



1859

**UNL**

Universidad  
Nacional  
de Loja

# Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Carrera de Contabilidad y Auditoría

Planeación financiera a la empresa comercial “Acabados del Austro” de la ciudad de Loja, periodo 2023-2027.

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

**AUTOR:**

Geovanny Gabriel Cuenca Cuenca

**DIRECTOR:**

Ing. Luis Antonio Riofrío Leiva MAE

Loja-Ecuador  
2023

## **Certificación**

Loja, 16 de junio de 2023

Ing. Luis Antonio Riofrío Leiva MAE.

**DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

### **CERTIFICO:**

Que he revisado y orientado todo el proceso de la elaboración del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Planeación financiera a la empresa comercial “Acabados del Austro” de la ciudad de Loja, periodo 2023-2027.**, previo la obtención del título de **Licenciado en Contabilidad y Auditoría**, de autoría del estudiante **Geovanny Gabriel Cuenca Cuenca**, con **cédula de identidad Nro. 1106236290**, 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 su respectiva sustentación y defensa.

Ing. Luis Antonio Riofrío Leiva MAE.

**DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR.**

## **Autoría**

Yo, **Geovanny Gabriel Cuenca Cuenca**, declaro ser autor 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 mí Trabajo de Integración Curricular en el Repositorio Digital Institucional – Biblioteca Virtual.

**Firma:** \_\_\_\_\_

**Cédula:** 1106236290

**Fecha:** Loja, 16 de junio de 2023

**Correo electrónico:** geovanny.cuenca@unl.edu.ec

**Celular:** 0968662167

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

Yo, **Geovanny Gabriel Cuenca Cuenca**, declaro ser autor del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Planeación financiera a la empresa comercial “Acabados del Austro” de la ciudad de Loja, periodo 2023-2027.**, como requisito para optar el título de **Licenciado 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 de la siguiente manera en el Repositorio Institucional.

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

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia del Trabajo de Integración Curricular que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 16 días del mes de junio del dos mil veintitrés.

**Firma:** \_\_\_\_\_

**Autor:** Geovanny Gabriel Cuenca Cuenca

**Cédula:** 1106236290

**Dirección:** Loja

**Correo electrónico:** geovanny.cuenca@unl.edu.ec

**Celular:** 0968662167

**DATOS COMPLEMENTARIOS:**

**Director del Trabajo de Integración Curricular:**

Ing. Luis Antonio Riofrío Leiva MAE.

## **Dedicatoria**

Dedico este trabajo a Dios, por darme la fortaleza, el don de la paciencia, sabiduría y entendimiento necesaria para afrontar y superar todos los obstáculos que se han presentado en el transcurso de la formación académica recibida.

A la Familia Cuenca, quienes, con su amor, paciencia y su gran esfuerzo me han permitido llegar a cumplir hoy un sueño más, por ser el motor que impulsa las ganas de salir adelante en la vida, gracias por inculcar en mí el ejemplo de esfuerzo y valentía.

A mi hermano y hermanas, a mí querido sobrino por su cariño y apoyo incondicional durante todo este proceso por darme ánimo para seguir siempre adelante y no dejarme caer, ya que, de una u otra manera forman parte de mis sueños y metas.

A mi pareja, por brindarme su tiempo y cariño a lo largo de la carrera y apoyarme incondicionalmente, enseñándome que con esfuerzo y dedicación podía lograr cualquier meta que me proponga en esta vida.

*Geovanny Gabriel Cuenca Cuenca*

## **Agradecimiento**

Mi profundo agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, a la Carrera de Contabilidad y Auditoría a sus autoridades y personal docente, gracias a ellos que supieron impartir sus conocimientos y su apoyo durante estos 4 años para que pueda crecer y formarme profesionalmente.

Agradezco a la propietaria de la empresa comercial Acabados del Austro, Sra. Maricela Del Cisne Sandoval Montaña por permitirme realizar el Trabajo de Integración Curricular en su empresa.

Así mismo mi mayor gratitud al Ing. Luis Riofrio director de tesis, que con sus años de experiencia y dedicación supo guiarme en el proceso de la realización y culminación de mi tesis, de igual manera a la Dra. Beatriz Calle, que, con su gran ayuda como docente de la materia de trabajo de integración curricular, me pudo guiar de manera acertada para la realización del trabajo.

Finalmente, agradezco a mis compañeros por ser esas amistades incondicionales en el transcurso de la carrera universitaria, por compartir momentos de alegría y tristeza y demostrarme que siempre puedo contar con ellos.

*Geovanny Gabriel Cuenca Cuenca*

## Índice de contenidos

<b>Portada</b> .....	<b>i</b>
<b>Certificación</b> .....	<b>ii</b>
<b>Autoría</b> .....	<b>iii</b>
<b>Carta de autorización</b> .....	<b>iv</b>
<b>Dedicatoria</b> .....	<b>v</b>
<b>Agradecimiento</b> .....	<b>vi</b>
<b>Índice de contenidos</b> .....	<b>vii</b>
Índice de tablas.....	viii
Índice de figuras.....	ix
Índice de anexos.....	x
<b>1. Título</b> .....	<b>1</b>
<b>2. Resumen</b> .....	<b>2</b>
2.1. Abstract .....	4
<b>3. Introducción</b> .....	<b>6</b>
<b>4. Marco Teórico</b> .....	<b>8</b>
<b>5. Metodología</b> .....	<b>37</b>
<b>6. Resultados</b> .....	<b>39</b>
<b>7. Discusión</b> .....	<b>107</b>
<b>8. Conclusiones</b> .....	<b>108</b>
<b>9. Recomendaciones</b> .....	<b>109</b>
<b>10. Bibliografía</b> .....	<b>110</b>
<b>11. Anexos</b> .....	<b>114</b>

## Índice de tablas

Tabla 1. Estructura financiera del año 2020 .....	45
Tabla 2. Análisis vertical al Estado de Situación Financiera año 2021 .....	47
Tabla 3. Estructura financiera del activo corriente año 2021 .....	48
Tabla 4. Estructura financiera del activo no corriente año 2021 .....	48
Tabla 5. Estructura financiera del pasivo año 2021 .....	49
Tabla 6. Estructura financiera del patrimonio año 2021 .....	50
Tabla 7. Estructura financiera del año 2021 .....	51
Tabla 8. Estructura económica del año 2020 .....	52
Tabla 9. Análisis vertical al Estado de Resultados año 2021 .....	54
Tabla 10. Estructura económica de ingresos año 2021 .....	55
Tabla 11. Estructura económica de costos de venta año 2021 .....	55
Tabla 12. Estructura económica de gastos año 2021 .....	56
Tabla 13. Estructura económica de gastos financieros año 2021 .....	57
Tabla 14. Estructura económica 2021 .....	58
Tabla 15. Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera 2020 - 2021 .....	60
Tabla 16. Análisis horizontal del estado de Resultados 2020 – 2021 .....	62
Tabla 17. Capital de Trabajo Neto .....	64
Tabla 18. Razón Circulante.....	65
Tabla 19. Prueba Acida.....	66
Tabla 20. Rotación De Inventarios .....	67
Tabla 21. Periodo Promedio De Cobro.....	67
Tabla 22. Periodo De Rotación De Pago .....	68
Tabla 23. Rotación de activos totales .....	69
Tabla 24. Razón De Deuda .....	69
Tabla 25. Razón De La Capacidad De Pago De Interés .....	70
Tabla 26. Margen De Utilidad Bruta .....	71
Tabla 27. Margen De Utilidad Operativa .....	72
Tabla 28. Margen De Utilidad Neta.....	72
Tabla 29. Rendimiento Sobre Los Activos .....	73
Tabla 30. Rendimiento Sobre El Capital Contable.....	74
Tabla 31. Ciclo de Conversión del Efectivo de la empresa ACABADOS DEL AUSTRO, año 2021.....	74

Tabla 32. Objetivos de la planeación financiera .....	78
Tabla 33. Pronóstico de venta período 2023-2027 .....	80
Tabla 34. Presupuesto de ingresos de efectivo período 2023-2027 .....	80
Tabla 35. Presupuesto de egresos período 2023-2027 .....	81
Tabla 36. Presupuesto de egresos de efectivo período 2023-2027 .....	81
Tabla 37. Presupuesto d de efectivo período 2023-2027 .....	82
Tabla 38. Estado de Resultados Proforma año 2023 .....	84
Tabla 39. Estado de Resultados Proforma año 2023 .....	85
Tabla 40. Estado de Resultados Proforma año 2023 .....	86
Tabla 41. Estado de Situación Financiera Proforma año 2023 .....	87
Tabla 42. Estado de Resultados Proforma año 2024 .....	88
Tabla 43. Estado de Situación Financiera Proforma año 2024 .....	89
Tabla 44. Estado de Resultados Proforma año 2025 .....	90
Tabla 45. Estado de Situación Financiera Proforma año 2025 .....	91
Tabla 46. Estado de Resultados Proforma año 2026 .....	92
Tabla 47. Estado de Situación Financiera Proforma año 2026 .....	93
Tabla 48. Estado de Resultados Proforma año 2027 .....	94
Tabla 49. Estado de Situación Financiera Proforma año 2027 .....	95
Tabla 50. Costos Fijos y Variables empresa ACABADOS DEL AUSTRO, año 2023 .....	96
Tabla 51. Punto de equilibrio año 2023 .....	96
Tabla 52. Costos Fijos y Variables empresa ACABADOS DEL AUSTRO, año 2024 .....	98
Tabla 53. Punto de equilibrio año 2024 .....	98
Tabla 54. Costos Fijos y Variables empresa ACABADOS DEL AUSTRO, año 2025 .....	100
Tabla 55. Punto de equilibrio año 2025 .....	101
Tabla 56. Costos Fijos y Variables empresa ACABADOS DEL AUSTRO, año 2026 .....	103
Tabla 57. Punto de equilibrio año 2026 .....	103
Tabla 58. Costos Fijos y Variables empresa ACABADOS DEL AUSTRO, año 2027 .....	105
Tabla 59. Punto de equilibrio año 2027 .....	105

### **Índice de figuras**

Figura 1. Formato de estado de resultado básico .....	28
Figura 2. Formato de estado de situación financiera básico .....	29
Figura 3. Estructura financiera del año 2020 .....	45

Figura 4. Estructura financiera del año 2021 .....	51
Figura 5. Estructura económica del año 2020.....	53
Figura 6. Estructura económica 2021 .....	58
Figura 7. Ciclo de Conversión del Efectivo de la empresa ACABADOS DEL AUSTRO, año 2021.....	75
Figura 8. Punto de Equilibrio año 2023, empresa ACABADOS DEL AUSTRO.....	97
Figura 9. Punto de Equilibrio año 2024, empresa ACABADOS DEL AUSTRO.....	99
Figura 10. Punto de Equilibrio año 2025, empresa ACABADOS DEL AUSTRO.....	102
Figura 11. Punto de Equilibrio año 2026, empresa ACABADOS DEL AUSTRO.....	104
Figura 12. Punto de Equilibrio año 2027, empresa ACABADOS DEL AUSTRO.....	106

### **Índice de anexos**

Anexo 1. Registro Único de Contribuyentes .....	114
Anexo 2. Estado de situación financiera 2021 .....	116
Anexo 3. Estado de resultados 2021 .....	118
Anexo 4. Entrevista.....	120
Anexo 5. Oficio de designación de director del Trabajo de Integración Curricular.....	121
Anexo 6. Certificación de aprobación del trabajo de integración curricular .....	122
Anexo 7. Certificado de traducción del abstract.....	123

## **1. Título**

Planeación financiera a la empresa comercial “Acabados del Austro” de la ciudad de Loja,  
periodo 2023-2027.

## **2. Resumen**

El trabajo de Integración Curricular denominado: Planeación financiera a la empresa comercial “Acabados del Austro” de la ciudad de Loja, periodo 2023-2027, se desarrolló con la finalidad de implementar el uso de una herramienta financiera de acuerdo a las actividades y operaciones económicas que realiza a diario la entidad, esto permitirá brindar un aporte significativo al personal administrativo y de esta manera al propietario para que puedan optimizar los recursos disponibles y lograr incrementar la rentabilidad en los próximos años y de igual forma será una herramienta relevante para la toma de decisiones financieras.

Para dar cumplimiento a los objetivos específicos se inició con la recopilación de información y estados financieros de los periodos 2020 y 2021 de la empresa comercial, se inició con la elaboración y aplicación de los indicadores financieros ya que la función de estos son de vital importancia para medir el rendimiento económico, operativo y financiero de la unidad económica. Así mismo para ejecutar el segundo objetivo específico se desarrolló un pronóstico de compras y ventas, con el fin de conocer resultados económicos futuros, que permita aprovechar al máximo las oportunidades, utilizando como información base las ventas y compras históricas del año 2021 y aplicando una política contable dentro de la empresa, que establece un crecimiento del 10% anual en la elaboración de las proyecciones correspondientes, aplicando el método de incremento porcentual, permitiendo conocer el crecimiento que existió entre estos dos periodos, ya que, gracias a los pronósticos se pudo conocer las necesidades de adquisición, los aumentos y las disminuciones que se obtendrán de forma en la empresa. Se realizó el Presupuesto de Efectivo su función principal es pronosticar futuras entradas y salidas de dinero, y prevenir situaciones futuras. Para cumplimiento al último objetivo específico, se procedió a la elaboración del Estado de Resultados y el Estado de Situación Financiera Proforma, con la finalidad de conocer los ingresos, costos y gastos esperados para los años 2023-2027, para el desarrollo de estos se tomó el incrementando de acuerdo con el volumen de las ventas pronosticadas.

La metodología que se utilizó para el trabajo de integración curricular es la investigación documental debido a que se enfoca en una revisión bibliográfica de libros, revistas, documentos, sitios web, artículos, entre otros, que permitieron obtener los aspectos más relevantes de recolectar y seleccionar la información iniciando por la estados financieros los cuales nos permitieron realizar la planeación financiera en la unidad económica.

Para finalizar se describe las conclusiones y recomendaciones las cuales son redactadas con sustento de los resultados obtenido se concluye que la empresa comercial Acabados del Austro no cuenta con una planeación financiera, políticas financieras (compras y ventas), pronósticos de compras y de ventas y presupuesto de caja motivo por el cual no conoce la situación financiera actual y futura, para la toma de medidas correctivas que permitan incrementar la rentabilidad económica y financiera.

**Palabras clave**

Planeación financiera, indicadores financieros pronósticos y proyecciones, presupuesto, estados financieros proforma.

## **2.1. Abstract**

The Curricular Integration work called: Financial planning for the commercial company "Acabados del Austro" in the city of Loja, period 2023-2027, was developed with the purpose of implementing the use of a financial tool according to the activities and economic operations that the entity performs daily, this will provide a significant contribution to the administrative staff and thus the owner so they can optimize the available resources and achieve increased profitability in the coming years and also will be a relevant tool for financial decision making.

In order to comply with the specific objectives, we began with the collection of information and financial statements for the periods 2020 and 2021 of the commercial enterprise, we started with the development and application of financial indicators, since their function is of vital importance to measure the economic, operational and financial performance of the economic unit. Likewise, in order to execute the second specific objective, a sales and purchases forecast was developed, with the purpose of knowing future economic results, which allows making the most of the opportunities, using as base information the historical sales and purchases of the year 2021 and applying an accounting policy within the company, The projections were made by applying the percentage increase method, allowing to know the growth that existed between these two periods, since, thanks to the forecasts, it was possible to know the acquisition needs, the increases and decreases that will be obtained in the company. The main function of the Cash Budget is to forecast future cash inflows and outflows, and to prevent future situations. In order to fulfill the last specific objective, we proceeded to the preparation of the Income Statement and the Proforma Statement of Financial Position, in order to know the expected income, costs and expenses for the years 2023-2027.

The methodology used for the curricular integration work is documentary research because it focuses on a bibliographic review of books, magazines, documents, websites, articles, among others, which allowed us to obtain the most relevant aspects of collecting and selecting the information starting with the financial statements which allowed us to perform financial planning in the economic unit.

Finally, the conclusions and recommendations are described, which are written based on the results obtained. It is concluded that the commercial company Acabados del Austro does not have financial planning, financial policies (purchases and sales), purchase and sales forecasts and cash budget, which is why it does not know the current and future financial situation, in order to take corrective measures to increase economic and financial profitability.

**Keywords**

Financial planning, financial indicators, forecasts and projections, budgeting, pro-forma financial statements.

### 3. Introducción

La Planeación Financiera es muy importante ya que es una técnica que nos permite proyectarnos hacia el futuro para alcanzar las metas a corto y a largo plazo, además permite la toma de decisiones correctas y acertadas frente a las circunstancias imprevistas o posibles riesgos que se podrían presentar, a través de sus métodos y objetivos con la finalidad de proveer los ingresos y egresos establecer los pronósticos y ventas económicas financieras propuesta por una empresa, de ahí la importancia que tiene la planeación financiera por ser una herramienta que busca mantener el equilibrio financiero en todos los niveles organizacionales de la empresa.

La elaboración del presente Trabajo de Integración Curricular denominado: Planeación financiera a la empresa comercial “Acabados del Austro” de la ciudad de Loja, periodo 2023-2027, tiene como propósito facilitar información a la propietaria mediante proyecciones futuras a largo plazo que permitan el desarrollo y crecimiento de la misma, con el fin de mantener un equilibrio económico y financiero con el fin de proporcionar alternativas que les permitan evaluar y controlar el desempeño de la entidad, para dar cumplimiento a las metas y objetivos empresariales, y a su vez, incrementar su rentabilidad con la optimización de recursos y toma de decisiones.

La estructura del presente trabajo de integración curricular se ha desarrollado en base a las disposiciones legales del Reglamento del Régimen Académico, de la Universidad Nacional de Loja, que dispone el siguiente contenido: **Título**, describe el tema del trabajo de integración curricular seleccionado; **Resumen**, se detalla de manera sintetizada el objetivo general y los objetivos específicos, la metodología utilizada. síntesis de los resultados, y su respectiva traducción al inglés; **Introducción**, se establece la importancia del tema investigado, el aporte que brinda a la empresa y la estructura del trabajo; **Marco Teórico**, se exponen los fundamentos teóricos vinculados con el tema de investigación como la planeación financiera, compañía de responsabilidad limitada, el proceso de la planeación financiera, estados financieros; **Métodos**, se detallan los métodos utilizados para el desarrollo del proceso de la Planeación Financiera; **Resultados**, se inicia con la reseña histórica, base legal, misión y visión, aplicación de indicadores financieros, continuando con el Proceso de la Planeación Financiera, el cual comienza con los pronósticos de ventas y compras, programas de entradas y salidas de efectivo, Presupuesto de Efectivo, Estados Financieros Proforma; posteriormente, se expone la **Discusión**, establece la comparación entre cómo se encontró la empresa previo al desarrollo del trabajo de integración curricular y cómo queda posicionada luego, de efectuada la

planeación financiera, y se revisan los resultados obtenidos en el trabajo de integración curricular dando cumplimiento al objetivo general y a los objetivos específicos planteados; finalmente se incluyen las **Conclusiones**, se plantean en base a los resultados obtenidos del proceso de la Planeación Financiera y las **Recomendaciones**, tendientes a dar soluciones a los problemas existentes en la distribuidora, se ponen a disposición del propietario para encaminar a la empresa hacia la excelencia y mejorar sus beneficios; **Bibliografía**, comprende un listado ordenado alfabéticamente por autor, de los libros utilizados para la construcción de la revisión literaria; **Anexos**, donde se incluye información de soporte utilizada en el desarrollo del presente trabajo de integración curricular.

## 4. Marco Teórico

### Empresa

Según Esparza (2017) expresa que la empresa es una entidad socioeconómica que incluye personas, bienes, habilidades y recursos económicos, y su propósito principal es generar ganancias a través del aporte de bienes y servicios utilizando los tres elementos de producción: personas (trabajo), material (tierra) y economía (capital). Por lo tanto, una empresa necesita una organización eficaz para integrar estos tres componentes. De esta forma, podrás conseguir los objetivos que buscas, que pueden ser muy diferentes, son claros: obtener beneficios, cubrir las necesidades, tener presencia en el mercado, etc. Este objetivo depende de la variedad y los métodos que lo determinan (pág. 2).

### Importancia

Es importante, ya que, ayuda a obtener una ganancia para los propietarios, además juega un papel superlativo en el desarrollo de los negocios, esta profesión y su desarrollo tienen un impacto directo en el crecimiento económico del país, porque de ella se deriva información y control importante. El control confiable sobre las actividades financieras y comerciales (Sánchez, 2017, pág. 24).

### Características

De acuerdo Silva (2018) señala distintas características como:

- **Identificación de la empresa**

Cada empresa tiene un nombre que la identifica tanto interna como externamente, cuenta con un domicilio certificado para el desarrollo de sus actividades administrativas y productivas, y es propietaria de bienes incluyendo bienes económicos y financieros, derechos y obligaciones con los que realiza negocios

- **La Misión**

“Describir el motivo de la fundación de la empresa, la misión de allanar el camino desde lo que se ha hecho en el presente hasta lo que se logrará”.

- **La Visión**

“Es una declaración del propósito de la empresa, una descripción de lo que la empresa pretende llegar a ser en el futuro”.

- **Imagen Corporativa**

Entre las características comunes de las empresas, la imagen de la empresa se puede distinguir como una de las más importantes. Esta imagen define su personalidad y es un reflejo de sus valores con los que los clientes se sienten identificados. La imagen de una empresa va más allá de expresar su marca, la correcta estrategia de imagen garantizará la fidelización de los clientes, quienes al sentirse apreciados y reconocidos, mantendrán una importante vía de comunicación con la empresa.

- **Origen del Capital**

Dependiendo de dónde provenga su dinero, una empresa puede:

**Público:** lo que es financiado y administrado por el estado. En muchos casos, estas empresas se establecen para satisfacer una determinada necesidad social.

**Privada:** Creado por una persona natural o jurídica, no por el gobierno.

**Mixta:** Estas empresas son una mezcla de los sectores público y privado. Los índices de capital y gestión pueden variar.

- **Constitución Jurídica**

La entidad legal de cada empresa está determinada por el número de accionistas, el capital utilizado y las responsabilidades que asume. Su responsabilidad puede ser limitada o ilimitada. Ya sea uno, dos o más, según el número de socios. Partiendo de cero autónomos, cubrimos capital hasta una garantía mutua de al menos 10 millones

- **Finalidad de la empresa**

Los objetivos son una de las características comunes más importantes de las empresas. Aunque no es la opción más popular, se puede formar una empresa sin ánimo de lucro, en cuyo caso la empresa administra recursos, pero no obtiene ganancias porque no persigue fines económicos. Para este tipo de empresas, el objetivo suele ser educativo, cultural, filantrópico o social. Por otro lado, están las empresas más populares, aquellas que están orientadas a la obtención de beneficios económicos, estas organizaciones que producen bienes o servicios con fines lucrativos.

- **Tamaño de la empresa**

El tamaño de una empresa está relacionado con el número de personas que trabajan en ella; o ingresos netos del capital.

- **Sector en el que opera la empresa**

Según la naturaleza y actividades que cada empresa realiza, se encuentra en alguno de los siguientes sectores productivos:

**Primario:** empresas que se dedican a la extracción de materias primas, transformación en productos semielaborados o agricultura.

**Secundario:** en este sector se encuentran las empresas de manufactura. Aquellas que, a partir de materias primas, realizan productos semielaborados o productos finales. Este sector también se conoce como sector industrial.

**Terciario:** este es el sector de servicios dedicados a otras empresas, particulares o al estado.

**Cuaternario:** corresponde a la gestión del área de información, labores intelectuales o economía del conocimiento y servicios no susceptibles de mecanizar.

- **Origen de la empresa**

Las características de una empresa también pueden ser diferentes en función de su origen:

**Nacionales:** su capital proviene residentes de un determinado país.

**Extranjeras:** son aquellas que están constituidas en el país, pero su capital no es aportado por nacionales.

**Las mixtas:** son una combinación de las dos anteriores.

## **Objetivos**

Según Esparza (2017) señala que “los objetivos generales: también son conocidos como objetivos compartidos, se basan en objetivos comunes o compartidos, propósitos especiales. Los objetivos específicos expresados en términos de cantidad y tiempo. Son necesarios para lograr objetivos comunes” (pág. 29).

## **Recursos de la Empresa**

“Las organizaciones y empresas, así como las personas, cuentan con un número limitado de recursos para llevar adelante sus negocios y así lograr sus objetivos a corto y largo plazo” (Editorial Etecé, 2021).

### ***Recursos humanos***

El recurso principal y más importante de cualquier organización son sus empleados, es decir, sus empleados ocupan varios puestos, títulos y áreas dentro de la empresa. Son los encargados de ejecutar, controlar y monitorear la producción incluso en entornos altamente automatizados. Son, por supuesto, el único recurso de la empresa que no es propiedad ni parte de los activos de la empresa, sino mano de obra asalariada, un tipo de mano de obra contratada. (Editorial Etecé, 2021)

### ***Recursos financieros***

Financiamiento significa capital social. El monto de los activos de una empresa, incluidos todos los activos liquidables, y la capacidad de obtener o utilizar capital. Esto puede ser dinero, bonos, acciones, productos de crédito, etc. Los recursos financieros son la clave para poner en marcha el resto de los recursos de tu empresa (Editorial Etecé, 2021).

### ***Recursos materiales***

“Los recursos tangibles son conjuntos de valores tangibles que forman parte del patrimonio de una empresa, muebles o inmuebles (es decir, se pueden cambiar o no se pueden reubicar). Este tipo de recursos brindan soporte físico al proceso de producción” (Editorial Etecé, 2021).

### **Recursos técnicos o tecnológicos**

“En este caso nos referimos a los sistemas, procesos y conocimientos que permiten a una organización llevar a cabo un proceso productivo, o al menos hacerlo de cierta manera (porque no es lo mismo saber hacer que improvisar)” (Editorial Etecé, 2021)

## **Clasificación de las Empresas**

De acuerdo Mendoza Roca y Ortiz Tovar (2016) afirman que las empresas pueden clasificarse de diferentes formas, de acuerdo con los siguientes criterios.

### ***Por actividad***

- **Comerciales**

“Cuya actividad consiste en comprar y vender bienes sin someterlos a transformación y establecen un valor marginal conocido como utilidad” (Sánchez, 2017).

### ***Por el sector al que pertenecen***

- **Públicas**

Dentro de la Asamblea Nacional (2017) afirma que son entidades del Estado de conformidad con lo dispuesto en la Constitución de la República, y son personas jurídicas sujetas al derecho público, con patria potestad, otorgándoles autonomía presupuestaria, financiera, económica, administrativa y organizativa. (pág. 4).

### ***Por el tamaño***

“La empresa más pequeña se llama microempresa y tiene menos de 10 empleados, en una pequeña empresa con 10 a 49 empleados, en una mediana empresa con 50 a 249 empleados, y finalmente, una gran empresa es una empresa con más de 250 trabajadores” (Silva, 2018).

### ***Por la función económica***

Según varios autores de la Administración, gestión y comercialización de la pequeña empresa (2020) afirman que existen varias clasificaciones de acuerdo a la función económica:

#### **Terciarias**

Las empresas comerciales de la industria terciaria son responsables de entregar los productos al consumidor final.

Las empresas de servicios, que también pertenecen a la industria terciaria y se encargan de prestar todo tipo de servicios, son las más importantes y dinámicas del mundo desarrollado. (pág. 16).

### ***Por la constitución***

De acuerdo Mendoza Roca y Ortiz Tovar (2016) afirma que las empresas de acuerdo su constitución se clasifica en:

- **Unipersonales o individuales**

Como lo indica su nombre, son empresas de propiedad de una sola persona natural o jurídica De conformidad con el artículo 71 del Código de Comercio, mediante una empresa unipersonal, una persona natural o jurídica que reúna las calidades requeridas para ejercer el comercio podrá destinar parte de sus activos para la realización de una o varias actividades de carácter mercantil. La empresa unipersonal, una vez inscrita en el registro mercantil, forma una persona jurídica (pág. 13).

## **Empresas Comerciales**

“Son aquellas que se dedican a comprar bienes o artículos para la venta posterior, sin cambiar sus características, para satisfacer las necesidades, pueden ser empresas comerciales, mayoristas, minoristas o comisionistas” (pág. 13).

### **Tipos de empresas comerciales**

Mendoza Roca y Ortiz Tovar (2016) establecen que existen tres tipos de empresas comerciales:

- ***Las Mayoristas***

“Los mayoristas compran o venden productos a gran escala, generalmente a fabricantes y, a menudo, a minoristas”.

- ***Los Minoristas***

“Los minoristas venden productos a una escala mucho menor, ya sea directamente a los consumidores o a otros minoristas o comisionistas”.

- ***Las Comisionistas***

“Los comisionistas, como su nombre indica, son los encargados de vender los productos y obtener una comisión, que puede depender del precio que fije el proveedor o del precio final que fije el comisionista” (pág. 13).

## **Las Personas Naturales En Ecuador**

Según Fabián Eduardo Loor (2020) menciona que las personas naturales son todas las personas, nacionales o extranjeras, que realizan actividades económicas lícitas.

### **¿Qué obligación tengo como persona natural en Ecuador?**

Las personas naturales que realizan alguna actividad económica están obligadas a

- Inscribirse en el RUC
- Emitir y entregar comprobantes de venta autorizados por el SRI por todas sus transacciones y
- Presentar declaraciones de impuestos de acuerdo a su actividad económica

### **Clasificación de las personas naturales**

- Personas naturales obligadas a llevar contabilidad

- Personas naturales no obligadas a llevar contabilidad

### **Personas naturales obligadas a llevar contabilidad**

Para el año 2019 las personas naturales obligadas a llevar contabilidad en el Ecuador (incluidas las sucesiones indivisas) son aquellas que cumplen con alguno de los siguientes parámetros.

- Operen con un capital propio superior a USD 180.000 al 1 de enero del año fiscal o al inicio de operaciones
- Cuyos ingresos anuales del ejercicio fiscal inmediato anterior, hayan sido superiores a USD 300 000
- Cuyos costos y gastos anuales, imputables a la actividad económica, del ejercicio fiscal inmediato anterior hayan sido superiores a USD 240 000 (2020).

### **Administración**

Según J.D. Mooney (2020) dice que la administración es el arte o técnica de dirigir e inspirar a lo demás, con base en un profundo y claro conocimiento de la naturaleza humana” y contrapone esta definición con la que da sobre la organización como: “la técnica de relacionar los deberes o funciones específicas en un todo coordinado.

La administración se ha llamado “El arte de hacer las cosas por conducto de las personas”, llama la atención al hecho de que los gerentes alcanzan las metas organizacionales haciendo que otros lleven a cabo las tareas necesarias, pero no realizando ellos mismos tales tareas (Follet, 2020).

### **Importancia**

Conforme el origen y desarrollo de la administración (2017) dice que la importancia de la administración imparte efectividad a los esfuerzos humanos. Ayuda a obtener mejor personal, equipo, materiales, dinero y relaciones humanas. Se mantiene al frente de las condiciones cambiantes y proporciona previsión y creatividad. El mejoramiento es su consigna constante (pág. 50).

### **Objetivos**

Según Quiroa (2021) afirma que “Los objetivos de la administración se centran en alcanzar eficiencia y eficacia en los procesos que se desarrollan en una organización,

estos esperan que los esfuerzos humanos que se producen en una empresa se realicen con efectividad” (pág. 57).

### ***Objetivos Sociales***

“Son aquellos fines que persigue una empresa con respecto a la sociedad con la que convive. Dentro de los objetivos que debe perseguir una compañía, podríamos decir que los objetivos sociales han penetrado con éxito entre estos” (Morales, 2020).

### ***Objetivos Económicos***

“Los objetivos principales es definir y controlar todos los ingresos y gastos, especialmente, los que repercuten en cobros y pagos reales según la fecha de vencimiento de cada uno, como también establecer la estructura patrimonial adecuada para evitar riesgos financieros” (Circulantis, 2020).

### ***Objetivos Organizacionales***

Los objetivos organizacionales son metas a corto y medio plazo que una organización pretende alcanzar. Los objetivos de una organización desempeñan un papel importante en el desarrollo de las políticas organizativas y en la determinación de la asignación de los recursos (Anónimo, 2022).

## **Proceso Administrativo**

El proceso administrativo es un flujo continuo e interrelacionado de las actividades que se desarrollan dentro de una organización, que son de vital importancia para la toma de decisiones y están orientados al logro del objetivo común y aprovechar los recursos humanos, técnicos, materiales, etc. (Continental, 2018).

### ***Fases del proceso administrativo***

De acuerdo Arguello et al (2020) señala que existen cuatro fases del proceso administrativo:

- **Planeación**

La planificación representa el primer elemento a ejecutar dentro de los procesos de administración. Percibe como propósito establecer los objetivos, diagnósticos organizativos, presupuestos y metas que son asumidas. El proceso administrativo planificación, define las políticas y procedimientos que rigen el

funcionamiento de la organización. Establecen las normas que deben ser cumplidas por los trabajadores y su modo de actuación (pág. 15).

- **Organización**

Está constituido por el conjunto de reglas, estructuras, cargos y comportamientos que han de respetar todos los involucrados que se encuentran dentro de la organización. Su función principal es disponer y coordinar todos los recursos disponibles ya sean humanos, materiales y financieros. Representa el patrón de relaciones simultáneas donde los gerentes persiguen metas comunes, una organización es la estructuración técnica de las relaciones que deben existir entre las funciones, niveles y actividades de los elementos materiales y humanos de un organismo social, con el fin de lograr su máxima eficiencia dentro de los planes y objetivos señalados (pág. 23).

- **Dirección**

Es el proceso administrativo que comprende la influencia del administrador en la realización de planes, obteniendo una respuesta positiva de sus empleados mediante la comunicación, la supervisión y la motivación. La actividad de dirección comprende como función fundamental la manera de cómo alcanzar los objetivos de la organización a partir de las actividades que desarrolla el personal que conforma las diferentes estructuras (pág. 33).

- **Control**

El control representa un proceso de administración, está presente en todas las fases de los procesos administrativos. Se vincula con los procesos de planificación, organización y dirección permite el cumplimiento de los objetivos propuesto. El control fiscaliza la correcta implementación de la planificación, los recursos materiales y el adecuado clima laboral de la organización. Los mecanismos implementados están en función de garantizar que las actividades reales se ajusten a las actividades proyectadas. La función del control se basa en dos principios fundamentales (corregir fallas o errores y prevenir nuevas fallas) (pág. 57).

## Planeación

Según Fernández Moreno (2018) manifiesta que “la planeación determina los objetivos y los cursos de acción que han de tomarse, seleccionando y evaluando cuál será la mejor opción para el logro de los objetivos propuestos, bajo qué políticas, procedimientos y bajo programas que establezca la empresa” (pág. 281).

### Importancia

Una buena planeación emana, por lo menos, de niveles intermedios (mandos intermedios), con la participación de todas las personas que ejerzan supervisión, lo que motivará al personal para el logro de objetivos, pues de esta forma los objetivos que se fijan son propios de ellos y no impuestos por la dirección (pág. 281).

### Objetivo

Uriarte (2020) establece que la planificación es un proceso continuo, permanente y que se orienta indefectiblemente hacia el futuro. Se relaciona directamente con un objetivo y se proyecta en una serie de acciones o hitos por cumplir, en orden cronológico y en avance. Este es un proceso sistemático, es decir, desde su desarrollo comprende el sistema general en el que actúa y los subsistemas que alcanza, intentando buscar una resolución o aplicación general a la entidad sobre la que ejerce sus influencias.

### Características

Según Uriarte (2020) la planificación puede formularse de manera estratégica, táctica, operativa o normativa.

- **Planificación estratégica.** Los objetivos se establecen a largo plazo, sumando metas parciales u objetivos específicos e integrando circunstancias internas y externas por igual. Suele realizarse en los ámbitos de jerarquía y no en los operativos.
- **Planificación táctica.** Se realiza de manera continua, determinando las acciones en forma sistemática y va ajustándose en relación con los impactos logrados o a los cambios en las circunstancias.

- **Planificación operativa.** Incluye planeamientos menores, metas específicas a corto plazo y se ejecuta normalmente en los sectores operativos.
- **Planificación normativa.** Tiene como objetivo conformar normas y reglamentos para su aplicación a largo plazo y define, por ejemplo, la manera de actuar en la empresa o metas generales, sustentables en el tiempo.

### **Tipos de planificación**

Uriarte (2020) afirma que la planificación puede ser:

- Permanente o temporal, de corto, mediano o largo plazo.
- Estratégica, táctica, normativa u operativa.
- Puede perseguir un propósito o misión de carácter general, sectorizado (por cada grupo o sector influenciado) o múltiple (varios propósitos, interrelacionados)

### **Administración Financiera**

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

### **Importancia**

La Administración Financiera se refiere al manejo eficiente y productivo de todos los activos de la empresa, optimizando su utilización Entiéndase por optimizar, la reducción de costos (financieros, administrativos, de producción, etc.) y el incremento del rendimiento de la empresa en todos los ámbitos de la misma (pág. 76).

### **Objetivos**

Según Trujillo & Martínez (2020) plantea que el principal objetivo de la administración financiera radica en la maximización de la riqueza de los propietarios o inversionistas de un negocio, y en la generación de valor tanto para sus clientes internos, como externos, contribuyendo al crecimiento en términos de valor presente de todos los flujos

monetarios de un negocio. Otros objetivos son, mediante el análisis de todas las situaciones que impactan positiva o negativamente a la empresa, evaluar la competencia y optimizar los recursos financieros minimizando la incertidumbre de la inversión, con el fin de ofrecer márgenes de retorno que cumplan con las expectativas financieras de quienes arriesgaron su capital, aportado como semilla empresarial, y que debe superar cualquier tasa de retorno en los mercados financieros y en las decisiones financieras (pág. 114).

### **Planeación Financiera**

Dentro de la página del equipo editorial (2021) hace referencia que la planeación financiera es un proceso para llevar a cabo una planificación dentro de una organización, empresa o persona administrará sus recursos capitales para alcanzar sus objetivos establecidos. En términos más simples, se trata de la elaboración de un plan de finanzas, o sea, de un presupuesto y/o un esquema de gastos que permita organizar el manejo del dinero de modo eficaz y conveniente.

### **Importancia**

La planeación financiera es una herramienta vital para las empresas y organizaciones, especialmente a la hora de la toma de decisiones. Al igual que las personas, las empresas cuentan con un presupuesto y determinadas limitaciones económicas dentro de cuyos márgenes deben manejarse para alcanzar sus objetivos, por lo que un plan minucioso de cómo invertir el dinero es siempre una buena idea. Esta es la razón por la cual se invierta tanto en este sector de la administración empresarial. (Equipo editorial, Etecé, 2021)

### **Beneficios**

Dentro Corporación Bi (2020) menciona que existen siete beneficios para una planificación financiera:

- Favorece el cumplimiento de objetivos

La planificación financiera es un proceso que da dirección y significado a cada una de las decisiones que se toman en una entidad, ya que, se establece por medio de etapas como el diagnóstico de la situación actual y el planteamiento de los objetivos a corto, mediano y largo

plazo. Al tener claro el proceso se podrá cumplir con los objetivos planteados en el tiempo estipulado.

- Permite conocer riesgos

Una planeación financiera bien estructurada permitirá tomar riesgos controlados. Para ello se enfrentará a una etapa de crecimiento e incremento de capital y posterior a ella, a una etapa de preservación. Donde se conocerá las fortalezas y debilidades claves de un riesgo y así poder cumplir con los objetivos.

- Contribuye a la integración de diferentes áreas

El capital es el motor de la empresa, por lo que su correcta distribución es de gran ayuda para planificar las acciones y responsabilidades de las áreas involucradas. La tarea del directivo es velar por el cumplimiento del plan y alcanzar los objetivos fijados con la inversión establecida previamente.

- Promueve un ambiente tranquilo de trabajo

Un plan bien estructurado ayuda a evitar sorpresas, ya que desvía la atención de distracciones. Esto será clave para tener todo bajo control y cumplir con los objetivos planteados, lo cual será de mucha ayuda para darles a tus colaboradores un ambiente tranquilo para trabajar

- Tener el control total de las finanzas

Contar con un panorama general de la empresa, de sus departamentos y de las acciones permite conocer las debilidades y fortalezas. La planificación financiera permite visibilizar las áreas de mejora y hacer crecer la empresa sin poner en riesgo su capital.

- Respaldo para la toma de decisiones

Es importante contar con la asesoría de un experto que ayude a conocer cuáles son las oportunidades y debilidades del negocio, esto será clave para crear un plan financiero con objetivos claros, de acuerdo a las necesidades de tu empresa. Tener un panorama global del negocio y resultados medibles permitirá tomar las decisiones y aprovechar las oportunidades en el momento ideal.

- Medición del desempeño financiero

Así como medimos el desempeño de las actividades de las áreas de la empresa también es importante establecer parámetros para comprobar el desempeño del capital invertido. Esto será clave para realizar los ajustes necesarios en el presupuesto y detectar posibles amenazas (Corporación Bi, 2020).

### **Ventajas**

- Favorece el cumplimiento de objetivos.
- Permite conocer riesgos.
- Contribuye a la integración de diferentes áreas.
- Promueve un ambiente tranquilo de trabajo.
- Tener el control total de las finanzas.
- Respaldo para la toma de decisiones.

### **Proceso de la Planeación Financiera**

La planeación financiera es un proceso que da foco, dirección y significado a cada una de las decisiones financieras que se tomen a lo largo de la vida; y se logra mediante varias etapas: se debe partir de un diagnóstico de la situación financiera actual y de los objetivos financieros que se quieren alcanzar, en el corto, mediano y largo plazo; para luego, determinar las prioridades y establecer un plan de inversión, el cual se debe monitorear sistemáticamente con el fin de ajustarlo dependiendo de los objetivos que se quieran lograr (Skandia, 2016).

De acuerdo Master Business (2021) afirma que es importante llevar a cabo el proceso de planificación financiera de forma estructurada. Es por eso que para las compañías es sumamente importante que el proceso de planificación financiera se realice bajo una serie de criterios que finalmente le conduzcan a conseguir rentabilidad, sostenibilidad y competitividad. En general, son cuatro las etapas que se deberían completar para conseguir desarrollar de forma óptima.

### **¿Cómo es el proceso de planificación financiera en las empresas?**

El proceso de planificación financiera es clave en el control y administración de los bienes económicos de una empresa. Cuando en una organización se pone en práctica

un proceso eficiente. Normalmente se logra el control de dos factores determinantes a la hora de cumplir objetivos, estos son los costes y los plazos.

El proceso de planificación financiera se compone de etapas, las cuales pueden ser más o menos. Por lo general suelen distinguirse entre cuatro fases bien definidas. Debido a que no existe una regla definitiva que prescriba la forma en que debe emplearse un plan financiero. Cabe destacar que las etapas a seguir están sujetas principalmente a la realidad de la empresa y los objetivos que se plantea conseguir.

El criterio indispensable que debe prevalecer a la hora de decidir cuáles serán las etapas a seguir en un proceso de planificación financiera, debe ser indiscutiblemente la fijación de objetivos y de plazos para completar dichos objetivos.

En el caso específico de las empresas, la meta de todo proceso busca que los grandes objetivos. Como la rentabilidad, se cumplan en medianos y largos plazos. Seguramente, existen también muchos objetivos realizables a corto plazo, los cuales sirven para comenzar a analizar la efectividad de las estrategias.

### **Las etapas del proceso de planificación financiera en las empresas**

Tal como se ha explicado hasta el momento, todo proceso de planificación financiera, no solo en las empresas, debe ponerse en marcha completando una serie de etapas. A medida que se cumplen estas etapas el plan financiero va tomando forma.

Algo que es muy importante destacar es que la fase inicial de un plan financiero necesariamente debe ser la fijación de objetivos. Esto es así porque precisamente lo que busca toda planificación financiera es lograr objetivos. En torno a las finanzas en distintos plazos a lo largo del tiempo. De esta forma, partiendo de la fijación de objetivos claros, el proceso es posible que incluya hasta tres fases más:

- Análisis de la realidad financiera actual de la empresa.
- Fijación de objetivos claros.
- Diseño de estrategias.

- Supervisión de los resultados.

### **Análisis del estado financiero actual de la empresa**

Según Master Business (2021) dice que antes de iniciar a plantearse objetivos será necesario conocer qué sucede realmente con las finanzas. Para analizar la realidad financiera de la empresa será necesario revisar datos concretos acerca de las finanzas. Los cuales pueden obtenerse revisando estados de situación, capital, activos, pasivos, flujos de caja, etc.

Lo anterior debe coordinarse con el departamento de contabilidad de la empresa, de manera que se puedan alcanzar datos precisos. Al revisar este tipo de datos se puede determinar la cantidad de recursos económicos a administrar.

### **Fijación de objetivos claros**

Teniendo una perspectiva amplia acerca de lo que sucede con las finanzas de la empresa, llega la hora de desarrollar la etapa quizás más importante de todo el proceso de planificación financiera, esto es, la fijación de objetivos.

La planificación financiera debe plantearse a dónde llevará la empresa, qué se quiere lograr, en cuánto tiempo se quiere lograr. Por supuesto, el objetivo principal siempre será lograr rentabilidad. Partiendo de allí, lo cual es un objetivo principal realizable largo plazo, se pueden trazar objetivos más inmediatos alcanzables a corto y mediano plazo (Master Business Administration., 2021).

### **Diseño de estrategias**

Master Business (2021) afirma que luego de entender la realidad financiera y precisar objetivos, la siguiente fase en el desarrollo de planeación financiera será la producción de una estrategia. Que transporte a la empresa por el camino apropiado para lograr lo que se propone. Las estrategias deben basarse en datos numéricos precisos, es decir, es importante no organizar las estrategias simplemente amparándose en la intuición.

Esta etapa es muy importante debido a que en ella es donde comienza el proceso de toma de decisiones. Durante esta etapa se deben calcular factores determinantes como la liquidez, las inversiones, los gastos, entre otros.

### **Supervisión de los resultados en el proceso de planificación financiera**

A pesar de ser la etapa final no necesariamente significa que deba dejarse para el final. Esta fase debe ponerse en práctica conjuntamente con la etapa anterior, puesto que su importancia radica en que el análisis de los resultados. Sirve para determinar la eficacia de las estrategias, distinguir los cambios, sortear imprevistos y hacer ajustes. En resumidas cuentas, es en esta etapa que se puede evaluar si los objetivos están siendo cumplidos.

Encargarse del proceso de planificación financiera suele ser tarea de profesionales cada vez más cualificados en este tema. Es lógico pensarlo porque la competitividad y la dinámica moderna de los mercados son exigentes (Master Business Administration., 2021).

### **Planes Financieros a Corto Plazo (operativos)**

La planeación a corto plazo rara vez va más allá de los siguientes 12 meses. Mediante ella se intenta asegurar que la empresa tenga suficiente efectivo para pagar sus facturas y tomar decisiones sensatas de endeudamiento y otorgamiento de préstamos a corto plazo. Sin embargo, el administrador financiero también tiene que reflexionar acerca de las inversiones que serán necesarias para lograr las metas a largo plazo de la empresa y el financiamiento que debe arreglarse (Myers, Allen, & Brealey A., 2017).

### **Planes Financieros a Largo Plazo (estratégicos)**

Según Allen y Brealey (2017) afirma que la planeación de largo plazo implica un presupuesto de capital a gran escala. Se enfoca en la inversión en cada línea de negocios y evita enredarse en detalles. Desde luego, algunos proyectos pueden ser lo suficientemente grandes como para tener un efecto individual importante. Esta es la razón por la que los administradores financieros inteligentes también deben planear para el largo plazo y considerar las acciones financieras necesarias para apoyar el crecimiento de la compañía en dicho plazo. Aquí es donde las finanzas y la estrategia confluyen. Un plan de largo plazo coherente demanda comprender

la forma en que la empresa puede generar rendimientos superiores mediante su elección de industria y mediante la forma en que se posiciona dentro de esa industria. (pág. 766)

### **Pronóstico**

Como parte del control financiero de la empresa, los pronósticos permiten prever la situación de la organización en distintas circunstancias. Los pronósticos financieros son predicciones de futuro del comportamiento de las empresas, normalmente a nivel de ingresos por ventas o ganancias (rentabilidad). (Teruel, 2021)

#### **Pronóstico de ventas**

Castro (2019) dice que el pronóstico de ventas corresponde a la estimación de las ventas futuras de un bien o servicio para un determinado período de tiempo. Las ventas estimadas pueden ser expuestas en unidades o en valores monetarios expresando qué y cuánto se puede vender, considerando las variables internacionales, la situación de la industria en el mercado y la participación de la empresa en el sector industrial y, valga la redundancia, en el mercado. A partir del pronóstico de ventas se construye el plan de ventas, que se inicia con el planteamiento de los objetivos, los cuales deben ser cuantificables, específicos y temporales (pág. 16).

#### **Pronóstico de Compras**

Pronóstico de compras tiene el fin de calcular, medir y registrar todo lo necesario para la producción de cada empresa. Todo comienza en el área de preproducción, cuando se realiza un registro que estime los productos que serán modificados, o simplemente serán fabricados. (FOREPLANNER, 2020)

#### **Procedimiento para elaborar los pronósticos**

Se debe tener en cuenta los siguientes aspectos:

- Identificar los estados financieros del periodo anterior para conocer el valor histórico
- Conocer las políticas contables con las que cuenta la entidad
- Reconocer los costos fijos y variables
- Realizar las estimaciones con base al porcentaje de incremento que se aplicará

## **Presupuesto de Efectivo**

Según Allen et al. (2017) Dice que el presupuesto de efectivo, el pasado es interesante porque puedes aprender de él. El problema con los gerentes de finanzas es predecir futuras fuentes de financiamiento y uso de efectivo. Estas predicciones tienen dos propósitos. En primer lugar, proporciona los criterios o el presupuesto para determinar el desempeño posterior. En segundo lugar, advierten a los gerentes sobre las necesidades futuras de flujo de efectivo. Como sabes, tiene la costumbre de desaparecer rápidamente (pág. 760).

### **Entradas de Efectivo**

Allen et al. (2017) Establecen que la mayoría de las empresas conocen el tiempo medio que tarda un cliente en pagar una factura. Puede usar estos datos para predecir qué partes de los ingresos de un trimestre se pueden convertir en efectivo en ese trimestre y qué partes se pueden transferir al próximo trimestre como cuentas por cobrar (pág. 760).

### **Salidas de Efectivo**

De acuerdo Allen Brealey Myers (2017) afirma que las salidas de efectivo corresponden al dinero entrante, pero se tiene en cuenta lo que está pasando ahora. El efectivo parece tener muchos más usos que su fuente de financiación. Pago de la deuda. La empresa tiene que pagar facturas de materias primas, repuestos, electricidad, etc. Los pronósticos de flujo de efectivo asumen que todas estas facturas se pagarán a tiempo, pero probablemente no sea así.

Los pagos atrasados se conocen como prórrogas de los pagos de la deuda. Los pagos retrasados son una fuente de financiación a corto plazo, pero los pagos aplazados son una fuente de financiación costosa para la mayoría de las empresas, ya que significan que se pierden los descuentos en efectivo que se otorgan a las empresas que pagan a tiempo. Mayor inventario, mano de obra, administración y otros costos. Esta categoría incluye todos los demás costos operativos normales, costos de capital, impuestos, intereses y dividendos. Este rubro incluye los intereses de la deuda a corto y largo plazo, pero no los del endeudamiento adicional para cubrir sus necesidades de liquidez. (pág. 761)

### **Preparación del Presupuesto de Efectivo**

Horngren al (2017) establece que el presupuesto de efectivo muestra las entradas y desembolsos planeados de una empresa, mismo que se ve afectado por el nivel de desarrollo de las operaciones que se encuentran en el estado de resultados presupuestado.

El presupuesto del efectivo cuenta con las siguientes secciones para su preparación:

- El saldo disponible en efectivo equivale al saldo inicial en efectivo menos el saldo Mínimo de efectivo deseado.
- Los recibos y desembolsos:
  1. Los recibos de efectivo dependen de los cobros de las cuentas por cobrar, así como de las ventas en efectivo y de otras fuentes de ingreso, como el interés recibido sobre documentos por cobrar.
  2. Los desembolsos dependen de los términos de crédito pactados con los proveedores, los pagos de facturas realizadas, la nómina de sueldos, comisiones, de algunos costos y gastos como hipotecas, renta, arriendo, etc.; como también por las inversiones y la adquisición de activos fijos.
- El efectivo usado para el financiamiento depende del saldo total de efectivo disponible y de las entradas y desembolsos netos de efectivo. Si el efectivo disponible más las entradas netas de efectivo menos los desembolsos son negativos, es necesario solicitar un préstamo. Si es positivo se puede reembolsar préstamos.
- El saldo final en efectivo es el saldo inicial de efectivo.

### **Estados Financieros**

Los principales estados financieros están destinados a informar sobre la situación financiera de una empresa en un momento determinado, las consecuencias de su funcionamiento y el flujo de fondos durante un período de tiempo determinado. El título principal debe servir para los siguientes propósitos: Tomar decisiones de inversión y crédito. Para ello es necesario conocer la estructura financiera, el potencial de crecimiento, la estabilidad y la rentabilidad de la empresa. Evaluar la solvencia y liquidez de una empresa, así como su capacidad para generar fondos. Conocer el origen y características del recurso para estimar su capacidad financiera de crecimiento. Expresar su opinión sobre los resultados financieros del gobierno en términos de rentabilidad, solvencia, financiamiento y crecimiento (Fernandez, 2018, pág. 31).

### **Principales Estados Financieros**

Joaquín Andrés Moreno Fernández (2018) señala que el estado de situación financiera, el estado de ingresos y gastos, el estado de utilidades retenidas y el estado de cambios en la situación financiera con base en efectivo, el estado de posición de recursos netos generados y su financiamiento, que son los estados principales o de uso general,

interesan a un mayor número de personas en Virtud de que cubren los aspectos fundamentales de la operación de las empresas (pág. 30).

## Estado de Resultados

Según José Antonio Fernández Navarrete (2018) describe que un estado de resultados, también es conocido como cuenta de pérdidas y ganancias, permite a una empresa conocer los resultados de todas las actividades realizadas durante un período. Se obtiene restando los ingresos percibidos, todos los gastos y gastos incurridos. Entonces, el primer paso es deducir el COGS de las ventas netas para determinar el subtotal de la ganancia bruta. En el segundo paso, se deducen los gastos operativos para obtener un subtotal conocido como resultados operativos (o utilidad operativa). El ingreso operativo se agrega a la utilidad operativa y los gastos no operativos se deducen, lo que da como resultado una utilidad antes de impuestos. En el paso final, se descuenta la desgravación del impuesto sobre la renta para generar una utilidad neta (pág. 21).

### Figura 1.

#### Formato de estado de resultado básico

<i>EMPRESA XYZ</i>		
<i>ESTADOS DE RESULTADOS</i>		
<i>DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL XXX</i>		
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>xxx</b>
<b>41</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>xxx</b>
4101	VENTA DE BIENES	xxx
<b>51</b>	<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	<b>xxx</b>
<b>5101</b>	<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>	<b>xxx</b>
510101	(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	xxx
510102	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA CO	xxx
510104	(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	xxx
<b>52</b>	<b>GASTOS</b>	<b>xxx</b>
<b>5202</b>	<b>GASTOS</b>	<b>xxx</b>
520201	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	xxx
520202	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	xxx
520203	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	xxx
520205	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	xxx
520208	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	xxx
520210	COMISIONES	xxx
520211	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	xxx
520212	COMBUSTIBLES	xxx
520215	TRANSPORTE	xxx
520216	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	xxx
520220	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	xxx
520221	DEPRECIACIONES:	xxx
5,2E+07	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	xxx
520228	OTROS GASTOS	xxx
<b>60</b>	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO</b>	<b>xxx</b>
<b>79</b>	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO</b>	<b>xxx</b>

*Nota:* Adaptado de los estados financieros de Acabados del Austro, 2021

## Estado de Situación Financiera

Es un informe contable y financiero que refleja la situación económica y financiera de una empresa durante un período de tiempo determinado. El balance consta de tres conceptos: activo, pasivo y capital, cada uno de los cuales se expande en grupos de cuentas que representan diferentes elementos del capital (Navarrete, 2018, pág. 17).

**Figura 2.**

### *Formato de estado de situación financiera básico*

<i>EMPRESA XYZ</i>		
<i>ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA</i>		
<i>DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL XXX</i>		
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>XXX</b>
<b>101</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>XXX</b>
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	XXX
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	XXX
1010205	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	XXX
1010208	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	XXX
<b>10103</b>	<b>INVENTARIOS</b>	<b>XXX</b>
1010301	INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	XXX
<b>10104</b>	<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>XXX</b>
1010404	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	XXX
<b>10105</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>XXX</b>
1010501	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	XXX
1010502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA ( I. R.)	XXX
1010503	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	XXX
<b>10108</b>	<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>XXX</b>
<b>102</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>XXX</b>
<b>10201</b>	<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>XXX</b>
1020105	MUEBLES Y ENSERES	XXX
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	XXX
1020108	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	XXX
1020109	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	XXX
1020112	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	XXX
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>XXX</b>
<b>201</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>XXX</b>
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	XXX
2010301	LOCALES	XXX
<b>20107</b>	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>XXX</b>
2010703	CON EL IEES	XXX
2010704	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	XXX
20110	ANTICIPOS DE CLIENTES	XXX
20113	OTROS PASIVOS CORRIENTES	XXX
<b>202</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>XXX</b>
20202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	XXX
2020201	LOCALES	XXX
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>XXX</b>
<b>30</b>	<b>PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA</b>	<b>XXX</b>
<b>301</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>XXX</b>
30101	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	XXX
<b>307</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>XXX</b>
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	XXX

*Nota:* Adaptado de los estados financieros de Acabados del Austro, 2021

## **Estados Financieros Proforma**

Son estados que contienen, en todo o en parte, uno o más supuestos destinados a representar la situación financiera o los resultados de las operaciones en caso de que se produzcan, es una herramienta muy importante para las empresas, ya que, a través de la información reportada en este tipo de documentos, visualizan sus planes y metas y pronostican situaciones futuras de inversión, decisiones crediticias y el desarrollo integral de la empresa (Álvarez, 2016).

### **Objetivos**

- El propósito de los estados financieros es proporcionar información sobre las actividades realizadas. Así, un estado de situación financiera reflejará la situación financiera; un estado de resultados que muestre razonablemente cómo se generaron las ganancias o pérdidas; Un estado de cambios en la situación financiera indicará cómo el lector puede acceder a las fuentes de donde se obtuvieron los fondos o recursos, así como la aplicación para la cual se derivaron.
- El propósito de los estados financieros proforma es presentar retroactivamente la situación financiera que puede obtenerse al incluir eventos posteriores a los resultados reales, o la probabilidad de ocurrencia es suficientemente cierta al momento de redactar el informe.
- El propósito de las proyecciones de los estados financieros es proporcionar una visión anticipada del impacto de la posición financiera futura de una empresa y los resultados de las operaciones mediante la inclusión de actividades no realizadas. Es una herramienta muy importante para la toma de decisiones por parte de la dirección de la empresa en la realización de las actividades planificadas, creando el impulso para cambios significativos en la estructura financiera (Fernandez, 2018, pág. 113).

### **Proceso de Preparación de los Estados Financieros Proformas**

Para poder elaborar los Estados Financieros Proformas es necesario:

- **Delimitar el período de la proyección:** Para poder dar inicio a la proyección es necesario definir el tiempo que los estados abordarán.
- **Plantear premisas, hipótesis y supuestos:** Sobre la ocurrencia de hechos futuros mismos que sustentarán la elaboración de presupuestos y estos a su vez su elaboración.

- **Cuantificación de premisas, hipótesis y supuestos elaborados:** Se determina el volumen o cantidad de unidades para expresar las premisas, hipótesis y supuestos elaborados, y luego transformarlos a valores monetarios que servirán para elaborar los presupuestos y los estados proyectados.
- **Preparación de presupuestos:** Para elaborar los estados proyectados es necesario elaborar los presupuestos de ventas, producción, compras, costos indirectos e indirectos, costos de venta, gastos de comercialización, gastos de administración, presupuesto financiero, presupuesto de inversiones, etc.
- **Aplicación de las normas contables:** Los estados financieros proformas deberán ser elaborados bajo las mismas normas de los estados contables. (Padilla, 2019, pág. 116)

### **Estados de Resultado Proforma**

Es el estado en el que se muestran los resultados alcanzados en un periodo determinado: el total de ingresos, costos y gastos o pérdida obtenidas durante el ejercicio. El estado de ganancias y Pérdidas (o de resultados) muestra las operaciones durante un periodo, es decir, expresa lo ocurrido entre dos puntos en el tiempo, generalmente un ejercicio de un año.

Se refiere propiamente a la eficiencia de elaborar, vender y administrar una empresa, que son las comunes actividades a través de las cuales la organización realiza su misión de ofrecer productos o servicios a la sociedad. Tales actividades originan los presupuestos de ventas, producción, compras, requerimientos de materia prima, mano de obra, de gastos indirectos de fabricación, de costos de venta y de gastos de operación. A su vez, exigen ser concentrados en un reporte que faculte a la dirección, conocer hacia donde se dirigirán los esfuerzos en torno a la operación de la empresa, lo cual se logra a través del estado de resultados proyectado (Valeria Milagros Gamarra Guzmán y Torres Rivera, 2019, pág. 82).

### **Estado de Situación Financiera Proforma**

Guzmán y Torres (2019) señalan que el estado de situación financiera proforma se origina a partir del flujo de operaciones: flujo de efectivo y estado de resultado. Aquellos dan un valor a cada cuenta que conforma el balance en cada periodo pronosticado. Se sostienen en las dinámicas que caracterizan los movimientos y su integración a un mínimo de dos flujos.

El estado de situación financiera proforma es de causación, y en el momento en que dicha causación se convierte en efectivo se le llama flujo de efectivo. El estado de 83 situación financiera proforma se construye a partir del inventario inicial las cuales integran el monto del capital, las inversiones fijas y variables, los aportes por parte de inversionista y/o accionistas (forman parte del patrimonio) y los activos corrientes imprescindibles para el funcionamiento correcto de las actividades que realiza la organización. Si fuera el caso de un nuevo proyecto o una nueva empresa en marcha, es necesario tomar en cuenta la sumatoria del efectivo para la realización de las respectivas erogaciones que son necesarias y el balance al inicio del ejercicio con su correspondiente certificación y debidamente auditada (pág. 82).

### **Indicadores Financieros**

“Existen cuatro grupos de indicadores financieros, los cuales contribuyen en el diagnóstico de la situación financiera de una empresa. Ya que permite conocer mediante procedimientos los diferentes razones que posee la empresa y conocer la situación del flujo de efectivo”.

#### **Importancia**

Su importancia radica en que es posible obtener información, estados o estados en partes individuales de los estados financieros que no pueden ser detectados o entendidos por la simple observación. Por lo tanto, en el mundo financiero, una comprensión clara de la definición de finanzas facilita la gestión de un negocio, por lo que es fundamental aclarar esa definición (CAJAS, 2019, pág. 15).

#### **Clasificación**

De acuerdo José Antonio Fernández Navarrete (2018) enfatiza la siguiente clasificación:

##### ***Razón de Liquidez***

Miden la capacidad que tiene la empresa para genera la liquidez necesaria para pagar sus deudas a corto plazo. Los más importantes son:

- **Fondo de maniobra:** Es la parte del activo corriente que está financiada por capitales permanentes. Lo aconsejable es que una parte del activo corriente esté financiada con financiación a largo plazo.

Fondo de maniobra = Activo Corriente – Pasivo Corriente

- **Índice de liquidez total:** Determina cuántos pesos de activos corrientes hay por cada peso que tenemos que pagar en un año. Si comparamos este índice a nivel de sector empresarial, podemos analizar el nivel de inversión requerido y el grado de competitividad.

$$\text{Razon corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

- **Prueba ácida:** nos dice cuántos pesos de pasivo corriente tenemos por cada peso en nuestro activo corriente. Entre más alto sea este indicador mayor es su capacidad de pago. Se halla restando del activo corriente las existencias y dividiéndolas por el pasivo corriente, las existencias deben restarse del activo corriente porque son un realizable condicionado, se convierten o no en dinero líquido dependiendo de si las existencias se convierten en producto, el producto se vende y la venta se cobre. Si queremos tener mayor seguridad respecto a nuestra capacidad para pagar la deuda, es conveniente quitarlas, cuando las restamos tenemos la distancia a la suspensión de pagos.

$$\text{Prueba acida} = \frac{\text{Activos Corrientes} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

- **Índice de tesorería o ratio de disponibilidad inmediata:** compara lo que es dinero, caja, bancos, divisas, inversiones financieras a corto plazo, etc., con el pasivo corriente.

#### *Razón de actividad*

También se conocen como indicadores de operación. Miden la eficiencia que tiene el negocio. Los comúnmente utilizados:

- **Rotación de la cartera:** Representa el número de veces por año que se vuelven efectivo las cuentas por cobrar.

$$\text{Rotación de la cartera} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

- **Rotación de los inventarios:** Representa el número de veces por año que los inventarios se renuevan.

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

- **Rotación de los activos:** Representa, en unidades monetarias, la cantidad de activos vendidos en un periodo.

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

### *Razón de Endeudamiento*

Miden el grado de endeudamiento del negocio. Los comúnmente utilizados son:

- **Endeudamiento total** = Representa la porción de los activos que es financiada con recursos de terceros

$$\text{Endeudamiento Total} = \frac{\text{Pasivos Total con Terceros}}{\text{Activos Totales}}$$

- **Autonomía** = Representa el porcentaje de compromiso del capital de los socios con respecto a la deuda con terceros y mide el principal riesgo financiero.

$$\text{Autonomía} = \frac{\text{Pasivos Total con Terceros}}{\text{Patrimonio}}$$

### *Razón de Rentabilidad*

Muestran la relación que existe entre las utilidades y otras cuentas y grupos de cuentas. Por ejemplo:

- **Rentabilidad de la inversión** = utilidad neta / patrimonio; se expresa como un porcentaje y se interpreta como qué porcentaje del patrimonio representa la utilidad generada en un periodo contable.

$$\text{Rentabilidad de la inversión} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

- **Rentabilidad de los activos** = utilidad neta / activos totales; se expresa como un porcentaje y se interpreta como qué porcentaje de los activos totales representa la utilidad generada en un periodo contable.

$$\text{Rentabilidad de activos} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}}$$

### **Ciclo de Conversión del Efectivo**

De acuerdo a Ortiz al (2018) el ciclo de conversión del efectivo (CCE) es un indicador que muestra el flujo de caja de la empresa y la capacidad que posee para mantener la liquidez de sus activos, es decir, mide el tiempo que la empresa requiere para convertir las inversiones en efectivo, las cuales fueron realizadas para el desarrollo de sus operaciones.

El ciclo de conversión del efectivo posee tres componentes y se calcula:

**PRI:** Promedio de Reposición de Inventario

**PPC:** Periodo Promedio de Cobro

**PPP:** Periodo promedio de Pago

$$\text{CCE} = \text{PRI} + \text{PPC} - \text{PPP}$$

**CCE positivo:** Cuando el tiempo del inventario y las cuentas por cobrar es mayor que el tiempo que se necesita para pagar a los proveedores.

**CCE negativo:** Cuando cobra el efectivo a sus clientes en un período menor al que pagan a sus proveedores.

**CCE igual a cero:** Cuando paga a sus proveedores el mismo día que cobra las ventas. (Loayza, 2021, p. 48)

### **Punto de Equilibrio**

El punto de equilibrio es la determinación del volumen de ventas o el importe de ingresos necesarios que cubrirán la totalidad de los costos, es decir, es el punto en el cual la empresa logra la recuperación de sus costos y gastos totales. (Morales Castro, 2014, pág. 20)

El punto de equilibrio o también considerado punto muerto sirve para definir y determinar el momento en que la empresa logra cubrir sus costos y gastos, es decir, cuando el volumen de las ventas o los ingresos sobrepasan sus costos. Mediante el uso del punto de equilibrio la empresa logra determinar y evaluar su nivel de rentabilidad, ya que permite conocer cuánto necesita vender para generar mayores ingresos.

### **Importancia**

Puente *et al.* (2017) señalan que la estimación del punto de equilibrio es importante porque permitirá que la empresa, conocer los niveles de ventas que necesitará para recuperar su inversión, aún antes de iniciar con sus operaciones. En caso que la empresa no llegará a cubrir sus costos realizados deberá realizar buscar la manera de alcanzar un nuevo punto de equilibrio. (p. 78)

### **Componentes**

**El costo fijo:** Corresponde a aquellos costos que la empresa incurre durante un periodo independientemente del volumen de sus ventas o de los niveles de actividad, es decir, son costos que permanecen constante dentro de dicho periodo.

**El costo variable:** Representa aquellos costos que varían directamente como consecuencia del volumen de ventas o del nivel de actividad de la empresa. (Lawrence J & Chad J, 2016, pág. 515).

### **Método de Cálculo**

Para el cálculo del punto de equilibrio se utiliza los siguientes métodos:

#### ***Método Algebraico***

**En función de las ventas:** Se utilizan los valores de Ventas, Costos y Gastos.

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

#### ***Método gráfico***

El punto de equilibrio se representa en el plano cartesiano, por lo que se reflejan ingresos, costos fijos y costos variables. (Mejía, 2021, pp. 69-70)

## 5. Metodología

### Métodos

**Científico:** Este método permitió recolectar y sistematizar los conceptos y definiciones que sirvieron de base para el desarrollo del trabajo de integración curricular, con el fin de que esta sea analizada, comparada, resumida y contrastada para dar lugar a la elaboración del marco teórico, referentes validos que permitieron comprender los aspectos conceptuales.

**Deductivo:** Se lo utilizó en la elaboración del marco teórico, partiendo de los elementos conceptuales más amplios o generales relacionados con la empresa, seguidamente se lo relaciona con la administración hasta planeación financiera. Partiendo del contexto empresarial, se nos permitió con dicho método entender la misión y visión que posee la propietaria para ejecutar las operaciones de la empresa, dentro del proyecto se utilizó al analizar las normas y principios de la contabilidad para el registro y presentación de los estados financieros.

**Inductivo:** Por medio de este método se conoció las actividades administrativas que se relacionan con la unidad económica “ACABADOS DEL AUSTRO”, los indicadores financieros con relación al crecimiento financiero de la entidad, además ayudará en la fase del planteamiento y elaboración de conclusiones y recomendaciones en el trabajo de integración curricular.

**Método analítico:** Se aplicó para analizar e interpretar las operaciones que ejecuta la empresa, permitiendo así reconocer e identificar las actividades administrativas, y la planeación existente en sus acciones; además permitirá analizar los resultados obtenidos luego de la aplicación de indicadores financieros. Nos permitió analizar los estados financieros de la empresa, para poner generar un diagnóstico y conocer la situación que afronta y presenta la empresa.

**Sintético:** Mediante este método se reflejó la síntesis en la elaboración de los estados financieros, en donde se presentaron las proyecciones de estados financieros proforma y pronóstico de venta estimados para la unidad económica, es decir los resultados obtenidos tras la ejecución de una planeación financiera, así como las concusiones y recomendaciones del trabajo de integración curricular. Así mismo, el presente método nos permitió conocer que la unidad económica posee unos indicadores de liquidez regulares y su nivel de rentabilidad es bajo; sin embargo, el nivel de endeudamiento es alto, de igual

forma se realizaron pronósticos que incrementan en un 10%, permitiéndonos conocer las posibles situaciones que se pueden presentar en la unidad.

### **Técnicas**

**Observación:** Permitió obtener información confiable, verificando la información brindada por la empresa, que nos permitirá la constatación, verificación y examinación de las actividades realizadas por la entidad.

**Entrevista:** Se aplicó a la propietaria de la empresa “ACABADOS DEL AUSTRO” Ing. Maricela Del Cisne Sandoval Montaña; al igual que a la Ing. Dolores Vanegas quien cumple las funciones de contadora para recabar y obtener información de las actividades económico – financieras relacionadas con el funcionamiento que realiza la empresa.

## 6. Resultados

### Contexto Empresarial

La empresa comercial “ACABADOS DEL AUSTRO” con RUC 1104771603001, es una persona jurídica fue creada el 06 de abril del 2011 por la Ing. Maricela del Cisne Sandoval Montaña, está ubicada en la ciudad de Loja, calles Av. Universitaria 191-20 y Quito frente al hospital Isidro Ayora. Desde sus inicios hasta la actualidad la empresa ha estado al mando de la propietaria. Su principal actividad es la comercialización de productos como papel tapiz, revestimientos de pisos, porcelanatos, cerámicas, material eléctrico y brindando también asesoramiento en la elección que el cliente requiera como en los colores y diseños para sus infraestructuras de construcciones, sus clientes potenciales y más frecuentes pertenecen a la provincia de Loja y Zamora Chinchipe, sin embargo, existen clientes minoristas que pueden interesarse en los productos desde otras partes del país.

Debido a sus ingresos adquiridos en ventas y el cambio del nuevo régimen de emprendedores RIMPE, la empresa se ve obligada a cambiar su clasificación y es obligada a llevar contabilidad, según su última declaración tributaria correspondiente al año 2021.

### Base legal

La empresa comercial “ACABADOS DEL AUSTRO” se regirá por las siguientes leyes:

- ✓ Constitución de la República del Ecuador
- ✓ Ley de seguridad Social
- ✓ Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento
- ✓ Ley Orgánica De Simplificación y Progresividad Tributaria
- ✓ Código de Trabajo
- ✓ Ordenanzas Municipales - Patente municipal

### Proceso de la planeación financiera

<b>Fase 1</b>	Informe de diagnóstico financiero
<b>Fase 2</b>	Objetivos de la planeación financiera
<b>Fase 3</b>	Elaboración de las proyecciones
<b>Fase 4</b>	Estados Proforma de una unidad económica
<b>Fase 5</b>	Punto de equilibrio



Universidad  
Nacional  
de Loja

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

**“PLANEACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA  
COMERCIAL “ACABADOS DEL AUSTRO” DE LA CIUDAD  
DE LOJA, PERIODO 2023-2027.”**

**AUTOR:**

Geovanny Gabriel Cuenca Cuenca

**LOJA-ECUADOR**

**2023**



**ESTADOS FINANCIERO 2020**  
**ACABADOS DEL AUSTRO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**

<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>787.126,18</b>
<b>101</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>714.663,24</b>
<b>10101</b>	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	13.062,09
<b>10102</b>	ACTIVOS FINANCIEROS	199.302,27
<b>1010205</b>	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	196.029,76
<b>1010208</b>	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3.272,51
<b>10103</b>	INVENTARIOS	434.825,40
<b>1010301</b>	INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	434.825,40
<b>10104</b>	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	33.711,17
<b>1010404</b>	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	33.711,17
<b>10105</b>	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	32.311,36
<b>1010501</b>	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	5.570,71
<b>1010502</b>	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA ( I. R.)	25.080,24
<b>1010503</b>	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1.660,41
<b>10108</b>	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	1.450,95
<b>102</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>72.462,94</b>
<b>10201</b>	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	72.462,94
<b>1020105</b>	MUEBLES Y ENSERES	4.333,23
<b>1020106</b>	MAQUINARIA Y EQUIPO	1.800,00
<b>1020108</b>	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	5.344,64
<b>1020109</b>	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	78.447,33
<b>1020112</b>	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-17.462,26
		-
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>745.937,95</b>
<b>201</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>705.453,62</b>
<b>20103</b>	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	682.050,41
<b>2010301</b>	LOCALES	682.050,41
<b>20107</b>	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	1.631,66
<b>2010703</b>	CON EL IESE	330,46
<b>2010704</b>	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	1.301,20
<b>20110</b>	ANTICIPOS DE CLIENTES	15.033,25
<b>20113</b>	OTROS PASIVOS CORRIENTES	6.738,30
<b>202</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>40.484,33</b>
<b>20202</b>	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	40.484,33
<b>2020201</b>	LOCALES	40.484,33
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>41.188,23</b>
<b>30</b>	<b>PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA</b>	<b>41.188,23</b>
<b>301</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>39.737,28</b>
<b>30101</b>	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	39.737,28
<b>307</b>	RESULTADOS DEL EJERCICIO	1.450,95
<b>30701</b>	GANANCIA NETA DEL PERIODO	1.450,95



**ESTADOS DE RESULTADOS 2020**  
**ACABADOS DEL AUSTRO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**

<b>4 INGRESOS</b>	<b>1.190.734,81</b>
<b>41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>1.190.734,81</b>
4101 VENTA DE BIENES	1.190.734,81
<b>51 COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	<b>1.091.629,82</b>
5101 MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	1.091.629,82
510101 (+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	523.128,42
510102 (+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	1.003.326,80
510104 (-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	-434.825,40
<b>52 GASTOS</b>	<b>97.654,04</b>
5202 GASTOS	97.654,04
520201 SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	4.923,00
520202 APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	379,44
520203 BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	1.097,50
520205 HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	6.978,06
520208 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	6.681,20
520210 COMISIONES	4.794,54
520211 PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	2.192,96
520212 COMBUSTIBLES	2.665,97
520215 TRANSPORTE	26.863,12
520216 GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	2.189,66
520220 IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	11.839,59
520221 DEPRECIACIONES:	17.462,26
52022101 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	17.462,26
520228 OTROS GASTOS	9.586,74
<b>60 GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE</b>	<b>1.093.080,77</b>
<b>79 GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO</b>	<b>1.450,95</b>



**ESTADOS FINANCIERO 2021**  
**ACABADOS DEL AUSTRO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021**

<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>1.806.398,72</b>
<b>101</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.021.365,35</b>
<b>10101</b>	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	27.084,43
<b>10102</b>	ACTIVOS FINANCIEROS	199.302,27
<b>1010205</b>	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	196.029,76
<b>1010208</b>	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3.272,51
<b>10103</b>	INVENTARIOS	728.956,12
<b>1010301</b>	INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	728.956,12
<b>10104</b>	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	33.711,17
<b>1010404</b>	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	33.711,17
<b>10105</b>	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	32.311,36
<b>1010501</b>	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	5.570,71
<b>1010502</b>	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA ( I. R.)	25.080,24
<b>1010503</b>	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1.660,41
<b>102</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>785.033,37</b>
<b>10201</b>	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	785.033,37
<b>1020101</b>	TERRENOS	130.000,00
<b>1020102</b>	EDIFICIOS	522.570,43
<b>1020105</b>	MUEBLES Y ENSERES	4.333,23
<b>1020106</b>	MAQUINARIA Y EQUIPO	1.800,00
<b>1020108</b>	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	5.344,64
<b>1020109</b>	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	138.447,33
<b>1020112</b>	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-17.462,26
		-
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>1.763.933,26</b>
<b>201</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.523.081,78</b>
<b>20103</b>	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	682.050,41
<b>2010301</b>	LOCALES	682.050,41
<b>20104</b>	OBLIACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	705.994,87
<b>2010401</b>	OBLIACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	1.075.244,66
<b>2010402</b>	(-) INTERES NO DEVENGADO	-369.249,79
<b>20107</b>	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	1.631,66
<b>2010703</b>	CON EL IESS	330,46
<b>2010704</b>	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	1.301,20
<b>20110</b>	ANTICIPOS DE CLIENTES	15.033,25
<b>20113</b>	OTROS PASIVOS CORRIENTES	118.371,59
<b>202</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>240.851,48</b>
<b>20202</b>	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	240.851,48
<b>2020201</b>	LOCALES	240.851,48
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>42.465,46</b>
<b>30</b>	PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	42.465,46
<b>301</b>	CAPITAL	39.737,28
<b>30101</b>	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	39.737,28
<b>307</b>	RESULTADOS DEL EJERCICIO	2.728,18
<b>30701</b>	GANANCIA NETA DEL PERIODO	2.728,18



**ESTADOS DE RESULTADOS 2021**  
**ACABADOS DEL AUSTRO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021**

<b>4 INGRESOS</b>	<b>2398544,05</b>
<b>41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>2398516,82</b>
4101 VENTA DE BIENES	2398516,82
<b>43 OTROS INGRESOS</b>	<b>27,23</b>
4302 INTERESES FINANCIEROS	27,23
<b>51 COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	<b>2007822,15</b>
<b>5101 MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>	<b>2007822,15</b>
510101 (+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	2007822,15
<b>52 GASTOS</b>	<b>387993,72</b>
<b>5202 GASTOS</b>	<b>301434,53</b>
520201 SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	42303,16
520202 APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	1691,32
520203 BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	4344,22
520205 HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	43512,5
520206 OTROS SERVICIOS PRIVADOS	46640,52
520207 SUMINISTROS Y MATERIALES	10480,88
520208 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1013,5
520209 ARRENDAMIENTO OPERATIVO	25792
520211 PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	7456,89
520212 COMBUSTIBLES	10444,39
520214 SEGUROS Y REASEGUROS	1897,86
520215 TRANSPORTE	51871,99
520216 GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	11163,67
520217 GASTOS DE VIAJE	12945,18
520218 SERVICIOS PUBLICOS	5951,38
520220 IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	23925,07
<b>5203 GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>86559,19</b>
520301 INTERESES	29640,43
520302 COMISIONES	13930,55
520304 DIFERENCIA EN CAMBIO	1,05
520305 OTROS GASTOS FINANCIEROS	42987,16
<b>60 GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE</b>	<b>2010550,33</b>
<b>79 GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO</b>	<b>2728,18</b>

## ESTRUCTURA FINANCIERA DEL AÑO 2020

<b>1</b>	<b>ACTIVO</b> <b>787.126,18</b>		<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b> <b>787.126,18</b>
<b>101</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b> <b>714.663,24</b>	<b>201</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b> <b>705.453,62</b>
<b>102</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b> <b>72.462,94</b>	<b>202</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b> <b>40.484,33</b>
		<b>301</b>	<b>CAPITAL</b> <b>39.737,28</b>

*Nota:* Balance General 2020 de ACABADOS DEL AUSTRO.

**Tabla 1.**

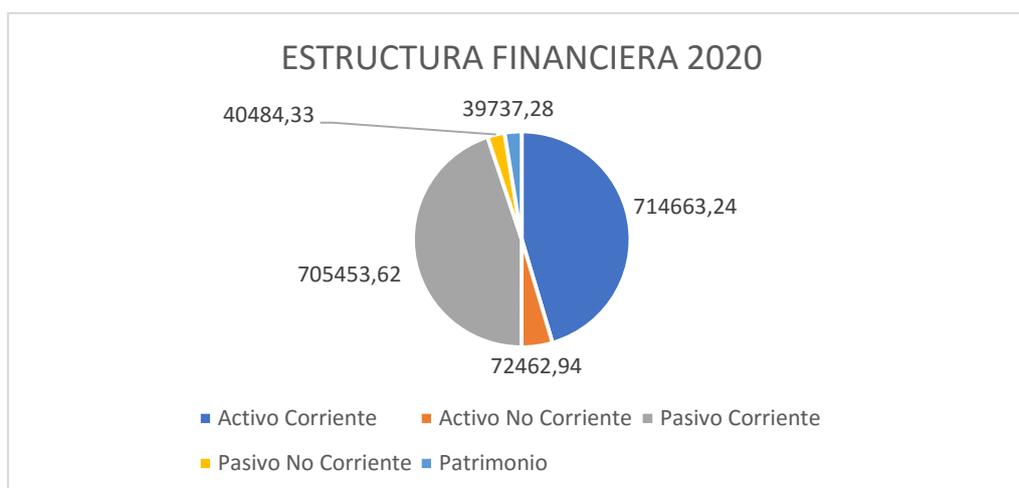
### *Estructura financiera del año 2020*

Rubro	Valor	Porcentaje
Activo Corriente	714663,24	90,79%
Activo No Corriente	72462,94	9,21%
Pasivo Corriente	705453,62	89,62%
Pasivo No Corriente	40484,33	5,14%
Patrimonio	39737,28	5,05%

*Nota:* Balance General 2020 de ACABADOS DEL AUSTRO.

**Figura 3.**

### *Estructura financiera del año 2020*



*Nota:* Balance General 2020 de ACABADOS DEL AUSTRO.

## **INTERPRETACIÓN**

Mediante la estructura financiera del periodo del 2020, se identifica que se encuentra conformada con un total de activos con un valor de \$ 787.126,18 que representa el 100% donde se observa que los activos corrientes representan el 90,79% con un valor de \$ 714663,24, el activo no corriente alcanza un valor de \$72462,94, que representa el 9,21%.

Los pasivos presentan un total de \$ 745.937,95 que representa 94,95% en donde se determina que los pasivos corrientes representan el 89,8% con un valor de \$ 705453,62, y el pasivo no corriente con un valor de \$ 40484,33 representado con el 5,15%.

Finalmente, el patrimonio presenta un valor de \$ 39737,28 que representa el 5,05% del total pasivo más patrimonio.

## ANÁLISIS VERTICAL Y ESTRUCTURA FINANCIERA DEL AÑO 2021

**Tabla 2.**

### *Análisis vertical al Estado de Situación Financiera año 2021*

 EMPRESA COMERCIAL ACABADOS +B2:F50DEL AUSTRO ESTADO DE SITUACION FINANCIERA ANÁLISIS VERTICAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021				
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	AÑO BASE 2021	% RUBRO	%GRUPO
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>1.806.398,72</b>		<b>100,0%</b>
<b>101</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.021.365,35</b>	<b>100,0%</b>	<b>56,5%</b>
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	27.084,43	2,7%	1,5%
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	199.302,27	19,5%	11,0%
1010205	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	196.029,76	19,2%	10,9%
1010208	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3.272,51	0,3%	0,2%
10103	INVENTARIOS	728.956,12	71,4%	40,4%
1010301	INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	728.956,12	71,4%	40,4%
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	33.711,17	3,3%	1,9%
1010404	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	33.711,17	3,3%	1,9%
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	32.311,36	3,2%	1,8%
1010501	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	5.570,71	0,5%	0,3%
1010502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA ( I. R.)	25.080,24	2,5%	1,4%
1010503	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1.660,41	0,2%	0,1%
<b>102</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>785.033,37</b>	<b>100,0%</b>	<b>43,5%</b>
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	785.033,37	100,0%	43,5%
1020101	TERRENOS	130.000,00	16,6%	7,2%
1020102	EDIFICIOS	522.570,43	66,6%	28,9%
1020105	MUEBLES Y ENSERES	4.333,23	0,6%	0,2%
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	1.800,00	0,2%	0,1%
1020108	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	5.344,64	0,7%	0,3%
1020109	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	138.447,33	17,6%	7,7%
1020112	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-17.462,26	-2,2%	-1,0%
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>1.763.933,26</b>		<b>100,0%</b>
<b>201</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.523.081,78</b>	<b>100,0%</b>	<b>86,3%</b>
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	682.050,41	44,8%	38,7%
2010301	LOCALES	682.050,41	44,8%	38,7%
20104	OBLIACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	705.994,87	46,4%	40,0%
2010401	OBLIACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	1.075.244,66	70,6%	61,0%
2010402	(-) INTERES NO DEVENGADO	-369.249,79	-24,2%	-20,9%
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	1.631,66	0,1%	0,1%
2010703	CON EL IESS	330,46	0,0%	0,0%
2010704	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	1.301,20	0,1%	0,1%
20110	ANTICIPOS DE CLIENTES	15.033,25	1,0%	0,9%
20113	OTROS PASIVOS CORRIENTES	118.371,59	7,8%	6,7%
<b>202</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>240.851,48</b>	<b>100,0%</b>	<b>13,7%</b>
20202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	240.851,48	100,0%	13,7%
2020201	LOCALES	240.851,48	100,0%	13,7%
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>42.465,46</b>		<b>100,0%</b>
<b>30</b>	<b>PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA</b>	<b>42.465,46</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<b>301</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>39.737,28</b>	<b>93,6%</b>	
30101	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	39.737,28	93,6%	93,6%
<b>307</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>2.728,18</b>	<b>6,4%</b>	
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	2.728,18	6,4%	6,4%

**Nota.** Para aplicar el análisis vertical se reestructuró el Estado de Situación Financiera, del periodo 2021.

## INTERPRETACIÓN

Mediante el análisis vertical al estado de situación financiera se puede establecer que del total de activos que es \$1.806.398,72, el pasivo representa más de la mitad con el 97,65% (valor que representa mayormente a las obligaciones que tiene la entidad con instituciones financieras y proveedores) mientras que el patrimonio representa 2,35%. Lo que implica que se debe tomar decisiones que reduzcan las obligaciones contraídas.

**Tabla 3.**

### *Estructura financiera del activo corriente año 2021*

ACTIVO CORRIENTE		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Efectivo y equivalentes al efectivo	27.084,43	2,7%
Activos financieros	199.302,27	19,5%
Inventarios	728.956,12	71,4%
Servicios y otros pagos anticipados	33.711,17	3,3%
Activos por impuestos corrientes	32.311,36	3,2%
<b>TOTAL, ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.021.365,35</b>	<b>100,0%</b>

*Nota:* Balance General 2021 de ACABADOS DEL AUSTRO.

## INTERPRETACIÓN

Analizando el activo corriente del año 2021, se evidencia la cuenta con mayor representatividad son los inventarios con un 71,4%, situación que se debe a la concentración de valor para la operatividad de la compañía como lo son los inventarios debido a que es la entrada y salida de mercadería, la que genera más circulante dentro de las operaciones de la empresa.

**Tabla 4.**

### *Estructura financiera del activo no corriente año 2021*

ACTIVO NO CORRIENTE		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Terrenos	130.000,00	16,6%
Edificios	522.570,43	66,6%

Muebles y enseres	4.333,23	0,6%
Maquinaria y equipo	1.800,00	0,2%
Equipo de computación	5.344,64	0,7%
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	138.447,33	17,6%
(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	-17.462,26	-2,2%
<b>TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>785.033,37</b>	<b>100,0%</b>

*Nota:* Balance General 2021 de ACABADOS DEL AUSTRO.

## INTERPRETACIÓN

El activo no corriente, está mayormente representado por la cuenta Edificios con un 66,6%, situación que se debe a que la compañía se encuentra en un proceso de ampliación de la planta. Los vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil es la otra cuenta que mantiene relevancia por la importancia dentro de la empresa, ya que mediante el uso de estos equipos es que se realiza la compra y venta de las mercaderías que tiene la entidad. Se debe prestar atención a través del control y seguimiento, que de acuerdo a la NIC 16 se reconocerán cuando sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados de estos y que sus costos sean valorados con fiabilidad.

### Tabla 5.

#### *Estructura financiera del pasivo año 2021*

<b>PASIVO</b>		
<b>RUBRO</b>	<b>VALOR</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Cuentas y documentos por pagar	682.050,41	38,7%
Obligaciones con instituciones financieras	705.994,87	40,0%
Otras obligaciones corrientes	1.631,66	0,1%
Anticipos de clientes	15.033,25	0,9%
Otros pasivos corrientes	118.371,59	6,7%
Cuentas y documentos por pagar	240.851,48	13,7%
<b>TOTAL, PASIVO</b>	<b>1.763.933,26</b>	<b>100,0%</b>

*Nota:* Balance General 2021 de ACABADOS DEL AUSTRO.

## INTERPRETACIÓN

El Pasivo está integrado mayormente por las obligaciones con instituciones financieras están representadas con 40,0% lo que indica que la entidad tiene préstamos bancarios a corto

plazo, lo cual se debe tener mucho cuidado para no elevar estas obligaciones y mantener una buena salud de financiación. Así mismo la cuenta cuentas y documentos por pagar con un 38,7%, valor entendible ya que la empresa adquiere parte de su inventario a crédito. Se debe realizar un seguimiento a las cuentas por pagar ya que generalmente tienen una fecha límite de pago y el no cumplimiento de los mismos daría lugar a consecuencias negativas tales como: intereses por mora. Estas obligaciones que posee la empresa se originan: por la adquisición de un terreno que fue financiado con un préstamo, y la compra de mercaderías que se hacen a crédito.

**Tabla 6.**

***Estructura financiera del patrimonio año 2021***

<b>PATRIMONIO</b>		
<b>RUBRO</b>	<b>VALOR</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Capital	39.737,28	93,6%
Resultados del ejercicio	2.728,18	6,4%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>42.465,46</b>	<b>100,0%</b>

*Nota:* Balance General 2021 de ACABADOS DEL AUSTRO.

**INTERPRETACIÓN**

La cuenta más relevante dentro del patrimonio es el capital, tiene relevancia debido a la importancia dentro del patrimonio, tiene una participación del 93,6% que corresponden a las aportaciones de los socios.

**ESTRUCTURA FINANCIERA DEL AÑO 2021**

<b>1</b>	<b>ACTIVO</b> <b>1.806.398,72</b>		<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b> <b>1.806.398,72</b>
<b>101</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b> <b>1.021.365,35</b>	<b>201</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b> <b>1.523.081,78</b>
<b>102</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b> <b>785.033,37</b>	<b>202</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b> <b>240.851,48</b>
		<b>301</b>	<b>CAPITAL</b> <b>42.465,46</b>

*Nota:* Balance General 2021 de ACABADOS DEL AUSTRO.

**Tabla 7.**

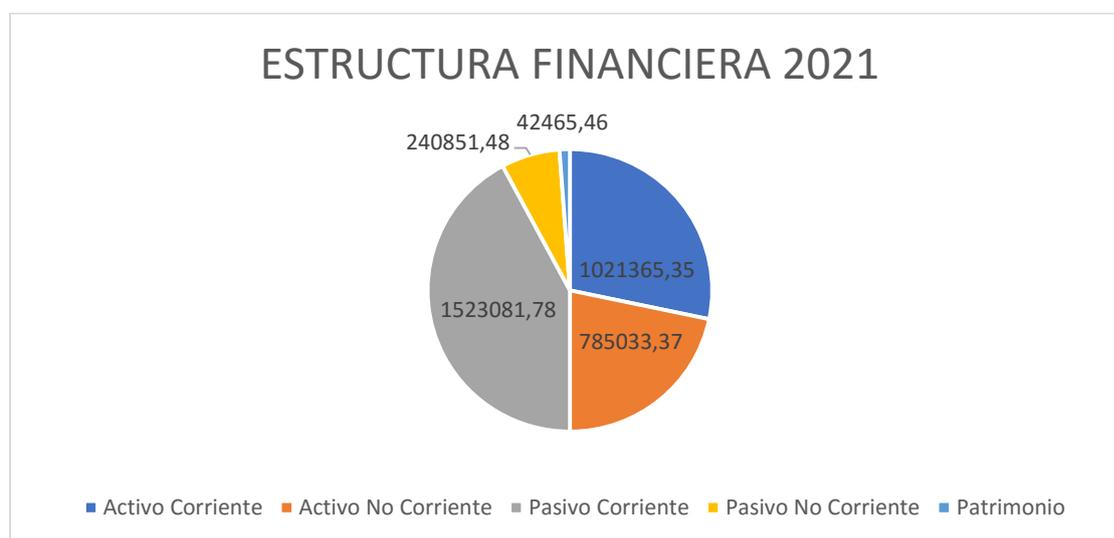
***Estructura financiera del año 2021***

<b>Rubro</b>	<b>Valor</b>	<b>Porcentaje</b>
Activo Corriente	1021365,35	56,54%
Activo No Corriente	785033,37	43,46%
Pasivo Corriente	1523081,78	84,32%
Pasivo No Corriente	240851,48	13,33%
Patrimonio	42465,46	2,35%

*Nota:* Balance General 2021 de ACABADOS DEL AUSTRO.

**Figura 4.**

***Estructura financiera del año 2021***



*Nota:* Balance General 2021 de ACABADOS DEL AUSTRO.

## **INTERPRETACIÓN**

Al aplicar la estructura financiera al balance general del periodo del 2021, su estructura se encuentra conformada por un total de activos con un valor de \$1806398,72 que representa el 100% que es el conjunto de bienes, derechos y otros recursos de los que es propietaria la empresa, donde se observa que los activos corrientes representan el 56,54% con un valor de \$1021365,35, el activo no corriente alcanza un valor de \$785033,37, que representa el 43,46%,

Los pasivos presentan un total de \$1763933,26 que representa 97,65% en donde se determina que los pasivos corrientes representan el 84,32% con un valor de \$ 1523081,78 y los pasivos no corrientes con un valor de \$240851,48 y un porcentaje del 13,33% que representan las obligaciones a largo plazo

Finalmente, el patrimonio presenta un valor de \$42465,46 que representa el 2,35% que llevo a determinar la empresa **ACABADOS DEL AUSTRO**, es decir es la diferencia de los activos menos los pasivos.

## ESTRUCTURA ECONOMICA 2020

4	INGRESOS 1.190.734,81	5	COSTOS Y GASTOS 1.190.734,81
		51	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN 1.091.629,82
		52	GASTOS 97.654,04
		6	UTILIDAD 1.450,95

Nota: Estados de Resultados 2020 de ACABADOS DEL AUSTRO.

### Tabla 8.

#### *Estructura económica del año 2020*

Rubro	Valor	Porcentaje
Ingresos	1190734,8	100,00%
Costos de ventas y producción	1091629,8	91,68%
Gastos	97654,04	8,20%
Utilidad	1450,95	0,12%

Nota: Estados de Resultados 2020 de ACABADOS DEL AUSTRO.

**Figura 5.**

***Estructura económica del año 2020***



*Nota:* Estados de Resultados 2020 de ACABADOS DEL AUSTRO.

## **INTERPRETACIÓN**

Tras formular la estructura económica al estado de resultado periodo 2020 de la empresa **ACABADOS DEL AUSTRO** se determinó que el total de los ingresos tiene un valor de \$1190734,81 que corresponde al 100%, donde se puede verificar que dichos ingresos se generan de las operaciones y actividades propias de la entidad.

Los costos y gastos totales tienen un valor de \$1190734,81 con el 100%; de los cuales el 91,68% con un valor de \$1091629,82 pertenecen a los costos de ventas y producción, de igual forma los gastos con un valor de \$97654,04 y el 8,20%, representan los egresos del efectivo que realiza la empresa para ejecutar sus actividades económicas.

Por último, se observa que la utilidad del ejercicio antes del impuesto arroja un valor de \$1450,95 el cual representa un 0,12%, este es el resultado de la diferencia de los ingresos menos los gastos en un periodo económico el cual determina una ganancia originada por la buena ejecución y administración de los recursos.

## ANÁLISIS VERTICAL Y ESTRUCTURA ECONÓMICA DEL AÑO 2021

**Tabla 9.**

*Análisis vertical al Estado de Resultados año 2021*

 EMPRESA COMERCIAL ACABADOS DEL AUSTRO ESTADO DE RESULTADOS ANÁLISIS VERTICAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021				
	DESCRIPCIÓN	AÑO BASE 2021	% RUBRO	%GRUPO
4	INGRESOS	<b>2398544,05</b>		<b>100,0%</b>
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2398516,82	100,0%	100,0%
4101	VENTA DE BIENES	2398516,82	100,0%	100,0%
43	OTROS INGRESOS	27,23	0,0%	0,0%
4302	INTERESES FINANCIEROS	27,23	0,0%	0,0%
5	COSTOS	<b>2395815,87</b>		<b>99,9%</b>
51	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	2007822,15	100,0%	83,7%
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	2007822,15	100,0%	83,7%
510101	(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	2007822,15	100,0%	83,7%
52	GASTOS	<b>387993,72</b>	<b>100,0%</b>	16,2%
5202	GASTOS	301434,53	77,7%	12,6%
520201	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	42303,16	10,9%	1,8%
520202	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	1691,32	0,4%	0,1%
520203	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	4344,22	1,1%	0,2%
520205	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	43512,5	11,2%	1,8%
520206	OTROS SERVICIOS PRIVADOS	46640,52	12,0%	1,9%
520207	SUMINISTROS Y MATERIALES	10480,88	2,7%	0,4%
520208	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1013,5	0,3%	0,0%
520209	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	25792	6,6%	1,1%
520211	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	7456,89	1,9%	0,3%
520212	COMBUSTIBLES	10444,39	2,7%	0,4%
520214	SEGUROS Y REASEGUROS	1897,86	0,5%	0,1%
520215	TRANSPORTE	51871,99	13,4%	2,2%
520216	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	11163,67	2,9%	0,5%
520217	GASTOS DE VIAJE	12945,18	3,3%	0,5%
520218	SERVICIOS PUBLICOS	5951,38	1,5%	0,2%
520220	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	23925,07	6,2%	1,0%
5203	GASTOS FINANCIEROS	<b>86559,19</b>	<b>100,0%</b>	3,6%
520301	INTERESES	29640,43	34,2%	1,2%
520302	COMISIONES	13930,55	16,1%	0,6%
520304	DIFERENCIA EN CAMBIO	1,05	0,0%	0,0%
520305	OTROS GASTOS FINANCIEROS	42987,16	49,7%	1,8%
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA REN	2010550,33		83,8%
79	GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	<b>2728,18</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,1%</b>

**Nota.** Para aplicar el Análisis vertical se reestructuró el Estado de resultado, del periodo 2021.

## INTERPRETACIÓN

Mediante el análisis vertical al estado de resultados se puede establecer que del total de ingresos que es \$2.398.544,05, el costo de ventas representa el 83,7% mientras que los gastos representan menos de la mitad con un 16,2% (valor que corresponde mayormente a los Sueldos, salarios y demás remuneraciones que la compañía paga a sus trabajadores por las funciones y labores que desempeñan) y la ganancia neta del periodo se reduce a un 0,1%. Lo que implica que se debe tomar decisiones en cuento a la reducción de los gastos de manera que no se vea afectada la capacidad productiva o calidad de los productos.

**Tabla 10.**

### *Estructura económica de ingresos año 2021*

INGRESOS		
Rubro	Valor	Porcentaje
Ingresos de actividades ordinarias	2398516,82	100,0%
Otros ingresos	27,23	0,0%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>2.398.544,05</b>	<b>100,0%</b>

*Nota:* Balance General 2021 de ACABADOS DEL AUSTRO.

## INTERPRETACIÓN

En cuanto a los ingresos, en el año 2021 la venta de bienes es la cuenta que mayor representación posee, la cual es de 100%, cifra que es lógica ya que la compañía vende los productos que compra y esa es su actividad, es bueno que la mayor representación se establezca en la actividad a la que se dedica, ya que de esto dependerá el excelente desarrollo a futuro de la compañía.

**Tabla 11.**

### *Estructura económica de costos de venta año 2021*

COSTOS DE VENTAS		
Rubro	Valor	Porcentaje
Costo de ventas y producción	2007822,15	100,0%
<b>Total Costos De Ventas</b>	<b>2.007.822,15</b>	<b>100,0%</b>

*Nota:* Balance General 2021 de ACABADOS DEL AUSTRO.

## INTERPRETACIÓN

Dentro de la estructura económica el año 2021 el costo de venta al igual que el año anterior no cuenta con una su clasificación, lo que impide un análisis e interpretación adecuados e implica una limitación para el analista financiero.

**Tabla 12.**

### *Estructura económica de gastos año 2021*

GASTOS		
Rubro	Valor	Porcentaje
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	42303,16	10,9%
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	1691,32	0,4%
Beneficios sociales e indemnizaciones	4344,22	1,1%
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	43512,5	11,2%
Otros servicios privados	46640,52	12,0%
Suministros y materiales	10480,88	2,7%
Mantenimiento y reparaciones	1013,5	0,3%
Arrendamiento operativo	25792	6,6%
Promoción y publicidad	7456,89	1,9%
Combustibles	10444,39	2,7%
Seguros y reaseguros	1897,86	0,5%
Transporte	51871,99	13,4%
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	11163,67	2,9%
Gastos de viaje	12945,18	3,3%
Servicios públicos	5951,38	1,5%
Impuestos, contribuciones y otros	23925,07	6,2%
<b>Total Gastos</b>	<b>301.434,53</b>	<b>100,0%</b>

*Nota:* Balance General 2021 de ACABADOS DEL AUSTRO.

## INTERPRETACIÓN

De acuerdo a la composición de los gastos, la cuenta con mayor representatividad es la de Transporte con un 13,4% ya que para su correcta venta y distribución de productos se moviliza la mercancía en vehículos, seguidamente tenemos la cuenta otros servicios privados que son necesidades que la empresa debe cubrir y es entendible ya que para su correcto funcionamiento necesita del personal adecuado. Es relevante gracias a la importancia dentro de la compañía.

**Tabla 13.****Estructura económica de gastos financieros año 2021**

<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
<b>Rubro</b>	<b>Valor</b>	<b>Porcentaje</b>
Intereses	29640,43	34,2%
Comisiones	13930,55	16,1%
Diferencia en cambio	1,05	0,0%
Otros gastos financieros	42987,16	49,7%
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>86.559,19</b>	<b>100,0%</b>

Nota: Balance General 2021 de ACABADOS DEL AUSTRO.

**INTERPRETACIÓN**

Los gastos financieros son otro rubro representativo con 49,7%, debido a las obligaciones que la compañía ha contraído con instituciones financieras tanto a corto como a largo plazo y de igual forma la cuenta intereses viene vinculada a las operaciones de la empresa con un 34,2%.

**ESTRUCTURA ECONOMICA 2021**

<b>4</b>	<b>INGRESOS</b> <b>2.398.544,05</b>	<b>5</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b> <b>2.398.544,05</b>
<b>41</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES</b> <b>ORDINARIAS</b> <b>2.398.516,82</b>	<b>51</b>	<b>COSTO DE VENTAS Y</b> <b>PRODUCCIÓN</b> <b>2.007.822,15</b>
<b>43</b>	<b>OTROS INGRESOS</b> <b>27,23</b>	<b>52</b>	<b>GASTOS 301.434,53</b>
		<b>53</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b> <b>86.559,19</b>
		<b>6</b>	<b>UTILIDAD</b> <b>2728,18</b>

Nota: Estados de Resultados 2021 de ACABADOS DEL AUSTRO.

**Tabla 14.**

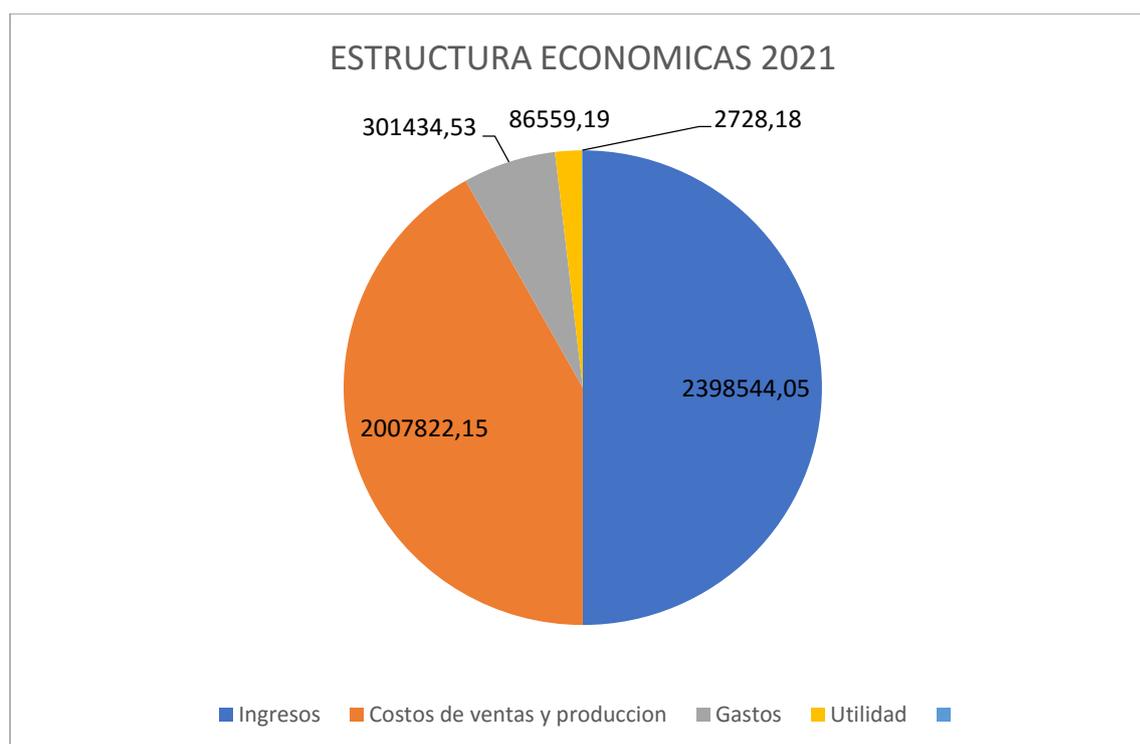
***Estructura económica 2021***

<b>Rubro</b>	<b>Valor</b>	<b>Porcentaje</b>
Ingresos	2398544,05	100,00%
Costos de ventas y producción	2007822,15	83,71%
Gastos	301434,53	12,57%
Gastos Financieros	86559,19	3,61%
Utilidad	2728,18	0,11%

**Nota:** Estados de Resultados 2021 de ACABADOS DEL AUSTRO.

**Figura 6.**

***Estructura económica 2021***



**Nota:** Estados de Resultados 2021 de ACABADOS DEL AUSTRO.

## **INTERPRETACIÓN**

Al realizar la estructura económica al estado de resultado periodo 2021 de la empresa de **ACABADOS DEL AUSTRO** se determinó que el total de los ingresos tiene un valor de

\$2398544,05 que corresponde al 100%, donde se puede verificar que los ingresos operacionales y las entradas de efectivo son propios de la actividad de la empresa.

Los costos de ventas y producción tienen un valor de \$2007822,152 que corresponde al 83,71%; los gastos operacionales con un valor de \$301434,53 con el 12,57%, y los gastos financieros con un valor de \$86559,19 con el 3,61% esto debido al préstamo bancario que obtuvo la empresa dentro de este año; significando así que estos son los egresos del efectivo que realiza la empresa para la actividad económica.

Por último, tenemos la utilidad del ejercicio antes del impuesto que representa el 0,11% con un valor \$2728,18 y es el resultado de la diferencia de los ingresos menos los gastos en un periodo económico lo cual determina una ganancia con las estrategias aplicadas por el propietario. Esto se debe al aumento de los ingresos aumentan sobre los gastos obtenidos.

**ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2020 –  
2021**

**Tabla 15.**

*Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera 2020 - 2021*

 <b>EMPRESA COMERCIAL ACABADOS DEL AUSTRO</b> <b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b> <b>ANÁLISIS HORIZONTAL</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>AÑO 2020</b>	<b>AÑO 2021</b>	<b>VALOR ABSOLUTO</b>	<b>VALOR RELATIVO</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	787.126,18	1.806.398,72	1.019.272,54	1,29
<b>101</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	714.663,24	1.021.365,35	306.702,11	0,43
<b>10101</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	13.062,09	27.084,43	14.022,34	1,07
<b>10102</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	199.302,27	199.302,27	-	-
<b>1010205</b>	<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS</b>	196.029,76	196.029,76	-	-
<b>1010208</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	3.272,51	3.272,51	-	-
<b>10103</b>	<b>INVENTARIOS</b>	434.825,40	728.956,12	294.130,72	0,68
<b>1010301</b>	<b>INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA</b>	434.825,40	728.956,12	294.130,72	0,68
<b>10104</b>	<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	33.711,17	33.711,17	-	-
<b>1010404</b>	<b>OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS</b>	33.711,17	33.711,17	-	-
<b>10105</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	32.311,36	32.311,36	-	-
<b>1010501</b>	<b>CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)</b>	5.570,71	5.570,71	-	-
<b>1010502</b>	<b>CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA ( I. R.)</b>	25.080,24	25.080,24	-	-
<b>1010503</b>	<b>ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	1.660,41	1.660,41	-	-
<b>102</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	72.462,94	785.033,37	712.570,43	9,83
<b>10201</b>	<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	72.462,94	785.033,37	712.570,43	9,83
<b>1020101</b>	<b>TERRENOS</b>		130.000,00	130.000,00	
<b>1020102</b>	<b>EDIFICIOS</b>		522.570,43	522.570,43	
<b>1020105</b>	<b>MUEBLES Y ENSERES</b>	4.333,23	4.333,23	-	-
<b>1020106</b>	<b>MAQUINARIA Y EQUIPO</b>	1.800,00	1.800,00	-	-
<b>1020108</b>	<b>EQUIPO DE COMPUTACIÓN</b>	5.344,64	5.344,64	-	-
<b>1020109</b>	<b>VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL</b>	78.447,33	138.447,33	60.000,00	0,76
<b>1020112</b>	<b>(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	-17.462,26	-17.462,26	-	-
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	745.937,95	1.763.933,26	1.017.995,31	1,36
<b>201</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	705.453,62	1.523.081,78	817.628,16	1,16
<b>20103</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	682.050,41	682.050,41	-	-
<b>2010301</b>	<b>LOCALES</b>	682.050,41	682.050,41	-	-
<b>20104</b>	<b>OBLIACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		705.994,87	705.994,87	
<b>2010401</b>	<b>OBLIACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES</b>		1.075.244,66	1.075.244,66	
<b>2010402</b>	<b>(-) INTERES NO DEVENGADO</b>		-369.249,79	-369.249,79	
<b>20107</b>	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	1.631,66	1.631,66	-	-
<b>2010703</b>	<b>CON EL IESS</b>	330,46	330,46	-	-
<b>2010704</b>	<b>POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS</b>	1.301,20	1.301,20	-	-
<b>20110</b>	<b>ANTICIPOS DE CLIENTES</b>	15.033,25	15.033,25	-	-
<b>20113</b>	<b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	6.738,30	118.371,59	111.633,29	16,57
<b>202</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	40.484,33	240.851,48	200.367,15	4,95
<b>20202</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	40.484,33	240.851,48	200.367,15	4,95
<b>2020201</b>	<b>LOCALES</b>	40.484,33	240.851,48	200.367,15	4,95
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	41.188,23	42.465,46	1.277,23	0,03
<b>30</b>	<b>PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA</b>	41.188,23	42.465,46	1.277,23	0,03
<b>301</b>	<b>CAPITAL</b>	39.737,28	39.737,28	-	-
<b>30101</b>	<b>CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO</b>	39.737,28	39.737,28	-	-
<b>307</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	1.450,95	2.728,18	1.277,23	0,88
<b>30701</b>	<b>GANANCIA NETA DEL PERIODO</b>	1.450,95	2.728,18	1.277,23	0,88

**Nota.** Para aplicar el Análisis horizontal se reestructuró el Estado de situación financiera, del periodo 2020-2021.

## **INTERPRETACIÓN**

Dentro del activo corriente de la empresa Acabados del Austro, se evidencia un gran crecimiento de \$1.019.272,54 dólares que es el 129% en 2010 comparado con 2020, situación que se debe al gran número de mercaderías que posee la empresa. También se pudo evidenciar que los Inventarios en el año 2020 \$434.825,40 dólares y en el año 2021 \$728.956,12 dólares, existiendo una variación relativa de \$294.130,72 dólares representados por 68% de incremento, el incremento en los valores de esta cuenta es por un ligero aumento de la compra, sin embargo, esto no implicó ni aseguró las ventas del mismo, sino que aumento el Inventario Almacén, en adelante la compañía se enfrenta a un intensivo proceso de rotar su inventario.

Los pasivos demuestran un crecimiento, dicho rubro está representado únicamente por las obligaciones con instituciones financieras partiendo en 2020 con un total de \$0,00 dólares a 2021 con \$705.994,87 dólares, lo que significa una variación relativa de -705.994,87. Esto se debe al incremento de los valores en las obligaciones a largo plazo de manera generalizada que corresponde a los préstamos con entidades financieras.

En cuanto al patrimonio demuestra ligero crecimiento partiendo en 2020 con un total de \$1450,95 dólares a 2021 con \$27728,18 dólares, lo que significa una variación absoluta de \$1277,23, con una tasa de crecimiento del 0,88%. En la cual se evidencia que el crecimiento que ha tenido es el mismo valor del resultado del ejercicio del año anterior. El capital social se mantiene sin variaciones en ambos años.

## ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2020 – 2021

**Tabla 16.**

### *Análisis horizontal del estado de Resultados 2020 – 2021*

 EMPRESA COMERCIAL ACABADOS DEL AUSTRO ESTADO DE SITUACION FINANCIERA ANÁLISIS HORIZONTAL					
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	AÑO 2020	AÑO 2021	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
4	INGRESOS	1.190.734,81	2398544,05	1.207.809,24	1,01
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.190.734,81	2398516,82	1.207.782,01	1,01
4101	VENTA DE BIENES	1.190.734,81	2398516,82	1.207.782,01	1,01
43	OTROS INGRESOS		27,23	27,23	
4302	INTERESES FINANCIEROS		27,23	27,23	
				-	
51	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	1.091.629,82	2007822,15	916.192,33	0,84
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	1.091.629,82	2007822,15	916.192,33	0,84
510101	(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	523.128,42	2007822,15	1.484.693,73	2,84
510102	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	1.003.326,80		-1.003.326,80	-1,00
510104	(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	-434.825,40		434.825,40	-1,00
				-	
52	GASTOS	97.654,04	387993,72	290.339,68	2,97
5202	GASTOS	97.654,04	301434,53	203.780,49	2,09
520201	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	4.923,00	42303,16	37.380,16	7,59
520202	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	379,44	1691,32	1.311,88	3,46
520203	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	1.097,50	4344,22	3.246,72	2,96
520205	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	6.978,06	43512,5	36.534,44	5,24
520206	OTROS SERVICIOS PRIVADOS		46640,52	46.640,52	
520207	SUMINISTROS Y MATERIALES		10480,88	10.480,88	
520208	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	6.681,20	1013,5	-5.667,70	-0,85
520209	ARRENDAMIENTO OPERATIVO		25792	25.792,00	
520211	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	2.192,96	7456,89	5.263,93	2,40
520212	COMBUSTIBLES	2.665,97	10444,39	7.778,42	2,92
520214	SEGUROS Y REASEGUROS		1897,86	1.897,86	
520215	TRANSPORTE	26.863,12	51871,99	25.008,87	0,93
520216	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	2.189,66	11163,67	8.974,01	4,10
520217	GASTOS DE VIAJE		12945,18	12.945,18	
520218	SERVICIOS PUBLICOS		5951,38	5.951,38	
520220	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	11.839,59	23925,07	12.085,48	1,02
520221	DEPRECIACIONES:	17.462,26		-17.462,26	-1,00
52022101	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	17.462,26		-17.462,26	-1,00
520228	OTROS GASTOS	9.586,74		-9.586,74	-1,00
				-	
5203	GASTOS FINANCIEROS		86559,19	86.559,19	
520301	INTERESES		29640,43	29.640,43	
520302	COMISIONES		13930,55	13.930,55	
520304	DIFERENCIA EN CAMBIO		1,05	1,05	
520305	OTROS GASTOS FINANCIEROS		42987,16	42.987,16	
				-	
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERAC	1.093.080,77	2010550,33	917.469,56	0,84
79	GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	1.450,95	2728,18	1.277,23	0,88

**Nota.** Para aplicar el Análisis horizontal se reestructuró el Estado de resultados, del periodo 2020-2021.

## **INTERPRETACIÓN**

Se presenta un crecimiento en los cuatro componentes del estado de resultados, las ventas como cuenta de mayor representación en los ingresos tuvieron un aumento del 101% entre los periodos, lo que se ve directamente reflejado en la ganancia neta del periodo, la cual también tuvo un crecimiento del 88%. Sin embargo, se deben implementar medidas y estrategias de recuperación para el siguiente periodo donde se tomen en cuenta promociones o estrategias como estudio de la competencia, conocer las tendencias del mercado, realizar un estudio sobre su producto estrella, implementar un buen plan de marketing, entre otras, debido a que la rentabilidad es muy baja con relación a las actividades que realiza la empresa. En lo posterior es importante que la compañía establezca estrategias como programas de fidelidad, sincronización entre marketing y venta, redes sociales y eventos, estos con el fin de aumentar sus ventas y así rendir de mejor manera.

El costo de venta demuestra aumento, dicho rubro está representado únicamente por Costo de Ventas y Producción que demuestra crecimiento partiendo en 2020 con un total de \$ 1.091.629,82 dólares al año 2021 con \$ 2.007.822,15 dólares, lo que significa una variación relativa de 916.192,33, con un crecimiento del 84%. La venta de la compañía fue baja ya que se vio afectada por las distintas situaciones que se atraviesan post pandemia. En lo posterior necesita evaluar nuevamente el mercado para incrementar sus ventas.

Dentro del grupo de gasto se evidencia un aumento debido a las diversas actividades a realizarse una vez la entidad fue reclasificada, de igual forma debido a las operaciones que realiza la unidad económica de pudo identificar los algunos gastos pueden ser reducidos o simplificados esto con la finalidad de maximizar la rentabilidad.

## “ACABADOS DEL AUSTRO” APLICACIÓN DE INDICADORES

PERIODO 2020-2021

### APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS

#### INDICADORES DE LIQUIDEZ

Tabla 17.

#### *Capital de Trabajo Neto*

CAPITAL DE TRABAJO NETO					
C.T.N = ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE					
AÑO					
2020	714.663,24	-	705.453,62	=	9.209,62
2021	1.021.365,35	-	1.523.081,78	=	-501.716,43

*Nota:* Balance General 2020-2021 de ACABADOS DEL AUSTRO.

#### INTERPRETACIÓN

Al aplicar el indicador de capital de trabajo permite conocer la cantidad de recursos financieros que la empresa tiene para continuar las operaciones después de cancelar sus obligaciones corrientes. Al finalizar el año 2020 el capital de trabajo de la empresa fue de \$9.209,62 (cuanto más alto mejor), cuyo resultado indica que después de cubrir los pasivos corrientes la empresa aún cuenta con recursos suficientes para continuar operando de manera segura, atendiendo los imprevistos que puedan surgir en el desarrollo de su actividad económica, siendo propicio para la empresa, ya que brinda mayor seguridad y confianza a sus clientes y proveedores; sin embargo en el segundo año (2021) debido al préstamo obtenido sus obligaciones son mayores por lo que el resultado de capital de este año es negativo ( \$ - 501.716,43). Se puede evidenciar en la presente ratio nos permite medir la diferencia de que existe dentro de la entidad, tras cumplir con todas sus obligaciones, donde se observa que debido a las obligaciones contraídas en el segundo periodo su capital de trabajo es negativo; interpretándose así que esto afecta de manera negativa a la empresa.

**Tabla 18.*****Razón Circulante***

<b>RAZON CIRCULANTE</b>					
<b>R.C = ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE</b>					
<b>AÑO</b>					
<b>2020</b>	714.663,24	/	705.453,62	=	<b>1,01</b>
<b>2021</b>	1.021.365,35	/	1.523.081,78	=	<b>0,67</b>

*Nota:* Balance General 2020-2021 de ACABADOS DEL AUSTRO.

**INTERPRETACIÓN**

El indicador de razón corriente verifica la capacidad que tiene la empresa, para afrontar sus obligaciones a corto plazo. Como se puede evidenciar la empresa ACABADOS DEL AUSTRO tiene una razón corriente de \$1,01, siendo un resultado no muy favorable puesto que se encuentra por debajo del estándar establecido de 1,5 – 2,5, lo que quiere decir que la empresa puede cumplir con sus obligaciones de corto plazo con mucha dificultad ya que el valor obtenido en ese año fue de 1,01 ubicándose en un nivel bajo de estabilidad financiera, en el 2021 refleja 0,67, es decir que dispone de 0.67 ctvs. Para cubrir cada dólar de deuda en el corto plazo. En el segundo año analizado hay una disminución considerable en razón de que no hubo recuperación de sus cuentas por cobrar y una rotación de inventarios que garantice el ingreso del efectivo, esto debido al alto préstamo bancario que obtuvo la empresa, lo que genera que sus pasivos aumenten considerablemente.

**Tabla 19.****Prueba Acida**

<b>PRUEBA ACIDA</b>				
	<b>P.A =</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIO</b>		
		<b>PASICO CORRIENTE</b>		
<b>AÑO</b>				
<b>2020</b>	<b>P.A =</b>	714.663,24	-	434.825,40
			705.453,62	
	<b>P.A =</b>	<b>0,40</b>		
<b>2021</b>	<b>P.A =</b>	1.021.365,35	-	728.956,12
			1.523.081,78	
	<b>P.A =</b>	<b>0,19</b>		

*Nota:* Balance General 2020-2021 de ACABADOS DEL AUSTRO.

**INTERPRETACIÓN**

El indicador de prueba ácida permite medir la capacidad que tiene la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo sin la necesidad de recurrir a la venta de sus inventarios. Lo que quiere decir que por cada dólar de deuda a corto plazo la empresa posee en el año 2020 \$ 0,40 para afrontarlo, siendo un resultado no muy favorable, puesto que se encuentra por debajo del estándar establecido entre 0,5 – 1,0, lo que indica que la empresa no tiene el dinero suficiente para afrontar sus deudas, indicando así que la empresa dispone de recursos suficientes para saldar oportunamente sus compromisos sin la necesidad de recurrir a la venta de sus inventarios; en el periodo 2021 dentro de la entidad la ratio baja aún más con un 0,19, que indica que el circulante en la empresa tiene más salidas que entradas.

Al aplicar la prueba acida en los balances generales de los periodos 2020 y 2021 de la entidad **ACABADOS DEL AUSTRO** se puede evidenciar que tiene un promedio muy por debajo del estándar, lo cual genera que no se encuentre en una buena posición para cumplir con los pagos de sus deudas a corto plazo. Esta situación se presenta debido a que, al ser una empresa comercial, sus ingresos dependen en su mayoría al movimiento de sus inventarios, y al momento de excluirlos, el activo corriente presenta un valor muy bajo frente a los pasivos.

## INDICADORES DE ACTIVIDAD

**Tabla 20.**

### *Rotación De Inventarios*

<b>ROTACION DE INVENTARIOS</b>					
<b>R.I = COSTO DE VENTAS / INVENTARIOS</b>					
AÑO					
<b>2020</b>	1.091.629,82	/	434.825,40	=	<b>2,51</b>
<b>2021</b>	2.007.822,15	/	728.956,12	=	<b>2,75</b>

Nota: Balance General 2020-2021 de ACABADOS DEL AUSTRO.

## INTERPRETACIÓN

Esta razón de índole operativo y financiero dentro del año 2020 nos permite evidenciar que las mercaderías de la empresa tuvieron una buena rotación ya que se encuentra por encima de la base (2), al igual que, en el año 2021 aumenta dicha rotación, con una ratio de 2,75 que indica el buen manejo de las mercaderías. Se puede observar que en los dos años la empresa posee un promedio positivo ya que vende y repone sus existencias durante un período de tiempo determinado, sin embargo, que debe implementar estrategias que reduzcan la cantidad de días en que dichos inventarios se convierten en efectivo o en cuentas por cobrar, ya que en más favorable para la empresa si los inventarios rotan muchas más veces en menos tiempo.

**Tabla 21.**

### *Periodo Promedio De Cobro*

<b>PERIODO PROMEDIO DE COBRO</b>										
<b>P.P.C = CUENTAS POR COBRAR / VENTAS PROMEDIO POR DIA</b>					<b>VENTAS ANUALES/ 360 = VENTAS PROMEDIO POR DIA</b>					
AÑO										
<b>2020</b>	199.302,27	/	3.307,60	=	<b>60,26</b>	1190734,81	/	360	=	<b>3307,596694</b>
<b>2021</b>	199.302,27	/	6.662,62	=	<b>29,91</b>	2398544,05	/	360	=	<b>6662,622361</b>

Nota: Balance General 2020-2021 de ACABADOS DEL AUSTRO.

## INTERPRETACIÓN

La unidad económica presenta en el año 2020 un periodo de cobro muy alto, debido a que en promedio espera dos meses para cobrar las deudas lo que genera que el circulante en la empresa sea muy escaso, mientras que en el año 2021 este periodo se reduce a la mitad.

Ya que este indicador no tiene una medida estándar se puede determinar que lo óptimo para una empresa es cobrar las deudas lo más pronto posible, esto permitirá a la entidad poseer más efectivo para cubrir sus obligaciones.

**Tabla 22.**

### *Periodo De Rotación De Pago*

PERIODO PROMEDIO DE PAGO										
P.P.P = CUENTAS POR PAGAR / COMPRAS PROMEDIO POR DIA						COMPRAS ANUALES/360 = COMPRAS PROMEDIO POR DIA				
AÑO										
<b>2020</b>	682.050,4	/	3.032,31	=	<b>224,93</b>	1.091.629,8	/	360	=	<b>3032,30505</b>
	1					2				<b>6</b>
<b>2021</b>	682.050,4	/	5.577,28	=	<b>122,29</b>	2.007.822,1	/	360	=	<b>5577,28375</b>
	1					5				

*Nota:* Balance General 2020-2021 de ACABADOS DEL AUSTRO.

## INTERPRETACIÓN

En el primero periodo, es decir en el 2020 se observa que la empresa ACABADOS DEL AUSTRO realiza el pago de sus obligaciones en un lapso de tiempo largo, ya que, realiza sus pagos en promedio cada 224,39 días, mientras que en año 2021 se reduce la mitad, esto con ayuda el préstamo bancario obtenido en ese año. Por lo tanto, se puede identificar que la empresa se encuentra en un punto crítico para realizar el pago de sus obligaciones con sus proveedores y terceros.

**Tabla 23.****Rotación de activos totales**

<b>ROTACION DE ACTIVOS TOTALES</b>					
<b>R.A.T = VENTAS / ACTIVOS TOTALES</b>					
<b>AÑO</b>					
<b>2020</b>	1.190.734,81	/	787.126,18	=	<b>1,51</b>
<b>2021</b>	2.398.544,05	/	1.806.398,72	=	<b>1,33</b>

*Nota:* Balance General 2020-2021 de ACABADOS DEL AUSTRO.

**INTERPRETACIÓN**

Dentro de la empresa ACABADOS DEL AUSTRO en el año 2020 se observa que posee una ratio de 1,51 lo cual indica que posee una buena productividad y administración, debido a que esto nos señala que los activos tienen más facilidad para producir ventas, lo que nos dará una mayor rentabilidad; con relación al año 2021 se observa que dicho indicador o razón se reduce, obteniendo un 1,33 que si bien se encuentra por encima de la base (1) no favorece a la empresa. Debido a que la entidad debe siempre buscar el progreso y crecimiento, mas no la reducción de sus ingresos.

**INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO****Tabla 24.****Razón De Deuda**

<b>RAZON DE DEUDA</b>						
<b>R.D= PASIVOS TOTALES / ACTIVOS TOTALES</b>						
<b>AÑO</b>						
<b>2020</b>	745.937,95	/	787.126,18	=	<b>0,95</b>	95%
<b>2021</b>	1.763.933,26	/	1.806.398,72	=	<b>0,98</b>	98%

*Nota:* Balance General 2020-2021 de ACABADOS DEL AUSTRO.

## INTERPRETACIÓN

El indicador de nivel de endeudamiento permite establecer el porcentaje de participación de los acreedores dentro de la empresa, es decir, este indicador permite conocer en qué medida están siendo financiados los activos de la empresa por terceros. Mediante la aplicación de este indicador se puede determinar que el nivel de endeudamiento de la empresa para el año 2020 fue de 95%, siendo este un resultado no muy favorable, puesto que, aunque se encuentra muy por encima de los estándares señalados, que indican que el nivel óptimo de endeudamiento de una empresa es menos del 50%, ya que, que si supera esta cifra la empresa ya no pertenecería a su propietario sino a los acreedores, para el año 2021 se obtuvo un ratio de 98% por lo cual la empresa tiene que tener cuidado para que estos porcentajes no sigan incrementando, ocasionando una pérdida del control de la misma.

**Tabla 25.**

### *Razón De La Capacidad De Pago De Interés*

RAZÓN DE LA CAPACIDAD DE PAGO DE INTERES					
R.C.P.I = UTILIDAD ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS / INTERESES					
AÑO					
2020	1.450,95	/	1	=	<b>1.450,95</b>
2021	2.097.109,52	/	369.249,79	=	<b>5,67938</b>

*Nota:* Balance General 2020-2021 de ACABADOS DEL AUSTRO.

## INTERPRETACIÓN

El indicador de capacidad de pago de Interés muestra la concentración que tienen los pasivos totales sobre el patrimonio. La aplicación de este indicador nos muestra una situación desfavorable, debido que la entidad tiene una probabilidad baja para cumplir con el vencimiento de la mensualidad del crédito antes de la fecha de pago, ya que no hacerlo, implicaría intereses moratorios. Situación que es más notable en el segundo año debido a la obligación contraída dentro de ese periodo y donde su R.C.P.I desciende radicalmente.

## INDICADORES DE RENTABILIDAD

Tabla 26.

### Margen De Utilidad Bruta

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA							
M.U. B= VENTAS - COSTO DE VENTAS / VENTAS							
AÑO							
2020	1.190.734,81	-	1.091.629,82	/	1.190.734,81	=	0,08
2021	2.398.544,05	-	2.007.822,15	/	2.398.544,05	=	0,16

Nota: Balance General 2020-2021 de ACABADOS DEL AUSTRO.

### INTERPRETACIÓN

El indicador de margen bruto permite conocer la rentabilidad de las ventas frente al costo de ventas y la capacidad de la empresa para cubrir los gastos operativos y generar utilidades antes de deducciones e impuestos. La aplicación de este indicador muestra que por cada dólar vendido se generó una utilidad bruta de 8%, este resultado no es significativo, porque en otras palabras se diría que por cada dólar que vendió la empresa, se obtuvieron \$ 0,08 centavos de utilidad en el periodo 2020, mientras que en el periodo 2021 se generó una utilidad bruta de 16%, que de igual forma este resultado no es significativo, porque en otras palabras se diría que por cada dólar que vendió la empresa, se obtuvieron \$ 0,16 centavos lo que representa un margen bruto muy bajo, tomando en cuenta que entre más alto sea éste resultado es mejor. Por lo tanto, se deben considerar los precios de ventas y los costos, ya que estos están afectando significativamente al rendimiento de la empresa, por lo que se sugiere tratar de disminuir los gastos existentes, aprovechar los recursos disponibles, organizar de forma correcta los horarios del personal para evitar tiempos de inactividad y así poder incrementar la utilidad de la empresa.

**Tabla 27.****Margen De Utilidad Operativa**

<b>MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA</b>					
<b>M.U.O = UTILIDAD OPERATIVA / VENTAS</b>					
<b>AÑO</b>					
<b>2020</b>	1.450,95	/	1.190.734,81	=	<b>0,0012</b>
<b>2021</b>	2.097.109,52	/	2.398.516,82	=	<b>0,87</b>

*Nota:* Balance General 2020-2021 de ACABADOS DEL AUSTRO.

**INTERPRETACIÓN**

El indicador de utilidad operativa permite conocer el porcentaje de utilidad obtenida por las ventas realizadas en la empresa durante un periodo determinado. Mediante la aplicación de este indicador se puede observar que se obtuvo un margen neto de negativo, es decir, que debido a las altas deudas que tiene con sus proveedores o entidades financieras en los dos periodos del propietario dispone un capital muy escaso para seguir operando, después de pagar todos los gastos e impuestos de la empresa. Como se puede evidenciar la empresa no tiene perdida, pero su nivel de utilidad no es el apropiado, tomando en cuenta que entre más alto sea este resultado es mejor, por lo que es recomendable mejorar las estrategias de venta para tratar de reducir costos y gastos, y así poder obtener un mayor porcentaje de utilidad.

**Tabla 28.****Margen De Utilidad Neta**

<b>MARGEN DE UTILIDAD NETA</b>					
<b>M.U.N = UTILIDAD NETA DESPUES DE IMPUESTOS / VENTAS</b>					
<b>AÑO</b>					
<b>2020</b>	1.450,95	/	1.190.734,81	=	<b>0,00122</b>
<b>2021</b>	2.728,18	/	2.398.516,82	=	<b>0,00114</b>

*Nota:* Balance General 2020-2021 de ACABADOS DEL AUSTRO.

**INTERPRETACIÓN**

Es el resultado de la división de todos los gastos necesarios para su mantenimiento (materia prima, herramientas, salario de los empleados, costos de distribución, impuestos,

renta, pago de servicios públicos de energía, agua e internet y pago de préstamos) sobre el valor total de los ingresos. Por lo que es una ratio financiera que permite medir la rentabilidad de una empresa. Margen neto se define como: todas las fuentes de ingresos menos el costo de los fondos y gastos operativos. El margen neto nos da una imagen más completa que el margen de interés neto, que mide todos los intereses producidos y cobrados por préstamos e inversiones menos el costo de los fondos. En ambos años se puede apreciar una razón negativa, debido a la falta de organización y administración de los recursos al momento de distribuir el poco capital obtenido de las ventas para cubrir los costos y gastos de las operaciones de la empresa.

**Tabla 29.**

***Rendimiento Sobre Los Activos***

<b>RENDIMIENTO SOBRE LOS ACTIVOS</b>					
<b>R.S.A = UTILIDAD NETA DESPUES DE IMPUESTOS / ACTIVOS TOTALES</b>					
<b>AÑO</b>					
<b>2020</b>	1.450,95	/	787.126,18	=	<b>0,0018</b>
<b>2021</b>	2.728,18	/	1.806.398,72	=	<b>0,0015</b>

*Nota:* Balance General 2020-2021 de ACABADOS DEL AUSTRO.

**INTERPRETACIÓN**

El indicador de rendimiento sobre los activos muestra la capacidad del activo para producir utilidades, es decir mide la efectividad total de la administración en la generación de utilidades con sus activos disponibles. Al analizar la rentabilidad del activo total en función de la utilidad neta se observa que el rendimiento obtenido es negativo es decir, que por cada dólar de inversión en activos se perdió capital en utilidades, cifra que no es significativa, pero sí muy relevante para tener en consideración frente a las inversiones hechas, ya que entre más alto sea este porcentaje es mejor, pero en este caso nos da un valor negativo, es decir, se debe buscar un valor positivo elevado, porque reflejaría una mayor rentabilidad de las ventas y del dinero que invierte la empresa. Se debe tratar de aumentar dicha utilidad, mediante la disminución de costos y gastos para así obtener un mayor beneficio.

**Tabla 30.****Rendimiento Sobre El Capital Contable**

<b>RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL CONTABLE</b>					
<b>R.S.C.C = UTILIDAD NETA DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL CONTABLE</b>					
<b>AÑO</b>					
<b>2020</b>	1.450,95	/	39.737,28	=	<b>0,04</b>
<b>2021</b>	2.728,18	/	39.737,28	=	<b>0,07</b>

*Nota:* Balance General 2020-2021 de ACABADOS DEL AUSTRO.

**INTERPRETACIÓN**

El indicador de rentabilidad del capital contable señala el rendimiento que obtiene el propietario de la empresa, de acuerdo al capital que ha invertido, sin tomar en cuenta gastos financieros, impuestos y participación a trabajadores. La aplicación de este indicador muestran que la empresa obtuvo cifras positivas, que si bien es una utilidad, esta al momento de relacionarla con la cantidad de capital invertido es muy baja lo que significa que si bien cada año va aumentando el ratio, se deben considerar medidas y estrategias para que este indicador de un valor mayor, y la empresa puede empezar a generar más utilidades por cada dólar invertido, para esto es importante que se lleve a cabo una adecuada administración de los recursos para así incrementar sus ingresos, también podrían adoptar medidas económicas como descuentos, promociones, con la finalidad de incrementar las ventas y por ende la utilidad.

**CICLO DE CONVERSIÓN DEL EFECTIVO****Tabla 31.****Ciclo de Conversión del Efectivo de la empresa ACABADOS DEL AUSTRO, año 2021**

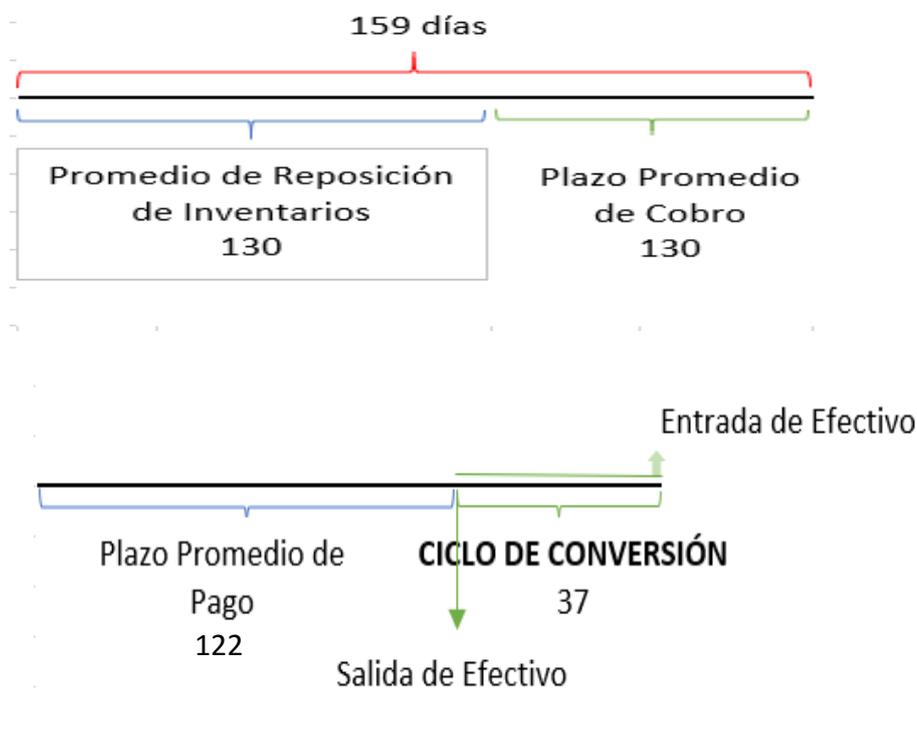
<b>CCE=</b>	<b>PRI + PPC - PPP</b>
<b>PRI=</b>	Promedio de reposición de Inventarios
<b>PPC=</b>	Plazo Promedio de Cobro
<b>PPP=</b>	Periodo Promedio de Pago
<b>CCE=</b>	130 días + 29 días - 122 días
<b>CCE=</b>	37 días

*Nota.* Estados Financieros de la empresa ACABADOS DEL AUSTRO, año 2021.

## CICLO OPERATIVO

Figura 7.

*Ciclo de Conversión del Efectivo de la empresa ACABADOS DEL AUSTRO, año 2021*



*Nota.* Estados Financieros de la empresa ACABADOS DEL AUSTRO, año 2021.

### INTERPRETACIÓN

Para realizar el cálculo del ciclo de conversión de la empresa ACABADOS DEL AUSTRO se consideró sus tres elementos de los cuales se obtuvo que la empresa tarda en rotar sus inventarios un total de 130 días, su plazo promedio de cobro a sus clientes es de 130 días y posee un promedio de pago a sus proveedores de 122 días, por lo que obtiene un ciclo de conversión del efectivo de 161 días.

Considerando las proposiciones redactadas en las razones financieras y el valor obtenido el CCE, la empresa presenta un ciclo de conversión poco dinámico ya que su inventario no rota lo suficiente durante el año y el tiempo de recuperación de cartera es dilatado, impidiendo que la empresa obtenga efectivo en lapsos más cortos, repercutiendo en la liquidez y en la rentabilidad al no ser eficaz en generar eficiencia en la generación de ventas e ingresos provenientes de la reposición de inventarios y cobranzas.

## **Fase 1: Informe de diagnóstico financiero**

### **INFORME DE DIAGNOSTICO ESTRATÉGICO ECONÓMICO FINANCIERO**

La empresa comercial “ACABADOS DEL AUSTRO”, es de propiedad de la señora Maricela del Cisne Sandoval Montaña, con RUC 1104771603001, se encuentra ubicada en la ciudad de Loja lleva laborando en el mercado desde el año 2011, ofertando productos de calidad al por mayor de diversos productos sin especialización, venta al por mayor de papel tapiz y revestimiento de pisos (baldosas, linóleo) y a la venta al por mayor de equipo sanitario y fontanería (bañeras, inodoros, lavabos tocadores y otra porcelana sanitaria) incluye artículos para la instalación sanitaria: tubos, tuberías, accesorios, grifos, derivaciones, conexiones, tuberías de caucho, etcétera, y buena atención a su público.

Es una unidad económica que se encuentra clasificada en el sector terciario y posee un representante legal, debido a que es una persona jurídica, por el buen desarrollo de sus actividades es que posee actualmente dos locales comerciales y debido al crecimiento de sus ingresos es que se la reclasificó tributariamente, por lo que paso de ser una empresa no obligada llevar contabilidad a una unidad económica obligada a llevar contabilidad, según lo establecido en el SRI pertenece al régimen general.

Mediante el análisis vertical al Estado de Situación Financiera se puede establecer que del total de activos que es \$1.806.398,72, el pasivo representa más de la mitad con un el 97,65% (valor que representa mayormente a las obligaciones que tiene la entidad con instituciones financieras y proveedores) mientras que el patrimonio representa 2,35%; esta situación se puede generar a la baja rotación de inventarios que existe dentro de la empresa, situación que no genera el efectivo suficiente para cubrir sus obligaciones. Mientras que en el análisis vertical al Estado de Resultados se puede establecer que del total de ingresos que es \$2.398.544,05, el costo de ventas representa el 83,7% mientras que los gastos representan menos de la mitad con un 16,2% (valor que corresponde mayormente a los sueldos, salarios y demás remuneraciones que la compañía paga a sus trabajadores por las funciones y labores que desempeñan) y la ganancia neta del periodo se reduce a un 0,1%. Lo que implica que se debe tomar decisiones en cuento a la reducción de los gastos de manera que no se vea afectada la capacidad productiva o calidad de los productos-

Se pudo identificar que en comparación de los periodos 2020 y 2021, dentro del análisis horizontal del estado de situación financiera se identifica que existe un crecimiento 129% en sus activos, y de igual forma las obligaciones financieras se incrementaron, ya que debido a las

altas deudas con sus proveedores la entidad decidió financiarse con un préstamo bancario. En el análisis horizontal del estado de resultados que las ventas se han incrementado con un valor considerable, pero son embargo en el segundo periodo, la rentabilidad de las actividades económicas es muy baja, por lo que se deben reducir los gastos y buscar la manera de que los costos de ventas disminuyan su costo.

Al momento de aplicar los indicadores de liquidez, empezando por el capital de trabajo se puede identificar que al finalizar el año 2020 el capital de trabajo de la empresa fue de \$9.209,62, sin embargo, en el segundo año (2021) debido al préstamo obtenido sus obligaciones son mayores por lo que el resultado de capital de este año es negativo (\$-501.716,43). El indicador de razón corriente como se puede evidenciar que la empresa ACABADOS DEL AUSTRO tiene una razón corriente de 1,01, siendo un resultado no favorable puesto que se encuentra por debajo del estándar establecido de 1,5 – 2,5; en el 2021 refleja 0,67, es decir que dispone de 0.67 ctvs. Para cubrir cada dólar de deuda en el corto plazo. El indicador de Prueba Ácida la empresa posee en el año 2020 \$ 0,40 para afrontarlo, siendo un resultado no favorable, puesto que se encuentra por debajo del estándar establecido entre 0,5 – 1,0; en el periodo 2021 dentro de la entidad la ratio baja aún más con un 0,19, que indica que el circulante en la empresa tiene más salidas que entradas.

En los indicadores de actividad; la rotación de inventarios dentro del año 2020 nos permite evidenciar una ratio de 2,75 que indica el buen manejo de las mercaderías. Dentro del periodo promedio de cobro la unidad económica presenta en el año 2020 un periodo de cobro alto, debido a que en promedio espera dos meses para cobrar las deudas lo que genera que el circulante en la empresa sea muy escaso, mientras que en el año 2021 este periodo se reduce a la mitad. En el periodo promedio de pago primero periodo, es decir en el 2020, realiza sus pagos en promedio cada 224,39 días, mientras que en año 2021 se reduce la mitad, esto con ayuda el préstamo bancario obtenido en ese año. Dentro de la empresa la rotación de activos totales en el año 2020 se observa que posee una ratio de 1,51; con relación al año 2021 se observa que dicho indicador o razón se reduce, obteniendo un 1,33.

El indicador de nivel de endeudamiento permite conocer en qué medida están siendo financiados los activos de la empresa por terceros. La empresa para el año 2020 fue de 95%, siendo este un resultado no favorable, para el año 2021 se obtuvo una ratio de 98%. El indicador de Capacidad de Pago de Interés muestra la concentración que tienen los pasivos totales sobre el patrimonio. En el año 2020 es de un 14,50%, y en año 2021 es de un 5,67.

Dentro de los indicadores de rentabilidad; El indicador de margen bruto en el Año 2020 muestra que se generó una utilidad bruta de 8%, mientras que en el periodo 2021 se generó una utilidad bruta de 16%. El indicador de Utilidad Neta se puede observar que se obtuvo un margen neto de negativo, es decir, que debido a las altas deudas que tiene con sus proveedores o entidades financieras en los dos periodos del propietario dispone un capital muy escaso para seguir operando. El indicador de Rendimiento sobre los Activos muestra que el rendimiento obtenido es negativo, es decir, que por cada dólar de inversión en Activos se perdió capital en utilidades. El indicador de Rentabilidad del Capital Contable señala que la empresa obtuvo un valor de -38.286,33 de utilidades con respecto a la inversión que realizó el propietario de la empresa en el año 2020, y en el periodo 2021 que la empresa obtuvo un valor de -37.009,10 de utilidades.

Como finalidad de dichas interpretaciones es dar a conocer la situación real que vive la organización al momento de comparar la situación financiera de dichos periodos, donde se puede recalcar que dentro de las estructuras financieras y económicas a simple vista se puede identificar un incremento relevante en cada rubro y grupo, en comparación de un periodo a otro. Esto ayuda a analizar la Situación Económica Financiera de la empresa ACABADOS DEL AUSTRO, de una forma detallada y concreta que nos permita la correcta toma de decisiones gerenciales. Dichos ratios y estructuras se deben analizar, controlar y evaluar correctamente con la finalidad que la entidad pueda garantizar el logro de los objetivos, que permite anticipar y mostrar problemas futuros, hacer un balance de posición de la compañía y establecer un curso a seguir; así como brindar un marco para determinar el impacto financiero y los efectos de varias acciones correctivas; para ello y para sustentar una buena planeación se pueden elaborar proyecciones y presupuestos con incrementos moderados (estos aplicarlos en relación al crecimiento o decrecimiento encontrado en la comparación de los estados de situación financieros y de resultados).

## **Fase 2: Planteo de objetivos**

**Tabla 32.**

### *Objetivos de la planeación financiera*

<b>OBJETIVO</b>	<b>METAS</b>
<b>Incremento de ventas 10%</b>	Debido al crecimiento de los ingresos en la empresa, se busca encontrar una tasa de crecimiento promedio por año,

	para tener un porcentaje estimado de ventas que nos permita establecer un pronóstico para futuras proyecciones.
<b>Maximizar la rentabilidad</b> <b>10%</b>	Como se puede evidenciar la utilidad del ejercicio es muy baja en relación a los ingresos que tiene, es por eso que se tratara de establecer contratos y precios fijos con los proveedores para que no existan fluctuaciones en los precios de los productos, para que de esta forma se pueda retener el capital en la empresa ya que debido a la entrevista realizada a la gerente de la entidad, se nos menciona que el flujo de efectivo es grande pero que existen ocasiones en las que sale más efectivo del que entra, y eso a su vez no es beneficioso para la empresa
<b>Controlar Gastos</b> <b>10%</b>	El propósito de dicho objetivo es poder establecer políticas contables fijas, es por eso que se minimizara el uso y consumo de recursos, para poder incrementar la rentabilidad, ya que como vimos las operaciones de la entidad son muy adecuadas y existe un flujo de efectivo considerable.

### **Fase 3: Elaboración de proyecciones**

Teniendo en cuenta la política contable de que la empresa establece un crecimiento anual del 10% en sus compras, gastos y ventas se procedió a elaborar los pronósticos.

#### **PRONOSTICO DE VENTA**

El pronóstico de ventas es el proceso que permite estimar las ventas futuras de la empresa, en este caso se realizaron pronósticos de venta con una duración de 5 años en la empresa comercial Acabados del Austro. Para elaborar el pronóstico de ventas, se requiere el detalle de las ventas en el año 2021, para posteriormente elaborar las proyecciones respectivas correspondientes al periodo 2023 – 2027; teniendo como base un incremento del 10%, porcentaje que se obtuvo de las políticas contables internas de la entidad.

**Tabla 33.*****Pronóstico de venta período 2023-2027***

PRONOSTICO DE VENTAS	2023	2024	2025	2026	2027
INGRESOS	2.638.395,73	2.902.232,58	3.192.453,12	3.511.695,71	3.862.862,55
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2.638.368,50	2.902.205,35	3.192.425,89	3.511.668,48	3.862.835,32
VENTA DE BIENES	2.638.368,50	2.902.205,35	3.192.425,89	3.511.668,48	3.862.835,32
OTROS INGRESOS	27,23	27,23	27,23	27,23	27,23
INTERESES FINANCIEROS	27,23	27,23	27,23	27,23	27,23

**PRESUPUESTO DE INGRESOS DE EFECTIVO**

El presupuesto de ingresos es el proceso que permite estimar las ventas futuras, en este caso se realizaron pronósticos de venta con una duración de 5 años en la empresa comercial Acabados del Austro. Para la elaboración del presupuesto de ingresos, se partió de la información brindada en el estado de resultados del período 2021, y sucesivamente identificar cuáles van a ser las políticas contables (92% ventas al contado y 8% de ventas a crédito) y el incremento que existirá anualmente (10%)

**Tabla 34.*****Presupuesto de ingresos de efectivo período 2023-2027***

PRESUPUESTO INGRESOS EFECTIVO	2023	2024	2025	2026	2027
VENTAS contado 92%	2.427.324,07	2.670.053,98	2.937.056,87	3.230.760,05	3.553.833,55
VENTAS credito 60 días 8%	191.881,35	211.071,66	232.178,61	255.396,25	280.935,66
<b>TOTAL PRESUPUESTO DE INGRESOS DE EFECTIVO</b>	<b>2.619.205,42</b>	<b>2.881.125,63</b>	<b>3.169.235,47</b>	<b>3.486.156,30</b>	<b>3.834.769,21</b>

**PRESUPUESTO DE EGRESOS**

El presupuesto de egresos es el proceso que permite estimar los futuros, en este caso se realizaron presupuestos de egresos con una duración de 5 años en la empresa comercial Acabados del Austro. Cabe recalcar que dentro de la empresa se deben identificar los costos y gastos fijos y los costos y gastos variables, con la finalidad de poder realizar las proyecciones solo a los costos y gastos variables, debido a que solo estos presentan cambios; por lo que su variación se ve influenciada por la participación de cada una de las cuentas en relación a las ventas realizadas.

**Tabla 35.****Presupuesto de egresos período 2023-2027**

PRESUPUESTO EGRESOS	2023	2024	2025	2026	2027
<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	2.208.604,37	2.429.464,80	2.672.411,28	2.939.652,41	3.233.617,65
<b>GASTOS</b>					
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	46.533,43	51.186,72	56.305,35	61.935,83	68.129,37
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	1.860,45	2.046,49	2.251,14	2.476,25	2.723,88
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	4.778,64	5.256,50	5.782,14	6.360,35	6.996,38
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	34.810,00	34.810,00	34.810,00	34.810,00	34.810,00
OTROS SERVICIOS PRIVADOS	51.304,52	56.434,92	62.078,36	68.286,14	75.114,70
SUMINISTROS Y MATERIALES	11.528,96	12.681,84	13.950,01	15.345,00	16.879,49
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1.114,85	1.226,33	1.348,96	1.483,86	1.632,24
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	28.371,17	31.208,26	34.329,06	37.761,93	41.538,10
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	3.728,45	3.728,45	3.728,45	3.728,45	3.728,45
COMBUSTIBLES	11.488,82	12.637,69	13.901,44	15.291,58	16.820,72
SEGUROS Y REASEGUROS	2.087,64	2.296,41	2.526,04	2.778,65	3.056,51
TRANSPORTE	57.059,13	62.764,98	69.041,42	75.945,51	83.540,00
INTERESES	32.604,44	35.864,85	39.451,30	43.396,40	47.736,00
COMISIONES	15.323,59	16.855,93	18.541,51	20.395,64	22.435,19
DIFERENCIA EN CAMBIO	1,15	1,27	1,40	1,54	1,69
OTROS GASTOS FINANCIEROS	47.285,83	52.014,36	57.215,75	62.937,27	69.230,95
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>349.881,06</b>	<b>381.015,00</b>	<b>415.262,33</b>	<b>452.934,40</b>	<b>494.373,67</b>

**PRESUPUESTO DE EGRESOS DE EFECTIVO**

Es el proceso que permite estimar las compras futuras, en este caso se realizaron pronósticos de compras con una duración de 5 años en la empresa comercial Acabados del Austro. Para la elaboración del presupuesto de egresos de efectivo, se debe partir de la información brindada en el estado de resultados del período 2021, y sucesivamente identificar cuáles van a ser las políticas contables (70% ventas al contado y 30% de ventas a crédito) y el incremento que existirá anualmente (10%), de igual forma, se debe agregar los gastos que se incurrirán por año (valor tomado del presupuesto de egresos, elaborado previamente)

**Tabla 36.****Presupuesto de egresos de efectivo período 2023-2027**

PRESUPUESTO DE EGRESOS DE EFECTIVO	2023	2024	2025	2026	2027
COMPRAS contado 70%	1546023,056	1700625,361	1870687,897	2057756,687	2263532,356
COMPRAS credito 30%	602346,645	662581,3095	728839,4405	801723,3845	881895,7229
GASTOS	349.881,06	381.015,00	415.262,33	452.934,40	494.373,67
<b>TOTAL DE EGRESOS DE EFECTIVO</b>	<b>2.498.250,76</b>	<b>2.744.221,67</b>	<b>3.014.789,67</b>	<b>3.312.414,47</b>	<b>3.639.801,75</b>

**PROYECCION DE PRESUPUESTO DE EFECTIVO**

El presupuesto de efectivo muestra el pronóstico de las futuras entradas y salidas de efectivo de la Empresa Acabados del Austro de los años proyectados, este permite conocer si

la empresa requerirá un financiamiento o si va a obtener un excedente de efectivo y de acuerdo con ello, tomar las mejores decisiones.

Teniendo en cuenta que el incremento anual para las proyecciones será de un 10%; para realizar el presupuesto de efectivo se toma como base los pronósticos de ventas y compras para determinar las entradas y salidas del efectivo para esto se realiza el siguiente procedimiento: primero de determinar y ejecutar las políticas de venta de la empresa, para calcular el presupuesto de ingresos de efectivo. Seguidamente se realiza el presupuesto de egresos con los gastos que incurren en la empresa, el incremento porcentual se realizara en relación a las ventas; posteriormente se elabora el presupuesto de egresos de efectivo partiendo de las compras realizadas y sumándole los gastos anteriormente ya calculados. Finalmente, el presupuesto de efectivo proyectado se obtendrá de la resta del presupuesto de ingresos de efectivo menos el presupuesto de egresos de efectivo.

Si el efectivo final es menor que el saldo de efectivo mínimo, se requiere un financiamiento, que por lo general es de corto plazo y se representa mediante las cuentas o documentos por pagar. Si el efectivo final es mayor que el saldo de efectivo mínimo existe un efectivo excedente, el mismo que podría ser invertido en pólizas, que generan intereses

**Tabla 37.**

***Presupuesto d de efectivo período 2023-2027***

PRESUPUESTO DE EFECTIVO PROYECTADO					
PRESUPUESTO DE EFECTIVO	2023	2024	2025	2026	2027
PRESUPUESTO DE INGRESOS DE EFECTIVO	2.619.205,42	2.881.125,63	3.169.235,47	3.486.156,30	3.834.769,21
PRESUPUESTO DE EGRESOS DE EFECTIVO	2.498.250,76	2.744.221,67	3.014.789,67	3.312.414,47	3.639.801,75
<b>TOTAL PRESUPUESTO DE EFECTIVO</b>	<b>120.954,66</b>	<b>136.903,97</b>	<b>154.445,81</b>	<b>173.741,83</b>	<b>194.967,46</b>

**Fase 4: Elaboracion de estados proforma**

**ESTADOS DE RESULTADOS PROFORMA**

En el Estado de Resultados proforma refleja el método contable de acumulaciones, en el cual los ingresos, los costos y los gastos se comparan dentro de periodos de tiempo idénticos, describe en forma comprendida as transacciones que darian como resultado una pérdida o una ganancia para el propietario de la empresa.

Los Estados de Resultados Proyectados de la empresa Acabados del Austro muestran el incremento en sus ventas de acuerdo al pronóstico de ventas, evidenciende que para el año

2023 la empresa obtuvo ventas de \$2.638.395,73, al año 2024 alcanzará ventas de \$2.902.232,58 ; en el año 2025 obtuvo un valor de \$ 3.192.453,12 ; para el año 2026 las ventas se proyectaron en \$ 3.511.695,71 y finalmente para el año 2027 las ventas alcanzan el valor de \$ 3.862.862,55 lo que indica que para los próximos cinco años ventas incrementaran de acuerdo al objetivo establecido en un 10%, teniendo resultados favorables para la empresa. A pesar del aumento de los costos y el aumento de los gastos que se tendran en los próximos cinco años proyectados, las utilidades también van en aumento, situacion que es importante para futuras inversiones que se podrán hacer con una baja posibilidad de tener que recurrir a prestamos o financiamientos externos.

### **ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA PROFORMA**

Para el desarrollo de los estados financieros proforma, se debe considerar que, si las ventas aumentan, de igual manera deben incrementarse las cuentas del activo, pasivo patrimonio correspondientes a la empresa.

El Estado de Situación Financiera Proforma se realizó en función de las ventas es decir que, a los valores obtenidos en el Estado de Situación Financiera del año 2021, se los proyectó en base a los valores de las ventas pronosticadas para el periodo 2023 – 2027.

Se elaboró en primer lugar, la determinación de los porcentajes base para cada una de las cuentas patrimoniales respecto a las ventas, dichos porcentajes se los obtuvo dividiendo cada uno de los rubros de las cuentas patrimoniales entre el valor de las venta totales, la cuenta "VENTA DE BIENES", del año base. Posteriormente se multiplicó las ventas pronosticadas del año que se va a proyectar, por los porcentajes obtenidos con anterioridad, consiguiendo así el valor proyectado para cada una de las cuentas patrimoniales.

**Tabla 38.****Estado de Resultados Proforma**

		ESTADOS DE RESULTADOS PROFORMA				
		EMPRESA COMERCIAL "ACABADOS DEL AUSTRO"				
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL		2023	2024	2025	2026	2027
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>2.638.395,73</b>	<b>2.902.232,58</b>	<b>3.192.453,12</b>	<b>3.511.695,71</b>	<b>3.862.862,55</b>
<b>41</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>2.638.368,50</b>	<b>2.902.205,35</b>	<b>3.192.425,89</b>	<b>3.511.668,48</b>	<b>3.862.835,32</b>
4101	VENTA DE BIENES	2.638.368,50	2.902.205,35	3.192.425,89	3.511.668,48	3.862.835,32
43	OTROS INGRESOS	27,23	27,23	27,23	27,23	27,23
4302	INTERESES FINANCIEROS	27,23	27,23	27,23	27,23	27,23
<b>51</b>	<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	<b>2.208.604,37</b>	<b>2.429.464,80</b>	<b>2.672.411,28</b>	<b>2.939.652,41</b>	<b>3.233.617,65</b>
<b>5101</b>	<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>	<b>2.208.604,37</b>	<b>2.429.464,80</b>	<b>2.672.411,28</b>	<b>2.939.652,41</b>	<b>3.233.617,65</b>
510101	(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	2.208.604,37	2.429.464,80	2.672.411,28	2.939.652,41	3.233.617,65
<b>52</b>	<b>GASTOS</b>	<b>403.098,38</b>	<b>420.319,08</b>	<b>439.261,85</b>	<b>460.098,90</b>	<b>483.019,65</b>
<b>5202</b>	<b>GASTOS</b>	<b>312.240,53</b>	<b>324.732,69</b>	<b>338.474,07</b>	<b>353.589,60</b>	<b>370.216,67</b>
520201	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	46.533,43	51.186,72	56.305,35	61.935,83	68.129,37
520202	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	1.860,45	2.046,49	2.251,14	2.476,25	2.723,88
520203	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	4.778,64	5.256,50	5.782,14	6.360,35	6.996,38
520205	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	34.810,00	34.810,00	34.810,00	34.810,00	34.810,00
520206	OTROS SERVICIOS PRIVADOS	46.640,52	46.640,52	46.640,52	46.640,52	46.640,52
520207	SUMINISTROS Y MATERIALES	10.480,88	10.480,88	10.480,88	10.480,88	10.480,88
520208	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1.114,85	1.226,33	1.348,96	1.483,86	1.632,24
520209	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	25.792,00	25.792,00	25.792,00	25.792,00	25.792,00
520211	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	3.728,45	3.728,45	3.728,45	3.728,45	3.728,45
520212	COMBUSTIBLES	11.488,82	12.637,69	13.901,44	15.291,58	16.820,72
520214	SEGUROS Y REASEGUROS	2.087,64	2.296,41	2.526,04	2.778,65	3.056,51
520215	TRANSPORTE	57.059,13	62.764,98	69.041,42	75.945,51	83.540,00
520216	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	5.581,84	5.581,84	5.581,84	5.581,84	5.581,84
520217	GASTOS DE VIAJE	12.945,18	12.945,18	12.945,18	12.945,18	12.945,18
520218	SERVICIOS PUBLICOS	5.951,38	5.951,38	5.951,38	5.951,38	5.951,38
520220	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	23.925,07	23.925,07	23.925,07	23.925,07	23.925,07
	DEPRE	17.462,26	17.462,26	17.462,26	17.462,26	17.462,26
<b>5203</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>90.857,86</b>	<b>95.586,39</b>	<b>100.787,78</b>	<b>106.509,30</b>	<b>112.802,98</b>
520301	INTERESES	29.640,43	29.640,43	29.640,43	29.640,43	29.640,43
520302	COMISIONES	13.930,55	13.930,55	13.930,55	13.930,55	13.930,55
520304	DIFERENCIA EN CAMBIO	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05
520305	OTROS GASTOS FINANCIEROS	47.285,83	52.014,36	57.215,75	62.937,27	69.230,95
<b>60</b>	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA E</b>	<b>2.235.297,35</b>	<b>2.481.913,50</b>	<b>2.753.191,26</b>	<b>3.051.596,81</b>	<b>3.379.842,90</b>
<b>61</b>	<b>15% A TRABAJADORES</b>	<b>4.003,95</b>	<b>7.867,30</b>	<b>12.117,00</b>	<b>16.791,66</b>	<b>21.933,79</b>
<b>79</b>	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO</b>	<b>22.689,04</b>	<b>44.581,39</b>	<b>68.662,99</b>	<b>95.152,74</b>	<b>124.291,46</b>

**Tabla 39.**

**Estado de Resultados Proforma año 2023**

		ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PROFORMA				
		EMPRESA COMERCIAL "ACABADOS DEL AUSTRO"				
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL		2023	2024	2025	2026	2027
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>1.897.365,69</b>	<b>1.998.063,85</b>	<b>2.108.847,60</b>	<b>2.230.744,08</b>	<b>2.364.884,55</b>
<b>101</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.164.719,10</b>	<b>1.317.804,04</b>	<b>1.480.974,57</b>	<b>1.655.257,83</b>	<b>1.841.785,08</b>
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	71.111,18	118.533,70	165.475,56	211.907,29	257.797,86
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	222.502,52	244.425,52	268.540,82	295.067,65	324.247,16
1010205	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADO:	219.230,01	241.153,01	265.268,31	291.795,14	320.974,65
1010208	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3.272,51	3.272,51	3.272,51	3.272,51	3.272,51
10103	INVENTARIOS	801.851,73	882.036,91	970.240,60	1.067.264,66	1.173.991,12
1010301	INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	801.851,73	882.036,91	970.240,60	1.067.264,66	1.173.991,12
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	33.711,17	33.711,17	33.711,17	33.711,17	33.711,17
1010404	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	33.711,17	33.711,17	33.711,17	33.711,17	33.711,17
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	35.542,50	39.096,75	43.006,42	47.307,06	52.037,77
1010501	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	6.127,78	6.740,56	7.414,62	8.156,08	8.971,68
1010502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA ( I. R.)	27.588,26	30.347,09	33.381,80	36.719,98	40.391,98
1010503	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1.826,45	2.009,10	2.210,01	2.431,01	2.674,11
<b>102</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>732.646,59</b>	<b>680.259,81</b>	<b>627.873,03</b>	<b>575.486,25</b>	<b>523.099,47</b>
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	732.646,59	680.259,81	627.873,03	575.486,25	523.099,47
1020101	TERRENOS	130.000,00	130.000,00	130.000,00	130.000,00	130.000,00
1020102	EDIFICIOS	495.214,52	467.858,61	440.502,70	413.146,80	385.790,89
1020105	MUEBLES Y ENSERES	4.106,39	3.879,55	3.652,71	3.425,87	3.199,03
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	1.705,77	1.611,54	1.517,32	1.423,09	1.328,86
1020108	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	5.344,64	5.344,64	5.344,64	5.344,64	5.344,64
1020109	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	131.199,79	123.952,24	116.704,70	109.457,15	102.209,61
1020112	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-34.924,52	-52.386,78	-69.849,04	-87.311,30	-104.773,56
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>1.842.897,06</b>	<b>1.930.998,80</b>	<b>2.027.910,72</b>	<b>2.134.513,83</b>	<b>2.251.777,26</b>
<b>201</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.602.045,58</b>	<b>1.690.147,32</b>	<b>1.787.059,24</b>	<b>1.893.662,35</b>	<b>2.010.925,78</b>
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	750.255,45	825.281,00	907.809,10	998.590,01	1.098.449,01
2010301	LOCALES	750.255,45	825.281,00	907.809,10	998.590,01	1.098.449,01
20104	OBLIACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	705.994,87	705.994,87	705.994,87	705.994,87	705.994,87
2010401	OBLIACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	1.075.244,66	1.075.244,66	1.075.244,66	1.075.244,66	1.075.244,66
2010402	(-) INTERES NO DEVENGADO	-369.249,79	-369.249,79	-369.249,79	-369.249,79	-369.249,79
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	553,26	608,58	669,44	736,38	810,02
2010703	CON EL IESS	155,04	170,54	187,60	206,35	226,99
2010704	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	398,22	438,04	481,85	530,03	583,03
20110	ANTICIPOS DE CLIENTES	15.033,25	15.033,25	15.033,25	15.033,25	15.033,25
20113	OTROS PASIVOS CORRIENTES	130.208,75	143.229,62	157.552,59	173.307,84	190.638,63
<b>202</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>240.851,48</b>	<b>240.851,48</b>	<b>240.851,48</b>	<b>240.851,48</b>	<b>240.851,48</b>
20202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	240.851,48	240.851,48	240.851,48	240.851,48	240.851,48
2020201	LOCALES	240.851,48	240.851,48	240.851,48	240.851,48	240.851,48
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>62.426,32</b>	<b>84.318,67</b>	<b>108.400,27</b>	<b>134.890,02</b>	<b>164.028,74</b>
<b>30</b>	<b>PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADO</b>	<b>62.426,32</b>	<b>84.318,67</b>	<b>108.400,27</b>	<b>134.890,02</b>	<b>164.028,74</b>
<b>301</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>39.737,28</b>	<b>39.737,28</b>	<b>39.737,28</b>	<b>39.737,28</b>	<b>39.737,28</b>
30101	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	39.737,28	39.737,28	39.737,28	39.737,28	39.737,28
<b>307</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>22.689,04</b>	<b>44.581,39</b>	<b>68.662,99</b>	<b>95.152,74</b>	<b>124.291,46</b>
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	22.689,04	44.581,39	68.662,99	95.152,74	124.291,46

**Tabla 40.****Estado de Resultados Proforma año 2023**

**ESTADOS DE RESULTADOS PROFORMA  
EMPRESA COMERCIAL "ACABADOS DEL AUSTRO"  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023**

<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>2.638.395,73</b>
<b>41</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>2.638.368,50</b>
4101	VENTA DE BIENES	2.638.368,50
43	OTROS INGRESOS	27,23
4302	INTERESES FINANCIEROS	27,23
<b>51</b>	<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	<b>2.208.604,37</b>
<b>5101</b>	<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>	<b>2.208.604,37</b>
510101	(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	2.208.604,37
<b>52</b>	<b>GASTOS</b>	<b>403.098,38</b>
<b>5202</b>	<b>GASTOS</b>	<b>312.240,53</b>
520201	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	46.533,43
520202	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	1.860,45
520203	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	4.778,64
520205	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	34.810,00
520206	OTROS SERVICIOS PRIVADOS	46.640,52
520207	SUMINISTROS Y MATERIALES	10.480,88
520208	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1.114,85
520209	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	25.792,00
520211	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	3.728,45
520212	COMBUSTIBLES	11.488,82
520214	SEGUROS Y REASEGUROS	2.087,64
520215	TRANSPORTE	57.059,13
520216	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	5.581,84
520217	GASTOS DE VIAJE	12.945,18
520218	SERVICIOS PUBLICOS	5.951,38
520220	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS DEPRE	23.925,07
<b>5203</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>90.857,86</b>
520301	INTERESES	29.640,43
520302	COMISIONES	13.930,55
520304	DIFERENCIA EN CAMBIO	1,05
520305	OTROS GASTOS FINANCIEROS	47.285,83
<b>60</b>	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA C</b>	<b>2.235.297,35</b>
<b>61</b>	<b>15% A TRABAJADORES</b>	<b>4.003,95</b>
<b>79</b>	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO</b>	<b>22.689,04</b>

**Tabla 41.**

**Estado de Situación Financiera Proforma año 2023**



**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PROFORMA  
EMPRESA COMERCIAL "ACABADOS DEL AUSTRO"  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023**

<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>1.897.365,69</b>
<b>101</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.164.719,10</b>
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	71.111,18
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	222.502,52
1010205	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADO:	219.230,01
1010208	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3.272,51
10103	INVENTARIOS	801.851,73
1010301	INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	801.851,73
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	33.711,17
1010404	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	33.711,17
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	35.542,50
1010501	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	6.127,78
1010502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA ( I. R.)	27.588,26
1010503	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1.826,45
<b>102</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>732.646,59</b>
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	732.646,59
1020101	TERRENOS	130.000,00
1020102	EDIFICIOS	495.214,52
1020105	MUEBLES Y ENSERES	4.106,39
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	1.705,77
1020108	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	5.344,64
1020109	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	131.199,79
1020112	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-34.924,52
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>1.842.897,06</b>
<b>201</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.602.045,58</b>
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	750.255,45
2010301	LOCALES	750.255,45
20104	OBLIACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	705.994,87
2010401	OBLIACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	1.075.244,66
2010402	(-) INTERES NO DEVENGADO	-369.249,79
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	553,26
2010703	CON EL IESS	155,04
2010704	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	398,22
20110	ANTICIPOS DE CLIENTES	15.033,25
20113	OTROS PASIVOS CORRIENTES	130.208,75
<b>202</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>240.851,48</b>
20202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	240.851,48
2020201	LOCALES	240.851,48
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>62.426,32</b>
<b>30</b>	<b>PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADO</b>	<b>62.426,32</b>
<b>301</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>39.737,28</b>
30101	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	39.737,28
<b>307</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>22.689,04</b>
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	22.689,04

**Tabla 42.****Estado de Resultados Proforma año 2024**

**ESTADOS DE RESULTADOS PROFORMA  
EMPRESA COMERCIAL "ACABADOS DEL AUSTRO"  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2024**

<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>2.902.232,58</b>
<b>41</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>2.902.205,35</b>
4101	VENTA DE BIENES	2.902.205,35
43	OTROS INGRESOS	27,23
4302	INTERESES FINANCIEROS	27,23
<b>51</b>	<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	<b>2.429.464,80</b>
<b>5101</b>	<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>	<b>2.429.464,80</b>
510101	(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	2.429.464,80
<b>52</b>	<b>GASTOS</b>	<b>420.319,08</b>
<b>5202</b>	<b>GASTOS</b>	<b>324.732,69</b>
520201	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	51.186,72
520202	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	2.046,49
520203	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	5.256,50
520205	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	34.810,00
520206	OTROS SERVICIOS PRIVADOS	46.640,52
520207	SUMINISTROS Y MATERIALES	10.480,88
520208	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1.226,33
520209	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	25.792,00
520211	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	3.728,45
520212	COMBUSTIBLES	12.637,69
520214	SEGUROS Y REASEGUROS	2.296,41
520215	TRANSPORTE	62.764,98
520216	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	5.581,84
520217	GASTOS DE VIAJE	12.945,18
520218	SERVICIOS PUBLICOS	5.951,38
520220	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	23.925,07
	DEPRE	17.462,26
<b>5203</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>95.586,39</b>
520301	INTERESES	29.640,43
520302	COMISIONES	13.930,55
520304	DIFERENCIA EN CAMBIO	1,05
520305	OTROS GASTOS FINANCIEROS	52.014,36
<b>60</b>	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA [</b>	<b>2.481.913,50</b>
<b>61</b>	<b>15% A TRABAJADORES</b>	<b>7.867,30</b>
<b>79</b>	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO</b>	<b>44.581,39</b>

**Tabla 43.**

**Estado de Situación Financiera Proforma año 2024**



**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PROFORMA  
EMPRESA COMERCIAL "ACABADOS DEL AUSTRO"  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2024**

<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>1.998.063,85</b>
<b>101</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.317.804,04</b>
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	118.533,70
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	244.425,52
1010205	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADO:	241.153,01
1010208	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3.272,51
10103	INVENTARIOS	882.036,91
1010301	INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	882.036,91
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	33.711,17
1010404	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	33.711,17
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	39.096,75
1010501	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	6.740,56
1010502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA ( I. R.)	30.347,09
1010503	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	2.009,10
<b>102</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>680.259,81</b>
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	680.259,81
1020101	TERRENOS	130.000,00
1020102	EDIFICIOS	467.858,61
1020105	MUEBLES Y ENSERES	3.879,55
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	1.611,54
1020108	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	5.344,64
1020109	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	123.952,24
1020112	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-52.386,78
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>1.930.998,80</b>
<b>201</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.690.147,32</b>
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	825.281,00
2010301	LOCALES	825.281,00
20104	OBLIACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	705.994,87
2010401	OBLIACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	1.075.244,66
2010402	(-) INTERES NO DEVENGADO	-369.249,79
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	608,58
2010703	CON EL IESS	170,54
2010704	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	438,04
20110	ANTICIPOS DE CLIENTES	15.033,25
20113	OTROS PASIVOS CORRIENTES	143.229,62
<b>202</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>240.851,48</b>
20202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	240.851,48
2020201	LOCALES	240.851,48
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>84.318,67</b>
<b>30</b>	<b>PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADO</b>	<b>84.318,67</b>
<b>301</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>39.737,28</b>
30101	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	39.737,28
<b>307</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>44.581,39</b>
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	44.581,39

**Tabla 44.****Estado de Resultados Proforma año 2025**

**ESTADOS DE RESULTADOS PROFORMA  
EMPRESA COMERCIAL "ACABADOS DEL AUSTRO"  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2025**

<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>3.192.453,12</b>
<b>41</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>3.192.425,89</b>
4101	VENTA DE BIENES	3.192.425,89
43	OTROS INGRESOS	27,23
4302	INTERESES FINANCIEROS	27,23
<b>51</b>	<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	<b>2.672.411,28</b>
<b>5101</b>	<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>	<b>2.672.411,28</b>
510101	(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	2.672.411,28
<b>52</b>	<b>GASTOS</b>	<b>439.261,85</b>
<b>5202</b>	<b>GASTOS</b>	<b>338.474,07</b>
520201	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	56.305,35
520202	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	2.251,14
520203	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	5.782,14
520205	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	34.810,00
520206	OTROS SERVICIOS PRIVADOS	46.640,52
520207	SUMINISTROS Y MATERIALES	10.480,88
520208	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1.348,96
520209	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	25.792,00
520211	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	3.728,45
520212	COMBUSTIBLES	13.901,44
520214	SEGUROS Y REASEGUROS	2.526,04
520215	TRANSPORTE	69.041,42
520216	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	5.581,84
520217	GASTOS DE VIAJE	12.945,18
520218	SERVICIOS PUBLICOS	5.951,38
520220	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS DEPRE	23.925,07 17.462,26
<b>5203</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>100.787,78</b>
520301	INTERESES	29.640,43
520302	COMISIONES	13.930,55
520304	DIFERENCIA EN CAMBIO	1,05
520305	OTROS GASTOS FINANCIEROS	57.215,75
<b>60</b>	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA C</b>	<b>2.753.191,26</b>
<b>61</b>	<b>15% A TRABAJADORES</b>	<b>12.117,00</b>
<b>79</b>	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO</b>	<b>68.662,99</b>

**Tabla 45.**

**Estado de Situación Financiera Proforma año 2025**



**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PROFORMA  
EMPRESA COMERCIAL "ACABADOS DEL AUSTRO"  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2025**

<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>2.108.847,60</b>
<b>101</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.480.974,57</b>
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	165.475,56
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	268.540,82
1010205	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADO!	265.268,31
1010208	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3.272,51
10103	INVENTARIOS	970.240,60
1010301	INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	970.240,60
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	33.711,17
1010404	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	33.711,17
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	43.006,42
1010501	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	7.414,62
1010502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA ( I. R.)	33.381,80
1010503	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	2.210,01
<b>102</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>627.873,03</b>
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	627.873,03
1020101	TERRENOS	130.000,00
1020102	EDIFICIOS	440.502,70
1020105	MUEBLES Y ENSERES	3.652,71
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	1.517,32
1020108	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	5.344,64
1020109	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	116.704,70
1020112	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-69.849,04
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>2.027.910,72</b>
<b>201</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.787.059,24</b>
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	907.809,10
2010301	LOCALES	907.809,10
20104	OBLIACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	705.994,87
2010401	OBLIACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	1.075.244,66
2010402	(-) INTERES NO DEVENGADO	-369.249,79
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	669,44
2010703	CON EL IESE	187,60
2010704	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	481,85
20110	ANTICIPOS DE CLIENTES	15.033,25
20113	OTROS PASIVOS CORRIENTES	157.552,59
<b>202</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>240.851,48</b>
20202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	240.851,48
2020201	LOCALES	240.851,48
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>108.400,27</b>
<b>30</b>	<b>PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADO</b>	<b>108.400,27</b>
<b>301</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>39.737,28</b>
30101	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	39.737,28
<b>307</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>68.662,99</b>
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	68.662,99

**Tabla 46.****Estado de Resultados Proforma año 2026**

**ESTADOS DE RESULTADOS PROFORMA  
EMPRESA COMERCIAL "ACABADOS DEL AUSTRO"  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2026**

<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>3.511.695,71</b>
<b>41</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>3.511.668,48</b>
4101	VENTA DE BIENES	3.511.668,48
43	OTROS INGRESOS	27,23
4302	INTERESES FINANCIEROS	27,23
<b>51</b>	<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	<b>2.939.652,41</b>
<b>5101</b>	<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>	<b>2.939.652,41</b>
510101	(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	2.939.652,41
<b>52</b>	<b>GASTOS</b>	<b>460.098,90</b>
<b>5202</b>	<b>GASTOS</b>	<b>353.589,60</b>
520201	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	61.935,83
520202	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	2.476,25
520203	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	6.360,35
520205	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	34.810,00
520206	OTROS SERVICIOS PRIVADOS	46.640,52
520207	SUMINISTROS Y MATERIALES	10.480,88
520208	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1.483,86
520209	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	25.792,00
520211	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	3.728,45
520212	COMBUSTIBLES	15.291,58
520214	SEGUROS Y REASEGUROS	2.778,65
520215	TRANSPORTE	75.945,51
520216	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	5.581,84
520217	GASTOS DE VIAJE	12.945,18
520218	SERVICIOS PUBLICOS	5.951,38
520220	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	23.925,07
	DEPRE	17.462,26
<b>5203</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>106.509,30</b>
520301	INTERESES	29.640,43
520302	COMISIONES	13.930,55
520304	DIFERENCIA EN CAMBIO	1,05
520305	OTROS GASTOS FINANCIEROS	62.937,27
<b>60</b>	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA C</b>	<b>3.051.596,81</b>
<b>61</b>	<b>15% A TRABAJADORES</b>	<b>16.791,66</b>
<b>79</b>	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO</b>	<b>95.152,74</b>

**Tabla 47.**

*Estado de Situación Financiera Proforma año 2026*



**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PROFORMA  
EMPRESA COMERCIAL "ACABADOS DEL AUSTRO"  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2026**

<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>2.230.744,08</b>
<b>101</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.655.257,83</b>
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	211.907,29
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	295.067,65
1010205	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADO:	291.795,14
1010208	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3.272,51
10103	INVENTARIOS	1.067.264,66
1010301	INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1.067.264,66
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	33.711,17
1010404	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	33.711,17
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	47.307,06
1010501	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	8.156,08
1010502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA ( I. R.)	36.719,98
1010503	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	2.431,01
<b>102</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>575.486,25</b>
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	575.486,25
1020101	TERRENOS	130.000,00
1020102	EDIFICIOS	413.146,80
1020105	MUEBLES Y ENSERES	3.425,87
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	1.423,09
1020108	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	5.344,64
1020109	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	109.457,15
1020112	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-87.311,30
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>2.134.513,83</b>
<b>201</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.893.662,35</b>
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	998.590,01
2010301	LOCALES	998.590,01
20104	OBLIACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	705.994,87
2010401	OBLIACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	1.075.244,66
2010402	(-) INTERES NO DEVENGADO	-369.249,79
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	736,38
2010703	CON EL IESS	206,35
2010704	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	530,03
20110	ANTICIPOS DE CLIENTES	15.033,25
20113	OTROS PASIVOS CORRIENTES	173.307,84
<b>202</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>240.851,48</b>
20202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	240.851,48
2020201	LOCALES	240.851,48
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>134.890,02</b>
<b>30</b>	<b>PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADO</b>	<b>134.890,02</b>
<b>301</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>39.737,28</b>
30101	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	39.737,28
<b>307</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>95.152,74</b>
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	95.152,74

**Tabla 48.****Estado de Resultados Proforma año 2027**

**ESTADOS DE RESULTADOS PROFORMA  
EMPRESA COMERCIAL "ACABADOS DEL AUSTRO"  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2027**

<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>3.862.862,55</b>
<b>41</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>3.862.835,32</b>
4101	VENTA DE BIENES	3.862.835,32
43	OTROS INGRESOS	27,23
4302	INTERESES FINANCIEROS	27,23
<b>51</b>	<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	<b>3.233.617,65</b>
<b>5101</b>	<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>	<b>3.233.617,65</b>
510101	(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	3.233.617,65
<b>52</b>	<b>GASTOS</b>	<b>483.019,65</b>
<b>5202</b>	<b>GASTOS</b>	<b>370.216,67</b>
520201	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	68.129,37
520202	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	2.723,88
520203	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	6.996,38
520205	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	34.810,00
520206	OTROS SERVICIOS PRIVADOS	46.640,52
520207	SUMINISTROS Y MATERIALES	10.480,88
520208	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1.632,24
520209	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	25.792,00
520211	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	3.728,45
520212	COMBUSTIBLES	16.820,72
520214	SEGUROS Y REASEGUROS	3.056,51
520215	TRANSPORTE	83.540,00
520216	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	5.581,84
520217	GASTOS DE VIAJE	12.945,18
520218	SERVICIOS PUBLICOS	5.951,38
520220	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	23.925,07
	DEPRE	17.462,26
<b>5203</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>112.802,98</b>
520301	INTERESES	29.640,43
520302	COMISIONES	13.930,55
520304	DIFERENCIA EN CAMBIO	1,05
520305	OTROS GASTOS FINANCIEROS	69.230,95
<b>60</b>	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA C</b>	<b>3.379.842,90</b>
<b>61</b>	<b>15% A TRABAJADORES</b>	<b>21.933,79</b>
<b>79</b>	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO</b>	<b>124.291,46</b>

**Tabla 49.**

**Estado de Situación Financiera Proforma año 2027**



**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PROFORMA  
EMPRESA COMERCIAL "ACABADOS DEL AUSTRO"  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2027**

<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>2.364.884,55</b>
<b>101</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.841.785,08</b>
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	257.797,86
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	324.247,16
1010205	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADO:	320.974,65
1010208	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3.272,51
10103	INVENTARIOS	1.173.991,12
1010301	INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1.173.991,12
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	33.711,17
1010404	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	33.711,17
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	52.037,77
1010501	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	8.971,68
1010502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA ( I. R. )	40.391,98
1010503	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	2.674,11
<b>102</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>523.099,47</b>
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	523.099,47
1020101	TERRENOS	130.000,00
1020102	EDIFICIOS	385.790,89
1020105	MUEBLES Y ENSERES	3.199,03
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	1.328,86
1020108	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	5.344,64
1020109	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	102.209,61
1020112	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-104.773,56
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>2.251.777,26</b>
<b>201</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2.010.925,78</b>
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	1.098.449,01
2010301	LOCALES	1.098.449,01
20104	OBLIACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	705.994,87
2010401	OBLIACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	1.075.244,66
2010402	(-) INTERES NO DEVENGADO	-369.249,79
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	810,02
2010703	CON EL IESS	226,99
2010704	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	583,03
20110	ANTICIPOS DE CLIENTES	15.033,25
20113	OTROS PASIVOS CORRIENTES	190.638,63
<b>202</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>240.851,48</b>
20202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	240.851,48
2020201	LOCALES	240.851,48
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>164.028,74</b>
<b>30</b>	<b>PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADO</b>	<b>164.028,74</b>
<b>301</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>39.737,28</b>
30101	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	39.737,28
<b>307</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>124.291,46</b>
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	124.291,46

## FASE 5: Punto de equilibrio

**Tabla 50.**

### *Costos Fijos y Variables empresa ACABADOS DEL AUSTRO, año 2023*

CUENTA	VALOR 2023	COSTO	
		FIJO	VARIABLE
INGRESOS	2.638.368,50		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2.638.368,50		
VENTA DE BIENES	2.638.368,50		
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	2.208.604,37		
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	2.208.604,37		
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	2.208.604,37		2.208.604,37
GASTOS			
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	46.533,43		46.533,43
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	1.860,45		1.860,45
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	4.778,64		4.778,64
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	34.810,00	34.810,00	
OTROS SERVICIOS PRIVADOS	46.640,52	46.640,52	
SUMINISTROS Y MATERIALES	10.480,88	10.480,88	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1.114,85		1.114,85
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	25.792,00	25.792,00	
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	3.728,45	3.728,45	
COMBUSTIBLES	11.488,82		11.488,82
SEGUROS Y REASEGUROS	2.087,64		2.087,64
TRANSPORTE	57.059,13		57.059,13
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	5.581,84	5.581,84	
GASTOS DE VIAJE	12.945,18	12.945,18	
SERVICIOS PUBLICOS	5.951,38	5.951,38	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	23.925,07	23.925,07	
DEPRECIACION	17.462,26	17.462,26	
GASTOS FINANCIEROS			
INTERESES	29.640,43	29.640,43	
COMISIONES	13.930,55	13.930,55	
DIFERENCIA EN CAMBIO	1,05	1,05	
OTROS GASTOS FINANCIEROS	47.285,83		47.285,83
<b>TOTAL DE COSTOS Y GASTOS</b>	<b>2.611.702,75</b>	<b>230.889,60</b>	<b>2.380.813,15</b>

*Nota.* Estado de Resultados Proforma 2023, empresa ACABADOS DEL AUSTRO.

**Tabla 51.**

### *Punto de equilibrio año 2023*

PUNTO DE EQUILIBRIO	
DATOS 2023	
Costos Variables	2.380.813,15
Costos Fijos	230.889,60
Costos Totales	2.611.702,75
Ventas Totales	2.638.368,50

*Nota.* Estado de Resultados Proforma 2023

## Formula del Punto de Equilibrio de acuerdo a las Ventas

$$PE = \frac{\text{Costos Fijos}}{1 - \frac{\text{Costos Variables}}{\text{Ventas Totales}}}$$

$$PE = \frac{230.889,60}{1 - \frac{2.380.813,15}{2.638.368,50}}$$

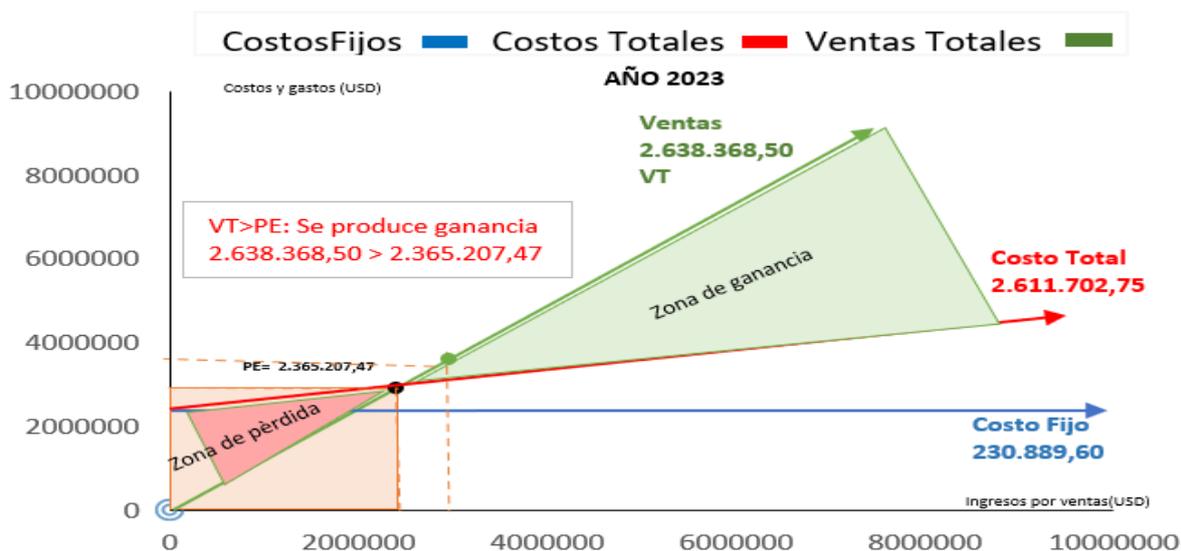
$$PE = \frac{230.889,60}{0,90}$$

$$PE = \frac{230.889,60}{0,10}$$

$$PE = 2.365.207,47$$

**Figura 8.**

**Punto de Equilibrio año 2023, empresa ACABADOS DEL AUSTRO**



## INTERPRETACIÓN

Los resultados del punto de equilibrio aplicado a la empresa ACABADOS DEL AUSTRO durante el año 2023, exponen que la empresa requiere de ingresos de \$2.365.207,47 dólares, para cubrir la totalidad de los costos y gastos incurridos en el desarrollo de sus

actividades. Por lo tanto, las proyecciones de los ingresos se encuentran por encima del punto de equilibrio, generando una utilidad significativa que ayuda a mantener la solidez financiera dentro del mercado para desarrollar sus operaciones.

**Tabla 52.**

**Costos Fijos y Variables empresa ACABADOS DEL AUSTRO, año 2024**

CUENTA	VALOR 2024	COSTO	
		FIJO	VARIABLE
INGRESOS	2.902.205,35		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2.902.205,35		
VENTA DE BIENES	2.902.205,35		
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	2.429.464,80		
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	2.429.464,80		
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	2.429.464,80		2.429.464,80
GASTOS			
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	51.186,72		51.186,72
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	2.046,49		2.046,49
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	5.256,50		5.256,50
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	34.810,00	34.810,00	
OTROS SERVICIOS PRIVADOS	46.640,52	46.640,52	
SUMINISTROS Y MATERIALES	10.480,88	10.480,88	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1.226,33		1.226,33
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	25.792,00	25.792,00	
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	3.728,45	3.728,45	
COMBUSTIBLES	12.637,69		12.637,69
SEGUROS Y REASEGUROS	2.296,41		2.296,41
TRANSPORTE	62.764,98		62.764,98
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	5.581,84	5.581,84	
GASTOS DE VIAJE	12.945,18	12.945,18	
SERVICIOS PUBLICOS	5.951,38	5.951,38	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	23.925,07	23.925,07	
DEPRECIACION	17.462,26	17.462,26	
GASTOS FINANCIEROS			
INTERESES	29.640,43	29.640,43	
COMISIONES	13.930,55	13.930,55	
DIFERENCIA EN CAMBIO	1,05	1,05	
OTROS GASTOS FINANCIEROS	52.014,36		52.014,36
<b>TOTAL DE COSTOS Y GASTOS</b>	<b>2.849.783,88</b>	<b>230.889,60</b>	<b>2.618.894,28</b>

**Nota.** Estado de Resultados Proforma 2024, empresa ACABADOS DEL AUSTRO.

**Tabla 53.**

**Punto de equilibrio año 2024**

PUNTO DE EQUILIBRIO	
DATOS 2024	
Costos Variables	2.361.089,92
Costos Fijos	230.889,60
Costos Totales	2.591.979,52
Ventas Totales	2.902.205,35

**Nota.** Estado de Resultados Proforma 2024

## Formula del Punto de Equilibrio de acuerdo a las Ventas

$$PE = \frac{\text{Costos Fijos}}{1 - \frac{\text{Costos Variables}}{\text{Ventas Totales}}}$$

$$PE = \frac{230.889,60}{1 - \frac{2.618.894,28}{2.902.205,35}}$$

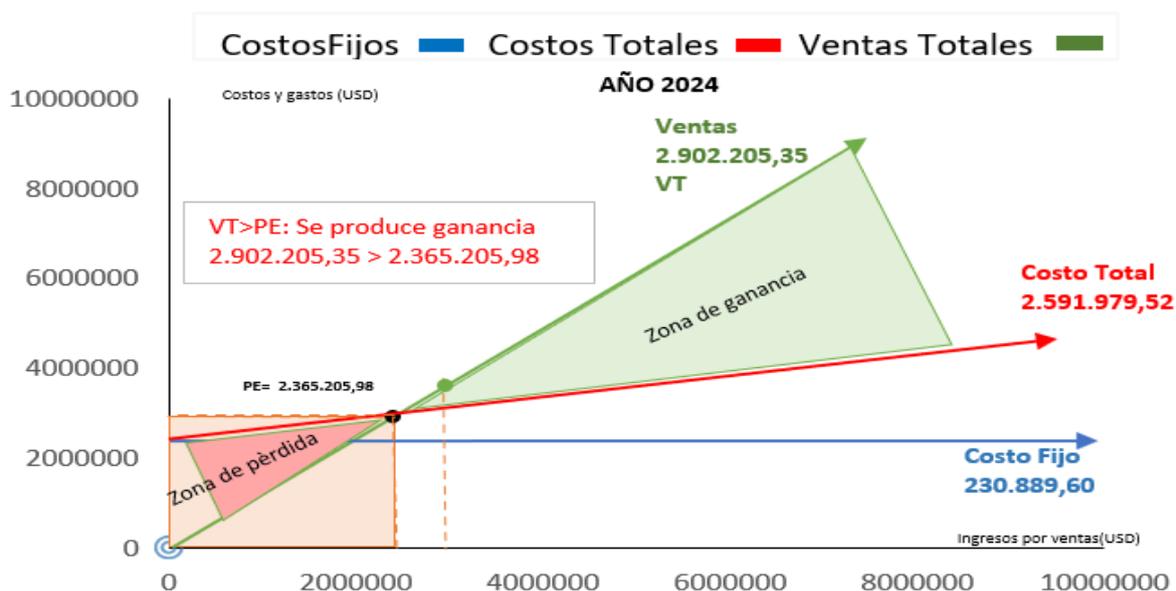
$$PE = \frac{230.889,60}{0,90}$$

$$PE = \frac{230.889,60}{0,10}$$

$$PE = 2.365.205,98$$

**Figura 9.**

**Punto de Equilibrio año 2024, empresa ACABADOS DEL AUSTRO**



## INTERPRETACIÓN

El análisis del punto de equilibrio aplicado a la empresa ACABADOS DEL AUSTRO para el año proyectado 2024, muestra que, la empresa necesitará de ingresos de \$2. 365.205,98 dólares para cubrir la totalidad de sus costos y gastos incurridos en el desarrollo de sus actividades.

En base a esto, los ingresos proyectados son superiores al punto de equilibrio, generando una utilidad significativa que ayuda a mantener la solidez financiera dentro del mercado para desarrollar sus operaciones.

**Tabla 54.**

**Costos Fijos y Variables empresa ACABADOS DEL AUSTRO, año 2025**

CUENTA	VALOR 2025	COSTO	
		FIJO	VARIABLE
<b>INGRESOS</b>	<b>3.192.425,89</b>		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	3.192.425,89		
VENTA DE BIENES	3.192.425,89		
<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	<b>2.672.411,28</b>		
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	2.672.411,28		
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	2.672.411,28		2.672.411,28
<b>GASTOS</b>			
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	56.305,35		56.305,35
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	2.251,14		2.251,14
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	5.782,14		5.782,14
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	34.810,00	34.810,00	
OTROS SERVICIOS PRIVADOS	46.640,52	46.640,52	
SUMINISTROS Y MATERIALES	10.480,88	10.480,88	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1.348,96		1.348,96
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	25.792,00	25.792,00	
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	3.728,45	3.728,45	
COMBUSTIBLES	13.901,44		13.901,44
SEGUROS Y REASEGUROS	2.526,04		2.526,04
TRANSPORTE	69.041,42		69.041,42
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	5.581,84	5.581,84	
GASTOS DE VIAJE	12.945,18	12.945,18	
SERVICIOS PUBLICOS	5.951,38	5.951,38	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	23.925,07	23.925,07	
DEPRECIACION	17.462,26	17.462,26	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			
INTERESES	29.640,43	29.640,43	
COMISIONES	13.930,55	13.930,55	
DIFERENCIA EN CAMBIO	1,05	1,05	
OTROS GASTOS FINANCIEROS	57.215,75		57.215,75
<b>TOTAL DE COSTOS Y GASTOS</b>	<b>3.111.673,13</b>	<b>230.889,60</b>	<b>2.880.783,53</b>

**Nota.** Estado de Resultados Proforma 2025, empresa ACABADOS DEL AUSTRO.

**Tabla 55.**

***Punto de equilibrio año 2025***

<b>PUNTO DE EQUILIBRIO</b>	
<b>DATOS 2025</b>	
Costos Variables	2.880.783,53
Costos Fijos	230.889,60
Costos Totales	3.111.673,13
Ventas Totales	3.192.425,89

**Nota.** Estado de Resultados Proforma 2025

**Formula del Punto de Equilibrio de acuerdo a las Ventas**

$$PE = \frac{\text{Costos Fijos}}{1 - \frac{\text{Costos Variables}}{\text{Ventas Totales}}}$$

$$PE = \frac{230.889,60}{1 - \frac{2.880.783,53}{3.192.425,89}}$$

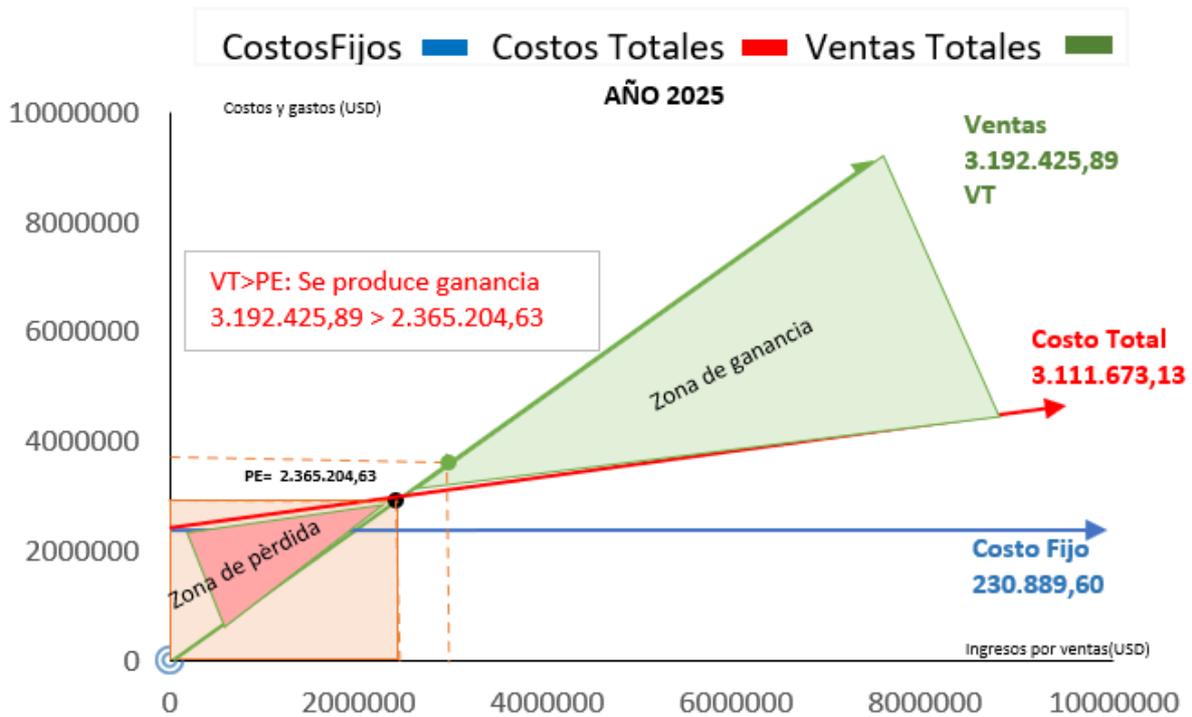
$$PE = \frac{230.889,60}{0,90}$$

$$PE = \frac{230.889,60}{0,10}$$

$$PE = 2.365.204,63$$

**Figura 10.**

***Punto de Equilibrio año 2025, empresa ACABADOS DEL AUSTRO***



**INTERPRETACIÓN**

De la aplicación del punto de equilibrio en la empresa ACABADOS DEL ASUTRO en el año 2025, se obtiene como resultado que, la empresa necesita captar mayores ingresos a \$2.365.204,63 dólares para cubrir con la totalidad de los costos y gastos incurridos en el desarrollo de sus actividades. Por ende, los ingresos que se esperan obtener son superiores al punto de equilibrio calculado, generando una ganancia significativa para su propietario.

**Tabla 56.****Costos Fijos y Variables empresa ACABADOS DEL AUSTRO, año 2026**

CUENTA	VALOR 2026	COSTO	
		FIJO	VARIABLE
INGRESOS	3.511.668,48		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	3.511.668,48		
VENTA DE BIENES	3.511.668,48		
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	2.939.652,41		
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	2.939.652,41		
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	2.939.652,41		2.939.652,41
GASTOS			
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	61.935,83		61.935,83
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	2.476,25		2.476,25
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	6.360,35		6.360,35
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	34.810,00	34.810,00	
OTROS SERVICIOS PRIVADOS	46.640,52	46.640,52	
SUMINISTROS Y MATERIALES	10.480,88	10.480,88	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1.483,86		1.483,86
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	25.792,00	25.792,00	
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	3.728,45	3.728,45	
COMBUSTIBLES	15.291,58		15.291,58
SEGUROS Y REASEGUROS	2.778,65		2.778,65
TRANSPORTE	75.945,51		75.945,51
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	5.581,84	5.581,84	
GASTOS DE VIAJE	12.945,18	12.945,18	
SERVICIOS PUBLICOS	5.951,38	5.951,38	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	23.925,07	23.925,07	
DEPRECIACION	17.462,26	17.462,26	
GASTOS FINANCIEROS			
INTERESES	29.640,43	29.640,43	
COMISIONES	13.930,55	13.930,55	
DIFERENCIA EN CAMBIO	1,05	1,05	
OTROS GASTOS FINANCIEROS	62.937,27		62.937,27
<b>TOTAL DE COSTOS Y GASTOS</b>	<b>3.399.751,31</b>	<b>230.889,60</b>	<b>3.168.861,71</b>

**Nota.** Estado de Resultados Proforma 2026, empresa ACABADOS DEL AUSTRO.

**Tabla 57.****Punto de equilibrio año 2026**

PUNTO DE EQUILIBRIO	
DATOS 2026	
Costos Variables	3.168.861,71
Costos Fijos	230.889,60
Costos Totales	3.399.751,31
Ventas Totales	3.511.668,48

**Nota.** Estado de Resultados Proforma 2026

## Formula del Punto de Equilibrio de acuerdo a las Ventas

$$PE = \frac{\text{Costos Fijos}}{1 - \frac{\text{Costos Variables}}{\text{Ventas Totales}}}$$

$$PE = \frac{230.889,60}{1 - \frac{3.168.861,71}{3.511.668,48}}$$

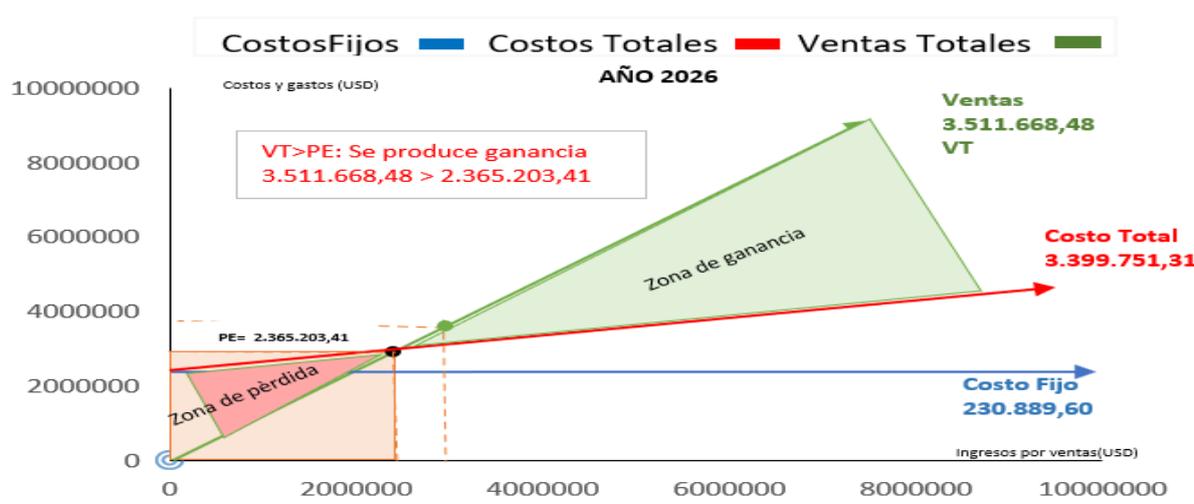
$$PE = \frac{230.889,60}{0,90}$$

$$PE = \frac{230.889,60}{0,10}$$

$$PE = 2.365.203,41$$

**Figura 11.**

### *Punto de Equilibrio año 2026, empresa ACABADOS DEL AUSTRO*



## INTERPRETACIÓN

Los resultados obtenidos del cálculo punto de equilibrio en la empresa ACABADOS DEL AUSTRO para el año 2026, muestran que la empresa requiere de ingresos de \$2.365.203,41 dólares para cubrir la totalidad de los costos y gastos incurridos en el giro normal del negocio.

Por lo tanto, los ingresos proyectados durante este año sobrepasan el punto de equilibrio calculado, generando una utilidad significativa que le permitirá mantener su estabilidad financiera y seguir desarrollando con normalidad sus operaciones de comercialización.

**Tabla 58.****Costos Fijos y Variables empresa ACABADOS DEL AUSTRO, año 2027**

CUENTA	VALOR 2027	COSTO	
		FIJO	VARIABLE
INGRESOS	3.862.835,32		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	3.862.835,32		
VENTA DE BIENES	3.862.835,32		
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	3.233.617,65		
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	3.233.617,65		
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	3.233.617,65		3.233.617,65
GASTOS			
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	68.129,37		68.129,37
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	2.723,88		2.723,88
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	6.996,38		6.996,38
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	34.810,00	34.810,00	
OTROS SERVICIOS PRIVADOS	46.640,52	46.640,52	
SUMINISTROS Y MATERIALES	10.480,88	10.480,88	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1.632,24		1.632,24
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	25.792,00	25.792,00	
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	3.728,45	3.728,45	
COMBUSTIBLES	16.820,72		16.820,72
SEGUROS Y REASEGUROS	3.056,51		3.056,51
TRANSPORTE	83.540,00		83.540,00
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	5.581,84	5.581,84	
GASTOS DE VIAJE	12.945,18	12.945,18	
SERVICIOS PUBLICOS	5.951,38	5.951,38	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	23.925,07	23.925,07	
DEPRECIACION	17.462,26	17.462,26	
GASTOS FINANCIEROS			
INTERESES	29.640,43	29.640,43	
COMISIONES	13.930,55	13.930,55	
DIFERENCIA EN CAMBIO	1,05	1,05	
OTROS GASTOS FINANCIEROS	69.230,95		69.230,95
<b>TOTAL DE COSTOS Y GASTOS</b>	<b>3.716.637,30</b>	<b>230.889,60</b>	<b>3.485.747,70</b>

**Nota.** Estado de Resultados Proforma 2027, empresa ACABADOS DEL AUSTRO.

**Tabla 59.****Punto de equilibrio año 2027**

PUNTO DE EQUILIBRIO	
DATOS 2027	
Costos Variables	3.485.747,70
Costos Fijos	230.889,60
Costos Totales	3.716.637,30
Ventas Totales	3.862.835,32

**Nota.** Estado de Resultados Proforma 2027

## Formula del Punto de Equilibrio de acuerdo a las Ventas

$$PE = \frac{\text{Costos Fijos}}{1 - \frac{\text{Costos Variables}}{\text{Ventas Totales}}}$$

$$PE = \frac{230.889,60}{1 - \frac{3.485.747,70}{3.862.835,32}}$$

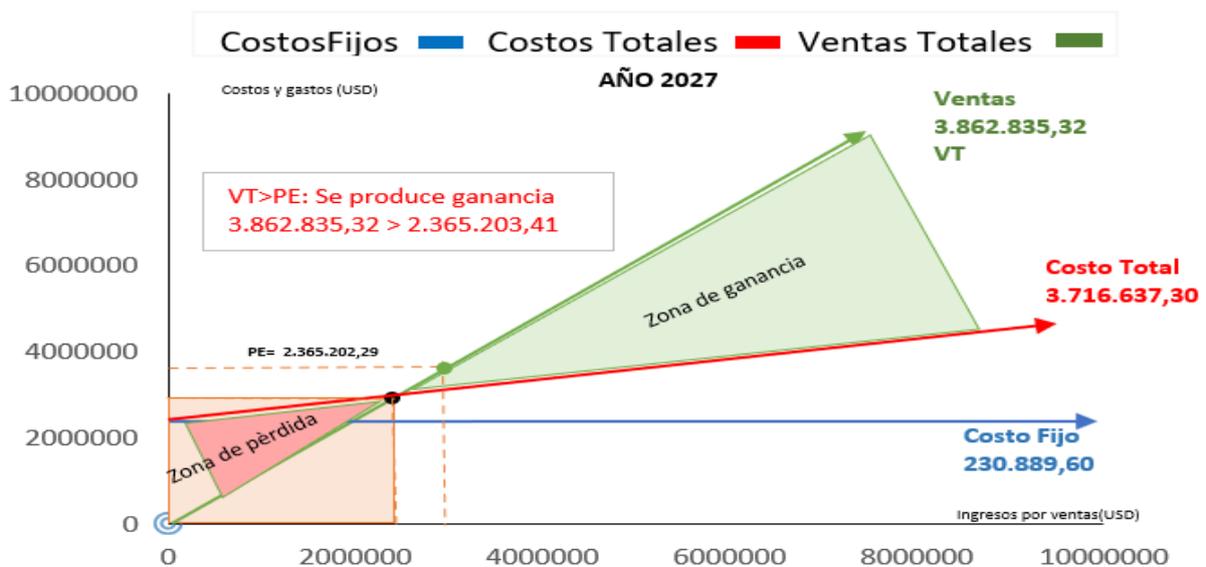
$$PE = \frac{230.889,60}{0,90}$$

$$PE = \frac{230.889,60}{0,10}$$

$$PE = 2.365.202,29$$

Figura 12.

### Punto de Equilibrio año 2027, empresa ACABADOS DEL AUSTRO



## INTERPRETACIÓN

El análisis del punto de equilibrio aplicado a la empresa ACABADOS DEL AUSTRO para el año proyectado 2027, muestra que, la empresa necesitará obtener ingresos por sus ventas de \$2.365.202,29 dólares para llegar a cubrir la totalidad de los costos y gastos incurridos en el desarrollo de sus actividades. En base a esto, los ingresos proyectados son superiores al punto de equilibrio, generando una utilidad significativa que ayuda a mantener la solidez financiera dentro del mercado para desarrollar sus operaciones.

## 7. Discusión

Mediante la visita realizada a la EMPRESA COMERCIAL ACABADOS DEL AUSTRO se obtuvo acceso a la parte financiera de la misma donde se dialogó con la propietaria y la contadora y se pudo conocer que no ha implementado la herramienta de planeación financiera, como instrumento para determinar posibles resultados futuros en el corto o largo plazo, lo que ha dificultado organizar de manera coherente y ordenada las actividades a desarrollar para alcanzar sus objetivos a través del tiempo, adicionalmente no le ha permitido hacer un estudio de posibles inversiones que pudiera realizar, para el normal desenvolvimiento de sus actividades:

Además, no elaboran pronósticos de ingresos, pronósticos de gastos, ni presupuesto de efectivo lo cual no les permite determinar los sobrantes o faltantes de dinero que requiere para invertir o pedir financiamiento, y por ende no realizan estados financieros proforma impidiéndoles reflejar sus metas y situaciones futuras de la empresa.

Se procedió con la ejecución de la Planeación del Efectivo que nace de la elaboración de un diagnóstico financiero teniendo como base la aplicación de indicadores financieros y posteriormente con en la elaboración del pronóstico de ventas y de compras para el periodo 2023-2027, programas de entradas y salidas de efectivo, determinando los ingresos y egresos futuros que tendrá la empresa, lo cual sirvió para elaborar el presupuesto de efectivo.

Además, se elaboró los Estados Financieros Proforma, conociendo los incrementos que podría darse a futuro, de acuerdo con el volumen de las ventas, los mismos que ayudarán a la adecuada toma de decisiones, así como las posibles soluciones para el crecimiento de la empresa.

La aplicación del proceso de la Planeación Financiera se efectuó mediante datos reales proporcionados por la contadora de la empresa, los resultados obtenidos de la Planeación Financiera se esperan que sean de gran apoyo para la entidad los cuales le permitan tener una idea clara de los pasos a seguir para lograr incrementar sus ingresos, así como también prevenir situaciones de riesgo a través de la toma de decisiones y con ello mejorar su rentabilidad y sostenibilidad en el mercado local. De igual forma, con la presente Planeación Financiera la empresa puede tener una idea de como optimizar y minimizar sus recursos y puede obtener una maximización de utilidades, permitiéndole así ser más competitiva en el mercado y brindándole una mejor visión de los campos en los que podría invertir en que pilares se puede apoyar para la financiación de futuros proyectos.

## **8. Conclusiones**

Luego de aplicar, analizar, evaluar e interpretar las herramientas de Planeación Financiera para el período 2023 - 2027, en la empresa comercial “Acabados del Austro”; se logró determinar lo siguiente:

- Los resultados del diagnóstico financiero indican una situación económica y financiera desfavorable para la empresa, ya que la mayor parte de sus recursos se encuentran invertidos en el activo corriente, específicamente en el Inventario, determinando dificultad para generar efectivo debido a la existencia de problemas para rotar el inventario y la recuperación de la cartera es muy lenta; situación que genera retrasos en la cancelación de las obligaciones y un desbalance entre pasivo y patrimonio como fuentes de financiamiento, evidenciando una errada organización interna.
- Para elaborar el presupuesto de efectivo y el flujo de caja durante los años de proyección, es necesario desarrollar los programas de entradas y salidas de efectivo mediante los pronósticos de ventas y compras a fin de controlar dichos flujos, bajo esta percepción se estima que la empresa contará con excedentes de efectivo que crecerán de manera proporcional a sus ventas.
- Los Estados Financieros Proforma muestran la modificación benéfica que podría llegar a suceder si se considera la estrategia, dado a que dentro de los estados de resultados proforma se observan utilidades durante los cinco periodos de la planeación financiera, así como también se mantiene un crecimiento moderado de los costos y gastos; por otro lado, la estructura del estado de situación financiera proforma muestra el incremento del patrimonio como fuente de financiamiento del activo, disminuyendo la dependencia de dinero de terceros en las operaciones de la empresa.

## **9. Recomendaciones**

Frente a cada una de las conclusiones establecidas se plantea las siguientes alternativas de solución:

- Realizar diagnósticos financieros periódicamente, con la finalidad de mejorar y controlar la administración de la empresa, ya que a través de la elaboración de informes permite conocer la situación financiera–económica actual en la se encuentra, abarcando temas de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad.
- Considerar la información que proporciona tanto el presupuesto de efectivo como el flujo de caja, pues que estiman los futuros ingresos y salidas de efectivo por el desarrollo normal de sus operaciones bajo políticas financieras adecuadas, además de mostrar en todos los años de proyección excedentes de efectivo que podrán ser invertidos a fin de disminuir la necesidad de financiamiento.
- Tomar en cuenta los estados financieros proforma presentados, dado a que recolectan los resultados benéficos de la puesta en marcha de la estrategia, para cumplir con el objetivo de maximizar la captación de efectivo a través del incremento de las ventas, y la toma de decisiones correctas.

## 10. Bibliografía

MORALES CASTRO, J. A., & MORALES CASTRO, A. (2014). *PLANEACIÓN FINANCIERA*. Mexico: Grupo Editorial Patria, S.A. DE C.V.

Alexandra Maribel Arguello Pazmiño, M. E. (2020). *ADMINISTRACION DE EMPRESAS*. Guayaquil: PONS PUBLISHING HOUSE/PONS ASBL.

Allen, B. M. (2017). *Pago de impuestos, intereses y dividendos. Este rubro incluye el interés de la deuda a largo plazo actual pero no el interés de endeudamiento adicional para satisfacer los requerimientos de efectivo*. España: MCGRAW HILL INTERAMERICANA EDITORES S.A.

Álvarez, L. N. (2016). *Finanzas 1: Contabilidad, planeación y administración financiera*. Ciudad de México.

Anónimo. (21 de Marzo de 2022). *Objetivos organizacionales: Qué son y cómo definirlos*. Obtenido de <https://tudashboard.com/objetivos-organizacionales/#:~:text=Los%20objetivos%20organizacionales%20son%20metas,la%20asignaci%C3%B3n%20de%20los%20recursos>.

Arguello Pazmiño, A. M., Llumiguano Poma, M. E., Gavilánez Cárdenas, C. V., & Torres Ordoñez, L. H. (2020). *Administración De Empresas. Elementos Básicos*. Guayas: PONS PUBLISHING HOUSE/PONS ASBL.

Asamblea Nacional. (19 de mayo de 2017). *LEY ORGANICA DE EMPRESAS PUBLICAS, LOEP*. Obtenido de <https://www.telecomunicaciones.gob.ec/wp-content/uploads/2017/05/LEY-ORGANICA-DE-EMPRESAS-PUBLICAS.pdf>

CAJAS, C. G. (Noviembre de 2019). *INDICADORES FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA*. Obtenido de <https://repositorio.pucesa.edu.ec/bitstream/123456789/2860/1/77028.pdf>

Castro, T. M. (2019). *EL PRONÓSTICO DE VENTAS EN LOS NEGOCIOS Modelos y aplicaciones*. Santiago de Chile: RIL editores.

Circulantis. (2020). *Cómo llevar la gestión económica de la empresa*. Obtenido de <https://circulantis.com/blog/gestion-economica/#:~:text=Los%20objetivos%20principales%20de%20la,contable%2D%20para%20evitar%20riesgos%20financieros>.

- Continental, E. U. (10 de Octubre de 2018). *Qué es el proceso administrativo de la empresa*. Obtenido de <https://blogposgrado.ucontinental.edu.pe/que-es-el-proceso-administrativo-de-la-empresa#:~:text=El%20proceso%20administrativo%20en%20un,%2C%20t%C3%A9cnicos%2C%20materiales%2C%20etc>
- Corporación Bi. (2020). *7 beneficios de la planificación financiera en las empresas*. Obtenido de <https://blog.corporacionbi.com/bienestar-financiero/ahorro/blog/7-beneficios-de-la-planificacion-financiera-en-las-empresas>
- Editorial Etecé. (16 de Julio de 2021). *Recursos de una empresa*. Obtenido de <https://concepto.de/recursos-de-una-empresa/>
- Equipo editorial, Etecé. (05 de Agosto de 2021). *Planeación financiera*. Obtenido de <https://concepto.de/planeacion-financiera/>
- Esparza, Á. M. (2017). *Operaciones administrativas de compraventa*. Madrid: Ediciones Nobel.
- Fernandez, J. A. (2018). *Prontuario de finanzas empresariales*. Ciudad de México: Grupo Editorial Patria.
- Follet, M. P. (2020). *ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS ELEMENTOS BASICOS*. Bolívar – Guayas: Copyright.
- FOREPLANNER. (2020). *Software pronóstico de compras*. Obtenido de <https://www.foreplanner.com/software-pronostico-de-compras/>
- Jorge Trujillo, Ó. M. (2020). *Finanzas empresariales: Análisis y gestión*. Bogotá: alphaeditorial.
- Lawrence J, G., & Chad J, Z. (2016). *Principios de la Administracion financiera*. Obtenido de [https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion\\_general/book/pcipios-adm-finan-12edi-gitman.pdf](https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/pcipios-adm-finan-12edi-gitman.pdf)
- Loor, F. D. (2020). *Personas naturales obligadas a llevar contabilidad*. Obtenido de <https://smsecuador.ec/personas-obligadas-a-llevar-contabilidad/>
- Martin , G., Caballeros López , González García, Guerra Barrios, & Montes Gómez. (2017). *Administración, gestión y comercialización de la pequeña empresa*. Madrid: Ediciones Akal.

- Master Business Administration. (14 de 08 de 2021). *Administración de Empresas*. Obtenido de Conoce las etapas del proceso de planificación financiera: <https://posgradosadistancia.com.ar/conoce-las-etapas-del-proceso-de-planificacion-financiera/>
- Mendoza Roca, C., & Ortiz Tovar, O. (2016). *Contabilidad financiera para Contaduría y Administración*. Barranquilla: UNIVERSIDAD DEL NORTE.
- Mendoza Roca, C., & Ortiz Tovar, O. (2016). *Contabilidad financiera para Contaduría y Administración*. Barranquilla: UNIVERSIDAD DEL NORTE.
- Mooney, J. (2020). *Administración*. Obtenido de <http://fs.unm.edu/Administracion-de-Empresas.pdf>
- Morales, F. C. (20 de Mayo de 2020). *Objetivos sociales de una empresa*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/objetivos-sociales-de-una-empresa.html>
- Myers, S. C., Allen, F., & Brealey A., R. (2017). *Principios de FINANZAS CORPORATIVAS* (UNDÉCIMA EDICIÓN ed.). México, D.F.: McGraw-Hill Interamericana Editores S.A. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/bibliotecautpl/218331>
- Navarrete, J. A. (2018). *Administracion Financiera*. Bogotá: Ediciones USTA.
- Pablo, U. C. (20 de Julio de 2017). *ORIGEN Y DESARROLLO DE LA ADMINISTRACIÓN*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/4259/425942331004.pdf>
- Padilla, M. C. (2019). *Análisis Financiero*. Bogotá: EcoEdiciones.
- Quiroa, M. (10 de Agosto de 2021). *Objetivos de la administración*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/objetivos-de-la-administracion.html>
- Rubio, N. J. (16 de Julio de 2014). *GERENCIA DE LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y FINANZAS CORPORATIVAS*. Obtenido de <http://ojs.urbe.edu/index.php/civitas/article/download/2281/2126/4894>
- Sánchez, P. Z. (2017). *Contabilidad General*. Bogotá: alfaomega Colombiana SA.
- Silva, K. D. (15 de Septiembre de 2018). *Cuáles son las características más importantes de una empresa*. Obtenido de <https://www.cuidatudinero.com/13714602/cuales-son-las-caracteristicas-mas-importantes-de-una-empresa>

- Skandia. (01 de Octubre de 2016). *Planeación Financiera: el camino para alcanzar los objetivos de vida*. Obtenido de <https://www.skandia.com.co/para-quien/privilegio/noticias-segemento-privilegio/Lists/EntradasDeBlog/Post.aspx?ID=5#:~:text=La%20planeaci%C3%B3n%20financiera%20es%20un,se%20quieren%20alcanzar%2C%20en%20el>
- Teruel, S. (01 de Octubre de 2021). *Pronosticos Financieros*. Obtenido de <https://www.captio.net/blog/en-que-consisten-los-pronosticos-financieros#:~:text=Como%20parte%20del%20control%20financiero,la%20organiza%20en%20distintas%20circunstancias.&text=Los%20pron%C3%B3sticos%20financieros%20son%20predicciones,ventas%20o%>
- Valeria Milagros Gamarra Guzmán, V. M., & Torres Rivera, Y. R. (2019). *METODOLOGÍA PARA LA FORMULACIÓN DE LOS*. Obtenido de [https://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12894/6609/T010\\_71450218\\_T%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12894/6609/T010_71450218_T%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

## 11. Anexos

### Anexo 1.

#### Registro Único de Contribuyentes

		<b>Certificado</b> Registro Único de Contribuyentes
<b>Apellidos y nombres</b> SANDOVAL MONTAÑO MARICELA DEL CISNE		<b>Número RUC</b> 1104771603001
<b>Estado</b> ACTIVO	<b>Régimen</b> REGIMEN GENERAL	<b>Artesano</b> No registra
<b>Fecha de registro</b> 06/04/2011	<b>Fecha de actualización</b> 03/03/2022	
<b>Inicio de actividades</b> 06/04/2011	<b>Reinicio de actividades</b> 26/06/2018	<b>Cese de actividades</b> No registra
<b>Jurisdicción</b> ZONA 7 / LOJA / LOJA		<b>Obligado a llevar contabilidad</b> SI
<b>Tipo</b> PERSONAS NATURALES	<b>Agente de retención</b> SI	<b>Contribuyente especial</b> NO
<b>Domicilio tributario</b>		
<b>Ubicación geográfica</b>		
<b>Provincia:</b> LOJA <b>Cantón:</b> LOJA <b>Parroquia:</b> VALLE		
<b>Dirección</b>		
<b>Barrio:</b> BELEN <b>Calle:</b> AV ISIDRO AYORA <b>Número:</b> SN <b>Intersección:</b> LA HABANA <b>Número de piso:</b> 0 <b>Referencia:</b> A POCOS METROS DE LA IGLESIA		
<b>Medios de contacto</b>		
<b>Celular:</b> 0969548309 <b>Email:</b> m-c216@hotmail.com		
<b>Actividades económicas</b>		
• G46900001 - VENTA AL POR MAYOR DE DIVERSOS PRODUCTOS SIN ESPECIALIZACIÓN.		
• G46631401 - VENTA AL POR MAYOR DE PAPEL TAPIZ Y REVESTIMIENTO DE PISOS (BALDOSAS, LINÓLEO).		
• G46632301 - VENTA AL POR MAYOR DE EQUIPO SANITARIO Y FONTANERÍA (BAÑERAS, INODOROS, LAVABOS TOCADORES Y OTRA PORCELANA SANITARIA) INCLUYE ARTÍCULOS PARA LA INSTALACIÓN SANITARIA: TUBOS, TUBERÍAS, ACCESORIOS, GRIFOS, DERIVACIONES, CONEXIONES, TUBERÍAS DE CAUCHO, ETCÉTERA.		
<b>Establecimientos</b>		
<b>Abiertos</b> 2	<b>Cerrados</b> 0	
<b>Obligaciones tributarias</b>		
• 1011 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA PERSONAS NATURALES		
• 2011 DECLARACION DE IVA		
• 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE		
• ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO		

**Apellidos y nombres**  
SANDOVAL MONTAÑO MARICELA DEL  
CISNE

**Número RUC**  
1104771603001

**i** Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en [www.sri.gob.ec](http://www.sri.gob.ec).

### Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: CATRCR2022001195259  
Fecha y hora de emisión: 24 de mayo de 2022 22:02  
Dirección IP: 10.1.2.142

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCOGC15-00000217, 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.

Anexo 2.

Estado de situación financiera 2021

MARICELA DEL CISNE SANDOVAL MONTAÑO		Infraestructura
Estado de Situación Financiera		31/Mar/2022
Versión gratuita: www.software.com.ec		
SecurLab: 81 / Desde: 01/01/2021 Hasta: 31/12/2021 / Nivel: 5		
Expresado en dólares		
1	ACTIVO	
101	ACTIVO CORRIENTE	
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	
1010101	BANCOS	27,984.43
	Total de EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	27,984.43
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	
1010205	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	195,525.35
1010208	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3,272.51
	Total de ACTIVOS FINANCIEROS	198,797.86
10103	INVENTARIOS	
1010301	INVENTARIOS PRODUCTOS TERMINADOS Y MSA EN ALMACEN	128,596.12
	Total de INVENTARIOS	128,596.12
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	
1010404	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	33,711.17
	Total de SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	33,711.17
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	
1010501	SALDO CREDITO TRIBUTARIO DE RETENCIONES DE IVA	5,570.71
1010502	SALDO CREDITO TRIBUTARIO DE COMPRAS Y ADQUISICIONES	25,500.24
1010503	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	1,860.41
	Total de ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	32,931.36
	Total de ACTIVO CORRIENTE	1,021,365.35
102	ACTIVO NO CORRIENTE	
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	
1020101	TERRENOS	130,500.00
1020102	EDIFICIOS	527,570.43
1020103	MUEBLES Y ENSERES	4,333.23
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	1,800.00
1020108	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	5,344.84
1020109	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMBIEO MÓVIL	135,447.33
1020112	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-17,462.20
	Total de PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	785,933.57
	Total de ACTIVO NO CORRIENTE	785,933.57
	Total de ACTIVO	1,807,298.92
2	PASIVO	
201	PASIVO CORRIENTE	
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	
2010301	CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR PROVEED. NO RELAC. LOCALES	882,805.41
	Total de CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	882,805.41
20104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	

2010401	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	1,075,244.06
2010402	(-) INTERES NO DEVENGADO	-309,249.79
	Total de OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	765,994.27
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	
2010703	CON EL IESS	330.48
2010704	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	1,381.20
	Total de OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	1,621.68
20110	ANTICIPOS DE CLIENTES	15,833.25
20112	OTROS PASIVOS CORRIENTES	118,371.50
	Total de PASIVO CORRIENTE	1,323,681.70
202	PASIVO NO CORRIENTE	
20202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	
2020201	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A TERCEROS LOCALES	240,851.48
	Total de CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	240,851.48
	Total de PASIVO NO CORRIENTE	240,851.48
	Total de PASIVO	1,763,933.26
3	PATRIMONIO NETO	
301	CAPITAL	
30101	PATRIMONIO	39,737.28
	Total de CAPITAL	39,737.28
	*Urbid del ejercicio	2,728.18
	Total de PATRIMONIO NETO	42,465.46
	Total PASIVO y PATRIMONIO NETO	1,806,398.72

  
 Gerente  
 MARICELA SANDOVAL MONTAÑA  
 1104771603

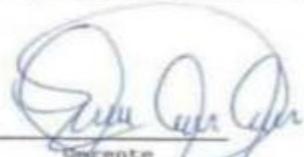
  
 Contador  
 DOLORES VARELAS QUIROZ  
 1102537093601

Anexo 3.

Estado de resultados 2021

MARICELA DEL CISNE SANDOVAL MONTAÑO		Software.com.ec
Estado de Resultados		31/Mar/2022
Sucursal: 01 / Desde: 01/01/2021 Hasta: 31/12/2021 / Nivel: 7		
Expresado en dólares		
Versión gratuita: www.software.com.ec		
Código	Cuenta	Saldo
4	INGRESOS	
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	
4101	VENTA DE BIENES	2,398,514.82
	Total de INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2,398,514.82
42	OTROS INGRESOS	
4202	INTERESES FINANCIEROS	-07.23
	Total de OTROS INGRESOS	-07.23
	Total de INGRESOS	2,398,514.82
5	COSTOS	
51	COSTO DE VENTAS	
5101	PRODUCTOS VENDIDOS	
510101	COSTO DE VENTAS	2,897,822.15
	Total de PRODUCTOS VENDIDOS	2,897,822.15
	Total de COSTO DE VENTAS	2,897,822.15
	Total de COSTOS	2,897,822.15
6	GASTOS	
61	GASTOS	
6102	GASTOS ADMINISTRATIVOS - GTAD	
610201	GTAD SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	42,202.18
610202	GTAD APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	1,821.32
610203	GTAD BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	4,244.22
610205	GTAD HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	43,112.03
610206	GTAD OTROS SERVICIOS PRIVADOS	46,848.52
610207	GTAD SUMINISTROS Y MATERIALES	18,488.88
610208	GTAD MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1,811.30
610209	GTAD ARRENDAMIENTO OPERATIVO	25,782.80
610212	GTAD COMBUSTIBLES	9,802.41
610213	GTAD LUBRICANTES	304.85
610214	GTAD SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	1,897.86
610215	GTAD TRANSPORTE	91,871.88
610216	GTAD GASTOS DE GESTIÓN (AGSAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES)	71,183.67
610217	GTAD GASTOS DE VIAJE	12,345.15
610218	GTAD SERVICIOS PUBLICOS	5,814.38
610219	GTAD PROMOCION Y PUBLICIDAD	7,608.88
610221	GTAD IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	21,825.67
	Total de GASTOS ADMINISTRATIVOS - GTAD	391,424.82
6103	GASTOS FINANCIEROS	
610301	INTERESES FINANCIEROS	28,846.42
610302	COMISIONES BANCARIAS TC Y OTROS	13,338.35
610304	DEFERENCIA EN CAMBIO	1.85
610305	INTERESES TERCEROS PRESTAMOS	42,887.18

Cuenta	Saldo
Total de GASTOS FINANCIEROS	8,008.08
Total de GASTOS	207,993.72
Total de GASTOS	207,993.72
Total de COSTOS y GASTOS	2,388,815.87
Utilidad del ejercicio	-2,726.18

  
 Representante  
 MARICELA SANDOVAL MONTAÑO  
 1104771693

  
 Contador  
 DOLORES VAZQUEZ QUIROS  
 110253V097001

Anexo 4.

Entrevista



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

Estimada Ing. Maricela Del Cisne Sandoval Montaña Propietaria de la empresa comercial ACABADOS DEL, la presente entrevista tiene como propósito desarrollar un trabajo de investigación de carácter académico en el nivel profesional de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Nacional de Loja en función del Proyecto denominado: "PLANEACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA COMERCIAL "ACABADOS DEL AUSTRO" DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2023-2027", aclarando que esta información es de uso exclusivo para fines académicos.

Nuestro agradecimiento a usted por atendernos y colaborararnos.

1. ¿DENTRO DE LA ENTIDAD QUE USTED MANEJA A REALIZADO PRONOSTICOS DE VENTA DE LA EMPRESA?

SI ( )                      NO ( / )                      EN PARTE ( )

Observación: Desconocimiento de como realizar pronosticos

2. ¿CUÁL ES SU CRITERIO ACERCA DE LAS POLITICAS DE CREDITO?

En nuestra empresa no se han establecido políticas de contabilidad, sin embargo se considera un 80% para ventas al contado y un 20% de ventas a crédito

3. ¿POSEE POLITICAS DE PAGO EN RELACION A LAS COMPRAS EFECTUADAS?

SI ( )                      NO ( / )                      EN PARTE ( )

Observación: Se ha considerado un 70% de compras al contado y 30% a crédito

4. ¿REALIZA PROYECCIONES PARA INCREMENTAR SUS INVERSIONES?

SI ( )                      NO ( / )                      EN PARTE ( )

Observación: La contadora no realiza ese tipo de analisis

## Anexo 5.

### Oficio de designación de director del Trabajo de Integración Curricular



UNL

Universidad  
Nacional  
de Loja

Carrera de Contabilidad y Auditoría  
**FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA**

Presentada el día de hoy, 28 de octubre del 2022, a las 08:00 minutos. Lo certifica; Secretaria Abogada de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja.

ENA REGINA  
PELAEZ SORIA

Firmado digitalmente por  
ENA REGINA PELAEZ SORIA  
Fecha: 2022.10.28 11:39:41  
05'00"

Dra. Ena Regina Peláez Soria Mg. Sc.

**SECRETARIA ABOGADA DE LA FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA**

Loja, 28 de octubre del 2022, a las 10:00 minutos, Atendiendo la petición que antecede, de conformidad a lo establecido en el **Art. 228**, del Reglamento de Régimen Académico de la UNL vigente; una vez emitido el informe favorable de estructura, coherencia y pertinencia del proyecto por parte del Ingeniero. Luis Antonio Riofrío Leiva. MAE Se designa al Ingeniero. Luis Antonio Riofrío Leiva. MAE. Docente de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica Social y Administrativa, como **DIRECTOR** del proyecto trabajo de titulación con el tema: **PLANEACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA COMERCIAL "ACABADOS DEL AUSTRO" DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2023-2027**. De autoría del Sr. Geovanny Gabriel Cuenca Cuenca. Se le recuerda que conforme lo establecido en el Art. 228 antes mencionado. Usted en su calidad de directora del trabajo de integración curricular o de titulación "será responsable de asesorar y monitorear con pertinencia y rigurosidad científico-técnica la ejecución del proyecto y de revisar oportunamente los informes de avance, los cuales serán devueltos al aspirante con las observaciones, sugerencias y recomendaciones necesarias para asegurar la calidad de la investigación. Cuando sea necesario, visitará y monitoreará el escenario donde se desarrolle el trabajo de integración curricular o de titulación". **NOTIFÍQUESE para que surta efecto legal.**



Firmado digitalmente por  
DUNIA MARITZA  
YAGUACHE MAZA

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc.

**DIRECTORA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

Loja, 28 de octubre del 2022, a las 17:00 horas Notifiqué con el decreto que antecede a la Ingeniero. Luis Antonio Riofrío Leiva. MAE para que en unidad de acto den constancia de lo actuado.

ENA REGINA  
PELAEZ SORIA

Firmado digitalmente  
por ENA REGINA  
PELAEZ SORIA  
Fecha: 2022.10.28  
11:39:51 -05'00"

Ing. Luis Antonio Riofrío Leiva. MAE  
**DIRECTOR DEL PROYECTO**



Firmado digitalmente por  
FREDDY PATRICIO  
OCHOA OCHOA

C.c. Freddy P. Ochoa R.  
C.c- Geovanny Gabriel Cuenca Cuenca

Dra. Ena Regina Peláez Soria Mg. Sc.  
**SECRETARIA ABOGADA**

## Anexo 6.

### *Certificación de aprobación del trabajo de integración curricular*



UNL

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, el señor estudiante. Geovanny Gabriel Cuenca Cuenca con C.C. N° 1106236290 ha culminado a satisfacción el trabajo de integración curricular denominado PLANEACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA COMERCIAL "ACABADOS DEL AUSTRO" DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2023-2027. Por lo manifestado dejo sentada razón de que en dicho trabajo se ha concluido en un cien por ciento.

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, del mencionado estudiante.

Loja, 25 de febrero de 2023



LUIS ANTONIO  
RIGORIO LEIVA

F) \_\_\_\_\_  
DIRECTOR DE TRABAJO DE I. CURRICULAR

C.C. Sr. Geovanny Gabriel Cuenca Cuenca  
Expediente De Estudiante  
Archivo

## **Anexo 7.**

### ***Certificado de traducción del abstract***

Loja, 15 de junio del 2023

Lic. Jenny Susana Ruiz Armijos

**DOCENTE DEL COLEGIO DE BACHILLERATO DR. CLOTARIO PAZ  
PALADINES**

A petición del interesado:

**Certifica:**

Que, según lo solicitado por el egresado de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Nacional de Loja Sr. Geovanny Gabriel Cuenca Cuenca, con cédula de ciudadanía No. 1106236290, cuyo tema de investigación se denomina **“Planeación financiera a la empresa comercial “Acabados del Austro” de la ciudad de Loja, periodo 2023-2027”**, el apartado de Resumen se tradujo del idioma español al inglés y que, es una traducción correcta de acuerdo a los documentos originales.

Así lo certifico, en base a la formación de grado en la Enseñanza del Inglés como lengua extranjera, facultando al portador del presente documento hacer el uso legal pertinente.

Atentamente



Lic. Jenny Susana Ruiz Armijos

C.I: 1104534035

**Docente del Colegio de bachillerato Dr. Clotario Paz Paladines**

Registro SENESCYT: 1008-2018-1998901