



Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja
Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Carrera de Contabilidad y Auditoría

“Diagnóstico y planeación financiera a la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cia. Ltda. de la ciudad de Catamayo. Periodo 2022-2026”

Trabajo de Titulación previo a la obtención del Título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, Contador Público-Auditor.

AUTOR:

Edison Alexander Salazar Carrillo

DIRECTOR:

Ing. Edison Fabian Miranda Raza, Mg. Sc.

Loja - Ecuador
2023

Loja, 16 de enero de 2023

Ing. Edison Fabian Miranda Raza, Mg. Sc

DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

CERTIFICO:

Que he revisado y orientado todo el proceso de elaboración del Trabajo de Titulación denominado: **“DIAGNÓSTICO Y PLANEACIÓN FINANCIERA A LA COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA. DE LA CIUDAD DE CATAMAYO. PERIODO 2022-2026”**, previo a la obtención del título de **Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, Contador Público-Auditor**, de la autoría del estudiante **Edison Alexander Salazar Carrillo**, con cédula de identidad Nro. **1150098810**, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja, para el efecto, autorizó la presentación del mismo para su respectiva sustentación y defensa.



Firmado electrónicamente por:
**EDISON FABIAN
MIRANDA RAZA**

Ing. Edison Fabian Miranda Raza, Mg. Sc.

DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Autoría

Yo, **Edison Alexander Salazar Carrillo**, declaro ser autor del Trabajo de Titulación y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido del mismo.

Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja, la publicación de mi Trabajo de Titulación en el Repositorio Institucional - Biblioteca Virtual.

Firma: _____

Cédula: 1150098810

Fecha: Loja, 19 de enero de 2023

Correo electrónico: edison.salazar@unl.edu.ec

Celular: 0989668087

Carta de autorización por parte del autor para la consulta, reproducción parcial o total y publicación electrónica del texto completo.

Yo, **Edison Alexander Salazar Carrillo**, declaro ser el autor del Trabajo de Titulación denominado **“DIAGNÓSTICO Y PLANEACIÓN FINANCIERA A LA COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA. DE LA CIUDAD DE CATAMAYO. PERIODO 2022-2026”**, como requisito para optar el título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, Contador Público-Auditor, autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que, con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Institucional.

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el Repositorio Institucional, 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 del Trabajo de Titulación que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los diecinueve días del mes de enero del dos mil veintitrés.

Firma: _____

Autor: Edison Alexander Salazar Carrillo

Cédula: 1150098810

Dirección: Loja, Catamayo, Barrio Isabel Arias

Correo electrónico: edison.salazar@unl.edu.ec

Celular: 0989668087

DATOS COMPLEMENTARIOS

Director del Trabajo de Titulación: Ing. Edison Fabian Miranda Raza, Mg. Sc

Tribunal de Grado

Presidenta del Tribunal: Dra. Ignacia de Jesús Luzuriaga Granda, MAE.

Integrante del Tribunal: Dra. María Enma Añazco Narváez PhD.

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

Dedicatoria

El presente trabajo de titulación se lo dedico a Dios, que con su infinita bondad y misericordia ha permitido que logre este objetivo tan anhelado que es obtener mi título universitario.

A mis amados padres Klever y Cecilia, porque ellos son el pilar fundamental de mi vida que con su ejemplo de superación, esfuerzo, consejos, sacrificio y apoyo incondicional hicieron posible que culmine con éxito mi carrera profesional.

A mis hermanas Mayra y Melanie gracias por estar a mi lado y apoyarme, a mis familiares y amigos, que de una u otra manera me brindaron su apoyo para que cumpla este mi gran sueño.

Edison Alexander Salazar Carrillo.

Agradecimiento

Quiero expresar mi gratitud a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, a la Carrera de Contabilidad y Auditoría, a las autoridades y personal docente, que con dedicación, responsabilidad y experiencia académica fueron conmigo de la mano en todo el proceso de mi formación profesional, impartiendo sus sabios consejos y enseñanzas.

De manera especial mi agradecimiento al Ing. Edison Fabian Miranda Raza, Mg. Sc. Director de Trabajo de Titulación, por haberme orientado con sus conocimientos para la realización y culminación del presente trabajo.

Al Ec. Fredy Rafael Ullauri Torres Representante Legal de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., quién me facilitó la información y me permitió realizar todo el proceso investigativo y práctico dentro de su establecimiento.

Edison Alexander Salazar Carrillo

Índice de Contenidos

Portada.....	i
Certificación	ii
Autoría.....	iii
Carta de autorización.....	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento.....	vi
Índice de Contenidos.....	vii
Índice de Tablas	viii
Índice de Figuras	x
Índice de Anexos.....	xi
1. Título	1
2. Resumen	2
2.1 Abstract.....	4
3. Introducción.....	6
4. Marco Teórico.....	8
5. Metodología.....	45
6. Resultados.....	47
7. Discusión	185
8. Conclusiones.....	186
9. Recomendaciones.....	187
10. Bibliografía	188
11. Anexos.....	191

Índice de Tablas

Tabla 1. Clasificación de las empresas	9
Tabla 2. Clasificación de las empresas según el tamaño	10
Tabla 3. Organigrama Funcional.....	49
Tabla 4. Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera, periodo 2020.....	53
Tabla 5. Análisis Vertical al Estado de Resultados, periodo 2020	56
Tabla 6. Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera, periodo 2021	59
Tabla 7. Análisis Vertical al Estado de Resultado, periodo 2021	62
Tabla 8. Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera, periodo 2020-2021.....	65
Tabla 9. Análisis Horizontal al Estado de Resultados, periodo 2020-2021	69
Tabla 10. Razón Corriente, periodo 2020-2021	72
Tabla 11. Prueba Ácida, periodo 2020-2021	73
Tabla 12. Capital de Trabajo Neto, periodo 2020-2021	73
Tabla 13. Rotación de Inventarios, periodo 2020-2021	74
Tabla 14. Promedio de Reposición de Inventarios, periodo 2020-2021	74
Tabla 15. Rotación de Cuentas por Cobrar, periodo 2020-2021.....	75
Tabla 16. Periodo Promedio de Cobro, periodo 2020-2021	76
Tabla 17. Rotación de Cuentas por Pagar, periodo 2020-2021	76
Tabla 18. Periodo Promedio de Pago, periodo 2020-2021	77
Tabla 19. Rotación de Activos Totales, periodo 2020-2021	77
Tabla 20. Razón del Nivel de Endeudamiento, periodo 2020-2021	78
Tabla 21. Apalancamiento Total, periodo 2020-2021	79
Tabla 22. Margen Neto de Utilidad, periodo 2020-2021.....	79
Tabla 23. Margen Bruto de Utilidad sobre Ventas, periodo 2020-2021	80
Tabla 24. Rentabilidad Operativa de los Activos, periodo 2020-2021	80
Tabla 25. Rentabilidad sobre el Patrimonio, periodo 2020-2021	81
Tabla 26. Ciclo de Conversión del Efectivo, periodo 2020-2021	81
Tabla 27. Resumen de las Razones Financieras.....	88
Tabla 28. Matriz de Evaluación de Factores Internos (MEFI)	93
Tabla 29. Matriz de Evaluación de Factores Externos (MEFE)	94
Tabla 30. Matriz Estratégica FODA.....	95
Tabla 31. Planeación Financiera	97
Tabla 32. Presupuesto Financiero periodo 2022-2026	98
Tabla 33. Independencia Financiera	100
Tabla 34. Pronóstico de Ventas, periodo 2022-2024	101

Tabla 35. Pronóstico de Ventas, periodo 2025-2026	102
Tabla 36. Resumen del Pronóstico de Ventas, periodo 2022-2026	102
Tabla 37. Pronóstico de Compras, periodo 2022-2024	104
Tabla 38. Pronóstico de Compras, periodo 2025-2026.	105
Tabla 39. Resumen del Pronóstico de Compras, periodo 2022-2026	105
Tabla 40. Programa de Entrada del Efectivo, enero- septiembre periodo 2022	107
Tabla 41. Programa de Entrada del Efectivo, octubre- diciembre periodo 2022.....	107
Tabla 42. Programa de Entrada del Efectivo, enero-septiembre periodo 2023	108
Tabla 43. Programa de Entrada del Efectivo, octubre-diciembre periodo 2023.....	108
Tabla 44. Programa de Entrada del Efectivo, enero-septiembre periodo 2024	109
Tabla 45. Programa de Entrada del Efectivo, octubre-diciembre periodo 2024.....	109
Tabla 46. Programa de Entrada del Efectivo, enero-septiembre periodo 2025	110
Tabla 47. Programa de Entrada del Efectivo, octubre-diciembre periodo 2025.....	110
Tabla 48. Programa de Entrada del Efectivo, enero-septiembre periodo 2026	111
Tabla 49. Programa de Entrada del Efectivo, octubre-diciembre periodo 2026.....	111
Tabla 50. Programa de Entrada del Efectivo, periodo 2022-2024.....	112
Tabla 51. Programa de Entrada del Efectivo, periodo 2025-2026.....	113
Tabla 52. Programa de Entrada del Efectivo, periodo 2022-2024.....	114
Tabla 53. Programa de Entrada del Efectivo, periodo 2025-2026.....	115
Tabla 54. Programa de Salida del Efectivo, enero-septiembre periodo 2022.....	116
Tabla 55. Programa de Salida del Efectivo, octubre-diciembre periodo 2022	116
Tabla 56. Programa de Salida del Efectivo, enero-septiembre periodo 2023.....	117
Tabla 57. Programa de Salida del Efectivo, octubre-diciembre periodo 2023	117
Tabla 58. Programa de Salida del Efectivo, enero-septiembre periodo 2024.....	118
Tabla 59. Programa de Salida del Efectivo, octubre-diciembre periodo 2024	118
Tabla 60. Programa de Salida del Efectivo, enero-septiembre periodo 2025.....	119
Tabla 61. Programa de Salida del Efectivo, octubre-diciembre periodo 2025	119
Tabla 62. Programa de Salida del Efectivo, enero-septiembre periodo 2026.....	120
Tabla 63. Programa de Salida del Efectivo, octubre-diciembre periodo 2026	120
Tabla 64. Determinación del Porcentaje del Rubro Gasto con Respecto a las Ventas	122
Tabla 65. Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2022.....	123
Tabla 66. Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2022.....	124
Tabla 67. Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2022.....	125
Tabla 68. Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2022.....	126
Tabla 69. Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2023.....	127

Tabla 70. Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2023.....	128
Tabla 71. Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2023.....	129
Tabla 72. Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2023.....	130
Tabla 73. Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2024.....	131
Tabla 74. Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2024.....	132
Tabla 75. Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2024.....	133
Tabla 76. Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2024.....	134
Tabla 77. Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2025.....	135
Tabla 78. Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2025.....	136
Tabla 79. Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2025.....	137
Tabla 80. Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2025.....	138
Tabla 81. Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2026.....	139
Tabla 82. Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2026.....	140
Tabla 83. Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2026.....	141
Tabla 84. Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2026.....	142
Tabla 85. Programa de Salidas de Efectivo, Compras + Gastos, periodo 2022-2024	143
Tabla 86. Programa de Salidas de Efectivo, Compras + Gastos, periodo 2025-2026	144
Tabla 87. Resumen del Programa de Salidas de Efectivo, periodo 2022-2026.....	144
Tabla 88. Presupuesto de Efectivo, periodo 2022-2026.....	145
Tabla 89. Estado de Resultados Proforma, periodo 2022-2026.....	147
Tabla 90. Determinación de Porcentajes Bases, periodo 2022-2026.....	150
Tabla 91. Costos Fijos y Variables, periodo 2022	175
Tabla 92. Costos Fijos y Variables, periodo 2023	177
Tabla 93. Costos Fijos y Variables, periodo 2024	179
Tabla 94. Costos Fijos y Variables, periodo 2025	181
Tabla 95. Costos Fijos y Variables, periodo 2026	183

Índice de Figuras

Figura 1. Proceso de la Planeación Financiera	17
Figura 2. Punto de Equilibrio	43
Figura 3. Organigrama Estructural.....	48
Figura 4. Resumen del Proceso de la Planeación Financiera.....	52
Figura 5. Estructura Financiera del Estado de Situación Financiera, periodo 2020	54
Figura 6. Activo, Pasivo y Patrimonio, periodo 2020	55
Figura 7. Estructura Económica del Estado de Resultados, periodo 2020	57
Figura 8. Ingresos, Costos, Gastos y Utilidad, periodo 2020	58

Figura 9. Estructura Financiera del Estado de Situación Financiera, periodo 2021	60
Figura 10. Activo, Pasivo y Patrimonio, periodo 2021	61
Figura 11. Estructura Económica del Estado de Resultado, periodo 2021.....	63
Figura 12. Ingresos, Costos, Gastos y Utilidad, periodo 2021.....	64
Figura 13. Estructura Financiera, periodo 2020-2021	67
Figura 14. Estructura Económica, periodo 2020-2021.....	71
Figura 15. Línea de Tiempo del Ciclo de Conversión del Efectivo, periodo 2020.....	82
Figura 16. Línea de Tiempo del Ciclo de Conversión del Efectivo, periodo 2021.....	82
Figura 17. Evaluación Matriz FODA	96
Figura 18. Pronóstico de Ventas, periodo 2021-2026	103
Figura 19. Pronóstico de Compras, periodo 2021-2026.....	106
Figura 20. Punto de Equilibrio, periodo 2022.....	176
Figura 21. Punto de Equilibrio, periodo 2023.....	178
Figura 22. Punto de Equilibrio, periodo 2024.....	180
Figura 23. Punto de Equilibrio, periodo 2025.....	182
Figura 24. Punto de Equilibrio, periodo 2026.....	184

Índice de Anexos

Anexo 1. Estados Financieros.....	191
Anexo 2. Registro Único del Contribuyente.....	207
Anexo 3. Historial de Ventas y Compras	209
Anexo 4. Guía de Entrevista	211
Anexo 5. Cálculo del Pronóstico de Ventas.....	212
Anexo 6. Cálculo del Pronóstico de Compras	223
Anexo 7. Cálculo de Porcentaje de Incremento Salarial.	233
Anexo 8. Cálculo de las Depreciaciones de Propiedad, Planta y Equipo.....	235
Anexo 9. Cálculo de Revalorización de Propiedad, Planta y Equipo.	236
Anexo 10. Cálculo del Punto de Equilibrio	237
Anexo 11. Tabla de Amortización	238
Anexo 12. Certificado de Ejecutado y No Ejecutado.....	239
Anexo 13. Oficio Dirigido a la Compañía	240
Anexo 14. Respuesta de la Compañía	241
Anexo 15. Pertinencia del Proyecto de Titulación	242
Anexo 16. Designación del Director del Trabajo de Titulación	243
Anexo 17. Certificación de Traducción de Abstract	244

1. Título

“Diagnóstico y planeación financiera a la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cia. Ltda. de la ciudad de Catamayo. Periodo 2022-2026”

2. Resumen

El trabajo de titulación denominada “DIAGNÓSTICO Y PLANEACIÓN FINANCIERA A LA COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA. DE LA CIUDAD DE CATAMAYO. PERIODO 2022-2026”, se desarrolló conforme a lo estipulado en el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja previo a optar el grado y título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría Contador Público-Auditor, y el cual servirá como aporte para que el gerente general y lo socios puedan tomar las medidas correctivas necesarias, y mejorar la situación económica-financiera con la finalidad de maximizar los beneficios económicos.

Para el cumplimiento del primer objetivo específico se recopiló los estados financieros y mediante una entrevista no estructurada al jefe financiero, se procedió a realizar un diagnóstico financiero para determinar la estructura financiera, económica y las variaciones que se presentaron en los periodos analizados, se aplicó las razones financieras y se elaboró una matriz FODA, que dieron como resultado que el activo corriente presenta un alto nivel de inversión de \$426.924,36 en el año 2020 y de \$675.652,16 en el año 2021, y que el pasivo supera el patrimonio indicando que la compañía está en mano de terceros; mientras que en la estructura económica refleja un alto nivel de ingresos de \$1.018.424,06 en el año 2020 y de \$1.433.142,90 en el año 2021, en base a los resultados obtenidos se procedió a realizar la planeación financiera.

Para dar cumplimiento al segundo objetivo específico se elaboró los pronósticos de ventas y compras mediante el método de índice de estacionalidad tomando como base el historial de ventas y compras obtenidos de forma mensual del año 2021, que dio como resultado un incremento proporcional de las ventas y compras para los cinco años proyectados; luego se determinó las entradas y salidas del efectivo para después desarrollar el presupuesto de efectivo, el cual muestra como resultado excedentes de dinero para el año 2022 es de \$160.142,60, en el año 2023 tiene un valor de \$238.780,73, el año 2024 es de \$338.986,13, el año 2025 corresponde a \$463.609,58 y para el año 2026 es de \$615.816,64.

Como tercer objetivo específico se elaboró los estados financieros proforma para el periodo 2022-2026 con la finalidad de establecer estimaciones esperadas de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos, gastos, y la utilidad para brindar una perspectiva de la situación económica-financiera futura de la compañía; en este caso las utilidades presentadas en el Estado de Resultados Proforma reflejan que para el año 2022 la utilidad neta es de

\$19.791,67; en el año 2023 obtendrá \$38.917,98; para el año 2024 será de \$51.687,47; en el año 2025 obtendrá \$66.062,44 y finalmente en el año 2026 será de \$82.181,38; a pesar de obtener utilidades estos siguen siendo poco significativas en comparación a los ingresos proyectados. Finalmente se realizó el punto de equilibrio para los cinco periodos de proyección en donde se determina el volumen mínimo de ventas para que la compañía cubra los costos y gastos.

2.1 Abstract

The research work entitled "DIAGNOSTIC AND FINANCIAL PLANNING FOR THE COMPANY ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA. OF CATAMAYO CITY, PERIOD 2022-2026", it was developed according to the established in the Regulations of Academic Regime of the Universidad Nacional de Loja previous to get the degree and diploma of Engineer in Accounting and Audit Public Accountant-Auditor, and which will serve as a contribution so that the general manager and the partners can take the required corrective procedures, and improve the economic-financial situation, thus maximize the economic benefits.

During the first specific objective, it was gathered the financial statements and through an unstructured interview to the chief financial officer, it was carried out a financial diagnostic to determine the financial and economic structure and the variations that were presented in the analyzed periods, it was applied the financial ratios as well as it was elaborated a SWOT matrix, which showed that the current assets present a high level of investment of \$426,924.36 in the year 2020 and \$675. 652.16 in the year 2021, and that the liability has a higher level than the patrimony, it indicates that the company is in the hands of third parties; while the economic structure reflects a high level of income of \$1,018,424.06 in the year 2020 and \$1,433,142.90 in the year 2021, based on the results obtained, it was carried out the financial planning.

In order to achieve the second specific objective, it was developed the sales and purchases forecasts using the seasonal index method on the basis of the sales and purchases history gathered on a monthly basis for the year 2021, thus it provided a proportional increase in sales and purchases for the five projected years; then it was determined the cash inflows and outflows in order to develop the cash budget, which shows as a result cash surpluses for the year 2022 is \$160. 142.60, in the year 2023 it has a value of \$238,780.73, the year 2024 is \$338,986.13, the year 2025 corresponds to \$463,609.58 and for the year 2026 it is \$615,816.64.

As a third specific objective, it was prepared the proforma financial statements for the period 2022-2026 thus, establish expected estimates of assets, liability, patrimony, income, costs, expenses, and profit in order to provide a view of the future economic-financial situation of the company; as a result, the profits presented in the Proforma Income Statement reflect that for the year 2022 the estimated profit is \$19,791.67. 791.67; in the year 2023 it will get \$38,917.98; for the year 2024 it will be \$51,687.47; in the year 2025 it will get \$66,062.44 and finally in the year 2026 it will be \$82,181.38; despite making profits, these are still unimportant

in relation to the projected revenues. Finally, a break-even point was developed for the five projection periods to determine the minimum sales volume for the company to cover costs and expenses.

3. Introducción

El diagnóstico y planeación financiera son herramientas importantes que permiten conocer la situación económica – financiera actual y con ello proyectarse hacia futuro con el objetivo de minimizar los riesgos, y aprovechar los recursos para posibles inversiones futuras de la compañía. De ahí, la gran importancia que tiene realizar el diagnóstico y planeación financiera, debido que buscan mantener un equilibrio financiero en las diferentes áreas de la compañía facilitando la toma adecuada de decisiones que permitan establecer el rumbo que tiene que seguir la compañía para la alcanzar los objetivos económicos a corto, mediano y largo plazo.

El desarrollo del trabajo de titulación denominado “DIAGNÓSTICO Y PLANEACIÓN FINANCIERA A LA COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CÍA. LTDA. DE LA CIUDAD DE CATAMAYO. PERIODO 2022-2026” servirá de aporte importante a la compañía y a los directivos para que puedan conocer la situación económica-financiera actual de la compañía, y a su vez establezcan medidas correctivas para el mejoramiento en cuanto a la liquidez, endeudamiento, actividad y rentabilidad facilitando la adecuada toma de decisiones; mediante la planeación financiera se pretende contribuir al desarrollo empresarial permitiendo proyectarse a futuro para conocer los ingresos, gastos y rentabilidad que tendrá la compañía, y así minimizar los riesgos financieros.

El presente trabajo de titulación se enmarca de acuerdo a lo establecido en el artículo 151 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja y su estructura es la siguiente: **Título**, denominado “Diagnóstico y Planeación Financiera a la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda. de la ciudad de Catamayo. Periodo 2022-2026”; **Resumen**, se detalla el cumplimiento del objetivo general y los objetivos específicos, en una breve síntesis del desarrollo del trabajo en castellano y traducido al idioma inglés; **Introducción**, refleja la importancia del tema, el aporte a la compañía y la estructura del trabajo de titulación; **Marco Teórico**, en donde se expone la fundamentación teórica relacionada al diagnóstico y planeación financiera; **Metodología**, en donde se describen los materiales y métodos utilizados para el desarrollo del trabajo de titulación; **Resultados**, inicia con el contexto empresarial: reseña histórica, base legal, y organigrama estructural. Se realiza el Diagnóstico Financiero: el análisis vertical, horizontal, aplicaciones de razones financieras, matriz FODA; así mismo se realiza la Planeación Financiera: pronósticos de ventas y compras, programas de entradas y salidas del efectivo, presupuesto de efectivo, estados financieros proforma y la determinación del punto de equilibrio; **Discusión**, en donde se contrasta la

situación anterior con la actual de la compañía y se revisan los resultados obtenidos en el trabajo dando cumplimiento al objetivo general y objetivos específicos; **Conclusiones**, son los resultados más relevantes encontrados en el Diagnóstico y Planeación Financiera; **Recomendaciones**, sugerencias para solucionar los problemas encontrados en la compañía; **Bibliografía**, se detalla las fuentes bibliográficas de consulta como libros, folletos, internet que permitieron el desarrollo del presente trabajo de titulación; **Anexos**, contiene la información y documentados proporcionados por la compañía tales como los estados financieros, Registro Único del Contribuyente RUC, historial de ventas y compras; y demás información que respaldan el desarrollo del trabajo de titulación.

4. Marco Teórico

Empresa

Según Münch (2018) “la empresa es la unidad económica-social en la cual, a través del capital, el trabajo y la coordinación de recursos se producen bienes y servicios para satisfacer las necesidades de la sociedad” (p. 64).

Importancia

La empresa es un elemento importante en la sociedad y un motor clave en el crecimiento económico de un país. Zapata (2017) manifiesta:

La sociedad moderna necesita empresas confiables y organizadas que estén dispuestas a acrecentar la riqueza de los emprendedores; además, esforzarse por el servicio público, es decir, en la generación de empleo, y que satisfagan a tiempo los impuestos, contribuciones y tasas según lo determinado en normas tributarias, para que con este dinero el Estado (gobierno, municipios etc.) pueda atender el gasto social y la inversión pública. (p. 25)

Objetivos

Los objetivos que persigue una empresa de acuerdo a García (2020) son:

- Obtener el mayor beneficio posible; es el principal objetivo que suelen perseguir las empresas.
- Satisfacer las necesidades de los clientes, es muy importante conocer las necesidades de las personas a las que se les está vendiendo, porque de esta manera seguirán comprando o comprarán más cantidades de productos.
- Objetivos de estabilidad y adaptabilidad al entorno, es un factor muy influyente en los beneficios de las empresas.
- Objetivo de expansión y crecimiento de la empresa, las empresas necesitan crecer para aumentar la producción, para abrir nuevos mercados nacionales o internacionales.
- Objetivo de responsabilidad social, las empresas estas incorporando objetivos de responsabilidad social hacia los empleados, clientes y medio ambiente en el que desarrollan su actividad.
- Crear valor, aumentar el valor de la empresa con el fin de conseguir una mayor rentabilidad para los inversores o propietarios. (p. 8)

Clasificación

Existen algunos criterios para la clasificación de las empresas, entre las importantes se presentan en la tabla 1.

Tabla 1.

Clasificación de las empresas

Criterios de clasificación	Tipos de empresas	Descripción
Por la Actividad	Industriales	Son empresas que tienen por actividad principal la compra de materias primas para transformarlas en productos terminados para posteriormente comercializarlos.
	Comerciales	Se dedican a la compra de bienes, con el fin de comercializarlos sin realizar transformación alguna y obtener beneficios económicos.
	Servicios	Tienen por actividad económica la generación o venta de productos intangibles.
	Extractivas	Tienen por actividad la explotación de los recursos que se encuentran en el subsuelo.
	Agropecuarias	Son empresas que realizan actividades de agricultura y ganadería.
Por el Sector al que Pertenece	Públicas	Son entidades creadas por la Constitución o Ley para la prestación de servicios públicos, constituyéndose como personas jurídicas de derecho público.
	Privadas	Son personas naturales o jurídicas de derecho privado, cuyas actividades están orientadas a la producción, comercialización de bienes y la prestación de servicios.
	Mixtas	Son empresas en cual el capital está constituido por aportaciones del sector privado y del sector público.
Por la Función Económica	Primarias	Son empresas de explotación (minería, productos de mar, etc.), agropecuarias (agricultura y ganadería) y de construcción.
	Secundarias	Son empresas cuya actividad es la transformación de materias primas.
	Terciarias	Son empresas que se dedican exclusivamente a la prestación de servicios tales como educación, salud, hospedaje, seguros, transporte, etc.
Por la Constitución	Negocios Unipersonales	Los negocios unipersonales se constituyen ante un juez de lo civil, como Compañía Unipersonal de Responsabilidad Limitada.
	Sociedades o Compañías	Las sociedades o compañías se constituyen con el aporte de capital de varias personas ya sean naturales o jurídicas. Estas se clasifican en sociedades de hecho y de derecho.
	Fideicomisos	Es un contrato por el cual una o más personas conocidas como contribuyentes, transfieren temporalmente ciertos bienes muebles o inmuebles a un tercero que conforma un patrimonio autónomo, para que lo administre.
	Consortios o Asociaciones de Empresas	Los consortios o asociaciones de empresas son asociaciones económicas en las que una serie de empresas u organizaciones buscan desarrollar una actividad conjunta mediante la creación de una nueva sociedad.

Criterios de clasificación	Tipos de empresas	Descripción
Por la Inversión de Capital	Instituciones sin Fines de Lucro	Son entidades creadas con el objetivo de prestar servicios sin ánimo de lucro, es decir con finalidad social. El financiamiento es de donaciones de personas, instituciones y organizaciones de diferente tipo.
	Subsidiarias	El capital aportado por un inversionista es mayor al 50%, el cual ejerce control de manera directa o indirectamente, o por intermedio de otra subsidiaria controlada.
	Asociadas	El capital está conformado con un aporte mayor al 20% y menor al 50%, de un inversionista que tiene poder de voto y posee influencia significativa.
	Controladoras	Son las que invierten en subsidiarias hasta alcanzar el 50% o más de su patrimonio, con el fin de ejercer control directo o indirecto sobre la subsidiaria.
	Negocios Conjuntos	Son acuerdos contractuales entre dos o más personas que emprenden actividades económicas sometidas a control conjunto de las operaciones, de los activos o de otras entidades controladas.
	Grupos Empresariales	Están conformados de varias entidades controladoras que, con sus respectivas subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, tienen objetivos específicos y una dirección común.

Nota. Contabilidad General Enfoque con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Espejo y López, 2018, pp. 18-20, Ediloja.

La clasificación de las empresas según el tamaño es la siguiente:

Tabla 2.

Clasificación de las empresas según el tamaño

Criterios de clasificación	Tipos de empresas	Descripción
Por el Tamaño	Microempresas	Son pequeñas unidades económicas que se inician como emprendimientos personales, familiares o artesanales. Estas se caracterizan por tener máximo 9 empleados, ventas brutas anuales de \$300.000.
	Pequeñas	Estas empresas se caracterizan por tener entre 10 y 49 empleados, ventas brutas anuales de \$300.001 a \$1.000.000.
	Medianas	Estas empresas se caracterizan por tener entre 50 y 199 empleados, ventas brutas anuales de \$1.000.001 a \$5.000.000.
	Grandes	Este tipo de empresa se caracterizan por tener 200 o más empleados, y tener ventas brutas anuales desde \$5.000.001.

Nota. Reglamento de Inversiones del Código de la Producción, art. 106, 2018.

Empresa Comercial

De acuerdo a Gamboa y Santiago (2017) las empresas comerciales son aquellas que se dedican a la compra y venta de bienes sin transformar, con el objetivo de obtener ganancias y brindar un producto a la sociedad. (p. 22)

Importancia

La importancia de la empresa comercial radica en que su objeto económico es la comercialización de los bienes y la prestación de servicios para satisfacer las necesidades de la población; además que son las principales fuentes de empleo, las que promueven las demandas y ofertas, y las que contribuyen al desarrollo económico nacional.

Objetivos

Para Timon (2017) los objetivos de las empresas comerciales son:

- Poner a disposición del mercado bienes y servicios producidos por otras empresas para satisfacer las necesidades de los clientes y usuarios.
- Obtener beneficios económicos para sus propietarios.
- Crecer en tamaño y presencia en el mercado.
- Contribuir al desarrollo de una determinada zona geográfica. (p. 2)

Características

De acuerdo a Zapata (2017) las características principales de la empresa comercial son las siguientes:

- Se dedican a comprar bienes y los venden al consumidor final.
- No transforman los productos que compran, solo se encarga de venderlos.
- Son intermediarias entre las empresas industriales y el consumidor final.
- Establecen un valor marginal conocido como utilidad. (p. 26)

Compañías

De acuerdo al art. 1 de la Ley de Compañías (2020) “contrato de compañía es aquél por el cual dos o más personas unen sus capitales o industrias, para emprender en operaciones mercantiles y participar de sus utilidades”.

Clasificación

De acuerdo al art. 2 de la Ley de Compañías (2020) en el Ecuador existen seis clases de compañías, las cuales son las siguientes:

Compañía en Nombre Colectivo

Se contrae entre dos o más personas naturales que hacen el comercio bajo una razón social. El contrato de este tipo de compañía se formaliza por escritura pública y se aprueba por un juez de lo civil. El capital está constituido por las aportaciones que cada uno de los socios entrega o promete entregar.

Compañía en Comandita Simple y Dividida por Acciones

En comandita simple existe bajo una razón social y se contrae entre uno o varios socios solidaria e ilimitadamente responsables y otros simples suministradores de fondos, llamados socios comanditarios, cuya responsabilidad se limita al monto de sus aportes. La compañía en comandita por acciones se dividirá en acciones nominativas de un valor nominal igual; y solo las personas naturales podrán ser socios comanditados.

Compañía Anónima

Es una sociedad cuyo capital, dividido en acciones negociables, está formado por los aportes de los accionistas que responden únicamente por el monto de sus acciones. La compañía puede aceptar suscripciones y emitir acciones hasta el monto de ese capital. El capital mínimo permitido suscrito para este tipo de sociedades es de ochocientos dólares de los Estados Unidos de América.

Compañía de Economía Mixta

El Estado, las municipalidades, los consejos provinciales y las entidades del sector público, podrán participar conjuntamente con el capital privado, en el capital y en la gestión social de este tipo de compañía. Estas corresponden a empresas que se ocupan del desarrollo y fomento de la agricultura y de las industrias convenientes a la economía nacional, y que satisfagan las necesidades colectivas para la prestación de nuevos servicios públicos.

Sociedades por Acciones Simplificadas

Esta clase de sociedad es de naturaleza mercantil independientemente de las actividades operacionales. Se constituye por una o varias personas ya sean naturales o jurídicas, quienes serán responsables limitadamente hasta por el monto de las aportaciones.

Compañía de Responsabilidad Limitada

La compañía de responsabilidad limitada tiene como finalidad la realización de distintos tipos de actos civiles y de comercio. En el art. 92 de la Ley de Compañías (2020) establece:

La compañía de responsabilidad limitada es la que se contrae entre dos o más personas, que solamente responden por las obligaciones sociales hasta el monto de sus aportaciones individuales y hacen el comercio bajo una razón social o denominación objetiva, a la que se añadirá, en todo caso, las palabras "Compañía Limitada" o su correspondiente abreviatura.

Finalidad

De acuerdo al art. 94 de la Ley de Compañías (2020) establece que “la compañía de responsabilidad limitada podrá tener como finalidad la realización de toda clase de actos civiles o de comercio y operaciones mercantiles permitida por la Ley, excepción hecha de operaciones de banco, segura, capitalización y ahorro”.

De las Personas que pueden Asociarse

De acuerdo al art. 98 de la Ley de Compañías (2020) “para intervenir en la constitución de una compañía de responsabilidad limitada se requiere de capacidad civil para contratar. El menor emancipado, autorizado para comerciar, no necesitará autorización especial para participar en la formación de esta especie de compañías”.

Las personas jurídicas exceptuando los bancos, compañías de seguros, capitalización y ahorros pueden ser socios de este tipo de sociedades. Además, las sociedades extranjeras podrán ser socios cuando cuyo capital este representado por acciones, participaciones o partes sociales nominativas.

Capital

El capital de la sociedad mercantil estará integrado por los aportes de socios y no debe ser inferior al monto fijado por el Superintendente de Compañías. Se dividirá en participaciones expresadas en la forma que señale el Superintendente de Compañías. Al registrarse la compañía, el capital estará íntegramente suscrito, y pagado al menos el cincuenta por ciento de cada participación. Las contribuciones pueden ser en efectivo o en especie; y, en el segundo caso incluye bienes muebles o inmuebles relacionados con las actividades de la compañía. El capital restante deberá ser pagado dentro de los doce meses siguientes a la fecha de constitución de la compañía. (Ley de Compañías, 2020)

Administración

La junta general está formada por socios convocados y reunidos legalmente, y esta es el máximo órgano de la compañía. La junta general no podrá considerarse válidamente constituida

para celebrar su primera convocatoria, si las personas presentes no representan más de la mitad del capital social. La junta general se reunirá, en segunda convocatoria, con el número de accionistas existentes antes mencionado. (Ley de Compañías, 2020)

Planeación

Según Gutiérrez y Gutiérrez (2018) “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”.

En general, la planeación es la determinación de lo que va hacerse, incluyendo las decisiones de importancia como los objetivos, estrategias, políticas, programas para generar los efectos que se espera de ellas, es decir, para proyectar un futuro deseado y los medios efectivos para lograrlo.

Importancia

La planeación es fundamental dentro de la entidad debido a que constituye uno de los elementos centrales en el proceso de toma de decisiones, pues es la herramienta administrativa de uso más común en las entidades; es decir, que la planeación orienta de manera efectiva el rumbo de la empresa facilitando la acción innovadora de dirección y liderazgo, permitiendo de esta manera enfrentar los principales problemas de las empresas, así como el cambio en el entorno y develar las oportunidades y amenazas. (Jaramillo y Delgado, 2019, p. 67)

Objetivos

De acuerdo a Castillo (2017) los principales objetivos de la planeación son:

- Facilitar el control, al planear se desarrollan objetivos y por su parte, en la función de control se comparará el desempeño real contra los objetivos. Sin la planeación no puede haber control.
- Reducir la incertidumbre, obliga a los administradores a ver hacia el futuro, anticipar los cambios, considerar su impacto y desarrollar las respuestas adecuadas.
- Reducir la duplicidad de funciones y la ineficiencia, evita que dos personas realicen la misma actividad y que el proceso para su realización sea muy largo, confuso o tardado.
- Establecer el esfuerzo coordinado, cuando todos lo que están involucrados sepan hacia dónde se dirige la organización y qué es lo que deben aportar para lograr los objetivos organizacionales, pueden empezar a coordinar sus actividades, cooperar unos con otros

y trabajar en equipos, esto facilitará confianza y se podrá compartir ideas con los demás, y así planificar nuevas metas de planeación.

Clases de Planeación

La planeación es el proceso mediante el cual se visualiza el comportamiento del futuro de la organización, esta se clasifica de la siguiente manera:

Planeación Estratégica

Proceso mediante el cual se determina la misión, visión, objetivos y se evalúa los factores internos y externos, con el objetivo de establecer estrategias encaminadas a desarrollar una diferencia frente a la competencia. (Fred, 2017, p. 5).

Planeación Operativa

Es una planeación con un horizonte de tiempo a corto plazo (1 a 3 años). Se enfoca específicamente en el área de producción y no en toda la empresa. Consiste en establecer el plan de trabajo a realizar por los miembros del área operativa para cumplir con las metas establecidas por la empresa. (Chiavenato, 2019)

Planeación Táctica

La planeación táctica o funcional comprende los planes que se elaboran en cada una de las áreas de la empresa con el objetivo de lograr el plan estratégico. (Münch, 2018, p. 104)

Planeación Financiera

De acuerdo Valle (2020) la planeación financiera es una herramienta importante en la gestión financiera de una empresa, la cual comprende y proporciona control, mejora el proceso de toma de decisiones, así como el nivel de logro de objetivo y metas organizacionales. (p. 160)

Importancia

La planificación financiera desempeña un papel muy importante en el crecimiento y en el desarrollo de una entidad no solo porque predice eventos y anticipa lo que se debe hacer en un futuro, sino que también permite implementar medidas en el momento adecuado para corregir errores de gestión y rectificar posibles desviaciones con el fin de cumplir los objetivos planteados en cada periodo. (Valle, 2020, p. 161)

Objetivos

Los objetivos de la planeación financiera son los siguientes:

- Determinar la totalidad de inversiones que se requieran.
- Establecer y proyectar ingresos y egresos futuros que se presupuestan obtener en corto, mediano y largo plazo.
- Estructurar con base en presupuestos, los estados financieros proforma o proyectados que permitan conocer el comportamiento contable – financiero de la empresa en el tiempo. (Santiago y Gamboa, 2017, p. 132)

Clasificación

La planeación financiera comprende las actividades que se deben realizar para asegurar la supervivencia de la empresa y garantizar a los dueños que sus planes crearán valor en el futuro. La planeación financiera se divide de la siguiente manera:

Planes Financieros a Corto Plazo

Por corto plazo se entiende normalmente mirar el futuro de la entidad un año adelante. Es una operación que realiza casi todas las empresas cuando se elabora el presupuesto, y su preocupación principal es verificar que el desarrollo normal de sus actividades la entidad alcanzará los resultados previstos.

Planes Financieros a Largo Plazo

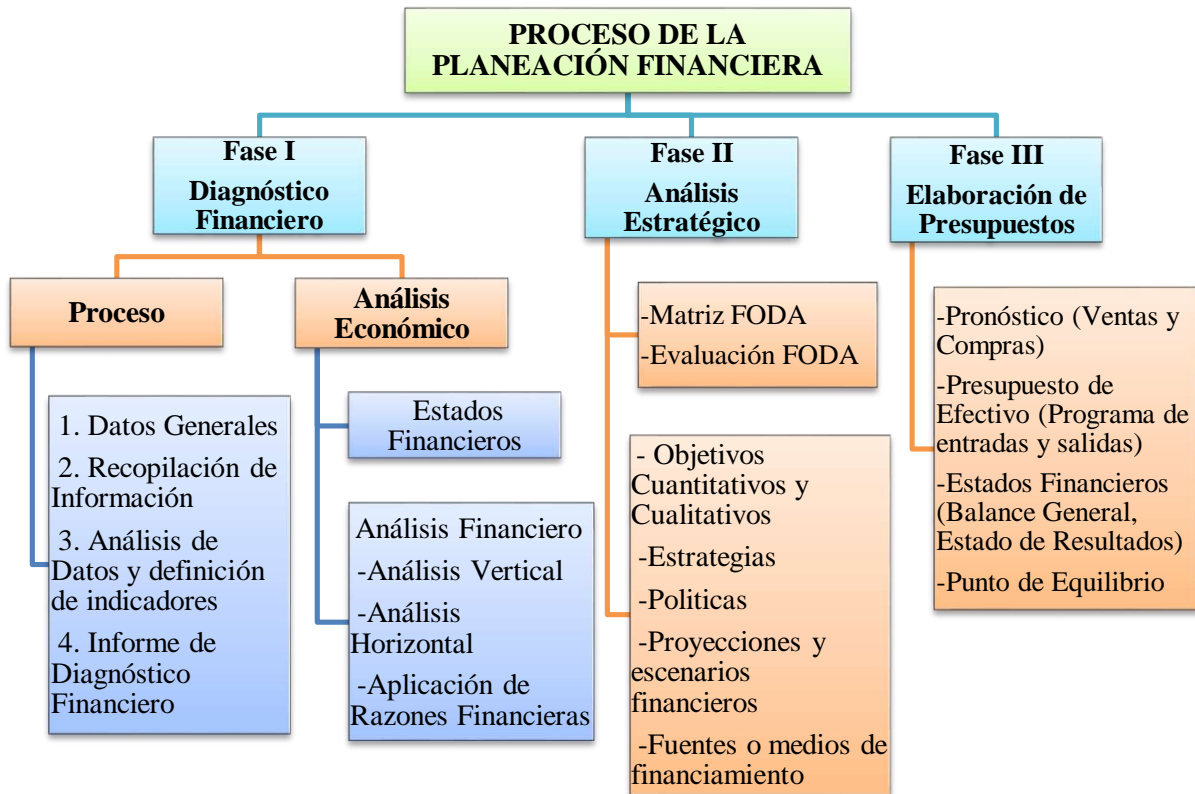
La duración de los planes financieros a largo plazo no está definida, pues depende de la visión que los propietarios tengan del negocio. El plan financiero se utiliza para vislumbrar las tendencias que podrá tomar la empresa en el futuro y así decidir sobre las inversiones que deben realizarse en el presente para darle un rumbo deseado a la empresa; es decir, que el plan financiero es una guía para que con la información con que cuenta hoy se tomen decisiones para enfrentar el futuro. (Gutiérrez y Gutiérrez, 2018)

Proceso de la Planeación Financiera

El proceso de la Planeación Financiera se divide en tres fases esenciales y se presentan en la figura 1:

Figura 1

Proceso de la Planeación Financiera



Nota. Esquema del Proceso de la Planeación Financiera.

Partes del Proceso de Planeación Financiera

De acuerdo a Cuenca (2017) establece las partes del proceso de Planeación Financiera:

- Fines; establecer en la compañía pronósticos, metas económicas y financieras por alcanzar.
- Medios; elegir políticas, programas y práctica con los que habrán de alcanzar los objetivos y metas. Para así llevar a cabo lo planteado.
- Recursos; determinar tipos y cantidades de los recursos que se necesitan, y como se habrán de adquirir o generar y como se asignará a las actividades que requiera la planeación financiera.
- Realización; elaboración de los presupuestos de operación, de inversiones permanentes y financiero. Delinear los procedimientos para toma de decisiones, así como la forma de organizar para que el plan se pueda realizar.

- Control; comienza con la elaboración de planes financieros de largo plazo, que se proyectaran hacia el futuro para así poder fijar las actividades financieras, para que pueda cumplir los objetivos planteados al inicio de la creación de la compañía. (p. 74)

Fase I: Diagnóstico Financiero

El diagnóstico financiero es el proceso que comprende recopilación, razonamiento, comparación y estudio de los estados financieros básicos y demás información sobre la situación de la organización, involucra el cálculo y análisis de porcentajes, tendencias, indicadores y estados financieros complementarios, los mismos que sirven para estimar la destreza financiera de la entidad, el cual favorece al administrador, socios y acreedores hacia la toma de decisiones acertadas. (Salazar et al, 2019, p. 4)

Importancia

El diagnóstico financiero es esencial debido a que mediante la aplicación de técnicas a los estados financieros se obtienen indicadores que sean útiles para la toma de decisiones. El diagnóstico financiero puede ser utilizado como una herramienta de:

- Evaluación de la gestión económico/financiero de una empresa.
- Diagnóstico de áreas con problemas de gestión, producción o de otro tipo.
- Evaluar empresas frente a decisiones de fusión.
- Para realizar planificación financiera. (Pérez, 2020, pp. 7-8)

Objetivo

El objetivo del diagnóstico financiero es mostrar la situación económica y financiera de la empresa, identificar las fortalezas y debilidades con el fin de ayudar a que los directivos tomen las decisiones adecuadas las cuales les permitan mantener las fortalezas o corregir las debilidades; esto en base a los objetivos que persigue la empresa. (Pérez, 2020, p. 8)

Proceso

De acuerdo a Pérez (2020) dentro del proceso de análisis podemos encontrar etapas que facilitan el desarrollo del objeto de evaluación. Algunas de estas etapas son:

Datos Generales

Son los datos generales de la empresa objeto de estudio, tales como el nombre de la empresa, sector y actividades que desempeña, estructura de la propiedad, tipo de productos, competencia, edad de la empresa, antecedentes de la entidad, entre otros.

Recopilación de Información

Una vez identificada la empresa a analizar, es necesario recopilar la información económica como son los Estados de Situación Financiera y el Estado de Resultados de los últimos dos ejercicios.

Análisis de Datos y Definición de indicadores

Se analiza los datos generales como económicos, se establecen que métricas son relevantes de acuerdo al tipo de empresa, y se procede a desarrollar el diagnóstico mediante la aplicación de herramientas necesarias para el logro de objetivos propuestos, para ello se requiere cálculos, gráficos e interpretaciones.

Informe de Diagnóstico Financiero

Los resultados obtenidos con el análisis deben presentarse en un informe detallado, en el cual debe incluir las conclusiones y la opinión personal del analista. Cada informe debe adaptarse a las necesidades de las personas a las que vaya dirigido. (pp. 15-18)

Estados Financieros

Según Fuentes (2017) define a los estados financieros como la manifestación fundamental de la información financiera de la empresa; es decir, son la representación estructurada de la situación y desarrollo financiero de una empresa en un periodo económico determinado. (p. 31)

Finalidad

La finalidad de los estados financieros según Espejo y López (2019) son los siguientes:

- Suministra información acerca de la situación financiera, el rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad.
- Muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados. (p. 514)

Usuarios

De acuerdo Espejo y López (2018) los usuarios de los estados financieros son los siguientes:

Usuarios Externos. La información financiera dirigida a usuarios externos pretende satisfacer las necesidades de inversión de un grupo diverso de usuarios.

Inversionistas. Los inversionistas son personas que poseen recursos económicos suficientes para impulsar los negocios. Estas personas son quienes al conocer la trayectoria de la empresa y su desempeño pueden decidir si invierten en ella o en alguno de sus proyectos.

Prestamistas. Los prestamistas están interesados en la información que les permita determinar si sus préstamos, así como el interés, serán pagados al vencimiento.

Proveedores y otros Acreedores Comerciales. Estos usuarios están interesados en la información financiera de la empresa con la cual interactúan en su carácter de vendedores de bienes y servicios, con el fin de obtener indicios sobre la capacidad de pago de la entidad.

Clientes. Los clientes están interesados en la información financiera de una empresa especialmente cuando por motivos de las relaciones comerciales, se genera una relación de dependencia comercial.

El Gobierno y sus Organismos Públicos. Estos usuarios están interesados en la distribución de los recursos y en el desempeño de las empresas. También recopilan información para regular la actividad de las empresas mediante políticas fiscales y utilizarla como base para las estadísticas de la renta nacional y otras similares.

Público en General. La información financiera puede ser de interés para personas e instituciones que simplemente necesiten para propósitos estadísticos, académicos y financieros.

Usuarios Internos. Los usuarios internos son los que están relacionados con la empresa; tienen la necesidad de monitorear el desempeño de la entidad y el resultado de su propio trabajo.

Empleados. Este tipo de usuarios están interesados en la información financiera de la entidad a quien prestan sus servicios para evaluar la capacidad de pago de las remuneraciones pactadas.

Gerencia. Representan principalmente a los funcionarios de los niveles superiores de la empresa, estos utilizan la información financiera como herramienta, con el fin de tomar las decisiones adecuadas en la administración de la empresa. (pp. 26-27)

Clasificación

De acuerdo a Padilla et al. (2017) los estados financieros se clasifican de la siguiente manera:

Estado de Situación Financiera o Balance General. Es aquel informe contable fundamental que globaliza y resume la información de la situación económica-financiera de la empresa a una fecha determinada, mediante la exposición adecuada y clasificada de las cuentas de Activo, Pasivo y Patrimonio refleja la situación financiera de la empresa.

Estado de Resultados. Es un informe que establece la situación económica de la empresa durante un periodo determinado a través de la presentación ordenada y sistemática de las cuentas que denotan rendimientos, costos de productos vendidos y gastos del periodo.

Estados de Flujo de Efectivo. Se utiliza para pronosticar posibles situaciones de riesgo que tenga la empresa, pero su objetivo principal está centrado en la utilidad que tiene para evaluar la procedencia y utilización de fondos a largo plazo, el cual le permite al administrador financiero planear mejor los requerimientos de fondos futuros a mediano y largo plazo.

Estado de Cambios al Patrimonio. El Estado de cambios en el patrimonio representa la evolución del patrimonio de una empresa, durante un determinado periodo económico, identificando el origen de los cambios producidos, de tal manera que permita conciliar el patrimonio neto inicial con el patrimonio neto final. (pp. 130-158)

Notas a los Estados Financieros. De acuerdo a Espejo y López (2018) “las notas a los estados financieros comprenden las políticas contables importantes y otra información explicativa con el objetivo que los usuarios dispongan de información detallada de los diferentes informes financieros y puedan interpretarlos adecuadamente” (p. 538).

Análisis Financiero

El análisis financiero es un proceso que incluye la recopilación, interpretación y estudio de los estados financieros de una entidad; lo cual implica calcular e interpretar porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros utilizados para evaluar el desempeño financiero y operacional de una entidad, lo que ayuda a los directivos a tomar mejores decisiones. (Ortiz, 2018, p. 34)

Importancia

El análisis financiero es fundamental en la empresa dado que mediante la utilización de los datos arrojados de los Estados Financieros permite conocer los puntos débiles como fuertes de la empresa, pudiendo así corregir las fallas que existen y aprovechar las fortalezas que posee. Además, mediante el análisis financiero se informa sobre la situación financiera y económica

de la empresa, los resultados de las operaciones y los cambios en la situación financiera. (Padilla et al., 2017, p. 136).

Métodos de Análisis Financiero

Los métodos más utilizados para el análisis financiero son los siguientes:

Análisis Vertical. El análisis vertical es un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo y mide las cuentas que tienen mayor relevancia y lo realiza mediante un porcentaje del 100% con relación al grupo de cuentas. (Padilla y Quispe, 2017, p. 140)

Para el desarrollo del método de análisis vertical se utiliza este procedimiento, que se muestra a continuación:

Procedimiento de Porcentajes Integrales. Consiste en expresar cada cuenta del activo, pasivo y patrimonio como porcentaje, tomando como base el valor del activo total y el porcentaje que representa cada componente del estado de resultados a partir de los ingresos bajos. (León et al., 2020, p. 82)

Cuando se aplica este procedimiento se debe considerar lo siguiente:

- Asignar el 100% al valor del activo total y al valor resultante de la suma del pasivo y el patrimonio.
- Tener en cuenta que cada una de las partidas del activo, del pasivo y del patrimonio deben representar una fracción de los totales del 100%.

$$\text{Porcentaje integral} = \frac{\text{Valor parcial}}{\text{Valor base}} \times 100$$

Análisis Horizontal. El análisis horizontal es un análisis eminentemente dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada rubro de uno a otro periodo. Sirve para analizar la tendencia de cada uno de los rubros del estado de situación financiera o del estado de pérdidas y ganancias de un período a otro, y con base en dichas tendencias poder evaluar si la evolución del negocio es satisfactoria. (Padilla et al., 2017, pp. 140-141)

Para el desarrollo del método de análisis horizontal existen tres maneras:

Variación Absoluta. Para determinar la variación absoluta sufrida de cada una de las cuentas del estado financiero de un periodo a otro, se determina la diferencia entre el valor 2 – el valor 1. La fórmula es la siguiente: $P2 - P1$.

Variación Relativa. Para determinar la variación relativa (porcentaje) de un periodo a otro, se realiza el siguiente cálculo geométrico; se divide el periodo 2 por el periodo 1, se le resta 1, y el resultado se multiplica por 100 para transformarlo en porcentaje. La fórmula es la siguiente: $((P2/P1)-1) * 100$.

Variación en Veces (Razón). Para el cálculo de la variación en veces (razón) de un periodo con respecto al otro, se calcula tomando el periodo 2 dividido por el periodo 1.

Razones Financieras

Según Marcillo et al. (2021) “las razones financieras se los reconocen como un procedimiento para realizar una evaluación de las finanzas, lo cual consiste en relacionar elementos que puedan presentar los datos que son inscritos en los estados financieros. (p. 91).

Las principales razones financieras de acuerdo a Zapata (2017) son las siguientes:

Razones de Liquidez

Estos indicadores muestran la capacidad que tiene una empresa para cumplir sus obligaciones a corto plazo; es decir, que esta razón 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.

Razón Corriente. Trata de verificar las disponibilidades de la empresa a corto plazo, para afrontar sus compromisos corrientes. Está dada por la relación entre el activo corriente y el pasivo corriente.

Estándar. Entre 1,50 a 2,50; se mide en dólares

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

Prueba Ácida. Indica la cantidad de efectivo y equivalentes líquidos que dispone la empresa para pagar a todos los acreedores. 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.

Estándar. Entre 0,5 y 1,50; se mide en dólares.

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo corriente disponible} - \text{inventario}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Capital de Trabajo Neto. Indica la cantidad de recursos monetarios con que la empresa cuenta para el desarrollo de sus actividades operativas; en otras palabras, el capital de trabajo neto es aquella cantidad de recursos corrientes que quedan libres, luego de atender con los activos corrientes las deudas a corto plazo.

Estándar. Mayor a 1; se mide en dólares

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

Razones de Actividad

Indica la intensidad (veces) con que la empresa está utilizando sus activos para generar ventas y, por ende, la utilidad. Dentro de las cuales podemos encontrar: 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.

Rotación de Inventarios. Muestra cuantas veces los inventarios rotan durante un periodo (mes, semestre, año). Indica el número de veces que se ha renovado el inventario de mercaderías como consecuencia de las ventas.

Estándar. Mayor a 12 veces

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

Promedio de Reposición de Inventarios. Mide el tiempo en el que se renuevan los inventarios, en promedio. Indica el número de días en que la empresa repone los inventarios, con el fin de dar debida atención a nuevas ventas.

Estándar. Entre 30 a 60 días

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

Rotación de Cuentas por Cobrar. Indica el número de veces que se han hecho efectivas las cuentas por cobrar es un período determinado. Está dada por la relación de las ventas netas y las cuentas por cobrar.

Estándar. De 6 a 12 veces

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

Periodo Promedio de Cobro. Indica el número de días que ha demorado la conversión a efectivo de las cuentas por cobrar; es decir, aquellas originadas por las ventas de sus productos.

Estándar. De 30 a 60 días

$$\text{Periodo promedio de cobro} = \frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}}$$

Rotación de Cuentas por Pagar. Esta razón es semejante a la rotación de cuentas por cobrar. Sirve para calcular el número de veces que la empresa le cuesta pagar; se convierten en efectivo en el curso del año.

Estándar. Entre 5 y 10 veces

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

Periodo Promedio de Pago. Es la cantidad promedio de tiempo que se requiere para liquidar las cuentas por pagar.

Estándar. Mientras mayor sea el plazo (días) mejor.

$$\text{Periodo promedio de pago} = \frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de cuentas por pagar}}$$

Rotación de Activos Totales. Esta razón indica el número de veces que la empresa ha utilizado sus activos para generar sus ventas. Es decir, mide la eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos en la generación de ventas. (Zapata, 2017, pp. 476-478)

Estándar. Entre 1 a 3 veces.

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

Razones de Endeudamiento

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

Nivel de Endeudamiento. Este índice señala el grado de dependencia de la empresa a terceros; es decir, muestra la cantidad del activo total de la empresa que ha financiado terceras personas (acreedores).

Estándar. Alrededor de 50%

$$\text{Nivel de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Activos totales}} \times 100$$

Apalancamiento Total. Muestra la cantidad del patrimonio neto de la empresa que corresponde a fuentes de financiamiento externas.

Estándar. Menor a 50%

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

Razón de Rentabilidad

Estas medidas permiten a los analistas evaluar las utilidades de la empresa respecto a un nivel determinado de ventas, cierto nivel de activos o la inversión de los propietarios. Sin utilidades, una empresa no podría atraer capital externo.

Margen Neto de Utilidad. 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.

Estándar. Mientras más alto mejor.

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

Margen Bruto de Utilidad sobre Ventas. Indica el porcentaje de utilidades que la empresa genera en sus ventas, luego de haber deducido el costo de ventas de la mercadería facturada.

Estándar. Mientras más alto mejor.

$$\text{Margen bruto de utilidad} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de ventas}}{\text{Ventas netas}} \times 100$$

Rentabilidad Operativa de los Activos. Este es un índice que mide la capacidad de la empresa para obtener beneficios mediante el uso de los activos y la efectividad total de la administración en la generación de utilidades con los activos.

Estándar. Mientras más alto mejor

$$\text{Rentabilidad Operativa de los Activos} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}} \times 100$$

Rentabilidad sobre el Patrimonio. Señala en porcentaje el grado de rentabilidad sobre el patrimonio total de la empresa. Sirve para medir como les fue a los inversionistas; por tanto, en sentido contable, el rendimiento sobre el capital es la verdadera medida de desempeño. (Zapata, 2017, pp. 478-479)

Estándar. Mientras más alto mejor

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

Ciclo de Conversión del Efectivo

Indica el número de días durante los cuales una empresa financia su operación con recursos costosos diferentes del crédito de los proveedores; es decir, es el tiempo que transcurre desde que la firma invierte \$1 costos en la operación del negocio hasta que lo recupera en efectivo nuevamente. (Ortiz, 2018, p. 577)

$$\text{Ciclo de conversión del efectivo} = \text{PRI} + \text{PPC} - \text{PPP}$$

PRI= Promedio de reposición de inventario

PPC= Periodo promedio de cobro

PPP= Periodo promedio de pago

Estándares. Los estándares del ciclo de conversión del efectivo son los siguientes:

- **CCE positivo:** Ocurre cuando el tiempo en el inventario y las cuentas por cobrar superan el tiempo que se necesita para pagar a los proveedores, obligando a la compañía a endeudarse con el sector financiero.
- **CCE negativo:** Se produce cuando la compañía genera y cobra el efectivo a sus clientes en un menor tiempo al que paga a sus proveedores.
- **CCE igual a cero:** La compañía paga a sus proveedores el mismo día que cobra las ventas, en estos casos no se requiere inversión, porque se encuentra totalmente financiada por los proveedores. (Mejía, 2021, p. 48)

Informe de Diagnóstico Financiero

Según Torres (2021) el informe financiero “es una recopilación de información en la que un analista, mediante comentarios, explicaciones, sugerencias, gráficas, etc., hace accesible a sus clientes, los conceptos y las cantidades que contienen los estados financieros que fueron objeto de su estudio previo” (pp. 38-39).

Objetivo

El propósito del informe financiero puede ser informativo o resolutorio, es decir, puede estar orientado a informar sobre la situación financiera. Loayza (2021) manifiesta:

El objetivo primordial del informe financiero es proporcionar información acerca de los resultados obtenidos de las operaciones realizadas; además, ayuda a todos los miembros de la organización a conocer la solvencia y capacidad competitiva, mediante su realización se evalúa la situación económica y financiera, permitiendo ayudar a la correcta toma de decisiones. (p. 98)

Características

De acuerdo a Torres (2021) el informe financiero presenta las siguientes características principales:

- El informe debe ser claro y preciso, se redactará de manera entendible con las conclusiones y recomendaciones para que las personas interesadas puedan comprender de mejor manera la información.
- El informe debe ser concreto, debe contener información concreta que esté relacionada con la problemática.
- El informe debe ser oportuno, la utilidad fundamental de un informe depende en gran medida de como sean los datos obtenidos, la información debe ser oportuna, debido a que un informe importuno ocasiona situaciones falsas y grandes problemas dentro de la empresa. (p. 39)

Contenido del Informe

Para Loayza (2021) el informe de financiero está estructurado de la siguiente manera:

- Portada del informe
- Oficio al Gerente – Propietario.
- Resultados obtenidos.

- Conclusiones.
- Recomendaciones. (pp. 99-100)

Fase II: Análisis Estratégico

Matriz FODA

De acuerdo a Castillo y Banguera (2018) “la matriz FODA es una herramienta de planificación estratégica de análisis de la situación de la empresa, cuyo objetivo principal es ofrecer un claro diagnóstico para poder tomar las decisiones estratégicas oportunas y mejorar en el futuro” (p. 226)

Importancia

La matriz FODA es un elemento necesario para conocer la situación real del negocio. Su confección nos permite buscar y analizar, de forma proactiva y sistemática, todas las variables que intervienen en el negocio, con el fin de tener más y mejor información al momento de tomar decisiones. (Castillo y Banguera, 2018, p. 228).

Componentes

Para realizar la matriz FODA se debe realizar un análisis interno (fortalezas y debilidades) y análisis externo (oportunidades y amenazas).

Análisis Interno. El análisis interno es el estudio de la competencia, la posición de valor y la competitividad de la empresa en el mercado. La realización de un análisis interno incluye medidas que brindan información útil sobre las fortalezas, debilidades de la empresa.

Fortalezas. Son los recursos valiosos y las capacidades especiales que posee la empresa, y que le permite ocupar una posición ventajosa frente a la competencia.

Debilidades. Son factores que provocan una posición desfavorable frente a la competencia, la falta de recursos, habilidades, y el desarrollo inadecuado de las actividades en la empresa.

Análisis Externo. Este análisis se basa en el estudio de escenarios de evolución, estudios de evolución de mercados, estudios comparativos de productos de la competencia, entre otros; con la finalidad de identificar amenazas y oportunidades.

Oportunidades. Son factores positivos y explotables que se deben descubrir en el entorno en el que opera una entidad, y que permiten obtener una ventaja competitiva.

Amenazas. Son factores que componen la suma de las fuerzas ambientales que no están bajo control de la empresa, pero que representan aspectos negativos y problemas potenciales. (Castillo y Banguera, 2018, pp. 226-227).

Matriz de Evaluación de Factores Internos (MEFI)

Es instrumento que permite evaluar de manera rápida y resumida de las áreas funcionales de una empresa que arrojará una caracterización basada en fortalezas y debilidades a las que se les asigna un peso de acuerdo a la importancia del factor para el logro de los objetivos de la entidad.

Proceso

Para elaborar la matriz de evaluación de factores internos se realiza lo siguiente:

1. Se realiza una lista en forma específica de las fortalezas y debilidades que afectan a la entidad. Se asigna un peso relativo a cada factor de 0,00 (el menos importante), a 1,00 (el más importante). Las fortalezas tienen un peso relativo más alto que las debilidades, y el total de los pesos asignados a los factores debe sumar 1,00.
2. A cada uno de los factores determinantes se asigna una calificación de 1 (debilidad mayor) a 4 (fuerza mayor), con el objetivo de indicar si las estrategias de la empresa están respondiendo con eficacia al factor.
3. El peso relativo de cada factor se debe multiplicar con la calificación para obtener una calificación ponderada.
4. Se suma las calificaciones ponderadas de cada una de las variables para determinar el total ponderado de la empresa; si el total ponderado es mayor a 2,5 hay predominio de las fortalezas sobre las debilidades, y si es menor a 2,5 hay predominio de las debilidades sobre las fortalezas. (León et al, 2019, p. 43)

Matriz de Evaluación de Factores Externos (MEFE)

Es una herramienta que permite hacer una evaluación de forma rápida de la situación económica, social, ambiental, legal del entorno que arrojará una descripción basada en oportunidades y amenazas de la empresa. Los elementos característicos de los factores se les asigna un peso de acuerdo con su importancia y su influencia en el logro de los objetivos.

Proceso

El procedimiento para la elaboración de la matriz de evaluación de factores externos es el mismo de la matriz interna solo que un RTP (resultado total ponderado) por encima de 2.50

indica que en la empresa predomina las oportunidades que las amenazas, y cuando el RTP (resultado total ponderado) está por debajo de 2.50 significa que la empresa no aprovecha las oportunidades ni evita las amenazas. (León et al, 2019, p. 32)

Estrategias

De acuerdo a Jama (2019) dentro de la matriz FODA establece cuatro estrategias:

Estrategia FO. Se basa en el uso de fortalezas internas de la empresa con el propósito de aprovechar las oportunidades externas. La empresa debe partir de sus fortalezas y mediante el uso de sus capacidades aprovecharse del mercado para ofrecer de sus bienes y servicios.

Estrategia DO. Tiene la finalidad mejorar las debilidades internas, aprovechando las oportunidades externas, una empresa a la cual el entorno le brinda ciertas oportunidades, pero no las puede aprovechar por sus debilidades, podría decidir invertir recursos para desarrollar el área deficiente y así poder aprovechar las oportunidades.

Estrategia FA. Trata de disminuir al mínimo el impacto de las amenazas del entorno, valiéndose de las fortalezas. Esto no implica que siempre se debe afrontar las amenazas de una manera directa, dado que en ocasiones puede resultar más problemático para la empresa.

Estrategia DA. Tiene como objetivo disminuir las debilidades y neutralizar las amenazas, mediante acciones de carácter defensivo. Este tipo de estrategia se utiliza cuando la empresa se encuentra en una posición altamente amenazada y posee muchas debilidades, aquí la estrategia va dirigida a la sobrevivencia. (pp. 47-48)

Evaluación del FODA

Para la evaluación del FODA abarca dos puntos importantes: el puntaje de valor total de la matriz EFI (eje x), y el puntaje de valor total de la matriz EFE (eje y). El puntaje total ponderado de la matriz EFI de 1.0 a 1.99, representa una posición interna débil; un puntaje de 2.0 a 2.99 es considerado promedio, y un puntaje de 3.0 a 4.0 se considera como fuerte, y para la matriz EFE un puntaje total ponderado de EFE de 1.0 a 1.99 se considera bajo; un puntaje de 2.0 a 2.99 se considera medio, y un puntaje de 3.0 a 4.0 alto. La matriz se divide en tres regiones, cada una con diferentes implicaciones estratégicas. La primera región está conformada por las casillas I, II y IV, lo que indica que está en posición de crecer y construir; la segunda región corresponde a las casillas III, V y VII, las divisiones que caen en ella se verían más beneficiadas con la implementación de estrategias de conservar y mantener; y la tercera

región está compuesta por las casillas VI, VIII y IX, en este caso se recomienda la cosecha o la desinversión. (Fred, 2017, pp. 188).

Desarrollo de la Planeación Financiera

Para el desarrollo de la planeación financiera es esencial determinar los objetivos y estrategias con la finalidad de establecer mejores resultados a la empresa.

Objetivos

El objetivo es una situación deseada que la empresa pretende alcanzar. Cuando alcanza un objetivo la organización lo asimila como algo real y presente. Los objetivos tienen varias funciones, a saber:

- Sirven de patrones que utiliza la empresa para evaluar su éxito, eficiencia y rendimiento en relación con los objetivos establecidos.
- Sirven de unidad de medida que usan los grupos de interés para medir y comparar la productividad y el éxito de la empresa.
- Se utilizan como elementos de convergencia de actividades y de direccionamiento de esfuerzos para que los diferentes grupos de interés se puedan integrar de forma coordinada. (Chiavenato, 2017, p. 59)

De acuerdo a Mejía (2021) establece los objetivos cualitativos y cuantitativos.

Objetivos Cualitativos

Los objetivos cualitativos apuntan alcanzar una mejor imagen y posicionamiento en el mercado con resultados a medio y largo plazo. Algunos ejemplos de este tipo de objetivos son la satisfacción de los clientes, la imagen de la empresa, productos y servicios, satisfacción de los empleados, etc.

Objetivos Cuantitativos

Los objetivos cuantitativos son aquellas que se pueden expresar en cifras concretas, y los resultados pueden verse en el corto plazo. Algunos ejemplos son la obtención de beneficios económicos, minimizar costos y gastos; reducir o eliminar gastos innecesarios, aumentar valor de mercado, crecimiento de la empresa, captación de nuevos clientes, entre otros. (pp. 58-59)

Estrategias

Las estrategias se definen como la coordinación de las acciones que se deben seguir para alcanzar los objetivos e inicialmente son solo propuestas que se deben validar con el valor que creen para los propietarios. (Gutiérrez y Gutiérrez, 2018)

Políticas

Las políticas consisten en directrices, reglas y procedimientos establecidos para apoyar los esfuerzos realizados para alcanzar dichos objetivos. Además, orientan la toma de decisiones, el manejo de situaciones repetitivas o recurrentes, y permiten la coherencia y coordinación dentro y entre los departamentos de la empresa. (Fred, 2017, p. 12)

Recursos

Las empresas requieren de un conjunto de elementos para desarrollar su trabajo y lograr satisfacer las necesidades de la sociedad, los cuales son los siguientes:

Talento Humano

El talento humano está compuesto por los trabajadores que conforman la mano de obra para realizar las actividades de producción. Los empresarios que coordinan y organizan la actividad de producción, se encargan de trazar las estrategias de trabajo y garantizar los objetivos propuestos por la institución.

Recursos Materiales

Los recursos materiales constituyen la materia prima y cualquier otro recurso natural extraído de la naturaleza y capital físico que representa el capital obtenido mediante el trabajo realizado por las personas.

Recursos Tecnológicos

Los recursos tecnológicos se refieren al conjunto de equipos computacionales destinados a la gestión de los procesos de la empresa, el conjunto de instrumentos de trabajo para la solución técnica de los problemas detectados y los insumos tecnológicos para el desarrollo de la actividad. (Arguello et al.,2020, pp. 11-20)

Recursos Financieros

Son los elementos monetarios de que dispone la organización para ejecutar sus decisiones; estos provienen de las aportaciones de los socios, las utilidades y las ventas, préstamos y créditos. (Münch,2018, pp. 71)

Proyecciones y Escenarios Financieros

Las proyecciones financieras constituyen un proceso en el cual las condiciones económicas que se prevén, las políticas y decisiones de la empresa, las estadísticas, los movimientos de fondos y los indicadores financieros se combinan y se organizan en una proyección para un período futuro deseado. (Ortiz y Ortiz, 2018, p. 193)

Los escenarios financieros son descripciones de las posibles situaciones a las que se puede enfrentar una empresa en el futuro, basadas en el estudio de la información de acontecimientos pasados y presentes que pueden ocasionar desenlaces futuros con cierto grado de probabilidad de ocurrencia. La función principal de los escenarios es generar alarmas sobre posibles eventos que puedan afectar el desempeño de la empresa. Existen distintos tipos de escenarios financieros, los cuales son:

- Un escenario financiero moderado integra las variables financieras y supuestos económicos tanto favorables como adversos mediante la asignación de ponderaciones en función del grado de probabilidad de ocurrencia.
- Un escenario financiero optimista está conformado por diversas variables financieras y supuestos económicos que son favorables a la empresa y tienen un alto grado de probabilidad de ocurrencia.
- Un escenario financiero pesimista se consideran distintas variables financieras y supuestos económicos adversos para la empresa cuyo impacto se traduce en un bajo nivel de probabilidad de alcance de los objetivos. (León et al., 2020, p. 70)

Ventajas

De acuerdo a Ortiz y Ortiz (2018) las proyecciones financieras representan las siguientes ventajas:

- Permite comprobar previamente la posibilidad financiera de diversos planes y programas, antes que se den pasos difíciles de retroceder.
- Sirve como herramienta de control para detectar y corregir desviaciones de los planes y programas.
- Ayuda a prever la manera de obtener fondos adicionales, si se necesitan.
- Brinda confianza a las entidades financieras y demás acreedores, y facilita la negociación de créditos con la debida anticipación.
- En períodos de expansión económica, cuando las entidades presentan excedentes de efectivo, se puede prever la forma más rentable de utilizar dichos fondos.

- En períodos de recesión facilita el análisis de las posibilidades del negocio para superar las dificultades, y cuando requiere reestructurar sus pasivos le permite prever la manera de poner en práctica las distintas alternativas de refinanciación. (p. 195)

Fuentes de Financiamiento

Las fuentes de financiamiento están en función de las distintas necesidades de la organización en relación al plazo de uso de los recursos. Existen dos clases de fuentes de financiamiento tales como:

Fuentes de Financiamiento de Corto Plazo

Las fuentes de financiamiento a corto plazo consisten en obligaciones que tiene la empresa que deben ser cubiertas dentro de un año y que son necesarias para sostener gran parte de los activos circulantes como el efectivo, cuentas por cobrar e inventarios.

Fuentes de Financiamiento de Largo Plazo

Ayudan a financiar proyectos de inversión en las organizaciones con el objetivo de alcanzar un nivel de rentabilidad deseada y a su vez permita mejorar la productividad de la empresa. Este tipo de financiamiento se caracterizan por que la empresa se provee de fondos por un plazo mayor a un año; las principales fuentes de financiamiento a largo plazo son financiamiento bancario, acciones, utilidades retenidas. (Padilla et al., 2017, p. 116)

Independencia Financiera

De acuerdo a López (2020) la independencia financiera es la capacidad que tiene una persona o empresa para poder vivir de la rentabilidad de sus inversiones, de los ingresos procedentes de sus activos o de sus ahorros.

La independencia financiera también se puede obtener a través de la creación de una empresa, donde los activos produzcan lo suficiente para tener libertad financiera. En este caso, se le llaman ingresos semi-pasivos, ya que no dependen de tus acciones o de tu presencia física. En el caso de la independencia financiera, los ingresos pasivos no pueden ser solo las propiedades inmobiliarias o posesiones físicas, sino que deben representar activos líquidos o un ingreso fijo de una inversión. (Páez, 2021)

Fase III: Elaboración de Presupuestos

Presupuesto Financiero

El presupuesto financiero es el cálculo anticipado de los ingresos y egresos de la operación financiera de una empresa durante un determinado período, por lo general en forma anual; tiene como finalidad cumplir los objetivos de la empresa debe cubrir las necesidades de cada área. (Pelegrín et al., 2020, p. 50).

Importancia

Los presupuestos financieros son una excelente herramienta que facilita la administración de los objetivos, ayuda a cuantificar los resultados que se espera obtener de la aplicación de los planes de acción. Además, este presupuesto contempla el presupuesto de efectivo el cual permite realizar un pronóstico de entradas y salidas de efectivo, y establece excedentes para inversión temporal o las necesidades de recursos para financiamiento. (Santiago y Gamboa, 2017, p. 133)

Objetivos

De acuerdo a Hidalgo et al. (2020) el presupuesto cuenta con tres objetivos principales:

- Planificar de manera sistemática e integral todas las funciones que se realizan en la empresa en un determinado período.
- Realizar el control de su ejecución y medir los datos tanto cuantitativos como cualitativos para determinar las responsabilidades en los diferentes departamentos para que exista el cumplimiento de los objetivos establecidos.
- Coordinar con los centros de costos para que el funcionamiento de la empresa sea el adecuado. (p. 30)

Ventajas

Para Santiago y Gamboa (2017) el presupuesto presenta las siguientes ventajas:

- Motivan a la gerencia a definir adecuadamente los objetivos básicos de la empresa
- Facilitan a la administración la utilización óptima de los distintos insumos.
- Facilitan la participación e integración de las diferentes áreas de la empresa.
- Obligan a realizar un autoanálisis periódico.
- Contribuyen a lograr una mayor eficiencia en las operaciones. (p. 133)

Limitaciones

Según los autores Santiago y Gamboa (2018) establecen las siguientes limitaciones:

- Están basados en estimaciones.
- Toma tiempo y cuesta prepararlos.
- Deben adaptarse constantemente a los cambios de importancia que surjan.
- Es una herramienta que sirve a la administración para que cumpla su cometido, y no para entrar en competencia con ella. (p. 133)

Pronósticos de Ventas

El pronóstico de venta es la estimación de las ventas que hace una organización para un determinado periodo, este se basa en datos internos y externos, que se utilizada como información importante en la planeación financiera. (Puente et al., 2017, p. 5)

El pronóstico de ventas podrá basarse en un análisis externo, interno, o de una combinación de ambos.

Pronóstico Interno

Pronóstico de ventas que se basa en una compilación, o en el consenso, de pronósticos de ventas obtenidos a través de los canales propios de ventas de la empresa.

Pronóstico Externo

Pronóstico de ventas que se basa en las relaciones observadas entre las ventas de la empresa y ciertos indicadores económicos externos clave.

Pronósticos Combinados

Por lo general las empresas acostumbran a utilizar una combinación de datos proyectados tanto internos y externos para realizar el pronóstico de venta final. Los datos internos proporcionan una idea de las expectativas de venta, mientras que los datos externos ofrecen un medio para ajustar esas expectativas de acuerdo con los factores económicos generales. (Lawrence y Chad, 2016, p. 130)

Método de Índice de Estacionalidad

El índice de estacionalidad es un valor numérico que se utiliza para evaluar las tendencias estacionales en la demanda de bien o servicio. Este método sirve para el cálculo del pronóstico de ventas cuando existe una estacionalidad; además se utiliza cuando en cada período existen distintas ventas muy marcadas, por tal razón es necesario el cálculo de un índice

que permita un ajuste en cada período. Para realizar los pronósticos de ventas, la empresa primero comienza por calcular el promedio de ventas mensuales de un año, esto proporciona un conjunto de 12 puntos que representan las ventas. Para el cálculo del método de índice de estacionalidad se utiliza las siguientes fórmulas:

Valor Presente (VP)

$$VP = \frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses o periodos}}$$

Índice de Estacionalidad (IE)

$$IE = \frac{\text{Ventas del mes o periodo año anterior}}{\text{Valor presente}}$$

Valor Futuro (VF)

$$VF = VP(1 + i)^n$$

Simbología:

VF= Valor Futuro

VP= Valor Presente

i= Índice que se estima para la proyección

n= Número de periodos a proyectarse

Valor Presente Real (VPR)

Con el valor futuro calculado, se procederá a la obtención del Valor Proyectado, es decir la proyección final para el siguiente año, y se calculará con la siguiente fórmula:

$$VPR = IE * VF$$

Simbología:

VPR= Valor Presente Real.

IE= Índice de Estacionalidad

VF= Valor Futuro.

Pronósticos de Compras

Un pronóstico de compras es la predicción de las compras que realizará la empresa durante un determinado periodo. Los pronósticos de compras son esenciales para determinar la

orientación de las acciones y toma de decisiones que ayudarán a seleccionar las mejores fuentes de abastecimiento; esto dependerá de la situación, plazos y ubicación de los proveedores. (Loayza, 2021, p. 82-83)

Para el calcular el pronóstico de compras se utiliza el método de índice de estacionalidad, es decir, que es el mismo procedimiento utilizado para el cálculo del pronóstico de ventas.

Programa de Entradas de Efectivo

Las entradas de efectivo incluyen los ingresos de efectivo a la empresa durante un determinado periodo; estas están compuestas por los ingresos de actividades ordinarias, aumento de capital en efectivo, disminución de activos con entrada real de efectivo y el aumento de pasivos que impliquen nuevos recursos de efectivo. (Ortiz y Ortiz, 2018, p. 39)

Programa de Salidas de Efectivo

Las salidas de efectivo incluyen los desembolsos de efectivo que incurre la empresa en un periodo determinado, y los cuales son las compras efectivamente pagadas, costos y gastos pagados en el período, aumento de activos con salida real de efectivo, disminución de pasivos por pago en efectivo, pago de dividendos o reparto de utilidades en dinero, y readquisición de acciones con pago en efectivo. (Ortiz y Ortiz, 2018, p. 40)

Presupuesto de Efectivo

De acuerdo a Valencia y Vargas (2017) el presupuesto de efectivo “es la proyección de entradas y salidas de efectivo para el próximo período de planeación; es una herramienta primordial en la planificación financiera, pues permitirá al administrador financiero identificar, definir necesidades y oportunidades financieras de corto plazo de la empresa” (p. 74).

Importancia

La importancia del presupuesto de efectivo radica en que permite prever la futura disponibilidad de efectivo (si va a existir un déficit o un excedente de efectivo) en la empresa en un periodo de tiempo determinado, y en base a ello, se pueda tomar decisiones adecuadas.

Objetivos

De acuerdo a Ortiz y Ortiz (2018) los objetivos del presupuesto de efectivo son los siguientes:

- Presentar la información correspondiente a las entradas y salidas de efectivo de una empresa, durante un período determinado.
- Evaluar la habilidad de la empresa para generar futuros flujos de efectivo.
- Prever las necesidades de efectivo, y la manera de cubrirlas adecuada y oportunamente.
- Permitir a la empresa planificar lo que puede hacer con los excedentes temporales de efectivo. (p. 41)

Estructura del Presupuesto de Efectivo

Para Ortiz (2018) la estructura del presupuesto del efectivo es el siguiente:

Saldo Inicial de Caja. Corresponde al monto de efectivo con el cual la empresa dispone al inicio del período contable y que debe tomarse del estado de situación financiera inicial.

Entradas de Efectivo. Las entradas de efectivo durante el periodo objeto de análisis, las cuales tienen como base el estado de resultados y los movimientos del estado de situación financiera.

Salidas de Efectivo. Constituyen las salidas de dinero de la cuenta caja para la cuenta documentos por pagar, los pagos a los proveedores, y los gastos son todas las erogaciones producto de la adquisición de maquinaria, equipos y servicios.

Flujo Neto del Período. El flujo neto del período el cual puede ser negativo o positivo y que resulta de la diferencia entre las entradas y salidas del efectivo del periodo contable.

Saldo Final de Caja. El saldo final de caja es el resultado de sumar el saldo inicial y el flujo neto del período. (p. 830)

Estados Financieros Proforma

De acuerdo a Gamarra y Torres (2019) los estados financieros proforma “son aquellos que abarcan en parte o en un todo, una o más suposiciones con el objetivo de señalar cuales serían los resultados de las diversas operaciones o la situación financiera final de la empresa en caso éstos ocurrieran”. (p. 74)

Objetivo

El objetivo principal de los estados financieros proforma es permitir a los propietarios y demás personas comprender la realidad de la entidad. Estas herramientas proveen de información esencial como el desempeño financiero, de la rentabilidad y liquidez de la entidad. (Gamarra y Torres, 2019, p. 70)

Clasificación

Los Estados Financieros Proforma se clasifican de la siguiente manera:

Estado de Resultado Proforma. El estado de resultados proforma determina la utilidad o pérdida proyectada que tendrá la empresa; resume las actividades de producción, administración, ventas y financiera que realiza la empresa para cumplir con su misión de ofrecer productos o servicios a la sociedad. (Santiago y Gamboa, 2018, p. 142)

Elaboración. Para la elaboración del estado de resultados proforma Lawrence y Chad (2016) manifiestan:

El método del porcentaje de ventas es un procedimiento simple para elaborar el estado de resultados proforma. En él se hace un pronóstico de ventas y luego se expresan los diversos rubros del estado de resultados como porcentajes de las ventas proyectadas. Los valores utilizados pueden estar basados en los porcentajes de las ventas que representaron los mismos rubros en el año anterior. (p. 140)

Estado de Situación Financiera Proforma. El estado de situación proforma presenta la situación financiera que la empresa tendrá en un periodo futuro. Este estado muestra los recursos y obligaciones financieros de la empresa. Además, este estado consta de dos partes: propiedades de la empresa (bienes y derechos de la empresa), y como están financiadas dichas propiedades (deudas de la empresa). (Román, 2017, p. 32)

Elaboración. Para la elaboración del estado de situación financiera proforma Lawrence y Chad (2016) manifiestan:

Existen varios métodos simplificados para preparar el balance general proforma. Uno de ellos consiste en calcular todas las cuentas incluidas en él como un porcentaje estricto de las ventas. Un procedimiento más efectivo es el método crítico, en el cual la empresa calcula los valores de ciertas cuentas del balance general y usa su financiamiento externo como cifra de equilibrio. (p. 142)

Costos

El costo es la suma de los recursos expresados en términos monetarios que se invierten para poder producir un bien o prestar un servicio que genere beneficios económicos futuros y éste se recupera al momento de la venta de los productos o de la prestación de servicios. (López y Gómez, 2018, p. 2)

Clasificación de los Costos

Los costos se pueden clasificar de distintas formas en función al tipo de cálculo que interese efectuar, se reconocen los siguientes:

Costos Fijos. Son independientes de los ingresos o del nivel de actividad de la empresa, como el costo personal administrativo, el alquiler, los impuestos, la publicidad o los gastos de formación personal.

Costos Variables. Son los que varían proporcionalmente con los ingresos; así cuando aumentan los ingresos crecen los costos variables, y cuando disminuyen los ingresos decrecen también los costos variables.

Costos Totales. Los costos totales son la suma de los costos fijos y los costos variables. La intersección de la línea de costos totales con la línea de ingresos totales determina el punto de equilibrio. (Amat, 2017, p. 80)

Punto de Equilibrio

El punto de equilibrio es una herramienta financiera que permite determinar en el cual los ingresos totales de la empresa son igual a los costos y gastos totales; es decir, que en el punto de equilibrio no hay utilidad ni pérdida. Además, proporciona puntos de referencia para la planeación largo plazo de una empresa. (Mazón, 2017, p. 16).

Componentes

Los componentes que interviene en el cálculo del punto de equilibrio son los siguientes:

Precio de Ventas. Es el valor final de los productos que se van a comercializar o el servicio que se va ofrecer.

Costes Variables. Son aquellos costos que tienden a variar con el nivel de actividad de la empresa; por ejemplo, las comisiones que paga la empresa a los vendedores, entre otros.

Costes Fijos. Son aquellos costos en que incurre la empresa en un periodo, y que no se ven afectados por las variaciones en los niveles de actividad de la empresa.

Volumen de Ventas. Es la cantidad de bienes que producen o vende la empresa.

Margen de contribución. Es la diferencia entre el precio de venta del producto y los costos variables que incurra la empresa para producir los bienes. (Mazón et al.,2017, p. 17)

Cálculo

Método Algebraico. Existen dos métodos para calcular el punto de equilibrio, los cuales son los siguientes:

En Función de las Ventas. Determina el volumen de ventas para que una empresa no pierda ni gane beneficios económicos; es decir, que es aquel punto donde el ingreso total de la empresa es igual a los gastos totales donde no hay utilidad o esta es simplemente 0. (León et al., 2020, p. 163)

Fórmula.

$$\text{PUNTO DE EQUILIBRIO} = \frac{\text{Costos fijos}}{1 - \frac{\text{Costos Variables}}{\text{Ventas totales}}}$$

En Función a la Capacidad Instalada. Hace referencia al volumen de producción que puede obtenerse en un periodo determinado en una cierta actividad. Se calcula mediante la división que relaciona los costos fijos y el margen de ganancia, es decir la resta entre las ventas totales y los costos variables. (Fernández, 2018, p. 26)

Fórmula.

$$\text{PUNTO DE EQUILIBRIO} = \frac{\text{Costos fijos}}{\text{Ventas Totales} - \text{Costos Variables}} * 100$$

Método Gráfico. Este método consiste en representar gráficamente el punto de equilibrio en un plano cartesiano, en el cual constan los ingresos, costos fijos y variables.

En la figura 2 se presenta la representación gráfica del punto de equilibrio.

Figura 2.

Punto de Equilibrio



Nota. Adaptado de Principios de Administración Financiera, Lawrence y Chad, 2016, p. 133, Pearson Education.

Análisis del Punto de Equilibrio

El análisis del punto de equilibrio es una herramienta esencial para conocer las interacciones entre los costos, volúmenes de ventas y utilidades de una empresa. Proporciona información muy importante que ayuda a los emprendedores a tomar decisiones administrativas en la empresa y reducir el riesgo ya que establece un nivel de actividad mínimo para evitar perder dinero. (Mazón et al., 2017, p. 22)

5. Metodología

Materiales

Para la realización del trabajo de titulación se utilizó los siguientes materiales:

Suministros de Oficina

- Resmas de papel A4
- Esferos
- Carpetas
- Calculadora
- Cuadernos
- Copias

Equipos de Computación

- Computadora
- Impresora
- Memoria USB

Material Bibliográfico

- Libros
- Información proporcionada por la compañía
- Estados Financieros de la compañía

Métodos

Para la realización del trabajo de titulación se utilizó la siguiente metodología:

Científico

El método científico se aplicó para la recopilación de información de diferentes fuentes bibliográficas con el objetivo de fundamentar los referentes teóricos y prácticos del diagnóstico y planeación financiera en base a las distintas opiniones de los autores permitiendo la vinculación de la teoría con la parte práctica del Trabajo de Titulación.

Deductivo

Mediante la aplicación del método deductivo se obtuvo información en forma general en donde se establece definiciones y criterios existentes que sirvieron para realizar el proceso del diagnóstico y planeación financiera como los pronósticos de ventas y compras, programas de entradas y salidas de efectivo, el presupuesto de efectivo, los Estados Financieros Proforma y el punto de equilibrio.

Inductivo

Este método se utilizó para analizar los aspectos específicos tanto económicos como financieros de la compañía; se realizó un diagnóstico financiero en el que se determinó la situación económica y financiera en que se encontraba la compañía; y en base a los resultados obtenidos se elaboró el informe financiero; y con información de años anteriores se desarrolló la planeación financiera en el cual se proyectó las entradas y salidas de efectivo para prever la situación económica-financiera que la compañía obtendrá en el futuro.

Analítico

La aplicación de este método permitió analizar de manera minuciosa la información económica-financiera de la compañía, específicamente al realizar las interpretaciones de los resultados obtenidos en el diagnóstico y planeación financiera con la finalidad de dar a conocer la situación económica-financiera que atraviesa la compañía, así como el comportamiento que tendrá en el futuro.

Sintético

El método sintético sirvió para resumir los aspectos teóricos que sirvieron de guía en la parte de la revisión de literatura, y en la elaboración del informe financiero de forma clara y precisa de los resultados encontrados en la compañía, los cuales permitieron tener una visión general de las falencias económicas-financieras, y a su vez permitió el desarrollo de conclusiones y recomendaciones como aporte final del trabajo de investigación que contribuirán a los directivos para que puedan tomar mejores decisiones en el uso adecuado de los recursos y en la maximización de los beneficios económicos.

Matemático

Este método se utilizó para realizar los cálculos matemáticos y operaciones aritméticas que se aplicaron en el proceso del diagnóstico y planeación financiera; el cual permitió obtener datos reales que ayudaron a determinar la situación en que se encuentra la compañía, y en base a los resultados permitieron que los directivos de la compañía puedan tomar mejores decisiones.

Estadístico

El método estadístico se utilizó para la representación gráfica de los resultados obtenidos en el análisis vertical, análisis horizontal, pronósticos de ventas y compras, y en el punto de equilibrio para la realización de las interpretaciones y logrando así una mejor comprensión por parte de los usuarios.

6. Resultados

Contexto Empresarial

Reseña Histórica

La compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda. se constituyó mediante escritura pública en el cantón Catamayo, como una entidad de hecho bajo la resolución N° 04. DSCL. 142, en el Registro Mercantil con la partida N°4 y anotada en el repertorio 55, el 29 de septiembre del 2004 con presencia de los socios. La compañía se encuentra en la Provincia de Loja, Cantón Catamayo, Parroquia Catamayo, y está ubicada en la Av. Catamayo y calle Bolívar s/n, junto al Banco de Loja.

Inscrita en el Servicio de Rentas Internas con RUC N°1191714098001, el 11 de noviembre del 2004, con la razón social “Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.”, está regulada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. La compañía pertenece al Régimen General, y se identifica como una entidad obligada a llevar contabilidad, permitiéndole realizar legalmente sus actividades comerciales y en base a ellas cumplir con sus obligaciones tributarias.

La compañía se conformó con cuatro socios, el aporte inicial fue de \$200.00 (ochocientos dólares) cada uno, y está representada legalmente por el Ec. Fredy Enrique Ullauri Torres como Gerente General. La compañía cuenta con ocho empleados encargados de despachar y controlar el nivel de ventas, para brindar un servicio de calidad a la colectividad Catamayense. Las actividades de la compañía son la distribución y comercialización al por mayor de maquinaria y equipos para la construcción, incluyendo las partes y piezas; y la venta al por mayor de materiales de construcción, accesorios para terminados y equipamiento de viviendas. Algunos de los productos que distribuye y comercializa la compañía son: cemento, hierro, tuberías, mangueras, cenefas, sanitarios, empastados, baldosas, cerámicas, azulejos, tomacorrientes, entre otros materiales inmersos en la construcción.

Base Legal

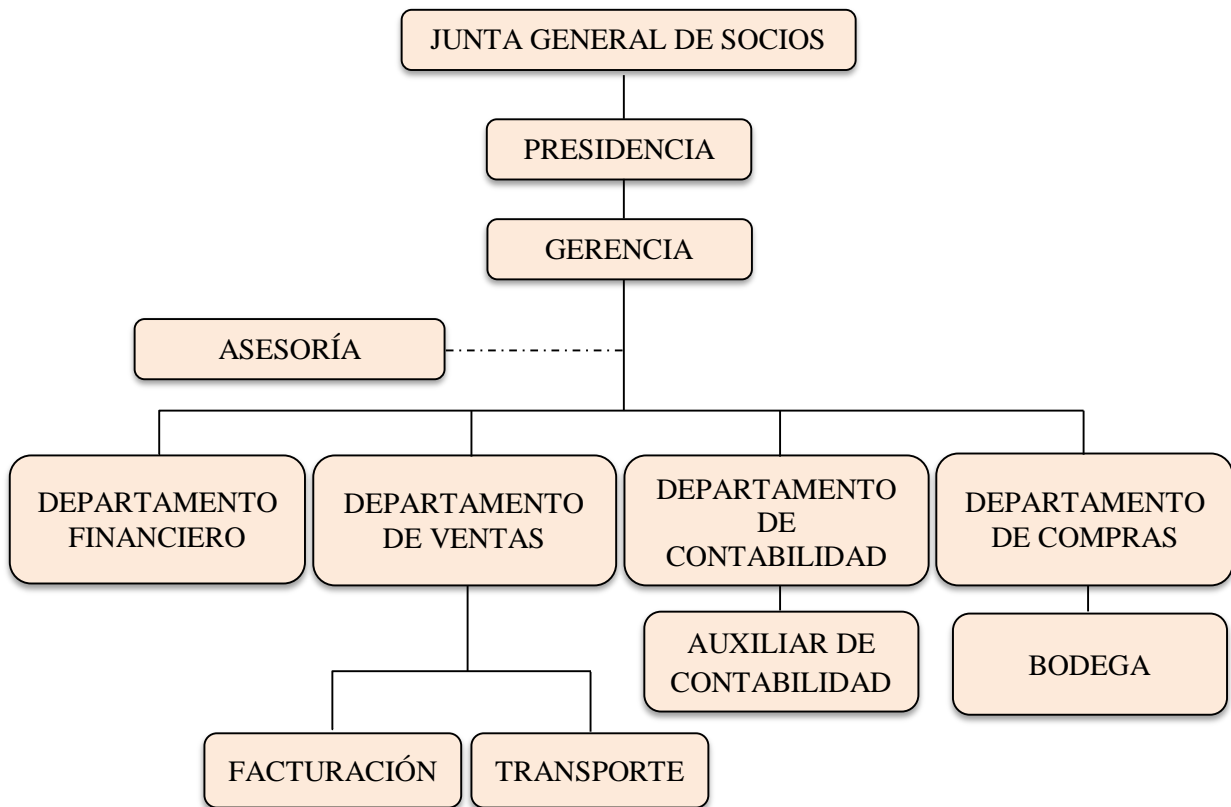
La compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda. cuenta con una base legal a la que se rige, las cuales se presenta a continuación:

- Constitución de la República del Ecuador.
- Ley de Compañías.
- Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

- Ley de Seguridad Social y su Reglamento.
- Código de Trabajo.
- Código de Comercio.
- Ordenanzas Municipales Vigentes.
- Reglamentos y Acuerdos Ministeriales aplicables a la compañía.

Organigrama Estructural

Figura 3.
Organigrama Estructural



Nota. Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cia. Ltda.

Organigrama Funcional

Tabla 3.

Organigrama Funcional

CARGO	FUNCIONES
Junta General de Socios	<ul style="list-style-type: none"> • Nombrar y remover al Gerente de la compañía. • Modifica los estatutos sociales de la compañía. • Autorizar al Gerente otorgamiento de poderes. • Ejercer las demás funciones que estén establecidas en la ley en los estatutos de la compañía.
Gerente	<ul style="list-style-type: none"> • Planifica las actividades que se desarrollan dentro de la compañía. • Dirige el funcionamiento de la compañía. • Organiza los recursos de la compañía. • Toma decisiones adecuadas para la compañía. • Asigna funciones a los empleados.
Jefe Financiero	<ul style="list-style-type: none"> • Planificación y elaboración de presupuestos • Gestión de los gastos asociados a la actividad de los empleados • Gestión de la inversión y de financiación
Asesor Jurídico	<ul style="list-style-type: none"> • Asesora legalmente al Gerente de la compañía cuando lo necesite. • Sugiere a la compañía políticas legales que fomenten el cumplimiento de normativas.
Vendedor	<ul style="list-style-type: none"> • Atención al cliente • Lleva un registro de las ventas. • Asesora a los compradores. • Elabora facturas de venta. • Logra determinados volúmenes de ventas.
Contadora	<ul style="list-style-type: none"> • Lleva la contabilidad de la compañía. • Gestiona las cuentas contables de la compañía. • Elabora los Estados Financieros. • Realiza declaraciones al Servicio de Rentas Internas. • Asesora al Gerente de la compañía.
Bodeguero	<ul style="list-style-type: none"> • Custodia la mercadería. • Controla las entradas y salidas de la mercadería. • Mantiene el orden de la bodega y almacenamiento de la mercadería. • Verifica las condiciones de la mercadería. • Presenta informes a Gerencia.

Nota. Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cia. Ltda.



**COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
CÍA. LTDA.**

DIAGNÓSTICO Y PLANEACIÓN FINANCIERA

PERIODO 2022-2026

**Edison Alexander Salazar Carrillo
Analista**

LOJA - ECUADOR

2022

INTRODUCCIÓN

El diagnóstico financiero es una herramienta que ayuda a determinar la situación económica y financiera de una empresa mediante el análisis de la información proporcionada por el gerente general y contador de la empresa. A través del análisis de los estados financieros es posible establecer criterios para la toma adecuada de decisiones que ayuden a mejorar la situación económica y financiera de la empresa.

En base a los resultados obtenidos del Diagnóstico Financiero se desarrolla el proceso de la Planeación Financiera, el cual desempeña un papel importante en el crecimiento y desarrollo de una empresa no solo porque permite predecir eventos a futuro, sino que también permite implementar medidas correctivas en el momento adecuado con la finalidad de cumplir con los objetivos económicos de la empresa.

El Diagnóstico Financiero a la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda. se lo realizará mediante el análisis a los estados financieros periodo 2020-2021 utilizando herramientas tales como el análisis vertical, análisis horizontal y aplicación de razones financieras, y la elaboración de la matriz FODA. En base a los resultados obtenidos del diagnóstico se realizará la Planeación Financiera a la compañía para el periodo 2022-2026.

OBJETIVOS

- Analizar la situación económica y financiera de la compañía mediante la aplicación del análisis vertical, horizontal y razones financieras.
- Elaborar un análisis estratégico para conocer las fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas, y plantear un plan financiero para incrementar las ventas.
- Elaborar presupuestos para el desarrollo de la planeación financiera.

PROCESO DE LA PLANEACIÓN FINANCIERA

Figura 4.
Resumen del Proceso de la Planeación Financiera



Nota. Proceso de la Planeación Financiera para la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

FASE I DIAGNÓSTICO FINANCIERO

ANÁLISIS VERTICAL A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

Tabla 4.

Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera, periodo 2020

Código	Cuenta Contable	Valor	% rubro	% grupo
1	ACTIVO			
1.1	ACTIVO CORRIENTE			
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO			
1.1.01.01	CAJA	1.450,65	0,34%	
1.1.01.03	INVERSIONES TEMPORALES	71.031,80	16,64%	
1.1.02	ACTIVOS FINANCIEROS			
1.1.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	130.216,35	30,50%	
1.1.02.09	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	2.891,31	0,68%	
1.1.03	INVENTARIOS	199.732,70	46,78%	
1.1.04	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	21.601,55	5,06%	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	426.924,36	100,00%	91,96%
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.2.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
1.2.01.05	MUEBLES Y ENSERES	2.608,14	6,98%	
1.2.01.06	MAQUINARIA Y EQUIPO	921,00	2,47%	
1.2.01.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	5.702,36	15,27%	
1.2.01.09	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRASPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	81.133,33	217,23%	
1.2.01.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-70.836,03	-189,66%	
1.2.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	17.819,55	47,71%	
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	37.348,35	100,00%	8,04%
	TOTAL ACTIVO	<u>464.272,71</u>		<u>100,00%</u>
2	PASIVO			
2.1	PASIVO CORRIENTE			
2.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	180.164,03	74,47%	
2.1.05	PROVISIONES	30.649,87	12,67%	
2.1.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	21.645,00	8,95%	
2.1.10	ANTICIPOS DE CLIENTES	9.460,08	3,91%	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	241.918,98	100,00%	52,11%
2.2	PASIVO NO CORRIENTE			
2.2.01	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	40.000,00	100,00%	
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	40.000,00	100,00%	8,62%
	TOTAL PASIVO	281.918,98		60,72%
3	PATRIMONIO NETO			
3.1	CAPITAL			
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO			
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO			
3.1.01.01.001	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO			
3.1.01.01.001.01	Suscrito y Pagado	800,00	0,51%	
3.1.01.01.001.05	Reserva Legal	14.093,30	8,96%	
3.1.01.01.001.08	Utilidad Acumulada	111.837,85	71,10%	

3.1.01.01.001.10	Utilidad del Presente Ejercicio	30.557,76	19,43%	
	TOTAL CAPITAL	157.288,91	100,00%	33,88%
3.6	RESULTADOS ACUMULADOS			
3.6.03	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	25.064,82	100,00%	
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	25.064,82	100,00%	5,40%
	TOTAL PATRIMONIO NETO	182.353,73		39,28%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	464.272,71		100,00%

Nota. Estado de Situación Financiera de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., 2020

Interpretación:

La compañía para el año 2020 muestra que la mayor concentración de recursos financieros se encuentra en el Activo Corriente el cual representa el 91,96%, las cuentas más importantes son Inventarios que equivale al 46,78%, esto se debe que la actividad principal de la compañía es la comercialización de equipos y materiales de construcción; y la cuenta Documentos y Cuentas por Cobrar a Clientes representa el 30,50%, esto indica que la compañía no está cobrando en el plazo establecido los créditos concedidos a sus clientes. En el Pasivo Corriente la cuenta más representativa son las Cuentas y Documentos por Pagar que equivale al 74,47%, lo que indica que la compañía no cancela en su totalidad los créditos otorgados por los proveedores. En el Pasivo No Corriente la cuenta más relevante son los Pasivos por Contratos de Arrendamiento Financiero que representa el 100%, esto se debe al préstamo bancario a largo plazo con el Banco del Pacífico. En el Patrimonio la cuenta más importante corresponde a Utilidades Acumuladas que equivale al 71,10% del total del Capital, lo que revela que las ganancias que la compañía va teniendo con el tiempo las va acumulando con el fin de distribuirlo a los socios a través del pago de dividendos.

Figura 5.

Estructura Financiera del Estado de Situación Financiera, periodo 2020

INVERSIÓN	FINANCIAMIENTO
ACTIVO CORRIENTE 426.924,36 91,96%	PASIVO CORRIENTE 241.918,98 52,11%
CAPITAL DE TRABAJO 426.924,36 – 241.918,98= 185.005,38	PASIVO NO CORRIENTE 40.000,00 8,62%
ACTIVO NO CORRIENTE 37.348,35 8,04%	PATRIMONIO NETO 182.353,73 39,28%
ACTIVO 464.272,71 100,00%	PASIVO + PATRIMONIO 464.272,71 100,00%

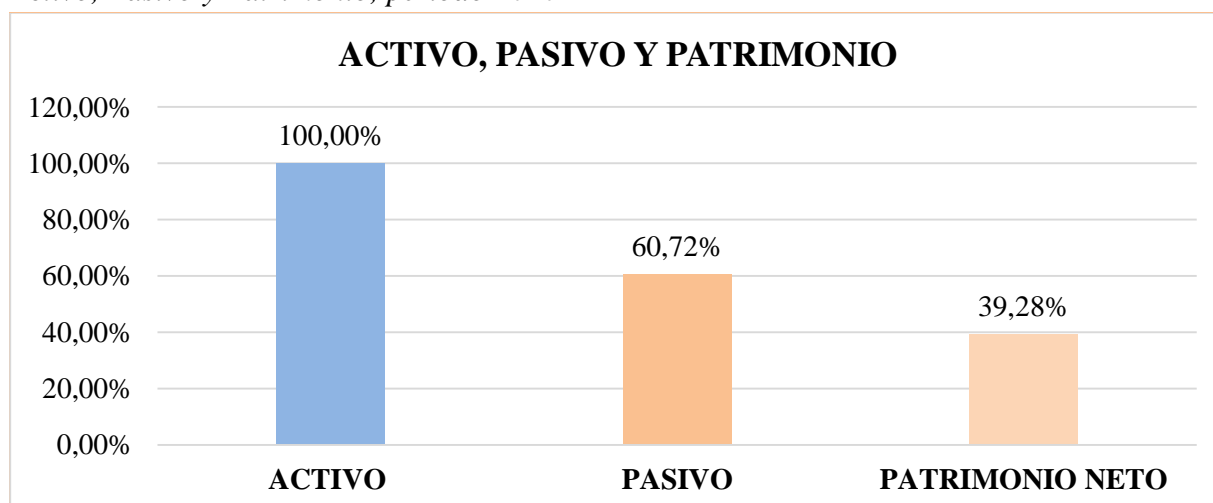
Nota. Estado de Situación Financiera de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., 2020

Interpretación:

La estructura financiera del año 2020 muestra que la mayor inversión está en el Activo Corriente que equivale al 91,96% del total del Activo; mientras que en el Activo No Corriente se concentra una menor inversión del 8,04%. El mayor financiamiento proviene del Pasivo Corriente esta corresponde al 52,11%; y Pasivo No Corriente tiene un menor financiamiento que representa el 8,62%; posee el Capital de Trabajo suficiente permitiéndole así que la compañía siga operando; y el Patrimonio representa el 39,28%. Por lo tanto, la estructura financiera no es adecuada debido a que no existe una equivalencia entre el Pasivo y el Patrimonio de la compañía.

Figura 6.

Activo, Pasivo y Patrimonio, periodo 2020



Nota. Estado de Situación Financiera Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., 2020

Interpretación:

En el periodo 2020 el Activo representa el 100% en donde la mayor inversión se encuentra en el Activo Corriente específicamente en Inventarios; el Pasivo es del 60,72%, el mayor financiamiento proviene del Pasivo Corriente; y el Patrimonio es del 39,28% en el constituyen los aportes de los socios de la compañía. Los resultados indican que la compañía no maneja una adecuada estructura financiera ya que el Pasivo es mayor que el Patrimonio.

Tabla 5.*Análisis Vertical al Estado de Resultados, periodo 2020*

Código	Cuenta Contable	Valor	% rubro	% grupo
4	INGRESOS			
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4.1.01	VENTA DE BIENES	1.017.659,33	99,92%	
4.1.02	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	764,73	0,08%	
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIA	1.018.424,06	100,00%	99,99%
4.2	OTROS INGRESOS			
4.2.02	INTERESES FINANCIEROS	150,67	100,00%	
	TOTAL OTROS INGRESOS	150,67	100,00%	0,01%
	TOTAL INGRESOS	1.018.574,73		100,00%
5	EGRESOS Y GASTOS			
5.1	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN			
5.1.01	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	821.109,80	100,00%	
	TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	821.109,80	100,00%	80,61%
5.2	GASTO			
5.2.01	GASTOS DE VENTA			
5.2.01.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	89.018,56	56,50%	
5.2.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido Fondo de Reserva)	17.764,23	11,27%	
5.2.01.05	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	2.775,00	1,76%	
5.2.01.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1.741,34	1,11%	
5.2.01.11	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	400,00	0,25%	
5.2.01.12	COMBUSTIBLES	1.385,42	0,88%	
5.2.01.13	LUBRICANTES	181,27	0,12%	
5.2.01.15	TRANSPORTE	36.196,90	22,97%	
5.2.01.18	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	1.286,50	0,82%	
5.2.01.20	DEPRECIACIONES	6.818,52	4,33%	
	TOTAL GASTOS DE VENTA	157.567,74	100,00%	15,47%
5.2.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS			
5.2.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	862,31	19,72%	
5.2.02.15	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas)	222,92	5,10%	
5.2.02.18	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD	508,89	11,64%	
5.2.02.19	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	1.345,79	30,78%	
5.2.02.26	OTROS GASTOS	1.432,68	32,77%	
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	4.372,59	100,00%	0,43%
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS			
5.2.03.01	INTERESES	864,61	17,41%	
5.2.03.05	OTROS GASTOS FINANCIEROS	4.102,23	82,59%	
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	4.966,84	100,00%	0,49%
	TOTAL GASTOS	166.907,17		16,39%
	TOTAL EGRESOS Y GASTOS	988.016,97		97,00%
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	30.557,76		3,00%

15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	4.583,66	0,45%
BASE IMPONIBLE	25.974,10	
25% IMPUESTO A LA RENTA	6.493,52	0,64%
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	19.480,57	1,91%

Total	1.018.574,73	100,00%
--------------	---------------------	----------------

Nota. Estado de Resultados de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., 2020

Interpretación:

El Estado de Resultados del año 2020 muestra que dentro de los Ingresos la cuenta más importante es la Venta de Bienes que equivale al 99,92%, este ingreso se da porque la actividad principal de la compañía es la venta de equipos y materiales de construcción. Dentro de los Costos la cuenta más relevante son los Materiales Utilizados o Productos Vendidos que representa el 80,61% frente al total de Ingresos. Mientras que el Gasto de Venta representa el 15,47%, dentro del cual la cuenta más significativa son Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones que equivalen al 56,50%. En los Gastos Administrativos la cuenta más relevante son Otros Gastos con el 32,77%, la cual corresponde a Regalías Disensa. En los Gastos Financieros la cuenta más importante corresponde a Otros Gastos Financieros que equivalen al 82,59% que abarca los servicios prestados, mantenimiento de equipos de computación, beneficios sociales y comisiones. La Utilidad antes de Impuestos es del 3,00%, mientras que la Utilidad después de Impuestos corresponde al 1,91% el cual representa un superávit debido a que los ingresos superan los costos y gastos, pero en comparación al volumen de ventas es un valor poco significativo.

Figura 7.

Estructura Económica del Estado de Resultados, periodo 2020

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS 1.018.424,06 99,99%	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN 821.109,80 80,61%
	GASTO DE VENTA 157.567,74 / 15,47%
	GASTOS ADMINISTRATIVOS 4.372,59 / 0,43%
	GASTOS FINANCIEROS 4.966,84 / 0,49%
OTROS INGRESOS 150,67 / 0,01%	UTILIDAD DEL EJERCICIO 30.557,76 / 3,00%
TOTAL INGRESOS 1.018.574,73 100,00%	EGRESOS Y GASTOS + UTILIDAD 1.018.574,73 100,00%

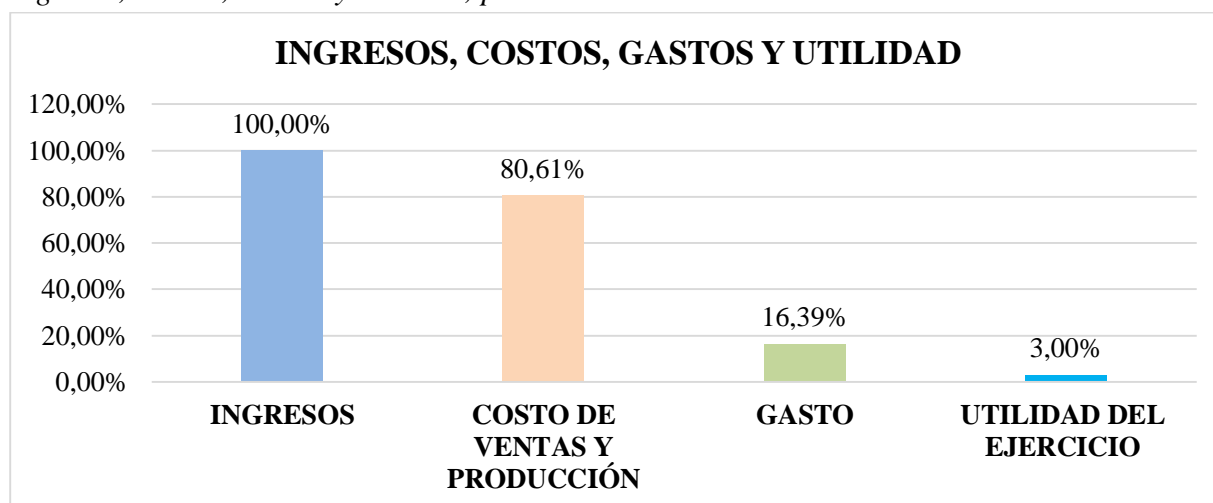
Nota. Estado de Resultados de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., 2020

Interpretación:

La estructura económica del año 2020 muestra que los Ingresos de Actividades Ordinarias equivalen al 99,99% se encuentra constituida mayormente por las ventas de equipos y materiales de construcción. El Costo de Ventas y Producción corresponde al 80,61% del total del Ingreso; los Gastos de Venta representan el 15,47% en dichos gastos se encuentran los sueldos, beneficios sociales de los empleados, publicidad, mantenimiento y reparación, transporte. Los Gastos Administrativos equivale al 0,43%, está conformada por los gastos de gestión e impuestos. Los Gastos Financieros representan el 0,49%, está constituida por los intereses bancarios, comisiones, servicios prestados, comisiones. La Utilidad del Ejercicio 2020 equivale al 3% el cual representa un beneficio económico poco significativo.

Figura 8.

Ingresos, Costos, Gastos y Utilidad, periodo 2020



Nota. Estado de Resultados de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., 2020

Interpretación:

En la compañía los Ingresos representan el 100% debido mayormente a las ventas de los equipos y materiales de construcción. Los Costos de Ventas y Producción representa el 80,61% donde constan las compras de los inventarios para la venta. Los Gastos equivalen al 16,39% donde la mayor concentración se encuentra en los Gastos de Ventas dentro del cual encontramos los sueldos, salarios y remuneraciones, los aportes a la Seguridad Social de los empleados, la publicidad, entre otros. Por último, la Utilidad del Ejercicio representa el 3% lo cual es poco significativa en comparación a los ingresos obtenidos en el periodo.

Tabla 6.*Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera, periodo 2021*

Código	Cuenta Contable	Valor	% rubro	% grupo
1	ACTIVO			
1.1	ACTIVO CORRIENTE			
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO			
1.1.01.01	CAJA	1.033,91	0,15%	
1.1.01.03	INVERSIONES TEMPORALES	44.109,25	6,53%	
1.1.02	ACTIVOS FINANCIEROS			
1.1.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	291.523,48	43,15%	
1.1..02.09	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-45.929,76	-6,80%	
1.1.03	INVENTARIOS	329.844,69	48,82%	
1.1.04	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	55.070,59	8,15%	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	675.652,16	100,00%	95,14%
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.2.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
1.2.01.05	MUEBLES Y ENSERES	2.608,14	7,56%	
1.2.01.06	MAQUINARIA Y EQUIPO	921,00	2,67%	
1.2.01.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	5.702,36	16,54%	
1.2.01.09	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRASPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	81.133,33	235,32%	
1.2.01.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-77.654,55	-225,23%	
1.2.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	21.767,95	63,14%	
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	34.478,23	100,00%	4,86%
	TOTAL ACTIVO	<u>710.130,39</u>		<u>100,00%</u>
2	PASIVO			
2.1	PASIVO CORRIENTE			
2.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	194.630,44	56,39%	
2.1.05	PROVISIONES	34.555,08	10,01%	
2.1.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	42.335,31	12,27%	
2.1.10	ANTICIPOS DE CLIENTES	73.611,02	21,33%	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	345.131,85	100,00%	48,60%
2.2	PASIVO NO CORRIENTE			
2.2.01	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	26.666,68	15,52%	
2.2.04	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	145.200,00	84,48%	
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	171.866,68	100,00%	24,20%
	TOTAL PASIVO	516.998,53		72,80%
3	PATRIMONIO NETO			
3.1	CAPITAL			
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO			
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO			
3.1.01.01.001	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO			
3.1.01.01.001.01	Suscrito y Pagado	800,00	0,48%	
3.1.01.01.001.05	Reserva Legal	15.106,29	8,99%	
3.1.01.01.001.08	Utilidad Acumulada	128.635,79	76,54%	
3.1.01.01.001.10	Utilidad del Presente Ejercicio	23.524,96	14,00%	
	TOTAL CAPITAL	168.067,04	100,00%	23,67%

3.6	RESULTADOS ACUMULADOS			
3.6.03	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	25.064,82	100,00%	
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	25.064,82	100,00%	3,53%
	TOTAL PATRIMONIO NETO	193.131,86		27,20%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	710.130,39		100,00%

Nota. Estado de Situación Financiera de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., 2021

Interpretación:

En el Activo del año 2021 la mayor concentración de recursos financieros se encuentra en el Activo Corriente que equivale al 95,14%, las cuentas más relevantes son Inventarios que representa el 48,82% su alto valor se da porque la actividad de la compañía es la venta de equipos y materiales de construcción; y la cuenta Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes equivale al 43,15%, lo que corresponde a los créditos concedidos a los clientes que no se han cancelado. En el Pasivo Corriente la cuenta más representativa son las Cuentas y Documentos por Pagar con el 56,39%, que corresponden a obligaciones con los acreedores. En el Pasivo No Corriente la cuenta más significativa son las Cuentas por Pagar Diversas/ Relacionadas que equivalen al 84,48%, corresponde al préstamo de socios. En el Patrimonio la cuenta más importante es la Utilidad Acumulada que representa el 76,54%, corresponde a las ganancias que la compañía va teniendo con el tiempo las cuales las van acumulando con el fin de distribuir a los socios a través del pago de dividendos.

Figura 9.

Estructura Financiera del Estado de Situación Financiera, periodo 2021

INVERSIÓN	FINANCIAMIENTO
ACTIVO CORRIENTE 675.652,16 95,14%	PASIVO CORRIENTE 345.131,85 48,60%
CAPITAL DE TRABAJO 675.652,16 – 345.131,85= 330.520,31	PASIVO NO CORRIENTE 171.866,68 24,20%
ACTIVO NO CORRIENTE 34.478,23 4,86%	PATRIMONIO NETO 193.131,86 27,20%
ACTIVO 710.130,39 100,00%	PASIVO + PATRIMONIO 710.130,39 100,00%

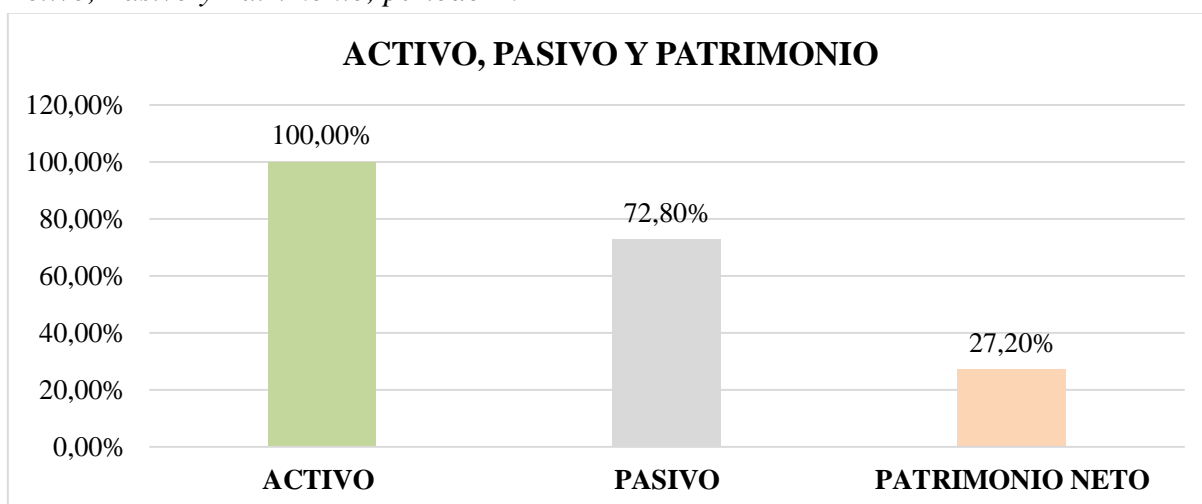
Nota. Estado de Situación Financiera de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., 2021

Interpretación:

La estructura financiera del año 2021 muestra que la mayor concentración de la inversión se encuentra en el Activo Corriente que representa el 95,14%; mientras que una menor inversión se encuentra en el Activo No Corriente que corresponde al 4,86%. El mayor financiamiento de la compañía proviene del Pasivo Corriente que equivale al 48,60%; mientras que en el Pasivo No Corriente se concentra el menor financiamiento con el 24,20%, y posee el Capital de Trabajo suficiente para que la compañía puede seguir operando; y el Patrimonio equivale al 27,20%. La estructura financiera del periodo 2021 no es adecuada debido a que no existe una paridad entre el Pasivo y Patrimonio de la compañía.

Figura 10.

Activo, Pasivo y Patrimonio, periodo 2021



Nota. Estado de Situación Financiera Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., 2021

Interpretación:

En el año 2021 el Activo representa el 100% donde el mayor porcentaje de inversión se encuentra en el Activo Corriente específicamente se concentra en Inventario. El Pasivo representa el 72,80% del total del Activo, mientras que en la mayor parte de financiamiento de la compañía proviene del Pasivo Corriente. El Patrimonio representa el 27,20% en el cual constan los aportes de los socios de la compañía. Los resultados reflejan que la compañía no maneja una adecuada estructura financiera debido a que el Pasivo es mayor que el Patrimonio.

Tabla 7.*Análisis Vertical al Estado de Resultado, periodo 2021*

Código	Cuenta Contable	Valor	% rubro	% grupo
4	INGRESOS			
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4.1.01	VENTA DE BIENES	1.431.377,97	99,88%	
4.1.02	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	1.764,93	0,12%	
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIA	1.433.142,90	100,00%	100,00%
	TOTAL INGRESOS	1.433.142,90		100,00%
5	EGRESOS Y GASTOS			
5.1	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN			
5.1.01	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	1.140.461,82	100,00%	
	TOTAL COSTO DE VENTAS PRODUCCIÓN	1.140.461,82	100,00%	79,58%
5.2	GASTO			
5.2.01	GASTOS DE VENTA			
5.2.01.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	103.344,97	51,76%	
5.2.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido Fondo de Reserva)	18.890,41	9,46%	
5.2.01.04	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	5.284,27	2,65%	
5.2.01.05	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	3.205,00	1,61%	
5.2.01.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	557,39	0,28%	
5.2.01.09	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	12.000,00	6,01%	
5.2.01.12	COMBUSTIBLES	2.116,77	1,06%	
5.2.01.13	LUBRICANTES	222,12	0,11%	
5.2.01.15	TRANSPORTE	45.798,04	22,94%	
5.2.01.18	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	1.430,66	0,72%	
5.2.01.20	DEPRECIACIONES	6.818,52	3,41%	
	TOTAL GASTOS DE VENTA	199.668,15	100,00%	13,93%
5.2.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS			
5.2.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1.655,27	11,80%	
5.2.02.15	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas)	476,82	3,40%	
5.2.02.19	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	2.958,15	21,09%	
5.2.02.26	OTROS GASTOS	8.935,14	63,71%	
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	14.025,38	100,00%	0,98%
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS			
5.2.03.01	INTERESES	1.585,30	2,86%	
5.2.03.05	OTROS GASTOS FINANCIEROS	53.877,29	97,14%	
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	55.462,59	100,00%	3,87%
	TOTAL GASTOS	269.156,12		18,78%
	TOTAL EGRESOS Y GASTOS	1.409.617,94		98,36%
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	23.524,96		1,64%
	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	3528,74		0,25%
	BASE IMPONIBLE	19.996,22		
	25% IMPUESTO A LA RENTA	4.999,05		0,35%
	UTILIDAD NETA DEL PERIODO	14.997,16		1,05%
Total		1.433.142,90		100,00%

Nota. Estado de Resultados de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., 2021

Interpretación:

En los Ingresos la cuenta más relevante es la Venta de Bienes que representa el 99,88%, este ingreso se da porque la actividad principal de la compañía es la venta de equipos y materiales de construcción. Los Costos de Venta y Producción equivalen al 79,58%, este valor es alto debido a que la compañía adquiere más equipos y materiales de construcción (arena, piedra, varillas, grava, cemento, tuberías). Los Gastos de Ventas representa el 13,93%, donde la cuenta Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones es la más significativa con el 51,76%. En los Gastos Administrativos se encuentra la cuenta Otros Gastos que representa el 63,71% en la que constan la compra de uniformes para los empleados, regalías Disensa, tarifas de marketing. La cuenta Otros Gastos Financieros equivalen al 97,14% que constituye los gastos de representación, mantenimiento de transporte y equipos de computación, comisiones, deterioro de cuentas incobrables. La Utilidad antes de Impuestos es del 1,64%, y la Utilidad después de Impuestos corresponde al 1,05% lo que indica que obtuvo un superávit, pero es poco significativa.

Figura 11.

Estructura Económica del Estado de Resultado, periodo 2021

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS 1.433.142,90 100,00%	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN 1.140.461,82 79,58%
	GASTO DE VENTA 199.668,15 / 13,93%
	GASTOS ADMINISTRATIVOS 14.025,38 / 0,98%
	GASTOS FINANCIEROS 55.462,59 / 3,87%
	UTILIDAD 23.524,96 / 1,64%
TOTAL INGRESOS 1.433.142,90 100,00%	EGRESOS Y GASTOS + UTILIDAD 1.018.574,73 100,00%

Nota. Estado de Resultados de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., 2021

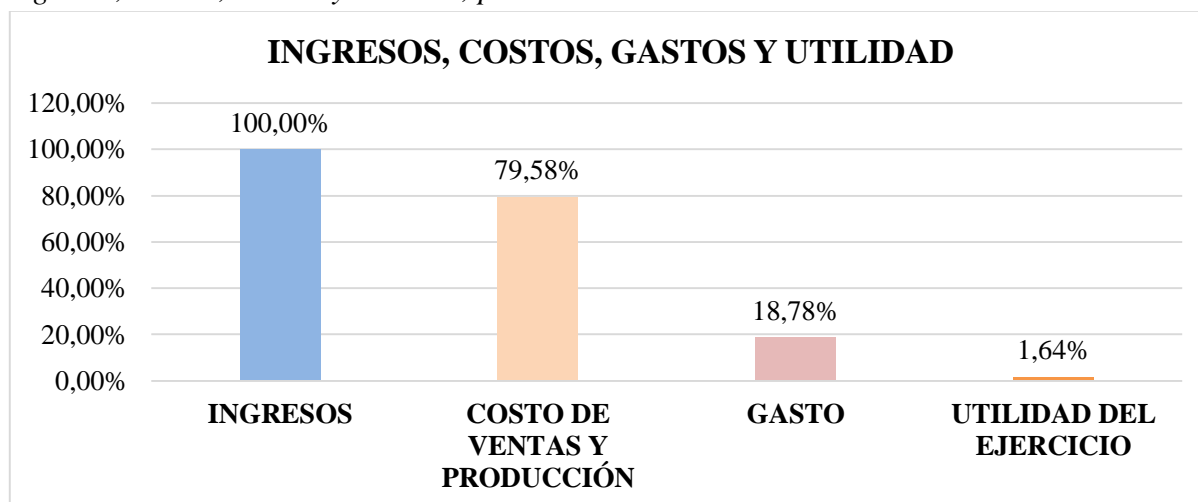
Interpretación:

La estructura económica del año 2021 muestra que los Ingresos de Actividades Ordinarias equivalen al 100%, está constituido principalmente por la venta de equipos y materiales de construcción. El Costo de Ventas y Producción corresponde al 79,58%; dentro de los Gastos se encuentra los Gastos de Venta que equivale al 13,93%, está constituido por los beneficios sociales, arriendo operativo, servicios básicos, transporte. Los Gastos Administrativos corresponden al 0,98%, la cual está conformada por el mantenimiento y

reparación de los bienes, los gastos de gestión e impuestos. Los Gastos Financieros representan el 3,87%, está constituido por los intereses bancarios, y otros gastos financieros (comisiones, servicios prestados, gastos de representación). La Utilidad equivale al 1,64%, lo que representa una ganancia para la compañía, pero es un valor poco significativo en comparación a los ingresos del periodo.

Figura 12.

Ingresos, Costos, Gastos y Utilidad, periodo 2021



Nota. Estado de Resultados de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., 2020

Interpretación:

En el periodo 2021 los Ingresos representan el 100% debido mayormente a las ventas de los inventarios de equipos y materiales de construcción. Los Costos de Ventas y Producción representa el 79,58% donde constan las compras de inventarios. Los Gastos equivalen al 18,78% dado que la mayor concentración se encuentra en los Gastos de Ventas referente a los sueldos, el arriendo operativo, combustibles, etc. La Utilidad representa el 1,64%, dicha utilidad es poco significativa en comparación al volumen de ventas del periodo.

ANÁLISIS HORIZONTAL A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

Tabla 8.

Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera, periodo 2020-2021

Código	Cuenta Contable	2021	2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
1	ACTIVO					
1.1	ACTIVO CORRIENTE					
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	45.143,16	72.482,45	-27.339,29	-37,72%	0,62
1.1.01.01	CAJA	1.033,91	1.450,65	-416,74	-28,73%	0,71
1.1.01.03	INVERSIONES TEMPORALES	44.109,25	71.031,80	-26.922,55	-37,90%	0,62
1.1.02	ACTIVOS FINANCIEROS	245.593,72	133.107,66	112.486,06	84,51%	1,85
1.1.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	291.523,48	130.216,35	161.307,13	123,88%	2,24
1.1.02.09	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-45.929,76	2.891,31	-48.821,07	-1688,54%	-15,89
1.1.03	INVENTARIOS	329.844,69	199.732,70	130.111,99	65,14%	1,65
1.1.04	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	55.070,59	21.601,55	33.469,04	154,94%	2,55
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	675.652,16	426.924,36	248.727,80	58,26%	1,58
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE					
1.2.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	12.710,28	19.528,80	-6.818,52	-34,92%	0,65
1.2.01.05	MUEBLES Y ENSERES	2.608,14	2.608,14	0,00	0,00%	1,00
1.2.01.06	MAQUINARIA Y EQUIPO	921,00	921,00	0,00	0,00%	1,00
1.2.01.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	5.702,36	5.702,36	0,00	0,00%	1,00
1.2.01.09	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRASPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	81.133,33	81.133,33	0,00	0,00%	1,00
1.2.01.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-77.654,55	-70.836,03	-6.818,52	9,63%	1,10
1.2.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	21.767,95	17.819,55	3.948,40	22,16%	1,22
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	34.478,23	37.348,35	-2.870,12	-7,68%	0,92
	TOTAL ACTIVO	710.130,39	464.272,71	245.857,68	52,96%	1,53
2	PASIVO					
2.1	PASIVO CORRIENTE					
2.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	194.630,44	180.164,03	14.466,41	8,03%	1,08
2.1.05	PROVISIONES	34.555,08	30.649,87	3.905,21	12,74%	1,13

2.1.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	42.335,31	21.645,00	20.690,31	95,59%	1,96
2.1.10	ANTICIPOS DE CLIENTES	73.611,02	9.460,08	64.150,94	678,12%	7,78
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	345.131,85	241.918,98	103.212,87	42,66%	1,43
2.2	PASIVO NO CORRIENTE					
2.2.01	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	26.666,68	40.000,00	-13.333,32	-33,33%	0,67
2.2.04	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	145.200,00	0,00	145.200,00		
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	171.866,68	40.000,00	131.866,68	329,67%	4,30
	TOTAL PASIVO	516.998,53	281.918,98	235.079,55	83,39%	1,83
3	PATRIMONIO NETO					
3.1	CAPITAL					
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO					
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO					
3.1.01.01.001	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	168.067,04	157.288,91	10.778,13	6,85%	1,07
3.1.01.01.001.01	Suscrito y Pagado	800,00	800,00	0,00	0,00%	1,00
3.1.01.01.001.05	Reserva Legal	15.106,29	14.093,30	1.012,99	7,19%	1,07
3.1.01.01.001.08	Utilidad Acumulada	128.635,79	111.837,85	16.797,94	15,02%	1,15
3.1.01.01.001.10	Utilidad del Presente Ejercicio	23.524,96	30.557,76	-7.032,80	-23,01%	0,77
	TOTAL CAPITAL	168.067,04	157.288,91	10.778,13	6,85%	1,07
3.6	RESULTADOS ACUMULADOS					
3.6.03	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	25.064,82	25.064,82	0,00	0,00%	1,00
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	25.064,82	25.064,82	0,00	0,00%	1,00
	TOTAL PATRIMONIO NETO	193.131,86	182.353,73	10.778,13	5,91%	1,06
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	710.130,39	464.272,71	245.857,68	52,96%	1,53

Nota. Estado de Situación Financiera de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., 2020-2021

Interpretación:

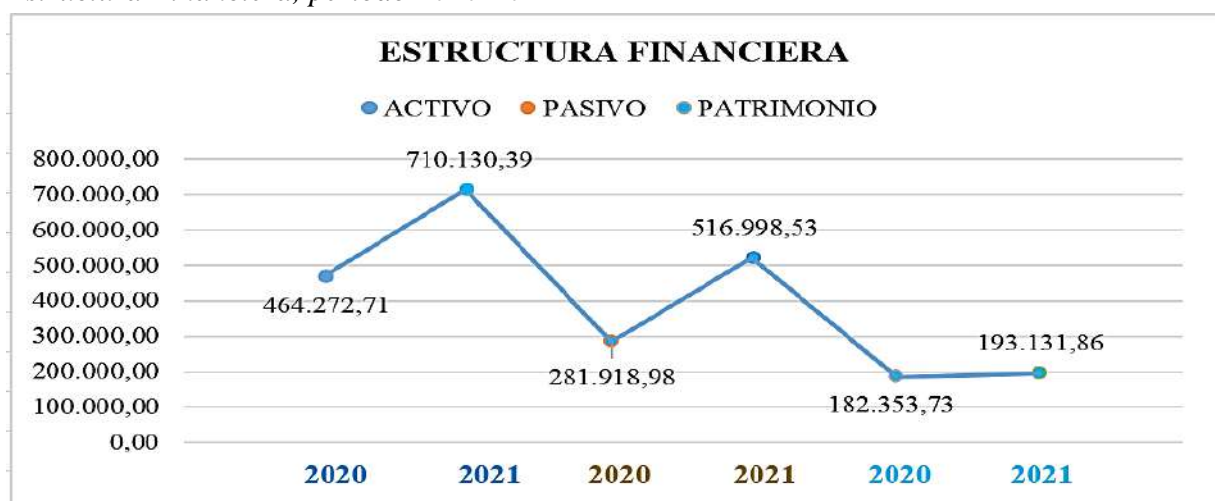
En el Activo se muestra un aumento del 52,96%, dentro del Activo Corriente la cuenta Documentos y Cuentas por Cobrar presentó un crecimiento del 123,88%, esto indica que incrementaron los créditos concedidos a los clientes; en la cuenta Inventarios presentó un crecimiento de 65,14%, lo que significa que la compañía adquirió más inventario de equipos y materiales de construcción (arena, grava, piedra, varilla, cemento, tuberías); y la cuenta Servicios y Otros Pagos anticipados aumentaron un 154,94%, indicando así un incremento en los créditos tributarios por IVA y por Impuesto a la Renta.

El Pasivo presentó un aumento del 83,39%; en el Pasivo Corriente, la cuenta Otras Obligaciones Corrientes presentó un incremento del 95,59%, indicando así que presentó una variación considerable específicamente en IVA por pagar; mientras que en la cuenta Anticipos de Clientes aumentó 678,12% lo que significa que la compañía recibió efectivo por adelantado antes de entregar los inventarios de equipos y materiales de construcción. En el año 2021 dentro del Pasivo No Corriente aparece las Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas, en el cual consta el préstamo de socios.

En el Patrimonio se evidenció un aumento del 5,91%; la Reserva legal incrementó un 7,19%, la cuenta Utilidad Acumulada presentó un crecimiento del 15,02%, la Utilidad disminuyó 23,01%; mientras que los Resultados Acumulados mantuvieron el mismo valor en ambos periodos.

Figura 13.

Estructura Financiera, periodo 2020-2021



Nota. Análisis horizontal al Estado de Situación Financiera de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., 2020-2021

Interpretación:

El Activo para el año 2021 incrementó a \$710.130,39, esto se dio por el aumento de los inventarios (arena, grava, varillas, cemento), los créditos a clientes, y los servicios y pagos por anticipados. De igual manera el Pasivo aumentó a \$516.998,53 para el año 2021, esto se dio por el incremento de las obligaciones, los anticipos de clientes y el préstamo de los socios. Mientras que el Patrimonio incrementó a \$193.131,86 para el año 2021, este aumento se da por la acumulación de utilidades de periodos pasados.

Tabla 9.*Análisis Horizontal al Estado de Resultados, periodo 2020-2021*

Código	Cuenta Contable	2021	2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
4	INGRESOS					
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
4.1.01	VENTA DE BIENES	1.431.377,97	1.017.659,33	413.718,64	40,65%	1,41
4.1.02	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	1.764,93	764,73	1.000,20	130,79%	2,31
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIA	1.433.142,90	1.018.424,06	414.718,84	40,72%	1,41
4.2	OTROS INGRESOS					
4.2.02	INTERESES FINANCIEROS	0,00	150,67	-150,67	-100,00%	0,00
	TOTAL OTROS INGRESOS	0,00	150,67	-150,67	-100,00%	0,00
	TOTAL INGRESOS	1.433.142,90	1.018.574,73	414.568,17	40,70%	1,41
5	EGRESOS Y GASTOS					
5.1	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN					
5.1.01	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	1.140.461,82	821.109,80	319.352,02	38,89%	1,39
	TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	1.140.461,82	821.109,80	319.352,02	38,89%	1,39
5.2	GASTO					
5.2.01	GASTOS DE VENTA					
5.2.01.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	103.344,97	89.018,56	14.326,41	16,09%	1,16
5.2.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido Fondo de Reserva)	18.890,41	17.764,23	1.126,18	6,34%	1,06
5.2.01.04	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	5.284,27	0,00	5.284,27		
5.2.01.05	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	3.205,00	2.775,00	430,00	15,50%	1,15
5.2.01.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	557,39	1.741,34	-1.183,95	-67,99%	0,32
5.2.01.09	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	12.000,00	0,00	12.000,00		
5.2.01.11	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	0,00	400,00	-400,00	-100,00%	0,00
5.2.01.12	COMBUSTIBLES	2.116,77	1.385,42	731,35	52,79%	1,53
5.2.01.13	LUBRICANTES	222,12	181,27	40,85	22,54%	1,23
5.2.01.15	TRANSPORTE	45.798,04	36.196,90	9.601,14	26,52%	1,27
5.2.01.18	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	1.430,66	1.286,50	144,16	11,21%	1,11
5.2.01.20	DEPRECIACIONES	6.818,52	6.818,52	0,00	0,00%	1,00
	TOTAL GASTOS DE VENTA	199.668,15	157.567,74	42.100,41	26,72%	1,27
5.2.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS					
5.2.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1.655,27	862,31	792,96	91,96%	1,92
5.2.02.15	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas)	476,82	222,92	253,90	113,90%	2,14

5.2.02.18	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD	0,00	508,89	-508,89	-100,00%	0,00
5.2.02.19	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	2.958,15	1.345,79	1.612,36	119,81%	2,20
5.2.02.26	OTROS GASTOS	8.935,14	1.432,68	7.502,46	523,67%	6,24
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	14.025,38	4.372,59	9.652,79	220,76%	3,21
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS					
5.2.03.01	INTERESES	1.585,30	864,61	720,69	83,35%	1,83
5.2.03.05	OTROS GASTOS FINANCIEROS	53.877,29	4.102,23	49.775,06	1213,37%	13,13
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	55.462,59	4.966,84	50.495,75	1016,66%	11,17
	TOTAL GASTOS	269.156,12	166.907,17	102.248,95	61,26%	1,61
	TOTAL EGRESOS Y GASTOS	1.409.617,94	988.016,97	421.600,97	42,67%	1,43
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	23.524,96	30.557,76	-7.032,80	-23,01%	0,77
	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	3.528,74	4.583,66	-1.054,92	-23,01%	0,77
	BASE IMPONIBLE	19.996,22	25.974,10	-5.977,88	-23,01%	0,77
	25% IMPUESTO A LA RENTA	4.999,05	6.493,52	-1.494,47	-23,01%	0,77
	UTILIDAD NETA DEL PERIODO	14.997,16	19.480,57	-4.483,41	-23,01%	0,77

Nota. Estado de Resultados de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., 2020-2021

Interpretación:

Los Ingresos presentaron un aumento de 40,72%; en este caso las Ventas de Bienes presentaron un incremento del 40,65% y la Prestación de Servicios de 130,79%, indicando que aumentaron los intereses ganados por ventas.

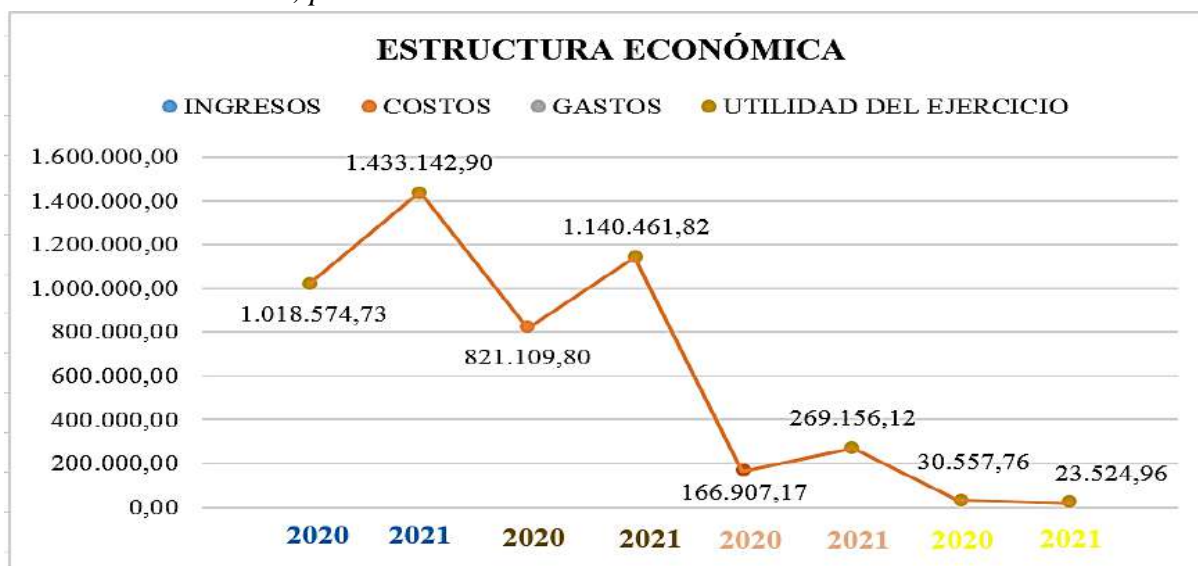
Los Costos presentaron un aumento del 38,89% en comparación al año 2020; dicho incremento se da porque en el año 2021 la compañía adquirió más inventario como equipos y materiales de construcción (arena, grava, cemento, varilla, tuberías).

Dentro de los Gastos las variaciones más significativas se presentaron en la cuenta Gastos de Gestión con incremento de 113,90% debido al crecimiento en las donaciones y agasajos; en la cuenta Impuestos, Contribuciones y Otros presenta un aumento del 119,81% debido a la patente municipal, contribución a la Superintendencia de Compañía y a los Gremios; en la cuenta Otros Gastos presentan un incremento de 523,67%, debido a la compra de uniformes para los empleados, las regalías y las tarifas de marketing. Otros Gastos Financieros presenta un crecimiento de 1213,37%, se dan por aumentos de los gastos de representación, comisiones y deterioro de las cuentas incobrables.

La Utilidad antes de Impuestos presentó un decremento del 23,01%; mientras que la Utilidad después de Impuestos presentó de igual manera una disminución del 23,01% en comparación al año 2020, estos resultados son poco favorables dado el nivel de inversión.

Figura 14.

Estructura Económica, periodo 2020-2021



Nota. Análisis horizontal al Estado de Resultados de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., 2020-2021

Interpretación:

La estructura económica muestra que el Ingreso del periodo 2020 paso de \$1.018.574,73 a \$1.443.142,90 en el periodo 2021, es decir que aumentó \$414.568,17 esto se dio por el incremento de las ventas de los equipos y materiales de construcción. El Costo para el año 2020 fue de \$821.109,80 y para el año 2021 fue de \$1.140.461,82, es decir, incrementó \$319.352,02, esto se debe a que se adquirió más inventarios de equipos y materiales de construcción (arena, grava, tuberías, cemento, varilla). Mientras que en los Gastos del año 2020 fue de \$166.907,17 y en el año 2021 pasó a \$269.156,12 lo que equivale a un aumento de \$102.248,95, y se debe a los gastos de gestión, los impuestos y contribuciones, otros gastos y otros gastos financieros específicamente por el deterioro de las cuentas por cobrar. La Utilidad del Ejercicio en el año 2020 fue de \$30.557,76 y para el año 2021 fue de \$23.524,96 lo que representa una disminución de \$7.032,80, esto se debe a que aumentó los costos y gastos en el año 2021.

APLICACIÓN DE RAZONES FINANCIERAS A LA COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

RAZONES DE LIQUIDEZ

Razón Corriente

Tabla 10.

Razón Corriente, periodo 2020-2021

$\text{Razón corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	
Estándar: Entre \$1,50 a \$2,50	
2020	2021
426.924,36	675.652,16
241.918,98	345.131,85
\$1,76	\$1,96

Nota. Estados Financieros de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., periodo 2020-2021

Interpretación:

La Razón Corriente señala la capacidad que tiene la compañía para cumplir con las obligaciones a corto plazo; en base a los resultados se evidencia un aumento de \$0,20 para el periodo 2021. En el año 2020 por cada dólar que la compañía debe en el corto plazo cuenta con \$1,76 y en el año 2021 con \$1,96 para cancelar esa obligación, lo que muestra que la compañía tuvo una liquidez inmediata para cubrir sus pasivos corrientes. Los resultados de los dos periodos son favorables porque están dentro de los estándares establecidos de \$1,50 a \$2,50, lo que indica que tiene una mayor solvencia y capacidad de pago.

Prueba Ácida

Tabla 11.

Prueba Ácida, periodo 2020-2021

Prueba ácida = $\frac{\text{Activo corriente disponible} - \text{inventario}}{\text{Pasivo corriente}}$	
Estándar: Entre \$0,50 y \$1,50	
2020	2021
426.924,36 - 199.732,70	675.652,16 - 329.844,69
241.918,98	345.131,85
\$0,94	\$1,00

Nota. Estados Financieros de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., periodo 2020-2021

Interpretación:

La Prueba Ácida permite medir la capacidad que tiene la compañía para cubrir las obligaciones corrientes sin depender de la venta de los inventarios; de acuerdo a los resultados obtenidos se muestra un incremento de \$0,06 para el periodo 2021. En el año 2020 por cada dólar que se debe a corto plazo se cuenta para su cancelación con \$0,94 y para el año 2021 con \$1,00 sin tener que recurrir a la venta de los inventarios. Estos resultados son favorables de acuerdo al estándar establecido de \$0,50 a \$1,50; lo que significa que la compañía está en condiciones de pagar los pasivos a corto plazo sin vender los inventarios.

Capital de Trabajo Neto

Tabla 12.

Capital de Trabajo Neto, periodo 2020-2021

Capital de trabajo neto = Activos corrientes – Pasivos corrientes	
Estándar: Mayor a \$1	
2020	2021
426.924,36 - 241.918,98	675.652,16 - 345.131,85
\$185.005,38	\$330.520,31

Nota. Estados Financieros de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., periodo 2020-2021

Interpretación:

El Capital de Trabajo Neto indica la cantidad de recursos monetarios con que la compañía cuenta para el desarrollo de sus actividades operativas después de cancelar las obligaciones a corto plazo. Para el año 2020 el capital de trabajo neto fue de \$185.005,38 y en el año 2021 de \$330.520,31 lo que refleja un aumento de \$145.514,93; los resultados obtenidos de los dos periodos son favorables debido a que se encuentran por encima del estándar que debe ser mayor \$1, demostrando así que la compañía una vez que cancele las obligaciones a corto

plazo, dispone de los recursos financieros suficientes para seguir con las actividades económicas a largo plazo.

RAZONES DE ACTIVIDAD

Rotación de Inventarios

Tabla 13.

Rotación de Inventarios, periodo 2020-2021

Rotación de inventarios = $\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario}}$	
Estándar: Mayor a 12 veces	
2020	2021
821.109,80	1.140.461,82
180.707,05	312.691,86
4,54	3,65
veces	Veces

Nota. Estados Financieros de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., periodo 2020-2021

Interpretación:

La Rotación de Inventario indica el número de veces que rota el inventario durante un periodo como consecuencia de las ventas. Para el año 2020 la rotación de sus inventarios fue de 4,54 veces y en el año 2021 de 3,65 veces, lo que muestra una disminución de 0,89 veces; estos resultados están por debajo del estándar establecido que es mayor a 12 veces, demostrando que la compañía tiene una limitada gestión de los inventarios y un bajo nivel de ventas lo que refleja que los inventarios pasan un mayor tiempo en bodega; por lo tanto, se sugiere que la compañía establezca estrategias de ventas como la implementación de promociones y descuentos de los inventarios.

Promedio de Reposición de Inventario

Tabla 14.

Promedio de Reposición de Inventarios, periodo 2020-2021

Promedio de reposición de inventarios = $\frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de inventarios}}$	
Estándar: Entre 30 a 60 días	
2020	2021
360	360
4,54	3,36
79,23	98,70
Días	Días

Nota. Estados Financieros de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., periodo 2020-2021

Interpretación:

El Promedio de Reposición de Inventarios indica el número de días que permanecen los inventarios en bodega, es decir el tiempo que se demoran los inventarios en ser vendidos. En el año 2020 los inventarios permanecieron en bodega 79,23 días y 98,70 días en el año 2021, indicando así que para el último año hubo un incremento de 19,47 días; los resultados obtenidos se encuentran por encima del estándar óptimo de 30 a 60 días. Los resultados reflejan una elevada permanencia de los inventarios en bodega, es decir, que existe una limitada gestión de los inventarios y un bajo nivel de ventas lo cual ocasiona una disminución de los ingresos a la compañía.

Rotación de Cuentas por Cobrar

Tabla 15.

Rotación de Cuentas por Cobrar, periodo 2020-2021

Rotación de cuentas por cobrar = $\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$	
Estándar: De 6 a 12 veces	
2020	2021
$\frac{1.017.659,33}{130.216,35}$	$\frac{1.431.377,97}{291.523,48}$
7,82	4,91
Veces	Veces

Nota. Estados Financieros de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., periodo 2020-2021

Interpretación:

La Rotación de Cuentas por Cobrar indica el número de veces que se han hecho efectivas las cuentas por cobrar en un periodo determinado; los resultados obtenidos muestran que hubo un decremento de 2,91 veces para el año 2021. En el año 2020 las cuentas por cobrar rotaron 7,82 veces y en el año 2021 fue de 4,91 veces; es decir que el pago de los clientes se convierte en efectivo 7,82 veces y 4,91 veces al año. En base al estándar óptimo de 6 a 12 veces, el resultado del periodo 2020 está dentro del estándar reflejando que tiene un buen nivel de cobranza mientras que en el periodo 2021 está por debajo del estándar, lo cual significa que en la compañía no cobran en el plazo establecido los créditos, lo que ocasiona que no puedan cumplir con las obligaciones corrientes.

Periodo Promedio de Cobro

Tabla 16.

Periodo Promedio de Cobro, periodo 2020-2021

Periodo promedio de cobro = $\frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}}$	
Estándar: De 30 a 60 días	
2020	2021
360	360
7,82	4,91
46,06	73,32
Días	Días

Nota. Estados Financieros de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., periodo 2020-2021

Interpretación:

El Periodo Promedio de Cobro muestra que para el año 2020 el periodo de recuperación de las cuentas por cobrar es de 46,06 días y para el año 2021 de 73,32 días, lo que refleja que aumentó 27,26 días para el último año. Estos resultados indican que la compañía en el periodo 2020 se encuentra dentro del estándar establecido que es de 30 a 60 días, mientras que para el año 2021 está por encima del estándar óptimo; indicando así que existe una limitada rotación de las cuentas por cobrar debido a que se recuperan después de dos meses, demostrando así que la compañía no cumple con la política de crédito que es de 30 días plazo por lo cual no maneja un mecanismo óptimo de cobranza.

Rotación de Cuentas por Pagar

Tabla 17.

Rotación de Cuentas por Pagar, periodo 2020-2021

Rotación de cuentas por pagar = $\frac{\text{Compras anuales}}{\text{Cuentas por pagar}}$	
Estándar: Entre 5 y 10 veces	
2020	2021
821.109,80	1.140.461,82
180.164,03	194.630,44
4,56	5,86
Veces	Veces

Nota. Estados Financieros de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., periodo 2020-2021

Interpretación:

La Rotación de Cuentas por Pagar indica el número de veces que las cuentas por pagar se convierten en efectivo durante el año; en base a los resultados se evidencia un aumento de 1,30 veces para el año 2021. En el año 2020 la compañía presenta una rotación de cuentas por pagar de 4,56 veces y en el año 2021 de 5,86 veces; en otras palabras, la compañía paga las

obligaciones con terceros 4,56 veces y 5,86 veces durante el año. De acuerdo al estándar óptimo de entre 5 y 10 veces, por lo que el resultado del año 2020 se encuentra por debajo del estándar presentando problemas por retrasos o falta de pago a terceros; mientras que para el periodo 2021 se encuentra dentro el estándar adecuado; indicando que la compañía cancela a tiempo las obligaciones contraídas y así pueda aprovechar por más tiempo los recursos sin que se genere cargas financieras adicionales.

Periodo Promedio de Pago

Tabla 18.

Periodo Promedio de Pago, periodo 2020-2021

Periodo promedio de pago = $\frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de cuentas por pagar}}$	
Estándar: Mientras mayor sea el plazo mejor	
2020	2021
360	360
4,56	5,86
78,99	61,44
Días	Días

Nota. Estados Financieros de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., periodo 2020-2021

Interpretación:

El Periodo Promedio de Pago muestra que para el año 2020 la compañía cancela sus deudas cada 78,99 días y en el año 2021 cada 61,44 días, reflejando una disminución de 17,55 días entre ambos años; los resultados reflejan que no se está cancelando a tiempo las obligaciones a terceros a corto plazo. Por lo tanto, los resultados indican que los clientes cancelan cada 73,32 días, y la compañía cancela sus obligaciones a terceros cada 61,44 días respectivamente, lo que demuestra que el pago de las obligaciones es inaceptable, debido a que el plazo de pago establecido por los proveedores es de 60 días, lo cual podría generar cargas financieras adicionales.

Rotación de Activos Totales

Tabla 19.

Rotación de Activos Totales, periodo 2020-2021

Rotación de activos totales = $\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos totales}}$	
Estándar: Entre 1 a 3 veces	
2020	2021
1.017.659,33	1.431.377,97
464.272,71	710.130,39
2,19	2,02
Veces	Veces

Nota. Estados Financieros de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., periodo 2020-2021

Interpretación:

La Rotación de Activos Totales permite medir el grado de eficiencia con que se están utilizando los activos. Esta razón muestra que los activos totales en el año 2020 han rotado 2,19 veces y en el año 2021 han rotado 2,02 veces, reflejando una disminución de 0,17 veces para el último año; estos resultados se encuentran dentro del estándar óptimo que es de 1 a 3 veces, indicando que la compañía utiliza adecuadamente sus activos en el desarrollo de las actividades económicas; por lo tanto, permite que la compañía obtenga mejores beneficios económicos.

RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

Razón del Nivel de Endeudamiento

Tabla 20.

Razón del Nivel de Endeudamiento, periodo 2020-2021

Razón del nivel de endeudamiento = $\frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Activos totales}} \times 100$	
Estándar: Alrededor de 50%	
2020	2021
281.918,98	516.998,53
464.272,71	710.130,39
60,72%	72,80%

Nota. Estados Financieros de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., periodo 2020-2021

Interpretación:

La Razón del Nivel de Endeudamiento permite establecer el porcentaje de participación de los acreedores dentro de la compañía; en base a los resultados se evidencia un incremento de 12,08% para el año 2021. En el periodo 2020 se establece que los acreedores son dueños del 60,72% de la compañía y los socios son dueños del 39,28%, mientras que para el año 2021 los acreedores son del 72,80% y los socios del 27,20%; el endeudamiento del último año aumentó debido a que la compañía adquirió una deuda a largo plazo con el Banco del Pacífico. Los resultados obtenidos son desfavorables puesto que se encuentra por encima del estándar óptimo de alrededor del 50%, por lo que se evidencia un alto nivel de endeudamiento en los dos periodos analizados, ocasionando un alto riesgo financiero para la compañía.

Apalancamiento Total

Tabla 21.

Apalancamiento Total, periodo 2020-2021

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

Estándar: Menor a 50%

	2020	2021
	281.918,98	516.998,53
	182.353,73	193.131,86
	154,60%	267,69%

Nota. Estados Financieros de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., periodo 2020-2021

Interpretación:

El Apalancamiento Total muestra la concentración que tienes los pasivos sobre el patrimonio neto de la compañía; de acuerdo a los resultados se evidencia un incremento de 113,09% para el año 2021. Mediante la aplicación de este indicador muestra que para el periodo 2020 los pasivos se concentran en el patrimonio neto en un 154,60% y para el periodo 2021 en un 267,69%; dicha situación es desfavorable puesto que se encuentra por encima del estándar que debe ser menor a 50%, indicando así que el patrimonio de la compañía se encuentra comprometido con terceros.

RAZONES DE RENTABILIDAD

Margen Neto de Utilidad

Tabla 22.

Margen Neto de Utilidad, periodo 2020-2021

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

Estándar: Mientras más alto sea mejor

	2020	2021
	19.480,57	14.997,16
	1.017.659,33	1.431.377,97
	1,91%	1,05%

Nota. Estados Financieros de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., periodo 2020-2021

Interpretación:

El Margen Neto de Utilidad permite conocer el porcentaje de utilidad obtenida por las ventas realizadas en la compañía; los resultados muestran que hubo una disminución del 0,86% para el año 2021. En el año 2020 el margen neto de utilidad es de 1,91% y en el año 2021 de 1,05%, dichos resultados son demasiado bajos para la compañía; lo cual indica que la inversión no está generando los beneficios económicos óptimos, esto se da debido a que la compañía

presenta un alto nivel de gastos por lo que se recomienda establecer mejores estrategias de venta y debe reducir los costos y gastos para que la compañía pueda obtener una mayor utilidad.

Margen Bruto de Utilidad sobre Ventas

Tabla 23.

Margen Bruto de Utilidad sobre Ventas, periodo 2020-2021

$$\text{Margen bruto de utilidad} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de ventas}}{\text{Ventas netas}} \times 100$$

Estándar: Mientras más alto sea mejor	
2020	2021
1.017.659,33 – 821.109,80	1.431.377,97 - 1.140.461,82
1.017.659,33	1.431.377,97
19,31%	20,32%

Nota. Estados Financieros de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., periodo 2020-2021

Interpretación:

El Margen Bruto de Utilidad sobre Ventas indica el porcentaje de utilidades que la compañía genera en sus ventas luego de haber deducido el costo de ventas; los resultados muestran un incremento de 1,01% para el año 2021. En el año 2020 el margen bruto de utilidad fue de 19,31% y en el año 2021 de 20,32%, lo cual representa un margen bruto bajo puesto que de acuerdo al estándar óptimo que es entre más alto sea el resultado es mejor. Por lo tanto, estos resultados indican que la compañía no cuenta con la utilidad suficiente que le permita seguir realizando las actividades económicas, por lo que se recomienda reducir los gastos y aprovechar los recursos disponibles para maximizar las utilidades de la compañía.

Rentabilidad Operativa de los Activos

Tabla 24.

Rentabilidad Operativa de los Activos, periodo 2020-2021

$$\text{Rentabilidad Operativa de los Activos} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}} \times 100$$

Estándar: Mientras más alto sea mejor	
2020	2021
19.480,57	14.997,16
464.272,71	710.130,39
4,20%	2,11%

Nota. Estados Financieros de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., periodo 2020-2021

Interpretación:

La Rentabilidad Operativa de los Activos muestra la capacidad del activo para generar utilidades; los resultados muestran una disminución del 2,09% para el año 2021. Para el año

2020 se observa que el rendimiento obtenido fue de 4,20% y en el 2021 de 2,11%, los resultados son desfavorables puesto que el estándar establece que mientras más alto es mejor, por lo que la compañía debe reducir los costos y gastos para que pueda incrementar la utilidad.

Rentabilidad sobre el Patrimonio

Tabla 25.

Rentabilidad sobre el Patrimonio, periodo 2020-2021

Rentabilidad sobre el patrimonio = $\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$	
Estándar: Mientras más alto sea mejor	
2020	2021
19.480,57	14.997,16
182.353,73	193.131,86
10,68%	7,77%

Nota. Estados Financieros de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., periodo 2020-2021

Interpretación:

La Rentabilidad sobre el Patrimonio indica en porcentaje el grado de rentabilidad sobre el patrimonio de la compañía; los resultados muestran una disminución de 2,91% para el año 2021. En el año 2020 los socios de la compañía obtuvieron un rendimiento sobre su inversión de 10,68% y en el año 2021 de 7,77%, mostrando beneficios poco significativos, tomando en cuenta que el estándar establece que entre más alto sea el resultado es mejor. Por lo cual se sugiere que la compañía debe establecer mejores estrategias de ventas como ofrecer descuentos, promociones o rebajas con el objetivo de incrementar los ingresos y maximizar las utilidades.

CICLO DE CONVERSIÓN DEL EFECTIVO

Tabla 26.

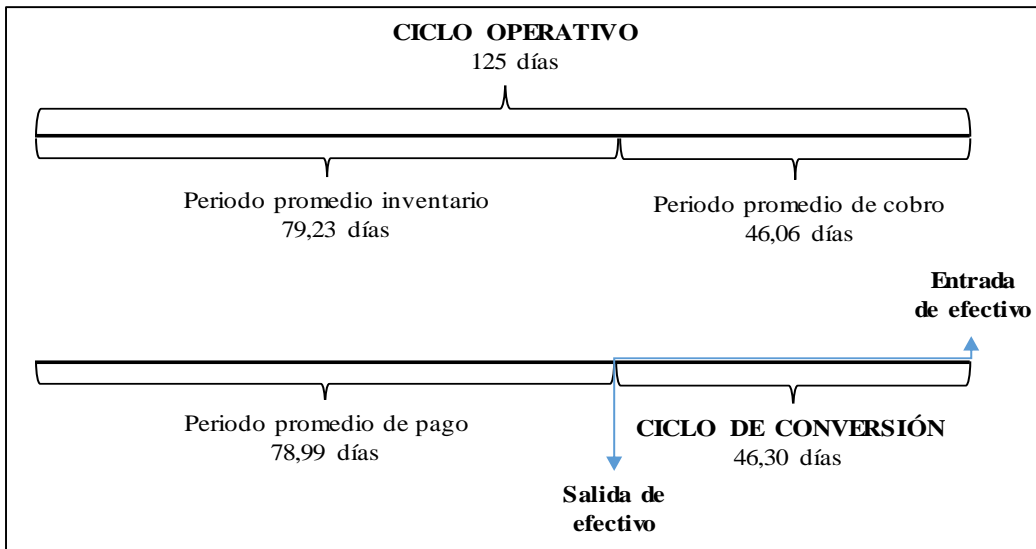
Ciclo de Conversión del Efectivo, periodo 2020-2021

Ciclo de conversión del efectivo = PRI + PPC – PPP			
PRI=	Promedio de reposición de inventario		
PPC=	Periodo promedio de cobro		
PPP=	Periodo promedio de pago		
	2020		2021
PRI=	79,23	PRI=	98,70
PPC=	46,06	PPC=	73,32
PPP=	78,99	PPP=	61,44
	46,30	Días	110,59
			Días

Nota. Estados Financieros de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., periodo 2020-2021

Figura 15.

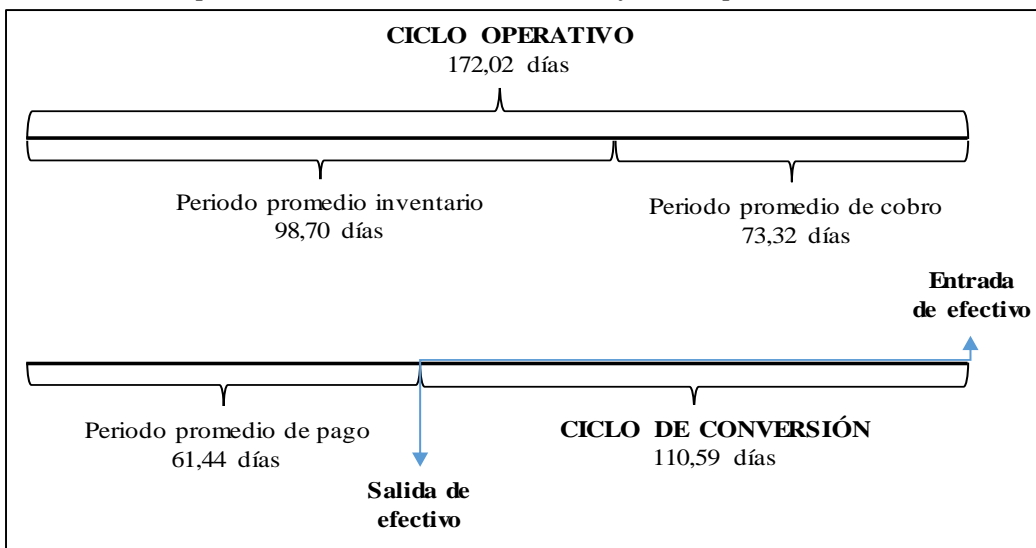
Línea de Tiempo del Ciclo de Conversión del Efectivo, periodo 2020



Nota. Estados Financieros de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., periodo 2020

Figura 16.

Línea de Tiempo del Ciclo de Conversión del Efectivo, periodo 2021



Nota. Estados Financieros de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., periodo 2021

Interpretación:

Se muestra que en el año 2020 la compañía tarda de 46,30 días desde la compra de los inventarios hasta convertir la inversión en efectivo, y en el año 2021 tarda 110,59 días; los resultados no son adecuados puesto que tarda demasiado tiempo la conversión del efectivo, esto se da por inconvenientes como la rotación lenta del inventario, se tarda más tiempo en recaudar los créditos al cliente y se cancela en menor tiempo los créditos con los acreedores.



**COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
CÍA. LTDA.**

INFORME DE DIAGNÓSTICO FINANCIERO

PERIODO 2020-2021

Analista: Edison Alexander Salazar Carrillo

LOJA - ECUADOR

2022

Catamayo, 16 de enero de 2023

Econ.

Fredy Rafael Ullauri Torres

GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

Ciudad. -

De mi consideración:

Por medio de la presente me dirijo a usted, con la finalidad de entregarle el Informe de Diagnóstico Financiero de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda. del período 2020-2021. El diagnóstico financiero se realizó en base a los Estados Financieros: Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado del año 2020 y 2021, los mismos que fueron proporcionados por el Jefe Financiero previa autorización del Gerente General.

El trabajo se lo desarrolló con la aplicación de análisis vertical, análisis horizontal, razones financieras como: liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad. Esperando que dichos resultados sean de utilidad en la toma de decisiones a futuro.

Particular que informo a su autoridad para los fines consiguientes.

Atentamente

Edison Alexander Salazar Carrillo

Analista

INFORME DE DIAGNÓSTICO FINANCIERO A LA COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CÍA. LTDA. PERIODOS 2020-2021

Antecedentes

La compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda. se constituyó el 29 de septiembre del 2004, el 11 de noviembre del 2004 fue inscrita en el Servicio de Rentas Internas con RUC N° 1191714098001. El Representante Legal y Gerente General de la compañía es el Econ. Fredy Enrique Ullauri Torres. La compañía se encuentra ubicada en la Provincia de Loja, Cantón Catamayo en las calles Av. Catamayo y calle Bolívar s/n, junto al Banco de Loja. Las actividades de la compañía son la distribución y comercialización al por mayor de maquinaria y equipos para la construcción, incluyendo las partes y piezas; y la venta al por mayor de materiales de construcción, accesorios para terminados y equipamiento de viviendas.

Fuentes de información

- Estado de Situación Financiera de los periodos 2020-2021
- Estado de Resultados de los periodos 2020-2021
- Registro Único del Contribuyente - RUC

Objetivo del informe

Presentar los resultados obtenidos del análisis vertical, análisis horizontal, aplicación de razones financieras y matriz FODA en forma concreta para que facilite la toma de decisiones por parte del Gerente General y los socios de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

RESUMEN DEL DIAGNÓSTICO FINANCIERO

En base a la información de los Estados Financieros de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda. de los periodos 2020-2021, se obtuvieron los siguientes resultados.

Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera año 2020

Una vez aplicado el análisis vertical al Estado de Situación Financiera del año 2020 muestra que dentro del Activo la mayor concentración de la inversión se encuentra en el Activo Corriente con el 91,96%, la cuenta más relevante es Inventarios que equivale al 46,78%, debido a que la actividad principal de la compañía es la venta de equipos y materiales de construcción. En el Pasivo el mayor porcentaje de financiamiento se encuentra en el Pasivo Corriente con el 52,11%; la cuenta más representativa son las Cuentas y Documentos por Pagar con el 74,47%, indicando que la compañía no cancela en su totalidad la deuda con los acreedores. Dentro del Patrimonio la cuenta más significativa son las Utilidades Acumuladas que equivale al 71,10%, lo cual indica que las ganancias que la compañía va teniendo con el tiempo las va acumulando con el objetivo de distribuirlo a los socios a través del pago de dividendos.

Análisis Vertical al Estado de Resultados año 2020

Luego de la aplicación del análisis vertical al Estado de Resultados del año 2020 se observó que dentro de los Ingresos la cuenta más representativa es la Venta de Bienes que representa el 99,92%, estos ingresos se dan porque la actividad de la compañía es la venta de equipos y materiales de construcción. Los Costos de Venta y Producción corresponde al 80,61% frente al total de ingresos. Dentro de los Gastos la cuenta principal Gasto de Ventas equivale al 15,47%, dentro de la cual la cuenta más significativa es Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones con el 56,50%. La Utilidad antes de Impuestos equivale al 3,00%, mientras que la Utilidad después de Impuestos corresponde a 1,91%, el cual representa un superávit debido a que los ingresos superan los costos y gastos, pero es poco significativo en comparación a los ingresos.

Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera año 2021

Mediante la aplicación del análisis vertical al Estado de Situación Financiera del año 2021 se identificó que el Activo Corriente posee la mayor concentración de recursos financieros con el 95,14%; las cuentas más representativas son Inventarios con el 48,82%, y la cuenta Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes con el 43,15%, lo que corresponde a los créditos no recaudados. En el Pasivo Corriente la cuenta más relevante son las Cuentas y Documentos

por Pagar que equivalen al 56,39%, que constituyen a las obligaciones con los proveedores. Las Cuentas por Pagar Diversas/ Relacionadas es la más importante dentro del Pasivo No Corriente puesto que representa el 84,48%, corresponde al préstamo de socios. En el Patrimonio la cuenta más representativa es la Utilidad Acumulada con el 76,54% que corresponde a las ganancias que la compañía va teniendo con el tiempo las cuales las va acumulando con el fin de distribuir a los socios mediante el pago de dividendos.

Análisis Vertical al Estado de Resultados año 2021

Se observó que dentro de los Ingresos la cuenta más significativa es las Venta de Bienes que representa el 99,88%, este ingreso es debido a que la actividad de la compañía es la venta de equipos y materiales de construcción. En los costos la cuenta Materiales Utilizados o Productos Vendidos equivale al 79,58%, este valor es alto por la adquisición de inventario de equipos y materiales de construcción (cemento, arena, grava, varilla). Dentro de los Gastos la cuenta Gastos de Ventas es la más representativa con el 13,93%, dentro de la cual la cuenta Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones es la más significativa ya que equivale al 51,76%. La Utilidad antes de Impuestos corresponde a 1,64%, y la Utilidad después de Impuestos representa 1,05%, pero es poco significativa en comparación al volumen de ventas del periodo.

Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera 2020-2021

El Activo presenta un aumento del 52,96%; el Activo Corriente presentó un incremento del 58,26% en comparación al año 2020 debido al aumento de las cuentas por cobrar y por la adquisición de más inventario como equipos y materiales de construcción. Para el Activo No Corriente hubo una disminución del 7,68%, esto es por la depreciación de los activos fijos. En el Pasivo se observó un incremento del 83,39%; el Pasivo Corriente incremento el 42,66%, las cuentas que registran un aumento considerable son Anticipos de Clientes con el 678,12% lo que indica que la compañía ha recibido efectivo por adelantado. El Pasivo No Corriente presentó un aumento del 329,67%, dentro de la cual se evidencia que en el año 2021 aparece las Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas que constituye el préstamo de socios. En el Patrimonio se evidenció un aumento del 5,91% en comparación al año 2020, donde la variación más significativa corresponde a la cuenta Utilidad Acumulada que tuvo un incremento del 15,02%. Mientras que la Utilidad del periodo 2021 disminuyó un 23,01% debido a que presentó un alto nivel de costos y gastos.

Análisis Horizontal al Estado de Resultado 2020-2021

De acuerdo al análisis horizontal del Estado de Resultados muestra que los Ingresos presentaron un aumento del 40,70%; la cuenta más representativa es la Venta de Bienes con un incremento del 40,25%. Los Costos aumentaron un 38,89%, dicho incremento se da porque la compañía adquirió más inventario como equipos y materiales de construcción (cemento, grava, arena, varilla). Dentro de los Gastos las variaciones más significativas fueron en la cuenta Otros Gastos Financieros con 1213,37%, se dan por aumentos en los gastos de representación, comisiones y deterioro de las cuentas incobrables; en la cuenta Otros Gastos presentan un incremento de 523,67%, debido a la compra de uniformes para los empleados, las regalías y las tarifas de marketing. La Utilidad antes de Impuestos para el año 2021 presentó una disminución del 23,01% en comparación al año 2020, estos resultados son poco favorables dado el nivel de inversión por tal motivo la compañía debe mejorar las estrategias de ventas y reducir los gastos con el fin de maximizar las utilidades.

CUADRO DE RESUMEN DE LA APLICACIÓN DE RAZONES FINANCIERAS

Tabla 27.

Resumen de las Razones Financieras

Razones Financieras	2020	2021	Medida	Estándar
LIQUIDEZ				
Razón Corriente	\$1,76	\$1,96	dólares	Entre \$1,50 a \$2,50
Prueba Ácida	\$0,94	\$1,00	dólares	Entre \$0,50 y \$1,50
Capital Neto de Trabajo	\$185.005,38	\$330.520,31	dólares	Mayor a \$1,00
ACTIVIDAD				
Rotación de Inventarios	4,54	3,65	veces	Mayor a 12 veces
Promedio de Reposición de Inventarios	79,23	98,70	días	Entre 30 a 60 días
Rotación de Cuentas por Cobrar	7,82	4,91	veces	De 6 a 12 veces
Periodo Promedio de Cobro	46,06	73,32	días	De 30 a 60 días
Rotación de Cuentas por Pagar	4,56	5,86	veces	Entre 5 y 10 veces
Periodo Promedio de Pago	78,99	61,44	días	Mientras mayor sea el plazo mejor
Rotación de Activos Totales	2,19	2,02	veces	Entre 1 a 3 veces
ENDEUDAMIENTO				
Nivel de Endeudamiento	60,72%	72,80%	porcentaje	Alrededor de 50%
Apalancamiento Total	154,60%	267,69%	porcentaje	Menor a 50%
RENTABILIDAD				
Margen Neto de Utilidad	1,91%	1,05%	porcentaje	Mientras más alto sea mejor
Margen Bruto de Utilidad sobre Ventas	19,31%	20,32%	porcentaje	Mientras más alto sea mejor
Rentabilidad Operativa de los Activos	4,20%	2,11%	porcentaje	Mientras más alto sea mejor

Rentabilidad sobre el Patrimonio	10,68%	7,77%	porcentaje	Mientras más alto sea mejor
CICLO DE CONVERSIÓN DEL EFECTIVO				
Ciclo de Conversión del Efectivo	46,30	110,59	días	Entre menor sea el resultado mejor

Nota. Estados Financieros de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., 2020-2021

Después de haber aplicado las razones financieras a los Estados Financieros de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda. de los periodos 2020-2021, se pudo evidenciar lo siguiente:

Liquidez

La Razón Corriente obtenida en los años 2020 y 2021 estuvieron dentro del estándar que es de \$1,50 a \$2,50; en pocas palabras, por cada dólar que la compañía debe a corto plazo tiene \$1,76 y \$1,96 para cancelarlas respectivamente. Mientras que la Prueba Ácida de los años analizados están dentro del estándar \$0,50 y \$1,50, lo cual indica que por cada dólar de obligaciones a corto plazo la compañía generó \$0,94 y \$1,00 para su cancelación sin recurrir a la venta de sus inventarios. Por último, el Capital de Trabajo Neto del año 2020 es de \$185.005,38 y pasó a \$330.520,31 para el año 2021, de acuerdo al estándar que debe ser mayor a \$1,00 los resultados obtenidos son favorables debido a que la compañía cuenta con excedentes luego de cubrir las obligaciones a corto plazo.

Actividad

La Rotación de Inventarios es menor al estándar óptimo que es de 12 veces, debido a que la rotación para ambos años es de 4,54 veces y de 3,65 veces; mientras que los inventarios permanecen en bodega 79,23 y 98,70 días superando el estándar establecido de 30 a 60 días, lo que indica que hay una limitada gestión de los inventarios. La Rotación de Cuentas por Cobrar indica que las cuentas por cobrar rotaron 7,82 veces en el año 2020 y 4,91 en el año 2021, es decir que las cuentas por cobrar se han efectivizado en 46,06 y 73,32 días respectivamente, lo que indica que la compañía no maneja un adecuado mecanismo de cobranza. En cuanto a la Rotación de Cuentas por Pagar rotan 4,56 veces equivalentes a 78,99 días en el año 2020 y 5,86 veces que representa 61,44 días en el año 2021, y de acuerdo a las políticas de cobro y pago, la compañía no recauda en el plazo los créditos a los clientes ni cancela a tiempo las obligaciones a los acreedores. Mientras que la Rotación de Activos Totales muestra que los activos rotan en el 2020 2,19 veces y 2,02 veces en el 2021 lo que indica que la compañía maneja adecuadamente sus activos para el desarrollo de las actividades económicas.

Endeudamiento

El Nivel de Endeudamiento para el año 2020 es de 60,72% y para el año 2021 es de 72,80%, ambos resultados son desfavorables debido a que el endeudamiento es alto y en base al estándar establecido no puede exceder el 50% lo cual ocasiona que la compañía esté en manos de terceros. El Apalancamiento Total para el año 2020 es de 154,60% y 267,69% para el año 2021, los resultados de ambos años son desfavorables debido a que superan el estándar óptimo que es menor a 50%, lo cual indica que los acreedores poseen la mayor participación en la compañía.

Rentabilidad

El Margen Neto de Utilidad del año 2020 fue de 1,91% y para el año 2021 fue de 1,05%, lo cual indica que la inversión no está generando beneficios económicos óptimos. El Margen Bruto de Utilidad sobre Ventas que se obtuvo para el año 2020 es de 17,38% y para el año 2021 es de 17,57%, lo que demuestra que la compañía no cuenta con la utilidad suficiente que le permita seguir realizando la actividad económica. Estos resultados se dan porque la compañía maneja un alto nivel de costos y gastos lo cual dificulta incrementar los márgenes de utilidad.

Ciclo de Conversión del Efectivo

El Ciclo de Conversión del Efectivo muestra que en el año 2020 tarda 74,54 días y 144,54 días para el año 2021 desde la compra de la mercadería hasta convertir la inversión en efectivo; los resultados no son adecuados puesto que existe mayores inconvenientes en la gestión de los inventarios, el plazo de cobro y pago de los créditos, dado que es lenta la rotación del inventario, se tarda más tiempo en cobrar los créditos al cliente y se paga en menor tiempo las obligaciones con los acreedores.

CONCLUSIONES

- La estructura financiera presenta un alto nivel de Pasivo, para el año 2020 representa el 62,72% en comparación al Patrimonio que es del 39,28%; mientras que en el año 2021 el pasivo equivale al 72,80% y el Patrimonio representa el 27,20% reflejando que la compañía se encuentra en manos de terceros. En la estructura económica los Ingresos en el año 2020 y 2021 representan el 100%, mientras que los Egresos y Gastos equivalen al 97% y el 98,36%; mientras que la Utilidad es de 3% y el 1,64% en ambos años, mostrando así que los elevados costos y gastos de la compañía ocasiona que generen beneficios económicos poco significativos.
- En cuanto a las razones de liquidez se refleja que la compañía cuenta con la capacidad suficiente para cancelar las obligaciones a corto plazo; mientras que el Capital de Trabajo Neto presentó un incremento de \$330.520,31 para el año 2021 lo cual indica que la compañía cuenta con los recursos suficientes para financiar adecuadamente sus actividades económicas.
- Luego de aplicar las razones de actividad se concluye que la rotación de inventario es lenta ya que para ambos años es de 4,54 veces y de 3,65 veces por lo que los inventarios pasan demasiados días en bodega, y no logran recuperar la inversión en el corto plazo. Mientras que las cuentas por cobrar se efectivizan cada 46,06 y 73,32 días indicando así una falencia en el cobro de los créditos; y en relación de las cuentas por pagar en el año 2020 son canceladas cada 78,99 y 61,44 días para el año 2021, presentado una ineficiencia en las políticas de pago.
- Respecto a las razones de endeudamiento se determina que la compañía tiene un alto nivel de endeudamiento que para el año 2020 es de 60,72% y de 72,80% para el año 2021 por lo cual la compañía se encuentra en manos de terceros ocasionando un riesgo financiero de liquidez. En cuanto a las razones de rentabilidad el margen de utilidad en el año 2020 es de 1,91% y de 1,05% en el año 2021 lo que refleja que los elevados niveles de los costos y gastos ocasiona que los beneficios económicos sean poco significativos.

RECOMENDACIONES

- Es recomendable que la compañía aplique el análisis vertical a los Estados Financieros para que los directivos puedan conocer las cuentas que tienen mayor impacto en el Activo, Pasivo y Patrimonio, y a su vez les permita establecer estrategias y políticas que ayude a lograr una estructura financiera óptima.
- Se recomienda a la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda. invertir en nuevas líneas de productos y en inversiones a corto plazo generando ingresos por concepto de intereses.
- Se sugiere a la compañía aplicar mejores estrategias de ventas como: promociones, ofertas y descuentos para que los inventarios no permanezcan mucho tiempo en bodega y puedan recuperar la inversión en el menor tiempo posible. Además, debe implementar canales de comunicación donde se pueda informar a los clientes sobre el estado de las deudas que están pendientes de cobro, para que la compañía pueda recaudar el efectivo en el menor tiempo posible; y debe mejorar las políticas de pago mediante la implementación de mecanismos el cual le permita cubrir en el plazo las deudas pendientes con los acreedores.
- Para reducir los niveles de endeudamiento se recomienda planificar las necesidades financieras, y mantener un control oportuno de las cuentas por pagar para que en un futuro la compañía no esté en manos de los acreedores y pueda evitar un riesgo financiero.

FASE II ANÁLISIS ESTRATÉGICO
MATRIZ DE EVALUACIÓN DE FACTORES INTERNOS (MEFI)
COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA.
LTDA.

Tabla 28.

Matriz de Evaluación de Factores Internos (MEFI)

Factores internos	Ponderaciones	Clasificación	Resultado Ponderado
Fortalezas			
Cuenta con una bodega amplia.	0,07	3	0,21
Posee una estructura organizacional y funcional.	0,10	4	0,40
Tiene equipos de computación.	0,06	3	0,18
Posee un vehículo para el transporte de materiales de construcción.	0,07	4	0,28
Cuenta con personal operativo.	0,06	3	0,18
La compañía cuenta con un estatuto.	0,08	4	0,32
Cuenta con políticas de cobro y pago.	0,09	3	0,27
Tiene políticas de inversión.	0,07	3	0,21
Subtotal	0,60		2,05
Debilidades			
No cuenta con una misión y visión definida.	0,09	2	0,18
Falta de capacitación de los empleados.	0,08	1	0,08
Existe un limitado control en los inventarios.	0,07	2	0,14
No cuenta con manuales de procedimiento.	0,09	2	0,18
Escasa publicidad en medios digitales.	0,07	1	0,07
Subtotal	0,40		0,65
Total	1,00		2,70

Nota. Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Se obtuvo un resultado ponderado de 2,70 dicho valor se encuentra por encima de 2,50 lo que indica que la compañía presenta una situación interna favorable, es decir, que predominan las fortalezas sobre las debilidades. Los problemas internos de la compañía son la falta de capacitación de los empleados, escasez de publicidad, limitado control de los inventarios y no cuenta con local propio.

MATRIZ DE EVALUACIÓN DE FACTORES EXTERNOS (MEFE)
COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA.
LTDA.

Tabla 29.

Matriz de Evaluación de Factores Externos (MEFE)

Factores Externos	Ponderaciones	Clasificación	Resultado Ponderado
Oportunidades			
La relación con los proveedores para establecer los términos de negociación.	0,12	3	0,36
Equipos y materiales de construcción muy demandados a nivel nacional.	0,12	4	0,48
Ofrece productos a precios competitivos al alcance del público.	0,10	3	0,30
La demanda creciente del mercado de construcción para la adquisición de productos para la construcción.	0,11	4	0,44
Subtotal	0,45		1,58
Amenazas			
Ingresos de nuevos competidores en la distribución y comercialización de equipos y materiales de construcción	0,12	2	0,24
Competencia deshonestas por parte de los competidores en el mercado.	0,10	2	0,20
Implementación de nuevas políticas que afectan al sector comercial.	0,12	2	0,24
Competencia directa con otras compañías del mismo tipo.	0,10	2	0,20
Inestabilidad política y económica del país	0,11	2	0,22
Subtotal	0,55		1,10
Total	1,00		2,68

Nota. Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Se obtuvo como resultado de 2,68 puntos, lo cual indica que el entorno externo de la compañía es favorable debido a que predominan las oportunidades sobre las amenazas, donde se reflejan como amenazas los ingresos de nuevos competidores en la distribución y comercialización de equipos y materiales de construcción, inestabilidad política y económica del país y la implementación de nuevas políticas que afectan al sector comercial.

Tabla 30.

Matriz Estratégica de Fortalezas, Oportunidades, Debilidades, Amenazas (FODA)

		Fortalezas	Debilidades
		<div style="text-align: center;"> <p>Factores Internos</p> <p>Factores Externos</p> </div>	
Posee una estructura organizacional y funcional.	Falta de capacitación de los empleados.		
Tiene equipos de computación.	Existe un limitado control en los inventarios.		
Posee un vehículo para el transporte de materiales de construcción.	No cuenta con manuales de procedimiento.		
Cuenta con personal operativo.	Escasa publicidad en medios digitales.		
La compañía cuenta con un estatuto.			
Cuenta con políticas de venta y compra.			
		Tiene políticas de inversión.	
Oportunidades	Estrategias FO	Estrategias DO	
Control del poder ante los proveedores lo cual permite establecer los términos de negociación.	Aprovechar la relación con los proveedores con el fin de establecer mejores términos de negociación.	Realizar un plan publicitario con el fin de promocionar los diversos equipos y materiales de construcción.	
Equipos y materiales de construcción muy demandados a nivel nacional.	Utilizar la demanda creciente en el mercado para ofertar la línea de productos a precios bajos y con mejor calidad.	Capacitación permanente de los empleados de la compañía.	
Ofrece productos a precios competitivos al alcance del público.		Efectuar descuentos y promociones para que los productos puedan venderse de manera frecuente.	
La demanda creciente del mercado de la construcción para la adquisición de productos para la construcción.		Elaborar manuales de procedimientos que le permita desarrollar de mejor manera las actividades.	
Amenazas	Estrategias FA	Estrategias DA	
Ingresos de nuevos competidores en la distribución y comercialización de materiales de construcción	Establecer mejores políticas de pago para que la compañía pueda pagar las obligaciones en un plazo más amplio.	Establecer políticas de inventarios que le permita llevar un mejor control de los mismos.	
Competencia deshonesto por parte de los competidores en el mercado.	Invertir en la adquisición de nuevos productos de construcción que le permita acaparar el mercado local.	Mantener actualizado el inventario con un amplio stock de productos que permita atraer nuevos clientes potenciales.	
Implementación de nuevas políticas que afectan al sector comercial.			
Competencia directa con otras compañías del mismo tipo.			
Inestabilidad política y económica del país			

Nota. Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Figura 17.
Evaluación Matriz FODA

		Puntajes de valor de la matriz EFI		
		Fuerte 3.0 a 4.0	Promedio 2.0 a 2.99 2.70	Débil 1.0 a 1.99
Puntajes de valor de la matriz EFE	Alto 3.0 a 4.0	I	II	III
	Medio 2.0 a 2.99 2.68	IV	V	VI
	Bajo 1.0 a 1.99	VII	VIII	IX
		Crecer y construir		
		Conservar y mantener		
		Cosechar o la desinversión		

Nota. Matriz MEFI y MEFI de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

El resultado de la Matriz de Evaluación de Factores Internos es de 2.70, indica que la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda. se encuentra en una situación interna promedio; mientras que la Matriz de Evaluación de Factores Externos con un puntaje de 2.68, señala que la compañía se encuentra en un ambiente externo medio. Dichos resultados se ubican en la casilla V señalando que la compañía se vería más beneficiada con la implementación de estrategias de conservar y mantener; es decir, que debe potenciar sus fortalezas, aprovechar las oportunidades y minimizar las amenazas y debilidades.

**PLANEACIÓN FINANCIERA A LA COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CÍA. LTDA.**

Tabla 31.
Planeación Financiera

Planeación Financiera	
Objetivo	<p>Cualitativo Incrementar las ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda. mediante la venta al por mayor de equipos y materiales de construcción.</p> <p>Cuantitativo Incremento del volumen de ventas en un 11,04%.</p>
Estrategias	<ul style="list-style-type: none"> • Establecer mejores políticas de pago para que la compañía pueda pagar las obligaciones en un plazo más amplio. • Aprovechar la relación con los proveedores con el fin de establecer mejores términos de negociación. • Efectuar descuentos y promociones para que los productos puedan venderse de manera frecuente. • Invertir en la adquisición de nuevos productos de construcción que le permita acaparar el mercado local.
Políticas	<ul style="list-style-type: none"> • Política de cobro de 80% al contado y el 20% a crédito a un mes plazo. • Política de pago de 85% a crédito y el 15% al contado a dos meses plazo. • Política de descuentos y promociones en productos que tengan baja demanda en el mercado. • Política de inversión para la adquisición de nuevos productos de construcción. • Política de independencia financiera, el 50% de las utilidades se invertirán en pólizas.
Recursos	<p>Talento humano: empleados de la compañía</p> <p>Recursos financieros: efectivo necesario para cubrir los gastos de la compañía</p> <p>Recursos técnicos: equipos tecnológicos.</p> <p>Recursos materiales: vehículos, muebles y enseres.</p>

Nota. Planeación financiera para la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

**PRESUPUESTO FINANCIERO DE LA COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.**

1. El crecimiento de las ventas para los años 2022-2026 es del 11,04%
2. Los costos incrementarán en la misma proporción de las ventas.
3. El interés se obtiene de la tabla de amortización del Banco del Pacifico.

Tabla 32.*Presupuesto Financiero periodo 2022-2026*

Código	Cuenta Contable	Proyecciones					
		Real 2021	2022	2023	2024	2025	2026
4	INGRESOS						
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS						
4.1.01	VENTA DE BIENES	1.431.377,97	1.589.440,90	1.764.958,26	1.959.857,49	2.176.278,88	2.416.599,06
4.1.02	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	1.764,93	3.231,38	3.588,21	3.984,45	4.424,44	4.913,02
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIA	1.433.142,90	1.592.672,28	1.768.546,47	1.963.841,94	2.180.703,32	2.421.512,08
	TOTAL INGRESOS	1.433.142,90	1.592.672,28	1.768.546,47	1.963.841,94	2.180.703,32	2.421.512,08
5	EGRESOS Y GASTOS						
5.1	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN						
5.1.01	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	1.140.461,82	1.266.399,72	1.406.244,58	1.561.532,10	1.733.967,57	1.925.444,59
	TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	1.140.461,82	1.266.399,72	1.406.244,58	1.561.532,10	1.733.967,57	1.925.444,59
5.2	GASTO						
5.2.01	GASTOS DE VENTA						
5.2.01.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	103.344,97	109.804,03	113.162,74	116.521,45	119.880,17	123.238,88
5.2.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido Fondo de Reserva)	18.890,41	20.071,06	20.685,00	21.298,94	21.912,88	22.526,81
5.2.01.04	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	5.284,27	5.614,54	5.786,28	5.958,01	6.129,75	6.301,49
5.2.01.05	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	3.205,00	3.405,31	3.509,48	3.613,64	3.717,80	3.821,96
5.2.01.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	557,39	618,94	687,29	763,18	847,46	941,04
5.2.01.09	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	12.000,00	12.000,00	12.000,00	12.000,00	12.000,00	12.000,00
5.2.01.12	COMBUSTIBLES	2.116,77	2.350,52	2.610,08	2.898,30	3.218,35	3.573,75
5.2.01.13	LUBRICANTES	222,12	246,65	273,88	304,13	337,71	375,01
5.2.01.15	TRANSPORTE	45.798,04	50.855,39	56.471,20	62.707,15	69.631,72	77.320,95

5.2.01.18	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	1.430,66	1.588,64	1.764,07	1.958,87	2.175,19	2.415,39
5.2.01.20	DEPRECIACIONES	6.818,52	11.881,16	576,80	234,73	17,59	0,00
	TOTAL GASTOS DE VENTA	199.668,15	218.436,24	217.526,81	228.258,42	239.868,62	252.515,28
5.2.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS						
5.2.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1.655,27	1.838,06	2.041,03	2.266,41	2.516,69	2.794,60
5.2.02.15	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas)	476,82	529,47	587,94	652,87	724,96	805,02
5.2.02.19	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	2.958,15	3.284,81	3.647,54	4.050,33	4.497,60	4.994,25
5.2.02.26	OTROS GASTOS	8.935,14	9.921,82	11.017,46	12.234,09	13.585,06	15.085,22
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	14.025,38	15.574,16	17.293,97	19.203,70	21.324,30	23.679,08
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS						
5.2.03.01	INTERESES	1.585,30	1.398,60				
5.2.03.05	OTROS GASTOS FINANCIEROS	53.877,29	59.826,80	66.433,30	73.769,34	81.915,48	90.961,17
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	55.462,59	61.216,40	66.433,30	73.769,34	81.915,48	90.961,17
	TOTAL GASTOS	269.156,12	295.226,80	301.254,09	321.231,45	343.108,40	367.155,53
	TOTAL EGRESOS Y GASTOS	1.409.617,94	1.561.626,52	1.707.498,66	1.882.763,55	2.077.075,96	2.292.600,11
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	23.524,96	31.045,76	61.047,80	81.078,39	103.627,36	128.911,96
	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	3.528,74	4.656,86	9.157,17	12.161,76	15.544,10	19.336,79
	BASE IMPONIBLE	19.996,22	26.388,89	51.890,63	68.916,63	88.083,25	109.575,17
	25% IMPUESTO A LA RENTA	4.999,05	6.597,22	12.972,66	17.229,16	22.020,81	27.393,79
	UTILIDAD NETA DEL PERIODO	14.997,16	19.791,67	38.917,98	51.687,47	66.062,44	82.181,38

Nota. Estados Financieros de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda. 2021

Interpretación:

Dentro de los Ingresos la cuenta más representativa es las Ventas de Bienes con un valor de \$1.589.440,90 para el año 2022, y en los Costos los Materiales Utilizados o Productos Vendidos del año 2022 es de \$1.266.399,72, por lo cual se evidencia que los ingresos y costos crecen de manera proporcional. Mientras en los Gastos la cuenta Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones es la que mayor crecimiento ha tenido durante los cinco años ya que en el año 2021 fue de \$103.344,97 y para el año 2022 paso a \$109.804,03. Cada periodo presenta una utilidad, para el año 2021 fue de \$14.997,16 y para el último año paso a \$82.181,38, lo cual indica que la utilidad aumentó, pero es poco significativa en comparación al volumen de ventas.

Tabla 33.
Independencia Financiera

Ingresos	Consumo	Ahorro	Inversión	Rentabilidad
			Póliza Banco de Loja 6% de interés 1 año plazo	442,11
1.433.142,90	269.156,12	14.997,16	7.498,00	7.940,11

Nota. Estados de Resultados de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., e información de las pólizas del Banco de Loja.

La compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda. presenta una utilidad de \$14.997,16, el cual se tomará aproximadamente el 50% que corresponde a \$7.498,00 para ubicarla en una póliza a plazo fijo para 1 año con un interés del 6% en el Banco de Loja, generando una rentabilidad de \$442,11 al finalizar el año obtendrá \$7.940,11, dicho valor representa independencia financiera debido a que se genera una rentabilidad sin necesidad del esfuerzo físico de los empleados de la compañía.

FASE III ELABORACIÓN DE PRESUPUESTOS
DETERMINACIÓN DEL PRONÓSTICO DE VENTAS

Tabla 34.

Pronóstico de Ventas, periodo 2022-2024

Meses	Ventas Reales 2021	IE	Incremento de 11,04%	PVM 2022	IE	Incremento de 11,04%	PVM 2023	IE	Incremento de 11,04%	PVM 2024
Enero	87.003,95	0,73	132.453,41	96.611,54	0,73	147.079,85	107.280,08	0,73	163.321,46	119.126,71
Febrero	78.311,84	0,66	132.453,41	86.959,59	0,66	147.079,85	96.562,29	0,66	163.321,46	107.225,38
Marzo	99.706,86	0,84	132.453,41	110.717,20	0,84	147.079,85	122.943,38	0,84	163.321,46	136.519,66
Abril	90.889,13	0,76	132.453,41	100.925,75	0,76	147.079,85	112.070,69	0,76	163.321,46	124.446,33
Mayo	90.174,93	0,76	132.453,41	100.132,69	0,76	147.079,85	111.190,05	0,76	163.321,46	123.468,44
Junio	91.174,93	0,76	132.453,41	101.243,11	0,76	147.079,85	112.423,10	0,76	163.321,46	124.837,66
Julio	111.111,82	0,93	132.453,41	123.381,58	0,93	147.079,85	137.006,25	0,93	163.321,46	152.135,45
Agosto	120.950,75	1,01	132.453,41	134.306,99	1,01	147.079,85	149.138,12	1,01	163.321,46	165.607,02
Septiembre	126.200,17	1,06	132.453,41	140.136,09	1,06	147.079,85	155.610,91	1,06	163.321,46	172.794,58
Octubre	127.472,56	1,07	132.453,41	141.548,99	1,07	147.079,85	157.179,83	1,07	163.321,46	174.536,74
Noviembre	131.848,83	1,11	132.453,41	146.408,51	1,11	147.079,85	162.575,98	1,11	163.321,46	180.528,78
Diciembre	276.532,20	2,32	132.453,41	307.068,85	2,32	147.079,85	340.977,58	2,32	163.321,46	378.630,74
TOTAL	1.431.377,97	12,00	1.589.440,90	1.589.440,90	12,00	1.764.958,26	1.764.958,26	12,00	1.959.857,49	1.959.857,49

Nota. Historial de Ventas compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

El pronóstico de ventas del año 2022 es de \$1.589.440,90, para el año 2023 es de \$1.764.958,26 y \$1.959.857,49 corresponde al año 2024, los comportamientos mensuales de los ingresos por ventas más significativos del periodo 2022-2024 se dan en el mes de agosto, septiembre, octubre, noviembre y el mayor ingreso operacional corresponde al mes de diciembre.

Tabla 35.*Pronóstico de Ventas, periodo 2025-2026*

Meses	PVM 2024	IE	Incremento de 11,04%	PVM 2025	IE	Incremento de 11,04%	PVM 2026
Enero	119.126,71	0,73	181.356,57	132.281,52	0,73	201.383,26	146.888,99
Febrero	107.225,38	0,66	181.356,57	119.065,97	0,66	201.383,26	132.214,08
Marzo	136.519,66	0,84	181.356,57	151.595,13	0,84	201.383,26	168.335,35
Abril	124.446,33	0,76	181.356,57	138.188,58	0,76	201.383,26	153.448,35
Mayo	123.468,44	0,76	181.356,57	137.102,71	0,76	201.383,26	152.242,56
Junio	124.837,66	0,76	181.356,57	138.623,12	0,76	201.383,26	153.930,87
Julio	152.135,45	0,93	181.356,57	168.935,33	0,93	201.383,26	187.590,37
Agosto	165.607,02	1,01	181.356,57	183.894,52	1,01	201.383,26	204.201,46
Septiembre	172.794,58	1,06	181.356,57	191.875,78	1,06	201.383,26	213.064,07
Octubre	174.536,74	1,07	181.356,57	193.810,33	1,07	201.383,26	215.212,25
Noviembre	180.528,78	1,11	181.356,57	200.464,05	1,11	201.383,26	222.600,71
Diciembre	378.630,74	2,32	181.356,57	420.441,84	2,32	201.383,26	466.870,02
	1.959.857,49	12,00	2.176.278,88	2.176.278,88	12,00	2.416.599,06	2.416.599,06

Nota. Historial de Ventas compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

El pronóstico de ventas del año 2024 corresponde a \$1.959.857,49, en el año 2025 es de \$2.176.278,88 y para el año 2026 es de \$2.416.599,06, los comportamientos mensuales de los ingresos por ventas más significativos del periodo 2025-2026 se dan en el mes de agosto, septiembre, octubre, noviembre y el mayor ingreso operacional corresponde al mes de diciembre.

Tabla 36.*Resumen del Pronóstico de Ventas, periodo 2022-2026*

Meses	Ventas Reales 2021	PVM 2022	PVM 2023	PVM 2024	PVM 2025	PVM 2026
Enero	87.003,95	96.611,54	107.280,08	119.126,71	132.281,52	146.888,99
Febrero	78.311,84	86.959,59	96.562,29	107.225,38	119.065,97	132.214,08
Marzo	99.706,86	110.717,20	122.943,38	136.519,66	151.595,13	168.335,35
Abril	90.889,13	100.925,75	112.070,69	124.446,33	138.188,58	153.448,35
Mayo	90.174,93	100.132,69	111.190,05	123.468,44	137.102,71	152.242,56
Junio	91.174,93	101.243,11	112.423,10	124.837,66	138.623,12	153.930,87
Julio	111.111,82	123.381,58	137.006,25	152.135,45	168.935,33	187.590,37
Agosto	120.950,75	134.306,99	149.138,12	165.607,02	183.894,52	204.201,46
Septiembre	126.200,17	140.136,09	155.610,91	172.794,58	191.875,78	213.064,07
Octubre	127.472,56	141.548,99	157.179,83	174.536,74	193.810,33	215.212,25
Noviembre	131.848,83	146.408,51	162.575,98	180.528,78	200.464,05	222.600,71
Diciembre	276.532,20	307.068,85	340.977,58	378.630,74	420.441,84	466.870,02
TOTAL	1.431.377,97	1.589.440,90	1.764.958,26	1.959.857,49	2.176.278,88	2.416.599,06

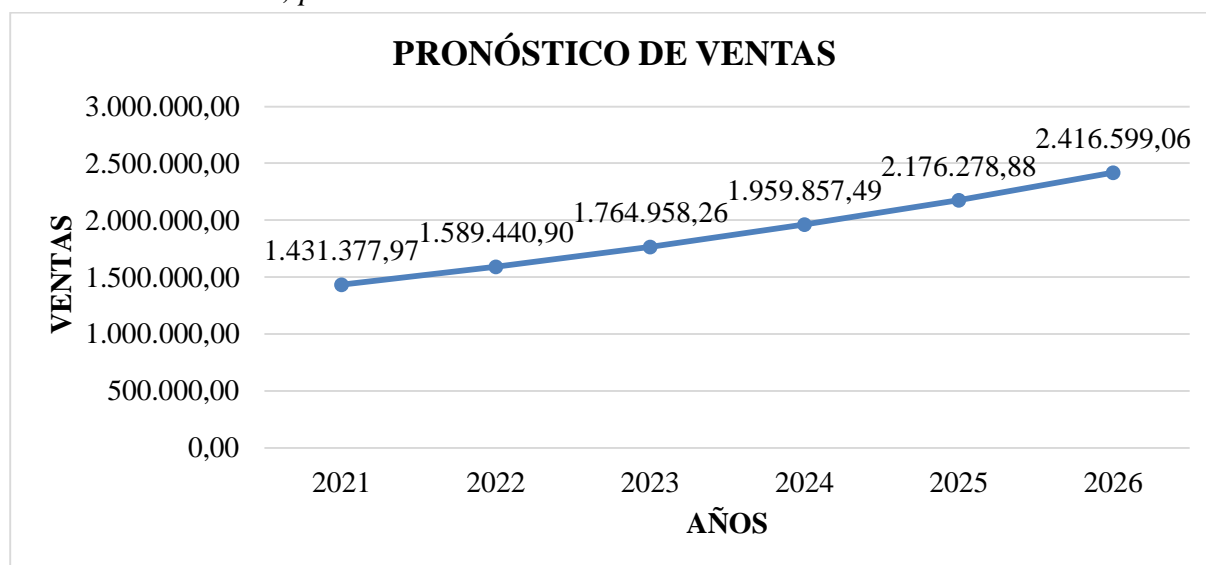
Nota. Historial de Ventas compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Los pronósticos de ventas se incrementan el 11,04%, en el cual se establece que para el año 2022 las ventas incrementan a \$1.589.440,90, para el 2023 a \$1.764.958,26, para el 2024 a \$1.959.857,49, para el año 2025 a \$2.176.278,88, y para el año 2026 corresponde a \$2.416.599,06; lo cual indica que tendrá mayores ingresos y a su vez dispondrá de recursos para cubrir los gastos incurridos por las actividades económicas de la compañía.

Figura 18.

Pronóstico de Ventas, periodo 2021-2026



Nota. Pronóstico de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

La compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda. durante los cinco años 2022-2016 tendrá un incremento considerable de las ventas, tomando en cuenta que en esos periodos se da un aumento de la demanda de equipos y materiales de construcción, para alcanzar el objetivo del incremento de las ventas es fundamental seguir las estrategias tales como la elaboración de un plan publicitario que permita a los clientes conocer las diferentes equipos y materiales de construcción que oferta la compañía, y ofrecer descuentos y promociones con la finalidad de atraer a nuevos clientes. Puesto que en cada año se incrementan las ventas, esto significa que la compañía tendrá mayores ingresos lo cual le permitirá cubrir con los gastos generados por las actividades de la misma.

DETERMINACIÓN DEL PRONÓSTICO DE COMPRAS

Tabla 37.

Pronóstico de Compras, periodo 2022-2024

Meses	Compras Reales 2021	IE	Incremento de 11,04%	PCM 2022	IE	Incremento de 11,04%	PCM 2023	IE	Incremento de 11,04%	PCM 2024
Enero	66.713,63	0,70	105.533,31	74.080,62	0,70	117.187,05	82.261,13	0,70	130.127,67	91.344,99
Febrero	62.134,12	0,65	105.533,31	68.995,41	0,65	117.187,05	76.614,37	0,65	130.127,67	85.074,68
Marzo	78.742,53	0,83	105.533,31	87.437,84	0,83	117.187,05	97.093,35	0,83	130.127,67	107.815,08
Abril	69.702,65	0,73	105.533,31	77.399,71	0,73	117.187,05	85.946,74	0,73	130.127,67	95.437,59
Mayo	76.764,59	0,81	105.533,31	85.241,48	0,81	117.187,05	94.654,45	0,81	130.127,67	105.106,87
Junio	73.248,00	0,77	105.533,31	81.336,56	0,77	117.187,05	90.318,33	0,77	130.127,67	100.291,92
Julio	89.996,33	0,95	105.533,31	99.934,36	0,95	117.187,05	110.969,83	0,95	130.127,67	123.223,90
Agosto	98.947,90	1,04	105.533,31	109.874,43	1,04	117.187,05	122.007,55	1,04	130.127,67	135.480,49
Septiembre	99.592,44	1,05	105.533,31	110.590,14	1,05	117.187,05	122.802,29	1,05	130.127,67	136.363,00
Octubre	108.987,53	1,15	105.533,31	121.022,71	1,15	117.187,05	134.386,90	1,15	130.127,67	149.226,85
Noviembre	118.886,38	1,25	105.533,31	132.014,66	1,25	117.187,05	146.592,66	1,25	130.127,67	162.780,46
Diciembre	196.745,72	2,07	105.533,31	218.471,78	2,07	117.187,05	242.596,99	2,07	130.127,67	269.386,27
TOTAL	1.140.461,82	12,00	1.266.399,72	1.266.399,72	12,00	1.406.244,58	1.406.244,58	12,00	1.561.532,10	1.561.532,10

Nota. Historial de Compras de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Las compras reales del año 2021 corresponden a \$1.140.461,82, mientras que el pronóstico de compras del año 2022 es de \$1.266.399,72, para el año 2023 tiene un valor de \$1.406.244,58 y se obtiene en el año 2024 un valor de \$1.561.532,10; los comportamientos mensuales de las compras más significativos del periodo 2022-2024 se dan en el mes de octubre, noviembre y el mayor costo operacional corresponde al mes de diciembre.

Tabla 38.*Pronóstico de Compras, periodo 2025-2026*

Meses	PCM 2024	IE	Incremento de 11,04%	PCM 2025	IE	Incremento de 11,04%	PCM 2026
Enero	91.344,99	0,70	144.497,30	101.431,95	0,70	160.453,72	112.632,79
Febrero	85.074,68	0,65	144.497,30	94.469,23	0,65	160.453,72	104.901,19
Marzo	107.815,08	0,83	144.497,30	119.720,79	0,83	160.453,72	132.941,21
Abril	95.437,59	0,73	144.497,30	105.976,48	0,73	160.453,72	117.679,16
Mayo	105.106,87	0,81	144.497,30	116.713,52	0,81	160.453,72	129.601,85
Junio	100.291,92	0,77	144.497,30	111.366,86	0,77	160.453,72	123.664,78
Julio	123.223,90	0,95	144.497,30	136.831,16	0,95	160.453,72	151.941,03
Agosto	135.480,49	1,04	144.497,30	150.441,20	1,04	160.453,72	167.053,99
Septiembre	136.363,00	1,05	144.497,30	151.421,17	1,05	160.453,72	168.142,17
Octubre	149.226,85	1,15	144.497,30	165.705,54	1,15	160.453,72	184.003,92
Noviembre	162.780,46	1,25	144.497,30	180.755,83	1,25	160.453,72	200.716,18
Diciembre	269.386,27	2,07	144.497,30	299.133,82	2,07	160.453,72	332.166,30
	1.561.532,10	12,00	1.733.967,57	1.733.967,57	12,00	1.925.444,59	1.925.444,59

Nota. Historial de Compras de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

El pronóstico de compras del año 2024 corresponde a \$1.561.532,10, para el año 2025 es de \$1.733.967,57 y en el año 2026 se obtiene \$1.925.444,59; los comportamientos mensuales de las compras más significativos del periodo 2025-2026 se dan en el mes de octubre, noviembre y el mayor costo operacional corresponde al mes de diciembre.

Tabla 39.*Resumen del Pronóstico de Compras, periodo 2022-2026*

Meses	Compras Reales 2021	PCM 2022	PCM 2023	PCM 2024	PCM 2025	PCM 2026
Enero	66.713,63	74.080,62	82.261,13	91.344,99	101.431,95	112.632,79
Febrero	62.134,12	68.995,41	76.614,37	85.074,68	94.469,23	104.901,19
Marzo	78.742,53	87.437,84	97.093,35	107.815,08	119.720,79	132.941,21
Abril	69.702,65	77.399,71	85.946,74	95.437,59	105.976,48	117.679,16
Mayo	76.764,59	85.241,48	94.654,45	105.106,87	116.713,52	129.601,85
Junio	73.248,00	81.336,56	90.318,33	100.291,92	111.366,86	123.664,78
Julio	89.996,33	99.934,36	110.969,83	123.223,90	136.831,16	151.941,03
Agosto	98.947,90	109.874,43	122.007,55	135.480,49	150.441,20	167.053,99
Septiembre	99.592,44	110.590,14	122.802,29	136.363,00	151.421,17	168.142,17
Octubre	108.987,53	121.022,71	134.386,90	149.226,85	165.705,54	184.003,92
Noviembre	118.886,38	132.014,66	146.592,66	162.780,46	180.755,83	200.716,18
Diciembre	196.745,72	218.471,78	242.596,99	269.386,27	299.133,82	332.166,30
TOTAL	1.140.461,82	1.266.399,72	1.406.244,58	1.561.532,10	1.733.967,57	1.925.444,59

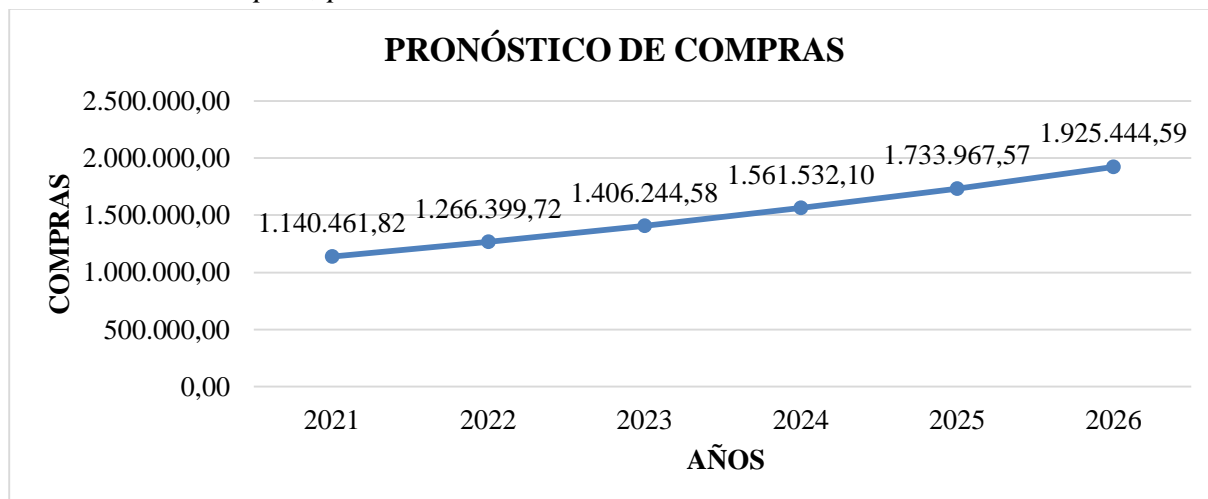
Nota. Historial de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Los pronósticos de compras se incrementan el 11,04% al igual que las ventas; para el año 2022 las compras incrementan a \$1.266.399,72, para el 2023 a \$1.406.244,58, y en los demás periodos presenta un crecimiento proporcional en las compras.

Figura 19.

Pronóstico de Compras, periodo 2021-2026



Nota. Pronóstico de Compras de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Durante los próximos cinco años las compras se incrementan en relación al año base, y estas son menores a las ventas lo que indica que la compañía tendrá utilidades; además, existirá una mayor demanda de los equipos y materiales de construcción por el cual la compañía deberá adquirir en mayor cantidad los inventarios para cubrir la demanda de los clientes.

PRESUPUESTO DE EFECTIVO

Para el cálculo del Presupuesto de Efectivo se toma como base el pronóstico de ventas y compras los cuales permiten determinar las entradas y salidas del efectivo.

Programa de Entradas de Efectivo de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Para el cálculo de las entradas de efectivo se aplica como política que las ventas se recaudan al contado 80% y a crédito el 20% a 1 mes plazo.

Tabla 40.*Programa de Entrada del Efectivo, enero- septiembre periodo 2022*

Cuentas	2021			2022						
	Diciembre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre
Ventas	276.532,20	96.611,54	86.959,59	110.717,20	100.925,75	100.132,69	101.243,11	123.381,58	134.306,99	140.136,09
Ventas al contado 80%	221.225,76	77.289,24	69.567,67	88.573,76	80.740,60	80.106,15	80.994,49	98.705,26	107.445,59	112.108,87
Ventas a crédito 20%		55.306,44	19.322,31	17.391,92	22.143,44	20.185,15	20.026,54	20.248,62	24.676,32	26.861,40
Total		132.595,68	88.889,98	105.965,68	102.884,04	100.291,30	101.021,03	118.953,88	132.121,91	138.970,27

Nota. Pronóstico de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Una vez realizado el programa de entrada del efectivo de los meses de enero a septiembre del año 2022 se evidencia que la compañía tiene un mayor ingreso en el mes de septiembre que corresponde a \$138.970,27.

Tabla 41.*Programa de Entrada del Efectivo, octubre- diciembre periodo 2022*

Cuentas	2022		
	Octubre	Noviembre	Diciembre
Ventas	141.548,99	146.408,51	307.068,85
Ventas al contado 80%	113.239,19	117.126,81	245.655,08
Ventas a crédito 20%	28.027,22	28.309,80	29.281,70
Total	141.266,41	145.436,61	274.936,78

Nota. Pronóstico de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Después de realizado el programa de entrada del efectivo de los meses de octubre a diciembre del año 2022 se evidencia que la compañía tiene un mayor ingreso en el mes de diciembre de \$274.936,78.

Tabla 42.*Programa de Entrada del Efectivo, enero-septiembre periodo 2023*

Cuentas	2022			2023						
	Diciembre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre
Ventas	307.068,85	107.280,08	96.562,29	122.943,38	112.070,69	111.190,05	112.423,10	137.006,25	149.138,12	155.610,91
Ventas al contado 80%	245.655,08	85.824,06	77.249,83	98.354,70	89.656,55	88.952,04	89.938,48	109.605,00	119.310,50	124.488,73
Ventas a crédito 20%		61.413,77	21.456,02	19.312,46	24.588,68	22.414,14	22.238,01	22.484,62	27.401,25	29.827,62
Total		147.237,83	98.705,84	117.667,16	114.245,23	111.366,18	112.176,49	132.089,62	146.711,75	154.316,35

Nota. Pronóstico de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

En el programa de entrada del efectivo de los meses de enero a septiembre del año 2023 se observa que la compañía tiene un mayor ingreso en el mes de septiembre que corresponde a \$154.316,35.

Tabla 43.*Programa de Entrada del Efectivo, octubre-diciembre periodo 2023*

Cuentas	2023		
	Octubre	Noviembre	Diciembre
Ventas	157.179,83	162.575,98	340.977,58
Ventas al contado 80%	125.743,86	130.060,79	272.782,06
Ventas a crédito 20%	31.122,18	31.435,97	32.515,20
Total	156.866,05	161.496,75	305.297,26

Nota. Pronóstico de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Luego de realizado el programa de entrada del efectivo de los meses de octubre a diciembre del año 2023 se observa que la compañía tiene un mayor ingreso en el mes de diciembre que corresponde a \$305.297,26.

Tabla 44.*Programa de Entrada del Efectivo, enero-septiembre periodo 2024*

Cuentas	2023			2024						
	Diciembre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre
Ventas	340.977,58	119.126,71	107.225,38	136.519,66	124.446,33	123.468,44	124.837,66	152.135,45	165.607,02	172.794,58
Ventas al contado 80%	272.782,06	95.301,37	85.780,30	109.215,73	99.557,07	98.774,76	99.870,12	121.708,36	132.485,61	138.235,66
Ventas a crédito 20%		68.195,52	23.825,34	21.445,08	27.303,93	24.889,27	24.693,69	24.967,53	30.427,09	33.121,40
Total		163.496,88	109.605,65	130.660,81	126.861,00	123.664,02	124.563,81	146.675,89	162.912,70	171.357,06

Nota. Pronóstico de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

En el programa de entrada del efectivo de los meses de enero a septiembre del año 2024 se observa que la compañía tiene un mayor ingreso en el mes de septiembre que corresponde a \$171.357,06.

Tabla 45.*Programa de Entrada del Efectivo, octubre-diciembre periodo 2024*

Cuentas	2024		
	Octubre	Noviembre	Diciembre
Ventas	174.536,74	180.528,78	378.630,74
Ventas al contado 80%	139.629,40	144.423,02	302.904,59
Ventas a crédito 20%	34.558,92	34.907,35	36.105,76
Total	174.188,31	179.330,37	339.010,35

Nota. Pronóstico de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Una vez realizado el programa de entrada del efectivo de los meses de octubre a noviembre del año 2024 se observa que la compañía tiene un mayor ingreso en el mes de diciembre que corresponde a \$339.010,35.

Tabla 46.*Programa de Entrada del Efectivo, enero-septiembre periodo 2025*

Cuentas	2024			2025						
	Diciembre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre
Ventas	378.630,74	132.281,52	119.065,97	151.595,13	138.188,58	137.102,71	138.623,12	168.935,33	183.894,52	191.875,78
Ventas al contado 80%	302.904,59	105.825,22	95.252,77	121.276,11	110.550,87	109.682,17	110.898,49	135.148,26	147.115,62	153.500,62
Ventas a crédito 20%		75.726,15	26.456,30	23.813,19	30.319,03	27.637,72	27.420,54	27.724,62	33.787,07	36.778,90
Total		181.551,37	121.709,08	145.089,30	140.869,89	137.319,88	138.319,03	162.872,89	180.902,68	190.279,53

Nota. Pronóstico de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

El programa de entrada del efectivo de los meses de enero a septiembre del año 2025 indica que la compañía tiene un mayor ingreso en el mes de septiembre que corresponde a \$190.279,53.

Tabla 47.*Programa de Entrada del Efectivo, octubre-diciembre periodo 2025*

Cuentas	2025		
	Octubre	Noviembre	Diciembre
Ventas	193.810,33	200.464,05	420.441,84
Ventas al contado 80%	155.048,27	160.371,24	336.353,47
Ventas a crédito 20%	38.375,16	38.762,07	40.092,81
Total	193.423,42	199.133,31	376.446,28

Nota. Pronóstico de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

En el programa de entrada del efectivo de los meses de octubre a diciembre del año 2025 indica que la compañía tiene un mayor ingreso en el mes de diciembre que corresponde a \$376.446,28.

Tabla 48.*Programa de Entrada del Efectivo, enero-septiembre periodo 2026*

Cuentas	2025			2026						
	Diciembre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre
Ventas	420.441,84	146.888,99	132.214,08	168.335,35	153.448,35	152.242,56	153.930,87	187.590,37	204.201,46	213.064,07
Ventas al contado 80%	336.353,47	117.511,19	105.771,26	134.668,28	122.758,68	121.794,05	123.144,69	150.072,29	163.361,17	170.451,25
Ventas a crédito 20%		84.088,37	29.377,80	26.442,82	33.667,07	30.689,67	30.448,51	30.786,17	37.518,07	40.840,29
Total		201.599,56	135.149,06	161.111,09	156.425,75	152.483,72	153.593,21	180.858,47	200.879,24	211.291,55

Nota. Pronóstico de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.**Interpretación:**

Luego de realizado el programa de entrada del efectivo de los meses de enero a septiembre del año 2026 se observa que la compañía tiene un monto mayor de ingresos operacionales en el mes de septiembre con un valor de \$211.291,55.

Tabla 49.*Programa de Entrada del Efectivo, octubre-diciembre periodo 2026*

Cuentas	2026		
	Octubre	Noviembre	Diciembre
Ventas	215.212,25	222.600,71	466.870,02
Ventas al contado 80%	172.169,80	178.080,57	373.496,01
Ventas a crédito 20%	42.612,81	43.042,45	44.520,14
Total	214.782,61	221.123,02	418.016,16

Nota. Pronóstico de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.**Interpretación:**

El programa de entrada del efectivo de los meses de octubre a diciembre correspondiente al año 2026 y de acuerdo a la política de ventas se observa que la compañía tiene mayores ingresos operacionales en el mes de diciembre con un valor de \$418.016,16.

Tabla 50.*Programa de Entrada del Efectivo, periodo 2022-2024*

Meses	Prestación de Servicios (Otros Ingresos)								
	2022			2023			2024		
	Ventas	%	Ingreso Pronósticados	Ventas	%	Ingreso Pronósticados	Ventas	%	Ingreso Pronósticados
Enero	96.611,54	0,12%	119,12	107.280,08	0,12%	132,28	119.126,71	0,12%	146,89
Febrero	86.959,59	0,12%	107,22	96.562,29	0,12%	119,06	107.225,38	0,12%	132,21
Marzo	110.717,20	0,12%	136,52	122.943,38	0,12%	151,59	136.519,66	0,12%	168,33
Abril	100.925,75	0,12%	124,44	112.070,69	0,12%	138,19	124.446,33	0,12%	153,45
Mayo	100.132,69	0,12%	123,47	111.190,05	0,12%	137,10	123.468,44	0,12%	152,24
Junio	101.243,11	0,12%	124,84	112.423,10	0,12%	138,62	124.837,66	0,12%	153,93
Julio	123.381,58	0,12%	152,13	137.006,25	0,12%	168,93	152.135,45	0,12%	187,59
Agosto	134.306,99	0,12%	165,60	149.138,12	0,12%	183,89	165.607,02	0,12%	204,20
Septiembre	140.136,09	0,12%	172,79	155.610,91	0,12%	191,87	172.794,58	0,12%	213,06
Octubre	141.548,99	0,12%	174,53	157.179,83	0,12%	193,81	174.536,74	0,12%	215,21
Noviembre	146.408,51	0,12%	180,53	162.575,98	0,12%	200,46	180.528,78	0,12%	222,60
Diciembre	307.068,85	0,12%	378,62	340.977,58	0,12%	420,44	378.630,74	0,12%	466,86
Total	1.589.440,90		1.959,83	1.764.958,26		2.176,24	1.959.857,49		2.416,56

Nota. Pronóstico de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

En la prestación de servicios (otros ingresos) para el periodo 2022 corresponde a \$1.959,83, para el 2023 es de \$2.176,24 y en el 2024 es de \$2.416,56, estos valores indican que la cuenta Otros Ingresos aumentará un 0,12% cada año, aunque estos valores son poco significativos en comparación a las ventas, dado que la principal actividad de la compañía es la venta de equipos y materiales de construcción. Para el cálculo del porcentaje de incremento se utiliza el valor de Otros ingresos y se lo divide para las Ventas totales del año base y se lo multiplica por 100.

Tabla 51.*Programa de Entrada del Efectivo, periodo 2025-2026*

Meses	Prestación de Servicios (Otros Ingresos)					
	2025			2026		
	Ventas	%	Ingreso Pronósticados	Ventas	%	Ingreso Pronósticados
Enero	132.281,52	0,12%	163,11	146.888,99	0,12%	181,12
Febrero	119.065,97	0,12%	146,81	132.214,08	0,12%	163,02
Marzo	151.595,13	0,12%	186,92	168.335,35	0,12%	207,56
Abril	138.188,58	0,12%	170,39	153.448,35	0,12%	189,21
Mayo	137.102,71	0,12%	169,05	152.242,56	0,12%	187,72
Junio	138.623,12	0,12%	170,93	153.930,87	0,12%	189,80
Julio	168.935,33	0,12%	208,30	187.590,37	0,12%	231,30
Agosto	183.894,52	0,12%	226,75	204.201,46	0,12%	251,79
Septiembre	191.875,78	0,12%	236,59	213.064,07	0,12%	262,71
Octubre	193.810,33	0,12%	238,97	215.212,25	0,12%	265,36
Noviembre	200.464,05	0,12%	247,18	222.600,71	0,12%	274,47
Diciembre	420.441,84	0,12%	518,42	466.870,02	0,12%	575,66
Total	2.176.278,88		2.683,41	2.416.599,06		2.979,74

Nota. Pronóstico de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

En la prestación de servicios (otros ingresos) para el para el año 2025 es de \$2.683,41 y en el año 2026 es de \$2.979,74, estos valores indican que la cuenta Otros Ingresos aumentará un 0,12% cada año, estos valores son poco significativos puesto que la actividad de la compañía es la venta de inventarios. Para el cálculo del porcentaje de incremento se utiliza el valor de Otros ingresos y se lo divide para las Ventas totales del año base y se lo multiplica por 100.

Tabla 52.*Programa de Entrada del Efectivo, periodo 2022-2024*

Meses	Prestación de Servicios (Intereses Ganados por Ventas)								
	2022			2023			2024		
	Ventas	%	Ingreso Pronósticados	Ventas	%	Ingreso Pronósticados	Ventas	%	Ingreso Pronósticados
Enero	96.611,54	0,08%	77,29	107.280,08	0,08%	85,82	119.126,71	0,08%	95,30
Febrero	86.959,59	0,08%	69,57	96.562,29	0,08%	77,25	107.225,38	0,08%	85,78
Marzo	110.717,20	0,08%	88,57	122.943,38	0,08%	98,35	136.519,66	0,08%	109,22
Abril	100.925,75	0,08%	80,74	112.070,69	0,08%	89,66	124.446,33	0,08%	99,56
Mayo	100.132,69	0,08%	80,11	111.190,05	0,08%	88,95	123.468,44	0,08%	98,77
Junio	101.243,11	0,08%	80,99	112.423,10	0,08%	89,94	124.837,66	0,08%	99,87
Julio	123.381,58	0,08%	98,71	137.006,25	0,08%	109,60	152.135,45	0,08%	121,71
Agosto	134.306,99	0,08%	107,45	149.138,12	0,08%	119,31	165.607,02	0,08%	132,49
Septiembre	140.136,09	0,08%	112,11	155.610,91	0,08%	124,49	172.794,58	0,08%	138,24
Octubre	141.548,99	0,08%	113,24	157.179,83	0,08%	125,74	174.536,74	0,08%	139,63
Noviembre	146.408,51	0,08%	117,13	162.575,98	0,08%	130,06	180.528,78	0,08%	144,42
Diciembre	307.068,85	0,08%	245,66	340.977,58	0,08%	272,78	378.630,74	0,08%	302,90
Total	1.589.440,90		1.271,55	1.764.958,26		1.411,97	1.959.857,49		1.567,89

Nota. Pronóstico de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

La prestación de servicios (intereses ganados por ventas) para el año 2022 corresponde a \$1.271,55, en el año 2023 es de \$1.411,97 y en el año 2024 tiene un valor de \$1.567,89. Para el cálculo del porcentaje de incremento para los años de proyección 2022-2024 se utilizó el interés 0,08% que la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda. establece para los intereses ganados por ventas.

Tabla 53.*Programa de Entrada del Efectivo, periodo 2025-2026*

Meses	Prestación de Servicios (Intereses Ganados por Ventas)					
	2025			2026		
	Ventas	%	Ingreso Pronósticados	Ventas	%	Ingreso Pronósticados
Enero	132.281,52	0,08%	105,83	146.888,99	0,08%	117,51
Febrero	119.065,97	0,08%	95,25	132.214,08	0,08%	105,77
Marzo	151.595,13	0,08%	121,28	168.335,35	0,08%	134,67
Abril	138.188,58	0,08%	110,55	153.448,35	0,08%	122,76
Mayo	137.102,71	0,08%	109,68	152.242,56	0,08%	121,79
Junio	138.623,12	0,08%	110,90	153.930,87	0,08%	123,14
Julio	168.935,33	0,08%	135,15	187.590,37	0,08%	150,07
Agosto	183.894,52	0,08%	147,12	204.201,46	0,08%	163,36
Septiembre	191.875,78	0,08%	153,50	213.064,07	0,08%	170,45
Octubre	193.810,33	0,08%	155,05	215.212,25	0,08%	172,17
Noviembre	200.464,05	0,08%	160,37	222.600,71	0,08%	178,08
Diciembre	420.441,84	0,08%	336,35	466.870,02	0,08%	373,50
Total	2.176.278,88		1.741,02	2.416.599,06		1.933,28

Nota. Pronóstico de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

La prestación de servicios (intereses ganados por ventas) en el año 2025 es de \$1.741,02, y para el año 2026 obtiene \$1.933,28. Para el cálculo del porcentaje de incremento para los años de proyección 2025-2026 se utilizó el interés 0,08% que la compañía establece para los intereses ganados por ventas.

Programa de Salidas de Efectivo de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Para de este programa se aplica la política de compras de 15% al contado y del 85% a crédito a dos meses plazo.

Tabla 54.

Programa de Salida del Efectivo, enero-septiembre periodo 2022

Cuentas	2021			2022						
	Diciembre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre
Compras	196.745,72	74.080,62	68.995,41	87.437,84	77.399,71	85.241,48	81.336,56	99.934,36	109.874,43	110.590,14
Compras al contado 15%	29.511,86	11.112,09	10.349,31	13.115,68	11.609,96	12.786,22	12.200,48	14.990,15	16.481,16	16.588,52
Compras a crédito 85%			167.233,86	62.968,53	58.646,10	74.322,16	65.789,76	72.455,26	69.136,08	84.944,21
Total		11.112,09	177.583,17	76.084,21	70.256,06	87.108,39	77.990,24	87.445,41	85.617,24	101.532,73

Nota. Pronóstico de Compras de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

En el programa de salida del efectivo de los meses de enero a septiembre del año 2022 se observa que la compañía tiene un monto mayor de la deuda con los proveedores en el mes de febrero de \$177.583,17.

Tabla 55.

Programa de Salida del Efectivo, octubre-diciembre periodo 2022

Cuentas	2022		
	Octubre	Noviembre	Diciembre
Compras	121.022,71	132.014,66	218.471,78
Compras al contado 15%	18.153,41	19.802,20	32.770,77
Compras a crédito 85%	93.393,27	94.001,62	102.869,30
Total	111.546,67	113.803,82	135.640,07

Nota. Pronóstico de Compras de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

En los meses de octubre a diciembre del año 2022 se observa que la compañía tiene una deuda mayor en diciembre de \$135.640,07.

Tabla 56.*Programa de Salida del Efectivo, enero-septiembre periodo 2023*

Cuentas	2022			2023						
	Diciembre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre
Compras	218.471,78	82.261,13	76.614,37	97.093,35	85.946,74	94.654,45	90.318,33	110.969,83	122.007,55	122.802,29
Compras al contado 15%	32.770,77	12.339,17	11.492,16	14.564,00	12.892,01	14.198,17	13.547,75	16.645,47	18.301,13	18.420,34
Compras a crédito 85%		112.212,46	185.701,01	69.921,96	65.122,22	82.529,35	73.054,73	80.456,28	76.770,58	94.324,35
Total		124.551,63	197.193,17	84.485,96	78.014,23	96.727,51	86.602,48	97.101,76	95.071,71	112.744,70

Nota. Pronóstico de Compras de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

El programa de salida del efectivo para los meses de enero a septiembre del año 2023 indica que la compañía tiene una mayor deuda en el mes de febrero que corresponde a \$197.193,17.

Tabla 57.*Programa de Salida del Efectivo, octubre-diciembre periodo 2023*

Cuentas	2023		
	Octubre	Noviembre	Diciembre
Compras	134.386,90	146.592,66	242.596,99
Compras al contado 15%	20.158,03	21.988,90	36.389,55
Compras a crédito 85%	103.706,41	104.381,95	114.228,86
Total	123.864,45	126.370,85	150.618,41

Nota. Pronóstico de Compras de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

En el programa de salida del efectivo de los meses de octubre a diciembre del año 2023 indica que la compañía tiene un mayor monto de deuda en el mes de diciembre de \$150.618,41.

Tabla 58.*Programa de Salida del Efectivo, enero-septiembre periodo 2024*

Cuentas	2023			2024						
	Diciembre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre
Compras	242.596,99	91.344,99	85.074,68	107.815,08	95.437,59	105.106,87	100.291,92	123.223,90	135.480,49	136.363,00
Compras al contado 15%	36.389,55	13.701,75	12.761,20	16.172,26	14.315,64	15.766,03	15.043,79	18.483,59	20.322,07	20.454,45
Compras a crédito 85%		124.603,76	206.207,44	77.643,24	72.313,48	91.642,82	81.121,95	89.340,84	85.248,13	104.740,32
Total		138.305,51	218.968,64	93.815,50	86.629,11	107.408,85	96.165,74	107.824,42	105.570,20	125.194,77

Nota. Pronóstico de Compras de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

En el programa de salida del efectivo de los meses de enero a septiembre del año 2024 indica que la compañía tiene un mayor monto de deuda en el mes de febrero que corresponde a \$218.968,64.

Tabla 59.*Programa de Salida del Efectivo, octubre-diciembre periodo 2024*

Cuentas	2024		
	Octubre	Noviembre	Diciembre
Compras	149.226,85	162.780,46	269.386,27
Compras al contado 15%	22.384,03	24.417,07	40.407,94
Compras a crédito 85%	115.158,41	115.908,55	126.842,82
Total	137.542,44	140.325,62	167.250,76

Nota. Pronóstico de Compras de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

El programa de salida del efectivo de los meses de octubre a diciembre del año 2024 muestra que la compañía tiene una mayor deuda en el mes de diciembre que corresponde a \$167.250,76.

Tabla 60.*Programa de Salida del Efectivo, enero-septiembre periodo 2025*

Cuentas	2024			2025						
	Diciembre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre
Compras	269.386,27	101.431,95	94.469,23	119.720,79	105.976,48	116.713,52	111.366,86	136.831,16	150.441,20	151.421,17
Compras al contado 15%	40.407,94	15.214,79	14.170,38	17.958,12	15.896,47	17.507,03	16.705,03	20.524,67	22.566,18	22.713,18
Compras a crédito 85%		138.363,39	228.978,33	86.217,16	80.298,84	101.762,67	90.080,01	99.206,49	94.661,83	116.306,49
Total		153.578,18	243.148,71	104.175,28	96.195,32	119.269,70	106.785,04	119.731,16	117.228,01	139.019,66

Nota. Pronóstico de Compras de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

El programa de salida del efectivo de los meses de enero a septiembre del año 2025 indica que la compañía tiene una mayor de deuda con los proveedores en el mes de febrero con un valor de \$243.148,71.

Tabla 61.*Programa de Salida del Efectivo, octubre-diciembre periodo 2025*

Cuentas	2025		
	Octubre	Noviembre	Diciembre
Compras	165.705,54	180.755,83	299.133,82
Compras al contado 15%	24.855,83	27.113,38	44.870,07
Compras a crédito 85%	127.875,02	128.707,99	140.849,71
Total	152.730,85	155.821,37	185.719,78

Nota. Pronóstico de Compras de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

En el programa de salida del efectivo de los meses de octubre a diciembre del año 2025 muestra que la compañía tiene una mayor deuda en el mes de diciembre que corresponde a \$185.719,78.

Tabla 62.*Programa de Salida del Efectivo, enero-septiembre periodo 2026*

Cuentas	2025			2026						
	Diciembre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre
Compras	299.133,82	112.632,79	104.901,19	132.941,21	117.679,16	129.601,85	123.664,78	151.941,03	167.053,99	168.142,17
Compras al contado 15%	44.870,07	16.894,92	15.735,18	19.941,18	17.651,87	19.440,28	18.549,72	22.791,15	25.058,10	25.221,33
Compras a crédito 85%		153.642,46	254.263,74	95.737,87	89.166,01	113.000,03	100.027,29	110.161,57	105.115,07	129.149,88
Total		170.537,38	269.998,92	115.679,05	106.817,89	132.440,31	118.577,00	132.952,73	130.173,17	154.371,20

Nota. Pronóstico de Compras de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

El programa de salida del efectivo de los meses de enero a septiembre del año 2026 muestra que la compañía tiene una mayor deuda en el mes de febrero que corresponde a \$269.998,92.

Tabla 63.*Programa de Salida del Efectivo, octubre-diciembre periodo 2026*

Cuentas	2026		
	Octubre	Noviembre	Diciembre
Compras	184.003,92	200.716,18	332.166,30
Compras al contado 15%	27.600,59	30.107,43	49.824,94
Compras a crédito 85%	141.995,89	142.920,84	156.403,34
Total	169.596,48	173.028,27	206.228,28

Nota. Pronóstico de Compras de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

En el programa de salida del efectivo de los meses de octubre a diciembre del año 2026 indica que la compañía tiene una mayor deuda en el mes de diciembre que corresponde a \$206.228,28.

CÁLCULO DE LOS PORCENTAJES PARA DETERMINAR EL PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LOS VENTAS PRONOSTICADAS DE LA COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CÍA. LTDA.

Para la elaboración del programa de salida de efectivo se utiliza el método porcentajes de ingresos, es decir que se calcula el incremento porcentual que corresponda a cada una de las cuentas de los gastos del Estado de Resultados de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda. del año base 2021.

Para el cálculo de los sueldos, salarios y demás remuneraciones, aporte a la Seguridad Social, gastos planes de beneficios a empleados y honorarios, comisiones y dietas a personas naturales, el incremento porcentual se determina en relación al incremento del salario básico unificado. El cálculo de incremento porcentual del salario de los diferentes años se encuentra detallado en anexos (Anexo 7).

En cuanto a la Propiedad, Planta y Equipo se dio un tratamiento diferente; en primer lugar, se tomó en cuenta los porcentajes de depreciación de los activos fijos del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno donde establece: Las depreciaciones de los activos fijos se realizarán de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil y la técnica contable.

Para la proyección de las depreciaciones se efectuará con base en los saldos de la propiedad, planta y equipo del año 2021 presentados en los estados financieros de la compañía. El respectivo cálculo de las depreciaciones de la propiedad, planta y equipo se encuentra detallado en anexos (Anexo 8).

Mientras que para el Arriendo Operativo se mantiene el valor fijo para los años proyectados. En el caso de los Intereses su valor disminuye en relación al préstamo a largo plazo que tiene la compañía con el Banco del Pacífico.

Determinación del Porcentaje del Rubro Gasto con Respecto a las Ventas de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Tabla 64.

Determinación del Porcentaje del Rubro Gasto con Respecto a las Ventas

Rubros	Valor de Gasto	Ventas 2021	%
A	B	C	(B/C)*100
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	557,39	1.431.377,97	0,039%
COMBUSTIBLES	2.116,77	1.431.377,97	0,15%
LUBRICANTES	222,12	1.431.377,97	0,02%
TRANSPORTE	45.798,04	1.431.377,97	3,20%
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	1.430,66	1.431.377,97	0,10%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1.655,27	1.431.377,97	0,12%
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas)	476,82	1.431.377,97	0,03%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	2.958,15	1.431.377,97	0,21%
OTROS GASTOS	8.935,14	1.431.377,97	0,62%
OTROS GASTOS FINANCIEROS	53.877,29	1.431.377,97	3,76%

Nota. Estados Financieros de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

El porcentaje del rubro gasto se determina mediante las ventas totales; en los rubros de la tabla 52 son los gastos variables que tiene la compañía, dada esta situación se los calcula de manera diferente a los gastos fijos. El gasto que presenta mayor porcentaje de incremento corresponde a Otros Gastos Financieros el cual es el 3,76%, mientras que el que tiene menor porcentaje de incremento es Lubricantes que equivale al 0,02%.

**PROGRAMA DE SALIDAS EN RELACIÓN A LOS INGRESOS PRONOSTICADOS DE LA COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CÍA. LTDA.**

Tabla 65.

Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2022

Meses	Sueldos, salarios y demás remuneraciones			Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)			Gasto planes de beneficios a empleados			Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		
	Rubro	% aplicado	Gasto pronóst.	Rubro	% aplicado	Gasto pronóst.	Rubro	% aplicado	Gasto pronóst.	Rubro	% aplicado	Gasto pronóst.
Enero	8.612,08	6,25%	9.150,34	1.574,20	6,25%	1.672,59	440,36	6,25%	467,88	267,08	6,25%	283,78
Febrero	8.612,08	6,25%	9.150,34	1.574,20	6,25%	1.672,59	440,36	6,25%	467,88	267,08	6,25%	283,78
Marzo	8.612,08	6,25%	9.150,34	1.574,20	6,25%	1.672,59	440,36	6,25%	467,88	267,08	6,25%	283,78
Abril	8.612,08	6,25%	9.150,34	1.574,20	6,25%	1.672,59	440,36	6,25%	467,88	267,08	6,25%	283,78
Mayo	8.612,08	6,25%	9.150,34	1.574,20	6,25%	1.672,59	440,36	6,25%	467,88	267,08	6,25%	283,78
Junio	8.612,08	6,25%	9.150,34	1.574,20	6,25%	1.672,59	440,36	6,25%	467,88	267,08	6,25%	283,78
Julio	8.612,08	6,25%	9.150,34	1.574,20	6,25%	1.672,59	440,36	6,25%	467,88	267,08	6,25%	283,78
Agosto	8.612,08	6,25%	9.150,34	1.574,20	6,25%	1.672,59	440,36	6,25%	467,88	267,08	6,25%	283,78
Septiembre	8.612,08	6,25%	9.150,34	1.574,20	6,25%	1.672,59	440,36	6,25%	467,88	267,08	6,25%	283,78
Octubre	8.612,08	6,25%	9.150,34	1.574,20	6,25%	1.672,59	440,36	6,25%	467,88	267,08	6,25%	283,78
Noviembre	8.612,08	6,25%	9.150,34	1.574,20	6,25%	1.672,59	440,36	6,25%	467,88	267,08	6,25%	283,78
Diciembre	8.612,08	6,25%	9.150,34	1.574,20	6,25%	1.672,59	440,36	6,25%	467,88	267,08	6,25%	283,78
Total	103.344,97		109.804,03	18.890,41		20.071,06	5.284,27		5.614,54	3.205,00		3.405,31

Nota. Pronósticos de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Las salidas del efectivo para el periodo 2022 con respecto a los Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones corresponde a \$109.804,03, los Aportes a la Seguridad Social es de \$20.071,06; los Gastos beneficios a empleados es de \$5.614,54 y los Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales es de \$3.405,31, estos gastos pronosticados son fijos y aumentan 6,25% cada mes del año proyectado.

Tabla 66.*Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2022*

Meses	Mantenimiento y reparaciones		Arrendamiento operativo			Combustibles		Lubricantes		
	Ventas 2022	% aplicado	Gasto pronóstico	rubro	Gasto pronóstico	Ventas 2022	% aplicado	Gasto pronóstico	% aplicado	Gasto pronóstico
Enero	96.611,54	0,039%	37,62	1.000,00	1.000,00	96.611,54	0,15%	142,87	0,02%	14,99
Febrero	86.959,59	0,039%	33,86	1.000,00	1.000,00	86.959,59	0,15%	128,60	0,02%	13,49
Marzo	110.717,20	0,039%	43,11	1.000,00	1.000,00	110.717,20	0,15%	163,73	0,02%	17,18
Abril	100.925,75	0,039%	39,30	1.000,00	1.000,00	100.925,75	0,15%	149,25	0,02%	15,66
Mayo	100.132,69	0,039%	38,99	1.000,00	1.000,00	100.132,69	0,15%	148,08	0,02%	15,54
Junio	101.243,11	0,039%	39,42	1.000,00	1.000,00	101.243,11	0,15%	149,72	0,02%	15,71
Julio	123.381,58	0,039%	48,05	1.000,00	1.000,00	123.381,58	0,15%	182,46	0,02%	19,15
Agosto	134.306,99	0,039%	52,30	1.000,00	1.000,00	134.306,99	0,15%	198,62	0,02%	20,84
Septiembre	140.136,09	0,039%	54,57	1.000,00	1.000,00	140.136,09	0,15%	207,24	0,02%	21,75
Octubre	141.548,99	0,039%	55,12	1.000,00	1.000,00	141.548,99	0,15%	209,33	0,02%	21,97
Noviembre	146.408,51	0,039%	57,01	1.000,00	1.000,00	146.408,51	0,15%	216,51	0,02%	22,72
Diciembre	307.068,85	0,039%	119,58	1.000,00	1.000,00	307.068,85	0,15%	454,10	0,02%	47,65
Total	1.589.440,90		618,94	12.000,00	12.000,00	1.589.440,90		2.350,52		246,65

Nota. Pronósticos de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Las salidas del efectivo en relación a los ingresos pronosticados para el periodo 2022 en cuanto al Mantenimiento y Reparaciones es de \$618,94, es decir que incrementa cada mes 0,039%, mientras que el Arrendamiento Operativo es fijo y corresponde a \$12.000,00, en cuanto a Combustibles es de \$2.350,52, es decir que incrementa cada mes 0,15%; y los Lubricantes son de \$246,65 y aumentan 0,02%.

Tabla 67.*Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2022*

Meses	Transporte		Agua, energía, luz, y telecomunicaciones		Mantenimiento y reparaciones		Gastos de gestión (agasajos a accionistas)		
	Ventas 2022	% aplicado	Gasto pronóstico	% aplicado	Gasto pronóstico	% aplicado	Gasto pronóstico	% aplicado	Gasto pronóstico
Enero	96.611,54	3,20%	3.091,16	0,10%	96,56	0,12%	111,72	0,03%	32,18
Febrero	86.959,59	3,20%	2.782,34	0,10%	86,92	0,12%	100,56	0,03%	28,97
Marzo	110.717,20	3,20%	3.542,48	0,10%	110,66	0,12%	128,04	0,03%	36,88
Abril	100.925,75	3,20%	3.229,20	0,10%	100,88	0,12%	116,71	0,03%	33,62
Mayo	100.132,69	3,20%	3.203,82	0,10%	100,08	0,12%	115,80	0,03%	33,36
Junio	101.243,11	3,20%	3.239,35	0,10%	101,19	0,12%	117,08	0,03%	33,73
Julio	123.381,58	3,20%	3.947,69	0,10%	123,32	0,12%	142,68	0,03%	41,10
Agosto	134.306,99	3,20%	4.297,26	0,10%	134,24	0,12%	155,31	0,03%	44,74
Septiembre	140.136,09	3,20%	4.483,76	0,10%	140,07	0,12%	162,06	0,03%	46,68
Octubre	141.548,99	3,20%	4.528,97	0,10%	141,48	0,12%	163,69	0,03%	47,15
Noviembre	146.408,51	3,20%	4.684,45	0,10%	146,34	0,12%	169,31	0,03%	48,77
Diciembre	307.068,85	3,20%	9.824,90	0,10%	306,91	0,12%	355,10	0,03%	102,29
Total	1.589.440,90		50.855,39		1.588,64		1.838,06		529,47

Nota. Pronósticos de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Las salidas del efectivo en relación a los ingresos pronosticados para el periodo 2022 en cuanto al Transporte crece un 3,20% que equivale a \$50.855,39 con respecto al total de ventas; Agua, Energía, Luz, y Telecomunicaciones es de \$1.588,64 incrementa cada mes 0,10%; mientras que el Mantenimiento y Reparaciones es de \$1.838,06 con un incremento de 0,12%, y los Gastos de Gestión que tienen un valor de \$529,47 con un aumento del 0,03%, estos gastos pronosticados del periodo 2022 son variables.

Tabla 68.*Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2022*

Meses	Impuestos, contribuciones y otros		Otros gastos		Intereses	Otros gastos financieros		Total de salidas de gastos	
	Ventas 2022	% aplicado	Gasto pronóstico	% aplicado	Gasto pronóstico	Tabla de amortización	% aplicado		Gasto pronóstico
Enero	96.611,54	0,21%	199,66	0,62%	603,08	166,60	3,76%	3.636,47	20.707,51
Febrero	86.959,59	0,21%	179,71	0,62%	542,83	157,60	3,76%	3.273,17	19.902,64
Marzo	110.717,20	0,21%	228,81	0,62%	691,13	148,30	3,76%	4.167,41	21.852,33
Abril	100.925,75	0,21%	208,58	0,62%	630,01	139,00	3,76%	3.798,86	21.035,65
Mayo	100.132,69	0,21%	206,94	0,62%	625,06	129,70	3,76%	3.769,01	20.960,96
Junio	101.243,11	0,21%	209,23	0,62%	631,99	120,40	3,76%	3.810,81	21.043,22
Julio	123.381,58	0,21%	254,99	0,62%	770,19	111,10	3,76%	4.644,10	22.859,40
Agosto	134.306,99	0,21%	277,56	0,62%	838,39	101,80	3,76%	5.055,34	23.750,98
Septiembre	140.136,09	0,21%	289,61	0,62%	874,78	92,50	3,76%	5.274,74	24.222,33
Octubre	141.548,99	0,21%	292,53	0,62%	883,60	83,50	3,76%	5.327,93	24.329,83
Noviembre	146.408,51	0,21%	302,57	0,62%	913,93	74,20	3,76%	5.510,84	24.721,24
Diciembre	307.068,85	0,21%	634,60	0,62%	1.916,83	64,90	3,76%	11.558,12	37.959,57
Total	1.589.440,90		3.284,81		9.921,82	1.389,60		59.826,80	283.345,64

Nota. Pronósticos de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Las salidas del efectivo en relación a los ingresos pronosticados para el periodo 2022 en cuanto a Impuestos, Contribuciones y otros es de \$3.284,81 con un incremento de 0,21%; mientras que los Otros Gastos es de \$9.921,82 el cual aumentan 0,62%, los Intereses disminuirán de acuerdo a la tabla de amortización de la deuda con el Banco del Pacifico, y Otros Gastos Financieros son de \$59.826,80 incrementa cada mes 3,76%. El total de salida del efectivo por gasto del periodo 2022 corresponde a \$283.345,64, lo cual indica que los gastos han crecido con respecto a los gastos del año 2021.

Tabla 69.*Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2023*

Meses	Sueldos, salarios y demás remuneraciones			Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)			Gasto planes de beneficios a empleados			Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		
	Rubro	% aplicado	Gasto pronóst.	Rubro	% aplicado	Gasto pronóst.	Rubro	% aplicado	Gasto pronóst.	Rubro	% aplicado	Gasto pronóst.
Enero	9.150,34	3,06%	9.430,23	1.672,59	3,06%	1.723,75	467,88	3,06%	482,19	283,78	3,06%	292,46
Febrero	9.150,34	3,06%	9.430,23	1.672,59	3,06%	1.723,75	467,88	3,06%	482,19	283,78	3,06%	292,46
Marzo	9.150,34	3,06%	9.430,23	1.672,59	3,06%	1.723,75	467,88	3,06%	482,19	283,78	3,06%	292,46
Abril	9.150,34	3,06%	9.430,23	1.672,59	3,06%	1.723,75	467,88	3,06%	482,19	283,78	3,06%	292,46
Mayo	9.150,34	3,06%	9.430,23	1.672,59	3,06%	1.723,75	467,88	3,06%	482,19	283,78	3,06%	292,46
Junio	9.150,34	3,06%	9.430,23	1.672,59	3,06%	1.723,75	467,88	3,06%	482,19	283,78	3,06%	292,46
Julio	9.150,34	3,06%	9.430,23	1.672,59	3,06%	1.723,75	467,88	3,06%	482,19	283,78	3,06%	292,46
Agosto	9.150,34	3,06%	9.430,23	1.672,59	3,06%	1.723,75	467,88	3,06%	482,19	283,78	3,06%	292,46
Septiembre	9.150,34	3,06%	9.430,23	1.672,59	3,06%	1.723,75	467,88	3,06%	482,19	283,78	3,06%	292,46
Octubre	9.150,34	3,06%	9.430,23	1.672,59	3,06%	1.723,75	467,88	3,06%	482,19	283,78	3,06%	292,46
Noviembre	9.150,34	3,06%	9.430,23	1.672,59	3,06%	1.723,75	467,88	3,06%	482,19	283,78	3,06%	292,46
Diciembre	9.150,34	3,06%	9.430,23	1.672,59	3,06%	1.723,75	467,88	3,06%	482,19	283,78	3,06%	292,46
Total	109.804,03		113.162,74	20.071,06		20.685,00	5.614,54		5.786,28	3.405,31		3.509,48

Nota. Pronósticos de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Las salidas del efectivo en relación a los ingresos pronosticados para el periodo 2023 con respecto a los Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones corresponde a \$113.162,74, los Aportes a la Seguridad Social es de \$20.685,00; los Gasto Planes de Beneficios a Empleados corresponde a \$5.786,28, y los Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales es de \$3.509,48, estos gastos pronosticados son fijos y aumentan 3,06% cada mes del año proyectado.

Tabla 70.*Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2023*

Meses	Mantenimiento y reparaciones		Arrendamiento operativo			Combustibles		Lubricantes		
	Ventas 2023	% aplicado	Gasto pronóstico	Rubro	Gasto pronóstico	Ventas 2023	% aplicado	Gasto pronóst.	% aplicado	Gasto pronóstico
Enero	107.280,08	0,039%	41,78	1.000,00	1.000,00	107.280,08	0,15%	158,65	0,02%	16,65
Febrero	96.562,29	0,039%	37,60	1.000,00	1.000,00	96.562,29	0,15%	142,80	0,02%	14,98
Marzo	122.943,38	0,039%	47,88	1.000,00	1.000,00	122.943,38	0,15%	181,81	0,02%	19,08
Abril	112.070,69	0,039%	43,64	1.000,00	1.000,00	112.070,69	0,15%	165,73	0,02%	17,39
Mayo	111.190,05	0,039%	43,30	1.000,00	1.000,00	111.190,05	0,15%	164,43	0,02%	17,25
Junio	112.423,10	0,039%	43,78	1.000,00	1.000,00	112.423,10	0,15%	166,26	0,02%	17,45
Julio	137.006,25	0,039%	53,35	1.000,00	1.000,00	137.006,25	0,15%	202,61	0,02%	21,26
Agosto	149.138,12	0,039%	58,08	1.000,00	1.000,00	149.138,12	0,15%	220,55	0,02%	23,14
Septiembre	155.610,91	0,039%	60,60	1.000,00	1.000,00	155.610,91	0,15%	230,12	0,02%	24,15
Octubre	157.179,83	0,039%	61,21	1.000,00	1.000,00	157.179,83	0,15%	232,44	0,02%	24,39
Noviembre	162.575,98	0,039%	63,31	1.000,00	1.000,00	162.575,98	0,15%	240,42	0,02%	25,23
Diciembre	340.977,58	0,039%	132,78	1.000,00	1.000,00	340.977,58	0,15%	504,25	0,02%	52,91
Total	1.764.958,26		687,29	12.000,00	12.000,00	1.764.958,26		2.610,08		273,88

Nota. Pronósticos de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Las salidas del efectivo en relación a los ingresos pronosticados para el periodo 2023 en cuanto al Mantenimiento y Reparaciones es de \$687,29, es decir que incrementa cada mes 0,039% y representa un gasto variable; mientras que el Arrendamiento Operativo es fijo con un valor de \$12.000,00, los Combustibles es de \$2.610,08 incrementa cada mes 0,15% y los Lubricantes es de \$273,88 y aumentan 0,02%.

Tabla 71.*Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2023*

Meses	Transporte		Agua, energía, luz, y telecomunicaciones		Mantenimiento y reparaciones		Gastos de gestión (agasajos a accionistas)		
	Ventas 2023	% aplicado	Gasto pronóstico	% aplicado	Gasto pronóstico	% aplicado	Gasto pronóstico	% aplicado	Gasto pronóstico
Enero	107.280,08	3,20%	3.432,51	0,10%	107,23	0,12%	124,06	0,03%	35,74
Febrero	96.562,29	3,20%	3.089,58	0,10%	96,51	0,12%	111,67	0,03%	32,17
Marzo	122.943,38	3,20%	3.933,67	0,10%	122,88	0,12%	142,17	0,03%	40,95
Abril	112.070,69	3,20%	3.585,79	0,10%	112,01	0,12%	129,60	0,03%	37,33
Mayo	111.190,05	3,20%	3.557,61	0,10%	111,13	0,12%	128,58	0,03%	37,04
Junio	112.423,10	3,20%	3.597,06	0,10%	112,37	0,12%	130,01	0,03%	37,45
Julio	137.006,25	3,20%	4.383,62	0,10%	136,94	0,12%	158,44	0,03%	45,64
Agosto	149.138,12	3,20%	4.771,79	0,10%	149,06	0,12%	172,47	0,03%	49,68
Septiembre	155.610,91	3,20%	4.978,89	0,10%	155,53	0,12%	179,95	0,03%	51,84
Octubre	157.179,83	3,20%	5.029,09	0,10%	157,10	0,12%	181,77	0,03%	52,36
Noviembre	162.575,98	3,20%	5.201,74	0,10%	162,49	0,12%	188,01	0,03%	54,16
Diciembre	340.977,58	3,20%	10.909,84	0,10%	340,81	0,12%	394,31	0,03%	113,59
Total	1.764.958,26		56.471,20		1.764,07		2.041,03		587,94

Nota. Pronósticos de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Las salidas del efectivo en relación a los ingresos pronosticados para el periodo 2023 en cuanto al Transporte crece un 3,20% que equivale a \$56.471,20, el Agua, Energía, Luz, y Telecomunicaciones es de \$1.764,07, es decir que incrementa cada mes 0,10%; mientras que el Mantenimiento y Reparaciones es de \$2.041,03 con un incremento de 0,12%, y los Gastos de Gestión que tienen un valor de \$587,94 con un aumento del 0,03%, estos son gastos variables.

Tabla 72.*Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2023*

Meses	Impuestos, contribuciones y otros		Otros gastos		Intereses	Otros gastos financieros		Total de salidas de gastos	
	Ventas 2023	% aplicado	Gasto pronóstico	% aplicado	Gasto pronóstico	Tabla de amortización	% aplicado		Gasto pronóstico
Enero	107.280,08	0,21%	221,71	0,62%	669,68	0,00	3,76%	4.038,04	21.774,66
Febrero	96.562,29	0,21%	199,56	0,62%	602,77	0,00	3,76%	3.634,62	20.890,90
Marzo	122.943,38	0,21%	254,08	0,62%	767,45	0,00	3,76%	4.627,61	23.066,21
Abril	112.070,69	0,21%	231,61	0,62%	699,58	0,00	3,76%	4.218,36	22.169,68
Mayo	111.190,05	0,21%	229,79	0,62%	694,09	0,00	3,76%	4.185,21	22.097,06
Junio	112.423,10	0,21%	232,34	0,62%	701,78	0,00	3,76%	4.231,62	22.198,74
Julio	137.006,25	0,21%	283,14	0,62%	855,24	0,00	3,76%	5.156,94	24.225,80
Agosto	149.138,12	0,21%	308,22	0,62%	930,97	0,00	3,76%	5.613,58	25.226,16
Septiembre	155.610,91	0,21%	321,59	0,62%	971,38	0,00	3,76%	5.857,22	25.759,89
Octubre	157.179,83	0,21%	324,83	0,62%	981,17	0,00	3,76%	5.916,27	25.889,26
Noviembre	162.575,98	0,21%	335,99	0,62%	1.014,85	0,00	3,76%	6.119,39	26.334,21
Diciembre	340.977,58	0,21%	704,68	0,62%	2.128,50	0,00	3,76%	12.834,45	41.044,74
Total	1.764.958,26		3.647,54		11.017,46	0,00		66.433,30	300.677,29

Nota. Pronósticos de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Las salidas del efectivo en relación a los ingresos pronosticados para el periodo 2023 en cuanto a Impuestos, Contribuciones y otros es de \$3.647,54 con un incremento de 0,21%; mientras que los Otros Gastos es de \$11.017,46 el cual aumentan 0,62%, los Intereses quedan en \$0,00 dado que se canceló el préstamo que tenía la compañía con el Banco del Pacifico, y Otros Gastos Financieros son de \$66.433,30, es decir que incrementa cada mes 3,76%, este gasto es variable. El total de salida del efectivo por gasto del periodo 2023 corresponde a \$300.677,29, lo cual indica que los gastos han crecido con respecto a los gastos del año 2022.

Tabla 73.*Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2024*

Meses	Sueldos, salarios y demás remuneraciones			Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)			Gasto planes de beneficios a empleados			Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		
	Rubro	% aplicado	Gasto pronóst.	Rubro	% aplicado	Gasto pronóst.	Rubro	% aplicado	Gasto pronóst.	Rubro	% aplicado	Gasto pronóst.
Enero	9.430,23	2,97%	9.710,12	1.723,75	2,97%	1.774,91	482,19	2,97%	496,50	292,46	2,97%	301,14
Febrero	9.430,23	2,97%	9.710,12	1.723,75	2,97%	1.774,91	482,19	2,97%	496,50	292,46	2,97%	301,14
Marzo	9.430,23	2,97%	9.710,12	1.723,75	2,97%	1.774,91	482,19	2,97%	496,50	292,46	2,97%	301,14
Abril	9.430,23	2,97%	9.710,12	1.723,75	2,97%	1.774,91	482,19	2,97%	496,50	292,46	2,97%	301,14
Mayo	9.430,23	2,97%	9.710,12	1.723,75	2,97%	1.774,91	482,19	2,97%	496,50	292,46	2,97%	301,14
Junio	9.430,23	2,97%	9.710,12	1.723,75	2,97%	1.774,91	482,19	2,97%	496,50	292,46	2,97%	301,14
Julio	9.430,23	2,97%	9.710,12	1.723,75	2,97%	1.774,91	482,19	2,97%	496,50	292,46	2,97%	301,14
Agosto	9.430,23	2,97%	9.710,12	1.723,75	2,97%	1.774,91	482,19	2,97%	496,50	292,46	2,97%	301,14
Septiembre	9.430,23	2,97%	9.710,12	1.723,75	2,97%	1.774,91	482,19	2,97%	496,50	292,46	2,97%	301,14
Octubre	9.430,23	2,97%	9.710,12	1.723,75	2,97%	1.774,91	482,19	2,97%	496,50	292,46	2,97%	301,14
Noviembre	9.430,23	2,97%	9.710,12	1.723,75	2,97%	1.774,91	482,19	2,97%	496,50	292,46	2,97%	301,14
Diciembre	9.430,23	2,97%	9.710,12	1.723,75	2,97%	1.774,91	482,19	2,97%	496,50	292,46	2,97%	301,14
Total	113.162,74		116.521,45	20.685,00		21.298,94	5.786,28		5.958,01	3.509,48		3.613,64

Nota. Pronósticos de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Las salidas del efectivo en relación a los ingresos pronosticados para el periodo 2024 con respecto a los Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones corresponde a \$116.521,45, los Aportes a la Seguridad Social es de \$21.298,94, los Gasto Planes de Beneficios a Empleados corresponde a \$5.958,01, y los Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales es de \$3.613,64; estos gastos pronosticados son fijos y aumentan 2,97% en cada uno de los meses del año proyectado.

Tabla 74.*Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2024*

Meses	Mantenimiento y reparaciones		Arrendamiento operativo			Combustibles		Lubricantes		
	Ventas 2024	% aplicado	Gasto pronóstico	Rubro	Gasto pronóstico	Ventas 2024	% aplicado	Gasto pronóstico	% aplicado	Gasto pronóstico
Enero	119.126,71	0,039%	46,39	1.000,00	1.000,00	119.126,71	0,15%	176,17	0,02%	18,49
Febrero	107.225,38	0,039%	41,75	1.000,00	1.000,00	107.225,38	0,15%	158,57	0,02%	16,64
Marzo	136.519,66	0,039%	53,16	1.000,00	1.000,00	136.519,66	0,15%	201,89	0,02%	21,19
Abril	124.446,33	0,039%	48,46	1.000,00	1.000,00	124.446,33	0,15%	184,04	0,02%	19,31
Mayo	123.468,44	0,039%	48,08	1.000,00	1.000,00	123.468,44	0,15%	182,59	0,02%	19,16
Junio	124.837,66	0,039%	48,61	1.000,00	1.000,00	124.837,66	0,15%	184,61	0,02%	19,37
Julio	152.135,45	0,039%	59,24	1.000,00	1.000,00	152.135,45	0,15%	224,98	0,02%	23,61
Agosto	165.607,02	0,039%	64,49	1.000,00	1.000,00	165.607,02	0,15%	244,91	0,02%	25,70
Septiembre	172.794,58	0,039%	67,29	1.000,00	1.000,00	172.794,58	0,15%	255,53	0,02%	26,81
Octubre	174.536,74	0,039%	67,97	1.000,00	1.000,00	174.536,74	0,15%	258,11	0,02%	27,08
Noviembre	180.528,78	0,039%	70,30	1.000,00	1.000,00	180.528,78	0,15%	266,97	0,02%	28,01
Diciembre	378.630,74	0,039%	147,44	1.000,00	1.000,00	378.630,74	0,15%	559,93	0,02%	58,76
Total	1.959.857,49		763,18	12.000,00	12.000,00	1.959.857,49		2.898,30		304,13

Nota. Pronósticos de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Las salidas del efectivo en relación a los ingresos pronosticados para el periodo 2024 con respecto al Mantenimiento y Reparaciones es de \$763,18, es decir que incrementa cada mes 0,039% y representa un gasto variable; mientras que el Arrendamiento Operativo es fijo y corresponde a \$12.000,00, los Combustibles es de \$2.898,30 incrementa cada mes 0,15% y los Lubricantes es de \$304,13 y aumentan 0,02%, estos gastos pronosticados del periodo 2024 son variables.

Tabla 75.*Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2024*

Meses	Transporte		Agua, energía, luz, y telecomunicaciones		Mantenimiento y reparaciones		Gastos de gestión (agasajos a accionistas)		
	Ventas 2024	% aplicado	Gasto pronóstico	% aplicado	Gasto pronóstico	% aplicado	Gasto pronóstico	% aplicado	Gasto pronóstico
Enero	119.126,71	3,20%	3.811,55	0,10%	119,07	0,12%	137,76	0,03%	39,68
Febrero	107.225,38	3,20%	3.430,76	0,10%	107,17	0,12%	124,00	0,03%	35,72
Marzo	136.519,66	3,20%	4.368,05	0,10%	136,45	0,12%	157,87	0,03%	45,48
Abril	124.446,33	3,20%	3.981,76	0,10%	124,38	0,12%	143,91	0,03%	41,46
Mayo	123.468,44	3,20%	3.950,47	0,10%	123,41	0,12%	142,78	0,03%	41,13
Junio	124.837,66	3,20%	3.994,28	0,10%	124,78	0,12%	144,36	0,03%	41,59
Julio	152.135,45	3,20%	4.867,69	0,10%	152,06	0,12%	175,93	0,03%	50,68
Agosto	165.607,02	3,20%	5.298,72	0,10%	165,52	0,12%	191,51	0,03%	55,17
Septiembre	172.794,58	3,20%	5.528,70	0,10%	172,71	0,12%	199,82	0,03%	57,56
Octubre	174.536,74	3,20%	5.584,44	0,10%	174,45	0,12%	201,84	0,03%	58,14
Noviembre	180.528,78	3,20%	5.776,16	0,10%	180,44	0,12%	208,77	0,03%	60,14
Diciembre	378.630,74	3,20%	12.114,58	0,10%	378,44	0,12%	437,86	0,03%	126,13
Total	1.959.857,49		62.707,15		1.958,87		2.266,41		652,87

Nota. Pronósticos de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Las salidas del efectivo en relación a los ingresos pronosticados para el periodo 2024 en cuanto al Transporte crece un 3,20% que equivale a \$62.707,15, el Agua, Energía, Luz, y Telecomunicaciones es de \$1.958,87, es decir que incrementa cada mes 0,10%; mientras que el Mantenimiento y Reparaciones es de \$2.266,41 con un incremento de 0,12%, y los Gastos de Gestión que tienen un valor de \$652,87 con un aumento del 0,03%, estos son gastos variables.

Tabla 76.*Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2024*

Meses	Impuestos, contribuciones y otros		Otros gastos		Intereses	Otros gastos financieros		Total de salidas de gastos	
	Ventas 2024	% aplicado	Gasto pronóstico	% aplicado	Gasto pronóstico	Tabla de amortización	% aplicado		Gasto pronóstico
Enero	119.126,71	0,21%	246,19	0,62%	743,63	0,00	3,76%	4.483,95	23.105,54
Febrero	107.225,38	0,21%	221,60	0,62%	669,34	0,00	3,76%	4.035,98	22.124,19
Marzo	136.519,66	0,21%	282,14	0,62%	852,20	0,00	3,76%	5.138,62	24.539,72
Abril	124.446,33	0,21%	257,19	0,62%	776,84	0,00	3,76%	4.684,18	23.544,19
Mayo	123.468,44	0,21%	255,17	0,62%	770,73	0,00	3,76%	4.647,37	23.463,55
Junio	124.837,66	0,21%	258,00	0,62%	779,28	0,00	3,76%	4.698,91	23.576,45
Julio	152.135,45	0,21%	314,41	0,62%	949,68	0,00	3,76%	5.726,40	25.827,36
Agosto	165.607,02	0,21%	342,25	0,62%	1.033,77	0,00	3,76%	6.233,47	26.938,19
Septiembre	172.794,58	0,21%	357,11	0,62%	1.078,64	0,00	3,76%	6.504,01	27.530,85
Octubre	174.536,74	0,21%	360,71	0,62%	1.089,52	0,00	3,76%	6.569,59	27.674,51
Noviembre	180.528,78	0,21%	373,09	0,62%	1.126,92	0,00	3,76%	6.795,13	28.168,60
Diciembre	378.630,74	0,21%	782,50	0,62%	2.363,54	0,00	3,76%	14.251,72	44.503,56
Total	1.959.857,49		4.050,33		12.234,09	0,00		73.769,34	320.996,72

Nota. Pronósticos de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Las salidas del efectivo en relación a los ingresos pronosticados para el periodo 2024 en cuanto a Impuestos, Contribuciones y otros es de \$4.050,33 con un incremento de 0,21%; mientras que los Otros Gastos es de \$12.234,09 el cual aumenta 0,62%, los Otros Gastos Financieros son de \$73.769,34 con respecto a las ventas, es decir que incrementa cada mes 3,76%, este gasto es variable. El total de salida del efectivo por gasto del periodo 2022 corresponde a \$320.996,72, lo cual indica que los gastos han crecido con respecto a los gastos del año 2023.

Tabla 77.*Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2025*

Meses	Sueldos, salarios y demás remuneraciones			Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)			Gasto planes de beneficios a empleados			Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		
	Rubro	% aplicado	Gasto pronóst.	Rubro	% aplicado	Gasto pronóst.	Rubro	% aplicado	Gasto pronóst.	Rubro	% aplicado	Gasto pronóst.
Enero	9.710,12	2,88%	9.990,01	1.774,91	2,88%	1.826,07	496,50	2,88%	510,81	301,14	2,88%	309,82
Febrero	9.710,12	2,88%	9.990,01	1.774,91	2,88%	1.826,07	496,50	2,88%	510,81	301,14	2,88%	309,82
Marzo	9.710,12	2,88%	9.990,01	1.774,91	2,88%	1.826,07	496,50	2,88%	510,81	301,14	2,88%	309,82
Abril	9.710,12	2,88%	9.990,01	1.774,91	2,88%	1.826,07	496,50	2,88%	510,81	301,14	2,88%	309,82
Mayo	9.710,12	2,88%	9.990,01	1.774,91	2,88%	1.826,07	496,50	2,88%	510,81	301,14	2,88%	309,82
Junio	9.710,12	2,88%	9.990,01	1.774,91	2,88%	1.826,07	496,50	2,88%	510,81	301,14	2,88%	309,82
Julio	9.710,12	2,88%	9.990,01	1.774,91	2,88%	1.826,07	496,50	2,88%	510,81	301,14	2,88%	309,82
Agosto	9.710,12	2,88%	9.990,01	1.774,91	2,88%	1.826,07	496,50	2,88%	510,81	301,14	2,88%	309,82
Septiembre	9.710,12	2,88%	9.990,01	1.774,91	2,88%	1.826,07	496,50	2,88%	510,81	301,14	2,88%	309,82
Octubre	9.710,12	2,88%	9.990,01	1.774,91	2,88%	1.826,07	496,50	2,88%	510,81	301,14	2,88%	309,82
Noviembre	9.710,12	2,88%	9.990,01	1.774,91	2,88%	1.826,07	496,50	2,88%	510,81	301,14	2,88%	309,82
Diciembre	9.710,12	2,88%	9.990,01	1.774,91	2,88%	1.826,07	496,50	2,88%	510,81	301,14	2,88%	309,82
Total	116.521,45		119.880,17	21.298,94		21.912,88	5.958,01		6.129,75	3.613,64		3.717,80

Nota. Pronósticos de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Las salidas del efectivo para el periodo 2025 con respecto a los Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones corresponde a \$119.880,17, y los Aportes a la Seguridad Social es de \$21.912,88, los Gasto Planes de Beneficios a Empleados corresponde a \$6.129,75, y los Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales es de \$3.717,80; estos gastos pronosticados son fijos y aumentan 2,88% en cada uno de los meses del año proyectado.

Tabla 78.*Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2025*

Meses	Mantenimiento y reparaciones		Arrendamiento operativo			Combustibles		Lubricantes		
	Ventas 2025	% aplicado	Gasto pronóstico	Rubro	Gasto pronóstico	Ventas 2025	% aplicado	Gasto pronóstico	% aplicado	Gasto pronóstico
Enero	132.281,52	0,039%	51,51	1.000,00	1.000,00	132.281,52	0,15%	195,62	0,02%	20,53
Febrero	119.065,97	0,039%	46,37	1.000,00	1.000,00	119.065,97	0,15%	176,08	0,02%	18,48
Marzo	151.595,13	0,039%	59,03	1.000,00	1.000,00	151.595,13	0,15%	224,18	0,02%	23,52
Abril	138.188,58	0,039%	53,81	1.000,00	1.000,00	138.188,58	0,15%	204,36	0,02%	21,44
Mayo	137.102,71	0,039%	53,39	1.000,00	1.000,00	137.102,71	0,15%	202,75	0,02%	21,28
Junio	138.623,12	0,039%	53,98	1.000,00	1.000,00	138.623,12	0,15%	205,00	0,02%	21,51
Julio	168.935,33	0,039%	65,78	1.000,00	1.000,00	168.935,33	0,15%	249,83	0,02%	26,22
Agosto	183.894,52	0,039%	71,61	1.000,00	1.000,00	183.894,52	0,15%	271,95	0,02%	28,54
Septiembre	191.875,78	0,039%	74,72	1.000,00	1.000,00	191.875,78	0,15%	283,75	0,02%	29,78
Octubre	193.810,33	0,039%	75,47	1.000,00	1.000,00	193.810,33	0,15%	286,61	0,02%	30,08
Noviembre	200.464,05	0,039%	78,06	1.000,00	1.000,00	200.464,05	0,15%	296,45	0,02%	31,11
Diciembre	420.441,84	0,039%	163,72	1.000,00	1.000,00	420.441,84	0,15%	621,76	0,02%	65,24
Total	2.176.278,88		847,46	12.000,00	12.000,00	2.176.278,88		3.218,35		337,71

Nota. Pronósticos de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Las salidas del efectivo en relación a los ingresos pronosticados para el periodo 2025 con respecto al Mantenimiento y Reparaciones es de \$847,46, es decir que incrementa cada mes 0,039% y representa un gasto variable; mientras que el Arrendamiento Operativo es de \$12.000,00 este es un gasto fijo, los Combustibles es de \$3.218,35, es decir que incrementa cada mes 0,15%; y los Lubricantes son de \$337,71 y aumentan 0,02%.

Tabla 79.*Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2025*

Meses	Transporte		Agua, energía, luz, y telecomunicaciones		Mantenimiento y reparaciones		Gastos de gestión (agasajos a accionistas)		
	Ventas 2025	% aplicado	Gasto pronóstico	% aplicado	Gasto pronóstico	% aplicado	Gasto pronóstico	% aplicado	Gasto pronóstico
Enero	132.281,52	3,20%	4.232,45	0,10%	132,22	0,12%	152,97	0,03%	44,07
Febrero	119.065,97	3,20%	3.809,61	0,10%	119,01	0,12%	137,69	0,03%	39,66
Marzo	151.595,13	3,20%	4.850,40	0,10%	151,52	0,12%	175,31	0,03%	50,50
Abril	138.188,58	3,20%	4.421,45	0,10%	138,12	0,12%	159,80	0,03%	46,03
Mayo	137.102,71	3,20%	4.386,71	0,10%	137,03	0,12%	158,55	0,03%	45,67
Junio	138.623,12	3,20%	4.435,35	0,10%	138,55	0,12%	160,31	0,03%	46,18
Julio	168.935,33	3,20%	5.405,22	0,10%	168,85	0,12%	195,36	0,03%	56,28
Agosto	183.894,52	3,20%	5.883,85	0,10%	183,80	0,12%	212,66	0,03%	61,26
Septiembre	191.875,78	3,20%	6.139,21	0,10%	191,78	0,12%	221,89	0,03%	63,92
Octubre	193.810,33	3,20%	6.201,11	0,10%	193,71	0,12%	224,13	0,03%	64,56
Noviembre	200.464,05	3,20%	6.414,00	0,10%	200,36	0,12%	231,82	0,03%	66,78
Diciembre	420.441,84	3,20%	13.452,36	0,10%	420,23	0,12%	486,21	0,03%	140,06
Total	2.176.278,88		69.631,72		2.175,19		2.516,69		724,96

Nota. Pronósticos de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Las salidas del efectivo en relación a los ingresos pronosticados para el periodo 2025 en cuanto al Transporte crece un 3,20% que equivale a \$69.631,72, el Agua, Energía, Luz, y Telecomunicaciones es de \$2.175,19, es decir que incrementa cada mes 0,10%; mientras que el Mantenimiento y Reparaciones es de \$2.516,69 con un incremento de 0,12%, y los Gastos de Gestión que tienen un valor de \$724,96 con un aumento del 0,03%, estos son gastos variables.

Tabla 80.*Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2025*

Meses	Impuestos, contribuciones y otros		Otros gastos		Intereses	Otros gastos financieros		Total de salidas de gastos	
	Ventas 2025	% aplicado	Gasto pronóstico	% aplicado	Gasto pronóstico	Tabla de amortización	% aplicado		Gasto pronóstico
Enero	132.281,52	0,21%	273,38	0,62%	825,75	0,00	3,76%	4.979,10	24.544,30
Febrero	119.065,97	0,21%	246,07	0,62%	743,25	0,00	3,76%	4.481,66	23.454,58
Marzo	151.595,13	0,21%	313,29	0,62%	946,31	0,00	3,76%	5.706,06	26.136,85
Abril	138.188,58	0,21%	285,59	0,62%	862,62	0,00	3,76%	5.201,44	25.031,38
Mayo	137.102,71	0,21%	283,34	0,62%	855,84	0,00	3,76%	5.160,57	24.941,84
Junio	138.623,12	0,21%	286,48	0,62%	865,33	0,00	3,76%	5.217,80	25.067,21
Julio	168.935,33	0,21%	349,13	0,62%	1.054,55	0,00	3,76%	6.358,75	27.566,68
Agosto	183.894,52	0,21%	380,04	0,62%	1.147,93	0,00	3,76%	6.921,82	28.800,17
Septiembre	191.875,78	0,21%	396,54	0,62%	1.197,75	0,00	3,76%	7.222,23	29.458,29
Octubre	193.810,33	0,21%	400,54	0,62%	1.209,83	0,00	3,76%	7.295,05	29.617,80
Noviembre	200.464,05	0,21%	414,29	0,62%	1.251,36	0,00	3,76%	7.545,50	30.166,45
Diciembre	420.441,84	0,21%	868,90	0,62%	2.624,54	0,00	3,76%	15.825,50	48.305,24
Total	2.176.278,88		4.497,60		13.585,06			81.915,48	343.090,81

Nota. Pronósticos de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Las salidas del efectivo en relación a los ingresos pronosticados para el periodo 2025 en cuanto a Impuestos, Contribuciones y otros es de \$4.497,60 con un incremento de 0,21%; mientras que los Otros Gastos es de \$13.585,06 el cual aumentan 0,62%, Otros Gastos Financieros son de \$81.915,48, es decir que incrementa cada mes 3,76%, este corresponde a un gasto variable. El total de salida del efectivo por gasto del periodo 2025 corresponde a \$343.090,81, lo cual indica que los gastos han crecido con respecto a los gastos del año 2024

Tabla 81.*Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2026*

Meses	Sueldos, salarios y demás remuneraciones			Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)			Gasto planes de beneficios a empleados			Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		
	Rubro	% aplicado	Gasto pronóst.	Rubro	% aplicado	gasto pronóst.	Rubro	% aplicado	Gasto pronóst.	Rubro	% aplicado	Gasto pronóst.
Enero	9.990,01	2,80%	10.269,91	1.826,07	2,80%	1.877,23	510,81	2,80%	525,12	309,82	2,80%	318,50
Febrero	9.990,01	2,80%	10.269,91	1.826,07	2,80%	1.877,23	510,81	2,80%	525,12	309,82	2,80%	318,50
Marzo	9.990,01	2,80%	10.269,91	1.826,07	2,80%	1.877,23	510,81	2,80%	525,12	309,82	2,80%	318,50
Abril	9.990,01	2,80%	10.269,91	1.826,07	2,80%	1.877,23	510,81	2,80%	525,12	309,82	2,80%	318,50
Mayo	9.990,01	2,80%	10.269,91	1.826,07	2,80%	1.877,23	510,81	2,80%	525,12	309,82	2,80%	318,50
Junio	9.990,01	2,80%	10.269,91	1.826,07	2,80%	1.877,23	510,81	2,80%	525,12	309,82	2,80%	318,50
Julio	9.990,01	2,80%	10.269,91	1.826,07	2,80%	1.877,23	510,81	2,80%	525,12	309,82	2,80%	318,50
Agosto	9.990,01	2,80%	10.269,91	1.826,07	2,80%	1.877,23	510,81	2,80%	525,12	309,82	2,80%	318,50
Septiembre	9.990,01	2,80%	10.269,91	1.826,07	2,80%	1.877,23	510,81	2,80%	525,12	309,82	2,80%	318,50
Octubre	9.990,01	2,80%	10.269,91	1.826,07	2,80%	1.877,23	510,81	2,80%	525,12	309,82	2,80%	318,50
Noviembre	9.990,01	2,80%	10.269,91	1.826,07	2,80%	1.877,23	510,81	2,80%	525,12	309,82	2,80%	318,50
Diciembre	9.990,01	2,80%	10.269,91	1.826,07	2,80%	1.877,23	510,81	2,80%	525,12	309,82	2,80%	318,50
Total	119.880,17		123.238,88	21.912,88		22.526,81	6.129,75		6.301,49	3.717,80		3.821,96

Nota. Pronósticos de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Las salidas del efectivo para el periodo 2026 con respecto a los Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones corresponde a \$123.238,88, y los Aportes a la Seguridad Social es de \$22.526,81, el Gasto Planes de Beneficios a Empleados corresponde a \$6.301,49, y los Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales es de \$3.821,96; estos gastos pronosticados son fijos y aumentan 2,80% en cada uno de los meses del año proyectado.

Tabla 82.*Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2026*

Meses	Mantenimiento y reparaciones		Arrendamiento operativo			Combustibles		Lubricantes		
	Ventas 2026	% aplicado	Gasto pronóstico	Rubro	Gasto pronóstico	Ventas 2026	% aplicado	Gasto pronóstico	% aplicado	Gasto pronóstico
Enero	146.888,99	0,039%	57,20	1.000,00	1.000,00	146.888,99	0,15%	217,22	0,02%	22,79
Febrero	132.214,08	0,039%	51,49	1.000,00	1.000,00	132.214,08	0,15%	195,52	0,02%	20,52
Marzo	168.335,35	0,039%	65,55	1.000,00	1.000,00	168.335,35	0,15%	248,94	0,02%	26,12
Abril	153.448,35	0,039%	59,75	1.000,00	1.000,00	153.448,35	0,15%	226,92	0,02%	23,81
Mayo	152.242,56	0,039%	59,28	1.000,00	1.000,00	152.242,56	0,15%	225,14	0,02%	23,62
Junio	153.930,87	0,039%	59,94	1.000,00	1.000,00	153.930,87	0,15%	227,64	0,02%	23,89
Julio	187.590,37	0,039%	73,05	1.000,00	1.000,00	187.590,37	0,15%	277,41	0,02%	29,11
Agosto	204.201,46	0,039%	79,52	1.000,00	1.000,00	204.201,46	0,15%	301,98	0,02%	31,69
Septiembre	213.064,07	0,039%	82,97	1.000,00	1.000,00	213.064,07	0,15%	315,09	0,02%	33,06
Octubre	215.212,25	0,039%	83,81	1.000,00	1.000,00	215.212,25	0,15%	318,26	0,02%	33,40
Noviembre	222.600,71	0,039%	86,68	1.000,00	1.000,00	222.600,71	0,15%	329,19	0,02%	34,54
Diciembre	466.870,02	0,039%	181,80	1.000,00	1.000,00	466.870,02	0,15%	690,42	0,02%	72,45
Total	2.416.599,06		941,04	12.000,00	12.000,00	2.416.599,06		3.573,75		375,01

Nota. Pronósticos de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Las salidas del efectivo en relación a los ingresos pronosticados para el periodo 2026 en cuanto al Mantenimiento y Reparaciones es de \$941,04, es decir que incrementa cada mes 0,039%; mientras que el Arrendamiento Operativo es un gasto fijo de \$12.000,00, los Combustibles son de \$3.573,75, es decir que incrementa cada mes 0,15%, y los Lubricantes es de \$375,01 y aumentan 0,02%

Tabla 83.*Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2026*

Meses	Transporte		Agua, energía, luz, y telecomunicaciones		Mantenimiento y reparaciones		Gastos de gestión (agasajos a accionistas)		
	Ventas 2026	% aplicado	Gasto pronóstico	% aplicado	Gasto pronóstico	% aplicado	Gasto pronóstico	% aplicado	Gasto pronóstico
Enero	146.888,99	3,20%	4.699,83	0,10%	146,82	0,12%	169,86	0,03%	48,93
Febrero	132.214,08	3,20%	4.230,29	0,10%	132,15	0,12%	152,89	0,03%	44,04
Marzo	168.335,35	3,20%	5.386,02	0,10%	168,25	0,12%	194,67	0,03%	56,08
Abril	153.448,35	3,20%	4.909,70	0,10%	153,37	0,12%	177,45	0,03%	51,12
Mayo	152.242,56	3,20%	4.871,12	0,10%	152,17	0,12%	176,06	0,03%	50,71
Junio	153.930,87	3,20%	4.925,14	0,10%	153,85	0,12%	178,01	0,03%	51,28
Julio	187.590,37	3,20%	6.002,10	0,10%	187,50	0,12%	216,93	0,03%	62,49
Agosto	204.201,46	3,20%	6.533,58	0,10%	204,10	0,12%	236,14	0,03%	68,02
Septiembre	213.064,07	3,20%	6.817,15	0,10%	212,96	0,12%	246,39	0,03%	70,98
Octubre	215.212,25	3,20%	6.885,88	0,10%	215,10	0,12%	248,88	0,03%	71,69
Noviembre	222.600,71	3,20%	7.122,28	0,10%	222,49	0,12%	257,42	0,03%	74,15
Diciembre	466.870,02	3,20%	14.937,87	0,10%	466,64	0,12%	539,90	0,03%	155,52
Total	2.416.599,06		77.320,95		2.415,39		2.794,60		805,02

Nota. Pronósticos de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Las salidas del efectivo en relación a los ingresos pronosticados para el periodo 2026 en cuanto a Transporte crece un 3,20% que equivale a \$77.320,95, el Agua, Energía, Luz, y Telecomunicaciones es de \$2.415,39, es decir que incrementa cada mes 0,10%; mientras que el Mantenimiento y Reparaciones es de \$2.794,60 con un incremento de 0,12%, y los Gastos de Gestión que tienen un valor de \$805,02 con un aumento del 0,03%, estos son gastos variables.

Tabla 84.*Programa de Salidas en Relación a los Ingresos Pronosticados, periodo 2026*

Meses	Impuestos, contribuciones y otros		Otros gastos		Intereses	Otros gastos financieros		Total de salidas de gastos	
	Ventas 2026	% aplicado	Gasto pronóstico	% aplicado	Gasto pronóstico	Tabla de amortización	% aplicado		Gasto pronóstico
Enero	146.888,99	0,21%	303,57	0,62%	916,93	0,00	3,76%	5.528,92	26.102,84
Febrero	132.214,08	0,21%	273,24	0,62%	825,32	0,00	3,76%	4.976,56	24.892,79
Marzo	168.335,35	0,21%	347,89	0,62%	1.050,81	0,00	3,76%	6.336,17	27.871,25
Abril	153.448,35	0,21%	317,12	0,62%	957,88	0,00	3,76%	5.775,82	26.643,71
Mayo	152.242,56	0,21%	314,63	0,62%	950,35	0,00	3,76%	5.730,43	26.544,28
Junio	153.930,87	0,21%	318,12	0,62%	960,89	0,00	3,76%	5.793,98	26.683,50
Julio	187.590,37	0,21%	387,68	0,62%	1.171,00	0,00	3,76%	7.060,93	29.458,97
Agosto	204.201,46	0,21%	422,01	0,62%	1.274,69	0,00	3,76%	7.686,17	30.828,68
Septiembre	213.064,07	0,21%	440,33	0,62%	1.330,02	0,00	3,76%	8.019,76	31.559,46
Octubre	215.212,25	0,21%	444,77	0,62%	1.343,43	0,00	3,76%	8.100,62	31.736,60
Noviembre	222.600,71	0,21%	460,04	0,62%	1.389,55	0,00	3,76%	8.378,73	32.345,83
Diciembre	466.870,02	0,21%	964,85	0,62%	2.914,36	0,00	3,76%	17.573,06	52.487,63
TOTAL	2.416.599,06		4.994,25		15.085,22	0,00		90.961,17	367.155,53

Nota. Pronósticos de Ventas de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Las salidas del efectivo en relación a los ingresos pronosticados para el periodo 2026 en cuanto a Impuestos, Contribuciones y otros es de \$4.994,25 con un incremento de 0,21%, los Otros Gastos es de \$15.085,22 el cual aumentan 0,62%, Otros Gastos Financieros son de \$90.961,17, es decir que incrementa cada mes 3,76%, este gasto es variable. El total de salida del efectivo por gasto del periodo 2026 corresponde a \$367.155,53, lo cual indica que los gastos han crecido con respecto a los gastos del año 2025.

PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO, COMPRAS + GASTOS, COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CÍA. LTDA. AÑOS 2022-2026

Tabla 85.

Programa de Salidas de Efectivo, Compras + Gastos, periodo 2022-2024

Meses	2022		Salidas de efectivo	2023		Salidas de efectivo	2024		Salidas de efectivo
	Compras pronósticadas	Gastos pronósticados		Compras pronósticadas	Gastos pronósticados		Compras pronósticadas	Gastos pronósticados	
Enero	11.112,09	20.707,51	31.819,60	124.551,63	21.774,66	146.326,29	138.305,51	23.105,54	161.411,05
Febrero	177.583,17	19.902,64	197.485,81	197.193,17	20.890,90	218.084,07	218.968,64	22.124,19	241.092,83
Marzo	76.084,21	21.852,33	97.936,53	84.485,96	23.066,21	107.552,18	93.815,50	24.539,72	118.355,23
Abril	70.256,06	21.035,65	91.291,71	78.014,23	22.169,68	100.183,91	86.629,11	23.544,19	110.173,30
Mayo	87.108,39	20.960,96	108.069,34	96.727,51	22.097,06	118.824,58	107.408,85	23.463,55	130.872,40
Junio	77.990,24	21.043,22	99.033,46	86.602,48	22.198,74	108.801,21	96.165,74	23.576,45	119.742,19
Julio	87.445,41	22.859,40	110.304,81	97.101,76	24.225,80	121.327,56	107.824,42	25.827,36	133.651,78
Agosto	85.617,24	23.750,98	109.368,22	95.071,71	25.226,16	120.297,87	105.570,20	26.938,19	132.508,39
Septiembre	101.532,73	24.222,33	125.755,06	112.744,70	25.759,89	138.504,59	125.194,77	27.530,85	152.725,62
Octubre	111.546,67	24.329,83	135.876,51	123.864,45	25.889,26	149.753,71	137.542,44	27.674,51	165.216,95
Noviembre	113.803,82	24.721,24	138.525,06	126.370,85	26.334,21	152.705,06	140.325,62	28.168,60	168.494,21
Diciembre	135.640,07	37.959,57	173.599,63	150.618,41	41.044,74	191.663,14	167.250,76	44.503,56	211.754,33
TOTAL	1.135.720,11	283.345,64	1.419.065,75	1.373.346,85	300.677,29	1.674.024,14	1.525.001,57	320.996,72	1.845.998,29

Nota. Programa de salidas de efectivo, compras + gastos de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Para el periodo 2022 las compras pronosticadas más los gastos pronosticados son de \$1.419.065,75, para el periodo 2023 es de \$1.674.024,14 y en el año 2024 corresponde a \$1.845.998,29 lo cual indica que son los costos y gastos incurridos en las actividades económicas de la compañía.

Tabla 86.*Programa de Salidas de Efectivo, Compras + Gastos, periodo 2025-2026*

2025		Salidas de efectivo	2026		Salidas de efectivo
Compras pronósticadas	Gastos pronósticados		Compras pronósticadas	Gastos pronósticados	
153.578,18	24.544,30	178.122,48	170.537,38	26.102,84	196.640,22
243.148,71	23.454,58	266.603,30	269.998,92	24.892,79	294.891,71
104.175,28	26.136,85	130.312,13	115.679,05	27.871,25	143.550,30
96.195,32	25.031,38	121.226,70	106.817,89	26.643,71	133.461,60
119.269,70	24.941,84	144.211,54	132.440,31	26.544,28	158.984,59
106.785,04	25.067,21	131.852,25	118.577,00	26.683,50	145.260,50
119.731,16	27.566,68	147.297,84	132.952,73	29.458,97	162.411,70
117.228,01	28.800,17	146.028,19	130.173,17	30.828,68	161.001,84
139.019,66	29.458,29	168.477,95	154.371,20	31.559,46	185.930,67
152.730,85	29.617,80	182.348,66	169.596,48	31.736,60	201.333,08
155.821,37	30.166,45	185.987,82	173.028,27	32.345,83	205.374,10
185.719,78	48.305,24	234.025,02	206.228,28	52.487,63	258.715,91
1.693.403,08	343.090,81	2.036.493,89	1.880.400,69	367.155,53	2.247.556,21

Nota. Programa de salidas de efectivo de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Para el periodo 2025 las compras pronosticadas más los gastos pronosticados son de \$2.036.493,89 y para el periodo 2026 corresponde a \$2.247.556,21, lo cual indica un aumento de los costos y gastos incurridos para el funcionamiento de la compañía.

Tabla 87.*Resumen del Programa de Salidas de Efectivo, Compras + Gastos, periodo 2022-2026*

Meses	2022	2023	2024	2025	2026
Enero	31.819,60	146.326,29	161.411,05	178.122,48	196.640,22
Febrero	197.485,81	218.084,07	241.092,83	266.603,30	294.891,71
Marzo	97.936,53	107.552,18	118.355,23	130.312,13	143.550,30
Abril	91.291,71	100.183,91	110.173,30	121.226,70	133.461,60
Mayo	108.069,34	118.824,58	130.872,40	144.211,54	158.984,59
Junio	99.033,46	108.801,21	119.742,19	131.852,25	145.260,50
Julio	110.304,81	121.327,56	133.651,78	147.297,84	162.411,70
Agosto	109.368,22	120.297,87	132.508,39	146.028,19	161.001,84
Septiembre	125.755,06	138.504,59	152.725,62	168.477,95	185.930,67
Octubre	135.876,51	149.753,71	165.216,95	182.348,66	201.333,08
Noviembre	138.525,06	152.705,06	168.494,21	185.987,82	205.374,10
Diciembre	173.599,63	191.663,14	211.754,33	234.025,02	258.715,91
Total	1.419.065,75	1.674.024,14	1.845.998,29	2.036.493,89	2.247.556,21

Nota. Programa de salidas de efectivo de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

En el resumen del programa de salida de efectivo, compras más gastos se puede evidenciar que en cada año pronosticado se presenta un aumento significativo dado que para el

año 2022 es de \$1.419.065,75 y para el último año alcanza un valor de \$2.247.556,21, lo cual la compañía debe disminuir los gastos innecesarios para maximizar las utilidades.

Determinación del Presupuesto de Efectivo

Una vez realizado los programas de entradas y salidas de efectivo, se procede a realizar el presupuesto de efectivo para los años proyectados, para su elaboración se toma como base los valores obtenidos en el programa de entradas y salidas de efectivo.

Tabla 88.

Presupuesto de Efectivo, periodo 2022-2026

	2022	2023	2024	2025	2026
Total Ventas (entradas de efectivo)	1.583.333,57	1.758.176,51	1.952.326,86	2.167.916,66	2.407.313,43
(-) Total Compras y Gastos (salidas de efectivo)	1.419.065,75	1.674.024,14	1.845.998,29	2.036.493,89	2.247.556,21
(=) Total de Efectivo Neto	164.267,82	84.152,37	106.328,57	131.422,77	159.757,22
(+) Efectivo Inicial	45.143,16	209.410,98	293.563,35	399.891,91	531.314,68
(=) Efectivo Final	209.410,98	293.563,35	399.891,91	531.314,68	691.071,90
(-) Saldo mínimo requerido	49.935,57	55.449,81	61.572,98	68.372,30	75.922,46
(=) Financiamiento total requerido (documentos)					
(=) Saldo de Efectivo Excedente	159.475,40	238.113,53	338.318,93	462.942,38	615.149,44

Nota. Programa de Salidas en relación a los ingresos pronosticados de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

El presupuesto de efectivo presenta un excedente de dinero muy significativo, puesto que para el año 2022 presenta un excedente de \$159.475,40; en el año 2023 de \$238.113,53; para el año 2024 de obtiene un valor de \$338.318,93; en el año 2025 de \$462.942,38 y para el último año de \$615.149,44, indicando así que la compañía posee los recursos suficientes para invertir en la adquisición de más inventario para la venta.

Para conocer el efectivo mínimo requerido para la compañía, se debe calcular de la siguiente manera:

Efectivo Mínimo Requerido

$$\% \text{ Efectivo Mínimo} = \frac{\text{Caja} + \text{Bancos}}{\text{Ventas 2021}} * 100$$

$$\% \text{ Efectivo Mínimo} = \frac{1.033,91 + 44.109,25}{1.431.377,97} * 100$$

$$\% \text{ Efectivo Mínimo} = 3,15\%$$

Efectivo Mínimo = Ventas 2022 * %Efectivo Mínimo

Efectivo Mínimo = 1.583.333,57 * 3,15%

Efectivo Mínimo = 49.935,57

ESTADOS FINANCIEROS PROFORMA

Determinación del Estado de Resultados Proforma

Para la elaboración del Estado de Resultados Proforma, se parte de los ingresos de los periodos anteriores, para proyectar este estado se ha considerado los costos y gastos los cuales aumentan en relación a los ingresos pronosticados. Dichos valores son muy elevados de esta manera no se podrá lograr los objetivos de la compañía, es decir, obtener mayores utilidades, a pesar de tener beneficios económicos esos son poco significativas en comparación al volumen de ventas. Después de la utilidad obtenida se procedió a calcular el 15% para los trabajadores y el 25% de Impuesto a la Renta, para dar cumplimiento lo que está establecido en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI). A continuación, se presenta el Estado de Resultado Proforma correspondiente a los periodos 2022-2026.

COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS PROFORMA 2022-2026

Tabla 89.

Estado de Resultados Proforma, periodo 2022-2026

Código	Cuenta Contable	Año 2022	Año 2023	Año 2024	Año 2025	Año 2026
4	INGRESOS					
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
4.1.01	VENTA DE BIENES	1.589.440,90	1.764.958,26	1.959.857,49	2.176.278,88	2.416.599,06
4.1.02	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	3.231,38	3.588,21	3.984,45	4.424,44	4.913,02
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.592.672,28	1.768.546,47	1.963.841,94	2.180.703,32	2.421.512,08
	TOTAL INGRESOS	1.592.672,28	1.768.546,47	1.963.841,94	2.180.703,32	2.421.512,08
5	EGRESOS Y GASTOS					
5.1	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN					
5.1.01	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	1.266.399,72	1.406.244,58	1.561.532,10	1.733.967,57	1.925.444,59
	TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	1.266.399,72	1.406.244,58	1.561.532,10	1.733.967,57	1.925.444,59
5.2	GASTO					
5.2.01	GASTOS DE VENTA					
5.2.01.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	109.804,03	113.162,74	116.521,45	119.880,17	123.238,88
5.2.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido Fondo de Reserva)	20.071,06	20.685,00	21.298,94	21.912,88	22.526,81
5.2.01.04	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	5.614,54	5.786,28	5.958,01	6.129,75	6.301,49
5.2.01.05	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	3.405,31	3.509,48	3.613,64	3.717,80	3.821,96
5.2.01.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	618,94	687,29	763,18	847,46	941,04
5.2.01.09	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	12.000,00	12.000,00	12.000,00	12.000,00	12.000,00
5.2.01.12	COMBUSTIBLES	2.350,52	2.610,08	2.898,30	3.218,35	3.573,75
5.2.01.13	LUBRICANTES	246,65	273,88	304,13	337,71	375,01
5.2.01.15	TRANSPORTE	50.855,39	56.471,20	62.707,15	69.631,72	77.320,95
5.2.01.18	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	1.588,64	1.764,07	1.958,87	2.175,19	2.415,39

5.2.01.20	DEPRECIACIONES	11.881,16	576,80	234,73	17,59	0,00
	TOTAL GASTOS DE VENTA	218.436,24	217.526,81	228.258,42	239.868,62	252.515,28
5.2.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS					
5.2.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1.838,06	2.041,03	2.266,41	2.516,69	2.794,60
5.2.02.15	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas)	529,47	587,94	652,87	724,96	805,02
5.2.02.19	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	3.284,81	3.647,54	4.050,33	4.497,60	4.994,25
5.2.02.26	OTROS GASTOS	9.921,82	11.017,46	12.234,09	13.585,06	15.085,22
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	15.574,16	17.293,97	19.203,70	21.324,30	23.679,08
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS					
5.2.03.01	INTERESES	1.389,60				
5.2.03.05	OTROS GASTOS FINANCIEROS	59.826,80	66.433,30	73.769,34	81.915,48	90.961,17
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	61.216,40	66.433,30	73.769,34	81.915,48	90.961,17
	TOTAL GASTOS	295.226,80	301.254,09	321.231,45	343.108,40	367.155,53
	TOTAL EGRESOS Y GASTOS	1.561.626,52	1.707.498,66	1.882.763,55	2.077.075,96	2.292.600,11
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	31.045,76	61.047,80	81.078,39	103.627,36	128.911,96
	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	4.656,86	9.157,17	12.161,76	15.544,10	19.336,79
	BASE IMPONIBLE	26.388,89	51.890,63	68.916,63	88.083,25	109.575,17
	25% IMPUESTO A LA RENTA	6.597,22	12.972,66	17.229,16	22.020,81	27.393,79
	UTILIDAD NETA DEL PERIODO	19.791,67	38.917,98	51.687,47	66.062,44	82.181,38

Nota. Estados Financieros de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

El Estado de Resultado Proforma demuestra que en los diferentes periodos proyectados se incrementan considerablemente los ingresos dado que para el año 2022 es de \$1.592.672,28 y para el último año pasa a \$2.421.512,08; de igual manera los egresos y gastos aumenta de manera proporcional a los ingresos puesto que para el año 2022 son de \$1.561.626,52 y en el año 2026 paso a \$2.292.600,11. Dentro de los Gastos Financieros se encuentran los intereses que en base a la tabla de amortización el préstamo se cancela en su totalidad en el año 2022, y para el resto de años la cuenta queda en cero. Las utilidades generadas en los periodos proyectados son poco significativas en comparación a los ingresos puesto que en el año 2022 las utilidades después de impuestos son de \$19.791,67 y para el año 2026 paso a \$82.181,38.

Determinación del Estado de Situación Financiera Proforma

Para realizar el Estado de Situación Financiera Proforma, se parte del Estado de Situación Financiera del periodo 2021, y con valores proyectados para el periodo 2022, estos valores se proyectaron en base a los ingresos pronosticados, estos porcentajes están reflejados en cada rubro que constituye dicho estado.

$$\frac{\text{Activos}}{\text{Ventas}} = \%$$
$$\frac{\text{Caja}}{\text{Ventas}} = \%$$
$$\frac{1.033,91}{1.431.377,97} = 0,07\%$$

Relacionado con las cuentas del activo no corriente específicamente la cuenta de Propiedades, Planta y Equipo son registradas al costo histórico; en caso los bienes de larga duración cumplen con los años de vida útil se procede a revalorizarlos, se detalla en anexos (Anexo 9). A continuación, se presenta el Estado de Situación Financiera Proforma correspondiente a los periodos del 2022-2026.

COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA 2022-2026

Tabla 90.

Determinación de Porcentajes Bases, Cuentas Patrimoniales, periodo 2022-2026

Código	Cuenta Contable	Año 2021	% base	Año 2022	Año 2023	Año 2024	Año 2025	Año 2026
	VENTAS	1.431.377,97		1.589.440,90	1.764.958,26	1.959.857,49	2.176.278,88	2.416.599,06
1	ACTIVO							
1.1	ACTIVO CORRIENTE							
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO							
1.1.01.01	CAJA	1.033,91	0,07%	1.148,08	1.274,86	1.415,64	1.571,97	1.745,55
1.1.01.03	INVERSIONES TEMPORALES	44.109,25	3,08%	48.980,11	54.388,84	60.394,84	67.064,07	74.469,76
1.1.02	ACTIVOS FINANCIEROS	245.593,72	17,16%	272.713,92	302.828,93	336.269,46	373.402,72	414.636,50
1.1.03	INVENTARIOS	329.844,69	23,04%	366.268,48	406.714,45	451.626,75	501.498,59	556.877,63
1.1.04	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	55.070,59	3,85%	61.151,88	67.904,70	75.403,22	83.729,78	92.975,82
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	675.652,16		750.262,47	833.111,79	925.109,91	1.027.267,12	1.140.705,26
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE							
1.2.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO							
1.2.01.05	MUEBLES Y ENSERES	2.608,14		2.608,14	2.608,14	2.608,14	2.608,14	1.304,07
1.2.01.06	MAQUINARIA Y EQUIPO	921,00		921,00	921,00	460,50	460,50	460,50
1.2.01.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	5.702,36		5.702,36	5.702,36	2.851,18	2.851,18	2.851,18
1.2.01.09	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	81.133,33		81.133,33	40.566,67	40.566,67	40.566,67	40.566,67
1.2.01.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-77.654,55		-89.535,71	-8.979,18	-2.590,55	-2.608,14	

1.2.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	21.767,95	1,52%	24.171,72	26.840,94	29.804,90	33.096,17	36.750,89
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	34.478,23		25.000,84	67.659,92	73.700,84	76.974,52	81.933,30
	TOTAL ACTIVO	<u>710.130,39</u>		<u>775.263,32</u>	<u>900.771,71</u>	<u>998.810,75</u>	<u>1.104.241,64</u>	<u>1.222.638,56</u>
2	PASIVO							
2.1	PASIVO CORRIENTE							
2.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	194.630,44	13,60%	216.122,92	239.988,74	266.490,01	295.917,73	328.595,07
2.1.05	PROVISIONES	34.555,08	2,41%	38.370,90	42.608,08	47.313,17	52.537,83	58.339,43
2.1.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	42.335,31	2,96%	47.010,28	52.201,48	57.965,94	64.366,95	71.474,81
2.1.10	ANTICIPOS DE CLIENTES	73.611,02	5,14%	81.739,67	90.765,95	100.788,97	111.918,80	124.277,67
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	345.131,85		383.243,76	425.564,26	472.558,09	524.741,31	582.686,98
2.2	PASIVO NO CORRIENTE							
2.2.01	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	26.666,68						
2.2.04	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	145.200,00	10,14%	161.234,02	179.038,62	198.809,34	220.763,28	245.141,53
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	171.866,68		161.234,02	179.038,62	198.809,34	220.763,28	245.141,53
	TOTAL PASIVO	516.998,53		544.477,78	604.602,88	671.367,43	745.504,59	827.828,51
3	PATRIMONIO NETO							
3.1	CAPITAL							
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO							
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO							
3.1.01.01.001	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO							
3.1.01.01.001.001	SUSCRITO Y PAGADO	800,00		800,00	800,00	800,00	800,00	800,00
3.1.01.01.001.002	REVALORIZACIÓN DE ACTIVOS				40.566,67	43.878,35	43.878,35	45.182,42
3.1.01.01.001.005	RESERVA LEGAL	15.106,29		15.106,29	15.106,29	15.106,29	15.106,29	15.106,29
3.1.01.01.001.008	UTILIDAD ACUMULADA	128.635,79		170.022,76	175.713,08	190.906,39	207.825,15	226.475,15

3.7.01	UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO	23.524,96	19.791,67	38.917,98	51.687,47	66.062,44	82.181,38
	TOTAL DE CAPITAL	144.542,08	205.720,72	271.104,01	302.378,50	333.672,23	369.745,23
3.6	RESULTADOS ACUMULADOS						
3.6.03	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	25.064,82	25.064,82	25.064,82	25.064,82	25.064,82	25.064,82
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	25.064,82	25.064,82	25.064,82	25.064,82	25.064,82	25.064,82
	TOTAL PATRIMONIO NETO	193.131,86	230.785,54	296.168,83	327.443,32	358.737,05	394.810,05
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>710.130,39</u>	<u>775.263,32</u>	<u>900.771,71</u>	<u>998.810,75</u>	<u>1.104.241,64</u>	<u>1.222.638,56</u>

Nota. Estados Financieros de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

En el Estado de Situación Financiera Proforma del año 2022 de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda. se evidenció un aumento en el Activo de \$775.263,32, el Pasivo asciende a \$544.477,78 y el Patrimonio Neto es de \$230.785,54. Para el año 2023 el Activo se incrementa a \$900.771,71, el Pasivo a \$604.602,88 y el Patrimonio Neto a \$296.168,83; mientras que para el año 2024 el Activo es de \$998.810,75, el Pasivo es de \$671.367,43 y el Patrimonio Neto corresponde a \$327.443,32. En año 2025 el Activo presenta un incremento de \$1.104.241,64, el Pasivo es de \$745.504,59 y el Patrimonio Neto es de \$358.737,05; y finalmente el último periodo proyectado refleja que el Activo es de \$1.222.638,56, el Pasivo corresponde a \$827.828,51 y el Patrimonio Neto tiene un valor de \$394.810,05. Toda la información reflejada en el Estado de Situación Financiera Proforma del periodo 2022-2026 indica que tanto el Activo, Pasivo y Patrimonio Neto han aumentado significativamente.

COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO PROFORMA

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022

4	INGRESOS		
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
4.1.01	VENTA DE BIENES	1.589.440,90	
4.1.02	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	3.231,38	
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.592.672,28	
	TOTAL INGRESOS		1.592.672,28
5	EGRESOS Y GASTOS		
5.1	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		
5.1.01	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	1.266.399,72	
	TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	1.266.399,72	
5.2	GASTO		
5.2.01	GASTOS DE VENTA		
5.2.01.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	109.804,03	
5.2.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido Fondo de Reserva)	20.071,06	
5.2.01.04	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	5.614,54	
5.2.01.05	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	3.405,31	
5.2.01.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	618,94	
5.2.01.09	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	12.000,00	
5.2.01.12	COMBUSTIBLES	2.350,52	
5.2.01.13	LUBRICANTES	246,65	
5.2.01.15	TRANSPORTE	50.855,39	
5.2.01.18	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	1.588,64	
5.2.01.20	DEPRECIACIONES	11.881,16	
	TOTAL GASTOS DE VENTA	218.436,24	
5.2.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS		
5.2.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1.838,06	
5.2.02.15	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas)	529,47	
5.2.02.19	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	3.284,81	

COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO PROFORMA

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022

5.2.02.26	OTROS GASTOS	9.921,82	
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	15.574,16	
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS		
5.2.03.01	INTERESES	1.389,60	
5.2.03.05	OTROS GASTOS FINANCIEROS	59.826,80	
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	61.216,40	
	TOTAL GASTOS	295.226,80	
	TOTAL EGRESOS Y GASTOS		1.561.626,52
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		31.045,76
	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		4.656,86
	BASE IMPONIBLE		26.388,89
	25% IMPUESTO A LA RENTA		6.597,22
	UTILIDAD NETA DEL PERIODO		<u>19.791,67</u>

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADORA

COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022

1	ACTIVO	
1.1	ACTIVO CORRIENTE	
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	
1.1.01.01	CAJA	1.148,08
1.1.01.03	INVERSIONES TEMPORALES	48.980,11
1.1.02	ACTIVOS FINANCIEROS	272.713,92
1.1.03	INVENTARIOS	366.268,48
1.1.04	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	61.151,88
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	750.262,47
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE	
1.2.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	
1.2.01.05	MUEBLES Y ENSERES	2.608,14
1.2.01.06	MAQUINARIA Y EQUIPO	921,00
1.2.01.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	5.702,36
1.2.01.09	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRASPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	81.133,33
1.2.01.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-89.535,71
1.2.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	24.171,72
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	25.000,84
	TOTAL ACTIVO	<u>775.263,32</u>
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	
2.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	216.122,92
2.1.05	PROVISIONES	38.370,90
2.1.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	47.010,28
2.1.10	ANTICIPOS DE CLIENTES	81.739,67
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	383.243,76
2.2	PASIVO NO CORRIENTE	
2.2.04	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	161.234,02
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	161.234,02
	TOTAL PASIVO	544.477,78

COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022

3	PATRIMONIO NETO	
3.1	CAPITAL	
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.1.01.01.001	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.1.01.01.001.0001	Suscrito y Pagado	800,00
3.1.01.01.001.0005	Reserva Legal	15.106,29
3.1.01.01.001.0008	Utilidad Acumulada	170.022,76
3.1.01.01.001.0010	Utilidad del Presente Ejercicio	19.791,67
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	205.720,72
	TOTAL CAPITAL	205.720,72
3.6	RESULTADOS ACUMULADOS	
3.6.03	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	25.064,82
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	25.064,82
	TOTAL PATRIMONIO NETO	230.785,54
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>775.263,32</u>

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADORA

COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO PROFORMA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023

4	INGRESOS		
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
4.1.01	VENTA DE BIENES	1.764.958,26	
4.1.02	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	3.588,21	
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.768.546,47	
	TOTAL INGRESOS		1.768.546,47
5	EGRESOS Y GASTOS		
5.1	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		
5.1.01	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	1.406.244,58	
	TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	1.406.244,58	
5.2	GASTO		
5.2.01	GASTOS DE VENTA		
5.2.01.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	113.162,74	
5.2.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido Fondo de Reserva)	20.685,00	
5.2.01.04	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	5.786,28	
5.2.01.05	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	3.509,48	
5.2.01.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	687,29	
5.2.01.09	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	12.000,00	
5.2.01.12	COMBUSTIBLES	2.610,08	
5.2.01.13	LUBRICANTES	273,88	
5.2.01.15	TRANSPORTE	56.471,20	
5.2.01.18	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	1.764,07	
5.2.01.20	DEPRECIACIONES	576,80	
	TOTAL GASTOS DE VENTA	217.526,81	
5.2.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS		
5.2.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2.041,03	
5.2.02.15	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas)	587,94	
5.2.02.19	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	3.647,54	
5.2.02.26	OTROS GASTOS	11.017,46	
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	17.293,97	

COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO PROFORMA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023

5.2.03	GASTOS FINANCIEROS		
5.2.03.05	OTROS GASTOS FINANCIEROS	66.433,30	
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	66.433,30	
	TOTAL GASTOS	301.254,09	
	TOTAL EGRESOS Y GASTOS		1.707.498,66
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		61.047,80
	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		9.157,17
	BASE IMPONIBLE		51.890,63
	25% IMPUESTO A LA RENTA		12.972,66
	UTILIDAD NETA DEL PERIODO		<u>38.917,98</u>

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADORA

COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023**

1	ACTIVO	
1.1	ACTIVO CORRIENTE	
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	
1.1.01.01	CAJA	1.274,86
1.1.01.03	INVERSIONES TEMPORALES	54.388,84
1.1.02	ACTIVOS FINANCIEROS	302.828,93
1.1.03	INVENTARIOS	406.714,45
1.1.04	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	67.904,70
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	833.111,79
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE	
1.2.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	
1.2.01.05	MUEBLES Y ENSERES	2.608,14
1.2.01.06	MAQUINARIA Y EQUIPO	921,00
1.2.01.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	5.702,36
1.2.01.09	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRASPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	40.566,67
1.2.01.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-8.979,18
1.2.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	26.840,94
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	67.659,92
	TOTAL ACTIVO	<u>900.771,71</u>
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	
2.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	239.988,74
2.1.05	PROVISIONES	42.608,08
2.1.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	52.201,48
2.1.10	ANTICIPOS DE CLIENTES	90.765,95
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	425.564,26
2.2	PASIVO NO CORRIENTE	
2.2.04	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	179.038,62
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	179.038,62
	TOTAL PASIVO	604.602,88

COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO PROFORMA

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023

3	PATRIMONIO NETO	
3.1	CAPITAL	
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.1.01.01.001	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.1.01.01.001.0001	Suscrito y Pagado	800,00
3.1.01.01.001.0002	Revalorización de Activos	40.566,67
3.1.01.01.001.0005	Reserva Legal	15.106,29
3.1.01.01.001.0008	Utilidad Acumulada	175.713,08
3.1.01.01.001.0010	Utilidad del Presente Ejercicio	38.917,98
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	271.104,01
	TOTAL CAPITAL	271.104,01
3.6	RESULTADOS ACUMULADOS	
3.6.03	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	25.064,82
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	25.064,82
	TOTAL PATRIMONIO NETO	296.168,83
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>900.771,71</u>

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADORA

COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO PROFORMA

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2024

4	INGRESOS	
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	
4.1.01	VENTA DE BIENES	1.959.857,49
4.1.02	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	3.984,45
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.963.841,94
	TOTAL INGRESOS	1.963.841,94
5	EGRESOS Y GASTOS	
5.1	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	
5.1.01	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	1.561.532,10
	TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	1.561.532,10
5.2	GASTO	
5.2.01	GASTOS DE VENTA	
5.2.01.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	116.521,45
5.2.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido Fondo de Reserva)	21.298,94
5.2.01.04	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	5.958,01
5.2.01.05	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	3.613,64
5.2.01.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	763,18
5.2.01.09	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	12.000,00
5.2.01.12	COMBUSTIBLES	2.898,30
5.2.01.13	LUBRICANTES	304,13
5.2.01.15	TRANSPORTE	62.707,15
5.2.01.18	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	1.958,87
5.2.01.20	DEPRECIACIONES	234,73
	TOTAL GASTOS DE VENTA	228.258,42
5.2.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5.2.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2.266,41
5.2.02.15	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas)	652,87
5.2.02.19	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	4.050,33

COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO PROFORMA

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2024

5.2.02.26	OTROS GASTOS	12.234,09	
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	19.203,70	
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS		
5.2.03.05	OTROS GASTOS FINANCIEROS	73.769,34	
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	73.769,34	
	TOTAL GASTOS	321.231,45	
	TOTAL EGRESOS Y GASTOS		1.882.763,55
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		81.078,39
	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		12.161,76
	BASE IMPONIBLE		68.916,63
	25% IMPUESTO A LA RENTA		17.229,16
	UTILIDAD NETA DEL PERIODO		<u>51.687,47</u>

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADORA

COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2024**

1	ACTIVO	
1.1	ACTIVO CORRIENTE	
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	
1.1.01.01	CAJA	1.415,64
1.1.01.03	INVERSIONES TEMPORALES	60.394,84
1.1.02	ACTIVOS FINANCIEROS	336.269,46
1.1.03	INVENTARIOS	451.626,75
1.1.04	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	75.403,22
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	925.109,91
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE	
1.2.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	
1.2.01.05	MUEBLES Y ENSERES	2.608,14
1.2.01.06	MAQUINARIA Y EQUIPO	460,50
1.2.01.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	2.851,18
1.2.01.09	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRASPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	40.566,67
1.2.01.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-2.590,55
1.2.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	29.804,90
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	73.700,84
	TOTAL ACTIVO	<u>998.810,75</u>
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	
2.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	266.490,01
2.1.05	PROVISIONES	47.313,17
2.1.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	57.965,94
2.1.10	ANTICIPOS DE CLIENTES	100.788,97
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	472.558,09
2.2	PASIVO NO CORRIENTE	
2.2.04	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONA.	198.809,34
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	198.809,34
	TOTAL PASIVO	671.367,43

COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2024

3	PATRIMONIO NETO	
3.1	CAPITAL	
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.1.01.01.001	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.1.01.01.001.0001	Suscrito y Pagado	800,00
3.1.01.01.001.0002	Revalorización de Activos	43.878,35
3.1.01.01.001.0005	Reserva Legal	15.106,29
3.1.01.01.001.0008	Utilidad Acumulada	190.906,39
3.1.01.01.001.0010	Utilidad del Presente Ejercicio	51.687,47
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	302.378,50
	TOTAL CAPITAL	302.378,50
3.6	RESULTADOS ACUMULADOS	
3.6.03	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	25.064,82
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	25.064,82
	TOTAL PATRIMONIO NETO	327.443,32
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>998.810,75</u>

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADORA

COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO PROFORMA

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2025

4	INGRESOS	
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	
4.1.01	VENTA DE BIENES	2.176.278,88
4.1.02	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	4.424,44
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2.180.703,32
	TOTAL INGRESOS	2.180.703,32
5	EGRESOS Y GASTOS	
5.1	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	
5.1.01	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	1.733.967,57
	TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	1.733.967,57
5.2	GASTO	
5.2.01	GASTOS DE VENTA	
5.2.01.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	119.880,17
5.2.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido Fondo de Reserva)	21.912,88
5.2.01.04	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	6.129,75
5.2.01.05	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	3.717,80
5.2.01.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	847,46
5.2.01.09	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	12.000,00
5.2.01.12	COMBUSTIBLES	3.218,35
5.2.01.13	LUBRICANTES	337,71
5.2.01.15	TRANSPORTE	69.631,72
5.2.01.18	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	2.175,19
5.2.01.20	DEPRECIACIONES	17,59
	TOTAL GASTOS DE VENTA	239.868,62
5.2.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5.2.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2.516,69
5.2.02.15	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas)	724,96
5.2.02.19	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	4.497,60

COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO PROFORMA

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2025

5.2.02.26	OTROS GASTOS	13.585,06	
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	21.324,30	
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS		
5.2.03.05	OTROS GASTOS FINANCIEROS	81.915,48	
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	81.915,48	
	TOTAL GASTOS	343.108,40	
	TOTAL EGRESOS Y GASTOS		2.077.075,96
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		103.627,36
	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		15.544,10
	BASE IMPONIBLE		88.083,25
	25% IMPUESTO A LA RENTA		22.020,81
	UTILIDAD NETA DEL PERIODO		<u>66.062,44</u>

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADORA

COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2025**

1	ACTIVO	
1.1	ACTIVO CORRIENTE	
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	
1.1.01.01	CAJA	1.571,97
1.1.01.03	INVERSIONES TEMPORALES	67.064,07
1.1.02	ACTIVOS FINANCIEROS	373.402,72
1.1.03	INVENTARIOS	501.498,59
1.1.04	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	83.729,78
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.027.267,12
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE	
1.2.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	
1.2.01.05	MUEBLES Y ENSERES	2.608,14
1.2.01.06	MAQUINARIA Y EQUIPO	460,50
1.2.01.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	2.851,18
1.2.01.09	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRASPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	40.566,67
1.2.01.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-2.608,14
	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	
1.2.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	33.096,17
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	76.974,52
	TOTAL ACTIVO	<u>1.104.241,64</u>
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	
2.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	295.917,73
2.1.05	PROVISIONES	52.537,83
2.1.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	64.366,95
2.1.10	ANTICIPOS DE CLIENTES	111.918,80
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	524.741,31
2.2	PASIVO NO CORRIENTE	
2.2.04	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS.	220.763,28
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	220.763,28
	TOTAL PASIVO	745.504,59

COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2025

3	PATRIMONIO NETO	
3.1	CAPITAL	
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.1.01.01.001	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.1.01.01.001.0001	Suscrito y Pagado	800,00
3.1.01.01.001.0002	Revalorización de Activos	43.878,35
3.1.01.01.001.0005	Reserva Legal	15.106,29
3.1.01.01.001.0008	Utilidad Acumulada	207.825,15
3.1.01.01.001.0010	Utilidad del Presente Ejercicio	66.062,44
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	333.672,23
	TOTAL CAPITAL	333.672,23
3.6	RESULTADOS ACUMULADOS	
3.6.03	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	25.064,82
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	25.064,82
	TOTAL PATRIMONIO NETO	358.737,05
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1.104.241,64</u>

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADORA

COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO PROFORMA

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2026

4	INGRESOS		
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
4.1.01	VENTA DE BIENES	2.416.599,06	
4.1.02	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	4.913,02	
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2.421.512,08	
	TOTAL INGRESOS		2.421.512,08
5	EGRESOS Y GASTOS		
5.1	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		
5.1.01	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	1.925.444,59	
	TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	1.925.444,59	
5.2	GASTO		
5.2.01	GASTOS DE VENTA		
5.2.01.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	123.238,88	
5.2.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido Fondo de Reserva)	22.526,81	
5.2.01.04	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	6.301,49	
5.2.01.05	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	3.821,96	
5.2.01.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	941,04	
5.2.01.09	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	12.000,00	
5.2.01.12	COMBUSTIBLES	3.573,75	
5.2.01.13	LUBRICANTES	375,01	
5.2.01.15	TRANSPORTE	77.320,95	
5.2.01.18	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	2.415,39	
	TOTAL GASTOS DE VENTA	252.515,28	
5.2.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS		
5.2.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2.794,60	
5.2.02.15	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas)	805,02	
5.2.02.19	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	4.994,25	
5.2.02.26	OTROS GASTOS	15.085,22	
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	23.679,08	

COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO PROFORMA

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2026

5.2.03	GASTOS FINANCIEROS		
5.2.03.05	OTROS GASTOS FINANCIEROS	90.961,17	
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	90.961,17	
	TOTAL GASTOS	367.155,53	
	TOTAL EGRESOS Y GASTOS		2.292.600,11
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		128.911,96
	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		19.336,79
	BASE IMPONIBLE		109.575,17
	25% IMPUESTO A LA RENTA		27.393,79
	UTILIDAD NETA DEL PERIODO		<u>82.181,38</u>

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADORA

COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2026**

1	ACTIVO		
1.1	ACTIVO CORRIENTE		
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		
1.1.01.01	CAJA	1.745,55	
1.1.01.03	INVERSIONES TEMPORALES	74.469,76	
1.1.02	ACTIVOS FINANCIEROS	414.636,50	
1.1.03	INVENTARIOS	556.877,63	
1.1.04	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	92.975,82	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.140.705,26	
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE		
1.2.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
1.2.01.05	MUEBLES Y ENSERES	1.304,07	
1.2.01.06	MAQUINARIA Y EQUIPO	460,50	
1.2.01.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	2.851,18	
1.2.01.09	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRASPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	40.566,67	
1.2.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	36.750,89	
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	81.933,30	
	TOTAL ACTIVO		<u>1.222.638,56</u>
2	PASIVO		
2.1	PASIVO CORRIENTE		
2.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	328.595,07	
2.1.05	PROVISIONES	58.339,43	
2.1.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	71.474,81	
2.1.10	ANTICIPOS DE CLIENTES	124.277,67	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	582.686,98	
2.2	PASIVO NO CORRIENTE		
2.2.04	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	245.141,53	
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	245.141,53	
	TOTAL PASIVO		827.828,51

COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2026

3	PATRIMONIO NETO	
3.1	CAPITAL	
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.1.01.01.001	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.1.01.01.001.0001	Suscrito y Pagado	800,00
3.1.01.01.001.0002	Revalorización de Activos	45.182,42
3.1.01.01.001.0005	Reserva Legal	15.106,29
3.1.01.01.001.0008	Utilidad Acumulada	226.475,15
3.1.01.01.001.0010	Utilidad del Presente Ejercicio	82.181,38
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	369.745,23
	TOTAL CAPITAL	369.745,23
3.6	RESULTADOS ACUMULADOS	
3.6.03	RESULTADOS ACUMULADOS	25.064,82
	PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	25.064,82
	TOTAL PATRIMONIO NETO	394.810,05
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1.222.638,56</u>

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADORA

**COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA.
LTDA.**

ESTADO DE NOTAS ACLARATORIAS

Estado de Resultados

Venta de bienes: en el año 2021 existió venta de bienes (equipos y materiales de construcción) y prestación de servicios (otros ingresos e intereses ganados por ventas), para el desarrollo de la planeación financiera se consideró los historiales de ventas y compras de diciembre 2020 a diciembre 2021.

Sueldos, salarios y demás remuneraciones, aportes a la Seguridad Social, gastos de beneficios a empleados, honorarios, comisiones y dietas a personas naturales: para el año 2022 el SBU es de \$425,00 de acuerdo al Ministerio de Trabajo, para el cálculo del porcentaje se utiliza las variaciones de los sueldos de los años 2020 al 2022.

Mantenimiento y reparaciones, combustibles, lubricantes, transporte, agua, energía, luz, y telecomunicaciones, mantenimiento y reparaciones, gastos de gestión, impuestos, contribuciones y otros gastos, y otros gastos financieros: se proyectaron aplicando la fórmula (Rubro/Ventas reales 2021).

Arriendo Operativo: es un valor que se mantiene fijo para los años proyectados.

Depreciaciones: la depreciación de los activos no corrientes se calcula mediante el método de línea recta utilizando la fórmula $(\text{Valor actual} - \text{Valor residual}) / \text{Vida útil}$, tomando en consideración a lo establecido en la Ley Orgánica de Régimen Tributario: edificio 20 años de vida útil y 5%, muebles y enseres 10 años de vida útil al 10%, maquinaria 10 años de vida útil al 10%, equipo de computación 3 años de vida útil al 33,33%, y vehículo 5 años de vida útil al 20% anual.

Intereses: para proyectar dichos gastos se tomó en cuenta la tabla de amortización.

Estado de Situación Financiera

Efectivo y equivalentes de efectivo: el saldo de la cuenta es determinado en base a las ventas pronosticadas de cada uno de los periodos.

Depreciación acumulada: se determina mediante a lo establecido por la en la Ley Orgánica de Régimen Tributario: edificio 20 años de vida útil y 5%, muebles y enseres 10 años de vida útil al 10%, maquinaria 10 años de vida útil al 10%, equipo de computación 3 años de vida útil al 33,33%, y vehículo 5 años de vida útil al 20% anual; el valor resultante de cada depreciación se sumará a la depreciación acumulada de cada uno de los bienes.

Pasivos por Contrato de Arrendamiento Financiero: los valores son tomados de la tabla de amortización del préstamo que tiene la compañía.

Reserva Legal: La Reserva Legal mantendrá el mismo valor para los cinco años proyectados.

Resultados acumulados por Adopción por primera vez de las NIIF: su valor se mantendrá para los siguientes años proyectados.

PUNTO DE EQUILIBRIO

Para el cálculo del punto de equilibrio obtuvieron los datos del Estado de Resultados de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cia. Ltda. de los años proyectados 2022-2026.

Tabla 91.
Costos Fijos y Variables, periodo 2022

Cuenta Contable	Valor año 2022		Costo	
			Fijo	Variable
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.592.672,28			
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN				
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	1.266.399,72			1.266.399,72
GASTO				
GASTOS DE VENTA				
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	109.804,03	109.804,03		
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido Fondo de Reserva)	20.071,06	20.071,06		
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	5.614,54	5.614,54		
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	3.405,31	3.405,31		
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	618,94			618,94
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	12.000,00	12.000,00		
COMBUSTIBLES	2.350,52			2.350,52
LUBRICANTES	246,65			246,65
TRANSPORTE	50.855,39			50.855,39
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	1.588,64			1.588,64
DEPRECIACIONES	11.881,16	11.881,16		
GASTOS ADMINISTRATIVOS				
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1.838,06			1.838,06
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas)	529,47			529,47
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	3.284,81			3.284,81
OTROS GASTOS	9.921,82			9.921,82
GASTOS FINANCIEROS				
INTERESES	1.389,60			1.389,60
OTROS GASTOS FINANCIEROS	59.826,80			59.826,80
Total	1.561.626,52	162.776,10		1.398.850,42
Costos Totales				1.561.626,52

Nota. Estado de Resultado Proforma 2022 de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

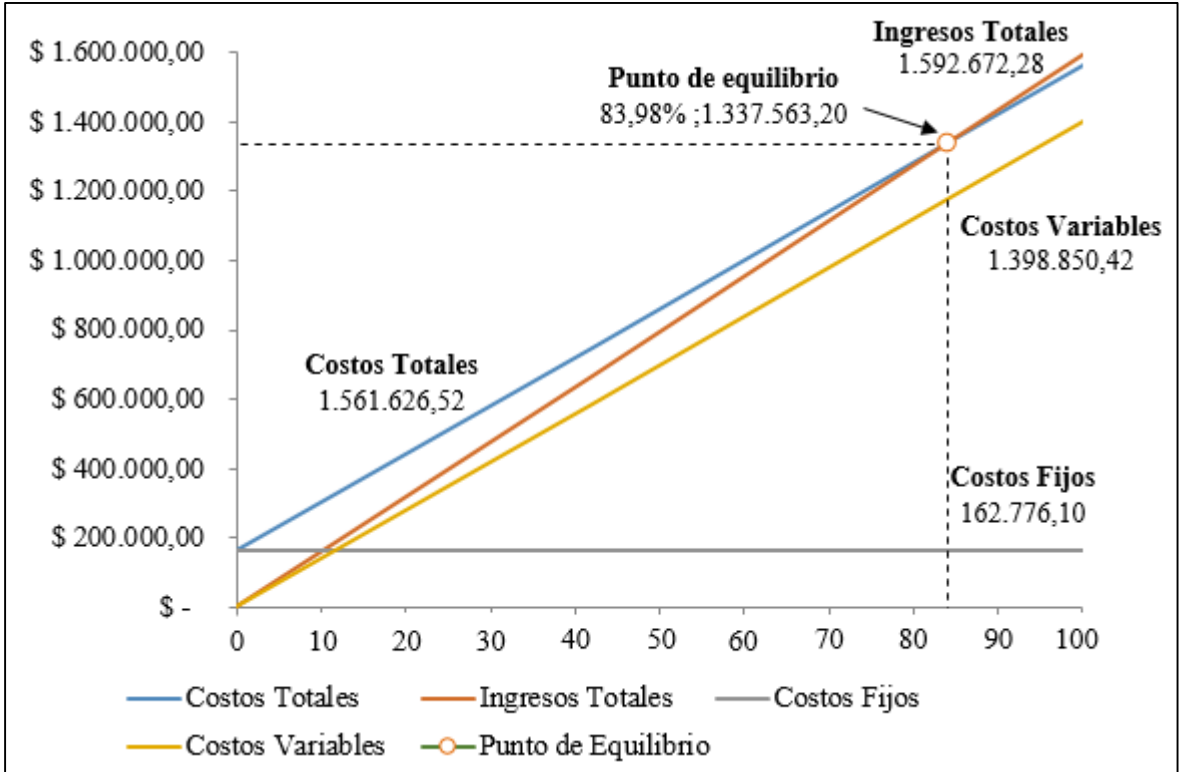
Interpretación:

Los costos totales del periodo 2022 son la sumatoria de costos variables y fijos el cual corresponde a \$1.561.626,52, estos son necesarios para llevar a cabo la actividad económica de

la compañía, mientras que las ventas totales son de \$1.592.672,28 los cuales son generadas por la venta de los inventarios.

Los cálculos del punto de equilibrio se encuentran en la parte de anexos (Anexo 10).

Figura 20.
Punto de Equilibrio, periodo 2022



Nota. Costos fijos y variables periodo 2022 de la compañía Enrique Ullaui Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

El punto de equilibrio a la compañía Enrique Ullaui Materiales de Construcción Cía. Ltda. del año 2022 se obtuvo que la compañía necesita trabajar con un 83,98% de la capacidad instalada y generar ingresos de \$1.337.563,20 para establecer una relación de no pérdida y no ganancia, en este caso los ingresos superan el punto de equilibrio representando una utilidad del ejercicio, pero la compañía debe prestar atención al punto de equilibrio debido a que en cualquier momento puede ocurrir cambios susceptibles en los costos fijos y variables.

Tabla 92.*Costos Fijos y Variables, periodo 2023*

Cuenta Contable	Valor año 2023		Costo
		Fijo	Variable
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.768.546,47		
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN			
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	1.406.244,58		1.406.244,58
GASTO			
GASTOS DE VENTA			
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	113.162,74	113.162,74	
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido Fondo de Reserva)	20.685,00	20.685,00	
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	5.786,28	5.786,28	
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	3.509,48	3.509,48	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	687,29		687,29
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	12.000,00	12.000,00	
COMBUSTIBLES	2.610,08		2.610,08
LUBRICANTES	273,88		273,88
TRANSPORTE	56.471,20		56.471,20
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	1.764,07		1.764,07
DEPRECIACIONES	576,80	576,80	
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2.041,03		2.041,03
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas)	587,94		587,94
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	3.647,54		3.647,54
OTROS GASTOS	11.017,46		11.017,46
GASTOS FINANCIEROS			
INTERESES	0,00		0,00
OTROS GASTOS FINANCIEROS	66.433,30		66.433,30
Total	1.707.498,66	155.720,29	1.551.778,38
Costos Totales			1.707.498,66

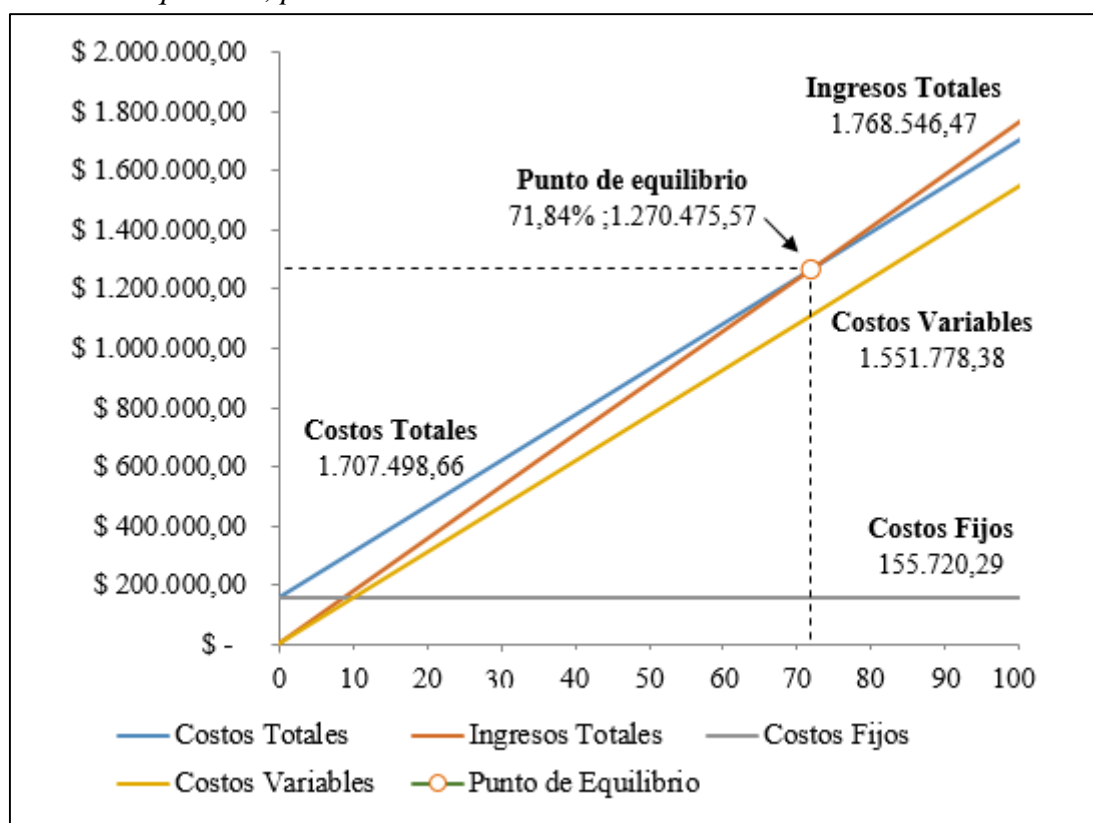
Nota. Estado de Resultado Proforma 2023 de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Los costos totales son la sumatoria de todos los costos fijos y variables de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda. que son necesarios para llevar a cabo su actividad económica, en la cual tiene un valor de \$1.707.498,66; mientras que las ventas presentan un valor de \$1.768.546,47, puesto que son generados por la actividad principal de la compañía el cual es la venta de equipos y materiales de construcción.

Los cálculos del punto de equilibrio se encuentran en la parte de anexos (Anexo 10).

Figura 21.
Punto de Equilibrio, periodo 2023



Nota. Costos fijos y variables periodo 2023 de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Para el año 2023 el punto de equilibrio de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda. necesita trabajar con un 71,84% de la capacidad instalada y generar ingresos de \$1.270.475,57 para establecer una relación de no pérdida y no ganancia, en este caso los ingresos superan el punto de equilibrio representando una utilidad del ejercicio.

Tabla 93.*Costos Fijos y Variables, periodo 2024*

Cuenta Contable	Valor año 2024		Costo
		Fijo	Variable
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.963.841,94		
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN			
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	1.561.532,10		1.561.532,10
GASTO			
GASTOS DE VENTA			
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	116.521,45	116.521,45	
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido Fondo de Reserva)	21.298,94	21.298,94	
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	5.958,01	5.958,01	
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	3.613,64	3.613,64	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	763,18		763,18
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	12.000,00	12.000,00	
COMBUSTIBLES	2.898,30		2.898,30
LUBRICANTES	304,13		304,13
TRANSPORTE	62.707,15		62.707,15
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	1.958,87		1.958,87
DEPRECIACIONES	234,73	234,73	
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2.266,41		2.266,41
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas)	652,87		652,87
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	4.050,33		4.050,33
OTROS GASTOS	12.234,09		12.234,09
GASTOS FINANCIEROS			
INTERESES	0,00		0,00
OTROS GASTOS FINANCIEROS	73.769,34		73.769,34
Total	1.882.763,55	159.626,78	1.723.136,77
Costos Totales			1.882.763,55

Nota. Estado de Resultado Proforma 2024 de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

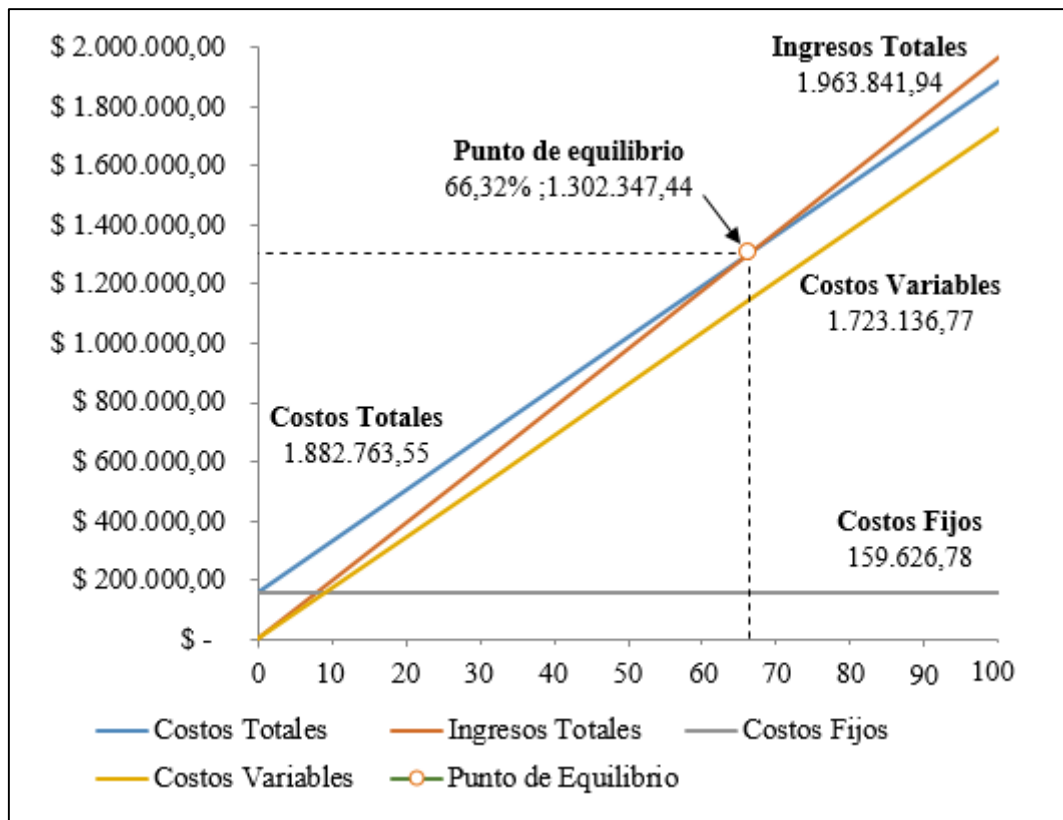
Interpretación:

Los costos totales del periodo 2024 es de \$1.882.763,55, resultado de la sumatoria de los costos variables de \$1.723.136,77 y los costos fijos de \$159.626,78, los cuales son necesarios para llevar a cabo la actividad económica de la compañía; mientras que las ventas totales son de \$1.963.841,94 los cuales son generadas por la venta de los inventarios.

Los cálculos del punto de equilibrio se encuentran en la parte de anexos (Anexo 10).

Figura 22.

Punto de Equilibrio, periodo 2024



Nota. Costos fijos y variables periodo 2024 de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

El análisis del punto de equilibrio del año 2024 se obtuvo como resultado que la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda. necesita trabajar con un 66,32% de la capacidad instalada y generar ingresos de \$1.302.347,44 para establecer una relación de no pérdida y no ganancia, en este caso los ingresos superan el punto de equilibrio representando una utilidad del ejercicio, por lo cual la compañía se encuentra en una situación favorable para el desarrollo de las actividades económicas.

Tabla 94.*Costos Fijos y Variables, periodo 2025*

Cuenta Contable	Valor año 2025		Costo
		Fijo	Variable
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2.180.703,32		
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN			
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	1.733.967,57		1.733.967,57
GASTO			
GASTOS DE VENTA			
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	119.880,17	119.880,17	
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido Fondo de Reserva)	21.912,88	21.912,88	
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	6.129,75	6.129,75	
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	3.717,80	3.717,80	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	847,46		847,46
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	12.000,00	12.000,00	
COMBUSTIBLES	3.218,35		3.218,35
LUBRICANTES	337,71		337,71
TRANSPORTE	69.631,72		69.631,72
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	2.175,19		2.175,19
DEPRECIACIONES	17,59	17,59	
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2.516,69		2.516,69
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas)	724,96		724,96
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	4.497,60		4.497,60
OTROS GASTOS	13.585,06		13.585,06
GASTOS FINANCIEROS			
INTERESES	0,00		0,00
OTROS GASTOS FINANCIEROS	81.915,48		81.915,48
Total	2.077.075,96	163.658,18	1.913.417,78
Costos Totales			2.077.075,96

Nota. Estado de Resultado Proforma 2025 de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

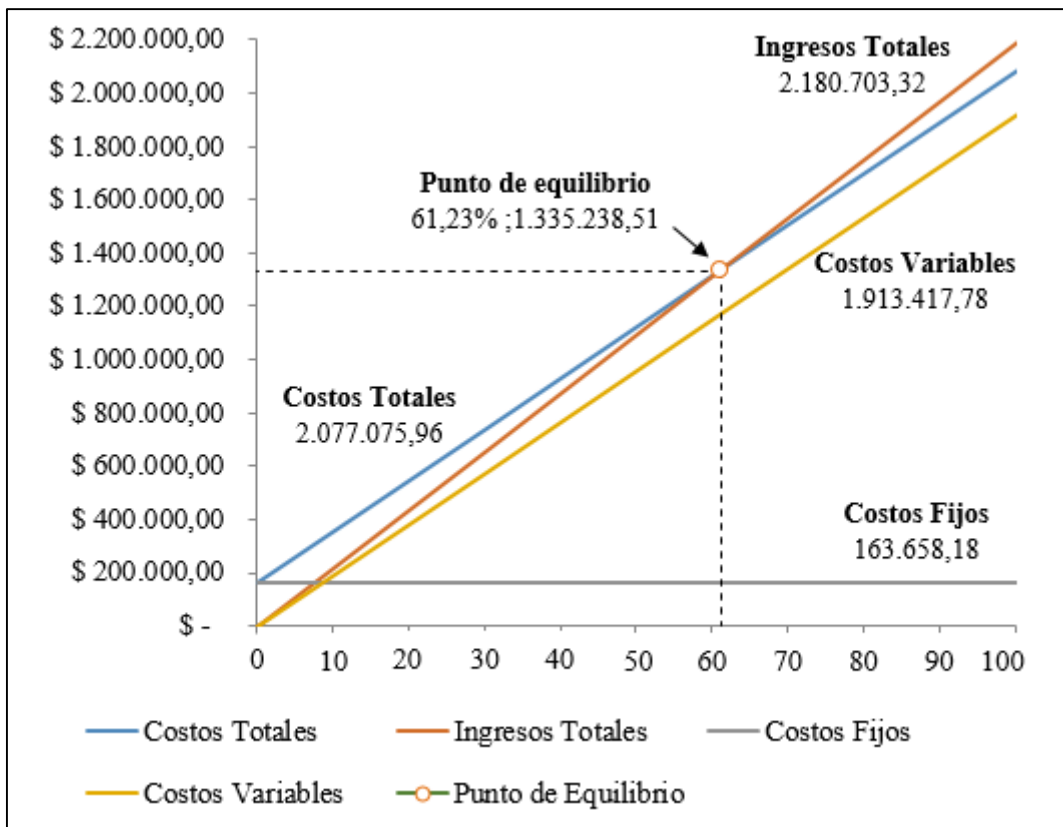
Interpretación:

Los costos totales del año 2025 son la sumatoria de los costos fijos y variables de la compañía que son necesarios para llevar a cabo su actividad económica, en el cual tiene un valor de \$2.077.075,96; mientras que las ventas presentan un valor de \$2.180.703,32, dado que son generados por la actividad principal de la compañía que es la venta de equipos y materiales de construcción.

Los cálculos del punto de equilibrio se encuentran en la parte de anexos (Anexo 10).

Figura 23.

Punto de Equilibrio, periodo 2025



Nota. Costos fijos y variables periodo 2025 de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

El punto de equilibrio del año 2025 se obtuvo que la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda. necesita trabajar con un 61,23% de la capacidad instalada y generar ingresos de \$1.335.238,51. Los ingresos están por encima del punto de equilibrio lo que indica una utilidad del ejercicio lo cual le permite a la compañía cubrir con los costos y gastos incurridos por las actividades económicas.

Tabla 95.*Costos Fijos y Variables, periodo 2026*

Cuenta Contable	Valor año 2022		Costo
		Fijo	Variable
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2.421.512,08		
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN			
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	1.925.444,59		1.925.444,59
GASTO			
GASTOS DE VENTA			
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	123.238,88	123.238,88	
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido Fondo de Reserva)	22.526,81	22.526,81	
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	6.301,49	6.301,49	
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	3.821,96	3.821,96	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	941,04		941,04
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	12.000,00	12.000,00	
COMBUSTIBLES	3.573,75		3.573,75
LUBRICANTES	375,01		375,01
TRANSPORTE	77.320,95		77.320,95
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	2.415,39		2.415,39
DEPRECIACIONES	0,00	0,00	
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2.794,60		2.794,60
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas)	805,02		805,02
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	4.994,25		4.994,25
OTROS GASTOS	15.085,22		15.085,22
GASTOS FINANCIEROS			
INTERESES	0,00		0,00
OTROS GASTOS FINANCIEROS	90.961,17		90.961,17
Total	2.292.600,11	167.889,15	2.124.710,97
Costos Totales			2.292.600,11

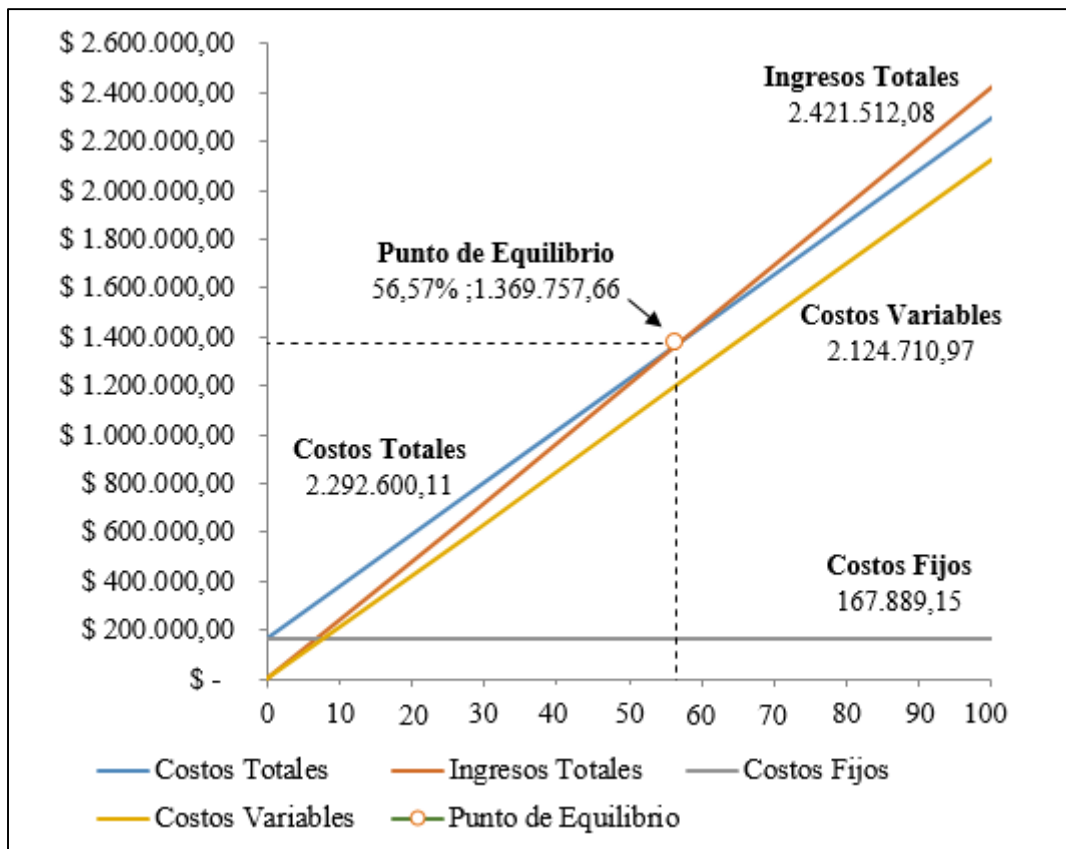
Nota. Estado de Resultado Proforma 2026 de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Los costos totales del año 2026 son de \$2.292.600,11, resultado de la sumatoria de los costos fijos de \$167.889,15 y los costos variables de \$2.124.710,97 de la compañía que son necesarios para llevar a cabo su actividad económica; mientras que las ventas presentan un valor de \$2.421.512,08, dado que son generados por la actividad principal de la compañía el cual es la venta de equipos y materiales de construcción.

Los cálculos del punto de equilibrio se encuentran en la parte de anexos (Anexo 10).

Figura 24.
Punto de Equilibrio, periodo 2026



Nota. Costos fijos y variables periodo 2026 de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.

Interpretación:

Mediante la aplicación del punto de equilibrio a la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda. del año 2026 se obtuvo como resultado que la compañía necesita trabajar con un 56,57% de la capacidad instalada y generar ingresos de \$1.369.757,66 para lograr cubrir los costos y gastos incurridos en las actividades operacionales de la compañía, en este caso los ingresos superan el punto de equilibrio representando una utilidad del ejercicio, lo cual es un situación de equilibrio favorable para la compañía.

7. Discusión

De acuerdo a la entrevista no estructurada realizada al jefe financiero de la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda. se determinó que no ha realizaba un diagnóstico financiero para conocer en qué estado se encuentran las diferentes áreas de gestión y su situación financiera-económica; de igual manera no se han aplicaba razones financieras impidiendo conocer la liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad del ejercicio económico de los años 2020 y 2021. Por otro lado, tampoco se realizaba una Planeación Financiera que permita tener una visión clara de las ingresos, costos y gastos futuros, y por ende la toma de mejores decisiones.

Por lo anterior surge la necesidad de realizar un diagnóstico financiero para conocer la estructura financiera y económica de la compañía, el cual se determina que en la estructura financiera de la compañía la mayor concentración de la inversión se encuentra en activos corrientes, y que la compañía presenta un pasivo elevado de 60,72% en el año 2020 y de 72,80% para el año 2021; se aplicaron razones financieras para determinar que se evidencia un Capital Neto de Trabajo suficiente para incrementar las ventas, y se elaboró la matriz FODA para conocer el entorno de interno y externo de la compañía; una vez conocida la situación económica-financiera de la compañía se procedió a desarrollar la planeación financiera partiendo de los historiales de ventas y compras los cuales sirven de base para elaborar los pronósticos de ventas y compras; posteriormente se realizó el presupuesto de efectivo que permite prever la futura disponibilidad de efectivo el cual refleja la liquidez para invertir en la adquisición de inventario; después se elaboró los Estados Financieros Proforma para el periodo 2020-2021 los cuales muestran los incrementos y las utilidades; por lo tanto facilita a la compañía y directivos a tomar mejores decisiones para mejorar la situación financiera de la compañía, y finalmente se aplica el punto de equilibrio al que debe llegar la compañía para que pueda cubrir los costos y gastos sin obtener beneficios económicos.

8. Conclusiones

- Mediante el diagnóstico financiero se determinó la situación económica y financiera de la compañía, en donde la estructura financiera muestra que la cuenta más significativa del Activo se encuentra en el Activo Corriente que representa el 91,96% en el año 2020 y 95,14% en el año 2021, en la que la inversión se concentra en los Inventarios; mientras que el Pasivo del año 2020 representa el 60,72% y en el año 2021 es de 72,80%, lo que refleja que la compañía se encuentra en mano de terceros; y también se evidenció que el Capital Neto de Trabajo del año 2020 es de \$185.005,38 y \$330.520,31 en el año 2021, lo que significa que la compañía tiene la capacidad suficiente para incrementar las ventas, y en base a los resultados se desarrolló la planeación financiera.
- Se elaboraron pronósticos de ventas y compras para el periodo 2022-20226 mediante el cual se obtuvieron las estimaciones de los ingresos y egresos futuros en donde muestran un crecimiento proporcional en cada año; y en base a los pronósticos se determinó las entradas y salidas del efectivo que tendrá la compañía en el futuro, y del cual sirvió para elaborar el presupuesto de efectivo, dando como resultado un excedente de efectivo, es así que en el año 2022 el excedente es de \$160.142,60; para el año 2023 se tiene \$238.780,73; en el año 2024 es de \$338.986,13; para el año 2025 se tiene \$463.609,58, y en el año 2026 se obtendrá \$615.816,64.
- La realización de los Estados Financieros Proforma permitieron conocer los posibles resultados que se pueden presentar en un futuro; en donde se determinó el incremento de manera relativa y proporcional de las cuentas del activo, pasivo, patrimonio, ingresos, costos y gastos; en cada año proyectado se evidenció el incremento de las utilidades, siendo así que para año 2022 la utilidad neta es de \$19.791,67; en el año 2023 obtendrá \$38.917,98; en el año 2024 será de \$51.687,47; para el año 2025 tendrá \$66.062,44 y en el año 2026 se obtendrá \$82.181,38.

9. Recomendaciones

En base a cada una de las conclusiones establecidas a la compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda. se plantea las siguientes recomendaciones:

- Se recomienda realizar un diagnóstico financiero periódicamente para una correcta administración de la compañía, y que permita a los directivos conocer la liquidez, endeudamiento, rentabilidad, fortalezas, debilidades, oportunidades, amenazas del entorno de la compañía; y puedan tomar decisiones adecuadas con la finalidad de mejorar la situación económica-financiera de la compañía.
- Se debe considerar la información obtenida de los pronósticos de ventas y compras puesto que servirán para estimar los ingresos y los costos futuros, y de esta manera la compañía pueda administrar los recursos y controlar las actividades, con la finalidad de aumentar las ventas y los márgenes de utilidades; y se sugiere tomar en cuenta el presupuesto de efectivo el cual proporcionará información de los faltantes o excedentes de dinero, y en base a ello tomar decisiones de inversión para mejorar la rentabilidad para solucionar los problemas que se presenten en la compañía.
- Se sugiere tomar en cuenta los Estados Financieros Proforma y las estrategias propuestas para incrementar las ventas, puesto que permitirá a los directivos conocer la situación económica-financiera futura de la compañía, y puedan tomar decisiones correctas con la finalidad de mejorar la rentabilidad, y cumplir con los objetivos empresariales de la compañía.

10. Bibliografía

- Amat, O. (2017). *Contabilidad y Finanzas para Dummies*. (1ª ed.) Barcelona: Wiley Publishing.
- Arguello, A., Llumiguano, M., Gavilánez, C. y Torres, L. (2020). *Administración de Empresas elementos básicos*. (1ª ed.). Bolívar – Guayas: Pons Publishing House.
- Castillo, J. (2017). *Fundamentos de la Planeación y su concepto*. Universidad Autónoma del Estado de México. Centro Universitario UAEM Valle de Chalco.
- Castillo, R., y Banguera, D. (2018). *Evaluación estratégica desde una matriz FODA en la empresa aglomerados*. Revista Polo del Conocimiento.
- Chiavenato, I. (2017). *Planeación Estratégica Fundamentos y Aplicaciones*. (3ª ed.). México: McGraw-Hill Interamericana Editores.
- Chiavenato, I. (2019). *Introducción a la teoría general de la administración*. México: McGraw-Hill Interamericana Editores
- Cuenca, T. (2021). *Planeación Financiera a la Empresa Emloja Embotelladora Loja S.A. de la Ciudad de Loja Periodo 2017-2021 y Propuesta de Mejoramiento*. Universidad Nacional de Loja. [Tesis de Grado].
- Decreto Ejecutivo 757. *Reglamento de Inversiones del Código Orgánico de la Producción*. 2011. Última modificación, 2018.
- Espejo, L. y López, G. (2018). *Contabilidad General Enfoque con Normas Internacionales de Información Financiera*. (1ª. ed.). Loja: Ediloja.
- Fernández, V. (2018). *Punto de equilibrio y su incidencia en las decisiones financieras de empresas editoras en Lima*. Revista de Investigación Quipukamayoc, 26(52), 95-101.
- Fred, D. (2017). *Conceptos de administración estratégica*. (15ª ed.). México: Pearson Educación.
- Fuentes, C. J. C. R. (2017). *Estados Financieros Básicos 2017: Proceso de elaboración y reexpresión*. Ediciones Fiscales ISEF.
- Gamarra, M., y Torres, R. (2019). *Metodología para la formulación de los estados financieros proforma en las empresas industriales de sazonadores*. Universidad Nacional del Centro del Perú.
- Gamboa, J., y Santiago, N. (2017). *Introducción a la Contabilidad General*. (1ª. ed.). Ambato: Editorial Gamboa Salinas Jenny Margoth.

- García, P. (2020). *Empresa y Administración*. (1ª. ed.). Madrid: Paraninfo.
- Gutiérrez, D., y Gutiérrez, J. (2018). *Planeación Financiera y Gestión del Valor*. (1ª. ed.). Bogotá: Ecoe Ediciones Ltda.
- Hidalgo, M., Villarroel, A. y Hidalgo, M. (2020). *Presupuestos empresariales*. (1ª. ed.). Quito: Imprenta Tallpa.
- Jama, V. (2019). *Importancia de la planeación estratégica en empresas en el siglo XXI*. Revista Científica FIPCAEC.
- Jaramillo, S., y Delgado, J. (2019). *Planeación Estratégica y su aporte al desarrollo empresarial*. Quito. Espíritu emprendedor.
- Lawrence, G. y Chad, Z. (2016). *Principios de la Administración Financiera*. (14ª. ed.). México: Pearson Educación.
- León, M., Rivas, F., Racines, A., y González, M. (2020). *La planificación y control financiero de la empresa*. (1ª ed.). Ecuador-Venezuela. Ciencias Económicas.
- Ley N° 312. *Ley de Compañías*. Ecuador, 1999. Última modificación, 2020.
- Loayza, K. (2021). *Planeación Financiera en la Distribuidora Ariza del Cantón Pasaje, Provincia del Oro. Periodo 2021-2025*. Universidad Nacional de Loja. [Tesis de Grado].
- López, D. (2020). *Libertad Financiera*. Economipedia.com. Obtenido de: <https://economipedia.com/definiciones/libertad-financiera.html>
- López, M. y Gómez, X. (2018). *Gestión de costos y precios*. (1ª ed.). México: Grupo Editorial Patria.
- Marcillo, C., Aguilar, C. y Gutiérrez, N. (2021). *Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia*. 593 Digital Publisher CEIT, 6(3), 87-106.
- Mazón, L., Villao, D., Núñez, W., y Serrano, M. (2017). *Análisis de punto de equilibrio en la toma de decisiones de un negocio: caso Grand Bazar Riobamba–Ecuador*. Revista de estrategias del desarrollo empresarial, 3(8), 14-24.
- Mejía, Y. (2021). *Diagnóstico y Planeación Financiera a la Empresa Constructora “Vipacas Cia. Ltda.” de la Ciudad de Loja, periodo 2019-2023*. Universidad Nacional de Loja.
- Münch, L. (2018). *Administración, Gestión Organizacional, Enfoques y Proceso Administrativo*. (3ª. ed.). México: Pearson Educación.

- Ortiz, H. (2018). *Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera*. (16ª ed.) Colombia: Monos Impresores.
- Ortiz, H., y Ortiz, D. (2018). *Flujo de Caja y Proyecciones Financieras con análisis de riesgo*. (3ª ed.). Bogotá: DGP Editores S.A.S.
- Padilla, M., Quispe, A. y Telenchana, P. (2017). *Aplicación de Análisis Financiero*. (1ª. ed.). Ambato: Edición original publicada por centro de contabilidad y auditoría.
- Páez, L. (2021). *Alcanza la independencia financiera*. Crehana.com. Recuperado de: <https://www.crehana.com/blog/negocios/independencia-financiera/>
- Pelegrín, N., López, L., Esquivel, R., y Naranjo, M. (2020). *Fundamentos de las funciones de la administración y enfoques contemporáneos*. (1ª. ed.). Portoviejo: Ediciones UTM.
- Pérez, J. (2020). *Como hacer un Diagnóstico Financiero*. Finanzas III. Universidad de Santiago de Chile. StuDocu.com
- Puente, M., Viñán, J., y Aguilar, J. (2017). *Planeación Financiera y Presupuestaria*. Riobamba: Escuela Politécnica de Chimborazo.
- Román, J. (2017). *Estados Financieros Básicos 2017*. (8ª. ed.). México: Ediciones Fiscales ISEF.
- Salazar, M., Alvear, P. y Sampedro, M. (2019). *La planeación financiera como herramienta de gestión para mejorar la rentabilidad en las instituciones financieras*. Ciencia Digital
- Timon, J. (2017). *La función comercial de la empresa*. Macmillan Education. Recuperado de: https://www.macmillaneducation.es/wp-content/uploads/2018/09/operaciones_compraventa_libroalumno_unidad1 muestra.pdf
- Torres, E. (2021). *Planeación Financiera en la Farmacia “Botica Comunitaria” de la Ciudad de Piñas, Periodo 2021-2025*. Universidad Nacional de Loja.
- Valencia, R. y Vargas, N. (2017). *Administración Financiera: Manual Autoinformativo interactivo*. (1ª ed.). Huancayo: Universidad Continental
- Valle, A. (2020). *La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales*. Universidad y Sociedad, 12(3), 160-166.
- Zapata, P. (2017). *Contabilidad General*. (8ª. ed.). Bogotá: Alfaomega Colombiana S.A

11. Anexos

Anexo 1. Estados Financieros

ENRIQUE ULLAURI MAT. DE CONSTRUCCIÓN

1191714098001

BALANCE GENERAL

Usuario: contador1
Impreso desde: SERVIDOR
Fecha de Impresión: 06/11/2021 12:01:57
Page 1 of 4

ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE AÑO: 2020
Del 01/01/2020 al 31/12/2020

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES	
1	ACTIVO		
1.1	ACTIVO CORRIENTE		
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		
1.1.01.01	CAJA		
1.1.01.01.001	CAJA		
1.1.01.01.001.0001	Caja Efectivo Punto 1	1,450.65	
	TOTAL CAJA	1,450.65	
	TOTAL CAJA		1,450.65
1.1.01.03	INVERSIONES TEMPORALES		
1.1.01.03.001	INVERSIONES TEMPORALES		
1.1.01.03.001.0001	Banco de Loja	22,579.57	
1.1.01.03.001.0002	Banco Bolivariano	180.61	
1.1.01.03.001.0003	Banco de Guayaquil	7,108.75	
1.1.01.03.001.0005	Banco de Pichincha	28,458.18	
1.1.01.03.001.0006	Banco Pacifico cta. ahorros	12,704.69	
	TOTAL INVERSIONES TEMPORALES	71,031.80	
	TOTAL INVERSIONES TEMPORALES		71,031.80
	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		72,482.45
1.1.02	ACTIVOS FINANCIEROS		
1.1.02.01.001.0001	Cuentas por Cobrar Clientes	115,792.30	
1.1.02.01.001.0003	Cheques por cobrar	665.11	
1.1.02.01.001.0004	Cuentas por Cobrar Otros	13,624.60	
1.1.02.01.001.0005	Cuentas por Cobrar Clientes Tarjeta de C	93.21	
1.1.02.01.001.0008	Anticipo a Proveedor	41.13	
1.1.02.09	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES		
1.1.02.09.001	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES		
1.1.02.09.001.0001	(-) Provisión Cuentas Incobrables	2,891.31	
	TOTAL (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	2,891.31	
	TOTAL (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES		2,891.31
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS		133,107.66
1.1.03	INVENTARIOS		
1.1.03.01.001.0001	Mercaderias en Stock	180,707.05	
1.1.03.01.001.0002	Mercaderias en Transito compras	19,025.65	
	TOTAL INVENTARIOS		199,732.70
1.1.04	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		
1.1.04.01	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		
1.1.04.01.001	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		
1.1.04.01.001.0003	Retencion a la Renta 2.75%	487.85	
1.1.04.01.001.0012	Credito Tributario por Impuesto a la Ren	21,113.70	
	TOTAL SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	21,601.55	
	TOTAL SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		21,601.55
	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADO		21,601.55
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		426,924.36
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE		
1.2.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
1.2.01.01	TERRENOS		

ENRIQUE ULLAURI MAT. DE CONSTRUCCIÓN
1191714098001

Usuario: contador1
 Impreso desde: SERVIDOR
 Fecha de Impresión: 06/11/2021 12:01:57
 Page 2 of 4

BALANCE GENERAL

ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE AÑO: 2020
 Del 01/01/2020 al 31/12/2020

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE	TOTALES
1.2.01.01.001 TERRENOS	
1.2.01.01.001.0003 Maquinarias	921.00
1.2.01.01.001.0004 Depreciacion de Maquinarias	-676.17
1.2.01.01.001.0005 Mobiliario	2,608.14
1.2.01.01.001.0006 Depreciacion Mobiliario	-1,742.59
1.2.01.01.001.0007 Vehiculo	81,133.33
1.2.01.01.001.0008 Depreciacion Vehiculo	-64,483.56
1.2.01.01.001.0011 Equipo de Compute	5,702.36
1.2.01.01.001.0012 Depreciacion Acum. Equipo de Compute	-3,933.71
TOTAL TERRENOS	19,528.80
TOTAL TERRENOS	19,528.80
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	19,528.80
1.2.05 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	
1.2.05.01 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	
1.2.05.01.001 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	
1.2.05.01.001.0001 Retencion a la Renta 1.75%	1,847.38
1.2.05.01.001.0006 DESAHUCIO	5,175.47
1.2.05.01.001.0007 Jubilación Patronal	10,796.70
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	17,819.55
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	17,819.55
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	17,819.55
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	37,348.35
TOTAL ACTIVO	464,272.71
2 PASIVO	
2.1 PASIVO CORRIENTE	
2.1.01.01.001.0003 Prestamos Linea Credito Empresarial Boli	8,287.52
2.1.01.01.001.0004 Prestamos Linea Credito Empresarial Paci	24,107.17
2.1.01.01.001.0005 Prestamos Linea Credito Empresarial Guay	50.19
2.1.01.01.001.0006 Prestamos Linea Credito Empresarial Pich	24,938.29
2.1.01.01.001.0007 Prestamo linea de credito American Expre	7,017.63
2.1.01.01.001.0008 cheques por pagar	3,071.56
2.1.01.01.001.0009 Anticipos de Clientes	807.26
2.1.01.01.001.0010 inventario por entregar	8,652.82
2.1.01.01.001.0011 Cuentas por Pagar Proveedores	112,690.45
2.1.01.01.001.0012 Cuentas por Pagar Proveedores de Servicios	1.22
2.1.01.01.001.0015 Aporte Patronal IESS 12.15%	372.38
2.1.01.01.001.0017 Prestamo Quirografario	286.91
2.1.01.01.001.0019 Fondos de Reserva	197.36
2.1.01.01.001.0020 Decimo Tercer Sueldo	1,919.75
2.1.01.01.001.0021 Decimo Cuarto Sueldo	5,838.10
2.1.03 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	
2.1.03.01 LOCALES	
2.1.03.01.001 LOCALES	
2.1.03.01.001.0001 Iva por Pagar	10,011.43
2.1.03.01.001.0003 Retencion de fuente por pagar	1,381.96
2.1.03.01.001.0004 IESS por pagar	1,637.11
TOTAL LOCALES	13,030.50
TOTAL LOCALES	13,030.50

ENRIQUE ULLAURI MAT. DE CONSTRUCCIÓN
1191714098001

Usuario: contador1
 Impreso desde: SERVIDOR
 Fecha de Impresión: 06/11/2021 12:01:57
 Page 3 of 4

BALANCE GENERAL

ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE AÑO: 2020
 Del 01/01/2020 al 31/12/2020

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	13,030.50
2.1.05	PROVISIONES	
2.1.05.01	LOCALES	
2.1.05.01.001	LOCALES	
2.1.05.01.001.0001	Provision para Jubilacion Patronal	21,860.03
2.1.05.01.001.0002	Provision para Desahucio	8,789.84
	TOTAL LOCALES	30,649.87
	TOTAL LOCALES	30,649.87
	TOTAL PROVISIONES	30,649.87
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	241,918.98
2.2	PASIVO NO CORRIENTE	
2.2.01	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO F	
2.2.01.01	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO F	
2.2.01.01.001	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO F	
2.2.01.01.001.0001	Prestamos Bancarios	40,000.00
	TOTAL PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMI	40,000.00
	TOTAL PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMI	40,000.00
	TOTAL PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMI	40,000.00
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	40,000.00
	TOTAL PASIVO	281,918.98
3	PATRIMONIO NETO	
3.1	CAPITAL	
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.1.01.01.001	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.1.01.01.001.0001	Suscrito y Pagado	800.00
3.1.01.01.001.0005	Reserva Legal	14,093.30
3.1.01.01.001.0008	Utilidad Acumulada	111,837.85
3.1.01.01.001.0010	Utilidad del Presente Ejercicio	30,557.76
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	157,288.91
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	157,288.91
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	157,288.91
	TOTAL CAPITAL	157,288.91
3.6	RESULTADOS ACUMULADOS	
3.6.03	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA	
3.6.03.01	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA	
3.6.03.01.001	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA	
3.6.03.01.001.0001	Resultados acumulados por Adopción Ira.	25,064.82
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES	25,064.82
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES	25,064.82
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES	25,064.82

ENRIQUE ULLAURI MAT. DE CONSTRUCCIÓN
1191714098001

Usuario: contador1
 Impreso desde: SERVIDOR
 Fecha de Impresión: 06/11/2021 12:01:57
 Page 4 of 4

BALANCE GENERAL

ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE AÑO: 2020
 Del 01/01/2020 al 31/12/2020

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES	
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS		25,064.82	
TOTAL PATRIMONIO NETO		182,353.73	
	ACTIVO =	PASIVO +	PATRIMONIO
ACTIVO =	464,272.71		
PASIVO =		281,918.98	
PATRIMONIO =			182,353.73
			464,272.71

1102663240 - ULLAURI TORRES FREDY RAFAEL
 Representante Legal

1102743216001 - MARIA ROJAS SALINAS
 Contador

ENRIQUE ULLAURI
 MATERIALES DE CONSTRUCCION S.A.
 RUC 1191714098001
 TELF. 2677348 CATAMAYO - LOJA

ENRIQUE ULLAURI MAT. DE CONSTRUCCIÓN

1191714098001

Usuario: financiero
 Impreso desde: SERVIDOR
 Fecha de Impresión: 06/11/2021 17:01:08
 Page 1 of 4

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE AÑO: 2020

Del 01/01/2020 al 31/12/2020

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
4	INGRESOS	
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	
4.1.01	VENTA DE BIENES	
4.1.01.01	VENTA DE BIENES	
4.1.01.01.001	VENTA DE BIENES	
4.1.01.01.001.0001	Ventas Netas	1,004,832.77
4.1.01.01.001.0002	Ventas netas 0%	32,473.82
4.1.01.01.001.0004	Descuentos en Ventas	-5,538.14
4.1.01.01.001.0005	Devolucion en Ventas	-14,109.12
	TOTAL VENTA DE BIENES	1,017,659.33
	TOTAL VENTA DE BIENES	1,017,659.33
	TOTAL VENTA DE BIENES	1,017,659.33
4.1.02	PRESTACION DE SERVICIOS	
4.1.02.01	PRESTACION DE SERVICIOS	
4.1.02.01.001	PRESTACION DE SERVICIOS	
4.1.02.01.001.0001	Otros Ingresos	589.73
4.1.02.01.001.0002	Diferencias de Precios en Cancelacion d	0.55
4.1.02.01.001.0004	Intereses Ganados por Ventas	174.45
	TOTAL PRESTACION DE SERVICIOS	764.73
	TOTAL PRESTACION DE SERVICIOS	764.73
	TOTAL PRESTACION DE SERVICIOS	764.73
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIA	1,018,424.06
4.2	OTROS INGRESOS	
4.2.02	INTERESES FINANCIEROS	
4.2.02.01	INTERESES FINANCIEROS	
4.2.02.01.001	INTERESES FINANCIEROS	
4.2.02.01.001.0001	Intereses ganados	150.67
	TOTAL INTERESES FINANCIEROS	150.67
	TOTAL INTERESES FINANCIEROS	150.67
	TOTAL INTERESES FINANCIEROS	150.67
	TOTAL OTROS INGRESOS	150.67
	TOTAL INGRESOS	1,018,574.73
5	EGRESOS Y GASTOS	
5.1	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	
5.1.01	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDI	
5.1.01.01.001.0001	Costos de Ventas Netas	839,881.01
5.1.01.01.001.0003	Otros Costos de Ventas	940.37
5.1.01.01.001.0004	Descuentos en Compras	-19,712.10
5.1.01.01.001.0005	Diferencia de Precios	0.52
	TOTAL MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS	821,109.80
	TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	821,109.80
5.2	GASTOS	
5.2.01	GASTOS DE VENTA	

ENRIQUE ULLAURI MAT. DE CONSTRUCCIÓN
1191714098001

Usuario: financiero
Impreso desde: SERVIDOR
Fecha de Impresión: 06/11/2021 17:01:08
Page 2 of 4

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE AÑO: 2020
Del 01/01/2020 al 31/12/2020

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
5.2.01.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONE	
5.2.01.01.001	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONE	
5.2.01.01.001.0001	Sueldos y Salarios	74,170.22
5.2.01.01.001.0002	Decimo Cuarto Sueldo	3,019.16
5.2.01.01.001.0003	Decimo Tercer Sueldo	4,431.85
5.2.01.01.001.0004	Vacaciones	136.59
5.2.01.01.001.0005	Horas Extras	7,260.74
	TOTAL SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNER	89,018.56
	TOTAL SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNER	89,018.56
5.2.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido	
5.2.01.02.001	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido	
5.2.01.02.001.0001	Aporte al IESS	10,716.81
5.2.01.02.001.0002	Fondos de Reserva	7,047.42
	TOTAL APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (in	17,764.23
	TOTAL APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (in	17,764.23
5.2.01.05	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSO	
5.2.01.05.001	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSO	
5.2.01.05.001.0001	Honorario Profesionales	2,775.00
	TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A	2,775.00
	TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A	2,775.00
5.2.01.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
5.2.01.08.001	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
5.2.01.08.001.0001	Mantenimiento de Vehiculos	1,741.34
	TOTAL MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1,741.34
	TOTAL MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1,741.34
5.2.01.11	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	
5.2.01.11.001	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	
5.2.01.11.001.0001	Publicidad	400.00
	TOTAL PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	400.00
	TOTAL PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	400.00
5.2.01.12	COMBUSTIBLES	
5.2.01.12.001	COMBUSTIBLES	
5.2.01.12.001.0001	Combustibles	1,385.42
	TOTAL COMBUSTIBLES	1,385.42
	TOTAL COMBUSTIBLES	1,385.42
5.2.01.13	LUBRICANTES	
5.2.01.13.001	LUBRICANTES	
5.2.01.13.001.0001	Aceites y Lubricantes	181.27
	TOTAL LUBRICANTES	181.27
	TOTAL LUBRICANTES	181.27
5.2.01.15	TRANSPORTE	
5.2.01.15.001	TRANSPORTE	
5.2.01.15.001.0001	Transporte en Compras	36,195.65

ENRIQUE ULLAURI MAT. DE CONSTRUCCIÓN
1191714098001

Usuario: financiero
Impreso desde: SERVIDOR
Fecha de Impresión: 06/11/2021 17:01:08
Page 3 of 4

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE AÑO: 2020
Del 01/01/2020 al 31/12/2020

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE	TOTALES
5.2.01.15.001.0002 Seguro de transporte	1.25
TOTAL TRANSPORTE	36,196.90
TOTAL TRANSPORTE	36,196.90
5.2.01.18 AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONE	
5.2.01.18.001 AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONE	
5.2.01.18.001.0001 G. Internet	44.64
5.2.01.18.001.0003 G. Telefonía	546.49
5.2.01.18.001.0004 G. Facturación Electrónica	695.37
TOTAL AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNIC	1,286.50
TOTAL AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNIC	1,286.50
5.2.01.20 DEPRECIACIONES:	
5.2.01.20.001 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	
5.2.01.20.001.0001 Depreciación de Vehículos	6,359.76
5.2.01.20.001.0002 Depreciación de Maquinaria	92.04
5.2.01.20.001.0003 Depreciación de Mobiliario	143.76
5.2.01.20.001.0004 Depreciación de Equipos de Computación	222.96
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6,818.52
TOTAL DEPRECIACIONES:	6,818.52
TOTAL GASTOS DE VENTA	157,567.74
5.2.02 GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5.2.02.08 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
5.2.02.08.001 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
5.2.02.08.001.0001 Suministros de Oficina	295.51
5.2.02.08.001.0002 Suministros de Limpieza	125.02
5.2.02.08.001.0004 Repuestos Accesorios y Otros	441.78
TOTAL MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	862.31
TOTAL MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	862.31
5.2.02.15 GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionist	
5.2.02.15.001 GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionist	
5.2.02.15.001.0001 Donaciones y Agasajos	222.92
TOTAL GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a acc	222.92
TOTAL GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a acc	222.92
5.2.02.18 NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDA	
5.2.02.18.001 NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDA	
5.2.02.18.001.0001 GASTOS DE NOTARIOS Y REGISTRADORES DE L	508.89
TOTAL NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PR	508.89
TOTAL NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PR	508.89
5.2.02.19 IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	
5.2.02.19.001 IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	
5.2.02.19.001.0003 Contribución a Gremios	118.00
5.2.02.19.001.0005 Patente Municipal	1,227.79
TOTAL IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	1,345.79

ENRIQUE ULLAURI MAT. DE CONSTRUCCIÓN
1191714098001

Usuario: financiero
 Impreso desde: SERVIDOR
 Fecha de Impresión: 06/11/2021 17:01:08
 Page 4 of 4

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE AÑO: 2020
 Del 01/01/2020 al 31/12/2020

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
	TOTAL IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	1,345.79
5.2.02.26	OTROS GASTOS	
5.2.02.26.001	OTROS GASTOS	
5.2.02.26.001.0003	Varios	854.28
5.2.02.26.001.0004	Regalias Disensa	578.40
	TOTAL OTROS GASTOS	1,432.68
	TOTAL OTROS GASTOS	1,432.68
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	4,372.59
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS	
5.2.03.01	INTERESES	
5.2.03.01.001	INTERESES	
5.2.03.01.001.0001	Intereses Bancarios	361.60
5.2.03.01.001.0002	servicios Bancarios	503.01
	TOTAL INTERESES	864.61
	TOTAL INTERESES	864.61
5.2.03.05	OTROS GASTOS FINANCIEROS	
5.2.03.05.001	OTROS GASTOS FINANCIEROS	
5.2.03.05.001.0015	Servicios Prestados	49.50
5.2.03.05.001.0022	Iva Cargado al Gasto	2,999.57
5.2.03.05.001.0027	Mantenimiento de Equipos de Computacion	380.86
5.2.03.05.001.0047	beneficios sociales	68.14
5.2.03.05.001.0087	Comisiones	604.16
	TOTAL OTROS GASTOS FINANCIEROS	4,102.23
	TOTAL OTROS GASTOS FINANCIEROS	4,102.23
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	4,966.84
	TOTAL GASTOS	166,907.17
	TOTAL EGRESOS Y GASTOS	988,016.97
INGRESOS - (EGRESOS + COSTOS)		
INGRESOS	=	1,018,574.73
EGRESOS	=	988,016.97
UTILIDAD NETA:		30,557.76
Movimientos Manuales		0.00
UTILIDAD NETA:	=	30,557.76

1102663240 - ULLAURI TORRES FREDY RAFAEL
 Representante Legal

1102743216001 - MARIA ROJAS SALINAS

Contador

ENRIQUE ULLAURI
 MATERIALES DE CONSTRUCCION S.A.
 RUC 1191714098001
 TELF. 2677348 CANTAMAYO - LOJA

ENRIQUE ULLAURI MAT. DE CONSTRUCCION
1191714098001

Usuario: financiero
Impreso desde: SERVIDOR
Fecha de Impresión: 07/05/2022 16:19:15
Page 1 of 4

BALANCE GENERAL

ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE AÑO: 2021
Del 01/01/2021 a 31/12/2021

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
1	ACTIVO	
1.1	ACTIVO CORRIENTE	
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	
1.1.01.01	CAJA	
1.1.01.01.001	CAJA	
1.1.01.01.001.0001	Caja Efectivo Punto 1	1,033.91
	TOTAL CAJA	1,033.91
	TOTAL CAJA	1,033.91
1.1.01.03	INVERSIONES TEMPORALES	
1.1.01.03.001	INVERSIONES TEMPORALES	
1.1.01.03.001.0001	Banco de Loja	15,820.05
1.1.01.03.001.0002	Banco Bolivariano	10,108.93
1.1.01.03.001.0003	Banco de Guayaquil	139.09
1.1.01.03.001.0005	Banco de Pichincha	15,206.56
1.1.01.03.001.0006	Banco Pacifico cta. ahorros	2,834.62
	TOTAL INVERSIONES TEMPORALES	44,109.25
	TOTAL INVERSIONES TEMPORALES	44,109.25
	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	45,143.16
1.1.02	ACTIVOS FINANCIEROS	
1.1.02.01.001.0001	Cuentas por Cobrar Clientes	286,193.10
1.1.02.01.001.0003	Cheques por cobrar	585.69
1.1.02.01.001.0004	Cuentas por Cobrar Otros	4,579.70
1.1.02.01.001.0005	Cuentas por Cobrar Clientes Tarjeta de Ci	27.10
1.1.02.01.001.0008	Anticipo a Proveedor	137.89
1.1.02.09	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	
1.1.02.09.001	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	
1.1.02.09.001.0001	(-) Provisión Cuentas Incobrables	2,891.31
1.1.02.09.001.0002	(-) Deterioro acumulado de cuentas incobr	-48,821.07
	TOTAL (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-45,929.76
	TOTAL (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-45,929.76
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	245,593.72
1.1.03	INVENTARIOS	
1.1.03.01.001.0001	Mercaderias en Stock	312,691.86
1.1.03.01.001.0002	Mercaderias en Transito compras	17,152.83
	TOTAL INVENTARIOS	329,844.69
1.1.04	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	
1.1.04.01	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	
1.1.04.01.001	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	
1.1.04.01.001.0003	Retencion a la Renta 2%	562.32
1.1.04.01.001.0011	Credito Tributario por Iva	37,552.77
1.1.04.01.001.0012	Credito Tributario por Impuesto a la Renta	16,955.50
	TOTAL SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	55,070.59
	TOTAL SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	55,070.59
	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	55,070.59
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	675,652.16
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE	

ENRIQUE ULLAURI MAT. DE CONSTRUCCION
1191714098001

Usuario: financiero
Impreso desde: SERVIDOR
Fecha de Impresión: 07/05/2022 16:19:15
Page 2 of 4

BALANCE GENERAL

ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE AÑO: 2021
Del 01/01/2021 al 31/12/2021

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE	TOTALES
1.2.01 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	
1.2.01.01 TERRENOS	
1.2.01.01.001 TERRENOS	
1.2.01.01.001.0003 Maquinarias	921.00
1.2.01.01.001.0004 Depreciacion de Maquinarias	-768.21
1.2.01.01.001.0005 Mobiliario	2,608.14
1.2.01.01.001.0006 Depreciacion Mobiliario	-1,886.35
1.2.01.01.001.0007 Vehiculo	81,133.33
1.2.01.01.001.0008 Depreciacion Vehiculo	-70,843.32
1.2.01.01.001.0011 Equipo de Computo	5,702.36
1.2.01.01.001.0012 Depreciacion Acum. Equipo de Computo	-4,156.67
TOTAL TERRENOS	12,710.28
TOTAL TERRENOS	12,710.28
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	12,710.28
1.2.05	
1.2.05.01	
1.2.05.01.001	
1.2.05.01.001.0001 Retencion a la Renta 1.75%	5,748.47
1.2.05.01.001.0002 Impuesto al Valor Agregado Compras de Bi	47.31
1.2.05.01.001.0006 DESAHUCIO	5,175.47
1.2.05.01.001.0007 Jubilación Patronal	10,796.70
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	21,767.95
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	21,767.95
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	21,767.95
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	34,478.23
TOTAL ACTIVO	710,130.39
2 PASIVO	
2.1 PASIVO CORRIENTE	
2.1.01.01.001.0003 Prestamos Linea Credito Empresarial Bolivi	27,680.01
2.1.01.01.001.0004 Prestamos Linea Credito Empresarial Pacifi	29,592.28
2.1.01.01.001.0005 Prestamos Linea Credito Empresarial Guaya	25,283.89
2.1.01.01.001.0006 Prestamos Linea Credito Empresarial Pich	25,005.10
2.1.01.01.001.0008 cheques por pagar	7,235.34
2.1.01.01.001.0009 Anticipos de Clientes	18,625.49
2.1.01.01.001.0010 inventario por entregar	54,985.53
2.1.01.01.001.0011 Cuentas por Pagar Proveedores	79,831.35
2.1.01.01.001.0012 Cuentas por Pagar Proveedores de Servicio	2.47
2.1.01.01.001.0015 Aporte Patronal IESS 12.15%	427.99
2.1.01.01.001.0017 Prestamo Quirografario	327.02
2.1.01.01.001.0019 Fondos de Reserva	173.22
2.1.01.01.001.0020 Decimo Tercer Sueldo	799.41
2.1.01.01.001.0021 Decimo Cuarto Sueldo	6,156.93
2.1.03 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	
2.1.03.01 LOCALES	
2.1.03.01.001 LOCALES	
2.1.03.01.001.0001 Iva por Pagar	31,111.13
2.1.03.01.001.0003 Retencion de fuente por pagar	1,654.81
2.1.03.01.001.0004 IESS por pagar	1,684.80
TOTAL LOCALES	34,450.74

ENRIQUE ULLAURI MAT. DE CONSTRUCCION
1191714098001

Usuario: financiero
Impreso desde: SERVIDOR
Fecha de Impresión: 07/05/2022 16:19:15
Page 3 of 4

BALANCE GENERAL

ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE AÑO: 2021
Del 01/01/2021 a 31/12/2021

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE	TOTALES
TOTAL LOCALES	34,450.74
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	34,450.74
2.1.05 PROVISIONES	
2.1.05.01 LOCALES	
2.1.05.01.001 LOCALES	
2.1.05.01.001.0001 Provision para Jubilacion Patronal	24,510.88
2.1.05.01.001.0002 Provision para Desahucio	10,044.20
TOTAL LOCALES	34,555.08
TOTAL LOCALES	34,555.08
TOTAL PROVISIONES	34,555.08
TOTAL PASIVO CORRIENTE	345,131.85
2.2 PASIVO NO CORRIENTE	
2.2.01 PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO F:	
2.2.01.01 PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO F:	
2.2.01.01.001 PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO F:	
2.2.01.01.001.0001 Prestamos Bancarios	26,666.68
TOTAL PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMII	26,666.68
TOTAL PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMII	26,666.68
TOTAL PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMII	26,666.68
2.2.04 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	
2.2.04.01 LOCALES	
2.2.04.01.001 LOCALES	
2.2.04.01.001.0001 Prestamo de Socios	145,200.00
TOTAL LOCALES	145,200.00
TOTAL LOCALES	145,200.00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	145,200.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	171,866.68
TOTAL PASIVO	516,998.53
3 PATRIMONIO NETO	
3.1 CAPITAL	
3.1.01 CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.1.01.01 CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.1.01.01.001 CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.1.01.01.001.0001 Suscrito y Pagado	800.00
3.1.01.01.001.0005 Reserva Legal	15,106.29
3.1.01.01.001.0008 Utilidad Acumulada	128,635.79
3.1.01.01.001.0010 Utilidad del Presente Ejercicio	23,524.96
TOTAL CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	168,067.04
TOTAL CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	168,067.04
TOTAL CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	168,067.04
TOTAL CAPITAL	168,067.04

ENRIQUE ULLAURI MAT. DE CONSTRUCCION
1191714098001

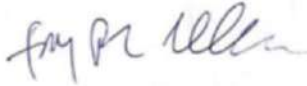
Usuario: financiero
 Impreso desde: SERVIDOR
 Fecha de Impresión: 07/05/2022 16:19:15
 Page 4 of 4

BALANCE GENERAL

ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE AÑO: 2021
 Del 01/01/2021 a 31/12/2021

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
3.6	RESULTADOS ACUMULADOS	
3.6.03	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA	
3.6.03.01	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA	
3.6.03.01.001	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA	
3.6.03.01.001.0001	Resultados acumulados por Adopción Ira. \	25,064.82
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES	25,064.82
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES	25,064.82
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES	25,064.82
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	25,064.82
	TOTAL PATRIMONIO NETO	193,131.86
	ACTIVO = PASIVO + PATRIMONIO	
ACTIVO =	710,130.39	
PASIVO =		516,998.53
PATRIMONIO =		193,131.86
		710,130.39



1102663240 - ULLAURI TORRES FREDY RAFAEL
 Representante Legal



1102743216001 - MARIA ROJAS SALINAS
 Contador

ENRIQUE ULLAURI
 MATERIALES DE CONSTRUCCION S.A.
 RUC 1191714098001
 TELF. 2677348 CATAMAYO LOJA

ENRIQUE ULLAURI MAT. DE CONSTRUCCION
1191714098001

Usuario: financiero
Impreso desde: SERVIDOR
Fecha de Impresión: 19/04/2022 15:52:16
Page 1 of 4

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE AÑO: 2021
Del 01/01/2021 al 31/12/2021

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
4	INGRESOS	
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	
4.1.01	VENTA DE BIENES	
4.1.01.01	VENTA DE BIENES	
4.1.01.01.001	VENTA DE BIENES	
4.1.01.01.001.0001	Ventas Netas	1,419,353.06
4.1.01.01.001.0002	Ventas netas 0%	40,128.33
4.1.01.01.001.0004	Descuentos en Ventas	-9,063.58
4.1.01.01.001.0005	Devolucion en Ventas	-19,075.06
4.1.01.01.001.0006	Transporte Propio	35.22
	TOTAL VENTA DE BIENES	1,431,377.97
	TOTAL VENTA DE BIENES	1,431,377.97
	TOTAL VENTA DE BIENES	1,431,377.97
4.1.02	PRESTACION DE SERVICIOS	
4.1.02.01	PRESTACION DE SERVICIOS	
4.1.02.01.001	PRESTACION DE SERVICIOS	
4.1.02.01.001.0001	Otros Ingresos	1,739.14
4.1.02.01.001.0004	Intereses Ganados por Ventas	25.79
	TOTAL PRESTACION DE SERVICIOS	1,764.93
	TOTAL PRESTACION DE SERVICIOS	1,764.93
	TOTAL PRESTACION DE SERVICIOS	1,764.93
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIA:	1,433,142.90
	TOTAL INGRESOS	1,433,142.90
5	EGRESOS Y GASTOS	
5.1	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	
5.1.01	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDI	
5.1.01.01.001.0001	Costos de Ventas Netas	1,180,465.01
5.1.01.01.001.0003	Otros Costos de Ventas	-546.08
5.1.01.01.001.0004	Descuentos en Compras	-39,452.65
5.1.01.01.001.0005	Diferencia de Precios	-4.46
	TOTAL MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS	1,140,461.82
	TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	1,140,461.82
5.2	GASTOS	
5.2.01	GASTOS DE VENTA	
5.2.01.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONE	
5.2.01.01.001	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONE	
5.2.01.01.001.0001	Sueldos y Salarios	86,779.37
5.2.01.01.001.0002	Decimo Cuarto Sueldo	3,132.16
5.2.01.01.001.0003	Decimo Tercer Sueldo	2,987.88
5.2.01.01.001.0004	Vacaciones	279.16
5.2.01.01.001.0005	Horas Extras	10,166.40
	TOTAL SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNER	103,344.97
	TOTAL SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNER	103,344.97
5.2.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido	
5.2.01.02.001	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido	

ENRIQUE ULLAURI MAT. DE CONSTRUCCION
1191714098001

Usuario: financiero
Impreso desde: SERVIDOR
Fecha de Impresión: 19/04/2022 15:52:16
Page 2 of 4

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE AÑO: 2021
Del 01/01/2021 al 31/12/2021

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
5.2.01.02.001.0001	Aporte al IESS	11,834.51
5.2.01.02.001.0002	Fondos de Reserva	7,055.90
	TOTAL APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (ini	18,890.41
	TOTAL APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (ini	18,890.41
5.2.01.04	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	
5.2.01.04.001	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	
5.2.01.04.001.0001	Provision Jubilacion Patronal y Desahuc	5,284.27
	TOTAL GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLI	5,284.27
	TOTAL GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLI	5,284.27
5.2.01.05	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONA	
5.2.01.05.001	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONA	
5.2.01.05.001.0001	Honorario Profesionales	3,205.00
	TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A	3,205.00
	TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A	3,205.00
5.2.01.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
5.2.01.08.001	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
5.2.01.08.001.0001	Mantenimiento de Vehiculos	380.54
5.2.01.08.001.0002	Mantenimiento de Muebles y Enseres	176.85
	TOTAL MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	557.39
	TOTAL MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	557.39
5.2.01.09	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	
5.2.01.09.001	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	
5.2.01.09.001.0001	Arriendo Local	12,000.00
	TOTAL ARRENDAMIENTO OPERATIVO	12,000.00
	TOTAL ARRENDAMIENTO OPERATIVO	12,000.00
5.2.01.12	COMBUSTIBLES	
5.2.01.12.001	COMBUSTIBLES	
5.2.01.12.001.0001	Combustibles	2,116.77
	TOTAL COMBUSTIBLES	2,116.77
	TOTAL COMBUSTIBLES	2,116.77
5.2.01.13	LUBRICANTES	
5.2.01.13.001	LUBRICANTES	
5.2.01.13.001.0001	Aceites y Lubricantes	222.12
	TOTAL LUBRICANTES	222.12
	TOTAL LUBRICANTES	222.12
5.2.01.15	TRANSPORTE	
5.2.01.15.001	TRANSPORTE	
5.2.01.15.001.0001	Transporte en Compras	45,795.35
5.2.01.15.001.0002	Seguro de transporte	2.69
	TOTAL TRANSPORTE	45,798.04
	TOTAL TRANSPORTE	45,798.04

ENRIQUE ULLAURI MAT. DE CONSTRUCCION
1191714098001

Usuario: financiero
Impreso desde: SERVIDOR
Fecha de Impresión: 19/04/2022 15:52:16
Page 3 of 4

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE AÑO: 2021
De 01/01/2021 a 31/12/2021

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
5.2.01.18	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES:	
5.2.01.18.001	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES:	
5.2.01.18.001.0001	G. Internet	258.38
5.2.01.18.001.0003	G. Telefonía	572.40
5.2.01.18.001.0004	G. Facturación Electrónica	599.88
	TOTAL AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES:	1,430.66
	TOTAL AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES:	1,430.66
5.2.01.20	DEPRECIACIONES:	
5.2.01.20.001	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	
5.2.01.20.001.0001	Depreciación de Vehículos	6,359.76
5.2.01.20.001.0002	Depreciación de Maquinaria	92.04
5.2.01.20.001.0003	Depreciación de Mobiliario	143.76
5.2.01.20.001.0004	Depreciación de Equipos de Computación	222.96
	TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6,818.52
	TOTAL DEPRECIACIONES:	6,818.52
	TOTAL GASTOS DE VENTA	199,668.15
5.2.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5.2.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
5.2.02.08.001	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
5.2.02.08.001.0001	Suministros de Oficina	888.14
5.2.02.08.001.0002	Suministros de Limpieza	186.78
5.2.02.08.001.0004	Repuestos Accesorios y Otros	580.35
	TOTAL MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1,655.27
	TOTAL MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1,655.27
5.2.02.15	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas)	
5.2.02.15.001	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas)	
5.2.02.15.001.0001	Donaciones y Agasajos	476.82
	TOTAL GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas)	476.82
	TOTAL GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas)	476.82
5.2.02.19	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	
5.2.02.19.001	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	
5.2.02.19.001.0002	Contribución Superintendencia de Compañías	176.43
5.2.02.19.001.0003	Contribución a Gremios	140.00
5.2.02.19.001.0005	Patente Municipal	2,641.72
	TOTAL IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	2,958.15
	TOTAL IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	2,958.15
5.2.02.26	OTROS GASTOS	
5.2.02.26.001	OTROS GASTOS	
5.2.02.26.001.0001	Uniformes empleados	508.93
5.2.02.26.001.0003	Varios	1,542.44
5.2.02.26.001.0004	Regalías Disensa	35.20
5.2.02.26.001.0006	Fee Marketing	5,048.20
5.2.02.26.001.0007	Fee Cementicios	1,800.37
	TOTAL OTROS GASTOS	8,935.14

ENRIQUE ULLAURI MAT. DE CONSTRUCCION
1191714098001

Usuario: financiero
Impreso desde: SERVIDOR
Fecha de Impresión: 19/04/2022 15:52:16
Page 4 of 4

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE AÑO: 2021
Del 01/01/2021 al 31/12/2021

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
TOTAL OTROS GASTOS		8,935.14
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS		14,025.38
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS	
5.2.03.01	INTERESES	
5.2.03.01.001	INTERESES	
5.2.03.01.001.0001	Intereses Bancarios	1,289.31
5.2.03.01.001.0002	servicios Bancarios	295.99
TOTAL INTERESES		1,585.30
TOTAL INTERESES		1,585.30
5.2.03.05	OTROS GASTOS FINANCIEROS	
5.2.03.05.001	OTROS GASTOS FINANCIEROS	
5.2.03.05.001.0013	Gastos de representacion	88.06
5.2.03.05.001.0015	Servicios Prestados	49.50
5.2.03.05.001.0022	Iva Cargado al Gasto	3,924.69
5.2.03.05.001.0025	Mantenimiento de Transporte y Montacargos	12.00
5.2.03.05.001.0027	Mantenimiento de Equipos de Computacion	286.62
5.2.03.05.001.0066	Deterioro de Cuentas Incobrables	48,821.07
5.2.03.05.001.0087	Comisiones	695.35
TOTAL OTROS GASTOS FINANCIEROS		53,877.29
TOTAL OTROS GASTOS FINANCIEROS		53,877.29
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		55,462.59
TOTAL GASTOS		269,156.12
TOTAL EGRESOS Y GASTOS		1,409,617.94
INGRESOS - (EGRESOS + COSTOS)		
INGRESOS	=	1,433,142.90
EGRESOS	=	1,409,617.94
UTILIDAD NETA:		23,524.96
Movimientos Manuales		0.00
UTILIDAD NETA:	=	23,524.96



1102663240 - ULLAURI TORRES FREDY RAFAEL
Representante Legal



1102743216001 - MARIA ROJAS SALINAS
Contador

ENRIQUE ULLAURI
M. MATERIALES DE CONSTRUCCION S.A.
RUC 1191714098001
TELF 2577348 DATAMAYO LOJA

Anexo 2. Registro Único del Contribuyente

SRI		Certificado Registro Único de Contribuyentes
Razón Social ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA.		Número RUC 1191714098001
Representante legal • ULLAURI TORRES FREDY RAFAEL		
Estado ACTIVO	Régimen REGIMEN GENERAL	
Fecha de registro 11/11/2004	Fecha de actualización 17/12/2020	Inicio de actividades 07/10/2004
Fecha de constitución 07/10/2004	Reinicio de actividades No registra	Cese de actividades No registra
Jurisdicción ZONA 7 / LOJA / CATAMAYO		Obligado a llevar contabilidad SI
Tipo SOCIEDADES	Agente de retención SI	Contribuyente especial NO
Domicilio tributario Ubicación geográfica Provincia: LOJA Cantón: CATAMAYO Parroquia: CATAMAYO (LA TOMA) Dirección Calle: BOLIVAR Número: SN Intersección: AVENIDA CATAMAYO Referencia: A MEDIA CUADRA DEL PARQUE		
Medios de contacto Email: disensa_ullauri@yahoo.com Celular: 0980198356 Teléfono trabajo: 072677348 Teléfono trabajo: 072677544		
Actividades económicas • G46592202 - VENTA AL POR MAYOR DE MAQUINARÍA Y EQUIPOS PARA LA CONSTRUCCIÓN; INCLUYE PARTES Y PIEZAS. • G46631301 - VENTA AL POR MAYOR DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN: PIEDRA, ARENA, GRAVA, CEMENTO, ETCÉTERA.		
Establecimientos		
Abiertos 1	Cerrados 0	
Obligaciones tributarias • 2011 DECLARACION DE IVA • 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE • 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES • ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA		

Razón Social
ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE
CONSTRUCCION CIA. LTDA.

Número RUC
1191714098001

- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES – ANUAL
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS – ADI
- 4150 CONTRIBUCION UNICA Y TEMPORAL PARA SOCIEDADES CON INGRESOS MAYORES O IGUALES A USD 1 MILLON

i Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en www.sri.gov.ec.

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: CATRCR2022001193602
Fecha y hora de emisión: 24 de mayo de 2022 17:25
Dirección IP: 10.1.2.121

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-0000217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 462 del 19 de marzo de 2015, por lo que no requiere sello ni firma por parte de la Administración Tributaria, mismo que lo puede verificar en la página transaccional SRI en línea y/o en la aplicación SRI Móvil.

Anexo 3. Historial de Ventas y Compras



ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

CERTIFICADO

Certifico que la presente información que se presenta a continuación, es el detalle de las ventas y compras del ejercicio económico año 2020-2021 de la empresa Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cia. Ltda.

RESUMEN DE VENTAS 2020-2021

MES	VENTAS REALES
DICIEMBRE - 2020	\$ 116.837,40
ENERO - 2021	\$ 87.003,95
FEBRERO - 2021	\$ 78.311,84
MARZO - 2021	\$ 99.706,86
ABRIL - 2021	\$ 90.889,13
MAYO - 2021	\$ 90.174,93
JUNIO - 2021	\$ 91.174,93
JULIO - 2021	\$ 111.111,82
AGOSTO - 2021	\$ 120.950,75
SEPTIEMBRE - 2021	\$ 126.200,17
OCTUBRE - 2021	\$ 127.472,56
NOVIEMBRE - 2021	\$ 131.848,83
DICIEMBRE - 2021	\$ 276.532,20
TOTAL	\$ 1.431.377,97

Matriz: Bolívar s/n y Av. Catamayo

e-mail: disensa_ullauri@yahoo.com

Telf.: 072 677544 – 072677348 Cel.: 0980198356 Fax: 072 678265



**ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE
CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.**

RESUMEN DE COMPRAS 2020-2021

MES	COMPRAS REALES
DICIEMBRE – 2020	\$ 95.507,81
ENERO – 2021	\$ 66.713,63
FEBRERO – 2021	\$ 62.134,12
MARZO – 2021	\$ 78.742,53
ABRIL – 2021	\$ 69.702,65
MAYO – 2021	\$ 76.764,59
JUNIO – 2021	\$ 73.248,00
JULIO – 2021	\$ 89.996,33
AGOSTO – 2021	\$ 98.947,90
SEPTIEMBRE – 2021	\$ 99.592,44
OCTUBRE – 2021	\$ 108.987,53
NOVIEMBRE – 2021	\$ 118.186,38
DICIEMBRE – 2021	\$ 196.745,72
TOTAL	\$ 1.140.461,82


.....
Sra. Mery Romero Torres
JEFE FINANCIERO

ENRIQUE ULLAURI
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.
RUC 1191714098001
TELF. 2677348 CATAMAYO LTDA.

EMPRESA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

Matriz: Bolívar s/n y Av. Catamayo

e-mail: disensa_ullauri@yahoo.com

Telf.: 072 677544 – 072677348 Cel.: 0980198356 Fax: 072 678265

Anexo 4. Guía de Entrevista



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

ENTREVISTA

Estimado Jefe Financiero de la Compañía Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda., me dirijo a usted de la manera más comedida, con la finalidad de recopilar información general de la compañía. Dicha información será privada y servirán solamente para fines académicos.

Entrevistador:

Entrevistado:

1. ¿En qué año se creó la compañía?
2. ¿Cuál es la actividad económica que realiza la compañía?
3. ¿La compañía cuenta con misión y visión?
Si ()
No ()
4. ¿La compañía cuenta con políticas financieras?
Si ()
No ()
Cuales:
5. ¿Cuáles son los productos que tienen mayor acogida en el mercado de la construcción?
6. ¿Cuántos empleados trabajan en la compañía?
7. ¿Qué problemas cree que presenta la compañía?
8. ¿Se aplica análisis vertical y horizontal financiero en la compañía?
Si ()
No ()
Porque:
9. ¿Se aplica razones financieras a los estados financieros de la compañía?
Si ()
No ()
Porque:
10. ¿Se ha realizado una planeación financiera?
Si ()
No ()
Porque:
11. ¿Estaría de acuerdo que se realice a la compañía una planeación financiera?
Si ()
No ()
Porque:

Anexo 5. Cálculo del Pronóstico de Ventas

Para elaborar el pronóstico de ventas es necesario tener en cuenta el historial de ventas, dicha información se tomó del libro mayor de ventas de diciembre de 2020 a diciembre de 2021. Para conocer el incremento porcentual de las ventas se realiza una diferencia entre las ventas del mes de actual con las ventas del mes anterior, y se le divide para las ventas del mes anterior, y el resultado obtenido se lo multiplica por 100, se realiza el mismo proceso para todos los meses con la finalidad de establecer una media aritmética y permita establecer un porcentaje de crecimiento para las ventas.

Fórmulas:

$$Diferencia = \frac{\text{Ventas enero 2021} - \text{Ventas diciembre 2020}}{\text{Ventas diciembre 2020}} * 100$$

$$Diferencia = \frac{87.003,95 - 116.837,40}{116.837,40} * 100 = -26,53\%$$

	Ventas Reales	%
Diciembre	116.837,40	
Enero	87.003,95	-26,53%
Febrero	78.311,84	-9,99%
Marzo	99.706,86	27,32%
Abril	90.889,13	-8,84%
Mayo	90.174,93	-0,79%
Junio	91.174,93	1,11%
Julio	111.111,82	21,87%
Agosto	120.950,75	8,85%
Septiembre	126.200,17	4,34%
Octubre	127.472,56	1,01%
Noviembre	131.848,83	3,43%
Diciembre	276.532,20	109,73%
Total	1.431.377,97	132,51%
Media aritmética		11,04%

Para calcular la media aritmética se suma todos los porcentajes de variación y se los divide para 12; por lo tanto, la media aritmética del porcentaje de variación es de 11,04%. Mientras que para el pronóstico de ventas de los cinco periodos proyectados se utiliza el método de índice de estacionalidad.

Año 2022-2023

INCREMENTO DEL MES DE ENERO DEL 2022				INCREMENTO DEL MES DE ENERO DEL 2022			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.431.377,97}{12}$	IE=	$\frac{87.003,95}{119281,4975}$	VP=	$\frac{1.589.440,90}{12}$	IE=	$\frac{96.611,54}{132.453,41}$
VP=	119.281,50	IE=	0,72940022	VP=	132.453,41	IE=	0,72940022
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	119.281,50 1,110427107	VPR=	0,729400216 132.453,41	VF=	132.453,41 1,110427107	VPR=	0,729400216 147.079,85
VF=	132.453,41	VPR=	96.611,54	VF=	147.079,85	VPR=	107.280,08
INCREMENTO DEL MES DE FEBRERO DEL 2022				INCREMENTO DEL MES DE FEBRERO DEL 2023			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.431.377,97}{12}$	IE=	$\frac{78.311,84}{119.281,50}$	VP=	$\frac{1.589.440,90}{12}$	IE=	$\frac{86.959,59}{132.453,41}$
VP=	119.281,50	IE=	0,65652965	VP=	132.453,41	IE=	0,65652965
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	119.281,50 1,110427107	VPR=	0,656529652 132.453,41	VF=	132.453,41 1,110427107	VPR=	0,656529652 147.079,85
VF=	132.453,41	VPR=	86.959,59	VF=	147.079,85	VPR=	96.562,29
INCREMENTO DEL MES DE MARZO DEL 2022				INCREMENTO DEL MES DE MARZO DEL 2023			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.431.377,97}{12}$	IE=	$\frac{99.706,86}{119.281,50}$	VP=	$\frac{1.589.440,90}{12}$	IE=	$\frac{110.717,20}{132.453,41}$
VP=	119.281,50	IE=	0,83589544	VP=	132.453,41	IE=	0,83589544
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	119.281,50 1,110427107	VPR=	0,835895441 132.453,41	VF=	132.453,41 1,110427107	VPR=	0,835895441 147.079,85
VF=	132.453,41	VPR=	110.717,20	VF=	147.079,85	VPR=	122.943,38

INCREMENTO DEL MES DE ABRIL DEL 2022				INCREMENTO DEL MES DE ABRIL DEL 2023			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.431.377,97}{12}$	IE=	$\frac{90.889,13}{119.281,50}$	VP=	$\frac{1.589.440,90}{12}$	IE=	$\frac{100.925,75}{132.453,41}$
VP=	119.281,50	IE=	0,76197174	VP=	132.453,41	IE=	0,76197174
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	119.281,50 1,110427107	VPR=	0,761971738 132.453,41	VF=	132.453,41 1,110427107	VPR=	0,761971738 147.079,85
VF=	132.453,41	VPR=	100.925,75	VF=	147.079,85	VPR=	112.070,69
INCREMENTO DEL MES DE MAYO DEL 2022				INCREMENTO DEL MES DE MAYO DEL 2023			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.431.377,97}{12}$	IE=	$\frac{90.174,93}{119.281,50}$	VP=	$\frac{1.589.440,90}{12}$	IE=	$\frac{100.132,69}{132.453,41}$
VP=	119.281,50	IE=	0,75598422	VP=	132.453,41	IE=	0,75598422
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	119.281,50 1,110427107	VPR=	0,755984221 132.453,41	VF=	132.453,41 1,110427107	VPR=	0,755984221 147.079,85
VF=	132.453,41	VPR=	100.132,69	VF=	147.079,85	VPR=	111.190,05
INCREMENTO DEL MES DE JUNIO DEL 2022				INCREMENTO DEL MES DE JUNIO DEL 2023			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.431.377,97}{12}$	IE=	$\frac{91.174,93}{119.281,50}$	VP=	$\frac{1.589.440,90}{12}$	IE=	$\frac{101.243,11}{132.453,41}$
VP=	119.281,50	IE=	0,76436775	VP=	132.453,41	IE=	0,76436775
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	119.281,50 1,110427107	VPR=	0,764367751 132.453,41	VF=	132.453,41 1,110427107	VPR=	0,764367751 147.079,85
VF=	132.453,41	VPR=	101.243,11	VF=	147.079,85	VPR=	112.423,10

INCREMENTO DEL MES DE JULIO DEL 2022				INCREMENTO DEL MES DE JULIO DEL 2023			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.431.377,97}{12}$	IE=	$\frac{111.111,82}{119.281,50}$	VP=	$\frac{1.589.440,90}{12}$	IE=	$\frac{123.381,58}{132.453,41}$
VP=	119.281,50	IE=	0,93150926	VP=	132.453,41	IE=	0,93150926
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	119.281,50 1,110427107	VPR=	0,931509264 132.453,41	VF=	132.453,41 1,110427107	VPR=	0,931509264 147.079,85
VF=	132.453,41	VPR=	123.381,58	VF=	147.079,85	VPR=	137.006,25
INCREMENTO DEL MES DE AGOSTO DEL 2022				INCREMENTO DEL MES DE AGOSTO DEL 2023			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.431.377,97}{12}$	IE=	$\frac{120.950,75}{119.281,50}$	VP=	$\frac{1.589.440,90}{12}$	IE=	$\frac{134.306,99}{132.453,41}$
VP=	119.281,50	IE=	1,01399423	VP=	132.453,41	IE=	1,01399423
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	119.281,50 1,110427107	VPR=	1,013994228 132.453,41	VF=	132.453,41 1,110427107	VPR=	1,013994228 147.079,85
VF=	132.453,41	VPR=	134.306,99	VF=	147.079,85	VPR=	149.138,12
INCREMENTO DEL MES DE SEPTIEMBRE DEL 2022				INCREMENTO DEL MES DE SEPTIEMBRE DEL 2023			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.431.377,97}{12}$	IE=	$\frac{126.200,17}{119.281,50}$	VP=	$\frac{1.589.440,90}{12}$	IE=	$\frac{140.136,09}{132.453,41}$
VP=	119.281,50	IE=	1,0580029	VP=	132.453,41	IE=	1,0580029
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	119.281,50 1,110427107	VPR=	1,058002898 132.453,41	VF=	132.453,41 1,110427107	VPR=	1,058002898 147.079,85
VF=	132.453,41	VPR=	140.136,09	VF=	147.079,85	VPR=	155.610,91

INCREMENTO DEL MES DE OCTUBRE DEL 2022				INCREMENTO DEL MES DE OCTUBRE DEL 2023			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.431.377,97}{12}$	IE=	$\frac{127.472,56}{119.281,50}$	VP=	$\frac{1.589.440,90}{12}$	IE=	$\frac{141.548,99}{132.453,41}$
VP=	119.281,50	IE=	1,06867002	VP=	132.453,41	IE=	1,06867002
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	119.281,50 1,110427107	VPR=	1,068670017 132.453,41	VF=	132.453,41 1,110427107	VPR=	1,068670017 147.079,85
VF=	132.453,41	VPR=	141.548,99	VF=	147.079,85	VPR=	157.179,83
INCREMENTO DEL MES DE NOVIEMBRE DEL 2022				INCREMENTO DEL MES DE NOVIEMBRE DEL 2023			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.431.377,97}{12}$	IE=	$\frac{131.848,83}{119.281,50}$	VP=	$\frac{1.589.440,90}{12}$	IE=	$\frac{146.408,51}{132.453,41}$
VP=	119.281,50	IE=	1,10535861	VP=	132.453,41	IE=	1,10535861
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	119.281,50 1,110427107	VPR=	1,105358608 132.453,41	VF=	132.453,41 1,110427107	VPR=	1,105358608 147.079,85
VF=	132.453,41	VPR=	146.408,51	VF=	147.079,85	VPR=	162.575,98
INCREMENTO DEL MES DE DICIEMBRE DEL 2022				INCREMENTO DEL MES DE DICIEMBRE DEL 2023			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.431.377,97}{12}$	IE=	$\frac{276.532,20}{119.281,50}$	VP=	$\frac{1.589.440,90}{12}$	IE=	$\frac{307.068,85}{132.453,41}$
VP=	119.281,50	IE=	2,31831597	VP=	132.453,41	IE=	2,31831597
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	119.281,50 1,110427107	VPR=	2,318315965 132.453,41	VF=	132.453,41 1,110427107	VPR=	2,318315965 147.079,85
VF=	132.453,41	VPR=	307.068,85	VF=	147.079,85	VPR=	340.977,58

Año 2024-2025

INCREMENTO DEL MES DE ENERO DEL 2024				INCREMENTO DEL MES DE ENERO DEL 2025			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.764.958,26}{12}$	IE=	$\frac{107.280,08}{147.079,85}$	VP=	$\frac{1.959.857,49}{12}$	IE=	$\frac{119.126,71}{163.321,46}$
VP=	147.079,85	IE=	0,72940022	VP=	163.321,46	IE=	0,72940022
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	147.079,85 1,110427107	VPR=	0,729400216 163.321,46	VF=	163.321,46 1,110427107	VPR=	0,729400216 181.356,57
VF=	163.321,46	VPR=	119.126,71	VF=	181.356,57	VPR=	132.281,52
INCREMENTO DEL MES DE FEBRERO DEL 2024				INCREMENTO DEL MES DE FEBRERO DEL 2025			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.764.958,26}{12}$	IE=	$\frac{96.562,29}{147.079,85}$	VP=	$\frac{1.959.857,49}{12}$	IE=	$\frac{107.225,38}{163.321,46}$
VP=	147.079,85	IE=	0,65652965	VP=	163.321,46	IE=	0,65652965
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	147.079,85 1,110427107	VPR=	0,656529652 163.321,46	VF=	163.321,46 1,110427107	VPR=	0,656529652 181.356,57
VF=	163.321,46	VPR=	107.225,38	VF=	181.356,57	VPR=	119.065,97
INCREMENTO DEL MES DE MARZO DEL 2024				INCREMENTO DEL MES DE MARZO DEL 2025			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.764.958,26}{12}$	IE=	$\frac{122.943,38}{147.079,85}$	VP=	$\frac{1.959.857,49}{12}$	IE=	$\frac{136.519,66}{163.321,46}$
VP=	147.079,85	IE=	0,83589544	VP=	163.321,46	IE=	0,83589544
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	147.079,85 1,110427107	VPR=	0,835895441 163.321,46	VF=	163.321,46 1,110427107	VPR=	0,835895441 181.356,57
VF=	163.321,46	VPR=	136.519,66	VF=	181.356,57	VPR=	151.595,13

INCREMENTO DEL MES DE ABRIL DEL 2024				INCREMENTO DEL MES DE ABRIL DEL 2025			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.764.958,26}{12}$	IE=	$\frac{112.070,69}{147.079,85}$	VP=	$\frac{1.959.857,49}{12}$	IE=	$\frac{124.446,33}{163.321,46}$
VP=	147.079,85	IE=	0,76197174	VP=	163.321,46	IE=	0,76197174
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	147.079,85 1,110427107	VPR=	0,761971738 163.321,46	VF=	163.321,46 1,110427107	VPR=	0,761971738 181.356,57
VF=	163.321,46	VPR=	124.446,33	VF=	181.356,57	VPR=	138.188,58
INCREMENTO DEL MES DE MAYO DEL 2024				INCREMENTO DEL MES DE MAYO DEL 2025			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.764.958,26}{12}$	IE=	$\frac{111.190,05}{147.079,85}$	VP=	$\frac{1.959.857,49}{12}$	IE=	$\frac{123.468,44}{163.321,46}$
VP=	147.079,85	IE=	0,75598422	VP=	163.321,46	IE=	0,75598422
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	147.079,85 1,110427107	VPR=	0,755984221 163.321,46	VF=	163.321,46 1,110427107	VPR=	0,755984221 181.356,57
VF=	163.321,46	VPR=	123.468,44	VF=	181.356,57	VPR=	137.102,71
INCREMENTO DEL MES DE JUNIO DEL 2024				INCREMENTO DEL MES DE JUNIO DEL 2025			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.764.958,26}{12}$	IE=	$\frac{112.423,10}{147.079,85}$	VP=	$\frac{1.959.857,49}{12}$	IE=	$\frac{124.837,66}{163.321,46}$
VP=	147.079,85	IE=	0,76436775	VP=	163.321,46	IE=	0,76436775
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	147.079,85 1,110427107	VPR=	0,764367751 163.321,46	VF=	163.321,46 1,110427107	VPR=	0,764367751 181.356,57
VF=	163.321,46	VPR=	124.837,66	VF=	181.356,57	VPR=	138.623,12

INCREMENTO DEL MES DE JULIO DEL 2024				INCREMENTO DEL MES DE JULIO DEL 2025			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.764.958,26}{12}$	IE=	$\frac{137.006,25}{147.079,85}$	VP=	$\frac{1.959.857,49}{12}$	IE=	$\frac{152.135,45}{163.321,46}$
VP=	147.079,85	IE=	0,93150926	VP=	163.321,46	IE=	0,93150926
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	147.079,85 1,110427107	VPR=	0,931509264 163.321,46	VF=	163.321,46 1,110427107	VPR=	0,931509264 181.356,57
VF=	163.321,46	VPR=	152.135,45	VF=	181.356,57	VPR=	168.935,33
INCREMENTO DEL MES DE AGOSTO DEL 2024				INCREMENTO DEL MES DE AGOSTO DEL 2025			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.764.958,26}{12}$	IE=	$\frac{149.138,12}{147.079,85}$	VP=	$\frac{1.959.857,49}{12}$	IE=	$\frac{165.607,02}{163.321,46}$
VP=	147.079,85	IE=	1,01399423	VP=	163.321,46	IE=	1,01399423
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	147.079,85 1,110427107	VPR=	1,013994228 163.321,46	VF=	163.321,46 1,110427107	VPR=	1,013994228 181.356,57
VF=	163.321,46	VPR=	165.607,02	VF=	181.356,57	VPR=	183.894,52
INCREMENTO DEL MES DE SEPTIEMBRE DEL 2024				INCREMENTO DEL MES DE SEPTIEMBRE DEL 2025			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.764.958,26}{12}$	IE=	$\frac{155.610,91}{147.079,85}$	VP=	$\frac{1.959.857,49}{12}$	IE=	$\frac{172.794,58}{163.321,46}$
VP=	147.079,85	IE=	1,0580029	VP=	163.321,46	IE=	1,0580029
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	147.079,85 1,110427107	VPR=	1,058002898 163.321,46	VF=	163.321,46 1,110427107	VPR=	1,058002898 181.356,57
VF=	163.321,46	VPR=	172.794,58	VF=	181.356,57	VPR=	191.875,78

INCREMENTO DEL MES DE OCTUBRE DEL 2024				INCREMENTO DEL MES DE OCTUBRE DEL 2025			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.764.958,26}{12}$	IE=	$\frac{157.179,83}{147.079,85}$	VP=	$\frac{1.959.857,49}{12}$	IE=	$\frac{174.536,74}{163.321,46}$
VP=	147.079,85	IE=	1,06867002	VP=	163.321,46	IE=	1,06867002
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	147.079,85 1,110427107	VPR=	1,068670017 163.321,46	VF=	163.321,46 1,110427107	VPR=	1,068670017 181.356,57
VF=	163.321,46	VPR=	174.536,74	VF=	181.356,57	VPR=	193.810,33
INCREMENTO DEL MES DE NOVIEMBRE DEL 2024				INCREMENTO DEL MES DE NOVIEMBRE DEL 2025			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.764.958,26}{12}$	IE=	$\frac{162.575,98}{147.079,85}$	VP=	$\frac{1.959.857,49}{12}$	IE=	$\frac{180.528,78}{163.321,46}$
VP=	147.079,85	IE=	1,10535861	VP=	163.321,46	IE=	1,10535861
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	147.079,85 1,110427107	VPR=	1,105358608 163.321,46	VF=	163.321,46 1,110427107	VPR=	1,105358608 181.356,57
VF=	163.321,46	VPR=	180.528,78	VF=	181.356,57	VPR=	200.464,05
INCREMENTO DEL MES DE DICIEMBRE DEL 2024				INCREMENTO DEL MES DE DICIEMBRE DEL 2025			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.764.958,26}{12}$	IE=	$\frac{340.977,58}{147.079,85}$	VP=	$\frac{1.959.857,49}{12}$	IE=	$\frac{378.630,74}{163.321,46}$
VP=	147.079,85	IE=	2,31831597	VP=	163.321,46	IE=	2,31831597
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	147.079,85 1,110427107	VPR=	2,318315965 163.321,46	VF=	163.321,46 1,110427107	VPR=	2,318315965 181.356,57
VF=	163.321,46	VPR=	378.630,74	VF=	181.356,57	VPR=	420.441,84

Año 2026

INCREMENTO DEL MES DE ENERO DEL 2026				INCREMENTO DEL MES DE JULIO DEL 2026			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{2.176.278,88}{12}$	IE=	$\frac{132.281,52}{181.356,57}$	VP=	$\frac{2.176.278,88}{12}$	IE=	$\frac{168.935,33}{181.356,57}$
VP=	181.356,57	IE=	0,72940022	VP=	181.356,57	IE=	0,93150926
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	181.356,57 1,110427107	VPR=	0,729400216 201.383,26	VF=	181.356,57 1,110427107	VPR=	0,931509264 201.383,26
VF=	201.383,26	VPR=	146.888,99	VF=	201.383,26	VPR=	187.590,37
INCREMENTO DEL MES DE FEBRERO DEL 2026				INCREMENTO DEL MES DE AGOSTO DEL 2026			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{2.176.278,88}{12}$	IE=	$\frac{119.065,97}{181.356,57}$	VP=	$\frac{2.176.278,88}{12}$	IE=	$\frac{183.894,52}{181.356,57}$
VP=	181.356,57	IE=	0,65652965	VP=	181.356,57	IE=	1,01399423
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	181.356,57 1,110427107	VPR=	0,656529652 201.383,26	VF=	181.356,57 1,110427107	VPR=	1,013994228 201.383,26
VF=	201.383,26	VPR=	132.214,08	VF=	201.383,26	VPR=	204.201,46
INCREMENTO DEL MES DE MARZO DEL 2026				INCREMENTO DEL MES DE SEPTIEMBRE DEL 2026			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{2.176.278,88}{12}$	IE=	$\frac{151.595,13}{181.356,57}$	VP=	$\frac{2.176.278,88}{12}$	IE=	$\frac{191.875,78}{181.356,57}$
VP=	181.356,57	IE=	0,83589544	VP=	181.356,57	IE=	1,0580029
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	181.356,57 1,110427107	VPR=	0,835895441 201.383,26	VF=	181.356,57 1,110427107	VPR=	1,058002898 201.383,26
VF=	201.383,26	VPR=	168.335,35	VF=	201.383,26	VPR=	213.064,07

INCREMENTO DEL MES DE ABRIL DEL 2026				INCREMENTO DEL MES DE OCTUBRE DEL 2026			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{2.176.278,88}{12}$	IE=	$\frac{138.188,58}{181.356,57}$	VP=	$\frac{2.176.278,88}{12}$	IE=	$\frac{193.810,33}{181.356,57}$
VP=	181.356,57	IE=	0,76197174	VP=	181.356,57	IE=	1,06867002
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	181.356,57 1,110427107	VPR=	0,761971738 201.383,26	VF=	181.356,57 1,110427107	VPR=	1,068670017 201.383,26
VF=	201.383,26	VPR=	153.448,35	VF=	201.383,26	VPR=	215.212,25
INCREMENTO DEL MES DE MAYO DEL 2026				INCREMENTO DEL MES DE NOVIEMBRE DEL 2026			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{2.176.278,88}{12}$	IE=	$\frac{137.102,71}{181.356,57}$	VP=	$\frac{2.176.278,88}{12}$	IE=	$\frac{200.464,05}{181.356,57}$
VP=	181.356,57	IE=	0,75598422	VP=	181.356,57	IE=	1,10535861
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	181.356,57 1,110427107	VPR=	0,755984221 201.383,26	VF=	181.356,57 1,110427107	VPR=	1,105358608 201.383,26
VF=	201.383,26	VPR=	152.242,56	VF=	201.383,26	VPR=	222.600,71
INCREMENTO DEL MES DE JUNIO DEL 2026				INCREMENTO DEL MES DE DICIEMBRE DEL 2026			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de ventas año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Ventas por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{2.176.278,88}{12}$	IE=	$\frac{138.623,12}{181.356,57}$	VP=	$\frac{2.176.278,88}{12}$	IE=	$\frac{420.441,84}{181.356,57}$
VP=	181.356,57	IE=	0,76436775	VP=	181.356,57	IE=	2,31831597
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE VENTAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	181.356,57 1,110427107	VPR=	0,764367751 201.383,26	VF=	181.356,57 1,110427107	VPR=	2,318315965 201.383,26
VF=	201.383,26	VPR=	153.930,87	VF=	201.383,26	VPR=	466.870,02

Anexo 6. Cálculo del Pronóstico de Compras

Año 2022-2023

INCREMENTO DEL MES DE ENERO DEL 2022				INCREMENTO DEL MES DE ENERO DEL 2023			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.140.461,82}{12}$	IE=	$\frac{66.713,63}{95.038,49}$	VP=	$\frac{1.266.399,72}{12}$	IE=	$\frac{74.080,62}{105.533,31}$
VP=	95.038,49	IE=	0,70196437	VP=	105.533,31	IE=	0,70196437
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	95.038,49 1,110427107	VPR=	0,701964367 105.533,31	VF=	105.533,31 1,110427107	VPR=	0,701964367 117.187,05
VF=	105.533,31	VPR=	74.080,62	VF=	117.187,05	VPR=	82.261,13
INCREMENTO DEL MES DE FEBRERO DEL 2022				INCREMENTO DEL MES DE FEBRERO DEL 2023			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.140.461,82}{12}$	IE=	$\frac{62.134,12}{95.038,49}$	VP=	$\frac{1.266.399,72}{12}$	IE=	$\frac{68.995,41}{105.533,31}$
VP=	95.038,49	IE=	0,65377852	VP=	105.533,31	IE=	0,65377852
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	95.038,49 1,110427107	VPR=	0,653778519 105.533,31	VF=	105.533,31 1,110427107	VPR=	0,653778519 117.187,05
VF=	105.533,31	VPR=	68.995,41	VF=	117.187,05	VPR=	76.614,37
INCREMENTO DEL MES DE MARZO DEL 2022				INCREMENTO DEL MES DE MARZO DEL 2023			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.140.461,82}{12}$	IE=	$\frac{78.742,53}{95.038,49}$	VP=	$\frac{1.266.399,72}{12}$	IE=	$\frac{87.437,84}{105.533,31}$
VP=	95.038,49	IE=	0,82853309	VP=	105.533,31	IE=	0,82853309
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	95.038,49 1,110427107	VPR=	0,828533094 105.533,31	VF=	105.533,31 1,110427107	VPR=	0,828533094 117.187,05
VF=	105.533,31	VPR=	87.437,84	VF=	117.187,05	VPR=	97.093,35

INCREMENTO DEL MES DE ABRIL DEL 2022				INCREMENTO DEL MES DE ABRIL DEL 2023			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.140.461,82}{12}$	IE=	$\frac{69.702,65}{95.038,49}$	VP=	$\frac{1.266.399,72}{12}$	IE=	$\frac{77.399,71}{105.533,31}$
VP=	95.038,49	IE=	0,73341499	VP=	105.533,31	IE=	0,73341499
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	95.038,49 1,110427107	VPR=	0,733414995 105.533,31	VF=	105.533,31 1,110427107	VPR=	0,733414995 117.187,05
VF=	105.533,31	VPR=	77.399,71	VF=	117.187,05	VPR=	85.946,74
INCREMENTO DEL MES DE MAYO DEL 2022				INCREMENTO DEL MES DE MAYO DEL 2023			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.140.461,82}{12}$	IE=	$\frac{76.764,59}{95.038,49}$	VP=	$\frac{1.266.399,72}{12}$	IE=	$\frac{85.241,48}{105.533,31}$
VP=	95.038,49	IE=	0,8077211	VP=	105.533,31	IE=	0,8077211
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	95.038,49 1,110427107	VPR=	0,807721104 105.533,31	VF=	105.533,31 1,110427107	VPR=	0,807721104 117.187,05
VF=	105.533,31	VPR=	85.241,48	VF=	117.187,05	VPR=	94.654,45
INCREMENTO DEL MES DE JUNIO DEL 2022				INCREMENTO DEL MES DE JUNIO DEL 2023			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.140.461,82}{12}$	IE=	$\frac{73.248,00}{95.038,49}$	VP=	$\frac{1.266.399,72}{12}$	IE=	$\frac{81.336,56}{105.533,31}$
VP=	95.038,49	IE=	0,77071936	VP=	105.533,31	IE=	0,77071936
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	95.038,49 1,110427107	VPR=	0,770719356 105.533,31	VF=	105.533,31 1,110427107	VPR=	0,770719356 117.187,05
VF=	105.533,31	VPR=	81.336,56	VF=	117.187,05	VPR=	90.318,33

INCREMENTO DEL MES DE JULIO DEL 2022				INCREMENTO DEL MES DE JULIO DEL 2023			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.140.461,82}{12}$	IE=	$\frac{89.996,33}{95.038,49}$	VP=	$\frac{1.266.399,72}{12}$	IE=	$\frac{99.934,36}{105.533,31}$
VP=	95.038,49	IE=	0,94694618	VP=	105.533,31	IE=	0,94694618
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	95.038,49 1,110427107	VPR=	0,946946177 105.533,31	VF=	105.533,31 1,110427107	VPR=	0,946946177 117.187,05
VF=	105.533,31	VPR=	99.934,36	VF=	117.187,05	VPR=	110.969,83
INCREMENTO DEL MES DE AGOSTO DEL 2022				INCREMENTO DEL MES DE AGOSTO DEL 2023			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.140.461,82}{12}$	IE=	$\frac{98.947,90}{95.038,49}$	VP=	$\frac{1.266.399,72}{12}$	IE=	$\frac{109.874,43}{105.533,31}$
VP=	95.038,49	IE=	1,04113507	VP=	105.533,31	IE=	1,04113507
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	95.038,49 1,110427107	VPR=	1,041135073 105.533,31	VF=	105.533,31 1,110427107	VPR=	1,041135073 117.187,05
VF=	105.533,31	VPR=	109.874,43	VF=	117.187,05	VPR=	122.007,55
INCREMENTO DEL MES DE SEPTIEMBRE DEL 2022				INCREMENTO DEL MES DE SEPTIEMBRE DEL 2023			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.140.461,82}{12}$	IE=	$\frac{99.592,44}{95.038,49}$	VP=	$\frac{1.266.399,72}{12}$	IE=	$\frac{110.590,14}{105.533,31}$
VP=	95.038,49	IE=	1,04791696	VP=	105.533,31	IE=	1,04791696
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	95.038,49 1,110427107	VPR=	1,047916957 105.533,31	VF=	105.533,31 1,110427107	VPR=	1,047916957 117.187,05
VF=	105.533,31	VPR=	110.590,14	VF=	117.187,05	VPR=	122.802,29

INCREMENTO DEL MES DE OCTUBRE DEL 2022				INCREMENTO DEL MES DE OCTUBRE DEL 2023			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.140.461,82}{12}$	IE=	$\frac{108.987,53}{95.038,49}$	VP=	$\frac{1.266.399,72}{12}$	IE=	$\frac{121.022,71}{105.533,31}$
VP=	95.038,49	IE=	1,14677259	VP=	105.533,31	IE=	1,14677259
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	95.038,49 1,110427107	VPR=	1,146772594 105.533,31	VF=	105.533,31 1,110427107	VPR=	1,146772594 117.187,05
VF=	105.533,31	VPR=	121.022,71	VF=	117.187,05	VPR=	134.386,90
INCREMENTO DEL MES DE NOVIEMBRE DEL 2022				INCREMENTO DEL MES DE NOVIEMBRE DEL 2023			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.140.461,82}{12}$	IE=	$\frac{118.886,38}{95.038,49}$	VP=	$\frac{1.266.399,72}{12}$	IE=	$\frac{132.014,66}{105.533,31}$
VP=	95.038,49	IE=	1,25092882	VP=	105.533,31	IE=	1,25092882
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	95.038,49 1,110427107	VPR=	1,250928821 105.533,31	VF=	105.533,31 1,110427107	VPR=	1,250928821 117.187,05
VF=	105.533,31	VPR=	132.014,66	VF=	117.187,05	VPR=	146.592,66
INCREMENTO DEL MES DE DICIEMBRE DEL 2022				INCREMENTO DEL MES DE DICIEMBRE DEL 2023			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.140.461,82}{12}$	IE=	$\frac{196.745,72}{95.038,49}$	VP=	$\frac{1.266.399,72}{12}$	IE=	$\frac{218.471,78}{105.533,31}$
VP=	95.038,49	IE=	2,07016894	VP=	105.533,31	IE=	2,07016894
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	95.038,49 1,110427107	VPR=	2,070168943 105.533,31	VF=	105.533,31 1,110427107	VPR=	2,070168943 117.187,05
VF=	105.533,31	VPR=	218.471,78	VF=	117.187,05	VPR=	242.596,99

Año 2024-2025

INCREMENTO DEL MES DE ENERO DEL 2024				INCREMENTO DEL MES DE ENERO DEL 2025			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.406.244,58}{12}$	IE=	$\frac{82.261,13}{117.187,05}$	VP=	$\frac{1.561.532,10}{12}$	IE=	$\frac{91.344,99}{130.127,67}$
VP=	117.187,05	IE=	0,70196437	VP=	130.127,67	IE=	0,70196437
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	117.187,05 1,110427107	VPR=	0,701964367 130.127,67	VF=	130.127,67 1,110427107	VPR=	0,701964367 144.497,30
VF=	130.127,67	VPR=	91.344,99	VF=	144.497,30	VPR=	101.431,95
INCREMENTO DEL MES DE FEBRERO DEL 2024				INCREMENTO DEL MES DE FEBRERO DEL 2025			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.406.244,58}{12}$	IE=	$\frac{76.614,37}{117.187,05}$	VP=	$\frac{1.561.532,10}{12}$	IE=	$\frac{85.074,68}{130.127,67}$
VP=	117.187,05	IE=	0,65377852	VP=	130.127,67	IE=	0,65377852
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	117.187,05 1,110427107	VPR=	0,653778519 130.127,67	VF=	130.127,67 1,110427107	VPR=	0,653778519 144.497,30
VF=	130.127,67	VPR=	85.074,68	VF=	144.497,30	VPR=	94.469,23
INCREMENTO DEL MES DE MARZO DEL 2024				INCREMENTO DEL MES DE MARZO DEL 2025			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.406.244,58}{12}$	IE=	$\frac{97.093,35}{117.187,05}$	VP=	$\frac{1.561.532,10}{12}$	IE=	$\frac{107.815,08}{130.127,67}$
VP=	117.187,05	IE=	0,82853309	VP=	130.127,67	IE=	0,82853309
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	117.187,05 1,110427107	VPR=	0,828533094 130.127,67	VF=	130.127,67 1,110427107	VPR=	0,828533094 144.497,30
VF=	130.127,67	VPR=	107.815,08	VF=	144.497,30	VPR=	119.720,79

INCREMENTO DEL MES DE ABRIL DEL 2024				INCREMENTO DEL MES DE ABRIL DEL 2025			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.406.244,58}{12}$	IE=	$\frac{85.946,74}{117.187,05}$	VP=	$\frac{1.561.532,10}{12}$	IE=	$\frac{95.437,59}{130.127,67}$
VP=	117.187,05	IE=	0,73341499	VP=	130.127,67	IE=	0,73341499
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	117.187,05 1,110427107	VPR=	0,733414995 130.127,67	VF=	130.127,67 1,110427107	VPR=	0,733414995 144.497,30
VF=	130.127,67	VPR=	95.437,59	VF=	144.497,30	VPR=	105.976,48
INCREMENTO DEL MES DE MAYO DEL 2024				INCREMENTO DEL MES DE MAYO DEL 2025			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.406.244,58}{12}$	IE=	$\frac{94.654,45}{117.187,05}$	VP=	$\frac{1.561.532,10}{12}$	IE=	$\frac{105.106,87}{130.127,67}$
VP=	117.187,05	IE=	0,8077211	VP=	130.127,67	IE=	0,8077211
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	117.187,05 1,110427107	VPR=	0,807721104 130.127,67	VF=	130.127,67 1,110427107	VPR=	0,807721104 144.497,30
VF=	130.127,67	VPR=	105.106,87	VF=	144.497,30	VPR=	116.713,52
INCREMENTO DEL MES DE JUNIO DEL 2024				INCREMENTO DEL MES DE JUNIO DEL 2025			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.406.244,58}{12}$	IE=	$\frac{90.318,33}{117.187,05}$	VP=	$\frac{1.561.532,10}{12}$	IE=	$\frac{100.291,92}{130.127,67}$
VP=	117.187,05	IE=	0,77071936	VP=	130.127,67	IE=	0,77071936
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	117.187,05 1,110427107	VPR=	0,770719356 130.127,67	VF=	130.127,67 1,110427107	VPR=	0,770719356 144.497,30
VF=	130.127,67	VPR=	100.291,92	VF=	144.497,30	VPR=	111.366,86

INCREMENTO DEL MES DE JULIO DEL 2024				INCREMENTO DEL MES DE JULIO DEL 2025			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.406.244,58}{12}$	IE=	$\frac{110.969,83}{117.187,05}$	VP=	$\frac{1.561.532,10}{12}$	IE=	$\frac{123.223,90}{130.127,67}$
VP=	117.187,05	IE=	0,94694618	VP=	130.127,67	IE=	0,94694618
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	117.187,05 1,110427107	VPR=	0,946946177 130.127,67	VF=	130.127,67 1,110427107	VPR=	0,946946177 144.497,30
VF=	130.127,67	VPR=	123.223,90	VF=	144.497,30	VPR=	136.831,16
INCREMENTO DEL MES DE AGOSTO DEL 2024				INCREMENTO DEL MES DE AGOSTO DEL 2025			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.406.244,58}{12}$	IE=	$\frac{122.007,55}{117.187,05}$	VP=	$\frac{1.561.532,10}{12}$	IE=	$\frac{135.480,49}{130.127,67}$
VP=	117.187,05	IE=	1,04113507	VP=	130.127,67	IE=	1,04113507
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	117.187,05 1,110427107	VPR=	1,041135073 130.127,67	VF=	130.127,67 1,110427107	VPR=	1,041135073 144.497,30
VF=	130.127,67	VPR=	135.480,49	VF=	144.497,30	VPR=	150.441,20
INCREMENTO DEL MES DE SEPTIEMBRE DEL 2024				INCREMENTO DEL MES DE SEPTIEMBRE DEL 2025			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.406.244,58}{12}$	IE=	$\frac{122.802,29}{117.187,05}$	VP=	$\frac{1.561.532,10}{12}$	IE=	$\frac{136.363,00}{130.127,67}$
VP=	117.187,05	IE=	1,04791696	VP=	130.127,67	IE=	1,04791696
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	117.187,05 1,110427107	VPR=	1,047916957 130.127,67	VF=	130.127,67 1,110427107	VPR=	1,047916957 144.497,30
VF=	130.127,67	VPR=	136.363,00	VF=	144.497,30	VPR=	151.421,17

INCREMENTO DEL MES DE OCTUBRE DEL 2024				INCREMENTO DEL MES DE OCTUBRE DEL 2025			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.406.244,58}{12}$	IE=	$\frac{134.386,90}{117.187,05}$	VP=	$\frac{1.561.532,10}{12}$	IE=	$\frac{149.226,85}{130.127,67}$
VP=	117.187,05	IE=	1,14677259	VP=	130.127,67	IE=	1,14677259
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	117.187,05 1,110427107	VPR=	1,146772594 130.127,67	VF=	130.127,67 1,110427107	VPR=	1,146772594 144.497,30
VF=	130.127,67	VPR=	149.226,85	VF=	144.497,30	VPR=	165.705,54
INCREMENTO DEL MES DE NOVIEMBRE DEL 2024				INCREMENTO DEL MES DE NOVIEMBRE DEL 2025			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.406.244,58}{12}$	IE=	$\frac{146.592,66}{117.187,05}$	VP=	$\frac{1.561.532,10}{12}$	IE=	$\frac{162.780,46}{130.127,67}$
VP=	117.187,05	IE=	1,25092882	VP=	130.127,67	IE=	1,25092882
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	117.187,05 1,110427107	VPR=	1,250928821 130.127,67	VF=	130.127,67 1,110427107	VPR=	1,250928821 144.497,30
VF=	130.127,67	VPR=	162.780,46	VF=	144.497,30	VPR=	180.755,83
INCREMENTO DEL MES DE DICIEMBRE DEL 2024				INCREMENTO DEL MES DE DICIEMBRE DEL 2025			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.406.244,58}{12}$	IE=	$\frac{242.596,99}{117.187,05}$	VP=	$\frac{1.561.532,10}{12}$	IE=	$\frac{269.386,27}{130.127,67}$
VP=	117.187,05	IE=	2,07016894	VP=	130.127,67	IE=	2,07016894
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	117.187,05 1,110427107	VPR=	2,070168943 130.127,67	VF=	130.127,67 1,110427107	VPR=	2,070168943 144.497,30
VF=	130.127,67	VPR=	269.386,27	VF=	144.497,30	VPR=	299.133,82

Año 2026

INCREMENTO DEL MES DE ENERO DEL 2026				INCREMENTO DEL MES DE JULIO DEL 2026			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.733.967,57}{12}$	IE=	$\frac{101.431,95}{144.497,30}$	VP=	$\frac{1.733.967,57}{12}$	IE=	$\frac{136.831,16}{144.497,30}$
VP=	144.497,30	IE=	0,70196437	VP=	144.497,30	IE=	0,94694618
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	144.497,30 1,110427107	VPR=	0,701964367 160.453,72	VF=	144.497,30 1,110427107	VPR=	0,946946177 160.453,72
VF=	160.453,72	VPR=	112.632,79	VF=	160.453,72	VPR=	151.941,03
INCREMENTO DEL MES DE FEBRERO DEL 2026				INCREMENTO DEL MES DE AGOSTO DEL 2026			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.733.967,57}{12}$	IE=	$\frac{94.469,23}{144.497,30}$	VP=	$\frac{1.733.967,57}{12}$	IE=	$\frac{150.441,20}{144.497,30}$
VP=	144.497,30	IE=	0,65377852	VP=	144.497,30	IE=	1,04113507
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	144.497,30 1,110427107	VPR=	0,653778519 160.453,72	VF=	144.497,30 1,110427107	VPR=	1,041135073 160.453,72
VF=	160.453,72	VPR=	104.901,19	VF=	160.453,72	VPR=	167.053,99
INCREMENTO DEL MES DE MARZO DEL 2026				INCREMENTO DEL MES DE SEPTIEMBRE DEL 2026			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.733.967,57}{12}$	IE=	$\frac{119.720,79}{144.497,30}$	VP=	$\frac{1.733.967,57}{12}$	IE=	$\frac{151.421,17}{144.497,30}$
VP=	144.497,30	IE=	0,82853309	VP=	144.497,30	IE=	1,04791696
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	144.497,30 1,110427107	VPR=	0,828533094 160.453,72	VF=	144.497,30 1,110427107	VPR=	1,047916957 160.453,72
VF=	160.453,72	VPR=	132.941,21	VF=	160.453,72	VPR=	168.142,17

INCREMENTO DEL MES DE ABRIL DEL 2026				INCREMENTO DEL MES DE OCTUBRE DEL 2026			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.733.967,57}{12}$	IE=	$\frac{105.976,48}{144.497,30}$	VP=	$\frac{1.733.967,57}{12}$	IE=	$\frac{165.705,54}{144.497,30}$
VP=	144.497,30	IE=	0,73341499	VP=	144.497,30	IE=	1,14677259
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	144.497,30 1,110427107	VPR=	0,733414995 160.453,72	VF=	144.497,30 1,110427107	VPR=	1,146772594 160.453,72
VF=	160.453,72	VPR=	117.679,16	VF=	160.453,72	VPR=	184.003,92
INCREMENTO DEL MES DE MAYO DEL 2026				INCREMENTO DEL MES DE NOVIEMBRE DEL 2026			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.733.967,57}{12}$	IE=	$\frac{116.713,52}{144.497,30}$	VP=	$\frac{1.733.967,57}{12}$	IE=	$\frac{180.755,83}{144.497,30}$
VP=	144.497,30	IE=	0,8077211	VP=	144.497,30	IE=	1,25092882
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	144.497,30 1,110427107	VPR=	0,807721104 160.453,72	VF=	144.497,30 1,110427107	VPR=	1,250928821 160.453,72
VF=	160.453,72	VPR=	129.601,85	VF=	160.453,72	VPR=	200.716,18
INCREMENTO DEL MES DE JUNIO DEL 2026				INCREMENTO DEL MES DE DICIEMBRE DEL 2026			
VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD		VALOR PRESENTE		ÍNDICE DE ESTACIONALIDAD	
VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$	VP=	$\frac{\text{Total de compras año anterior}}{\text{Número de meses}}$	IE=	$\frac{\text{Compras por mes}}{\text{Valor presente}}$
VP=	$\frac{1.733.967,57}{12}$	IE=	$\frac{111.366,86}{144.497,30}$	VP=	$\frac{1.733.967,57}{12}$	IE=	$\frac{299.133,82}{144.497,30}$
VP=	144.497,30	IE=	0,77071936	VP=	144.497,30	IE=	2,07016894
VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS		VALOR FUTURO		PRONÓSTICO DE COMPRAS	
VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$	VF=	$VP(1+i)^n$	VPR=	$IE*VF$
VF=	144.497,30 1,110427107	VPR=	0,770719356 160.453,72	VF=	144.497,30 1,110427107	VPR=	2,070168943 160.453,72
VF=	160.453,72	VPR=	123.664,78	VF=	160.453,72	VPR=	332.166,30

Anexo 7. Cálculo de Porcentaje de Incremento Salarial.

Salario Básico Unificado	
Salario Básico Unificado del año 2020	400,00
Salario Básico Unificado del año 2021	400,00
Salario Básico Unificado del año 2022	425,00

Porcentaje de incremento año 2022

$$\%SBU = \frac{SBU \text{ año 2022} - SBU \text{ año 2021}}{SBU \text{ año 2021}} * 100$$

$$\%SBU = \frac{425 - 400}{400} * 100$$

$$\%SBU = 6,25\%$$

Porcentaje de incremento año 2023

Denominación	Valor	Variación
Salario Básico Unificado del año 2020	400,00	
Salario Básico Unificado del año 2021	400,00	0
Salario Básico Unificado del año 2022	425,00	25
Total		25
Promedio		12,50

El promedio obtenido se redondeará a su inmediato superior, es decir, \$13,00.

$$\%SBU = \frac{SBU \text{ año 2023} - SBU \text{ año 2022}}{SBU \text{ año 2022}} * 100$$

$$\%SBU = \frac{438 - 425}{425} * 100$$

$$\%SBU = 3,06\%$$

Porcentaje de incremento año 2024

Denominación	Valor	Variación
Salario Básico Unificado del año 2020	400,00	
Salario Básico Unificado del año 2021	400,00	0
Salario Básico Unificado del año 2022	425,00	25
Salario Básico Unificado del año 2023	438,00	13
Total		38
Promedio		12,67

El promedio obtenido se redondeará a su inmediato superior, es decir, \$13,00.

$$\%SBU = \frac{SBU \text{ año 2024} - SBU \text{ año 2023}}{SBU \text{ año 2023}} * 100$$

$$\%SBU = \frac{452 - 438}{438} * 100$$

$$\%SBU = 2,97\%$$

Porcentaje de incremento año 2025

Denominación	Valor	Variación
Salario Básico Unificado del año 2020	400,00	
Salario Básico Unificado del año 2021	400,00	0
Salario Básico Unificado del año 2022	425,00	25
Salario Básico Unificado del año 2023	438,00	13
Salario Básico Unificado del año 2024	451,00	13
Total		51
Promedio		12,75

El promedio obtenido se redondeará a su inmediato superior, es decir, \$13,00.

$$\%SBU = \frac{SBU \text{ año 2025} - SBU \text{ año 2024}}{SBU \text{ año 2024}} * 100$$

$$\%SBU = \frac{464 - 451}{451} * 100$$

$$\%SBU = 2,88\%$$

Porcentaje de incremento año 2026

Denominación	Valor	Variación
Salario Básico Unificado del año 2020	400,00	
Salario Básico Unificado del año 2021	400,00	0
Salario Básico Unificado del año 2022	425,00	25
Salario Básico Unificado del año 2023	438,00	13
Salario Básico Unificado del año 2024	451,00	13
Salario Básico Unificado del año 2025	464,00	13
Total		64
Promedio		12,80

El promedio obtenido se redondeará a su inmediato superior, es decir, \$13,00

$$\%SBU = \frac{SBU \text{ año 2026} - SBU \text{ año 2025}}{SBU \text{ año 2025}} * 100$$

$$\%SBU = \frac{477 - 464}{464} * 100$$

$$\%SBU = 2,80\%$$

Anexo 8. Cálculo de las Depreciaciones de Propiedad, Planta y Equipo.

Depreciación de Muebles y Enseres 2022-2026	
<i>Depreciación anual</i>	$= \frac{\text{Valor actual} - \text{Valor residual}}{\text{Años de vida útil}}$
<i>Depreciación anual</i>	$= \frac{2.608,14 - (2.608,14 * 10\%)}{10}$
<i>Depreciación anual</i>	$= 234,73$
Depreciación de Maquinaria y Equipo 2022-2026	
<i>Depreciación anual</i>	$= \frac{\text{Valor actual} - \text{Valor residual}}{\text{Años de vida útil}}$
<i>Depreciación anual</i>	$= \frac{921 - (921 * 10\%)}{10}$
<i>Depreciación anual</i>	$= 82,89$
Depreciación de Equipo de Computación 2022-2026	
<i>Depreciación anual</i>	$= \frac{\text{Valor actual} - \text{Valor residual}}{\text{Años de vida útil}}$
<i>Depreciación anual</i>	$= \frac{5.702,36 - (5.702,36 * 33\%)}{3}$
<i>Depreciación anual</i>	$= 1.273,53$
Depreciación de Vehículo, Equipo de Transporte 2022-2026	
<i>Depreciación anual</i>	$= \frac{\text{Valor actual} - \text{Valor residual}}{\text{Años de vida útil}}$
<i>Depreciación anual</i>	$= \frac{81.133,33 - (81.133,33 * 20\%)}{5}$
<i>Depreciación anual</i>	$= 12.981,33$

Resumen de las Depreciaciones de Propiedad, Planta y Equipo.

Año	Propiedad, planta y equipo	Depreciación anual	Depreciación acumulada	Valor en libros
2022	Muebles y enseres	234,73	-2.121,08	487,06
	Maquinaria y equipo	82,89	-851,10	69,90
	Equipo de computación	1.273,53	-5.430,20	272,16
	Vehículos, equipo de transporte	10.290,01	-81.133,33	0,00
Total		11.881,16	-89.535,71	829,12
2023	Muebles y enseres	234,73	-2.355,82	252,32
	Maquinaria y equipo	69,90	-921,00	0,00
	Equipo de computación	272,16	-5.702,36	0,00
	Vehículos, equipo de transporte	0,00	0,00	40.566,67
Total		576,80	-8.979,18	40.818,99
2024	Muebles y enseres	234,73	-2.590,55	17,59
	Maquinaria y equipo	0,00	0,00	460,50
	Equipo de computación	0,00	0,00	2.851,18
	Vehículos, equipo de transporte	0,00	0,00	40.566,67
Total		234,73	-2.590,55	43.895,94

Año	Propiedad, planta y equipo	Depreciación anual	Depreciación acumulada	Valor en libros
2025	Muebles y enseres	17,59	-2.608,14	0,00
	Maquinaria y equipo	0,00	0,00	460,50
	Equipo de computación	0,00	0,00	2.851,18
	Vehículos, equipo de transporte	0,00	0,00	40.566,67
	Total	17,59	-2.608,14	43.878,35
2026	Muebles y enseres	0,00	0,00	1.304,07
	Maquinaria y equipo	0,00	0,00	460,50
	Equipo de computación	0,00	0,00	2.851,18
	Vehículos, equipo de transporte	0,00	0,00	40.566,67
	Total	0,00	0,00	45.182,42

Anexo 9. Cálculo de Revalorización de Propiedad, Planta y Equipo.

	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Vehículo, equipo de transporte
Valor del bien	2.608,14	921,00	5.702,36	81.133,33
Revalorización 50%	1.304,07	460,50	2.851,18	40.566,67

Anexo 10. Cálculo del Punto de Equilibrio

En Función a las Ventas	En Función a la Capacidad Instalada
Año 2022	
$PE = \frac{\text{Costos fijos}}{1 - \frac{\text{Costos Variables}}{\text{Ventas totales}}}$	$PE = \frac{\text{Costos fijos}}{\text{Ventas Totales} - \text{Costos Variables}} * 100$
$PE = \frac{162.776,10}{1 - \frac{1.398.850,42}{1.592.672,28}}$	$PE = \frac{162.776,10}{1.592.672,28 - 1.398.850,42} * 100$
$PE = \frac{162.776,10}{1 - 0,878303994}$	$PE = \frac{162.776,10}{193.821,86} * 100$
$PE = 1.337.563,20$	$PE = 83,98\%$
Año 2023	
$PE = \frac{\text{Costos fijos}}{1 - \frac{\text{Costos Variables}}{\text{Ventas totales}}}$	$PE = \frac{\text{Costos fijos}}{\text{Ventas Totales} - \text{Costos Variables}} * 100$
$PE = \frac{155.720,29}{1 - \frac{1.551.778,38}{1.768.546,47}}$	$PE = \frac{155.720,29}{1.768.546,47 - 1.551.778,38} * 100$
$PE = \frac{155.720,29}{1 - 0,877431498}$	$PE = \frac{155.720,29}{216.768,09} * 100$
$PE = 1.270.475,57$	$PE = 71,84\%$
Año 2024	
$PE = \frac{\text{Costos fijos}}{1 - \frac{\text{Costos Variables}}{\text{Ventas totales}}}$	$PE = \frac{\text{Costos fijos}}{\text{Ventas Totales} - \text{Costos Variables}} * 100$
$PE = \frac{159.626,78}{1 - \frac{1.723.136,77}{1.963.841,94}}$	$PE = \frac{159.626,78}{1.963.841,94 - 1.723.136,77} * 100$
$PE = \frac{159.626,78}{1 - 0,877431498}$	$PE = \frac{159.626,78}{240.705,17} * 100$
$PE = 1.302.347,44$	$PE = 66,32\%$
Año 2025	
$PE = \frac{\text{Costos fijos}}{1 - \frac{\text{Costos Variables}}{\text{Ventas totales}}}$	$PE = \frac{\text{Costos fijos}}{\text{Ventas Totales} - \text{Costos Variables}} * 100$
$PE = \frac{163.658,18}{1 - \frac{1.913.417,78}{2.180.703,32}}$	$PE = \frac{163.658,18}{2.180.703,32 - 1.913.417,78} * 100$
$PE = \frac{163.658,18}{1 - 0,877431498}$	$PE = \frac{163.658,18}{267.285,54} * 100$
$PE = 1.335.238,51$	$PE = 61,23\%$
Año 2026	
$PE = \frac{\text{Costos fijos}}{1 - \frac{\text{Costos Variables}}{\text{Ventas totales}}}$	$PE = \frac{\text{Costos fijos}}{\text{Ventas Totales} - \text{Costos Variables}} * 100$
$PE = \frac{167.889,15}{1 - \frac{2.124.710,97}{2.442.512,08}}$	$PE = \frac{167.889,15}{2.421.512,08 - 2.124.710,97} * 100$
$PE = \frac{167.889,15}{1 - 0,877431498}$	$PE = \frac{167.889,15}{296.801,11} * 100$
$PE = 1.369.757,66$	$PE = 56,57\%$

Anexo 11. Tabla de Amortización

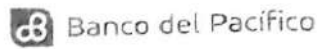


TABLA DE AMORTIZACION

INFORMACION GENERAL DE LA SOLICITUD

Solicitud: **P40250189**

Identificación Cliente: RUC 1191714098001 ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA
 Grupo: 5.CFN Moneda: DOLARES AMERICANOS
 Producto: PYE PRÉSTAMO PYME MEDIANA EMPRESA Tasa Interés: 5.0000%
 Monto Solicitado: 40000.00 Plazo: 720 días Fecha concesión: 2020-12-18
 Tipo Amortización: CUOTAS CAPITAL FIJAS Fecha vcto: 2022-12-08

CUOTAS FIJAS

No.	Fecha Pago	Días	Interes Periodo	Int. Gracia Financiado	Abono Capital	Dividendo	Saldo Capital
1	2021-01-17	30	00	00	00	00	40000.00
2	2021-02-18	60	00	00	00	00	40000.00
3	2021-03-18	90	00	00	00	00	40000.00
4	2021-04-17	120	00	00	00	00	40000.00
5	2021-05-17	150	00	00	00	00	40000.00
6	2021-06-16	180	00	00	00	00	40000.00
7	2021-07-16	210	166.80	55.60	2222.22	2444.62	37777.78
8	2021-08-15	240	157.50	55.60	2222.22	2435.32	35555.56
9	2021-09-14	270	148.20	55.60	2222.22	2426.02	33333.34
10	2021-10-14	300	138.90	55.60	2222.22	2416.72	31111.12
11	2021-11-13	330	129.60	55.60	2222.22	2407.42	28888.90
12	2021-12-13	360	120.30	55.60	2222.22	2398.12	26666.68
13	2022-01-12	390	111.00	55.60	2222.22	2388.82	24444.46
14	2022-02-11	420	102.00	55.60	2222.22	2379.52	22222.24
15	2022-03-13	450	92.70	55.60	2222.22	2370.22	20000.02
16	2022-04-12	480	83.40	55.60	2222.22	2361.22	17777.80
17	2022-05-12	510	74.10	55.60	2222.22	2351.92	15555.58
18	2022-06-11	540	64.80	55.60	2222.22	2342.62	13333.36
19	2022-07-11	570	55.50	55.60	2222.22	2333.32	11111.14
20	2022-08-10	600	46.20	55.60	2222.22	2324.02	8888.92
21	2022-09-09	630	36.90	55.60	2222.22	2314.72	6666.70
22	2022-10-09	660	27.90	55.60	2222.22	2305.72	4444.48
23	2022-11-08	690	18.80	55.60	2222.22	2296.42	2222.26
24	2022-12-08	720	9.30	55.60	2222.26	2287.16	00

RESUMEN

Capital	40000.00
Interes	1583.70
Interes Gracia Financiado	1000.80
Total Crédito	42584.50

Enrique Ullauri

Anexo 12. Certificado de Ejecutado y No Ejecutado

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg.Sc.
DIRECTORADELACARRERADECONTABILIDAD YAUDITORÍA

CERTIFICA:

Que revisados los archivos que reposan en Secretaría de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, se encuentra que el tema de Tesis: **PLANEACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA. DE LA CIUDAD DE CATAMAYO. PERIODO 2022-2026.** Presentado por el señor: **Salazar Carrillo Edison Alexander**, estudiante del **Ciclo IX** periodo académico **octubre 2021 marzo 2022** de la Carrera de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, previo a obtener el Título de **Ingeniero** en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor, **NO SE ENCUENTRA EJECUTADO NI EN EJECUCIÓN** y además se encuentra dentro de las Líneas de Investigación. Se emite a su favor la siguiente certificación. - Loja, 07 de diciembre de 2021 18h00pm.

DUNIA MARITZA YAGUACHE MAZA
Firmado digitalmente por DUNIA MARITZA YAGUACHE MAZA
Fecha: 2022.02.02 16:48:41 -05'00'

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg.Sc.
DIRECTORADELACARRERADECONTABILIDAD YAUDITORÍA

Conf.Por: Ab. Freddy P. Ochoa

Anexo 13. Oficio Dirigido a la Compañía



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

Carrera de Contabilidad y Auditoría
FACULTAD JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Of.No. 84-GA-CCA-FJSA-UNL
Loja 03 de febrero del 2022

Econ. Fredy Rafael Ullauri Torres

**REPRESENTANTE LEGAL DE LA EMPRESA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA.
LTDA.**

Ciudad.-

De mis consideraciones:

En mi calidad de Directora de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Nacional de Loja, me es grato en saludarlo deseándole, el mejor de los éxitos en sus actividades personales y laborales al frente de tan importante empresa comercial.

Como es de su conocimiento la Universidad Nacional de Loja, es una institución de Educación Superior que tiene como misión la formación académica y profesional de estudiantes, con sólidas bases científicas y técnicas con pertinencia social y valores dentro de su oferta académica se encuentra la Carrera de Contabilidad y Auditoría la cual tiene como finalidad la formación de profesionales en Contabilidad y Auditoría, para contribuir al fortalecimiento de la matriz productiva de la región 7 de Loja.

La Carrera de Contabilidad y Auditoría de la UNL, contempla como requisito indispensable para su graduación y posterior obtención de Título de Pregrado, la realización de un trabajo de Titulación o de Tesis de Grado, previo la aprobación del respectivo Proyecto de Titulación en el penúltimo ciclo, de formación profesional el cual busca determinar e implementar alternativas de solución viables, innovadoras en el campo de la Contabilidad, la Auditoría y las Finanzas.

Por lo expuesto y conocedores de su alto espíritu de colaboración y apoyo con la formación de profesionales idóneos para la sociedad, le solicito a usted muy encarecidamente se permita y facilite la información pertinente al señor: **Edison Alexander Salazar Carrillo**, estudiante del **Ciclo IX**, portador del número de cédula de ciudadanía N° 1150098810, para que realice su Proyecto de Titulación en el presente periodo académico **Octubre 2021 – Marzo 2022**, así como su tesis en el próximo período académico **Abril – Septiembre del 2022** sobre el tema de tesis denominado: **PLANEACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA. DE LA CIUDAD DE CATAMAYO. PERÍODO 2022-2026**

Por la Favorable atención que le brinde a la presente desde ya le antelo mi agradecimiento y testimonio de consideración y estima.

DUNIA MARITZA YAGUACHE MAZA
Firmado digitalmente por DUNIA MARITZA YAGUACHE MAZA
Fecha: 2022.02.10 18:07:43 -0500'

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc.
DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

072 -54 7252 Ext.101
Ciudad Universitaria "Guillermo Falconí Espinosa",
Casilla letrá "S", Sector La Argelia · Loja - Ecuador

Anexo 14. Respuesta de la Compañía



ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

Catamayo, 11 de febrero del 2022

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc
DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA UNL
Ciudad. -

De mis consideraciones:

En respuesta al Of. No. 84-GA-CCA-FJSA-UNL.

Por medio de la presente doy a conocer que se le facilitará la información necesaria para la realización del Proyecto de Titulación y posteriormente la Tesis de Grado, sobre el tema denominado: **PLANEACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA. DE LA CIUDAD DE CATAMAYO. PERIODO 2022-2026**, el mismo que va ser ejecutado por el señor **Edison Alexander Salazar Carrillo**, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Nacional de Loja.

Atentamente,

.....
Econ. Fredy Ullauri

**REPRESENTANTE LEGAL DE LA EMPRESA ENRIQUE ULLAURI
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.**

ENRIQUE ULLAURI
MATERIALES DE CONSTRUCCION Cia. Ltda.
RUC: 1191714098001
TELF. 2677348 CATAMAYO - LOJA

Matriz: Bolívar s/n y Av. Catamayo

e-mail: disensa_ullauri@yahoo.com

Telf.: 072 677544 – 072677348 **Cel.:** 0980198356 **Fax:** 072 678265

Anexo 15. Pertinencia del Proyecto de Titulación



unl

Universidad
Nacional
de Loja

Carrera de
Contabilidad y Auditoría

Loja, 19 de Abril 2022

Doctora

Dunia Yaguache Maza

DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Ciudad.

De mi consideración

Por medio del presente, me dirijo a usted con la finalidad de emitir el INFORME correspondiente a la estructura, pertinencia y coherencia del Proyecto de Tesis: **“DIAGNÓSTICO Y PLANEACIÓN FINANCIERA A LA COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA. DE LA CIUDAD DE CATAMAYO. PERIODO 2022 – 2026”** previo a optar el Grado y Título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, Contador Público-Auditor del aspirante: **Edison Alexander Salazar Carrillo**, una vez revisado detenidamente el proyecto de tesis se determina que el aspirante ha realizado las correcciones sugeridas, por lo tanto, amerita su desarrollo.

Particular que pongo a su conocimiento, para los fines pertinentes.

Atentamente,



EDISON FABIAN
MIRANDA RAZA

Ing. Edison Fabian Miranda Raza Mg. Sc.

DOCENTE CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Anexo 16. Designación del Director del Trabajo de Titulación



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

Carrera de Contabilidad y Auditoría

FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Presentada el día de hoy diecisiete de mayo del dos mil veinte y dos, a las 10h30.- Terminada La presente diligencia otórguese lo solicitado por la persona interesada e incorpórese al expediente académico. -LO CERTIFICO.

ENA REGINA
PELAEZ
SORIA

Firmado digitalmente
por ENA REGINA
PELAEZ SORIA
Fecha: 2022.05.17
10:50:04 -05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria Mg. Sc.

SECRETARIA ABOGADA DE LA FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Loja, diecisiete de mayo del 2022 a las 10h30.- De conformidad a las competencias establecidas y al informe favorable de pertinencia emitido por el señor: **Ing. Edison Fabián Miranda Raza, Mg. Sc.** Docente de la carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica Social y Administrativa, sobre el proyecto de tesis Titulado: "**DIAGNÓSTICO Y PLANEACIÓN FINANCIERA A LA COMPAÑIA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA. DE LA CIUDAD DE CATAMAYO. PERIODO 2022-2026**". De autoría del Sr. **SALAZAR CARRILLO EDISON ALEXANDER**, estudiante del Décimo Ciclo Paralelo "A" Abril - Septiembre 2022, previo a optar por el **Grado de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría Contador Público Auditor**, conforme lo determina el artículo 134 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja; por lo tanto, se autoriza la ejecución del mencionado proyecto y se designa como Director de Tesis al señor docente. **Ing. Edison Fabián Miranda Raza, Mg. Sc.** De conformidad al art. 136 del Reglamento de Régimen Académico de la UNL. - **NOTIFIQUESE.** - para que surta los efectos de ley que correspondan.

DUNIA MARITZA
YAGUACHE MAZA

Firmado digitalmente por DUNIA
MARITZA YAGUACHE MAZA
Fecha: 2022.05.17 20:41:51 -05'00'

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc.

DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

Loja, diecisiete de mayo del 2022, a las 10h30.- Notificó con el decreto que antecede con la designación legal y formal de Director de Tesis al **Ing. Edison Fabián Miranda Raza, Mg. Sc.** Y siguientes del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja. - Para constancia firman en unidad de acto, para los fines consiguientes.

DUNIA MARITZA
YAGUACHE MAZA

Firmado digitalmente por DUNIA
MARITZA YAGUACHE MAZA
Fecha: 2022.05.17 20:42:13
-05'00'

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc.
DIRECTORA DE CARRERA DE CCA.



Firmado digitalmente por
EDISON FABIAN
MIRANDA RAZA

Ing. Edison Fabián Miranda Raza, Mg. Sc.
DIRECTOR DE TESIS.

ENA REGINA
PELAEZ
SORIA

Firmado digitalmente
por ENA REGINA
PELAEZ SORIA
Fecha: 2022.05.17
10:50:13 -05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria Mg. Sc.
Secretaria Abogada de la FJSA



Firmado digitalmente por
FREDDY PATRICIO
OCHOA RULLOVA

Conferido por: Ab. Freddy Ochoa R.
cc. archivo

Anexo 17. Certificación de Traducción de Abstract

CERTIFICADO DE TRADUCCIÓN

Yo, Eduardo Alexander Vargas Romero, con número de cédula 1104605454 y con título de Licenciado en Ciencias de la Educación, Mención Inglés, registrado en el SENESCYT con número 1031-15-1437415

CERTIFICO:

Que he realizado la traducción de español al idioma Inglés del resumen del presente trabajo de titulación denominado **"DIAGNÓSTICO Y PLANEACIÓN FINANCIERA A LA COMPAÑÍA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA. DE LA CIUDAD DE CATAMAYO. PERIODO 2022-2026"**, de autoría de **Edison Alexander Salazar Carrillo**, portador de la cédula de identidad, número **1150098810**, estudiante de la carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja, siendo el mismo verdadero y correcto a mi mejor saber y entender.

Es todo en cuanto puedo certificar en honor a la verdad, facultando al interesado hacer uso del presente en lo que se creyera conveniente.



Firmado digitalmente
por EDUARDO ALEXANDER
VARGAS ROMERO
Fecha: 2022.12.09
18:42:15 -04'00'

Lic. Eduardo Alexander Vargas Romero, Mgs.

C.I. 1104605454

Registro del SENESCYT: 1031-15-1437415