprobante de Pago:
606994

Valor del Servicio:
\$ 7,50

Solicitud:
44212602

..Información de Gravámenes Vigentes..

DESCRIPCIÓN	OBSERVACIÓN	FECHA	INSTITUCIÓN
RESERVA DE DOMINIO	- Documento T01607719 - Restricción: RESERVA DE DOMINIO - Autoridad MAVESA -> RESTRICCIÓN INGRESADA POR DIGITADOR DE MATRICULAS - Hora Bloqueo: 17:50:16 - Neodatos: T01607719	02-10-2015 09:00:00	ANT

Información de Bloqueos Vigentes: NO TIENE REGISTRADOS.

Historia de Revisión Técnica Vehicular: NO TIENE REGISTRADOS.

..Historia de Dominio..

DESDE	HASTA	DOC. ID.	NOMBRE COMPLETO	INSTITUCIÓN
02-OCT-2015	NO REGISTRADO	CED - 1103601082	ALTAMIRANO VILLAVENCIO JUAN ALEJANDRO	ANT-AGENCIA NACIONAL DE TRANSITO

..Historia de Cambios..

FECHA	TIPO	DESCRIPCIÓN	INSTITUCIÓN
13-OCT-2020	ACTUALIZACION DE DATOS ESPECIFICOS	Realizado por 38MALLA	ANT-AGENCIA NACIONAL DE TRANSITO
13-OCT-2020	ACTUALIZACION DE DATOS ESPECIFICOS	Realizado por 38MALLA	ANT-AGENCIA NACIONAL DE TRANSITO
13-OCT-2020	ACTUALIZACION DE DATOS ESPECIFICOS	Realizado por 38MALLA	ANT-AGENCIA NACIONAL DE TRANSITO



FECHA	TIPO	DESCRIPCIÓN	INSTITUCIÓN
08-ABR-2017	MATRICULACION ANUAL PARA VEHICULOS	Realizado por JORJANT Remoción del Permiso de Circulación	ANT-AGENCIA NACIONAL DE TRANSITO
05-ABR-2015	ACTUALIZACION DE DATOS ESPECIFICOS	Realizado por SHERPENA	ANT-AGENCIA NACIONAL DE TRANSITO
05-ABR-2018	ACTUALIZACION DE DATOS ESPECIFICOS	Realizado por SHERPENA	ANT-AGENCIA NACIONAL DE TRANSITO
05-ABR-2019	ACTUALIZACION DE DATOS ESPECIFICOS	Realizado por SHERPENA	ANT-AGENCIA NACIONAL DE TRANSITO
21-MAY-2018	MATRICULACION ANUAL PARA VEHICULOS	Realizado por SHERPENA Remoción del Permiso de Circulación	ANT-AGENCIA NACIONAL DE TRANSITO
20-DIC-2018	MATRICULACION ANUAL PARA VEHICULOS	Realizado por SHERPENA Remoción del Permiso de Circulación	ANT-AGENCIA NACIONAL DE TRANSITO
03-OCT-2010	MATRICULACION PRIMERA VEZ VEHICULOS	NO REGISTRADO	ANT-AGENCIA NACIONAL DE TRANSITO



Infracciones Pendientes de Pago: NO TIENE REGISTRADOS.

Vigencia:
Hasta que la información sea modificada

Fecha de Emisión:
19 de Octubre de 2020 12:25

Lugar / Canal Emisión:
Gad Catamayo, Catamayo

Comprobante de Pago:
606994

Valor del Servicio:
\$ 7,50



Juan Alejandro Altamirano
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
RUC.1103601082001
Direc. Av. Eliseo Arias Carrión y 24 de Mayo Esq.
Email: jaav.altamirano@oulook.com
Catamayo - Loja - Ecuador



La presente certificación se otorga de acuerdo a los Registros Nacionales administrados por la Agencia Nacional de Tránsito, válido e intransferible a la fecha de emisión de este certificado. Para verificar su autenticidad y legalidad favor al ingresar al portal Web, seleccionar la pestaña "servicios / Trámites en Línea / Validación de Certificado", y digitar el código del certificado ejemplo: CVP-2014-00000027 o mediante el código QR de verificación en aplicaciones desarrolladas para teléfonos celulares.

Conforme las facultades del Directorio de la Agencia Nacional de Regulación y Control del Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial, de acuerdo a lo establecido en el numeral 9 del Art. 20 de la LOTTTSV, fijo los valores de los derechos a los Títulos Habilitantes y demás documentos valorados, mediante la expedición de la Resolución Nro. 077-DIR-2017-ANT aprobó el Tarifario para el ejercicio fiscal 2018; por lo que la presente especie fiscal tiene un costo de USD\$ 7,50.



¡IMPORTANTE!

En cumplimiento con la Resolución No. ANT-NACDSGRDI18-0000047 del 21 de junio de 2018 con las que el Directorio de la Agencia Nacional de Tránsito, emitió el Instructivo para la emisión de certificados en línea, que permitirá emitir certificados a través de canales en línea a favor de las personas que así lo requieran, sean estas naturales o jurídicas, de carácter privado, público y semipúblico, a nivel nacional, con la finalidad de reemplazar las especies valoradas que a la fecha se emiten en nuestras oficinas.

A través de este servicio el usuario podrá obtener certificados digitales sobre los siguientes Registros Nacionales administrados por la Agencia Nacional del Tránsito:

- * Registro Nacional de Vehículos.
- * Registro Nacional de Conductores.
- * Registro Nacional de Infracciones.

* Certificado Único Vehicular (CUV): Que contendrá los datos del Vehículo, datos del propietario actual del vehículo, datos de matriculación del vehículo, información de gravámenes, información de bloqueos, historial de revisión técnica vehicular, historial de dominio del vehículo, historial de cambios del vehículo e infracciones y partes pendientes de pago.

Este certificado cuenta con las debidas seguridades y podrá ser impreso por los usuarios, por lo que la ANT ha otorgado plena validez a estos documentos para los trámites de índole administrativo, judicial y/o particular, Iniciados ante cualquier entidad del sector público o privado, para lo cual, toda persona interesada y los requirentes de estos documentos, podrán verificar su autenticidad y legalidad al ingresar a la página web de la ANT, seleccionar la pestaña "servicios / Trámites en Línea / Validación de Certificado", y digitar el código del certificado ejemplo: CVP-2014-00000027 o mediante el código QR de verificación en aplicaciones desarrolladas para teléfonos celulares.

Por lo señalado, no se exigirá al usuario, para ningún tipo de trámite sea público o privado, certificados adicionales a los indicados en la página web de la ANT que contengan la información señalada en cada uno de estos.

Vigencia:
Hasta que la información sea Modificada

Fecha de Emisión:
19 de Octubre de 2020 12:35

Lugar / Canal Emisión:
Gad Catamayo, Catamayo

Comprobante de Pago:
606994

Valor del Servicio:
\$ 7,50

Solicitud:
44212602



Juan Alejandro Altamirano
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
RUC.1103601082001
Direc. Av. Eliseo Arias Camión y 24 de Mayo Esq.
Email: jaav.altamirano@outlook.com
Catamayo - Loja - Ecuador





TALLER MECANICO ARIAS

Ing. Jorge Luis Arias Torres
GERENTE PROPIETARIO
Ruc. 1104459662001

Catamayo 10 de abril de 2021

INFORME MECÁNICO

Confiere a favor de: **ALTAMIRANO VILLAVICENCIO JUAN ALEJANDRO**

Por medio de la presente **TALLER MECANICO ARIAS** certifica e informa haber realizado todas las inspecciones al camión marca HINO tipo plataforma metálica cuyos detalles se los expresa a continuación:

CLIENTE: ALTAMIRANO VILLAVICENCIO JUAN ALEJANDRO
CEDULA: 1103601082001
MARCA: HINO
MODELO: FC9JISA AC 5.1 2P 4X2 TM DIESEL
CHASIS: 9F3CFC9JJSJXX20076
MOTOR: J05ETC23087
AÑO: 2017
PLACA: LBC-2582
PAIS: COLOMBIA
COMBUSTIBLE: DIESEL
CILINDRAJE: 5123

La vida útil considerada para este tipo de camiones es de 20 años a partir de su año de fabricación tomando en cuenta el deterioro de las partes útiles del mismo y los elementos que conforman el motor, caja de velocidades y transmisión.

Para la valorización de este camión fue sometido a control con pruebas minuciosas para cada componente de dicho camión como es la carrocería, bastidor (chasis), motor, caja de velocidades, transmisión, sistema eléctrico, sistema de encendido, sistema de alimentación de combustible, sistema de suspensión, alineación, balanceo, desgaste de banda de rodadura de los neumáticos y plataforma.

Dic. Av. Eliseo Arias Carrión y Olmedo
 Telf. 0989098335 – 2678-219
 Email: jlat2407@hotmail.com

CATAMAYO – LOJA - ECUADOR



TALLER MECANICO ARIAS

Ing. Jorge Luis Arias Torres
GERENTE PROPIETARIO
Ruc. 1104459662001

Garantizo que todas las pruebas han sido realizadas por TALLER MECÁNICO ARIAS que está a cargo el Sr. Ing. Jorge Luis Arias Torres INGENIERO EN MECÁNICA AUTOMOTRIZ.

Todo este análisis que se desarrolló se puede determinar que el camión se encuentra en perfectas condiciones para el uso que más le convenga.

El valor de este camión marca HINO será de: **24462.17 DOLARES AMERICANOS.**

Nota: para mayor constancia de toda esta información se adjunta el certificado único vehicular o su fotocopia de la revisión vehicular y matricula.

Es todo en cuanto puedo certificar en honor a la verdad, facultando al interesado hacer uso del presente, para los fines que crea conveniente.

Atentamente

TALLER MECANICO ARIAS
 Jorge Luis Arias Torres
RUC. 1104459662001
 Cel. 0989098335 - 0984933637
 Dir. Eliseo Arias y Olmedo, Catamayo - Loja

Ing. Jorge Luis Arias Torres
1104459662

GERENTE POPIETARIO DEL TALLER MECANICO ARIAS

Dic. Av. Eliseo Arias Carrión y Olmedo
 Telf. 0989098335 - 2678-219
 Email: jlat2407@hotmail.com

CATAMAYO - LOJA - ECUADOR


REPÚBLICA DEL ECUADOR
GOBIERNO AUTÓNOMO DESCENTRALIZADO
MUNICIPAL DE CATAMAYO
MATRÍCULA VEHICULAR

PLACA ANTERIOR LBC2582	PLACA POSTERIOR LBC2582	AÑO 2017	
NÚMERO DE GUARDE (BFSFC) 10020076	NÚMERO MOTOR JOSETC23087	BARR/OPN 10214023	
MARCA HINO	MODELO FOJUSA AC 5.1 2P 4X2 TM DIESEL	CILINDRAJE 5123	AÑO MODELO 2018
CLASE DE VEHICULO CAMION	TIPO DE VEHICULO PLATAFORMA-C	PASAJEROS 2	TONELAJE 8
PAIS DE ORIGEN COLOMBIA	COMBUSTIBLE DIE	CARGOSIDAD MET	TIPO DE PISO PERFORADO (P-15.1)
COLOR 1 BLANCO	COLOR 2	ANTIPANICO	REBARCADO NO

OBSERVACIONES

NOBRE DEL PROFESOR
ALTAMIRANO VILLAVICENCIO JUAN
ALEJANDRO
0005271

CL. PASAPORTE/RUC 1103601082001	PROVINCIA LOJA	CANTÓN CATAMAYO
DIRECCIÓN AV PADRE ELISEO ARIAS CARRION Y 24 DE MAYO		TÉLEFONO 07267804
CLASE DE TRANSPORTE PARTICULAR	TIPO DE TRANSPORTE (MODALIDAD)	ÁMBITO DE OPERACIÓN
OPERADOR DE TRANSPORTE		
ANILLO 5850	VALOR MATRÍCULA 36,00	FECHA COMPRA
FECHA RESPONSABLE	DESTACOR SHERREIRA	FECHA EMISIÓN 17-OCT-2017
	UNIDAD EMISORA GAD CATAMAYO	FECHA CAJUCA 15-OCT-2022



2020
MATRÍCULACIÓN



Agencia Nacional de Tránsito

N°. Adhesivo: 0001927


REVISIÓN E IDENTIFICACIÓN VEHICULAR

Fecha Transacción:	14-10-2020
Placa Actual	LBC2582
01 Placa Anterior	LBC2582
02 Marca	HINO
03 Modelo	FOJUSA AC 5.1 2P 4X2 TM DIESEL
04 Año Fabricación	2018
05 País de Origen	COLOMBIA
06 Cilindraje	5123
07 Tonelaje	6.00
08 Clase de veh.	CAMION
09 Tipo de veh.	PLATAFORMA-C
10 Color Primario	BLANCO
11 Color Secundario	NO REGISTRADO
12 Motor N°	JOSETC23087
13 Combustible	DIESEL
14 Carrocería	METALICA
15 N° de Pasajeros	2
16 Chasis	BFSFCBUSJXC20076
17 Tipo de Cajón	NO REGISTRADO

18 Pedom.Produc	LBC2582
19 Factura	10
20 Casa Comercial	MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A MAVESA
21 Cooperativa	NO REGISTRADO
22 Disco N°.	
23 Año de MATRIC/Anterior	17-10-2017
24 Número de Traspases	0
25 Cod.R.U.C.	1103601082
26 Apellidos	ALTAMIRANO VILLAVICENCIO
27 Nombres	JUAN ALEJANDRO
28 Residencia	CATAMAYO
29 Domicilio	CATAMAYO, AV. ELISEO ARIAS CARRION Y 24 DE
30 Cantón	072678042

MUNICIPAL
GONZANAMA
MATRÍCULA VEHICULAR
TITULOS FACILITANTES

RENOVIACIÓN DE MATRÍCULA Y REVISIÓN
 CIGLERRERO
 GONZANAMA


 Recibí Conforme

JEFE(A) SECCIÓN
 GAD GONZANAMA


Juan Alejandro Altamirano
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
RUC.1103601082001
 Direc. Av. Eliseo Arias Carrion y 24 de Mayo Esq.
 Email: jaav.altamirano@oulook.com
 Catamayo - Loja - Ecuador

Gastos Financieros

La cuenta gastos financieros agrupan los valores cancelados por la empresa por concepto de intereses sobre los créditos obtenidos de empresas financieras, durante el año 2018 el valor de esta cuenta se situó en \$25,049.83; monto que disminuye durante el 2019 y el resto de períodos hasta la extinción total de la deuda, por lo tanto, para tomar los valores de los intereses bancarios se tomaron de la tabla de amortización del Banco de Loja S.A y COC Catamayo.

El método de amortización empleado a la empresa, es el francés-dividendos-iguales, el sistema francés tiene la característica de que la amortización del capital es creciente y la del interés decreciente es decir, al comienzo del préstamo, se paga más interés mientras que en los últimos años de amortización se paga, en su mayoría el capital del préstamo.

En el año 2019, 2020 no hubo incremento de intereses ya que no se ha solicitado crédito alguno.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN

GASTOS FINANCIEROS

Tabla 83

Interés

INTERESES	
AÑO	INTERESES
2018	25,049.83
2019	16,459.23
2020	1,035.33

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

Comisiones

Esta cuenta incluye las comisiones bancarias y los seguros desgravamen en los años 2019 y 2020.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN

COMISIONES 2019

Tabla 84

Comisiones

Seguro Desgravamen 2019	1,171.05
Comisión bancarias	500.00
Total	1,671.05

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN

COMISIONES 2020

Tabla 85

Comisiones

Seguro Desgravamen 2020	629.37
Comisión bancarias	484.00
Total	1,113.37

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

Nota: Para los años 2021, 2022 y 2023 se utilizó la tasa de inflación.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN**COMISIONES 2021-2022-2023**

Tabla 86

Comisiones

Comisiones 2021	484.80
Comisiones 2022	477.44
Comisiones 2023	474.21

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN

ESTADO DE RESULTADO PROFORMA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Tabla 87

Estado de resultado proforma 2019

Código	Cuenta	Subtotales	Total
4	INGRESOS		<u>1,922,253.86</u>
4.1.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2,113,237.93	
4.1.01	VENTA DE BIENES	1,991,153.03	
4.1.10.	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-65,554.37	
4.1.11.	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-4,974.04	
4.3.	INGRESOS NO OPERACIONALES	1,629.24	
4.3.05.	OTRAS RENTAS	1,629.24	
	TOTAL INGRESOS	1,922,253.86	
5	EGRESOS		1,845,882.44
5.1.	COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	1,567,438.27	
5.1.01.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	1,567,438.27	
5.1.01.02	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	1,567,438.27	
5.2	GASTOS	278,444.17	
5.2.01	GASTOS DE PERSONAL	61,416.01	
5.2.01.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	47,487.57	
5.2.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	7,686.83	
5.2.01.03.	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	6,241.61	
5.2.01.04	Bonificación por Desahucio		
5.2.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	106,334.81	
5.2.02.07	COMBUSTIBLES	21,172.42	

5.2.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	17,091.84
5.2.02.15.	TRANSPORTE	55,454.77
5.2.01.16	GASTOS DE GESTIÓN (Agasajo a accionistas, trabajadores y clientes)	560.88
5.2.02.17	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	1,839.42
5.2.02.18	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	3,652.55
5.2.02.19.	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	1,418.47
5.2.02.20	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	6,562.93
5.2.02.21	GASTOS DEPRECIACIÓN	92,563.07
5.2.02.21.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	33,299.42
5.2.02.28.	OTROS GASTOS	59,263.64
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS	18,130.28
5.2.03.01	INTERESES	16,459.23
5.2.03.02	COMISIONES	1,671.05
3.07.01.01	Resultado del Ejercicio	<u>76,371.41</u>

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
ESTADO DE RESULTADO PROFORMA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Tabla 88

Estado de resultado proforma 2020

Código	Cuenta	Subtotales	Total
4	INGRESOS		<u>1,920,449.78</u>
4.1.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2,324,561.72	
4.1.01	VENTA DE BIENES	1,989,284.29	
4.1.10.	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-65,492.84	
4.1.11.	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-4,969.37	
4.3.	INGRESOS NO OPERACIONALES	1,627.71	
4.3.05.	OTRAS RENTAS	1,627.71	
	TOTAL INGRESOS	1,920,449.78	
5	EGRESOS		1,873,821.66
5.1.	COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	1,565,764.82	
5.1.01.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	1,565,764.82	
5.1.01.02	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	1,565,764.82	
5.2	GASTOS	308,056.84	
5.2.01	GASTOS DE PERSONAL	62,349.53	
5.2.01.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	48,209.38	
5.2.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	7,803.67	
5.2.01.03.	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	6,336.48	
5.2.01.04	Bonificación por Desahucio		
5.2.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	107,309.16	
5.2.02.07	COMBUSTIBLES	20,494.91	
5.2.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	19,812.86	

5.2.02.15.	TRANSPORTE	54,789.31
5.2.01.16	GASTOS DE GESTIÓN (Agasajo a accionistas, trabajadores y clientes)	542.94
5.2.02.17	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	1,780.56
5.2.02.18	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	3,535.67
5.2.02.19.	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	
5.2.02.20	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	6,352.92
5.2.02.21	GASTOS DEPRECIACIÓN	136,249.45
5.2.02.21.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	56,243.53
5.2.02.28.	OTROS GASTOS	80,005.92
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS	2,148.70
5.2.03.01	INTERESES	1,035.33
5.2.03.02	COMISIONES	1,113.37
3.07.01.01	Resultado del Ejercicio	<u>46,628.12</u>

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
ESTADO DE RESULTADO PROFORMA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Tabla 89

Estado de resultado proforma 2021

Código	Cuenta	Subtotales	Total
4	INGRESOS		<u>1,919,323.81</u>
4.1.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2,557,017.89	
4.1.01	VENTA DE BIENES	1,988,117.96	
4.1.10.	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-65,454.44	
4.1.11.	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-4,966.46	
4.3.	INGRESOS NO OPERACIONALES	1,626.75	
4.3.05.	OTRAS RENTAS	1,626.75	
	TOTAL INGRESOS	1,919,323.81	
5	EGRESOS		1,832,926.45
5.1.	COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	1,564,670.72	
5.1.01.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	1,564,670.72	
5.1.01.02	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	1,564,670.72	
5.2	GASTOS	268,255.73	
5.2.01	GASTOS DE PERSONAL	62,349.53	
5.2.01.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	48,209.38	
5.2.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	7,803.67	
5.2.01.03.	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	6,336.48	
5.2.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	107,486.22	
5.2.02.07	COMBUSTIBLES	20,528.72	
5.2.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	19,845.55	
5.2.02.15.	TRANSPORTE	54,879.71	

5.2.01.16	GASTOS DE GESTIÓN (Agasajo a accionistas, trabajadores y clientes)	543.83
5.2.02.17	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	1,783.49
5.2.02.18	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	3,541.50
5.2.02.19.	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	
5.2.02.20	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	6,363.40
5.2.02.21	GASTOS DEPRECIACIÓN	97,935.18
5.2.02.21.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	17,797.25
5.2.02.28.	OTROS GASTOS	80,137.93
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS	484.80
		0.00
5.2.03.02	COMISIONES	484.80
3.07.01.01	Resultado del Ejercicio	<u>86,397.36</u>

Fuente: Empresa "Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción".

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN

ESTADO DE RESULTADO PROFORMA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Tabla 90

Estado de resultado proforma 2022

Código	Cuenta	Subtotales	Total
4	INGRESOS		<u>1,917,892.82</u>
4.1.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1,917,892.82	
4.1.01	VENTA DE BIENES	1,986,635.68	
4.1.10.	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-65,405.64	
4.1.11.	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-4,962.76	
4.3.	INGRESOS NO OPERACIONALES	1,625.54	
4.3.05.	OTRAS RENTAS	1,625.54	
	TOTAL INGRESOS	1,917,892.82	
5	EGRESOS		1,819,624.52
5.1.	COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	1,563,316.58	
5.1.01.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	1,563,316.58	
5.1.01.02	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	1,563,316.58	
5.2	GASTOS	256,307.94	
5.2.01	GASTOS DE PERSONAL	62,973.03	
5.2.01.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	48,691.47	
5.2.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	7,881.71	
5.2.01.03.	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	6,399.85	
5.2.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	105,855.11	
5.2.02.07	COMBUSTIBLES	20,217.20	

5.2.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	19,544.40
5.2.02.15.	TRANSPORTE	54,046.91
5.2.01.16	GASTOS DE GESTIÓN (Agasajo a accionistas, trabajadores y clientes)	535.58
5.2.02.17	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	1,756.43
5.2.02.18	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	3,487.76
5.2.02.19.	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	
5.2.02.20	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	6,266.84
5.2.02.21	GASTOS DEPRECIACIÓN	87,002.36
5.2.02.21.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8,080.52
5.2.02.28.	OTROS GASTOS	78,921.84
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS	477.44
		0.00
5.2.03.02	COMISIONES	477.44
3.07.01.01	Resultado del Ejercicio	<u>98,268.30</u>

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN

ESTADO DE RESULTADO PROFORMA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Tabla 91

Estado de resultado proforma 2023

Código	Cuenta	Subtotales	Total
4	INGRESOS		<u>1,916,640.09</u>
4.1.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	3,093,991.65	
4.1.01	VENTA DE BIENES	1,985,338.06	
4.1.10.	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-65,362.92	
4.1.11.	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-4,959.52	
4.3.	INGRESOS NO OPERACIONALES	1,624.48	
4.3.05.	OTRAS RENTAS	1,624.48	
	TOTAL INGRESOS	1,916,640.09	
5	EGRESOS		1,817,793.71
5.1.	COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	1,562,115.12	
5.1.01.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	2,525,280.34	
5.1.01.02	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	1,562,115.12	
5.2	GASTOS	255,678.58	
5.2.01	GASTOS DE PERSONAL	63,596.46	
5.2.01.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	49,173.52	
5.2.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	7,959.74	
5.2.01.03.	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	6,463.21	
5.2.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	105,139.27	
5.2.02.07	COMBUSTIBLES	20,080.48	
5.2.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	19,412.23	
5.2.02.15.	TRANSPORTE	53,681.42	

5.2.01.16	GASTOS DE GESTIÓN (Agasajo a accionistas, trabajadores y clientes)	531.96
5.2.02.17	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	1,744.55
5.2.02.18	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	3,464.17
5.2.02.19.	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	
5.2.02.20	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	6,224.46
5.2.02.21	GASTOS DEPRECIACIÓN	86,468.65
5.2.02.21.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8,080.52
5.2.02.28.	OTROS GASTOS	78,388.13
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS	474.21
		0.00
5.2.03.02	COMISIONES	474.21
3.07.01.01	Resultado del Ejercicio	<u>98,846.39</u>

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

DETERMINACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS PROFORMA

Para la elaboración del Estado de Resultados Proforma, se parte del Pronóstico de Ventas, debido a que se toma los valores pronosticados de las ventas y de los demás ingresos que la empresa ha adquirido en el año base, así también se requirió del pronóstico de compras, costos y gastos, para determinar la utilidad proyectada.

Los Estados de Resultados Proyectados de la empresa Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción muestran la disminución en sus ventas de acuerdo al pronóstico de ventas, que se lo elaboró en relación al año base 2018, siendo así que para el año 2019 obtuvo unas ventas de \$1,991,153.03; al año 2020 alcanzó unas ventas de \$1,989,284.29; en el año 2021 obtuvo un valor de \$1,988,117.96; para el año 2022 las ventas se proyectaron en \$1,986,635.68 y finalmente para el año 2023 sus ventas disminuirán en \$1,985,338.06; lo que significa que la empresa durante los cinco períodos obtendrá disminución en sus ventas lo cual no le resulta favorable.

De la misma manera se determinó el incremento en las compras y gastos obteniendo como resultado para el año 2019 es \$1,845,882.44; en el año 2020 se incrementaron a \$1,873,821.66; al año 2021 disminuyeron en \$1,832,926.45 para el año 2022 se obtuvo \$1,819,624.52 y en el año 2023 disminuyó a \$ 1,817,793.71 lo que refleja que la empresa tanto en ingresos como en gastos va relacionado permitiéndole cubrirlos sin necesidad de llegar a pedir financiamiento.

Ante lo expuesto se evidencia que en cada año proyectado aumenta la utilidad neta excepto en el año 2020 que su utilidad llegó a \$46,628.12, eso es por la disminución de las ventas, y el aumento de compras y gastos, debido a la emergencia sanitaria que vive el país en la actualidad, a pesar de esto los demás períodos resultantes resulta beneficioso para su propietario, permitiéndole alcanzar sus metas y objetivos en beneficio de la empresa. Con los resultados obtenidos en el 2023 la

utilidad llega a \$98,846.39, con respecto al año 2018 que fue de \$73,006.39, el estado de resultados proforma muestra una actividad económica eficiente puesto que la utilidad aumenta considerablemente en los últimos períodos.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
BALANCE GENERAL PROFORMA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Tabla 92

Balance general 2019

CÓDIGO	CUENTA	SUBTOTAL	TOTAL
1	ACTIVO		<u>703,308.36</u>
1.01.	ACTIVO CORRIENTE	437,507.51	
1.01.01.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	66,228.51	
1.01.01.01	CAJA GENERAL	16,557.13	
1.01.01.01.03	Caja General	16,557.13	
1.01.01.03	BANCOS	49,671.38	
1.01.01.03.01	Banco de Loja Cta. Ahorros 2900526906	28,058.40	
1.01.01.03.02	Banco Loja Cta. Cte. 2901749958	9,934.28	
1.01.01.03.03	Banco Produbanco Cta. 02125010873	2,728.66	
1.01.01.03.04	Banco Pichincha Cta. Ahorros 2201796822	671.48	
1.01.01.03.06	Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda.	8,278.56	
1.01.02.	ACTIVOS FINANCIEROS	37,324.16	
1.01.02.05.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	37,324.16	
1.01.02.05.01	Cuentas por cobrar Clientes	37,324.16	
1.01.03.	INVENTARIOS	356,073.58	
1.01.03.06	INVENTARIO DE PROD. TERMINADOS Y MERCAD. EN ALMACÉN	356,073.58	
1.01.03.06.01	Inventario de Mercadería	356,073.58	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	437,507.51	
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE	265,800.85	
1.02.01.	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	422,958.01	
1.02.01.03.	TERRENOS		
1.02.01.03.01	Terrenos	114,085.65	
1.02.01.04	INMUEBLES		
1.02.01.04.01	Edificios	119,424.32	
1.02.01.05.	Muebles y enseres		
1.02.01.05.01	Mueble y Enseres	8,408.11	
1.02.01.06	Maquinaria y Equipo		
1.02.01.06.01	Maquinaria	24,646.90	

1.02.01.08.	EQUIPO COMPUTACIÓN-SOFTWARE	
1.02.01.08.01	Equipos de computación	1,397.30
1.02.01.08.03	Equipo de Oficina	2,107.15
1.02.01.09	VEHÍCULOS EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMIONERO MÓVIL	
1.02.01.09.01	vehículos	152,888.58
1.02.01.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-157,157.16
1.02.01.12.01	Dep. Acum. Muebles y enseres	-6,053.84
1.02.01.12.02	Dep. Acum. Equipo de Oficina	-758.57
1.02.01.12.03	Dep. Acum. Equipo de Computación	-936.19
1.02.01.12.04	Dep. Acum. Vehículo	-96,390.64
1.02.01.12.05	Dep. Acum. Maquinaria	-13,309.33
1.02.01.12.06	Dep. Acum. Edificios	-39,708.59
2	PASIVO	
2.01.	PASIVO CORRIENTES	<u>118,560.66</u>
2.01.03.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	6,089.44
2.01.03.01.	LOCALES	6,089.44
2.01.03.01.01	Cuentas por Pagar Proveedores	6,089.44
2.01.04	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	36,204.83
2.01.04.01	LOCALES	36,204.83
2.01.04.01.01	Préstamo Coop. Ahorro y Crédito Catamayo Ltda.	1,567.24
2.01.04.01.03	préstamo Banco de Loja Cuenta de Ahorros	34,637.59
2.1.01.01.06.	OBLIGACIONES SOCIALES	649.31
2.1.01.01.06.02	Aporte Personal IESS 9.45%	297.86
2.1.01.01.06.03	Aporte Patronal IESS 12.15%	351.45
2.01.07.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES CON LA ADMINISTRACIÓN	35,363.72
2.01.07.01	TRIBUTARIA	35,363.72
2.01.07.01.22	Retenciones Líquidas por Pagar	15,674.38
2.01.07.01.24	Iva Líquido Mensual por Pagar	19,689.34
2.01.10.	ANTICIPOS DE CLIENTES	40,253.36

2.01.10.01	ANTICIPOS	40,253.36
2.01.10.01.01	Anticipo Clientes	39,998.03
2.01.10.01.02	Inventario por Entregar	255.33
	TOTAL PASIVO	118,560.66
3	PATRIMONIO	584,747.69
3.01.	PATRIMONIO NETO	584,747.69
3.01.01	CAPITAL SOCIAL	508,376.28
3.01.01.01	Capital	508,376.28
3.01.02	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	76,371.41
3.01.02.01	Resultado del Ejercicio (utilidad)	76,371.41
3.01.03	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>703,308.36</u>

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
BALANCE GENERAL PROFORMA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Tabla 93

Balance general 2020

CÓDIGO	CUENTA	SUBTOTAL	TOTAL
1	ACTIVO		<u>707,303.12</u>
1.01.	ACTIVO CORRIENTE	442,837.57	
1.01.01.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	280,437.54	
1.01.01.01	CAJA GENERAL	70,109.39	
1.01.01.01.03	Caja General	70,109.39	
1.01.01.03	BANCOS	210,328.16	
1.01.01.03.01	Banco de Loja Cta. Ahorros 2900526906	105,164.08	
1.01.01.03.02	Banco Loja Cta. Cte. 2901749958	66,709.24	
1.01.01.03.03	Banco Produbanco Cta. 02125010873	2,728.66	
1.01.01.03.04	Banco Pichincha Cta. Ahorros 2201796822	671.49	
1.01.01.03.06	Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda.	35,054.69	
1.01.02.	ACTIVOS FINANCIEROS	37,312.96	
1.01.02.05.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	37,312.96	
1.01.02.05.01	Cuentas por cobrar Clientes	37,312.96	
1.01.03.	INVENTARIOS	125,087.07	
1.01.03.06	INVENTARIO DE PROD. TERMINADOS Y MERCAD. EN ALMACÉN	125,087.07	
1.01.03.06.01	Inventario de Mercadería	125,087.07	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	442,837.57	
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE	264,465.55	
1.02.01.	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	409,910.42	
1.02.01.03.	TERRENOS		
1.02.01.03.01	Terrenos	114,085.65	
1.02.01.04	INMUEBLES		
1.02.01.04.01	Edificios	119,424.32	
1.02.01.05.	Muebles y enseres		
1.02.01.05.01	Mueble y Enseres	8,408.11	
1.02.01.06	Maquinaria y Equipo		
1.02.01.06.01	Maquinaria	24,646.90	

1.02.01.08.	EQUIPO COMPUTACIÓN-SOFTWARE	
1.02.01.08.01	Equipos de computación	1,397.30
1.02.01.08.03	Equipo de Oficina	2,107.15
1.02.01.09	VEHÍCULOS EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMIONERO MÓVIL	
1.02.01.09.01	vehículos	139,840.99
1.02.01.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-145,444.87
1.02.01.12.01	Dep. Acum. Muebles y enseres	-6,810.57
1.02.01.12.02	Dep. Acum. Equipo de Oficina	-948.22
1.02.01.12.03	Dep. Acum. Equipo de Computación	-936.19
1.02.01.12.04	Dep. Acum. Vehículo	-75,841.10
1.02.01.12.05	Dep. Acum. Maquinaria	-15,527.55
1.02.01.12.06	Dep. Acum. Edificios	-45,381.24
2	PASIVO	
2.01.	PASIVO CORRIENTES	<u>42,087.70</u>
2.01.03.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	6,087.62
2.01.03.01.	LOCALES	6,087.62
2.01.03.01.01	Cuentas por Pagar Proveedores	6,087.62
2.1.01.01.06.	OBLIGACIONES SOCIALES	659.20
2.1.01.01.06.02	Aporte Personal IESS 9.45%	302.40
2.1.01.01.06.03	Aporte Patronal IESS 12.15%	356.80
2.01.07.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	35,340.88
2.01.07.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	35,340.88
2.01.07.01.22	Retenciones Líquidas por Pagar	15,657.65
2.01.07.01.24	Iva Líquido Mensual por Pagar	19,683.23
	TOTAL PASIVO	<u>42,087.70</u>
3	PATRIMONIO	665,215.42
3.01.	PATRIMONIO NETO	665,215.42
3.01.01	CAPITAL SOCIAL	618,587.30
3.01.01.01	Capital	584,747.69
	Revalorización de Activo	33,839.61
3.01.02	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	46,628.12
3.01.02.01	Resultado del Ejercicio (utilidad)	46,628.12
3.01.03	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>707,303.12</u>

Fuente: Empresa "Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción".

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
BALANCE GENERAL PROFORMA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Tabla 94

Balance general 2021

CÓDIGO	CUENTA	SUBTOTAL	TOTAL
1	ACTIVO		<u>839,881.75</u>
1.01.	ACTIVO CORRIENTE	568,751.28	
1.01.01.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	498,229.60	
1.01.01.01	CAJA GENERAL	124,557.40	
1.01.01.01.03	Caja General	124,557.40	
1.01.01.03	BANCOS	373,672.20	
1.01.01.03.01	Banco de Loja Cta. Ahorros 2900526906	210,047.51	
1.01.01.03.02	Banco Loja Cta. Cte. 2901749958	97,945.85	
1.01.01.03.03	Banco Produbanco Cta. 02125010873	2,728.66	
1.01.01.03.04	Banco Pichincha Cta. Ahorros 2201796822	671.48	
1.01.01.03.06	Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda.	62,278.70	
1.01.02.	ACTIVOS FINANCIEROS	37,305.50	
1.01.02.05.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	37,305.50	
1.01.02.05.01	Cuentas por cobrar Clientes	37,305.50	
1.01.03.	INVENTARIOS	33,216.18	
1.01.03.06	INVENTARIO DE PROD. TERMINADOS Y MERCAD. EN ALMACÉN	33,216.18	
1.01.03.06.01	Inventario de Mercadería	33,216.18	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	568,751.28	
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE	271,130.47	
1.02.01.	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	394,371.49	
1.02.01.03.	TERRENOS		
1.02.01.03.01	Terrenos	114,085.65	
1.02.01.04	INMUEBLES		
1.02.01.04.01	Edificios	119,424.32	
1.02.01.05.	Muebles y enseres		
1.02.01.05.01	Mueble y Enseres	8,408.11	
1.02.01.06	Maquinaria y Equipo		
1.02.01.06.01	Maquinaria	24,646.90	
1.02.01.08.	EQUIPO COMPUTACIÓN-SOFTWARE		

1.02.01.08.01	Equipos de computación	1,397.30
1.02.01.08.03	Equipo de Oficina	2,107.15
1.02.01.09	VEHÍCULOS EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMIONERO MÓVIL	
1.02.01.09.01	vehículos	124,302.06
1.02.01.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-123,241.02
1.02.01.12.01	Dep.Acum. Muebles y enseres	-7,567.30
1.02.01.12.02	Dep. Acum. Equipo de Oficina	-1,137.86
1.02.01.12.03	Dep. Acum. Equipo de Computación	-936.19
1.02.01.12.04	Dep. Acum. Vehículo	-44,800.00
1.02.01.12.05	Dep. Acum. Maquinaria	-17,745.77
1.02.01.12.06	Dep. Acum. Edificios	-51,053.90
2	PASIVO	
2.01.	PASIVO CORRIENTES	<u>53,806.51</u>
2.01.03.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	
2.01.03.01.	LOCALES	6,086.40
2.01.03.01.01	Cuentas por Pagar Proveedores	6,086.40
2.1.01.01.06.	OBLIGACIONES SOCIALES	659.20
2.1.01.01.06.02	Aporte Personal IESS 9.45%	302.40
2.1.01.01.06.03	Aporte Patronal IESS 12.15%	356.80
2.01.07.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	47,060.92
2.01.07.01		47,060.92
2.01.07.01.22	Retenciones Líquidas por Pagar	27,381.74
2.01.07.01.24	Iva Líquido Mensual por Pagar	19,679.18
	TOTAL PASIVO	<u>53,806.51</u>
3	PATRIMONIO	786,075.23
3.01.	PATRIMONIO NETO	<u>786,075.23</u>
3.01.01	CAPITAL SOCIAL	699,677.87
3.01.01.01	Capital	631,375.81
	Revalorización de Activo	68,302.06
3.01.02	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	86,397.36
3.01.02.01	Resultado del Ejercicio (utilidad)	86,397.36
3.01.03	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>839,881.75</u>

Fuente: Empresa "Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción".

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN

BALANCE GENERAL PROFORMA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Tabla 95

Balance general 2022

CÓDIGO	CUENTA	SUBTOTAL	TOTAL
1	ACTIVO		<u>973,810.85</u>
1.01.	ACTIVO CORRIENTE	790,262.95	
1.01.01.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	705,190.01	
1.01.01.01	CAJA GENERAL	176,297.50	
1.01.01.01.03	Caja General	176,297.50	
1.01.01.03	BANCOS	528,892.51	
1.01.01.03.01	Banco de Loja Cta. Ahorros 2900526906	287,640.36	
1.01.01.03.02	Banco Loja Cta. Cte. 2901749958	175,622.28	
1.01.01.03.03	Banco Produbanco Cta. 02125010873	2,726.63	
1.01.01.03.04	Banco Pichincha Cta. Ahorros 2201796822	670.98	
1.01.01.03.06	Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda.	62,232.27	
1.01.02.	ACTIVOS FINANCIEROS	37,296.17	
1.01.02.05.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	37,296.17	
1.01.02.05.01	Cuentas por cobrar Clientes	37,296.17	
1.01.03.	INVENTARIOS	47,776.77	
1.01.03.06	INVENTARIO DE PROD. TERMINADOS Y MERCAD. EN ALMACÉN	47,776.77	
1.01.03.06.01	Inventario de Mercadería	47,776.77	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	790,262.95	
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE	183,547.89	
1.02.01.	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	270,069.43	
1.02.01.03.	TERRENOS		
1.02.01.03.01	Terrenos	114,085.65	
1.02.01.04	INMUEBLES		
1.02.01.04.01	Edificios	119,424.32	
1.02.01.05.	Muebles y enseres		
1.02.01.05.01	Mueble y Enseres	8,408.11	
1.02.01.06	Maquinaria y Equipo		
1.02.01.06.01	Maquinaria	24,646.90	
1.02.01.08.	EQUIPO COMPUTACIÓN-SOFTWARE		

1.02.01.08.01	Equipos de computación	1,397.30
1.02.01.08.03	Equipo de Oficina	2,107.15
1.02.01.09	VEHÍCULOS EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMIONERO MÓVIL	
1.02.01.09.01	vehículos	103,964.23
1.02.01.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	
1.02.01.12.01	Dep. Acum. Muebles y enseres	-7,567.30
1.02.01.12.02	Dep. Acum. Equipo de Oficina	-1,327.50
1.02.01.12.03	Dep. Acum. Equipo de Computación	-936.19
1.02.01.12.04	Dep. Acum. VEHÍCULOS	
1.02.01.12.05	Dep. Acum. Maquinaria	-19,963.99
1.02.01.12.06	Dep. Acum. Edificios	-56,726.55
2	PASIVO	
2.01.	PASIVO CORRIENTES	<u>53,805.14</u>
2.01.03.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	
2.01.03.01.	LOCALES	6,083.51
2.01.03.01.01	Cuentas por Pagar Proveedores	6,083.51
2.1.01.01.06.	OBLIGACIONES SOCIALES	665.79
2.1.01.01.06.02	Aporte Personal IESS 9.45%	305.42
2.1.01.01.06.03	Aporte Patronal IESS 12.15%	360.37
2.01.07.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	47,055.84
2.01.07.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	47,055.84
2.01.07.01.22	Retenciones Líquidas por Pagar	27,381.74
2.01.07.01.24	Iva Líquido Mensual por Pagar	19,674.11
	TOTAL PASIVO	<u>53,805.14</u>
3	PATRIMONIO	920,005.71
3.01.	PATRIMONIO NETO	920,005.71
3.01.01	CAPITAL SOCIAL	821,737.40
3.01.01.01	Capital	717,773.17
	Revalorización de Activo	103,964.23
3.01.02	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	98,268.30
3.01.02.01	Resultado del Ejercicio (utilidad)	98,268.30
3.01.03	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>973,810.85</u>

Fuente: Empresa "Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción".

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
BALANCE GENERAL PROFORMA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Tabla 96

Balance general 2023

CÓDIGO	CUENTA	SUBTOTAL	TOTAL
1	ACTIVO		<u>1,123,383.29</u>
1.01.	ACTIVO CORRIENTE	970,098.13	
1.01.01.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECRTIVO	912,155.55	
1.01.01.01	CAJA GENERAL	228,038.89	
1.01.01.01.03	Caja General	228,038.89	
1.01.01.03	BANCOS	684,116.67	
1.01.01.03.01	Banco de Loja Cta. Ahorros 2900526906	365,237.29	
1.01.01.03.02	Banco Loja Cta. Cte. 2901749958	253,292.38	
1.01.01.03.03	Banco Produbanco Cta. 02125010873	2,724.84	
1.01.01.03.04	Banco Pichincha Cta. Ahorros 2201796822	670.54	
1.01.01.03.06	Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda.	62,191.62	
1.01.02.	ACTIVOS FINANCIEROS	37,287.78	
1.01.02.05.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	37,287.78	
1.01.02.05.01	Cuentas por cobrar Clientes	37,287.78	
1.01.03.	INVENTARIOS	20,654.79	
1.01.03.06	INVENTARIO DE PROD. TERMINADOS Y MERCAD. EN ALMACÉN	20,654.79	
1.01.03.06.01	Inventario de Mercadería	20,654.79	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	970,098.13	
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE	153,285.16	
1.02.01.	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	270,069.43	
1.02.01.03.	TERRENOS		
1.02.01.03.01	Terrenos	114,085.65	
1.02.01.04	INMUEBLES		
1.02.01.04.01	Edificios	119,424.32	
1.02.01.05.	Muebles y enseres		
1.02.01.05.01	Mueble y Enseres	8,408.11	
1.02.01.06	Maquinaria y Equipo		
1.02.01.06.01	Maquinaria	24,646.90	
1.02.01.08.	EQUIPO COMPUTACIÓN-SOFTWARE		

1.02.01.08.01	Equipos de computación	1,397.30
1.02.01.08.03	Equipo de Oficina	2,107.15
1.02.01.09	VEHÍCULOS EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMIONERO MÓVIL	
1.02.01.09.01	vehículos	103,964.23
1.02.01.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-116,784.27
1.02.01.12.01	Dep. Acum. Muebles y enseres	-7,567.30
1.02.01.12.02	Dep. Acum. Equipo de Oficina	-1,517.15
1.02.01.12.03	Dep. Acum. Equipo de Computación	-936.19
1.02.01.12.04	Dep. Acum. Vehículo	
1.02.01.12.05	Dep. Acum. Maquinaria	-22,182.21
1.02.01.12.06	Dep. Acum. Edificios	-62,399.21
2	PASIVO	
2.01.	PASIVO CORRIENTES	<u>104,531.20</u>
2.01.03.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	6,083.51
2.01.03.01.	LOCALES	6,083.51
2.01.03.01.01	Cuentas por Pagar Proveedores	6,083.51
2.1.01.01.06.	OBLIGACIONES SOCIALES	672.38
2.1.01.01.06.02	Aporte Personal IESS 9.45%	308.45
2.1.01.01.06.03	Aporte Patronal IESS 12.15%	363.94
2.01.07.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	97,775.31
2.01.07.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	97,775.31
2.01.07.01.22	Retenciones Líquidas por Pagar	78,105.76
2.01.07.01.24	Iva Líquido Mensual por Pagar	19,669.55
	TOTAL PASIVO	<u>104,531.20</u>
3	PATRIMONIO	1,018,852.09
3.01.	PATRIMONIO NETO	<u>1,018,852.09</u>
3.01.01	CAPITAL SOCIAL	920,005.71
3.01.01.01	Capital	816,041.48
	Revalorización de Activo	103,964.23
3.01.02	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	98,846.39
3.01.02.01	Resultado del Ejercicio (utilidad)	98,846.39
3.01.03	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,123,383.29</u>

Fuente: Empresa "Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción".

Elaborado por: Autora.

DETERMINACIÓN DEL BALANCE GENERAL PROFORMA

La proyección de los Balances proforma muestra diferencias en comparación con el Balance General Proforma del 2023 donde se observa que en el grupo de los activos arrojan la cifra de \$1,123,383.29; con respecto a los activos del año 2018 que fueron de \$1,088,035.68, con un aumento de \$35,347.61, esto quiere decir que los activos proyectados son considerables.

La cuenta Caja y Bancos, es determinado por las entradas y salidas de efectivo y sus equivalentes, cuentas por cobrar clientes es calculado de las ventas del mes de diciembre que quedan pendientes al 20% e inventario de mercadería se las cálculo mediante el principio de partida doble y la ecuación contable, $A = P + Pt$.

Con respecto a los Activos Fijos, los valores que constan en el año base 2018 pasan iguales a los demás años proyectados excepto vehículo su revalorización fue \$33,839.61 en el año 2020, en el año 2021 será de \$68,302.06 y en el 2022 su revalorización será de \$103,964.23, los activos se deprecian por el método de línea recta, y sus depreciaciones acumuladas son consideradas en los años de proyección.

En las cuentas del pasivo se realizó diferentes cálculos, como son cuentas por pagar proveedores que se toma de las compras efectuadas entre enero a noviembre por el 20%, las obligaciones con instituciones financieras disminuyen sus valores ya que son tomados de acuerdo a la amortización de la deuda, en el año 2020 su deuda queda 100% cancelada; las obligaciones sociales es deducida de acuerdo al porcentaje del aporte patronal y personal tomando en cuenta el salario básico unificado; y finalmente las obligaciones con la administración tomamos los valores de compras y ventas según su porcentaje, dando como resultado los valores proyectados \$118,5560.66 en el año 2019, \$42,087.70 en el año 2020; \$53,806.51 en el año 2021, en el año 2022 se obtuvo un \$53,805.14 y en el año 2023 de \$104,531.20.

En el Patrimonio consta el Capital Social y los Resultados del Ejercicio en donde al momento de aplicar la ecuación contable se muestra la diferencia y aumento que existe entre los años proyectados.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Tabla 97

Estado flujo de efectivo 2019

DESCRIPCIÓN	VALOR	TOTAL
A. FLUJO DE EFECTIVO OPERATIVO		65,176.76
Efectivo recibido de clientes		2,003,176.11
Por ventas	1,953,828.87	
Por cuentas cobradas	49,347.24	
(-) Gastos Componentes Salariales		61,416.01
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	47,487.57	
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	7,686.83	
Beneficios sociales e indemnizaciones	6,241.61	
(-) Costos y Gastos		1,889,923.17
Costos de Ventas	1,561,348.83	
Cuentas por Pagar Proveedores 2018	222,239.53	
Combustibles	21,172.42	
Mantenimiento y reparaciones	17,091.84	
Transporte	55,454.77	
Gastos de gestión (Agasajo a accionistas, trabajadores y clientes)	560.88	
Promoción y publicidad	1,839.42	
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	3,652.55	
Impuestos, contribuciones y otros	6,562.93	
(-) Gastos tributarios		-13,339.83
Retenciones Líquidas por Pagar 2018	1,378.45	
Crédito Tributario	-14,718.28	
Iva Líquido Mensual por Pagar 2018	4,152.09	
B. FLUJO DE EFECTIVO INVERSION		
C FLUJO DE EFECTIVO FINANCIERO		54,335.11
Amortización de préstamo	36,204.83	
Gastos Financieros	18,130.28	

D. AUMENTO O DISMINUCIÓN NETO DEL EFECTIVO	
FLUJO NETO DE EFECTIVO (A-B-C)	10,841.65
(+) EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	55,386.86
(=) EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	66,228.51

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Tabla 98

Estado flujo de efectivo 2020

DESCRIPCIÓN	VALOR	TOTAL
A. FLUJO DE EFECTIVO OPERATIVO		218,506.44
Efectivo recibido de clientes		1,989,295.49
Por ventas	1,951,971.33	
Por cuentas cobradas	37,324.16	
(-) Gastos Componentes Salariales		62,349.53
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	48,209.38	
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	7,803.67	
Beneficios sociales e indemnizaciones	6,336.48	
(-) Costos y Gastos		1,673,075.80
Costos de Ventas	1,559,677.20	
Cuentas por Pagar Proveedores 2019	6,089.44	
Combustibles	20,494.91	
Mantenimiento y reparaciones	19,812.86	
Transporte	54,789.31	
Gastos de GESTIÓN (Agasajo a accionistas, trabajadores y clientes)	542.94	
Promoción y publicidad	1,780.56	
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	3,535.67	
Impuestos, contribuciones y otros	6,352.92	
(-) Gastos tributarios		35,363.72
Retenciones Líquidas por Pagar 2019	15,674.38	
Iva Líquido Mensual por Pagar 2019	19,689.34	
B. FLUJO DE EFECTIVO INVERSION		
C FLUJO DE EFECTIVO FINANCIERO		4,297.40
Amortización de préstamo	2,148.70	
Gastos Financieros	2,148.70	

D. AUMENTO O DISMINUCIÓN NETO DEL EFECTIVO	
FLUJO NETO DE EFECTIVO (A-B-C)	214,209.04
(+) EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	66,228.51
(=) EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	280,437.54

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Tabla 99

Estado flujo de efectivo 2021

DESCRIPCIÓN	VALOR	TOTAL
A. FLUJO DE EFECTIVO OPERATIVO		218,276.86
Efectivo recibido de clientes		1,988,125.43
Por ventas	1,950,812.46	
Por cuentas cobradas	37,312.96	
(-) Gastos Componentes Salariales		62,349.53
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	48,209.38	
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	7,803.67	
Beneficios sociales e indemnizaciones	6,336.48	
(-) Costos y Gastos		1,672,158.15
Costos de Ventas	1,558,584.32	
Cuentas por Pagar Proveedores 2020	6,087.62	
Combustibles	20,528.72	
Mantenimiento y reparaciones	19,845.55	
Transporte	54,879.71	
Gastos de gestión (Agasajo a accionistas, trabajadores y clientes)	543.83	
Promoción y publicidad	1,783.49	
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	3,541.50	
Impuestos, contribuciones y otros	6,363.40	
(-) Gastos tributarios		35,340.88
Retenciones Líquidas por Pagar 2020	15,657.65	
Iva Líquido Mensual por Pagar 2020	19,683.23	
B. FLUJO DE EFECTIVO INVERSION		
C FLUJO DE EFECTIVO FINANCIERO		484.80
Gastos Financieros	484.80	

D. AUMENTO O DISMINUCIÓN NETO DEL EFECTIVO	
FLUJO NETO DE EFECTIVO (A-B-C)	217,792.06
(+) EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	280,437.54
(=) EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	498,229.60

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Tabla 100

Estado flujo de efectivo 2022

DESCRIPCIÓN	VALOR	TOTAL
A. FLUJO DE EFECTIVO OPERATIVO		207,437.85
Efectivo recibido de clientes		1,986,645.01
Por ventas	1,949,339.51	
Por cuentas cobradas	37,305.50	
(-) Gastos Componentes Salariales		62,973.03
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	48,691.47	
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	7,881.71	
Beneficios sociales e indemnizaciones	6,399.85	
(-) Costos y Gastos Operativos (Crédito Tributario)		1,669,173.22
Costos de Ventas	1,557,231.71	
Cuentas por Pagar Proveedores 2021	6,086.40	
Combustibles	20,217.20	
Mantenimiento y reparaciones	19,544.40	
Transporte	54,046.91	
Gastos de gestión (Agasajo a accionistas, trabajadores y clientes)	535.58	
Promoción y publicidad	1,756.43	
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	3,487.76	
	6,266.84	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		47,060.92
(-) Gastos tributarios	27,381.74	
Retenciones Líquidas por Pagar 2021	19,679.18	
Iva Líquido Mensual por Pagar 2021		
B. FLUJO DE EFECTIVO INVERSION		
C FLUJO DE EFECTIVO FINANCIERO		477.44
Gastos Financieros	477.44	

D. AUMENTO O DISMINUCIÓN NETO DEL EFECTIVO	
FLUJO NETO DE EFECTIVO (A-B-C)	206,960.41
(+) EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	498,229.60
(=) EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	705,190.01

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Tabla 101

Estado flujo de efectivo 2023

DESCRIPCIÓN	VALOR	TOTAL
A. FLUJO DE EFECTIVO OPERATIVO		207,439.75
Efectivo recibido de clientes		1,985,346.45
Por ventas	1,948,050.27	
Por cuentas cobradas	37,296.17	
(-) Gastos Componentes Salariales		63,596.46
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	49,173.52	
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	7,959.74	
Beneficios sociales e indemnizaciones	6,463.21	
(-) Costos y Gastos		1,667,254.39
Costos de Ventas	1,556,031.61	
Cuentas por Pagar Proveedores 2022	6,083.51	
Combustibles	20,080.48	
Mantenimiento y reparaciones	19,412.23	
Transporte	53,681.42	
Gastos de gestión (Agasajo a accionistas, trabajadores y clientes)	531.96	
Promoción y publicidad	1,744.55	
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	3,464.17	
Impuestos, contribuciones y otros	6,224.46	
(-) Gastos tributarios		47,055.84
Retenciones Líquidas por Pagar 2022	27,381.74	
Iva Líquido Mensual por Pagar 2022	19,674.11	
B. FLUJO DE EFECTIVO INVERSION		
C FLUJO DE EFECTIVO FINANCIERO		474.21
Gastos Financieros	474.21	
D. AUMENTO O DISMINUCIÓN NETO DEL EFECTIVO		

FLUJO NETO DE EFECTIVO (A-B-C)	206,965.54
(+) EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	705,190.01
(=) EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	912,155.55

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
NOTA ACLARATORIA

Estado de Resultados

Gastos de Personal: Para el año 2019, el SBU se contempló en \$384 según lo establecido por el Ministerio del trabajo; para luego calcular su respectivo porcentaje y sobre esa base se calcula los sueldos y salarios, aportes y beneficios.

Combustibles: Incrementaron su valor con respecto al 2019, por el 3.53% de inflación.

Mantenimiento y reparaciones: Incrementó su valor con respecto al 2019, por el 3.53% de inflación.

Transporte: Incrementó su valor con respecto al 2019, por el 3.53% de inflación.

Gasto de Gestión: Incrementó su valor con respecto al 2019, por el 3.53% de inflación.

Promoción y publicidad: Incrementó su valor con respecto al 2019, por el 3.53% de inflación.

Agua, energía. Luz y telecomunicaciones: Incrementó su valor con respecto al 2019, por el 3.53% de inflación.

Impuestos, Contribuciones: Incrementó su valor con respecto al 2019, por el 3.53% de inflación.

Otros gastos: Incrementó su valor con respecto al 2019, por el 3.53% de inflación.

Propiedad, planta y equipo: Equipos de Computación 33% anual, muebles y enseres 10 años de vida útil al 10% anual; vehículos 5 años de vida útil al 20% anual; equipo de oficina al 10% anual; maquinaria al 10% anual; edificio al 5%. Método de depreciación en línea recta.

Gastos Financieros.- Los valores son tomados de la respectiva tabla de amortización

Estado Situación Financiera (Balance General)

Caja y Bancos.- Su saldo es determinado por las entradas y salidas de efectivo y sus equivalentes, por lo tanto el monto que posean al final dependerá de las ventas, los cobros y los pagos realizados en el transcurso del año. El estado de flujo del efectivo 2019 muestra paulatinamente el cálculo de estos valores. Para que la empresa disponga de efectivo tanto en caja como bancos, se estableció como política empresarial, que el 25% se encuentra en caja para pagar a proveedores menores y el 75% restante sea depositado.

Clientes.- Del total de ventas el 80% se genera al contado, el 20% restante se concede un crédito personal a un mes plazo, por lo tanto las ventas a crédito de enero a noviembre se cobran en el mismo año, mientras que el 20% de las ventas del mes de diciembre quedan pendientes de cobro, por ende se constituyen en cuentas por cobrar o clientes.

Inventario de Mercadería.- Una vez pronosticado el saldo de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio, la diferencia entre el total de activo y el total de pasivo y patrimonio determinará el nuevo valor de inventarios

Depreciaciones Acumuladas.- Equipos de Computación 33% anual, muebles y enseres 10 años de vida útil al 10% anual; vehículos 5 años de vida útil al 20% anual; equipo de oficina al 10% anual; maquinaria al 10% anual; edificio al 5%. Método de depreciación en línea recta. El valor resultante de cada depreciación, se sumará a la depreciación acumulada que mantenía cada bien.

Proveedores.- El 80% del total de compras se efectúa al contado, mientras que el 20% restante queda pendiente de pago, por lo tanto las compras efectuadas de enero a noviembre se cancelan en

el mismo año, y el 20% de lo comprado en diciembre se pagará en enero del próximo período, por lo que se constituyen en cuentas por pagar.

Retenciones por Pagar.- Las PNCC o sociedades en general, retienen el IVA cuando compran a un contribuyente de menor jerarquía, sin embargo cuando se trata del IR, se debe retener en cualquier compra, y declarar al siguiente año en el mes correspondiente, por lo tanto, las retenciones que efectúa la empresa serán del total de compras que efectúe en el año y cuyo valor deberá ser transferido al SRI en el período que prosigue.

$$\text{Retención IR} = \text{Compras totales} * 1\%$$

Obligaciones Sociales: El empleador debe transferir mensualmente al IESS los valores correspondientes al aporte personal (9,45%) que le fueron retenidos al trabajador de su rol de pagos, y a su vez el aporte patronal (11,15%).

Los únicos valores que la empresa queda adeudando al IESS por concepto de aportes, son los correspondientes al mes de diciembre, puesto que se transferirán al siguiente mes.

$$\text{Obligaciones sociales} = \text{SBU (toda la nómina)} * 20,60\% \text{ IESS (9,45\% + 11,15\%)}$$

$$\text{Obligaciones sociales} = 3.152.00 * 20,60\%$$

$$\text{IESS por Pagar} = 649.31$$

IVA líquido por Pagar.- Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad deben declarar mensualmente al SRI los valores correspondientes al Impuesto al Valor Agregado, con las respectivas retenciones que se hubiesen suscitado, por lo tanto el valor que queda pendiente de ser declarado por el IVA del 2019 es el correspondiente al IVA compras y ventas de diciembre. Cuando el contribuyente trabaja exclusivamente con la tarifa 12%, el SRI permite disminuir la totalidad del IVA compras, sin embargo, cuando el contribuyente comercializa con las tarifas 12% y 0%, únicamente podrá deducir un proporcional del IVA compras.

$$FP = \text{Ventas } 12\% / \text{Ventas totales}$$

$$FP = 31.081,56 / 1'991,153.03$$

$$FP = 0,09372499$$

$$\text{IVA compras} = 3,262.20$$

$$\text{IVA ventas} = 19,995.09$$

$$\text{IVA deducible} = \text{IVA compras} * FP$$

$$\text{IVA deducible} = 3,262.20 * 0.093724989$$

$$\text{IVA deducible} = 305.75$$

$$\text{IVA por Pagar} = \text{IVA ventas} - \text{IVA deducible}$$

$$\text{IVA por Pagar} = 19,995.09 - 305.75$$

$$\text{IVA por Pagar} = 19,689.34$$

$$\text{Gasto IVA} = \text{IVA compras} - \text{IVA deducible}$$

$$\text{Gasto IVA} = 3,262.20 - 305.75$$

$$\text{Gasto IVA} = 2956.45$$

Préstamos por pagar.- Corresponde al saldo que queda por devengar de la deuda, en este caso es de \$36,204.83.

Capital.- Incluye los aportes de capital que ha efectuado el propietario de la empresa y la utilidad del ejercicio anterior por efectos de capitalización.

$$\text{Capital} = \text{Capital inicial} + \text{utilidad neta del ejercicio anterior}$$

$$\text{Capital} = 435,369.89 + 73,006.39$$

$$\text{Capital} = 508,376.28$$

Anticipo de clientes: es el pago parcial o total de una futura adquisición de un bien o servicio por parte de un cliente por adelantado para lo cual solo en el año 2019 hubo un adelanto de \$39,998.03.

Inventario por entregar.- se mantiene el inventario del período anterior \$255.33.

Estado Flujo de Efectivo

Ventas del período.- Corresponde a las ventas al contado que se realizaron en el período. El 80% de las ventas se efectúan al contado, el 20% restante es cobrado a un mes plazo, por lo tanto, las ventas de enero a noviembre son recaudadas normalmente y en diciembre se recauda únicamente el 80% de las ventas del mes, quedando el 20% a crédito.

Ventas del período = Ventas enero-noviembre + 80% ventas diciembre

Ventas del período = 1'804,532.23 + 149,296.64

Ventas del período = 1'953,828.87

Cuentas cobradas.- Corresponde a las cuentas por cobrar que la empresa dispone al iniciar el período contable y que serán recaudadas durante el mismo.

Costo de ventas.- Representa el monto total cancelado de las mercaderías adquiridas durante el período, el 80% de las compras se efectúa al contado y el restante 20% queda pendiente como cuentas por pagar o proveedores.

Costo de ventas = Compras enero-noviembre + 80% compras diciembre

Costo de ventas = 1536,991.06 + 24,357.77

Costo de ventas = 1.561,348.83

Nota: Este procedimiento se tomó en cuenta para todos los años proyectados.

SISTEMA DE ANÁLISIS DUPONT 2018

Tabla 102

Sistema Dupont año 2018

2018	2018
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$	$\text{Rendimiento del Activo Total} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}}$
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}} = \frac{73,006.39}{1,991,672.19} \times \frac{1,991,672.19}{1,088,035.68}$	$\text{Rendimiento del Activo Total} = \frac{73,006.39}{1,088,035.68}$
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}} = 0.036656 \times 1.830521$	$\text{Rendimiento del Activo Total} = 0.067099$
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}} = 0.067099$	$\text{Rendimiento del Activo Total} = 6.71\%$
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}} = 6.71\%$	

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

Tabla 103

Sistema Dupont año 2018 ROA

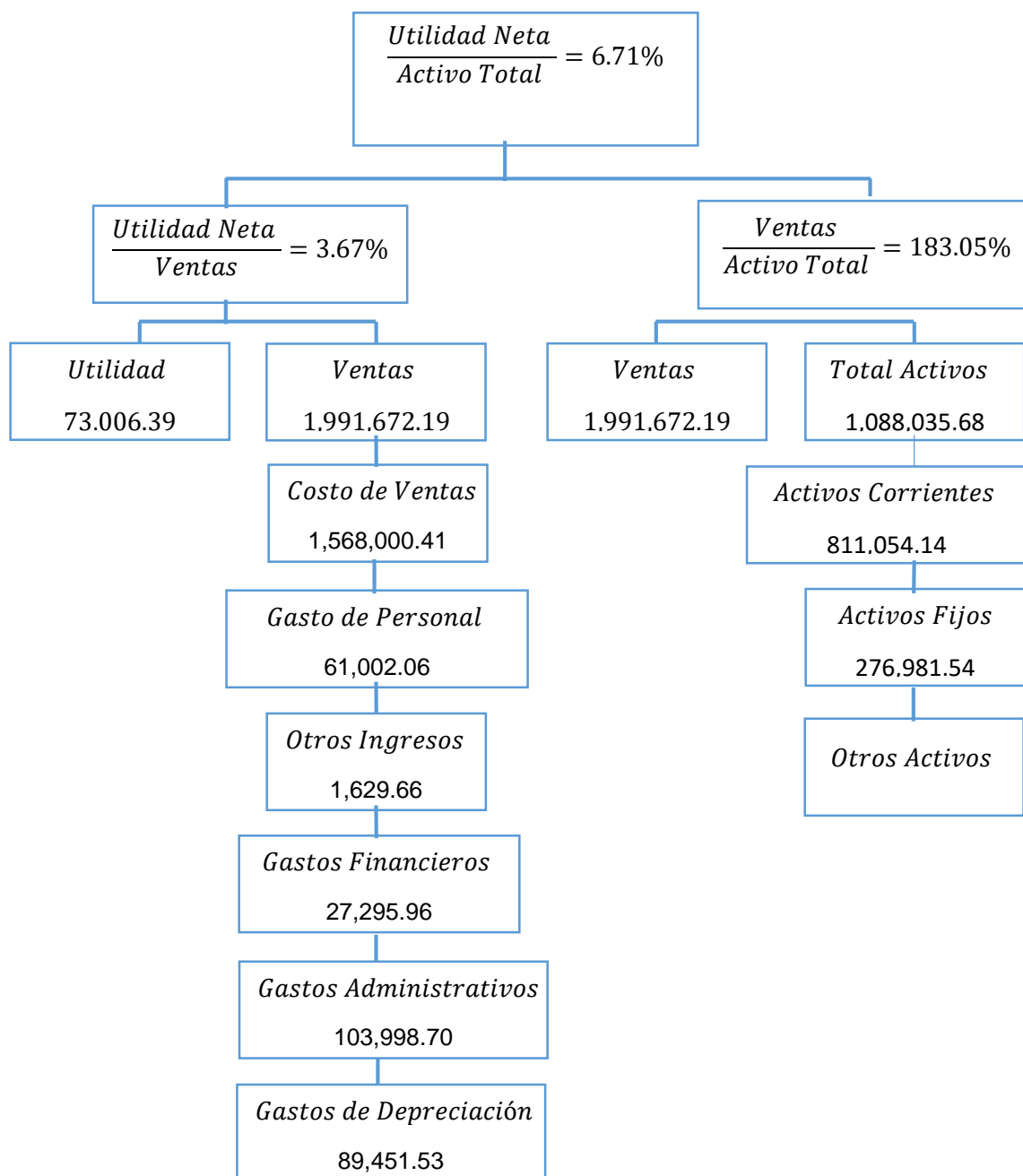
2018	2018
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}} \times \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$
$\frac{73,006.39}{508,376.28}$	$\frac{73,006.39}{1,991,672.19} \times \frac{1,991,672.19}{1,088,035.68} \times \frac{1,088,035.68}{508,376.28}$
0.143607	0.036656 x 1.830521 x 2.140217
14.36%	0.143607 = 14.36%

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
SISTEMA DUPONT 2018

Gráfico 19



Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

SISTEMA DE ANÁLISIS DUPONT 2019

Tabla 104

Sistema Dupont año 2019

2019	2019
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}$	$\text{Rendimiento del Activo Total} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}}$
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}} = \frac{76,371.41}{1,991,153.03} \times \frac{1,991,153.03}{703,308.36}$	$\text{Rendimiento del Activo Total} = \frac{76,371.41}{703,308.36}$
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}} = 0.03835537 \times 2.831123803$	$\text{Rendimiento del Activo Total} = 0.108589$
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}} = 0.108588802$	$\text{Rendimiento del Activo Total} = 10.86\%$
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}} = 10.86\%$	

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

Tabla 105

Sistema Dupont año 2019 ROA

2019	2019
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}} \times \frac{\text{Activo total}}{\text{Patrimonio}}$
$\frac{76,371.41}{584,747.69}$	$\frac{76,371.41}{1,991,153.03} \times \frac{1,991,153.03}{703,308.36} \times \frac{696,674.29}{584,747.69}$
0.13060575	0.03835537 x 2.8311238 x 1.20275525
13.06%	0.13060575 = 13.06%

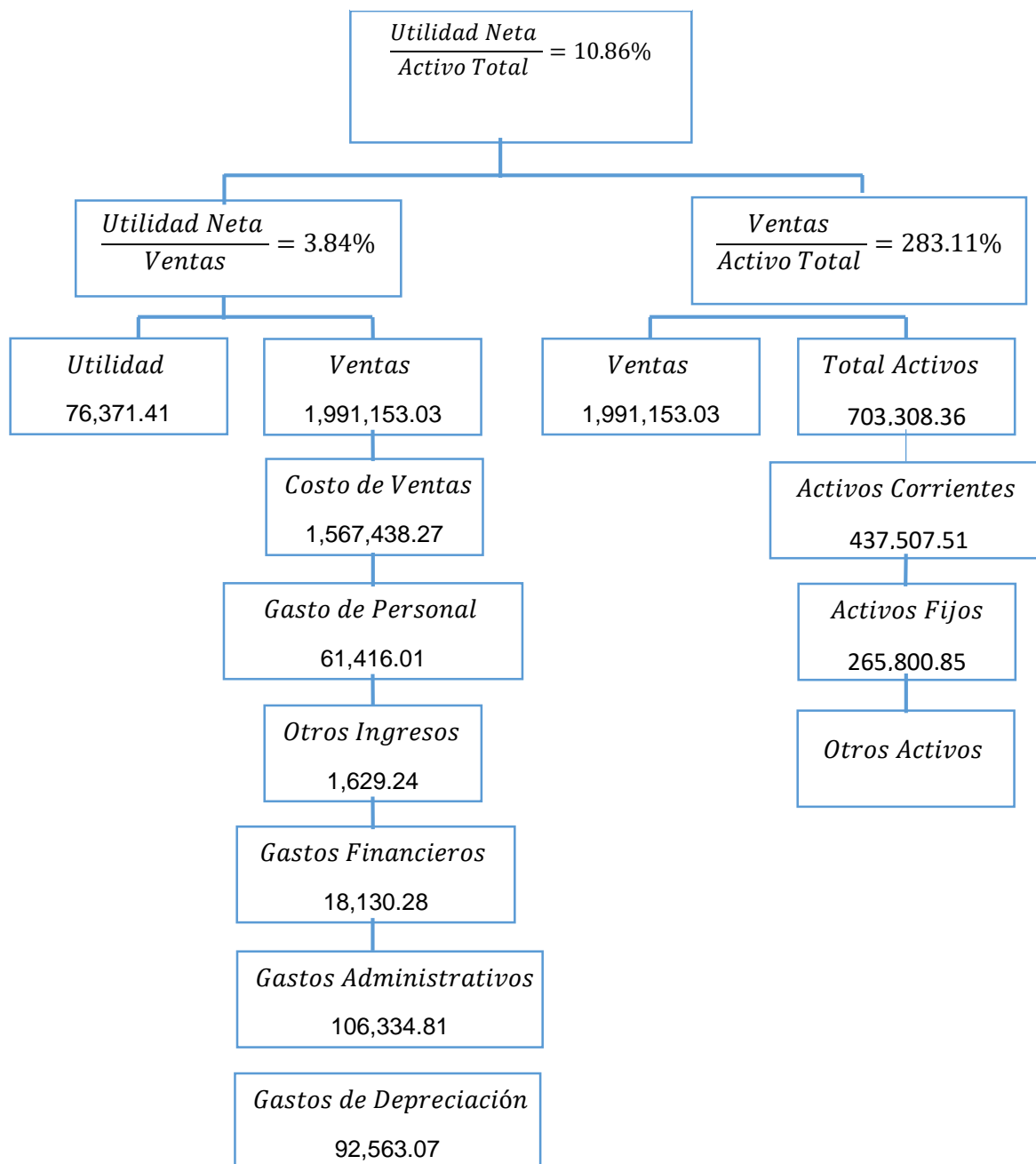
Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN

SISTEMA DUPONT 2019

Gráfico 20



Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

SISTEMA DE ANÁLISIS DUPONT 2020

Tabla 106

Sistema Dupont año 2020

2020	2020
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$	$\text{Rendimiento del Activo Total} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}} = \frac{46,628.12}{1,989,284.29} \times \frac{1,989,284.29}{707,303.12}$	$\text{Rendimiento del Activo Total} = \frac{46,628.12}{707,303.12}$
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}} = 0.0234396 \times 2.8124919$	$\text{Rendimiento del Activo Total} = 0.065924$
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}} = 0.0659238$	$\text{Rendimiento del Activo Total} = 6.59\%$
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}} = 6.59\%$	

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

Tabla 107

Sistema Dupont año 2020 ROA

2020	2020
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}} \times \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$
$\frac{46,628.12}{665,215.42}$	$\frac{46,628.12}{1,989,284.29} \times \frac{1,989,284.29}{707,303.12} \times \frac{707,303.12}{665,215.42}$
0.07009477	0.02343965 x 2.81249187 x 1.06326928
7.01%	0.07009477 = 7.01%

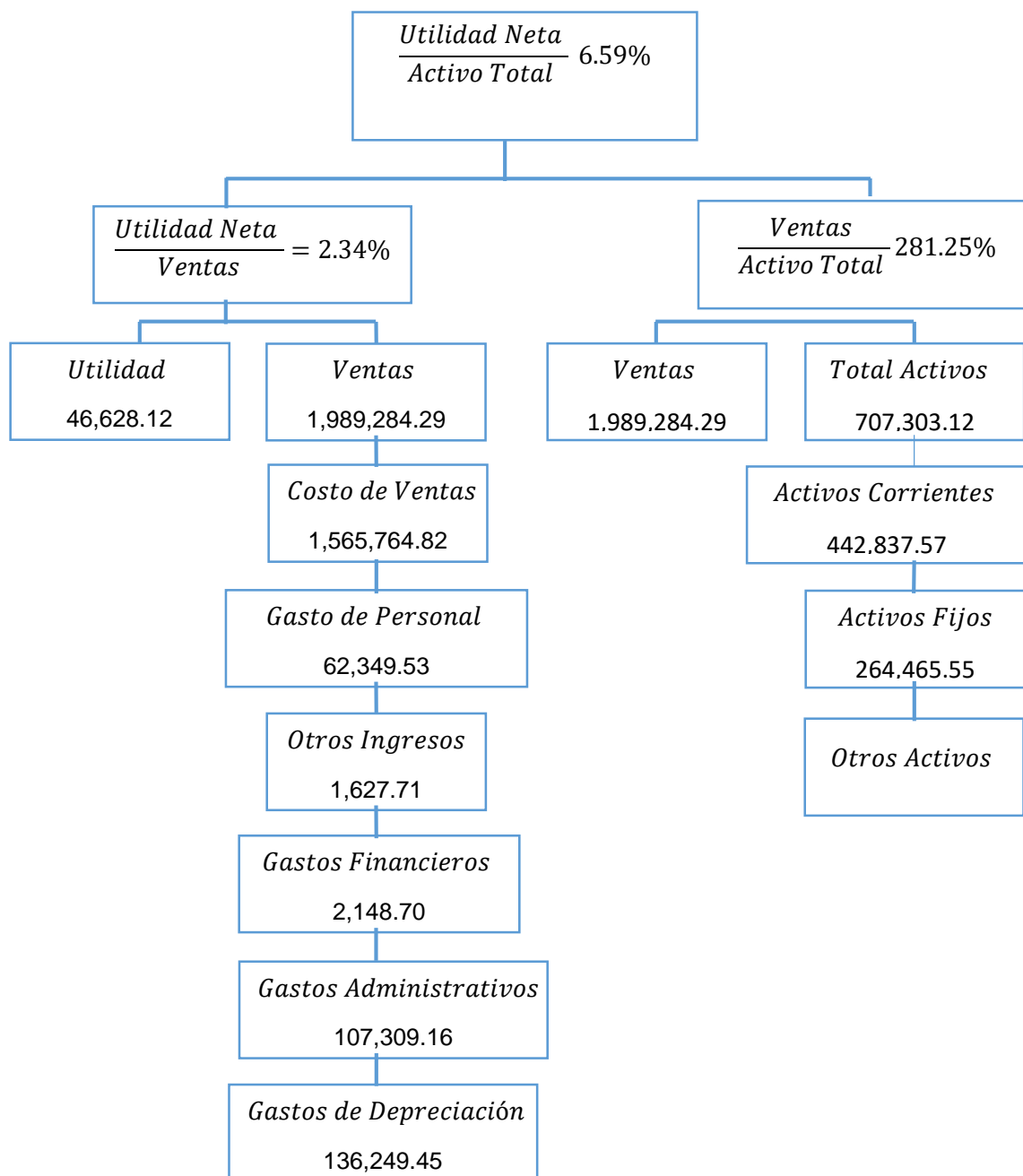
Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN

SISTEMA DUPONT 2020

Gráfico 21



Fuente: Empresa "Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción".

Elaborado por: Autora.

SISTEMA DE ANÁLISIS DUPONT 2021

Tabla 108

Sistema Dupont año 2021

2021	2021
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$	$\text{Rendimiento del Activo Total} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}} = \frac{86,397.36}{1,988,117.96} \times \frac{1,988,117.96}{839,881.75}$	$\text{Rendimiento del Activo Total} = \frac{86,397.36}{839,881.75}$
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}} = 0.0434569 \times 2.3671403$	$\text{Rendimiento del Activo Total} = 0.102878$
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}} = 0.1028685$	$\text{Rendimiento del Activo Total} = 10.29\%$
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}} = 10.29\%$	

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

Tabla 109

Sistema Dupont año 2021 ROA

2021	2021
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}} \times \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$
$\frac{86,397.36}{786,075.23}$	$\frac{86,397.36}{1,988,117.96} \times \frac{1,988,117.96}{839,881.75} \times \frac{839,881.75}{786,075.23}$
0.10990979	0.04345686 x 2.36714032 x 1.06844958
10.99%	0.10990979 = 10.99%

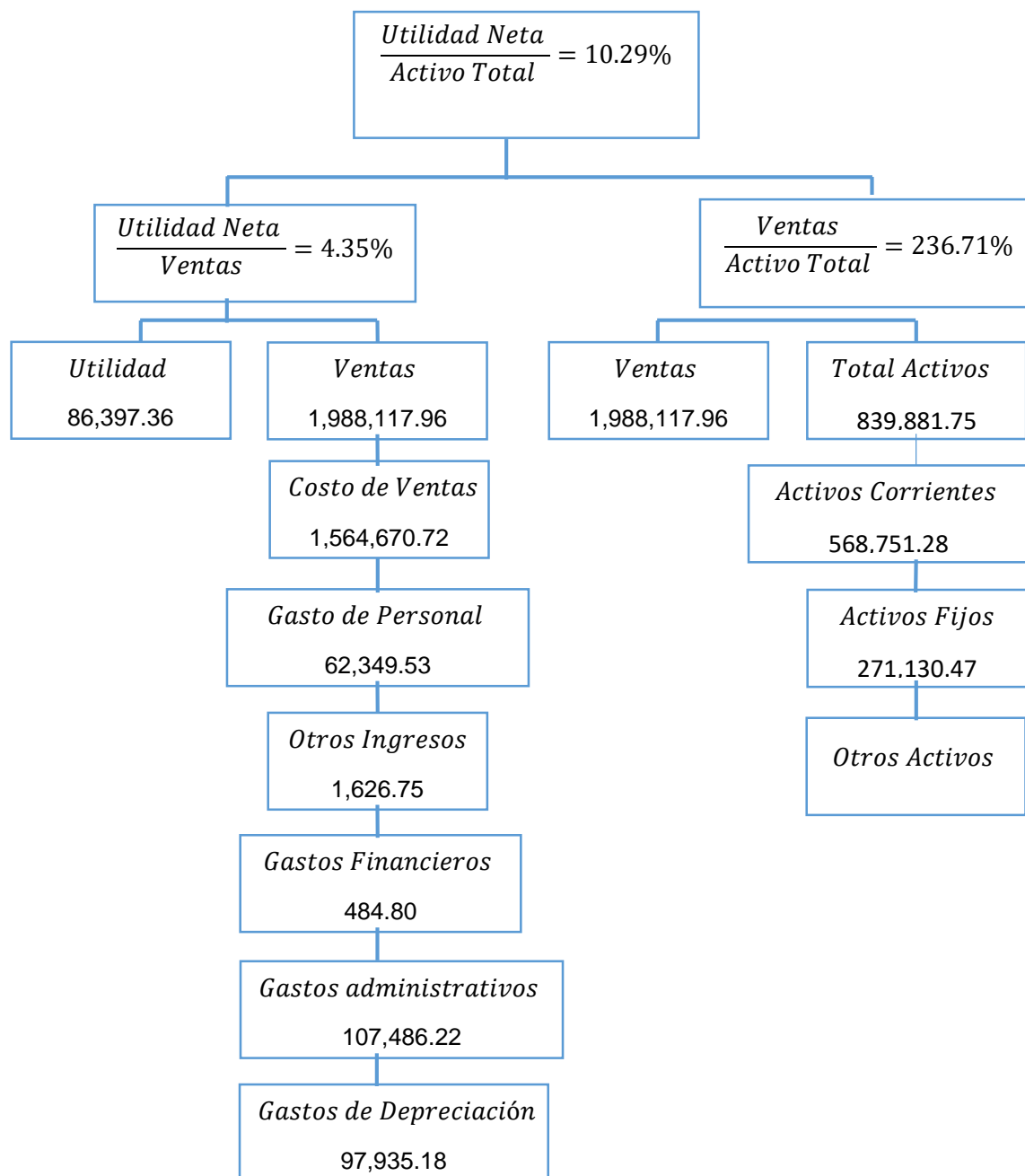
Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN

SISTEMA DUPONT 2021

Gráfico 22



Fuente: Empresa "Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción".

Elaborado por: Autora.

SISTEMA DE ANÁLISIS DUPONT 2022

Tabla 110

Sistema Dupont año 2022

2022	2022
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$	$\text{Rendimiento del Activo Total} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}} = \frac{98,268.30}{1,986,635.68} \times \frac{1,986,635.68}{973,810.85}$	$\text{Rendimiento del Activo Total} = \frac{98,268.30}{973,810.85}$
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}} = 0.0494647 \times 2.0400632$	$\text{Rendimiento del Activo Total} = 0.100911$
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}} = 0.1009111$	$\text{Rendimiento del Activo Total} = 10.09\%$
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}} = 10.09\%$	

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

Tabla 111

Sistema Dupont año 2022 ROA

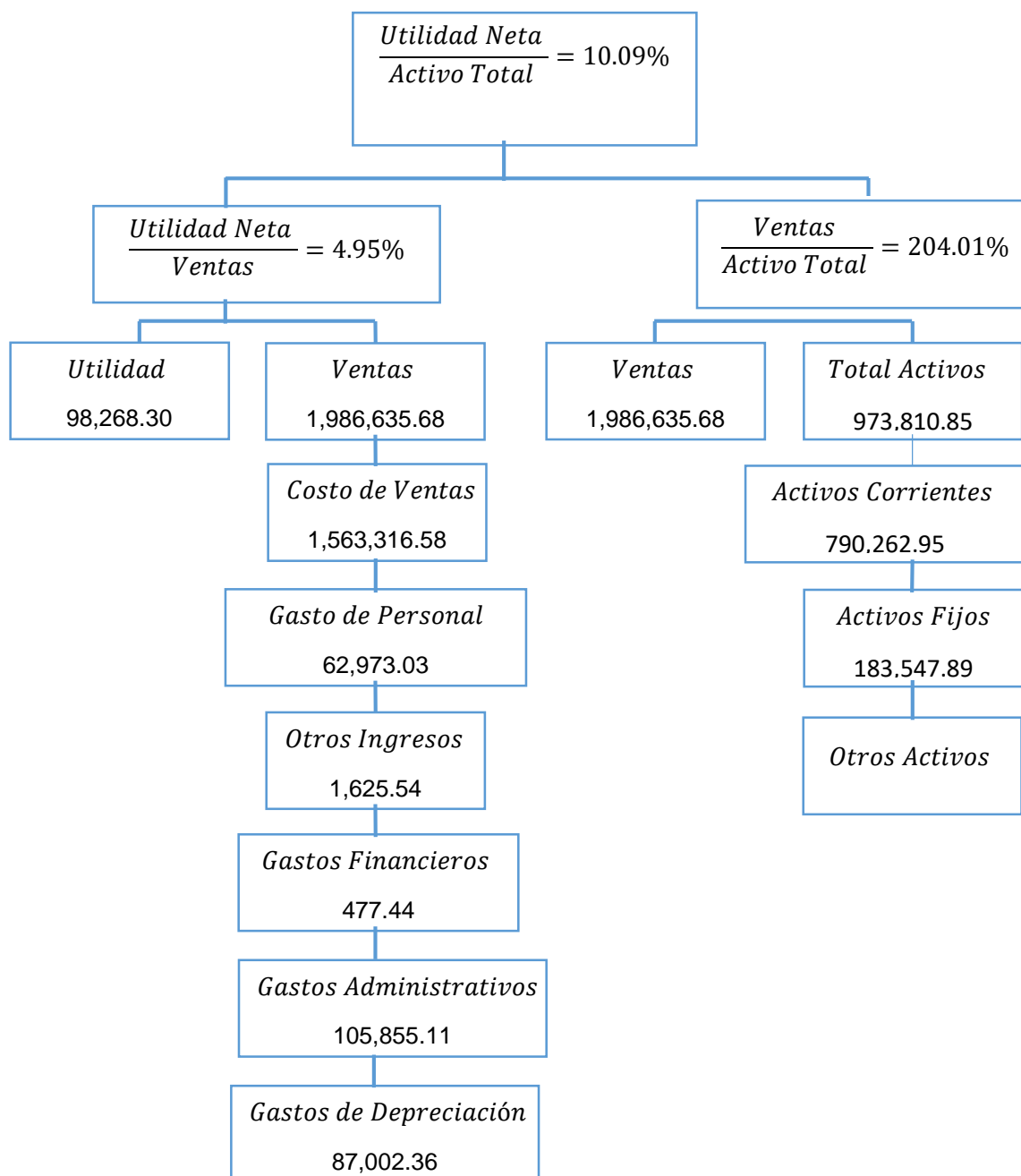
2022	2022
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}} \times \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$
$\frac{98,268.30}{920,005.71}$	$\frac{98,268.30}{1,986,635.68} \times \frac{1,986,635.68}{973,810.85} \times \frac{973,810.85}{920,005.71}$
0.10681271	0.04946468 x 2.04006321 x 1.05848349
10.68%	0.10681271 = 10.68%

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
SISTEMA DUPONT 2022

Gráfico 23



Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

SISTEMA DE ANÁLISIS DUPONT 2023

Tabla 112

Sistema Dupont año 2023

2023			2023		
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}}$	$=$	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$	$\text{Rendimiento del Activo Total}$	$=$	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}}$	$=$	$\frac{98,846.39}{1,985,338.06} \times \frac{1,985,338.06}{1,123,383.29}$	$\text{Rendimiento del Activo Total}$	$=$	$\frac{98,846.39}{1,123,383.29}$
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}}$	$=$	$0.0497882 \times 1.7672847$	$\text{Rendimiento del Activo Total}$	$=$	0.087990
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}}$	$=$	0.0879899	$\text{Rendimiento del Activo Total}$	$=$	8.80%
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}}$	$=$	8.80%			

Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

Tabla 113

Sistema Dupont año 2023 ROA

2023		2023		
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$		$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}} \times \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$		
$\frac{98,846.39}{1,018,852.09}$		$\frac{98,846.39}{1,985,338.06} \times \frac{1,985,338.06}{1,123,383.29} \times \frac{1,123,383.29}{1,018,852.09}$		
0.097017407		$0.04978819 \times 1.767284659 \times 1.102597028$		
9.70%		$0.09701741 = 9.70\%$		

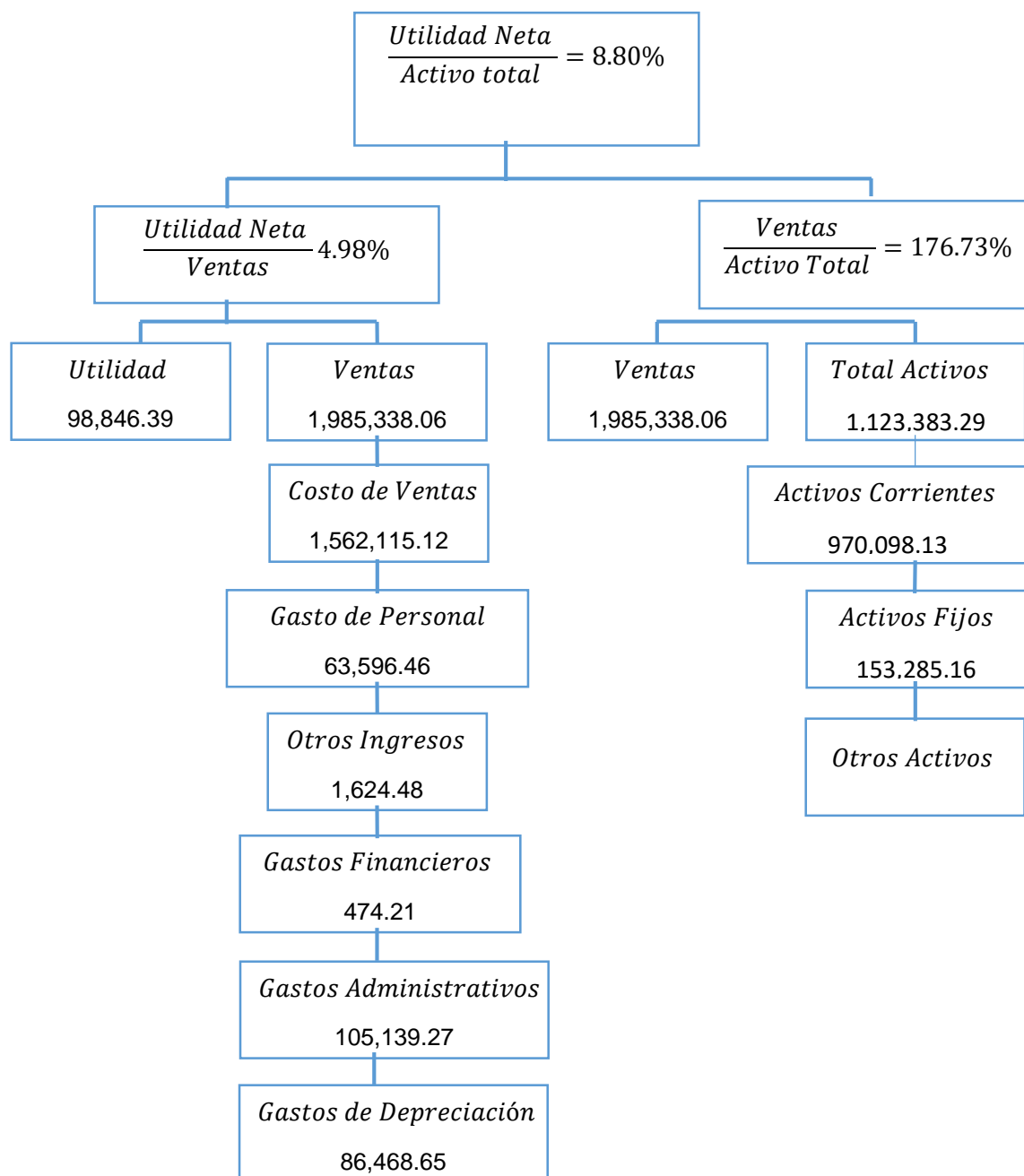
Fuente: Empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”.

Elaborado por: Autora.

EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN

SISTEMA DUPONT 2023

Gráfico 24



Fuente: Empresa "Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción".

Elaborado por: Autora.

Interpretación:

Los resultados obtenidos representan que para el año 2018 la empresa generó 6.71% de utilidad por cada dólar invertido en los activos totales, el mismo que expresado en dólares equivale a 0,06 centavos, para el período 2019 se generó 10.86% o 0,10 centavo, en el período 2020 se obtuvo 6.59% equivalente a 0.06 centavo en cambio el año 2021 dio como resultado 10.29% que significa 0.10 centavos, en el año 2022 la empresa obtuvo como resultado 10.09% equivalente a 0.10 centavos y en el año 2023 con un porcentaje de 8.80% o 0.08 centavos valores pocos favorables para la empresa debido a que son un valores muy mínimos. Otro aspecto fundamental de este sistema es el análisis del rendimiento sobre el patrimonio que representa un valor para el 2018 del 14.36% para el año 2019 de 13.06%, en el año 2020 de 7.01%, para el período 2021 será de 10.99%, en cambio en el año 2022 su resultado fue de 10.68% y para el año 2023 se obtendrá un porcentaje de 9.70% demostrando que por cada dólar que se mantiene en el patrimonio la empresa generará ganancias de 0.13 centavos para el primer año, 0,07 centavos para el segundo año, 0.10 centavos para el tercer año, 0.10 centavos para el cuarto año y para el quinto año se obtendrá 0.09 centavos valores que al igual que el rendimiento sobre los activos son poco significativos al tener en cuenta el volumen de ventas que tiene la empresa, donde es necesario que se implementen estrategias para optimizar los recursos, reducir los costos y gastos con el fin de mejorar la rentabilidad de la empresa.

g. DISCUSIÓN

De acuerdo con la entrevista realizada al propietario se determina que la empresa Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción, desde que se constituyó en el año 2001 no ha aplicado un diagnóstico financiero para conocer las variaciones de las cuentas de un período a otro, impidiendo establecer su verdadera posición económica y financiera, en efecto no aplican los indicadores financieros; y no conocen la capacidad para generar riqueza, además, no ha sido objeto de una planeación financiera debido al desconocimiento, lo cual impide tener una visión clara de los ingresos y gastos futuros y por ende una buena toma de decisiones.

Por lo anterior surge la necesidad de realizar un diagnóstico a los Estados Financieros de los períodos 2017 – 2018 y una planeación financiera del período 2019 al 2023, para ello, a través de la aplicación de un análisis se pudo determinar la situación real de la empresa y las variaciones que se originaron de un período a otro, por medio de los indicadores financieros se determinó que la liquidez de Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción, en el primer año analizado fue óptima, disminuyendo significativamente para el próximo año debido al financiamiento del activo corriente con pasivos a corto plazo; igualmente, el nivel de endeudamiento que mantiene es alto, siendo de \$0,54 equivalente a 54,69% en el 2017 y de \$0,54 equivalente a 54,69% en el 2018 causado principalmente por las deudas con proveedores y los créditos a corto plazo que se mantiene con el Banco de Loja y la Cooperativa Catamayo, donde los acreedores tienen mayor participación que el propietario; otro índice desfavorable es que el inventario permanece en poder de la empresa aproximadamente 133 días en el 2017 y 158 días en el 2018 existiendo poca rotación de los inventarios; referente a la rentabilidad la empresa no está siendo muy lucrativa generando de \$0,05 a \$0,03 de ganancias por cada dólar de ventas que realiza. Con el propósito de ofrecer un aporte a la empresa, se presenta un informe de diagnóstico financiero que contiene una visión más

clara de los indicadores financieros con sus respectivas conclusiones y recomendaciones que permitan una oportuna toma de decisiones para mejorar el uso de recursos, controlar el endeudamiento e incrementar la rentabilidad de la empresa.

Seguidamente se elaboró la Planeación Financiera con la finalidad de alcanzar los objetivos y metas propuestas, para ello se recolectó datos e información económica - financiera actual de la empresa la misma que sirvió para realizar los pronósticos de ventas, luego de esto se continuó con la elaboración de los pronósticos de compras; pronósticos de gastos y también fue importante realizar el flujo de efectivo esto nos permitió prever la futura disponibilidad de efectivo obteniendo como resultado un excedente positivo para todos los años, lo que significa que hay liquidez para invertir. Finalmente, con el propósito de cumplir el cuarto objetivo se presenta la proyección de los Estados Financieros Proforma, en los que se demuestra los incrementos y disminuciones que darán las pautas necesarias para brindar soluciones que lleven al mejoramiento de la empresa objeto de estudio; mediante el Sistema Dupont se integran algunos indicadores permitiendo mostrar de forma clara como se origina la rentabilidad en función al patrimonio de los socios.

Con el análisis y planeación financiera efectuada, queda a disposición de la empresa todos los pronósticos el cual ayudará a predecir de manera más acertada los futuros ingresos y egresos, de igual manera dispone con un flujo de efectivo que le ayudará a determinar la disponibilidad de dinero para cubrir las necesidades económicas en el momento en que se requiere, también cuenta con los Estados Financieros Proforma en donde se refleja la utilidad que va a tener a futuro en el desarrollo de sus actividades económicas y por ende mejorar la situación económica financiera.

h. CONCLUSIONES

- A través del diagnóstico financiero, se pudo determinar la situación económica y financiera de la empresa, por la cual se concluye que no posee la liquidez suficiente para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo ya que posee \$ 1.4 en el 2018 y \$ 2.18 en el 2017, situación que conlleva un fuerte nivel de endeudamiento de 54% y 53% respectivamente.
- Los resultados obtenidos permitieron realizar el informe financiero el cual contiene información relevante del diagnóstico efectuado convirtiéndose en una guía para su propietario que le ayude en la toma de decisiones oportunas.
- Se realizaron los pronósticos de ventas y compras para los años 2019 al 2023, además se logró establecer las estimaciones de ingresos y egresos futuros, de modo que muestra un declive en los márgenes de rentabilidad, debido al reajuste en los cálculos de depreciaciones ya que al aumentar estos gastos, se reduce la utilidad.
- En cuanto a las proyecciones de los estados financieros se visualizó que las cuentas del activo, pasivo y patrimonio aumentan en los últimos tres años en forma relativa y proporcional de acuerdo a los cálculos establecidos, por otro lado, los costos y gastos incrementan haciendo que su utilidad disminuya en el año 2020.

i. RECOMENDACIONES

En base a cada una de las conclusiones establecidas a la empresa “Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción”, se plantea las siguientes recomendaciones dirigida a los directivos y administradores de la empresa.

- Disminuir el nivel de endeudamiento mediante el aumento de promociones y publicidad que permita mejorar las ventas y la rotación de los activos obteniendo liquidez para pagar con mayor frecuencia ya que no es aconsejable que la empresa dependa en gran medida de entidades financieras.
- Considerar la información obtenida en el informe financiero, ya que contiene los resultados reales de la gestión económica – financiera de la empresa, para que apliquen acciones correctivas oportunas, así mismo para la futura toma de decisiones en la realización de nuevas inversiones que vayan en el adelanto y mejora de la empresa fortaleciendo su situación económica financiera.
- Se recomienda considerar los valores proyectados, ya que permite conocer el comportamiento de las cuentas a futuro y por ende tomar a tiempo decisiones acertadas que nos permitirá evitar que las utilidades disminuyan.
- Se sugiere tener en cuenta los Estados Financieros Proforma, que permitirá al propietario prevenir la disminución de la utilidad en el año 2020, por lo cual se debe evitar los gastos innecesarios como son los gastos de gestión u otros gastos, esto permitirá que la empresa obtenga mayor utilidad y con ello una mejor rentabilidad que conlleve al cumplimiento de sus objetivos empresariales.

j. BIBLIOGRAFÍA

- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2008). *Fuendamentos de Administración Financiera* . Mexico: Grupo Editorial Patria .
- Corvo, H. S. (2018). *Presupuesto de Compras*. Obtenido de Lifeder.com: <https://www.lifeder.com/presupuesto-compras/>
- Damita. (2014). *Beneficios de la planeacion financiera* . Obtenido de <http://todoadministracion.blogspot.com/2014/12/beneficios-de-la-planeacion-financiera.html>
- Diaz, M. C. (2012). *Presupuestos enfoque para la planeacion financiera* (Primera ed.). colombia: Pearson Educacion.
- EconLink. (2015). *Planeación Financiera*. Obtenido de <https://www.econlink.com.ar/planeacion-financiera>
- Espejo, L. (2018). *Contabilidad General ENFOQUE CON NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)* (1 ed.). Loja: EDILOJA Cia. Ltda.
- Garcia, L. (13 de marzo de 2014). *Introducción al Diagnostico Financiero*. Obtenido de <http://www.oscarleongarcia.com/site/documentos/complem02ed4revisiiondelosEEFF.pdf>
- Gil, A. (2004). *Introducción al Análisis Financiero*. España : Club Universitario.
- Gitman, L. J. (2007). *Fundamentos de Administracion Financiera* (Decimo Primera ed.). Mexico: Person Educacion.

Gitman, L., J. Z., & Chad, J. (2012). *Principios de Administracion Financiera* (2012 ed.). Mexico: Pearson Educación.

Gutiérrez, D. F. (2018). *Planeación financiera y gestión del valor*. Obtenido de Google Academico: <https://books.google.com.ec/books?id=-y1TDwAAQBAJ&pg=PP3&dq=planificacion+financiera+2018&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwiqtpf018jpAhUoTt8KHSeWakcQ6AEILjAB#v=onepage&q=planificacion%20financiera%202018&f=false>

Itau, E. (2019). *Gestion empresarial*. Obtenido de https://s2.q4cdn.com/476556808/files/doc_downloads/spanish/sustentabilidad/2019/08/M-anual-gestion-financiera.pdf

LAWRENCE J, G. (2006). *Principios de Administracion Financiera* (Décima ed.). Mexico: Pearson Educación.

Morales, A., & Jose, M. (2014). *Editorial patria*. Obtenido de <https://editorialpatria.com.mx/mobile/pdf/files/9786074382167.pdf>

Núñez, L. (2016). *Contabilidad, planeación y administración financiera*. Obtenido de Google Academico: <https://books.google.com.ec/books?id=pLtzDgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=planificacion+financiera+2016&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwiLlOHC28jpAhViQt8KHYEXCCYQ6AEIOjAC#v=onepage&q=planificacion%20financiera%202016&f=false>

Ortiz Anaya, H. (01 de 2018). *Google Academico*. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=lzWjDwAAQBAJ&pg=PT4&lpg=PT4&dq=ortiz>

%20anaya%202015%2016%20edicion&source=bl&ots=GcaV-426iB&sig=ACfU3U0FgZKMDuVLYZz0o9flbtcb-_LOQg&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwirmYvUg8fpAhVhc98KHaz7CggQ6AEwAXoECAoQAQ&fbclid=IwAR2XxObQ0-8

Ortiz Anaya, H., & Ortiz, D. (07 de 2018). *Google Academico* . Obtenido de <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=UFywDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PR28&dq=analissi%20financiero%20hector%20ortiz%20anaya%202018&ots=fgNHIB572w&sig=NY05Ek1YUblraQuu2LGMFQKMgWc&fbclid=IwAR1mAZvaCm1JeU8SfM2wF-1Rqnujef0Sr447PrElSCe6KjLHQggGDeZ2EWw#v=onepage&q>

Ortiz, A. (abril de 2005). *Gerencia Financiera y Diagnóstico Estratégico*. bogotá: Mc Graw Hill.

Ortiz, H. (2011). *Analisis financiero aplicado y principios de administración financiera*. Bogota : Universidad Externado de Colombia .

Ortiz, H. (marzo de 2011). *Analisis financiero aplicado y principios de administración financiera*. Obtenido de https://www.academia.edu/26760979/Analisis_Financiero_Aplicado_pdf

Paredes, J. (2017). *Planificación financiera ante la perspectiva organizacional en empresas cementeras del estado ZuliaVenezuela. Económicas CUC, 38(1), 105-132*. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6059103.pdf>

Reglamento para aplicación ley de régimen tributario interno, L. (4 de agosto de 2020). *LexisFinder*. Obtenido de <http://www.eeq.com.ec:8080/documents/10180/29366634/REGLAMENTO+PARA+AP>

LICACI%C3%93N+LEY+DE+R%C3%89GIMEN+TRIBUTARIO+INTERNO/21e3e914-99ff-407c-8211-f007e1fd70d1

Ricra, M. (2014). *Analisis Financiero en las empresas: Instituto Pacifico* . Obtenido de file:///C:/Users/hp/Downloads/Libro_Analisis_Financiero_-_Maria_Ricra.pdf

Riquelme, M. (2019). *web y empresas* . Obtenido de <https://www.webyempresas.com/administracion-financiera/>

Soto, C., Ramon, R., Solorzano, A., Sarmiento, C., & Mire, M. (2017). *Comps Grupo de capacitacion e investigacion pedagogica* . Obtenido de file:///C:/Users/hp/Downloads/LIBRO%20AN%C3%81LISIS%20DE%20ESTADOS%20FINANCIEROS.pdf

Urbano, S. (2015). *Economia Finanzas*. Obtenido de <https://www.economiafinanzas.com/como-realizar-un-informe-financiero/>

Viera, G. (2015). *La planificación financiera y su impacto en la rentabilidad de la empresa electro proveedora*. Ambato .

Zapata, P. (2011). *Contabilidad General* (Septima ed.). Bogota: Mc Graw Hill Educacion.

k. ANEXOS

ALTAMIRANO VILLAVICENCIO JUAN ALEJANDRO
RUC: 1103601082001
BALANCE GENERAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ACTIVO	<u>1,356,802.53</u>
ACTIVOS CORRIENTES	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	157,903.72
Cuentas y documentos por cobrar clientes corrientes	165,753.82
Cuentas por cobrar clientes	165,753.82
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	149,701.84
otras cuentas por cobrar	149,701.84
(-)Provision cuentas incobrables y deterioro	6,139.99
Provision relacionados	6,139.99
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS CORRIENTES	17,608.17
credito tributario a favor del sujeto pasivo (Renta)	1,768.17
INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACEN (excluyendo obras inmuebles terminados para la venta)	541,824.64
GASTO PAGADOS POR ANTICIPO (PREPAGADOS)	8,155.24
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,034,807.44
PROPIEDAD,PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS	
TERRENOS	114,085.65
EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	119,424.32
MUEBLES Y ENSERES	10,425.97
MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES Y ADECUACIONES	25,166.90
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	1,397.30
VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MOVIL	255,881.10
(-)DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	239,386.15
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS	286,995.09
ACTIVOS INTANGIBLES	
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE Y OTROS SIMILARES	35,000.00



TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES		35,000.00
TOAL ACTIVO NO CORRIENTE		321,995.09
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PGAR PROVEEDORES CORRIENTES		171,728.42
LOCALES	171,728.42	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTES		158,604.62
LOCALES	158,604.62	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES		25,838.55
LOCALES	25,838.55	
OBLIGACIONES CON EL IESS		1,012.97
OTROS PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		6,492.74
ANTICIPOS DE CLIENTES		110,101.85
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>473,779.15</u>
PASIVOS NO CORRIENTES		
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - NO CORRIENTES		268,302.74
LOCALES	268,302.74	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		268,302.74
TOTAL PASIVO		742,081.89
PATRIMONIO		
PATRIMONIO NETO		614,720.64
CAPITAL SOCIAL	509,699.26	
GANANCIA NETA DEL PERIODO		
Resultado del Ejercicio (utilidad)	105,021.38	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,356,802.53</u>


CONTADORA




PROPIETARIO

ALTAMIRANO VILLAVICENCIO JUAN ALEJANDRO
RUC: 1103601082001
BALANCE DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INGRESOS		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
VENTA DE BIENES		
		1,868,199.19
Venta Graban IVA %	1,855,805.96	
Ventas 0%	2,149.87	
OTRAS RENTAS		
Otros Ingresos	10,243.36	
TOTAL INGRESOS		1,868,199.19
EGRESOS		
COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION		
INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO		542,906.94
COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO		1,460,900.37
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO RPRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO		541,824.64
TOTAL COSTOS		<u>1,461,982.67</u>
GASTOS		
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS		40,057.06
BENEFICIOS SOCIALES, INDEMICACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES QUE NO CONSTITUYEN MATERIA GRAVADAS DEL IESS		6,269.67
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)		6,081.47
HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS		401.00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		20,413.83
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		24,489.18
PROMOCION Y PUBLICIDAD		3,112.68
SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y REPUESTOS		1,076.46
TRASPORTE		81,430.07
PROVISIONES PARA CUENTAS INCOBRABLES		3,154.56
INTERESES BANCARIOS		22,784.26

INTERESES PAGADOS A TERCEROS	686.01
GASTOS DE GESTION	2,219.72
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	5,043.34
IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	2,315.28
DEPREPACION DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	45,265.21
SERVICIOS PUBLICOS	2,496.20
PAGOS POR OTROS SERVICIOS	24,018.19
PAGOS POR OTROS BIENES	9,880.95
TOTAL GASTO	301,195.14
TOTAL COSTO Y GASTO	1,763,177.81
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>105,021.38</u>
BASE DE CALCULO DE PARTICIPACION A TRABAJADORES	105,021.38
(-) PARTICIPACION A TRABAJADORES	15,753.21
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	17,301.52
UTILIDAD GRAVABLE	106,569.69


CONTADORA



Juan Alejandro Altamirano
 MATERIALES DE CONSTRUCCION
 RUC 2108601082007
 Direc. Av. Elmer Ariza Córdova y Alameda 155
 Email: jaa@altamirano.com.ec
 Cotacachi, Cotacachi, 2017
PROPIETARIO

ALTAMIRANO VILLAVICENCIO JUAN ALEJANDRO

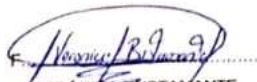
RUC: 1103601082001

BALANCE GENERAL

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

			<u>1,088,035.68</u>
1.	ACTIVOS		
1.01.	ACTIVO CORRIENTE		811,054.14
1.01.01.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	2,706.48	55,386.86
1.01.01.01.	CAJA GENERAL		
1.01.01.01.03	Caja General	2,706.48	
1.01.01.03.	BANCOS		52,680.38
1.01.01.03.01	Banco Loja Cta. Ahorros 2900526906	22,326.84	
1.01.01.03.02	Banco Loja Cta. Cte. 2901749958	3085.54	
1.01.01.03.03	Banco Produbanco Cta. Cte. 02125010873	150.93	
1.01.01.03.04	Banco Pichincha Cta. Ahorros 2201796822	521.48	
1.01.01.03.06	Cooperativa de Ahorro y Credito Catamayo Ltda.	29,681.13	
1.01.02.	ACTIVOS FINANCIEROS		49,347.24
1.01.02.05.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		49,347.24
1.01.02.05.01	Cuentas por Cobrar Clientes	49,347.24	
1.01.03.	INVENTARIOS		691,601.76
1.01.03.06.	INVENTARIO DE PROD. TERMINADOS Y MERCAD. EN ALMACEN		691,601.76
1.01.03.06.01	Inventario de Mercaderia	691,601.76	
1.01.05.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)		14,718.28
1.01.05.02.02	Anticipo Retencion en la Fuente 1%	9,021.66	
1.01.05.02.03	Retencion Renta 1%	5,696.62	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		811,054.14
1.02.	ACTIVO NO CORRIENTE		276,981.54
1.02.01.	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	422,958.01	
1.02.01.03.	TERRENOS		
1.02.01.03.01	Terrenos	114,085.65	
1.02.01.04.	INMUEBLES		
1.02.01.04.01	Edificios	119,424.32	
1.02.01.05.	Muebles y Enseres		
1.02.01.05.01	Muebles y Enseres	8,408.11	
1.02.01.06.	Maquinaria Y Equipo		
1.02.01.06.01	Maquinaria	24,646.90	
1.02.01.08.	EQUIPO COMPUTACION-SOFTWARE		
1.02.01.08.01	Equipos de computación	1,397.30	
1.02.01.08.03	Equipo de Oficina	2,107.15	
1.02.01.09.	VEHICULOS EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMIONERO MOVIL		
1.02.01.09.01	Vehiculos	152,888.58	
1.02.01.12.	(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		(145,976.47)
1.02.01.12.01	Dep. Acum. Muebles y Enseres	(5,885.68)	
1.02.01.12.02	Dep. Acum. Equipo de Oficina	(632.15)	
1.02.01.12.03	Depr. Acum. Equipos de Computación	(1,397.30)	
1.02.01.12.04	Depr. Acum. Vehiculos	(89,910.59)	
1.02.01.12.05	Depr. Acum. Maquinaria	(12,323.45)	
1.02.01.12.06	Depr. Acum. Edificio	(35,827.30)	
2.	PASIVO		579,659.40
2.01.	PASIVOS CORRIENTES		579,659.40

2.01.03.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		238,404.28	
2.01.03.01.	LOCALES		238,404.28	
2.01.03.01.01	Cuentas por Pagar Proveedores	222,239.53		
2.01.03.01.02	Cheques por pagar	16,164.75		
2.01.04.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		231,058.64	
2.01.04.01.	LOCALES		231,058.64	
2.01.04.01.01	Préstamo Coop. Ahorro y Credito Catamayo Ltda.	7,702.70		
2.01.04.01.02	Préstamo Linea Empresarial Construmercado (Disensa)	42,825.49		
2.01.04.01.03	Préstamo Banco de Loja Cuenta de Ahorros	180,530.45		
2.1.01.01.06.	OBLIGACIONES SOCIALES		1,081.52	1,081.52
2.1.01.01.06.02	Aporte Personal IESS 9.35%	416.30		
2.1.01.01.06.03	Aporte Patronal IESS 12.15%	515.24		
2.1.01.01.06.05	Préstamo Quirografario	149.98		
2.01.07.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		5,530.54	5,530.54
2.01.07.01.	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA			
2.01.07.01.22	Retenciones Liquidadas por Pagar	1,378.45		
2.01.07.01.24	Iva Liquido Mensual por Pagar	4,152.09		
2.01.07.03.	CON EL IESS			
2.01.07.03.01	Aporte Patronal por Pagar			
2.01.07.03.02	Aportes Individuales por Pagar 9.45%			
2.01.10.	ANTICIPOS DE CLIENTES		103,584.42	103,584.42
2.01.10.01.	ANTICIPOS		103,584.42	
2.01.10.01.01	Anticipo Clientes	103,329.09		
2.01.10.01.02	Inventario por Entregar	255.33		
	TOTAL PASIVO			579,659.40
				508,376.28
3.	PATRIMONIO		508,376.28	
3.01.	PATRIMONIO NETO		435,369.89	
3.01.01	CAPITAL SOCIAL		435,369.89	
3.01.01.01	Capital			
3.01.02	GANANCIA NETA DEL PERIODO		73,006.39	
3.01.02.01	Resultado del Ejercicio (Utilidad)	73,006.39		
3.01.03	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			1,088,035.68


 VERÓNICA BUSTAMANTE
 Contadora


 Juan Alejandro Altamirano
 MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
 RUC: 1103601082001
 Dir. Av. Eliseo Ariza Corrión y 24 de Mayo Esq. AVICENCIO
 Email: jaav.altamirano@outlook.com
 Catamayo - Loja - Ecuador
 REPRESENTANTE PROPIETARIO


ALTAMIRANO VILLAVICENCIO JUAN ALEJANDRO
RUC: 1103601082001
BALANCE DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

4.	INGRESOS		<u><u>1,922,755.05</u></u>
4.1.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,922,755.05
4.1.01.	VENTA DE BIENES	1,991,672.19	
4.1.01.01	Ventas Graban IVA %	1,991,637.19	
4.1.01.02	Ventas 0 %	35.00	
4.1.10.	(-) DESCUENTO EN VENTAS		(65,571.46)
4.1.10.01	Descuento en ventas graban IVA%	(65,571.46)	
4.1.11.	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS		(4,975.34)
4.1.11.01	Devolucion en Ventas graban IVA%	(4,975.34)	
4.3.	INGRESOS NO OPERACIONALES		1,629.66
4.3.05.	OTRAS RENTAS		1,629.66
4.3.05.01	Otros Ingresos	1,629.66	
	TOTAL INGRESOS		1,922,755.05
	EGRESOS		<u><u>1,849,748.66</u></u>
5.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		1,568,000.41
5.1.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		
5.1.01.	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS		
	VENDIDOS		
5.1.01.02.	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO		1,568,000.41
	PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA		
5.1.01.02.01	Costo Ventas	1,600,016.22	
5.1.01.02.02	Descuento en Compras	(3,772.43)	
5.1.01.02.03	Devoluciones en compras	(28,243.38)	
	GASTOS		281,748.25
5.2.	GASTOS DE PERSONAL		61,002.06
5.2.01.	SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS		
	REMUNERACIONES		46,524.51
5.2.01.01.01	Remuneración Unificada	46,524.51	
5.2.01.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido		7,530.94
	fondo de reserva)		
5.2.01.02.01	Aportes Patronales less 12.15%	3,983.09	
5.2.01.02.02	Fondos de Reserva	3,547.85	
5.2.01.03.	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		6,115.03
5.2.01.03.01	Décimo Tercer Sueldo	2,937.43	
5.2.01.03.02	Décimo Cuarto Sueldo	2,313.81	
5.2.01.03.03	Vacaciones	863.79	
5.2.01.04	Bonificación por Desahucio		831.58
5.2.02.	GASTOS ADMINISTRATIVOS		103,998.70
5.2.02.07.	COMBUSTIBLES		20,450.52
5.2.02.07.01	Gasto Combustibles	20,450.52	
5.2.02.08.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		16,509.07
5.2.02.08.02	Mantenimiento y reparación Edificio	12,194.33	
5.2.02.08.03	Manten. Reparaciones Vehiculos-Material	3,129.71	
5.2.02.08.04	Gasto Mantenimiento de Vehiculos-Servicio	1,185.03	
5.2.02.15.	TRANSPORTE		53,563.96
5.2.02.15.03	Transporte en Compras	53,563.96	
5.2.02.16.	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas,		541.76
	trabajadores y clientes)		
5.2.02.16.01	Gasto de Gestión	541.76	
5.2.02.17.	PROMOCION Y PUBLICIDAD		1,776.70

5.2.02.17.01	Publicidad	1,776.70	
5.2.02.18.	AGUA, ENERGIA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES		3,528.01
5.2.02.18.01	Agua Potable	675.25	
5.2.02.18.02	Energia Eléctrico	1,326.78	
5.2.02.18.03	Teléfono Línea Fija	439.26	
5.2.02.18.04	Internet	295.58	
5.2.02.18.05	Gasto Celular/telecomunicaciones	791.14	
5.2.02.19.	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES		1,289.52
5.2.02.19.01	Gastos Legales	1,289.52	
5.2.02.20.	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		6,339.16
5.2.02.20.01	Gasto Impuestos, tasas y contribuciones	2,633.08	
5.2.02.20.04	Gasto Matrículas Vehículos	2,961.42	
5.2.02.20.05	Gasto Intereses, Multas y Sanciones	743.67	
5.2.02.20.08	Gasto Seguros de Mercadería	0.99	
5.2.02.21.	GASTOS DEPRECIACION		89,451.53
5.2.02.21.01.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		40,065.16
5.2.02.21.01.01	Gasto Depreciación Muebles y Enseres	840.51	
5.2.02.21.01.02	Gasto Depreciación Equipo de Computo	279.46	
5.2.02.21.01.03	Gasto Depreciación Equipo de Oficina	63.22	
5.2.02.21.01.04	Gasto Depreciación Vehículo	30,446.06	
5.2.02.21.01.05	Gasto Depreciación Edificio	5,971.22	
5.2.02.21.01.06	Gasto Depreciación Maquinaria	2,464.69	
5.2.02.28.	OTROS GASTOS		49,386.37
5.2.02.28.04	Gasto Jubilación	45.50	
5.2.02.28.05	Manten. Reparaciones Equip. Computo	35.71	
5.2.02.28.08	Suministros Oficina	3,913.45	
5.2.02.28.09	Suministros de Limpieza y Mantenimiento	590.00	
5.2.02.28.24	Otros Gastos	9,749.90	
5.2.02.28.26	Servicios Varios	0.89	
5.2.02.28.31	Gasto Patente	35,000.00	
5.2.02.28.33	Servicio de mensajería	96.42	
5.2.03.	GASTOS FINANCIEROS		27,295.96
5.2.03.01.	INTERESES		25,049.83
5.2.03.01.01	Intereses Pagados	25,049.83	
5.2.03.02.	COMISIONES		2,246.13
5.2.03.02.01	Comisiones Bancarias	19.47	
5.2.03.02.02	Servicios Bancarios	88.79	
5.2.03.02.03	Seguro de Desgravamen	1,638.67	
5.2.03.02.04	Comision Tarjetas de Credito	499.20	
3.07.01.01	Resultado del Ejercicio (Utilidad)		


 F. VERÓNICA BUSTAMANTE
 Contadora


 F. JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO 73,006.39
 MATERIALES DE CONSTRUCCION
 RUC: 1103501082001
 JUAN ALTA MIRANO S.A. LA VINCENCO
 mail: jaav.altamirano@outlook.com
 GERENTE PROPIETARIO



REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES PERSONAS NATURALES



NÚMERO RUC: 1103601082001

APELLIDOS Y NOMBRES: ALTAMIRANO VILLAVICENCIO JUAN ALEJANDRO

NOMBRE COMERCIAL: JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCION

CONTADOR: BUSTAMANTE BUSTAMANTE VERONICA MERCEDES

CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS

OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD: SI

CALIFICACIÓN ARTESANAL: S/N

NÚMERO: S/N

FEC. NACIMIENTO: 12/03/1979

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 07/09/2001

FEC. INSCRIPCIÓN: 07/09/2001

FEC. ACTUALIZACIÓN: 16/09/2018

FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:

FEC. REINICIO ACTIVIDADES:

ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL

VENTA AL POR MENOR ESPECIALIZADA DE ARTICULOS DE FERRETERIA.

DOMICILIO TRIBUTARIO

Provincia: LOJA Canton: CATAMAYO Parroquia: CATAMAYO Calle: 24 DE MAYO Numero: SN Interseccion: BOLIVAR Referencia: A VEINTE METROS DE LA IGLESIA MATRIZ Telefono: 072676004 Email: jaav.disenasa@hotmail.com Celular: 0991995348

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IVA
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE

Son derechos de los contribuyentes: Derechos de trato y confidencialidad, Derechos de asistencia o colaboración, Derechos económicos, Derechos de información, Derechos procedimentales, para mayor información consulte en www.sri.gob.ec. Las personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costos y gastos anuales sean superiores a los límites establecidos en el Reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno están obligados a llevar contabilidad, convirtiéndose en agentes de retención, no podrán acogerse al Régimen Simplificado (RISE) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual. Recuerde que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera semestral siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad, transfiera bienes o preste servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferente de 0% sean objeto de retención del 100% de IVA.

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS	JURISDICCIÓN	ABIERTOS	CERRADOS
2	1 ZONA 7 LOJA	1	1



Código: RIMRUC2020000608888
Fecha: 03/03/2020 15:01:45 PM



**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
PERSONAS NATURALES**



NÚMERO RUC:

1103601082001

APELLIDOS Y NOMBRES:

ALTAMIRANO VILLAVICENCIO JUAN ALEJANDRO

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

No. ESTABLECIMIENTO:	001	Estado:	ABIERTO - MATRIZ	FEC. INICIO ACT:	07/09/2001
NOMBRE COMERCIAL:	JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCION	FEC. CIERRE:		FEC. RENICIO:	

ACTIVIDAD ECONÓMICA:

VENTA AL POR MENOR ESPECIALIZADA DE ARTICULOS DE FERRERERIA
VENTA AL POR MENOR DE MATERIALES DE CONSTRUCCION
ACTIVIDAD DE ALQUILER DE BIEN INMUEBLE PARA LOCAL COMERCIAL
VENTA AL POR MENOR DE ELECTRODOMESTICOS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Canton: CATAMAYO Parroquia: CATAMAYO Calle: AV ELISEO ARIAS C. Numero: SN Referencia: A UNA CUADRA Y MEDIA DEL PARQUE Telefono Domicilio: 072670004 Email: jaav.disenasa@hotmail.com Celular: 0991995348 Email principal: jaav.altamirano@outlook.com

No. ESTABLECIMIENTO:	002	Estado:	CERRADO - OFICINA	FEC. INICIO ACT:	01/09/2009
NOMBRE COMERCIAL:		FEC. CIERRE:	08/06/2015	FEC. RENICIO:	

ACTIVIDAD ECONÓMICA:

ACTIVIDADES REALIZADAS POR CONCEJAL URBANO.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Canton: CATAMAYO Parroquia: CATAMAYO Calle: BOLIVAR Numero: SN Interseccion: CATAMAYO Referencia: A VEINTE METROS DEL BANCO DE LOJA Telefono Trabajo: 072676004 Email: jaav.disenasa@hotmail.com Email principal: jaav.altamirano@outlook.com



Código: RIMRUC2020000608888

Fecha: 03/03/2020 15:01:45 PM

Juan Alejandro Altamirano
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
RUC.1103601082001
 Direc. Av. Eliseo Ariza Cantón y 24 de Mayo Etc.
 Email: jaav.altamirano@outlook.com
 Catamayo - Loja - Ecuador

MUEBLES
 Valor del activo 8,408.11
 Vida útil (Años) 10.00

Depreciación por línea recta

Año	Cuota depreciación	Depreciación acumulada	Valor neto en libros
2012	840.81	840.81	7,567.30
2013	840.81	1,681.62	6,726.49
2014	840.81	2,522.43	5,885.68
2015	840.81	3,363.24	5,044.87
2016	840.81	4,204.06	4,204.06
2017	840.81	5,044.87	3,363.24
2018	840.81	5,885.68	2,522.43
2019	840.81	6,726.49	1,681.62
2020	840.81	7,567.30	840.81
2021	840.81	8,408.11	-

EDIFICIO
 Valor del activo 119,424.32
 Vida útil (Años) 20.00

Depreciación por línea recta

Año	Cuota depreciación	Depreciación acumulada	Valor neto en libros
2013	5,971.22	5,971.22	113,453.10
2014	5,971.22	11,942.43	107,481.89
2015	5,971.22	17,913.65	101,510.67
2016	5,971.22	23,884.86	95,539.46
2017	5,971.22	29,856.08	89,568.24
2018	5,971.22	35,827.30	83,597.02
2019	5,971.22	41,798.51	77,625.81
2020	5,971.22	47,769.73	71,654.59
2021	5,971.22	53,740.94	65,683.38
2022	5,971.22	59,712.16	59,712.16
2023	5,971.22	65,683.38	53,740.94
2024	5,971.22	71,654.59	47,769.73

Equipo computo
 Valor del activo 1,397.30
 Vida útil (Años) 5.00

Depreciación por línea recta

Año	Cuota depreciación	Depreciación acumulada	Valor neto en libros
2015	279.46	279.46	1,117.84
2016	279.46	558.92	838.38
2017	279.46	838.38	558.92
2018	279.46	1,117.84	279.46
2019	279.46	1,397.30	-

VEHICULO PCP8940
 Valor del activo 46,887.20
 Vida útil (Años) 5.00

Depreciación por línea recta

Año	Cuota depreciación	Depreciación acumulada	Valor neto en libros
2015	9,377.44	9,377.44	37,509.76
2016	9,377.44	18,754.88	28,132.32
2017	9,377.44	28,132.32	18,754.88
2018	9,377.44	37,509.76	9,377.44
2019	9,377.44	46,887.20	-

VEHICULO LBC2582
 Valor del activo 56,000.00
 Vida útil (Años) 5.00

Depreciación por línea recta

Año	Cuota depreciación	Depreciación acumulada	Valor neto en libros
2017	11,200.00	11,200.00	44,800.00
2018	11,200.00	22,400.00	33,600.00
2019	11,200.00	33,600.00	22,400.00
2020	11,200.00	44,800.00	11,200.00

2025	13	5,971.22	77,625.81	41,798.51
2026	14	5,971.22	83,597.02	35,827.30
2027	15	5,971.22	89,568.24	29,856.08
2028	16	5,971.22	95,539.46	23,884.86
2029	17	5,971.22	101,510.67	17,913.65
2030	18	5,971.22	107,481.89	11,942.43
2031	19	5,971.22	113,453.10	5,971.22
2032	20	5,971.22	119,424.32	-

2021	5	11,200.00	56,000.00	-
------	---	-----------	-----------	---

VEHICULO PCQ4040

Valor del activo 50,001.38
 Vida útil (Años) 5.00

Depreciación por línea recta

Año	Cuota depreciación	Depreciación acumulada	Valor neto en libros
2016	1 10,000.28	10,000.28	40,001.10
2017	2 10,000.28	20,000.55	30,000.83
2018	3 10,000.28	30,000.83	20,000.55
2019	4 10,000.28	40,001.10	10,000.28
2020	5 10,000.28	50,001.38	-


Juan Alejandro Altamirano
 MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
RUC.1103601082001
 Direc. Av. Eliseo Arias Carrión y 24 de Mayo Esq.
 Email: jaav.altamirano@oulook.com
 Catamayo - Loja - Ecuador

EQUIPO DE OFICINA
 Valor del activo (632.15)
 Vida útil (Años) 10.00

Depreciación por línea recta

Año	Cuota depreciación	Depreciación acumulada	Valor neto en libros
2016	1 (63.22)	(63.22)	(568.94)
2017	2 (63.22)	(126.43)	(505.72)
2018	3 (63.22)	(189.65)	(442.51)
2019	4 (63.22)	(252.86)	(379.29)
2020	5 (63.22)	(316.08)	(316.08)
2021	6 (63.22)	(379.29)	(252.86)
2022	7 (63.22)	(442.51)	(189.65)
2023	8 (63.22)	(505.72)	(126.43)
2024	9 (63.22)	(568.94)	(63.22)
2025	10 (63.22)	(632.15)	-

MAQUINARIA
 Valor del activo 24,646.90
 Vida útil (Años) 10.00

Depreciación por línea recta

Año	Cuota depreciación	Depreciación acumulada	Valor neto en libros
2014	1 2,464.69	2,464.69	22,182.21
2015	2 2,464.69	4,929.38	19,717.52
2016	3 2,464.69	7,394.07	17,252.83
2017	4 2,464.69	9,858.76	14,788.14
2018	5 2,464.69	12,323.45	12,323.45
2019	6 2,464.69	14,788.14	9,858.76
2020	7 2,464.69	17,252.83	7,394.07
2021	8 2,464.69	19,717.52	4,929.38
2022	9 2,464.69	22,182.21	2,464.69
2023	10 2,464.69	24,646.90	-



Juan Alejandro Altamirano
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
RUC.1103601082001
 Direc. Av. Eliseo Arias Carrión y 24 de Mayo Esq.
 Email: jaav.altamirano@oulook.com
 Catamayo - Loja - Ecuador



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

TEMA:

**“DIAGNÓSTICO Y PLANEACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA
JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE
CONSTRUCCIÓN DE LA CIUDAD DE CATAMAYO PROVINCIA DE
LOJA, PERÍODO 2019–2023”**

Proyecto de tesis previo a optar el
Grado y Título de Ingeniera en
Contabilidad y Auditoría,
Contador Público-Auditor.

AUTORA:

Micaela Patricia Puchaicela Vega

LOJA-ECUADOR

2020

a. TEMA:

“DIAGNÓSTICO Y PLANEACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN DE LA CIUDAD DE CATAMAYO PROVINCIA DE LOJA, PERÍODO 2019–2023”

b. PROBLEMÁTICA

En la actualidad las empresas de carácter comercial cumplen un papel muy importante en el país debido a que contribuyen al desarrollo económico y social, por lo que se constituye en un factor fundamental en la generación de riqueza y empleo, por lo que se ha hecho necesario fortalecer su nivel de productividad con el fin de garantizar la competitividad entre ellas, de igual manera dichas empresas presentan una competencia internacional teniendo que buscar prevenciones para que la productividad tenga más seguridad, es decir los bienes y/o servicios tenga una fortaleza para determinar su grado de eficiencia y eficacia con el que han sido destinados estos bienes y así poder alcanzar los objetivos que se propone, para lograr que la toma de decisiones sea la más adecuada y fundamental para el mejoramiento económico y financiero de la misma.

En el Ecuador, la mayor parte de empresas comerciales muestran una forma incorrecta de manejar la parte económica y financiera, para cumplir sus metas y objetivos por lo que se debe realizar un breve análisis de la empresa para llegar a una planificación financiera, que permita conocer la realidad financiera – económica y lograr obtener una deducción de la situación que se encuentra la entidad basándose en toda la información obtenida de los estados financieros. Pero a pesar de esto en el Ecuador la mayoría de las empresas comerciales no realizan un diagnostico financiero que muestre una información veraz de las actividades comerciales que se realizan diariamente, teniendo desconocimiento de la situación real de la misma siendo un punto fundamental para poder planificar, orientar y optimizar los recursos de una organización, por lo

tanto esto ocasiona que las empresas no tengan una visión clara de lo que está pasando en su institución ni tampoco pueden hacer frente a sus compromisos ni se puede tomar una buena decisión que ayude al mejoramiento económico. En efecto esta permite determinar los problemas de liquidez de manera que si una empresa no tiene suficiente flujo de efectivo, solvencia, esto puede significar el fin de la misma debido a que no tiene la capacidad de hacer frente a sus obligaciones y compromisos financieros, dicha falta de liquidez se da por las excesivas cuentas por cobrar, gastos innecesarios o no se ha realizado suficientes rotaciones de inventario en la cual las mercaderías permanezca más tiempo en bodega haciendo que los clientes no obtengan productos de calidad por la que se tornan obsoletos teniendo que recurrir a la venta de la mercadería a precios muy reducidos, lo que reduce las ganancias.

Por consiguiente en la Provincia de Loja, las empresas que se dedican a la venta o a la distribución de materiales de construcción proveen bienes, materiales al pueblo, con el fin de satisfacer las necesidades que se posee y por ende conseguir un ingreso económico por el esfuerzo impartido. Es así que en la ciudad de Loja las empresas que se dedican a la venta de materiales de construcción actúan mediante una gestión de práctica para disminuir las ventajas competitivas, sobre la base de un análisis y evaluación de la información orientada a una eficiente posición económica financiera.

En el cantón Catamayo se vio la necesidad de una empresa comercial de construcción y es así que la empresa “JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCION”, actualmente se encuentra ubicada en las calles Av. Eliseo Arias Carrión y 24 de Mayo esquina, con su Gerente Propietario Ing. Juan Alejandro Altamirano con Ruc número: 110360108200, es una empresa que ofrece una gama amplia de productos y soluciones en materiales de construcción

a los clientes y la comunidad de forma sostenible. Luego de una visita realizada a la Empresa Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción, se ha podido establecer las siguientes falencias:

- El propietario de la empresa desconoce la situación en que se encuentre la empresa al no realizar un diagnóstico financiero, esto se da principalmente por desconocimiento o inobservancia por parte de los trabajadores de la empresa, dificultando la toma acertada de decisiones para contribuir al mejoramiento económico y financiero de la empresa.
- Existe una limitada toma de decisiones en el mejoramiento de la rentabilidad de la empresa, por falta de aplicación de indicadores financieros ya que las políticas de la empresa no considera necesario aplicarlo, lo que impide conocer la liquidez, endeudamiento, actividad, solvencia y rentabilidad con la que cuenta la empresa.
- Desconocimiento de los flujos de efectivo de la empresa por parte del gerente propietario al no exigir resultados y análisis de los estados financieros, lo cual origina que no exista la acertada toma de decisiones.
- Elevado índice de morosidad, en las cuentas por cobrar debido que no hay la debida recuperación de las deudas porque los clientes no se financian para pagar sus deudas, lo cual ocasiona la falta de liquidez a la empresa conllevando a que los propietarios exceden el mucho tiempo de plazo, impidiendo que con ese efectivo se invierta en más mercadería y generar mayor utilidad.
- Poca rotación de inventarios debido a que los productos permanecen mucho tiempo en bodega, lo cual genera que los clientes no adquieran productos de calidad y temporales por ende no permite conocer los resultados positivos o negativos del mismo.

- No realiza pronósticos financieros ocasionando desconocimiento de la eficacia que mide el grado de cumplimiento de los objetivos previstos frente a los resultados reales lo que impide evaluar la situación futura de la empresa.

Estos inconvenientes hacen que los directivos desconozcan los beneficios que se obtiene al realizar un diagnóstico y planeación financiera y de esta forma no le permite conocer la situación económica de la empresa y por ende la correcta y acertada toma de decisiones.

Por las razones antes expuestas al problema se formula de la siguiente manera: ¿LA FALTA DE UN DIAGNÓSTICO Y PLANEACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA JUAN ALEJANDRO ALTAMIRANO MATERIALES DE CONSTRUCCION EN EL PERÍODO 2019 – 2023, QUE CONLLEVE A LA CORRECTA TOMA DE DECISIONES?

Sistematización

- ¿Cómo beneficia la aplicación de un Diagnostico a la empresa “Juan Alejandro Altamirano” elaborado a través de un análisis financiero?
- ¿Cuál es la importancia de elaborar un informe de diagnóstico financiero?
- ¿Qué incidencia tiene realizar una planeación financiera a la empresa “Juan Alejandro Altamirano”
- ¿Cuál es el resultado que se espera obtener al realizar los Estados financieros proforma?

c. JUSTIFICACIÓN

El proyecto tiene como finalidad poner en práctica todos los conocimientos, destrezas y habilidades adquiridos a lo largo de la formación académica, potenciando las teorías, metodologías y destrezas logradas en el lapso de cinco años, en las aulas de la Universidad Nacional de Loja formando profesionales humanistas y éticos en el campo de la contabilidad y auditoría, para de esta manera aportar con el desarrollo del conocimiento, la ciencia y la sociedad, además permite cumplir con uno de los requisitos para obtener el Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público – Auditor.

El desarrollo de este trabajo de tesis servirá de guía para el gerente propietario de la empresa “Juan Alejandro Altamirano”, al ser una fuente de información para nuevos estudios, generando opciones que permita encontrar soluciones a problemas que se encuentren en la problemática, en efecto permitirá complementar los conocimientos existentes procurando plantear soluciones que contribuyan al mejoramiento económico - financiero de la empresa para cumplir con los objetivos y metas institucionales, de modo que el crecimiento monetario de la entidad sea resultado de un correcto y oportuno diagnóstico y planeación financiera.

El trabajo de tesis se justifica porque asegura un aporte a la sociedad ya que ayuda a que toda empresa emplee los mecanismos necesarios para perdurar en el tiempo, generando empleos directos e indirectos, satisfacciones a los clientes y procurando obtener beneficios que compensen las inversiones en capital y tiempo en la cual se incurre para desarrollar las diferentes actividades con finalidad de brindar a sus clientes un servicio de calidad. Por otra parte servirá de guía y orientación a empresas similares, al ser una fuente de información para nuevos estudios generando alternativas de solución a problemas de la realidad social.

d. OBJETIVOS

General

Realizar un diagnóstico y planeación financiera a la empresa Juan Alejandro Altamirano Materiales de Construcción de la ciudad de Catamayo Provincia de Loja, Período 2019 – 2023.

Específicos

- Aplicar un Diagnostico a la empresa “Juan Alejandro Altamirano” mediante la aplicación de un análisis financiero a los resultados reflejados en los Estados Financieros para determinar su situación económico – financiero.
- Elaborar un informe financiero que sirva de base para realizar una planeación financiera y la toma de decisiones.
- Elaborar los pronósticos de ventas y de compras para generar una base de datos proyectados para determinar las entradas y salidas del efectivo, con el fin de prever la futura disponibilidad del efectivo y en base a ello poder tomar decisiones.
- Desarrollar los Estados Financieros proyectados para reflejar las estimaciones esperadas de todos los activos, pasivos y resultados con el fin de brindar una perspectiva de las condiciones financieras futuras que pueda llegar a tener la empresa.

e. MARCO TEÓRICO

Empresa

Las acciones humanas orientadas a la oferta de productos y prestación de servicios con criterios de calidad y eficiencia, precisan de una estructura organizacional e institucional denominada empresa, cuyo propósito principal es generar bienes y servicios de calidad en beneficio de la sociedad. (Espejo L. , 2018, p. 15)

“Empresa es todo ente económico cuyo esfuerzo se orienta a ofrecer a los clientes bienes y/o servicios que, al ser vendidos, producirán una renta que beneficia al empresario, al Estado y a la sociedad en general” (Zapata, 2011, p. 5).

Importancia

La importancia de la empresa tiene que ver directamente con el hecho de que es ella, la empresa, la que funciona como unión de todos aquellos que están destinados a trabajar por ese objetivo común en la cual radica en la capacidad de generar riquezas, que, al ser distribuida equitativamente, propicia tranquilidad a los propietarios y por ende al desarrollo de la entidad. Romero (2010) afirma: “Las empresas desarrollan actividades que ponen en funcionamiento, como al realizar trabajos que ayudan a la transformación o prestación de servicios” (p. 05). Pero para que esto ocurra es necesario que quienes la dirigen y trabajan en ella pongan como elemento central el crecimiento de la misma y no acciones ilegales que puedan perjudicarla, es por ello que todas las áreas que forman parte de la empresa deben tener muy claro su rol y sus tareas.

Objetivos

- Servir a la comunidad.
- Obtener una ganancia o utilidad.
- Contribuir con el desarrollo del país.

Clasificación

Para Bravo (2011) expresa:

Existen algunos criterios para clasificar las empresas, entre algunos consideran los siguientes:

Por su naturaleza.

Industriales. - Son aquellas que se dedican a la transformación de materias primas en nuevos productos.

Comerciales. - Son aquellas que se dedican a la compra-venta de productos, convirtiéndose en intermediarias entre productores y consumidores.

De servicios. - Son aquellas que se dedican a la venta de servicios a la colectividad.

Por el sector al que pertenecen.

Publicas. - Son aquellas cuyo capital pertenece al sector público (Estado).

Privadas. - Son aquellas cuyo capital pertenece al sector privado (personas naturales o jurídicas).

Mixtas. - Son aquellas cuyo capital pertenece tanto al sector público como al sector privado (personas jurídicas).

Por la integración del capital.

Unipersonales. – Son aquellas cuyo capital pertenece a una persona natural.

Pluripersonales. - Son aquellas cuyo capital pertenece a dos o más personas naturales. (p. 3)

Diagnostico financiero

Fundamentación teórica básica

El diagnóstico financiero se puede definir como un análisis que consiste en observar la situación real de la compañía en un tiempo determinado, permitiendo revelar dificultades, proyectar soluciones e idear estrategias orientadas a maximizar los aspectos positivos.

De acuerdo a (García L. , 2014). Por diagnóstico financiero o análisis financiero puede entenderse el estudio que se hace de la información que proporciona la contabilidad y de toda la demás información disponible, para tratar de determinar la situación financiera de la empresa o de un área específica de ésta. Aunque la información contenida en los estados financieros es la que en primera instancia ayuda a conocer algo sobre la empresa, no quiere decir que sea concluyente en un estudio de la situación financiera de la misma. La contabilidad muestra cifras históricas, hechos cumplidos, que no necesariamente determinan lo que sucederá en el futuro. Se hace necesario, por lo tanto, recurrir a otro tipo de información cuantitativa y cualitativa que complemente la contable y permita conocer con precisión la situación del negocio.

(Ortiz A. , 2005) El diagnóstico restringido basado en información financiera y en el uso de indicadores que contribuyen a evaluar las realizaciones o los problemas financieros, no es suficiente, no permite correlacionar los resultados financieros con las estrategias y políticas implementadas en las diversas esferas funcionales, no cubre aspectos fundamentales como el crecimiento y dificulta emitir opiniones sobre el cumplimiento de los preceptos contenidos en la misión y la visión, que, como se sabe, tienen relación con la conquista y la consolidación del prestigio corporativo”.

Como se mencionó anteriormente, un adecuado diagnóstico financiero debe tener en cuenta aspectos cualitativos que indiquen cual es el objeto social, la ventaja comparativa y la estructura de la organización, cual es el sector en el que se encuentra y quienes son la competencia, así como la situación económica, política y social del país.

Fundamentos del diagnóstico financiero

Para el autor (Ortiz A. , 2005) expresa que el diagnóstico se justifica al conceptuar que sus resultados permiten a la dirección conocer los factores controlables y los no controlables que

afectan la vida empresarial en frentes como la competitividad, la creación de valor, el prestigio institucional y el cumplimiento de la misión.

Para que se debe realizar un diagnóstico, con respecto al cual el autor afirma los resultados arrojados al utilizar los indicadores que miden el desempeño empresarial permitirán formular preguntas que conduzcan a determinar si las realizaciones colman o no los intereses de la dirección y de los inversionistas

El diagnóstico recoge la información particular a las decisiones que promueven los resultados y tiene en cuenta la utilización y destinación de los recursos, al entenderse que la explotación apropiada de los medios materiales y del potencial intelectual se refleja en los resultados alcanzados. Finalmente, nos señala cómo se debe diagnosticar El diagnóstico se efectúa a partir de una secuencia lógica y con el aporte de indicadores diseñados a partir de la información interna generada por la acción empresarial y de información externa relacionada con las ejecutorias de la competencia y con datos propios del comportamiento económico y social de la nación.

Importancia

El diagnóstico financiero es importante porque permite identificar en tiempo y forma los posibles problemas económicos y financieros de la empresa, medir sus causas, establecer medidas correctoras con tiempo suficiente para que actúen, al mismo tiempo de establecer una opinión sobre la situación actual y perspectivas de futuro. Además es el método más profundo y completo de análisis financiero, utiliza varios métodos con el fin de conocer la situación financiera a una fecha determinada y los resultados de los ejercicios.

Fases del proceso de diagnóstico

Es conveniente establecer un orden en el proceso de evaluación que permita avanzar en un propósito y elaborar un informe adecuado a las necesidades de los distintos usuarios.

Según (Gil, 2004) dentro del proceso de análisis podemos diferenciar fases o etapas que facilitan el desarrollo del objeto de evaluación. Algunas de estas fases son:

Identificación de la empresa objeto de estudio: supone la recolección de datos relativos a la distribución industrial y geográfica de las actividades desempeñadas, estructura de la propiedad, cotización en mercados organizados, edad de la empresa, antecedentes de la entidad, etc.

Selección de las variables que van a ser utilizadas en el análisis: el analista debe seleccionar minuciosamente las variables que midan mejor el aspecto o aspectos empresariales que pretende analizar.

Búsqueda y obtención de información: una vez identificada la empresa o empresas a analizar y seleccionadas las variables que van a ser utilizadas en el análisis, es necesario recoger la información que nos permita calcular el valor de dichas variables de la manera más eficiente y ordenada como sea posible. Dependiendo de las magnitudes necesarias para realizar los cálculos de las variables, el analista acudirá a una u otra fuente de información obteniendo por ejemplo datos contables o de mercado, información de carácter cualitativo o cuantitativo, etc.

Evaluación de la información con el objeto de contrastar su fiabilidad y validez: la información obtenida en la etapa anterior debe ser contrastada y verificada ya que de otra forma los resultados que de ella se deriven carecerán de valor alguno. Para ello es preciso consultar fuentes de información distintas a las utilizadas para su obtención y revisar los informes emitidos por especialistas independientes (como son los auditores).

Preparación de la información para el análisis: verificada y aceptada la validez de la información obtenida, en la mayoría de los casos, el analista necesita someter dicha información a un proceso de transformación que le llevará a aplicar los ajustes y reclasificaciones que

considere oportunos con el fin de disponer de información con la que se puedan calcular directamente las diferentes variables seleccionadas en la segunda etapa del proceso de análisis.

Análisis e interpretación de los resultados obtenidos: la información obtenida tras la aplicación de cada una de las técnicas consideradas debe ser analizada e interpretada con el fin de que resulte de utilidad para la toma de decisiones de los usuarios interesados.

Redacción del informe: los resultados obtenidos con el análisis, convenientemente interpretados y reflejados en conclusiones parciales, deben presentarse en un informe detallado, en el cual es preciso incluir también la conclusión final derivada de las correspondientes conclusiones parciales. Al informe se le debe adjuntar la información que ha sido utilizada en el análisis, tanto la original como la transformada, con el fin de facilitar a los usuarios la comprobación de los datos.

Aplicación de las técnicas adecuadas: a partir de la información transformada y conocidas las variables necesarias se procede a la aplicación de la técnica o las técnicas que el analista considere en cada momento más apropiadas para la consecución del objetivo propuesto (análisis de la liquidez, solvencia, rentabilidad, endeudamiento)

Estados financieros

Los estados financieros son informes presentados por la administración de la empresa, reflejan razonablemente las cifras de la situación financiera, los resultados económicos, los flujos de fondos y la evolución del patrimonio, en un período determinado y sirven a los diferentes usuarios como base para tomar decisiones en beneficio de la entidad. (Espejo, 2018, p. 408)

Importancia

Los Estados Financieros son de gran importancia ya que son la presentación estructurada de la posición financiera, resultado de operaciones, flujo de efectivo de una empresa que será de utilidad

para un alto rango de usuarios en la toma de decisiones económicas, los Estados Financieros reflejan resultados económicos relacionados con la generación de una ganancia líquida analizando contablemente ingresos y gastos operativos realizados. “Proporcionar información sobre la situación económica y financiera de la empresa, la cual permite examinar los resultados obtenidos y evaluar el potencial económico de la entidad” (Zapata, 2011, p. 60).

Clases de Estados Financieros.

- Estado de Situación Financiera (Balance General).
- Estado de Resultado
- Estado de Flujo de Efectivo.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.

Dichas clases de estados financieros según Espejo (2018) lo describe de la siguiente manera:

Estado de Situación Financiera.

El estado de situación financiera es el informe que presenta de manera detallada, completa y razonable los importes de las partidas del activo, pasivo y patrimonio a una fecha determinada, en base a estándares internacionales que permiten la comprensibilidad, confiabilidad y comparabilidad de la información financiera. Constituye una herramienta fundamental para la toma de decisiones de inversores, prestamistas y propietarios; por otra parte, el estado de situación financiera refleja la gestión financiera realizada por los administradores de la empresa.

Estado de resultados.

El estado del resultado integral es un informe financiero que presenta de manera ordenada y clasificada los ingresos provenientes de las actividades del giro del negocio; los costos y gastos que se generen de dichas actividades en un período determinado y la utilidad o pérdida del ejercicio.

Estado de flujos de efectivo.

El Estado de flujos de efectivo provee a los usuarios de los estados financieros, información fundamental, condensada y comprensible, sobre los movimientos de ingresos y egresos del efectivo y equivalentes al efectivo de la empresa durante un período determinado, sirve de base para evaluar la capacidad de generar efectivo y equivalentes al efecto y las necesidades de financiamiento de la entidad.

Estado de cambios en el patrimonio.

El Estado de cambios en el patrimonio neto representa la evolución del patrimonio de una empresa, durante el ejercicio económico, identificando el origen de los cambios producidos, de tal manera que permita conciliar el patrimonio neto inicial con el patrimonio neto final. (p. 518- 526)

Análisis financiero

Se puede definir como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros, complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma, lo que ayuda de manera decisiva a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones. (Ortiz Anaya, 2011, p. 34)

Importancia

La importancia fundamental radica en que el análisis proporciona un rápido y óptimo conocimiento de la empresa, a los modestos hombres de negocios, a los grandes administradores, a los contadores ya a los demás usuarios internos y externos de la información financiera. (Bravo, 2011, p. 291)

Los empresarios buscan un medio que les proporcione información adecuada y veraz de la situación en que se encuentre su empresa, razón por la cual el análisis financiero es una fuente que auxilia eficazmente y ayuda al control de las empresas.

Objetivo

“Tiene como objetivo general informar sobre la situación financiera a una fecha determinada y sobre los resultados alcanzados en un ejercicio económico” (Bravo, 2011, p. 291).

Usuarios del análisis financiero

Para el autor Zapata (2011) expresa que existe varias personas interesadas para realizar un análisis financiero entre ellos están:

- **Accionistas y propietarios.** Los dueños de una empresa están interesados en los resultados que esta obtenga; básicamente, suelen estar interesados en la utilidad neta, en función de la rentabilidad de su inversión.
- **Administradores.** Son quienes bajo su responsabilidad la custodia de los recursos empresariales y los resultados que se obtienen de la inversión.
- **Acreedores.** Con el objeto de evaluar el poder de generación de utilidades, como garantía o seguridad para sus créditos, sobre todo si estos son a largo plazo. Acreedores potenciales, con el objeto de evaluar el riesgo del crédito que se propone.
- **Inversionistas potenciales.** Su interés en los estados financieros está relacionado con la probable rentabilidad futura de su inversión, evaluada de acuerdo con resultados obtenidos antes de su inversión. (p.61)

Indicadores financieros aplicables a las empresas comerciales

Para el autor Zapata (2011) asegura:

Una razón financiera es la relación entre dos o más datos (expresados en unidades monetarias) de los estados financieros; pueden existir decenas de razones; el analista deberá decidir cuáles son las razones que va a calcular, dependiendo de los objetivos que desea alcanzar.

La metodología usada en el análisis que va de lo general a lo particular, ha dado lugar a adoptar como medio idóneo la aplicación de razones financieras. Se recomienda no diversificar demasiado, debido al riesgo de confusión; tampoco reducir a una o dos razones, pues se corre el riesgo de perder objetividad en el análisis. (p. 417)

Los indicadores financieros tiene ventajas e igualmente desventajas según (Diaz, 2012) dice:

Ventajas

- Permiten tener control sobre diferentes áreas de la empresa como los inventarios y los clientes
- Se pueden modificar o plantear políticas y estrategias que permitan el crecimiento de la empresa
- A través de ellos se puede definir estándares de producción se pueden mejorar los procesos de cobros de cartera
- Se pueden mejorar los procesos de cobros de cartera
- Se puede mejorar el flujo de caja
- Por medio de la comparación con otras empresas de características similares, se pueden realizar análisis y tomar decisiones en procura de generar mayor valor para la empres

Desventajas

- Dependiendo del sistema contable, no se tienen en cuenta los activos intangibles

- Varios aspectos de la empresa no logran ser medidos por los indicadores financieros, puesto que estos solo tienen en cuenta la información presentada en los estados financieros, por lo que es necesario realizar indicadores de gestión
- El acceso a las estadísticas para comparar resultados con empresas del sector es limitado.
(p. 292)

Clasificación

Los principales grupos de indicadores financieros y en la cual utilizaremos para la elaboración del proyecto de tesis son:

- Razón de liquidez
- Razón de actividad
- Razón de endeudamiento
- Razón de rentabilidad

Razón de liquidez.

“Miden la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo; las de mayor uso son la razón corriente, la prueba ácida y el capital de trabajo” (Zapata, 2011, p. 418).

Estos indicadores muestran la capacidad que tiene una empresa para cumplir sus obligaciones a corto plazo. La liquidez se refiere a la facilidad de convertir en efectivo aquellos activos clasificados como corrientes, los cuales deben alcanzar a cubrir las obligaciones que se tienen a corto plazo, es decir, el pasivo corriente. (Díaz, 2012, p. 293)

Según Zapata (2011) explica algunos métodos de las razones de liquidez:

- ***Razón corriente o índice de liquidez.***

Esta dada por la relación entre el activo corriente y el pasivo corriente

$$\text{Razon corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Su resultado indica la cantidad de activos que en el corto plazo serán dinero (\$), con los cuales la empresa podrá cubrir las deudas corrientes.

- ***Prueba acida.***

Esta dada por la relación entre el activo corriente disponible más las inversiones inmediatas (91 días o menos) y el pasivo corriente; es conocida como la prueba de fuego, por la rigidez de su cálculo.

$$\text{Prueba acida} = \frac{\text{Activo corriente disponible} + \text{inversiones inmediatas}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Indica la cantidad de dinero con que cuenta la empresa en ese instante para cubrir en forma inmediata sus pasivos a corto plazo

- ***Capital de trabajo.***

Esta dado por la diferencia entre el activo corriente menos el pasivo corriente

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activos corrientes} - \text{Pasivos corrientes}$$

Indica la cantidad de recursos monetarios con que la empresa cuenta para el desarrollo de sus actividades operativas. (p. 418)

Razones de actividad.

Indica la intensidad (veces) con que la empresa está utilizando sus activos para generar ventas y, por ende, la utilidad. Estas son: Rotación de cuentas por cobrar, de inventarios de activos totales, plazo promedio de reposición de inventarios, y plazo promedio en que se hacen efectivas las cuentas por cobrar. (Zapata, 2011, p. 418)

También denominado indicadores de rotaciones tienen como objetivo básico medir la eficiencia de utilización de los activos, basándose en la rapidez con la cual los recupera, es decir, se parte

del principio financiero de que todos los activos deben ser productivos. Con estas razones se halla el número de veces en el año en que se recauda la cartera, en que se realizan los inventarios, en que los activos son generadores de ingresos, entre otros. (Diaz, 2012, p. 296) Zapata (2011) señala las siguientes rotaciones que forman parte de las razones de actividad:

- ***Rotación de inventarios.***

$$\text{Rotacion de inventarios} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Promedio de inventarios}}$$

Esta razón indica el número de veces que se ha renovado el inventario de mercaderías como consecuencia de las ventas. Se obtiene de la relación entre el costo de las mercaderías vendidas a crédito y el promedio de los inventarios en el período de análisis.

- ***Promedio de reposición de inventarios.***

$$\text{Promedio de reposición de inventarios} = \frac{360 \text{ dias}}{\text{Rotacion de inventarios}}$$

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

- ***Rotación de las cuentas por cobrar.***

Es una razón de gestión que indica el número de veces que se han hecho efectivas las cuentas por cobrar es un período determinado. Esta dada por la relación de las ventas anuales a crédito y el promedio de las cuentas por cobrar a clientes.

$$\text{Rotacion de las cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas anuales a credito}}{\text{Primedio de cuentas por cobrar}}$$

El promedio de cuentas por cobrar se calcula sumando las cuentas por cobrar a clientes de los años 01 y 02 y dividiendo entre 2.

- ***Promedio de las cuentas por cobrar.***

$$\text{Promedio de las cuentas por cobrar} = \frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}}$$

Esta razón indica el número de días que ha demorado la conversión a efectivo de las cuentas por cobrar. Viene por la relación entre el número de días del año comercial (360) y las veces que se han hecho efectivas las cuentas por cobrar (ósea, el resultado del índice anterior, rotación de cuentas por cobrar)

- ***Rotación de cuentas por pagar.***

La rotación de cuentas por pagar es semejante a la rotación de cuentas por cobrar. Sirve para calcular el número de veces que les cuesta por pagar; se convierten en efectivo en el curso del año.

$$\text{Rotación de cuentas por pagar} = \frac{\text{Compras anuales}}{\text{Promedio de cuentas por pagar}}$$

- ***Período promedio por pagar.***

Es la cantidad promedio de tiempo que se requiere para liquidar las cuentas por pagar, así:

$$\text{Período promedio por pagar} = \frac{\text{Cuentas por pagar}}{\text{Compras promedio por día}}$$

$$\text{Período promedio por pagar} = \frac{\text{Cuentas por pagar}}{\frac{\text{Compras anuales}}{360}}$$

- ***Rotación de activos totales.***

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

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

Razón de endeudamiento.

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

- **Razón del nivel de endeudamiento.**

$$\text{Razon del nivel de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Activos totales}} \times 100\%$$

Este índice muestra la cantidad del activo total de la empresa que ha financiado terceras personas (acreedores)

- **Apalancamiento total.**

$$\text{Apalancamiento total} = \frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Patrimonio neto}} \times 100\%$$

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

Razón de rentabilidad.

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

Margen neto de utilidad, margen bruto de utilidad sobre ventas, rentabilidad sobre el capital y rentabilidad sobre el patrimonio.

- **Margen neto de utilidad.**

$$\text{Margen neto de utilidad} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times 100\%$$

Demuestra el porcentaje de las utilidades que la empresa ha generado luego de haber deducido los gastos operativos y no operativos, es decir, la utilidad luego de impuestos y participaciones.

- ***Margen bruto de utilidad sobre ventas.***

$$\text{Margen bruto de utilidad sobre ventas} = \frac{\text{Utilidad bruta en ventas}}{\text{Ventas netas}} \times 100\%$$

Esta razón indica el porcentaje de utilidades que la empresa genera en sus ventas, luego de haber deducido el costo de ventas de la mercadería facturada

- ***Rentabilidad sobre el capital o ganancia por acción.***

$$\text{Rentabilidad sobre el capital} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital accionario}} \times 100\%$$

Este es un índice de valor en el mercado que indica el rendimiento obtenido durante el período en relación con los aportes de capital accionario.

- ***Rentabilidad sobre el patrimonio.***

$$\text{Rentabilidad sobre el patrimonio} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100\%$$

Esta razón de rendimiento es más justa que la anterior, toda vez que la utilidad neta se relaciona con todos los haberes patrimoniales. Denota el porcentaje de rentabilidad obtenido en relación con la inversión total acumulada (capital más otros componentes patrimoniales). (p. 419 - 421)

Informe financiero

Según autor Ortiz (2003) dice:

Este es un documento importante, elaborado por el contador de la empresa, tomando como base los estados financieros, con el propósito de hacer conocer a los directivos de la empresa sobre los resultados obtenidos de las operaciones registradas en los libros y demás documentos contables

Importancia

Es de vital importancia, ya que mediante este informe la entidad de muestra su solvencia y capacidad de competencia, permitiendo facilitar la toma de decisiones; tanto para sus directivos y administradores de la empresa y demás usuarios en general. (p.30)

El informe que se obtiene como resultado de la aplicación de métodos, índices y razones, es de mucha importancia, tanto para los directivos o administradores de la empresa, como para sus propietarios o accionistas, puesto que permite conocer la posición financiera y económica de la entidad en determinado período.

Características

- Debe decir lo necesario.
- Debe ser claro, utilizar una terminología clara y comprensible para el lector.
- Tiene que ser lógico, coherente, completos, reflejando las conclusiones relevantes con sus demostraciones.
- Deberá poseer recomendaciones sobre las conclusiones que se ha llegado después de haber realizado el análisis.

Estructura

Según Bustamante (2012) se debe seguir los siguientes puntos:

- Presentación y objetivo.
- Informe de diagnóstico con conclusiones parciales, tanto económico como financiero.
- Conclusiones generales de la situación económica financiera y recomendaciones.
- Anexos, demostraciones de todas las técnicas aplicadas e informaciones adecuadas.

Presentación y objetivos.- Explicar que se persigue con la emisión del informe y con el análisis elaborado. También se menciona quien ha encargado el informe y las posibles limitaciones por insuficiencia de datos o por la falta de información.

Diagnóstico.- Resumen de todos los problemas detectados con su demostración y las consecuencias que puedan ocasionar, también se manifiestan los puntos fuertes.

Recomendaciones.- Medidas que se proponen para solucionar los problemas mencionados en el diagnóstico con la demostración de la conveniencia de dichas recomendaciones. Las cuales tienen que ir acorde con las conclusiones a las que llegó el analista.

Anexos.- Se podrá incluir un detalle ordenado de todos los cálculos efectuados, como también toda la información usada para la realización del análisis. (p. 55-56)

Administración Financiera

Comprende el análisis de la gestión administrativa y financiera, a través de la identificación de fortalezas y debilidades de los sistemas y procedimientos utilizados en la administración de la empresa. También se la denomina como el conjunto de procedimientos y técnicas sistemáticamente ordenadas que conducen al mejor aprovechamiento posible de los elementos que intervienen en la estructura y manejo de los organismos locales. (LAWRENCE J, 2006, p.4)

La Administración Financiera está interesada en la adquisición, financiamiento y administración de los activos, con una meta global en mente.

Para complementar algunas definiciones de los objetivos, importancia, función de la administración financiera. VAN HORNE (2010) comenta:

Importancia

- La Administración Financiera es muy importante ya que su función principal es la obtención de fondos, su inversión y la administración óptima para obtener ganancias es sin duda lo que toda empresa percibe.
- Los Administradores Financieros tienen la responsabilidad de decidir los términos de crédito sobre los cuales los clientes podrán hacer sus compras, la cantidad de efectivo que se debe tener en la misma, si se debe o no adquirir otras inversiones y el monto de utilidades, de la empresa que se deberá reinvertir dentro del negocio en lugar de pagarse como dividendos.

Objetivos

- Planear el crecimiento de la empresa, tanto táctica como estratégica.
- Captar los recursos necesarios para que la empresa opere en forma eficiente. Asignar recursos de acuerdo con los planes y necesidades de la empresa.
- Optimizar los recursos financieros.
- Maximización de las utilidades.

Si se analizará una empresa, independientemente de su tamaño, identificando cuatro áreas básicas para su manejo: Mercadeo, producción, administración de personal y finanzas, el éxito de su funcionamiento y gestión depende en gran medida del alcance de los objetivos de cada una de ellas. (p.8)

Planeación

“Consiste en definir las metas de la organización, establecer una estrategia general para alcanzarlas y trazar planes exhaustivos para integrar y coordinar el trabajo de la organización” (Robbins & Coulter, 2005, p. 158).

De acuerdo a GITMAN L (2003) 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.

En la elaboración del plan financiero, se debe incluir el presupuesto anual y el proyecto de ahorro e inversión. La adquisición de las diferentes pólizas de seguros para prevenir imponderables y el plan financiero a corto, mediano y largo plazo. Este último aspecto es la base para tomar decisiones en áreas como la educación, la adquisición de la vivienda o fondos para el retiro. (p. 125)

La planeación según el autor Hernández (2012) expresa que:

Tiene un carácter finalista y solo cobra sentido si con ella se logra contribuir a la consecución de los adecuados objetivos organizativos con más probabilidades que sin llevarla a cabo

Es un proceso reflexivo e intelectual previo a la acción, reflexión sobre el punto de partida, el punto de llegada y el camino a seguir.

Implica desarrollar un proceso formal y sistemático que requiere un análisis de la realidad y la consideración de precisiones sobre un número cada vez mayor de variables.

Requiere llevar a cabo una serie de actividades, complejas, desarrolladas por toda la organización debe ser conocida y comunicada a todos los miembros de la organización. (pp. 267 - 271)

Planeación financiera

“La planificación financiera es una parte importante de las operaciones, porque proporciona esquemas y pautas para guiar, concluir y controlar las actividades de la empresa, con el propósito de lograr el éxito” (Zapata, 2011, p. 361).

Es una técnica que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer los pronósticos y las metas económicas y financieras de una empresa, tomando en cuenta los medios que se tienen y los que se requieran para lograrlo. (Ortega, 2008, p. 192)

Importancia

“Es una parte importante de las operaciones de la empresa, ya que proporciona esquemas para guiar, coordinar y controlar las actividades que se realizan con el propósito de lograr sus objetivos” (GITMAN J, 2003, p. 97).

Objetivo

“Minimizar el riesgo y aprovechar las oportunidades y los recursos financieros, decidir anticipadamente las necesidades de dinero y su correcta aplicación, buscando su mejor rendimiento y su máxima seguridad financiera” (GITMAN J, 2003, p. 97).

Proceso de la Planificación Financiera

Gitman (2007) afirma que:

La planificación financiera es un aspecto importante de las operaciones de la empresa porque proporciona rutas que guían, coordinan y controlan las acciones de la empresa para lograr sus objetivos. Dos aspectos clave del proceso de la planificación financiera son la planificación de efectivo y la planificación de utilidades. 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 los exigen siempre.

El proceso de la planificación financiera inicia con los planes financieros a largo plazo o estratégicos. Éstos, a su vez, dirigen la formulación de los planes y presupuestos a corto plazo

u operativos. Generalmente, los planes y presupuestos a corto plazo llevan a cabo los objetivos estratégicos a largo plazo de la empresa. Aunque el resto de este capítulo da prioridad a los planes y presupuestos financieros a corto plazo, haremos algunos comentarios preliminares sobre los planes financieros a largo plazo. (p. 103)

Clasificación

La clasificación según Gitman (2003) define:

El Proceso de Planeación Financiera inicia con la elaboración de los planes financieros a largo plazo o estratégicos, los que a su vez guían la formulación de los planes y presupuestos a corto plazo u operativos

Planes Financieros a Largo Plazo (Estratégicos).- establecen las acciones financieras planeadas de una empresa y el impacto anticipado de esas acciones durante períodos que varían de 2 a 10 años. Son comunes los planes estratégicos a cinco años y se revisan a medida que surge nueva información significativa. Por lo general, las empresas que están sujetas a un alto grado de incertidumbre operativa, ciclos de producción relativamente cortos, o ambas situaciones, acostumbran usar horizontes de planificación más cortos.

Los planes financieros a largo plazo forman parte de una estrategia integrada que, junto con los planes de producción y marketing, lleva a la empresa hacia metas estratégicas. Esos planes a largo plazo consideran 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 el término 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 planes anuales de presupuestos y utilidades

Planes Financieros a Corto Plazo (Operativos).-Especifican las acciones financieras a corto plazo y el impacto anticipado de esas acciones. Estos planes abarcan con frecuencia un período de 1 a 2 años. Las entradas clave incluyen el pronóstico de ventas y diversas formas de datos operativos y financieros. Las salidas clave incluyen varios presupuestos operativos, el presupuesto de caja y los estados financieros proforma.

La planeación financiera a corto plazo inicia con el pronóstico de ventas, a partir de este, se desarrollan los pronósticos de compras y los gastos en los que se incurrirán al incrementar las ventas. Seguidamente se realizan los programas de entradas y salidas del efectivo que servirán para desarrollar los estados financieros proforma, como son: balance general y estado de resultados del año anterior. (p. 103)

Beneficios

Damita (2014) propone:

- Proporciona rutas que guían, coordinan y controlan las acciones de la empresa para lograr sus objetivos.
- Establece directrices globales de desarrollo de negocios y metas de establecimiento.
- Consideran 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.
- Se desarrollan planes de producción que toman en cuenta los plazos de entrega (preparación) e incluyen los cálculos de las materias primas requeridas. (p. 1)

Proyección y pronóstico

Viera (2015) menciona que:

“La realización de un pronóstico de proyección permite conocer cómo quedará la estructura financiera de la organización o empresa y como conseguirá hacer un estudio más atrayente para los socios, es decir ayuda a predecir eventos a futuro”.

Métodos para hallar pronósticos

Algunos métodos para hallar los pronósticos según Hanke (2006) afirma:

Horizontal: cuando los datos fluctúan alrededor de un nivel constante o medio, el cual se conoce como estacionario en su media, es decir, cuando las ventas no aumentan ni disminuyen de manera consistente durante un período.

Patrón de tendencia: se presenta cuando las ventas crecen o disminuyen a lo largo de un período

Patrón estacional: se presenta cuando las ventas se afectan por factores temporales.

Patrón cíclico: se presenta cuando las ventas registran aumentos o caídas que no se refieren a un período fijo, es decir, el componente cíclico es la oscilación alrededor de la tendencia. (p. 58)

Pronóstico de venta

Cuando se utilizan métodos estadísticos deberá afectarse el resultado numérico con aquellos factores de índole administrativo, económico, social, que inciden directa o indirectamente en el presupuesto. Este ajuste debe corresponde al análisis serio y acertado que realicen las personas conocedoras del impacto que puedan tener estos aspectos en el pronóstico ya que no es fácil cuantificar la incidencia de los aspectos que en gran parte son incontrolables por la empresa. (Diaz, 2012, p. 47)

De acuerdo con Hanke (2006) define:

Los pronósticos son necesarios, ya que las organizaciones operan en ambiente de incertidumbre pero deben tomar decisiones que afectan su futuro. Este autor plantea métodos lógicos, pero

también afirma que los pronósticos intuitivos pueden ser validos siempre y cuando se soporten en una afectiva habilidad ejecutiva. (pp 1- 8)

Los pronósticos pueden ser a corto plazo, cuando se quieren diseñar estrategias inmediatas, a largo plazo, cuando se quiere establecer el curso general de una compañía y son exclusivo de la alta dirección; también pueden ser micro pronósticos, cuando involucren más aspectos.

(Hanke, 2006, ps. 1-8)

Fórmula

$$IP = V(R) * \% IP$$

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

Simbología:

IP = Incremento porcentual

V(R) = Ventas del período real

PVM = Pronóstico ventas mensuales

% IP = Porcentaje incremento porcentual.

Tabla 1

Método porcentaje sobre ventas

EMPRESA "XX"		
MÉTODO PORCENTAJE SOBRE VENTAS		
Meses	Ventas Reales	%IP
Enero	Xxx	Xxx
Febrero	Xxx	Xxx
Marzo	Xxx	Xxx
Total	Xxx	Xxx

*Elaborado por: Autora***Pronóstico de compras**

Se formula a partir del presupuesto de ventas, de acuerdo con el siguiente procedimiento. De acuerdo con Zapata (2011):

Precisar el tamaño (en unidades) del inventario inicial que se tiene, y el inventario de mercaderías (o materiales) que se desea mantener al final del período.

Cotizar y proyectar los precios a los que se podría pagar en la fecha efectiva de compras; si puede asegurar precios de futuro mediante contratos, será mucho mejor y el presupuesto de compras será más preciso.

Preparar un plan de adquisiciones en el que se identifique a los proveedores, los períodos de compras y las cantidades requeridas en cada oportunidad

Poner a consideración del comité de presupuesto el resultado de este estudio, para afinar los datos y previsiones. (p. 366)

Presupuesto de Caja

La planificación financiera requiere un presupuesto de caja que para Zapata (2011) anuncia:

Constituye uno de los instrumentos de planificación financiera más usados, además de ser el referente obligado en la gestión de tesorería. Debe ser preparado adecuadamente con el fin de que guie las actividades futuras y permita tomar decisiones oportunas y certeras respecto al manejo del efectivo de la empresa.

Entre las funciones importantes del presupuesto de caja está la de mostrar la disponibilidad del efectivo, y presentar los posibles excedentes para invertir o la necesidad de un endeudamiento financiero.

El presupuesto de caja, además de proveer información sobre las recaudaciones futuras y los desembolsos que se han de efectuar, permite prever los excedentes de efectivo o el déficit temporal que se pudiera esperar. A partir de esta información, las autoridades correspondientes deberán dirigir convenientemente los excedentes o podrán iniciar las gestiones debidas para financiar el déficit, es decir este presupuesto previene las fortalezas y debilidades financieras de liquidez y, por tanto, ofrece información para resolver con anticipación problemas futuros, lo que equivale a convertir un problema en una oportunidad para demostrar la capacidad gerencial

Este presupuesto resume y concentra toda la información proveniente de las cédulas presupuestarias presentadas y otras que se pudieran preparar, según las necesidades y características de la empresa. (p. 370-371)

Para el cual se presenta la siguiente estructura

Tabla 2

Presupuesto de caja

DESCRIPCION	AÑO 1	AÑO 2
Total Ingresos en efectivo	xxx	Xxx
(-) Total Egresos en efectivo	-xxx	Xxx
(=) Flujo Neto del Efectivo	xxx	Xxx
(+) Efectivo inicial	+xxx	Xxx
(=) Efectivo final	xxx	Xxx
(-) Saldo de efectivo mínimo	xxx	Xxx
(=) Financiamiento total requerido	xxx	Xxx
(=) Saldo de efectivo excedente	xxx	Xxx

Elaborado por: Autora

Fuente: GITMAN, Laurence J.; Principios de Administración Financiera

Objetivos del presupuesto de Tesorería

Algunos objetivos según el autor Díaz (2012) menciona:

- Determinar las entras de efectivo
- Determinar las salidas de efectivo determinar los sobrantes o faltantes de tesorería y seleccionar la mejor alternativa de inversión o de financiación respectivamente.
- Identificar el comportamiento del flujo de caja, en el período presupuestado y compararlo con los daros de años anteriores
- Evaluar las políticas de pagos y recaudo que tiene la empresa, así como las decisiones administrativas que afectan el flujo de caja (p. 208)

Entrada de efectivo

Las entradas de efectivo incluyen todas las entradas de efectivo de una empresa durante un período 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. (Gitman, J, & Chad, 2012, p. 120)

Las principales fuentes de efectivo son:

- Las ventas de contado
- Los recaudos de cartera
- Rendimiento de las inversiones
- Venta de activos
- Obtención de pasivos
- Aporte de socios

Tabla 3

Programa de entrada del efectivo

EMPRESA "XY"				
PROGRAMA DE ENTRADA DEL EFECTIVO				
Cuentas	Enero	Febrero	Marzo	Abril
Ventas 0%	Xxx	xxx	Xxx	xxx
Ventas 12%	Xxx	Xxx	Xxx	xxx
Ctas. y Dtos por cobrar	Xxx	Xxx	Xxx	xxx
Total	Xxx	Xxx	Xxx	xxx

Elaborado por: Autora

Salida de efectivo

“Los desembolsos de efectivo incluyen todos los desembolsos de efectivo que realiza la empresa durante un período 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” (Gitman, J, & Chad, 2012, p. 121).

Las principales salidas de efectivo según (Diaz, 2012) enumera:

- Pago de la materia prima de contado
- Pago de la mano de obra directa
- Pago de los costos indirectos de fabricación
- Pago de gastos operacionales y no operacionales
- Adquisición de activos
- Pago de pasivos en general
- Pago de dividendos o participaciones. (p.209)

Tabla 4

Programa de salida del efectivo

EMPRESA “XY”				
PROGRAMA DE SALIDA DEL EFECTIVO				
Cuentas	Enero	Febrero	Marzo	Abril
Compras 0%	Xxx	xxx	Xxx	xxx
Compras 12%	Xxx	xxx	Xxx	xxx
Ctas. por cobrar	Xxx	xxx	Xxx	xxx
Total	Xxx	xxx	Xxx	xxx

Elaborado por: Autora

Estados financieros proforma

“Un plan financiero prevé la preparación de los Estados proforma, los mismos que concentran datos de los presupuestos estudiados: ventas, compras, caja, etc. Los estados proforma indispensables son el estado de resultado y el balance general proforma” (Zapata, 2011, p. 373).

Los estados pro-forma son estados financieros proyectados. Gitman, J, & Chad, (2012) enuncia lo siguiente:

Para Los datos se pronostican con un año de anticipación. Los estados de Resultados proforma 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.,

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.

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 período. 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. (p.127-128)

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. (Ortega, 2008, p. 197)

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 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. (Gitman L. J., 2007, pág. 102)

Estado de resultados proforma

El Estado de Resultado Proforma proporcionara una proyección de la cantidad de utilidades que la empresa espera obtener en un período determinado. Se lo considera como un documento financiero que analiza la utilidad o pérdida neta de un ejercicio o período futuro. (Garcia V. , 2006, pág. 83)

Tabla 5

Estado de Resultado Proforma

ESTADO DE RESULTADO PROFORMA					
EMPRESA “XY”					
DEL..... AL.....20XX					
Descripcion	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ventas Totales	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
- Costo de Ventas (XX%)	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Utilidad Bruta	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
- Gastos Operativos (XX%)	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Utilidades Operativas	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
- Gastos Financieros (XX%)	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Utilidad neta antes de impuestos	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
- Impuestos	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Utilidad neta despues de impuestos	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
- Dividendos de acciones ordinarias	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Utilidades retenidad					

Elaborado por: Autora**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 una propuesta 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 período 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. (Besley, 2011, ps. 153-154)

Tabla 6

Balance General Proforma

BALANCE GENERAL PROFORMA					
EMPRESA “XY”					
Descripción	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
ACTIVOS					
Activos Corriente					
Cuentas por Cobrar	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Inventarios	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Activo no Corriente	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Mobiliario y Equipo	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Terrenos	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Edificios	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
TOTAL DEL ACTIVO	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
PASIVO					
Pasivo Corriente					
Prestamos por pagar	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Pasivo no Corriente	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
PATRIMONIO					
Capital Social Pagado	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx

Utilidades del ejercicio	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
Utilidad Acumulada	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx
TOTAL POSIVO Y PATRIMONIO	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx	Xxx

Elaborado por: Autora

f. METODOLOGÍA

MÉTODOS

Científico. Se reforzará los conocimientos de una forma ordenada desde el punto de vista teórico práctico, para formular el proceso del diagnóstico y planeación financiera, permitiendo que los resultados obtenidos del trabajo sean veraces y permitan lograr el cumplimiento de los objetivos propuestos.

Deductivo. Permitirá elaborar el marco teórico, mediante este se llegara a particularizar algunas definiciones partiendo de empresa, diagnostico, indicadores financieros y planificación financiera. Además servirá para conocer por medio de la práctica el análisis de los estados financieros aplicando los respectivos indicadores con sus interpretaciones para ejecutar los pronósticos de entradas y salidas y en consecuencia elaborar los estados financieros proforma.

Inductivo. Se lo aplicará para conocer las actividades de carácter particular que se generan en la empresa aplicando los indicadores y así poder realizar el informe financiero de modo que se pueda realizar una planificación financiera para proyectar las entradas y salidas del efectivo.

Analítico. Se lo utilizará para analizar los Estados Financieros, mediante la interpretación de los indicadores con el fin de facilitar criterios para la estructuración del informe, además permitirá desarrollar el proceso de la planeación financiera: pronósticos de ventas, pronóstico de efectivo, proyección de Estados Financieros.

Sintético. Ayudará a través de los resultados obtenidos a elaborar un informe financiero consolidado de forma clara y coherente, el mismo incluirá la formulación de conclusiones y recomendaciones como aporte final del trabajo.

Matemático. Se desarrollará cada uno de los cálculos y operaciones aritméticas, con el fin de obtener valores y resultados exactos para facilitar la interpretación financiera, que permitan a los directivos tomar decisiones favorables.

TÉCNICAS

Observación. Conocer el funcionamiento, registró y el control que se maneja en la empresa para llegar a establecer la situación financiera en que se encuentra y de esta manera realizar la planeación financiera encaminada a mejorar su rentabilidad.

Entrevista. Determinar un dialogo con el propietario de la empresa con la finalidad de obtener información general de la situación económica de la misma que aporte al desarrollo del presente trabajo de titulación.

Bibliográfica. Servirá para 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

Tabla 5

Cronograma

de

actividades

ACTIVIDADES	2020												2021																																											
	MAR.				ABR.				MAY.				JUN.				JUL.				AGO.				SEP.				OCT.				NOV.				DIC.				ENE.				FEB.				MAR.							
	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	2	3	4								
1. Presentación del proyecto e informe de pertinencia	x	x	x	x																																																				
2. Desarrollo de la Revisión de la Literatura de la Tesis					x	x	x	x	x	x	x																																													
3. Desarrollo de los resultados (práctica) de la tesis									x	x	x	x	x	x	x	x																																								
4. Desarrollo del informe final y partes complementarias																	x	x	x																																					
5. Presentación y socialización del borrador de tesis																					x	x	x																																	
6. Declaratoria de aptitud																									x	x	x	x	x	x	x	x																								
7. Calificación del borrador de tesis por el Honorable Tribunal de Grado																																	x	x	x	x																				
8. Corrección y presentación definitiva de la tesis																																					x	x	x	x																
9. Sustentación pública de grado																																									x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x

Elaborado por: Autora

h. PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

PRESUPUESTO:

Tabla 6

Elaboración del Presupuesto

DESCRIPCIÓN	SUBTOTAL	TOTAL
INGRESOS:		
Aporte de la autora: Micaela Patricia Puchaicela Vega	\$ 990,00	
TOTAL DE INGRESOS		\$ 990,00
EGRESOS:		
✓ Materiales y suministros de oficina.	\$ 130,00	
✓ Bibliografía.	\$ 80,00	
✓ Impresiones y reproducciones.	\$ 200,00	
✓ Transporte y alimentación.	\$ 120,00	
✓ Empastado y anillados.	\$ 220,00	
✓ Internet.	\$ 90,00	
✓ Gastos imprevistos.	\$ 150,00	
TOTAL DE EGRESOS		\$ 990,00

Elaborado por: Autora

FINANCIAMIENTO:

Los gastos que se efectuarán en el proceso del desarrollo de la tesis serán financiados en su totalidad por la autora.

i. BIBLIOGRAFÍA

Libros

1. Besley, S. (2011). *Fundamentos de la Administracion Financiera* (Decimo Cuarta ed.). Mexico: Cengage Learning.
2. Bravo, M. (2011). *Contabilidad General* (dcima ed.). Quito: Escobar.
3. Diaz, M. C. (2012). *Presupuestos enfoque para la planeacion financiera* (Primera ed.). colombia: Pearson Educacion.
4. Espejo, L. (2018). *Contabilidad General ENFOQUE CON NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)* (1 ed.). Loja: EDILOJA Cia. Ltda.
5. Garcia, V. (2006). *Introduccion a las Finanzas* (Primera ed.). Mexico: CECOSA.
6. Gil, A. (2004). *Introducción al Análisis Financiero*. España : Club Universitario.
7. GITMAN J, L. (2003). *Principios de Administracion Financiera* (Decima ed.). Mexico: Pearson Educacion.
8. Gitman, L. J. (2007). *Fundamentos de Administracion Financiera* (Decimo Primera ed.). Mexico: Person Educacion.
9. Gitman, L., J, Z., & Chad, J. (2012). *Principios de Administracion Financiera* (2012 ed.). Mexico: Pearson Educación.
10. Hanke, J. y. (2006). *Pronosticos en los negocios* (octavo ed.). Mexico: Pearson.
11. Hernández, R. (2012). *Administracion de empresas* . Madrid : Pirámide .
12. LAWRENCE J, G. (2006). *Principios de Administracion Financiera* (Décima ed.). Mexico: Pearson Educación.

13. Ortega, A. L. (2008). *Planeación Financiera Estratégica* (Primera ed.). Bogotá: McGraw-Hill.
14. Ortiz Anaya, H. (2011). *Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera* (14va ed.). Colombia: Monos Impresores.
15. Ortiz, A. (abril de 2005). *Gerencia Financiera y Diagnóstico Estratégico*. Bogotá: McGraw Hill.
16. Ortiz, H. (2003). *Análisis Financiero Aplicado* (Décima ed.). Colombia: DVNNL.
17. Robbins, S., & Coulter, M. (2005). *Administración* (Octava ed.). México: Pearson Educación.
18. Romero, A. (2010). *Principios de Contabilidad* (Cuarta ed.). Bogotá, Colombia: McGraw-Hill.
19. VAN HORNE, J. C. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera* (Décimo tercera ed.). México: Pearson Educación.
20. Viera, G. (2015). *La planificación financiera y su impacto en la rentabilidad de la empresa electro proveedora*. Ambato .
21. Zapata, P. (2011). *Contabilidad General* (Septima ed.). Bogotá: Mc Graw Hill Educacion.

Webgrafía

22. Bustamante, F. (2012). “DIAGNÓSTICO Y ANÁLISIS FINANCIERO A LA EMPRESA “CODIMSA” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODO 2008 -2009” . *Tesis de Grado*. Loja ,
Loja. Obtenido de
<https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/2212/1/TESIS%20FRANKLIN%20BUSTAMANTE.pdf>

23. Damita. (2014). *Beneficios de la planeacion financiera*. Obtenido de <http://todoadministracion.blogspot.com/2014/12/beneficios-de-la-planeacion-financiera.html>
24. Garcia, L. (13 de marzo de 2014). *Introducción al Diagnostico Financiero*. Obtenido de <http://www.oscarleongarcia.com/site/documentos/complem02ed4revisiiondelosEEFF.pdf>

ÍNDICE

CARATULA	i
CERTIFICACIÓN	ii
AUTORÍA	iii
CARTA DE AUTORIZACIÓN	iv
DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	vi
a. TÍTULO	1
b. RESUMEN	2
c. INTRODUCCIÓN	6
d. REVISIÓN DE LITERATURA	8
e. MATERIALES Y MÉTODOS	59
f. RESULTADOS	57
g. DISCUSIÓN	220
h. CONCLUSIONES	222
i. RECOMENDACIONES	223
j. BIBLIOGRAFÍA	224
k. ANEXOS	228