



1859



Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Carrera de Contabilidad y Auditoría

Planeación Financiera a la Empresa “Delaroma S.A” de la Ciudad de Loja,

Período 2022-2026.

**Trabajo de Integración Curricular previo a la
obtención del título de Licenciada en
Contabilidad y Auditoría.**

AUTORA:

Geidy Yanina Gallegos Cumbicos

DIRECTOR:

Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera, Mg. Sc.

Loja-Ecuador

2023

Loja, 12 de mayo de 2023

Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera, Mg. Sc.

DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

CERTIFICO:

Que he revisado y orientado todo proceso de la elaboración del Trabajo de Integración Curricular denominado: **“Planeación Financiera a la Empresa “Delaroma S.A” de la Ciudad de Loja, Período 2022-2026”**, previo a la obtención del título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, de la autoría de la estudiante **Geidy Yanina Gallegos Cumbicos**, con **cédula de identidad Nro. 1104937923**, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja, para el efecto, autorizo la presentación del mismo para la respectiva sustentación y defensa.

Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera, Mg. Sc.

DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Autoría

Yo, **Geidy Yanina Gallegos Cumbicos**, declaro ser autora del presente Trabajo de Integración Curricular 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 Integración Curricular, en el Repositorio Institucional – Biblioteca Virtual.

Firma:

Cédula: 1104937923

Fecha: Loja, 12 de mayo de 2023

Correo electrónico: geidy.gallegos@unl.edu.ec

Teléfono: 0997173745

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

Yo, **Geidy Yanina Gallegos Cumbicos**, declaro ser autora del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Planeación Financiera a la empresa “Delaroma S.A” de la ciudad de Loja, Período 2022-2026**, como requisito para optar el título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, 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 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 Integración Curricular que realice un tercero.

Por constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 12 días del mes de mayo de dos mil veintitrés.

Firma:

Autora: Geidy Yanina Gallegos Cumbicos

Cédula: 1104937923

Dirección: Loja, Daniel Álvarez, calles Arca de Noé y calle Monte Sinaí

Correo electrónico: geidy.gallegos@unl.edu.ec

Teléfono: 0997173745

DATOS COMPLEMENTARIOS

Director del Trabajo de Integración Curricular: Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera, Mg. Sc.

Dedicatoria

Al finalizar esta etapa tan importante de mi vida quiero extender mi gratitud a aquellos que estuvieron conmigo en todo este proceso y fueron mi apoyo, inspiración y fortaleza.

Dedico mi Trabajo de Integración Curricular en primer lugar, a Dios por darme la fortaleza, sabiduría y salud para superar cada uno de los obstáculos que se presentaron en el transcurso de mi formación académica.

A mis Padres Eduardo Gallegos y Patricia Cumbicos, por haber sembrado en mi valores y principios que han hecho de mí una persona capaz de superar cualquier obstáculo, gracias por creer en mí y apoyarme en cada una de mis metas.

A mi amado esposo por su sacrificio y esfuerzo, por siempre estar a mi lado en los momentos más difíciles brindándome siempre su comprensión, cariño y amor.

A mis amados hijos Matías y Camila, que han sido mi fuente de inspiración y esfuerzo, son mi motivo de superarme diariamente para poder darles un futuro mejor.

Geidy Yanina Gallegos Cumbicos

Agradecimiento

Primeramente, quiero expresar mi más sincera gratitud a la Universidad Nacional de Loja, a las distinguidas autoridades y docentes de la Carrera de Contabilidad y Auditoría que hicieron parte de este proceso de formación académica, gracias por los conocimientos y enseñanzas impartidas las cuales me han dado la oportunidad de formarme en una profesional con bases sólidas,

Al Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera, Mg. Sc. director del presente Trabajo de Integración Curricular, por su confianza, asesoramiento y paciencia, quien me brindo la oportunidad de recurrir a su capacidad y conocimiento científico y supo guiarme para desarrollar un gran trabajo.

Finalmente quiero agradecer al Gerente General de la empresa DELAROMA S.A el Ing. Manuel Espinosa por haberme permitido realizar mi Trabajo de Integración Curricular en su prestigiosa empresa, de igual manera agradecer al Ing. Cesar Moncayo quien con amabilidad y paciencia me ha facilitado la información y documentación pertinente para desarrollar mi Trabajo de integración Curricular.

Geidy Yanina Gallegos Cumbicos

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	ix
Índice de Anexos	x
1. Título.....	1
2. Resumen	2
2.1 Abstract.....	3
3. Introducción.....	4
4. Marco Teórico.....	6
Indicadores Financieros.....	11
5. Metodología.....	36
6. Resultados.....	38
7. Discusión.....	121
8. Conclusiones.....	123
9.Recomendaciones.....	124
10. Bibliografía	125
11. Anexos.....	128

Índice de Tablas

Tabla 1.	Formula de Variación Porcentual Ventas.....	21
Tabla 2.	Método de Incremento Porcentual	22
Tabla 3.	Formula Variación Porcentual Compras.....	23
Tabla 4.	Método de Incremento Porcentual Compras.....	24
Tabla 5.	Presupuesto de efectivo	28
Tabla 6.	Estado de Resultados Proforma.....	30
Tabla 7.	Estado de Situación Financiera Proforma	32
Tabla 8.	Razón Corriente de la empresa Delaroma S.A.....	43
Tabla 9.	Capital Neto de Trabajo de la empresa Delaroma S.A.....	44
Tabla 10.	Prueba Acída de la empresa Delaroma S.A	45
Tabla 11.	Rotación de Inventarios de la empresa Delaroma S.A	46
Tabla 12.	Promedio de Reposición de Inventarios de la empresa Delaroma S.A	47
Tabla 13.	Rotación de Cuentas por Pagar de la empresa Delaroma S.A.....	48
Tabla 14.	Rotación de Activos Totales de la empresa Delaroma S.A.....	49
Tabla 15.	Nivel De Endeudamiento de la empresa Delaroma S.A.....	50
Tabla 16.	Aplacamiento Total de la empresa Delaroma S.A	51
Tabla 17.	Margen Bruto de la empresa Delaroma S.A.....	52
Tabla 18.	Margen Neto de la empresa Delaroma S.A.....	53
Tabla 19.	Rentabilidad del Capital Total de la empresa Delaroma S.A	54
Tabla 20.	Rentabilidad Operativa de los Activos de la empresa Delaroma S.A	55
Tabla 21.	Resumen de las ventas mensuales de la empresa Delaroma S.A	57
Tabla 22.	Variación Porcentual de las ventas mensuales del año 2021	58
Tabla 23.	Cálculo del Incremento Porcentual de las Ventas.....	59

Tabla 24.Cálculo del Pronóstico de las Ventas mensuales del año 2022.	60
Tabla 25.Cálculo del Pronóstico de las Ventas mensuales del año 2023	61
Tabla 26.Cálculo del Pronóstico de las Ventas mensuales del año 2024	62
Tabla 27.Cálculo del Pronóstico de las Ventas mensuales del año 2025	63
Tabla 28.Cálculo del Pronóstico de las Ventas mensuales del año 2026.	64
Tabla 29.Cuadro del Resumen de las Venta período 2022-2026.....	65
Tabla 30.Cuadro del Resumen de las Compras período 2021	67
Tabla 31.Variación Porcentual de las Compras mensuales del 2021	68
Tabla 32.Cálculo del Incremento Porcentual de las Compras.....	69
Tabla 33.Cálculo del Pronóstico de Compras mensuales del año 2022.....	70
Tabla 34.Cálculo del Pronóstico de Compras mensuales del año 2023.....	71
Tabla 35.Cálculo del Pronóstico de Compras mensuales del año 2024.....	72
Tabla 36.Cálculo del Pronóstico de Compras mensuales del año 2025.....	73
Tabla 37.Cálculo del Pronóstico de Compras mensuales del año 2026.....	74
Tabla 38.Cuadro de Resumen de las Compras período 2022-2026	75
Tabla 39.Cálculo del Presupuesto de Efectivo período 2022-2026	79
Tabla 40.Estado de Resultados Proforma Período 2022-2026	81
Tabla 41.Estado de Situación Financiera Proforma Período 2022-2026	96

Índice de Figuras

Figura 1.Proceso Administrativo	9
Figura 2.Etapas Del Proceso Administrativo	10
Figura 3.Indicadores Financieros	12
Figura 4.Proceso de la Planeación Financiera.....	19

Figura 5.Pronóstico de Ventas 2022-2026	66
Figura 6.Pronóstico de Compras 2022-2026	76

Índice de Anexos

Anexos 1.Estados Financieros	128
Anexos 2.RUC	133
Anexos 3.Certificado de Aprobación del Trabajo de Integración Curricular	135
Anexos 5.Certificado de Traducción de Resumen al Ingles	136

1. Título.

**Planeación Financiera a la Empresa “Delaroma S.A” de la
Ciudad de Loja, Período 2022-2026.**

2. Resumen

El presente Trabajo de Integración Curricular denominado: “Planeación Financiera a la Empresa Delaroma S.A de la ciudad de Loja, período 2022-2026” se ha realizado con la finalidad de dar cumplimiento a los objetivos planteados, implementando el uso de las herramientas financieras de acuerdo a las necesidades y a la actividad económica que realiza la empresa, con el propósito de minimizar los futuros riesgos que pueda llegar a tener y aprovechar las oportunidades para lograr aumentar su rentabilidad en los próximos años.

Para cumplir con los objetivos planteados primero se realizó una entrevista con el gerente y el contador para recopilar información necesaria como son los Estados Financieros del año 2021 para poder realizar los indicadores financieros y proceder a elaborar los Pronostico de ventas y de compras para los cinco años propuestos; para las ventas se utilizó un porcentaje del 6.85% y para las compras un porcentaje de 5,82%; con dichos resultados se elaboró el Flujo de Caja también conocido como Presupuesto de Efectivo, donde el saldo final se podrá utilizar para reinvertir en la compañía permitiéndole mayores beneficios. Una vez obtenidos los resultados del Flujo de Caja se podrá elaborar el Estado de Resultados Proforma y el Estado de Situación Financiera Proforma del periodo 2022 al 2026, con el propósito de conocer cuáles serán los ingresos, costos y gastos futuros además de ello proporcionar una perspectiva de la situación financiera que obtendrá la empresa. Así mismo se consideró conveniente la elaboración de un informe de los resultados más relevantes de la Planeación Financiera con la finalidad de dar a conocer a los directivos de la empresa DELAROMA S.A, cuál será la situación económica-financiera futura, que les permita tomar las decisiones correctas.

Palabras Clave: Planeación Financiera, Pronósticos, Estados Financieros Proforma.

2.1 Abstract

This Curricular Integration Work called: "Financial Planning for Delaroma S.A. Company in the city of Loja, period 2022-2026" has been carried out to fulfil the proposed objectives, implement the use of financial tools according to the needs and economic activity of the company, to minimize future risks that may arise and take advantage of opportunities to increase its profitability in the coming years.

To fulfil the proposed objectives, first, we interviewed the manager and the accountant to gather the necessary information regarding the Financial Statements for the year 2021 to be able to make the financial indicators and proceed to develop the sales and purchases forecasts for the proposed five years; for sales, we used a percentage of 6.85% and for purchases a rate of 5.82%; with these results we developed the Cash Flow also known as Cash Budget, where can be used the final balance to reinvest in the company, allowing it to obtain increased benefits. Once we determined the results of the Cash Flow, we can prepare the Proforma Income Statement and the Proforma Statement of Financial Position for the period 2022 to 2026 to know what the future income, costs, and expenses will be in addition to providing a perspective of the financial situation that the company will obtain. We also considered it appropriate to prepare a report of the most relevant results of the Financial Planning; to inform the managers of the company DELAROMA Public Limited Company what the future economic-financial situation of the company would be, which will allow them to make the right decisions.

Keywords: Financial Planning, Forecasts, Proforma Financial Statements

3. Introducción.

La Planeación Financiera, es un proceso que facilita las acciones para analizar y evaluar cada una de las alternativas que presenta la empresa permitiendo lograr los objetivos organizacionales, además de ello la empresa puede anticiparse a futuros imprevistos que atenten contra su estabilidad dentro del mercado, debido a que la planeación financiera es una herramienta que junta todos los métodos y datos necesarios con la finalidad que la empresa logre alcanzar sus metas económicas y financieras, es por ello que la planeación financiera es de gran importancia ya que se puede determinar los niveles de crecimiento, como también la disponibilidad de los recursos financieros y sobre todo permite a los directivos de la empresa tomar las decisiones correctas frente a inconvenientes que puedan ocurrir a futuro.

La planeación financiera a la empresa DELAROMA S.A de la ciudad de Loja, tiene como finalidad brindar un aporte a los directivos a través de un informe donde se indique la estabilidad que obtendrá la empresa en un futuro y lograr minimizar los riesgos financieros a través de las proyecciones a largo plazo y la correcta aplicación de herramientas administrativas financieras para obtener resultados sobre la situación financiera de la empresa.

La estructura del presente Trabajo de Integración Curricular se ha realizado conforme a lo establecido dentro del artículo 151 del Reglamento del Régimen Académico, de la Universidad Nacional de Loja, donde dispone lo siguiente: **Título**, muestra el tema objeto de estudio; **Resumen**, aquí se detalla de forma simplificada el desarrollo del trabajo de integración curricular en castellano y traducido al inglés; **Introducción**, se enfatiza la importancia del tema, el aporte y la estructura del trabajo de integración curricular; **Marco Teórico**, se recopila los fundamentos teóricos relacionados con el tema propuesto; **Metodología**, describe los métodos que se utilizaron para la elaboración de la Planeación Financiera; **Resultados**, constituye el desarrollo de la Planeación Financiera dando inicio con el diagnóstico de la empresa, continuando con la elaboración de los pronósticos de venta y compras seguidamente

se realiza el flujo de efectivo, Estados Financieros Proforma; **Discusión**, se destaca los resultados obtenidos, exponiendo de manera concreta una comparación de cómo se encontraba la empresa y como mejorara a través de la aplicación de la Planeación Financiera; **Conclusiones**, se plantean en base a los resultados obtenidos; **Recomendaciones**, son alternativas que dan solución a los problemas encontrados en la empresa para mejorar sus beneficios; **Bibliografía**, aquí se da a conocer una lista de las fuentes bibliográficas en orden alfabético que fueron utilizados en el desarrollo del Marco Teórico; **Anexos**, aquí se adjunta información de apoyo como son el Registro Único de Contribuyentes RUC, Estados Financieros, Proyecto de Integración Curricular.

4. Marco Teórico.

Compañía

El Código Civil en el artículo 1957 define a la sociedad o compañía como "el contrato en el cual dos o más personas estipulan poner algo en común (dinero, bienes servicios, industrias o trabajo apreciables en dinero), con el fin de dividir entre si los beneficios que de ello provengan. La sociedad forma una persona jurídica, distinta de los socios individuales considerados".

Cuál es la entidad que controla y vigila las compañías

En el Ecuador, el órgano u organismo encargado del control y supervisión de las sociedades es la Superintendencia de Compañías, órgano que en sus atribuciones constitucionales y legales controla: las sociedades anónimas, compañías de responsabilidad limitada, de economía mixta y compañías en comandita por acciones, siendo ella quien dicta normas que se aplican tanto a la Ley de Compañías como a los acuerdos de las partes en virtud de un contrato o acuerdo mercantil; la compañía en nombre colectivo y la de comandita simple de estarán sujetas a la aprobación del juez civil donde estén registradas (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2022).

Clases de Compañía

Compañía de responsabilidad limitada

Es una persona jurídica privada con bienes propios, separados de los bienes del propietario, constituida con el fin de desarrollar actividades económicas en todas las formas, civiles, comerciales y transacciones mercantiles permitidas por la ley. Como podemos concluir, su responsabilidad se limita al capital social de la organización, no puede negociar libremente sus acciones y es una empresa privada cerrada. Se crea de una sola vez y en ella intervienen un mínimo de dos socios y un máximo de quince personas.

Compañía de economía mixta

Las compañías de economía mixta realizan una función de gobierno participativo para fomentar la inversión en áreas donde el sector privado no puede prescindir del sector público. Para la formación de tales sociedades es importante que celebren contratos con personas jurídicas de derecho público o semipúblicas con personas jurídicas o personas de derecho privado. Son empresas que desarrollan y promueven la agricultura y la industria; prestar servicios públicos y mejorar los servicios existentes; y satisfacer las necesidades sociales.

Compañía en nombre colectivo

Una empresa colectiva es una típica empresa individualista; por lo tanto, la empresa opera sobre la base del entendimiento y la confianza entre sus socios; no se permite el registro público del capital, las contribuciones no están representadas por títulos transferibles, la gestión está vinculada a los accionistas. Las sociedades con nombres colectivos son las más antiguas, familiares, donde las relaciones se basan en la confianza, y esto realmente está desapareciendo en nuestro tiempo.

Compañía en comandita simple

Es una sociedad mercantil de propiedad privada cuyo nombre y capital social está representado por acciones nominativas; suscritos por uno o más socios colectivos, son fondos con el único objeto de administrar fondos sociales para cumplir obligaciones sociales en forma complementaria, solidaria e ilimitada; y uno o más socios comanditarios son los dedicados a aportar y sustanciar la participación en el capital social.

Compañía en comandita por acciones

El capital de esta sociedad se dividirá en acciones nominativas de igual valor nominal (en el caso de acciones nominativas como sociedad de capital típica). Al menos una décima parte del capital social debe ser aportado en forma conjunta y parcial por los accionistas responsables (comanditados) quienes recibirán un certificado nominativo intransferible por sus

acciones. La única diferencia entre una sociedad regular y una sociedad limitada es que una se divide en acciones y la otra no.

Compañía anónima

Es una sociedad capitalista en la que el capital social está representado por títulos transferibles y tiene su propio régimen jurídico dinámico; por lo tanto, las acciones representan una parte igual del capital de una sociedad anónima. Es una sociedad cuyo capital está dividido en acciones transferibles y los socios colectivos no responden personalmente de las deudas de la sociedad sino únicamente del número de acciones que posean. Puede generarse por dos procedimientos: concurrente y sucesivo (Ley de Compañías, 2018).

Administración Financiera

Es la disciplina de mejorar los recursos financieros para lograr los objetivos de una organización empresarial más eficiente y rentable. La administración financiera se refiere al uso adecuado del capital, es importante tanto para el desarrollo de la inversión como para las operaciones realizadas. La administración financiera consiste básicamente en maximizar la riqueza de una empresa y mejorar la gestión de los recursos financieros para alcanzar los objetivos y mejorar la rentabilidad y la eficiencia. Por tanto, es la disciplina la que nos ayuda a planificar, producir, controlar y dirigir nuestra existencia económica (Mejía, 2020).

Objetivos de la Administración Financiera

La administración Financiera engloba todas las actividades de una organización por ello los objetivos principales son:

- Lograr el mantenimiento adecuado de los recursos de la empresa, para que esta pueda operar correctamente en su radio de acción.
- Eficientizar constantemente el uso de todos los recursos obtenidos.

- Manejar de la forma óptima los riesgos e incertidumbres a los que se enfrenta la empresa en cada inversión.
- Buscar constantemente la maximización de las utilidades de la empresa.
- Lograr un manejo satisfactorio de los dividendos logrados por la organización. (Fortún, 2020)

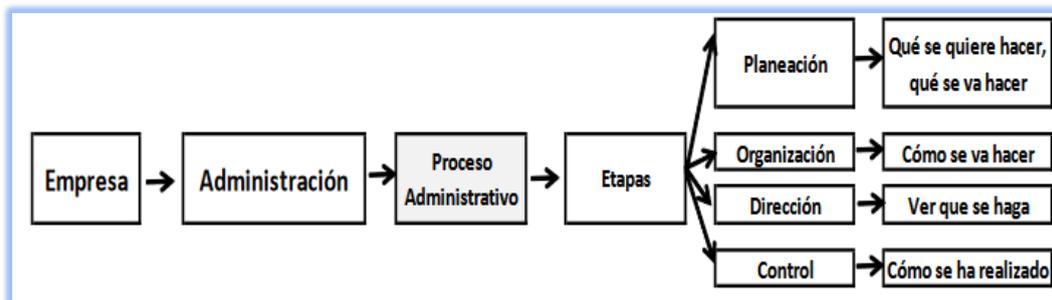
Importancia de la Administración Financiera

Es fundamental debido a que su propósito es lucrativo, los recursos financieros se transforman en los más relevantes, debido a que la finalidad es producir más dinero con el que aportan los accionistas.

Proceso de la Administración

Se refiere a todos los momentos de gestión de la Administración; orientados a garantizar el cumplimiento misional y al logro de los objetivos propuestos, a través del uso adecuado de los recursos. El proceso administrativo busca armonizar estos elementos; planeando acciones, organizando las cosas, integrando recursos, ejecutando tareas, ordenando y controlando resultados, proceso y fundamentalmente generando mecanismos de comunicación para dar a conocer sus ideas. (Cano, 2017)

Figura 1.
Proceso Administrativo



Nota: El gráfico representa el proceso Administrativo Adaptado de Proceso Administrativo (p.51), por Córdova Rebeca.

En el Proceso Administrativo existen cuatro fases o etapas, Henry Fayol fue el autor quien determinó dichas etapas vitales dentro de la Administración.

Figura 2.
Etapas Del Proceso Administrativo



Nota: Adaptado de Proceso Administrativo (p.54), por Córdova Rebeca.

Cada una de estas etapas implica lo siguiente:

- **Planificación:** Es el primer paso de todo proceso administrativo. Es en este punto donde se establecen los objetivos y metas de la empresa. Sin embargo, aquí también se debe incluir los medios por los cuales se pretende alcanzar tales objetivos. En otras palabras, se traza una ruta de acción.
- **Organización:** Consiste en distribuir las tareas y responsabilidades entre los diferentes grupos de trabajo que componen la empresa. Este es el proceso de división de labores en grupos, los cuales deben estar interconectados y trabajar de forma conjunta.
- **Dirección:** Es considerada como una de las etapas dinámicas dentro del proceso administrativo. Algunos de los pasos más importantes en esta fase son:
 - Ofrecer la motivación necesaria a los colaboradores
 - Recompensar el trabajo de cada colaborador con el salario respectivo
 - Prestar atención a las necesidades de los colaboradores, las cuales pueden cambiar de acuerdo a la naturaleza de cada área

- Establecer mecanismos de comunicación eficientes entre los diferentes sectores de la empresa.
- **Control:** El control de las actividades realizadas por la empresa ayuda a analizar sus puntos más altos y bajos. Luego de conseguir los resultados, se realizan modificaciones a fin de corregir las posibles deficiencias y dificultades durante la ejecución del plan. Algunos de los pasos más importantes son:
 - Evaluar y analizar los resultados obtenidos
 - Contrastar los resultados con los de planes realizados previamente
 - Identificar problemas y llevar a cabo las medidas correctivas correspondientes (CERTUS, 2021).

Estudio de la administración financiera

Dentro del estudio de la administración Financiera se puede dividir en tres partes las cuales son:

- Análisis Financieros
- Planeación Financiera
- Control Financiero

Indicadores Financieros

Por otra parte, Lavallo (2017) nos menciona que las Razones Financieras nos sirven para evaluar los estados financieros de una organización. Al ejercer el procedimiento de razones financieras en un solo lapso de la organización, difícilmente nos permitirá detectar que tan eficiente es en la utilización de los activos, su grado de solvencia. Para poder hacer esto entonces se necesita equiparar los resultados de las causas financieras con otros períodos, con los resultados de una industria semejante a la que evaluamos. Con el propósito del uso de las causas en los análisis de los estados financieros es minimizar la proporción de datos a una forma

desempeña y darle un más grande sentido a la información. En términos en general los usos de causas financieras son útiles para indicar:

- Puntos débiles de una organización.
- Probabas anomalías.
- En ciertos casos, como base para formular un juicio personal.

Figura 3.
Indicadores Financieros

INDICADOR	DESCRIPCIÓN
Liquidez	Miden la capacidad de la empresa para cubrir sus deudas a corto plazo.
Endeudamiento	Mide el grado en que la empresa ha sido financiada mediante deuda y la capacidad o solvencia de la empresa para cubrir sus obligaciones a largo plazo.
Eficiencia	Miden la eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos y administra sus operaciones.
Rentabilidad	Miden el rendimiento de los recursos invertidos por la empresa.
Multidimensionales	Estos indicadores permiten realizar la evaluación global de la situación económica financiera de la empresa, con la utilización simultánea de varias razones financieras.
Bursátiles	Utilizados para empresas cotizadas en bolsas.

Nota: El gráfico representa los tipos de indicadores. Adaptado al libro de Planeación Financiera y Presupuestaria (2017) por Puente, Viñán & Aguilar (p.20).

De acuerdo con la (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros), los indicadores financieros para compañías se pueden calcular en el ámbito de liquidez, gestión, solvencia y rentabilidad.

Razones de Liquidez

La liquidez de una empresa representa la flexibilidad para cumplir con las obligaciones a corto plazo cuando se llega a la fecha límite. La liquidez se refiere a la solvencia de una situación de desempeño financiero general de la empresa, es decir, su capacidad para pagar las facturas.

En otras palabras, se puede decir, que decidir cuándo a la empresa le toque pagar todas las obligaciones inmediatamente dentro de un año. Esta prueba actualmente se usa para evaluar a la empresa desde el punto de vista de la liquidación, más que juzgarla como una actividad en

curso, en este caso las obligaciones se pagan con los ingresos de la venta o transferencia, no con la liquidación de los ingresos del activo corriente. Esto sólo puede verificarse en la práctica mediante un presupuesto financiero detallado.

- **Razón Circulante:** Nos ayuda a medir el grado en que el activo circulante puede cubrir el pasivo corriente

$$\text{Razón Circulante} = \frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

Esta razón se expresa como el número de veces que una condición monetaria o activo circulante cubre el pasivo circulante. Cuanto mayor sea el índice, mayor será la garantía de pago de los pasivos corrientes, pero también puede indicar un uso ineficiente del capital de trabajo. En condiciones normales, esta relación debería ser al menos 1, de lo contrario, los ingresos de la empresa pueden reducir.

- **Razón Efectivo:** Es la medida más exigente de la liquidez, ya que mide la proporción del efectivo en relación al pasivo circulante.

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivos Circulante}}$$

Razones de Solvencia a Largo Plazo

Estas razones están destinados a medir la eficiencia que una empresa puede hacer, para cubrir sus obligaciones a largo plazo, o de largo plazo. alias Apalancamiento financiero, aquí hay varias razones Se usará más adelante:

- **Razones de Deuda Total**

Esta razón toma en cuenta todas las deudas de los vencimientos de todos los acreedores.

$$\text{Razón de deuda total} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

- **Multiplicador de Capital**

Esta razón nos indica el aplacamiento financiero que se utilizan para poder financiar los activos de la empresa.

$$\text{Multiplicador de capital} = \frac{\text{Activos Totales}}{\text{Capital Total}}$$

Razones de Rotación de Capital

Estas razones nos indican cual será la intensidad que una empresa emplea sus activos para poder generar tanto ingresos como ventas.

- **Rotación de cuentas por cobrar y periodo de cobro:** Con este índice la entidad económica puede determinar la rapidez con la que realiza el cobro de sus ventas.

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

$$\text{Periodo de cobros} = \frac{360}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}}$$

- **Periodo promedio de pago:** Este índice nos permitirá saber cuál es el tiempo promedio que toma la entidad en cumplir con el pago de sus compras.

$$\text{Periodo promedio de pago} = \frac{\text{Cuentas por pagar}}{\text{Compras diarias promedio}}$$

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

- **Rotación de activos totales:** Con este índice podremos conocer cuál es la eficiencia de la empresa que utiliza sus activos totales para poder generar ingresos. Pues mayor sea el índice mayor será la productividad para generar ingresos.

$$\textit{Periodo promedio de pago} = \frac{\textit{Cuentas por pagar}}{\textit{Compras anuales}/360}$$

Razones de Rentabilidad

Estos índices nos muestran la eficiencia operativa que tiene la empresa con relación a las ventas e inversiones para poder generar utilidad (rentabilidad).

- **Margen de utilidad bruta:** Este índice nos permite obtener la ganancia representada en porcentaje la cual se da de la venta después de deducir el costo de sus producciones ya sean bienes o servicios.

$$\textit{Margen de utilidad bruta} = \frac{\textit{Ventas} - \textit{Costo de bienes vendido}}{\textit{Ventas}}$$

- **Margen de utilidad operativa:** Con este índice se puede conocer la proporción de utilidad que se puede lograr luego de deducir costos y gastos, sin tener en cuentas los intereses, impuestos y dividendos.

$$\textit{Margen de Utilidad Operativa} = \frac{\textit{Utilidad Operativa}}{\textit{Ventas Totales}}$$

- **Margen de Utilidad Neta:** Este índice nos permite obtener el margen de ganancias el cual se consigue después de deducir los costos, gastos, impuestos fiscales, interés y los dividendos de accionistas de las ventas.

$$\textit{Margen de Utilidad Neta} = \frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Ventas}}$$

- **Rendimiento sobre los activos (ROA):** Con este índice podremos obtener la utilidad de cada activo, con ello se logra determinar la ganancia sobre la inversión.

$$\text{Rendimiento sobre los Activos} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}}$$

- **Rendimiento sobre el capital (ROE):** Este índice nos ayuda a conocer por cada dólar de ellos accionistas cual fue la rentabilidad, ósea cual a sido la ganancia obtenida

$$\text{Rendimiento sobre el Capital} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital Total}}$$

Planeación Financiera

Definición

“La planificación financiera es una herramienta clave de la gestión financiera que comprende y otorga control, mejora el proceso de toma de decisiones, así como el nivel de logro de objetivo y metas organizacionales.” (Valle, 2020)

En conclusión, se puede afirmar que la planeación financiera es un método que permite asegurarse de que las metas y planes sean alcanzables. Una adecuada planificación financiera considera todas las partes del negocio, sus políticas y decisiones en aspectos como liquidez, capital de trabajo, reservas, presupuestos de inversión, estructura de capital y dividendos. Por lo tanto, la planificación financiera es el fundamento básico de la administración financiera empresarial.

Objetivo

El objetivo de la planeación Financiera es examinar la rentabilidad económica y financiera de un plan de negocios para determinar:

- El capital de inversión inicial en el caso de la nueva empresa y los recursos económicos necesarios para implementar el plan estratégico.
- Costos reales de funcionamiento del negocio.
- La necesidad de financiación empresarial y un abanico de opciones para elegir la más eficaz.
- Además, se pueden preparar los estados financieros de la empresa.

Importancia

Contribuye de forma directa a lograr una activa participación en las decisiones orientadas hacia la minimización de costos, controles escritos de calidad, programas de pedidos o despachos, eficiencia administrativa, alta utilización de los recursos, productividad elevada y coordinación adecuada de las actividades administrativas. Asimismo, la conducción financiera, estará presente en las decisiones relacionadas con la diferenciación y búsqueda de mecanismos previstos para propiciar la conquista y la fidelización de la clientela (Paredes, 2017)

Utilidades de la Planeación Financiera

Como sabemos la planeación financiera es una herramienta útil dentro de una empresa por eso damos a conocer las siguientes utilidades más comunes:

- Analizar la interacción entre la inversión y financiación de las entidades.
- Predecir los resultados futuros de las decisiones actuales.
- Puede decidir qué opción es mejor para la empresa.
- Comparar las acciones posteriores con los objetivos establecidos dentro del plan

financiero (Puente Riofrío, Viñan Villagra, & Aguilar Poaquiza, 2017, p. 1).

En otras palabras, se puede decir que la planeación financiera es útil porque permite desarrollar estrategias de negocio, estrategias operativas y financieras, y pronósticos de resultados ayudando a monitorear y evaluar el desempeño y desarrollo de un plan de respuesta a emergencias no previstas.

Enfoques de la Planeación Financiera

La planificación financiera se enfatiza en la inversión total de la entidad. Por lo tanto, el proceso de planificación a largo plazo considera los dividendos o la inversión de capital total de la entidad. Incluye varios pequeños proyectos de inversión donde se procesan como un solo proyecto

El plan financiero se enfoca en:

- Alcanzar los objetivos comerciales deseados.
- Excelente herramienta de control de gestión.
- Consideración de aspectos de incertidumbre.

Clasificación de la Planeación Financiera

Dentro de la planeación financiera existen dos tipos de planeación financiera que, al complementarse, ayuda a la empresa a alcanzar sus objetivos planteados de la mejor manera.

Planeación Financiera a Corto Plazo

A corto plazo se entiende a menudo como mirar hacia el futuro de la empresa en el próximo año. Es una actividad que realizan casi todas las empresas al momento de elaborar un presupuesto, y su principal cometido es lograr que, con el normal desarrollo de sus actividades, las unidades logren los resultados esperados, dentro del modelo contable, es la principal herramienta de gestión de actividades; el problema es que muchas empresas no superan esta etapa y, debido a que trabajan tan rápido, ni siquiera tienen tiempo para pensar en lo que es importante.

Planeación Financiera a Largo Plazo

El largo plazo no se especifica ya que depende de la visión de los dueños y gerentes de la empresa. Este es uno de los principales problemas de las empresas, no tienen una visión de negocio y por lo tanto se mantienen dentro del manejo presupuestario. Una vez que el estilo de gestión se incorpora a la estrategia, se debe desarrollar un plan financiero para respaldar las decisiones importantes que se toman.

Proceso de la Planeación Financiera

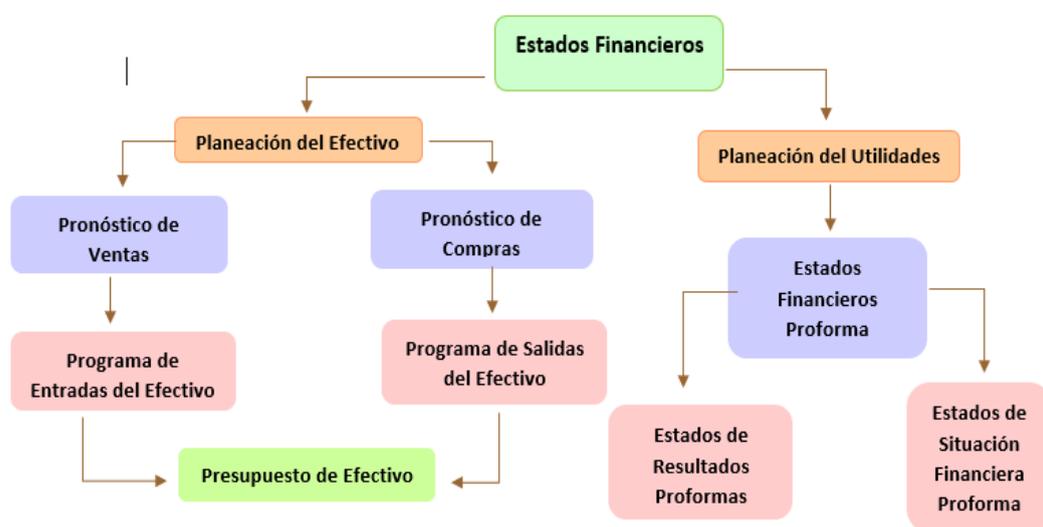
Según Puente; Viñan; & Aguilar, (2017) una planeación estratégica nace la planeación financiera la cual permite predecir la recepción de fondos para la compra de activos y medir el retorno de la inversión. "La planificación financiera es un procedimiento de tres pasos para decidir qué hacer en el futuro para lograr sus objetivos: planificar lo que se quiere hacer. La

planificación financiera presupuestaria proporciona a la empresa una coordinación general de las actividades.

Las herramientas en que se basa la planeación a corto plazo estarán dadas por la planeación del efectivo y sus utilidades.

- **Planeación del Efectivo:** Involucra la preparación de los pronósticos de ventas y los pronósticos de compras, proyecta y resume los flujos de acceso y salida de efectivo esperados a lo largo del horizonte de la Idealización Financiera, dando como consecuencia final la elaboración del Presupuesto de Efectivo.
- **Planeación de Utilidades:** Involucra la preparación de los Estados Financieros Proforma, que presentan los niveles anticipados de ingresos, activos, pasivos y capital. Tanto el Presupuesto de Efectivo como los Estados Financieros Proforma resultan muy útiles para la Planeación Financiera.

Figura 4.
Proceso de la Planeación Financiera



Nota: El gráfico representa el proceso de la Planeación Financiera que parte de dos puntos clave que son la Planeación del Efectivo y la Planeación de Utilidades. Adaptado de Principios de la Administración.

Enfoques de la Planeación Financiera

La planeación Financiera tiene un enfoque en la inversión agregada dependiendo de la línea de negocio. Es así que el proceso de planeación a largo plazo considera inversiones de capital globales de dividendos o unidades de negocios. Se incluye un gran número de pequeños proyectos de inversión y tratándole como proyecto único.

En la planeación financiera se enfoca a:

- Conseguir objetivos deseados en los negocios.
- Herramienta de control de la alta dirección.
- Consideración de aspectos de incertidumbre.
- Enfrentar a un futuro incierto (Puente; Viñan; & Aguilar, 2017).

Pronóstico

Los pronósticos financieros son predicciones de futuro del comportamiento de las organizaciones, comúnmente a grado de ingresos por ventas o ganancias (rentabilidad). Tienen la posibilidad de hacer pronósticos a corto medio o extenso plazo en situaciones parecidas a las recientes o simular diferentes entornos o espacios: crisis financiera, situación de la compañía en la situación que se realizasen determinadas inversiones o cambios relevantes de logística o producción, etcétera. Son predicciones, no hechos ciertos, sin embargo, son una forma bastante positiva de elaborar a la organización frente a determinadas contingencias e imprevistos. Además, los pronósticos financieros dotan a los directivos de los conocimientos suficientes para, llegado la situación, saber qué pasos o elecciones tomar y tener una inmediata capacidad de actitud frente a situaciones adversas (Teruel, 2021).

Pronóstico de Ventas

De acuerdo con Clavijo, 2021 el pronóstico de ventas el proceso de estimar ventas futuras. Las predicciones pueden basarse en datos y comparaciones ya existentes en toda la

industria y en las tendencias económicas. Son vitales para tomar decisiones comerciales que mejoren el rendimiento de la empresa. Los pronósticos de venta son esenciales para el funcionamiento de las empresas, ya que anticipan el comportamiento del área y les dan un mejor margen de actuación.

Variación Porcentual

Para sacar el porcentaje que se utilizara para el método del incremento porcentual se lo realizara a base de los datos históricos de las ventas mensuales del año 2021 aplicando la formula de la Variación porcentual, luego se procederá a sacar un promedio ponderado de los resultados obtenidos y dicho porcentaje será el que se utilice para los pronósticos de ventas.

A continuación, se presenta la fórmula de la variación porcentual:

$$\Delta\% = \frac{\text{ventas 1} - \text{ventas 0}}{\text{ventas 0}} \times 100$$

Tabla 1.

Formula de Variación Porcentual Ventas

RESUMEN DE VENTAS MENSUALES AÑO 2021		
Meses	Total Ventas	Variación Porcentual Δ%
Enero	XX	
Febrero	XX	XX
Marzo	XX	XX
Abril	XX	XX
Mayo	XX	XX
Junio	XX	XX
Julio	XX	XX
Agosto	XX	XX
Septiembre	XX	XX
Octubre	XX	XX
Noviembre	XX	XX
Diciembre	XX	XX
TOTAL	XX	XX

Nota: La tabla representa el proceso que se realizara aplicando la fórmula de la variación porcentual.

Método de Pronóstico del Incremento Porcentual.

El método del incremento porcentual se basa en calcular el incremento o disminución porcentual del volumen de actividad para cada año con el objetivo de dictaminar un promedio de aumento para la muestra. Para la obtención del pronóstico de ventas se utilizará este método que ayudara a incrementar los ingresos y gastos de la empresa, para ello se tomó en cuenta los datos históricos de las ventas mensuales del año 2021 para luego pronosticarlos para el período 2022-2026.

El cálculo del pronóstico de ventas se lo realiza con la siguiente fórmula:

$$IP = VR * IP$$

$$PVM = IP + VR$$

Simbología

IP= Incremento Porcentual

VR= Ventas Reales

PVM= Pronóstico de Ventas Mensuales

Tabla 2.

Método de Incremento Porcentual

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

Nota: La tabla representa el método con el que se realiza la variación de ventas.

Pronóstico de Compras

Según (Valdez, 2022) el pronóstico de compras, es el arte de medir y calcular la cantidad de los materiales elementales para la producción de los productos en períodos específicos. Esto se comienza desde el área de producción al estimar cuantos productos harán o modificaran, antes se imagina que es lo que se va a crear y la porción que se pueda utilizar. Para lograr un pronóstico de compras se debe obtener las partes necesarias para la integración de la producción al mejor precio, calidad, en las mejores condiciones de pago y entrega, en el volumen requerido, tiempo oportuno y lugar adecuado.

Variación Porcentual

Para sacar el porcentaje que se utilizará para el método del incremento porcentual se lo realizara a base de los datos históricos de las compras mensuales del año 2021 aplicando la formula de la variación porcentual, luego se procederá a sacar un promedio ponderado de los resultados obtenidos y dicho porcentaje será el que se utilice para los pronósticos de compras para el periodo estimado 2022-2026.

A continuación, se presenta la fórmula de la variación porcentual:

$$\Delta\% = \frac{\text{Compras 1} - \text{Compras 0}}{\text{Compras 0}} \times 100$$

Tabla 3.

Formula Variación Porcentual Compras

RESUMEN DE COMPRAS MENSUALES AÑO 2021		
Meses	Total Compras	Variación Porcentual Δ%
Enero	XX	
Febrero	XX	XX
Marzo	XX	XX
Abril	XX	XX
Mayo	XX	XX
Junio	XX	XX
Julio	XX	XX
Agosto	XX	XX
Septiembre	XX	XX
Octubre	XX	XX
Noviembre	XX	XX
Diciembre	XX	XX
TOTAL	XX	XX

Nota: La tabla representa el proceso que se realizara aplicando la fórmula de la variación porcentual.

Fórmula

$$IP = CR * IP$$

$$PCM = IP + CR$$

Simbología

IP= Incremento Porcentual

CR= Compras Reales

PCM= Pronóstico de Compras Mensuales

Tabla 4.

Método de Incremento Porcentual Compras

EMPRESA "XXX"				
MÉTODO PORCENTAJE DE VARIACIONES COMPRAS				
Meses	A	B	C=(A*B)	D=(C+A)
	Compras	%	Variación	Total Compras
	Reales			Pronosticadas
Enero	XX	XX	XX	XX
Febrero	XX	XX	XX	XX
Marzo	XX	XX	XX	XX
Abril	XX	XX	XX	XX
Mayo	XX	XX	XX	XX
Junio	XX	XX	XX	XX
Julio	XX	XX	XX	XX
Agosto	XX	XX	XX	XX
Septiembre	XX	XX	XX	XX
Octubre	XX	XX	XX	XX
Noviembre	XX	XX	XX	XX
Diciembre	XX	XX	XX	XX
TOTAL	XX	XX	XX	XX

Nota: La tabla representa el método con el que se realiza la variación de Compras.

Entradas y Salidas de Efectivo

La entrada de efectivo es el dinero que entra en la empresa, que puede proceder de las ventas, las inversiones o la financiación. Es lo contrario de las salidas de efectivo, que es el dinero que sale de la empresa. La capacidad de una empresa de crear valor para los accionistas viene determinada por su capacidad de generar flujos de caja positivos. Las principales

transacciones que dan origen a entradas y salidas de efectivo son las siguientes, siempre y cuando cumplan con el requisito básico que es afectar la cuenta de caja o bancos.

Entradas:

- Ventas realmente cobradas.
- Otros ingresos efectivos, del estado de resultados.
- Disminución de activos con entrada real de efectivo.
- Aumento de pasivos, que impliquen nuevos recursos de efectivo.
- Aumento de capital, en efectivo.

Salidas:

- Compras efectivamente pagadas.
- Costos y gastos pagados en el período.
- Otros egresos efectivos, del estado de resultados.
- Aumento de activos, con salida real de efectivo.
- Disminución de pasivos por pago en efectivo.
- Pago de dividendos o reparto de utilidades en dinero.
- Readquisición de acciones con pago en efectivo.
- Dentro de los costos y gastos no deben incluirse aquellos que no implican salida de efectivos, tales como la depreciación, las amortizaciones de diferidos, las provisiones, etc. Así mismo en los otros ingresos o egresos no debe tenerse en cuenta el rubro de corrección monetaria, sea positiva o negativa. (Angola Transparency, 2021)

Presupuesto de Efectivo

Definición

Según Becerra, (2023) el Presupuesto de efectivo o también llamado flujo de caja es uno de los principales presupuestos que se manejan y elaboran en una empresa. El fin principal de este documento es mostrar el pronóstico o previsiones de las futuras salidas y entradas de efectivo de una empresa, es decir, nos permite hacer una previsión estimada de la cantidad de dinero del que va a disponer una empresa en un periodo de tiempo concreto. El término de efectivo no únicamente hace referencia al dinero disponible en caja y bancos, sino que además puede integrar otras cuentas que tengan las propiedades en general de depósitos a la vista, como por ejemplo documentos de tesorería o documentos comerciales y otras inversiones temporales de alta liquidez que, según la política de la compañía y las situaciones del mercado, sean susceptibles de volverse efectivo en cualquier instante. El presupuesto de efectivo debe elaborarse tomando en consideración o como rango un periodo de tiempo determinado, es decir, podemos hablar de presupuestos de efectivo mensuales, trimestrales o incluso anuales.

Propósitos

El Presupuesto de efectivo o flujo de caja tiene como propósitos primordiales, entre otros, los siguientes:

- Presentar la información correspondiente a las entradas y salidas de efectivo de una empresa, durante un período determinado de tiempo.
- 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 la planeación de lo que la empresa puede hacer con los excesos temporales de efectivo.
- Evaluar las posibilidades de la empresa para cumplir con sus obligaciones frente a las entidades financieras, proveedores, etc.

- Analizar la viabilidad de realizar futuros repartos de utilidades o pagos de dividendos.
- Evaluar el efecto de nuevas inversiones fijas y su financiamiento sobre la situación financiera de la empresa.

Elementos Básicos

Con independencia de la manera en que se presente, el flujo de caja tiene como elementos básicos los siguientes:

- El **saldo inicial de caja**, que corresponde al monto de efectivo con el cual se inicia el período contable y que debe tomarse del balance inicial, primer renglón del activo corriente.
- **Las entradas de efectivo** durante el período objeto de análisis, las cuales tienen como base el estado de resultados y los movimientos del balance.
- Las salidas de efectivo del período, cuyo soporte es el mismo del punto anterior.
- **El flujo neto del período**, el cual puede ser positivo o negativo, y que resulta de la diferencia entre entradas y salidas del período.
- **El saldo final de caja**, resultado de sumar el saldo inicial y el flujo neto del período.
(Becerra, 2023).

Tabla 5.
Presupuesto de efectivo

DESCRIPCIÓN	2021	%	2022	2023	2024	2025	2026
INGRESOS							
Ventas	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Rebaja y Descuento en Venta	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Ventas Netas			XX	XX	XX	XX	XX
Ingresos Varios	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Ingresos de Venta(12%)	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Intereses Ganados en Cuentas Ba	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
TOTAL DE INGRESOS	XX		XX	XX	XX	XX	XX
EGRESOS							
Costo de Venta	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Remuneraciones y Beneficios S.	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Servicios de Terceros	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Gastos de Oficina	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Gastos Legales	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Comunicación y Representación	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Gastos Varios Administración	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Sueldos y Beneficios	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Servicios Ventas	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Publicidad	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Suministros y Utería	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Gastos de Distribución	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Gastos de Viaje	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Otros Gastos de Venta	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Otros egresos	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
TOTAL DE EGRESOS	XX		XX	XX	XX	XX	XX
FLUJO DE CAJA ECONOMICO	XX		XX	XX	XX	XX	XX
SALDO INICIAL	XX		XX	XX	XX	XX	XX
SALDO FINAL	XX		XX	XX	XX	XX	XX

Nota: La tabla representa el Flujo de caja o Presupuesto de efectivo su proyección.

Planeación de Utilidades

El proceso de planificación de utilidades se concentra en la preparación de estados financieros proforma, como es el estado de resultados proforma y el estado de situación financiera proforma, la preparación de estos estados financieros necesita de una cuidadosa conjunción de ciertos métodos que permiten estimar las ganancias, precios, costos, activos, pasivos y capital de aportación, que resulta al intentar de anticipar las operaciones de la compañía en una época definida.

Estados Financieros Proforma

Según (Carrouche, 2021) son estados financieros proyectados. Normalmente, los datos se pronostican con un año de anticipación. Los estados de ingresos proforma de la empresa muestran los ingresos y costos esperados para el año siguiente, en tanto que el Balance proforma muestra la posición financiera esperada, es decir, activo, pasivo y capital contable al finalizar el periodo pronosticado. Siendo un instrumento fundamental para las organizaciones, debido a que a través de la información que se reporta en esta clase de documentos, prevén situaciones a futuro en temas de inversiones, elecciones de crédito y desarrollo total de la organización. En otras palabras, se puede decir que los estados financieros proforma son aquellos estados que tienen, uno o diversos supuestos o conjetura con la intención de enseñar cuál podría ser la situación financiera o los resultados de las operaciones si éstos acontecieran.

Objetivo

Los estados proforma tienen como objetivo enseñar retroactivamente cual es la situación financiera que se tendría al incluirse hechos posteriores que se realizaron en los resultados reales, o bien, que la probabilidad de suceder sea suficientemente verdadera a la fecha de la preparación de os estados.

Clasificación

Los Estados Financieros Proforma pueden clasificarse de la siguiente manera:

Estado de Resultados Proforma

El estado de resultados proforma refleja el método contable de acumulaciones, bajo el cual los ingresos, los costos y los gastos se comparan dentro de periodos de tiempo idénticos; describe en forma comprendida las transacciones que darán como resultado una pérdida o una ganancia para los propietarios de una empresa (Pacheco, 2021).

Tabla 6.
Estado de Resultados Proforma

DELAROMA S.A							
ESTADO DE RESULTADOS PROFORMA							
PERÍODO 2022-2026							
Cuenta	Año xx	%	Año xx				
INGRESOS DE OPERACIÓN							
Ventas Tarifa 12%	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Rebaja y Descuento en Venta	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Total de Ingresos Tarifa 12%	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
TOTAL DE INGRESOS	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
DIFERENCIA DE INVENTARIO							
Productos Terminados	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Productos en Proceso	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
TOTAL DIFERIDO DE INVENTARIO		XX XX	XX	XX	XX	XX	XX
COSTO DE PRODUCCIÓN							
Materia Prima	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Materiales	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Mano de Obra	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Gastos de Fabricación	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Total Costo de Producción	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
TOTAL COSTO DE VENTA	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
COSTO DE VENTA PROD DE TERCEROS							
UTILIDAD BRUTA	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
GASTOS DE OPERACIÓN							
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN							
Remuneraciones y Beneficios S.	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Servicios de Terceros	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Gastos de Oficina	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Gastos Legales	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Comunicación y Representación	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Gastos Varios Administración	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Total Varios Gastos de Administra.	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
GASTOS DE VENTAS							
Sueldos y Beneficios	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Servicios Ventas	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Publicidad	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Suministros y Utillería	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Gastos de Distribución	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX

Gastos de Viaje	XX						
Otros Gastos de Venta	XX						
Total Gastos de Venta	XX						
UTILIDAD EN OPERACIÓN	XX						
OTROS INGRESOS							
Ingresos Varios	XX						
Ingresos de Venta (12%)	XX						
Intereses Ganados en Cuentas Ba	XX						
Total Otros Ingresos	XX						
OTROS EGRESOS							
GASTOS FINANCIEROS	XX						
TOTAL DE OTROS EGRESOS	XX						
Utilid. Antes de 15% Taba.	XX						
UTILIDADES							
15% Utilidad Trabajadores	XX						
TOTAL 15% UTIL. TRABAJADORES	XX						
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	XX						
GASTOS NO DEDUCIBLES IMPUESTOS							
Impuesto a la Renta Corrientes	XX						
Impuesto a la Renta Diferido	XX						
TOTAL IMPUESTO	XX						
OTROS RESULTADOS INTEGRALES							
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	XX						

Nota: La tabla representa la proyección del Estado de Resultados Proforma.

Estado de Situación Financiera Proforma.

El Estado de Situación Financiera proforma se define como el estado que muestra situación financiera de la compañía en una fecha futura e incluye la situación de activos, pasivos y capital contable, además es eficaz como medio para juntar las cifras presupuestadas con el objeto de comprobar su consistencia. (Aparicio, 2019).

Tabla 7.
Estado de Situación Financiera Proforma

DELAROMA S.A							
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA							
Cuenta	Año 20xx	%	Año 20xx	Año 20xx	Año 20xx	Año 20xx	Año 20xx
ACTIVO							
ACTIVO CORRIENTE							
DISPONIBLE							
Caja	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Caja Chica	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
BANCOS	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Bco. Loja CTA.CTE. 2900534504	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Bco. Bolivariano CTA.CTE.14050105	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Bco. Machala CTA.CTE.401-01-078683	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
COOP.MEGO CTA.CTE.	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Produbanco CTA. CTE. 02-12501195	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Produbanco CTA.Ahorros1212506	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
TOTAL DISPONIBLE	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
EXIGIBLE							
Clientes	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Deterioro Acumulado de Cuentas	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Otras cuentas por Cobrar	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Cuentas por cobrar empleados	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
TOTAL EXIGIBLES	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
INVENTARIOS							
Materia Prima	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Materiales	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Productos Terminados	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Productos en Proceso	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
VNR. Valor Neto de Realización	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
TOTAL DE INVENTARIOS	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
OTROS ACTIVOS							
Depósitos en Garantía	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Herramientas	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Repuestos	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Crédito Tributario (IVA)	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
TOTAL OTROS ACTIVOS	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
TOTAL ACTIVOS CORRIENTE	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO							
Maquinaria	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX

Equip. E Implem de Fábrica	XX						
Muebles y enseres de Oficina	XX						
Muebles y enseres de Fábrica	XX						
Instalaciones	XX						
Equipo de Computo	XX						
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	XX						

Deprec. Acum. Maquinaria	XX						
Deprec.Acum.Equipo E Implementos	XX						
Deprec.Acum.Muebles Y Enseres De Oficina	XX						
Deprec.Acum.Muebles Y Enseres De F	XX						
Deprec.Acum.Eq.Computo	XX						
Deprec.Acum. instalaciones	XX						
TOTAL DEP.ACUM. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	XX						

DIFERIDOS

ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	XX						
SEGUR.PAG.POR ANTICIPADO	XX						
CONTRIBUCIÓN UNICA TEMPORAL	XX						
TOTAL DIFERIDOS	XX						
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	XX						
TOTAL DEL ACTIVO	XX						

PASIVO

ACREEDORES CORRIENTE							
SOBREGIROS BANCARIOS	XX						
CXP NO RELACIONADAS	XX						
CXP RELACIONADAS	XX						
IMPUESTOS POR PAGAR	XX						
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	XX						
OBLIGACIONES CON EL IESS	XX						
PRESTAMOS BANCARIOS	XX						
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	XX						

PRESTAMOS A LARGO

PRESTAMOS BANCARIOS							
LARGO PLAZO							
BENEFICIOS SOCIALES LARGO PLAZO	XX						
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	XX						
TOTAL DEL PASIVO	XX						

PATRIMONIO

CAPITAL Y RESERVA

CAPITAL	XX						
RESERVA LEGAL	XX						
RESULTADOS ACUM. DE ADOPCIÓN PRI	XX						
TOTAL CAPITAL Y RESERVAS	XX						
RESULTADOS							
GANANCIA O PERDIDA EJER. ANT.							
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	XX						
RESULTADOS ACTUARIALES ORI	XX						
RESULTADOS ACTUARIALES	XX						
INGRESO POR IMP.DIFERIDO	XX						
TOTAL GANANCIA Y PERDIDA	XX						
TOTAL PATRIMONIO	XX						
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	XX						

Nota: La tabla representa la proyección del Estado de Situación Financiera Proforma

Informe de la Planeación Financiera

El informe de la Planeación Financiera es una recolección de información que el analista hace al terminar un tiempo económico, como base se toma los estados financieros de la empresa, con la finalidad de proporcionar la información más relevante de los resultados obtenidos de las operaciones realizadas. Esta clase de informe ayuda a todos los directivos que forman parte de la empresa a conocer su capacidad competitiva, puesto que mediante su ejecución se evalúa la situación económica y financiera, permitiendo que los directivos tomen buenas decisiones.

Características

- **Información verídica:** Los resultados que están dentro del informe tienen que ser los mismos valores que se hallan en los registros contables.
- **Claro y sencillo:** El informe se redactará de forma entendible, usando términos claros y coherentes, para que sea comprendido por el lector.
- **Servible:** Los estados financieros y las conclusiones logradas indicarán cómo se ha elaborado la administración económica y los resultados a lo largo de los periodos económicos.

Contenido del Informe

El informe de planeación financiera se estructurará de la siguiente manera:

Portada del informe: La cubierta debe contener el nombre de la empresa, el título de Planeación Financiera, periodo en el cual se va a presentar el informe.

Resultados: Los resultados obtenidos de la aplicación de la Planeación Financiera con sus debidas interpretaciones, de manera que se puedan tomar decisiones correctas a futuras.

- Pronóstico de Ventas
- Pronóstico de Compras
- Presupuesto de Efectivo
- Estado de Resultados Proforma
- Estado de Situación Financiera Proforma

Conclusiones y Recomendaciones: Se agrupa de manera ordenada y concisa los diversos comentarios que pudo llegar a formular el analista responsable del informe; así como las conclusiones y las recomendaciones que son diseñadas para mejorar los puntos débiles que tiene la empresa (Asanza, 2021).

5. Metodología.

El presente trabajo de integración curricular se utilizó el tipo de investigación formativa que hace referencia al desarrollo de conocimientos y destrezas, para ello se empleara actividades de investigación de carácter exploratorio y/o descriptivo debido a que se recopiló información necesaria y verídica, la cual se aplicó en el proceso de la Planeación Financiera en la empresa Delaroma S.A de la ciudad de Loja.

Por lo tanto, se ha considerado necesario aplicar los siguientes métodos de investigación:

- **Método Científico.** - Este método permitió obtener y profundizar los fundamentos teóricos iniciando con la recopilación de la información de la planeación financiera en libros, página web, revistas y artículos científicos, y en el desarrollo de la práctica (cuadros comparativos de ventas y compras de los periodos en análisis 2022-2026), para lograr una correcta estructuración del informe de planeación financiera.
- **Método Deductivo.** - Este método se lo utilizó en la parte práctica y teórica con la finalidad de conocer de forma general los aspectos más importantes de la planeación financiera dentro de la empresa objeto de estudio.
- **Método Inductivo.** - Este método permitió realizar el estudio de los fundamentos teóricos como compañía, administración, planeación, entre otros, con la finalidad de sustentar la aplicación de la práctica.
- **Método Analítico.** - Sirvió para analizar las interpretaciones de los pronósticos de ventas y compras, el presupuesto del efectivo y los estados financieros proforma, los cuales son fundamentales porque ayudan a estar preparados para cualquier imprevisto que pueda afectar en las actividades que desarrolla la empresa Delaroma S.A.
- **Método Sintético.** - Mediante este método se elaboró la parte final del informe de acuerdo a los resultados obtenidos, las cuales ayudan presentar las respectivas

conclusiones y recomendaciones que permitirá la toma de decisiones en la empresa Delaroma S.A.

Para el desarrollo del trabajo de integración curricular se ha considerado aplicar las siguientes técnicas de investigación:

- **Observación.** - Se utilizó al momento de recolectar la información necesaria que fue debidamente analizada con la finalidad de reunir evidencia confiable que permita sustentar el trabajo de integración curricular; siendo esta técnica muy útil para el reconocimiento de la empresa y determinación de su estructura.
- **Entrevista.** – Se la realizó al gerente y al contador de la empresa Delaroma S.A, la cual permitió tener un contacto directo, para conocer los aspectos más importantes y relevantes de la empresa objeto de estudio, y de esta manera se obtuvo datos verídicos de cómo se encuentra actualmente la situación financiera de la misma.

6. Resultados.

Contexto Empresarial

La empresa Delaroma S.A se encuentra ubicada en la ciudad de Loja en el barrio la Independencia, av. 8 de diciembre; siendo una empresa familiar fundada por los hermanos Manuel Fernando y Nelson Espinosa Godoy con el objetivo de fomentar la industria en la región sur del país siendo creada el 10 de Agosto del 2005 según Registro Único de Contribuyentes (RUC) Nro. 1191716260001, con la participación de 20 accionistas jóvenes con miras al futuro, con un capital de \$4500.00 dólares americanos, mediante resolución N°. 05 DSCL. 132; afiliada a la Cámara de la Pequeña Industria de Loja; la cual es regida por la Ley de Compañías, las normas del derecho positivo ecuatoriano que le fueran aplicables; la empresa siendo de nacionalidad ecuatoriana estará sujeta a las leyes vigentes en el Ecuador, la contabilidad de la empresa será llevada de acuerdo a las normas legales y reglamentarias pertinentes y los instructivos de la Superintendencia de Compañías. Actualmente se dedica a la línea de café y chocolate cuenta con un personal de 16 trabajadores, por ende, se considera como una pequeña empresa la cual día a día se capacita para poder brindar un mejor producto al cliente.

Misión

“Producir y comercializar productos alimenticios con estándares de calidad, unificando innovación, esfuerzo y profesionalismo, constituyéndonos en una empresa ecuatoriana en crecimiento en forma rentable y sostenible”.

Visión

“Posicionarnos con nuestros productos y marcas entre las grandes compañías destacadas en el mercado”.

Base Legal

Para el desarrollo de las actividades dentro de la empresa DELAROMA S.A se regirá mediante las siguientes disposiciones legales:

- Constitución de la República del Ecuador
- Ley de compañías
- Ley de Seguridad Social
- Ley de Régimen Tributario Interno
- Ley de Régimen Municipal
- Código de trabajo
- Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas
- Reglamentos y Estatutos Internos

Objetivos

- Establecer un programa de publicidad, mediante degustaciones, promociones para dar a conocer el producto en el mercado.
- Ofrecer una variedad de productos alimenticios en diversas presentaciones al mercado.
- Innovar y crecer constantemente adaptándonos a los tiempos y gustos de nuestros clientes.
- Ofrecer productos de excelente calidad con la mejor relación de precios.
- Lograr alta rentabilidad sobre la base de costos competitivos, productos y marcas líderes.
- Mantener buenas prácticas de manufactura y comerciales que nos permitan expandirnos a mercados internacionales.

Estrategia

Ser la primera marca en el mercado y establecerse lo más pronto posible por medio de una intensa publicidad, ofreciendo al cliente un mismo producto con muchas alternativas.

Actividades

- Producción de café en bolsas auto filtrantes individuales.
- Comercialización del café auto filtrante formato te en display a diferentes puntos locales y nacionales.
- Elaboración y comercialización de Chocolate en polvo.

Diagnóstico

Después de haber llevado a cabo una entrevista con el gerente; Ing. Manuel Espinosa y el contador; Ing. Cesar Moncayo, se logró reunir los datos y la información importante de la situación económica-financiera que presenta la empresa, se determinó lo siguiente:

Actualmente la empresa se encuentra en un crecimiento visionario, logrando convertirse en una empresa líder en la elaboración y comercialización de chocolate y café de la ciudad de Loja, este crecimiento se lo ha podido verificar en los registros contables llevados a cabo durante el año 2021, sin embargo, la falta de elaboración de sus presupuestos, es lo que más se observó en la empresa, puesto que no planifican sus ingresos y egresos, tanto a corto como a largo plazo, dando como resultado la ausencia de proyecciones financieras.

Pese a que las ventas fueron aumentando en los últimos años, el gerente de la empresa pretende continuar incrementando las utilidades, por ello, se consideró necesario realizar una planeación financiera, con el objetivo de conocer la situación económica de la empresa a futuro, logrando que pueda enfrentar situaciones inesperadas que surjan en el transcurso del tiempo económico.

Para realizar el proceso de la planeación financiera es fundamental conocer la situación económica en la que se encuentra actualmente la empresa, por ende, se aplicó los indicadores financieros tomados como base de los estados financieros del año 2021, los mismos que contienen datos históricos que servirán como punto de partida para iniciar con las proyecciones para el período 2022-2026.

Propuesta

“Planeación Financiera a la Empresa “Delaroma S.A” de la Ciudad de Loja Período 2022-2026”.

La elaboración de la planeación financiera aparece de la necesidad que tiene la empresa de aplicar herramientas financieras que le ayuden a contribuir a la empresa, a proyectarse en el futuro con el principal motivo posicionarse en el mercado local y nacional ofreciendo productos de calidad y precios muy competitivos que le ayuden a seguir creciendo.

La planeación financiera se llevará a cabo con la información financiera, brindada por parte del gerente y del contador de la empresa, la cual permitirá dar inicio al proceso que se realizará para la aplicación de cada uno de los indicadores financieros los cuales fueron tomados de los estados financieros del año 2021. Posteriormente se elaborará las proyecciones de las ventas y de compras con base a los datos históricos de la empresa del año base, luego se realizará el presupuesto de efectivo y se procederá a la elaboración de los estados financieros proforma, como parte final se culminará con un informe que les permitirá a los directivos a tener una perspectiva clara de la situación de la empresa y su permanencia en el mercado competitivo.

El objetivo principal del trabajo de integración curricular es llevar a cabo la elaboración de una planeación financiera que contribuya al progreso y crecimiento de la empresa “Delaroma S.A” la cual pueda aprovechar cada uno de los recursos accesibles para la misma y de esta manera pueda ser una empresa sustentable en el mercado.

Aplicación de Indicadores Financieros

Indicadores de Liquidez

Razón Corriente

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

Tabla 8.

Razón Corriente de la empresa Delaroma S.A

DENOMINACIÓN	VALOR
Activo Corriente	784.891,74
Pasivo Corriente	442.963,97
Cálculo	
Razón Corriente	$\frac{784.891,74}{442.963,97}$
Razón Corriente	1,77

Nota: Datos tomados de los Estados Financieros “DELAROMA S.A” del período 2021.

Interpretación:

El indicador de la razón corriente comprueba la capacidad que la empresa tiene para afrontar las obligaciones que tiene a corto plazo, por lo tanto, dispone de \$1,77 en el año 2021 siendo un resultado favorable, puede decirse que la empresa Delaroma S.A tiene la capacidad de cubrir sus obligaciones a corto plazo, por otra parte, también nos indica que queda un excedente que puede ser reinvertido en inversiones a corto plazo lo cual le permitirá obtener mayores ingresos.

Capital Neto de Trabajo

$$\text{Capital Neto de Trabajo} = \text{Activo Corrientes} - \text{Pasivos Corrientes}$$

Tabla 9.
Capital Neto de Trabajo de la empresa Delaroma S.A

DENOMINACIÓN	VALOR
Activo Corriente	784.891,74
Pasivo Corriente	442.963,97
Cálculo	
Capital Neto De Trabajo	784.891,74 – 442.963,97
Capital Neto De Trabajo	341.927,77

Nota: Datos tomados de los Estados Financieros “DELAROMA S.A” del período 2021.

Interpretación

El Capital de Trabajo nos indica la cantidad de recursos financieros que tiene la empresa para continuar con sus operaciones después de saldar sus obligaciones corrientes. La empresa DELAROMA S.A al finalizar el período económico del año 2021 tuvo un valor de \$341.927,77, por lo tanto, la empresa dispone de recursos suficientes para poder seguir operando sin dificultad, por lo que podrá atender los imprevistos que surjan en el desarrollo de su actividad económica.

Prueba Ácida

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corrientes} - \text{Inventario}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

Tabla 10.
Prueba Ácida de la empresa Delaroma S.A

DENOMINACIÓN	VALOR
Activo Corriente	784.891,74
Inventarios	223.374,83
Pasivo Corriente	442.963,97
	Cálculo
Prueba Acida	$\frac{784.891,74 - 223.374,83}{442.963,97}$
Prueba Acida	1,27

Nota: Datos tomados de los Estados Financieros “DELAROMA S.A” del período 2021.

Interpretación

El indicador de Prueba Ácida comprueba la capacidad que la empresa tiene para afrontar las obligaciones que tiene a corto plazo sin tener que vender sus inventarios, por lo tanto, se ha podido determinar que la empresa DELAROMA S.A por cada dólar que adeuda cuenta con \$1,27 para afrontarlo, siendo un resultado favorable sin tomar en cuenta sus inventarios.

Indicadores de Actividad

Rotación de Inventarios

$$\text{Rotación de Inventarios} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario Promedio}}$$

Tabla 11.

Rotación de Inventarios de la empresa Delaroma S.A

DENOMINACIÓN	VALOR
Costo de Venta	949.058,96
Inventario 2020	173.401,76
Inventario 2021	223.374,83
	Cálculo
Rotación De Inventarios	$\frac{949.058,96}{198.388,30}$
Rotación De Inventarios	4,78

Nota: Datos tomados de los Estados Financieros “DELAROMA S.A” del período 2021.

Interpretación

La aplicación del indicador de rotación de inventarios nos permite conocer el número de veces que rota el inventario como resultado de las ventas realizadas dentro de la empresa, dando como resultado para el año 2021 un valor de \$ 4,78, siendo este un resultado positivo debido a que cuantas veces más rote el inventario menos días permanecerá en bodega; lo que nos indica que existirá mayores ventas que beneficiará a la empresa siempre y cuando se gestionen de manera adecuada el monto de los inventarios.

Promedio de Reposición de Inventarios

$$\text{Promedio de Reposición de Inventarios} = \frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de Inventarios}}$$

Tabla 12.

Promedio de Reposición de Inventarios de la empresa Delaroma S.A

DENOMINACIÓN	VALOR
Rotación de Inventarios	4,78
Cálculo	
Promedio de Reposición de Inventarios	$\frac{360 \text{ días}}{4,78}$
Promedio de Reposición de Inventarios	75,31

Nota: Datos tomados de los Estados Financieros “DELAROMA S.A” del período 2021.

Interpretación

Aplicando el indicador de Promedio de Reposición de Inventarios se puede determinar el número de días que el inventario se demora en ser vendidos y transformarse en efectivo, por lo tanto nos da como resultado que la empresa DELAROMA se tarda un promedio de 75 días en transformar la totalidad de su inventario en efectivo, por ende no es recomendable que el inventario permanezca mucho tiempo dentro de la bodega.

Rotación de Cuentas por Pagar

$$\text{Rotación de Cuentas por Pagar} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Cuentas por pagar}}$$

Tabla 13.

Rotación de Cuentas por Pagar de la empresa Delaroma S.A

DENOMINACIÓN	VALOR
Compras Anuales	949.058,96
Cuentas por Pagar	362.232,63
Cálculo	
Rotación de Cuentas por Pagar	$\frac{949.058,96}{362.232,63}$
Rotación de Cuentas por Pagar	2,62

Nota: Datos tomados de los Estados Financieros “DELAROMA S.A” del período 2021.

Interpretación

Al realizar el indicador de Rotación de Cuentas Por Pagar se puede determinar el numero de veces que las cuentas por pagar se transforman en efectivo durante el año. Con ello se ha obtenido en la empresa DELAROMA S.A una Rotación de Cuentas por Pagar de 2.62 veces durante el año lo que nos indica que la empresa tarda menos días en pagar cada una de sus deudas con terceros lo que le evita tener problemas con los proveedores por faltas de pagos.

Rotación de Activos Totales

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

Tabla 14.

Rotación de Activos Totales de la empresa Delaroma S.A

DENOMINACIÓN	VALOR
Ventas	1.252.669,86
Activos Totales	954.190,63
Cálculo	
Rotación de Activos Totales	$\frac{1.252.669,86}{954.190,63}$
Rotación de Activos Totales	1,31

Nota: Datos tomados de los Estados Financieros “DELAROMA S.A” del período 2021.

Interpretación

El indicador de Rotación de Activos Totales nos ayuda a conocer cuanto generará en ventas por cada dólar invertido en activos totales, por lo tanto, este indicador nos muestra que los activos totales para el año 2021 fueron de \$ 1,31, siendo este un resultado favorable sin embargo sería muy bueno que la empresa implementara estrategias de ventas que dieran mejores resultados.

Indicadores de Endeudamiento

Indicadores de Nivel de Endeudamiento

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

Tabla 15.

Nivel De Endeudamiento de la empresa Delaroma S.A

DENOMINACIÓN	VALOR
Pasivos Totales	466.197,37
Activos Totales	954.190,63
Cálculo	
Nivel De Endeudamiento	$\frac{466.197,37}{954.190,63} \times 100$
Nivel De Endeudamiento	48,86%

Nota: Datos tomados de los Estados Financieros “DELAROMA S.A” del período 2021.

Interpretación

El indicador de Nivel de Endeudamiento nos permite conocer el porcentaje o medida en que están siendo financiados los activos de la empresa por los acreedores. Por lo tanto, para el año 2021 los activos están comprometidos en un 48,86% siendo este un resultado no favorable ya que la empresa tiene que tener cuidado a que este porcentaje no supere el 50% ya que ocasionaría una pérdida de control de la empresa.

Aplacamiento Total

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

Tabla 16.

Aplacamiento Total de la empresa Delaroma S.A

DENOMINACIÓN	VALOR
Pasivos Totales	466.197,37
Patrimonio Neto	487.993,26
Cálculo	
Aplacamiento Total	$\frac{466.197,37}{487.993,26} \times 100$
Aplacamiento Total	95,53%

Nota: Datos tomados de los Estados Financieros “DELAROMA S.A” del período 2021.

Interpretación

El indicador de Aplacamiento Total nos indica la concentración de los pasivos totales sobre el patrimonio, dado como resultado en la empresa DELAROMA S.A, los pasivos totales están concentrados en el patrimonio en un 95,53% en el periodo económico 2021 lo que nos indica que por cada dólar de inversión patrimonial los acreedores aportaron con \$0,96 centavos, siendo este un valor no muy favorable debido a que el estándar óptimo indican que el aplacamiento de una empresa debe ser menos del 50%.

Indicadores de Rentabilidad

Margen Bruto

$$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Ventas Netas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$$

Tabla 17.
Margen Bruto de la empresa Delaroma S.A

DENOMINACIÓN	VALOR
Ventas Netas	1.252.669,86
Costo de Ventas	949.058,96
Ventas Netas	1.252.669,86
	Cálculo
Margen Bruto	$\frac{1.252.669,86 - 949.058,96}{1.252.669,86}$
Margen Bruto	24,24%

Nota: Datos tomados de los Estados Financieros “DELAROMA S.A” del período 2021.

Interpretación

El indicador del Margen Bruto nos da a conocer la rentabilidad de las ventas frente al costo de ventas y también la capacidad que tiene la empresa para poder saldar cada uno de los gastos operativos y generar utilidades antes de las deducciones. Dando como resultado la utilidad bruta en ventas para el año 2021 un porcentaje de 24,24%, siendo un resultado no muy positivo debido a que por cada dólar que vendió la empresa se obtuvieron \$0.24 centavos de utilidad, por lo que es importante tratar de disminuir los gastos existentes.

Margen Neto

$$\text{Margen Neto} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$$

Tabla 18.

Margen Neto de la empresa Delaroma S.A

DENOMINACIÓN	VALOR
Utilidad Neta	67.269,56
Ventas Netas	1.252.669,86
Cálculo	
Margen Neto	$\frac{67.268,56}{1.252.669,86} \times 100$
Margen Neto	5,37%

Nota: Datos tomados de los Estados Financieros “DELAROMA S.A” del período 2021.

Interpretación

El indicador de Utilidad Neta nos posibilita conocer el porcentaje de utilidad obtenida por las ventas llevadas a cabo en la compañía a lo largo de un tiempo definido. Por lo cual el resultado del indicador nos dio un margen neto de 5,37%, o sea que por cada dólar vendido se produjo una utilidad neta mínima de \$0,05 centavos. Por otra parte, la compañía no posee perdida, sin embargo, su grado de utilidad no es el más adecuado, por lo cual es aconsejable mejorar las tácticas de comercialización para lograr tener un mayor porcentaje de utilidad.

Rentabilidad Del Capital Total (ROE)

$$ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio} \times 100$$

Tabla 19.

Rentabilidad del Capital Total de la empresa Delaroma S.A

DENOMINACIÓN	VALOR
Utilidad Neta	67.269,56
Patrimonio	487.993,26
Cálculo	
ROE	$\frac{67.269,56}{487.993,26} \times 100$
ROE	13,78%

Nota: Datos tomados de los Estados Financieros “DELAROMA S.A” del período 2021.

Interpretación

El indicador de Rentabilidad del Capital Total nos indica cual es el rendimiento que recibe el dueño de la compañía según lo que invirtió de capital. Como podemos apreciar este indicador nos señala que la compañía tuvo un valor de 13.78% de utilidades en relación a la inversión que hizo en el año 2021, por lo tanto, por cada dólar que invertido en el capital se ha creado un rendimiento de \$0,14 centavos, es por ello fundamental que se lleve a cabo una correcta gestión de los recursos para de esta forma aumentar sus ingresos.

Rentabilidad Operativa de los Activos (ROA)

$$ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Activo\ Total} \times 100$$

Tabla 20.

Rentabilidad Operativa de los Activos de la empresa Delaroma S.A

DENOMINACIÓN	VALOR
Utilidad Neta	67,269.56
Activo Total	954,190.63
Cálculo	
ROA	$\frac{67.269,56}{954.190,63} \times 100$
ROA	7.05%

Nota: Datos tomados de los Estados Financieros “DELAROMA S.A” del período 2021.

Interpretación

El indicador de Rentabilidad Operativa de los Activos nos indica cual es la capacidad que tienen los activos para crear las utilidad. Por lo cual se observa que la rentabilidad del Activo Total en función a la Utilidad Neta obtuvo un rendimiento de 7,05%, lo que nos indica que por cada dólar de inversión en los Activos se logró \$ 0,07 centavos de utilidad, dicho valor no es muy bueno, debido a que mientras mas elevado sea el porcentaje mejor sera la rentabilidad obtenida.

Proceso de la Planeación Financiera

Con la aplicación de los indicadores financieros se pudo examinar y conocer la estructura económica que presenta la empresa Delaroma S.A durante el período económico 2021, los resultados obtenidos nos sirvieron para dar comienzo al proceso de la planeación financiera, en primer lugar se empieza con la planeación del efectivo en el cual se realizan los pronósticos de ventas y de compras, tomado como base los datos históricos correspondientes al año 2021, después de ello se continua con la elaboración de las entradas y salidas de efectivo, con los resultados obtenidos se procederá a realizar el presupuesto de efectivo y al desarrollo de la planeación de utilidades, la cual consiste en hacer el estado de resultados proforma y el estado de situación financiera proforma.

A continuación, se dará a conocer todo el proceso que se desarrolló durante la planeación financiera en la empresa “Delaroma S.A” para los períodos en análisis 2022-2026.

Pronóstico de Ventas

El pronóstico de ventas es el primer paso que se utiliza para la elaboración de la planeación financiera, a través de esta herramienta se puede proyectar un supuesto de los ingresos que obtendrá la empresa de acuerdo a las ventas realizadas futuras, en este caso se le aplicará a la empresa Delaroma S.A pronósticos de ventas con una duración de 5 años.

A continuación, se presenta la tabla Nro.21 la cual contiene las ventas reales de la empresa Delaroma S.A del año 2021:

Tabla 21.

Resumen de las ventas mensuales de la empresa Delaroma S.A

RESUMEN DE VENTAS MENSUALES	
AÑO 2021	
MESES	TOTAL VENTAS
Enero	\$70.099,32
Febrero	\$76.046,61
Marzo	\$114.069,55
Abril	\$93.027,20
Mayo	\$83.458,82
Junio	\$110.096,66
Julio	\$99.114,60
Agosto	\$111.537,61
Septiembre	\$115.423,68
Octubre	\$133.156,50
Noviembre	\$123.687,55
Diciembre	\$122.951,76
TOTAL	1.252.669,86

Nota: Datos tomados de las ventas mensuales de la empresa DELAROMA S.A periodo 2021.

Base Para La Elaboración De Los Pronósticos De Ventas

Para realizar los pronósticos de ventas, se utilizó el método de incremento porcentual, el cual permite proyectar las ganancias que va a tener la empresa, en este se reflejan los aumentos o disminuciones que se han dado en las ventas, se tomará como base las ventas reales del año 2021 para luego elaborar los respectivos pronósticos que corresponderán al período 2022 – 2026.

Para establecer el porcentaje que se aplicará en el cálculo del incremento porcentual, se empleará la fórmula de la variación porcentual donde se utiliza los valores de las ventas

mensuales que corresponden al año 2021, con los resultados obtenidos se sacará un promedio para obtener el porcentaje, el cual servirá para la elaboración de los pronósticos de ventas.

A continuación, se presenta la fórmula de la variación porcentual:

$$\Delta\% = \frac{\text{ventas 1} - \text{ventas 0}}{\text{ventas 0}} \times 100$$

$$\Delta\% = \frac{76,046.61 - 70,099.32}{70,099.32} \times 100$$

$$\Delta\% = 8\%$$

Tabla 22.

Variación Porcentual de las ventas mensuales del año 2021

EMPRESA DELAROMA S.A		
VARIACIÓN PORCENTUAL		
Meses	Total	Variación
	Ventas	Porcentual
Enero	\$70,099.32	
Febrero	\$76,046.61	8%
Marzo	\$114,069.55	50%
Abril	\$93,027.20	-18%
Mayo	\$83,458.82	-10%
Junio	\$110,096.66	32%
Julio	\$99,114.60	-10%
Agosto	\$111,537.61	13%
Septiembre	\$115,423.68	3%
Octubre	\$133,156.50	15%
Noviembre	\$123,687.55	-7%
Diciembre	\$122,951.76	-1%
TOTAL	1,252,669.86	6.85%

Nota: Datos tomados de las ventas mensuales de la empresa Delaroma S.A período 2021.

Al aplicar la fórmula de la variación porcentual en las ventas mensuales del año 2021, se obtuvo un promedio del 6,85%, este porcentaje es el valor que se utilizará para hacer el

cálculo del incremento porcentual de los pronósticos de las ventas de los periodos en análisis 2022-2026.

Tabla 23.
Cálculo del Incremento Porcentual de las Ventas

INCREMENTO PORCENTUAL DE VENTAS ENERO	
2022	
INCREMENTO	PRONÓSTICO
IP= VR*IP	PVM= IP+VR
IP=70.099,32*6,85%	PVM= 4,803.00 + 70.099,32
IP= 4,803.00	PVM= 74,902.32

Nota: Datos tomados de las ventas mensuales del año 2021.

Simbología

IP= Incremento Porcentual

VR= Ventas Reales

PVM= Pronóstico de Ventas Mensuales

Tabla 24.*Cálculo del Pronóstico de las Ventas mensuales del año 2022.*

EMPRESA DELAROMA S.A				
RESUMEN DE VENTAS MENSUALES				
AÑO 2022				
Meses	Ventas Reales 2021	%	Variación	Pronóstico de Ventas Mensuales 2022
Enero	70.099,32	6,85%	4.803,00	74.902,32
Febrero	76.046,61	6,85%	5.210,49	81.257,10
Marzo	114.069,55	6,85%	7.815,71	121.885,26
Abril	93.027,20	6,85%	6.373,95	99.401,15
Mayo	83.458,82	6,85%	5.718,36	89.177,18
Junio	110.096,66	6,85%	7.543,50	117.640,16
Julio	99.114,60	6,85%	6.791,04	105.905,64
Agosto	111.537,61	6,85%	7.642,23	119.179,84
Septiembre	115.423,68	6,85%	7.908,50	123.332,18
Octubre	133.156,50	6,85%	9.123,50	142.280,00
Noviembre	123.687,55	6,85%	8.474,71	132.162,26
Diciembre	122.951,76	6,85%	8.424,30	131.376,06
TOTAL	1.252.669,86		85.829,30	1.338.499,08

Nota: Datos tomados de las ventas mensuales del año 2021.

Tabla 25.*Cálculo del Pronóstico de las Ventas mensuales del año 2023*

EMPRESA DELAROMA S.A				
RESUMEN DE VENTAS MENSUALES				
AÑO 2023				
Meses	Ventas Reales 2022	%	Variación	Pronóstico de Ventas Mensuales 2023
Enero	74.902,32	6,85%	5.132,09	80.034,41
Febrero	81.257,10	6,85%	5.567,50	86.824,60
Marzo	121.885,26	6,85%	8.351,22	130.236,49
Abril	99.401,15	6,85%	6.810,68	106.211,83
Mayo	89.177,18	6,85%	6.110,16	95.287,34
Junio	117.640,16	6,85%	8.060,36	125.700,53
Julio	105.905,64	6,85%	7.256,35	113.161,99
Agosto	119.179,84	6,85%	8.165,86	127.345,70
Septiembre	123.332,18	6,85%	8.450,36	131.782,54
Octubre	142.280,00	6,85%	9.748,61	152.028,61
Noviembre	132.162,26	6,85%	9.055,37	141.217,64
Diciembre	131.376,06	6,85%	9.001,51	140.377,56
TOTAL	1.338.499,16		91.710,08	1.430.209,15

Nota: Datos tomados de las ventas mensuales del año 2022.

Tabla 26.*Cálculo del Pronóstico de las Ventas mensuales del año 2024*

EMPRESA DELAROMA S.A				
RESUMEN DE VENTAS MENSUALES				
AÑO 2024				
Meses	Ventas Reales 2023	%	Variación	Pronóstico de Ventas Mensuales 2024
Enero	80.034,41	6,85%	5.483,73	85.518,14
Febrero	86.824,60	6,85%	5.948,97	92.773,57
Marzo	130.236,49	6,85%	8.923,43	139.159,92
Abril	106.211,83	6,85%	7.277,33	113.489,16
Mayo	95.287,34	6,85%	6.528,81	101.816,15
Junio	125.700,53	6,85%	8.612,64	134.313,16
Julio	113.161,99	6,85%	7.753,53	120.915,52
Agosto	127.345,70	6,85%	8.725,36	136.071,06
Septiembre	131.782,54	6,85%	9.029,36	140.811,90
Octubre	152.028,61	6,85%	10.416,56	162.445,17
Noviembre	141.217,64	6,85%	9.675,82	150.893,46
Diciembre	140.377,56	6,85%	9.618,26	149.995,83
TOTAL	1.430.209,24		97.993,79	1.528.202,93

Nota: Datos tomados de las ventas mensuales del año 2023.

Tabla 27.*Cálculo del Pronóstico de las Ventas mensuales del año 2025*

EMPRESA DELAROMA S.A				
RESUMEN DE VENTAS MENSUALES				
AÑO 2025				
Meses	Ventas Reales 2024	%	Variación	Pronóstico de Ventas Mensuales 2025
Enero	85.518,14	6,85%	5.859,45	91.377,59
Febrero	92.773,57	6,85%	6.356,58	99.130,15
Marzo	139.159,92	6,85%	9.534,83	148.694,75
Abril	113.489,16	6,85%	7.775,95	121.265,11
Mayo	101.816,15	6,85%	6.976,15	108.792,30
Junio	134.313,16	6,85%	9.202,75	143.515,91
Julio	120.915,52	6,85%	8.284,78	129.200,30
Agosto	136.071,06	6,85%	9.323,19	145.394,25
Septiembre	140.811,90	6,85%	9.648,02	150.459,92
Octubre	162.445,17	6,85%	11.130,27	173.575,44
Noviembre	150.893,46	6,85%	10.338,78	161.232,24
Diciembre	149.995,83	6,85%	10.277,28	160.273,11
TOTAL	1.528.203,03		104.708,04	1.632.910,06

Nota: Datos tomados de las ventas mensuales del año 2024.

Tabla 28.*Cálculo del Pronóstico de las Ventas mensuales del año 2026.*

EMPRESA DELAROMA S.A				
RESUMEN DE VENTAS MENSUALES				
AÑO 2026				
Meses	Ventas Reales 2025	%	Variación	Pronóstico de Ventas Mensuales 2026
Enero	91.377,59	6,85%	6.260,93	97.638,52
Febrero	99.130,15	6,85%	6.792,11	105.922,26
Marzo	148.694,75	6,85%	10.188,13	158.882,88
Abril	121.265,11	6,85%	8.308,73	129.573,84
Mayo	108.792,30	6,85%	7.454,13	116.246,43
Junio	143.515,91	6,85%	9.833,29	153.349,20
Julio	129.200,30	6,85%	8.852,43	138.052,73
Agosto	145.394,25	6,85%	9.961,99	155.356,24
Septiembre	150.459,92	6,85%	10.309,08	160.768,99
Octubre	173.575,44	6,85%	11.892,89	185.468,33
Noviembre	161.232,24	6,85%	11.047,17	172.279,41
Diciembre	160.273,11	6,85%	10.981,45	171.254,55
TOTAL	1.632.911,06		111.882,33	1.744.793,28

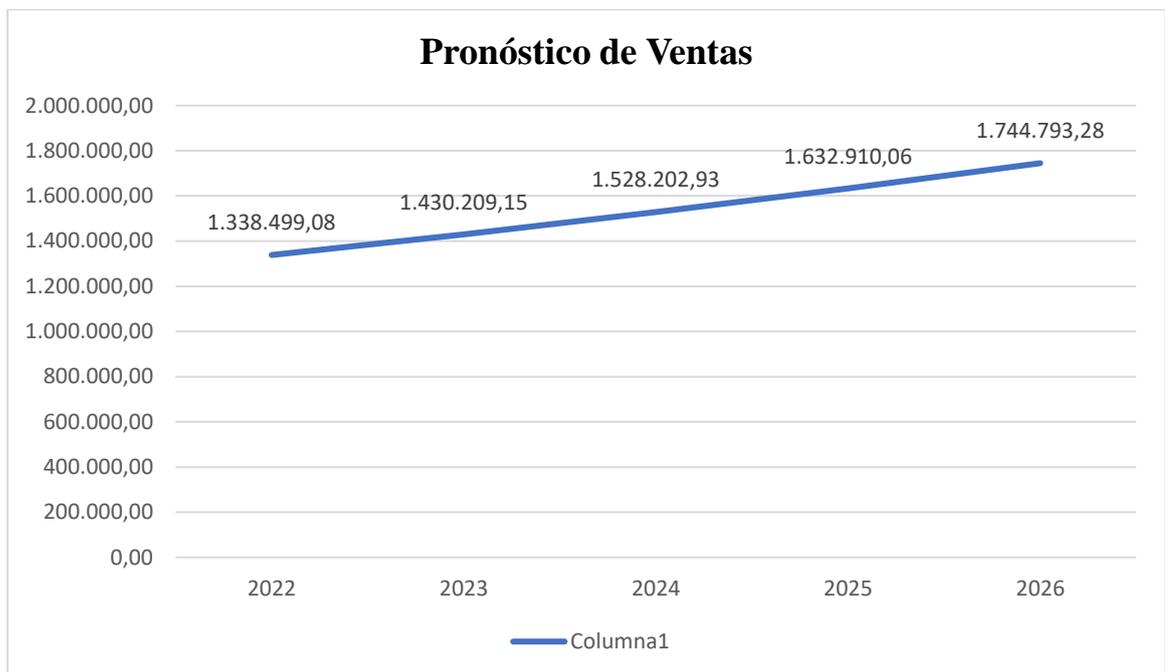
Nota: Datos tomados de las ventas mensuales del año 2025.

Tabla 29.*Cuadro del Resumen de las Venta período 2022-2026*

EMPRESA DELAROMA S.A						
RESUMEN DE VENTAS MENSUALES						
Meses	Ventas Reales 2021	Pronóstico de Ventas Mensuales 2022	Pronóstico de Ventas Mensuales 2023	Pronóstico de Ventas Mensuales 2024	Pronóstico de Ventas Mensuales 2025	Pronóstico de Ventas Mensuales 2026
Enero	70.099,32	74.902,32	80.034,41	85.518,14	91.377,59	97.638,52
Febrero	76.046,61	81.257,10	86.824,60	92.773,57	99.130,15	105.922,26
Marzo	114.069,55	121.885,26	130.236,49	139.159,92	148.694,75	158.882,88
Abril	93.027,20	99.401,15	106.211,83	113.489,16	121.265,11	129.573,84
Mayo	83.458,82	89.177,18	95.287,34	101.816,15	108.792,30	116.246,43
Junio	110.096,66	117.640,16	125.700,53	134.313,16	143.515,91	153.349,20
Julio	99.114,60	105.905,64	113.161,99	120.915,52	129.200,30	138.052,73
Agosto	111.537,61	119.179,84	127.345,70	136.071,06	145.394,25	155.356,24
Septiembre	115.423,68	123.332,18	131.782,54	140.811,90	150.459,92	160.768,99
Octubre	133.156,50	142.280,00	152.028,61	162.445,17	173.575,44	185.468,33
Noviembre	123.687,55	132.162,26	141.217,64	150.893,46	161.232,24	172.279,41
Diciembre	122.951,76	131.376,06	140.377,56	149.995,83	160.273,11	171.254,55
TOTAL	1.252.669,86	1.338.499,08	1.430.209,15	1.528.202,93	1.632.910,06	1.744.793,28

Nota: Datos tomados de la elaboración de los pronósticos de venta del período 2022-2026.

Figura 5.
Pronóstico de Ventas 2022-2026



Nota: Adaptado de Resumen de Ventas Mensuales 2021, DELAROMA S.A, Elaborado por la Autora

Interpretación

En base a las ventas efectuadas en el año 2021 se puede determinar que ha tenido ventas por un valor de \$1.252.669,86, el cual se le realizó un incremento del 6,85% para los años siguientes, donde se obtuvieron los siguientes resultados, para el año 2022 se obtendrán ventas proyectadas en \$1,338,499.08, en el año 2023 se obtendrán ventas proyectadas de \$1,430,209.15, para el año 2024 se obtendrán unas ventas valoradas en \$1,528,202.93, en el año 2025 se tendrá un valor de \$1,632,910.06, y culminando con el año 2026 el valor de las ventas proyectadas serán de \$1,744,793.28; de manera que nos muestran que la empresa es estable por ello no necesitara de financiamientos externos para saldar sus obligaciones con terceros, ya que las ventas que se han proyectado nos indican valores significativos que les permitirán cubrir cada uno de los gastos de la empresa lo que les permitirá incrementar las utilidades y seguir dentro del mercado.

Pronóstico de Compras

El pronóstico de compras es un instrumento bastante eficaz, por que permite proyectar los valores futuros de las compras en la empresa “Delaroma S.A”, los cuales se realizará para un período de 5 años. Para llevar a cabo el pronóstico de compras, se necesita el detalle de las compras mensuales del año 2021, con ello se llevará a cabo las proyecciones que corresponden para los años 2022-2026.

A continuación, se presenta el cuadro resumen de las compras reales:

Tabla 30.

Cuadro del Resumen de las Compras período 2021

EMPRESA DELAROMA S.A	
RESUMEN DE COMPRAS MENSUALES	
AÑO 2021	
MESES	TOTAL VENTAS
Enero	55.899,32
Febrero	56.786,61
Marzo	84.289,55
Abril	75.768,30
Mayo	67.287,82
Junio	82.656,66
Julio	76.994,60
Agosto	81.377,61
Septiembre	84.593,68
Octubre	97.957,50
Noviembre	93.475,55
Diciembre	91.971,76
TOTAL	949.058,96

Nota: Datos tomados de las compras mensuales del 2021 de la empresa Delaroma S.A

Base para la Elaboración de los Pronósticos de Compras

Para realizar los pronósticos de compras, se utilizó el método de incremento porcentual, el cual permite proyectar las ganancias que va a tener la empresa, en este se reflejan los aumentos o disminuciones que se han dado en las compras, se tomará como base las compras reales del año 2021 para luego elaborar los respectivos pronósticos que corresponderán al

período 2022 – 2026. Para establecer el porcentaje que se aplicará en el cálculo del incremento porcentual, se empleará la fórmula de la variación porcentual donde se utiliza los valores de las compras mensuales que corresponden al año 2021, con los resultados obtenidos se sacará un promedio para obtener el porcentaje, el cual servirá para la elaboración de los pronósticos de compras.

A continuación, se presenta la fórmula de la variación porcentual:

$$\Delta\% = \frac{\text{ventas 1} - \text{ventas 0}}{\text{ventas 0}} \times 100$$

$$\Delta\% = \frac{56,786.61 - 55,899.32}{55,899.32} \times 100$$

$$\Delta\% = 1,59\%$$

Tabla 31.

Variación Porcentual de las Compras mensuales del 2021

EMPRESA DELAROMA S.A		
RESUMEN DE COMPRAS MENSUALES		
AÑO 2021		
Meses	Total Ventas	Variación Porcentual
Enero	55,899.32	
Febrero	56,786.61	1.59%
Marzo	84,289.55	48.43%
Abril	75,768.30	-10.11%
Mayo	67,287.82	-11.19%
Junio	82,656.66	22.84%
Julio	76,994.60	-6.85%
Agosto	81,377.61	5.69%
Septiembre	84,593.68	3.95%
Octubre	97,957.50	15.80%
Noviembre	93,475.55	-4.58%
Diciembre	91,971.76	-1.61%
TOTAL	949,058.96	5.82%

Nota: Datos tomados de las ventas mensuales de la empresa Delaroma S.A período 2021.

Al aplicar la fórmula de la variación porcentual en las compras mensuales del año 2021, se obtuvo un promedio del 5,82%, este porcentaje es el valor que se utilizará para hacer el cálculo del incremento porcentual de los pronósticos de las compras de los períodos en análisis 2022-2026.

Tabla 32.

Cálculo del Incremento Porcentual de las Compras

INCREMENTO PORCENTUAL DE COMPRAS ENERO 2021	
INCREMENTO	PRONÓSTICO
IP= CR*IP	PCM= IP+ CR
IP=55.899,32*6,58%	PCM= 2.794,96+ 55.899.32
IP= 3.250,58	PCM= 59.149,90

Nota: Datos tomados de las Compras mensuales del año 2021.

Simbología

IP= Incremento Porcentual

CR= Compras Reales

PCM= Pronóstico de Compras Mensuales

Tabla 33.*Cálculo del Pronóstico de Compras mensuales del año 2022.*

EMPRESA DELAROMA S.A				
RESUMEN DE COMPRAS MENSUALES				
AÑO 2022				
Meses	Ventas Reales 2021	%	Variación	Pronóstico de Compras Mensuales 2022
Enero	55.899,32	5,82%	3.250,58	59.149,90
Febrero	56.786,61	5,82%	3.302,18	60.088,79
Marzo	84.289,55	5,82%	4.901,49	89.191,04
Abril	75.768,30	5,82%	4.405,98	80.174,28
Mayo	67.287,82	5,82%	3.912,83	71.200,65
Junio	82.656,66	5,82%	4.806,54	87.463,20
Julio	76.994,60	5,82%	4.477,29	81.471,89
Agosto	81.377,61	5,82%	4.732,16	86.109,77
Septiembre	84.593,68	5,82%	4.919,18	89.512,86
Octubre	97.957,50	5,82%	5.696,30	103.653,80
Noviembre	93.475,55	5,82%	5.435,67	98.911,22
Diciembre	91.971,76	5,82%	5.348,22	97.319,98
TOTAL	949.058,96		55.188,42	1.004.247,38

Nota: Datos tomados de las compras mensuales del año 2021.

Tabla 34.*Cálculo del Pronóstico de Compras mensuales del año 2023.*

EMPRESA DELAROMA S.A				
RESUMEN DE COMPRAS MENSUALES				
AÑO 2023				
Meses	Ventas Reales 2022	%	Variación	Pronóstico de Compras Mensuales 2023
Enero	59.149,90	5,82%	3.439,61	62.589,51
Febrero	60.088,79	5,82%	3.494,20	63.582,99
Marzo	89.191,04	5,82%	5.186,52	94.377,56
Abril	80.174,28	5,82%	4.662,19	84.836,47
Mayo	71.200,65	5,82%	4.140,37	75.341,02
Junio	87.463,20	5,82%	5.086,04	92.549,25
Julio	81.471,89	5,82%	4.737,65	86.209,53
Agosto	86.109,77	5,82%	5.007,34	91.117,12
Septiembre	89.512,86	5,82%	5.205,23	94.718,09
Octubre	103.653,80	5,82%	6.027,54	109.681,33
Noviembre	98.911,22	5,82%	5.751,75	104.662,97
Diciembre	97.319,98	5,82%	5.659,22	102.979,20
TOTAL	1.004.247,38		58.397,67	1.062.645,05

Nota: Datos tomados de las compras mensuales del año 2022.

Tabla 35.*Cálculo del Pronóstico de Compras mensuales del año 2024.*

EMPRESA DELAROMA S.A				
RESUMEN DE COMPRAS MENSUALES				
AÑO 2024				
Meses	Ventas Reales 2023	%	Variación	Pronóstico de Compras Mensuales 2024
Enero	62.589,51	5,82%	3.639,62	66.229,13
Febrero	63.582,99	5,82%	3.697,39	67.280,39
Marzo	94.377,56	5,82%	5.488,12	99.865,68
Abril	84.836,47	5,82%	4.933,30	89.769,77
Mayo	75.341,02	5,82%	4.381,13	79.722,15
Junio	92.549,25	5,82%	5.381,80	97.931,05
Julio	86.209,53	5,82%	5.013,14	91.222,68
Agosto	91.117,12	5,82%	5.298,52	96.415,64
Septiembre	94.718,09	5,82%	5.507,92	100.226,02
Octubre	109.681,33	5,82%	6.378,04	116.059,38
Noviembre	104.662,97	5,82%	6.086,22	110.749,19
Diciembre	102.979,20	5,82%	5.988,31	108.967,51
TOTAL	1.062.645,05		61.793,53	1.124.438,59

Nota: Datos tomados de las compras mensuales del año 2023.

Tabla 36.*Cálculo del Pronóstico de Compras mensuales del año 2025.*

EMPRESA DELAROMA S.A				
RESUMEN DE COMPRAS MENSUALES				
AÑO 2025				
Meses	Ventas Reales 2024	%	Variación	Pronóstico de Compras Mensuales 2025
Enero	66.229,13	5,82%	3.851,27	70.080,40
Febrero	67.280,39	5,82%	3.912,40	71.192,79
Marzo	99.865,68	5,82%	5.807,26	105.672,94
Abril	89.769,77	5,82%	5.220,17	94.989,94
Mayo	79.722,15	5,82%	4.635,90	84.358,05
Junio	97.931,05	5,82%	5.694,76	103.625,80
Julio	91.222,68	5,82%	5.304,66	96.527,34
Agosto	96.415,64	5,82%	5.606,63	102.022,27
Septiembre	100.226,02	5,82%	5.828,21	106.054,23
Octubre	116.059,38	5,82%	6.748,93	122.808,31
Noviembre	110.749,19	5,82%	6.440,14	117.189,34
Diciembre	108.967,51	5,82%	6.336,54	115.304,05
TOTAL	1.124.438,59		65.386,87	1.189.825,46

Nota: Datos tomados de las compras mensuales del año 2024.

Tabla 37.*Cálculo del Pronóstico de Compras mensuales del año 2026.*

EMPRESA DELAROMA S.A				
RESUMEN DE COMPRAS MENSUALES				
AÑO 2026				
Meses	Ventas Reales 2025	%	Variación	Pronóstico de Compras Mensuales 2026
Enero	70.080,40	5,82%	4.075,22	74.155,63
Febrero	71.192,79	5,82%	4.139,91	75.332,70
Marzo	105.672,94	5,82%	6.144,95	111.817,90
Abril	94.989,94	5,82%	5.523,73	100.513,67
Mayo	84.358,05	5,82%	4.905,48	89.263,53
Junio	103.625,80	5,82%	6.025,91	109.651,72
Julio	96.527,34	5,82%	5.613,13	102.140,47
Agosto	102.022,27	5,82%	5.932,66	107.954,94
Septiembre	106.054,23	5,82%	6.167,13	112.221,35
Octubre	122.808,31	5,82%	7.141,39	129.949,70
Noviembre	117.189,34	5,82%	6.814,64	124.003,98
Diciembre	115.304,05	5,82%	6.705,01	122.009,06
TOTAL	1.189.825,46		69.189,16	1.259.014,62

Nota: Datos tomados de las compras mensuales del año 2025.

Tabla 38.*Cuadro de Resumen de las Compras período 2022-2026*

EMPRESA DELAROMA S.A						
RESUMEN DE COMPRAS MENSUALES						
AÑO 2021						
Meses	Compras Reales 2021	Pronóstico de Compras Mensuales 2022	Pronóstico de Compras Mensuales 2023	Pronóstico de Compras Mensuales 2024	Pronóstico de Compras Mensuales 2025	Pronóstico de Compras Mensuales 2026
Enero	55.899,32	59.149,90	62.589,51	66.229,13	70.080,40	74.155,63
Febrero	56.786,61	60.088,79	63.582,99	67.280,39	71.192,79	75.332,70
Marzo	84.289,55	89.191,04	94.377,56	99.865,68	105.672,94	111.817,90
Abril	75.768,30	80.174,28	84.836,47	89.769,77	94.989,94	100.513,67
Mayo	67.287,82	71.200,65	75.341,02	79.722,15	84.358,05	89.263,53
Junio	82.656,66	87.463,20	92.549,25	97.931,05	103.625,80	109.651,72
Julio	76.994,60	81.471,89	86.209,53	91.222,68	96.527,34	102.140,47
Agosto	81.377,61	86.109,77	91.117,12	96.415,64	102.022,27	107.954,94
Septiembre	84.593,68	89.512,86	94.718,09	100.226,02	106.054,23	112.221,35
Octubre	97.957,50	103.653,80	109.681,33	116.059,38	122.808,31	129.949,70
Noviembre	93.475,55	98.911,22	104.662,97	110.749,19	117.189,34	124.003,98
Diciembre	91.971,76	97.319,98	102.979,20	108.967,51	115.304,05	122.009,06
TOTAL	949.058,96	1.004.247,38	1.062.645,05	1.124.438,59	1.189.825,46	1.259.014,62

Nota: Datos tomados de la elaboración de los pronósticos de compras del período 2022-2026.

Figura 6.
Pronóstico de Compras 2022-2026



Nota: Adaptado de Resumen de Compras Mensuales 2021, DELAROMA S.A, Elaborado por la Autora

Interpretación

En base a las compras llevadas a cabo a lo largo del año 2021 se alcanzaron compras por un costo de \$949.058,96, del mismo modo al entablar un crecimiento del 5,82% en compras para los años posteriores, donde para el año 2022 las compras pronosticadas van a ser de \$1,004,247.38; a lo largo del 2023 las compras llevadas a cabo van a ser de \$1,062,645.05; para el año de 2024 va a ser de \$1,124,438.59; así como en el año 2025 se realizarán compras por un costo de \$1,189,825.46 y al final para el año 2026 se alcanzar áun costo en compras de \$1,259,014.62; de modo que al hacer un crecimiento en las ventas,ocurrirá lo mismo con las compras, por lo cual se tendrá que proporcionar los inventariosde forma correcta evitando de esta forma desabastecimientos de productos que se requieran para continuar con actividad productiva de la empresa, de esta forma la compañía en los próximos períodos económicos va a poder avanzar con sus operaciones de forma eficiente obteniendo una buena productividad que le ayudara al momento de cumplir con cada una de sus obligaciones sin ningún problema.

Presupuesto de Efectivo

El Presupuesto de efectivo o también llamado Flujo de Caja nos da a conocer cuál será el efectivo disponible de la empresa, para la elaboración se toma como base los datos de los pronósticos de ventas y de compras correspondientes al período que se esté analizando de la empresa DELAROMA S.A, con esta información se podrá determinar las entradas y salidas del efectivo.

Para realizar el cálculo de los Gastos de Personal en donde intervienen los Sueldos y Salarios, Aporte Patronal, Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo y Fondo de Reserva se debe tener en cuenta el incremento/decremento salarial el cual se aplicará de la siguiente manera para el período 2020-2021:

Datos del Salario Básico Unificado

DATOS	
SBU año 2020	\$400
SBU año 2021	\$425

Nota: Datos tomados del Ministerio de Trabajo

Fórmula

$$\% \text{ Sueldo Básico} = \frac{SBU_1 - SBU_0}{SBU_0} * 100$$

Incremento porcentual sueldos y demás beneficios sociales período 2022-2026.

$$\% \text{ Sueldo Básico} = \frac{SBU_1 - SBU_0}{SBU_0} * 100$$

$$\% \text{ Sueldo Básico} = \frac{425 - 400}{400} * 100$$

$$\% \text{ Sueldo Básico} = 0,0625 * 100$$

$$\% \text{ Sueldo Básico} = 6,25\%$$

Como se puede observar la relación del incremento porcentual que existe entre el año 2020 y 2021 es del 6,25% por lo tanto es el porcentaje que se utilizará para las proyecciones de los gastos personales para los cinco años propuestos 2022-2026.

Para el porcentaje de incremento de las cuentas de gastos que son parte del Estado de Resultados, se utilizará el porcentaje de Inflación del año 2021 que es de 1,94%, según el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), con este porcentaje procederemos a realizar las proyecciones para el período 2022-2026.

Para elaborar el Presupuesto de Efectivo se realizó el siguiente procedimiento:

El total de las entradas de efectivo se procedió a restarle el total de las compras y gastos que obtuvo la empresa, cabe recalcar que las depreciaciones se las excluyeron porque son gastos que no son en efectivos obteniendo así el flujo de caja económico.

Luego se procede a realizar el cálculo para obtener el saldo final, en el cual el flujo de caja económico se le suma el saldo inicial que corresponde al valor del total Disponible que se encuentra reflejado en el Estado de Situación Financiera de compañía del año 2020. Dicho resultado que se obtuvo llega a ser el saldo inicial del siguiente año, si el saldo final llega a ser menor que el flujo de caja económico eso significa que la compañía necesita un financiamiento que puede ser a corto plazo. Por otro lado, si el saldo final llega a ser mayor que el flujo de caja económico significa que la empresa puede utilizar el saldo para invertirlo y generar mayores beneficios a la compañía.

A continuación, se da a conocer el flujo de Caja obtenido del período 2021:

Tabla 39.
Cálculo del Presupuesto de Efectivo período 2022-2026

DELAROMA S.A							
PRESUPUESTO DE EFECTIVO							
DESCRIPCIÓN	2021	%	2022	2023	2024	2025	2026
INGRESOS							
Ventas	1,255,243.29	0.0685	1,341,248.92	1,433,147.40	1,531,342.50	1,636,265.64	1,748,377.82
Rebaja y Descuento en Venta	-2,573.51	0.0685	-2,749.84	-2,938.25	-3,139.57	-3,354.69	-3,584.54
Ventas Netas	-		1,338,499.08	1,430,209.15	1,528,202.93	1,632,910.96	1,744,793.28
Ingresos Varios	2,851.62	0.0685	\$3,047.00	\$3,255.78	\$3,478.85	\$3,717.21	\$3,971.91
Ingresos de Venta(12%)	0.03	0.0685	\$0.03	\$0.03	\$0.04	\$0.04	\$0.04
Intereses Ganados en Cuentas							
Ba	2.53	0.0685	\$2.70	\$2.89	\$3.09	\$3.30	\$3.52
TOTAL DE INGRESOS	1,255,243.29		1,341,548.82	1,433,467.85	1,531,684.90	1,636,631.51	1,748,768.75
EGRESOS							
Costo de Venta	949,058.96	0.0582	1,004,247.38	1,062,645.05	1,124,438.59	1,189,825.46	1,259,014.62
Remuneraciones y Beneficios							
S.	84,642.22	0.0625	89,932.36	95,553.13	101,525.20	107,870.53	114,612.43
Servicios de Terceros	19,772.03	0.0194	20,155.61	20,546.63	20,945.23	21,351.57	21,765.79
Gastos de Oficina	4,676.50	0.0194	4,767.22	4,859.71	4,953.99	5,050.09	5,148.07
Gastos Legales	7,896.65	0.0194	8,049.85	8,206.01	8,365.21	8,527.49	8,692.93
Comunicación y							
Representación	775.34	0.0194	790.38	805.71	821.35	837.28	853.52
Gastos Varios Administración	19,923.50	0.0194	20,310.02	20,704.03	21,105.69	21,515.14	21,932.53
Sueldos y Beneficios	5,319.20	0.0625	5,651.65	6,004.88	6,380.18	6,778.94	7,202.63
Servicios Ventas	43.50	0.0194	44.34	45.20	46.08	46.98	47.89
Publicidad	23,549.09	0.0194	24,005.94	24,471.66	24,946.41	25,430.37	25,923.72
Suministros y Utillería	356.88	0.0194	363.80	370.86	378.06	385.39	392.87
Gastos de Distribución	23,521.69	0.0194	23,978.01	24,443.18	24,917.38	25,400.78	25,893.55
Gastos de Viaje	144.83	0.0194	147.64	150.50	153.42	156.40	159.43
Otros Gastos de Venta	633.77	0.0194	646.07	658.60	671.38	684.40	697.68
Otros egresos	6,788.67	0.0194	6,920.37	7,054.63	7,191.49	7,331.00	7,473.22
TOTAL DE EGRESOS	1,147,102.83		1,210,010.64	1,276,519.79	1,346,839.64	1,421,191.82	1,499,810.88
FLUJO DE CAJA							
ECONOMICO	108,140.46		131,538.17	156,948.06	184,845.26	215,439.69	248,957.87
SALDO INICIAL	46,441.85		154,582.31	286,120.48	443,068.54	627,913.80	843,353.49
SALDO FINAL	154,582.31		286,120.48	443,068.54	627,913.80	843,353.49	1,092,311.36

Nota: Datos tomados de la elaboración de los pronósticos de ventas y compras del período 2022-2026.

Estados Financieros Proforma

Estado De Resultados Proforma

Dentro del Estado de Resultados se puede observar las futuras ventas y gastos que obtendrá la empresa así mismo se puede observar cual será la utilidad que logrará dentro de un período determinado.

Para la realización del Estado de Resultados Proforma, se toma en cuenta el Presupuesto de Efectivo, es decir, los valores que se obtuvieron en el Estado de Resultados del año 2021, se los proyecto con los valores obtenidos en el Presupuesto de efectivo proyectado para el período 2022-2026.

Para comenzar, se procedió a determinar los porcentajes base para todas las cuentas de ingresos y costos, estos porcentajes se los determino dividiendo cada uno de los rubros de estas cuentas para los valores de las cuentas del año anterior, después se realizará una multiplicación del valor de las ventas pronosticadas del año al cual se va proyectar, con los porcentajes que se obtuvieron anteriormente, de esta forma se conseguirá el valor proyectado para todas las cuentas de ingresos.

Sin embargo, el procedimiento para los gastos se lo hizo de manera diferente, tomando en cuenta a la fórmula que se realizó para el porcentaje del Salario Básico siendo el porcentaje del 6,25% y para los gastos personales se utilizó el porcentaje de la inflación obtenida en el año 2021 del 1,94%, según lo público el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), estos porcentajes se multiplicaron por el rubro que corresponde a cada una de las cuentas de gasto, obteniendo así el valor proyectado de cada una de ellas.

A continuación, se presenta el Estado de Resultados Proforma para los siguiente cinco años:

Tabla 40.*Estado de Resultados Proforma Período 2022-2026*

CUENTA	AÑO 2021		AÑO 2022		AÑO 2023		AÑO 2024		AÑO 2025		AÑO 2026	
INGRESOS DE OPERACIÓN												
Ventas Tarifa 12%	1.255.243,29	0,0685	\$1.341.248,92	\$1.433.147,40	\$1.531.342,50	\$1.636.265,64	\$1.748.377,82					
Rebaja y Descuento en Venta	-2.573,51	0,0685	-\$2.749,84	-\$2.938,25	-\$3.139,57	-\$3.354,69	-\$3.584,54					
Total de Ingresos Tarifa 12%	1.252.669,78		\$1.338.499,08	\$1.430.209,15	\$1.528.202,93	\$1.632.910,96	\$1.744.793,28					
TOTAL DE INGRESOS	1.252.669,78		\$1.338.499,08	\$1.430.209,15	\$1.528.202,93	\$1.632.910,96	\$1.744.793,28					
DIFERENCIA DE INVENTARIO												
Productos Terminados	-29.163,91	0,0582	-30.859,81	-32.654,33	-34.553,20	-36.562,49	-38.688,63					
Productos en Proceso	-4.691,16	0,0582	-4.963,95	-5.252,61	-5.558,05	-5.881,26	-6.223,26					
TOTAL DIFERIDO DE INVENTARIO	-33.855,07		-35.823,77	-37.906,94	-40.111,26	-42.443,75	-44.911,89					
COSTO DE PRODUCCIÓN												
Materia Prima	676.209,07	0,0582	715.531,09	757.139,71	801.167,90	847.756,36	897.053,97					
Materiales	177.275,77	0,0582	187.584,48	198.492,64	210.035,12	222.248,81	235.172,73					
Mano de Obra	32.354,24	0,0582	34.235,66	36.226,49	38.333,08	40.562,18	42.920,90					
Gastos de Fabricación	97.074,95	0,0582	102.719,92	108.693,16	115.013,74	121.701,87	128.778,91					
Total Costo de Producción	982.914,03		1.040.071,15	1.100.552,00	1.164.549,84	1.232.269,21	1.303.926,50					
TOTAL COSTO DE VENTA	949.058,96		1.004.247,38	1.062.645,05	1.124.438,59	1.189.825,46	1.259.014,62					
COSTO DE VENTA PROD DE TERCEROS												
UTILIDAD BRUTA	303.610,82		\$334.251,69	\$367.564,10	\$403.764,34	\$443.085,50	\$485.778,66					
GASTOS DE OPERACIÓN												

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN							
Remuneraciones y Beneficios S.	84.642,22	0,063	89.932,36	95.553,13	101.525,20	107.870,53	114.612,43
Servicios de Terceros	19.772,03	0,019	20.155,61	20.546,63	20.945,23	21.351,57	21.765,79
Gastos de Oficina	4.676,50	0,019	4.767,22	4.859,71	4.953,99	5.050,09	5.148,07
Gastos Legales	7.896,65	0,019	8.049,85	8.206,01	8.365,21	8.527,49	8.692,93
Comunicación y Representación	775,34	0,019	790,38	805,71	821,35	837,28	853,52
Gastos Varios Administración	19.923,50	0,019	20.310,02	20.704,03	21.105,69	21.515,14	21.932,53
Total Varios Gastos de Administr.	137.686,24		144.005,43	150.675,22	157.716,66	165.152,10	173.005,27
GASTOS DE VENTAS							
Sueldos y Beneficios	5.319,20	0,063	5.651,65	6.004,88	6.380,18	6.778,94	7.202,63
Servicios Ventas	43,50	0,02	44,34	45,20	46,08	46,98	47,89
Publicidad	23.549,09	0,02	24.005,94	24.471,66	24.946,41	25.430,37	25.923,72
Suministros y utilería	356,88	0,02	363,80	370,86	378,06	385,39	392,87
Gastos de Distribución	23.521,69	0,02	23.978,01	24.443,18	24.917,38	25.400,78	25.893,55
Gastos de Viaje	144,83	0,02	147,64	150,50	153,42	156,40	159,43
Otros Gastos de Venta	633,77	0,02	646,07	658,60	671,38	684,40	697,68
Total Gastos de Venta	53.568,96		54.837,46	56.144,89	57.492,91	58.883,26	60.317,77
UTILIDAD EN OPERACIÓN	112.355,62		135.408,80	160.743,98	188.554,77	219.050,14	\$252.455,62
OTROS INGRESOS							
Ingresos Varios	2.851,62	0,0685	3.047,00	3.255,78	3.478,85	3.717,21	3.971,91
Ingresos de Venta(12%)	0,03	0,0685	0,03	0,03	0,04	0,04	0,04
Intereses Ganados en Cuentas Ba	2,53	0,0685	2,70	2,89	3,09	3,30	3,52
Total Otros Ingresos	2.854,18		3.049,74	3.258,70	3.481,98	3.720,55	3.975,47
OTROS EGRESOS							
GASTOS FINANCIEROS	6.788,67	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE OTROS EGRESOS	6.788,67		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Utilid. Antes de 15% Taba.	108.421,13		138.458,54	164.002,68	192.036,75	222.770,69	256.431,09
UTILIDADES							
15% Utilidad Trabajadores	16.263,17		20.768,78	24.600,40	28.805,51	33.415,60	38.464,66
TOTAL 15% UTIL. TRABAJADORES	16.263,17		20.768,78	24.600,40	28.805,51	33.415,60	38.464,66
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	92.157,96		117.689,76	139.402,28	163.231,23	189.355,09	217.966,43
GASTOS NO DEDUCIBLES							
IMPUESTOS							
Impuesto a la Renta Corrientes	24.395,31	0,2073	29.452,09	35.557,06	42.927,50	51.825,73	62.568,42
Impuesto a la Renta Diferido	493,09	0,0054	495,73	498,38	501,05	503,73	506,42
TOTAL IMPUESTO	24.888,40		29.947,82	36.055,44	43.428,55	52.329,46	63.074,84
OTROS RESULTADOS INTEGRALES							
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	67.269,56		87.741,95	103.346,84	119.802,68	137.025,63	154.891,59

Nota: Datos tomados del Presupuesto de Efectivo del periodo 2022-2026

DELAROMA S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL PROFORMA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2022
(EN DÓLARES AMERICANOS)

4100-00	INGRESOS DE OPERACIÓN		
4120-000	Ventas Tarifa 12%	1.341.248,92	
4139-000	Rebaja y Descuento en Venta	-2.749,84	
4127-000	Total de Ingresos Tarifa 12%		1.338.499,08
4140-000	TOTAL DE INGRESOS		1.338.499,08
4210-000	DIFERENCIA DE INVENTARIO		
4210-001	Productos Terminados	-30.859,81	
4210-002	Productos en Proceso	-4.963,95	
	TOTAL DIFERIDO DE		
4210-099	INVENTARIO		-35.823,77
4300-000	COSTO DE PRODUCCIÓN		
4310-000	Materia Prima	715.531,09	
4320-000	Materiales	187.584,48	
4330-000	Mano de Obra	34.235,66	
4340-000	Gastos de Fabricación	102.719,92	
4349-049	Total Costo de Producción		1.040.071,15
4349-080	TOTAL COSTO DE VENTA		1.004.247,38
4349-081	COSTO DE VENTA PROD DE TERCEROS		
4349-090	UTILIDAD BRUTA		334.251,69
4349-0999	GASTOS DE OPERACIÓN		
4400-000	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
4410-000	Remuneraciones y Beneficios S.	89.932,36	
4420-000	Servicios de Terceros	20.155,61	
4430-000	Gastos de Oficina	4.767,22	
4440-000	Gastos Legales	8.049,85	
4450-000	Comunicación y Representación	790,38	
4460-000	Gastos Varios Administración	20.310,02	
4460-099	Total Varios Gastos de Administr.		144.005,43
4500-000	GASTOS DE VENTAS		
4510-000	Sueldos y Beneficios	5.651,65	
4510-100	Servicios Ventas	44,34	
4520-000	Publicidad	24.005,94	
4530-000	Suministros y utilería	363,80	
4540-000	Gastos de Distribución	23.978,01	
4550-000	Gastos de Viaje	147,64	
4560-000	Otros Gastos de Venta	646,07	
4560-81	Total Gastos de Venta		54.837,46

DELAROMA S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL PROFORMA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2022
(EN DÓLARES AMERICANOS)

4560-099	UTILIDAD EN OPERACIÓN		135.408,80
4600-000	OTROS INGRESOS		
4610-000	Ingresos Varios	3.047,00	
4611-000	Ingresos de Venta(12%)	0,03	
4613-000	Intereses Ganados en Cuentas Ba	2,70	
4620-000	Total Otros Ingresos		3.049,74
4720-000	Utilid. Antes de 15% Taba.		138.458,54
4800-000	UTILIDADES		
4800-001	15% Utilidad Trabajadores	20.768,78	
4800-009	TOTAL 15% UTIL.TRABAJADORES		20.768,78
4800-090	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO		117.689,76
4800-100	GASTOS NO DEDUCIBLES		
4810-000	IMPUESTOS		
4810-001	Impuesto a la Renta Corrientes	29.452,09	
4810-002	Impuesto a la Renta Diferido	495,73	
4810-099	TOTAL IMPUESTO		29.947,82
	OTROS RESULTADOS		
4830-000	INTEGRALES		
4900-000	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u><u>87.741,95</u></u>

GERENTE GENERAL

CONTADOR

DELAROMA S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL PROFORMA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2023
(EN DÓLARES AMERICANOS)

4100-00	INGRESOS DE OPERACIÓN		
4120-000	Ventas Tarifa 12%	1.433.147,40	
4139-000	Rebaja y Descuento en Venta	-2.938,25	
4127-000	Total de Ingresos Tarifa 12%		1.430.209,15
4140-000	TOTAL DE INGRESOS		1.430.209,15
4210-000	DIFERENCIA DE INVENTARIO		
4210-001	Productos Terminados	-32.654,33	
4210-002	Productos en Proceso	-5.252,61	
	TOTAL DIFERIDO DE		
4210-099	INVENTARIO		-37.906,94
4300-000	COSTO DE PRODUCCIÓN		
4310-000	Materia Prima	757.139,71	
4320-000	Materiales	198.492,64	
4330-000	Mano de Obra	36.226,49	
4340-000	Gastos de Fabricación	108.693,16	
4349-049	Total Costo de Producción		1.100.552,00
4349-080	TOTAL COSTO DE VENTA		1.062.645,05
4349-081	COSTO DE VENTA PROD DE TERCEROS		
4349-090	UTILIDAD BRUTA		367.564,10
4349-0999	GASTOS DE OPERACIÓN		
4400-000	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
4410-000	Remuneraciones y Beneficios S.	95.553,13	
4420-000	Servicios de Terceros	20.546,63	
4430-000	Gastos de Oficina	4.859,71	
4440-000	Gastos Legales	8.206,01	
4450-000	Comunicación y Representación	805,71	
4460-000	Gastos Varios Administración	20.704,03	
4460-099	Total Varios Gastos de Administr.		150.675,22
4500-000	GASTOS DE VENTAS		
4510-000	Sueldos y Beneficios	6.004,88	
4510-100	Servicios Ventas	45,20	
4520-000	Publicidad	24.471,66	
4530-000	Suministros y utilería	370,86	
4540-000	Gastos de Distribución	24.443,18	
4550-000	Gastos de Viaje	150,50	
4560-000	Otros Gastos de Venta	658,60	
4560-81	Total Gastos de Venta		56.144,89

DELAROMA S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL PROFORMA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2023
(EN DÓLARES AMERICANOS)

4560-099	UTILIDAD EN OPERACIÓN		160.743,98
4600-000	OTROS INGRESOS		
4610-000	Ingresos Varios	3.255,78	
4611-000	Ingresos de Venta (12%)	0,03	
4613-000	Intereses Ganados en Cuentas Ba	2,89	
4620-000	Total Otros Ingresos		3.258,70
4720-000	Utilid. Antes de 15% Taba.		164.002,68
4800-000	UTILIDADES		
4800-001	15% Utilidad Trabajadores	24.600,40	
4800-009	TOTAL 15% UTIL.TRABAJADORES		24.600,40
4800-090	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO		139.402,28
4800-100	GASTOS NO DEDUCIBLES		
4810-000	IMPUESTOS		
4810-001	Impuesto a la Renta Corrientes	35.557,06	
4810-002	Impuesto a la Renta Diferido	498,38	
4810-099	TOTAL IMPUESTO		36.055,44
	OTROS RESULTADOS		
4830-000	INTEGRALES		
4900-000	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>103.346,84</u>

GERENTE GENERAL

CONTADOR

DELAROMA S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL PROFORMA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2024
(EN DÓLARES AMERICANOS)

4100-00	INGRESOS DE OPERACIÓN		
4120-000	Ventas Tarifa 12%	1.531.342,50	
4139-000	Rebaja y Descuento en Venta	-3.139,57	
4127-000	Total de Ingresos Tarifa 12%		1.528.202,93
4140-000	TOTAL DE INGRESOS		1.528.202,93
4210-000	DIFERENCIA DE INVENTARIO		
4210-001	Productos Terminados	-34.553,20	
4210-002	Productos en Proceso	-5.558,05	
	TOTAL DIFERIDO DE		
4210-099	INVENTARIO		-40.111,26
4300-000	COSTO DE PRODUCCIÓN		
4310-000	Materia Prima	801.167,90	
4320-000	Materiales	210.035,12	
4330-000	Mano de Obra	38.333,08	
4340-000	Gastos de Fabricación	115.013,74	
4349-049	Total Costo de Producción		1.164.549,84
4349-080	TOTAL COSTO DE VENTA		1.124.438,59
4349-081	COSTO DE VENTA PROD DE TERCEROS		
4349-090	UTILIDAD BRUTA		403.764,34
4349-0999	GASTOS DE OPERACIÓN		
4400-000	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
4410-000	Remuneraciones y Beneficios S.	101.525,20	
4420-000	Servicios de Terceros	20.945,23	
4430-000	Gastos de Oficina	4.953,99	
4440-000	Gastos Legales	8.365,21	
4450-000	Comunicación y Representación	821,35	
4460-000	Gastos Varios Administración	21.105,69	
4460-099	Total Varios Gastos de Administr.		157.716,66
4500-000	GASTOS DE VENTAS		
4510-000	Sueldos y Beneficios	6.380,18	
4510-100	Servicios Ventas	46,08	
4520-000	Publicidad	24.946,41	
4530-000	Suministros y utilería	378,06	
4540-000	Gastos de Distribución	24.917,38	
4550-000	Gastos de Viaje	153,42	
4560-000	Otros Gastos de Venta	671,38	
4560-81	Total Gastos de Venta		57.492,91

DELAROMA S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL PROFORMA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2024
(EN DÓLARES AMERICANOS)

4560-099	UTILIDAD EN OPERACIÓN		188.554,77
4600-000	OTROS INGRESOS		
4610-000	Ingresos Varios	3.478,85	
4611-000	Ingresos de Venta(12%)	0,04	
4613-000	Intereses Ganados en Cuentas Ba	3,09	
4620-000	Total Otros Ingresos		3.481,98
4720-000	Utilid. Antes de 15% Taba.		192.036,75
4800-000	UTILIDADES		
4800-001	15% Utilidad Trabajadores	28.805,51	
4800-009	TOTAL 15% UTIL.TRABAJADORES		28.805,51
4800-090	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO		163.231,23
4800-100	GASTOS NO DEDUCIBLES		
4810-000	IMPUESTOS		
4810-001	Impuesto a la Renta Corrientes	42.927,50	
4810-002	Impuesto a la Renta Diferido	501,05	
4810-099	TOTAL IMPUESTO		43.428,55
	OTROS RESULTADOS		
4830-000	INTEGRALES		
4900-000	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>119.802,68</u>

GERENTE GENERAL

CONTADOR

DELAROMA S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL PROFORMA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2025
(EN DÓLARES AMERICANOS)

4100-00	INGRESOS DE OPERACIÓN		
4120-000	Ventas Tarifa 12%	1.636.265,64	
4139-000	Rebaja y Descuento en Venta	-3.354,69	
4127-000	Total de Ingresos Tarifa 12%		1.632.910,96
4140-000	TOTAL DE INGRESOS		1.632.910,96
4210-000	DIFERENCIA DE INVENTARIO		
4210-001	Productos Terminados	-36.562,49	
4210-002	Productos en Proceso	-5.881,26	
	TOTAL DIFERIDO DE		
4210-099	INVENTARIO		-42.443,75
4300-000	COSTO DE PRODUCCIÓN		
4310-000	Materia Prima	847.756,36	
4320-000	Materiales	222.248,81	
4330-000	Mano de Obra	40.562,18	
4340-000	Gastos de Fabricación	121.701,87	
4349-049	Total Costo de Producción		1.232.269,21
4349-080	TOTAL COSTO DE VENTA		1.189.825,46
4349-081	COSTO DE VENTA PROD DE TERCEROS		
4349-090	UTILIDAD BRUTA		443.085,50
4349-0999	GASTOS DE OPERACIÓN		
4400-000	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
4410-000	Remuneraciones y Beneficios S.	107.870,53	
4420-000	Servicios de Terceros	21.351,57	
4430-000	Gastos de Oficina	5.050,09	
4440-000	Gastos Legales	8.527,49	
4450-000	Comunicación y Representación	837,28	
4460-000	Gastos Varios Administración	21.515,14	
4460-099	Total Varios Gastos de Administr.		165.152,10
4500-000	GASTOS DE VENTAS		
4510-000	Sueldos y Beneficios	6.778,94	
4510-100	Servicios Ventas	46,98	
4520-000	Publicidad	25.430,37	
4530-000	Suministros y Utilería	385,39	
4540-000	Gastos de Distribución	25.400,78	
4550-000	Gastos de Viaje	156,40	
4560-000	Otros Gastos de Venta	684,40	

DELAROMA S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL PROFORMA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2025
(EN DÓLARES AMERICANOS)

4560-81	Total Gastos de Venta		58.883,26	
4560-099	UTILIDAD EN OPERACIÓN			219.050,14
4600-000	OTROS INGRESOS			
4610-000	Ingresos Varios	3.717,21		
4611-000	Ingresos de Venta(12%)	0,04		
4613-000	Intereses Ganados en Cuentas Ba	3,30		
4620-000	Total Otros Ingresos		3.720,55	
4720-000	Utilid. Antes de 15% Taba.			222.770,69
4800-000	UTILIDADES			
4800-001	15% Utilidad Trabajadores	33.415,60		
4800-009	TOTAL 15% UTIL.TRABAJADORES		33.415,60	
4800-090	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO			189.355,09
4800-100	GASTOS NO DEDUCIBLES			
4810-000	IMPUESTOS			
4810-001	Impuesto a la Renta Corrientes	51.825,73		
4810-002	Impuesto a la Renta Diferido	503,73		
4810-099	TOTAL IMPUESTO		52.329,46	
	OTROS RESULTADOS			
4830-000	INTEGRALES			
4900-000	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			137.025,63

GERENTE GENERAL

CONTADOR

DELAROMA S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL PROFORMA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2026
(EN DÓLARES AMERICANOS)

4100-00	INGRESOS DE OPERACIÓN		
4120-000	Ventas Tarifa 12%	1.748.377,82	
4139-000	Rebaja y Descuento en Venta	-3.584,54	
4127-000	Total de Ingresos Tarifa 12%		1.744.793,28
4140-000	TOTAL DE INGRESOS		1.744.793,28
4210-000	DIFERENCIA DE INVENTARIO		
4210-001	Productos Terminados	-38.688,63	
4210-002	Productos en Proceso	-6.223,26	
4210-099	TOTAL DIFERIDO DE INVENTARIO		-44.911,89
4300-000	COSTO DE PRODUCCIÓN		
4310-000	Materia Prima	897.053,97	
4320-000	Materiales	235.172,73	
4330-000	Mano de Obra	42.920,90	
4340-000	Gastos de Fabricación	128.778,91	
4349-049	Total Costo de Producción		1.303.926,50
4349-080	TOTAL COSTO DE VENTA		1.259.014,62
4349-081	COSTO DE VENTA PROD DE TERCEROS		
4349-090	UTILIDAD BRUTA		485.778,66
4349-0999	GASTOS DE OPERACIÓN		
4400-000	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
4410-000	Remuneraciones y Beneficios S.	114.612,43	
4420-000	Servicios de Terceros	21.765,79	
4430-000	Gastos de Oficina	5.148,07	
4440-000	Gastos Legales	8.692,93	
4450-000	Comunicación y Representación	853,52	
4460-000	Gastos Varios Administración	21.932,53	
4460-099	Total Varios Gastos de Administr.		173.005,27
4500-000	GASTOS DE VENTAS		
4510-000	Sueldos y Beneficios	7.202,63	
4510-100	Servicios Ventas	47,89	
4520-000	Publicidad	25.923,72	
4530-000	Suministros y Utilería	392,87	
4540-000	Gastos de Distribución	25.893,55	
4550-000	Gastos de Viaje	159,43	
4560-000	Otros Gastos de Venta	697,68	
4560-81	Total Gastos de Venta		60.317,77

DELAROMA S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL PROFORMA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2026
(EN DÓLARES AMERICANOS)

4560-099	UTILIDAD EN OPERACIÓN		252.455,62
4600-000	OTROS INGRESOS		
4610-000	Ingresos Varios	3.971,91	
4611-000	Ingresos de Venta(12%)	0,04	
4613-000	Intereses Ganados en Cuentas Ba	3,52	
4620-000	Total Otros Ingresos	3.975,47	
4720-000	Utilid. Antes de 15% Taba.		256.431,09
4800-000	UTILIDADES		
4800-001	15% Utilidad Trabajadores	38.464,66	
4800-009	TOTAL 15% UTIL.TRABAJADORES	38.464,66	
4800-090	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO		217.966,43
4800-100	GASTOS NO DEDUCIBLES		
4810-000	IMPUESTOS		
4810-001	Impuesto a la Renta Corrientes	62.568,42	
4810-002	Impuesto a la Renta Diferido	506,42	
4810-099	TOTAL IMPUESTO	63.074,84	
	OTROS RESULTADOS		
4830-000	INTEGRALES		
4900-000	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		154.891,59

GERENTE GENERAL

CONTADOR

Interpretación del Estado de Resultados Proforma

Dentro del Estado de Resultados proforma se puede observar el procedimiento contable de acumulaciones, en el cual tanto los ingresos, costos y los gastos se comparan en lapsos de tiempos idénticos; donde las transacciones darán como consecuencia una pérdida o una ganancia para los dueños de la empresa DELAROMA S.A.

El Estado de Resultados de la empresa reflejan un crecimiento en lo cual respecta a las ventas, probando que para el año 2022 la empresa va a tener unas ventas de \$1.338.499,08; para el año 2023 la compañía va a tener una ventas de \$1.430.209,15; para el año 2024 la compañía va a tener una ventas de \$1.528.202,93, para el año 2025 la compañía va a tener una ventas de \$1.632.910,96; y por ultimo para el año 2026 la compañía va a tener una ventas de \$1.744.793,28; esto significa que para los siguientes 5 años las ventas aumentaran conforme al porcentaje establecido que fue del 6,85%, obteniendo así resultados muy positivos para la empresa.

Por otra parte, al igual que incrementan las ventas también aumentarán los costos y los gastos que se darán en los siguientes 5 años proyectados, las utilidades también incrementaran, por ello en el año 2022 la utilidad neta de la empresa es de \$87.741,95; en el año 2023 la utilidad neta de la empresa es de \$103.346,84; para el año 2024 la utilidad neta de la empresa es de \$119.802,68; para el año 2025 la utilidad neta de la empresa es de \$137.025,63 y por último en el año 2026 la utilidad neta de la compañía es de \$154.891,59.

Estado De Situación Financiera Proforma

Para elaborar Estado de Situación Financiera Proforma se debería tener en cuenta que, si las ventas incrementan, del mismo modo tienen que incrementarse las cuentas del activo, pasivo y patrimonio que corresponden a la empresa DELAROMA S.A.

El Estado de Situación Financiera Proforma se hizo en funcionalidad a los indicadores financieros, o sea que, los valores conseguidos en el Estado de Situación Financiera del año 2021, se les realizara la proyección con base a los valores obtenidos en los indicadores financieros del período 2021.

Para realizar las proyecciones del Estado de Situación Financiera Proforma se basaron en los indicadores financieros a en lo referente a las cuentas del activo no corriente no se realizó la proyección debido a que los valores de los activos fijos son valores que constan en libros, en cuanto a las depreciaciones acumuladas son valores que se tienen reservados, pero cabe recalcar que no representa dinero en efectivo.

A continuación, se presenta el Estado de Situación Financiera Proforma para los siguientes 5 años:

Tabla 41.*Estado de Situación Financiera Proforma Período 2022-2026*

CUENTA	AÑO 2021	%	AÑO 2022	AÑO 2023	AÑO 2024	AÑO 2025	AÑO 2026
venta pronosticada			1.338.499,08	1430209,149	1528202,929	1632910,958	1744793,277
ACTIVO							
ACTIVO CORRIENTE							
DISPONIBLE							
Caja							
Caja Chica	270,00	0,02%	288,50	308,27	329,39	351,96	376,07
BANCOS							
Bco. Loja CTA.CTE. 2900534504							
Bco. Bolivariano CTA.CTE.14050105	45.800,82	3,66%	48.938,96	52.292,11	55.875,02	59.703,41	63.794,12
Bco. Machala CTA.CTE.401-01-078683	16,05	0,001%	17,15	18,32	19,58	20,92	22,36
COOP.MEGO CTA.CTE.	40,57	0,003%	43,35	46,32	49,49	52,88	56,51
Produbanco CTA. CTE. 02-12501195	119,98	0,01%	128,20	136,98	146,37	156,40	167,12
Produbanco CTA.Ahorros1212506	194,43	0,02%	207,75	221,99	237,20	253,45	270,81
TOTAL DISPONIBLE	46.441,85		49.623,91	53.024,00	56.657,05	60.539,02	64.686,98
EXIGIBLE							
Clientes	417.067,23	33,29%	445.643,47	476.177,66	508.803,97	543.665,75	580.916,14
Deterioro Acumulado de Cuentas	-16.065,80		-16.065,80	-16.065,80	-16.065,80	-16.065,80	-16.065,80
Otras cuentas por Cobrar	44.273,86	3,53%	47.307,38	50.548,74	54.012,19	57.712,95	61.667,28
Cuentas por cobrar empleados	7.181,44	0,57%	7.673,49	8.199,26	8.761,05	9.361,33	10.002,74
TOTAL EXIGIBLES	452.456,73		484.558,53	518.859,86	555.511,41	594.674,23	636.520,36
INVENTARIOS							
Materia Prima	40.154,78	3,21%	42.906,07	45.845,87	48.987,09	52.343,55	55.929,98
Materiales	94.881,03	7,57%	101.382,00	108.328,40	115.750,75	123.681,66	132.155,96
Productos Terminados	82.601,55	6,59%	88.261,17	94.308,57	100.770,32	107.674,81	115.052,37
Productos en Proceso	7.360,18	0,59%	7.864,48	8.403,33	8.979,10	9.594,32	10.251,70
VNR. Valor Neto de Realización	-1.622,71		-1.622,71	-1.622,71	-1.622,71	-1.622,71	-1.622,71
TOTAL DE INVENTARIOS	223.374,83		238.791,01	255.263,46	272.864,55	291.671,62	311.767,30
OTROS ACTIVOS							
Depósitos en Garantía	3.000,00		3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00
Herramientas	542,94		542,94	542,94	542,94	542,94	542,94
Repuestos	14.400,71		14.400,71	14.400,71	14.400,71	14.400,71	14.400,71
Crédito Tributario(IVA)	44.674,68	3,57%	47.735,66	51.006,37	54.501,18	58.235,44	62.225,56
TOTAL OTROS ACTIVOS	62.618,33		65.679,31	68.950,02	72.444,83	76.179,09	80.169,21
TOTAL ACTIVOS CORRIENTE	784.891,74		838.652,76	896.097,33	957.477,84	1.023.063,96	1.093.143,85
PROPIEDAD,PLANTA Y EQUIPO							
Maquinaria	194.278,77		194.278,77	194.278,77	194.278,77	194.278,77	194.278,77
Equip. E Implem de Fábrica	20.427,64		20.427,64	20.427,64	20.427,64	20.427,64	20.427,64
Muebles y enseres de Oficina	5.012,86		5.012,86	5.012,86	5.012,86	5.012,86	5.012,86
Muebles y enseres de Fábrica	18.167,40		18.167,40	18.167,40	18.167,40	18.167,40	18.167,40

Instalaciones	1.570,60		1.570,60	1.570,60	1.570,60	1.570,60	1.570,60
Equipo de Computo	5.503,91		5.503,91	5.503,91	5.503,91	5.503,91	5.503,91
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	244.961,18		244.961,18	244.961,18	244.961,18	244.961,18	244.961,18
DEPREC.ACUM.MAQUINARIA	-64.554,33		-64.554,33	-64.554,33	-64.554,33	-64.554,33	-64.554,33
DEPREC.ACUM.EQUIPO E IMPLEMENTOS	-8.476,83		-8.476,83	-8.476,83	-8.476,83	-8.476,83	-8.476,83
DEPREC.ACUM.MUEBLES Y ENSERES DE O	-2.389,62		-2.389,62	-2.389,62	-2.389,62	-2.389,62	-2.389,62
DEPREC.ACUM.MUEBLES Y ENERES DE F	-4.948,99		-4.948,99	-4.948,99	-4.948,99	-4.948,99	-4.948,99
DEPREC.ACUM.EQ.COMPUTO	-1.908,61		-1.908,61	-1.908,61	-1.908,61	-1.908,61	-1.908,61
DEPREC.ACUM.INSTALACIONES	-704,01		-704,01	-704,01	-704,01	-704,01	-704,01
TOTAL DEP.ACUM.PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-82.982,39		-82.982,39	-82.982,39	-82.982,39	-82.982,39	-82.982,39
DIFERIDOS							
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	4.867,13	0,39%	5.200,61	5.556,94	5.937,69	6.344,52	6.779,23
SEGUR.PAG.POR ANTICIPADO	1.213,44		1.213,44	1.213,44	1.213,44	1.213,44	1.213,44
CONTRIBUCIÓN UNICA TEMPORAL	1.239,53		1.239,53	1.239,53	1.239,53	1.239,53	1.239,53
TOTAL DIFERIDOS	7.320,10		7.653,58	8.009,91	8.390,66	8.797,49	9.232,20
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	169.298,89		169.632,37	169.988,70	170.369,45	170.776,28	171.210,99
TOTAL DEL ACTIVO	954.190,63		1.008.285,13	1.066.086,04	1.127.847,29	1.193.840,24	1.264.354,84
PASIVO							
ACREEDORES CORRIENTE							
SOBREGIROS BANCARIOS	28.947,98						
CXP NO RELACIONADAS	327.205,31	26,12%	349.624,47	373.579,72	399.176,32	426.526,72	455.751,10
CXP RELACIONADAS	35.027,32	2,80%	37.427,29	39.991,70	42.731,81	45.659,67	48.788,14
IMPUESTOS POR PAGAR	8.169,28	0,65%	8.729,02	9.327,10	9.966,17	10.649,02	11.378,66
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	30.060,53	2,40%	32.120,19	34.320,97	36.672,55	39.185,24	41.870,10
OBLIGACIONES CON EL IESS	2.641,40	0,21%	2.822,38	3.015,76	3.222,39	3.443,18	3.679,10
PRESTAMOS BANCARIOS	10.912,15						
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	442.963,97		430.723,35	460.235,26	491.769,24	525.463,84	561.467,10
PRESTAMOS A LARGO							
PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO							
BENEFICIOS SOCIALES LARGO PLAZO	23.233,40	1,85%	24.825,29	26.526,24	28.343,74	30.285,77	32.360,87
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	23.233,40		24.825,29	26.526,24	28.343,74	30.285,77	32.360,87
TOTAL DEL PASIVO	466.197,37		455.548,63	486.761,50	520.112,99	555.749,62	593.827,97
PATRIMONIO							
CAPITAL Y RESERVA							
CAPITAL	391.581,00	31,26%	418.410,99	447.079,30	477.711,88	510.443,31	545.417,40
RESERVA LEGAL	27.014,83		27.014,83	27.014,83	27.014,83	27.014,83	27.014,83

RESULTADOS ACUM. DE ADOPCIÓN PRI	409,73		409,73	409,73	409,73	409,73	409,73
TOTAL CAPITAL Y RESERVAS	419.005,56		445.835,55	474.503,86	505.136,44	537.867,87	572.841,96
RESULTADOS GANANCIA O PERDIDA EJER. ANT.							
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO			87.741,95	103.346,84	119.802,68	137.025,63	154.891,59
RESULTADOS ACTUARIALES ORI	-3.148,99		-3.148,99	-3.148,99	-3.148,99	-3.148,99	-3.148,99
RESULTADOS ACTUARIALES	4.461,45	0,36%	4.767,14	5.093,77	5.442,78	5.815,70	6.214,17
INGRESO POR IMP.DIFERIDO	405,68	0,03%	433,48	463,18	494,91	528,82	565,06
TOTAL GANANCIA Y PERDIDA	1.718,14		89.793,57	105.754,79	122.591,38	140.221,16	158.521,83
TOTAL PATRIMONIO	420.723,70		535.629,12	580.258,65	627.727,82	678.089,03	731.363,79
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	886.921,07		1.008.285,13	1.066.086,04	1.127.847,29	1.193.840,24	1.264.354,85

DELAROMA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(EN DÓLARES AMERICANOS)

1000-000	ACTIVO		
1100-000	ACTIVO CORRIENTE		
1100-001	DISPONIBLE		
1110-011	Caja		
1110-011	Caja Chica	288,50	
1120-000	BANCOS		
1120-002	Bco.Bolivariano CTA.CTE.14050105	48.938,96	
1120-003	Bco.Machala CTA.CTE.401-01-078683	17,15	
	COOP.MEGO CTA.CTE.	43,35	
1120-005	Produbanco CTA. CTE. 02-12501195	128,20	
1120-006	Produbanco CTA.Ahorros1212506	207,75	
1120-012	TOTAL DISPONIBLE		49.623,91
1200-000	EXIGIBLE		
1205-000	Clientes	445.643,47	
1210-997	Deterioro Acumulado de Cuentas	-16.065,80	
1240-000	Otras cuentas por Cobrar	47.307,38	
1255-000	Cuentas por cobrar empleados	7.673,49	
1280-000	TOTAL EXIGIBLES		484.558,53
1300-000	INVENTARIOS		
1330-000	Materia Prima	42.906,07	
1320-000	Materiales	101.382,00	
1376-000	Productos Terminados	88.261,17	
1340-000	Productos en Proceso	7.864,48	
1376-000	VNR.Valor Neto de Realización	-1.622,71	
1360-000	TOTAL DE INVENTARIOS		238.791,01
1500-000	OTROS ACTIVOS		
1510-000	Depósitos en Garantía	3.000,00	
1526-000	Herramientas	542,94	
1531-000	Repuestos	14.400,71	
1534-000	Crédito Tributario(IVA)	47.735,66	
1540-000	TOTAL OTROS ACTIVOS		65.679,31
1590-000	TOTAL ACTIVOS CORRIENTE		838.652,76
1600-00	PROPIEDAD,PLANTA Y EQUIPO		
1600-002	Maquinaria	194.278,77	
1600-003	Equip. E Implem de Fábrica	20.427,64	
1600-004	Muebles y enseres de Oficina	5.012,86	
1600-005	Muebles y enseres de Fábrica	18.167,40	
1600-006	Instalaciones	1.570,60	

DELAROMA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(EN DÓLARES AMERICANOS)

1600-007	Equipo de Computo	5.503,91	
1631-000	TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		244.961,18
1641-002	DEPREC.ACUM.MAQUINARIA	-64.554,33	
		-	
1641-003	DEPREC.ACUM.EQUIPO E IMPLEMENTOS	8.476,83	
	DEPREC.ACUM.MUEBLES Y ENSERES DE	-	
1641-004	O	2.389,62	
		-	
1641-005	DEPREC.ACUM.MUEBLES Y ENERES DE F	4.948,99	
		-	
1641-006	DEPREC.ACUM.EQ.COMPUTO	1.908,61	
1641-007	DEPREC.ACUM.INSTALACIONES	-704,01	
1641-999	TOTAL DEP.ACUM.PROPIEDAD, PLANTA		-82982,39
1800-000	DIFERIDOS		
1809-000	ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	5.200,61	
1810-000	SEGUR.PAG.POR ANTICIPADO	1.213,44	
1818-000	CONTRIBUCIÓN UNICA TEMPORAL	1.239,53	
1830-000	TOTAL DIFERIDOS		7.653,58
1980-000	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		169.632,37
1990-000	TOTAL DEL ACTIVO		<u>1.008.285,13</u>
2000-000	PASIVO		
2100-000	ACREEDORES CORRIENTE		
2105-000	SOBREGIROS BANCARIOS		
2110-000	CXP NO RELACIONADAS	349.624,47	
2115-000	CXP RELACIONADAS	37.427,29	
2140-000	IMPUESTOS POR PAGAR	8.729,02	
2151-000	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	32.120,19	
2152-000	OBLIGACIONES CON EL IESE	2.822,38	
2160-000	PRESTAMOS BANCARIOS		
2179-000	TOTAL DE PASIVO CORRIENTE		430.723,35
2199-000	PRESTAMOS A LARGO		
2215-000	BENEFICIOS SOCIALES LARGO PLAZO	24.825,29	
2500-000	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		24.825,29
22600-00	TOTAL DEL PASIVO		455.548,63

DELAROMA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(EN DÓLARES AMERICANOS)

3000-000	PATRIMONIO		
3100-000	CAPITAL Y RESERVA		
3110-000	CAPITAL	418.410,99	
3120-000	RESERVA LEGAL	27.014,83	
	RESULTADOS ACUM. DE ADOPCIÓN		
3132-000	PRI	409,73	
3139-000	TOTAL CAPITAL Y RESERVAS		445.835,55
3200-000	RESULTADOS		
3220-000	UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	87.741,95	
3225-000	RESULTADOS ACTUARIALES ORI	-3.148,99	
3226-000	RESULTADOS ACTUARIALES	4.767,14	
3227-000	INGRESO POR IMP.DIFERIDO	433,48	
3230-000	TOTAL GANANCIA Y PERDIDA		89.793,57
3250-000	TOTAL PATRIMONIO		535.629,12
3300-000	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.008.285,13</u>

GERENTE GENERAL

CONTADOR

DELAROMA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(EN DÓLARES AMERICANOS)

1000-000	ACTIVO		
1100-000	ACTIVO CORRIENTE		
1100-001	DISPONIBLE		
1110-011	Caja		
1110-011	Caja Chica	308,27	
1120-000	BANCOS		
1120-002	Bco.Bolivariano CTA.CTE.14050105	52.292,11	
1120-003	Bco.Machala CTA.CTE.401-01-078683	18,32	
	COOP.MEGO CTA.CTE.	46,32	
1120-005	Produbanco CTA. CTE. 02-12501195	136,98	
1120-006	Produbanco CTA.Ahorros1212506	221,99	
1120-012	TOTAL DISPONIBLE		53.024,00
1200-000	EXIGIBLE		
1205-000	Clientes	476.177,66	
1210-997	Deterioro Acumulado de Cuentas	-16.065,80	
1240-000	Otras cuentas por Cobrar	50.548,74	
1255-000	Cuentas por cobrar empleados	8.199,26	
1280-000	TOTAL EXIGIBLES		518.859,86
1300-000	INVENTARIOS		
1330-000	Materia Prima	45.845,87	
1320-000	Materiales	108.328,40	
1376-000	Productos Terminados	94.308,57	
1340-000	Productos en Proceso	8.403,33	
1376-000	VNR.Valor Neto de Realización	-1.622,71	
1360-000	TOTAL DE INVENTARIOS		255.263,46
1500-000	OTROS ACTIVOS		
1510-000	Depósitos en Garantía	3.000,00	
1526-000	Herramientas	542,94	
1531-000	Repuestos	14.400,71	
1534-000	Crédito Tributario(IVA)	51.006,37	
1540-000	TOTAL OTROS ACTIVOS		68.950,02
1590-000	TOTAL ACTIVOS CORRIENTE		896.097,33
1600-00	PROPIEDAD,PLANTA Y EQUIPO		
1600-002	Maquinaria	194.278,77	
1600-003	Equip. E Implem de Fábrica	20.427,64	
1600-004	Muebles y enseres de Oficina	5.012,86	
1600-005	Muebles y enseres de Fábrica	18.167,40	
1600-006	Instalaciones	1.570,60	

DELAROMA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(EN DÓLARES AMERICANOS)

1600-007	Equipo de Computo	5.503,91	
1631-000	TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		244.961,18
1641-002	DEPREC.ACUM.MAQUINARIA	-64.554,33	
1641-003	DEPREC.ACUM.EQUIPO E IMPLEMENTOS	-8.476,83	
1641-004	DEPREC.ACUM.MUEBLES Y ENSERES DE O	-2.389,62	
1641-005	DEPREC.ACUM.MUEBLES Y ENERES DE F	-4.948,99	
1641-006	DEPREC.ACUM.EQ.COMPUTO	-1.908,61	
1641-007	DEPREC.ACUM.INSTALACIONES	-704,01	
1641-999	TOTAL DEP.ACUM.PROPIEDAD, PLANTA		-82982,39
1800-000	DIFERIDOS		
1809-000	ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	5.556,94	
1810-000	SEGUR.PAG.POR ANTICIPADO	1.213,44	
1818-000	CONTRIBUCIÓN UNICA TEMPORAL	1.239,53	
1830-000	TOTAL DIFERIDOS		8.009,91
1980-000	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		169.988,70
1990-000	TOTAL DEL ACTIVO		<u>1.066.086,04</u>
2000-000	PASIVO		
2100-000	ACREEDORES CORRIENTE		
2105-000	SOBREGIROS BANCARIOS		
2110-000	CXP NO RELACIONADAS	373.579,72	
2115-000	CXP RELACIONADAS	39.991,70	
2140-000	IMPUESTOS POR PAGAR	9.327,10	
2151-000	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	34.320,97	
2152-000	OBLIGACIONES CON EL IEES	3.015,76	
2160-000	PRESTAMOS BANCARIOS		
2179-000	TOTAL DE PASIVO CORRIENTE		460.235,26
2199-000	PRESTAMOS A LARGO		
2215-000	BENEFICIOS SOCIALES LARGO PLAZO	26.526,24	
2500-000	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		26.526,24
22600-00	TOTAL DEL PASIVO		486.761,50

DELAROMA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(EN DÓLARES AMERICANOS)

3000-000	PATRIMONIO		
3100-000	CAPITAL Y RESERVA		
3110-000	CAPITAL	447.079,30	
3120-000	RESERVA LEGAL	27.014,83	
	RESULTADOS ACUM. DE ADOPCIÓN		
3132-000	PRI	409,73	
3139-000	TOTAL CAPITAL Y RESERVAS		474.503,86
3200-000	RESULTADOS		
3220-000	UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	103.346,84	
3225-000	RESULTADOS ACTUARIALES ORI	-3.148,99	
3226-000	RESULTADOS ACTUARIALES	5.093,77	
3227-000	INGRESO POR IMP.DIFERIDO	463,18	
3230-000	TOTAL GANANCIA Y PERDIDA		105.754,79
3250-000	TOTAL PATRIMONIO		580.258,65
3300-000	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.066.086,04</u>

GERENTE GENERAL

CONTADOR

DELAROMA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(EN DÓLARES AMERICANOS)

1000-000	ACTIVO		
1100-000	ACTIVO CORRIENTE		
1100-001	DISPONIBLE		
1110-011	Caja		
1110-011	Caja Chica	329,39	
1120-000	BANCOS		
1120-002	Bco.Bolivariano CTA.CTE.14050105	55.875,02	
1120-003	Bco.Machala CTA.CTE.401-01-078683	19,58	
	COOP.MEGO CTA.CTE.	49,49	
1120-005	Produbanco CTA. CTE. 02-12501195	146,37	
1120-006	Produbanco CTA.Ahorros1212506	237,20	
1120-012	TOTAL DISPONIBLE		56.657,05
1200-000	EXIGIBLE		
1205-000	Clientes	508.803,97	
1210-997	Deterioro Acumulado de Cuentas	-16.065,80	
1240-000	Otras cuentas por Cobrar	54.012,19	
1255-000	Cuentas por cobrar empleados	8.761,05	
1280-000	TOTAL EXIGIBLES		555.511,41
1300-000	INVENTARIOS		
1330-000	Materia Prima	48.987,09	
1320-000	Materiales	115.750,75	
1376-000	Productos Terminados	100.770,32	
1340-000	Productos en Proceso	8.979,10	
1376-000	VNR. Valor Neto de Realización	-1.622,71	
1360-000	TOTAL DE INVENTARIOS		272.864,55
1500-000	OTROS ACTIVOS		
1510-000	Depósitos en Garantía	3.000,00	
1526-000	Herramientas	542,94	
1531-000	Repuestos	14.400,71	
1534-000	Crédito Tributario(IVA)	54.501,18	
1540-000	TOTAL OTROS ACTIVOS		72.444,83
1590-000	TOTAL ACTIVOS CORRIENTE		957.477,84
1600-00	PROPIEDAD,PLANTA Y EQUIPO		
1600-002	Maquinaria	194.278,77	
1600-003	Equip. E Implem de Fábrica	20.427,64	
1600-004	Muebles y enseres de Oficina	5.012,86	
1600-005	Muebles y enseres de Fábrica	18.167,40	
1600-006	Instalaciones	1.570,60	

DELAROMA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(EN DÓLARES AMERICANOS)

1600-007	Equipo de Computo	5.503,91	
1631-000	TOTAL PROPIEDAD,PLANTA Y EQUIPO		244.961,18
1641-002	DEPREC.ACUM.MAQUINARIA	-64.554,33	
1641-003	DEPREC.ACUM.EQUIPO E IMPLEMENTOS	-8.476,83	
1641-004	DEPREC.ACUM.MUEBLES Y ENSERES DE O	-2.389,62	
1641-005	DEPREC.ACUM.MUEBLES Y ENERES DE F	-4.948,99	
1641-006	DEPREC.ACUM.EQ.COMPUTO	-1.908,61	
1641-007	DEPREC.ACUM.INSTALACIONES	-704,01	
1641-999	TOTAL DEP.ACUM.PROPIEDAD, PLANTA		-82982,39
1800-000	DIFERIDOS		
1809-000	ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	5.937,69	
1810-000	SEGUR.PAG.POR ANTICIPADO	1.213,44	
1818-000	CONTRIBUCIÓN UNICA TEMPORAL	1.239,53	
1830-000	TOTAL DIFERIDOS		8.390,66
1980-000	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		170.369,45
1990-000	TOTAL DEL ACTIVO		<u>1.127.847,29</u>
2000-000	PASIVO		
2100-000	ACREEDORES CORRIENTE		
2105-000	SOBREGIROS BANCARIOS		
2110-000	CXP NO RELACIONADAS	399.176,32	
2115-000	CXP RELACIONADAS	42.731,81	
2140-000	IMPUESTOS POR PAGAR	9.966,17	
2151-000	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	36.672,55	
2152-000	OBLIGACIONES CON EL IESE	3.222,39	
2160-000	PRESTAMOS BANCARIOS		
2179-000	TOTAL DE PASIVO CORRIENTE		491.769,24
2199-000	PRESTAMOS A LARGO		
2215-000	BENEFICIOS SOCIALES LARGO PLAZO	28.343,74	
2500-000	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		28.343,74
2260-000	TOTAL DEL PASIVO		520.112,99

DELAROMA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(EN DÓLARES AMERICANOS)

3000-000	PATRIMONIO		
3100-000	CAPITAL Y RESERVA		
3110-000	CAPITAL	477.711,88	
3120-000	RESERVA LEGAL	27.014,83	
	RESULTADOS ACUM. DE ADOPCIÓN		
3132-000	PRI	409,73	
3139-000	TOTAL CAPITAL Y RESERVAS		505.136,44
3200-000	RESULTADOS		
3220-000	UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	119.802,68	
3225-000	RESULTADOS ACTUARIALES ORI	-3.148,99	
3226-000	RESULTADOS ACTUARIALES	5.442,78	
3227-000	INGRESO POR IMP.DIFERIDO	494,91	
3230-000	TOTAL GANANCIA Y PERDIDA		122.591,38
3250-000	TOTAL PATRIMONIO		627.727,82
3300-000	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.127.847,29</u>

GERENTE GENERAL

CONTADOR

DELAROMA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(EN DÓLARES AMERICANOS)

1000-000	ACTIVO		
1100-000	ACTIVO CORRIENTE		
1100-001	DISPONIBLE		
1110-011	Caja		
1110-011	Caja Chica	351,96	
1120-000	BANCOS		
1120-002	Bco.Bolivariano CTA.CTE.14050105	59.703,41	
1120-003	Bco.Machala CTA.CTE.401-01-078683	20,92	
	COOP.MEGO CTA.CTE.	52,88	
1120-005	Produbanco CTA. CTE. 02-12501195	156,40	
1120-006	Produbanco CTA.Ahorros1212506	253,45	
1120-012	TOTAL DISPONIBLE		60.539,02
1200-000	EXIGIBLE		
1205-000	Clientes	543.665,75	
1210-997	Deterioro Acumulado de Cuentas	-16.065,80	
1240-000	Otras cuentas por Cobrar	57.712,95	
1255-000	Cuentas por cobrar empleados	9.361,33	
1280-000	TOTAL EXIGIBLES		594.674,23
1300-000	INVENTARIOS		
1330-000	Materia Prima	52.343,55	
1320-000	Materiales	123.681,66	
1376-000	Productos Terminados	107.674,81	
1340-000	Productos en Proceso	9.594,32	
1376-000	VNR.Valor Neto de Realización	-1.622,71	
1360-000	TOTAL DE INVENTARIOS		291.671,62
1500-000	OTROS ACTIVOS		
1510-000	Depósitos en Garantía	3.000,00	
1526-000	Herramientas	542,94	
1531-000	Repuestos	14.400,71	
1534-000	Crédito Tributario (IVA)	58.235,44	
1540-000	TOTAL OTROS ACTIVOS		76.179,09
1590-000	TOTAL ACTIVOS CORRIENTE		1.023.063,96
1600-00	PROPIEDAD,PLANTA Y EQUIPO		
1600-002	Maquinaria	194.278,77	
1600-003	Equip. E Implem de Fábrica	20.427,64	
1600-004	Muebles y enseres de Oficina	5.012,86	
1600-005	Muebles y enseres de Fábrica	18.167,40	
1600-006	Instalaciones	1.570,60	

DELAROMA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(EN DÓLARES AMERICANOS)

1600-007	Equipo de Computo	5.503,91	
1631-000	TOTAL PROPIEDAD,PLANTA Y EQUIPO		244.961,18
1641-002	DEPREC.ACUM.MAQUINARIA	-64.554,33	
1641-003	DEPREC.ACUM.EQUIPO E IMPLEMENTOS	-8.476,83	
1641-004	DEPREC.ACUM.MUEBLES Y ENSERES DE O	-2.389,62	
1641-005	DEPREC.ACUM.MUEBLES Y ENERES DE F	-4.948,99	
1641-006	DEPREC.ACUM.EQ.COMPUTO	-1.908,61	
1641-007	DEPREC.ACUM.INSTALACIONES	-704,01	
1641-999	TOTAL DEP.ACUM.PROPIEDAD, PLANTA		-82982,39
1800-000	DIFERIDOS		
1809-000	ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	6.344,52	
1810-000	SEGUR.PAG.POR ANTICIPADO	1.213,44	
1818-000	CONTRIBUCIÓN UNICA TEMPORAL	1.239,53	
1830-000	TOTAL DIFERIDOS		8.797,49
1980-000	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		170.776,28
1990-000	TOTAL DEL ACTIVO		<u>1.193.840,24</u>
2000-000	PASIVO		
2100-000	ACREEDORES CORRIENTE		
2105-000	SOBREGIROS BANCARIOS		
2110-000	CXP NO RELACIONADAS	426.526,72	
2115-000	CXP RELACIONADAS	45.659,67	
2140-000	IMPUESTOS POR PAGAR	10.649,02	
2151-000	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	39.185,24	
2152-000	OBLIGACIONES CON EL IESE	3.443,18	
2160-000	PRESTAMOS BANCARIOS		
2179-000	TOTAL DE PASIVO CORRIENTE		525.463,84
2199-000	PRESTAMOS A LARGO		
2215-000	BENEFICIOS SOCIALES LARGO PLAZO	30.285,77	
2500-000	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		30.285,77
2260-000	TOTAL DEL PASIVO		555.749,62

DELAROMA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(EN DÓLARES AMERICANOS)

3000-000	PATRIMONIO		
3100-000	CAPITAL Y RESERVA		
3110-000	CAPITAL	510.443,31	
3120-000	RESERVA LEGAL	27.014,83	
	RESULTADOS ACUM. DE ADOPCIÓN		
3132-000	PRI	409,73	
3139-000	TOTAL CAPITAL Y RESERVAS		537.867,87
3200-000	RESULTADOS		
3220-000	UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	137.025,63	
3225-000	RESULTADOS ACTUARIALES ORI	-3.148,99	
3226-000	RESULTADOS ACTUARIALES	5.815,70	
3227-000	INGRESO POR IMP.DIFERIDO	528,82	
3230-000	TOTAL GANANCIA Y PERDIDA		140.221,16
3250-000	TOTAL PATRIMONIO		678.089,03
3300-000	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.193.840,24</u>

GERENTE GENERAL

CONTADOR

DELAROMA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2026
(EN DÓLARES AMERICANOS)

1000-000	ACTIVO		
1100-000	ACTIVO CORRIENTE		
1100-001	DISPONIBLE		
1110-011	Caja		
1110-011	Caja Chica	376,07	
1120-000	BANCOS		
1120-002	Bco.Bolivariano CTA.CTE.14050105	63.794,12	
1120-003	Bco.Machala CTA.CTE.401-01-078683	22,36	
	COOP.MEGO CTA.CTE.	56,51	
1120-005	Produbanco CTA. CTE. 02-12501195	167,12	
1120-006	Produbanco CTA.Ahorros1212506	270,81	
1120-012	TOTAL DISPONIBLE		64.686,98
1200-000	EXIGIBLE		
1205-000	Clientes	580.916,14	
1210-997	Deterioro Acumulado de Cuentas	-16.065,80	
1240-000	Otras cuentas por Cobrar	61.667,28	
1255-000	Cuentas por cobrar empleados	10.002,74	
1280-000	TOTAL EXIGIBLES		636.520,36
1300-000	INVENTARIOS		
1330-000	Materia Prima	55.929,98	
1320-000	Materiales	132.155,96	
1376-000	Productos Terminados	115.052,37	
1340-000	Productos en Proceso	10.251,70	
1376-000	VNR.Valor Neto de Realización	-1.622,71	
1360-000	TOTAL DE INVENTARIOS		311.767,30
1500-000	OTROS ACTIVOS		
1510-000	Depósitos en Garantía	3.000,00	
1526-000	Herramientas	542,94	
1531-000	Repuestos	14.400,71	
1534-000	Crédito Tributario(IVA)	62.225,56	
1540-000	TOTAL OTROS ACTIVOS		80.169,21
1590-000	TOTAL ACTIVOS CORRIENTE		1.093.143,85
1600-00	PROPIEDAD,PLANTA Y EQUIPO		
1600-002	Maquinaria	194.278,77	
1600-003	Equip. E Implem de Fábrica	20.427,64	
1600-004	Muebles y enseres de Oficina	5.012,86	
1600-005	Muebles y enseres de Fábrica	18.167,40	
1600-006	Instalaciones	1.570,60	

DELAROMA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2026
(EN DÓLARES AMERICANOS)

1600-007	Equipo de Computo	5.503,91		
1631-000	TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		244.961,18	
1641-002	DEPREC.ACUM.MAQUINARIA	-64.554,33		
1641-003	DEPREC.ACUM.EQUIPO E IMPLEMENTOS	-8.476,83		
1641-004	DEPREC.ACUM.MUEBLES Y ENSERES DE O	-2.389,62		
1641-005	DEPREC.ACUM.MUEBLES Y ENERES DE F	-4.948,99		
1641-006	DEPREC.ACUM.EQ.COMPUTO	-1.908,61		
1641-007	DEPREC.ACUM. INSTALACIONES	-704,01		
1641-999	TOTAL DEP.ACUM.PROPIEDAD, PLANTA		-82982,39	
1800-000	DIFERIDOS			
1809-000	ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	6.779,23		
1810-000	SEGUR.PAG.POR ANTICIPADO	1.213,44		
1818-000	CONTRIBUCIÓN UNICA TEMPORAL	1.239,53		
1830-000	TOTAL DIFERIDOS		9.232,20	
1980-000	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			171.210,99
1990-000	TOTAL DEL ACTIVO			1.264.354,84
2000-000	PASIVO			
2100-000	ACREEDORES CORRIENTE			
2105-000	SOBREGIROS BANCARIOS			
2110-000	CXP NO RELACIONADAS	455.751,10		
2115-000	CXP RELACIONADAS	48.788,14		
2140-000	IMPUESTOS POR PAGAR	11.378,66		
2151-000	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	41.870,10		
2152-000	OBLIGACIONES CON EL IEISS	3.679,10		
2160-000	PRESTAMOS BANCARIOS			
2179-000	TOTAL DE PASIVO CORRIENTE		561.467,10	
2199-000	PRESTAMOS A LARGO			
2215-000	BENEFICIOS SOCIALES LARGO PLAZO	32.360,87		
2500-000	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		32.360,87	
2260-000	TOTAL DEL PASIVO			593.827,97

DELAROMA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2026
(EN DÓLARES AMERICANOS)

3000-000	PATRIMONIO		
3100-000	CAPITAL Y RESERVA		
3110-000	CAPITAL	545.417,40	
3120-000	RESERVA LEGAL	27.014,83	
	RESULTADOS ACUM. DE ADOPCIÓN		
3132-000	PRI	409,73	
3139-000	TOTAL CAPITAL Y RESERVAS		572.841,96
3200-000	RESULTADOS		
3220-000	UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	154.891,59	
3225-000	RESULTADOS ACTUARIALES ORI	-3.148,99	
3226-000	RESULTADOS ACTUARIALES	6.214,17	
3227-000	INGRESO POR IMP.DIFERIDO	565,06	
3230-000	TOTAL GANANCIA Y PERDIDA		158.521,83
3250-000	TOTAL PATRIMONIO		731.363,79
3300-000	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.264.354,85

GERENTE GENERAL

CONTADO

Interpretación del Estado de Situación Financiera Proforma

En el Estado de Situación Financiera proforma se muestra cual es la situación financiera de la empresa DELAROMA S.A a futuro, se usa para enseñar el impacto de las operaciones planeadas de la empresa sobre la situación financiera de la misma.

El Estado de Situación Financiera Proforma estima que, si las ventas incrementan así mismo se incrementara el activo, el pasivo y el patrimonio de la organización. Por lo tanto, dentro del año 2022 los activos de la compañía aumentaron a \$1.008.285,13; para al año 2023 los activos de la compañía aumentaron a \$1.066.086,04; para al año 2024 los activos de la compañía aumentaron a \$1.127.847,29; para al año 2025 los activos de la compañía aumentaron a \$1.193.840,24; y finalmente para el año 2026 los activos de la compañía aumentaron a \$1.264.354,84.

Respecto a los pasivos en el año 2022 los pasivos de la compañía aumentaron a \$455.548,63, en el año 2023 los pasivos de la compañía ascienden a \$486.761,50; para al año 2024 los pasivos de la compañía aumentaron a \$520.112,99 para al año 2025 los pasivos de la compañía aumentaron a \$555.749,62; y finalmente para el año 2026 los pasivos de la compañía aumentaron a \$593.827,97, como se puede observar existe un aumento con el transcurso de los años.



1859

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

DELAROMA S.A

**INFORME DE PLANEACIÓN FINANCIERA PERÍODO
2022-2026**

AUTORA

GEIDY YANINA GALLEGOS CUMBICOS

LOJA - ECUADOR

2022

Informe de planeación financiera a la empresa “DELAROMA S.A” de la ciudad de Loja, período 2022-2026

La Planeación Financiera es un instrumento fundamental para conocer el futuro de la inversión hecha y predecir en qué tiempo la empresa se encontrará dentro del mercado, esto les permitirá a los directivos tomar las decisiones de manera correcta, después del análisis en la empresa Delaroma S.A se puede conocer de forma anticipada las ventas, costos y los gastos que la empresa puede obtener en un futuro.

Una vez aplicada la planeación financiera en la empresa Delaroma S.A de la ciudad de Loja, periodo 2022-2026, se puede conocer cuál será la futura situación económica - financiera de la empresa, para actuar de manera adecuada y así poder tomar decisiones correctas, logrando alcanzar los objetivos propuestos de manera eficiente, a continuación, se dará a conocer los resultados obtenidos:

Pronóstico de Ventas

En base a las ventas efectuadas en el año 2021 se puede determinar que ha tenido ventas por un valor de \$1.252.669,86, el cual se le realizó un incremento del 6,85% para los años siguientes, donde se obtuvieron los siguientes resultados, para el año 2022 se obtendrán ventas proyectadas en \$1,338,499.08, en el año 2023 se obtendrán ventas proyectadas de \$1,430,209.15, para el año 2024 se obtendrán unas ventas valoradas en \$1,528,202.93, en el año 2025 se tendrá un valor de \$1,632,910.06, y culminando con el año 2026 el valor de las ventas proyectadas serán de \$1,744,793.28; de manera que nos muestran que la empresa es estable por ello no necesitara de financiamientos externos para saldar sus obligaciones con terceros, ya que las ventas que se han proyectado nos indican valores significativos que les permitirán cubrir cada uno de los gastos de la empresa lo que les permitirá incrementar las utilidades y seguir dentro del mercado.

Pronóstico de Compras

En base a las compras llevadas a cabo a lo largo del año 2021 se alcanzaron compras por un costo de \$949.058,96, del mismo modo al entablar un crecimiento del 5,82% en compras para los años posteriores, donde para el año 2022 las compras pronosticadas vana ser de \$1,004,247.38; a lo largo del 2023 las compras llevadas a cabo van a ser de \$1,062,645.05; para el año de 2024 va a ser de \$1,124,438.59; así como en el año 2025 se realizarán compras por un costo de \$1,189,825.46 y al final para el año 2026 se alcanzarán un costo en compras de \$1,259,014.62; de modo que al hacer un crecimiento en las ventas, ocurrirá lo mismo con las compras, por lo cual se tendrá que proporcionar los inventarios de forma correcta evitando de esta forma desabastecimientos de productos que se requieran para continuar con actividad productiva de la empresa, de esta forma la compañía en los próximos períodos económicos va a poder avanzar con sus operaciones de forma eficiente obteniendo una buena productividad que le ayudara al momento de cumplir con cada una de sus obligaciones sin ningún problema.

Presupuesto de Efectivo

El Presupuesto del Efectivo posibilita decidir el total disponible de efectivo en la empresa DELAROMA S.A para el período 2022-2026, donde se puede mirar si existe un saldo final que se incrementara con el paso de los años, este saldo podría ser reinvertido en la empresa o en inversiones a corto plazo que generen un rendimiento financiero.

Es por ello que para el año 2022 el saldo final es de \$ 258.347,20; en el año 2023 el saldo final será de \$ 355833,82; en el año 2024 el saldo final será de \$445.196,62; en el año 2025 el saldo final será de \$ 524.34189; y por último para el año 2026 el saldo de efectivo excedente será de \$590.900,71.

Por otro lado el efectivo inicial también incrementa a medida que pasan los años, siendo así que para el año 2022 su efectivo inicial es de \$ 154.582,31; para el año 2023 el valor de su

efectivo inicial es de \$258.347,20; para el año 2024 el valor de su efectivo inicial es de \$355.833,82; para el año 2025 el valor de su efectivo inicial es de \$ 445.196,62; finalmente para el año 2026 el valor de su efectivo inicial es de \$ 524.341,89 por lo que se observa estos valores aumentan según pasan los años , lo que nos permite verificar que no existirán pérdidas en el futuro.

El saldo final que se obtienen durante el tiempo pronosticado se utilice para invertirlos en la empresa como puede ser la publicidad la cual les permitirá que la empresa sea reconocida a nivel nacional e internacional, o por otra parte se puede hacer inversiones en nueva línea de productos lo cual les permitirá obtener beneficios adicionales e incrementar el rendimiento financiero de la empresa.

Estado de Resultados Proforma

Dentro del Estado de Resultados proforma se puede observar el procedimiento contable de acumulaciones, en el cual tanto los ingresos, costos y los gastos se comparan en lapsos de tiempos idénticos; donde las transacciones darán como consecuencia una pérdida o una ganancia para los dueños de la empresa.

El Estado de Resultados de la compañía reflejan un crecimiento y se puede observar en las utilidades de la empresa, donde para el año 2022 la empresa va a tener una utilidad de \$87.741,95; para el año 2023 la empresa va a tener una ventas de \$103.346,84; para el año 2024 la empresa va a tener una ventas de \$119.802,68; para el año 2025 la empresa va a tener una ventas de \$137.025,63; y por ultimo para el año 2026 la empresa va a tener una ventas de \$154.891,59; esto significa que para los siguientes 5 años las utilidades aumentaran obteniendo así resultados muy positivos para la empresa.

Estado de Situación Financiera Proforma

El Estado de Situación Financiera Proforma estima que, si las ventas incrementan así mismo se incrementara el activo, el pasivo y el patrimonio de la organización. Por lo tanto, dentro del año 2022 los activos de la compañía aumentaron a \$1.008.285,13; para al año 2023 los activos de la compañía aumentaron a \$1.066.086,04; para al año 2024 los activos de la compañía aumentaron a \$1.127.847,29; para al año 2025 los activos de la compañía aumentaron a \$1.193.840,24; y finalmente para el año 2026 los activos de la compañía aumentaron a \$1.264.354,84.

Respecto a los pasivos en el año 2022 los pasivos de la compañía aumentaron a \$455.548,63, en el año 2023 los pasivos de la compañía ascienden a \$486.761,50; para al año 2024 los pasivos de la compañía aumentaron a \$520.112,99 para al año 2025 los pasivos de la compañía aumentaron a \$555.749,62; y finalmente para el año 2026 los pasivos de la compañía aumentaron a \$593.827,97, como se puede observar existe un aumento con el transcurso de los años.

Conclusión del Informe de Planeación Financiera

Es importante mencionar que la planeación financiera, es un instrumento bastante eficaz, que ayudo a la empresa DELAROMA S.A a conocer cuáles podrían ser sus ganancias a futuro en el período 2022- 2026, dichas ganancias pueden ser invertidas para el desarrollo y aumento de la empresa, también le permitirán la toma de decisiones oportunas, esto será posible examinando de las proyecciones de ingresos, costos, gastos.

Después de haber llevado a cabo la Planeación Financiera, se puede mencionar la siguiente conclusión:

- Una adecuada Planeación Financiera trae varios beneficios ya que facilita una evaluación detallada de los recursos económicos que administra una empresa y toma decisiones tanto financieras como de inversión en función de la productividad y los rendimientos esperados. Además, brinda a las empresas alternativas financieras para resistir el escenario desfavorable del mercado.

Recomendaciones del Informe de Planeación Financiera

Una vez llevado a cabo la Planeación Financiera, se ha considerado las siguientes recomendaciones:

- Monitorear constantemente el proceso de la planeación financiera para implementar cambios esenciales para lograr las metas y objetivos de la empresa. Supervisar el progreso con respecto a los objetivos establecidos una y otra vez, esto ayudará a la gestión y desempeño de los riesgos de inversión, financiamiento de la empresa, esto permitirá el aprovechamiento de oportunidades para mejorar la gestión de los recursos y una adecuada toma de decisiones.

7. Discusión.

La empresa Delaroma S.A se encuentra afiliada por la cámara de la pequeña industria lojana y está regida por la ley de compañías, su objetivo es producir y comercializar productos alimenticios con estándares de calidad, hoy en día se dedica a la elaboración de chocolate y café. La contabilidad de la empresa será llevada de acuerdo a las normas legales y reglamentarias pertinentes y a los instructivos de la Superintendencia de compañías, la empresa no ha realizado una planeación financiera en los últimos años para conocer su situación económica- financiera, también se constató que no elaboran pronósticos que les ayude observar el crecimiento futuro de las ventas, tampoco realizan un presupuesto de efectivo que les permita establecer los sobrantes o faltantes de efectivo lo cual les impedía evaluar y calcular las necesidades financieras futuras, también se evidencio la inexistencia de los estados financieros proforma, por ende, no se conoce la estimación de las utilidades futuras impidiendo percibir los decrecimientos o crecimientos de las variaciones de las cuentas de un periodo a otro.

Una vez recopilado la información necesaria de la empresa Delaroma S.A, se dio paso al desarrollo de la planeación financiera para los periodos 2022-2026, lo cual permita dar cumplimiento al objetivo general y a los objetivos específicos del presente trabajo de integración curricular. Con la aplicación de los indicadores financieros se logró conocerla liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad del ejercicio económico de la empresa, obteniendo resultados positivos lo que significa que la empresa cuenta con los recursos necesarios que permitirá continuar con sus actividades económicas y lograr mantenerse dentro del mercado.

A continuación se procedió a la elaboración de los pronósticos de ventas y de compras los pronósticos de ventas permitió conocer las ventas futuras de la empresa al igual que las

compras; para el periodo 2022-2026, se tomó como base las ventas reales del año 2021, utilizando el incremento porcentual en el cual se efectuó un porcentaje para las venta de 6,85%, donde las ventas proyectadas para el año 2022 será de \$1,338,499.08; en el año 2023 se obtendrán ventas proyectadas de \$1,430,209.15; para el año 2024 se obtendrán unas ventas valoradas en \$1,528,202.93; en el año 2025 se tendrá un valor de \$1,632,910.06; y culminando con el año 2026 el valor de las ventas proyectadas serán de \$1,744,793.28 y cuyas compras proyectadas se utilizara un porcentaje de 5,82%, donde para el año 2022 las compras pronosticadas vana ser de \$1,004,247.38; a lo largo del 2023 las compras llevadas a cabo van a ser de \$1,062,645.05; para el año de 2024 va a ser de \$1,124,438.59; así como en el año 2025 se realizarán compras por un costo de \$1,189,825.46 y al final para el año 2026 se alcanzará un costo en compras de \$1,259,014.62.

Posteriormente se procedió a elaborar los programas de entrada y salida de efectivo con la finalidad de determinar los ingresos y gastos futuros que tendrá la empresa; también se realizó el presupuesto de efectivo logrando visualizar la disponibilidad del efectivo que tiene la empresa para los próximos cinco años donde este saldo podría ser reinvertido en inversiones a corto plazo que generen un rendimiento financiero; logrando obtener un saldo final para el año 2022 de \$258.347,20; en el año 2023 el saldo final será de \$ 355833,82; en el año 2024 el saldo final será de \$445.196,62; en el año 2025 el saldo final será de \$ 524.34189; y por último para el año 2026 el saldo final de \$590.900,71.

Se elaboró los estados financieros proforma, los cuales nos ayudarán a tener pautas necesarias para la tomar decisiones correctas y así brindar soluciones que contribuyan al mejoramiento de la empresa. Como podemos observar el estado de resultados del año 2021 tuvo una utilidad de \$ 67.269,56 mientras que para el año 2026 logró llegar a una utilidad de \$154.891,59 y en el estado de situación financiera del año 2021 fue de \$ 954.190,63 y para el 2026 este asciende a \$ 1.440.794,14 siendo valores muy significativos para la empresa.

8. Conclusiones.

Una vez realizado el Trabajo de Integración Curricular titulado “Planeación Financiera a la empresa DELAROMA S.A de la ciudad de Loja, período 2022-2026” se ha llegado a las siguientes conclusiones:

- La planeación financiera efectuada en la empresa Delaroma S.A permitirá al propietario plantearse metas al futuro para el desarrollo de las operaciones de la empresa y así poder aprovechar sus recursos de una mejor manera e incrementar las utilidades.
- La empresa no elabora pronósticos de ventas esto no le permite determinar el volumen de las ventas de un año a otro, lo que esto impide conocer sus ingresos a futuro.
- La aplicación del presupuesto de efectivo ayudo a identificar las necesidades y oportunidades financieras, dando como resultado conocer la determinación de excedentes de efectivo \$258.347,20; \$ 355833,82; \$445.196,62; \$524.34189; \$590.900,71; lo que quiere decir que la empresa tiene liquidez necesaria para cubrir sus deudas corto plazo.
- Los estados financieros proforma contribuirán considerablemente a la empresa Delaroma S.A ya que estos permiten conocer los posibles resultados que se puedan presentar en un futuro, para así poder aprovechar al máximo los recursos disponibles que posee la empresa.
- Se elaboró un informe donde se recalcó los datos más relevantes de la planeación financiera con sus respectivas conclusiones y recomendaciones con el objetivo de que los directivos de la empresa mejoren sus decisiones y realicen estrategias que logre maximizar las utilidades y mantener la liquidez y rentabilidad de la empresa.

9. Recomendaciones.

Una vez realizado el Trabajo de Integración Curricular titulado “Planeación Financiera ala empresa “DELAROMA S.A” de la ciudad de Loja, período 2022-2026” se pudo llegara las siguientes recomendaciones:

- Se recomienda la ejecución de la planeación financiera, lo que le permitirá contar con una guía para la orientación, coordinación y control de sus actividades para alcanzar los objetivos planteaos e incrementar las utilidades.
- El contador debe realizar de manera anual la elaboración y análisis de los Pronósticos de ventas con la finalidad de lograr detectar los valores futuros que la empresa puede tener, lo que les permitirá aprovechar cada oportunidad para hacer frente a las amenazas que se presenten y de esta forma lograr administrar correctamente los recursos económicos.
- Debe realizar el presupuesto de efectivo, que posibilite la identificación de las necesidades financieras que se puedan dar ya sea a coro o a largo plazo y que le permita anticiparse a futuros sucesos que puedan afectar a la empresa.
- Se sugiere al contador realizar los estados financieros proforma, que permitan al gerente de la empresa analizar la situación financiera de su negocio y pueda tomar decisiones correctas en dirección al cumplimiento de sus objetivos empresariales.
- Tener en cuenta los resultados que se obtuvieron y se presentaron en el informe, ya que indican datos importantes de la situación económica- financiera de la empresa Delaroma S.A que le permitirá la toma de decisiones para el beneficio de la misma.

10. Bibliografía

- A Angola Transparency. (2021). Obtenido de Diferencia entre entradas y salidas de efectivo:
<https://angolatransparency.blog/es/cual-es-la-diferencia-entre-entradas-y-salidas-de-efectivo/>
- Anónimo. (2020). *¿Qué es la entrada de efectivo?* Obtenido de spiegato:
<https://spiegato.com/es/que-es-la-entrada-de-efectivo>
- Aparicio, A. (2019). *Estados Financieros Proforma*. Obtenido de
https://www.academia.edu/14295552/Estados_Financieros_Proforma_1_Estados_financieros_Proforma
- Asanza, K. (2021). *PLANEACIÓN FINANCIERA EN LA “DISTRIBUIDORA*. Obtenido de Universidad Nacional de Loja, Loja.:
<https://dspace.unl.edu.ec/jsui/bitstream/123456789/24259/1/Karen%20Elizabeth%E2%82%8BLoayza%20Asanza.pdf>
- Cano, C. (2017). *LA ADMINISTRACIÓN Y EL PROCESO ADMINISTRATIVO*. Obtenido de
<https://ccie.com.mx/wp-content/uploads/2020/04/Proceso-Administrativo.pdf>
- Carrouche, E. (2021). *Linkedin*. Obtenido de Estados financieros pro-forma Enfocados a determinar las Ventas: <https://es.linkedin.com/pulse/estados-financieros-pro-forma-enfocados-determinar-las-carrouche>
- CERTUS. (2021). *proceso administrativo*. Obtenido de <https://www.certus.edu.pe/blog/que-es-proceso-administrativo/>
- Chiavenato, I. (2017). *Planeación Estratégica Fundamentos y aplicaciones*. Mexico: Elsevier Editora Ltda. Obtenido de <https://www.remax-accion.com.ar/wp-content/uploads/2021/04/127-Planeacion-estrategica-fundametos-chiavenato-idalberto.pdf>

Clavijo, C. (2021). *hubspot*. Obtenido de pronóstico de ventas:
<https://blog.hubspot.es/sales/pronostico-de-ventas>

Código Civil. (2019). Obtenido de <https://bde.fin.ec/wp-content/uploads/2021/02/CODIGOCIVILultmodif08jul2019.pdf>

Corporacion Bi. (13 de Enero de 2021). *Beneficios de la planeación financiera*. Obtenido de <https://blog.corporacionbi.com/bienestar-financiero/ahorro/blog/7-beneficios-de-la-planificacion-financiera-en-las-empresas>.

Denis. (2018). *SCRIBD*. Obtenido de Que Es Metodo de Porcentajes de Ventas:
<https://es.scribd.com/document/377162965/Que-Es-Metodo-de-Porcentajes-de-Ventas>

ECURED. (2021). Obtenido de Planeación financiera a corto plazo:
https://www.ecured.cu/Planeaci%C3%B3n_financiera_a_corto_plazo

Euroinova. (2020). Obtenido de Que es un balance general proforma:
<https://www.euroinova.cl/blog/que-es-un-balance-general-proforma>

Ley de Compañías. (2018). Obtenido de COMPAÑÍAS DE COMERCIO EN LA LEGISLACIÓN ECUATORIANA: https://portal.compraspublicas.gob.ec/sercop/wp-content/uploads/2018/02/ley_de_companias.pdf

MAC FINANZAS. (2020). *Planificación Financiera*. Obtenido de <https://www.mcfinanzas.com/planificacion-financiera-para-empresas-a-largo-plazo/>

Mejía, N. (2020). Administración financiera como disciplina en organizaciones empresariale. *Global Negotium*. Obtenido de <https://publishing.fgu.edu.com/ojs/index.php/RGN/article/view/160/226>

Natalia. (2021). *Centro Europeo de Postgrado*. Obtenido de Tipos de empresas y sus características.:
<https://www.ceupe.cl/blog/tipos-de-empresas-y-sus-caracteristicas.html>

Pacheco, J. (2021). Obtenido de <https://www.webyempresas.com/estado-de-resultados-proforma/>

Paredes, J. (2017). Planificación financiera ante la perspectiva organizacional en empresas cementeras del estado Zulia-Venezuela. *Económicas CUC*, 108. Obtenido de file:///C:/Users/DELL/Downloads/Dialnet-PlanificacionFinancieraAnteLaPerspectivaOrganizaci-6059103.pdf

Puente Riofrío, M., Viñan Villagra, J., & Aguilar Poaquiza, J. (2017). *Planeación Financiera Y Presupuestaria*. Riobamba: Politécnica ESPOCH. Obtenido de <http://cimogsys.espoch.edu.ec/direccion-publicaciones/public/docs/books/2019-09-18194445libro%20portada%20y%20contra%20portada%20planeaci%C3%B3n%20MPR.pdf>

Revista del lider actual. (2021). *Economía y Finanzas*. Obtenido de Ventajas : <https://revistagerencia.com.gt/los-beneficios-de-una-buena-planeacion-financiera/>

Silva, D. d. (21 de Enero de 2021). *Biblioteca*. Obtenido de Pronóstico de ventas: 3 métodos esenciales para tu empresa: <https://www.zendesk.com.mx/blog/pronostico-de-ventas/>

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (2022). Obtenido de <https://www.gob.ec/scvs>

Teruel, S. (1 de Octubre de 2021). *Pronósticos Financieros*. Obtenido de <https://www.captio.net/blog/en-que-consisten-los-pronosticos-financieros>

Valdez, A. (2022). Obtenido de Pronóstico de compras: <https://www.clubensayos.com/Negocios/Pron%C3%B3stico-de-compras/5432789.html>

Valle, A. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Universidad y sociedad*. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-1203-160.pdf>

11. Anexos.

Anexos 1. Estados Financieros

DELAROMA 2021

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Fecha de Emision: 24/3/2022 9:08:28

De: 01/12/2021 AL : 31/12/2021

Pagina: 1

C U E N T A		PERIODO ACTUAL		ACUMULADO DEL EJE	
CODIGO	C U E N T A	RAZON	IMPORTE	RAZON	IMPORTE
4100-000	INGRESO DE OPERACION				
4120-000	VENTAS TARIFA 12%	100.51	123,582.82	100.21	1,255,243.29
4139-000	REBAJA Y DESCUENTO EN VENTA	0.51	(631.07)	0.21	(2,573.51)
4127-000	TOTAL DE INGRESOS TARIFA 12%	100.00	122,951.75	100.00	1,252,669.78
4140-000	TOTAL DE INGRESOS	100.00	122,951.75	100.00	1,252,669.78
4210-000	DIFERENCIA DE INVENTARIO				
4210-001	PRODUCTOS TERMINADOS	22.10	27,168.47	2.33	(29,163.91)
4210-002	PRODUCTOS EN PROCESO	5.63	(6,927.57)	0.37	(4,691.16)
4210-099	TOTAL DIF. DE INVENTARIO	16.46	20,240.90	2.70	(33,855.07)
4300-000	COSTO DE PRODUCCION				
4310-000	MATERIA PRIMA	39.06	48,024.79	53.98	676,209.07
4320-000	MATERIALES	9.05	11,131.39	14.15	177,275.77
4330-000	MANO DE OBRA	1.08	1,326.73	2.58	32,354.24
4340-000	GASTOS DE FABRICACION	6.38	7,843.75	7.75	97,074.95
4349-049	TOTAL COSTO DE PRODUCCION	55.57	68,326.66	78.47	982,914.03
4349-080	TOTAL COSTO DE VENTA	72.03	88,567.56	75.76	949,058.96
4349-081	COSTO DE VENTA PROD.DE TERCEROS				
4349-090	***U T I L I D A D B R U T A***	27.97	34,384.19	24.24	303,610.82
4349-099	GASTOS DE OPERACION				
4400-000	GASTOS DE ADMINISTRACION				
4410-000	REMUNERACIONES Y BENEFICIOS S.	3.19	3,923.02	6.76	84,642.22
4420-000	SERVICIOS DE TERCEROS	5.36	6,589.50	1.58	19,772.03
4430-000	GASTOS DE OFICINA	0.36	441.89	0.37	4,676.50
4440-000	GASTOS LEGALES	0.15	186.53	0.63	7,896.65
4450-000	COMUNICACION Y REPRESENTACION	0.03	36.64	0.06	775.34
4460-000	GASTOS VARIOS ADMINISTRACION	9.45	11,619.27	1.59	19,923.50
4460-099	Total varios Gastos Administr	18.54	22,796.85	10.99	137,686.24
4470-000	GASTOS DE VENTAS				
4500-000	SUELDOS Y BENEFICIOS	0.00	(0.00)	0.42	5,319.20
4510-100	SERVICIOS VENTAS	0.01	13.50	0.00	43.50
4520-000	PUBLICIDAD	3.10	3,808.16	1.88	23,549.09
4530-000	SUMINISTROS Y UTILERIA	0.02	29.61	0.03	356.88
4540-000	GASTOS DE DISTRIBUCION	1.85	2,269.94	1.88	23,521.69
4550-000	GASTOS DE VIAJE	0.00	(0.00)	0.01	144.83
4560-000	OTROS GASTOS DE VENTA	0.00	(0.00)	0.05	633.77
4560-081	Total Gastos de Venta	4.98	6,121.21	4.28	53,568.96

Manuel Espinosa Godoy
GERENTE

Después de Impuestos

J. José Miguel Jaramillo Lai
CONTADOR MAT. 37152

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

C U E N T A		PERIODO ACTUAL		ACUMULADO DEL EJE	
CODIGO	C U E N T A	RAZON	IMPORTE	RAZON	IMPORTE
4560-090					
4560-099	*** UTILIDAD EN OPERACION ***	4.45	5,466.13	8.97	112,355.62
4600-000	OTROS INGRESOS				
4610-000	INGRESOS VARIOS	0.00	6.00	0.23	2,851.62
4611-000	INGRESOS DE VENTA (12%)	0.00	(0.00)	0.00	0.03
4613-000	Interes Ganados en Cuentas Ba	0.00	0.14	0.00	2.53
4620-000	Total Otros Ingresos	0.00	6.14	0.23	2,854.18
4700-000	OTROS EGRESOS				
4710-000	GASTOS FINANCIEROS	0.68	834.18	0.54	6,788.67
4719-999	TOTAL DE OTROS EGRESOS	0.68	834.18	0.54	6,788.67
4720-000	*** UTILID. ANTES DE 15% TRABA***	3.77	4,638.09	8.66	108,421.13
4800-000	U T I L I D A D E S				
4800-001	15% UTILIDAD TRABAJADORES	13.23	16,263.17	1.30	16,263.17
4800-009	TOTAL 15% UTIL.TRABAJADORES	13.23	16,263.17	1.30	16,263.17
4800-090	***UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO***	9.45	(11,625.08)	7.36	92,157.96
4800-100	GASTOS NO DEDUCIBLES				
4810-000	IMPUESTOS				
4810-001	IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	19.84	24,395.31	1.95	24,395.31
4810-002	IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	0.40	493.09	0.04	493.09
4810-099	TOTAL IMPUESTOS	20.24	24,888.40	1.99	24,888.40
4830-000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
4900-000	***UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO***	29.70	(36,513.48)	5.37	67,269.56

Manuel Espinosa Godoy
GERENTE

J. José Miguel Jaramillo Lar
CONTADOR MAT. 37152

DELAROMA 2021

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Fecha de Emision: 24/3/2022 9:08:28

AL : 31/12/2021

Pagina:

1

		A C T I V O
1000-000		
1100-000	ACTIVO CORRIENTE	
1100-001	D I S P O N I B L E	
1110-000	C A J A	
1110-011	CAJA CHICA	270.00
1120-000	B A N C O S	
1120-002	BCO.BOLIVARIANO CTA.CTE.14050105	45,800.82
1120-003	BCO.MACHALA CTA.CTE.1250114210	16.05
1120-004	COOP. MEGO CTA.CTE.401-01-078683	40.57
1120-005	PRODUBANCO CTA. CTE. 02-12501199	119.98
1120-006	PRODUBANCO CTA. AHORROS. 1212508	194.43

1120-012	TOTAL DISPONIBLE	46,441.85
1200-000	E X I G I B L E	
1205-000	CLIENTES	417,067.23
1210-997	Deterioro Acumulado de Cuentas	(16,065.80)
1240-000	OTRAS CUENTAS X COBRAR	44,273.86
1255-000	CUENTAS X COBRAR EMPLEADOS	7,181.44

1280-000	TOTAL EXIGIBLE	452,456.73
1300-000	I N V E N T A R I O S	
1330-000	MATERIA PRIMA	40,154.78
1320-000	MATERIALES	94,881.03
1376-000	PRODUCTOS TERMINADOS	82,601.55
1340-000	PRODUCTOS EN PROCESO	7,360.18
1376-900	VNR Valor Neto de Realización	(1,622.71)

1360-000	TOTAL DE INVENTARIOS	223,374.83
1500-000	O T R O S A C T I V O S	
1510-000	DEPOSITOS EN GARANTIA	3,000.00
1526-000	HERRAMIENTAS	542.94
1531-000	REPUESTOS	14,400.71
1534-000	CREDITO TRIBUTARIO (IVA)	44,674.68

1540-000	TOTAL OTROS ACTIVOS	62,618.33
1590-000	*TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTE*	----- 784,891.74
1600-000	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	
1600-002	MAQUINARIA	194,278.77
1600-003	EQUIP. E IMPLM. DE FÁBRICA	20,427.64
1600-004	MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA	5,012.86
1600-005	MUEBLES Y ENSERES DE FABRICA	18,167.40
1600-006	INSTALACIONES	1,570.60
1600-007	EQUIPO DE COMPUTO	5,503.91

Manuel Espinosa Godoy
GERENTE

Después de Impuestos

José Miguel Jaramillo La
CONTADOR MAT. 37152

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Fecha de Emision: 24/3/2022 9:08:28

AL : 31/12/2021

Pagina:

2

1631-000	TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		244,961.18
1641-002	DEPREC.ACUM.MAQUINARIA	(64,554.33)	
1641-003	DEPREC.ACUM.EQUIPO E IMPLEMENTOS	(8,476.83)	
1641-004	DEPREC.ACUM.MUEBLES Y ENSERES DE	(2,389.62)	
1641-005	DEPREC.ACUM.MUEBLES Y ENSERES DE	(4,948.99)	
1641-006	DEPREC.ACUM.EQ.COMPUTO	(1,908.61)	
1641-007	DEPREC.ACUM. INSTALACIONES	(704.01)	

1641-999	TOTAL DEP.ACUM.PROPIEDAD, PLANTA		(82,982.39)
1800-000	D I F E R I D O S		
1809-000	ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	4,867.13	
1810-000	SEGUR. PAG. POR ANTICIPADO	1,213.44	
1818-000	CONTRIBUCIÓN ÚNICA TEMPORAL	1,239.53	

1830-000	TOTAL DIFERIDOS		7,320.10
1900-000	I N T A N G I B L E S		
1980-000	*TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE*		----- 169,298.89
1990-000	***TOTAL DEL ACTIVO***		----- 954,190.63 =====

Manuel Espinosa Godoy
GERENTE

José Miguel Jaramillo La
CONTADOR MAT. 37152

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Fecha de Emision: 24/3/2022 9:08:28

AL : 31/12/2021

Pagina:

3

		P A S I V O
2000-000		
2100-000	A C R E E D O R E S C O R R I E	
2105-000	SOBREGIROS BANCARIOS	28,947.98
2110-000	CXP NO RELACIONADAS	327,205.31
2115-000	CXP RELACIONADAS	35,027.32
2140-000	IMPUESTOS POR PAGAR	8,169.28
2151-000	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	30,060.53
2152-000	OBLIGACIONES CON EL I.E.S.S.	2,641.40
2160-000	PRESTAMOS BANCARIOS	10,912.15

2179-000	TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	442,963.97
2199-000	P R E S T A M O S A L A R G O	
2215-000	BENEFICIOS SOCIALES LARGO PLAZO	23,233.40

2500-000	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	23,233.40
2600-000	*TOTAL DEL PASIVO*	----- 466,197.37
3000-000		P A T R I M O N I O
3100-000	C A P I T A L Y R E S E R V A	
3110-000	CAPITAL	391,581.00
3120-000	RESERVA LEGAL	27,014.83
3132-000	RESULTADOS ACUM. DE ADOPCION PRI	409.73

3139-000	TOTAL CAPITAL Y RESERVAS	419,005.56
3200-000	R E S U L T A D O S	
3220-000	UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	67,269.56
3225-000	RESULTADOS ACTUARIALES ORI	(3,148.99)
3226-000	RESULTADOS ACTUARIALES	4,461.45
3227-000	INGRESO POR IMP. DIFERIDO	405.68

3230-000	TOTAL GANANCIA Y PERDIDA	68,987.70
3250-000	*TOTAL DEL PATRIMONIO*	----- 487,993.26
3300-000	***TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO***	----- 954,190.63

Manuel Espinosa Godoy
GERENTE

José Miguel Jaramillo La
CONTADOR MAT. 37152



Razón Social		Número RUC
DELAROMA S. A.		1191716260001
Representante legal		
• ESPINOSA GODOY MANUEL FERNANDO		
Estado	Régimen	
ACTIVO	REGIMEN GENERAL	
Fecha de registro	Fecha de actualización	Inicio de actividades
21/10/2005	13/12/2018	27/09/2005
Fecha de constitución	Reinicio de actividades	Cese de actividades
27/09/2005	No registra	No registra
Jurisdicción	Obligado a llevar contabilidad	
ZONA 7 / LOJA / LOJA	SI	
Tipo	Agente de retención	Contribuyente especial
SOCIEDADES	SI	NO
Domicilio tributario		
Ubicación geográfica		
Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: VALLE		
Dirección		
Barrio: LA INDEPENDENCIA Calle: AV. 8 DE DICIEMBRE Número: SN Referencia: A UNA CUADRA DEL COLEGIO MILITAR LAURO GUERRERO		
Medios de contacto		
Fax: 072540080 Celular: 0994879554 Web: WWW.DELAROMA.COM.EC Email: info@delaroma.com.ec Teléfono trabajo: 072540841		
Actividades económicas		
• C-10791302 - ELABORACIÓN DE TÉ EMPACADO.		
• C-10791101 - ACTIVIDADES DE EXTRACTOS Y CONCENTRADOS DE CAFÉ.		
• C-10791303 - ELABORACIÓN DE EXTRACTOS Y PREPARADOS A BASE DE MATE; MEZCLA DE TÉ Y MATE, INFUSIONES DE HIERBAS (MENTA, MANZANILLA, VERBENA, ETCÉTERA).		
• C-10792902 - ELABORACIÓN DE OTROS ALIMENTOS ESPECIALES: ALIMENTOS SIN GLUTEN, ALIMENTOS PARA COMBATIR EL DESGASTE CAUSADO POR EL ESFUERZO MUSCULAR, ETCÉTERA.		
• C-10791106 - ACTIVIDADES DE ENVASADO DE CAFÉ.		
• C-103011 - ELABORACIÓN DE ALIMENTOS COMPUESTOS (MEZCLA) PRINCIPALMENTE DE FRUTAS LEGUMBRES U HORTALIZAS, EXCEPTO PLATOS PREPARADOS EN FORMA CONGELADA O ENLATADA LISTOS PARA CONSUMIR.		
Establecimientos		
Abiertos	Cerrados	
1	1	

Razón Social
DELAROMA S. A.

Número RUC
1191716260001

Obligaciones tributarias

- ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES - ANUAL
- 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- 2011 DECLARACION DE IVA
- 4150 CONTRIBUCION UNICA Y TEMPORAL PARA SOCIEDADES CON INGRESOS MAYORES O IGUALES A USD 1 MILLON
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI
- ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA
- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE

i Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en www.sri.gob.ec.

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: CATRCG0021000488755
Fecha y hora de emisión: 25 de noviembre de 2021 11:47
Dirección IP: 10.1.2.143

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCDC15-00000217, 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.

Anexos 3. Certificado de Aprobación del Trabajo de Integración Curricular



Universidad
Nacional
de Loja

SECRETARIA GENERAL
FACULTAD JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CERTIFICACION DE APROBACION DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR O DE TITULACIÓN

Conforme lo establecido en el Art. 231 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja vigente, que textualmente en su parte pertinente dice: "Aprobación de la Unidad de Integración Curricular o de Titulación. La Unidad de Integración Curricular o de Titulación, está conformada por la asignatura denominada trabajo o unidad de integración curricular. A la culminación de las labores académicas de la asignatura denominada Trabajo o Unidad de Integración Curricular o de Titulación, el director del trabajo de integración curricular o de titulación, emitirá el certificado individual de culminación, con el cual el docente de la asignatura de integración curricular o trabajo de titulación calificará la aprobación del trabajo de integración curricular o de titulación el que, junto con las calificaciones logradas en el desarrollo de la asignatura, determinará la acreditación o no de la Unidad. En el certificado dejará sentada la razón de las posibles variaciones o modificaciones menores que se han realizado por ser indispensables para asegurar el buen desarrollo de la investigación...". En mi calidad de director del trabajo de integración curricular **CERTIFICO:**

Que, la señorita Geldy Yanina Gallegos Cumbicos con C.C. Nº 1104937923, ha culminado a satisfacción el Trabajo de Integración Curricular denominado **PLANEACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA "DELAROMA S.A" DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODO 2022-2026.** Por lo manifestado dejo sentada razón de que en dicho trabajo a sido revisado y que la estudiante ha realizado los cambios sugeridos en su debido tiempo, por lo que me permito certificar que el presente Trabajo de Titulación está desarrollado en su totalidad.

Es lo que puedo certificar en honor a la verdad, a fin de que, de así considerarlo pertinente, el señor/a docente de la asignatura de integración curricular o trabajo de titulación; proceda a la calificación y aprobación del mismo; y, conjuntamente con las calificaciones logradas en el desarrollo de la asignatura, determine la acreditación o no de la Unidad de Integración Curricular o de Titulación, de la mencionada estudiante.

Loja, 26 de agosto de 2022



Firmado digitalmente por
CRISTÓBAL
JARAMILLO
PEDRERA

Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera, PhD
DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN
CURRICULAR O DE TITULACIÓN

C.C. Sr/Sra Geldy Gallegos
Expediente De Estudiante
Archivo

Anexos 4. Certificado de Traducción de Resumen al Ingles

English Speak Up Center

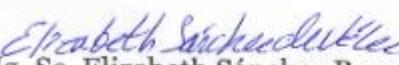
Nosotros "*English Speak Up Center*"

CERTIFICAMOS que

La traducción del resumen de Tesis "PLANEACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA "DELAROMA S.A" de la ciudad de Loja, período 2022-2026." documento adjunto solicitado por la señorita Geidy Yanina Gallegos Cumbicos con cédula de ciudadanía número 1104937923 ha sido realizada por el Centro Particular de Enseñanza de Idiomas "*English Speak Up Center*"

Esta es una traducción textual del documento adjunto. El traductor es competente y autorizado para realizar traducciones.

Loja, 2 de mayo de 2023


Mg. Sc. Elizabeth Sánchez Burneo
DIRECTORA ACADÉMICA

DIRECCIÓN: SUCRE 207-46 ENTRE AZUAY Y MIGUEL RIVERO Y AZUAY

TELÉFONO: 099 5263 264