



**UNL**

Universidad  
Nacional  
de Loja

## Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica Social y Administrativa

Carrera de Contabilidad y Auditoría

### Planeación Financiera en la Empresa de Servicios Turísticos “Aguamania Cia. Ltda.” del cantón Catamayo. Periodos 2023 -2027.

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

#### **AUTORA:**

Verónica Jhuliana Ordoñez Montalván

#### **DIRECTORA:**

Ing. Hipatia Carolina Girón Calva, Mg. Sc

Loja - Ecuador

2023

## Certificación

Loja, 11 de julio de 2023

Ing. Hipatia Carolina Girón Calva, Mg. Sc

**DIRECTORA DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

### **CERTIFICO:**

Que he revisado y orientado todo el proceso de la elaboración del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Planeación Financiera en la Empresa de Servicios Turísticos “Aguamania Cia. Ltda.” del cantón Catamayo. Periodos 2023 -2027** de autoría de la estudiante **Verónica Jhuliana Ordoñez Montalván**, con cédula de identidad Nro.**1105856197** previa a la obtención del título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría. Una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos estipulados por la Universidad Nacional de Loja, apruebo y autorizo su presentación para los trámites de titulación.

---

Ing. Hipatia Carolina Girón Calva, Mg. Sc

**DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

## **Autoría**

Yo, **Verónica Jhuliana Ordoñez Montalván**, declaro ser autora del presente Trabajo de Integración Curricular y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos y acciones legales por el contenido de la misma. Adicionalmente, acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi Trabajo de Integración Curricular en el Repositorio Digital Institucional-Biblioteca Virtual.

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

**Cédula de identidad:** 1105856197

**Fecha:** Loja, 11 de julio del 2023

**Correo electrónico:** veronica.j.ordonez@unl.edu.ec

**Teléfono:** 0959955733

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

Yo, **Verónica Jhuliana Ordoñez Montalván**, declaro ser autora del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Planeación Financiera en la Empresa de Servicios Turísticos “Aguamania Cia. Ltda.” del cantón Catamayo. Periodos 2023 -2027**, como requisito para optar por el título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido 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 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 11 días del mes de julio del dos mil veintitrés.

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

**Autora:** Verónica Jhuliana Ordoñez Montalván

**Cédula:** 1105856197

**Dirección:** Loja, Barrio Consacola entre Brasilia y Pedrerías

**Correo electrónico:** veronica.j.ordonez@unl.edu.ec

**Teléfono:** 0959955733

**DATOS COMPLEMENTARIOS:**

**Directora del Trabajo de Integración Curricular:** Ing. Hipatia Carolina Girón Calva, Mg. Sc

## **Dedicatoria**

El presente Trabajo de Integración Curricular se lo dedico de manera especial a Dios y la Virgencita del Cisne, por darme la salud, fortaleza, sabiduría y sobretodo las fuerzas para superar cada uno de los obstáculos y el logro tan anhelado de concluir mi carrera universitaria. Con mucho cariño a los seres más importantes en mi vida, mis padres Freddy Ordoñez y Maritza Montalván por apoyarme económicamente, guiarme durante todo mi proceso de formación y darme el aliento necesario para no rendirme, a mis hermanas Evelyn Ordoñez y Génesis Ordoñez por ser mi ejemplo a seguir, quien con su esfuerzo, valores, fortaleza y dedicación me ha enseñado que el éxito de la vida se encuentra en la constancia y perseverancia y sobre todo con la fe en Dios.

A toda mi familia, y amigos por brindarme su apoyo incondicional, que con sus frases de aliento me han sabido dar las fuerzas necesarias para no dejarme vencer a pesar de las adversidades para salir adelante.

*Verónica Jhuliana Ordoñez Montalván*

## **Agradecimiento**

Quiero expresar mi más grato agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, y a la Carrera de Contabilidad y Auditoría, por impartir sus conocimientos y permitirme preparar en esta prestigiosa institución. A los docentes de la carrera por sus enseñanzas, valores y experiencias compartidas a lo largo de mi formación profesional.

A su vez, quiero agradecer infinitamente, a la Ing. Hipatia Carolina Girón Calva, Mg. Sc por su valiosa orientación y ayuda incondicional para la culminación del presente Trabajo de Integración Curricular.

Finalmente, agradezco al Ing. Eddy Santiago Roa Riofrio, Gerente de la Compañía Limitada Aguamania Cia.Ltda. y a la Lcda. Karla Medina quienes supieron proporcionar de la manera más cordial todos los datos e información necesaria para el cumplimiento de la presente investigación.

*Verónica Jhuliana Ordoñez Montalván*

## Índice de Contenidos

<b>Portada</b> .....	i
<b>Certificación</b> .....	ii
<b>Autoría</b> .....	iii
<b>Carta de autorización</b> .....	iv
<b>Dedicatoria</b> .....	v
<b>Agradecimiento</b> .....	vi
<b>Índice de Contenidos</b> .....	vii
Índice de Tablas.....	viii
Índice de Figuras .....	xi
Índice de Anexos .....	xi
<b>1. Título</b> .....	1
<b>2. Resumen</b> .....	2
2.1 Abstract .....	4
<b>3. Introducción</b> .....	6
<b>4. Marco Teórico</b> .....	8
<b>5. Metodología</b> .....	46
<b>7. Discusión</b> .....	211
<b>8. Conclusiones</b> .....	213
<b>9. Recomendaciones</b> .....	214
<b>10. Bibliografía</b> .....	215
<b>11. Anexos</b> .....	219

## Índice de Tablas

<b>Tabla 1.</b> Matriz FODA.....	24
<b>Tabla 2.</b> Modelo de Matriz de Evaluación de Factores Internos.....	25
<b>Tabla 3.</b> Formato de Matriz de Evaluación de Factores Externos.....	26
<b>Tabla 4.</b> Formato del Método de Incremento Porcentual de Ventas .....	31
<b>Tabla 5.</b> Formato del Método de Incremento Porcentual de Compras .....	34
<b>Tabla 6.</b> Modelo de Programa de Entradas de Efectivo .....	35
<b>Tabla 7.</b> Modelo de Programa de Salidas de Efectivo.....	36
<b>Tabla 8.</b> Formato de Presupuesto de Efectivo.....	38
<b>Tabla 9.</b> Modelo de Estado de Resultados Proforma.....	40
<b>Tabla 10.</b> Modelo de Estado de Situación Financiera Proforma .....	41
<b>Tabla 11.</b> Matriz FODA de la empresa Aguamania Cia.Ltda.....	67
<b>Tabla 12.</b> Matriz de evaluación de Factores Internos .....	68
<b>Tabla 13.</b> Matriz de evaluación de Factores Externos.....	69
<b>Tabla 14.</b> Matriz FODA Estratégica.....	71
<b>Tabla 15.</b> Ventas de la empresa Aguamania Cia. Ltda. año 2021.....	75
<b>Tabla 16.</b> Método de Incremento Porcentual aplicado a las ventas del año 2022.....	76
<b>Tabla 17.</b> Pronóstico de Ventas, año 2022.....	77
<b>Tabla 18.</b> Pronóstico de Ventas, año 2023.....	77
<b>Tabla 19.</b> Pronóstico de Ventas, año 2024.....	78
<b>Tabla 20.</b> Pronóstico de Ventas, año 2025.....	78
<b>Tabla 21.</b> Pronóstico de Ventas, año 2026.....	79
<b>Tabla 22.</b> Pronóstico de Ventas, año 2027.....	79
<b>Tabla 23.</b> Pronóstico de Ventas, periodo 2022-2027.....	80
<b>Tabla 24.</b> Compras de la empresa Aguamania Cia. Ltda., año 2021.....	82
<b>Tabla 25.</b> Incremento Porcentual ,mes de enero año 2022 .....	83
<b>Tabla 26.</b> Pronóstico de Compras, año 2022.....	84
<b>Tabla 27.</b> Pronóstico de Compras, año 2023.....	84
<b>Tabla 28.</b> Pronóstico de Compras, año 2024.....	85
<b>Tabla 29.</b> Pronóstico de Compras, año 2025.....	85
<b>Tabla 30.</b> Pronóstico de Compras, año 2026.....	86
<b>Tabla 31.</b> Pronóstico de Compras, año 2027.....	86
<b>Tabla 32.</b> Pronóstico de Compras, periodo 2022-2027 .....	87
<b>Tabla 33.</b> Calculo de Entradas Del Efectivo .....	88

<b>Tabla 34.</b> Programa De Entradas Del Efectivo, Año 2022 .....	89
<b>Tabla 35.</b> Programa De Entradas Del Efectivo, Año 2023 .....	90
<b>Tabla 36.</b> Programa De Entradas Del Efectivo, Año 2024 .....	91
<b>Tabla 37.</b> Programa De Entradas Del Efectivo, Año 2025 .....	92
<b>Tabla 38.</b> Programa De Entradas Del Efectivo, Año 2026 .....	93
<b>Tabla 39.</b> Programa de Entradas del Efectivo, Año 2027.....	94
<b>Tabla 40.</b> Cálculo de Salidas del Efectivo .....	95
<b>Tabla 41.</b> Programa de Entradas del Efectivo, Año 2022.....	96
<b>Tabla 42.</b> Programa de Entradas del Efectivo, Año 2023.....	97
<b>Tabla 43.</b> Programa de Entradas del Efectivo, Año 2024.....	98
<b>Tabla 44.</b> Programa de Entradas del Efectivo, Año 2025.....	99
<b>Tabla 45.</b> Programa de Entradas del Efectivo, Año 2026.....	100
<b>Tabla 46.</b> Programa de Entradas del Efectivo, Año 2027.....	101
<b>Tabla 47.</b> Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2022.....	103
<b>Tabla 48.</b> Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2022.....	104
<b>Tabla 49.</b> Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2022.....	105
<b>Tabla 50.</b> Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2022.....	106
<b>Tabla 51.</b> Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2023.....	107
<b>Tabla 52.</b> Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2023.....	108
<b>Tabla 53.</b> Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2023.....	109
<b>Tabla 54.</b> Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2023.....	110
<b>Tabla 55.</b> Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2024.....	111
<b>Tabla 56.</b> Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2024.....	112
<b>Tabla 57.</b> Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2024.....	113
<b>Tabla 58.</b> Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2024.....	114
<b>Tabla 59.</b> Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2025.....	115
<b>Tabla 60.</b> Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2025.....	116
<b>Tabla 61.</b> Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2025.....	117
<b>Tabla 62.</b> Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2025.....	118
<b>Tabla 63.</b> Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2026.....	119
<b>Tabla 64.</b> Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2026.....	120
<b>Tabla 65.</b> Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2026.....	121
<b>Tabla 66.</b> Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2026.....	122
<b>Tabla 67.</b> Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2027.....	123

<b>Tabla 68.</b> Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2027 .....	124
<b>Tabla 69.</b> Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2027 .....	125
<b>Tabla 70.</b> Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2027 .....	126
<b>Tabla 71.</b> Cálculo de Programa de Salidas de efectivo compras+ gastos, año 2022	127
<b>Tabla 72.</b> Programa de Salidas de efectivo, periodo 2022-2023.....	128
<b>Tabla 73.</b> Programa de Salidas de efectivo, periodo 2024-2025.....	129
<b>Tabla 74.</b> Programa de Salidas de efectivo, periodo 2026-2027.....	130
<b>Tabla 75.</b> Resumen del Programa de Salidas de efectivo, periodo 2022-2027.....	131
<b>Tabla 76.</b> Presupuesto de Efectivo, Año 2022 .....	133
<b>Tabla 77.</b> Presupuesto de Efectivo, Año 2023 .....	134
<b>Tabla 78.</b> Presupuesto de Efectivo, Año 2024 .....	135
<b>Tabla 79.</b> Presupuesto de Efectivo, Año 2025 .....	136
<b>Tabla 80.</b> Presupuesto de Efectivo, Año 2026 .....	137
<b>Tabla 81.</b> Presupuesto de Efectivo, Año 2027 .....	138
<b>Tabla 82.</b> Presupuesto de Efectivo, periodo 2022-2027 .....	139
<b>Tabla 83.</b> Estado de Resultados Proyectado Año 2022 .....	141
<b>Tabla 84.</b> Estado de Resultados Proyectado Año 2023 .....	142
<b>Tabla 85.</b> Estado de Resultados Proyectado Año 2024 .....	143
<b>Tabla 86.</b> Estado de Resultados Proyectado Año 2025 .....	144
<b>Tabla 87.</b> Estado de Resultados Proyectado Año 2026 .....	145
<b>Tabla 88.</b> Estado de Resultados Proyectado Año 2027 .....	146
<b>Tabla 89.</b> Estado de Resultados Proyectado período 2022-2027 .....	147
<b>Tabla 90.</b> Estado de Situación Financiera Proyectado Año 2022 .....	156
<b>Tabla 91.</b> Estado de Situación Financiera Proyectado Año 2023 .....	159
<b>Tabla 92.</b> Estado de Situación Financiera Proyectado Año 2024 .....	162
<b>Tabla 93.</b> Estado de Situación Financiera Proyectado Año 2025 .....	165
<b>Tabla 94.</b> Estado de Situación Financiera Proyectado Año 2026 .....	168
<b>Tabla 95.</b> Estado de Situación Financiera Proyectado Año 2027 .....	171
<b>Tabla 96.</b> Estado de Situación Financiera Proyectado, periodo 2022-2027 .....	174
<b>Tabla 97.</b> Costos Fijos y Variables, año 2022.....	189
<b>Tabla 98.</b> Costos Fijos y Variables, año 2023.....	191
<b>Tabla 99.</b> Costos Fijos y Variables, año 2024.....	193
<b>Tabla 100.</b> Costos Fijos y Variables, año 2025.....	195
<b>Tabla 101.</b> Costos Fijos y Variables, año 2026.....	197

<b>Tabla 102.</b> Costos Fijos y Variables, año 2027.....	199
---	-----

### **Índice de Figuras**

<b>Figura 1.</b> Organigrama del Proceso de la Planeación Financiera.....	29
<b>Figura 2.</b> Métodos de un presupuesto de caja .....	35
<b>Figura 3.</b> Elementos del Punto de Equilibrio .....	43
<b>Figura 4.</b> Representación gráfica del punto de equilibrio .....	44
<b>Figura 5.</b> Empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda .....	46
<b>Figura 6.</b> Organigrama estructural de Agumania Cia. Ltda.....	48
<b>Figura 7.</b> Pronóstico de ventas periodo 2022-2027.....	805
<b>Figura 8.</b> Pronosticó de compras, periodo 2022-2027 .....	87
<b>Figura 9.</b> Punto de equilibrio, año 2022 .....	190
<b>Figura 10.</b> Punto de equilibrio, año 2023 .....	192
<b>Figura 11.</b> Punto de equilibrio, año 2024 .....	194
<b>Figura 12.</b> Punto de equilibrio, año 2025 .....	196
<b>Figura 13.</b> Punto de equilibrio, año 2026 .....	198
<b>Figura 14.</b> Punto de equilibrio, año 2027 .....	202

### **Índice de Anexos**

<b>Anexo 1.</b> Registro Único del Contribuyente.....	219
<b>Anexo 2.</b> Objetivos del Proyecto de Integración Curricular.....	221
<b>Anexo 3.</b> Pertinencia del Trabajo de Integración Curricular .....	222
<b>Anexo 4.</b> Designación del Director del Trabajo de Integración Curricular.....	224
<b>Anexo 5.</b> Estados Financieros.....	225
<b>Anexo 6.</b> Historial de Ventas y Compras .....	228
<b>Anexo 7.</b> Cálculo de Porcentaje de Incremento Salarial .....	230
<b>Anexo 9.</b> Guía de Entrevista .....	236
<b>Anexo 10.</b> Certificación de Aprobación del Trabajo de Integración Curricular .....	237
<b>Anexo 11.</b> Certificación de Traducción de Abstract .....	238

## **1. Título**

Planeación Financiera en la Empresa de Servicios Turísticos “Aguamania Cia. Ltda.” del cantón Catamayo. Periodos 2023 -2027.

## 2. Resumen

El Trabajo de Integración Curricular titulado: Planeación Financiera en la Empresa de Servicios Turísticos “Aguamania Cia. Ltda.” del cantón Catamayo. Periodos 2023 -2027, se lo elaboró con la finalidad de implementar el uso de una herramienta financiera, que sirva como aporte en el proceso de la toma de decisiones gerenciales; mejorar la situación económica-financiera y lograr incrementar la rentabilidad de la compañía en los próximos años.

Para dar cumplimiento a los objetivos, se recopiló los estados financieros y mediante una entrevista no estructurada al gerente y contadora se conoció información relevante de la empresa como; sus características, reseña histórica, misión, visión, valores, sus principales actividades generadoras de ingresos, organigrama estructural y su base legal; además se realizó un diagnóstico mediante la aplicación de indicadores financieros de liquidez, rentabilidad, actividad y endeudamiento del período 2021 y se elaboró una matriz FODA donde se conoció las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas; seguidamente se elaboró los pronósticos de ventas y de compras a través del método de incremento porcentual de manera mensual, tomando como base el historial de ventas y compras obtenidos del año 2021 y respecto al Boletín de Cifras Productivas del INEC en el año 2022, el crecimiento promedio del sector Alojamiento y Comida equivalente al 12,20%, que dio como resultado incrementos favorables, siendo así que para el último año proyectado se alcanzó ventas de \$40.965,02 y compras de \$6.352,91, de esta manera se generó una base de datos proyectados en los programas de entradas y salidas del efectivo, en el cual, se consideró el 80% al contado y el 20% a crédito, cabe recalcar que para el desarrollo del programa de salidas de efectivo respecto a los gastos, se consideró, el incremento del salario básico unificado específicamente para los salarios y demás remuneraciones, aporte a la Seguridad Social, gastos planes de beneficios a empleados y honorarios, comisiones y dietas a personas naturales y según datos estadísticos del INEC la tasa de inflación del mes de diciembre del año 2022 que corresponde al 3,74% para los demás gastos en general; obtenidos los resultados se elaboró el presupuesto del efectivo con el fin de prever la futura disponibilidad de dinero con la que dispondrá la empresa el cual muestra excedentes, alcanzando la suma de \$ 47.428,44 en el año 2027, los cuales podrá reinvertir en beneficio de la misma para la implementación de nuevos servicios e inversiones a corto plazo que generen un rendimiento financiero.

Desarrollado el proceso de planeación financiera se elaboró los estados financieros proforma para el período 2023- 2027, con la finalidad de establecer estimaciones favorables de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos, gastos, y la utilidad para brindar una

perspectiva de la situación económica y financiera futura a los directivos; además se aplicó el Punto de Equilibrio a los años proyectados, que permitió analizar la relación entre costos, valor de ventas y utilidad para finalmente estructurar el informe de Planeación Financiera. En conclusión, el presente Trabajo de Integración Curricular sirvió de aporte importante a la compañía y socios para que puedan conocer la situación económica-financiera actual de la misma, y a su vez establezcan medidas correctivas para el mejoramiento en cuanto a la liquidez, endeudamiento, actividad y rentabilidad; mediante la planeación financiera se contribuyó al desarrollo empresarial con información para proyectarse hacia el futuro en el logro de sus metas y objetivos a corto y largo plazo, teniendo una visión clara de la posición financiera esperada para los años siguientes, además que sirvió como guía para la correcta toma de decisiones lo que contribuirá al fortalecimiento y desarrollo económico, minimizando el riesgo y aprovechando oportunidades.

**Palabras Claves:** FODA, pronósticos, Estados Proforma, rentabilidad, evaluación financiera.

## 2.1 Abstract

The Curricular Integration Work entitled: Financial Planning in the Tourist Services Company "Aguamania Cia. Ltda." of the Catamayo canton. Periods 2023 -2027, was elaborated with the purpose of implementing the use of a financial tool, which serves as a contribution in the process of management decision making; improve the economic-financial situation and increase the profitability of the company in the coming years.

To meet the objectives, the financial statements were compiled and through an unstructured interview with the manager and accountant, relevant information was obtained about the company, such as its characteristics, historical review, mission, vision, values, its main income-generating activities, structural organization chart and legal basis; a diagnosis was also made by applying financial indicators of liquidity, profitability, activity and indebtedness for the period 2021 and a SWOT matrix was prepared where the strengths, opportunities, weaknesses and threats were identified; Then the sales and purchase forecasts were prepared through the percentage increase method on a monthly basis, based on the sales and purchase history obtained for the year 2021 and with respect to the INEC Bulletin of Productive Figures for the year 2022, the average growth of the Accommodation and Food sector equivalent to 12.20%, which resulted in favorable increases, so that for the last projected year sales of \$40. 965.02 and purchases of \$6. 352.91, in this way a projected data base was generated in the cash inflow and outflow programs, in which 80% was considered cash and 20% credit, it should be emphasized that for the development of the cash outflow program with respect to expenses, it was considered, The increase in the unified basic salary specifically for salaries and other remunerations, social security contributions, employee benefit plans and fees, commissions and per diems to individuals and according to statistical data from INEC the inflation rate for the month of December 2022, which corresponds to 3.74% for other expenses in general; obtained the results, the cash budget was elaborated in order to foresee the future availability of money that the company will have, which shows surpluses, reaching the amount of \$ 47. 428.44 in the year 2027, which can be reinvested for the benefit of the company for the implementation of new services and short-term investments that generate a financial return. Once the financial planning process was developed, the pro forma financial statements were prepared for the period 2023- 2027, in order to establish favorable estimates of assets, liabilities, equity, revenues, costs, expenses, and profit to provide a perspective of the future economic and financial situation to the managers; in addition, the Break-even Point was applied to the projected years, which allowed analyzing the relationship between costs, sales value and

profit to finally structure the Financial Planning report. In conclusion, this Curricular Integration Work served as an important contribution to the company and partners so that they can know the current economic-financial situation of the company, and at the same time establish corrective measures for improvement in terms of liquidity, indebtedness, activity and profitability; through financial planning, the company contributed to business development with information to project itself into the future in the achievement of its goals and objectives in the short and long term, having a clear vision of the expected financial position for the following years, and also served as a guide for the correct decision making, which will contribute to the strengthening and economic development, minimizing risk and taking advantage of opportunities.

**Key words:** SWOT, forecasts, Proforma Statements, profitability, financial evaluation.

### 3. Introducción

La Planeación Financiera es un proceso mediante el cual se analiza y evalúa las diferentes alternativas o realidades alternas que se presentan dentro una empresa, pues su importancia radica en proporcionar una guía para dirigir, coordinar y controlar las acciones de la empresa para alcanzar sus objetivos, además de determinar el crecimiento económico, disponibilidad de recursos financieros y la correcta toma de decisiones , cabe recalcar que la misma tiene como meta principal, mantener el equilibrio financiero y económico, a través de proyecciones tanto a corto como a largo plazo, permitiendo así el incremento de utilidades en los años subsiguientes.

El desarrollo del Trabajo de Integración Curricular denominado PLANEACIÓN FINANCIERA EN LA EMPRESA DE SERVICIOS TURÍSTICOS “AGUAMANIA CIA. LTDA.” DEL CANTÓN CATAMAYO. PERIODOS 2023 -2027 , servirá de aporte importante a la compañía y socios para que puedan conocer la situación económica-financiera actual de la misma, y a su vez establezcan medidas correctivas para el mejoramiento en cuanto a la liquidez, endeudamiento, actividad y rentabilidad; mediante la planeación financiera se pretende contribuir al desarrollo empresarial con información para proyectarse hacia el futuro en el logro de sus metas y objetivos a corto y largo plazo, teniendo una visión clara de la posición financiera esperada para los años siguientes, además servirá como guía para la correcta toma de decisiones lo que contribuirá al fortalecimiento y desarrollo económico, minimizando el riesgo y aprovechando oportunidades.

La estructura del presente Trabajo de Integración Curricular está planteada de acuerdo a lo establecido en el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja el cual inicia con el **Título** denominado: Planeación Financiera en la Empresa de Servicios Turísticos “Aguamania Cia. Ltda.” del cantón Catamayo. Periodos 2023 -2027; **Resumen**, se detalla el cumplimiento del objetivo general y los objetivos específicos, en una breve síntesis del desarrollo del trabajo en castellano y traducido al idioma inglés; **Introducción**, en donde se resalta la importancia del tema, el aporte a la empresa y la estructura del Trabajo de Integración Curricular; **Marco Teórico**, en donde se expone la fundamentación teórica relacionada a la planeación financiera; **Metodología**, en donde se describen los métodos y técnicas utilizados para el desarrollo del trabajo de integración curricular; **Resultados**, inicia con el contexto empresarial: reseña histórica, misión, visión valores, servicios base legal, y organigrama estructural. Se realiza el Diagnóstico Financiero: aplicación de indicadores financieros, matriz FODA; así mismo se realiza la Planeación Financiera: pronósticos de ventas

y compras, programas de entradas y salidas del efectivo, presupuesto de efectivo, estados financieros proforma, determinación del punto de equilibrio y el respectivo informe de planeación financiera; **Discusión**, en donde se contrasta la situación anterior con la actual de la empresa y se revisan los resultados obtenidos en el trabajo dando cumplimiento al objetivo general y objetivos específicos; **Conclusiones**, a las que se ha llegado en el trabajo, se ha redactado en base a los resultados alcanzados ; **Recomendaciones**, son las alternativas de solución que se da al gerente para encaminar la empresa hacia un mejor desenvolvimiento económico; **Bibliografía**, se detalla las fuentes bibliográficas de consulta como libros, folletos, internet que permitieron el desarrollo del presente trabajo de integración curricular; **Anexos**, contiene la información y documentados proporcionados por la empresa tales como los estados financieros, Registro Único del Contribuyente RUC, historial de ventas y compras; y demás información que respaldan el desarrollo del trabajo de integración curricular.

## **4. Marco Teórico**

### **Compañía**

En la normativa ecuatoriana, explícitamente en la Ley de Compañías (2020), define a esta como “Aquel contrato por el cual dos o más personas unen sus capitales o industrias, para emprender en operaciones mercantiles y participar de sus utilidades.” (Art 1)

Compañía es una empresa que se conforma por una o más personas jurídicas con el fin de unir sus capitales e industrias y, en el ejercicio de esta personalidad, poder ejercer operaciones civiles o mercantiles generando utilidades y beneficios sociales, colectivos y/o ambientales, como parte de un acto jurídico del contrato para su conformación.

### **Importancia**

Según la Ley de Compañías, (2022) su importancia radica en la contribución a la productividad de diversas industrias que proporcionan bienes o servicios para satisfacer necesidades en común, pues al ser generadoras de ingresos pueden dar trabajo a un sin fin de empleados y así asegurar la estabilidad económica de las familias.

### **Clasificación**

Según la (Ley de Compañías, 2020), en su Art. 2 se menciona que existen seis especies de compañías mercantiles:

- La compañía en nombre colectivo;
- La compañía en comandita simple y dividida por acciones;
- La compañía de responsabilidad limitada;
- La compañía anónima;
- La sociedad por acciones simplificada; y,
- La compañía de economía mixta.

### ***Compañía en Nombre Colectivo***

Es aquella que se contrae entre dos o más personas naturales que hacen el comercio bajo una razón social. El contrato de este tipo de compañía se celebrará por escritura pública y se aprueba por un juez de lo civil. El capital está constituido por las aportaciones que cada uno de los socios entrega o promete entregar, para la constitución de la compañía será necesario el pago de no menos del cincuenta por ciento del capital suscrito, así también cabe recalcar que todos los socios tienen la facultad de administrarla y firmar por ella si en el acto consecutivo hubieren sido autorizados.

### ***Compañía en Comandita Simple y Dividida por Acciones***

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

### ***Compañía Anónima***

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

### ***Compañía de Economía Mixta***

El Estado, las municipalidades, los consejos provinciales y las entidades del sector público, podrán participar conjuntamente con el capital privado, en el capital y en la gestión social de este tipo de compañía. Estas corresponden a empresas que se ocupan del desarrollo y fomento de la agricultura y de las industrias convenientes a la economía nacional, y que satisfagan las necesidades colectivas para la prestación de nuevos servicios públicos. Sociedades por Acciones Simplificadas y se constituye por una o varias personas ya sean naturales o jurídicas, quienes serán responsables limitadamente hasta por el monto de las aportaciones.

### **La Compañía de Responsabilidad Limitada**

En el artículo 92 de la Ley de Compañías, (2020), se estipula que este tipo de compañías “se contrae entre dos o más personas, que solamente responden por las obligaciones sociales hasta el monto de sus aportaciones individuales”.

Es decir, el número de personas mínimo para constituir la serán dos y con un máximo de quince, en caso de que se exceda esta cifra se deberá transformar en otro tipo de compañía o disolverse. Del mismo modo, las aportaciones de los socios deberán ser iguales acumulativas e indivisibles y pueden ser de carácter numerario o en especie, además de, que la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros ha fijado que el monto mínimo para su constitución sea de \$400,00; este capital será pagado por lo menos en el 50% en el momento de la constitución de la compañía e integrarse en su totalidad en un plazo no mayor a doce años.

El artículo 114 de la Ley de Compañías, (2020), establece que los derechos de los socios son:

- Intervenir en todas las decisiones y deliberaciones de la compañía, lo cual le concede el derecho a un voto en cada asamblea.
- A percibir los beneficios que le correspondan siempre y cuando no se haya dispuesto alguna otra forma de manejar la distribución de las ganancias en el contrato social.
- A que se limite la responsabilidad al monto de sus aportaciones
- A no ser obligados al aumento de su participación social.
- Solicitar la revocación de gerentes y administradores en el caso de que se encuentren involucrados en daños y perjuicios causados por dolo, abuso de facultades, negligencia grave o incumplimiento de la ley o contrato social.

### **Finalidad**

“La compañía de responsabilidad limitada podrá tener como finalidad la realización de toda clase de actos civiles o de comercio y operaciones mercantiles permitidos por la Ley, excepción hecha de operaciones de banco, seguros, capitalización y ahorro”. (Ley de Compañías, 2020, Artículo 94)

### **Personas que pueden asociarse**

“Como principal requisito para la intervención en la constitución de este tipo de compañía, se requiere que las personas estén en la capacidad civil para contratar”. (Ley de Compañías, 2020, Artículo 98).

“Esta capacidad se refiere a la capacidad legal de una persona de poderse obligar por sí misma, y sin el ministerio o la autorización de otra”. (Código Civil, 2016, Artículo 1461, último inciso)

“No obstante, las amplias facultades que esta Ley concede a las personas para constituir compañías de responsabilidad limitada, no podrán hacerlo entre padres e hijos no emancipados ni entre cónyuges”. (Ley de Compañías, 2020, Artículo 99)

### **Capital**

En cuanto al sustento del capital de este tipo de compañía, se formará por las aportaciones de sus socios, esta aportación no podrá ser superior al monto que haya fijado la Superintendencia de Compañías, tendrá que ser dividido en la forma que la Superintendencia de Compañías señale. (Ley de Compañías, 2020, Artículo 102)

Cuando esta compañía se constituya, el capital debe ser suscrito en su totalidad, pero pagado en un mínimo de cincuenta por ciento. Cabe resaltar que las aportaciones

pueden ser de dos tipos: numéricas y en especie. El saldo del capital suscrito debe integrarse en un plazo no mayor de doce meses, el cual es contado desde la fecha en la que se constituya la compañía. (Ley de Compañías, 2020, Artículo 102)

### **Forma del Contrato**

La compañía se constituirá mediante escritura pública que será inscrita en el Registro Mercantil del cantón en el que tenga su domicilio principal la compañía. La compañía existirá y adquirirá personalidad jurídica desde el momento de dicha inscripción. La compañía solo podrá operar a partir de la obtención del Registro Único de Contribuyentes otorgado por parte del SRI. (Ley de Compañías, 2020, Artículo 136)

## **Empresas de Turismo**

### **Definición**

Para Cavassa (2017) las empresas turísticas son sociedades, u organizaciones estructuradas en variedades de comercio, las cuales tienen como objetivo comercializar personales de servicios que satisfagan las necesidades del turista. Las empresas prestatarias de servicios turísticos se clasifican en: Empresas de transporte turístico terrestre, transporte turístico, alojamiento, agencias de Turismo y empresas turísticas de alimentación.

### **Importancia**

La importancia de las empresas de servicios turísticos se debe a la diversidad de funciones que realizan y las interrelaciones entre ellas; Porque su operación debe estar ligada a lo que satisface las necesidades de los turistas. Así también generan un producto que soporta una fuerte interrelación entre el cliente y el empleado, por el cual el servicio al cliente es la fuente de respuestas a las necesidades; así como también es una estrategia dinámica e intangible.

### **Clasificación**

Según Universidades de México (2022) “Las empresas de turismo no se limitan a la agencia de viajes que todos conocemos en realidad, las empresas turísticas se conforman de un grupo de organizaciones que permiten complementar los servicios”. Las empresas turísticas se clasifican de la siguiente manera:

- Empresas de alojamiento, como hoteles, hostales, turismo rural, camping o tiempo compartido.

- Empresas de esparcimiento, recreo y cultura. Aquí entran los museos, los parques temáticos, casinos, espacios deportivos, balnearios, entre otros.
- Empresas distribuidoras-agencias de viaje, tours, operadores.
- Empresas de servicios financieros y seguros especializados para el sector del turismo.
- Empresas de transporte y auxiliares como las compañías aéreas, las marítimas y terrestres.
- Empresas comerciales y auxiliares. Se trata de aquellas empresas que se dedican a producir y/o comercializar bienes para el sector turístico.
- Restauración, es decir, cafeterías, restaurantes, catering, entre otros.

### **Características**

Para las Universidades de México (2022) la actividad de las empresas turísticas está definida por lugares y periodos, es decir, trabajan de acuerdo a la temporada, las actividades y promociones, ya que van cambiando a lo largo del año.

- Se encuentran cerca del recurso turístico y con complejos que fueron desarrollados exclusivamente para el sector.
- La ley de la oferta y la demanda juega un rol fundamental en la asignación de los precios, promociones e intercambios.
- La planeación de las empresas de turismo gira entorno a todas las actividades y servicios que son necesarios para estos lugares.
- Brindan servicios personalizados, ya que cada cliente es distinto y busca experiencias distintas. Además de que la empresa debe poder adaptarse a la situación de los viajeros.
- Se tratan de organizaciones con fuertes índices en la generación de empleo, en la formación del personal y contacto directo con los clientes.

### **Diagnóstico Financiero**

#### **Definición**

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

Según Gitman y Zutter (2012) el diagnóstico es un proceso de gestión preventivo y estratégico que se constituye como un medio de análisis que permite el cambio de una empresa, de un estado de incertidumbre a otro de conocimiento, para su adecuada dirección, por otro lado, es un proceso de evaluación permanente de la empresa a través de indicadores que permiten medir los signos.

### **Importancia**

Un diagnóstico financiero preciso en la empresa es fundamental para la buena gestión de los recursos económicos y financieros. Esto le permitirá a la empresa cumplir con sus obligaciones financieras con terceros, invertir fondos de manera eficiente, así como mejorar sus ingresos y beneficios que se verán reflejados en el incremento del valor de la empresa.

### **Objetivo**

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

### **Ventajas**

Para Stanley y Geoffrey (2008) el diagnóstico desde una perspectiva Interna, permite a la dirección de la empresa detectar los puntos débiles que puedan amenazar su futuro y así poder tomar decisiones y medidas correctivas oportunas y al mismo tiempo permitirá aprovechar los puntos fuertes para que la empresa alcance sus objetivos. Por otro lado, desde una perspectiva Externa, estos conjuntos de técnicas son de gran utilidad para aquellas personas interesadas en analizar la situación de la empresa. (p. 52).

### **Etapas**

Según García E. , (2020) el diagnóstico financiero consta de tres etapas:

#### ***Etapas Preliminar***

Se debe determinar cuál es el objetivo que se persigue con este. El objetivo puede ser planteado de tres formas.

- Se palpa el problema de la empresa.
- Se hace un análisis con la finalidad de sondear la existencia de alguno.

- Hacer un estudio de la información financiera con la finalidad de determinar si la empresa está en capacidad de absorber un mayor endeudamiento.

### ***Etapa del Análisis Formal***

En esta etapa se realiza la recolección de información de acuerdo con los requerimientos del análisis y la disponibilidad de esta, en esta etapa la información es agrupada en forma de relaciones, cuadros estadísticos, gráficos e índices. Implica la realización de cálculos y gráficos.

### ***Etapa del Análisis Real***

Es la parte cualitativa y culminante del análisis y en ella procederemos a estudiar toda la información organizada en la etapa anterior, detectar los problemas y sus respectivas causas, plantear alternativas de solución, seleccionar alternativas e implementar alternativas.

## **Estados Financieros**

### **Definición**

Según Ortiz (2018) “Para poder llevar a cabo la función del analista financiero, se requiere de un conocimiento completo y profundo de la esencia de los estados financieros, las partidas que los forman, sus problemas y limitaciones”.

Mendoza (2016) menciona que “Los estados financieros suministran información acerca de los siguientes elementos de la empresa: activos, pasivo, patrimonio neto, gastos e ingresos, en los que se incluyen las pérdidas y ganancias; además de otros cambios en el patrimonio y flujos de efectivo” (p.41).

### **Importancia**

Los Estados Financieros son muy importantes porque estos proporcionan información a los propietarios y los acreedores de la empresa, acerca de la situación actual de ésta, y de esta manera, tanto los propietarios como acreedores pueden fijar metas de desempeño y así evitar un déficit (Ortiz, 2018).

### **Objetivo**

El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, el rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados. (Espejo y López, 2018).

## **Características Generales**

Para Espejo y López (2018) los estados financieros deben cumplir con ciertas características generales como:

- Cumplimiento de las NIIF.
- Hipótesis de negocio en funcionamiento.
- Hipótesis contable de devengo.
- Materialidad o importancia relativa y agrupación de datos.
- Compensación.
- Periodicidad de la información.
- Información comparativa.
- Uniformidad en la presentación. (pp. 513-514).

## **Usuarios**

Para Cordoba Padilla (2015) los usuarios de los estados financieros los utilizan para tomar decisiones económicas, como los accionistas, socios, acreedores, trabajadores, inversionistas que acuden al mercado de valores y autoridades.

- Los inversionistas
- Los acreedores y proveedores
- El público en general.

## **Clasificación**

En cuanto a la clasificación de los estados financieros según Espejo y López (2018), determina la siguiente:

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

El estado de situación financiera es el informe que presenta de manera detallada, completa y razonable los importes de las partidas del activo, pasivo y patrimonio a una fecha determinada, en base a estándares internacionales que permiten la comprensibilidad, contabilidad y comparabilidad de la información financiera.

### ***Estado de Resultado Integral***

El estado del resultado integral es un informe financiero que presenta de manera ordenada y clasificada los ingresos provenientes de las actividades del giro del negocio; los costos y gastos que se generen de dichas actividades en un periodo determinado y la utilidad o pérdida del ejercicio.

### ***Estados de Flujo de Efectivo***

Informa sobre las variaciones y movimientos de efectivo y sus equivalentes en un periodo determinado su objetivo principal está centrado en la utilidad que tiene para evaluar la procedencia y utilización de fondos a largo plazo, el cual le permite al administrador financiero planear mejor los requerimientos de fondos futuros a mediano y largo plazo.

### ***Estado de Cambios al Patrimonio***

El Estado de cambios en el patrimonio es un estado contable que informa sobre las variaciones que ha sufrido el patrimonio neto de una empresa de un ejercicio a otro y se incluye dentro de las cuentas anuales de tal manera que permita conciliar el patrimonio neto inicial con el patrimonio neto final. (pp. 130-158)

### ***Notas a los Estados Financieros***

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

## **Indicadores Financieros**

“Las razones financieras se utilizan para medir o cuantificar las realidades económicas y financieras de una empresa, puesto que da la posibilidad de diagnosticar sucesos pasados y su impacto en el presente de la organización, además de hacer proyecciones a corto, mediano o largo plazo con relación al futuro económico de la entidad” (Guajardo y Andrade, 2018).

La Superintendencia de Compañías, (2022), indica las siguientes definiciones respecto a los Indicadores Financieros de liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad.

### **Indicadores de liquidez**

Estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir a efectivo sus activos corrientes. Se trata de determinar qué pasaría si a la empresa se le exigiera el pago inmediato de todas sus obligaciones en el lapso menor a un año. De esta forma, los índices de liquidez aplicados en un momento determinado evalúan a la empresa desde el punto de vista del pago inmediato de sus acreencias corrientes en caso excepcional.

- ***Liquidez Corriente***

Este índice relaciona los activos corrientes frente a los pasivos de la misma naturaleza. Cuanto más alto sea el coeficiente, la empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos de corto plazo. La liquidez corriente muestra la capacidad de las empresas para hacer frente a sus vencimientos de corto plazo, estando influenciada por la composición del activo circulante y las deudas a corto plazo, por lo que su análisis periódico permite prevenir situaciones de iliquidez y posteriores problemas de insolvencia en las empresas. Generalmente se maneja el criterio de que una relación adecuada entre los activos y pasivos corrientes es de 1 a 1, considerándose, especialmente desde el punto de vista del acreedor, que el índice es mejor cuando alcanza valores más altos.

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

- ***Prueba Ácida***

Se conoce también con el nombre de prueba del ácido o liquidez seca. Es un indicador más riguroso, el cual pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus existencias; es decir, básicamente con sus saldos de efectivo, el de sus cuentas por cobrar, inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación, diferente de los inventarios. No se puede precisar cuál es el valor ideal para este indicador, pero, en principio, el más adecuado podría acercarse a 1, aunque es admisible por debajo de este nivel, dependiendo del tipo de empresa y de la época del año en la cual se ha hecho el corte del balance.

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

### **Indicadores de Solvencia**

Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Se trata de establecer también el riesgo que corren tales acreedores y los dueños de la compañía y la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento.

Desde el punto de vista de los administradores de la empresa, el manejo del endeudamiento es todo un arte y su optimización depende, entre otras variables, de la situación financiera de la empresa en particular, de los márgenes de rentabilidad de la misma y del nivel de las tasas de interés vigentes en el mercado, teniendo siempre presente que trabajar con dinero

prestado es bueno siempre y cuando se logre una rentabilidad neta superior a los intereses que se debe pagar por ese dinero. Por su parte los acreedores, para otorgar nuevo financiamiento, generalmente prefieren que la empresa tenga un endeudamiento "bajo", una buena situación de liquidez y una alta generación de utilidades, factores que disminuyen el riesgo de crédito.

- ***Endeudamiento del Activo***

Este índice permite determinar el nivel de autonomía financiera. Cuando el índice es elevado indica que la empresa depende mucho de sus acreedores y que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento, o lo que es lo mismo, se está descapitalizando y funciona con una estructura financiera más arriesgada. Por el contrario, un índice bajo representa un elevado grado de independencia de la empresa frente a sus acreedores.

$$\text{Endeudamiento del activo} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

- ***Endeudamiento Patrimonial***

Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa. No debe entenderse como que los pasivos se puedan pagar con patrimonio, puesto que, en el fondo, ambos constituyen un compromiso para la empresa. Esta razón de dependencia entre propietarios y acreedores, sirve también para indicar la capacidad de créditos y saber si los propietarios o los acreedores son los que financian mayormente a la empresa, mostrando el origen de los fondos que ésta utiliza, ya sean propios o ajenos e indicando si el capital o el patrimonio son o no suficientes.

$$\text{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$$

- ***Endeudamiento del Activo Fijo***

El coeficiente resultante de esta relación indica la cantidad de unidades monetarias que se tiene de patrimonio por cada unidad invertida en activos fijos. Si el cálculo de este indicador arroja un cociente igual o mayor a 1, significa que la totalidad del activo fijo se pudo haber financiado con el patrimonio de la empresa, sin necesidad de préstamos de terceros.

$$\text{Endeudamiento del Activo Fijo} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto Tangible}}$$

- ***Apalancamiento***

Se interpreta como el número de unidades monetarias de activos que se han conseguido por cada unidad monetaria de patrimonio. Es decir, determina el grado de apoyo de los recursos internos de la empresa sobre recursos de terceros.

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

- ***Apalancamiento Financiero***

El apalancamiento financiero indica las ventajas o desventajas del endeudamiento con terceros y como éste contribuye a la rentabilidad del negocio, dada la particular estructura financiera de la empresa. Su análisis es fundamental para comprender los efectos de los gastos financieros en las utilidades. De hecho, a medida que las tasas de interés de la deuda son más elevadas, es más difícil que las empresas puedan apalancarse financieramente.

$$\text{Apalancamiento Financiero} = \frac{\frac{\text{Utilidad antes de Impuestos}}{\text{Patrimonio}}}{\frac{\text{Utilidad antes de Impuestos e intereses}}{\text{Activo Total}}}$$

### **Indicadores de Gestión**

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones; la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

- ***Rotación de Cartera***

Muestra el número de veces que las cuentas por cobrar giran, en promedio, en un periodo determinado de tiempo, generalmente un año. Se debe tener cuidado en no involucrar en el cálculo de este indicador cuentas diferentes a la cartera propiamente dicha. Sucede que, en la gran mayoría de balances, figuran otras cuentas por cobrar que no se originan en las ventas, tales como cuentas por cobrar a socios, cuentas por cobrar a empleados, deudores varios, etc. Como tales derechos allí representados no tuvieron su origen en una transacción de venta de los productos o servicios propios de la actividad de la compañía, no pueden incluirse en el cálculo de las rotaciones porque esto implicaría comparar dos aspectos que no tienen

ninguna relación en la gestión de la empresa. En este caso, para elaborar el índice se toma en cuenta las cuentas por cobrar a corto plazo.

$$\text{Rotación de Cartera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

- **Rotación del Activo Fijo**

Indica la cantidad de unidades monetarias vendidas por cada unidad monetaria invertida en activos inmovilizados. Señala también una eventual insuficiencia en ventas; por ello, las ventas deben estar en proporción de lo invertido en la planta y en el equipo. De lo contrario, las utilidades se reducirán pues se verían afectadas por la depreciación de un equipo excedente o demasiado caro; los intereses de préstamos contraídos y los gastos de mantenimiento.

$$\text{Rotación de Activo Fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo Neto Tangible}}$$

- **Rotación de Ventas**

La eficiencia en la utilización del activo total se mide a través de esta relación que indica también el número de veces que, en un determinado nivel de ventas, se utilizan los activos. Este indicador se lo conoce como "coeficiente de eficiencia directiva", puesto que mide la efectividad de la administración. Mientras mayor sea el volumen de ventas que se pueda realizar con determinada inversión, más eficiente será la dirección del negocio.

$$\text{Rotación de Ventas} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

- **Período Medio de Cobranza**

Permite apreciar el grado de liquidez (en días) de las cuentas y documentos por cobrar, lo cual se refleja en la gestión y buena marcha de la empresa. En la práctica, su comportamiento puede afectar la liquidez de la empresa ante la posibilidad de un período bastante largo entre el momento que la empresa factura sus ventas y el momento en que recibe el pago de las mismas.

$$\text{Período Medio de Cobranza} = \frac{\text{Cuentas y Documentos por Pagar} \cdot C * 365}{\text{Ventas}}$$

- **Período Medio de Pago**

Indica el número de días que la empresa tarda en cubrir sus obligaciones de inventarios. El coeficiente adquiere mayor significado cuando se lo compara con los índices de liquidez y el período medio de cobranza. Con relativa frecuencia, períodos largos de pago a los

proveedores son consecuencia de una rotación lenta de los inventarios; de un exceso del período medio de cobranza, o, incluso, de una falta de potencia financiera.

$$\text{Período Medio de Pago} = \frac{\text{Cuentas y Documentos por Pagar} * 365}{\text{Inventarios}}$$

- ***Impacto de los Gastos de Administración y Ventas***

Si bien una empresa puede presentar un margen bruto relativamente aceptable, este puede verse disminuido por la presencia de fuertes gastos operacionales (administrativos y de ventas) que determinarán un bajo margen operacional y la disminución de las utilidades netas de la empresa.

$$\text{Impacto de Gastos de Administrativos y de ventas} = \frac{\text{Gast. de Admis. y Ventas}}{\text{Ventas}}$$

- ***Impacto de la Carga Financiera***

Su resultado indica el porcentaje que representan los gastos financieros con respecto a las ventas o ingresos de operación del mismo período, es decir, permite establecer la incidencia que tienen los gastos financieros sobre los ingresos de la empresa.

Generalmente se afirma que en ningún caso es aconsejable que el impacto de la carga financiera supere el 10% de las ventas, pues, aún en las mejores circunstancias, son pocas las empresas que reportan un margen operacional superior al 10% para que puedan pagar dichos gastos financieros. Más aún, el nivel que en este indicador se puede aceptar en cada empresa debe estar relacionado con el margen operacional reportado en cada caso.

$$\text{Impacto de la Carga Financiera} = \frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$$

## **Indicadores de Rentabilidad**

Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades. Desde el punto de vista del inversionista, lo más importante de utilizar estos indicadores es analizar la manera como se produce el retorno de los valores invertidos en la empresa (rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo total).

- **Rentabilidad neta del activo (Dupont)**

Esta razón muestra la capacidad del activo para producir utilidades, independientemente de la forma como haya sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio. Si bien la rentabilidad neta del activo se puede obtener dividiendo la utilidad neta para el activo total, la variación presentada en su fórmula, conocida como “Sistema Dupont”<sup>1</sup> permite relacionar la rentabilidad de ventas y la rotación del activo total, con lo que se puede identificar las áreas responsables del desempeño de la rentabilidad del activo.

$$\text{Rentabilidad neta del activo} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}$$

- **Margen Bruto**

Este índice 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.

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

- **Margen Operacional**

La utilidad operacional está influenciada no sólo por el costo de las ventas, sino también por los gastos operacionales de administración y ventas. Los gastos financieros, no deben considerarse como gastos operacionales, puesto que teóricamente no son absolutamente necesarios para que la empresa pueda operar. Una compañía podría desarrollar su actividad social sin incurrir en gastos financieros, por ejemplo, cuando no incluye deuda en su financiamiento, o cuando la deuda incluida no implica costo financiero por provenir de socios, proveedores o gastos acumulados.

$$\text{Margen Operacional} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$$

- **Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)**

Los índices de rentabilidad de ventas muestran la utilidad de la empresa por cada unidad de venta. Se debe tener especial cuidado al estudiar este indicador, comparándolo con el margen operacional, para establecer si la utilidad procede principalmente de la operación propia de la empresa, o de otros ingresos diferentes. La inconveniencia de estos últimos se deriva del hecho que este tipo de ingresos tienden a ser inestables o esporádicos y no reflejan

la rentabilidad propia del negocio. Puede suceder que una compañía reporte una utilidad neta aceptable después de haber presentado pérdida operacional. Entonces, si solamente se analizara el margen neto, las conclusiones serían incompletas y erróneas.

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

- ***Rentabilidad Operacional del Patrimonio***

La rentabilidad operacional del patrimonio permite identificar la rentabilidad que le ofrece a los socios o accionistas el capital que han invertido en la empresa, sin tomar en cuenta los gastos financieros ni de impuestos y participación de trabajadores. Por tanto, para su análisis es importante tomar en cuenta la diferencia que existe entre este indicador y el de rentabilidad financiera, para conocer cuál es el impacto de los gastos financieros e impuestos en la rentabilidad de los accionistas.

$$\text{Rentabilidad Operacional del Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}}$$

### **Matriz FODA**

#### **Definición**

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

La matriz FODA consta de cuatro factores que son fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas que se utilizan en la evaluación de todo tipo de entidades, proyectos o actividades. Por lo tanto, es una herramienta importante para el análisis de la situación que ayuda a los gerentes en varios campos a identificar los factores organizacionales y ambientales al enfocarse en dos factores: internos (fortalezas y debilidades) y externos (oportunidades y amenazas).

Es una herramienta de estudio de la situación de una empresa, institución, proyecto o persona, analizando sus características internas y su situación externa. Un elemento esencial al evaluar la situación general de una empresa, es examinar sus recursos y capacidades competitivas, en términos del grado al que le permiten aprovechar sus mejores oportunidades comerciales y defenderse de amenazas externas a su bienestar futuro.

**Tabla 1.**

*Matriz FODA*

<b>Fortalezas</b>	<b>Debilidades</b>
✓ Capacidades con las que cuenta la empresa, frente a la competencia.	✓ Factores desfavorables frente a la competencia, en si los recursos y habilidades que carece.
<b>Oportunidades</b>	<b>Amenazas</b>
✓ Factores positivos que se generan en el entorno que pueden ser aprovechados.	✓ Situaciones que atentan con la permanencia de la empresa.

Nota. La Tabla muestra los componentes de la matriz FODA con su respectiva definición. Tomado de Consuegra (2019)

### **Importancia**

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

### **Matriz de Factores Internos y Externos**

La matriz de evaluación de factores internos y externos es una herramienta de gran utilidad y aplicación, ya que sirven para analizar el estado interno de la organización y determina qué cosas se pueden reforzar, mejorar o simplemente no están funcionando de acuerdo a sus áreas.

### **Matriz de Factores Internos**

Según (Ponce, 2007) “La matriz de factores internos consiste de cinco etapas, y la diferencia se tomará solamente para realizar la evaluación de las fortalezas y debilidades de la organización, siendo distintos los valores de las calificaciones”. Es fundamental hacer una lista de las fortalezas y debilidades de la organización para su análisis de la siguiente forma:

- Asignar una ponderación entre 0.0 hasta 1.0; el peso otorgado a cada factor expresa su importancia relativa, y el total de todas las ponderaciones debe dar la suma de 1.0;
- Asignar una calificación entre 1 y 4, donde el 1 es irrelevante y el 4 se evalúa como muy importante;
- Efectuar la multiplicación del peso de cada factor para su calificación correspondiente para determinar una calificación ponderada de cada factor, ya sea fortaleza o debilidad.
- Sumar las calificaciones ponderadas de cada factor para determinar el total ponderado de la organización en su conjunto.

- Comparar la calificación ponderada total de las fortalezas contra la calificación ponderada total de las debilidades, determinando si las fuerzas internas de la organización en su conjunto son favorables o desfavorables, o si lo es su medio ambiente interno.
- Se suma las calificaciones ponderadas de cada una de las variables para determinar el total ponderado de la empresa; si el total ponderado es mayor a 2,5 hay predominio de las fortalezas sobre las debilidades, y si es menor a 2,5 hay predominio de las debilidades sobre las fortalezas. (León et al, 2019, p. 43)

**Tabla 2.**

*Modelo de Matriz de Evaluación de Factores Internos*

<b>Matriz de Evaluación de Factores Internos</b>			
<b>Factor a analizar</b>	<b>Ponderación</b>	<b>Calificación</b>	<b>Calificación Ponderada.</b>
Fortalezas	xxxx	xxxx	xxxx
Debilidades	xxxx	xxxx	xxxx
<b>TOTAL</b>	xxxx	xxxx	xxxx

Nota. La tabla muestra la estructura de una Matriz de Factores Internos. Tomado de Consuegra (2019)

### **Matriz de Evaluación de los Factores Externos**

Según Ponce (2007) la matriz de evaluación de factores externos es una herramienta de diagnóstico que nos sirve principalmente para conocer y evaluar aquellos aspectos externos que pueden afectar al crecimiento de un negocio, marca u organización, ya que establece un análisis cuantitativo, de las oportunidades y las amenazas.

Por lo tanto, la matriz de factores externos es una herramienta de diagnóstico que nos sirve principalmente para conocer y evaluar aquellos aspectos externos que pueden afectar al crecimiento de una empresa tales como: El estudio de escenarios de evolución, estudios de mercado, estudios comparativos de productos de la competencia, entre otros; con la finalidad de identificar amenazas y oportunidades.

Para llevar a cabo la siguiente matriz se necesita de lo siguiente:

- Realizar una lista de las oportunidades y amenazas externas con que cuenta la empresa;
- Asignar una ponderación relativa en un rango de 0 a 1.0; la ponderación manifiesta la importancia considerada relativa que tiene cada factor, dejando constancia que las oportunidades deben tener más peso que las amenazas, siendo necesario establecer que la suma de todas las oportunidades y las amenazas debe ser 1.0;

- Ponderar con una calificación de 1 a 4 cada uno de los factores considerados determinantes para el éxito con el propósito de evaluar si las estrategias actuales de la empresa son realmente eficaces; 4 es una respuesta considerada superior, 3 es superior a la media, 2 una respuesta de término medio y 1 una respuesta mala.
- Si el resultado total ponderado está por encima de 2.50 indica que en la empresa predomina las oportunidades que las amenazas, y cuando está por debajo de 2.50 significa que la empresa no aprovecha las oportunidades ni evita las amenazas. (León et al, 2019, p. 32)

**Tabla 3.**

*Formato de Matriz de Evaluación de Factores Externos*

<b>Matriz de Evaluación de Factores Externos</b>			
<b>Factor a analizar</b>	<b>Ponderación</b>	<b>Calificación</b>	<b>Calificación Ponderada.</b>
Oportunidades	xxxx	xxxx	xxxx
Amenazas	xxxx	xxxx	xxxx
<b>TOTAL</b>	xxxx	xxxx	xxxx

Nota. La tabla muestra la estructura de una Matriz de Factores Externos. Tomado de Consuegra (2019)

### **Estrategias**

Según Jama (2019) la matriz FODA establece cuatro estrategias:

**Estrategia FO.** Se basa en el uso de fortalezas internas de la empresa con el propósito de aprovechar las oportunidades externas, por cuanto se debe partir de sus fortalezas y mediante el uso de sus capacidades ofrecer sus bienes y servicios.

**Estrategia DO.** Mejora las debilidades internas, aprovechando las oportunidades externas, para invertir recursos para el desarrollo del área deficiente y así poder aprovechar las oportunidades.

**Estrategia FA.** Trata de disminuir al mínimo el impacto de las amenazas del entorno, valiéndose de las fortalezas. Se debe afrontar las amenazas de una manera directa, dado que en ocasiones puede resultar más problemático para la empresa.

**Estrategia DA.** Disminuye las debilidades y neutraliza las amenazas, mediante acciones de carácter defensivo. Se utiliza cuando la empresa se encuentra en una posición altamente amenazada y posee muchas debilidades. (pp. 47-48)

## **Planeación**

### **Definición**

Según Gutiérrez y Gutiérrez (2018) “la planeación es el proceso de llevar la empresa de la situación presente real en que se encuentra a una situación futura deseada, pero posible, que se fija como objetivo”

La planeación es el primer paso o punto de partida del proceso administrativo y brinda el rumbo por el cual debe dirigirse la organización. A través de esta actividad se establecen “los objetivos o metas de la organización y las estrategias para alcanzar dichas metas” (Robbins y Decenzo, 2009).

### **Objetivo**

Para Chiavenato (2019) la planeación busca establecer los pasos a seguir para que las organizaciones desarrollen una ventaja competitiva mediante la aplicación de estrategias de integración y uso efectivo de sus recursos limitados, por ende, se deberá considerar el entorno interno y externo en las que se desenvuelven.

### **Importancia**

De acuerdo con Luna (2015) “La Planeación es el patrón para que inicie correctamente sus funciones las empresas.” La planeación es importante porque es la base para que el proceso administrativo tenga un sentido adecuado en la consecución del mismo, prepara a la empresa con fortaleza para hacer frente a sus problemas, toma en cuenta todo el medio ambiente interno de la empresa para su definición, además que tiene un enfoque hacia el futuro de mejoramiento y progreso.

### **Características**

- Es un proceso permanente y continuo: no se agota en ningún plan de acción, sino que se realiza continuamente en la empresa.
- Está siempre orientada hacia el futuro: la planeación se halla ligada a la previsión.
- Funciona como un medio orientador del proceso decisorio, que le da mayor racionalidad y disminuye la incertidumbre inherente en cualquier toma de decisión.

### **Objetivos**

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

- Facilitar el control, al planear se desarrollan objetivos y por su parte, en la función de control se comparará el desempeño real contra los objetivos.

- Reducir la incertidumbre, obliga a los administradores a ver hacia el futuro, anticipar los cambios, considerar su impacto y desarrollar las respuestas adecuadas.
- Reducir la duplicidad de funciones y la ineficiencia, y que el proceso para su realización sea muy largo, confuso o tardado.

## **Principios**

Luna (2015) menciona que para poder llevar a cabo la planeación se deben tener en cuenta los siguientes principios:

- **Objetividad y cuantificación;** al planear es necesario tener como base información real, razonamiento preciso, y no basarse en situaciones subjetivas, especulaciones y datos sin base.
- **Factibilidad;** no es correcto elaborar planes ambiciosos y optimistas que no sean posibles de lograrse.
- **Flexibilidad;** al determinar la planeación se recomienda dejar márgenes que permitan incorporar los cambios o situaciones imprevistas que ajusten fácilmente las condiciones.
- **Unidad;** los planes deben englobarse en un todo para la empresa y encaminarse a los propósitos y objetivos generales con la consistencia necesaria para el equilibrio.
- **Del cambio de estrategias;** los planes definidos a un plazo determinado en el desarrollo de los mismos, es importante estar actualizando tanto interna como externamente para modificar aquellos que son necesarios.

## **Tipos**

Para Munch (2014) los tipos de planeación dependen principalmente del ámbito de organización, el periodo que comprenda y el nivel jerárquico en el que se realice, por lo que la ha dividido en:

### ***Estratégica***

Los planes estratégicos impulsan los esfuerzos de la organización y sirven de fundamento para los planes tácticos a mediano y largo plazo.

### ***Táctica o funcional***

Especifican a detallan la forma de alcanzar los objetivos generales de la organización y se logran cumplir en un periodo corto de tiempo.

### ***Operativa***

Su tarea consiste en la formulación y asignación de resultados y actividades específicas que deben ejecutar los últimos niveles jerárquicos de la empresa.

## **Planeación Financiera**

### **Definición**

Según los autores Morales y Morales (2014), la planeación financiera establece la manera de cómo se lograrán las metas; además, representa la base de toda la actividad económica de la empresa. Así mismo, pretende la previsión de las necesidades futuras de modo que las presentes puedan ser satisfechas de acuerdo con un objeto determinado, que se establece en las acciones de la empresa.

La planeación financiera es un aspecto importante de las operaciones de la empresa porque brinda rutas que guían, coordinan y controlan las acciones de la empresa para lograr sus objetivos. Dos aspectos clave del proceso de planeación financiera son la planeación de efectivo y la planeación de utilidades (GITMAN Lawrence J, 2012).

### **Importancia**

La Planeación Financiera es una parte fundamental dentro de las operaciones de la empresa, porque permite guiar, coordinar y controlar sus actividades económicas, siendo un proceso elemental para el correcto funcionamiento de la empresa, ya que nos ayuda a diseñar estrategias y planes financieros proyectados con el propósito de dar cumplimiento a los objetivos establecidos. (GITMAN Lawrence J, 2012)

### **Beneficios**

Damita (2014) establece que la planeación financiera consta de los siguientes beneficios:

- Proporciona rutas que guían, coordinan y controlan las acciones de la empresa para lograr sus objetivos.
- Establece directrices de desarrollo de negocios y metas de establecimiento.
- Consideran los desembolsos propuestos en activos fijos, actividades de investigación y desarrollo, acciones de marketing y desarrollo de productos, estructura de capital y fuentes importantes de financiamiento.

### **Objetivos**

Los objetivos de la planeación financiera de acuerdo con el autor Ñuñez (2016) son:

- Lograr la independencia financiera, lo cual implicará que se debe contar con los suficientes recursos a fin de que se conviertan las empresas en autosuficientes.
- Contar con dos planes financieros, uno que se dedicará al consumo diario y frecuente, y el otro a largo plazo el cual deberá dedicarse a la obtención de recursos financieros que ayuden a prever las inversiones futuras y evitar riesgos.
- Procurar generar hábitos de ahorro, lo que ayudara a fortalecer las finanzas y prever necesidades de futuro inmediato.

### **Características**

(CONCUR, 2022) menciona que independientemente del tipo de planeación financiera de una empresa, para que el mismo sea eficaz debe reunir las siguientes características:

- Proceso continuo y permanente.
- Orientada hacia los posibles escenarios futuros.
- Promueve la toma de decisiones informada y racional.
- Selecciona un solo curso de acciones dentro del abanico de opciones.
- Sistémica y repetitiva.
- Es una técnica basada en ciclos y debe promover la innovación y los cambios.
- Debe Coordinar e integrar todas las áreas de la compañía.

### **Ventajas**

Valle, A. (2020) establece las siguientes ventajas respecto a la realización de una planeación financiera.

- Se establece como una herramienta empresarial útil para evaluar los resultados financieros de la empresa.
- Es flexible y puede ser realizado en cualquier período de tiempo.
- Se la utiliza para fines internos o externos, tales como negociaciones, inversiones, solicitud de créditos, toma de decisiones, entre otras.
- Los resultados de la planeación financiera se vinculan con las estrategias y políticas adoptadas para el proyecto de creación de empresa.

### **Clasificación**

Según Gitman y Zutter (2012) “El proceso de planeación financiera inicia con los planes financieros a largo plazo o estratégicos. Estos, a la vez, dirigen la formulación de los planes y presupuestos a corto plazo u operativos.”

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

Los planes financieros a corto plazo (operativos) especifican las acciones financieras a corto plazo y el efecto anticipado de esas acciones. La mayoría de estos planes tienen una cobertura de 1 a 2 años.

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

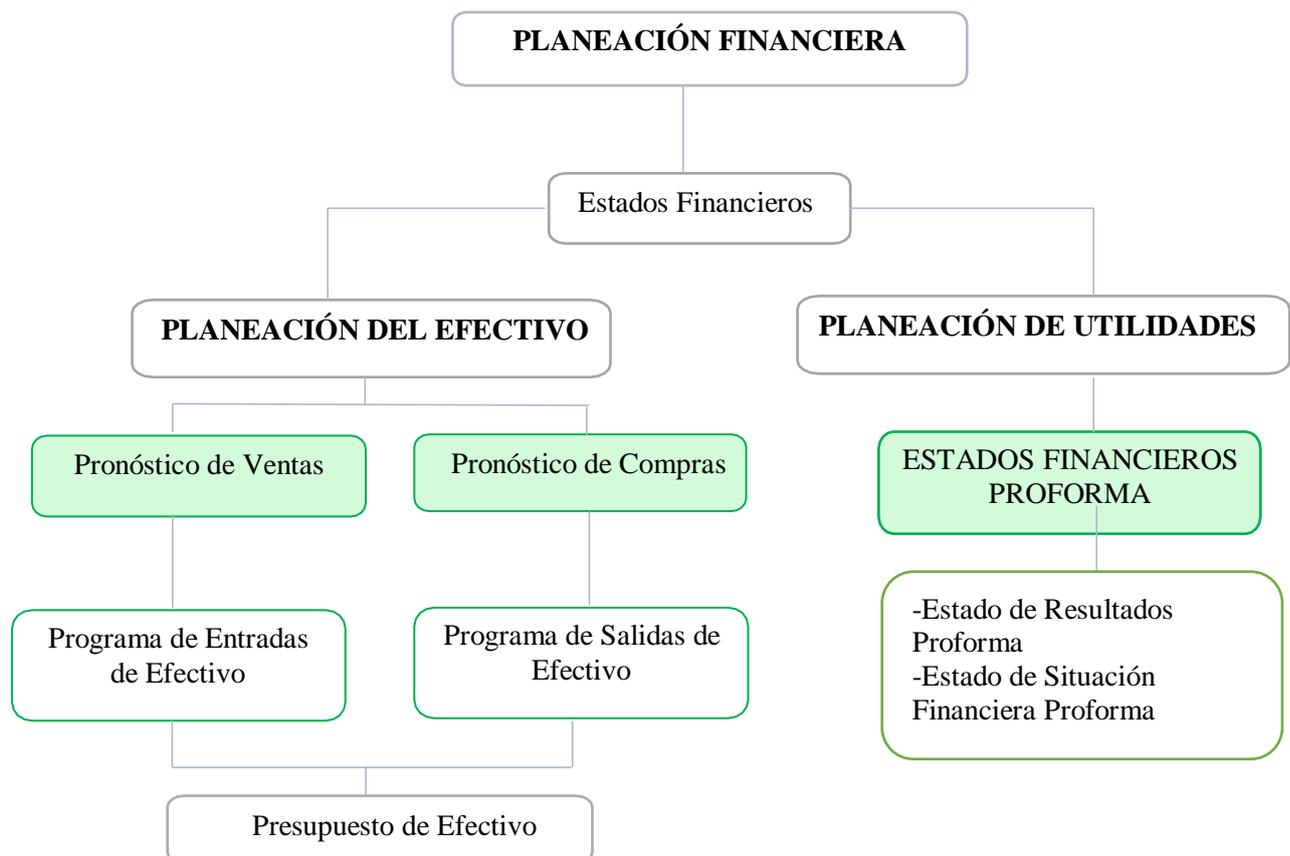
Los planes financieros a largo plazo (estratégicos) establecen las acciones financieras planeadas de una empresa y el efecto anticipado de esas acciones durante periodos que van de 2 a 10 años. Los planes estratégicos a 5 años son comunes y se revisan a medida que surge información significativa.

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

Para la elaboración de la planeación financiera en una empresa se sigue el siguiente:

**Figura 1.**

*Organigrama del Proceso de la Planeación Financiera*



Nota. La figura muestra cada una de las etapas que incurre el proceso de la planeación financiera. Tomado de Gitman (2012).

## **Planeación del Efectivo**

### **Definición**

El pronóstico financiero se basa, esencialmente, en realizar predicciones sobre cuánto dinero está previsto que ingrese una empresa y también la previsión de gastos. Estos datos son tremendamente útiles para realizar estimaciones con el fin de conocer los niveles de rentabilidad de la empresa. (Teruel, 2021)

### **Pronósticos de Ventas**

Gitman y Zutter (2012) definen al “pronóstico de ventas como la entrada clave en el proceso de planeación financiera a corto plazo es el pronóstico de ventas”, Esta predicción de las ventas de la empresa durante cierto periodo se elabora generalmente en el departamento de marketing. De acuerdo con el pronóstico de ventas, el gerente financiero calcula los flujos de efectivo mensuales generados por los ingresos de ventas proyectadas y los desembolsos relacionados con la producción, el inventario y las ventas.

El pronóstico de ventas constituye el cimiento para la elaboración de los estados financieros proforma y presupuesto del efectivo. Para determinar el método de proyección más adecuado, es necesario observar las tendencias de las ventas de al menos 8 meses anteriores, esto en caso de buscar una tendencia mensual o 8 años para una tendencia anual (Núñez, 2016).

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

### ***Pronóstico externo***

Relaciones observadas entre las ventas de la empresa y ciertos indicadores económicos externos clave, como el producto interno.

### ***Pronóstico Interno***

Consenso de pronósticos de ventas obtenidos a través de los canales propios de ventas de la empresa.

### **Método de pronóstico del incremento porcentual**

En el método del incremento porcentual el objetivo es calcular el pronóstico de ventas a partir del promedio de la variación porcentual que han experimentado las ventas en un número determinado de períodos.

## Fórmulas

$$IP = VR * IP$$

$$PVM = IP + VR$$

## Simbología

- IP: Incremento Porcentual
- VR: Ventas Reales
- PVM: Pronostico de Ventas Mensuales
- %IP: Porcentaje incremento porcentual

**Tabla 4.**

*Formato del Método de Incremento Porcentual de Ventas*

<b>EMPRESA XX</b>				
<b>MÉTODO DE INCREMENTO PORCENTUAL</b>				
<b>Meses</b>	<b>Ventas Reales (A)</b>	<b>% Incremento (B)</b>	<b>Variación (C=A*B)</b>	<b>Pronóstico de Ventas mensuales (D=C+A)</b>
Enero a Diciembre	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
<b>TOTAL</b>	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx

Nota. La tabla muestra el diseño de cómo se debe elaborar un formato para realizar el método de incremento porcentual de ventas. Tomada de (Gitman y Zutter, 2012)

## Pronósticos de compras

El pronóstico de compras es el arte de medir y calcular mental o físicamente, las cosas necesarias para la producción de la empresa. Esto se empieza a partir del área de producción al estimar cuántos productos harán o modificarán, previamente se imagina que es lo que se va a producir y la cantidad. Nos indica el número de artículos o productos a fabricar o a producir en un tiempo determinado en condiciones favorables y con la calidad especificada para satisfacer las necesidades del mercado (Luna, 2015, p.66).

“Para determinar los costos asociados a las compras, la técnica empleada, es a través del incremento porcentual, dicho incremento se obtiene por medio del promedio porcentual de las compras de los últimos años.” (Gutiérrez,2018).

## Fórmulas

$$IP = CR * \%IP$$

$$PCM = IP + CR$$

## Simbología

- IP: Incremento Porcentual
- CR: Compras Reales
- PVM: Pronóstico de Compras Mensuales

**Tabla 5.**

*Formato del Método de Incremento Porcentual de Compras*

EMPRESA XX				
MÉTODO DE INCREMENTO PORCENTUAL				
Meses	Compras Reales (A)	% Incremento (B)	Variación (C=A+B)	Pronóstico de Compras mensuales (D=C+A)
Enero a Diciembre.	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
<b>TOTAL</b>	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx

Nota. La tabla muestra el diseño de cómo se debe elaborar un formato para realizar el método de incremento porcentual de compras. Tomada de (Luna, 2015, p.66)

## Programa de Entradas y Salidas de Efectivo

El gerente financiero usa esta base contable de efectivo para registrar los ingresos y gastos solo de los flujos reales de entradas y salidas de efectivo. Sin importar sus pérdidas o ganancias, una empresa debe tener un flujo de efectivo suficiente para cumplir sus obligaciones en la fecha de vencimiento.

Según Lawrence J. Gitman. (2012) los flujos de efectivo de la empresa se dividen en:

**Los flujos operativos:** son las entradas y salidas de efectivo de la producción y venta de los bienes y servicios de la empresa.

**Los flujos de inversión:** son los flujos de efectivo relacionados con la compra y venta de activos fijos, y con inversiones patrimoniales en otras empresas.

**Los flujos de financiamiento:** resultan de las transacciones de financiamiento con deuda y capital.

### Programa de Entradas de Efectivo

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

#### Fórmulas

$$\% \text{ Incremento de Ingresos} = \text{Tasa de crecimiento del Sector}$$

$$\text{Ingreso Pronosticado} = \text{Ventas} * \% \text{ de incremento}$$

**Tabla 6.**

*Modelo de Programa de Entradas de Efectivo*

EMPRESA XX					
PROGRAMA DE ENTRADAS DE EFECTIVO					
AÑO XXXX					
Cuenta	Enero	Marzo	Mayo	Julio	Septiembre
Ventas al contado	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
Ventas a crédito	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
<b>TOTAL</b>	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx

Nota. La tabla muestra la estructura de un programa de entradas de efectivo. Tomado de Gitman y Zutter (2012)

### Programa de Salidas de Efectivo

Para Gitman, J, y Chad (2012) “Los desembolsos de efectivo incluyen todos los desembolsos de efectivo que realiza la empresa durante un periodo financiero determinado. Los desembolsos de efectivo más comunes son: sueldos y salarios, pagos de cuentas por pagar, pagos de intereses, pagos de renta, y demás” (p. 121).

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

#### Fórmulas

$$\text{Gasto Pronosticado} = \frac{\text{Rubro Gasto}}{\% \text{ de Incremento}}$$

$$\% \text{ Incremento de Gastos} = \text{Tasa de Inflación}$$

**Tabla 7.**

*Modelo de Programa de Salidas de Efectivo*

<b>EMPRESA XX</b>					
<b>PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>					
<b>AÑO XXXX</b>					
<b>Cuenta</b>	<b>Enero</b>	<b>Marzo</b>	<b>Mayo</b>	<b>Julio</b>	<b>Septiembre</b>
<b>Compras al contado</b>	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
<b>Compras a crédito</b>	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
<b>TOTAL</b>	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX

Nota. La tabla muestra la estructura de un programa de salidas de efectivo. Tomado de Gitman y Zutter (2012)

### **Presupuesto de Efectivo**

#### **Definición**

Para Zapata Sánchez (2011) el desarrollo de la planificación financiera requiere de la elaboración de un presupuesto de caja ya que es uno de los instrumentos de planificación financiera más usados, además de ser el referente obligado en la gestión de tesorería el mismo que debe ser preparado adecuadamente con el fin de que guíe las actividades futuras y permita tomar decisiones oportunas y certeras respecto al manejo del efectivo de la empresa.

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

Por lo tanto, el presupuesto de caja permite que la organización programe sus necesidades de corto plazo, el departamento financiero de la empresa en casi todas las ocasiones presta atención a la planeación de excedentes de caja como a la planeación de sus déficits, ya que al obtener ganancias estas pueden ser invertidas, pero por el contrario si hay faltante se planificaría la forma de buscar financiamiento a corto plazo.

#### **Objetivos**

Según Ortiz y Ortiz (2018) los objetivos del presupuesto de efectivo son los siguientes:

- Presentar la información correspondiente a las entradas y salidas de efectivo de una empresa, durante un período determinado.
- Evaluar la habilidad de la empresa para generar futuros flujos de efectivo.

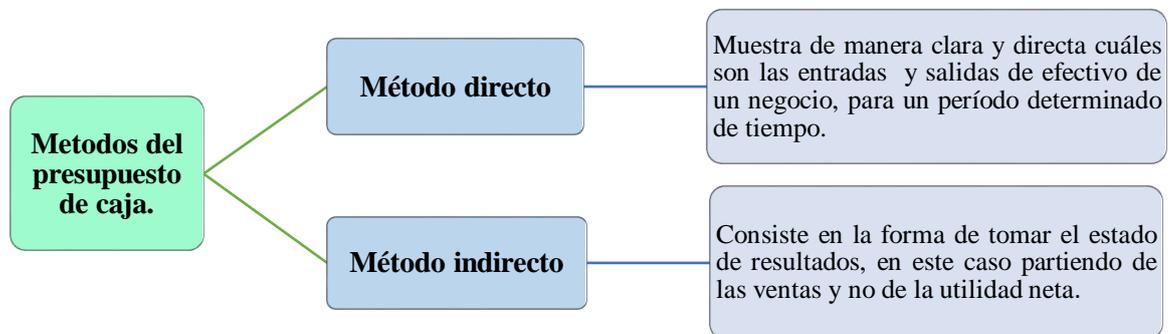
- Prever las necesidades de efectivo, y la manera de cubrirlas adecuada y oportunamente. Permitir a la empresa planificar lo que puede hacer con los excedentes temporales de efectivo (p. 41).

## Métodos

Para BLOCK Stanley, HIRT, Bartley (2013) el presupuesto de caja es la estimación de las entradas y salidas de dinero de una empresa en un período de tiempo específico. Sirve para evaluar si la organización tendrá suficiente efectivo para operar normalmente durante el período de tiempo materia de proyección, es por ello que para su realización podemos utilizar el método directo e indirecto.

### Figura 2.

*Métodos de un presupuesto de caja*



Nota. Muestra los métodos a utilizar respecto al presupuesto de caja en conjunto con sus características. Tomado de (BLOCK Stanley, HIRT Geoffrey, DANIELSEN Bartley. Fundamentos de Administración Financiera. 2013. 86 p.)

## Elaboración del Presupuesto de Caja

Gitman y Zutter (2012) menciona que para elaborar el presupuesto de caja se debe analizar los siguientes componentes:

### *Entradas de efectivo*

- Las entradas de efectivo incluyen todas las entradas de efectivo de una empresa durante un periodo financiero específico.
- Los componentes más comunes de las entradas de efectivo son las ventas en efectivo, la recaudación de las cuentas por cobrar y otras entradas en efectivo.
- Desembolsos de efectivo: incluyen todos los desembolsos de efectivo que realiza la empresa durante un periodo financiero determinado.

- Flujo de efectivo neto, efectivo final, financiamiento y efectivo excedente: El flujo de efectivo neto de la empresa se obtiene al restar los desembolsos de efectivo de las entradas de efectivo en cada periodo (pp. 120-124).

**Tabla 8.**

*Formato de Presupuesto de Efectivo*

<b>EMPRESA XX</b>					
<b>PRESUPUESTO DE EFECTIVO</b>					
<b>Descripción</b>	<b>Año 2023</b>	<b>Año 2024</b>	<b>Año 2025</b>	<b>Año 2026</b>	<b>Año 2027</b>
Total ingreso en efectivo	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
(-) Total egreso en efectivo	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
(=) Flujo neto del efectivo	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
(+) Efectivo Inicial	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
(=) Efectivo Final	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
(-) Saldo mínimo requerido	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
(=) Financiamiento total requerido	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
(=) Saldo de efectivo excedente	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx

.....  
**CONTADOR**

.....  
**ANALISTA CONTABLE**

.....  
**GERENTE**

Nota. Presupuesto de efectivo de la empresa Aguamania Cia. Ltda.

### **Planeación de Utilidades**

#### **Estados Financieros Proforma**

Para Ñuñez (2016), los Estados Financieros Proforma son estados financieros que contienen, en todo o en parte, uno o varios supuestos o hipótesis con el de mostrar cuál sería la situación financiera a los resultados de las operaciones si éstos sucedieran, es decir se refieren a la presentación de informes de los estados financieros actuales o proyectados.

El objeto de los estados financieros proforma es mostrar retroactivamente la situación financiera que se hubiese tenido al incluirse hechos posteriores que se han realizado en los resultados.

Mientras que la planeación de efectivo se centra en el pronóstico de flujos de efectivo, la planeación de las utilidades se basa en los conceptos de acumulación para proyectar la utilidad y la posición financiera general de la empresa. Los accionistas, los acreedores y la administración de la compañía prestan mucha atención a los estados financieros proforma, que son estados de resultados y balances generales proyectados.

## **Objetivo**

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

## **Información requerida para realizar la proyección**

- Ventas pronosticadas.
- Producción programada.
- Materias primas estimadas.
- Compras estimadas.
- Mano de obra directa requerida.
- Gastos de producción estimados.
- Gastos de operación estimados.
- Presupuesto de efectivo.
- Balances financieros del periodo inmediato anterior

## **Clasificación**

### ***Estado de Resultados Proforma***

Para Ortiz (2018) el estado de resultados proforma muestra los ingresos, costos y los gastos operados para los próximos períodos. El analista se debe organizar mentalmente para emprender la proyección de las diferentes cuentas en el orden generalmente aceptado para la presentación de este estado financiero, aun cuando las bases obtenidas estén en un orden diferente.

### ***Método de los costos y gastos.***

El método utilizado en el estado de resultados pro forma asume que todos los costos y gastos de la empresa son variables; es decir, suponemos que para un aumento dado en las ventas habrá aumentos porcentuales en los gastos de venta, gastos de operación y gastos por intereses. (GITMAN Lawrence J, 2012).

Debido a que este método supone que todos los costos son variables, puede subestimar el aumento de las ganancias por el aumento de las ventas, si algunos de los costos de la empresa son fijos. Además, si las ventas están disminuyendo, el método del porcentaje de ventas puede exagerar las ganancias cuando ciertos costos son fijos y no disminuir cuando los ingresos disminuyen.

## Importancia

El propósito de los estados financieros proforma es presentar la situación financiera que habría ocurrido si se hubieran incluido otros eventos en los resultados reales o la probabilidad fuera suficientemente cierta a la fecha de los estados financieros.

## Tabla 9.

### *Modelo de Estado de Resultados Proforma*

<b>EMPRESA XX</b>					
<b>ESTADO DE RESULTADOS PROFORMA</b>					
<b>Del 01/01/2023 al 31/12/2027</b>					
<b>Descripción</b>	<b>Año 2023</b>	<b>Año 2024</b>	<b>Año 2025</b>	<b>Año 2026</b>	<b>Año 2027</b>
<b>INGRESOS</b>	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
Ingresos de Actividades Ordinarias	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
Prestación de Servicios	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
Ventas Parque	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
Ventas Hostería	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
Ventas Varias	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
<b>COSTOS Y GASTOS</b>	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
Costos de Venta y Producción	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
Costos de bienes ni producidos 12%	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
Gastos Administrativos	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
Sueldos Salarios y Remuneraciones	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
Aportes a la Seguridad Social	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
Honorarios Profesionales	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
Mantenimiento y Reparaciones	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
Transporte	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
Agua, Energía y Telecomunicaciones	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
Gastos Financieros	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
.....	.....	.....	.....	.....	.....
<b>CONTADOR</b>	<b>ANALISTA CONTABLE</b>	<b>GERENTE</b>			

Nota. Estado de Resultados Proforma con información tomada de la empresa Aguamania Cia. Ltda.

### *Estado de Situación Financiera Proforma*

Implica el cálculo de todas las cuentas del balance general como un porcentaje estricto de las ventas. El mejor método y que se utiliza más a menudo es el método crítico, en el que se calculan los valores de ciertas cuentas del balance general, y el financiamiento externo de la empresa se usa como una cifra de equilibrio (Gitman y Zutter, 2012, p. 131).

## Importancia.

Proporcionar información sobre las transacciones realizadas. Como resultado, los estados financieros brindan información sobre la situación financiera de una empresa, así como también indican las consecuencias de la situación financiera futura de una empresa y los resultados de las operaciones, incluidas sus operaciones.

**Tabla 10.**

*Modelo de Estado de Situación Financiera Proforma*

<b>EMPRESA XX</b>					
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA</b>					
<b>Del 01/01/2023 al 31/12/2027</b>					
<b>Descripción</b>	<b>Año 2023</b>	<b>Año 2024</b>	<b>Año 2025</b>	<b>Año 2026</b>	<b>Año 2027</b>
<b>ACTIVO</b>	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Caja General	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Cuentas en Instituciones Financieras	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Activos Financieros	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Inventarios	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Activos por Impuestos Corrientes	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Propiedad Planta y Equipo	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
(-) Depreciación Acumulada P.P Y E	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
<b>PASIVO</b>	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Cuentas y Documentos por Pagar	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Cuentas y Documentos por Pagar Socios	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Obligaciones con Inst. Fin. L.Plazo	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Provisiones por Beneficios a Empleados	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
<b>PATRIMONIO NETO</b>	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Resultados Acumulados	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Resultados del Ejercicio	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX

.....  
**CONTADOR**

.....  
**ANALISTA CONTABLE**

.....  
**GERENTE**

Nota. Estado de Situación Financiera Proforma con información tomada de la empresa Aguamania Cia. Ltda.

## Costos

Para López y Gómez (2018) El costo es la suma de los recursos expresados en términos monetarios que se invierten para poder producir un bien o prestar un servicio que genere

beneficios económicos futuros y éste se recupera al momento de la venta de los productos o de la prestación de servicios (p. 2).

Se refiere al valor del consumo de los recursos que han sido necesarios para poder producir productos o prestar servicios.

### **Clasificación de los Costos**

Según Amat (2017) Los costos se pueden clasificar de distintas formas en función al tipo de cálculo que interese efectuar, se reconocen los siguientes:

**Costos Fijos** Son los gastos que una empresa debe pagar independientemente de su nivel de operación, como el costo personal administrativo, alquiler, impuestos, publicidad o los gastos de formación personal.

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

**Costos Totales** Los costos totales son la suma de los costos fijos y los costos variables, que incrementan o disminuyen en función del número de unidades fabricadas. La intersección de la línea de costos totales con la línea de ingresos totales determina el punto de equilibrio. p. 80

## **Punto de Equilibrio**

### **Definición**

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

“El punto de equilibrio se define como la cantidad de ventas que iguala los ingresos totales con los costos totales, lo cual equivale a decir que es el volumen de producido para el cual el ingreso operacional es cero” (Toro, 2016).

El punto de equilibrio relaciona los costos variables, fijos, totales y los ingresos operativos de las empresas. Es imprescindible, ya que brinda la posibilidad de analizar los efectos que tendrá sobre la utilidad operativa, así como las decisiones en el aumento o disminución de precios de las unidades a vender (Muñoz, 2017).

Por lo tanto, el punto de equilibrio es una herramienta que permite conocer el nivel de ventas que debe realizar la empresa para poder cubrir sus costos tanto fijos como variables, es decir que la empresa se encuentre en el punto de no tener beneficios, pero tampoco pérdidas,

cuando la empresa se encuentra por encima del punto de equilibrio tendrá un beneficio y si se encuentra por debajo tendrá pérdidas.

### Importancia

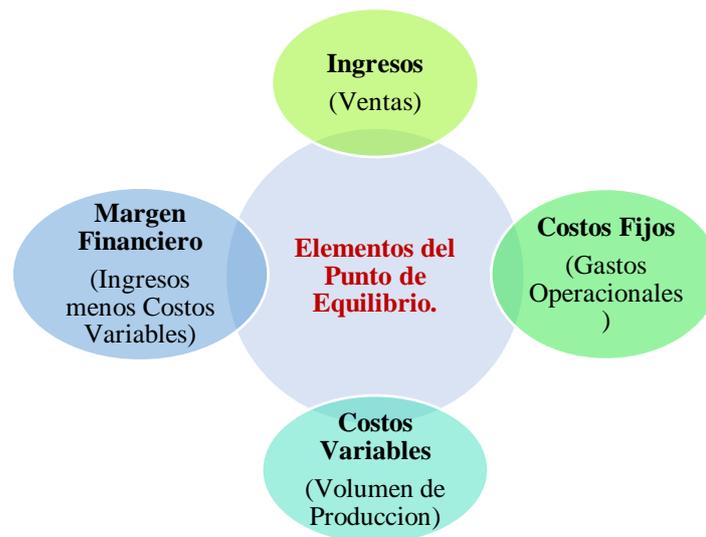
El punto de equilibrio en una empresa es de suma importancia, porque permite conocer la cantidad necesaria de bienes o servicios que la empresa debe vender, para poder cubrir sus costos totales, es decir, es aquel punto donde no hay ni pérdida ni ganancia, siendo un proceso de planeación y control porque la relación costo – volumen – utilidad puede ser influida en forma importante por la proporción de las inversiones en activos fijos. (Gitman, 2012)

### Elementos

Según (Gitman, 2012) los elementos con lo que se determina el punto de equilibrio son:

#### Figura 3.

*Elementos del Punto de Equilibrio*



Nota. Muestra cada uno de elementos que conforman el punto de equilibrio. Tomado de (Gitman, 2012)

### Clasificación

Según el punto de equilibrio se clasifica de la siguiente manera:

#### *Punto de Equilibrio Financiero*

Fija objetivos con relación a las ventas, solventando todos aquellos gastos y costos que existen en la empresa, ya sean costos fijos o variables, de producción o de operación.

#### *Fórmula*

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{\text{Costos fijos}}{\text{Ventas} - \text{Costos Variable}}$$

### ***Punto de Equilibrio Económico***

Determina el precio, puesto que es el punto donde se juntan los oferentes (compradores) y demandantes (vendedores) y se ponen de acuerdo en el precio del bien o producto.

### ***En Función de las Ventas***

Tiene por objeto determinar el volumen de ventas, para que una empresa se encuentre en el punto donde las ventas igualan a los Costos y Gastos de operación, o sea donde la utilidad de Operación es igual a cero. (León et al., 2020, p. 163)

### ***Fórmula***

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

### ***En función a la Capacidad Instalada***

Hace referencia al volumen de producción que puede obtenerse en un periodo determinado en una cierta rama de actividad. Se relaciona con las inversiones realizadas: la capacidad instalada depende de bienes de capital que la empresa posee, determinando su límite de oferta (pp 40-41).

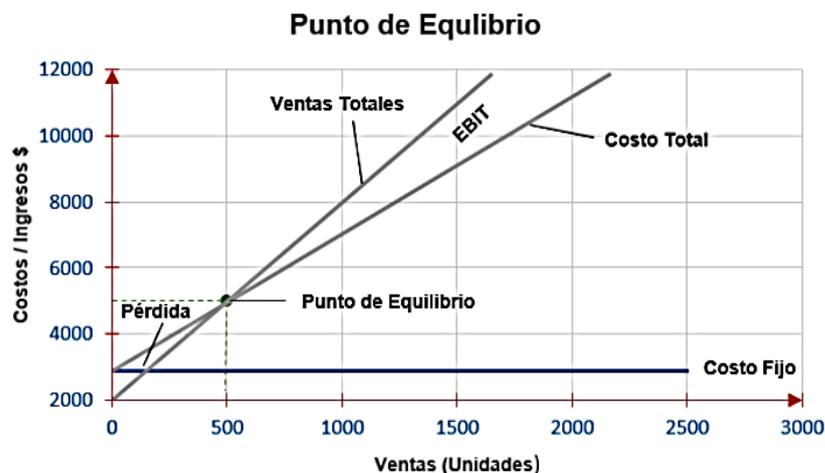
### ***Fórmula***

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

### **Representación Gráfica**

**Figura 4. Representación gráfica del punto de equilibrio**

*Representación gráfica del punto de equilibrio*



Nota. Muestra de manera gráfica el punto de equilibrio con información tomada de LAWRENCE J. Gitman. Principios de Administración Financiera, 2016, p. 133, Pearson Education.

## **Informe de Planeación Financiera**

Según Jaramillo (2021). “El Informe Financiero va dirigido al Gerente - Propietario de la Empresa, haciéndole conocer los resultados de la aplicación de ejecución de Planeación Financiera.”

El informe de planeación financiera se encuentra estructurado de la siguiente manera.

**Portada:** La portada debe contener el nombre y logotipo de la empresa, un título que resuma la esencia del estudio en este caso Informe de Planeación Financiera, periodo en el cual se va a presentar el informe.

**Oficio:** Un oficio dirigido al Gerente – Propietario haciéndole conocer los resultados obtenidos de la Planeación Financiera, firmado por la autora.

**Resultados:** Los resultados obtenidos de la aplicación de la Planeación Financiera, en cantidades y porcentajes con sus debidas interpretaciones; para que de esta manera se tomen en cuenta en las decisiones futuras.

**Mejoras:** Las mejoras son ideas diseñadas a los puntos débiles que tiene la empresa para ser mejorados, son recomendaciones que se sugiere al gerente propietario y personas vinculadas a la empresa.

**Conclusiones:** Las conclusiones son una reflexión final acerca del trabajo previamente realizado de planeación financiera, constituye la última parte del contenido. Por ello, este debe contener los elementos necesarios y suficientes para dejar claros los resultados obtenidos, el procedimiento seguido para su desarrollo, debe dejar claridad en el lector de las características generales del trabajo realizado.

**Recomendaciones:** Las recomendaciones constituyen un ítem que va de la mano con las conclusiones, en algunos casos, conclusiones y recomendaciones se redactan sin hacer distinción una de la otra.

### **Característica del Informe.**

Para Jaramillo (2021) dada la naturaleza compleja que posee el área financiera, se debe prestar una atención especial para que la elaboración de informes cumpla las siguientes características:

- Que sea comprensible no solo para los especialistas financieros de la empresa sino para los responsables de otros departamentos y el gerente de la misma.
- Que sea relevante para los propósitos que persigue.
- Que sea fiable.
- Un informe financiero debe ser neutro, prudente (aunque a la vez también ambicioso), realista y muy especialmente comparable.

## **5. Metodología**

### **Métodos**

#### ***Científico***

Se utilizó para recopilar información de diferentes fuentes bibliográficas con el uso de libros, artículos, normas, revistas, páginas web, entre otras, a fin de estructurar correctamente los referentes teóricos relacionados a la Planeación Financiera, mismos que sustentan el Trabajo de Integración Curricular.

#### ***Deductivo***

Permitió analizar los aspectos específicos relacionados directamente con la información económica y financiera; a través de un diagnóstico, desarrollado mediante la aplicación de indicadores financieros y matriz FODA, obteniendo así un diagnóstico global sobre la situación actual de la empresa de servicios turísticos; punto de partida primordial para elaborar una planeación financiera.

#### ***Inductivo***

Se lo utilizo en la parte práctica del Trabajo de Integración Curricular al desarrollar el proceso de planeación financiera conformada por los pronósticos de ventas y compras, programas de entradas y salidas de efectivo, presupuesto de efectivo, los Estados Financieros Proforma y el punto de equilibrio, para mejorar la gestión financiera de la empresa.

#### ***Analítico***

Permitió analizar de manera minuciosa la información económica-financiera de la compañía, específicamente al realizar las interpretaciones de los resultados obtenidos en la planeación financiera con la finalidad de conocer el comportamiento que tendrá en los años proyectados.

#### ***Sintético***

Sirvió para la elaboración del informe financiero de forma clara y concisa, de modo que permita al usuario de la información tener una visión general de la situación económica y financiera de la empresa, así mismo permitió el desarrollo de conclusiones y recomendaciones como aporte final del Trabajo de Integración Curricular que contribuirán a los directivos para que puedan tomar mejores decisiones en el uso adecuado de los recursos y en la maximización de los beneficios económicos.

### ***Matemático***

Se utilizó para realizar diversos cálculos y operaciones que se aplicaron en el proceso del diagnóstico y planeación financiera, brindando información valiosa en los años proyectados. Este método se aplicó a lo largo de todo el proceso y permitió obtener resultados verificables y precisos, mismo que permitirán al gerente tomar decisiones favorables respecto a su gestión financiera según se dieron los resultados.

### ***Estadístico***

Se utilizó para la representación gráfica de los resultados obtenidos en el pronóstico de ventas y compras, y en el punto de equilibrio para la realización de las interpretaciones y logrando así una mejor comprensión.

### **Técnicas**

#### ***Observación***

Sirvió para obtener una visión general de la información proporcionada por el gerente y la contadora de la empresa de servicios turísticos como son los registros contables, resumen de compras y ventas de años anteriores, Estados Financieros e información complementaria que contribuyó para tener un conocimiento de la actividad de económica y por tanto facilitó el desarrollo de la Planeación Financiera.

#### ***Entrevista***

Se aplicó una entrevista al gerente y contadora de la empresa de servicios turísticos “Aguamania” Cía. Ltda. con el fin de recopilar información relevante y obtener un enfoque general de los servicios turísticos y las principales actividades generadoras de ingresos, los gastos que incurren en su operación, los objetivos y metas empresariales, conocer su capacidad instalada y los aspectos de mayor relevancia que contribuyeron en el desarrollo del presente Trabajo de Integración Curricular.

#### ***Revisión Bibliográfica***

Permitió obtener información de diferentes fuentes bibliográficas como libros, folletos, documentos, publicaciones, trabajos de titulación, y sitios web para establecer criterios sobre el desarrollo de contenidos teóricos y prácticos.

## 6. Resultados

### Contexto Empresarial

#### Figura 5.

*Empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.*



Nota. Empresa de Servicios Aguamania Cia. Ltda. del Cantón Catamayo.

La empresa Aguamania Cia. Ltda. con RUC 1191735745001 perteneciente al Régimen General, se encuentra ubicada en la provincia de Loja, Cantón Catamayo, km 5 vía a la costa, administrada por el Ing. Eddy Santiago Roa Riofrio representante legal del establecimiento, con CI: 1102988357. Fue creada en el 2004, por una iniciativa de la familia Jaramillo Hidalgo, quienes por las experiencias adquiridas en sus constantes viajes ven la necesidad de crear un balneario en el cantón Catamayo aprovechando la ubicación geográfica y el clima privilegiado que posee la zona, fundando la empresa Jaramillo Hidalgo Cía. Ltda., que ofrece a la ciudadanía el balneario Aguamania.

Para el 2010 cambia la razón social a Aguamania Cía. Ltda., con una nueva administración, fijando nuevos proyectos de acuerdo a la necesidad de los clientes; para junio del mismo año se crea la hostería con una temática enfocada a la familia, esto a su vez permitió tener responsabilidad social con la comunidad implementando fuentes de trabajo y que se consolide como un grupo empresarial que da ingresos de forma directa e indirecta a más de 300 familias a nivel local.

La Hostería denominada “Villaficus” forma parte de la empresa Aguamania Cía. Ltda., es una empresa familiar de primera categoría según el catastro del Ministerio de Turismo,

poniendo a disposición de sus clientes los siguientes servicios: alimentación, hospedaje, recreación y eventos.

### **Misión**

Somos una empresa de servicios turísticos comprometidos con el equilibrio ecológico que brinda entretenimiento sin discriminación, a través del sano esparcimiento para todas las edades, que hará de tu visita una experiencia divertida.

### **Visión**

Aguamania mantendrá el liderazgo con innovación turística y ecológicas en la Región Sur, brindando servicios de calidad con eficiencia, responsabilidad y profesionalismo; para contribuir al desarrollo y bienestar de nuestra sociedad. A largo plazo, nos convertiremos en el precedente de una nueva y creativa oferta hotelera.

### **Valores**

Sus principales valores son:

**Honradez:** Cuidar de los bienes ajenos.

**Responsabilidad:** Cumplir con los roles encomendados y proporcionar seguridad a los clientes.

**Amabilidad y Cordialidad:** Brindar servicios con afecto y calidez en cada área de trabajo.

**Respeto:** Ofrecer un trato adecuado entre compañeros de trabajo y clientes sin distinción.

**Fidelidad:** Comprometerse con la empresa y la satisfacción de los clientes.

**Paciencia:** Ofrecer la atención con perseverancia según las necesidades del cliente.

**Tolerancia:** Aceptar el pensamiento y las decisiones de las personas con humildad y amor para llegar a un acuerdo.

### **Producto y/o servicios**

Sus principales servicios son:

**Balneario:** Con piscinas para niños y adultos toboganes baños turcos juegos infantiles canchas deportivas.

**Salones sociales:** Para todo tipo de evento social y corporativo hospedaje para 83 personas distribuidas en cabañas tipo vivienda familiar de uno dos y tres habitaciones

**Orquideario e invernadero:** Con un abanico de especies naturales e introducidas de plantas ornamentales el invernadero es el punto de producción de especies vegetales tanto para consumo del restaurante, así como para ornamentación de áreas verdes.

**Restaurante:** Con un selecto menú en el que se ha hecho una función tanto de mariscos como carnes a la parrilla.

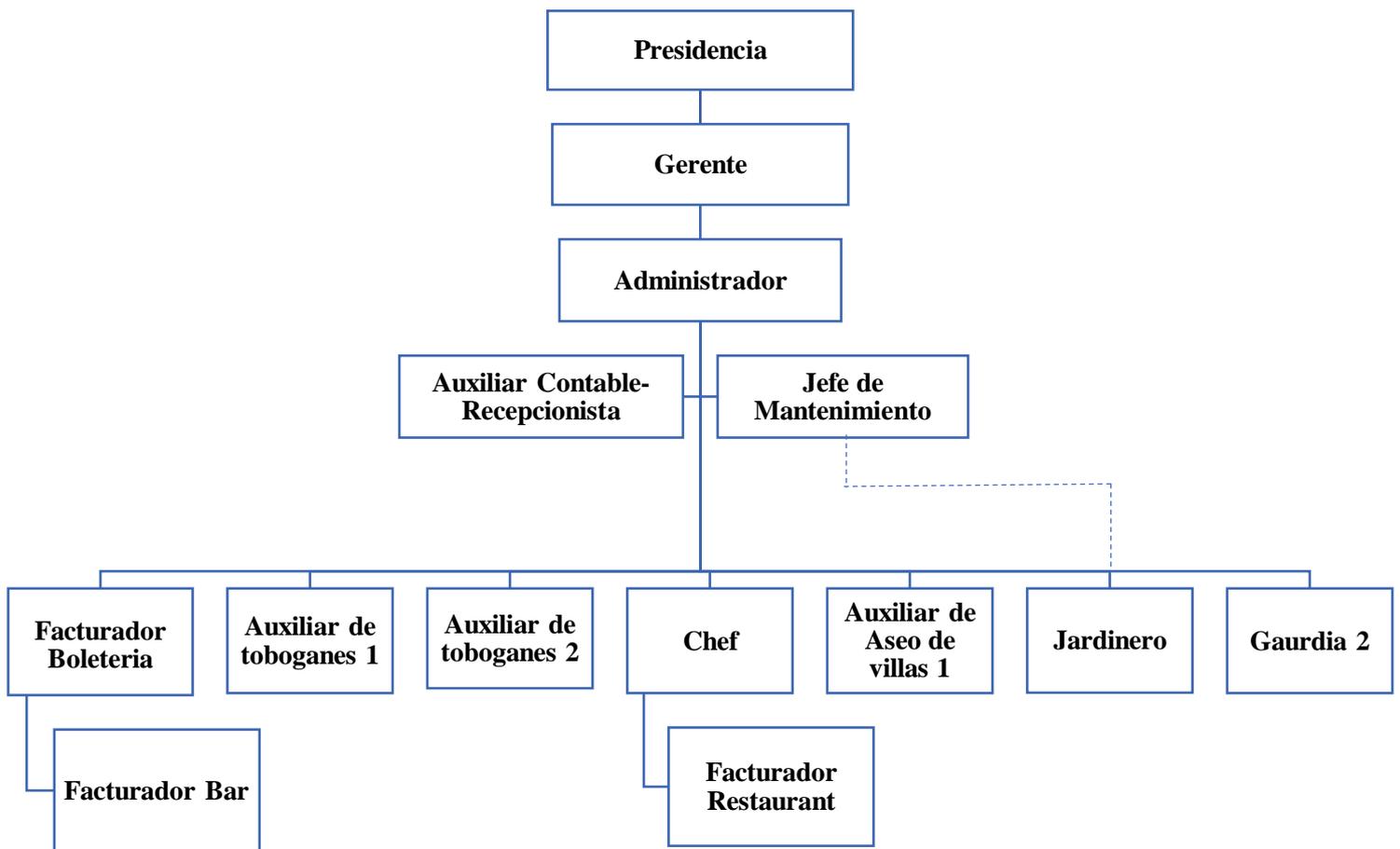
**Ciclo vía:** Destinada para actividades de recreación y salud como caminata bicicletas cabalgata

**Pesca deportiva:** Servicio que permite dar un valor agregado a sus visitantes y es un punto de abastecimiento de tilapia para la carta de su restaurante

### Organigrama Estructural

**Figura 6.**

*Organigrama estructural de la empresa de servicios turísticos AGUAMANIA CIA. LTDA.*



Nota. Muestra cada una de las funciones que cumplen los trabajadores de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

### Base Legal

- Constitución de la República del Ecuador.
- Ley de Compañías.
- Ley de Turismo
- Ley de Régimen Tributario Interno

- Ley de Seguridad Social
- Ley de Registro Único de Contribuyentes.
- Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno
- Código de Comercio
- Código de Trabajo
- Normas Internacionales de Contabilidad.
- Normas de Información Financiera.
- Ordenanzas Municipales.



## **EMPRESA DE SERVICIOS TURÍSTICOS AGUAMANIA CIA. LTDA.**

**DIAGNÓSTICO A TRAVÉS DE LA APLICACIÓN  
DE INDICADORES FINANCIEROS Y USO DE LA  
MATRIZ FODA EN EL AÑO 2021.**

**AUTORA:**

Verónica Jhuliana Ordoñez Montalván

**LOJA-ECUADOR**

**2023**



**“AGUAMANIA CÍA LTDA”**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31/12/2021**

<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b><u>1.651.751,25</u></b>
<b>1.01</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>41.614,59</u></b>
<b>1.01.01</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVOS</b>	<b>18.263,23</b>
<b>1.01.01.01</b>	<b>CAJA GENERAL</b>	<b>18.252,99</b>
1.01.01.01.01	Caja General	18.252,99
<b>1.01.01.06.</b>	<b>CUENTAS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>10,24</b>
1.01.01.06.02	Banco del Austro	10,24
<b>1.01.02.</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>6.161,23</b>
<b>1.01.02.05.</b>	<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES</b>	<b>4.861,23</b>
1.01.02.05.03	Cuentas por Cobrar Vouchers	4.861,23
<b>1.01.02..08.</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>1.300,00</b>
1.01.02..08.02	Préstamos Personales	1.300,00
<b>1.01.03.</b>	<b>INVENTARIOS</b>	<b>14.225,75</b>
<b>1.01.03.04</b>	<b>INVENTARIO DE SUMUNISTROS O MATERIALES A SER C</b>	<b>14.225,75</b>
1.01.03.04.01	Inv. de Suministros de Aseo y Limpieza	450,77
1.01.03.04.02	Inv. Lencería y Accesorios	9.873,88
1.01.03.04.03	Inv. Vajilla y Menaje	2.077,10
1.01.03.04.09	Inventarios Repuestos, Herramientas y Accesorio	1.824,00
<b>1.01.05.</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>2.964,38</b>
1.01.05.02	Crédito Tributario I.R.	639,48
1.01.05.04	IVA Pagado	1.720,00
1.01.05.05	Retenciones Renta Recibidas	542,76
1.01.05.06	Retenciones IVA Recibidas	62,14
<b>1.02.</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.610.136,66</b>
<b>1.02.01.</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>1.610.136,66</b>
1.02.01.01	Terrenos	1.399.500,00
1.02.01.02	Edificios	317.000,00
1.02.01.04	Instalaciones	4.050,00
1.02.01.05	Muebles y Enseres	65.730,95
1.02.01.06	Equipo De Oficina	10.796,44
1.02.01.07	Maquinaria Y Equipo	78.674,59
1.02.01.09	Equipo De Computación	9.220,41
1.02.01.10	Vehículos , Equipo de Transporte y Equipo Camine	26.776,79
1.02.01.13	Software	1.500,00
<b>1.02.01.14</b>	<b>(-)DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>-303.112,52</b>
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Edificios	-150.575,00
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Instalaciones	-1.620,00
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Muebles y Enseres	-52.584,78
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Equipo de Oficina	-9.822,81
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Maquinaria y Equipo	-69.756,50
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Equipo De Computación	-9.220,41
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Vehículos	-8.033,02



**“AGUAMANIA CIA LTA”**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31/12/2021**

1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Software	-1.500,00	
<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>		<b><u>359.873,47</u></b>
<b>2.01.</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>86.308,18</b>	
<b>2.01.03</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>80.773,82</b>	
<b>2.01.03.01</b>	<b>LOCALES</b>	<b>80.773,82</b>	
2.01.03.01	Proveedores	80.739,50	
2.01.03.03	Documentos Letras por Pagar	34,32	
<b>2.01.07</b>	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>5.534,36</b>	
<b>2.01.07.01</b>	<b>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b>3.902,49</b>	
2.01.07.01.01	IVA Cobrado	3.000,97	
2.01.07.01.03	30% IVA Retenciones en la fuente por pagar	475,21	
2.01.07.01.04	70% IVA Retenciones en la fuente por pagar	3,88	
2.01.07.01.05	100% IVA Retenciones en la fuente por pagar	96,00	
2.01.07.01.08	1% Ir Retención de la fuente por pagar	173,66	
2.01.07.01.09	2% Ir Retención en la fuente por pagar	71,49	
2.01.07.01.11	10% Ir Retención en la fuente por pagar	81,28	
<b>2.01.07.03.</b>	<b>CON EL IESS</b>	<b>257,99</b>	
2.01.07.03.01	IESS Aporte Patronal por pagar	96,76	
2.01.07.03.02	IESS Aporte Personal por pagar	161,23	
<b>2.01.07.04.</b>	<b>POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS</b>	<b>1.373,88</b>	
2.01.07.04.01	Sueldos y Salarios por pagar	1.373,88	
<b>2.02.</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>273.565,29</b>	
<b>2.02.02.</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>267.300,45</b>	
2.02.02.01	Cuentas por pagar socios L/P	267.300,45	
<b>2.02.03.</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>3.670,00</b>	
2.02.03.01	Locales L/P	3.670,00	
<b>2.02.07.</b>	<b>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>1.776,00</b>	
2.02.07.01	Jubilación Patronal	1.776,00	
<b>2.02.09.</b>	<b>PASIVO DIFERIDO</b>	<b>818,84</b>	
2.02.09.01	Ingresos Diferidos	818,84	
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>		<b><u>1.291.877,78</u></b>
<b>3.01</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>1.736.500,00</b>	
3.01.01	Capital Suscrito o Asignado	1.736.500,00	
<b>3.06.</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-447.041,68</b>	
3.06.02	(-) Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	-447.041,68	
<b>3.07.</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>2.419,46</b>	
3.07.01	Resultados del Ejercicio	2.419,46	

Ing. Eddy Santiago Roa Riofrio

.....  
**GERENTE**

Lcda. Karla Elizabeth Medina Bermeo

.....  
**CONTADORA**



**“AGUAMANIA CÍA LTDA”**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 01/01/2021 AL 31/12/2021**

<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>20.533,17</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>20.533,17</b>
<b>4.1.02.</b>	<b>PRESTACION DE SERVICIOS</b>	<b>20.533,17</b>
4.1.02.01	Ventas Parque	412,52
4.1.02.02	Ventas Hostería	19.155,92
4.1.02.03	Ventas Varias	964,73
<b>5</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>18.113,71</b>
<b>5.1</b>	<b>COSTOS DE VENTA Y PRODUCCION</b>	<b>375,46</b>
<b>5.1.01</b>	<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>	<b>375,46</b>
<b>5.1.01.01</b>	<b>COSTOS DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA</b>	<b>375,46</b>
5.1.01.01.01	Costo de bienes no producidos 12%	375,46
<b>5.2</b>	<b>GASTOS</b>	<b>17.738,25</b>
<b>5.2.01</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>17.737,74</b>
5.2.01.000	Sueldos Salarios y Remuneraciones	1.318,06
5.2.01.01	Aportes a la Seguridad Social	96,79
5.2.01.03	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	217,02
5.2.01.05	Honorarios Comisiones y Dietas a Personas Naturales	800,00
<b>5.2.01.08</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>14.212,86</b>
5.2.01.08.03	Mantenimiento de Inmuebles	14.212,86
5.2.01.12	Combustibles	<b>43,30</b>
5.02.01.15	<b>TRANSPORTE</b>	<b>1,34</b>
5.02.01.15.01	Transporte	1,34
<b>5.02.01.18</b>	<b>AGUA ENERGIA LUZ Y TELECOMUNICACIONES</b>	<b>961,64</b>
5.02.01.18.02	Energía Eléctrica	915,44
5.02.01.18.04	Internet	46,20
5.2.01.27	Otros Gastos	86,73
<b>5.2.03</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,51</b>
5.2.03.02	Gastos y Comisiones Bancarias	0,51
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>2.419,46</b>

Ing. Eddy Santiago Roa Riofrio

.....  
**GERENTE**

Lcda. Karla Elizabeth Medina Bermeo

.....  
**CONTADORA**

## APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PERIODO 2021

### I. LIQUIDEZ

#### *Indicadores De Liquidez*

Estándar (1 a 1)

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

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{41.614,59}{86.308,18} = 0,48$$

#### **Interpretación**

La liquidez corriente muestra la capacidad de las empresas para hacer frente a sus vencimientos de corto plazo, estando influenciada por la composición del activo circulante y las deudas a corto plazo. Como se puede evidenciar la empresa de servicios turísticos AGUAMANIA CIA.LTDA. tiene una razón corriente de 0,48 dólares en el año 2021, siendo un resultado desfavorable puesto que se encuentra por debajo del estándar establecido de 1 lo que quiere decir que la empresa no posee la capacidad suficiente para cubrir cada dólar de deuda a corto plazo a pesar de que los accionistas inyecten capital a la empresa, situación que se debe en gran parte al aumento de las Cuentas por Pagar a Proveedores por las compras a crédito para mantener un stock de productos y servicios variados, por lo que se indica recuperar la cartera vencida que se tiene con los clientes lo más pronto posible, y así cubrir en parte sus obligaciones a corto plazo, caso contrario se verán obligados a recurrir a otras fuentes externas de financiamiento como son los préstamos con entidades financieras locales lo que produce mayor deuda y precisamente la empresa pasaría a manos de terceros por no tener la suficiente liquidez, de igual modo esto también indica un capital sin producir que podría haber sido utilizado en inversiones a corto plazo generando un rendimiento financiero y permitiendo obtener mayores ingresos.

#### ***Prueba Ácida***

Estándar (Cercano a 1)

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

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{41.614,59 - 14.225,75}{86.308,18} = 0,32$$

### **Interpretación**

Es un indicador más riguroso, el cual pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus existencias. Lo que quiere decir que por cada dólar de deuda a corto plazo la empresa posee \$ 0,32 dólares en el año 2021, para solventarlos, siendo un resultado desfavorable, puesto que se encuentra por debajo del estándar establecido cercano a 1, lo que indica que la empresa debido a problemas para aumentar ventas por la baja demanda en los meses de enero, abril, mayo y septiembre, así como también a la baja rotación del inventario, no está en la capacidad de cubrir con sus obligaciones de pago corrientes; lo que afecta negativamente a la liquidez de la empresa y aún más en situaciones inesperadas; lo mismo que al no contar con efectivo suficiente genera retraso en el pago de las obligaciones que posee la empresa con sus proveedores e incluso provoca el retraso en el pago a empleados, generando incertidumbre principalmente en los acreedores. Se debe implementar gestiones de cobro y pago ya que son las cuentas que mayor representación tienen dentro del activo corriente y pasivo corriente respectivamente.

## **II. SOLVENCIA**

### ***Endeudamiento del Activo***

**Estándar** (Mayor a 1, más deudas que activo, Menor que 1, más activo que deudas)

$$\text{Endeudamiento del activo} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

$$\text{Endeudamiento del activo} = \frac{359.873,47}{1.651.751,25} = 0,22$$

### **Interpretación**

Este índice permite determinar el nivel de autonomía financiera. En el Endeudamiento del Activo, se muestra que por cada dólar que la compañía ha invertido en activos, \$0,22 han sido financiados por terceros (bancos, proveedores, empleados, etc.) en el año 2021. En otras palabras, los acreedores son dueños del 22% de la compañía. y por tanto su nivel de endeudamiento es inferior a uno, lo que quiere decir que la empresa cuenta con más activos que deuda y su dependencia con los acreedores es mínima. Es por eso que se recomienda implementar políticas de planificación de las necesidades de financiación donde se establezca ¿cuánto se necesita?, ¿para qué se necesita?, y ¿en qué plazo?, a largo plazo para inversiones bien planificadas y a corto plazo para ganar efectivo controlando los plazos de cobro y pago, reforzando de esta manera la seguridad y la solvencia a corto plazo de la empresa.

### ***Endeudamiento Patrimonial***

**Estándar** (0,50)

$$\text{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{359.873,47}{1.291.877,78} = 0,28$$

#### **Interpretación**

Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa. El endeudamiento patrimonial en Aguamania Cia. Ltda., muestra que en el año 2021 tiene un índice de 0,28 lo que evidencia disminución considerable del patrimonio comprometido en deudas. Indicando de esta manera, que por cada dólar de recursos propios poseen 28 centavos, este valor se encuentra por debajo del índice establecido del 0,50, debido a que posee recursos propios mal aprovechados. Lo que significa que no necesita depender en gran medida de los fondos prestados y, por lo tanto, es más estable financieramente. Sin embargo, se debe mejorar la estrategia comercial para evitar tener pérdidas en el margen que minimice el patrimonio social y aumenten el grado de endeudamiento, esto se lo realiza a través de la generación de clientes potenciales y posibilitar con los clientes la comunicación e interacción.

### ***Endeudamiento del Activo Fijo***

**Estándar** (cociente igual o mayor a 1)

$$\text{Endeudamiento del Activo Fijo} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto Tangible}}$$

$$\text{Endeudamiento del Activo Fijo} = \frac{1.291.877,78}{1.307.024,14} = 0,99$$

#### **Interpretación**

El endeudamiento del activo fijo es un indicador que da a conocer la cantidad de unidades monetarias que se tiene de patrimonio por cada unidad invertida en activos fijos. Es por eso que se puede evidenciar que la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda., muestra que en el año 2021 tiene un índice de 0,99, lo que significa que por cada dólar invertido la empresa tiene 0,99 centavos de dólar en el año, debido a los préstamos que tiene con terceros para mantenimiento de sus activos tangibles, este índice no alcanza el estándar establecido

cociente igual o mayor a 1. Por lo tanto, la compañía no puede financiar el patrimonio solamente con activos fijos, sino que debe recurrir a préstamos.

### *Apalancamiento*

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{Apalancamiento} = \frac{1.651.751,25}{1.291.877,78} = 1,28$$

### **Interpretación**

El Apalancamiento en Aguamania Cia. Ltda., muestra que, en el año 2021, el grado de apoyo es de 1,28 respecto a los recursos internos de la empresa sobre los recursos de terceros, por tanto, se encuentra en un grado de apalancamiento adecuado, debido a que capital invertido es superior al costo de los capitales prestados.

### *Apalancamiento Financiero*

Estándar (1)

$$\text{Apalancamiento Financiero} = \frac{\frac{\text{Utilidad antes de Impuestos}}{\text{Patrimonio}}}{\frac{\text{Utilidad antes de Impuestos e intereses}}{\text{Activos Totales}}}$$

$$\text{Apalancamiento Financiero} = \frac{\frac{2.419,46}{1.291.877,78}}{\frac{2.419,46 - 0,51}{1.651.751,25}} = \frac{2.419,46}{2.418,95} = \frac{2.419,46}{1.651.751,25}$$

$$\text{Apalancamiento Financiero} = \frac{0,0019}{0,0015} = 1,28$$

### **Interpretación**

Al aplicar el indicador de apalancamiento financiero el numerador representa la rentabilidad sobre los recursos propios y el denominador la rentabilidad sobre el activo. Como se puede evidenciar la empresa de servicios turísticos AGUAMANIA CIA.LTDA. cuenta con una rentabilidad de 1,28 dólares en el año 2021, valor que se encuentra superior al estándar establecido de 1 lo que quiere decir que los fondos ajenos remunerables contribuyen a que la rentabilidad de los fondos propios sea superior, a lo que sería si la empresa no se endeudaría.

En otras palabras, si el resultado es superior a 1, si es conveniente para la empresa endeudarse para aumentar el importe de la inversión. Sin embargo, el principal peligro que arrastra el apalancamiento financiero es la pérdida del capital en una inversión fallida, que el porcentaje de pérdida también será mayor en función de cuanto mayor sea el apalancamiento obtenido. Es por eso que se recomienda hacer una revisión sobre todos los fondos de la compañía para tener un margen de seguridad durante el apalancamiento. Siempre que haya fondos propios, el dueño de la empresa va a tener un control de la inversión.

### III INDICADORES DE GESTIÓN

#### *Rotación de Cartera*

$$\text{Rotación de Cartera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

$$\text{Rotación de Cartera} = \frac{20.533,17}{4.861.23} = 4,22$$

$$\text{Rotación de Cartera} = \frac{360}{4,22} = 85 \text{ días}$$

#### **Interpretación**

La empresa de servicios turísticos AGUAMANIA CIA.LTDA. tiene una Rotación de cartera de 4,22, que equivale a 85 días en el año 2021, debido a políticas de cobranza a crédito, así como a estrategias de cobro que mantienen con los deudores, situación que resulta desfavorable para la empresa puesto que se mantienen recursos inmovilizados por demasiado tiempo. Por lo tanto, se recomienda llevar una eficiente administración de la cartera a través de estrategias tales como: Implementar formas de pago a cuotas, abonos parciales, totales y cancelaciones anticipadas ya sea con tarjetas de crédito, transferencias electrónicas, cheques, consignación y efectivo, además de ofrecer un descuento en la factura por el pronto pago y pagos en determinadas fechas anteriores al recaudo. Esta práctica no solo aumentara la probabilidad de que sus clientes consignen a tiempo, sino que evitará que se creen cuentas incobrables en su empresa.

#### *Rotación del Activo Fijo*

$$\text{Rotación de Activo Fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo Neto Tangible}}$$

$$\text{Rotación de Activo Fijo} = \frac{20.533,17}{1.608.636,66} = 0,013$$

### **Interpretación**

La Rotación de Activos Fijos en AGUAMANIA CIA. LTDA. Muestra que los activos fijos en el año 2021 rotaron 0,013 veces. Esto demuestra que las ventas fueron en esos periodos inferiores a los activos fijos, lo que indica que la empresa de servicios turísticos no avanzó a vender un dólar por cada dólar invertido en activo fijo, dicho de otra manera; que cada dólar invertido en activos fijos solamente pudo generar 0,013 centavos de dólar de ventas en el año, debido a la falta de políticas donde se reconozca los activos fijos de los que sí se obtienen beneficios económicos. Se debe establecer funciones y responsabilidades para el adecuado manejo del activo fijo en lo que respecta a las actividades relacionadas a: recepción, asignación, salvaguarda, mantenimiento y control de los mismos.

### **Rotación de Ventas**

**Estándar** (1 a mayor a 1)

$$\text{Rotación de Ventas} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

$$\text{Rotación de Ventas} = \frac{20.533,17}{1.651.751,25} = 0,01$$

### **Interpretación**

La Rotación de Ventas se basa en la comparación del monto de las ventas con el total de activos, es decir, permite medir el grado de eficiencia con que están siendo utilizados los activos. Este indicador demuestra que los activos totales circularon 0,01 veces, es decir, por cada dólar invertido en activos totales se generó \$0,01 en ventas, cuyo resultado indica que el uso de los activos en el desarrollo de la actividad económica de la empresa ha sido ineficiente, puesto que no se encuentra dentro del estándar establecido que va desde 1 a mayor a 1, debido a la demanda decreciente de las ventas de sus productos y servicios en los meses de enero, abril, mayo y septiembre, situación que hizo que se genere ingresos menores a la inversión realizada. Se recomienda aplicar nuevas estrategias de venta como el marketing, plan de publicidad y descuentos por la prestación de servicios, a fin de atraer nuevos clientes para lograr obtener mayores ingresos y por ende mejorar su rentabilidad.

### **Período Medio de Cobranza**

$$\text{Período Medio de Cobranza} = \frac{\text{Cuentas y Documentos por cobrar} * 365}{\text{Ventas}}$$

$$\text{Período Medio de Cobranza} = \frac{4.861,23 * 365}{20.533,17} = 86,41$$

### **Interpretación**

Permite apreciar el grado de liquidez (en días) de las cuentas y documentos por cobrar. Este indicador demuestra que el periodo promedio de cobranza de la empresa es 86 días respectivos en el año 2021, pues esto se debe a que la compañía al ser una empresa de servicios no genera volúmenes de venta mensuales, sino más bien facturas por tiempo de servicio en base a términos contractuales, lo cual deja claro que los resultados no están relacionados con políticas de crédito o cobranzas, por cuanto se puede afirmar que la empresa de servicios AGUAMANIA CIA. LTDA., consta de un período considerable entre el momento que la empresa factura sus ventas y el momento en que recibe el pago de las mismas. Y, por tanto, la empresa sí tiende a recuperar el dinero de sus ventas a corto plazo. Sin embargo, es recomendable que la empresa evalúe la capacidad crediticia del cliente en el momento de otorgar un servicio y a su vez realizar un respectivo control de las cuentas por cobrar para lograr sus pagos puntuales y de esta manera evitar la morosidad por parte de los clientes y su iliquidez.

### ***Período Medio de Pago***

$$\text{Período Medio de Pago} = \frac{\text{Cuentas y Documentos por pagar} * 365}{\text{Inventarios}}$$

$$\text{Período Medio de Pago} = \frac{80.773,82 * 365}{14.225,75} = 2.072,47$$

### **Interpretación**

Este indicador demuestra que el periodo promedio de pago de la empresa es de 2.072,47 días respectivos en el año 2021, debido principalmente a la falta de liquidez, a que tiene cuentas por pagar sin cerrar de años anteriores, además de contar con una rotación lenta de inventarios de 14 días, por cuanto se puede afirmar que una buena parte de la financiación de la compañía procede de los propios proveedores y socios de la empresa de servicios AGUAMANIA CIA. LTDA., puesto que un Periodo Medio de Pago alto indica una mayor demora en el pago a proveedores, afectando de esta manera la credibilidad de la empresa, e incluso se podría incurrir en problemas legales por morosidad. Por lo tanto, se recomienda establecer un único sistema de cobro y la fecha de vencimiento de las facturas en función de los intereses de la empresa, ofrecer incentivos para el pago anticipado de facturas o el descuento de pagarés. Y mantener control y supervisión de los cobros, entre otros.

### ***Impacto de los Gastos de Administración y Ventas***

$$\text{Impacto de Gast. de Admis. y Ventas} = \frac{\text{Gast. de Admis. y Ventas}}{\text{Ventas}}$$

$$\text{Impacto de Gast. de Admis. y Ventas} = \frac{17.737,74}{20.533,17} = 0,86$$

### Interpretación

Este indicador demuestra que la empresa presenta un impacto de \$0,86 durante el año 2021, el cual se encuentra con un margen bruto relativamente aceptable ya que las utilidades si cubren los gastos de la empresa, Sin embargo, este puede verse disminuido por la presencia de fuertes gastos operacionales (administrativos y de ventas) que determinarán un bajo margen operacional y la disminución de las utilidades netas de la empresa. La necesidad de prever esta situación aumenta la posibilidad de fortalecer su patrimonio y la distribución de utilidades.

### *Impacto de la Carga Financiera*

$$\text{Impacto de la Carga Financiera} = \frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$$

$$\text{Impacto de la Carga Financiera} = \frac{0,51}{20.533,17} = 2,48$$

### Interpretación

El indicador denominado Impacto de la Carga Financiera permite establecer la incidencia que tienen los gastos financieros sobre los ingresos de la empresa. En base a ello se pudo evidenciar que la empresa de servicios turísticos AGUAMANIA CIA LTDA, por cada dólar de la compañía el 2,48% representa la carga financiera en el año 2021. lo que significa hay que destinar el 2,48% de las ventas cada año para pagar gastos por intereses financieros.

## INDICADORES DE RENTABILIDAD

### *Rentabilidad neta del activo (Dupont)*

$$\text{Rentabilidad neta del activo} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}$$

$$\text{Rentabilidad neta del activo} = \frac{2.419,46}{20.533,17} * \frac{20.533,17}{1.651.751,25}$$

$$\text{Rentabilidad neta del activo} = 0,12 * 0,01 = 0,0012$$

### **Interpretación**

Esta razón muestra la capacidad del activo para producir utilidades, independientemente de la forma como haya sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio. En cuanto al Rendimiento sobre el Activo, se muestra que las utilidades netas correspondieron al \$0,0012 del activo en el año 2021. Esto quiere decir que los socios de la compañía obtuvieron un rendimiento sobre su inversión del 12%. Por lo tanto, la generación de utilidades en función a la administración de los activos es inaceptable ya que no llegan ni al dólar, debido a que no existe una planeación adecuada para el funcionamiento de sus activos en especial de los activos corrientes en relación a su cartera de crédito. Los activos tienen una importancia fundamental en los negocios grandes y pequeños, ya que, si se posee la información correcta, se puede conocer el pasado, vigilar el presente y programar el futuro de las inversiones del negocio, tanto a corto como a largo plazo, lo que demuestra que la empresa utiliza casi el 100% de la capacidad de sus activos en la generación de utilidades.

### **Margen Bruto**

$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$
$\text{Margen Bruto} = \frac{20.533,17 - 375,46}{20.533,17}$
$\text{Margen Bruto} = \frac{20.157,71}{20.533,17} = 0,98$

### **Interpretación**

El Margen Bruto de Utilidad en la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia.Ltda., muestra que en el año 2021 las ventas de la empresa generaron 98% de utilidad bruta, En otras palabras, cada dólar invertido en el año 2021 generó 0,98 centavos de dólar, Aunque estos datos son alentadores, la compañía debe implementar estrategias que le permitan elevar su nivel de ventas, ya sea a través de marketing, buena atención al cliente, reducción de costos, análisis de mercado y sobretodo centrarse en la ventaja competitiva. Por lo tanto, se deben considerar los precios de ventas y los costos, ya que estos influyen significativamente al rendimiento de la empresa.

### **Margen Operacional**

$\text{Margen Operacional} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$
---

$$\text{Margen Operacional} = \frac{20.157,71}{20.533,17}$$

$$\text{Margen Operacional} = 0,98$$

### **Interpretación**

Dentro del Margen Operacional de la empresa de servicios turísticos AGUAMANIA CIA. LTDA., se evidencia que la utilidad operacional corresponde al 98% de las ventas durante el año 2021. Es decir, que por cada dólar vendido en el año se reportan 0,98 centavos de dólar de utilidad operacional. Es importante este análisis ya que dentro del estudio de la rentabilidad de la compañía se indica si el negocio es lucrativo o no, en sí mismo, con independencia de la forma como ha sido financiado.

### ***Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)***

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

$$\text{Margen Neto} = \frac{2.419,46}{20.533,17} = 0,12$$

### **Interpretación**

Los índices de rentabilidad de ventas muestran la utilidad de la empresa por cada unidad de venta. En el caso de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia.Ltda., muestra que en el año 2021 los resultados obtenidos manifiestan que por cada dólar vendido se obtiene un 12% de utilidad operacional descontando no solo el costo de mercadería vendida sino otros gastos. Es decir que por cada dólar vendido se generó una utilidad neta mínima de \$0,12 centavos, de los cuales dispone el propietario para seguir operando, debido a los gastos financieros, participación a trabajadores, los impuestos y la amortización de pérdidas de años anteriores, aspecto negativo ya que crea inconformidad a los socios de la empresa en cuanto a la utilidad que perciben por invertir, después de pagar todos los gastos e impuestos de la empresa. Como se puede evidenciar la empresa no tiene pérdida, pero su nivel de utilidad no es el apropiado, tomando en cuenta que entre más alto sea éste resultado es mejor, por lo que es recomendable mejorar las estrategias de venta para tratar de reducir costos y gastos, y así obtener un mayor porcentaje de utilidad.

### ***Rentabilidad Operacional del Patrimonio***

$$\text{Rentabilidad Operacional del Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{Rentabilidad Operacional del Patrimonio} = \frac{20.533,17 - 375,46}{1.291.877,78}$$

$$\text{Rentabilidad Operacional del Patrimonio} = \frac{20.157,71}{1.291.877,78} = 0,016$$

### **Interpretación**

La Rentabilidad Operacional del Patrimonio en la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia.Ltda., muestra que en el año 2021 la rentabilidad que le ofrece a los socios o accionistas el capital que han invertido en la empresa, sin tomar en cuenta los gastos financieros ni de impuestos y participación de trabajadores es de un 1,60% , lo que significa que por cada dólar invertido en capital propio se ha generado un rendimiento de \$0,016 centavos, rendimientos que se consideran como bajos, tomando en cuenta que entre más alto sea éste resultado es mejor, Esto se debe principalmente a que el patrimonio ha tenido disminuciones considerables debido pérdidas acumuladas de años anteriores y también al endeudamiento con terceras personas, por lo que 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.

## MATRIZ FODA

Los resultados obtenidos se plasman en la siguiente Matriz FODA.

**Tabla 11.**

*Matriz FODA de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia.Ltda.*

<b>FORTALEZAS</b>	<b>DEBILIDADES</b>
<ol style="list-style-type: none"><li>1. La empresa se encuentra posicionada en el mercado.</li><li>2. Oferta una gran variedad de productos y servicios de calidad a precios competitivos.</li><li>3. Está administrada con un profesional especializado en turismo y hotelería.</li><li>4. Cuenta con alianzas entre empresas públicas y privadas</li><li>5. La compañía cuenta con un estatuto.</li><li>6. Cuenta con políticas de cobro y pago.</li><li>7. Dispone de espacios para incrementar actividades y servicios.</li></ol>	<ol style="list-style-type: none"><li>1. No se aplican Indicadores financieros.</li><li>2. Inadecuada gestión de inventarios.</li><li>3. Problemas de liquidez.</li><li>4. Alto nivel de endeudamiento.</li><li>5. Falta de estrategias de venta.</li></ol>
<b>OPORTUNIDADES</b>	<b>AMENAZAS</b>
<ol style="list-style-type: none"><li>1. Las condiciones climatológicas son favorables puesto que cuentan con clima templado seco.</li><li>2. Optima condición de las vías hasta el centro recreativo.</li><li>3. No cuenta con un competidor directo de las características de la empresa.</li><li>4. Incremento de visitantes nacionales y extranjeros.</li></ol>	<ol style="list-style-type: none"><li>1. Aparición de nuevos competidores con mejores propuestas y precios más bajos.</li><li>2. Inseguridad de toda la zona.</li><li>3. Incremento de nuevos impuestos por parte del gobierno que afectan el desarrollo de la empresa.</li><li>4. Incremento de la Inflación.</li><li>5. Servicios e instalaciones no acordes a lo que establecen el reglamento para alojamiento respecto habitaciones</li></ol>

Nota. Muestra los factores internos (fortalezas y debilidades) y sus factores externos (oportunidades y amenazas) con los que cuenta la empresa de servicios Agumania Cia. Ltda.

## Matriz de evaluación de Factores Internos

**Tabla 12.**

*Matriz de evaluación de Factores Internos de la empresa Aguamania Cia.Ltda.*

Aguamania Cia.Ltda.			
Matriz de evaluación de Factores Internos			
Factor a analizar			
Fortalezas	Ponderación	Calificación	Calificación Ponderada.
1. La empresa se encuentra posicionada en el mercado	0.08	3	0.24
2. Oferta una gran variedad de productos y servicios de calidad a precios competitivos.	0.07	4	0.28
3. Esta administrada con un profesional especializado en turismo y hotelería.	0.07	4	0.28
4. Cuenta con alianzas entre empresas públicas y privadas	0.07	4	0.28
5. La compañía cuenta con un estatuto.	0.06	3	0.18
6. Cuenta con políticas de cobro y pago.	0.08	3	0.24
7. Dispone de espacios para incrementar actividades y servicios.	0.07	4	0.28
<b>SUBTOTAL</b>			<b>1,78</b>
Debilidades	Ponderación	Calificación	Calificación Ponderada.
1. No se aplican Indicadores financieros.	0.09	3	0.27
2. Inadecuada gestión de inventarios.	0.09	2	0.18
3. Problemas de liquidez.	0.09	3	0.27
4. Alto nivel de endeudamiento.	0.08	2	0.16
5. Falta de estrategias de venta.	0.06	2	0.12
<b>SUBTOTAL</b>			<b>1,00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1</b>		<b>2.78</b>

Nota. Muestra la ponderación, calificación y calificación ponderada de las fortalezas y debilidades que son parte de los factores internos de la empresa.

### Interpretación de la Matriz de Evaluación de factores internos

De acuerdo al resultado obtenido en la Matriz de Evaluación de Factores Internos de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda. respecto a las fortalezas y debilidades, se aplicó ponderaciones entre 0.0 hasta 1.0 dependiendo el nivel de importancia, así también en las calificaciones ponderadas se asignó una calificación entre 1 y 4, donde el 1 es irrelevante y el 4 se evalúa como muy importante. Es así que se pudo evidenciar un resultado ponderado de 2,78 puntos, cifra que se encuentra superior al estándar señalado, el cual, es de 2,50 puntos;

lo que significa que la empresa a pesar de presentar ciertos problemas internos se encuentra en un nivel aceptable, puesto que las fortalezas predominan sobre las debilidades.

La empresa cuenta con fortalezas significativas de fundamental importancia para lograr cumplir una misión y visión de acuerdo a sus capacidades, así como seguir manteniendo su posición en el mercado por la variedad de servicios de calidad y precios competitivos. Sin embargo, cabe recalcar que las debilidades en las que sobresale, es la no aplicación de indicadores financieros y falta de liquidez. En consecuencia, la empresa debe tomar medidas urgentes para mejorar sus debilidades y potenciar sus fortalezas con el fin de mejorar su posición competitiva en el mercado y garantizar su sostenibilidad a largo plazo.

### Matriz de evaluación de Factores Externos

**Tabla 13.**

*Matriz de evaluación de Factores Externos de la empresa Aguamania Cia.Ltda.*

Aguamania Cia.Ltda.			
Matriz de evaluación de Factores Externos			
Factor a analizar			
Oportunidades	Ponderación	Calificación	Calificación Ponderada.
1. Las condiciones climatológicas son favorables puesto que cuentan con clima templado seco.	0.11	4	0.44
2. Optima condición de las vías hasta el centro recreativo.	0.10	4	0.40
3. No cuenta con un competidor directo de las características de la empresa.	0.12	4	0.48
4. Incremento de visitantes nacionales y extranjeros.	0.11	3	0.33
<b>SUBTOTAL</b>			<b>1,65</b>
Amenazas	Ponderación	Calificación	Calificación Ponderada.
1. Aparición de nuevos competidores con mejores propuestas y precios más bajos.	0.12	2	0.24
2. Inseguridad de toda la zona.	0.09	1	0.09
3. Incremento de nuevos impuestos por parte del gobierno que afectan el desarrollo de la empresa	0.10	2	0.20
4. Incremento de la Inflación	0.10	2	0.20
5. Servicios e instalaciones no acordes a lo que establecen el reglamento para alojamiento respecto habitaciones	0.09	2	0.18
<b>SUBTOTAL</b>			<b>0,97</b>
<b>TOTAL</b>			<b>2,62</b>

Nota. Muestra la ponderación, calificación y calificación ponderada de las oportunidades y amenazas que son parte de los factores externos de la empresa.

### **Interpretación de la matriz de evaluación de factores externos**

Una vez asignada y determinada la ponderación de cada uno de los factores externos que influyen en la empresa Aguamania Cia. Ltda. respecto a sus oportunidades y amenazas, se aplicó ponderaciones entre 0.0 hasta 1.0 dependiendo el nivel de importancia, así también en las calificaciones ponderadas se asignó una calificación entre 1 y 4, donde el 1 es irrelevante y el 4 se evalúa como muy importante. El resultado ponderado fue de 2.62 puntos, encontrándose por encima del estándar señalado que corresponde a 2.50 puntos, lo cual quiere decir, que se debe aprovechar las oportunidades que le permitan a la empresa desenvolverse de mejor forma y fortalecer su crecimiento económico-financiero.

La empresa tiene que prestar atención principalmente a la constante aparición de competidores en el sector de servicios turísticos, puesto que las mismas podrían estar proponiendo precios más bajos ocasionando una menor concurrencia al lugar y por tanto hacer que la empresa se trunque económicamente.

**Tabla 14.**

*Matriz FODA Estratégica*

FACTORES	FORTALEZAS	DEBILIDADES
INTERNOS  EXTERNOS	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. La empresa se encuentra posicionada en el mercado</li> <li>2. Oferta una gran variedad de productos y servicios de calidad a precios competitivos.</li> <li>3. Esta administrada con un profesional especializado en turismo y hotelería.</li> <li>4. Cuenta con alianzas entre empresas públicas y privadas</li> <li>5. La compañía cuenta con un estatuto.</li> <li>6. Cuenta con políticas de cobro y pago.</li> <li>7. Dispone de espacios para incrementar actividades y servicios.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. No se aplican Indicadores financieros.</li> <li>2. Inadecuada gestión de inventarios.</li> <li>3. Problemas de liquidez.</li> <li>4. Alto nivel de endeudamiento.</li> <li>5. Falta de estrategias de venta.</li> </ol>
OPORTUNIDADES	ESTRATEGIA FO	ESTRATEGIA DO
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Las condiciones climatológicas son favorables puesto que cuentan con clima templado seco.</li> <li>2. Optima condición de las vías hasta el centro recreativo.</li> <li>3. No cuenta con un competidor directo de las características de la empresa.</li> <li>4. Incremento de visitantes nacionales y extranjeros.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Seguimiento y evaluación de la gestión de calidad en la empresa de servicios turísticos.</li> <li>2. Aprovechar el incremento de visitantes nacionales y extranjeros para ofertar la línea de productos y servicios a precios bajos y con mejor calidad.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Aplicar estrategias de descuentos y promociones para incentivar la venta de servicios</li> <li>2. Implementar herramientas de gestión financieras para obtener un mejor conocimiento y evaluación de la situación económico-financiera</li> </ol>
AMENAZAS	ESTRATEGIA FA	ESTRATEGIA DA
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Aparición de nuevos competidores con mejores propuestas y precios más bajos.</li> <li>2. Inseguridad de toda la zona.</li> <li>3. Incremento de nuevos impuestos por parte del gobierno que afectan el desarrollo de la empresa</li> <li>4. Competencia desleal respecto a los precios ofertados.</li> <li>5. Incremento de la Inflación</li> <li>6. Servicios e instalaciones no acordes a lo que establecen el reglamento para alojamiento respecto habitaciones</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Al ser una empresa de servicios con una gran acogida por parte de los clientes, se proyecta aprovechar la capacidad instalada para introducir nuevos productos y servicios.</li> <li>2. Establecer mejores políticas de pago para que la compañía pueda pagar las obligaciones en un plazo más amplio</li> <li>3. Invertir en la adquisición de nuevos servicios a fin de obtener mayores ingresos para la empresa y por ende mejorar su liquidez.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Establecer políticas que permitan llevar un registro y seguimiento más preciso de los inventarios</li> <li>2. Hacer un estudio de mercado para establecer el precio más competitivo</li> </ol>

Nota. Muestra estrategias que se podrían aplicar en la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda. para mejorar su desarrollo económico como funcional. A través de estrategias FO-DO-FA-DA que son parte de la presente matriz FODA estratégica.

## **Diagnóstico**

Luego de haber realizado una entrevista al gerente de la empresa AGUAMANIA CIA. LTDA., el Ing. Eddy Roa y la contadora Karla Medina, se logró determinar y analizar sus factores internos (fortalezas y debilidades) y sus factores externos (oportunidades y amenazas), de este modo también se pudo recopilar datos e información significativa de la situación económica-financiera que presenta la empresa de servicios turísticos, dicha información permitió diagnosticar lo siguiente:

La empresa se encuentra en un nivel medio de crecimiento, convirtiéndose poco a poco en una de las empresas líderes en la prestación de servicios turísticos como un sueño visionario que comprometidos con el equilibrio ecológico emprendieron en una nueva alternativa que les permita conservar su eficiente servicio, dicho crecimiento se lo pudo constatar por medio de las ventas realizadas durante todo el año 2021, sin embargo se detectó que no se proyectan cuáles serán sus ingresos y egresos, ni a corto , ni a largo plazo, lo que ocasiona la inexistencia de proyecciones de datos financieros, debido a la falta de asesoramiento en cuanto a la realización de una planeación financiera.

A pesar de que las ventas han ido creciendo y decreciendo en los últimos años en especial en el año 2020 y 2021 por factores inesperados como la pandemia del COVID 19, el propietario de la empresa aspira a seguir mejorando sus utilidades a través de la prestación de servicios de calidad , por ello, creyó conveniente la realización de una planeación financiera, que permita conocer la posible situación de la empresa en un futuro, lo cual le permitirá enfrentar circunstancias imprevistas que puedan surgir, ya que a través de ella se logrará fundamentar las diferentes estrategias para cumplir los objetivos planteados, además de tener mayores elementos de juicio a la hora de elegir y tomar una decisión financiera mediante proyecciones, presupuestos y metas de rentabilidad como medio para promover su crecimiento.

Para llevar a cabo este proceso de Planeación Financiera, es necesario conocer la situación económica-financiera que presenta la empresa de servicios turísticos, a través de la aplicación de Indicadores Financieros, en base a los Estados Financieros del año 2021, los mismos que contienen datos históricos que servirán como punto de partida para iniciar con la realización de las proyecciones, así como para conocer su liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad.

**EMPRESA DE SERVICIOS TURÍSTICOS  
“AGUAMANIA CIA. LTDA.”**



**PROCESO DE LA PLANEACIÓN FINANCIERA**

**PLANEACIÓN FINANCIERA EN LA EMPRESA  
DE SERVICIOS TURÍSTICOS “AGUAMANIA CIA.  
LTDA.” DEL CANTÓN CATAMAYO. PERIODOS  
2023 -2027.**

**AUTORA:**

Verónica Jhuliana Ordoñez Montalván

**LOJA-ECUADOR**

**2023**

## **PROCESO DE LA PLANEACIÓN FINANCIERA**

Una vez aplicados los indicadores financieros a los Estados Financieros de la empresa de servicios turísticos “AGUAMANIA CIA. LTDA.” del año 2021, donde se pudo determinar la situación financiera y económica, se realizó una Matriz FODA como herramienta para determinar tanto los factores internos (fortalezas y debilidades) y los factores externos (oportunidades y amenazas) de la empresa, debido a que la información del año 2022 se encuentra desactualizada por la ineficiente organización y registro de la totalidad de las facturas de venta con las que cuenta la empresa, así como la falta de tiempo que indica el personal del área financiera para organizar y publicar su información financiera en los portales de organismos de control, se tomará las ventas históricas del año 2021 como base para la proyección de los siguientes 6 años.

Se realizó un diagnóstico inicial de la empresa, el cual ayudo a determinar la situación económica y financiera, así como los factores internos y externos, para posteriormente realizar el proceso de la planeación financiera.

Este proceso inicia con el pronóstico de ventas y compras tomando como base los datos históricos de la empresa del año 2021, para posteriormente determinar las entradas y salidas de efectivo, los cuales permitirán la elaboración del Presupuesto de Efectivo y la realización de la Planeación de Utilidades, que consiste en el desarrollo del Estado de Resultados Proforma y el Estado de Situación Financiera Proforma; y por último se aplicó el punto de equilibrio, que determinará el punto exacto en el cual los costos totales son cubiertos por las ventas realizadas y la empresa comienza a tener rentabilidad.

A continuación, se expone todo este proceso de planificación financiera aplicado a la empresa de servicios turísticos “AGUAMANIA CIA. LTDA.”

### **PRONÓSTICO DE VENTAS**

El pronóstico de ventas es el primer paso que se realiza para la elaboración de la planeación financiera, Para su desarrollo se requiere el detalle de las ventas mensuales del año 2021, para posteriormente elaborar las proyecciones respectivas correspondientes al periodo 2022-2027.

## EMPRESA DE SERVICIOS TURÍSTICOS “AGUAMANIA CIA. LTDA.”

### VENTAS REALES

AÑO 2021

**Tabla 15.**

*Ventas de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda. año 2021*

MES	TOTAL VENTAS 2021
Enero	816,00
Febrero	1.000,00
Marzo	1.505,96
Abril	1.010,00
Mayo	1.028,00
Junio	1.087,00
Julio	1.028,50
Agosto	2.006,01
Septiembre	1.000,77
Octubre	5.287,83
Noviembre	1.333,00
Diciembre	3.430,10
<b>TOTAL</b>	<b>20.533,17</b>

Nota. La tabla muestra las ventas mensuales de enero a diciembre, obtenidas en el año 2021 por parte de la empresa de servicios Aguamania Cia. Ltda.

### BASE PARA LA ELABORACIÓN DE LOS PRONÓSTICOS DE VENTAS

Para la elaboración de los pronósticos de ventas, se utilizó el método de incremento porcentual, que permite proyectar los ingresos que tendrá la empresa, reflejando aumentos o disminuciones, en este caso tomaremos como base los datos históricos obtenidos de forma mensual del año 2021, para posteriormente hacer los respectivos pronósticos para el periodo 2022 – 2027. Como se mencionó anteriormente se tomará los datos históricos del año 2021, debido a que la información del año 2022 se encuentra desactualizada por la deficiente organización y registro de la totalidad de las facturas de venta con las que cuenta la empresa, así como la falta de tiempo que indica el personal del área financiera para organizar y publicar su información financiera en los portales de organismos de control; por tanto no fue posible obtener los datos reales que maneja la empresa en el año 2022 para realizar la respectiva proyección, añadiendo de esta manera un año más de proyección de ventas.

Para determinar el porcentaje de incremento porcentual y realizar los pronósticos de ventas, se utilizó el porcentaje de crecimiento promedio del sector Alojamiento y Comida del Boletín de Cifras Productivas –Mes Diciembre obtenido del INEC, que equivale al 12,20%, el mismo se establece con la finalidad de maximizar las utilidades de la empresa, logrando un crecimiento y sostenimiento en el mercado. Se prevé crecer en un 12,20% aplicando las siguientes estrategias:

- Actualmente las ventas se realizan en efectivo en un 75% y a crédito un 25%, por lo que una estrategia para aumentarlas, sería efectuar sus ventas en efectivo en un 80% y a crédito un 20%, con el fin de lograr una mayor liquidez, situación que ayudará significativamente en el pago de deudas con terceros y evitará pagar intereses.
- Aplicar promociones como descuentos en los servicios que presta, por el número de personas que ingresen al lugar, con el fin de atraer clientes hacia la empresa y con ello incrementar los ingresos.
- Aprovechar la importancia y facilidad de las redes sociales para promocionar la empresa y los productos que se comercializan.
- Utilizar los medios de comunicación tradicionales existentes en la localidad y así tener mayor cobertura.
- Utilizar la demanda creciente en el mercado para ofertar la línea de servicios a precios bajos y con mejor calidad.
- Establecer mejores políticas de pago para que la compañía pueda pagar las obligaciones en un plazo más amplio.

El cálculo se lo realizó de la siguiente forma:

**Fórmulas:**

$$IP = VR * \%IP$$

$$PVM = IP + VR$$

**Donde:**

- IP: Incremento Porcentual
- VR: Ventas Reales
- PVM: Pronóstico de Ventas Mensuales
- %IP: Porcentaje incremento porcentual

**Tabla 16.**

*Método de Incremento Porcentual aplicado a las ventas del mes de enero año 2022*

INCREMENTO PORCENTUAL DE VENTAS DE ENERO 2022	
INCREMENTO	PRONÓSTICO
$IP = VR * \%IP$	$PVM = IP + VR$
$IP = 816,00 * 12,20\%$	$PVM = 99,50 + 816,00$
$IP = 99,55$	$PVM = 915,55$

Nota. Muestra el proceso para realizar el pronóstico de ventas del mes de enero del año 2022, tomando como base los datos históricos de las ventas del año 2021 de la empresa de Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 17.***Pronóstico de Ventas, año 2022*

 <b>“AGUAMANIA CIA. LTDA.”</b> <b>MÉTODO DE INCREMENTO PORCENTUAL</b> <b>AÑO 2022</b>				
Meses	Ventas Reales 2021	% Incremento	Variación	Pronóstico de ventas mensuales 2022
	(A)	(B)	(C=A*B)	(D=C+A)
Enero	816,00	12,20%	99,55	915,55
Febrero	1.000,00	12,20%	122,00	1.122,00
Marzo	1.505,96	12,20%	183,73	1.689,69
Abril	1.010,00	12,20%	123,22	1.133,22
Mayo	1.028,00	12,20%	125,42	1.153,42
Junio	1.087,00	12,20%	132,61	1.219,61
Julio	1.028,50	12,20%	125,48	1.153,98
Agosto	2.006,01	12,20%	244,73	2.250,74
Septiembre	1.000,77	12,20%	122,09	1.122,86
Octubre	5.287,83	12,20%	645,12	5.932,95
Noviembre	1.333,00	12,20%	162,63	1.495,63
Diciembre	3.430,10	12,20%	418,47	3.848,57
<b>TOTAL</b>	<b>20.533,17</b>		<b>2.086,57</b>	<b>23.038,22</b>

Nota. La tabla muestra las ventas pronosticadas mensualmente del año 2022, tomando como base las ventas del año 2021 de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 18.***Pronóstico de Ventas, año 2023*

 <b>“AGUAMANIA CIA. LTDA.”</b> <b>MÉTODO DE INCREMENTO PORCENTUAL</b> <b>AÑO 2023</b>				
Meses	Ventas Reales 2022	% Incremento	Variación	Pronóstico de ventas mensuales 2023
	(A)	(B)	(C=A*B)	(D=C+A)
Enero	915,55	12,20%	111,70	1.027,25
Febrero	1.122,00	12,20%	136,88	1.258,88
Marzo	1.689,69	12,20%	206,14	1.895,83
Abril	1.133,22	12,20%	138,25	1.271,47
Mayo	1.153,42	12,20%	140,72	1.294,13
Junio	1.219,61	12,20%	148,79	1.368,41
Julio	1.153,98	12,20%	140,79	1.294,76
Agosto	2.250,74	12,20%	274,59	2.525,33
Septiembre	1.122,86	12,20%	136,99	1.259,85
Octubre	5.932,95	12,20%	723,82	6.656,76
Noviembre	1.495,63	12,20%	182,47	1.678,09
Diciembre	3.848,57	12,20%	469,53	4.318,10
<b>TOTAL</b>	<b>23.038,22</b>		<b>2.341,14</b>	<b>25.848,88</b>

Nota. La tabla muestra las ventas pronosticadas mensualmente del año 2023, tomando como base las ventas del año 2022 de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 19.***Pronóstico de Ventas, año 2024*

 <b>“AGUAMANIA CIA. LTDA.”</b> <b>MÉTODO DE INCREMENTO PORCENTUAL</b> <b>AÑO 2024</b>				
Meses	Ventas Reales 2023	% Incremento	Variación	Pronóstico de ventas mensuales 2024
	(A)	(B)	(C=A*B)	(D=C+A)
Enero	1.027,25	12,20%	125,32	1.152,57
Febrero	1.258,88	12,20%	153,58	1.412,47
Marzo	1.895,83	12,20%	231,29	2.127,12
Abril	1.271,47	12,20%	155,12	1.426,59
Mayo	1.294,13	12,20%	157,88	1.452,02
Junio	1.368,41	12,20%	166,95	1.535,35
Julio	1.294,76	12,20%	157,96	1.452,72
Agosto	2.525,33	12,20%	308,09	2.833,42
Septiembre	1.259,85	12,20%	153,70	1.413,56
Octubre	6.656,76	12,20%	812,13	7.468,89
Noviembre	1.678,09	12,20%	204,73	1.882,82
Diciembre	4.318,10	12,20%	526,81	4.844,91
<b>TOTAL</b>	<b>25.848,88</b>		<b>2.626,76</b>	<b>29.002,44</b>

Nota. La tabla muestra las ventas pronosticadas mensualmente del año 2024, tomando como base las ventas del año 2023 de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 20.***Pronóstico de Ventas, año 2025*

 <b>“AGUAMANIA CIA. LTDA.”</b> <b>MÉTODO DE INCREMENTO PORCENTUAL</b> <b>AÑO 2025</b>				
Meses	Ventas Reales 2024	% Incremento	Variación	Pronostico de ventas mensuales 2025
	(A)	(B)	(C=A*B)	(D=C+A)
Enero	1.152,57	12,20%	140,61	1.293,19
Febrero	1.412,47	12,20%	172,32	1.584,79
Marzo	2.127,12	12,20%	259,51	2.386,63
Abril	1.426,59	12,20%	174,04	1.600,64
Mayo	1.452,02	12,20%	177,15	1.629,16
Junio	1.535,35	12,20%	187,31	1.722,67
Julio	1.452,72	12,20%	177,23	1.629,96
Agosto	2.833,42	12,20%	345,68	3.179,10
Septiembre	1.413,56	12,20%	172,45	1.586,01
Octubre	7.468,89	12,20%	911,20	8.380,09
Noviembre	1.882,82	12,20%	229,70	2.112,52
Diciembre	4.844,91	12,20%	591,08	5.435,98
<b>TOTAL</b>	<b>29.002,44</b>		<b>2.947,22</b>	<b>32.540,74</b>

Nota. La tabla muestra las ventas pronosticadas mensualmente del año 2025, tomando como base las ventas del año 2024 de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 21.***Pronóstico de Ventas, año 2026*

 <b>“AGUAMANIA CIA. LTDA.”</b> <b>MÉTODO DE INCREMENTO PORCENTUAL</b> <b>AÑO 2026</b>				
Meses	Ventas Reales 2025	% Incremento	Variación	Pronóstico de ventas mensuales 2026
	(A)	(B)	(C=A*B)	(D=C+A)
Enero	1.293,19	12,20%	157,77	1.450,96
Febrero	1.584,79	12,20%	193,34	1.778,13
Marzo	2.386,63	12,20%	291,17	2.677,80
Abril	1.600,64	12,20%	195,28	1.795,91
Mayo	1.629,16	12,20%	198,76	1.827,92
Junio	1.722,67	12,20%	210,17	1.932,83
Julio	1.629,96	12,20%	198,85	1.828,81
Agosto	3.179,10	12,20%	387,85	3.566,95
Septiembre	1.586,01	12,20%	193,49	1.779,50
Octubre	8.380,09	12,20%	1.022,37	9.402,47
Noviembre	2.112,52	12,20%	257,73	2.370,25
Diciembre	5.435,98	12,20%	663,19	6.099,17
<b>TOTAL</b>	<b>32.540,74</b>		<b>3.306,78</b>	<b>36.510,71</b>

Nota. La tabla muestra las ventas pronosticadas mensualmente del año 2026, tomando como base las ventas del año 2025 de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 22.***Pronóstico de Ventas, año 2027*

 <b>“AGUAMANIA CIA. LTDA.”</b> <b>MÉTODO DE INCREMENTO PORCENTUAL</b> <b>AÑO 2027</b>				
Meses	Ventas Reales 2026	% Incremento	Variación	Pronostico de ventas mensuales 2027
	(A)	(B)	(C=A*B)	(D=C+A)
Enero	1.450,96	12,20%	177,02	1.627,97
Febrero	1.778,13	12,20%	216,93	1.995,07
Marzo	2.677,80	12,20%	326,69	3.004,49
Abril	1.795,91	12,20%	219,10	2.015,02
Mayo	1.827,92	12,20%	223,01	2.050,93
Junio	1.932,83	12,20%	235,81	2.168,64
Julio	1.828,81	12,20%	223,11	2.051,92
Agosto	3.566,95	12,20%	435,17	4.002,12
Septiembre	1.779,50	12,20%	217,10	1.996,60
Octubre	9.402,47	12,20%	1.147,10	10.549,57
Noviembre	2.370,25	12,20%	289,17	2.659,42
Diciembre	6.099,17	12,20%	744,10	6.843,27
<b>TOTAL</b>	<b>36.510,71</b>		<b>3.710,21</b>	<b>40.965,02</b>

Nota. La tabla muestra las ventas pronosticadas mensualmente del año 2027, tomando como base las ventas del año 2026 de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

## CUADRO RESUMEN VENTAS 2022-2027

**Tabla 23.**

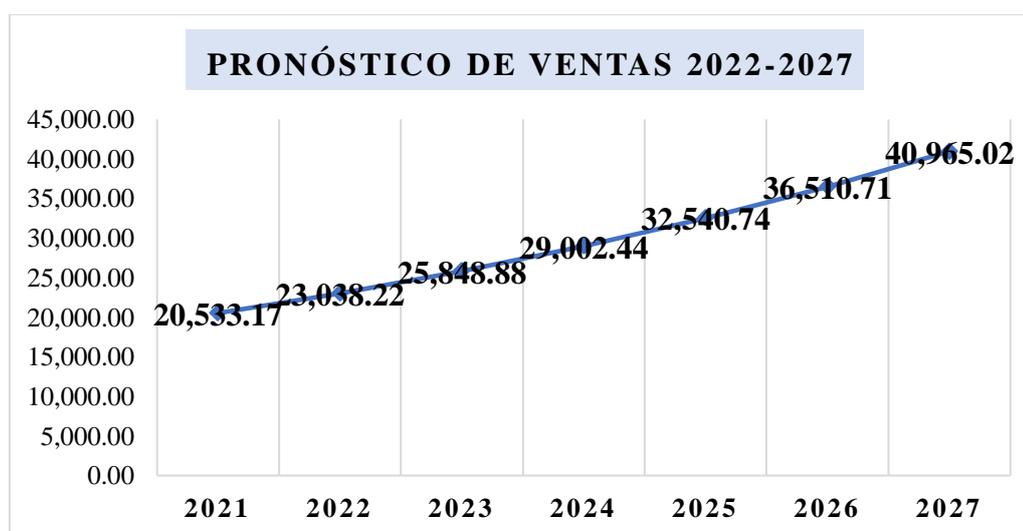
*Pronóstico de Ventas, periodo 2022-2027*

 <b>“AGUAMANIA CIA. LTDA.” RESUMEN DE VENTAS PRONÓSTICO DE VENTAS 2022-2027</b>						
Meses	Pronóstico De Ventas Mensuales 2022	Pronóstico De Ventas Mensuales 2023	Pronóstico De Ventas Mensuales 2024	Pronóstico De Ventas Mensuales 2025	Pronóstico De Ventas Mensuales 2026	Pronóstico De Ventas Mensuales 2027
Enero	915,55	1.027,25	1.152,57	1.293,19	1.450,96	1.627,97
Febrero	1.122,00	1.258,88	1.412,47	1.584,79	1.778,13	1.995,07
Marzo	1.689,69	1.895,83	2.127,12	2.386,63	2.677,80	3.004,49
Abril	1.133,22	1.271,47	1.426,59	1.600,64	1.795,91	2.015,02
Mayo	1.153,42	1.294,13	1.452,02	1.629,16	1.827,92	2.050,93
Junio	1.219,61	1.368,41	1.535,35	1.722,67	1.932,83	2.168,64
Julio	1.153,98	1.294,76	1.452,72	1.629,96	1.828,81	2.051,92
Agosto	2.250,74	2.525,33	2.833,42	3.179,10	3.566,95	4.002,12
Septiembre	1.122,86	1.259,85	1.413,56	1.586,01	1.779,50	1.996,60
Octubre	5.932,95	6.656,76	7.468,89	8.380,09	9.402,47	10.549,57
Noviembre	1.495,63	1.678,09	1.882,82	2.112,52	2.370,25	2.659,42
Diciembre	3.848,57	4.318,10	4.844,91	5.435,98	6.099,17	6.843,27
<b>Total</b>	<b>23.038,22</b>	<b>25.848,88</b>	<b>29.002,44</b>	<b>32.540,74</b>	<b>36.510,71</b>	<b>40.965,02</b>

Nota. Historial de ventas de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda. en el periodo 2022-2027.

**Figura 7.**

*Pronóstico de ventas periodo 2022-2027*



Nota. La figura muestra el crecimiento de las ventas que alcanzara la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda. en el periodo 2022-2027.

### **Interpretación**

Tomando como base las ventas realizadas durante el año 2021 de la empresa de servicios turísticos AGUAMANIA CIA. LTDA.; se puede observar que se obtuvieron ventas por un valor de \$20.533,17, al establecer un incremento del 12,20% en los años posteriores ,se determinó que en el año 2022 se obtendrán ventas valoradas en \$23.038,22, en el año 2023 el valor proyectado es de \$25.848,88, durante el año 2024 se obtendrán ventas valoradas en \$29.002,44, para el año 2025 se tendrá un valor de \$32.540,74, para el año 2026 un valor de 36.510,71 y finalmente para el año 2027 se alcanzará un valor en ventas de \$40.965,02. Este volumen de ventas presentado indica que la empresa podrá cubrir los gastos operativos y seguir con el giro normal de sus actividades, puesto que las mismas presentan un valor significativo. Para el logro del incremento de las ventas en un 12,20 % se deberá considerar estrategias tales como la mejora de la calidad de sus servicios, la elaboración de un plan publicitario que permita a los clientes conocer los diferentes servicios que presta, así como el ofrecer descuentos por el número de personas que ingresen al lugar, con el fin de atraer nuevos clientes hacia la empresa y por ende obtener una mayor rentabilidad e ingresos.

## PRONÓSTICO DE COMPRAS

El pronóstico de compras es el segundo paso que se realiza para la elaboración de la planeación financiera, además que es una herramienta muy útil, que permite proyectar los valores supuestos que se obtendrán de las compras en un futuro, cabe recalcar que el procedimiento y los cálculos elaborados dentro de este pronóstico son iguales que el pronóstico de ventas, y así mismo se requiere el detalle de las compras mensualizadas desde enero a diciembre del año 2021.

### EMPRESA DE SERVICIOS TURÍSTICOS “AGUAMANIA CIA. LTDA.” COMPRAS REALES AÑO 2021

**Tabla 24.**

*Compras mensuales de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda. año 2021*

MES	TOTAL COMPRAS 2021
Enero	101,22
Febrero	103,00
Marzo	107,02
Abril	110,06
Mayo	149,33
Junio	167,38
Julio	296,25
Agosto	501,00
Septiembre	302,06
Octubre	524,81
Noviembre	301,03
Diciembre	521,15
<b>TOTAL</b>	<b>3.184,31</b>

Nota. La tabla muestra las compras mensuales de enero a diciembre, realizadas en el año 2021 por parte de la empresa de servicios Aguamania Cia. Ltda.

### BASE PARA LA ELABORACIÓN DE LOS PRONÓSTICOS DE COMPRAS

Para la elaboración de los pronósticos de compras, se utilizó el método de incremento porcentual, que permite proyectar las compras que tendrá la empresa, reflejando aumentos o disminuciones, en este caso tomaremos como base los datos históricos obtenidos de forma mensual del año 2021, para posteriormente hacer los respectivos pronósticos para el periodo 2022 – 2027.

Como se mencionó anteriormente se tomará los datos históricos del año 2021, debido a que la información del año 2022 se encuentra desactualizada por la deficiente organización y registro de la totalidad de las facturas de venta con las que cuenta la empresa, así como la falta de tiempo que indica el personal del área financiera para organizar y publicar su

información financiera en los portales de organismos de control; por tanto no fue posible obtener los datos reales que maneja la empresa en el año 2022 para realizar la respectiva proyección, añadiendo de esta manera un año más de proyección de compras.

Para determinar el porcentaje de incremento porcentual y realizar los pronósticos de ventas, se utilizó el porcentaje de crecimiento promedio del sector Alojamiento y Comida del Boletín de Cifras Productivas –Mes Diciembre del año 2022 obtenido del INEC, que equivale al 12,20%, el mismo se establece con la finalidad de maximizar las utilidades de la empresa, logrando un crecimiento y sostenimiento en el mercado.

El cálculo se lo realizó de la siguiente forma:

**Fórmulas:**

$$IP = CR * \%IP$$

$$PCM = IP + CR$$

**Donde:**

- IP: Incremento Porcentual
- CR: Compras Reales
- PCM: Pronóstico de Compras Mensuales
- %IP: Porcentaje incremento porcentual

**Tabla 25.**

*Método de Incremento Porcentual aplicado a las compras del mes de enero año 2022*

<b>INCREMENTO PORCENTUAL DE COMPRAS DE ENERO 2022</b>	
<b>INCREMENTO</b>	<b>PRONÓSTICO</b>
<b>IP = CR * %IP</b>	<b>PCM = IP + CR</b>
<b>IP= 101,22 *12,20%</b>	<b>PCM= 12,35 +101,22</b>
<b>IP= 12,35.</b>	<b>PCM= 113,57</b>

Nota. La tabla muestra el proceso para realizar el pronóstico de compras del mes de enero del año 2022, tomando como base los datos históricos de las compras del año 2021 de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 26.***Pronóstico de Compras, año 2022*

 <b>“AGUAMANIA CIA. LTDA.”</b> <b>MÉTODO DE INCREMENTO PORCENTUAL</b> <b>AÑO 2022</b>				
Meses	Compras Reales 2021	% Incremento	Variación	Pronóstico de compras mensuales 2022
	(A)	(B)	(C=A*B)	(D=C+A)
Enero	101,22	12,20%	12,35	113,57
Febrero	103,00	12,20%	12,57	115,57
Marzo	107,02	12,20%	13,06	120,08
Abril	110,06	12,20%	13,43	123,49
Mayo	149,33	12,20%	18,22	167,55
Junio	167,38	12,20%	20,42	187,80
Julio	296,25	12,20%	36,14	332,39
Agosto	501,00	12,20%	61,12	562,12
Septiembre	302,06	12,20%	36,85	338,91
Octubre	524,81	12,20%	64,03	588,84
Noviembre	301,03	12,20%	36,73	337,76
Diciembre	521,15	12,20%	63,58	584,73
<b>TOTAL</b>	<b>3.184,31</b>		<b>324,91</b>	<b>3.572,80</b>

Nota. La tabla muestra las compras pronosticadas mensualmente del año 2022, tomando como base las compras del año 2021 de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 27.***Pronóstico de Compras, año 2023*

 <b>“AGUAMANIA CIA. LTDA.”</b> <b>MÉTODO DE INCREMENTO PORCENTUAL</b> <b>AÑO 2023</b>				
Meses	Compras Reales 2022	% Incremento	Variación	Pronóstico de compras mensuales 2023
	(A)	(B)	(C=A*B)	(D=C+A)
Enero	113,57	12,20%	13,86	127,42
Febrero	115,57	12,20%	14,10	129,67
Marzo	120,08	12,20%	14,65	134,73
Abril	123,49	12,20%	15,07	138,55
Mayo	167,55	12,20%	20,44	187,99
Junio	187,80	12,20%	22,91	210,71
Julio	332,39	12,20%	40,55	372,94
Agosto	562,12	12,20%	68,58	630,70
Septiembre	338,91	12,20%	41,35	380,26
Octubre	588,84	12,20%	71,84	660,67
Noviembre	337,76	12,20%	41,21	378,96
Diciembre	584,73	12,20%	71,34	656,07
<b>TOTAL</b>	<b>3.572,80</b>		<b>364,54</b>	<b>4.008,68</b>

Nota. La tabla muestra las compras pronosticadas mensualmente del año 2023, tomando como base las compras del año 2022 de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 28.***Pronóstico de Compras, año 2024*

 <b>“AGUAMANIA CIA. LTDA.”</b> <b>MÉTODO DE INCREMENTO PORCENTUAL</b> <b>AÑO 2024</b>				
Meses	Compras Reales 2023	% Incremento	Variación	Pronóstico de compras mensuales 2024
	(A)	(B)	(C=A*B)	(D=C+A)
Enero	127,42	12,20%	15,55	142,97
Febrero	129,67	12,20%	15,82	145,48
Marzo	134,73	12,20%	16,44	151,16
Abril	138,55	12,20%	16,90	155,46
Mayo	187,99	12,20%	22,93	210,92
Junio	210,71	12,20%	25,71	236,42
Julio	372,94	12,20%	45,50	418,44
Agosto	630,70	12,20%	76,95	707,65
Septiembre	380,26	12,20%	46,39	426,65
Octubre	660,67	12,20%	80,60	741,28
Noviembre	378,96	12,20%	46,23	425,20
Diciembre	656,07	12,20%	80,04	736,11
<b>TOTAL</b>	<b>4.008,68</b>		<b>409,02</b>	<b>4.497,74</b>

Nota. La tabla muestra las compras pronosticadas mensualmente del año 2024, tomando como base las compras del año 2023 de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 29.***Pronóstico de Compras, año 2025*

 <b>“AGUAMANIA CIA. LTDA.”</b> <b>MÉTODO DE INCREMENTO PORCENTUAL</b> <b>AÑO 2025</b>				
Meses	Compras Reales 2024	% Incremento	Variación	Pronóstico de compras mensuales 2025
	(A)	(B)	(C=A*B)	(D=C+A)
Enero	142,97	12,20%	17,44	160,41
Febrero	145,48	12,20%	17,75	163,23
Marzo	151,16	12,20%	18,44	169,60
Abril	155,46	12,20%	18,97	174,42
Mayo	210,92	12,20%	25,73	236,66
Junio	236,42	12,20%	28,84	265,26
Julio	418,44	12,20%	51,05	469,49
Agosto	707,65	12,20%	86,33	793,98
Septiembre	426,65	12,20%	52,05	478,70
Octubre	741,28	12,20%	90,44	831,71
Noviembre	425,20	12,20%	51,87	477,07
Diciembre	736,11	12,20%	89,81	825,91
<b>TOTAL</b>	<b>4.497,74</b>		<b>458,92</b>	<b>5.046,46</b>

Nota. La tabla muestra las compras pronosticadas mensualmente del año 2025, tomando como base las compras del año 2024 de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 30.***Pronóstico de Compras, año 2026*

 <b>“AGUAMANIA CIA. LTDA.”</b> <b>MÉTODO DE INCREMENTO PORCENTUAL</b> <b>AÑO 2026</b>				
Meses	Compras Reales 2025	% Incremento	Variación	Pronostico de compras mensuales 2026
	(A)	(B)	(C=A*B)	(D=C+A)
Enero	160,41	12,20%	19,57	179,98
Febrero	163,23	12,20%	19,91	183,15
Marzo	169,60	12,20%	20,69	190,30
Abril	174,42	12,20%	21,28	195,70
Mayo	236,66	12,20%	28,87	265,53
Junio	265,26	12,20%	32,36	297,62
Julio	469,49	12,20%	57,28	526,77
Agosto	793,98	12,20%	96,87	890,84
Septiembre	478,70	12,20%	58,40	537,10
Octubre	831,71	12,20%	101,47	933,18
Noviembre	477,07	12,20%	58,20	535,27
Diciembre	825,91	12,20%	100,76	926,67
<b>TOTAL</b>	<b>5.046,46</b>		<b>514,91</b>	<b>5.662,13</b>

Nota. La tabla muestra las compras pronosticadas mensualmente del año 2026, tomando como base las compras del año 2025 de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 31.***Pronóstico de Compras, año 2027*

 <b>“AGUAMANIA CIA. LTDA.”</b> <b>MÉTODO DE INCREMENTO PORCENTUAL</b> <b>AÑO 2027</b>				
Meses	Compras Reales 2026	% Incremento	Variación	Pronostico de compras mensuales 2027
	(A)	(B)	(C=A*B)	(D=C+A)
Enero	179,98	12,20%	21,96	201,94
Febrero	183,15	12,20%	22,34	205,49
Marzo	190,30	12,20%	23,22	213,51
Abril	195,70	12,20%	23,88	219,58
Mayo	265,53	12,20%	32,39	297,92
Junio	297,62	12,20%	36,31	333,93
Julio	526,77	12,20%	64,27	591,04
Agosto	890,84	12,20%	108,68	999,53
Septiembre	537,10	12,20%	65,53	602,63
Octubre	933,18	12,20%	113,85	1.047,03
Noviembre	535,27	12,20%	65,30	600,57
Diciembre	926,67	12,20%	113,05	1.039,73
<b>TOTAL</b>	<b>5.662,13</b>		<b>577,73</b>	<b>6.352,91</b>

Nota. La tabla muestra las compras pronosticadas mensualmente del año 2027, tomando como base las compras del año 2026 de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

## CUADRO RESUMEN COMPRAS AÑO 2022 – 2027

**Tabla 32.**

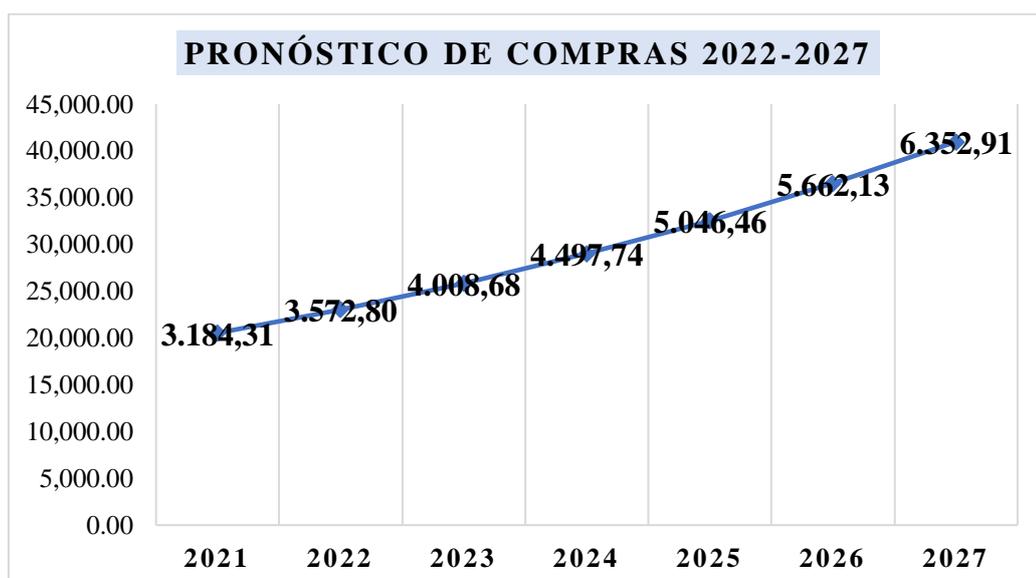
*Pronóstico de Compras, periodo 2022-2027*

 <b>“AGUAMANIA CIA. LTDA.” RESUMEN DE COMPRAS PRONÓSTICO DE COMPRAS 2022-2027</b>						
Meses	Pronóstico De Compras Mensuales 2022	Pronóstico De Compras Mensuales 2023	Pronóstico De Compras Mensuales 2024	Pronóstico De Compras Mensuales 2025	Pronóstico De Compras Mensuales 2026	Pronóstico De Compras Mensuales 2027
Enero	113,57	127,42	142,97	160,41	179,98	201,94
Febrero	115,57	129,67	145,48	163,23	183,15	205,49
Marzo	120,08	134,73	151,16	169,60	190,30	213,51
Abril	123,49	138,55	155,46	174,42	195,70	219,58
Mayo	167,55	187,99	210,92	236,66	265,53	297,92
Junio	187,80	210,71	236,42	265,26	297,62	333,93
Julio	332,39	372,94	418,44	469,49	526,77	591,04
Agosto	562,12	630,70	707,65	793,98	890,84	999,53
Septiembre	338,91	380,26	426,65	478,70	537,10	602,63
Octubre	588,84	660,67	741,28	831,71	933,18	1.047,03
Noviembre	337,76	378,96	425,20	477,07	535,27	600,57
Diciembre	584,73	656,07	736,11	825,91	926,67	1.039,73
<b>Total</b>	<b>3.572,80</b>	<b>4.008,68</b>	<b>4.497,74</b>	<b>5.046,46</b>	<b>5.662,13</b>	<b>6.352,91</b>

Nota. Historial de compras de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda. en el periodo 2022-2027

**Figura 8.**

*Pronosticó de compras, periodo 2022-2027*



Nota. La figura muestra el crecimiento de las compras que alcanzara la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda. en el periodo 2022-2027

## Interpretación

Tomando como base las compras realizadas durante el año 2021 de la empresa de servicios turísticos AGUAMANIA CIA. LTDA.; Se puede observar que se obtuvieron compras por un valor de \$3.184,31 al establecer un incremento del 12,20% en los años posteriores se determinó que en el año 2022 se obtendrán compras valoradas en \$3.572,80, en el año 2023 el valor proyectado es de \$4.008,68, durante el año 2024 se obtendrán compras valoradas en \$4.497,74, para el año 2025 se tendrá un valor de \$5.046,46, para el año 2026 un valor de \$5.662,13 y finalmente para el año 2027 se alcanzará un valor en compras de \$6.352,91. Este resumen de compras evidencia que durante los próximos seis años las compras se incrementan en relación al año base, y estas son menores a las ventas lo que indica que la compañía tendrá utilidades; cabe recalcar que los meses de mayor variación son marzo, agosto, octubre y diciembre en cuales se deberá abastecer de productos y servicios necesarios para cubrir la demanda de los clientes.

## PROGRAMA DE ENTRADAS Y SALIDAS DE EFECTIVO

### PROGRAMA DE ENTRADAS DE EFECTIVO

Una vez que se han determinado las ventas mensuales proyectadas para el año 2021 se procede al desarrollo del Programa de Entradas de Efectivo Proyectadas en el cual se ha considerado que la empresa de servicios turísticos “AGUAMANIA CIA. LTDA.”, debería implementar como política, que las ventas en efectivo se deben efectuar en un 80% y las ventas a crédito en un 20%, estas ventas a crédito además solo deben ser otorgadas a los clientes frecuentes. Es importante destacar que esta política se aplicara como medida para incrementar la liquidez de la empresa, y evite tener cuentas incobrables.

Los datos que se utilizaron para obtener las salidas de efectivo para los periodos proyectados de los años 2022, 2023, 2024, 2025, 2026 y 2027, fueron las ventas.

El cálculo se lo realiza de la siguiente forma:

**Tabla 33.**

*Programa De Entradas Del Efectivo*

<b>CÁLCULO DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>			
<b>CUENTAS</b>	<b>RUBRO</b>	<b>%</b>	<b>TOTAL</b>
Ventas en efectivo	915,55	80%	732,44
Ventas a crédito	3.430,1	20%	686,02

Nota. La tabla muestra el proceso para la elaboración del programa de entradas de efectivo de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda. a desarrollar en el periodo 2022-2027.

**“AGUAMANIA CIA. LTDA.”**  
**PROGRAMA DE ENTRADAS DE EFECTIVO**  
**DE ENERO A DICIEMBRE DEL 2022**

**Tabla 34.**

*Programa De Entradas Del Efectivo, Año 2022*

Cuentas	2021	2022					
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
<b>VENTAS</b>	3.430,10	915,55	1.122,00	1.689,69	1.133,22	1.153,42	1.219,61
<b>VENTAS AL CONTADO 80%</b>	2.744,08	732,44	897,60	1.351,75	906,58	922,73	975,69
<b>VENTAS A CREDITO 20%</b>		686,02	183,11	224,40	337,94	226,64	230,68
<b>TOTAL</b>		<b>1.418,46</b>	<b>1.080,71</b>	<b>1.576,15</b>	<b>1.244,51</b>	<b>1.149,38</b>	<b>1.206,37</b>

2022					
JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
1.153,98	2.250,74	1.122,86	5.932,95	1.495,63	3.848,57
923,18	1.800,59	898,29	4.746,36	1.196,50	3.078,86
243,92	230,80	450,15	224,57	1.186,59	299,13
<b>1.167,10</b>	<b>2.031,39</b>	<b>1.348,44</b>	<b>4.970,93</b>	<b>2.383,09</b>	<b>3.377,98</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Ventas de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda. respecto al año 2022.

**“AGUAMANIA CIA. LTDA.”**  
**PROGRAMA DE ENTRADAS DE EFECTIVO**  
**DE ENERO A DICIEMBRE DEL 2023**

**Tabla 35.**

*Programa De Entradas Del Efectivo, Año 2023*

CUENTAS	2022	2023					
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
<b>VENTAS</b>	3.848,57	1.027,25	1.258,88	1.895,83	1.271,47	1.294,13	1.368,41
<b>VENTAS AL CONTADO 80%</b>	3.078,86	821,80	1.007,11	1.516,66	1.017,18	1.035,31	1.094,73
<b>VENTAS A CREDITO 20%</b>		769,71	205,45	251,78	379,17	254,29	258,83
<b>TOTAL</b>		<b>1.591,51</b>	<b>1.212,56</b>	<b>1.768,44</b>	<b>1.396,34</b>	<b>1.289,60</b>	<b>1.353,55</b>

2023					
JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
1.294,76	2.525,33	1.259,85	6.656,76	1.678,09	4.318,10
1.035,81	2.020,27	1.007,88	5.325,41	1.342,47	3.454,48
273,68	258,95	505,07	251,97	1.331,35	335,62
<b>1.309,49</b>	<b>2.279,22</b>	<b>1.512,95</b>	<b>5.577,38</b>	<b>2.673,83</b>	<b>3.790,10</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Ventas de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda. respecto al año 2023

**“AGUAMANIA CIA. LTDA.”**  
**PROGRAMA DE ENTRADAS DE EFECTIVO**  
**DE ENERO A DICIEMBRE 2024**

**Tabla 36.**

*Programa De Entradas Del Efectivo, Año 2024*

CUENTAS	2023	2024					
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
<b>VENTAS</b>	4.318,10	1.152,57	1.412,47	2.127,12	1.426,59	1.452,02	1.535,35
<b>VENTAS AL CONTADO 80%</b>	3.454,48	922,06	1.129,97	1.701,70	1.141,27	1.161,61	1.228,28
<b>VENTAS A CREDITO 20%</b>		863,62	230,51	282,49	425,42	285,32	290,40
<b>TOTAL</b>		<b>1.785,68</b>	<b>1.360,49</b>	<b>1.984,19</b>	<b>1.566,70</b>	<b>1.446,93</b>	<b>1.518,69</b>

2024					
JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
1.452,72	2.833,42	1.413,56	7.468,89	1.882,82	4.844,91
1.162,18	2.266,74	1.130,84	5.975,11	1.506,26	3.875,92
307,07	290,54	566,68	282,71	1.493,78	376,56
<b>1.469,25</b>	<b>2.557,28</b>	<b>1.697,53</b>	<b>6.257,82</b>	<b>3.000,03</b>	<b>4.252,49</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Ventas de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda. respecto al año 2024

**“AGUAMANIA CIA. LTDA.”**  
**PROGRAMA DE ENTRADAS DE EFECTIVO**  
**DE ENERO A DICIEMBRE 2025**

**Tabla 37.**

*Programa De Entradas Del Efectivo, Año 2025*

Cuentas	2024	2025					
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
<b>VENTAS</b>	4.844,91	1.293,19	1.584,79	2.386,63	1.600,64	1.629,16	1.722,67
<b>VENTAS AL CONTADO 80%</b>	3.875,92	1.034,55	1.267,83	1.909,30	1.280,51	1.303,33	1.378,13
<b>VENTAS A CREDITO 20%</b>		968,98	258,64	316,96	477,33	320,13	325,83
<b>TOTAL</b>		<b>2.003,53</b>	<b>1.526,47</b>	<b>2.226,26</b>	<b>1.757,84</b>	<b>1.623,46</b>	<b>1.703,97</b>

2025					
JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
1.629,96	3.179,10	1.586,01	8.380,09	2.112,52	5.435,98
1.303,96	2.543,28	1.268,81	6.704,08	1.690,02	4.348,79
344,53	325,99	635,82	317,20	1.676,02	422,50
<b>1.648,50</b>	<b>2.869,27</b>	<b>1.904,63</b>	<b>7.021,28</b>	<b>3.366,04</b>	<b>4.771,29</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Ventas de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda. respecto al año 2025

**“AGUAMANIA CIA. LTDA.”**  
**PROGRAMA DE ENTRADAS DE EFECTIVO**  
**DE ENERO A DICIEMBRE 2026**

**Tabla 38.**

*Programa De Entradas Del Efectivo, Año 2026*

CUENTAS	2025	2026					
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
<b>VENTAS</b>	5.435,98	1.450,96	1.778,13	2.677,80	1.795,91	1.827,92	1.932,83
<b>VENTAS AL CONTADO 80%</b>	4.348,79	1.160,77	1.422,51	2.142,24	1.436,73	1.462,34	1.546,26
<b>VENTAS A CREDITO 20%</b>		1.087,20	290,19	355,63	535,56	359,18	365,58
<b>TOTAL</b>		<b>2.247,96</b>	<b>1.712,70</b>	<b>2.497,86</b>	<b>1.972,29</b>	<b>1.821,52</b>	<b>1.911,85</b>

2026					
JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
1.828,81	3.566,95	1.779,50	9.402,47	2.370,25	6.099,17
1.463,05	2.853,56	1.423,60	7.521,97	1.896,20	4.879,34
386,57	365,76	713,39	355,90	1.880,49	474,05
<b>1.849,61</b>	<b>3.219,32</b>	<b>2.136,99</b>	<b>7.877,87</b>	<b>3.776,69</b>	<b>5.353,39</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Ventas de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda. respecto al año 2026

**“AGUAMANIA CIA. LTDA.”**  
**PROGRAMA DE ENTRADAS DE EFECTIVO**  
**DE ENERO A DICIEMBRE 2027**

**Tabla 39.**

*Programa De Entradas Del Efectivo, Año 2027*

CUENTAS	2026	2027					
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
<b>VENTAS</b>	6.099,17	1.627,97	1.995,07	3.004,49	2.015,02	2.050,93	2.168,64
<b>VENTAS AL CONTADO 80%</b>	4.879,34	1.302,38	1.596,05	2.403,59	1.612,01	1.640,74	1.734,91
<b>VENTAS A CREDITO 20%</b>		1.219,83	325,59	399,01	600,90	403,00	410,19
<b>TOTAL</b>		<b>2.522,21</b>	<b>1.921,65</b>	<b>2.802,60</b>	<b>2.212,91</b>	<b>2.043,75</b>	<b>2.145,09</b>

2027					
JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
2.051,92	4.002,12	1.996,60	10.549,57	2.659,42	6.843,27
1.641,54	3.201,70	1.597,28	8.439,65	2.127,54	5.474,62
433,73	410,38	800,42	399,32	2.109,91	531,88
<b>2.075,27</b>	<b>3.612,08</b>	<b>2.397,71</b>	<b>8.838,97</b>	<b>4.237,45</b>	<b>6.006,50</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Ventas de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda. respecto al año 2027

## PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO

Para efectuar el programa de salidas de efectivo proyectadas se ha considerado que la “AGUAMANIA CIA.LTDA.”, debería realizar compras a crédito en un 20% y compras a efectivo en un 80%, con el fin de que la empresa no presente altos índices de endeudamiento. Los datos que se utilizaron para obtener las salidas de efectivo para los periodos proyectados de los años 2022, 2023, 2024, 2025, 2026 y 2027 fueron las compras.

El cálculo se lo realiza de la siguiente forma:

**Tabla 40.**

*Programa de Salidas del Efectivo*

<b>CÁLCULO DE SALIDAS DEL EFECTIVO</b>			
<b>CUENTAS</b>	<b>RUBRO</b>	<b>%</b>	<b>TOTAL</b>
Compras en efectivo	113,57	80%	90,86
Compras a crédito	521,15	20%	104,23

Nota. La tabla muestra el proceso para la elaboración del programa de salidas de efectivo de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda. a desarrollar en el periodo 2022-2027.

**“AGUAMANIA CIA. LTDA.”**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO**  
**DE ENERO A DICIEMBRE 2022**

**Tabla 41.**

*Programa de Entradas del Efectivo, Año 2022*

CUENTAS	2021	2022					
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
<b>COMPRAS</b>	521,15	113,57	115,57	120,08	123,49	167,55	187,80
<b>COMPRAS AL CONTADO 80%</b>	416,92	90,86	92,45	96,06	98,79	134,04	150,24
<b>COMPRAS A CREDITO 20%</b>		104,23	22,71	23,11	24,02	24,70	33,51
<b>TOTAL</b>		<b>195,09</b>	<b>115,17</b>	<b>119,17</b>	<b>122,81</b>	<b>158,74</b>	<b>183,75</b>

2022					
JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
332,39	562,12	338,91	588,84	337,76	584,73
265,91	449,70	271,13	471,07	270,20	467,78
37,56	66,48	112,42	67,78	117,77	67,55
<b>303,47</b>	<b>516,18</b>	<b>383,55</b>	<b>538,85</b>	<b>387,97</b>	<b>535,34</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Compras de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda. respecto al año 2022.

**“AGUAMANIA CIA. LTDA.”**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO**  
**DE ENERO A DICIEMBRE 2023**

**Tabla 42.**

*Programa de Entradas del Efectivo, Año 2023*

Cuentas	2022	2023					
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
COMPRAS	584,73	127,42	129,67	134,73	138,55	187,99	210,71
COMPRAS AL CONTADO 80%	467,78	101,94	103,73	107,78	110,84	150,39	168,57
COMPRAS A CREDITO 20%		116,95	25,48	25,93	26,95	27,71	37,60
<b>TOTAL</b>		<b>218,89</b>	<b>129,22</b>	<b>133,71</b>	<b>137,79</b>	<b>178,10</b>	<b>206,17</b>

2023					
JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
372,94	630,70	380,26	660,67	378,96	656,07
298,36	630,70	304,21	528,54	303,17	524,85
42,14	74,59	126,14	76,05	132,13	75,79
<b>340,50</b>	<b>705,29</b>	<b>430,35</b>	<b>604,59</b>	<b>435,30</b>	<b>600,65</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Compras de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda. respecto al año 2023.

**“AGUAMANIA CIA. LTDA.”**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO**  
**DE ENERO A DICIEMBRE 2024**

**Tabla 43.**

*Programa de Entradas del Efectivo, Año 2024*

Cuentas	2023	2024					
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
<b>COMPRAS</b>	656,07	142,97	145,48	151,16	155,46	210,92	236,42
<b>COMPRAS AL CONTADO 80%</b>	524,85	114,38	116,39	120,93	124,36	168,74	189,14
<b>COMPRAS A CREDITO 20%</b>		131,21	28,59	29,10	30,23	31,09	42,18
<b>TOTAL</b>		<b>245,59</b>	<b>144,98</b>	<b>150,03</b>	<b>154,60</b>	<b>199,83</b>	<b>231,32</b>

2024					
JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
418,44	707,65	426,65	741,28	425,20	736,11
334,75	566,12	341,32	593,02	340,16	588,89
47,28	83,69	141,53	85,33	148,26	85,04
<b>382,04</b>	<b>649,81</b>	<b>482,85</b>	<b>678,35</b>	<b>488,41</b>	<b>673,93</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Compras de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda. respecto al año 2024

**“AGUAMANIA CIA. LTDA.”**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO**  
**DE ENERO A DICIEMBRE 2025**

**Tabla 44.**

*Programa de Entradas del Efectivo, Año 2025*

CUENTAS	2024	2025					
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
COMPRAS	736,11	160,41	163,23	169,60	174,42	236,66	265,26
COMPRAS AL CONTADO 80%	588,89	128,33	130,59	135,68	139,54	189,33	212,21
COMPRAS A CREDITO 20%		147,22	32,08	32,65	33,92	34,88	47,33
<b>TOTAL</b>		<b>275,55</b>	<b>162,67</b>	<b>168,33</b>	<b>173,46</b>	<b>224,21</b>	<b>259,54</b>

2025					
JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
469,49	793,98	478,70	831,71	477,07	825,91
375,59	425,20	382,96	665,37	381,66	660,73
53,05	93,90	158,80	95,74	166,34	95,41
<b>428,65</b>	<b>519,09</b>	<b>541,76</b>	<b>761,11</b>	<b>548,00</b>	<b>756,14</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Compras de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda. respecto al año 2025

**“AGUAMANIA CIA. LTDA.”**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO**  
**DE ENERO A DICIEMBRE 2026**

**Tabla 45.**

*Programa de Entradas del Efectivo, Año 2026*

CUENTAS	2025	2026					
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
COMPRAS	825,91	179,98	183,15	190,30	195,70	265,53	297,62
COMPRAS AL CONTADO 80%	660,73	143,99	146,52	152,24	156,56	212,42	238,10
COMPRAS A CREDITO 20%		165,18	36,00	36,63	38,06	39,14	53,11
<b>TOTAL</b>		<b>309,17</b>	<b>182,51</b>	<b>188,87</b>	<b>194,62</b>	<b>251,56</b>	<b>291,20</b>

2026					
JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
526,77	890,84	537,10	933,18	535,27	926,67
421,42	169,60	429,68	746,55	428,22	741,34
59,52	105,35	178,17	107,42	186,64	107,05
<b>480,94</b>	<b>274,96</b>	<b>607,85</b>	<b>853,97</b>	<b>614,85</b>	<b>848,39</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Compras de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda. respecto al año 2026

**“AGUAMANIA CIA. LTDA.”**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO**  
**DE ENERO A DICIEMBRE 2027**

**Tabla 46.**

*Programa de Entradas del Efectivo, Año 2027*

CUENTAS	2026	2027					
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
COMPRAS	926,67	201,94	205,49	213,51	219,58	297,92	333,93
COMPRAS AL CONTADO 80%	741,34	161,55	164,39	170,81	175,66	238,34	267,15
COMPRAS A CREDITO 20%		185,33	40,39	41,10	42,70	43,92	59,58
<b>TOTAL</b>		<b>346,89</b>	<b>204,78</b>	<b>211,91</b>	<b>218,36</b>	<b>282,25</b>	<b>326,73</b>

2027					
JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
591,04	999,53	602,63	1.047,03	600,57	1.039,73
472,83	0,00	482,10	837,62	480,46	831,78
66,79	118,21	199,91	120,53	209,41	120,11
<b>539,62</b>	<b>118,21</b>	<b>682,01</b>	<b>958,15</b>	<b>689,87</b>	<b>951,90</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Compras de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda. respecto al año 2027

## PROGRAMA DE SALIDAS DE GASTOS EN FUNCIÓN DE LA TASA DE INFLACIÓN

Para el cálculo de los sueldos, salarios y demás remuneraciones, aporte a la Seguridad Social, gastos planes de beneficios a empleados y honorarios, comisiones y dietas a personas naturales, el incremento porcentual se determina en relación al incremento del salario básico unificado.

Se lo realizo mediante la aplicación de una fórmula como se detalla a continuación.

### Fórmula:

$$\text{Sueldos} = \frac{\text{Sueldo 2022} - \text{Sueldo 2021}}{\text{Sueldo 2021}}$$

$$\text{Sueldos} = \frac{425\$ - 400\$}{400\$}$$

$$\text{Sueldos} = \frac{25}{400} = 6,25\%$$

Consistió en tener el sueldo del año 2022 establecido por el gobierno que fue de \$425,00 menos el sueldo del año 2021 que fue de \$ 400,00 dividido para el año 2021 que es de \$ 400,00 y dio como resultado el 6,25% de incremento salarial. El cálculo de incremento porcentual del salario de los diferentes años se encuentra detallado en anexos (Anexo 7).

Así también considerando el crecimiento de la tasa de inflación hasta el mes de diciembre del año 2022 obtenida del Boletín técnico de los datos del INEC, se procede a realizar la proyección con el 3,74%, con dicho porcentaje se realiza las proyecciones de los demás gastos en general para el periodo 2022-2027.

**Tabla 47.***Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2022*

<b>“AGUAMANIA CIA LTDA”</b>									
<b>PROGRAMA DE SALIDAS DE GASTOS EN FUNCIÓN DEL SUELDO BÁSICO UNIFICADO</b>									
<b>DE ENERO A DICIEMBRE 2022</b>									
<b>MESES</b>	<b>GASTOS</b>	<b>SUELDOS Y SALARIOS</b>		<b>GASTOS</b>	<b>APORTES DE LA SEGURIDAD SOCIAL</b>		<b>GASTOS</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	
		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>
Enero	109,84	6,25%	116,70	8,07	6,25%	8,57	18,09	6,25%	19,22
Febrero	109,84	6,25%	116,70	8,07	6,25%	8,57	18,09	6,25%	19,22
Marzo	109,84	6,25%	116,70	8,07	6,25%	8,57	18,09	6,25%	19,22
Abril	109,84	6,25%	116,70	8,07	6,25%	8,57	18,09	6,25%	19,22
Mayo	109,84	6,25%	116,70	8,07	6,25%	8,57	18,09	6,25%	19,22
Junio	109,84	6,25%	116,70	8,07	6,25%	8,57	18,09	6,25%	19,22
Julio	109,84	6,25%	116,70	8,07	6,25%	8,57	18,09	6,25%	19,22
Agosto	109,84	6,25%	116,70	8,07	6,25%	8,57	18,09	6,25%	19,22
Septiembre	109,84	6,25%	116,70	8,07	6,25%	8,57	18,09	6,25%	19,22
Octubre	109,84	6,25%	116,70	8,07	6,25%	8,57	18,09	6,25%	19,22
Noviembre	109,84	6,25%	116,70	8,07	6,25%	8,57	18,09	6,25%	19,22
Diciembre	109,84	6,25%	116,70	8,07	6,25%	8,57	18,09	6,25%	19,22
<b>TOTAL</b>	<b>1.318,06</b>		<b>1.400,44</b>	<b>96,79</b>		<b>102,84</b>	<b>217,02</b>		<b>230,58</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Gastos respecto al año 2022, obtenidos del Estado de Resultados de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda

**Tabla 48.**

*Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2022*

<b>“AGUAMANIA CIA LTDA”</b>									
<b>PROGRAMA DE SALIDAS DE GASTOS EN FUNCIÓN DE LA TASA DE INFLACIÓN</b>									
<b>DE ENERO A DICIEMBRE 2022</b>									
<b>MESES</b>	<b>GASTOS</b>	<b>HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURA</b>		<b>GASTOS</b>	<b>MANTENIMIENTO DE INMUEBLES</b>		<b>GASTOS</b>	<b>COMBUSTIBLE</b>	
		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>
Enero	66,67	6,25%	70,83	1.228,70	3,74%	1274,66	4,08	3,74%	4,24
Febrero	66,67	6,25%	70,83	1.228,70	3,74%	1274,66	4,08	3,74%	4,24
Marzo	66,67	6,25%	70,83	1.228,70	3,74%	1274,66	4,08	3,74%	4,24
Abril	66,67	6,25%	70,83	1.228,70	3,74%	1274,66	4,08	3,74%	4,24
Mayo	66,67	6,25%	70,83	1.228,70	3,74%	1274,66	4,08	3,74%	4,24
Junio	66,67	6,25%	70,83	1.228,70	3,74%	1274,66	4,08	3,74%	4,24
Julio	66,67	6,25%	70,83	1.228,70	3,74%	1274,66	4,08	3,74%	4,24
Agosto	66,67	6,25%	70,83	1.228,70	3,74%	1274,66	4,08	3,74%	4,24
Septiembre	66,67	6,25%	70,83	1.228,70	3,74%	1274,66	4,08	3,74%	4,24
Octubre	66,67	6,25%	70,83	1.228,70	3,74%	1274,66	4,08	3,74%	4,24
Noviembre	66,67	6,25%	70,83	1.228,70	3,74%	1274,66	4,08	3,74%	4,24
Diciembre	66,67	6,25%	70,83	1.228,70	3,74%	1274,66	4,08	3,74%	4,24
<b>TOTAL</b>	<b>800,00</b>		<b>850,00</b>	<b>14.744,42</b>		<b>15.295,86</b>	<b>49,00</b>		<b>50,84</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Gastos respecto al año 2022, obtenidos del Estado de Resultados de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 49.***Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2022*

<b>“AGUAMANIA CIA LTDA”</b>									
<b>PROGRAMA DE SALIDAS DE GASTOS EN FUNCIÓN DE LA TASA DE INFLACIÓN</b>									
<b>DE ENERO A DICIEMBRE 2022</b>									
<b>MESES</b>	<b>GASTOS</b>	<b>TRANSPORTE</b>		<b>GASTOS</b>	<b>ENERGÍA ELÉCTRICA</b>		<b>GASTOS</b>	<b>INTERNET</b>	
		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>
Enero	0,11	3,74%	0,12	76,29	3,74%	79,14	3,85	3,74%	3,99
Febrero	0,11	3,74%	0,12	76,29	3,74%	79,14	3,85	3,74%	3,99
Marzo	0,11	3,74%	0,12	76,29	3,74%	79,14	3,85	3,74%	3,99
Abril	0,11	3,74%	0,12	76,29	3,74%	79,14	3,85	3,74%	3,99
Mayo	0,11	3,74%	0,12	76,29	3,74%	79,14	3,85	3,74%	3,99
Junio	0,11	3,74%	0,12	76,29	3,74%	79,14	3,85	3,74%	3,99
Julio	0,11	3,74%	0,12	76,29	3,74%	79,14	3,85	3,74%	3,99
Agosto	0,11	3,74%	0,12	76,29	3,74%	79,14	3,85	3,74%	3,99
Septiembre	0,11	3,74%	0,12	76,29	3,74%	79,14	3,85	3,74%	3,99
Octubre	0,11	3,74%	0,12	76,29	3,74%	79,14	3,85	3,74%	3,99
Noviembre	0,11	3,74%	0,12	76,29	3,74%	79,14	3,85	3,74%	3,99
Diciembre	0,11	3,74%	0,12	76,29	3,74%	79,14	3,85	3,74%	3,99
<b>TOTAL</b>	<b>1,34</b>		<b>1,39</b>	<b>915,44</b>		<b>949,68</b>	<b>46,20</b>		<b>47,93</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Gastos respecto al año 2022, obtenidos del Estado de Resultados de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 50.***Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2022*

<b>“AGUAMANIA CIA LTDA”</b>							
<b>PROGRAMA DE SALIDAS DE GASTOS EN FUNCIÓN DE LA TASA DE INFLACIÓN</b>							
<b>DE ENERO A DICIEMBRE 2022</b>							
<b>MESES</b>	<b>GASTOS</b>	<b>OTROS GASTOS</b>		<b>GASTOS</b>	<b>GASTOS Y COMISIONES BANCARIAS</b>		<b>TOTAL GASTOS</b>
		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>	
Enero	7,23	3,74%	7,50	0,043	3,74%	0,044	1.538,90
Febrero	7,23	3,74%	7,50	0,043	3,74%	0,044	1.538,90
Marzo	7,23	3,74%	7,50	0,043	3,74%	0,044	1.538,90
Abril	7,23	3,74%	7,50	0,043	3,74%	0,044	1.538,90
Mayo	7,23	3,74%	7,50	0,043	3,74%	0,044	1.538,90
Junio	7,23	3,74%	7,50	0,043	3,74%	0,044	1.538,90
Julio	7,23	3,74%	7,50	0,043	3,74%	0,044	1.538,90
Agosto	7,23	3,74%	7,50	0,043	3,74%	0,044	1.538,90
Septiembre	7,23	3,74%	7,50	0,043	3,74%	0,044	1.538,90
Octubre	7,23	3,74%	7,50	0,043	3,74%	0,044	1.538,90
Noviembre	7,23	3,74%	7,50	0,043	3,74%	0,044	1.538,90
Diciembre	7,23	3,74%	7,50	0,043	3,74%	0,044	1.538,90
<b>TOTAL</b>	<b>86,73</b>		<b>89,97</b>	<b>0,51</b>		<b>0,53</b>	<b>18.466,78</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Gastos respecto al año 2022, obtenidos del Estado de Resultados de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 51.***Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2023*

<b>“AGUAMANIA CIA LTDA”</b>									
<b>PROGRAMA DE SALIDAS DE GASTOS EN FUNCIÓN DEL SUELDO BÁSICO UNIFICADO</b>									
<b>DE ENERO A DICIEMBRE 2023</b>									
<b>MESES</b>	<b>GASTOS</b>	<b>SUELDOS Y SALARIOS</b>		<b>GASTOS</b>	<b>APORTES DE LA SEGURIDAD SOCIAL</b>		<b>GASTOS</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	
		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>
Enero	116,70	5,88%	123,57	8,57	5,88%	9,07	19,22	5,88%	20,35
Febrero	116,70	5,88%	123,57	8,57	5,88%	9,07	19,22	5,88%	20,35
Marzo	116,70	5,88%	123,57	8,57	5,88%	9,07	19,22	5,88%	20,35
Abril	116,70	5,88%	123,57	8,57	5,88%	9,07	19,22	5,88%	20,35
Mayo	116,70	5,88%	123,57	8,57	5,88%	9,07	19,22	5,88%	20,35
Junio	116,70	5,88%	123,57	8,57	5,88%	9,07	19,22	5,88%	20,35
Julio	116,70	5,88%	123,57	8,57	5,88%	9,07	19,22	5,88%	20,35
Agosto	116,70	5,88%	123,57	8,57	5,88%	9,07	19,22	5,88%	20,35
Septiembre	116,70	5,88%	123,57	8,57	5,88%	9,07	19,22	5,88%	20,35
Octubre	116,70	5,88%	123,57	8,57	5,88%	9,07	19,22	5,88%	20,35
Noviembre	116,70	5,88%	123,57	8,57	5,88%	9,07	19,22	5,88%	20,35
Diciembre	116,70	5,88%	123,57	8,57	5,88%	9,07	19,22	5,88%	20,35
<b>TOTAL</b>	<b>1.400,44</b>		<b>1.482,78</b>	<b>102,84</b>		<b>108,89</b>	<b>230,58</b>		<b>244,14</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Gastos respecto al año 2023, obtenidos del Estado de Resultados de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 52.**

*Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2023*

<b>“AGUAMANIA CIA LTDA”</b>									
<b>PROGRAMA DE SALIDAS DE GASTOS EN FUNCIÓN DE LA TASA DE INFLACIÓN</b>									
<b>DE ENERO A DICIEMBRE 2023</b>									
<b>MESES</b>	<b>GASTOS</b>	<b>HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURA</b>		<b>GASTOS</b>	<b>MANTENIMIENTO DE INMUEBLES</b>		<b>GASTOS</b>	<b>COMBUSTIBLE</b>	
		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>
Enero	70,83	5,88%	75,00	1.228,70	3,74%	1274,66	4,08	3,74%	4,24
Febrero	70,83	5,88%	75,00	1.228,70	3,74%	1274,66	4,08	3,74%	4,24
Marzo	70,83	5,88%	75,00	1.228,70	3,74%	1274,66	4,08	3,74%	4,24
Abril	70,83	5,88%	75,00	1.228,70	3,74%	1274,66	4,08	3,74%	4,24
Mayo	70,83	5,88%	75,00	1.228,70	3,74%	1274,66	4,08	3,74%	4,24
Junio	70,83	5,88%	75,00	1.228,70	3,74%	1274,66	4,08	3,74%	4,24
Julio	70,83	5,88%	75,00	1.228,70	3,74%	1274,66	4,08	3,74%	4,24
Agosto	70,83	5,88%	75,00	1.228,70	3,74%	1274,66	4,08	3,74%	4,24
Septiembre	70,83	5,88%	75,00	1.228,70	3,74%	1274,66	4,08	3,74%	4,24
Octubre	70,83	5,88%	75,00	1.228,70	3,74%	1274,66	4,08	3,74%	4,24
Noviembre	70,83	5,88%	75,00	1.228,70	3,74%	1274,66	4,08	3,74%	4,24
Diciembre	70,83	5,88%	75,00	1.228,70	3,74%	1274,66	4,08	3,74%	4,24
<b>TOTAL</b>	<b>850,00</b>		<b>899,98</b>	<b>14.744,42</b>		<b>15.295,86</b>	<b>49,00</b>		<b>50,84</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Gastos respecto al año 2023, obtenidos del Estado de Resultados de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 53.***Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2023*

<b>“AGUAMANIA CIA LTDA”</b>									
<b>PROGRAMA DE SALIDAS DE GASTOS EN FUNCIÓN DE LA TASA DE INFLACIÓN</b>									
<b>DE ENERO A DICIEMBRE 2023</b>									
<b>MESES</b>	<b>GASTOS</b>	<b>TRANSPORTE</b>		<b>GASTOS</b>	<b>ENERGÍA ELÉCTRICA</b>		<b>GASTOS</b>	<b>INTERNET</b>	
		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>
Enero	0,12	3,74%	0,12	79,14	3,74%	82,10	3,99	3,74%	4,14
Febrero	0,12	3,74%	0,12	79,14	3,74%	82,10	3,99	3,74%	4,14
Marzo	0,12	3,74%	0,12	79,14	3,74%	82,10	3,99	3,74%	4,14
Abril	0,12	3,74%	0,12	79,14	3,74%	82,10	3,99	3,74%	4,14
Mayo	0,12	3,74%	0,12	79,14	3,74%	82,10	3,99	3,74%	4,14
Junio	0,12	3,74%	0,12	79,14	3,74%	82,10	3,99	3,74%	4,14
Julio	0,12	3,74%	0,12	79,14	3,74%	82,10	3,99	3,74%	4,14
Agosto	0,12	3,74%	0,12	79,14	3,74%	82,10	3,99	3,74%	4,14
Septiembre	0,12	3,74%	0,12	79,14	3,74%	82,10	3,99	3,74%	4,14
Octubre	0,12	3,74%	0,12	79,14	3,74%	82,10	3,99	3,74%	4,14
Noviembre	0,12	3,74%	0,12	79,14	3,74%	82,10	3,99	3,74%	4,14
Diciembre	0,12	3,74%	0,12	79,14	3,74%	82,10	3,99	3,74%	4,14
<b>TOTAL</b>	<b>1,39</b>		<b>1,44</b>	<b>949,68</b>		<b>985,20</b>	<b>47,93</b>		<b>49,72</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Gastos respecto al año 2023, obtenidos del Estado de Resultados de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 54.***Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2023*

<b>“AGUAMANIA CIA LTDA”</b>							
<b>PROGRAMA DE SALIDAS DE GASTOS EN FUNCIÓN DE LA TASA DE INFLACIÓN</b>							
<b>DE ENERO A DICIEMBRE 2023</b>							
<b>MESES</b>	<b>GASTOS</b>	<b>OTROS GASTOS</b>		<b>GASTOS</b>	<b>GASTOS Y COMISIONES BANCARIAS</b>		<b>TOTAL GASTOS</b>
		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>	
Enero	7,50	3,74%	7,78	0,04	3,74%	0,05	1.601,06
Febrero	7,50	3,74%	7,78	0,04	3,74%	0,05	1.601,06
Marzo	7,50	3,74%	7,78	0,04	3,74%	0,05	1.601,06
Abril	7,50	3,74%	7,78	0,04	3,74%	0,05	1.601,06
Mayo	7,50	3,74%	7,78	0,04	3,74%	0,05	1.601,06
Junio	7,50	3,74%	7,78	0,04	3,74%	0,05	1.601,06
Julio	7,50	3,74%	7,78	0,04	3,74%	0,05	1.601,06
Agosto	7,50	3,74%	7,78	0,04	3,74%	0,05	1.601,06
Septiembre	7,50	3,74%	7,78	0,04	3,74%	0,05	1.601,06
Octubre	7,50	3,74%	7,78	0,04	3,74%	0,05	1.601,06
Noviembre	7,50	3,74%	7,78	0,04	3,74%	0,05	1.601,06
Diciembre	7,50	3,74%	7,78	0,04	3,74%	0,05	1.601,06
<b>TOTAL</b>	<b>89,97</b>		<b>93,34</b>	<b>0,53</b>		<b>0,55</b>	<b>19.212,74</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Gastos respecto al año 2023, obtenidos del Estado de Resultados de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 55.***Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2024*

<b>“AGUAMANIA CIA LTDA”</b>									
<b>PROGRAMA DE SALIDAS DE GASTOS EN FUNCIÓN DEL SUELDO BÁSICO UNIFICADO</b>									
<b>DE ENERO A DICIEMBRE 2024</b>									
<b>MESES</b>	<b>GASTOS</b>	<b>SUELDOS Y SALARIOS</b>		<b>GASTOS</b>	<b>APORTES DE LA SEGURIDAD SOCIAL</b>		<b>GASTOS</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	
		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>
Enero	123,57	5,56%	130,44	9,07	5,56%	9,58	20,35	5,56%	21,48
Febrero	123,57	5,56%	130,44	9,07	5,56%	9,58	20,35	5,56%	21,48
Marzo	123,57	5,56%	130,44	9,07	5,56%	9,58	20,35	5,56%	21,48
Abril	123,57	5,56%	130,44	9,07	5,56%	9,58	20,35	5,56%	21,48
Mayo	123,57	5,56%	130,44	9,07	5,56%	9,58	20,35	5,56%	21,48
Junio	123,57	5,56%	130,44	9,07	5,56%	9,58	20,35	5,56%	21,48
Julio	123,57	5,56%	130,44	9,07	5,56%	9,58	20,35	5,56%	21,48
Agosto	123,57	5,56%	130,44	9,07	5,56%	9,58	20,35	5,56%	21,48
Septiembre	123,57	5,56%	130,44	9,07	5,56%	9,58	20,35	5,56%	21,48
Octubre	123,57	5,56%	130,44	9,07	5,56%	9,58	20,35	5,56%	21,48
Noviembre	123,57	5,56%	130,44	9,07	5,56%	9,58	20,35	5,56%	21,48
Diciembre	123,57	5,56%	130,44	9,07	5,56%	9,58	20,35	5,56%	21,48
<b>TOTAL</b>	<b>1.482,78</b>		<b>1.565,23</b>	<b>108,89</b>		<b>114,94</b>	<b>244,14</b>		<b>257,72</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Gastos respecto al año 2024, obtenidos del Estado de Resultados de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 56.**

*Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2024*

<b>“AGUAMANIA CIA LTDA”</b> <b>PROGRAMA DE SALIDAS DE GASTOS EN FUNCIÓN DE LA TASA DE INFLACIÓN</b> <b>DE ENERO A DICIEMBRE 2024</b>									
MESES	GASTOS	HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURA		GASTOS	MANTENIMIENTO DE INMUEBLES		GASTOS	COMBUSTIBLE	
		% APLICADO	GASTO PRONOSTICADO		% APLICADO	GASTO PRONOSTICADO		% APLICADO	GASTO PRONOSTICADO
Enero	75,00	5,56%	79,17	1.274,66	3,74%	1322,33	4,24	3,74%	4,39
Febrero	75,00	5,56%	79,17	1.274,66	3,74%	1322,33	4,24	3,74%	4,39
Marzo	75,00	5,56%	79,17	1.274,66	3,74%	1322,33	4,24	3,74%	4,39
Abril	75,00	5,56%	79,17	1.274,66	3,74%	1322,33	4,24	3,74%	4,39
Mayo	75,00	5,56%	79,17	1.274,66	3,74%	1322,33	4,24	3,74%	4,39
Junio	75,00	5,56%	79,17	1.274,66	3,74%	1322,33	4,24	3,74%	4,39
Julio	75,00	5,56%	79,17	1.274,66	3,74%	1322,33	4,24	3,74%	4,39
Agosto	75,00	5,56%	79,17	1.274,66	3,74%	1322,33	4,24	3,74%	4,39
Septiembre	75,00	5,56%	79,17	1.274,66	3,74%	1322,33	4,24	3,74%	4,39
Octubre	75,00	5,56%	79,17	1.274,66	3,74%	1322,33	4,24	3,74%	4,39
Noviembre	75,00	5,56%	79,17	1.274,66	3,74%	1322,33	4,24	3,74%	4,39
Diciembre	75,00	5,56%	79,17	1.274,66	3,74%	1322,33	4,24	3,74%	4,39
<b>TOTAL</b>	<b>899,98</b>		<b>950,02</b>	<b>15.295,86</b>		<b>15.867,93</b>	<b>50,84</b>		<b>52,74</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Gastos respecto al año 2024, obtenidos del Estado de Resultados de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 57.***Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2024*

<b>“AGUAMANIA CIA LTDA”</b>									
<b>PROGRAMA DE SALIDAS DE GASTOS EN FUNCIÓN DE LA TASA DE INFLACIÓN</b>									
<b>DE ENERO A DICIEMBRE 2024</b>									
<b>MESES</b>	<b>GASTOS</b>	<b>TRANSPORTE</b>		<b>GASTOS</b>	<b>ENERGÍA ELÉCTRICA</b>		<b>GASTOS</b>	<b>INTERNET</b>	
		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>
Enero	0,12	3,74%	0,12	82,10	3,74%	85,17	4,14	3,74%	4,30
Febrero	0,12	3,74%	0,12	82,10	3,74%	85,17	4,14	3,74%	4,30
Marzo	0,12	3,74%	0,12	82,10	3,74%	85,17	4,14	3,74%	4,30
Abril	0,12	3,74%	0,12	82,10	3,74%	85,17	4,14	3,74%	4,30
Mayo	0,12	3,74%	0,12	82,10	3,74%	85,17	4,14	3,74%	4,30
Junio	0,12	3,74%	0,12	82,10	3,74%	85,17	4,14	3,74%	4,30
Julio	0,12	3,74%	0,12	82,10	3,74%	85,17	4,14	3,74%	4,30
Agosto	0,12	3,74%	0,12	82,10	3,74%	85,17	4,14	3,74%	4,30
Septiembre	0,12	3,74%	0,12	82,10	3,74%	85,17	4,14	3,74%	4,30
Octubre	0,12	3,74%	0,12	82,10	3,74%	85,17	4,14	3,74%	4,30
Noviembre	0,12	3,74%	0,12	82,10	3,74%	85,17	4,14	3,74%	4,30
Diciembre	0,12	3,74%	0,12	82,10	3,74%	85,17	4,14	3,74%	4,30
<b>TOTAL</b>	<b>1,44</b>		<b>1,50</b>	<b>985,20</b>		<b>1.022,04</b>	<b>49,72</b>		<b>51,58</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Gastos respecto al año 2024, obtenidos del Estado de Resultados de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 58.***Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2024*

<b>“AGUAMANIA CIA LTDA”</b>							
<b>PROGRAMA DE SALIDAS DE GASTOS EN FUNCIÓN DE LA TASA DE INFLACIÓN</b>							
<b>DE ENERO A DICIEMBRE 2024</b>							
<b>MESES</b>	<b>GASTOS</b>	<b>OTROS GASTOS</b>		<b>GASTOS</b>	<b>GASTOS Y COMISIONES BANCARIAS</b>		<b>TOTAL GASTOS</b>
		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>	
Enero	7,78	3,74%	8,07	0,05	3,74%	0,05	1.665,09
Febrero	7,78	3,74%	8,07	0,05	3,74%	0,05	1.665,09
Marzo	7,78	3,74%	8,07	0,05	3,74%	0,05	1.665,09
Abril	7,78	3,74%	8,07	0,05	3,74%	0,05	1.665,09
Mayo	7,78	3,74%	8,07	0,05	3,74%	0,05	1.665,09
Junio	7,78	3,74%	8,07	0,05	3,74%	0,05	1.665,09
Julio	7,78	3,74%	8,07	0,05	3,74%	0,05	1.665,09
Agosto	7,78	3,74%	8,07	0,05	3,74%	0,05	1.665,09
Septiembre	7,78	3,74%	8,07	0,05	3,74%	0,05	1.665,09
Octubre	7,78	3,74%	8,07	0,05	3,74%	0,05	1.665,09
Noviembre	7,78	3,74%	8,07	0,05	3,74%	0,05	1.665,09
Diciembre	7,78	3,74%	8,07	0,05	3,74%	0,05	1.665,09
<b>TOTAL</b>	<b>93,34</b>		<b>96,83</b>	<b>0,55</b>		<b>0,57</b>	<b>19.981,08</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Gastos respecto al año 2024, obtenidos del Estado de Resultados de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 59.***Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2025*

<b>“AGUAMANIA CIA LTDA”</b>									
<b>PROGRAMA DE SALIDAS DE GASTOS EN FUNCIÓN DEL SUELDO BÁSICO UNIFICADO</b>									
<b>DE ENERO A DICIEMBRE 2025</b>									
<b>MESES</b>	<b>GASTOS</b>	<b>SUELDOS Y SALARIOS</b>		<b>GASTOS</b>	<b>APORTES DE LA SEGURIDAD SOCIAL</b>		<b>GASTOS</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	
		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>
Enero	130,44	5,26%	137,30	9,58	5,26%	10,08	21,48	5,26%	22,61
Febrero	130,44	5,26%	137,30	9,58	5,26%	10,08	21,48	5,26%	22,61
Marzo	130,44	5,26%	137,30	9,58	5,26%	10,08	21,48	5,26%	22,61
Abril	130,44	5,26%	137,30	9,58	5,26%	10,08	21,48	5,26%	22,61
Mayo	130,44	5,26%	137,30	9,58	5,26%	10,08	21,48	5,26%	22,61
Junio	130,44	5,26%	137,30	9,58	5,26%	10,08	21,48	5,26%	22,61
Julio	130,44	5,26%	137,30	9,58	5,26%	10,08	21,48	5,26%	22,61
Agosto	130,44	5,26%	137,30	9,58	5,26%	10,08	21,48	5,26%	22,61
Septiembre	130,44	5,26%	137,30	9,58	5,26%	10,08	21,48	5,26%	22,61
Octubre	130,44	5,26%	137,30	9,58	5,26%	10,08	21,48	5,26%	22,61
Noviembre	130,44	5,26%	137,30	9,58	5,26%	10,08	21,48	5,26%	22,61
Diciembre	130,44	5,26%	137,30	9,58	5,26%	10,08	21,48	5,26%	22,61
<b>TOTAL</b>	<b>1.565,23</b>		<b>1.647,56</b>	<b>114,94</b>		<b>120,99</b>	<b>257,72</b>		<b>271,27</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Gastos respecto al año 2025, obtenidos del Estado de Resultados de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 60.**

*Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2025*

<b>“AGUAMANIA CIA LTDA”</b>									
<b>PROGRAMA DE SALIDAS DE GASTOS EN FUNCIÓN DE LA TASA DE INFLACIÓN</b>									
<b>DE ENERO A DICIEMBRE 2025</b>									
MESES	GASTOS	HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURA		GASTOS	MANTENIMIENTO DE INMUEBLES		GASTOS	COMBUSTIBLE	
		% APLICADO	GASTO PRONOSTICADO		% APLICADO	GASTO PRONOSTICADO		% APLICADO	GASTO PRONOSTICADO
Enero	79,17	5,26%	83,33	1.322,33	3,74%	1371,78	4,39	3,74%	4,56
Febrero	79,17	5,26%	83,33	1.322,33	3,74%	1371,78	4,39	3,74%	4,56
Marzo	79,17	5,26%	83,33	1.322,33	3,74%	1371,78	4,39	3,74%	4,56
Abril	79,17	5,26%	83,33	1.322,33	3,74%	1371,78	4,39	3,74%	4,56
Mayo	79,17	5,26%	83,33	1.322,33	3,74%	1371,78	4,39	3,74%	4,56
Junio	79,17	5,26%	83,33	1.322,33	3,74%	1371,78	4,39	3,74%	4,56
Julio	79,17	5,26%	83,33	1.322,33	3,74%	1371,78	4,39	3,74%	4,56
Agosto	79,17	5,26%	83,33	1.322,33	3,74%	1371,78	4,39	3,74%	4,56
Septiembre	79,17	5,26%	83,33	1.322,33	3,74%	1371,78	4,39	3,74%	4,56
Octubre	79,17	5,26%	83,33	1.322,33	3,74%	1371,78	4,39	3,74%	4,56
Noviembre	79,17	5,26%	83,33	1.322,33	3,74%	1371,78	4,39	3,74%	4,56
Diciembre	79,17	5,26%	83,33	1.322,33	3,74%	1371,78	4,39	3,74%	4,56
<b>TOTAL</b>	<b>950,02</b>		<b>999,99</b>	<b>15.867,93</b>		<b>16.461,39</b>	<b>52,74</b>		<b>54,71</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Gastos respecto al año 2025, obtenidos del Estado de Resultados de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 61.***Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2025*

<b>“AGUAMANIA CIA LTDA”</b>									
<b>PROGRAMA DE SALIDAS DE GASTOS EN FUNCIÓN DE LA TASA DE INFLACIÓN</b>									
<b>DE ENERO A DICIEMBRE 2025</b>									
<b>MESES</b>	<b>GASTOS</b>	<b>TRANSPORTE</b>		<b>GASTOS</b>	<b>ENERGÍA ELÉCTRICA</b>		<b>GASTOS</b>	<b>INTERNET</b>	
		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>
Enero	0,12	3,74%	0,13	85,17	3,74%	88,36	4,30	3,74%	4,46
Febrero	0,12	3,74%	0,13	85,17	3,74%	88,36	4,30	3,74%	4,46
Marzo	0,12	3,74%	0,13	85,17	3,74%	88,36	4,30	3,74%	4,46
Abril	0,12	3,74%	0,13	85,17	3,74%	88,36	4,30	3,74%	4,46
Mayo	0,12	3,74%	0,13	85,17	3,74%	88,36	4,30	3,74%	4,46
Junio	0,12	3,74%	0,13	85,17	3,74%	88,36	4,30	3,74%	4,46
Julio	0,12	3,74%	0,13	85,17	3,74%	88,36	4,30	3,74%	4,46
Agosto	0,12	3,74%	0,13	85,17	3,74%	88,36	4,30	3,74%	4,46
Septiembre	0,12	3,74%	0,13	85,17	3,74%	88,36	4,30	3,74%	4,46
Octubre	0,12	3,74%	0,13	85,17	3,74%	88,36	4,30	3,74%	4,46
Noviembre	0,12	3,74%	0,13	85,17	3,74%	88,36	4,30	3,74%	4,46
Diciembre	0,12	3,74%	0,13	85,17	3,74%	88,36	4,30	3,74%	4,46
<b>TOTAL</b>	<b>1,50</b>		<b>1,55</b>	<b>1.022,04</b>		<b>1.060,27</b>	<b>51,58</b>		<b>53,51</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Gastos respecto al año 2025, Tomado del Estado de Resultados de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 62.**

Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2025

<b>“AGUAMANIA CIA LTDA”</b> <b>PROGRAMA DE SALIDAS DE GASTOS EN FUNCIÓN DE LA TASA DE INFLACIÓN</b> <b>DE ENERO A DICIEMBRE 2025</b>							
MESES	GASTOS	OTROS GASTOS		GASTOS	GASTOS Y COMISIONES BANCARIAS		TOTAL GASTOS
		% APLICADO	GASTO PRONOSTICADO		% APLICADO	GASTO PRONOSTICADO	
Enero	8,07	3,74%	8,37	0,05	3,74%	0,05	1.731,02
Febrero	8,07	3,74%	8,37	0,05	3,74%	0,05	1.731,02
Marzo	8,07	3,74%	8,37	0,05	3,74%	0,05	1.731,02
Abril	8,07	3,74%	8,37	0,05	3,74%	0,05	1.731,02
Mayo	8,07	3,74%	8,37	0,05	3,74%	0,05	1.731,02
Junio	8,07	3,74%	8,37	0,05	3,74%	0,05	1.731,02
Julio	8,07	3,74%	8,37	0,05	3,74%	0,05	1.731,02
Agosto	8,07	3,74%	8,37	0,05	3,74%	0,05	1.731,02
Septiembre	8,07	3,74%	8,37	0,05	3,74%	0,05	1.731,02
Octubre	8,07	3,74%	8,37	0,05	3,74%	0,05	1.731,02
Noviembre	8,07	3,74%	8,37	0,05	3,74%	0,05	1.731,02
Diciembre	8,07	3,74%	8,37	0,05	3,74%	0,05	1.731,02
<b>TOTAL</b>	<b>96,83</b>		<b>100,45</b>	<b>0,57</b>		<b>0,59</b>	<b>20.772,27</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Gastos respecto al año 2025, Tomado del Estado de Resultados de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 63.***Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2026*

<b>“AGUAMANIA CIA LTDA”</b>									
<b>PROGRAMA DE SALIDAS DE GASTOS EN FUNCIÓN DEL SUELDO BÁSICO UNIFICADO</b>									
<b>DE ENERO A DICIEMBRE 2026</b>									
<b>MESES</b>	<b>GASTOS</b>	<b>SUELDOS Y SALARIOS</b>		<b>GASTOS</b>	<b>APORTES DE LA SEGURIDAD SOCIAL</b>		<b>GASTOS</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	
		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>
Enero	137,30	5,00%	144,16	10,08	5,00%	10,59	22,61	5,00%	23,74
Febrero	137,30	5,00%	144,16	10,08	5,00%	10,59	22,61	5,00%	23,74
Marzo	137,30	5,00%	144,16	10,08	5,00%	10,59	22,61	5,00%	23,74
Abril	137,30	5,00%	144,16	10,08	5,00%	10,59	22,61	5,00%	23,74
Mayo	137,30	5,00%	144,16	10,08	5,00%	10,59	22,61	5,00%	23,74
Junio	137,30	5,00%	144,16	10,08	5,00%	10,59	22,61	5,00%	23,74
Julio	137,30	5,00%	144,16	10,08	5,00%	10,59	22,61	5,00%	23,74
Agosto	137,30	5,00%	144,16	10,08	5,00%	10,59	22,61	5,00%	23,74
Septiembre	137,30	5,00%	144,16	10,08	5,00%	10,59	22,61	5,00%	23,74
Octubre	137,30	5,00%	144,16	10,08	5,00%	10,59	22,61	5,00%	23,74
Noviembre	137,30	5,00%	144,16	10,08	5,00%	10,59	22,61	5,00%	23,74
Diciembre	137,30	5,00%	144,16	10,08	5,00%	10,59	22,61	5,00%	23,74
<b>TOTAL</b>	<b>1.647,56</b>		<b>1.729,94</b>	<b>120,99</b>		<b>127,04</b>	<b>271,27</b>		<b>284,84</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Gastos respecto al año 2026, Tomado del Estado de Resultados de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 64.**

Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2026

<b>“AGUAMANIA CIA LTDA”</b>									
<b>PROGRAMA DE SALIDAS DE GASTOS EN FUNCIÓN DE LA TASA DE INFLACIÓN</b>									
<b>DE ENERO A DICIEMBRE 2026</b>									
<b>MESES</b>	<b>GASTOS</b>	<b>HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURA</b>		<b>GASTOS</b>	<b>MANTENIMIENTO DE INMUEBLES</b>		<b>GASTOS</b>	<b>COMBUSTIBLE</b>	
		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>
Enero	83,33	5,00%	87,50	1.371,78	3,74%	1423,09	4,56	3,74%	4,73
Febrero	83,33	5,00%	87,50	1.371,78	3,74%	1423,09	4,56	3,74%	4,73
Marzo	83,33	5,00%	87,50	1.371,78	3,74%	1423,09	4,56	3,74%	4,73
Abril	83,33	5,00%	87,50	1.371,78	3,74%	1423,09	4,56	3,74%	4,73
Mayo	83,33	5,00%	87,50	1.371,78	3,74%	1423,09	4,56	3,74%	4,73
Junio	83,33	5,00%	87,50	1.371,78	3,74%	1423,09	4,56	3,74%	4,73
Julio	83,33	5,00%	87,50	1.371,78	3,74%	1423,09	4,56	3,74%	4,73
Agosto	83,33	5,00%	87,50	1.371,78	3,74%	1423,09	4,56	3,74%	4,73
Septiembre	83,33	5,00%	87,50	1.371,78	3,74%	1423,09	4,56	3,74%	4,73
Octubre	83,33	5,00%	87,50	1.371,78	3,74%	1423,09	4,56	3,74%	4,73
Noviembre	83,33	5,00%	87,50	1.371,78	3,74%	1423,09	4,56	3,74%	4,73
Diciembre	83,33	5,00%	87,50	1.371,78	3,74%	1423,09	4,56	3,74%	4,73
<b>TOTAL</b>	<b>999,99</b>		<b>1.049,99</b>	<b>16.461,39</b>		<b>17.077,04</b>	<b>54,71</b>		<b>56,76</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Gastos respecto al año 2026, Tomado del Estado de Resultados de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 65.**

*Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2026*

<b>“AGUAMANIA CIA LTDA”</b>									
<b>PROGRAMA DE SALIDAS DE GASTOS EN FUNCIÓN DE LA TASA DE INFLACIÓN</b>									
<b>DE ENERO A DICIEMBRE 2026</b>									
<b>MESES</b>	<b>GASTOS</b>	<b>TRANSPORTE</b>		<b>GASTOS</b>	<b>ENERGÍA ELÉCTRICA</b>		<b>GASTOS</b>	<b>INTERNET</b>	
		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>
Enero	0,13	3,74%	0,13	88,36	3,74%	91,66	4,46	3,74%	4,63
Febrero	0,13	3,74%	0,13	88,36	3,74%	91,66	4,46	3,74%	4,63
Marzo	0,13	3,74%	0,13	88,36	3,74%	91,66	4,46	3,74%	4,63
Abril	0,13	3,74%	0,13	88,36	3,74%	91,66	4,46	3,74%	4,63
Mayo	0,13	3,74%	0,13	88,36	3,74%	91,66	4,46	3,74%	4,63
Junio	0,13	3,74%	0,13	88,36	3,74%	91,66	4,46	3,74%	4,63
Julio	0,13	3,74%	0,13	88,36	3,74%	91,66	4,46	3,74%	4,63
Agosto	0,13	3,74%	0,13	88,36	3,74%	91,66	4,46	3,74%	4,63
Septiembre	0,13	3,74%	0,13	88,36	3,74%	91,66	4,46	3,74%	4,63
Octubre	0,13	3,74%	0,13	88,36	3,74%	91,66	4,46	3,74%	4,63
Noviembre	0,13	3,74%	0,13	88,36	3,74%	91,66	4,46	3,74%	4,63
Diciembre	0,13	3,74%	0,13	88,36	3,74%	91,66	4,46	3,74%	4,63
<b>TOTAL</b>	<b>1,55</b>		<b>1,61</b>	<b>1.060,27</b>		<b>1.099,92</b>	<b>53,51</b>		<b>55,51</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Gastos respecto al año 2026, Tomado del Estado de Resultados de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 66.***Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2026*

<b>“AGUAMANIA CIA LTDA”</b>							
<b>PROGRAMA DE SALIDAS DE GASTOS EN FUNCIÓN DE LA TASA DE INFLACIÓN</b>							
<b>DE ENERO A DICIEMBRE 2026</b>							
<b>MESES</b>	<b>GASTOS</b>	<b>OTROS GASTOS</b>		<b>GASTOS</b>	<b>GASTOS Y COMISIONES BANCARIAS</b>		<b>TOTAL GASTOS</b>
		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>	
Enero	8,37	3,74%	8,68	0,05	3,74%	0,05	1.798,95
Febrero	8,37	3,74%	8,68	0,05	3,74%	0,05	1.798,95
Marzo	8,37	3,74%	8,68	0,05	3,74%	0,05	1.798,95
Abril	8,37	3,74%	8,68	0,05	3,74%	0,05	1.798,95
Mayo	8,37	3,74%	8,68	0,05	3,74%	0,05	1.798,95
Junio	8,37	3,74%	8,68	0,05	3,74%	0,05	1.798,95
Julio	8,37	3,74%	8,68	0,05	3,74%	0,05	1.798,95
Agosto	8,37	3,74%	8,68	0,05	3,74%	0,05	1.798,95
Septiembre	8,37	3,74%	8,68	0,05	3,74%	0,05	1.798,95
Octubre	8,37	3,74%	8,68	0,05	3,74%	0,05	1.798,95
Noviembre	8,37	3,74%	8,68	0,05	3,74%	0,05	1.798,95
Diciembre	8,37	3,74%	8,68	0,05	3,74%	0,05	1.798,95
<b>TOTAL</b>	<b>100,45</b>		<b>104,21</b>	<b>0,59</b>		<b>0,61</b>	<b>21.587,46</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Gastos respecto al año 2026, Tomado del Estado de Resultados de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 67.***Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2027*

<b>“AGUAMANIA CIA LTDA”</b>									
<b>PROGRAMA DE SALIDAS DE GASTOS EN FUNCIÓN DEL SUELDO BÁSICO UNIFICADO</b>									
<b>DE ENERO A DICIEMBRE 2027</b>									
<b>MESES</b>	<b>GASTOS</b>	<b>SUELDOS Y SALARIOS</b>		<b>GASTOS</b>	<b>APORTES DE LA SEGURIDAD SOCIAL</b>		<b>GASTOS</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	
		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>
Enero	144,16	4,76%	151,02	10,59	4,76%	11,09	23,74	4,76%	24,87
Febrero	144,16	4,76%	151,02	10,59	4,76%	11,09	23,74	4,76%	24,87
Marzo	144,16	4,76%	151,02	10,59	4,76%	11,09	23,74	4,76%	24,87
Abril	144,16	4,76%	151,02	10,59	4,76%	11,09	23,74	4,76%	24,87
Mayo	144,16	4,76%	151,02	10,59	4,76%	11,09	23,74	4,76%	24,87
Junio	144,16	4,76%	151,02	10,59	4,76%	11,09	23,74	4,76%	24,87
Julio	144,16	4,76%	151,02	10,59	4,76%	11,09	23,74	4,76%	24,87
Agosto	144,16	4,76%	151,02	10,59	4,76%	11,09	23,74	4,76%	24,87
Septiembre	144,16	4,76%	151,02	10,59	4,76%	11,09	23,74	4,76%	24,87
Octubre	144,16	4,76%	151,02	10,59	4,76%	11,09	23,74	4,76%	24,87
Noviembre	144,16	4,76%	151,02	10,59	4,76%	11,09	23,74	4,76%	24,87
Diciembre	144,16	4,76%	151,02	10,59	4,76%	11,09	23,74	4,76%	24,87
<b>TOTAL</b>	<b>1.729,94</b>		<b>1.812,28</b>	<b>127,04</b>		<b>133,08</b>	<b>284,84</b>		<b>298,39</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Gastos respecto al año 2027, Tomado del Estado de Resultados de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 68.***Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2027*

<b>“AGUAMANIA CIA LTDA”</b>									
<b>PROGRAMA DE SALIDAS DE GASTOS EN FUNCIÓN DE LA TASA DE INFLACIÓN</b>									
<b>DE ENERO A DICIEMBRE 2027</b>									
<b>MESES</b>	<b>GASTOS</b>	<b>HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURA</b>		<b>GASTOS</b>	<b>MANTENIMIENTO DE INMUEBLES</b>		<b>GASTOS</b>	<b>COMBUSTIBLE</b>	
		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>
Enero	87,50	4,76%	91,66	1.423,09	3,74%	1476,31	4,73	3,74%	4,91
Febrero	87,50	4,76%	91,66	1.423,09	3,74%	1476,31	4,73	3,74%	4,91
Marzo	87,50	4,76%	91,66	1.423,09	3,74%	1476,31	4,73	3,74%	4,91
Abril	87,50	4,76%	91,66	1.423,09	3,74%	1476,31	4,73	3,74%	4,91
Mayo	87,50	4,76%	91,66	1.423,09	3,74%	1476,31	4,73	3,74%	4,91
Junio	87,50	4,76%	91,66	1.423,09	3,74%	1476,31	4,73	3,74%	4,91
Julio	87,50	4,76%	91,66	1.423,09	3,74%	1476,31	4,73	3,74%	4,91
Agosto	87,50	4,76%	91,66	1.423,09	3,74%	1476,31	4,73	3,74%	4,91
Septiembre	87,50	4,76%	91,66	1.423,09	3,74%	1476,31	4,73	3,74%	4,91
Octubre	87,50	4,76%	91,66	1.423,09	3,74%	1476,31	4,73	3,74%	4,91
Noviembre	87,50	4,76%	91,66	1.423,09	3,74%	1476,31	4,73	3,74%	4,91
Diciembre	87,50	4,76%	91,66	1.423,09	3,74%	1476,31	4,73	3,74%	4,91
<b>TOTAL</b>	<b>1.049,99</b>		<b>1.099,97</b>	<b>17.077,04</b>		<b>17.715,73</b>	<b>56,76</b>		<b>58,88</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Gastos respecto al año 2027, Tomado del Estado de Resultados de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 69.***Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2027*

<b>“AGUAMANIA CIA LTDA”</b>									
<b>PROGRAMA DE SALIDAS DE GASTOS EN FUNCIÓN DE LA TASA DE INFLACIÓN</b>									
<b>DE ENERO A DICIEMBRE 2027</b>									
<b>MESES</b>	<b>GASTOS</b>	<b>TRANSPORTE</b>		<b>GASTOS</b>	<b>ENERGÍA ELÉCTRICA</b>		<b>GASTOS</b>	<b>INTERNET</b>	
		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>		<b>% APLICADO</b>	<b>GASTO PRONOSTICADO</b>
Enero	0,13	3,74%	0,14	91,66	3,74%	95,09	4,63	3,74%	4,80
Febrero	0,13	3,74%	0,14	91,66	3,74%	95,09	4,63	3,74%	4,80
Marzo	0,13	3,74%	0,14	91,66	3,74%	95,09	4,63	3,74%	4,80
Abril	0,13	3,74%	0,14	91,66	3,74%	95,09	4,63	3,74%	4,80
Mayo	0,13	3,74%	0,14	91,66	3,74%	95,09	4,63	3,74%	4,80
Junio	0,13	3,74%	0,14	91,66	3,74%	95,09	4,63	3,74%	4,80
Julio	0,13	3,74%	0,14	91,66	3,74%	95,09	4,63	3,74%	4,80
Agosto	0,13	3,74%	0,14	91,66	3,74%	95,09	4,63	3,74%	4,80
Septiembre	0,13	3,74%	0,14	91,66	3,74%	95,09	4,63	3,74%	4,80
Octubre	0,13	3,74%	0,14	91,66	3,74%	95,09	4,63	3,74%	4,80
Noviembre	0,13	3,74%	0,14	91,66	3,74%	95,09	4,63	3,74%	4,80
Diciembre	0,13	3,74%	0,14	91,66	3,74%	95,09	4,63	3,74%	4,80
<b>TOTAL</b>	<b>1,61</b>		<b>1,67</b>	<b>1.099,92</b>		<b>1.141,06</b>	<b>55,51</b>		<b>57,59</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Gastos respecto al año 2027, Tomado del Estado de Resultados de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 70.**

*Programa de Salidas en relación a la Tasa de Inflación, año 2027*

<b>“AGUAMANIA CIA LTDA”</b> <b>PROGRAMA DE SALIDAS DE GASTOS EN FUNCIÓN DE LA TASA DE INFLACIÓN</b> <b>DE ENERO A DICIEMBRE 2027</b>							
MESES	GASTOS	OTROS GASTOS		GASTOS	GASTOS Y COMISIONES BANCARIAS		TOTAL GASTOS
		% APLICADO	GASTO PRONOSTICADO		% APLICADO	GASTO PRONOSTICADO	
Enero	8,68	3,74%	9,01	0,05	3,74%	0,05	1.868,95
Febrero	8,68	3,74%	9,01	0,05	3,74%	0,05	1.868,95
Marzo	8,68	3,74%	9,01	0,05	3,74%	0,05	1.868,95
Abril	8,68	3,74%	9,01	0,05	3,74%	0,05	1.868,95
Mayo	8,68	3,74%	9,01	0,05	3,74%	0,05	1.868,95
Junio	8,68	3,74%	9,01	0,05	3,74%	0,05	1.868,95
Julio	8,68	3,74%	9,01	0,05	3,74%	0,05	1.868,95
Agosto	8,68	3,74%	9,01	0,05	3,74%	0,05	1.868,95
Septiembre	8,68	3,74%	9,01	0,05	3,74%	0,05	1.868,95
Octubre	8,68	3,74%	9,01	0,05	3,74%	0,05	1.868,95
Noviembre	8,68	3,74%	9,01	0,05	3,74%	0,05	1.868,95
Diciembre	8,68	3,74%	9,01	0,05	3,74%	0,05	1.868,95
<b>TOTAL</b>	<b>104,21</b>		<b>108,11</b>	<b>0,61</b>		<b>0,64</b>	<b>22.427,38</b>

Nota. Muestra el Pronóstico de Gastos respecto al año 2027, Tomado del Estado de Resultados de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

## RESUMEN DE PROGRAMAS DE SALIDAS

A continuación, se mostrará un resumen de las compras y gastos mensuales pronosticados durante el periodo 2022-2027, de este modo se podrá determinar el total de salidas del efectivo que tendrá la empresa durante el periodo pronosticado. Para determinar las compras pronosticadas, se tomó los totales de enero a diciembre de cada año pronosticado obtenidos en los Programas de Salidas de Efectivo.

Para determinar los gastos pronosticados se tomaron los totales de enero a diciembre de cada año pronosticado obtenidos en los Programas de Salida de Gastos en Función a la Tasa de Inflación de 3,74% obtenida de los datos del INEC. Una vez obtenidos estos datos de forma mensual de cada año, se procede a la suma de las compras pronosticadas y los gastos pronosticados, obteniendo de esta manera las salidas de efectivo de forma mensual durante el periodo 2022 – 2027.

El cálculo se lo realiza de la siguiente forma:

$$\text{Salida de efectivo} = \text{Compras Pronosticadas} + \text{Gastos Pronosticados}$$

### Tabla 71.

*Cálculo de Programa de Salidas de efectivo compras+ gastos, año 2022*

 "AGUAMANIA CIA. LTDA." SALIDA DE EFECTIVO AÑO 2022	
<b>Salida De Efectivo Enero</b>	COMPRAS PRONOSTICADAS + GASTOS PRONOSTICADOS
<b>Salida De Efectivo Enero</b>	195,09+1.533,81
<b>Salida De Efectivo Enero</b>	1.728,90

Nota. La tabla muestra el proceso para obtener las salidas del efectivo de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda. a desarrollar en el periodo 2022-2027.

**Tabla 72.***Programa de Salidas de efectivo, periodo 2022-2023*

 <b>“AGUAMANIA CIA LTDA”</b> <b>RESUMEN PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO</b> <b>COMPRAS+ GASTOS</b>						
MES	2022		SALIDA DE EFECTIVO	2023		SALIDA DE EFECTIVO
	COMPRAS PRONOSTICADAS	GASTOS PRONOSTICADOS		COMPRAS PRONOSTICADAS	GASTOS PRONOSTICADOS	
Enero	195,09	1.538,90	1.733,98	218,89	1.601,06	1.819,95
Febrero	115,17	1.538,90	1.654,07	129,22	1.601,06	1.730,28
Marzo	119,17	1.538,90	1.658,07	133,71	1.601,06	1.734,77
Abril	122,81	1.538,90	1.661,70	137,79	1.601,06	1.738,85
Mayo	158,74	1.538,90	1.697,63	178,10	1.601,06	1.779,16
Junio	183,75	1.538,90	1.722,65	206,17	1.601,06	1.807,23
Julio	303,47	1.538,90	1.842,37	340,50	1.601,06	1.941,56
Agosto	516,18	1.538,90	2.055,07	705,29	1.601,06	2.306,35
Septiembre	383,55	1.538,90	1.922,45	430,35	1.601,06	2.031,41
Octubre	538,85	1.538,90	2.077,75	604,59	1.601,06	2.205,65
Noviembre	387,97	1.538,90	1.926,87	435,30	1.601,06	2.036,37
Diciembre	535,34	1.538,90	2.074,23	600,65	1.601,06	2.201,71
<b>TOTAL</b>	<b>3.560,08</b>	<b>18.466,78</b>	<b>22.026,86</b>	<b>4.120,55</b>	<b>19.212,74</b>	<b>23.333,29</b>

Nota. La tabla muestra las salidas del efectivo de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda. a desarrollar en el periodo 2022-2027.

**Tabla 73.***Programa de Salidas de efectivo, periodo 2024-2025*

 <b>“AGUAMANIA CIA LTDA”</b> <b>RESUMEN PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO</b> <b>COMPRAS+ GASTOS</b>						
MES	2024		SALIDA DE EFECTIVO	2025		SALIDA DE EFECTIVO
	COMPRAS PRONOSTICADAS	GASTOS PRONOSTICADOS		COMPRAS PRONOSTICADAS	GASTOS PRONOSTICADOS	
Enero	245,59	1.665,09	1.910,68	275,55	1.731,02	2.006,57
Febrero	144,98	1.665,09	1.810,07	162,67	1.731,02	1.893,69
Marzo	150,03	1.665,09	1.815,12	168,33	1.731,02	1.899,35
Abril	154,60	1.665,09	1.819,69	173,46	1.731,02	1.904,48
Mayo	199,83	1.665,09	1.864,92	224,21	1.731,02	1.955,23
Junio	231,32	1.665,09	1.896,41	259,54	1.731,02	1.990,56
Julio	382,04	1.665,09	2.047,13	428,65	1.731,02	2.159,67
Agosto	649,81	1.665,09	2.314,90	519,09	1.731,02	2.250,12
Septiembre	482,85	1.665,09	2.147,94	541,76	1.731,02	2.272,78
Octubre	678,35	1.665,09	2.343,44	761,11	1.731,02	2.492,13
Noviembre	488,41	1.665,09	2.153,50	548,00	1.731,02	2.279,02
Diciembre	673,93	1.665,09	2.339,02	756,14	1.731,02	2.487,17
<b>TOTAL</b>	<b>4.481,73</b>	<b>19.981,08</b>	<b>24.462,81</b>	<b>4.818,51</b>	<b>20.772,27</b>	<b>25.590,78</b>

Nota. La tabla muestra las salidas del efectivo de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda. a desarrollar en el periodo 2022-2027.

**Tabla 74.***Programa de Salidas de efectivo, periodo 2026-2027*

 <b>“AGUAMANIA CIA LTDA” RESUMEN PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO COMPRAS+ GASTOS</b>						
MES	2026		SALIDA DE EFECTIVO	2027		SALIDA DE EFECTIVO
	COMPRAS PRONOSTICADAS	GASTOS PRONOSTICADOS		COMPRAS PRONOSTICADAS	GASTOS PRONOSTICADOS	
Enero	309,17	1.798,95	2.108,12	346,89	1.868,95	2.215,84
Febrero	182,51	1.798,95	1.981,47	204,78	1.868,95	2.073,73
Marzo	188,87	1.798,95	1.987,82	211,91	1.868,95	2.080,86
Abril	194,62	1.798,95	1.993,58	218,36	1.868,95	2.087,31
Mayo	251,56	1.798,95	2.050,52	282,25	1.868,95	2.151,20
Junio	291,20	1.798,95	2.090,16	326,73	1.868,95	2.195,68
Julio	480,94	1.798,95	2.279,90	539,62	1.868,95	2.408,57
Agosto	274,96	1.798,95	2.073,91	118,21	1.868,95	1.987,16
Septiembre	607,85	1.798,95	2.406,81	682,01	1.868,95	2.550,96
Octubre	853,97	1.798,95	2.652,92	958,15	1.868,95	2.827,10
Noviembre	614,85	1.798,95	2.413,81	689,87	1.868,95	2.558,81
Diciembre	848,39	1.798,95	2.647,35	951,90	1.868,95	2.820,85
<b>TOTAL</b>	<b>5.098,90</b>	<b>21.587,46</b>	<b>26.686,36</b>	<b>5.530,67</b>	<b>22.427,38</b>	<b>27.958,06</b>

Nota. La tabla muestra las salidas del efectivo de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda. a desarrollar en el periodo 2022-2027.

**Tabla 75.***Resumen del Programa de Salidas de efectivo, periodo 2022-2027*

 <b>“AGUAMANIA CIA LTDA” RESUMEN PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PERIODO 2022-2027</b>						
<b>MESES</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>
Enero	1.733,98	1.819,95	1.910,68	2.006,57	2.108,12	2.215,84
Febrero	1.654,07	1.730,28	1.810,07	1.893,69	1.981,47	2.073,73
Marzo	1.658,07	1.734,77	1.815,12	1.899,35	1.987,82	2.080,86
Abril	1.661,70	1.738,85	1.819,69	1.904,48	1.993,58	2.087,31
Mayo	1.697,63	1.779,16	1.864,92	1.955,23	2.050,52	2.151,20
Junio	1.722,65	1.807,23	1.896,41	1.990,56	2.090,16	2.195,68
Julio	1.842,37	1.941,56	2.047,13	2.159,67	2.279,90	2.408,57
Agosto	2.055,07	2.306,35	2.314,90	2.250,12	2.073,91	1.987,16
Septiembre	1.922,45	2.031,41	2.147,94	2.272,78	2.406,81	2.550,96
Octubre	2.077,75	2.205,65	2.343,44	2.492,13	2.652,92	2.827,10
Noviembre	1.926,87	2.036,37	2.153,50	2.279,02	2.413,81	2.558,81
Diciembre	2.074,23	2.201,71	2.339,02	2.487,17	2.647,35	2.820,85
<b>TOTAL</b>	<b>22.026,86</b>	<b>23.333,29</b>	<b>24.462,81</b>	<b>25.590,78</b>	<b>26.686,36</b>	<b>27.958,06</b>

Nota. La tabla muestra las salidas del efectivo de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda. a desarrollar en el periodo 2022-2027.

## **Interpretación**

En el resumen del programa de salida de efectivo, compras más gastos se puede evidenciar que en cada año pronosticado se presenta un aumento significativo dado que para el año 2022 es de \$22.026,86 y para el último año alcanza un valor de \$27.958,06, de lo cual la compañía debe disminuir los gastos innecesarios para maximizar las utilidades.

## **PRESUPUESTO DEL EFECTIVO**

Una vez realizados los programas de entradas y salidas de efectivo, se procede a desarrollar el presupuesto de efectivo mensual para el periodo 2022-2027. En donde el total de las entradas de efectivo se le restó el total de compras y gastos, obteniendo así un efectivo neto. Posteriormente se realiza el cálculo para obtener el efectivo final, en donde, el flujo de efectivo neto se suma con el efectivo inicial, que es el valor de las cuentas de la suma de la cuenta de Efectivo y sus equivalentes, pertenecientes al activo corriente reflejado en el Estado de Situación Financiera de la empresa de servicios turísticos AGUAMANIA CIA. LTDA., en este caso del año 2021.

El resultado obtenido pasa a ser el efectivo inicial del siguiente año, es el último paso para efectuar el presupuesto del efectivo, pues se resta el efectivo final menos el saldo de efectivo mínimo requerido. Como política interna la empresa tiene establecido que el saldo de efectivo mínimo requerido sea de \$8.000,00; es un valor que la empresa conserva para hacer frente a algún gasto que presente de manera imprevista, cabe recalcar que este saldo depende también de como estén las ventas en el año. Si el efectivo final es menor que el saldo de efectivo mínimo, se requiere un financiamiento, a corto plazo y se representa mediante las cuentas o documentos por pagar. Si el efectivo final es mayor que el saldo de efectivo mínimo, existe un efectivo excedente que podría ser invertido en una mejora de la infraestructura e implementación de un nuevo servicio que generen su crecimiento económico como beneficio para la misma.

**PRESUPUESTO DE EFECTIVO-AÑO 2022**

**Tabla 76.**

*Presupuesto de Efectivo, Año 2022*

 <p align="center"><b>“AGUAMANIA CIA. LTDA.” PRESUPUESTO DE EFECTIVO AÑO 2022</b></p>													
<b>Descripción</b>	<b>Enero</b>	<b>Febrero</b>	<b>Marzo</b>	<b>Abril</b>	<b>Mayo</b>	<b>Junio</b>	<b>Julio</b>	<b>Agosto</b>	<b>Septiembre</b>	<b>Octubre</b>	<b>Noviembre</b>	<b>Diciembre</b>	<b>TOTAL</b>
Total ingreso en efectivo	1.418,46	1.080,71	1.576,15	1.244,51	1.149,38	1.206,37	1.167,10	2.031,39	1.348,44	4.970,93	2.383,09	3.377,98	<b>22.954,52</b>
(-) Total egreso en efectivo	1.733,98	1.654,07	1.658,07	1.661,70	1.697,63	1.722,65	1.842,37	2.055,07	1.922,45	2.077,75	1.926,87	2.074,23	<b>22.026,86</b>
<b>(=) Flujo neto del efectivo</b>	<b>-315,52</b>	<b>-573,35</b>	<b>-81,92</b>	<b>-417,19</b>	<b>-548,26</b>	<b>-516,27</b>	<b>-675,27</b>	<b>-23,68</b>	<b>-574,01</b>	<b>2.893,18</b>	<b>456,22</b>	<b>1.303,75</b>	<b>927,66</b>
(+) Efectivo Inicial	18.263,23	17.947,71	17.374,35	17.292,43	16.875,24	16.326,98	15.810,71	15.135,44	15.111,75	14.537,74	17.430,92	17.887,14	<b>18.263,23</b>
<b>(=) Efectivo Final</b>	<b>17.947,71</b>	<b>17.374,35</b>	<b>17.292,43</b>	<b>16.875,24</b>	<b>16.326,98</b>	<b>15.810,71</b>	<b>15.135,44</b>	<b>15.111,75</b>	<b>14.537,74</b>	<b>17.430,92</b>	<b>17.887,14</b>	<b>19.190,89</b>	<b>19.190,89</b>
(-) Saldo mínimo requerido	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	<b>8.000,00</b>
(=) Financiamiento total requerido													
<b>(=) Saldo de efectivo excedente</b>	<b>9.947,71</b>	<b>9.374,35</b>	<b>9.292,43</b>	<b>8.875,24</b>	<b>8.326,98</b>	<b>7.810,71</b>	<b>7.135,44</b>	<b>7.111,75</b>	<b>6.537,74</b>	<b>9.430,92</b>	<b>9.887,14</b>	<b>11.190,89</b>	<b>11.190,89</b>

Nota. Presupuesto de efectivo en relación a los ingresos y gastos pronosticados en el año 2022, de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia.Ltda.

## PRESUPUESTO DEL EFECTIVO – AÑO 2023

**Tabla 77.**

*Presupuesto de Efectivo, Año 2023*

 <b>“AGUAMANIA CIA. LTDA.”</b> <b>PRESUPUESTO DE EFECTIVO</b> <b>AÑO 2023</b>													
<b>Descripción</b>	<b>Enero</b>	<b>Febrero</b>	<b>Marzo</b>	<b>Abril</b>	<b>Mayo</b>	<b>Junio</b>	<b>Julio</b>	<b>Agosto</b>	<b>Septiembre</b>	<b>Octubre</b>	<b>Noviembre</b>	<b>Diciembre</b>	<b>TOTAL</b>
Total ingreso en efectivo	1.591,51	1.212,56	1.768,44	1.396,34	1.289,60	1.353,55	1.309,49	2.279,22	1.512,95	5.577,38	2.673,83	3.790,10	<b>25.754,97</b>
(-) Total egreso en efectivo	1.819,95	1.730,28	1.734,77	1.738,85	1.779,16	1.807,23	1.941,56	2.306,35	2.031,41	2.205,65	2.036,37	2.201,71	<b>23.333,29</b>
<b>(=) Flujo neto del efectivo</b>	<b>-228,43</b>	<b>-517,72</b>	<b>33,66</b>	<b>-342,50</b>	<b>-489,56</b>	<b>-453,68</b>	<b>-632,07</b>	<b>-27,13</b>	<b>-518,46</b>	<b>3.371,73</b>	<b>637,46</b>	<b>1.588,39</b>	<b>2.421,69</b>
(+) Efectivo Inicial	19.190,89	18.962,46	18.444,73	18.478,40	18.135,89	17.646,33	17.192,66	16.560,59	16.533,46	16.015,00	19.386,73	20.024,19	<b>19.190,89</b>
<b>(=) Efectivo Final</b>	<b>18.962,46</b>	<b>18.444,73</b>	<b>18.478,40</b>	<b>18.135,89</b>	<b>17.646,33</b>	<b>17.192,66</b>	<b>16.560,59</b>	<b>16.533,46</b>	<b>16.015,00</b>	<b>19.386,73</b>	<b>20.024,19</b>	<b>21.612,58</b>	<b>21.612,58</b>
(-) Saldo mínimo requerido	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	<b>8.000,00</b>
(=) Financiamiento total requerido													
<b>(=) Saldo de efectivo excedente</b>	<b>10.962,46</b>	<b>10.444,73</b>	<b>10.478,40</b>	<b>10.135,89</b>	<b>9.646,33</b>	<b>9.192,66</b>	<b>8.560,59</b>	<b>8.533,46</b>	<b>8.015,00</b>	<b>11.386,73</b>	<b>12.024,19</b>	<b>13.612,58</b>	<b>13.612,58</b>

Nota. Presupuesto de efectivo en relación a los ingresos y gastos pronosticados en el año 2023, de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia.Ltda.

## PRESUPUESTO DEL EFECTIVO – AÑO 2024

**Tabla 78.**

*Presupuesto de Efectivo, Año 2024*

 <div style="text-align: center;"> <b>“AGUAMANIA CIA. LTDA.”</b>  <b>PRESUPUESTO DE EFECTIVO</b>  <b>AÑO 2024</b> </div>													
Descripción	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	TOTAL
Total ingreso en efectivo	1.785,68	1.360,49	1.984,19	1.566,70	1.446,93	1.518,69	1.469,25	2.557,28	1.697,53	6.257,82	3.000,03	4.252,49	<b>28.897,08</b>
(-) Total egreso en efectivo	1.910,68	1.810,07	1.815,12	1.819,69	1.864,92	1.896,41	2.047,13	2.314,90	2.147,94	2.343,44	2.153,50	2.339,02	<b>24.462,81</b>
<b>(=) Flujo neto del efectivo</b>	<b>-125,00</b>	<b>-449,58</b>	<b>169,07</b>	<b>-252,99</b>	<b>-417,99</b>	<b>-377,72</b>	<b>-577,88</b>	<b>242,39</b>	<b>-450,41</b>	<b>3.914,38</b>	<b>846,53</b>	<b>1.913,47</b>	<b>4.434,27</b>
(+) Efectivo Inicial	21.612,58	21.487,58	21.037,99	21.207,07	20.954,08	20.536,09	20.158,36	19.580,48	19.822,87	19.372,46	23.286,84	24.133,37	<b>21.612,58</b>
<b>(=) Efectivo Final</b>	<b>21.487,58</b>	<b>21.037,99</b>	<b>21.207,07</b>	<b>20.954,08</b>	<b>20.536,09</b>	<b>20.158,36</b>	<b>19.580,48</b>	<b>19.822,87</b>	<b>19.372,46</b>	<b>23.286,84</b>	<b>24.133,37</b>	<b>26.046,85</b>	<b>26.046,85</b>
(-) Saldo mínimo requerido	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	<b>8.000,00</b>
(=) Financiamiento total requerido													
<b>(=) Saldo de efectivo excedente</b>	<b>13.487,58</b>	<b>13.037,99</b>	<b>13.207,07</b>	<b>12.954,08</b>	<b>12.536,09</b>	<b>12.158,36</b>	<b>11.580,48</b>	<b>11.822,87</b>	<b>11.372,46</b>	<b>15.286,84</b>	<b>16.133,37</b>	<b>18.046,85</b>	<b>18.046,85</b>

Nota. Presupuesto de efectivo en relación a los ingresos y gastos pronosticados en el año 2024, de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia.Ltda.

**PRESUPUESTO DEL EFECTIVO – AÑO 2025**

**Tabla 79.**

*Presupuesto de Efectivo, Año 2025*

 <b>“AGUAMANIA CIA. LTDA.”</b> <b>PRESUPUESTO DE EFECTIVO</b> <b>AÑO 2025</b>													
<b>Descripción</b>	<b>Enero</b>	<b>Febrero</b>	<b>Marzo</b>	<b>Abril</b>	<b>Mayo</b>	<b>Junio</b>	<b>Julio</b>	<b>Agosto</b>	<b>Septiembre</b>	<b>Octubre</b>	<b>Noviembre</b>	<b>Diciembre</b>	<b>TOTAL</b>
Total ingreso en efectivo	2.003,53	1.526,47	2.226,26	1.757,84	1.623,46	1.703,97	1.648,50	2.869,27	1.904,63	7.021,28	3.366,04	4.771,29	<b>32.422,52</b>
(-) Total egreso en efectivo	2.006,57	1.893,69	1.899,35	1.904,48	1.955,23	1.990,56	2.159,67	2.250,12	2.272,78	2.492,13	2.279,02	2.487,17	<b>25.590,78</b>
<b>(=) Flujo neto del efectivo</b>	<b>-3,04</b>	<b>-367,22</b>	<b>326,91</b>	<b>-146,65</b>	<b>-331,77</b>	<b>-286,60</b>	<b>-511,17</b>	<b>619,16</b>	<b>-368,15</b>	<b>4.529,14</b>	<b>1.087,02</b>	<b>2.284,13</b>	<b>6.831,74</b>
(+) Efectivo Inicial	26.046,85	26.043,80	25.676,58	26.003,49	25.856,84	25.525,07	25.238,47	24.727,30	25.346,45	24.978,30	29.507,44	30.594,46	<b>26.046,85</b>
<b>(=) Efectivo Final</b>	<b>26.043,80</b>	<b>25.676,58</b>	<b>26.003,49</b>	<b>25.856,84</b>	<b>25.525,07</b>	<b>25.238,47</b>	<b>24.727,30</b>	<b>25.346,45</b>	<b>24.978,30</b>	<b>29.507,44</b>	<b>30.594,46</b>	<b>32.878,59</b>	<b>32.878,59</b>
(-) Saldo mínimo requerido	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	<b>8.000,00</b>
(=) Financiamiento total requerido													
<b>(=) Saldo de efectivo excedente</b>	<b>18.043,80</b>	<b>17.676,58</b>	<b>18.003,49</b>	<b>17.856,84</b>	<b>17.525,07</b>	<b>17.238,47</b>	<b>16.727,30</b>	<b>17.346,45</b>	<b>16.978,30</b>	<b>21.507,44</b>	<b>22.594,46</b>	<b>24.878,59</b>	<b>24.878,59</b>

Nota. Presupuesto de efectivo en relación a los ingresos y gastos pronosticados en el año 2025, de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia.Ltda.

## PRESUPUESTO DEL EFECTIVO – AÑO 2026

**Tabla 80.**

*Presupuesto de Efectivo, Año 2026*

 <b>“AGUAMANIA CIA. LTDA.”</b> <b>PRESUPUESTO DE EFECTIVO</b> <b>AÑO 2026</b>													
Descripción	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	TOTAL
Total ingreso en efectivo	2.247,96	1.712,70	2.497,86	1.972,29	1.821,52	1.911,85	1.849,61	3.219,32	2.136,99	7.877,87	3.776,69	5.353,39	<b>36.378,07</b>
(-) Total egreso en efectivo	2.108,12	1.981,47	1.987,82	1.993,58	2.050,52	2.090,16	2.279,90	2.073,91	2.406,81	2.652,92	2.413,81	2.647,35	<b>26.686,36</b>
<b>(=) Flujo neto del efectivo</b>	<b>139,84</b>	<b>-268,77</b>	<b>510,04</b>	<b>-21,28</b>	<b>-229,00</b>	<b>-178,31</b>	<b>-430,28</b>	<b>1.145,41</b>	<b>-269,81</b>	<b>5.224,95</b>	<b>1.362,89</b>	<b>2.706,04</b>	<b>9.691,71</b>
(+) Efectivo Inicial	32.878,59	33.018,43	32.749,65	33.259,70	33.238,41	33.009,42	32.831,11	32.400,82	33.546,23	33.276,42	38.501,37	39.864,26	<b>32.881,95</b>
<b>(=) Efectivo Final</b>	<b>33.018,43</b>	<b>32.749,65</b>	<b>33.259,70</b>	<b>33.238,41</b>	<b>33.009,42</b>	<b>32.831,11</b>	<b>32.400,82</b>	<b>33.546,23</b>	<b>33.276,42</b>	<b>38.501,37</b>	<b>39.864,26</b>	<b>42.570,30</b>	<b>42.570,30</b>
(-) Saldo mínimo requerido	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	<b>8.000,00</b>
(=) Financiamiento total requerido													
<b>(=) Saldo de efectivo excedente</b>	<b>25.018,43</b>	<b>24.749,65</b>	<b>25.259,70</b>	<b>25.238,41</b>	<b>25.009,42</b>	<b>24.831,11</b>	<b>24.400,82</b>	<b>25.546,23</b>	<b>25.276,42</b>	<b>30.501,37</b>	<b>31.864,26</b>	<b>34.570,30</b>	<b>34.570,30</b>

Nota. Presupuesto de efectivo en relación a los ingresos y gastos pronosticados en el año 2026, de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia.Ltda.

**PRESUPUESTO DEL EFECTIVO – AÑO 2027**

**Tabla 81.**

*Presupuesto de Efectivo, Año 2027*

 <p align="center"><b>“AGUAMANIA CIA. LTDA” PRESUPUESTO DE EFECTIVO AÑO 2027</b></p>													
<b>Descripción</b>	<b>Enero</b>	<b>Febrero</b>	<b>Marzo</b>	<b>Abril</b>	<b>Mayo</b>	<b>Junio</b>	<b>Julio</b>	<b>Agosto</b>	<b>Septiembre</b>	<b>Octubre</b>	<b>Noviembre</b>	<b>Diciembre</b>	<b>TOTAL</b>
Total ingreso en efectivo	2.522,21	1.921,65	2.802,60	2.212,91	2.043,75	2.145,09	2.075,27	3.612,08	2.397,71	8.838,97	4.237,45	6.006,50	<b>40.816,20</b>
(-) Total egreso en efectivo	2.215,84	2.073,73	2.080,86	2.087,31	2.151,20	2.195,68	2.408,57	1.987,16	2.550,96	2.827,10	2.558,81	2.820,85	<b>27.958,06</b>
<b>(=) Flujo neto del efectivo</b>	<b>306,38</b>	<b>-152,08</b>	<b>721,75</b>	<b>125,60</b>	<b>-107,46</b>	<b>-50,59</b>	<b>-333,30</b>	<b>1.624,93</b>	<b>-153,25</b>	<b>6.011,87</b>	<b>1.678,64</b>	<b>3.185,66</b>	<b>12.858,14</b>
(+) Efectivo Inicial	42.570,30	42.876,68	42.724,59	43.446,34	43.571,94	43.464,48	43.413,90	43.080,60	44.705,52	44.552,27	50.564,14	52.242,78	<b>42.570,30</b>
<b>(=) Efectivo Final</b>	<b>42.876,68</b>	<b>42.724,59</b>	<b>43.446,34</b>	<b>43.571,94</b>	<b>43.464,48</b>	<b>43.413,90</b>	<b>43.080,60</b>	<b>44.705,52</b>	<b>44.552,27</b>	<b>50.564,14</b>	<b>52.242,78</b>	<b>55.428,44</b>	<b>55.428,44</b>
(-) Saldo mínimo requerido	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	<b>8.000,00</b>
(=) Financiamiento total requerido													
<b>(=) Saldo de efectivo excedente</b>	<b>34.876,68</b>	<b>34.724,59</b>	<b>35.446,34</b>	<b>35.571,94</b>	<b>35.464,48</b>	<b>35.413,90</b>	<b>35.080,60</b>	<b>36.705,52</b>	<b>36.552,27</b>	<b>42.564,14</b>	<b>44.242,78</b>	<b>47.428,44</b>	<b>47.428,44</b>

Nota. Presupuesto de efectivo en relación a los ingresos y gastos pronosticados en el año 2027, de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia.Ltda.

## RESUMEN DEL PRESUPUESTO DE EFECTIVO AÑOS 2022 – 2027

**Tabla 82.**

*Presupuesto de Efectivo, periodo 2022-2027*

		<b>“AGUAMANIA CIA LTDA” PRESUPUESTO DE EFECTIVO AÑOS 2022-2027</b>				
DESCRIPCIÓN	AÑO 2022	AÑO 2023	AÑO 2024	AÑO 2025	AÑO 2026	AÑO 2027
Total ingreso en efectivo	22.954,52	25.754,97	28.897,08	32.422,52	36.378,07	40.816,20
(-) Total egreso en efectivo	22.026,86	23.333,29	24.462,81	25.590,78	26.686,36	27.958,06
<b>(=)Flujo neto del efectivo</b>	<b>927,66</b>	<b>2.421,69</b>	<b>4.434,27</b>	<b>6.831,74</b>	<b>9.691,71</b>	<b>12.858,14</b>
(+) Efectivo Inicial	18.263,23	19.190,89	21.612,58	26.046,85	32.878,59	42.570,30
<b>(=)Efectivo Final</b>	<b>19.190,89</b>	<b>21.612,58</b>	<b>26.046,85</b>	<b>32.878,59</b>	<b>42.570,30</b>	<b>55.428,44</b>
(-) Saldo mínimo requerido	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00
<b>(=) Saldo de efectivo excedente</b>	<b>11.190,89</b>	<b>13.612,58</b>	<b>18.046,85</b>	<b>24.878,59</b>	<b>34.570,30</b>	<b>47.428,44</b>

Nota. Presupuesto de efectivo proyectado en el periodo 2022-2027, de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia.Ltda.

### **Interpretación**

La elaboración del presupuesto de efectivo permite conocer el efectivo disponible que tiene la empresa de servicios turísticos “AGUAMANIA CIA. LTDA.”, durante el periodo 2022 – 2027, se da inicio con las entradas y salidas de efectivo, en los cuales constan ventas, ingresos, compras y gastos; para los seis años proyectados se puede observar la existencia de un saldo de efectivo excedente que aumenta a medida que transcurren los años, dinero que puede ser reinvertido en la empresa para la implementación de nuevos servicios, e inclusive en marketing e inversiones a corto plazo que generen un rendimiento financiero.

El excedente se debe a que los ingresos se incrementan por las ventas realizadas, del mismo modo ocurre con los gastos, puesto que al incrementar las ventas también aumentan los gastos que incurren en la empresa. Pues para el año 2022 el saldo de efectivo excedente es de \$11.190,89; para el año 2023 el saldo efectivo excedente es de \$13.612,58; para el año 2024 el saldo efectivo excedente es de \$18.046,85; en el año 2025 el saldo efectivo excedente es de \$24.878,59; en el año 2026 el saldo efectivo excedente es de \$34.570,30 y finalmente para el año 2027 el saldo efectivo excedente es de \$47.428,44.

En lo que respecta al efectivo inicial de igual manera también aumenta de forma considerable con el paso de los años, es así que para el año 2022 el valor del efectivo inicial es

de \$18.263,23 ; para el año 2023 el valor del efectivo inicial es de \$119.190,89; para el año 2024 el valor del efectivo inicial es de \$21.612,58; para el 2025 el valor del efectivo inicial es de \$26.046,85; y para el 2026 el valor del efectivo inicial es de \$32.878,59 y por ultimo para el año 2027 el valor del efectivo inicial es de \$42.570,30. Valores que van en aumento de manera significativa en el transcurso de los años, determinando así que no existirán pérdidas con el paso del tiempo. Por lo tanto, es recomendable utilizar dichos excedentes que se lograrán durante el periodo pronosticado, para reinvertirlos en la implementación de servicios turísticos de la empresa, marketing, e inclusive implementar nuevas tecnologías, así como trabajar en su imagen corporativa.

## **ESTADOS FINANCIEROS PROFORMA**

### **ESTADO DE RESULTADOS PROFORMA**

El Estado de Resultados Proforma muestra una actividad económica eficiente dada por el cumplimiento de objetivos propuestos y desempeño de las políticas de la empresa.

En otras palabras, el Estado de Resultados muestra las futuras entradas y salidas dinero que va a realizar la empresa, así como la utilidad que obtendrá por su servicio en un período determinado. Mismo que fue realizado en función de las ventas, es decir que, a los valores obtenidos en el Estado de Resultados del año 2021, se lo proyectó en base a la tasa promedio de crecimiento del sector del Boletín Productivo diciembre 2022 obtenido del INEC equivalente al 12,20% de crecimiento económico, como medida para solventar la iliquidez con la que se encuentra actualmente la empresa.

Por otro lado, el tratamiento de los gastos se lo realizó de forma distinta, puesto que el cálculo de los sueldos, salarios y demás remuneraciones, aporte a la Seguridad Social, gastos planes de beneficios a empleados y honorarios, comisiones y dietas a personas naturales, el incremento porcentual se determina en relación al incremento del salario básico unificado. (Anexo 7).

Así también se tomó la tasa de inflación de 3,74%, del mes de diciembre del año 2022 obtenida del INEC, dichos porcentajes se los multiplico por el rubro correspondiente a cada cuenta de gasto, y así se obtuvo el valor proyectado de cada una de ellas.

A continuación, se muestra el Estado de Resultados Proforma para los próximos seis años:

## ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO AÑO 2022

**Tabla 83.**

*Estado de Resultados Proyectado Año 2022*

		<b>“AGUAMANIA CIA LTDA” ESTADO DE RESULTADOS DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022</b>		
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2021	% CRECIMIENTO	V. PROYECTADO
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b><u>20.533,17</u></b>	-	<b><u>23.038,22</u></b>
	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>20.533,17</b>		<b>23.038,22</b>
<b>4.1</b>	<b>PRESTACION DE SERVICIOS</b>	<b>20.533,17</b>		<b>23.038,22</b>
<b>4.1.02.</b>	<b>PRESTACION DE SERVICIOS</b>	<b>20.533,17</b>		<b>23.038,22</b>
<b>4.1.02.01</b>	Ventas Parque	412,52	12,20%	462,85
<b>4.1.02.02</b>	Ventas Hostería	19.155,92	12,20%	21.492,94
<b>4.1.02.03</b>	Ventas Varias	964,73	12,20%	1.082,43
<b>5</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b><u>18.113,71</u></b>		<b><u>18.883,97</u></b>
	<b>COSTOS DE VENTA Y PRODUCCION</b>	<b>375,46</b>		<b>421,27</b>
<b>5.1</b>	<b>COSTOS DE VENTA Y PRODUCCION</b>	<b>375,46</b>		<b>421,27</b>
<b>5.1.01</b>	<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>	<b>375,46</b>		<b>421,27</b>
	<b>COSTOS DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA</b>	<b>375,46</b>		<b>421,27</b>
<b>5.1.01.01</b>	<b>COSTOS DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA</b>	<b>375,46</b>		<b>421,27</b>
<b>5.1.01.01.01</b>	Costo de bienes no producidos 12%	375,46	12,20%	421,27
<b>5.2</b>	<b>GASTOS</b>	<b>17.738,25</b>		<b>18.462,70</b>
<b>5.2.01</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>17.737,74</b>		<b>18.462,17</b>
<b>5.2.01.000</b>	Sueldos Salarios y Remuneraciones	1.318,06	6,25%	1.400,44
<b>5.2.01.01</b>	Aportes a la Seguridad Social	96,79	6,25%	102,84
<b>5.2.01.03</b>	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	217,02	6,25%	230,58
<b>5.2.01.05</b>	Honorarios Comisiones y Dietas a Personas Natura	800,00	6,25%	850,00
<b>5.2.01.08</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>14.212,86</b>		<b>14.789,34</b>
<b>5.2.01.08.03</b>	Mantenimiento de Inmuebles	14.212,86	3,74%	14.744,42
<b>5.2.01.12</b>	Combustibles	<b>43,30</b>	3,74%	44,92
<b>5.02.01.15</b>	<b>TRANSPORTE</b>	<b>1,34</b>		<b>1,39</b>
<b>5.02.01.15.01</b>	Transporte	1,34	3,74%	1,39
<b>5.02.01.18</b>	<b>AGUA ENERGIA LUZ Y TELECOMUNICACIONES</b>	<b>961,64</b>		<b>1.087,58</b>
<b>5.02.01.18.02</b>	Energía Eléctrica	915,44	3,74%	949,68
<b>5.02.01.18.04</b>	Internet	46,20	3,74%	47,93
<b>5.2.01.27</b>	Otros Gastos	86,73	3,74%	89,97
<b>5.2.03</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,51</b>		<b>0,53</b>
<b>5.2.03.02</b>	Gastos y Comisiones Bancarias	0,51	3,74%	0,53
	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b><u>2.419,46</u></b>		<b><u>4.154,25</u></b>

Nota. La tabla muestra el Estado de Resultados Proyectado para el año 2022 con la información tomada de la empresa de servicios turísticos Agumania Cia Ltda.

## ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO AÑO 2023

**Tabla 84.**

*Estado de Resultados Proyectado Año 2023*

 <b>“AGUAMANIA CIA LTDA”</b> <b>ESTADO DE RESULTADOS</b> <b>DEL 01/01/2023 AL 31/12/2023</b>				
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2022	% CRECIMIENTO	V. PROYECTADO
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b><u>23.038,22</u></b>	-	<b><u>25.848,88</u></b>
	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>23.038,22</b>		<b>25.848,88</b>
<b>4.1.02.</b>	<b>PRESTACION DE SERVICIOS</b>	<b>23.038,22</b>		<b>25.848,88</b>
<b>4.1.02.01</b>	Ventas Parque	462,85	12,20%	519,31
<b>4.1.02.02</b>	Ventas Hostería	21.492,94	12,20%	24.115,08
<b>4.1.02.03</b>	Ventas Varias	1.082,43	12,20%	1.214,48
<b>5</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b><u>18.883,97</u></b>		<b><u>19.681,16</u></b>
	<b>COSTOS DE VENTA Y PRODUCCION</b>			
<b>5.1</b>	<b>COSTOS DE VENTA Y PRODUCCION</b>	<b>421,27</b>		<b>472,66</b>
	<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>			
<b>5.1.01</b>	<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>	<b>421,27</b>		<b>472,66</b>
	<b>COSTOS DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA</b>			
<b>5.1.01.01</b>	<b>COSTOS DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA</b>	<b>421,27</b>		<b>472,66</b>
<b>5.1.01.01.01</b>	Costo de bienes no producidos 12%	421,27	12,20%	472,66
<b>5.2</b>	<b>GASTOS</b>	<b>18.462,70</b>		<b>19.208,50</b>
	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>			
<b>5.2.01</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>18.462,17</b>		<b>19.207,95</b>
<b>5.2.01.000</b>	Sueldos Salarios y Remuneraciones	1.400,44	5,88%	1.482,78
<b>5.2.01.01</b>	Aportes a la Seguridad Social	102,84	5,88%	108,89
<b>5.2.01.03</b>	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	230,58	5,88%	244,14
<b>5.2.01.05</b>	Honorarios Comisiones y Dietas a Personas Natura	850,00	5,88%	899,98
	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>			
<b>5.2.01.08</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>14.789,34</b>		<b>15.342,46</b>
<b>5.2.01.08.03</b>	Mantenimiento de Inmuebles	14.744,42	3,74%	15.295,86
<b>5.2.01.12</b>	Combustibles	44,92	3,74%	46,60
<b>5.02.01.15</b>	<b>TRANSPORTE</b>	<b>1,39</b>		<b>1,44</b>
<b>5.02.01.15.01</b>	Transporte	1,39	3,74%	1,44
	<b>AGUA ENERGIA LUZ Y TELECOMUNICACIONES</b>			
<b>5.02.01.18</b>	<b>AGUA ENERGIA LUZ Y TELECOMUNICACIONES</b>	<b>1.087,58</b>		<b>1.128,25</b>
<b>5.02.01.18.02</b>	Energía Eléctrica	949,68	3,74%	985,20
<b>5.02.01.18.04</b>	Internet	47,93	3,74%	49,72
<b>5.2.01.27</b>	Otros Gastos	89,97	3,74%	93,34
<b>5.2.03</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,53</b>		<b>0,55</b>
<b>5.2.03.02</b>	Gastos y Comisiones Bancarias	0,53	3,74%	0,55
	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b><u>4.154,25</u></b>		<b><u>6.167,72</u></b>

Nota. La tabla muestra el Estado de Resultados Proyectado para el año 2023 con la información tomada de la empresa de servicios turísticos Agumania Cia Ltda.

## ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO AÑO 2024

**Tabla 85.**

*Estado de Resultados Proyectado Año 2024*

		<b>“AGUAMANIA CIA LTDA” ESTADO DE RESULTADOS DEL 01/01/2024 AL 31/12/2024</b>		
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	% CRECIMIENTO	V. PROYECTADO
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b><u>25.848,88</u></b>	-	<b><u>29.002,44</u></b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>25.848,88</b>		<b>29.002,44</b>
<b>4.1.02.</b>	<b>PRESTACION DE SERVICIOS</b>	<b>25.848,88</b>		<b>29.002,44</b>
<b>4.1.02.01</b>	Ventas Parque	519,31	12,20%	582,67
<b>4.1.02.02</b>	Ventas Hostería	24.115,08	12,20%	27.057,12
<b>4.1.02.03</b>	Ventas Varias	1.214,48	12,20%	1.362,65
<b>5</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b><u>19.681,16</u></b>		<b><u>20.515,77</u></b>
<b>5.1</b>	<b>COSTOS DE VENTA Y PRODUCCION</b>	<b>472,66</b>		<b>530,33</b>
<b>5.1.01</b>	<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>	<b>472,66</b>		<b>530,33</b>
<b>5.1.01.01</b>	<b>COSTOS DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA</b>	<b>472,66</b>		<b>530,33</b>
<b>5.1.01.01.01</b>	Costo de bienes no producidos 12%	472,66	12,20%	530,33
<b>5.2</b>	<b>GASTOS</b>	<b>19.208,50</b>		<b>19.985,44</b>
<b>5.2.01</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>19.207,95</b>		19.984,87
<b>5.2.01.000</b>	Sueldos Salarios y Remuneraciones	1.482,78	5,56%	1.569,97
<b>5.2.01.01</b>	Aportes a la Seguridad Social	108,89	5,56%	115,29
<b>5.2.01.03</b>	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	244,14	5,56%	258,50
<b>5.2.01.05</b>	Honorarios Comisiones y Dietas a Personas Natura	899,98	5,56%	952,90
<b>5.2.01.08</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>15.342,46</b>		<b>15.916,27</b>
<b>5.2.01.08.03</b>	Mantenimiento de Inmuebles	15.295,86	3,74%	15.867,93
<b>5.2.01.12</b>	Combustibles	46,60	3,74%	48,34
<b>5.02.01.15</b>	<b>TRANSPORTE</b>	<b>1,44</b>		<b>1,50</b>
<b>5.02.01.15.01</b>	Transporte	1,44	3,74%	1,50
<b>5.02.01.18</b>	<b>AGUA ENERGIA LUZ Y TELECOMUNICACIONES</b>	<b>1.128,25</b>		<b>1.170,45</b>
<b>5.02.01.18.02</b>	Energía Eléctrica	985,20	3,74%	1.022,04
<b>5.02.01.18.04</b>	Internet	49,72	3,74%	51,58
<b>5.2.01.27</b>	Otros Gastos	93,34	3,74%	96,83
<b>5.2.03</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,55</b>		<b>0,57</b>
<b>5.2.03.02</b>	Gastos y Comisiones Bancarias	0,55	3,74%	0,57
	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b><u>6.167,72</u></b>		<b><u>8.486,67</u></b>

Nota. La tabla muestra el Estado de Resultados Proyectado para el año 2024 con la información tomada de la empresa de servicios turísticos Agumania Cia Ltda.

## ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO AÑO 2025

**Tabla 86.**

*Estado de Resultados Proyectado Año 2025*

 <b>“AGUAMANIA CIA LTDA” ESTADO DE RESULTADOS DEL 01/01/2025 AL 31/12/2025</b>				
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>AÑO 2024</b>	<b>% CRECIMIENTO</b>	<b>V. PROYECTADO</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>29.002,44</b>	-	<b>32.540,74</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>29.002,44</b>		<b>32.540,74</b>
<b>4.1.02.</b>	<b>PRESTACION DE SERVICIOS</b>	<b>29.002,44</b>		<b>32.540,74</b>
<b>4.1.02.01</b>	Ventas Parque	582,67	12,20%	653,76
<b>4.1.02.02</b>	Ventas Hostería	27.057,12	12,20%	30.358,09
<b>4.1.02.03</b>	Ventas Varias	1.362,65	12,20%	1.528,89
<b>5</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>20.515,77</b>		<b>21.371,95</b>
<b>5.1</b>	<b>COSTOS DE VENTA Y PRODUCCION</b>	<b>530,33</b>		<b>595,02</b>
<b>5.1.01</b>	<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>	<b>530,33</b>		<b>595,02</b>
<b>5.1.01.01</b>	<b>COSTOS DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA</b>	<b>530,33</b>		<b>595,02</b>
<b>5.1.01.01.01</b>	Costo de bienes no producidos 12%	530,33	12,20%	595,02
<b>5.2</b>	<b>GASTOS</b>	<b>19.985,44</b>		<b>20.776,93</b>
<b>5.2.01</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	19.984,87		20.776,34
<b>5.2.01.000</b>	Sueldos Salarios y Remuneraciones	1.569,97	5,26%	1.652,55
<b>5.2.01.01</b>	Aportes a la Seguridad Social	115,29	5,26%	121,35
<b>5.2.01.03</b>	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	258,50	5,26%	272,09
<b>5.2.01.05</b>	Honorarios Comisiones y Dietas a Personas Natura	952,90	5,26%	1.003,02
<b>5.2.01.08</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>15.916,27</b>		<b>16.511,54</b>
<b>5.2.01.08.03</b>	Mantenimiento de Inmuebles	15.867,93	3,74%	16.461,39
<b>5.2.01.12</b>	Combustibles	48,34	3,74%	50,15
<b>5.02.01.15</b>	<b>TRANSPORTE</b>	<b>1,50</b>		<b>1,55</b>
<b>5.02.01.15.01</b>	Transporte	1,50	3,74%	1,55
<b>5.02.01.18</b>	<b>AGUA ENERGIA LUZ Y TELECOMUNICACIONES</b>	<b>1.170,45</b>		<b>1.214,23</b>
<b>5.02.01.18.02</b>	Energía Eléctrica	1.022,04	3,74%	1.060,27
<b>5.02.01.18.04</b>	Internet	51,58	3,74%	53,51
<b>5.2.01.27</b>	Otros Gastos	96,83	3,74%	100,45
<b>5.2.03</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,57</b>		<b>0,59</b>
<b>5.2.03.02</b>	Gastos y Comisiones Bancarias	0,57	3,74%	0,59
	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>8.486,67</b>		<b>11.168,79</b>

Nota. La tabla muestra el Estado de Resultados Proyectado para el año 2025 con la información tomada de la empresa de servicios turísticos Agumania Cia Ltda.

## ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO AÑO 2026

**Tabla 87.**

*Estado de Resultados Proyectado Año 2026*

	<b>“AGUAMANIA CIA LTDA” ESTADO DE RESULTADOS DEL 01/01/2026 AL 31/12/2026</b>			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2025	% CRECIMIENTO	V. PROYECTADO
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b><u>32.540,74</u></b>	-	<b><u>36.510,71</u></b>
	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>32.540,74</b>		<b>36.510,71</b>
<b>4.1</b>	<b>PRESTACION DE SERVICIOS</b>	<b>32.540,74</b>		<b>36.510,71</b>
<b>4.1.02.</b>	<b>PRESTACION DE SERVICIOS</b>	<b>32.540,74</b>		<b>36.510,71</b>
<b>4.1.02.01</b>	Ventas Parque	653,76	12,20%	733,52
<b>4.1.02.02</b>	Ventas Hostería	30.358,09	12,20%	34.061,78
<b>4.1.02.03</b>	Ventas Varias	1.528,89	12,20%	1.715,42
<b>5</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b><u>21.371,95</u></b>		<b><u>22.260,02</u></b>
	<b>COSTOS DE VENTA Y PRODUCCION</b>	<b>595,02</b>		<b>667,62</b>
<b>5.1</b>	<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>	<b>595,02</b>		<b>667,62</b>
<b>5.1.01</b>	<b>COSTOS DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA</b>	<b>595,02</b>		<b>667,62</b>
<b>5.1.01.01</b>	<b>COSTO DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA</b>	<b>595,02</b>		<b>667,62</b>
<b>5.1.01.01.01</b>	Costo de bienes no producidos 12%	595,02	12,20%	667,62
<b>5.2</b>	<b>GASTOS</b>	<b>20.776,93</b>		<b>21.592,40</b>
<b>5.2.01</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>20.776,34</b>		<b>21.591,79</b>
<b>5.2.01.000</b>	Sueldos Salarios y Remuneraciones	1.652,55	5,00%	1.735,18
<b>5.2.01.01</b>	Aportes a la Seguridad Social	121,35	5,00%	127,42
<b>5.2.01.03</b>	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	272,09	5,00%	285,70
<b>5.2.01.05</b>	Honorarios Comisiones y Dietas a Personas Natura	1.003,02	5,00%	1.053,17
<b>5.2.01.08</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>16.511,54</b>		<b>17.129,07</b>
<b>5.2.01.08.03</b>	Mantenimiento de Inmuebles	16.461,39	3,74%	17.077,04
<b>5.2.01.12</b>	Combustibles	50,15	3,74%	52,03
<b>5.02.01.15</b>	<b>TRANSPORTE</b>	<b>1,55</b>		<b>1,61</b>
<b>5.02.01.15.01</b>	Transporte	1,55	3,74%	1,61
<b>5.02.01.18</b>	<b>AGUA ENERGIA LUZ Y TELECOMUNICACIONES</b>	<b>1.214,23</b>		<b>1.259,64</b>
<b>5.02.01.18.02</b>	Energía Eléctrica	1.060,27	3,74%	1.099,92
<b>5.02.01.18.04</b>	Internet	53,51	3,74%	55,51
<b>5.02.01.27</b>	Otros Gastos	100,45	3,74%	104,21
<b>5.2.03</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,59</b>		<b>0,61</b>
<b>5.2.03.02</b>	Gastos y Comisiones Bancarias	0,59	3,74%	0,61
	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b><u>11.168,79</u></b>		<b><u>14.250,69</u></b>

Nota. La tabla muestra el Estado de Resultados Proyectado para el año 2026 con la información tomada de la empresa de servicios turísticos Agumania Cia Ltda.

## ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO AÑO 2027

**Tabla 88.**

*Estado de Resultados Proyectado Año 2027*

		<b>“AGUAMANIA CIA LTDA” ESTADO DE RESULTADOS DEL 01/01/2027 AL 31/12/2027</b>		
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2026	% CRECIMIENTO	V. PROYECTADO
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b><u>36.510,71</u></b>	-	<b><u>40.965,02</u></b>
	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>36.510,71</b>		<b>40.965,02</b>
<b>4.1.02.</b>	<b>PRESTACION DE SERVICIOS</b>	<b>36.510,71</b>		<b>40.965,02</b>
<b>4.1.02.01</b>	Ventas Parque	733,52	12,20%	823,00
<b>4.1.02.02</b>	Ventas Hostería	34.061,78	12,20%	38.217,31
<b>4.1.02.03</b>	Ventas Varias	1.715,42	12,20%	1.924,70
<b>5</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b><u>22.260,02</u></b>		<b><u>23.181,68</u></b>
	<b>COSTOS DE VENTA Y PRODUCCION</b>			
<b>5.1</b>	<b>COSTOS DE VENTA Y PRODUCCION</b>	<b>667,62</b>		<b>749,07</b>
	<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>			
<b>5.1.01</b>	<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>	<b>667,62</b>		<b>749,07</b>
	<b>COSTOS DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA</b>			
<b>5.1.01.01</b>	<b>COSTOS DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA</b>	<b>667,62</b>		<b>749,07</b>
<b>5.1.01.01.01</b>	Costo de bienes no producidos 12%	667,62	12,20%	749,07
<b>5.2</b>	<b>GASTOS</b>	<b>21.592,40</b>		<b>22.432,61</b>
	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>			
<b>5.2.01</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>21.591,79</b>		<b>22.431,98</b>
	<b>Sueldos Salarios y Remuneraciones</b>			
<b>5.2.01.000</b>	<b>Sueldos Salarios y Remuneraciones</b>	<b>1.735,18</b>	<b>4,76%</b>	<b>1.817,78</b>
<b>5.2.01.01</b>	Aportes a la Seguridad Social	127,42	4,76%	133,49
<b>5.2.01.03</b>	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	285,70	4,76%	299,30
<b>5.2.01.05</b>	Honorarios Comisiones y Dietas a Personas Natura	1.053,17	4,76%	1.103,30
	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>			
<b>5.2.01.08</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>17.129,07</b>		<b>17.769,70</b>
<b>5.2.01.08.03</b>	Mantenimiento de Inmuebles	17.077,04	3,74%	17.715,73
<b>5.2.01.12</b>	Combustibles	52,03	3,74%	53,97
	<b>TRANSPORTE</b>			
<b>5.02.01.15</b>	<b>TRANSPORTE</b>	<b>1,61</b>		<b>1,67</b>
<b>5.02.01.15.01</b>	Transporte	1,61	3,74%	1,67
	<b>AGUA ENERGIA LUZ Y TELECOMUNICACIONES</b>			
<b>5.02.01.18</b>	<b>AGUA ENERGIA LUZ Y TELECOMUNICACIONES</b>	<b>1.259,64</b>		<b>1.306,75</b>
<b>5.02.01.18.02</b>	Energía Eléctrica	1.099,92	3,74%	1.141,06
<b>5.02.01.18.04</b>	Internet	55,51	3,74%	57,59
<b>5.02.01.27</b>	Otros Gastos	104,21	3,74%	108,11
	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			
<b>5.2.03</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,61</b>		<b>0,64</b>
<b>5.2.03.02</b>	Gastos y Comisiones Bancarias	0,61	3,74%	0,64
	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b><u>14.250,69</u></b>		<b><u>17.783,34</u></b>

Nota. La tabla muestra el Estado de Resultados Proyectado para el año 2027 con la información tomada de la empresa de servicios turísticos Agumania Cia Ltda.

**Tabla 89.**

*Estado de Resultados Proyectado período 2022-2027*

 <b>“AGUAMANIA CIA LTDA”</b> <b>ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO</b> <b>AÑOS 2022-2027</b>							
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>AÑO 2022</b>	<b>AÑO 2023</b>	<b>AÑO 2024</b>	<b>AÑO 2025</b>	<b>AÑO 2026</b>	<b>AÑO 2027</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>23.038,22</b>	<b>25.848,88</b>	<b>29.002,44</b>	<b>32.540,74</b>	<b>36.510,71</b>	<b>40.965,02</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>23.038,22</b>	<b>25.848,88</b>	<b>29.002,44</b>	<b>32.540,74</b>	<b>36.510,71</b>	<b>40.965,02</b>
<b>4.1.02.</b>	<b>PRESTACION DE SERVICIOS</b>	<b>23.038,22</b>	<b>25.848,88</b>	<b>29.002,44</b>	<b>32.540,74</b>	<b>36.510,71</b>	<b>40.965,02</b>
4.1.02.01	Ventas Parque	462,85	519,31	582,67	653,76	733,52	823,00
4.1.02.02	Ventas Hostería	21.492,94	24.115,08	27.057,12	30.358,09	34.061,78	38.217,31
4.1.02.03	Ventas Varias	1.082,43	1.214,48	1.362,65	1.528,89	1.715,42	1.924,70
<b>5</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>18.883,97</b>	<b>19.681,16</b>	<b>20.515,77</b>	<b>21.371,95</b>	<b>22.260,02</b>	<b>23.181,68</b>
<b>5.1</b>	<b>COSTOS DE VENTA Y PRODUCCION</b>	<b>421,27</b>	<b>472,66</b>	<b>530,33</b>	<b>595,02</b>	<b>667,62</b>	<b>749,07</b>
<b>5.1.01</b>	<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>	<b>421,27</b>	<b>472,66</b>	<b>530,33</b>	<b>595,02</b>	<b>667,62</b>	<b>749,07</b>
<b>5.1.01.01</b>	<b>COSTOS DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA</b>	<b>421,27</b>	<b>472,66</b>	<b>530,33</b>	<b>595,02</b>	<b>667,62</b>	<b>749,07</b>
5.1.01.01.01	Costo de bienes no producidos 12%	421,27	472,66	530,33	595,02	667,62	749,07
<b>5.2</b>	<b>GASTOS</b>	<b>18.462,70</b>	<b>19.208,50</b>	<b>19.985,44</b>	<b>20.776,93</b>	<b>21.592,40</b>	<b>22.432,61</b>
<b>5.2.01</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>18.462,17</b>	<b>19.207,95</b>	<b>19.984,87</b>	<b>20.776,34</b>	<b>21.591,79</b>	<b>22.431,98</b>
5.2.01.000	Sueldos Salarios y Remuneraciones	1.400,44	1.482,78	1.569,97	1.652,55	1.735,18	1.817,78
5.2.01.01	Aportes a la Seguridad Social	102,84	108,89	115,29	121,35	127,42	133,49
5.2.01.03	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	230,58	244,14	258,50	272,09	285,70	299,30
5.2.01.05	Honorarios Comisiones y Dietas a Personas Natura	850,00	899,98	952,90	1.003,02	1.053,17	1.103,30



**“AGUAMANIA CIA LTDA”  
ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO  
AÑOS 2022-2027**

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2022	AÑO 2023	AÑO 2024	AÑO 2025	AÑO 2026	AÑO 2027
<b>5.2.01.08</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>14.789,34</b>	<b>15.342,46</b>	<b>15.916,27</b>	<b>16.511,54</b>	<b>17.129,07</b>	<b>17.769,70</b>
5.2.01.08.03	Mantenimiento de Inmuebles	14.744,42	15.295,86	15.867,93	16.461,39	17.077,04	17.715,73
5.2.01.12	Combustibles	44,92	46,60	48,34	50,15	52,03	53,97
<b>5.02.01.15</b>	<b>TRANSPORTE</b>	<b>1,39</b>	<b>1,44</b>	<b>1,50</b>	<b>1,55</b>	<b>1,61</b>	<b>1,67</b>
5.02.01.15.01	Transporte	1,39	1,44	1,50	1,55	1,61	1,67
<b>5.02.01.18</b>	<b>agua energía luz y telecomunicaciones</b>	<b>1.087,58</b>	<b>1.128,25</b>	<b>1.170,45</b>	<b>1.214,23</b>	<b>1.259,64</b>	<b>1.306,75</b>
5.02.01.18.02	Energía Eléctrica	949,68	985,20	1.022,04	1.060,27	1.099,92	1.141,06
5.02.01.18.04	Internet	47,93	49,72	51,58	53,51	55,51	57,59
5.2.01.27	Otros Gastos	89,97	93,34	96,83	100,45	104,21	108,11
<b>5.2.03</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,53</b>	<b>0,55</b>	<b>0,57</b>	<b>0,59</b>	<b>0,61</b>	<b>0,64</b>
5.2.03.02	Gastos y Comisiones Bancarias	0,53	0,55	0,57	0,59	0,61	0,64
	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>4.154,25</b>	<b>6.167,72</b>	<b>8.486,67</b>	<b>11.168,79</b>	<b>14.250,69</b>	<b>17.783,34</b>

Nota. Muestra el Estado de Resultados Proyectado de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia.Ltda., en el periodo 2022-2027.

### Interpretación

El Estado de Resultados de la empresa muestra un incremento del 12,20% en lo que respecta a las ventas, evidenciando que para el año 2022 la empresa tendrá unas ventas de \$23.038,22; para el año 2023 la empresa tendrá unas ventas de \$25.848,88; para el año 2024 la empresa tendrá una ventas de \$ 29.002,44 para el año 2025, la empresa tendrá una ventas de \$32.540,74; para el año 2025, la empresa tendrá una ventas de \$ 36.510,71 y finalmente en el año 2027 la empresa tendrá una ventas de \$ 40.965,02; Este crecimiento muestra un valor mayor en excedentes del ejercicio, debido a que los ingresos se mantienen en constante crecimiento dando cumplimiento al objetivo propuesto; lo que refleja que la empresa de servicios turísticos tanto en ingresos como en gastos va relacionado permitiéndole cubrirlos sin necesidad de llegar a pedir financiamiento. lo que resulta beneficioso para su propietario, permitiéndole alcanzar sus metas y objetivos.

**AGUAMANIA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS PROFORMA**  
**DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022**

<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>23.038,22</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>23.038,22</b>
<b>4.1.02.</b>	<b>PRESTACION DE SERVICIOS</b>	<b>23.038,22</b>
4.1.02.01	Ventas Parque	462,85
4.1.02.02	Ventas Hostería	21.492,94
4.1.02.03	Ventas Varias	1.082,43
<b>5</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>18.883,97</b>
<b>5.1</b>	<b>COSTOS DE VENTA Y PRODUCCION</b>	<b>421,27</b>
	<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS</b>	
<b>5.1.01</b>	<b>VENDIDOS</b>	<b>421,27</b>
	<b>COSTOS DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA</b>	
<b>5.1.01.01</b>	<b>COMPAÑÍA</b>	<b>421,27</b>
5.1.01.01.01	Costo de bienes no producidos 12%	421,27
<b>5.2</b>	<b>GASTOS</b>	<b>18.462,70</b>
<b>5.2.01</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>18.462,17</b>
5.2.01.000	Sueldos Salarios y Remuneraciones	1.400,44
5.2.01.01	Aportes a la Seguridad Social	102,84
5.2.01.03	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	230,58
5.2.01.05	Honorarios Comisiones y Dietas a Personas Natura	850,00
<b>5.2.01.08</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>14.789,34</b>
5.2.01.08.03	Mantenimiento de Inmuebles	14.744,42
5.2.01.12	Combustibles	44,92
<b>5.02.01.15</b>	<b>TRANSPORTE</b>	<b>1,39</b>
5.02.01.15.01	Transporte	1,39
	<b>AGUA ENERGIA LUZ Y</b>	
<b>5.02.01.18</b>	<b>TELECOMUNICACIONES</b>	<b>1.087,58</b>
5.02.01.18.02	Energía Eléctrica	949,68
5.02.01.18.04	Internet	47,93
5.2.01.27	Otros Gastos	89,97
<b>5.2.03</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,53</b>
5.2.03.02	Gastos y Comisiones Bancarias	0,53
	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>4.154,25</b>

<b>Elaborado por:</b>	<b>Analista Contable:</b>	<b>Aprobado por:</b>
Lcda.Medina Bermeo Karla Elizabeth		Ing. Eddy Santiago Roa Riofrio

**AGUAMANIA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS PROFORMA**  
**DEL 01/01/2023 AL 31/12/2023**

<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>25.848,88</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>25.848,88</b>
<b>4.1.02.</b>	<b>PRESTACION DE SERVICIOS</b>	<b>25.848,88</b>
4.1.02.01	Ventas Parque	519,31
4.1.02.02	Ventas Hostería	24.115,08
4.1.02.03	Ventas Varias	1.214,48
<b>5</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>19.681,16</b>
<b>5.1</b>	<b>COSTOS DE VENTA Y PRODUCCION</b>	<b>472,66</b>
	<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS</b>	
<b>5.1.01</b>	<b>VENDIDOS</b>	<b>472,66</b>
	<b>COSTOS DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA</b>	
<b>5.1.01.01</b>	<b>COMPAÑÍA</b>	<b>472,66</b>
5.1.01.01.01	Costo de bienes no producidos 12%	472,66
<b>5.2</b>	<b>GASTOS</b>	<b>19.208,50</b>
<b>5.2.01</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>19.207,95</b>
5.2.01.000	Sueldos Salarios y Remuneraciones	1.482,78
5.2.01.01	Aportes a la Seguridad Social	108,89
5.2.01.03	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	244,14
5.2.01.05	Honorarios Comisiones y Dietas a Personas Natura	899,98
<b>5.2.01.08</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>15.342,46</b>
5.2.01.08.03	Mantenimiento de Inmuebles	15.295,86
5.2.01.12	Combustibles	46,60
<b>5.02.01.15</b>	<b>TRANSPORTE</b>	<b>1,44</b>
5.02.01.15.01	Transporte	1,44
	<b>AGUA ENERGIA LUZ Y</b>	
<b>5.02.01.18</b>	<b>TELECOMUNICACIONES</b>	<b>1.128,25</b>
5.02.01.18.02	Energía Eléctrica	985,20
5.02.01.18.04	Internet	49,72
5.2.01.27	Otros Gastos	93,34
<b>5.2.03</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,55</b>
5.2.03.02	Gastos y Comisiones Bancarias	0,55
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>6.167,72</b>

<b>Elaborado por:</b>	<b>Analista Contable:</b>	<b>Aprobado por:</b>
Lcda. Medina Bermeo Karla Elizabeth		Ing. Eddy Santiago Roa Riofrio

**AGUAMANIA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS PROFORMA**  
**DEL 01/01/2024 AL 31/12/2024**

<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>29.002,44</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>29.002,44</b>
<b>4.1.02.</b>	<b>PRESTACION DE SERVICIOS</b>	<b>29.002,44</b>
4.1.02.01	Ventas Parque	582,67
4.1.02.02	Ventas Hostería	27.057,12
4.1.02.03	Ventas Varias	1.362,65
<b>5</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>20.515,77</b>
<b>5.1</b>	<b>COSTOS DE VENTA Y PRODUCCION</b>	<b>530,33</b>
	<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS</b>	
<b>5.1.01</b>	<b>VENDIDOS</b>	<b>530,33</b>
	<b>COSTOS DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA</b>	
<b>5.1.01.01</b>	<b>COMPAÑÍA</b>	<b>530,33</b>
5.1.01.01.01	Costo de bienes no producidos 12%	530,33
<b>5.2</b>	<b>GASTOS</b>	<b>19.985,44</b>
<b>5.2.01</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>19.984,87</b>
5.2.01.000	Sueldos Salarios y Remuneraciones	1.569,97
5.2.01.01	Aportes a la Seguridad Social	115,29
5.2.01.03	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	258,50
5.2.01.05	Honorarios Comisiones y Dietas a Personas Natura	952,90
<b>5.2.01.08</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>15.916,27</b>
5.2.01.08.03	Mantenimiento de Inmuebles	15.867,93
5.2.01.12	Combustibles	48,34
<b>5.02.01.15</b>	<b>TRANSPORTE</b>	<b>1,50</b>
5.02.01.15.01	Transporte	1,50
	<b>AGUA ENERGIA LUZ Y</b>	
<b>5.02.01.18</b>	<b>TELECOMUNICACIONES</b>	<b>1.170,45</b>
5.02.01.18.02	Energía Eléctrica	1.022,04
5.02.01.18.04	Internet	51,58
5.2.01.27	Otros Gastos	96,83
<b>5.2.03</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,57</b>
5.2.03.02	Gastos y Comisiones Bancarias	0,57
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>8.486,67</b>

<b>Elaborado por:</b>	<b>Analista Contable:</b>	<b>Aprobado por:</b>
Lcda. Medina Bermeo Karla Elizabeth		Ing. Eddy Santiago Roa Riofrio

**AGUAMANIA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS PROFORMA**  
**DEL 01/01/2025 AL 31/12/2025**

<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>32.540,74</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>32.540,74</b>
<b>4.1.02.</b>	<b>PRESTACION DE SERVICIOS</b>	<b>32.540,74</b>
4.1.02.01	Ventas Parque	653,76
4.1.02.02	Ventas Hostería	30.358,09
4.1.02.03	Ventas Varias	1.528,89
<b>5</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>21.371,95</b>
<b>5.1</b>	<b>COSTOS DE VENTA Y PRODUCCION</b>	<b>595,02</b>
	<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS</b>	
<b>5.1.01</b>	<b>VENDIDOS</b>	<b>595,02</b>
	<b>COSTOS DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA</b>	
<b>5.1.01.01</b>	<b>COMPAÑÍA</b>	<b>595,02</b>
5.1.01.01.01	Costo de bienes no producidos 12%	595,02
<b>5.2</b>	<b>GASTOS</b>	<b>20.776,93</b>
<b>5.2.01</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>20.776,34</b>
5.2.01.000	Sueldos Salarios y Remuneraciones	1.652,55
5.2.01.01	Aportes a la Seguridad Social	121,35
5.2.01.03	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	272,09
5.2.01.05	Honorarios Comisiones y Dietas a Personas Natura	1.003,02
<b>5.2.01.08</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>16.511,54</b>
5.2.01.08.03	Mantenimiento de Inmuebles	16.461,39
5.2.01.12	Combustibles	50,15
<b>5.02.01.15</b>	<b>TRANSPORTE</b>	<b>1,55</b>
5.02.01.15.01	Transporte	1,55
	<b>AGUA ENERGIA LUZ Y</b>	
<b>5.02.01.18</b>	<b>TELECOMUNICACIONES</b>	<b>1.214,23</b>
5.02.01.18.02	Energía Eléctrica	1.060,27
5.02.01.18.04	Internet	53,51
5.2.01.27	Otros Gastos	100,45
<b>5.2.03</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,59</b>
5.2.03.02	Gastos y Comisiones Bancarias	0,59
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>11.168,79</b>

<b>Elaborado por:</b>	<b>Analista Contable:</b>	<b>Aprobado por:</b>
Lcda. Medina Bermeo Karla Elizabeth		Ing. Eddy Santiago Roa Riofrio

**AGUAMANIA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS PROFORMA**  
**DEL 01/01/2026 AL 31/12/2026**

<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>36.510,71</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>36.510,71</b>
<b>4.1.02.</b>	<b>PRESTACION DE SERVICIOS</b>	<b>36.510,71</b>
4.1.02.01	Ventas Parque	733,52
4.1.02.02	Ventas Hostería	34.061,78
4.1.02.03	Ventas Varias	1.715,42
<b>5</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>22.260,02</b>
<b>5.1</b>	<b>COSTOS DE VENTA Y PRODUCCION</b>	<b>667,62</b>
	<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS</b>	
<b>5.1.01</b>	<b>VENDIDOS</b>	<b>667,62</b>
	<b>COSTOS DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA</b>	
<b>5.1.01.01</b>	<b>COMPAÑÍA</b>	<b>667,62</b>
5.1.01.01.01	Costo de bienes no producidos 12%	667,62
<b>5.2</b>	<b>GASTOS</b>	<b>21.592,40</b>
<b>5.2.01</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>21.591,79</b>
5.2.01.000	Sueldos Salarios y Remuneraciones	1.735,18
5.2.01.01	Aportes a la Seguridad Social	127,42
5.2.01.03	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	285,70
5.2.01.05	Honorarios Comisiones y Dietas a Personas Natura	1.053,17
<b>5.2.01.08</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>17.129,07</b>
5.2.01.08.03	Mantenimiento de Inmuebles	17.077,04
5.2.01.12	Combustibles	52,03
<b>5.02.01.15</b>	<b>TRANSPORTE</b>	<b>1,61</b>
5.02.01.15.01	Transporte	1,61
<b>5.02.01.18</b>	<b>AGUA ENERGIA LUZ Y TELECOMUNICACIONES</b>	<b>1.259,64</b>
5.02.01.18.02	Energía Eléctrica	1.099,92
5.02.01.18.04	Internet	55,51
5.2.01.27	Otros Gastos	104,21
<b>5.2.03</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,61</b>
5.2.03.02	Gastos y Comisiones Bancarias	0,61
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>14.250,69</b>

<b>Elaborado por:</b>	<b>Analista Contable:</b>	<b>Aprobado por:</b>
Lcda. Medina Bermeo Karla Elizabeth		Ing. Eddy Santiago Roa Riofrio

**AGUAMANIA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS PROFORMA**  
**DEL 01/01/2027 AL 31/12/2027**

<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>40.965,02</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>40.965,02</b>
<b>4.1.02.</b>	<b>PRESTACION DE SERVICIOS</b>	<b>40.965,02</b>
4.1.02.01	Ventas Parque	823,00
4.1.02.02	Ventas Hostería	38.217,31
4.1.02.03	Ventas Varias	1.924,70
<b>5</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>23.181,68</b>
<b>5.1</b>	<b>COSTOS DE VENTA Y PRODUCCION</b>	<b>749,07</b>
	<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS</b>	
<b>5.1.01</b>	<b>VENDIDOS</b>	<b>749,07</b>
	<b>COSTOS DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA</b>	
<b>5.1.01.01</b>	<b>COMPAÑÍA</b>	<b>749,07</b>
5.1.01.01.01	Costo de bienes no producidos 12%	749,07
<b>5.2</b>	<b>GASTOS</b>	<b>22.432,61</b>
<b>5.2.01</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>22.431,98</b>
5.2.01.000	Sueldos Salarios y Remuneraciones	1.817,78
5.2.01.01	Aportes a la Seguridad Social	133,49
5.2.01.03	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	299,30
5.2.01.05	Honorarios Comisiones y Dietas a Personas Natura	1.103,30
<b>5.2.01.08</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>17.769,70</b>
5.2.01.08.03	Mantenimiento de Inmuebles	17.715,73
5.2.01.12	Combustibles	53,97
<b>5.02.01.15</b>	<b>TRANSPORTE</b>	<b>1,67</b>
5.02.01.15.01	Transporte	1,67
	<b>AGUA ENERGIA LUZ Y</b>	
<b>5.02.01.18</b>	<b>TELECOMUNICACIONES</b>	<b>1.306,75</b>
5.02.01.18.02	Energía Eléctrica	1.141,06
5.02.01.18.04	Internet	57,59
5.2.01.27	Otros Gastos	108,11
<b>5.2.03</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,64</b>
5.2.03.02	Gastos y Comisiones Bancarias	0,64
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>17.783,34</b>

<b>Elaborado por:</b>	<b>Analista Contable:</b>	<b>Aprobado por:</b>
Lcda. Medina Bermeo Karla Elizabeth		Ing. Eddy Santiago Roa Riofrio

## **ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA**

Para realizar Estado de Situación Financiera Proforma se debe considerar que, si las ventas aumentan, de igual manera deben incrementarse las cuentas del activo, pasivo y 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 2022 – 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 ventas totales, la cuenta “INGRESOS”, 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 uno de las cuentas de las cuentas patrimoniales.

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

A continuación, se muestra el Estado de Situación Financiera Proforma para los próximos seis años:

**Tabla 90.**

*Estado de Situación Financiera Proyectado Año 2022.*

 <b>“AGUAMANIA CIA. LTDA.”</b> <b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b> <b>DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>AÑO 2021</b>	<b>VENTA PROYECTADA</b>	<b>%</b>	<b>VALOR PROYECTADO</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>1.651.751,25</b>			<b>1.853.264,90</b>
<b>1.01</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>41.614,59</b>	23.038,22		<b>46.691,57</b>
<b>1.01.01</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVOS</b>	<b>18.263,23</b>			<b>20.491,34</b>
<b>1.01.01.01</b>	<b>CAJA GENERAL</b>	<b>18.252,99</b>			<b>20.479,85</b>
1.01.01.01.01	Caja General	18.252,99	23.038,22	88,90%	20.479,85
<b>1.01.01.06.</b>	<b>CUENTAS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>10,24</b>			<b>11,49</b>
1.01.01.06.02	Banco del Austro	10,24	23.038,22	0,05%	11,49
<b>1.01.02.</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>6.161,23</b>			<b>6.912,90</b>
<b>1.01.02.05.</b>	<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTE NO RE</b>	<b>4.861,23</b>			<b>5.454,30</b>
1.01.02.05.03	Cuentas por Cobrar Vouchers	4.861,23	23.038,22	23,68%	5.454,30
<b>1.01.02..08.</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>1.300,00</b>			<b>1.458,60</b>
1.01.02..08.02	Préstamos Personales	1.300,00	23.038,22	6,33%	1.458,60
1.01.03.	<b>INVENTARIOS</b>	<b>14.225,75</b>			<b>15.961,29</b>
1.01.03.04	<b>INVENTARIO DE SUMUNISTROS O MATERIALES A SER C</b>	<b>14.225,75</b>			<b>15.961,29</b>
1.01.03.04.01	Inv. de Suministros de Aseo y Limpieza	450,77	23.038,22	2,20%	505,76
1.01.03.04.02	Inv. Lencería y Accesorios	9.873,88	23.038,22	48,09%	11.078,49
1.01.03.04.03	Inv. Vajilla y Menaje	2.077,10	23.038,22	10,12%	2.330,51
1.01.03.04.09	Inventarios Repuestos, Herramientas y Accesorio	1.824,00	23.038,22	8,88%	2.046,53
1.01.05.	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>2.964,38</b>			<b>3.326,03</b>
1.01.05.02	Crédito Tributario I.R.	639,48	23.038,22	3,11%	717,50
1.01.05.04	IVA Pagado	1.720,00	23.038,22	8,38%	1.929,84
1.01.05.05	Retenciones Renta Recibidas	542,76	23.038,22	2,64%	608,98
1.01.05.06	Retenciones IVA Recibidas	62,14	23.038,22	0,30%	69,72
<b>1.02.</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.610.136,66</b>			<b>1.806.573,33</b>
<b>1.02.01.</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>1.610.136,66</b>			<b>1.806.573,33</b>
1.02.01.01	Terrenos	1.399.500,00			1.570.239,00
1.02.01.02	Edificios	317.000,00			355.674,00
1.02.01.04	Instalaciones	4.050,00			4.544,10
1.02.01.05	Muebles y Enseres	65.730,95			73.750,13
1.02.01.06	Equipo de Oficina	10.796,44			12.113,61
1.02.01.07	Maquinaria y Equipo	78.674,59			88.272,89
1.02.01.09	Equipo de Computación	9.220,41			10.345,30



**“AGUAMANIA CIA. LTDA.”**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022**

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2021	VENTAS PROYECTADAS	%	VALOR PROYECTADO
1.02.01.10	Vehículos , Equipo de Transporte y Equipo Camine	26.776,79			30.043,56
1.02.01.13	Software	1.500,00			1.683,00
1.02.01.14	<b>(-DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>-</b>			<b>-340.092,25</b>
1.02.01.14.02	(-) Dep.Acum.Edificios	150.575,00			-168.945,15
1.02.01.14.03	(-) Dep.Acum. Instalaciones	-1.620,00			-1.817,64
1.02.01.14.05	(-) Dep.Acum. Muebles y Enseres	-52.584,78			-59.000,12
1.02.01.14.06	(-) Dep.Acum. Equipo de Oficina	-9.822,81			-11.021,19
1.02.01.14.07	(-) Dep.Acum. Maquinaria y Equipo	-69.756,50			-78.266,79
1.02.01.14.09	(-) Dep.Acum. Equipo de Computación	-9.220,41			-10.345,30
1.02.01.14.12	(-) Dep.Acum. Vehículos	-8.033,02			-9.013,05
1.02.01.14.13	(-) Dep.Acum.Software	-1.500,00			-1.683,00
<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>359.873,47</b>			<b>403.778,03</b>
<b>2.01.</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>86.308,18</b>			<b>96.837,78</b>
<b>2.01.03</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>80.773,82</b>			<b>90.628,23</b>
<b>2.01.03.01</b>	<b>LOCALES</b>	<b>80.773,82</b>	<b>23.038,22</b>	<b>393,38%</b>	<b>90.628,23</b>
2.01.03.01.01	Proveedores	80.739,50	23.038,22	393,21%	90.589,72
2.01.03.01.03	Documentos y Letras por Pagar	34,32	23.038,22	0,17%	38,51
<b>2.01.07</b>	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>5.534,36</b>			<b>6.209,55</b>
<b>2.01.07.01</b>	<b>CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b>	<b>3.902,49</b>			<b>4.378,59</b>
2.01.07.01.01	IVA Cobrado	3.000,97	23.038,22	14,62%	3.367,09
2.01.07.01.03	30% IVA Retenciones en la Fuente Por Pagar	475,21	23.038,22	2,31%	533,19
2.01.07.01.04	70% IVA Retenciones en la Fuente Por Pagar	3,88	23.038,22	0,02%	4,35
2.01.07.01.05	100% IVA Retenciones en la Fuente Por Pagar	96,00	23.038,22	0,47%	107,71
2.01.07.01.08	1% Ir Retención de la Fuente por Pagar	173,66	23.038,22	0,85%	194,85
2.01.07.01.09	2% Ir Retención en la Fuente por Pagar	71,49	23.038,22	0,35%	80,21
2.01.07.01.11	10% Ir Retención en la Fuente por Pagar	81,28	23.038,22	0,40%	91,20
<b>2.01.07.03.</b>	<b>CON EL IEES</b>	<b>257,99</b>			<b>289,46</b>
2.01.07.03.01	IESS Aporte Patronal por Pagar	96,76	23.038,22	0,47%	108,56
2.01.07.03.02	IESS Aporte Personal por Pagar	161,23	23.038,22	0,79%	180,90
<b>2.01.07.04.</b>	<b>POR BENEFICOS DE LEY A EMPLEADOS</b>	<b>1.373,88</b>			<b>1.541,49</b>
2.01.07.04.01	Sueldos y Salarios por Pagar	1.373,88	23.038,22	6,69%	1.541,49



**“AGUAMANIA CIA. LTDA.”  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022**

<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>AÑO 2021</b>	<b>VENTAS PROYECTADAS</b>	<b>%</b>	<b>VALOR PROYECTADO</b>
<b>2.02.</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>273.565,29</u></b>			<b><u>306.940,26</u></b>
<b>2.02.02.</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>267.300,45</b>			<b>299.911,10</b>
2.02.02.01	Cuentas por pagar socios L/P	267.300,45	23.038,22	1301,80%	299.911,10
<b>2.02.03.</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>3.670,00</b>			<b>4.117,74</b>
2.02.03.01	Locales L/P	3.670,00	23.038,22	17,87%	4.117,74
<b>2.02.07.</b>	<b>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>1.776,00</b>			<b>1.992,67</b>
2.02.07.01	Jubilación Patronal	1.776,00	23.038,22	8,65%	1.992,67
<b>2.02.09.</b>	<b>PASIVO DIFERIDO</b>	<b>818,84</b>			<b>918,74</b>
<b>2.02.09.01</b>	Ingresos Diferidos	818,84	23.038,22	3,99%	918,74
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b><u>1.291.877,78</u></b>			<b><u>1.449.486,87</u></b>
<b>3.01</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>1.736.500,00</b>			<b>1.892.374,30</b>
3.01.01	Capital Suscrito o Asignado	1.736.500,00	23.038,22	7,80%	1.892.374,30
<b>3.06.</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-447.041,68</b>			<b>-447.041,68</b>
3.06.02	(-) Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	-447.041,68			-447.041,68
<b>3.07.</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>2.419,46</b>			<b>4.154,25</b>
3.07.01	Resultados del Ejercicio	2.419,46			4.154,25

Nota. Estado de Situación Financiera Proyectado al año 2022, tomando como base la información del 2021, de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 91.***Estado de Situación Financiera Proyectado Año 2023.*

 <b>“AGUAMANIA CIA. LTDA.”</b> <b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b> <b>DEL 01/01/2023 AL 31/12/2023</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>AÑO 2022</b>	<b>VENTA PROYECTADA</b>	<b>%</b>	<b>VALOR PROYECTADO</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>1.853.264,90</b>			<b>2.079.363,22</b>
<b>1.01</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>46.691,57</b>	25.848,88		<b>52.387,94</b>
<b>1.01.01</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVOS</b>	<b>20.491,34</b>			<b>22.991,29</b>
<b>1.01.01.01</b>	<b>CAJA GENERAL</b>	<b>20.479,85</b>			<b>22.978,40</b>
1.01.01.01.01	Caja General	20.479,85	25.848,88	88,90%	22.978,40
<b>1.01.01.06.</b>	<b>CUENTAS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>11,49</b>			<b>12,89</b>
1.01.01.06.02	Banco del Austro	11,49	25.848,88	0,05%	12,89
<b>1.01.02.</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>6.912,90</b>			<b>7.756,27</b>
<b>1.01.02.05.</b>	<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTE NO RE</b>	<b>5.454,30</b>			<b>6.119,72</b>
1.01.02.05.03	Cuentas por Cobrar Vouchers	5.454,30	25.848,88	23,68%	6.119,72
<b>1.01.02..08.</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>1.458,60</b>			<b>1.636,55</b>
1.01.02..08.02	Préstamos Personales	1.458,60	25.848,88	6,33%	1.636,55
1.01.03.	<b>INVENTARIOS</b>	<b>15.961,29</b>			<b>17.908,57</b>
1.01.03.04	<b>INVENTARIO DE SUMUNISTROS O MATERIALES A SER C</b>	<b>15.961,29</b>			<b>17.908,57</b>
1.01.03.04.01	Inv. de Suministros de Aseo y Limpieza	505,76	25.848,88	2,20%	567,47
1.01.03.04.02	Inv. Lencería y Accesorios	11.078,49	25.848,88	48,09%	12.430,07
1.01.03.04.03	Inv. Vajilla y Menaje	2.330,51	25.848,88	10,12%	2.614,83
1.01.03.04.09	Inventarios Repuestos, Herramientas y Accesorio	2.046,53	25.848,88	8,88%	2.296,20
1.01.05.	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>3.326,03</b>			<b>3.731,81</b>
1.01.05.02	Crédito Tributario I.R.	717,50	25.848,88	3,11%	805,03
1.01.05.04	IVA Pagado	1.929,84	25.848,88	8,38%	2.165,28
1.01.05.05	Retenciones Renta Recibidas	608,98	25.848,88	2,64%	683,27
1.01.05.06	Retenciones IVA Recibidas	69,72	25.848,88	0,30%	78,23
<b>1.02.</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.806.573,33</b>			<b>2.026.975,28</b>
<b>1.02.01.</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>1.806.573,33</b>			<b>2.026.975,28</b>
1.02.01.01	Terrenos	1.570.239,00			1.761.808,16
1.02.01.02	Edificios	355.674,00			399.066,23
1.02.01.04	Instalaciones	4.544,10			5.098,48
1.02.01.05	Muebles y Enseres	73.750,13			82.747,64
1.02.01.06	Equipo de Oficina	12.113,61			13.591,47
1.02.01.07	Maquinaria y Equipo	88.272,89			99.042,18
1.02.01.09	Equipo de Computación	10.345,30			11.607,43



**“AGUAMANIA CIA. LTDA.”**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**DEL 01/01/2023 AL 31/12/2023**

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2022	VENTAS PROYECTADAS	%	VALOR PROYECTADO
1.02.01.10	Vehículos , Equipo de Transporte y Equipo Camine	30.043,56			33.708,87
1.02.01.13	Software	1.683,00			1.888,33
1.02.01.14	<b>(-)DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>-340.092,25</b>			<b>-381.583,50</b>
1.02.01.14.02	(-) Dep.Acum.Edificios	-168.945,15			-189.556,46
1.02.01.14.03	(-) Dep.Acum. Instalaciones	-1.817,64			-2.039,39
1.02.01.14.05	(-) Dep.Acum. Muebles y Enseres	-59.000,12			-66.198,14
1.02.01.14.06	(-) Dep.Acum. Equipo de Oficina	-11.021,19			-12.365,78
1.02.01.14.07	(-) Dep.Acum. Maquinaria y Equipo	-78.266,79			-87.815,34
1.02.01.14.09	(-) Dep.Acum. Equipo de Computación	-10.345,30			-11.607,43
1.02.01.14.12	(-) Dep.Acum. Vehículos	-9.013,05			-10.112,64
1.02.01.14.13	(-) Dep.Acum.Software	-1.683,00			-1.888,33
<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>403.778,03</b>			<b>453.038,95</b>
<b>2.01.</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>96.837,78</b>			<b>108.651,99</b>
<b>2.01.03</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>90.628,23</b>			<b>101.684,87</b>
<b>2.01.03.01</b>	<b>LOCALES</b>	<b>90.628,23</b>			<b>101.684,87</b>
2.01.03.01.01	Proveedores	90.589,72	25.848,88	393,21%	101.641,66
2.01.03.01.03	Documentos y Letras por Pagar	38,51	25.848,88	0,17%	43,20
<b>2.01.07</b>	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>6.209,55</b>			<b>6.967,12</b>
<b>2.01.07.01</b>	<b>CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b>	<b>4.378,59</b>			<b>4.912,78</b>
2.01.07.01.01	IVA Cobrado	3.367,09	25.848,88	14,62%	3.777,87
2.01.07.01.03	30% IVA Retenciones en la Fuente Por Pagar	533,19	25.848,88	2,31%	598,23
2.01.07.01.04	70% IVA Retenciones en la Fuente Por Pagar	4,35	25.848,88	0,02%	4,88
2.01.07.01.05	100% IVA Retenciones en la Fuente Por Pagar	107,71	25.848,88	0,47%	120,85
2.01.07.01.08	1% Ir Retención de la Fuente por Pagar	194,85	25.848,88	0,85%	218,62
2.01.07.01.09	2% Ir Retención en la Fuente por Pagar	80,21	25.848,88	0,35%	90,00
2.01.07.01.11	10% Ir Retención en la Fuente por Pagar	91,20	25.848,88	0,40%	102,32
<b>2.01.07.03.</b>	<b>CON EL IEES</b>	<b>289,46</b>			<b>324,78</b>
2.01.07.03.01	IESS Aporte Patronal por Pagar	108,56	25.848,88	0,47%	121,81
2.01.07.03.02	IESS Aporte Personal por Pagar	180,90	25.848,88	0,79%	202,97
<b>2.01.07.04.</b>	<b>POR BENEFICOS DE LEY A EMPLEADOS</b>	<b>1.541,49</b>			<b>1.729,56</b>
2.01.07.04.01	Sueldos y Salarios por Pagar	1.541,49	25.848,88	6,69%	1.729,56



**“AGUAMANIA CIA. LTDA.”  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
DEL 01/01/2023 AL 31/12/2023**

<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>AÑO 2022</b>	<b>VENTAS PROYECTADAS</b>	<b>%</b>	<b>VALOR PROYECTADO</b>
<b>2.02.</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>306.940,26</b>			<b>344.386,97</b>
<b>2.02.02.</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>299.911,10</b>			<b>336.500,26</b>
2.02.02.01	Cuentas por pagar socios L/P	299.911,10	25.848,88	1301,80%	336.500,26
<b>2.02.03.</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>4.117,74</b>			<b>4.620,10</b>
2.02.03.01	Locales L/P	4.117,74	25.848,88	17,87%	4.620,10
<b>2.02.07.</b>	<b>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>1.992,67</b>			<b>2.235,78</b>
2.02.07.01	Jubilación Patronal	1.992,67	25.848,88	8,65%	2.235,78
<b>2.02.09.</b>	<b>PASIVO DIFERIDO</b>	<b>918,74</b>			<b>1.030,82</b>
<b>2.02.09.01</b>	Ingresos Diferidos	918,74	25.848,88	3,99%	1.030,82
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>1.449.486,87</b>			<b>1.626.324,27</b>
<b>3.01</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>1.892.374,30</b>			<b>2.067.198,23</b>
3.01.01	Capital Suscrito o Asignado	1.892.374,30	25.848,88	8457,05%	2.067.198,23
<b>3.06.</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-447.041,68</b>			<b>-447.041,68</b>
3.06.02	(-) Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	-447.041,68			-447.041,68
<b>3.07.</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>4.154,25</b>			<b>6.167,72</b>
3.07.01	Resultados del Ejercicio	4.154,25			6.167,72

Nota. Estado de Situación Financiera Proyectado al año 2023, tomando como base la información del 2022, de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 92.**

*Estado de Situación Financiera Proyectado Año 2024*

 <b>“AGUAMANIA CIA. LTDA.”</b> <b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b> <b>DEL 01/01/2024 AL 31/12/2024</b>					
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	VENTA PROYECTADA	%	VALOR PROYECTADO
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>2.079.363,22</b>			<b>2.333.045,53</b>
<b>1.01</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>52.387,94</b>	29.002,44		<b>58.779,27</b>
<b>1.01.01</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVOS</b>	<b>22.991,29</b>			<b>25.796,23</b>
<b>1.01.01.01</b>	<b>CAJA GENERAL</b>	<b>22.978,40</b>			<b>25.781,76</b>
1.01.01.01.01	Caja General	22.978,40	29.002,44	88,90%	25.781,76
<b>1.01.01.06.</b>	<b>CUENTAS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>12,89</b>			<b>14,46</b>
1.01.01.06.02	Banco del Austro	12,89	29.002,44	0,05%	14,46
<b>1.01.02.</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>7.756,27</b>			<b>8.702,54</b>
<b>1.01.02.05.</b>	<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTE NO RE</b>	<b>6.119,72</b>			<b>6.866,33</b>
1.01.02.05.03	Cuentas por Cobrar Vouchers	6.119,72	29.002,44	23,68%	6.866,33
<b>1.01.02..08.</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>1.636,55</b>			<b>1.836,21</b>
1.01.02..08.02	Préstamos Personales	1.636,55	29.002,44	6,33%	1.836,21
1.01.03.	<b>INVENTARIOS</b>	<b>17.908,57</b>			<b>20.093,41</b>
1.01.03.04	<b>INVENTARIO DE SUMUNISTROS O MATERIALES A SER C</b>	<b>17.908,57</b>			<b>20.093,41</b>
1.01.03.04.01	Inv. de Suministros de Aseo y Limpieza	567,47	29.002,44	2,20%	636,70
1.01.03.04.02	Inv. Lencería y Accesorios	12.430,07	29.002,44	48,09%	13.946,54
1.01.03.04.03	Inv. Vajilla y Menaje	2.614,83	29.002,44	10,12%	2.933,84
1.01.03.04.09	Inventarios Repuestos, Herramientas y Accesorio	2.296,20	29.002,44	8,88%	2.576,34
1.01.05.	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>3.731,81</b>			<b>4.187,09</b>
1.01.05.02	Crédito Tributario I.R.	805,03	29.002,44	3,11%	903,24
1.01.05.04	IVA Pagado	2.165,28	29.002,44	8,38%	2.429,44
1.01.05.05	Retenciones Renta Recibidas	683,27	29.002,44	2,64%	766,63
1.01.05.06	Retenciones IVA Recibidas	78,23	29.002,44	0,30%	87,77
<b>1.02.</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2.026.975,28</b>			<b>2.274.266,26</b>
<b>1.02.01.</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>2.026.975,28</b>			<b>2.274.266,26</b>
1.02.01.01	Terrenos	1.761.808,16			1.976.748,75
1.02.01.02	Edificios	399.066,23			447.752,31
1.02.01.04	Instalaciones	5.098,48			5.720,49
1.02.01.05	Muebles y Enseres	82.747,64			92.842,85
1.02.01.06	Equipo de Oficina	13.591,47			15.249,62
1.02.01.07	Maquinaria y Equipo	99.042,18			111.125,33
1.02.01.09	Equipo de Computación	11.607,43	29.002,44		13.023,53



**“AGUAMANIA CIA. LTDA.”**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**DEL 01/01/2024 AL 31/12/2024**

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	VENTAS PROYECTADAS	%	VALOR PROYECTADO
1.02.01.10	Vehículos , Equipo de Transporte y Equipo Camine	33.708,87			37.821,35
1.02.01.13	Software	1.888,33			2.118,70
1.02.01.14	<b>(-DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>-381.583,50</b>			<b>-428.136,69</b>
1.02.01.14.02	(-) Dep.Acum.Edificios	-189.556,46			-212.682,35
1.02.01.14.03	(-) Dep.Acum. Instalaciones	-2.039,39			-2.288,20
1.02.01.14.05	(-) Dep.Acum. Muebles y Enseres	-66.198,14			-74.274,31
1.02.01.14.06	(-) Dep.Acum. Equipo de Oficina	-12.365,78			-13.874,40
1.02.01.14.07	(-) Dep.Acum. Maquinaria y Equipo	-87.815,34			-98.528,81
1.02.01.14.09	(-) Dep.Acum. Equipo de Computación	-11.607,43			-13.023,53
1.02.01.14.12	(-) Dep.Acum. Vehículos	-10.112,64			-11.346,38
1.02.01.14.13	(-) Dep.Acum.Software	-1.888,33			-2.118,70
<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>453.038,95</b>			<b>508.309,71</b>
<b>2.01.</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>108.651,99</b>			<b>121.907,53</b>
<b>2.01.03</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>101.684,87</b>			<b>114.090,42</b>
<b>2.01.03.01</b>	<b>LOCALES</b>	<b>101.684,87</b>			<b>114.090,42</b>
2.01.03.01.01	Proveedores	101.641,66	29.002,44	393,21%	114.041,95
2.01.03.01.03	Documentos y Letras por Pagar	43,20	29.002,44	0,17%	48,48
<b>2.01.07</b>	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>6.967,12</b>			<b>7.817,11</b>
<b>2.01.07.01</b>	<b>CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b>	<b>4.912,78</b>			<b>5.512,14</b>
2.01.07.01.01	IVA Cobrado	3.777,87	29.002,44	14,62%	4.238,77
2.01.07.01.03	30% IVA Retenciones en la Fuente Por Pagar	598,23	29.002,44	2,31%	671,22
2.01.07.01.04	70% IVA Retenciones en la Fuente Por Pagar	4,88	29.002,44	0,02%	5,48
2.01.07.01.05	100% IVA Retenciones en la Fuente Por Pagar	120,85	29.002,44	0,47%	135,60
2.01.07.01.08	1% Ir Retención de la Fuente por Pagar	218,62	29.002,44	0,85%	245,29
2.01.07.01.09	2% Ir Retención en la Fuente por Pagar	90,00	29.002,44	0,35%	100,98
2.01.07.01.11	10% Ir Retención en la Fuente por Pagar	102,32	29.002,44	0,40%	114,81
<b>2.01.07.03.</b>	<b>CON EL IESS</b>	<b>324,78</b>			<b>364,40</b>
2.01.07.03.01	IESS Aporte Patronal por Pagar	121,81	29.002,44	0,47%	136,67
2.01.07.03.02	IESS Aporte Personal por Pagar	202,97	29.002,44	0,79%	227,73
<b>2.01.07.04.</b>	<b>POR BENEFICOS DE LEY A EMPLEADOS</b>	<b>1.729,56</b>			<b>1.940,56</b>
2.01.07.04.01	Sueldos y Salarios por Pagar	1.729,56	29.002,44	6,69%	1.940,56



**“AGUAMANIA CIA. LTDA.”  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
DEL 01/01/2024 AL 31/12/2024**

<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>AÑO 2023</b>	<b>VENTAS PROYECTADAS</b>	<b>%</b>	<b>VALOR PROYECTADO</b>
<b>2.02.</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>344.386,97</b>			<b>386.402,18</b>
<b>2.02.02.</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>336.500,26</b>			<b>377.553,29</b>
2.02.02.01	Cuentas por pagar socios L/P	336.500,26	29.002,44	1301,80%	377.553,29
<b>2.02.03.</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>4.620,10</b>			<b>5.183,76</b>
2.02.03.01	Locales L/P	4.620,10	29.002,44	17,87%	5.183,76
<b>2.02.07.</b>	<b>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>2.235,78</b>			<b>2.508,54</b>
2.02.07.01	Jubilación Patronal	2.235,78	29.002,44	8,65%	2.508,54
<b>2.02.09.</b>	<b>PASIVO DIFERIDO</b>	<b>1.030,82</b>			<b>1.156,59</b>
<b>2.02.09.01</b>	Ingresos Diferidos	1.030,82	29.002,44	3,99%	1.156,59
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>1.626.324,27</b>			<b>1.824.735,83</b>
<b>3.01</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>2.067.198,23</b>			<b>2.263.290,83</b>
3.01.01	Capital Suscrito o Asignado	2.067.198,23	29.002,44	8457,05%	2.263.290,83
<b>3.06.</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-447.041,68</b>			<b>-447.041,68</b>
3.06.02	(-) Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	-447.041,68			-447.041,68
<b>3.07.</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>6.167,72</b>			<b>8.486,67</b>
3.07.01	Resultados del Ejercicio	6.167,72			8.486,67

Nota. Estado de Situación Financiera Proyectado al año 2024, tomando como base la información del 2023, de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 93.**

*Estado de Situación Financiera Proyectado Año 2025*

 <b>“AGUAMANIA CIA. LTDA.”</b> <b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b> <b>DEL 01/01/2025 AL 31/12/2025</b>					
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2024	VENTA PROYECTADA	%	VALOR PROYECTADO
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>2.333.045,53</b>			<b>2.617.677,09</b>
<b>1.01</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>58.779,27</b>	32.540,74		<b>65.950,34</b>
<b>1.01.01</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVOS</b>	<b>25.796,23</b>			<b>28.943,36</b>
<b>1.01.01.01</b>	<b>CAJA GENERAL</b>	<b>25.781,76</b>			<b>28.927,14</b>
1.01.01.01.01	Caja General	25.781,76	32.540,74	88,90%	28.927,14
<b>1.01.01.06.</b>	<b>CUENTAS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>14,46</b>			<b>16,23</b>
1.01.01.06.02	Banco del Austro	14,46	32.540,74	0,05%	16,23
<b>1.01.02.</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>8.702,54</b>			<b>9.764,25</b>
<b>1.01.02.05.</b>	<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTE NO RE</b>	<b>6.866,33</b>			<b>7.704,02</b>
1.01.02.05.03	Cuentas por Cobrar Vouchers	6.866,33	32.540,74	23,68%	7.704,02
<b>1.01.02..08.</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>1.836,21</b>			<b>2.060,23</b>
1.01.02..08.02	Préstamos Personales	1.836,21	32.540,74	6,33%	2.060,23
<b>1.01.03.</b>	<b>INVENTARIOS</b>	<b>20.093,41</b>			<b>22.544,81</b>
<b>1.01.03.04</b>	<b>INVENTARIO DE SUMUNISTROS O MATERIALES A SER C</b>	<b>20.093,41</b>			<b>22.544,81</b>
1.01.03.04.01	Inv. de Suministros de Aseo y Limpieza	636,70	32.540,74	2,20%	714,38
1.01.03.04.02	Inv. Lencería y Accesorios	13.946,54	32.540,74	48,09%	15.648,02
1.01.03.04.03	Inv. Vajilla y Menaje	2.933,84	32.540,74	10,12%	3.291,77
1.01.03.04.09	Inventarios Repuestos, Herramientas y Accesorio	2.576,34	32.540,74	8,88%	2.890,66
<b>1.01.05.</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>4.187,09</b>			<b>4.697,92</b>
1.01.05.02	Crédito Tributario I.R.	903,24	32.540,74	3,11%	1.013,44
1.01.05.04	IVA Pagado	2.429,44	32.540,74	8,38%	2.725,84
1.01.05.05	Retenciones Renta Recibidas	766,63	32.540,74	2,64%	860,16
1.01.05.06	Retenciones IVA Recibidas	87,77	32.540,74	0,30%	98,48
<b>1.02.</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2.274.266,26</b>			<b>2.551.726,75</b>
<b>1.02.01.</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>2.274.266,26</b>			<b>2.551.726,75</b>
1.02.01.01	Terrenos	1.976.748,75			2.217.912,10
1.02.01.02	Edificios	447.752,31			502.378,09
1.02.01.04	Instalaciones	5.720,49			6.418,40
1.02.01.05	Muebles y Enseres	92.842,85			104.169,68
1.02.01.06	Equipo de Oficina	15.249,62			17.110,08
1.02.01.07	Maquinaria y Equipo	111.125,33			124.682,62
1.02.01.09	Equipo de Computación	13.023,53			14.612,40



**“AGUAMANIA CIA. LTDA.”**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**DEL 01/01/2025 AL 31/12/2025**

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2024	VENTAS PROYECTADAS	%	VALOR PROYECTADO
1.02.01.10	Vehículos , Equipo de Transporte y Equipo Camine	37.821,35			42.435,56
1.02.01.13	Software	2.118,70			2.377,18
1.02.01.14	<b>(-)DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>-428.136,69</b>			<b>-480.369,36</b>
1.02.01.14.02	(-) Dep.Acum.Edificios	-212.682,35			-238.629,59
1.02.01.14.03	(-) Dep.Acum. Instalaciones	-2.288,20			-2.567,36
1.02.01.14.05	(-) Dep.Acum. Muebles y Enseres	-74.274,31			-83.335,78
1.02.01.14.06	(-) Dep.Acum. Equipo de Oficina	-13.874,40			-15.567,08
1.02.01.14.07	(-) Dep.Acum. Maquinaria y Equipo	-98.528,81			-110.549,33
1.02.01.14.09	(-) Dep.Acum. Equipo de Computación	-13.023,53			-14.612,40
1.02.01.14.12	(-) Dep.Acum. Vehículos	-11.346,38			-12.730,64
1.02.01.14.13	(-) Dep.Acum.Software	-2.118,70			-2.377,18
<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>508.309,71</b>			<b>570.323,49</b>
<b>2.01.</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>121.907,53</b>			<b>136.780,25</b>
<b>2.01.03</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>114.090,42</b>			<b>128.009,46</b>
<b>2.01.03.01</b>	<b>LOCALES</b>	<b>114.090,42</b>			<b>128.009,46</b>
2.01.03.01.01	Proveedores	114.041,95	32.540,74	393,21%	127.955,07
2.01.03.01.03	Documentos y Letras por Pagar	48,48	32.540,74	0,17%	54,39
<b>2.01.07</b>	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>7.817,11</b>			<b>8.770,79</b>
<b>2.01.07.01</b>	<b>CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b>	<b>5.512,14</b>			<b>6.184,62</b>
2.01.07.01.01	IVA Cobrado	4.238,77	32.540,74	14,62%	4.755,90
2.01.07.01.03	30% IVA Retenciones en la Fuente Por Pagar	671,22	32.540,74	2,31%	753,11
2.01.07.01.04	70% IVA Retenciones en la Fuente Por Pagar	5,48	32.540,74	0,02%	6,15
2.01.07.01.05	100% IVA Retenciones en la Fuente Por Pagar	135,60	32.540,74	0,47%	152,14
2.01.07.01.08	1% Ir Retención de la Fuente por Pagar	245,29	32.540,74	0,85%	275,21
2.01.07.01.09	2% Ir Retención en la Fuente por Pagar	100,98	32.540,74	0,35%	113,30
2.01.07.01.11	10% Ir Retención en la Fuente por Pagar	114,81	32.540,74	0,40%	128,81
<b>2.01.07.03.</b>	<b>CON EL IEES</b>	<b>364,40</b>			<b>408,86</b>
2.01.07.03.01	IESS Aporte Patronal por Pagar	136,67	32.540,74	0,47%	153,34
2.01.07.03.02	IESS Aporte Personal por Pagar	227,73	32.540,74	0,79%	255,52
<b>2.01.07.04.</b>	<b>POR BENEFICOS DE LEY A EMPLEADOS</b>	<b>1.940,56</b>			<b>2.177,31</b>
2.01.07.04.01	Sueldos y Salarios por Pagar	1.940,56	32.540,74	6,69%	2.177,31



**“AGUAMANIA CIA. LTDA.”  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
DEL 01/01/2025 AL 31/12/2025**

<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>AÑO 2024</b>	<b>VENTAS PROYECTADAS</b>	<b>%</b>	<b>VALOR PROYECTADO</b>
<b>2.02.</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>386.402,18</b>			<b>433.543,24</b>
<b>2.02.02.</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>377.553,29</b>			<b>423.614,79</b>
2.02.02.01	Cuentas por pagar socios L/P	377.553,29	32.540,74	1301,80%	423.614,79
<b>2.02.03.</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>5.183,76</b>			<b>5.816,18</b>
2.02.03.01	Locales L/P	5.183,76	32.540,74	17,87%	5.816,18
<b>2.02.07.</b>	<b>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>2.508,54</b>			<b>2.814,59</b>
2.02.07.01	Jubilación Patronal	2.508,54	32.540,74	8,65%	2.814,59
<b>2.02.09.</b>	<b>PASIVO DIFERIDO</b>	<b>1.156,59</b>			<b>1.297,69</b>
<b>2.02.09.01</b>	Ingresos Diferidos	1.156,59	32.540,74	3,99%	1.297,69
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>1.824.735,83</b>			<b>2.047.353,60</b>
<b>3.01</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>2.263.290,83</b>			<b>2.483.226,49</b>
3.01.01	Capital Suscrito o Asignado	2.263.290,83	32.540,74	8457,05%	2.483.226,49
<b>3.06.</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-447.041,68</b>			<b>-447.041,68</b>
3.06.02	(-) Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	-447.041,68			-447.041,68
<b>3.07.</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>8.486,67</b>			<b>11.168,79</b>
3.07.01	Resultados del Ejercicio	8.486,67			11.168,79

Nota. Estado de Situación Financiera Proyectado al año 2025, tomando como base la información del 2024, de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 94.**

*Estado de Situación Financiera Proyectado Año 2026*

 <p style="text-align: center;"><b>“AGUAMANIA CIA. LTDA.”</b>  <b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>  <b>DEL 01/01/2026 AL 31/12/2026</b></p>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>AÑO 2025</b>	<b>VENTA PROYECTADA</b>	<b>%</b>	<b>VALOR PROYECTADO</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>2.617.677,09</b>			<b>2.937.033,69</b>
<b>1.01</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>65.950,34</b>			<b>73.996,28</b>
<b>1.01.01</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVOS</b>	<b>28.943,36</b>			<b>32.474,46</b>
<b>1.01.01.01</b>	<b>CAJA GENERAL</b>	<b>28.927,14</b>			<b>32.456,25</b>
1.01.01.01.01	Caja General	28.927,14	36.510,71	88,90%	32.456,25
<b>1.01.01.06.</b>	<b>CUENTAS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>16,23</b>			<b>18,21</b>
1.01.01.06.02	Banco del Austro	16,23	36.510,71	0,05%	18,21
<b>1.01.02.</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>9.764,25</b>			<b>10.955,49</b>
<b>1.01.02.05.</b>	<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTE NO RE</b>	<b>7.704,02</b>			<b>8.643,91</b>
1.01.02.05.03	Cuentas por Cobrar Vouchers	7.704,02	36.510,71	23,68%	8.643,91
<b>1.01.02..08.</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>2.060,23</b>			<b>2.311,57</b>
1.01.02..08.02	Préstamos Personales	2.060,23	36.510,71	6,33%	2.311,57
1.01.03.	<b>INVENTARIOS</b>	<b>22.544,81</b>			<b>25.295,28</b>
1.01.03.04	<b>INVENTARIO DE SUMUNISTROS O MATERIALES A SER C</b>	<b>22.544,81</b>			<b>25.295,28</b>
1.01.03.04.01	Inv. de Suministros de Aseo y Limpieza	714,38	36.510,71	2,20%	801,53
1.01.03.04.02	Inv. Lencería y Accesorios	15.648,02	36.510,71	48,09%	17.557,07
1.01.03.04.03	Inv. Vajilla y Menaje	3.291,77	36.510,71	10,12%	3.693,36
1.01.03.04.09	Inventarios Repuestos, Herramientas y Accesorio	2.890,66	36.510,71	8,88%	3.243,31
1.01.05.	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>4.697,92</b>			<b>5.271,06</b>
1.01.05.02	Crédito Tributario I.R.	1.013,44	36.510,71	3,11%	1.137,08
1.01.05.04	IVA Pagado	2.725,84	36.510,71	8,38%	3.058,39
1.01.05.05	Retenciones Renta Recibidas	860,16	36.510,71	2,64%	965,10
1.01.05.06	Retenciones IVA Recibidas	98,48	36.510,71	0,30%	110,49
<b>1.02.</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2.551.726,75</b>			<b>2.863.037,41</b>
<b>1.02.01.</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>2.551.726,75</b>			<b>2.863.037,41</b>
1.02.01.01	Terrenos	2.217.912,10			2.488.497,38
1.02.01.02	Edificios	502.378,09			563.668,22
1.02.01.04	Instalaciones	6.418,40			7.201,44
1.02.01.05	Muebles y Enseres	104.169,68			116.878,38
1.02.01.06	Equipo de Oficina	17.110,08			19.197,51
1.02.01.07	Maquinaria y Equipo	124.682,62			139.893,90
1.02.01.09	Equipo de Computación	14.612,40			16.395,12



**“AGUAMANIA CIA. LTDA.”**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**DEL 01/01/2026 AL 31/12/2026**

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2025	VENTAS PROYECTADAS	%	VALOR PROYECTADO
1.02.01.10	Vehículos , Equipo de Transporte y Equipo Camine	42.435,56			47.612,70
1.02.01.13	Software	2.377,18			2.667,20
1.02.01.14	<b>(-)DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>-480.369,36</b>			<b>-538.974,43</b>
1.02.01.14.02	(-) Dep.Acum.Edificios	-238.629,59			-267.742,40
1.02.01.14.03	(-) Dep.Acum. Instalaciones	-2.567,36			-2.880,58
1.02.01.14.05	(-) Dep.Acum. Muebles y Enseres	-83.335,78			-93.502,74
1.02.01.14.06	(-) Dep.Acum. Equipo de Oficina	-15.567,08			-17.466,26
1.02.01.14.07	(-) Dep.Acum. Maquinaria y Equipo	-110.549,33			-124.036,35
1.02.01.14.09	(-) Dep.Acum. Equipo de Computación	-14.612,40			-16.395,12
1.02.01.14.12	(-) Dep.Acum. Vehículos	-12.730,64			-14.283,78
1.02.01.14.13	(-) Dep.Acum.Software	-2.377,18			-2.667,20
<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>570.323,49</b>			<b>639.902,96</b>
<b>2.01.</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>136.780,25</b>			<b>153.467,44</b>
<b>2.01.03</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>128.009,46</b>			<b>143.626,61</b>
<b>2.01.03.01</b>	<b>LOCALES</b>	<b>128.009,46</b>			<b>143.626,61</b>
2.01.03.01.01	Proveedores	127.955,07	36.510,71	393,21%	143.565,58
2.01.03.01.03	Documentos y Letras por Pagar	54,39	36.510,71	0,17%	61,03
<b>2.01.07</b>	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>8.770,79</b>			<b>9.840,83</b>
<b>2.01.07.01</b>	<b>CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b>	<b>6.184,62</b>			<b>6.939,15</b>
2.01.07.01.01	IVA Cobrado	4.755,90	36.510,71	14,62%	5.336,12
2.01.07.01.03	30% IVA Retenciones en la Fuente Por Pagar	753,11	36.510,71	2,31%	844,99
2.01.07.01.04	70% IVA Retenciones en la Fuente Por Pagar	6,15	36.510,71	0,02%	6,90
2.01.07.01.05	100% IVA Retenciones en la Fuente Por Pagar	152,14	36.510,71	0,47%	170,70
2.01.07.01.08	1% Ir Retención de la Fuente por Pagar	275,21	36.510,71	0,85%	308,79
2.01.07.01.09	2% Ir Retención en la Fuente por Pagar	113,30	36.510,71	0,35%	127,12
2.01.07.01.11	10% Ir Retención en la Fuente por Pagar	128,81	36.510,71	0,40%	144,53
<b>2.01.07.03.</b>	<b>CON EL IESS</b>	<b>408,86</b>			<b>458,74</b>
2.01.07.03.01	IESS Aporte Patronal por Pagar	153,34	36.510,71	0,47%	172,05
2.01.07.03.02	IESS Aporte Personal por Pagar	255,52	36.510,71	0,79%	286,69
<b>2.01.07.04.</b>	<b>POR BENEFICOS DE LEY A EMPLEADOS</b>	<b>2.177,31</b>			<b>2.442,94</b>
2.01.07.04.01	Sueldos y Salarios por Pagar	2.177,31	36.510,71	6,69%	2.442,94



**“AGUAMANIA CIA. LTDA.”  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
DEL 01/01/2026 AL 31/12/2026**

<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>AÑO 2025</b>	<b>VENTAS PROYECTADAS</b>	<b>%</b>	<b>VALOR PROYECTADO</b>
<b>2.02.</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>433.543,24</b>			<b>486.435,52</b>
<b>2.02.02.</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>423.614,79</b>			<b>475.295,80</b>
2.02.02.01	Cuentas por pagar socios L/P	423.614,79	36.510,71	1301,80%	475.295,80
<b>2.02.03.</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>5.816,18</b>			<b>6.525,75</b>
2.02.03.01	Locales L/P	5.816,18	36.510,71	17,87%	6.525,75
<b>2.02.07.</b>	<b>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>2.814,59</b>			<b>3.157,96</b>
2.02.07.01	Jubilación Patronal	2.814,59	36.510,71	8,65%	3.157,96
<b>2.02.09.</b>	<b>PASIVO DIFERIDO</b>	<b>1.297,69</b>			<b>1.456,01</b>
<b>2.02.09.01</b>	Ingresos Diferidos	1.297,69	36.510,71	3,99%	1.456,01
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>2.047.353,60</b>			<b>2.297.130,74</b>
<b>3.01</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>2.483.226,49</b>			<b>2.729.921,73</b>
3.01.01	Capital Suscrito o Asignado	2.483.226,49	36.510,71	8457,05%	2.729.921,73
<b>3.06.</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-447.041,68</b>			<b>-447.041,68</b>
3.06.02	(-) Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	-447.041,68			-447.041,68
<b>3.07.</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>11.168,79</b>			<b>14.250,69</b>
3.07.01	Resultados del Ejercicio	11.168,79			14.250,69

Nota. Estado de Situación Financiera Proyectado al año 2026, tomando como base la información del 2025, de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 95.**

*Estado de Situación Financiera Proyectado Año 2027*

 <b>“AGUAMANIA CIA. LTDA.”</b> <b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b> <b>DEL 01/01/2027 AL 31/12/2027</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>AÑO 2026</b>	<b>VENTA PROYECTADA</b>	<b>%</b>	<b>VALOR PROYECTADO</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>2.937.033,69</b>			<b>3.295.351,80</b>
<b>1.01</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>73.996,28</b>			<b>83.023,83</b>
<b>1.01.01</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVOS</b>	<b>32.474,46</b>			<b>36.436,34</b>
<b>1.01.01.01</b>	<b>CAJA GENERAL</b>	<b>32.456,25</b>			<b>36.415,91</b>
1.01.01.01.01	Caja General	32.456,25	40.965,02	88,90%	36.415,91
<b>1.01.01.06.</b>	<b>CUENTAS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>18,21</b>			<b>20,43</b>
1.01.01.06.02	Banco del Austro	18,21	40.965,02	0,05%	20,43
<b>1.01.02.</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>10.955,49</b>			<b>12.292,06</b>
<b>1.01.02.05.</b>	<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTE NO RE</b>	<b>8.643,91</b>			<b>9.698,47</b>
1.01.02.05.03	Cuentas por Cobrar Vouchers	8.643,91	40.965,02	23,68%	9.698,47
<b>1.01.02..08.</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>2.311,57</b>			<b>2.593,59</b>
1.01.02..08.02	Préstamos Personales	2.311,57	40.965,02	6,33%	2.593,59
1.01.03.	<b>INVENTARIOS</b>	<b>25.295,28</b>			<b>28.381,30</b>
1.01.03.04	<b>INVENTARIO DE SUMUNISTROS O MATERIALES A SER C</b>	<b>25.295,28</b>			<b>28.381,30</b>
1.01.03.04.01	Inv. de Suministros de Aseo y Limpieza	801,53	40.965,02	2,20%	899,32
1.01.03.04.02	Inv. Lencería y Accesorios	17.557,07	40.965,02	48,09%	19.699,04
1.01.03.04.03	Inv. Vajilla y Menaje	3.693,36	40.965,02	10,12%	4.143,95
1.01.03.04.09	Inventarios Repuestos, Herramientas y Accesorio	3.243,31	40.965,02	8,88%	3.639,00
1.01.05.	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>5.271,06</b>			<b>5.914,13</b>
1.01.05.02	Crédito Tributario I.R.	1.137,08	40.965,02	3,11%	1.275,80
1.01.05.04	IVA Pagado	3.058,39	40.965,02	8,38%	3.431,51
1.01.05.05	Retenciones Renta Recibidas	965,10	40.965,02	2,64%	1.082,84
1.01.05.06	Retenciones IVA Recibidas	110,49	40.965,02	0,30%	123,97
<b>1.02.</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2.863.037,41</b>			<b>3.212.327,97</b>
<b>1.02.01.</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>2.863.037,41</b>			<b>3.212.327,97</b>
1.02.01.01	Terrenos	2.488.497,38			2.792.094,06
1.02.01.02	Edificios	563.668,22			632.435,74
1.02.01.04	Instalaciones	7.201,44			8.080,01
1.02.01.05	Muebles y Enseres	116.878,38			131.137,55
1.02.01.06	Equipo de Oficina	19.197,51			21.539,60
1.02.01.07	Maquinaria y Equipo	139.893,90			156.960,95
1.02.01.09	Equipo de Computación	16.395,12			18.395,32



**“AGUAMANIA CIA. LTDA.”**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**DEL 01/01/2027 AL 31/12/2027**

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2026	VENTAS PROYECTADAS	%	VALOR PROYECTADO
1.02.01.10	Vehículos , Equipo de Transporte y Equipo Camine	47.612,70			53.421,45
1.02.01.13	Software	2.667,20			2.992,60
1.02.01.14	<b>(-)DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>-538.974,43</b>			<b>-604.729,31</b>
1.02.01.14.02	(-) Dep.Acum.Edificios	-267.742,40			-300.406,98
1.02.01.14.03	(-) Dep.Acum. Instalaciones	-2.880,58			-3.232,01
1.02.01.14.05	(-) Dep.Acum. Muebles y Enseres	-93.502,74			-104.910,08
1.02.01.14.06	(-) Dep.Acum. Equipo de Oficina	-17.466,26			-19.597,15
1.02.01.14.07	(-) Dep.Acum. Maquinaria y Equipo	-124.036,35			-139.168,78
1.02.01.14.09	(-) Dep.Acum. Equipo de Computación	-16.395,12			-18.395,32
1.02.01.14.12	(-) Dep.Acum. Vehículos	-14.283,78			-16.026,40
1.02.01.14.13	(-) Dep.Acum.Software	-2.667,20			-2.992,60
<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>639.902,96</b>			<b>717.971,12</b>
<b>2.01.</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>153.467,44</b>			<b>172.190,47</b>
<b>2.01.03</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>143.626,61</b>			<b>161.149,06</b>
<b>2.01.03.01</b>	<b>LOCALES</b>	<b>143.626,61</b>			<b>161.149,06</b>
2.01.03.01.01	Proveedores	143.565,58	40.965,02	393,21%	161.080,58
2.01.03.01.03	Documentos y Letras por Pagar	61,03	40.965,02	0,17%	68,47
<b>2.01.07</b>	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>9.840,83</b>			<b>11.041,41</b>
<b>2.01.07.01</b>	<b>CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b>	<b>6.939,15</b>			<b>7.785,72</b>
2.01.07.01.01	IVA Cobrado	5.336,12	40.965,02	14,62%	5.987,13
2.01.07.01.03	30% IVA Retenciones en la Fuente Por Pagar	844,99	40.965,02	2,31%	948,08
2.01.07.01.04	70% IVA Retenciones en la Fuente Por Pagar	6,90	40.965,02	0,02%	7,74
2.01.07.01.05	100% IVA Retenciones en la Fuente Por Pagar	170,70	40.965,02	0,47%	191,53
2.01.07.01.08	1% Ir Retención de la Fuente por Pagar	308,79	40.965,02	0,85%	346,46
2.01.07.01.09	2% Ir Retención en la Fuente por Pagar	127,12	40.965,02	0,35%	142,63
2.01.07.01.11	10% Ir Retención en la Fuente por Pagar	144,53	40.965,02	0,40%	162,16
<b>2.01.07.03.</b>	<b>CON EL IESS</b>	<b>458,74</b>			<b>514,71</b>
2.01.07.03.01	IESS Aporte Patronal por Pagar	172,05	40.965,02	0,47%	193,04
2.01.07.03.02	IESS Aporte Personal por Pagar	286,69	40.965,02	0,79%	321,66
<b>2.01.07.04.</b>	<b>POR BENEFICOS DE LEY A EMPLEADOS</b>	<b>2.442,94</b>			<b>2.740,98</b>
2.01.07.04.01	Sueldos y Salarios por Pagar	2.442,94	40.965,02	6,69%	2.740,98



**“AGUAMANIA CIA. LTDA.”**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**DEL 01/01/2027 AL 31/12/2027**

<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>AÑO 2026</b>	<b>VENTAS PROYECTADAS</b>	<b>%</b>	<b>VALOR PROYECTADO</b>
<b>2.02.</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>486.435,52</u></b>			<b><u>545.780,65</u></b>
<b>2.02.02.</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>475.295,80</b>			<b>533.281,88</b>
2.02.02.01	Cuentas por pagar socios L/P	475.295,80	40.965,02	1301,80%	533.281,88
<b>2.02.03.</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>6.525,75</b>			<b>7.321,89</b>
2.02.03.01	Locales L/P	6.525,75	40.965,02	17,87%	7.321,89
<b>2.02.07.</b>	<b>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>3.157,96</b>			<b>3.543,24</b>
2.02.07.01	Jubilación Patronal	3.157,96	40.965,02	8,65%	3.543,24
<b>2.02.09.</b>	<b>PASIVO DIFERIDO</b>	<b>1.456,01</b>			<b>1.633,64</b>
<b>2.02.09.01</b>	Ingresos Diferidos	1.456,01	40.965,02	3,99%	1.633,64
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b><u>2.297.130,74</u></b>			<b><u>2.577.380,69</u></b>
<b>3.01</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>2.729.921,73</b>			<b>3.006.639,03</b>
3.01.01	Capital Suscrito o Asignado	2.729.921,73	40.965,02	8457,05%	3.006.639,03
<b>3.06.</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-447.041,68</b>			<b>-447.041,68</b>
3.06.02	(-) Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	-447.041,68			-447.041,68
<b>3.07.</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>14.250,69</b>			<b>17.783,34</b>
3.07.01	Resultados del Ejercicio	14.250,69			17.783,34

Nota. Estado de Situación Financiera Proyectado al año 2027, tomando como base la información del 2026, de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

**Tabla 96.**

*Estado de Situación Financiera Proyectado, periodo 2022-2027*

 <p style="text-align: center;"><b>“AGUAMANIA CIA. LTDA.”</b> <b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADO</b> <b>PERIODO 2022-2027</b></p>									
CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	AÑO 2021	% BASE	AÑO 2022	AÑO 2023	AÑO 2024	AÑO 2025	AÑO 2026	AÑO 2027
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b><u>1.651.751,25</u></b>		<b><u>1.853.264,90</u></b>	<b><u>2.079.363,22</u></b>	<b><u>2.333.045,53</u></b>	<b><u>2.617.677,09</u></b>	<b><u>2.937.033,69</u></b>	<b><u>3.295.351,80</u></b>
<b>1.01</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>41.614,59</u></b>		<b><u>46.691,57</u></b>	<b><u>52.387,94</u></b>	<b><u>58.779,27</u></b>	<b><u>65.950,34</u></b>	<b><u>73.996,28</u></b>	<b><u>83.023,83</u></b>
<b>1.01.01</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVOS</b>	<b>18.263,23</b>		<b>20.491,34</b>	<b>22.991,29</b>	<b>25.796,23</b>	<b>28.943,36</b>	<b>32.474,46</b>	<b>36.436,34</b>
<b>1.01.01.01</b>	<b>CAJA GENERAL</b>	<b>18.252,99</b>		<b>20.479,85</b>	<b>22.978,40</b>	<b>25.781,76</b>	<b>28.927,14</b>	<b>32.456,25</b>	<b>36.415,91</b>
1.01.01.01.01	Caja General	18.252,99	88,90%	20.479,85	22.978,40	25.781,76	28.927,14	32.456,25	36.415,91
<b>1.01.01.06.</b>	<b>CUENTAS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>10,24</b>		<b>11,49</b>	<b>12,89</b>	<b>14,46</b>	<b>16,23</b>	<b>18,21</b>	<b>20,43</b>
1.01.01.06.02	Banco del Austro	10,24	0,05%	11,49	12,89	14,46	16,23	18,21	20,43
<b>1.01.02.</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>6.161,23</b>		<b>6.912,90</b>	<b>7.756,27</b>	<b>8.702,54</b>	<b>9.764,25</b>	<b>10.955,49</b>	<b>12.292,06</b>
<b>1.01.02.05.</b>	<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTE NO RE</b>	<b>4.861,23</b>		<b>5.454,30</b>	<b>6.119,72</b>	<b>6.866,33</b>	<b>7.704,02</b>	<b>8.643,91</b>	<b>9.698,47</b>
1.01.02.05.03	Cuentas por Cobrar Vouchers	4.861,23	23,68%	5.454,30	6.119,72	6.866,33	7.704,02	8.643,91	9.698,47
<b>1.01.02.08.</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>1.300,00</b>		<b>1.458,60</b>	<b>1.636,55</b>	<b>1.836,21</b>	<b>2.060,23</b>	<b>2.311,57</b>	<b>2.593,59</b>
1.01.02..08.02	Préstamos Personales	1.300,00	6,33%	1.458,60	1.636,55	1.836,21	2.060,23	2.311,57	2.593,59
<b>1.01.03.</b>	<b>INVENTARIOS</b>	<b>14.225,75</b>		<b>15.961,29</b>	<b>17.908,57</b>	<b>20.093,41</b>	<b>22.544,81</b>	<b>25.295,28</b>	<b>28.381,30</b>
<b>1.01.03.04</b>	<b>INVENTARIO DE SUMUNISTROS O MATERIALES A SER C</b>	<b>14.225,75</b>		<b>15.961,29</b>	<b>17.908,57</b>	<b>20.093,41</b>	<b>22.544,81</b>	<b>25.295,28</b>	<b>28.381,30</b>
1.01.03.04.01	Inv. de Suministros De Aseo Y Limpieza	450,77	2,20%	505,76	567,47	636,70	714,38	801,53	899,32
1.01.03.04.02	Inv. Lencería y Accesorios	9.873,88	48,09%	11.078,49	12.430,07	13.946,54	15.648,02	17.557,07	19.699,04
1.01.03.04.03	Inv. Vajilla y Menaje	2.077,10	10,12%	2.330,51	2.614,83	2.933,84	3.291,77	3.693,36	4.143,95



**“AGUAMANIA CIA. LTDA.”**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADO**  
**PERIODO 2022-2027**

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	AÑO 2021	% BASE	AÑO 2022	AÑO 2023	AÑO 2024	AÑO 2025	AÑO 2026	AÑO 2027
1.01.03.04.09	Inventarios Repuestos, Herramientas Y Accesorio	1.824,00	8,88%	2.046,53	2.296,20	2.576,34	2.890,66	3.243,31	3.639,00
<b>1.01.05.</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>2.964,38</b>		<b>3.326,03</b>	<b>3.731,81</b>	<b>4.187,09</b>	<b>4.697,92</b>	<b>5.271,06</b>	<b>5.914,13</b>
1.01.05.02	Crédito Tributario I.R.	639,48	3,11%	717,50	805,03	903,24	1.013,44	1.137,08	1.275,80
1.01.05.04	IVA Pagado	1.720,00	8,38%	1.929,84	2.165,28	2.429,44	2.725,84	3.058,39	3.431,51
1.01.05.05	Retenciones Renta Recibidas	542,76	2,64%	608,98	683,27	766,63	860,16	965,10	1.082,84
1.01.05.06	Retenciones IVA Recibidas	62,14	0,30%	69,72	78,23	87,77	98,48	110,49	123,97
<b>1.02.</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.610.136,66</b>		<b>1.806.573,33</b>	<b>2.026.975,28</b>	<b>2.274.266,26</b>	<b>2.551.726,75</b>	<b>2.863.037,41</b>	<b>3.212.327,97</b>
<b>1.02.01.</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>1.610.136,66</b>		<b>1.806.573,33</b>	<b>2.026.975,28</b>	<b>2.274.266,26</b>	<b>2.551.726,75</b>	<b>2.863.037,41</b>	<b>3.212.327,97</b>
1.02.01.01	Terrenos	1.399.500,00	6815,80%	1.570.239,00	1.761.808,16	1.976.748,75	2.217.912,10	2.488.497,38	2.792.094,06
1.02.01.02	Edificios	317.000,00	1543,84%	355.674,00	399.066,23	447.752,31	502.378,09	563.668,22	632.435,74
1.02.01.04	Instalaciones	4.050,00	19,72%	4.544,10	5.098,48	5.720,49	6.418,40	7.201,44	8.080,01
1.02.01.05	Muebles Y Enseres	65.730,95	320,12%	73.750,13	82.747,64	92.842,85	104.169,68	116.878,38	131.137,55
1.02.01.06	Equipo De Oficina	10.796,44	52,58%	12.113,61	13.591,47	15.249,62	17.110,08	19.197,51	21.539,60
1.02.01.07	Maquinaria Y Equipo	78.674,59	383,16%	88.272,89	99.042,18	111.125,33	124.682,62	139.893,90	156.960,95
1.02.01.09	Equipo De Computación	9.220,41	44,90%	10.345,30	11.607,43	13.023,53	14.612,40	16.395,12	18.395,32
1.02.01.10	Vehículos , Equipo De Transporte Y Equipo Camine	26.776,79	130,41%	30.043,56	33.708,87	37.821,35	42.435,56	47.612,70	53.421,45
1.02.01.13	Software	1.500,00	7,31%	1.683,00	1.888,33	2.118,70	2.377,18	2.667,20	2.992,60
<b>1.02.01.14</b>	<b>(-)Depreciación Acumulada Propiedad Planta Y Equipo</b>	<b>-303.112,52</b>		<b>-340.092,25</b>	<b>-381.583,50</b>	<b>-428.136,69</b>	<b>-480.369,36</b>	<b>-538.974,43</b>	<b>-604.729,31</b>
1.02.01.14.02	(-) Dep.Acum.Edificios	-150.575,00	-733,33%	-168.945,15	-189.556,46	-212.682,35	-238.629,59	-267.742,40	-300.406,98
1.02.01.14.03	(-) Dep.Acum.Instalaciones	-1.620,00	-7,89%	-1.817,64	-2.039,39	-2.288,20	-2.567,36	-2.880,58	-3.232,01
1.02.01.14.05	(-) Dep.Acum.Muebles Y Enseres	-52.584,78	-256,10%	-59.000,12	-66.198,14	-74.274,31	-83.335,78	-93.502,74	-104.910,08



**“AGUAMANIA CIA. LTDA.”**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADO**  
**PERIODO 2022-2027**

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	AÑO 2021	% BASE	AÑO 2022	AÑO 2023	AÑO 2024	AÑO 2025	AÑO 2026	AÑO 2027
1.02.01.14.06	(-) Dep.Acum.Equipo de Oficina	-9.822,81	-47,84%	-11.021,19	-12.365,78	-13.874,40	-15.567,08	-17.466,26	-19.597,15
1.02.01.14.07	(-) Dep.Acum. Maquinaria y Equipo	-69.756,50	-339,73%	-78.266,79	-87.815,34	-98.528,81	-110.549,33	-124.036,35	-139.168,78
1.02.01.14.09	(-) Dep.Acum.Equipo de Computación	-9.220,41	-44,90%	-10.345,30	-11.607,43	-13.023,53	-14.612,40	-16.395,12	-18.395,32
1.02.01.14.12	(-) Dep.Acum. Vehículos	-8.033,02	-39,12%	-9.013,05	-10.112,64	-11.346,38	-12.730,64	-14.283,78	-16.026,40
1.02.01.14.13	(-) Dep.Acum. Software	-1.500,00	-7,31%	-1.683,00	-1.888,33	-2.118,70	-2.377,18	-2.667,20	-2.992,60
<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>359.873,47</b>		<b>403.778,03</b>	<b>453.038,95</b>	<b>508.309,71</b>	<b>570.323,49</b>	<b>639.902,96</b>	<b>717.971,12</b>
<b>2.01.</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>86.308,18</b>		<b>96.837,78</b>	<b>108.651,99</b>	<b>121.907,53</b>	<b>136.780,25</b>	<b>153.467,44</b>	<b>172.190,47</b>
<b>2.01.03</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>80.773,82</b>		<b>90.628,23</b>	<b>101.684,87</b>	<b>114.090,42</b>	<b>128.009,46</b>	<b>143.626,61</b>	<b>161.149,06</b>
<b>2.01.03.01</b>	<b>LOCALES</b>	<b>80.773,82</b>		<b>90.628,23</b>	<b>101.684,87</b>	<b>114.090,42</b>	<b>128.009,46</b>	<b>143.626,61</b>	<b>161.149,06</b>
2.01.03.01.01	Proveedores	80.739,50	393,21%	90.589,72	101.641,66	114.041,95	127.955,07	143.565,58	161.080,58
2.01.03.01.03	Documentos y Letras por Pagar	34,32	0,17%	38,51	43,20	48,48	54,39	61,03	68,47
<b>2.01.07</b>	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>5.534,36</b>		<b>6.209,55</b>	<b>6.967,12</b>	<b>7.817,11</b>	<b>8.770,79</b>	<b>9.840,83</b>	<b>11.041,41</b>
2.01.07.01	Con La Administración Tributaria	<b>3.902,49</b>		<b>4.378,59</b>	<b>4.912,78</b>	<b>5.512,14</b>	<b>6.184,62</b>	<b>6.939,15</b>	<b>7.785,72</b>
2.01.07.01.01	IVA Cobrado	3.000,97	14,62%	3.367,09	3.777,87	4.238,77	4.755,90	5.336,12	5.987,13
2.01.07.01.03	30% IVA Retenciones en la Fuente por Pagar	475,21	2,31%	533,19	598,23	671,22	753,11	844,99	948,08
2.01.07.01.04	70% IVA Retenciones en la Fuente por Pagar	3,88	0,02%	4,35	4,88	5,48	6,15	6,90	7,74
2.01.07.01.05	100% IVA Retenciones en la Fuente por Pagar	96,00	0,47%	107,71	120,85	135,60	152,14	170,70	191,53
2.01.07.01.08	1% Ir Retención de la Fuente por Pagar	173,66	0,85%	194,85	218,62	245,29	275,21	308,79	346,46
2.01.07.01.09	2%Ir Retención en la Fuente por Pagar	71,49	0,35%	80,21	90,00	100,98	113,30	127,12	142,63



**“AGUAMANIA CIA. LTDA.”**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADO**  
**PERIODO 2022-2027**

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	AÑO 2021	% BASE	AÑO 2022	AÑO 2023	AÑO 2024	AÑO 2025	AÑO 2026	AÑO 2027
2.01.07.01.11	10% Ir Retención en la Fuente por Pagar	81,28	0,40%	91,20	102,32	114,81	128,81	144,53	162,16
<b>2.01.07.03.</b>	<b>CON EL IEES</b>	<b>257,99</b>		<b>289,46</b>	<b>324,78</b>	<b>364,40</b>	<b>408,86</b>	<b>458,74</b>	<b>514,71</b>
2.01.07.03.01	IEES Aporte Patronal por Pagar	96,76	0,47%	108,56	121,81	136,67	153,34	172,05	193,04
2.01.07.03.02	IEES Aporte Personal por Pagar	161,23	0,79%	180,90	202,97	227,73	255,52	286,69	321,66
<b>2.01.07.04.</b>	<b>POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS</b>	<b>1.373,88</b>		<b>1.541,49</b>	<b>1.729,56</b>	<b>1.940,56</b>	<b>2.177,31</b>	<b>2.442,94</b>	<b>2.740,98</b>
2.01.07.04.01	Sueldos y Salarios por Pagar	1.373,88	6,69%	1.541,49	1.729,56	1.940,56	2.177,31	2.442,94	2.740,98
<b>2.02.</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>273.565,29</b>		<b>306.940,26</b>	<b>344.386,97</b>	<b>386.402,18</b>	<b>433.543,24</b>	<b>486.435,52</b>	<b>545.780,65</b>
<b>2.02.02.</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>267.300,45</b>		<b>299.911,10</b>	<b>336.500,26</b>	<b>377.553,29</b>	<b>423.614,79</b>	<b>475.295,80</b>	<b>533.281,88</b>
2.02.02.01	Cuentas por Pagar Socios L/P	267.300,45	1301,80%	299.911,10	336.500,26	377.553,29	423.614,79	475.295,80	533.281,88
<b>2.02.03.</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>3.670,00</b>		<b>4.117,74</b>	<b>4.620,10</b>	<b>5.183,76</b>	<b>5.816,18</b>	<b>6.525,75</b>	<b>7.321,89</b>
2.02.03.01	Locales L/P	3.670,00	17,87%	4.117,74	4.620,10	5.183,76	5.816,18	6.525,75	7.321,89
<b>2.02.07.</b>	<b>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>1.776,00</b>		<b>1.992,67</b>	<b>2.235,78</b>	<b>2.508,54</b>	<b>2.814,59</b>	<b>3.157,96</b>	<b>3.543,24</b>
2.02.07.01	Jubilación Patronal	1.776,00	8,65%	1.992,67	2.235,78	2.508,54	2.814,59	3.157,96	3.543,24
<b>2.02.09.</b>	<b>PASIVO DIFERIDO</b>	<b>818,84</b>		<b>918,74</b>	<b>1.030,82</b>	<b>1.156,59</b>	<b>1.297,69</b>	<b>1.456,01</b>	<b>1.633,64</b>
2.02.09.01	Ingresos Diferidos	818,84	3,99%	918,74	1.030,82	1.156,59	1.297,69	1.456,01	1.633,64
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>1.291.877,78</b>		<b>1.449.486,87</b>	<b>1.626.324,27</b>	<b>1.824.735,83</b>	<b>2.047.353,60</b>	<b>2.297.130,74</b>	<b>2.577.380,69</b>
<b>3.01</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>1.736.500,00</b>		<b>1.892.374,30</b>	<b>2.067.198,23</b>	<b>2.263.290,83</b>	<b>2.483.226,49</b>	<b>2.729.921,73</b>	<b>3.006.639,03</b>
3.01.01	Capital Suscrito O Asignado	1.736.500,00	8457,05%	1.892.374,30	2.067.198,23	2.263.290,83	2.483.226,49	2.729.921,73	3.006.639,03
<b>3.06.</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-447.041,68</b>		<b>-447.041,68</b>	<b>-447.041,68</b>	<b>-447.041,68</b>	<b>-447.041,68</b>	<b>-447.041,68</b>	<b>-447.041,68</b>



**“AGUAMANIA CIA. LTDA.”**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADO**  
**PERIODO 2022-2027**

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	AÑO 2021	% BASE	AÑO 2022	AÑO 2023	AÑO 2024	AÑO 2025	AÑO 2026	AÑO 2027
3.06.02	(-) Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	-447.041,68		-447.041,68	-447.041,68	-447.041,68	-447.041,68	-447.041,68	-447.041,68
<b>3.07.</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>2.419,46</b>		<b>4.154,25</b>	<b>6.167,72</b>	<b>8.486,67</b>	<b>11.168,79</b>	<b>14.250,69</b>	<b>17.783,34</b>
3.07.01	RESULTADOS DEL EJERCICIO	2.419,46		4.154,25	6.167,72	8.486,67	11.168,79	14.250,69	17.783,34

Nota. Estados financieros proforma, periodo 2022-2027 de la empresa de servicios Aguamania Cia. Ltda.

### Interpretación

El Estado de Situación Financiera Proforma, es uno de los balances más importantes, ya permiten de manera interna a la administración visualizar de manera cuantitativa el resultado de la ejecución de sus planes y prever situaciones que pueden presentarse en el futuro y, en forma externa, sirven de base para tomar decisiones. Como se puede evidenciar en el Estado de Situación Financiera Proforma del año 2022 de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda. se evidenció un aumento en el Activo de \$1.853.264,90, el Pasivo asciende a \$403.778,03 y el Patrimonio Neto es de \$1.449.486,87. Para el año 2023 el Activo se incrementa a \$2.079.363,22, el Pasivo a \$453.038,95 y el Patrimonio Neto a \$1.626.324,27; mientras que para el año 2024 el Activo es de \$2.333.045,53, el Pasivo es de \$508.309,71 y el Patrimonio Neto corresponde a \$1.824.735,83, en el año 2025 el Activo presenta un incremento de \$2.617.677,09, el Pasivo es de \$570.323,49 y el Patrimonio Neto es de \$2.047.353,60, en el año 2026 el Activo presenta un incremento de \$ 2.937.033,69, el Pasivo es de \$ 639.902,96 y el Patrimonio Neto es de \$2.297.130,74; y finalmente el último periodo proyectado refleja que el Activo es de \$ 3.295.351,80, el Pasivo corresponde a \$ 717.971,12 y el Patrimonio Neto tiene un valor de \$2.577.380,69. Toda la información reflejada en el Estado de Situación Financiera Proforma del periodo 2022-2027 indica que tanto el Activo, Pasivo y Patrimonio crecerán significativamente.

**“AGUAMANIA CIA LTDA”**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31/12/2022**

<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b><u>1.853.264,90</u></b>
<b>1.01</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>46.691,57</u></b>
<b>1.01.01</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVOS</b>	<b><u>20.491,34</u></b>
<b>1.01.01.01</b>	<b>CAJA GENERAL</b>	<b><u>20.479,85</u></b>
1.01.01.01.01	Caja General	20.479,85
<b>1.01.01.06.</b>	<b>CUENTAS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>11,49</b>
1.01.01.06.02	Banco del Austro	11,49
<b>1.01.02.</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>6.912,90</b>
<b>1.01.02.05.</b>	<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES</b>	<b>5.454,30</b>
1.01.02.05.03	Cuentas por Cobrar Vouchers	5.454,30
<b>1.01.02..08.</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>1.458,60</b>
1.01.02..08.02	Préstamos Personales	1.458,60
<b>1.01.03.</b>	<b>INVENTARIOS</b>	<b>15.961,29</b>
<b>1.01.03.04</b>	<b>INVENTARIO DE SUMUNISTROS O MATERIALES A SER C</b>	<b>15.961,29</b>
1.01.03.04.01	Inv. de Suministros de Aseo y Limpieza	505,76
1.01.03.04.02	Inv. Lencería y Accesorios	11.078,49
1.01.03.04.03	Inv. Vajilla y Menaje	2.330,51
1.01.03.04.09	Inventarios Repuestos, Herramientas y Accesorio	2.046,53
<b>1.01.05.</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>3.326,03</b>
1.01.05.02	Crédito Tributario I.R.	717,50
1.01.05.04	IVA Pagado	1.929,84
1.01.05.05	Retenciones Renta Recibidas	608,98
1.01.05.06	Retenciones IVA Recibidas	69,72
<b>1.02.</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>1.806.573,33</u></b>
<b>1.02.01.</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b><u>1.806.573,33</u></b>
1.02.01.01	Terrenos	1.570.239,00
1.02.01.02	Edificios	355.674,00
1.02.01.04	Instalaciones	4.544,10
1.02.01.05	Muebles y Enseres	73.750,13
1.02.01.06	Equipo De Oficina	12.113,61
1.02.01.07	Maquinaria Y Equipo	88.272,89
1.02.01.09	Equipo De Computación	10.345,30
1.02.01.10	Vehículos , Equipo de Transporte y Equipo Camine	30.043,56
1.02.01.13	Software	1.683,00
<b>1.02.01.14</b>	<b>(-)DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>-340.092,25</b>
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Edificios	-168.945,15
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Instalaciones	-1.817,64
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Muebles y Enseres	-59.000,12
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Equipo de Oficina	-11.021,19
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Maquinaria y Equipo	-78.266,79
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Equipo De Computación	-10.345,30
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Vehículos	-9.013,05

**“AGUAMANIA CIA LTA”**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31/12/2022**

1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Software	-1.683,00
<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>	<b><u>403.778,03</u></b>
<b>2.01.</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>96.837,78</u></b>
<b>2.01.03</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b><u>90.628,23</u></b>
<b>2.01.03.01</b>	<b>LOCALES</b>	<b><u>90.628,23</u></b>
2.01.03.01	Proveedores	90.589,72
2.01.03.03	Documentos Letras por Pagar	38,51
<b>2.01.07</b>	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b><u>6.209,55</u></b>
<b>2.01.07.01</b>	<b>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b><u>4.378,59</u></b>
2.01.07.01.01	IVA Cobrado	3.367,09
2.01.07.01.03	30% IVA Retenciones en la fuente por pagar	533,19
2.01.07.01.04	70% IVA Retenciones en la fuente por pagar	4,35
2.01.07.01.05	100% IVA Retenciones en la fuente por pagar	107,71
2.01.07.01.08	1% Ir Retención de la fuente por pagar	194,85
2.01.07.01.09	2%Ir Retención en la fuente por pagar	80,21
2.01.07.01.11	10%Ir Retención en la fuente por pagar	91,20
<b>2.01.07.03.</b>	<b>CON EL IESS</b>	<b><u>289,46</u></b>
2.01.07.03.01	IESS Aporte Patronal por pagar	108,56
2.01.07.03.02	IESS Aporte Personal por pagar	180,90
<b>2.01.07.04.</b>	<b>POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS</b>	<b><u>1.541,49</u></b>
2.01.07.04.01	Sueldos y Salarios por pagar	1.541,49
<b>2.02.</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>306.940,26</u></b>
<b>2.02.02.</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b><u>299.911,10</u></b>
2.02.02.01	Cuentas por pagar socios L/P	299.911,10
<b>2.02.03.</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b><u>4.117,74</u></b>
2.02.03.01	Locales L/P	4.117,74
<b>2.02.07.</b>	<b>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b><u>1.992,67</u></b>
2.02.07.01	Jubilación Patronal	1.992,67
<b>2.02.09.</b>	<b>PASIVO DIFERIDO</b>	<b><u>918,74</u></b>
2.02.09.01	Ingresos Diferidos	918,74
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b><u>1.449.486,87</u></b>
<b>3.01</b>	<b>CAPITAL</b>	<b><u>1.892.374,30</u></b>
3.01.01	Capital Suscrito o Asignado	1.892.374,30
<b>3.06.</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b><u>-447.041,68</u></b>
3.06.02	(-) Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	-447.041,68
<b>3.07.</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b><u>4.154,25</u></b>
3.07.01	Resultados del Ejercicio	4.154,25

Ing. Eddy Santiago Roa Riofrio

.....  
**GERENTE**

Lcda. Karla Elizabeth Medina Bermeo

.....  
**CONTADORA**

**“AGUAMANIA CIA LTDA”**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31/12/2023**

<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b><u>2,079,363,22</u></b>
<b>1.01</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>52.387,94</u></b>
<b>1.01.01</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVOS</b>	<b>22.991,29</b>
<b>1.01.01.01</b>	<b>CAJA GENERAL</b>	<b>22.978,40</b>
1.01.01.01.01	Caja General	22.978,40
<b>1.01.01.06.</b>	<b>CUENTAS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>12,89</b>
1.01.01.06.02	Banco del Austro	12,89
<b>1.01.02.</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>7.756,27</b>
<b>1.01.02.05.</b>	<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES</b>	<b>6.119,72</b>
1.01.02.05.03	Cuentas por Cobrar Vouchers	6.119,72
<b>1.01.02..08.</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>1.636,55</b>
1.01.02..08.02	Préstamos Personales	1.636,55
<b>1.01.03.</b>	<b>INVENTARIOS</b>	<b>17.908,57</b>
<b>1.01.03.04</b>	<b>INVENTARIO DE SUMUNISTROS O MATERIALES A SER C</b>	<b>17.908,57</b>
1.01.03.04.01	Inv. de Suministros de Aseo y Limpieza	567,47
1.01.03.04.02	Inv. Lencería y Accesorios	12.430,07
1.01.03.04.03	Inv. Vajilla y Menaje	2.614,83
1.01.03.04.09	Inventarios Repuestos, Herramientas y Accesorio	2.296,20
<b>1.01.05.</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>3.731,81</b>
1.01.05.02	Crédito Tributario I.R.	805,03
1.01.05.04	IVA Pagado	2.165,28
1.01.05.05	Retenciones Renta Recibidas	683,27
1.01.05.06	Retenciones IVA Recibidas	78,23
<b>1.02.</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>2.026.975,28</u></b>
<b>1.02.01.</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b><u>2.026.975,28</u></b>
1.02.01.01	Terrenos	1.761.808,16
1.02.01.02	Edificios	399.066,23
1.02.01.04	Instalaciones	5.098,48
1.02.01.05	Muebles y Enseres	82.747,64
1.02.01.06	Equipo De Oficina	13.591,47
1.02.01.07	Maquinaria Y Equipo	99.042,18
1.02.01.09	Equipo De Computación	11.607,43
1.02.01.10	Vehículos , Equipo de Transporte y Equipo Camine	33.708,87
1.02.01.13	Software	1.888,33
<b>1.02.01.14</b>	<b>(-)DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>-381.583,50</b>
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Edificios	-189.556,46
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Instalaciones	-2.039,39
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Muebles y Enseres	-66.198,14
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Equipo de Oficina	-12.365,78
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Maquinaria y Equipo	-87.815,34
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Equipo De Computación	-11.607,43
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Vehículos	-10.112,64

**“AGUAMANIA CIA LTA”**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31/12/2023**

1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Software	-1.888,33
<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>	<b><u>453.038,95</u></b>
<b>2.01.</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>108.651,99</u></b>
<b>2.01.03</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b><u>101.684,87</u></b>
<b>2.01.03.01</b>	<b>LOCALES</b>	<b><u>101.684,87</u></b>
2.01.03.01	Proveedores	101.641,66
2.01.03.03	Documentos Letras por Pagar	43,20
<b>2.01.07</b>	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b><u>6.967,12</u></b>
<b>2.01.07.01</b>	<b>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b><u>4.912,78</u></b>
2.01.07.01.01	IVA Cobrado	3.777,87
2.01.07.01.03	30% IVA Retenciones en la fuente por pagar	598,23
2.01.07.01.04	70% IVA Retenciones en la fuente por pagar	4,88
2.01.07.01.05	100% IVA Retenciones en la fuente por pagar	120,85
2.01.07.01.08	1% Ir Retención de la fuente por pagar	218,62
2.01.07.01.09	2%Ir Retención en la fuente por pagar	90,00
2.01.07.01.11	10%Ir Retención en la fuente por pagar	102,32
<b>2.01.07.03.</b>	<b>CON EL IESS</b>	<b><u>324,78</u></b>
2.01.07.03.01	IESS Aporte Patronal por pagar	121,81
2.01.07.03.02	IESS Aporte Personal por pagar	202,97
<b>2.01.07.04.</b>	<b>POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS</b>	<b><u>1.729,56</u></b>
2.01.07.04.01	Sueldos y Salarios por pagar	1.729,56
<b>2.02.</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>344.386,97</u></b>
<b>2.02.02.</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b><u>336.500,26</u></b>
2.02.02.01	Cuentas por pagar socios L/P	336.500,26
<b>2.02.03.</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b><u>4.620,10</u></b>
2.02.03.01	Locales L/P	4.620,10
<b>2.02.07.</b>	<b>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b><u>2.235,78</u></b>
2.02.07.01	Jubilación Patronal	2.235,78
<b>2.02.09.</b>	<b>PASIVO DIFERIDO</b>	<b><u>1.030,82</u></b>
2.02.09.01	Ingresos Diferidos	1.030,82
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b><u>1.626.324,27</u></b>
<b>3.01</b>	<b>CAPITAL</b>	<b><u>2.067.198,23</u></b>
3.01.01	Capital Suscrito o Asignado	2.067.198,23
<b>3.06.</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b><u>-447.041,68</u></b>
3.06.02	(-) Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	-447.041,68
<b>3.07.</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b><u>6.167,72</u></b>
3.07.01	Resultados del Ejercicio	6.167,72

Ing. Eddy Santiago Roa Riofrio

.....  
**GERENTE**

Lcda. Karla Elizabeth Medina Bermeo

.....  
**CONTADORA**

**“AGUAMANIA CIA LTDA”**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31/12/2024**

<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b><u>2.333.045,53</u></b>
<b>1.01</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>58.779,27</u></b>
<b>1.01.01</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVOS</b>	<b>25.796,23</b>
<b>1.01.01.01</b>	<b>CAJA GENERAL</b>	<b>25.781,76</b>
1.01.01.01.01	Caja General	25.781,76
<b>1.01.01.06.</b>	<b>CUENTAS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>14,46</b>
1.01.01.06.02	Banco del Austro	14,46
<b>1.01.02.</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>8.702,54</b>
<b>1.01.02.05.</b>	<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES</b>	<b>6.866,33</b>
1.01.02.05.03	Cuentas por Cobrar Vouchers	6.866,33
<b>1.01.02..08.</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>1.836,21</b>
1.01.02..08.02	Préstamos Personales	1.836,21
<b>1.01.03.</b>	<b>INVENTARIOS</b>	<b>20.093,41</b>
<b>1.01.03.04</b>	<b>INVENTARIO DE SUMUNISTROS O MATERIALES A SER C</b>	<b>20.093,41</b>
1.01.03.04.01	Inv. de Suministros de Aseo y Limpieza	636,70
1.01.03.04.02	Inv. Lencería y Accesorios	13.946,54
1.01.03.04.03	Inv. Vajilla y Menaje	2.933,84
1.01.03.04.09	Inventarios Repuestos, Herramientas y Accesorio	2.576,34
<b>1.01.05.</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>4.187,09</b>
1.01.05.02	Crédito Tributario I.R.	903,24
1.01.05.04	IVA Pagado	2.429,44
1.01.05.05	Retenciones Renta Recibidas	766,63
1.01.05.06	Retenciones IVA Recibidas	87,77
<b>1.02.</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>2.274.266,26</u></b>
<b>1.02.01.</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b><u>2.274.266,26</u></b>
1.02.01.01	Terrenos	1.976.748,75
1.02.01.02	Edificios	447.752,31
1.02.01.04	Instalaciones	5.720,49
1.02.01.05	Muebles y Enseres	92.842,85
1.02.01.06	Equipo De Oficina	15.249,62
1.02.01.07	Maquinaria Y Equipo	111.125,33
1.02.01.09	Equipo De Computación	13.023,53
1.02.01.10	Vehículos , Equipo de Transporte y Equipo Camine	37.821,35
1.02.01.13	Software	2.118,70
<b>1.02.01.14</b>	<b>(-)DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>-428.136,69</b>
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Edificios	-212.682,35
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Instalaciones	-2.288,20
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Muebles y Enseres	-74.274,31
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Equipo de Oficina	-13.874,40
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Maquinaria y Equipo	-98.528,81
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Equipo De Computación	-13.023,53
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Vehículos	-11.346,38

**“AGUAMANIA CIA LTA”**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31/12/2024**

1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Software	-2.118,70
<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>	<b><u>508.309,71</u></b>
<b>2.01.</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>121.907,53</u></b>
<b>2.01.03</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>114.090,42</b>
<b>2.01.03.01</b>	<b>LOCALES</b>	<b>114.090,42</b>
2.01.03.01	Proveedores	114.041,95
2.01.03.03	Documentos Letras por Pagar	48,48
<b>2.01.07</b>	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>7.817,11</b>
<b>2.01.07.01</b>	<b>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b>5.512,14</b>
2.01.07.01.01	IVA Cobrado	4.238,77
2.01.07.01.03	30% IVA Retenciones en la fuente por pagar	671,22
2.01.07.01.04	70% IVA Retenciones en la fuente por pagar	5,48
2.01.07.01.05	100% IVA Retenciones en la fuente por pagar	135,60
2.01.07.01.08	1% Ir Retención de la fuente por pagar	245,29
2.01.07.01.09	2%Ir Retención en la fuente por pagar	100,98
2.01.07.01.11	10%Ir Retención en la fuente por pagar	114,81
<b>2.01.07.03.</b>	<b>CON EL IESS</b>	<b>364,40</b>
2.01.07.03.01	IESS Aporte Patronal por pagar	136,67
2.01.07.03.02	IESS Aporte Personal por pagar	227,73
<b>2.01.07.04.</b>	<b>POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS</b>	<b>1.940,56</b>
2.01.07.04.01	Sueldos y Salarios por pagar	1.940,56
<b>2.02.</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>386.402,18</u></b>
<b>2.02.02.</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>377.553,29</b>
2.02.02.01	Cuentas por pagar socios L/P	377.553,29
<b>2.02.03.</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>5.183,76</b>
2.02.03.01	Locales L/P	5.183,76
<b>2.02.07.</b>	<b>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>2.508,54</b>
2.02.07.01	Jubilación Patronal	2.508,54
<b>2.02.09.</b>	<b>PASIVO DIFERIDO</b>	<b>1.156,59</b>
2.02.09.01	Ingresos Diferidos	1.156,59
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b><u>1.824.735,83</u></b>
<b>3.01</b>	<b>CAPITAL</b>	<b><u>2.263.290,83</u></b>
3.01.01	Capital Suscrito o Asignado	2.263.290,83
<b>3.06.</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-447.041,68</b>
3.06.02	(-) Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	-447.041,68
<b>3.07.</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>8.486,67</b>
3.07.01	Resultados del Ejercicio	8.486,67

Ing. Eddy Santiago Roa Riofrio

.....  
**GERENTE**

Lcda. Karla Elizabeth Medina Bermeo

.....  
**CONTADORA**

**“AGUAMANIA CIA LTDA”**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31/12/2025**

<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b><u>2,617,677,09</u></b>
<b>1.01</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>65.950,34</u></b>
<b>1.01.01</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVOS</b>	<b>28.943,36</b>
<b>1.01.01.01</b>	<b>CAJA GENERAL</b>	<b>28.927,14</b>
1.01.01.01.01	Caja General	28.927,14
<b>1.01.01.06.</b>	<b>CUENTAS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>16,23</b>
1.01.01.06.02	Banco del Austro	16,23
<b>1.01.02.</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>9.764,25</b>
<b>1.01.02.05.</b>	<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES</b>	<b>7.704,02</b>
1.01.02.05.03	Cuentas por Cobrar Vouchers	7.704,02
<b>1.01.02..08.</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>2.060,23</b>
1.01.02..08.02	Préstamos Personales	2.060,23
<b>1.01.03.</b>	<b>INVENTARIOS</b>	<b>22.544,81</b>
<b>1.01.03.04</b>	<b>INVENTARIO DE SUMUNISTROS O MATERIALES A SER C</b>	<b>22.544,81</b>
1.01.03.04.01	Inv. de Suministros de Aseo y Limpieza	714,38
1.01.03.04.02	Inv. Lencería y Accesorios	15.648,02
1.01.03.04.03	Inv. Vajilla y Menaje	3.291,77
1.01.03.04.09	Inventarios Repuestos, Herramientas y Accesorio	2.890,66
<b>1.01.05.</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>4.697,92</b>
1.01.05.02	Crédito Tributario I.R.	1.013,44
1.01.05.04	IVA Pagado	2.725,84
1.01.05.05	Retenciones Renta Recibidas	860,16
1.01.05.06	Retenciones IVA Recibidas	98,48
<b>1.02.</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>2.551.726,75</u></b>
<b>1.02.01.</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b><u>2.551.726,75</u></b>
1.02.01.01	Terrenos	2.217.912,10
1.02.01.02	Edificios	502.378,09
1.02.01.04	Instalaciones	6.418,40
1.02.01.05	Muebles y Enseres	104.169,68
1.02.01.06	Equipo De Oficina	17.110,08
1.02.01.07	Maquinaria Y Equipo	124.682,62
1.02.01.09	Equipo De Computación	14.612,40
1.02.01.10	Vehículos , Equipo de Transporte y Equipo Camine	42.435,56
1.02.01.13	Software	2.377,18
<b>1.02.01.14</b>	<b>(-)DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>-480.369,36</b>
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Edificios	-238.629,59
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Instalaciones	-2.567,36
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Muebles y Enseres	-83.335,78
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Equipo de Oficina	-15.567,08
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Maquinaria y Equipo	-110.549,33
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Equipo De Computación	-14.612,40
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Vehículos	-12.730,64

**“AGUAMANIA CIA LTA”**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31/12/2025**

1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Software	-2.377,18
<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>	<b><u>570.323,49</u></b>
<b>2.01.</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>136.780,25</u></b>
<b>2.01.03</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>128.009,46</b>
<b>2.01.03.01</b>	<b>LOCALES</b>	<b>128.009,46</b>
2.01.03.01	Proveedores	127.955,07
2.01.03.03	Documentos Letras por Pagar	54,39
<b>2.01.07</b>	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>8.770,79</b>
<b>2.01.07.01</b>	<b>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b>6.184,62</b>
2.01.07.01.01	IVA Cobrado	4.755,90
2.01.07.01.03	30% IVA Retenciones en la fuente por pagar	753,11
2.01.07.01.04	70% IVA Retenciones en la fuente por pagar	6,15
2.01.07.01.05	100% IVA Retenciones en la fuente por pagar	152,14
2.01.07.01.08	1% Ir Retención de la fuente por pagar	275,21
2.01.07.01.09	2%Ir Retención en la fuente por pagar	113,30
2.01.07.01.11	10%Ir Retención en la fuente por pagar	128,81
<b>2.01.07.03.</b>	<b>CON EL IESS</b>	<b>408,86</b>
2.01.07.03.01	IESS Aporte Patronal por pagar	153,34
2.01.07.03.02	IESS Aporte Personal por pagar	255,52
<b>2.01.07.04.</b>	<b>POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS</b>	<b>2.177,31</b>
2.01.07.04.01	Sueldos y Salarios por pagar	2.177,31
<b>2.02.</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>433.543,24</u></b>
<b>2.02.02.</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>423.614,79</b>
2.02.02.01	Cuentas por pagar socios L/P	423.614,79
<b>2.02.03.</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>5.816,18</b>
2.02.03.01	Locales L/P	5.816,18
<b>2.02.07.</b>	<b>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>2.814,59</b>
2.02.07.01	Jubilación Patronal	2.814,59
<b>2.02.09.</b>	<b>PASIVO DIFERIDO</b>	<b>1.297,69</b>
2.02.09.01	Ingresos Diferidos	1.297,69
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b><u>2.047.353,60</u></b>
<b>3.01</b>	<b>CAPITAL</b>	<b><u>2.483.226,49</u></b>
3.01.01	Capital Suscrito o Asignado	2.483.226,49
<b>3.06.</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-447.041,68</b>
3.06.02	(-) Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	-447.041,68
<b>3.07.</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>11.168,79</b>
3.07.01	Resultados del Ejercicio	11.168,79

Ing. Eddy Santiago Roa Riofrio

.....  
**GERENTE**

Lcda. Karla Elizabeth Medina Bermeo

.....  
**CONTADORA**

**“AGUAMANIA CIA LTDA”**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31/12/2026**

<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b><u>2,937,033,69</u></b>
<b>1.01</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>73.996,28</u></b>
<b>1.01.01</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVOS</b>	<b><u>32.474,46</u></b>
<b>1.01.01.01</b>	<b>CAJA GENERAL</b>	<b><u>32.456,25</u></b>
1.01.01.01.01	Caja General	32.456,25
<b>1.01.01.06.</b>	<b>CUENTAS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b><u>18,21</u></b>
1.01.01.06.02	Banco del Austro	18,21
<b>1.01.02.</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b><u>10.955,49</u></b>
<b>1.01.02.05.</b>	<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES</b>	<b><u>8.643,91</u></b>
1.01.02.05.03	Cuentas por Cobrar Vouchers	8.643,91
<b>1.01.02..08.</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b><u>2.311,57</u></b>
1.01.02..08.02	Préstamos Personales	2.311,57
<b>1.01.03.</b>	<b>INVENTARIOS</b>	<b><u>25.295,28</u></b>
<b>1.01.03.04</b>	<b>INVENTARIO DE SUMUNISTROS O MATERIALES A SER C</b>	<b><u>25.295,28</u></b>
1.01.03.04.01	Inv. de Suministros de Aseo y Limpieza	801,53
1.01.03.04.02	Inv. Lencería y Accesorios	17.557,07
1.01.03.04.03	Inv. Vajilla y Menaje	3.693,36
1.01.03.04.09	Inventarios Repuestos, Herramientas y Accesorio	3.243,31
<b>1.01.05.</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b><u>5.271,06</u></b>
1.01.05.02	Crédito Tributario I.R.	1.137,08
1.01.05.04	IVA Pagado	3.058,39
1.01.05.05	Retenciones Renta Recibidas	965,10
1.01.05.06	Retenciones IVA Recibidas	110,49
<b>1.02.</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>2.863.037,41</u></b>
<b>1.02.01.</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b><u>2.863.037,41</u></b>
1.02.01.01	Terrenos	2.488.497,38
1.02.01.02	Edificios	563.668,22
1.02.01.04	Instalaciones	7.201,44
1.02.01.05	Muebles y Enseres	116.878,38
1.02.01.06	Equipo De Oficina	19.197,51
1.02.01.07	Maquinaria Y Equipo	139.893,90
1.02.01.09	Equipo De Computación	16.395,12
1.02.01.10	Vehículos , Equipo de Transporte y Equipo Camine	47.612,70
1.02.01.13	Software	2.667,20
<b>1.02.01.14</b>	<b>(-)DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b><u>-538.974,43</u></b>
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Edificios	-267.742,40
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Instalaciones	-2.880,58
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Muebles y Enseres	-93.502,74
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Equipo de Oficina	-17.466,26
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Maquinaria y Equipo	-124.036,35
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Equipo De Computación	-16.395,12
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Vehículos	-14.283,78

**“AGUAMANIA CIA LTA”**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31/12/2026**

1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Software	-2.667,20
<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>	<b><u>639.902,96</u></b>
<b>2.01.</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>153.467,44</u></b>
<b>2.01.03</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>143.626,61</b>
<b>2.01.03.01</b>	<b>LOCALES</b>	<b>143.626,61</b>
2.01.03.01	Proveedores	143.565,58
2.01.03.03	Documentos Letras por Pagar	61,03
<b>2.01.07</b>	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>9.840,83</b>
<b>2.01.07.01</b>	<b>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b>6.939,15</b>
2.01.07.01.01	IVA Cobrado	5.336,12
2.01.07.01.03	30% IVA Retenciones en la fuente por pagar	844,99
2.01.07.01.04	70% IVA Retenciones en la fuente por pagar	6,90
2.01.07.01.05	100% IVA Retenciones en la fuente por pagar	170,70
2.01.07.01.08	1% Ir Retención de la fuente por pagar	308,79
2.01.07.01.09	2%Ir Retención en la fuente por pagar	127,12
2.01.07.01.11	10%Ir Retención en la fuente por pagar	144,53
<b>2.01.07.03.</b>	<b>CON EL IEISS</b>	<b>458,74</b>
2.01.07.03.01	IESS Aporte Patronal por pagar	172,05
2.01.07.03.02	IESS Aporte Personal por pagar	286,69
<b>2.01.07.04.</b>	<b>POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS</b>	<b>2.442,94</b>
2.01.07.04.01	Sueldos y Salarios por pagar	2.442,94
<b>2.02.</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>486.435,52</u></b>
<b>2.02.02.</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>475.295,80</b>
2.02.02.01	Cuentas por pagar socios L/P	475.295,80
<b>2.02.03.</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>6.525,75</b>
2.02.03.01	Locales L/P	6.525,75
<b>2.02.07.</b>	<b>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>3.157,96</b>
2.02.07.01	Jubilación Patronal	3.157,96
<b>2.02.09.</b>	<b>PASIVO DIFERIDO</b>	<b>1.456,01</b>
2.02.09.01	Ingresos Diferidos	1.456,01
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b><u>2.297.130,74</u></b>
<b>3.01</b>	<b>CAPITAL</b>	<b><u>2.729.921,73</u></b>
3.01.01	Capital Suscrito o Asignado	2.729.921,73
<b>3.06.</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-447.041,68</b>
3.06.02	(-) Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	-447.041,68
<b>3.07.</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>14.250,69</b>
3.07.01	Resultados del Ejercicio	14.250,69

Ing. Eddy Santiago Roa Riofrio

.....  
**GERENTE**

Lcda. Karla Elizabeth Medina Bermeo

.....  
**CONTADORA**

**“AGUAMANIA CIA LTDA”**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31/12/2027**

<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b><u>3.295.351,80</u></b>
<b>1.01</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>83.023,83</u></b>
<b>1.01.01</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVOS</b>	<b>36.436,34</b>
<b>1.01.01.01</b>	<b>CAJA GENERAL</b>	<b>36.415,91</b>
1.01.01.01.01	Caja General	36.415,91
<b>1.01.01.06.</b>	<b>CUENTAS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>20,43</b>
1.01.01.06.02	Banco del Austro	20,43
<b>1.01.02.</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>12.292,06</b>
<b>1.01.02.05.</b>	<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES</b>	<b>9.698,47</b>
1.01.02.05.03	Cuentas por Cobrar Vouchers	9.698,47
<b>1.01.02..08.</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>2.593,59</b>
1.01.02..08.02	Préstamos Personales	2.593,59
<b>1.01.03.</b>	<b>INVENTARIOS</b>	<b>28.381,30</b>
<b>1.01.03.04</b>	<b>INVENTARIO DE SUMUNISTROS O MATERIALES A SER C</b>	<b>28.381,30</b>
1.01.03.04.01	Inv. de Suministros de Aseo y Limpieza	899,32
1.01.03.04.02	Inv. Lencería y Accesorios	19.699,04
1.01.03.04.03	Inv. Vajilla y Menaje	4.143,95
1.01.03.04.09	Inventarios Repuestos, Herramientas y Accesorio	3.639,00
<b>1.01.05.</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>5.914,13</b>
1.01.05.02	Crédito Tributario I.R.	1.275,80
1.01.05.04	IVA Pagado	3.431,51
1.01.05.05	Retenciones Renta Recibidas	1.082,84
1.01.05.06	Retenciones IVA Recibidas	123,97
<b>1.02.</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>3.212.327,97</u></b>
<b>1.02.01.</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b><u>3.212.327,97</u></b>
1.02.01.01	Terrenos	2.792.094,06
1.02.01.02	Edificios	632.435,74
1.02.01.04	Instalaciones	8.080,01
1.02.01.05	Muebles y Enseres	131.137,55
1.02.01.06	Equipo De Oficina	21.539,60
1.02.01.07	Maquinaria Y Equipo	156.960,95
1.02.01.09	Equipo De Computación	18.395,32
1.02.01.10	Vehículos , Equipo de Transporte y Equipo Camine	53.421,45
1.02.01.13	Software	2.992,60
<b>1.02.01.14</b>	<b>(-)DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>-604.729,31</b>
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Edificios	-300.406,98
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Instalaciones	-3.232,01
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Muebles y Enseres	-104.910,08
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Equipo de Oficina	-19.597,15
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Maquinaria y Equipo	-139.168,78
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Equipo De Computación	-18.395,32
1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Vehículos	-16.026,40

**“AGUAMANIA CIA LTA”**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31/12/2027**

1.02.01.14	(-) Dep.Acum. Software	-2.992,60
<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>	<b><u>717.971,12</u></b>
<b>2.01.</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>172.190,47</u></b>
<b>2.01.03</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b><u>161.149,06</u></b>
<b>2.01.03.01</b>	<b>LOCALES</b>	<b><u>161.149,06</u></b>
2.01.03.01	Proveedores	161.080,58
2.01.03.03	Documentos Letras por Pagar	68,47
<b>2.01.07</b>	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b><u>11.041,41</u></b>
<b>2.01.07.01</b>	<b>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b><u>7.785,72</u></b>
2.01.07.01.01	IVA Cobrado	5.987,13
2.01.07.01.03	30% IVA Retenciones en la fuente por pagar	948,08
2.01.07.01.04	70% IVA Retenciones en la fuente por pagar	7,74
2.01.07.01.05	100% IVA Retenciones en la fuente por pagar	191,53
2.01.07.01.08	1% Ir Retención de la fuente por pagar	346,46
2.01.07.01.09	2%Ir Retención en la fuente por pagar	142,63
2.01.07.01.11	10%Ir Retención en la fuente por pagar	162,16
<b>2.01.07.03.</b>	<b>CON EL IEISS</b>	<b><u>514,71</u></b>
2.01.07.03.01	IESS Aporte Patronal por pagar	193,04
2.01.07.03.02	IESS Aporte Personal por pagar	321,66
<b>2.01.07.04.</b>	<b>POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS</b>	<b><u>2.740,98</u></b>
2.01.07.04.01	Sueldos y Salarios por pagar	2.740,98
<b>2.02.</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>545.780,65</u></b>
<b>2.02.02.</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b><u>533.281,88</u></b>
2.02.02.01	Cuentas por pagar socios L/P	533.281,88
<b>2.02.03.</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b><u>7.321,89</u></b>
2.02.03.01	Locales L/P	7.321,89
<b>2.02.07.</b>	<b>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b><u>3.543,24</u></b>
2.02.07.01	Jubilación Patronal	3.543,24
<b>2.02.09.</b>	<b>PASIVO DIFERIDO</b>	<b><u>1.633,64</u></b>
2.02.09.01	Ingresos Diferidos	1.633,64
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b><u>2.577.380,69</u></b>
<b>3.01</b>	<b>CAPITAL</b>	<b><u>3.006.639,03</u></b>
3.01.01	Capital Suscrito o Asignado	3.006.639,03
<b>3.06.</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b><u>-447.041,68</u></b>
3.06.02	(-) Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	-447.041,68
<b>3.07.</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b><u>17.783,34</u></b>
3.07.01	Resultados del Ejercicio	17.783,34

Ing. Eddy Santiago Roa Riofrio

.....  
**GERENTE**

Lcda. Karla Elizabeth Medina Bermeo

.....  
**CONTADORA**

## PUNTO DE EQUILIBRIO

Para el cálculo del punto de equilibrio obtuvieron los datos del Estado de Resultados de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda. de los años proyectados 2022-2027.

**Tabla 97.**

*Costos Fijos y Variables, año 2022*

CUENTA	AÑO 2022		
	VALOR	COSTO FIJO	COSTO VARIABLE
<b>VENTAS PROYECTADAS 2022</b>	<b>23.038,22</b>		
<b>COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	<b>421,27</b>		
Sueldos Salarios y Remuneraciones	1.367,36	1.367,36	
Aportes a la Seguridad Social	100,41	100,41	
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	225,14	225,14	
Honorarios Comisiones y Dietas a Personas Natura	829,92		829,92
Mantenimiento de Inmuebles	14.744,42		14.744,42
Combustibles	44,92		44,92
Transporte	1,39		1,39
Energía Eléctrica	949,68	949,68	
Internet	47,93	47,93	
Otros Gastos	89,97		89,97
Gastos y Comisiones Bancarias	0,53		0,53
<b>TOTAL</b>	<b>18.401,66</b>	<b>2.690,51</b>	<b>15.711,15</b>

Nota. Estado de Resultado Proforma 2022 de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

### Interpretación

Los costos totales del periodo 2022 son la sumatoria de costos variables y fijos el cual corresponde a \$18.401,66, estos son necesarios para llevar a cabo la actividad económica de la empresa de servicios turísticos, mientras que las ventas totales son de \$ 23.038,22 los cuales son generadas por la venta de servicios.

### EN FUNCIÓN DE LAS VENTAS

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

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{2.690,51}{1 - \frac{15.711,15}{23.038,22}}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{2.690,51}{1 - 0,68196048}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{2.690,51}{0,31803952}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = 8.459.66$$

### EN FUNCIÓN DE LA CAPACIDAD INSTALADA

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

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{2.690,51}{23.038,22 - 15.711,15} * 100$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{2.690,51}{7.327,06} * 100$$

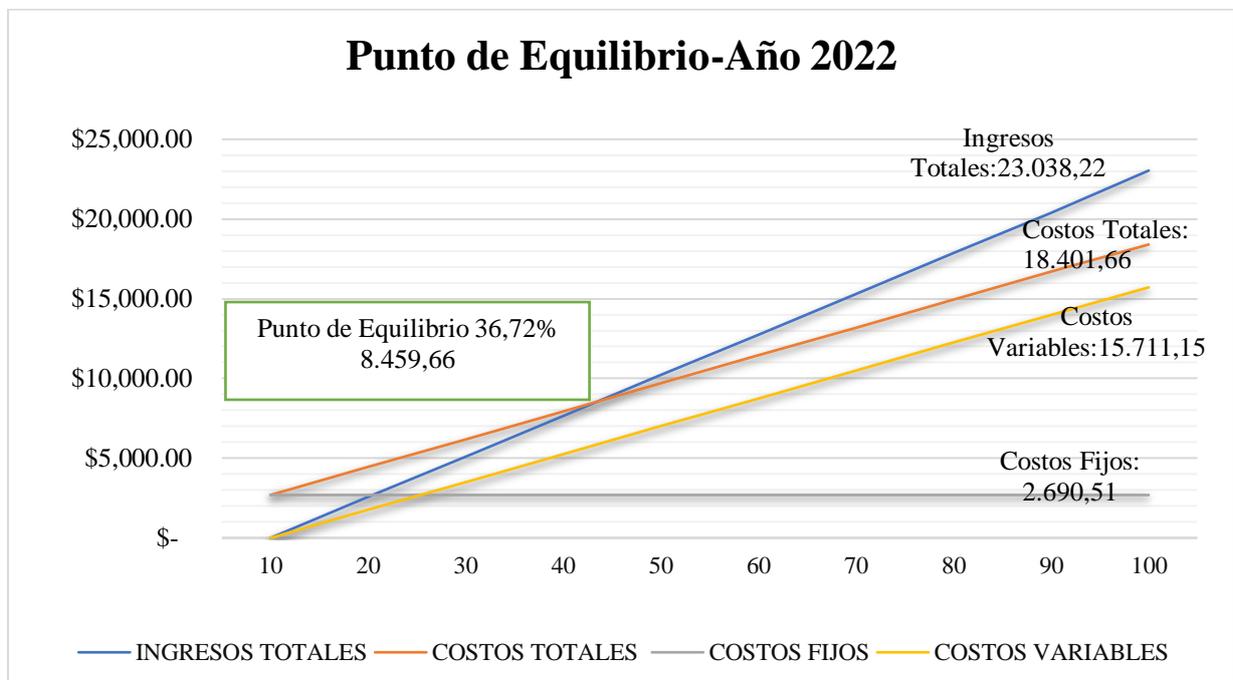
$$\text{Punto de Equilibrio} = 0,36720131 * 100$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = 36,72\%$$

### REPRESENTACIÓN GRÁFICA

**Figura 9.**

*Punto de equilibrio, año 2022*



Nota. Costos fijos y variables año 2022 de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

### Interpretación

El punto de equilibrio de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia Ltda. del año 2022 se obtuvo que se necesita trabajar con un 36,72% de la capacidad instalada y generar ingresos de \$8.459,66 para establecer una relación de no pérdida y no ganancia, en este caso los ingresos superan el punto de equilibrio representando una utilidad del ejercicio, pero la empresa debe prestar atención al punto de equilibrio debido a que en cualquier momento puede ocurrir cambios susceptibles en los costos fijos y variables para lo cual el gerente deberá crear e implementar políticas que le permitan incrementar sus ventas.

### Tabla 98.

*Costos Fijos y Variables, año 2023*

CUENTA	AÑO 2023		
	VALOR	COSTO FIJO	COSTO VARIABLE
<b>VENTAS PROYECTADAS 2023</b>	<b>25.848,88</b>		
<b>COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	<b>472,66</b>		
Sueldos Salarios y Remuneraciones	1.418,49	1.418,49	
Aportes a la Seguridad Social	104,17	104,17	
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	233,56	233,56	
Honorarios Comisiones y Dietas a Personas Natura	860,96		860,96
Mantenimiento de Inmuebles	15.295,86		15.295,86
Combustibles	46,60		46,60
Transporte	1,44		1,44
Energía Eléctrica	985,20	985,20	
Internet	49,72	49,72	
Otros Gastos	93,34		93,34
Gastos y Comisiones Bancarias	0,55		0,55
<b>TOTAL</b>	<b>19.089,88</b>	<b>2.791,13</b>	<b>16.298,75</b>

Nota. Estado de Resultado Proforma 2023 de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

### Interpretación

Los costos totales del periodo 2023 son la sumatoria de costos variables y fijos el cual corresponde a \$19,089,88, estos son necesarios para llevar a cabo la actividad económica de la empresa de servicios turísticos, mientras que las ventas totales son de \$25.848,88 los cuales son generadas por la venta de servicios.

## EN FUNCIÓN DE LAS VENTAS

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

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{2.791,13}{1 - \frac{16.298,75}{25.848,88}}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{2.791,13}{1 - 0,630539928}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{2.791,13}{0,369460072}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = 7.554,62$$

## EN FUNCIÓN DE LA CAPACIDAD INSTALADA

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

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{2.791,13}{25.848,88 - 16.298,75} * 100$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{2.791,13}{9.550,13} * 100$$

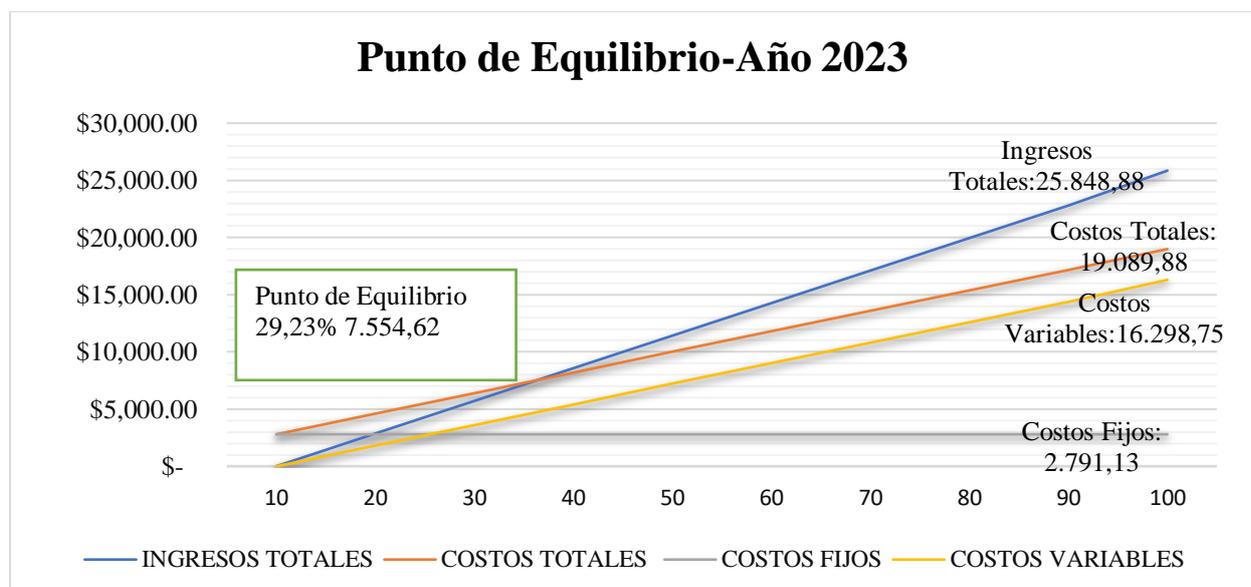
$$\text{Punto de Equilibrio} = 0,2922612 * 100$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = 29,23\%$$

## REPRESENTACIÓN GRÁFICA

**Figura 10.**

*Punto de equilibrio, año 2023*



Nota. Costos fijos y variables año 2023 de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

## Interpretación

El punto de equilibrio de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia Ltda. del año 2023 se obtuvo que se necesita trabajar con un 29,23% de la capacidad instalada y generar ingresos de \$7.554,62 para establecer una relación de no pérdida y no ganancia, en este caso los ingresos superan el punto de equilibrio representando una utilidad del ejercicio, pero la empresa debe prestar atención al punto de equilibrio debido a que en cualquier momento puede ocurrir cambios susceptibles en los costos fijos y variables para lo cual el gerente deberá crear e implementar políticas que le permitan incrementar sus ventas.

**Tabla 99.**

*Costos Fijos y Variables, año 2024*

CUENTA	AÑO 2024		
	VALOR	COSTO FIJO	COSTO VARIABLE
<b>VENTAS PROYECTADAS 2024</b>	<b>29.002,44</b>		
<b>COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	<b>530,33</b>		
Sueldos Salarios y Remuneraciones	1.471,55	1.471,55	
Aportes a la Seguridad Social	108,06	108,06	
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	242,29	242,29	
Honorarios Comisiones y Dietas a Personas Natura	893,16		893,16
Mantenimiento de Inmuebles	15.867,93		15.867,93
Combustibles	48,34		48,34
Transporte	1,50		1,50
Energía Eléctrica	1.022,04	1.022,04	
Internet	51,58	51,58	
Otros Gastos	96,83		96,83
Gastos y Comisiones Bancarias	0,57		0,57
<b>TOTAL</b>	<b>19.803,84</b>	<b>2.895,52</b>	<b>16.908,32</b>

Nota. Estado de Resultado Proforma 2024 de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

## Interpretación

Los costos totales del periodo 2024 son la sumatoria de costos variables y fijos el cual corresponde a \$19,803,84, estos son necesarios para llevar a cabo la actividad económica de la empresa de servicios turísticos, mientras que las ventas totales son de \$29.002,44 los cuales son generadas por la venta de servicios.

## EN FUNCIÓN DE LAS VENTAS

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

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{2.895,52}{1 - \frac{16.908,32}{29.002,44}}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{2.895,52}{1 - 0,58299654}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{2.895,52}{0,41700346}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = 6.943,64$$

## EN FUNCIÓN DE LA CAPACIDAD INSTALADA

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

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{2.895,52}{29.002,44 - 16.908,32} * 100$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{2.895,52}{12.094,12} * 100$$

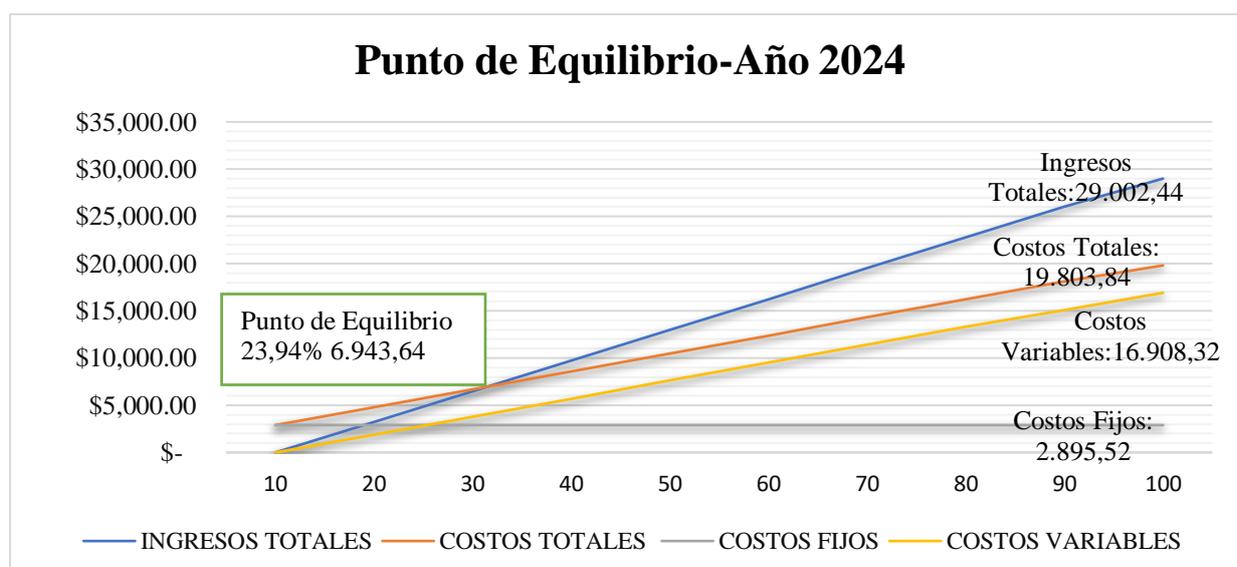
$$\text{Punto de Equilibrio} = 0,23941559 * 100$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = 23,94\%$$

## REPRESENTACIÓN GRÁFICA

Figura 11.

Punto de equilibrio, año 2024



Nota. Costos fijos y variables año 2024 de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

## Interpretación

El punto de equilibrio de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia Ltda. del año 2024 se obtuvo que se necesita trabajar con un 23,94% de la capacidad instalada y generar ingresos de \$6.943,64 para establecer una relación de no pérdida y no ganancia, en este caso los ingresos superan el punto de equilibrio representando una utilidad del ejercicio, pero la empresa debe prestar atención al punto de equilibrio debido a que en cualquier momento puede ocurrir cambios susceptibles en los costos fijos y variables para lo cual el gerente deberá crear e implementar políticas que le permitan incrementar sus ventas.

**Tabla 100.**

*Costos Fijos y Variables, año 2025*

CUENTA	AÑO 2025		
	VALOR	COSTO FIJO	COSTO VARIABLE
<b>VENTAS PROYECTADAS 2025</b>	<b>32.540,74</b>		
<b>COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	<b>595,02</b>		
Sueldos Salarios y Remuneraciones	1.526,58	1.526,58	
Aportes a la Seguridad Social	112,10	112,10	
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	251,35	251,35	
Honorarios Comisiones y Dietas a Personas Natura	926,56		926,56
Mantenimiento de Inmuebles	16.461,39		16.461,39
Combustibles	50,15		50,15
Transporte	1,55		1,55
Energía Eléctrica	1.060,27	1.060,27	
Internet	53,51	53,51	
Otros Gastos	100,45		100,45
Gastos y Comisiones Bancarias	0,59		0,59
<b>TOTAL</b>	<b>20.544,51</b>	<b>3.003,81</b>	<b>17.540,69</b>

Nota. Estado de Resultado Proforma 2025 de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

## Interpretación

Los costos totales del periodo 2025 son la sumatoria de costos variables y fijos el cual corresponde a \$20.544,51, estos son necesarios para llevar a cabo la actividad económica de la empresa de servicios turísticos, mientras que las ventas totales son de \$32.540,74 los cuales son generadas por la venta de servicios.

## EN FUNCIÓN DE LAS VENTAS

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

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{3.003,81}{1 - \frac{17.540,69}{32.540,74}}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{3.003,81}{1 - 0,53903783}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{3.003,81}{0,46096202}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = 6.516,40$$

## EN FUNCIÓN DE LA CAPACIDAD INSTALADA

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

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{3.003,81}{32.540,74 - 17.540,69} * 100$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{3.003,81}{15.000,05} * 100$$

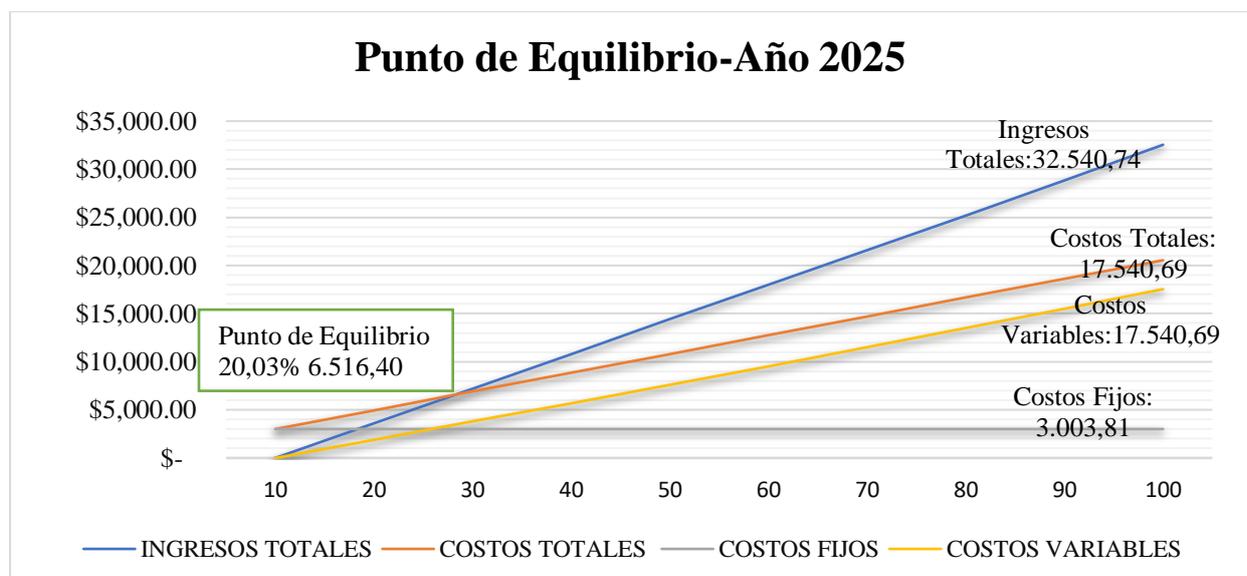
$$\text{Punto de Equilibrio} = 0,2002536 * 100$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = 20,03\%$$

## REPRESENTACIÓN GRÁFICA

Figura 12.

Punto de equilibrio, año 2025



Nota. Costos fijos y variables año 2025 de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

## Interpretación

El punto de equilibrio de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia Ltda. del año 2025 se obtuvo que se necesita trabajar con un 20,03% de la capacidad instalada y generar ingresos de \$6.516,40 para establecer una relación de no pérdida y no ganancia, en este caso los ingresos superan el punto de equilibrio representando una utilidad del ejercicio, pero la empresa debe prestar atención al punto de equilibrio debido a que en cualquier momento puede ocurrir cambios susceptibles en los costos fijos y variables para lo cual el gerente deberá crear e implementar políticas que le permitan incrementar sus ventas.

**Tabla 101.**

*Costos Fijos y Variables, año 2026*

CUENTA	AÑO 2026		
	VALOR	COSTO FIJO	COSTO VARIABLE
<b>VENTAS PROYECTADAS 2026</b>	<b>36.510,71</b>		
<b>COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	<b>667,62</b>		
Sueldos Salarios y Remuneraciones	1.583,68	1.583,68	
Aportes a la Seguridad Social	116,30	116,30	
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	260,75	260,75	
Honorarios Comisiones y Dietas a Personas Natura	961,22		961,22
Mantenimiento de Inmuebles	17.077,04		17.077,04
Combustibles	52,03		52,03
Transporte	1,61		1,61
Energía Eléctrica	1.099,92	1.099,92	
Internet	55,51	55,51	
Otros Gastos	104,21		104,21
Gastos y Comisiones Bancarias	0,61		0,61
<b>TOTAL</b>	<b>21.312,87</b>	<b>3.116,16</b>	<b>18.196,72</b>

Nota. Estado de Resultado Proforma 2026 de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

## Interpretación

Los costos totales del periodo 2026 son la sumatoria de costos variables y fijos el cual corresponde a \$21.312,87, estos son necesarios para llevar a cabo la actividad económica de la empresa de servicios turísticos, mientras que las ventas totales son de \$36.510,71 los cuales son generadas por la venta de servicios.

## EN FUNCIÓN DE LAS VENTAS

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

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{3.116,16}{1 - \frac{18.196,72}{36.510,71}}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{3.116,16}{1 - 0,49839394}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{3.116,16}{0,50160606}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = 6.212,36$$

## EN FUNCIÓN DE LA CAPACIDAD INSTALADA

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

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{3.116,16}{36.510,71 - 18.196,72} * 100$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{3.116,16}{18.313,99} * 100$$

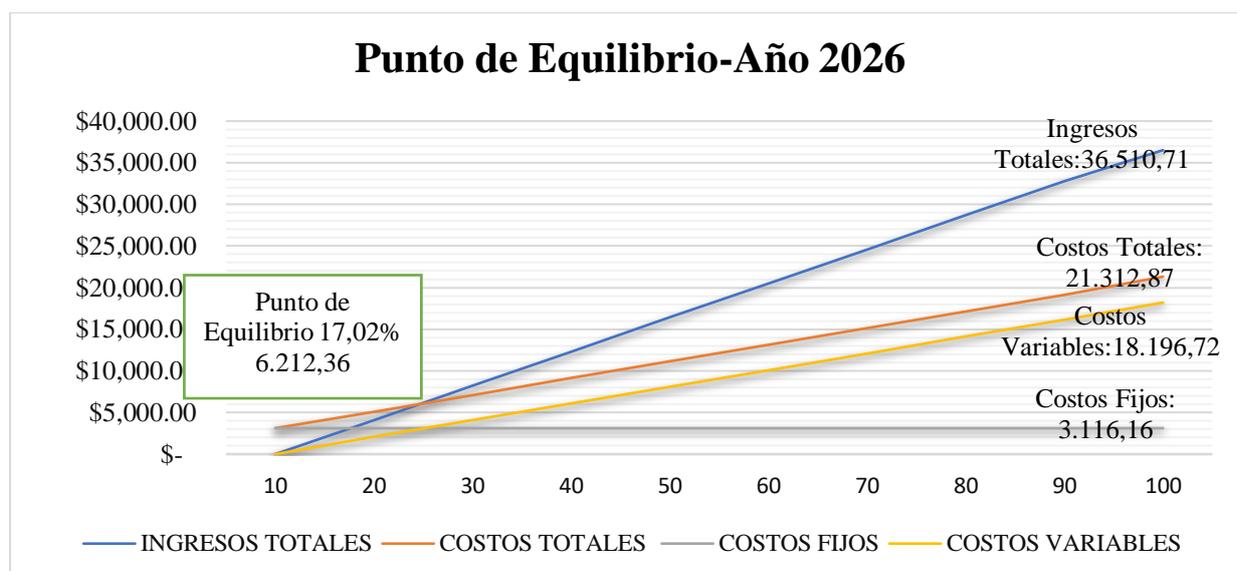
$$\text{Punto de Equilibrio} = 0,17015162 * 100$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = 17,02\%$$

## REPRESENTACIÓN GRÁFICA

Figura 13.

Punto de equilibrio, año 2026



Nota. Costos fijos y variables año 2026 de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

## Interpretación

El punto de equilibrio de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia Ltda. del año 2026 se obtuvo que se necesita trabajar con un 17,02% de la capacidad instalada y generar ingresos de \$6.212,36 para establecer una relación de no pérdida y no ganancia, en este caso los ingresos superan el punto de equilibrio representando una utilidad del ejercicio, pero la empresa debe prestar atención al punto de equilibrio debido a que en cualquier momento puede ocurrir cambios susceptibles en los costos fijos y variables para lo cual el gerente deberá crear e implementar políticas que le permitan incrementar sus ventas.

**Tabla 102.**

*Costos Fijos y Variables, año 2027*

CUENTA	AÑO 2027		
	VALOR	COSTO FIJO	COSTO VARIABLE
<b>VENTAS PROYECTADAS 2027</b>	<b>40.965,02</b>		
<b>COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	<b>749,07</b>		
Sueldos Salarios y Remuneraciones	1.642,91	1.642,91	
Aportes a la Seguridad Social	120,64	120,64	
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	270,51	270,51	
Honorarios Comisiones y Dietas a Personas Natura	997,17		997,17
Mantenimiento de Inmuebles	17.715,73		17.715,73
Combustibles	53,97		53,97
Transporte	1,67		1,67
Energía Eléctrica	1.141,06	1.141,06	
Internet	57,59	57,59	
Otros Gastos	108,11		108,11
Gastos y Comisiones Bancarias	0,64		0,64
<b>TOTAL</b>	<b>22.109,97</b>	<b>3.232,70</b>	<b>18.877,27</b>

Nota. Estado de Resultado Proforma 2027 de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

## Interpretación

Los costos totales del periodo 2027 son la sumatoria de costos variables y fijos el cual corresponde a \$22.109,97, estos son necesarios para llevar a cabo la actividad económica de la empresa de servicios turísticos, mientras que las ventas totales son de \$40.965,02 los cuales son generadas por la venta de servicios.

## EN FUNCIÓN DE LAS VENTAS

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

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{3.232,70}{1 - \frac{18.877,27}{40.965,02}}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{3.232,70}{1 - 0,4608145}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{3.232,70}{0,5391855}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = 5.995,52$$

## EN FUNCIÓN DE LA CAPACIDAD INSTALADA

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

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{3.232,70}{40.965,02 - 18.877,27} * 100$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{3.232,70}{22.087,74} * 100$$

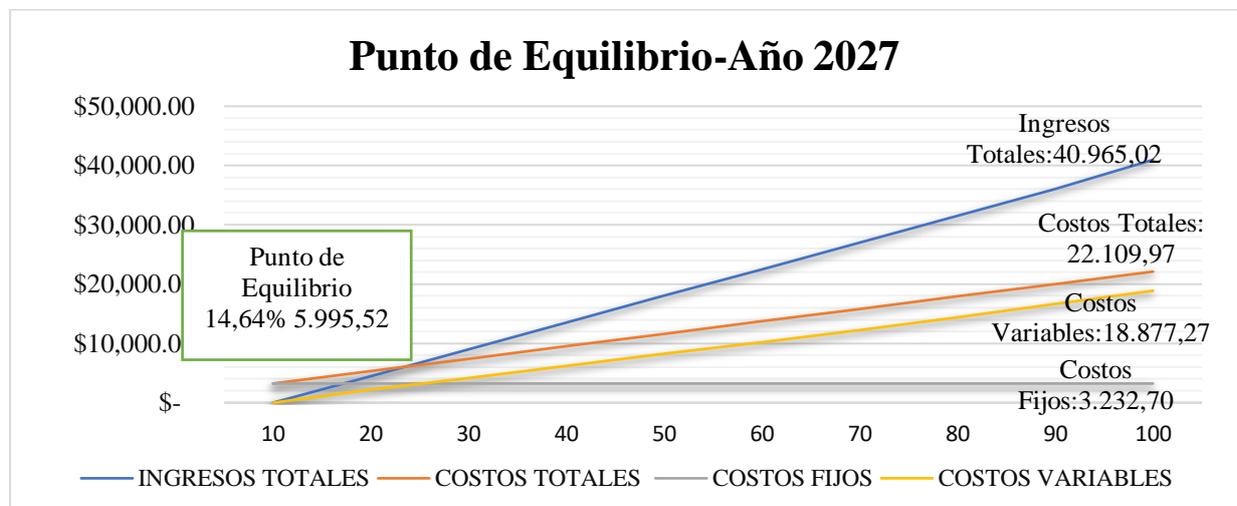
$$\text{Punto de Equilibrio} = 0,14635718 * 100$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = 14,64\%$$

## REPRESENTACIÓN GRÁFICA

**Figura 14.**

*Punto de equilibrio, año 2027*



Nota. Costos fijos y variables año 2027 de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda.

### **Interpretación**

El punto de equilibrio de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia Ltda. del año 2027 se obtuvo que se necesita trabajar con un 14,64% de la capacidad instalada y generar ingresos de \$5.995,52 para establecer una relación de no pérdida y no ganancia, en este caso los ingresos superan el punto de equilibrio representando una utilidad del ejercicio, pero la empresa debe prestar atención al punto de equilibrio debido a que en cualquier momento puede ocurrir cambios susceptibles en los costos fijos y variables para lo cual el gerente deberá crear e implementar políticas que le permitan incrementar sus ventas.



Universidad  
Nacional  
de Loja

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

## **AGUAMANIA CIA. LTDA.**

**INFORME DE PLANEACIÓN FINANCIERA A LA  
EMPRESA DE SERVICIOS TURÍSTICOS  
AGUAMANIA CIA. LTDA. PERIÓDO 2022 – 2027.**

**AUTORA:**

**Verónica Jhuliana Ordoñez Montalván**

**LOJA-ECUADOR**

**2023**

## **INFORME DE PLANEACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA DE SERVICIOS TURÍSTICOS AGUAMANIA CIA. LTDA. PERIÓDO 2022 - 2027**

La aplicación de la Planeación Financiera dentro de la empresa es de fundamental importancia, ya que permite conocer de manera anticipada las ventas que realizará la empresa, así como los gastos que se podrían ocasionar. Cabe recalcar que la Planeación Financiera es una herramienta importante para conocer el futuro de la inversión realizada y pronosticar el tiempo que la empresa estará en el mercado, para toma de decisiones de forma oportuna y correcta.

Por lo tanto, después de haber realizado la Planeación Financiera en la empresa de servicios Aguamania Cia. Ltda. se puede definir que es una herramienta para conocer cómo podrá estar constituida la empresa en un futuro determinado y así tomar decisiones en el presente y poder llegar al cumplimiento de los objetivos establecido en el proceso de la planeación financiera, la cual ayudará a la empresa a obtener resultados que le ayudaran a la correcta toma de decisiones como se describe a continuación:

### **PRONÓSTICO DE VENTAS**

Tomando como base las ventas realizadas durante el año 2021 de la empresa de servicios turísticos AGUAMANIA CIA. LTDA.; se puede observar que se obtuvieron ventas por un valor de \$20.533,17, al establecer un incremento del 12,20% en los años posteriores, se determinó que en el año 2022 se obtendrán ventas valoradas en \$23.038,22, en el año 2023 el valor proyectado es de \$25.848,88, durante el año 2024 se obtendrán ventas valoradas en \$29.002,44, para el año 2025 se tendrá un valor de \$32.540,74, para el año 2026 un valor de 36.510,71 y finalmente para el año 2027 se alcanzará un valor en ventas de \$40.965,02. Este volumen de ventas presentado indica que la empresa podrá cubrir los gastos operativos y seguir con el giro normal de sus actividades, puesto que las mismas presentan un valor significativo. Para el logro del incremento de las ventas en un 12,20 % se deberá considerar estrategias tales como la mejora de la calidad de sus servicios, la elaboración de un plan publicitario que permita a los clientes conocer los diferentes servicios que presta, así como el ofrecer descuentos por el número de personas que ingresen al lugar, con el fin de atraer nuevos clientes hacia la empresa y por ende obtener una mayor rentabilidad e ingresos.

### **PRONÓSTICO DE COMPRAS**

Tomando como base las compras realizadas durante el año 2021 de la empresa de servicios turísticos AGUAMANIA CIA. LTDA.; Se puede observar que se obtuvieron compras por un valor de \$3.184,31 al establecer un incremento del 12,20% en los años posteriores se determinó que en el año 2022 se obtendrán compras valoradas en \$3.572,80, en el año 2023 el valor proyectado es de \$4.008,68, durante el año 2024 se obtendrán compras valoradas en

\$4.497,74, para el año 2025 se tendrá un valor de \$5.046,46, para el año 2026 un valor de \$5.662,13 y finalmente para el año 2027 se alcanzará un valor en compras de \$6.352,91. Este resumen de compras evidencia que durante los próximos seis años las compras se incrementan en relación al año base, y estas son menores a las ventas lo que indica que la compañía tendrá utilidades; cabe recalcar que los meses de mayor variación son marzo, agosto, octubre y diciembre en cuales se deberá abastecer de productos y servicios necesarios para cubrir la demanda de los clientes.

### **PROGRAMA DE ENTRAS Y SALIDAS DE EFECTIVO**

Para el desarrollo del Programa de Entradas y Salidas de Efectivo se consideró que la empresa de servicios turísticos “AGUAMANIA CIA. LTDA.”, debería implementar como política, que las ventas en efectivo se deben efectuar en un 80% y las ventas a crédito en un 20%, estas ventas a crédito, además solo deben ser otorgadas a los clientes frecuentes. Es importante destacar que esta política se aplicó como medida para incrementar la liquidez de la empresa, y evite tener cuentas incobrables.

El programa de entradas de efectivo proyectadas recolecta la información proyectada de la cuenta ventas, obteniendo un total de ingresos operacionales para el año 2022 de \$ 22.954,52, para el año 2023 de \$ 25.754,97, para el año 2024 de \$ 28.897,08, para el año 2025 de \$ 32.422,52, para el año 2026 de \$ 36.378,07 y para el año 2027 \$40.816,20.

Por otro lado, el programa de salidas de efectivo proyectadas recolecta la información proyectada de la cuenta compras, obteniendo un total de egresos operacionales para el año 2022 de \$22.026,86, para el año 2023 de \$23.333,29, para el año 2024 de \$24.462,81, para el año 2025 de \$25.590,78, para el año 2026 de \$26.686,36 y para el año 2027 \$27.958,06.

### **PROGRAMA DE SALIDAS EN FUNCIÓN DE LA TASA DE INFLACIÓN**

Para el cálculo de los sueldos, salarios y demás remuneraciones, aporte a la Seguridad Social, gastos planes de beneficios a empleados y honorarios, comisiones y dietas a personas naturales, el incremento porcentual se determina en relación al incremento del salario básico unificado, así también considerando el crecimiento de la tasa de inflación hasta el mes de diciembre del año 2022 obtenida de los datos del INEC, se procede a realizar la proyección con el 3,74%, con dicho porcentaje se realiza las proyecciones de los gastos en general para el periodo 2022-2027.

En el resumen del programa de salida de efectivo, compras más gastos se evidencio que en cada año pronosticado se presenta un aumento significativo dado que para el año 2022 es de \$21.965,82 y para el último año alcanza un valor de \$27.958,06, de lo cual la compañía debe disminuir los gastos innecesarios para maximizar las utilidades.

## **PRESUPUESTO DE EFECTIVO**

La elaboración del presupuesto de efectivo permite conocer el efectivo disponible que tiene la empresa de servicios turísticos “AGUAMANIA CIA. LTDA.”, durante el periodo 2022 – 2027, se da inicio con las entradas y salidas de efectivo, en los cuales constan ventas, ingresos, compras y gastos; para los seis años proyectados se puede observar la existencia de un saldo de efectivo excedente que aumenta a medida que transcurren los años, dinero que puede ser reinvertido en la empresa para la implementación de nuevos servicios, e inclusive en marketing e inversiones a corto plazo que generen un rendimiento financiero.

El excedente se debe a que los ingresos se incrementan por las ventas realizadas, del mismo modo ocurre con los gastos, puesto que al incrementar las ventas también aumentan los gastos que incurren en la empresa. Pues para el año 2022 el saldo de efectivo excedente es de \$11.190,89; para el año 2023 el saldo efectivo excedente es de \$13.612,58; para el año 2024 el saldo efectivo excedente es de \$18.046,85; en el año 2025 el saldo efectivo excedente es de \$24.878,59; en el año 2026 el saldo efectivo excedente es de \$34.570,30 y finalmente para el año 2027 el saldo efectivo excedente es de \$47.428,44.

En lo que respecta al efectivo inicial de igual manera también aumenta de forma considerable con el paso de los años, es así que para el año 2022 el valor del efectivo inicial es de \$18.263,23 ; para el año 2023 el valor del efectivo inicial es de \$119.190,89; para el año 2024 el valor del efectivo inicial es de \$21.612,58; para el 2025 el valor del efectivo inicial es de \$26.046,85; y para el 2026 el valor del efectivo inicial es de \$32.878,59 y por ultimo para el año 2027 el valor del efectivo inicial es de \$42.570,30. Valores que van en aumento de manera significativa en el transcurso de los años, determinando así que no existirán pérdidas con el paso del tiempo. Por lo tanto, es recomendable utilizar dichos excedentes que se lograrán durante el periodo pronosticado, para reinvertirlos en la implementación de servicios turísticos de la empresa, marketing, e inclusive implementar nuevas tecnologías, así como trabajar en su imagen corporativa.

## **ESTADO DE RESULTADOS PROFORMA**

El Estado de Resultados de la empresa muestra un incremento del 12,20% en lo que respecta a las ventas, evidenciando que para el año 2022 la empresa tendrá unas ventas de \$23.038,22; para el año 2023 la empresa tendrá unas ventas de \$25.848,88; para el año 2024 la empresa tendrá una ventas de \$ 29.002,44 para el año 2025, la empresa tendrá una ventas de \$32.540,74; para el año 2025, la empresa tendrá una ventas de \$ 36.510,71 y finalmente en el año 2027 la empresa tendrá una ventas de \$ 40.965,02; Este crecimiento muestra un valor mayor en excedentes del ejercicio, debido a que los ingresos se mantienen en constante

crecimiento dando cumplimiento al objetivo propuesto; lo que refleja que la empresa de servicios turísticos tanto en ingresos como en gastos va relacionado permitiéndole cubrirlos sin necesidad de llegar a pedir financiamiento. lo que resulta beneficioso para su propietario, permitiéndole alcanzar sus metas y objetivos.

### **ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA**

El Estado de Situación Financiera Proforma, es uno de los balances más importantes, ya permiten de manera interna a la administración visualizar de manera cuantitativa el resultado de la ejecución de sus planes y prever situaciones que pueden presentarse en el futuro y, en forma externa, sirven de base para tomar decisiones. Como se puede evidenciar en el Estado de Situación Financiera Proforma del año 2022 de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda. se evidenció un aumento en el Activo de \$1.853.264,90, el Pasivo asciende a \$403.778,03 y el Patrimonio Neto es de \$1.449.486,87. Para el año 2023 el Activo se incrementa a \$2.079.363,22, el Pasivo a \$453.038,95 y el Patrimonio Neto a \$1.626.324,27; mientras que para el año 2024 el Activo es de \$2.333.045,53, el Pasivo es de \$508.309,71 y el Patrimonio Neto corresponde a \$1.824.735,83, en el año 2025 el Activo presenta un incremento de \$2.617.677,09, el Pasivo es de \$570.323,49 y el Patrimonio Neto es de \$2.047.353,60, en el año 2026 el Activo presenta un incremento de \$ 2.937.033,69, el Pasivo es de \$ 639.902,96 y el Patrimonio Neto es de \$2.297.130,74; y finalmente el último periodo proyectado refleja que el Activo es de \$ 3.295.351,80, el Pasivo corresponde a \$ 717.971,12 y el Patrimonio Neto tiene un valor de \$2.577.380,69. Toda la información reflejada en el Estado de Situación Financiera Proforma del periodo 2022-2027 indica que tanto el Activo, Pasivo y Patrimonio crecerán significativamente.

### **PUNTO DE EQUILIBRIO**

El punto de equilibrio de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia Ltda. del año 2022, se obtuvo que la empresa necesita trabajar con un 36,72% de la capacidad instalada y generar ingresos de \$8.459,66, del año 2023 se necesita trabajar con un 29,23% de la capacidad instalada y generar ingresos de \$7.554,62, del año 2024 se necesita trabajar con un 23,94% de la capacidad instalada y generar ingresos de \$6.943,64, del año 2025 se necesita trabajar con un 20,02% de la capacidad instalada y generar ingresos de \$6.516,40, del año 2026 se necesita trabajar con un 17,02% de la capacidad instalada y generar ingresos de \$6.212,36 y del año 2027 se necesita trabajar con un 14,64% de la capacidad instalada y generar ingresos de \$5.995,52 para establecer una relación de no pérdida y no ganancia, en este caso los ingresos superan el punto de equilibrio representando una utilidad del ejercicio, pero la empresa debe prestar atención al punto de equilibrio debido a que en cualquier momento puede ocurrir

cambios susceptibles en los costos fijos y variables para lo cual el gerente deberá crear e implementar políticas que le permitan incrementar sus ventas.

### **CONCLUSIONES DEL INFORME DE PLANEACIÓN FINANCIERA**

Luego de haber realizado la Planeación Financiera, se obtienen las siguientes conclusiones:

- Se ha realizado una Planeación Financiera en la empresa de servicios Aguamania Cia Ltda, que permitió determinar las ventas y las compras que se obtendrán para el periodo pronosticado año 2022- 2027, logrando así programar actividades y procedimientos que se desarrollarán a largo plazo y de esta manera poder conocer el desempeño financiero que obtendrá la empresa. al establecer un incremento del 12,20% en los años posteriores, se determinó que en el año 2022 se obtendrán ventas valoradas en \$23.038,22, en el año 2023 el valor proyectado es de \$25.848,88, durante el año 2024 se obtendrán ventas valoradas en \$29.002,44, para el año 2025 se tendrá un valor de \$32.540,74, para el año 2026 un valor de 36.510,71 y finalmente para el año 2027 se alcanzará un valor en ventas de \$40.965,02 y compras de en el año 2022 se obtendrán compras valoradas en \$3.572,80, en el año 2023 el valor proyectado es de \$4.008,68, durante el año 2024 se obtendrán compras valoradas en \$4.497,74, para el año 2025 se tendrá un valor de \$5.046,46, para el año 2026 un valor de \$5.662,13 y finalmente para el año 2027 se alcanzará un valor en compras de \$6.352,91.
- Se puede observar la existencia de un saldo de efectivo excedente que aumentará a medida que transcurren los años , Pues para el año 2022 el saldo de efectivo excedente es de \$11.190,89; para el año 2023 el saldo efectivo excedente es de \$13.631,10; para el año 2024 el saldo efectivo excedente es de \$18.066,70; en el año 2025 el saldo efectivo excedente es de \$24.881,95; en el año 2026 el saldo efectivo excedente es de \$34.529,45 y finalmente para el año 2027 el saldo efectivo excedente es de \$47.305,03, dicho excedente se debe a que los ingresos se incrementan debido a las ventas realizadas, del mismo modo ocurre con los gastos, puesto que al incrementar las ventas también aumentan los gastos
- El Estado de Resultados Proforma permitió determinar la utilidad que se generará para el periodo pronosticado año 2022 – 2027,puesto que para el año 2022 la empresa tendrá unas ventas de \$23.038,22; para el año 2023 la empresa tendrá unas ventas de \$25.848,88; para el año 2024 la empresa tendrá una ventas de \$ 29.002,44 para el año 2025, la empresa tendrá una ventas de \$32.540,74; para el año 2025, la empresa tendrá una ventas de \$ 36.510,71 y finalmente en el año 2027 la empresa tendrá una ventas

de \$ 40.965,02; Este crecimiento muestra un valor mayor en excedentes del ejercicio, debido a que los ingresos se mantienen en constante crecimiento dando cumplimiento al objetivo propuesto; lo que refleja que la empresa de servicios turísticos tanto en ingresos como en gastos va relacionado permitiéndole cubrirlos sin necesidad de llegar a pedir financiamiento permitiéndole alcanzar sus metas y objetivos.

## **RECOMENDACIONES DEL INFORME DE PLANEACIÓN FINANCIERA**

Luego de haber realizado la Planeación Financiera, se obtienen las siguientes recomendaciones:

- Tener en cuenta los datos obtenidos en la aplicación de la planeación financiera, donde se puede evidenciar los resultados que obtendrá la empresa en un período determinado, lo que ayudará al crecimiento empresarial y a tomar decisiones de forma oportuna y correcta, por lo tanto, al existir un incremento del 12,20% en las ventas, se debe prever los inventarios de manera adecuada para así poder cubrir las necesidades de cada uno de los departamentos en cuanto a materiales ,productos y servicios que se requieran para ejecutar sus funciones de manera eficiente.
- Utilizar los excedentes que se obtendrán de acuerdo al Presupuesto de Efectivo para reinvertirlos en la empresa, puede ser en la incrementación de su capacidad instalada, Implementar nuevos servicios con mejor calidad, invertir en un plan publicitario o inclusive aplicar promociones con el fin de atraer nuevos clientes.
- Aprovechar y tener en cuenta la utilidad que se generará en la empresa durante el período pronosticado, año 2022 – 2027, para realizar inversiones que generen un beneficio económico adicional, es decir una ganancia, y así lograr obtener autonomía financiera y lograr llegar a un horizonte deseado.

## 7. Discusión

El presente Trabajo de Integración Curricular titulado PLANEACIÓN FINANCIERA EN LA EMPRESA DE SERVICIOS TURÍSTICOS “AGUAMANIA CIA. LTDA.” DEL CANTÓN CATAMAYO. PERIODOS 2023 -2027, se lo realizó como aporte para la empresa, con información generada a través del proceso de la Planeación Financiera en base a los Estados Financieros proporcionados del año 2021, en donde se determinó que no aplicaban indicadores financieros que le permitan conocer la liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad del ejercicio económico, además de no realizar pronósticos de ingresos, pronosticó de gastos, ni presupuestos de efectivo para determinar los sobrantes o faltantes de dinero que requiere para invertir o pedir financiamiento impidiendo evaluar y calcular las necesidades financieras futuras que pueda tener la empresa, del mismo modo tampoco se han realizado proyecciones de los Estados Financieros, por ende, no se conoce los niveles de utilidad que podría llegar a alcanzar la empresa en los años subsiguientes.

Por lo anterior surge la necesidad de realizar un diagnóstico, iniciando con una entrevista al gerente y a la contadora de la empresa donde se pudo determinar las fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas, así como la aplicación de los indicadores en base a los Estados Financieros del año 2021, con el propósito de conocer la situación económica-financiera de la empresa.

Una vez conocida la situación económica-financiera de la empresa se procedió a desarrollar la Planeación Financiera partiendo de los historiales de ventas y compras del año 2021, los cuales sirven como base para elaborar sus respectivos pronósticos tomando en cuenta un porcentaje de crecimiento promedio del sector Alojamiento y Comida del Boletín de Cifras Productivas-Mes Diciembre del año 2022 obtenido del INEC, equivalente al 12,20%; Para posteriormente proceder con los programas de entradas y salidas de efectivo, con el fin de determinar los ingresos y gastos futuros que tendrá la empresa para el período pronosticado, así también, se realizó el presupuesto de efectivo que permite prever la futura disponibilidad de efectivo que tendrá en los próximos seis años, siendo así que para el año 2022 se evidenció un excedente de \$11.190,89 y para el año 2027 alcanzara un \$47.428,44, el cual refleja la liquidez para invertir en la implementación de nuevos servicios y desarrollo sus actividades; además, se elaboró los Estados Financieros Proforma para el periodo 2022-2027 de acuerdo al volumen de las ventas.

Cabe recalcar, que los mismos muestran un crecimiento significativo por cuanto, el Estado de Resultados para el año 2021 obtuvo una utilidad de \$2.419,46 y para el año 2027

alcanzará una utilidad de \$17.783,34 y el Estado de Situación Financiera en el año 2021 con un activo total de \$1.651.751,25 y para el 2027 ascenderá a \$3.295.351,80, los cuales permitieron pronosticar la situación económica-financiera de la empresa y conocer su capacidad financiera para solventar necesidades y obligaciones futuras para la correcta y oportuna toma de decisiones, además se aplicó el punto de equilibrio al que debe llegar para que pueda cubrir los costos y gastos sin obtener beneficios económicos y finalmente se desarrolló el respectivo informe de Planeación Financiera que dará las pautas necesarias para tomar decisiones correctas y brindar soluciones que contribuyan al mejoramiento de la empresa.

Por ello, el trabajo desarrollado se constituye como un valioso aporte para la empresa, debido a que muestra el flujo del efectivo futuro que dispondrá, y en base a las políticas de efectivo mínimo establecidas en su estatuto, se podría plantear inversiones a corto plazo para diversificar sus fuentes de ingresos, de igual forma se evidencia la situación financiera y económica futura, las mismas que son las bases para plantear estrategias que mitiguen el riesgo y por ende, contribuir a la eficiente toma de decisiones, direccionadas a impulsar su crecimiento y desarrollo económico para llegar al horizonte económico deseado.

## 8. Conclusiones

Finalizado el Trabajo de Integración Curricular, concluyó que:

- Mediante el diagnóstico financiero se determinó que la empresa de servicios turísticos no posee la liquidez suficiente para cubrir sus deudas a corto plazo, debiendo recurrir a la venta de sus inventarios ya sea total o parcialmente para poder cumplir con sus obligaciones a terceros, además que mantiene una rotación de inventarios demasiado lenta, por lo que la mercadería permanece mucho tiempo en stock, por ende el valor de los inventarios tarda en efectivizarse y la empresa no recupera su inversión, cabe recalcar que la misma mantiene un nivel de endeudamiento considerable, lo que pone en riesgo a la empresa, esto significa que está financiada con fondos ajenos, dando como resultados que no pueda continuar con el giro normal de sus actividades.
- Una vez que se realizaron los pronósticos de compras y ventas para el periodo 2023-2027, con un crecimiento promedio del 12,20%, se logró establecer las estimaciones de ingresos y egresos futuros, los mismos que le permitirán al gerente de la empresa de servicios turísticos, con base a esta información planificar estrategias de venta y tomar las decisiones correctas para incrementar sus beneficios económicos.
- EL Presupuesto de Efectivo permitió conocer las entradas y salidas de dinero mediante los diferentes presupuestos según los movimientos y actividades de la empresa, a fin de controlar dichos flujos, dando como resultado la existencia de un saldo de efectivo excedente que aumentará a medida que transcurren los años.
- La realización de los Estados Financieros Proforma facilitó conocer los posibles resultados que se pueden presentar en un futuro; en donde se determinó el incremento de manera relativa y proporcional de las cuentas del activo, pasivo, patrimonio, ingresos, costos y gastos; en cada año proyectado se evidenció el incremento de las utilidades, para aprovechar al máximo los recursos disponibles con los que cuenta la empresa.

## 9. Recomendaciones

En base a cada una de las conclusiones establecidas a la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda. se plantea las siguientes recomendaciones:

- Se recomienda realizar un diagnóstico periódicamente con la finalidad de mejorar la administración, ya que facilitará a los directivos tener un conocimiento general de la situación económica y financiera en la que se encuentra la empresa de servicios turísticos, tomando en cuenta la aplicación de indicadores de liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad, así como la elaboración de la matriz FODA a fin de conocer los factores internos y externos, que permitan la toma de decisiones adecuadas y aplicación de estrategias para el crecimiento de la misma, como clave para su desarrollo eficiente y nivel competitivo en el mercado.
- Se debe considerar la información obtenida de los pronósticos de ventas y compras puesto que servirán para estimar los ingresos y los costos futuros, para que la empresa administre los recursos y controle las actividades, con la finalidad de aumentar las ventas y los márgenes de utilidades, además se sugiere a la empresa que incremente estrategias de venta tales como; aplicar promociones como descuentos en los servicios que presta, por el número de personas que ingresen al lugar, con el fin de atraer clientes hacia la empresa y con ello incrementar los ingresos, y establecer mejores políticas de pago para que la compañía pueda pagar las obligaciones en un plazo más amplio y evite el pago de intereses.
- Se sugiere tomar en cuenta el presupuesto de efectivo el cual proporciona información de los faltantes o excedentes de dinero, y en base a ello tomar decisiones de inversión para mejorar la rentabilidad, solucionar los problemas que se presenten en la empresa, ya sea invirtiéndolo en una mejora de la infraestructura como en la implementación de un nuevo servicio y plan publicitario que atraiga clientes potenciales.
- Tomar en cuenta los Estados Financieros Proforma, puesto que permitirá al gerente y los socios conocer la situación económica-financiera futura de la empresa, y puedan tomar decisiones correctas con la finalidad de mejorar la rentabilidad, además de cumplir con las obligaciones con terceros y prever efectos negativos que puede llegar a afectar el capital de la empresa.

## 10. Bibliografía

- Amat, O. (2017). *Contabilidad y Finanzas para Dummies*. (1ª ed.) Barcelona: Wiley Publishing.
- Anaya, O. (2012). *Análisis Financiero Aplicado y Principios de la Administración*. Colombia: VINNI.
- Arguello, A., Llumiguano, M., Gavilánez, C. y Torres, L. (2020). *Administración de Empresas*
- Block, S. B., & Hirt, G. A. (2013). *Fundamentos de Administración Financiera* (14ª ed.). México: Mc Graw Hill.
- Calderón Calderón, C. L. (2017). *Aplicación De Contabilidad Comercial En Disfercons, Ubicado En El Cantón Quito, Provincia De Pichincha, Periodo: Mayo A Junio 2016*
- CARRASCO FERNÁNDEZ, S. (2017). *Servicios de Atención Comercial* (1era. Edición ed.). Madrid , España: Paraninfo, SA.
- Castillo, J. (2017). *Fundamentos de la Planeación y su concepto*. Universidad Autónoma del Estado de México. Centro Universitario UAEM Valle de Chalco.
- Castillo, R., y Banguera, D. (2018). *Evaluación estratégica desde una matriz FODA en la empresa aglomerados*. Revista Polo del Conocimiento.
- Cavassa, C. R. (septiembre de 2017). *Carreras de Turismo y Hotelería*. Universidad Tecnológica Nacional.
- Chiavenato, I. (2019). *Introducción a la teoría general de la administración*. McGraw-Hill.
- CONCUR, B. (31 de mayo de 2022). <https://www.concur.com.mx/news-center/tipos-de-planeacion-financiera-mx>
- Consuegra, F. G. (2019). *ANALISIS FODA. Análisis Externo y Análisis Interno*
- Cordoba Padilla, M. (2015). *Gestión Financiera*. Colombia: Editorial Ecoe Ediciones.
- elementos básicos. (1ª ed.). Bolívar – Guayas: Pons Publishing House.
- ESCUADERO SERRANO, M. J. (2019). *Gestión logística y comercial* (Segunda Edición ed.). Madrid, España: Paraninfo, SA.
- Espejo Jaramillo , L. B., & López, G. (2018). *Contabilidad General* (Primera Edición ed.). Loja, Ecuador: EDILOJA Cía. Ltda.
- Espejo Jaramillo, L. B., & López, G. (2018). *Contabilidad General. Enfoque con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)*. (Primera Edición ed.). Loja, Ecuador: Editorial de la Universidad Técnica Particular de Loja.

- Figuerola, L. (2020). GUIA METODOLÓGICA CONATBILIDAD BÁSICA.<http://190.57.147.202:90/jspui/bitstream/123456789/931/1/CONTABILIDAD%20BASICA%20LISSET%20FIGUEROA%20GAST%202020.pdf>
- Gamboa Salinas, J. M., Jordán Vaca, J. E., & Pérez Salinas, M. d. (2017). *Aplicación Básica de la Contabilidad Comercial* (Primera Edición ed.). Ambato, Ecuador.
- GARCÍA PRADO, E. (2020). *Empresa y administración* (1ra. Edición ed.). Madrid, España: Paraninfo, SA.
- García, V. (2016). *Análisis Financiero: Un enfoque integral*. Mexico: Patria.
- GITMAN Lawrence J, Z. C. (2012). *Principios de la Administración*, Decimosegunda Edición. Mexico: Pearson Educación.
- Guajardo, G., y Andrade, N. (2018). *Contabilidad financiera* (7ma ed.). MacGraw-Hill.
- Gutiérrez, D., y Gutiérrez, J. (2018). *Planeación Financiera y Gestión del Valor*. (1ª. ed.). Bogotá: Ecoe Ediciones Ltda.
- Jama, V. (2019). Importancia de la planeación estratégica en empresas en el siglo XXI. *Revista Científica FIPCAEC*
- Jaramillo, D. C. (2021). *PLANEACIÓN FINANCIERA A LA “PROCESADORA COHERBUR”, DEL CANTÓN CATAMAYO, PROVINCIA DE LOJA, PERÍODO 2020-2024*. Loja. Universidad Nacional de Loja.
- Jurado Zurita , R. R., Revelo Oña, R. E., Rodriguez Salazar , P. D., Salvador Pérez , L. P., Haro Haro , E. R., & Mata Velasteguí , A. L. (2017). *Fundamentos de Economía* (Primera Edición ed.). Quito, Ecuador.
- Lawrence, G. y Chad, Z. (2016). *Principios de la Administración Financiera*. (14ª. ed.). México: Pearson Educación.
- León, M., Rivas, F., Racines, A., y González, M. (2020). *La planificación y control financiero de la empresa*. (1ª ed.). Ecuador-Venezuela. Ciencias Económicas.
- Ley N° 312. *Ley de Compañías*. Ecuador, 1999. Última modificación, 2020
- Loaiza Balcázar, O. S. (2021). *Implementación Contable En El “Hotel Podocarpus” De La Ciudad De Loja, Período del 01 De septiembre Al 31 de diciembre Del 2020*. Universidad Nacional de Loja
- López, M. y Gómez, X. (2018). *Gestión de costos y precios*. (1ª ed.). México: Grupo Editorial Luna G., A. (2015). *Proceso Administrativo*. Mexico: Grupo Editorial Patria.
- Madroño C, M. (2016). *Administración Financiera del Circulante*. Mexico: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

- Mazón, L., Villao, D., Núñez, W., y Serrano, M. (2017). *Análisis de punto de equilibrio en la toma de decisiones de un negocio: caso Grand Bazar Riobamba–Ecuador*. Revista de estrategias del desarrollo empresarial, 3(8), 14-24
- Milla, M. (2014). *Análisis Financiero para las empresas*. Pacífico editores.
- Morales Espinoza, D. Y., & Morales Espinosa, J. M. (2019). *La contabilidad un elemento indispensable en el desarrollo de las empresas*. *Espíritu Emprendedor TES, Vol 3, 54-55*. <http://espirituemprendedores.com/index.php/revista/article/view/136/166>
- Munch, L. (2014). *Administración, Gestión Organizacional, Enfoques y Proceso Administrativo*. (3ª. ed.). México: Pearson Educación.
- Muñoz, D. (2017). *Administración de operaciones*. Alfaomega
- Ñuñez, L. (2016). *Finanza 1 Contabilidad, Planeación y Administración Financiera*.
- Ordoñez, L. H. (2020). *Administración de Empresas: Elementos Básicos* (1ra. Edición ed.). Bolívar - Guayas.
- Ortiz, H., y Ortiz, D. (2018). *Flujo de Caja y Proyecciones Financieras con análisis de riesgo*. (3ª ed.). Bogotá: DGP Editores S.A.S
- Padilla M., M. (2017). *Aplicación de Análisis Financiero*. Ambato, Ecuador: Ambato.
- Palomares, J. &. (2015). *Estados Financieros Interpretación y Análisis*. España: Ediciones Pirámide.
- Pérez, J. (2020). *Como hacer un Diagnóstico Financiero*. (StuDocu.com, Ed.) Obtenido de Finanzas III.
- Ponce. (2007). *La matriz FODA: alternativa de diagnóstico y determinación de estrategias de intervención en diversas organizaciones*. México
- REY POMBO, J. (2022). *Contabilidad General* (Tercera Edición ed.). San Fernando de Henares, España: Paraninfo, SA.
- Rivera, D. P. (01 de Julio de 2021). *Implementación De La Contabilidad De Costos En La Fábrica "Vinos Y Licores Del Sur" De La Parroquia Vilcabamba, Período Del 01 De Septiembre Al 31 De Diciembre Del 2020*. Obtenido De Tesis Previa A Optar Al Grado Y Título De Ingeniera En Contabilidad Y Auditoría. Universidad Nacional de Loja.
- Rodríguez, C. A. (2019). *LA CONTABILIDAD GENERAL*. Revista Científica "SAPIENTIAE", Vol. 1 (1).
- Salazar, M. A. (2019). *La planeación financiera como herramienta de gestión para mejorar la rentabilidad en las instituciones financieras*. (C. Digital, Editor)

- Superintendencia de Compañías, V. y. (s.f.). *Tabla de Indicadores*.  
[https://www.supercias.gob.ec/bd\\_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf](https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf)
- Teruel, S. (01 de octubre de 2021). <https://www.captio.net/blog/en-que-consisten-los-pronosticos-financieros#:~:text=El%20pron%C3%B3stico%20financiero%20se%20basa,de%20rentabilidad%20de%20la%20empresas.>
- Toro , F. (2016). *Costos ABC y presupuestos*. ECOE ediciones.
- Universidades de México. (2022). *Las empresas turísticas y su clasificación*.  
<https://universidadesdemexico.mx/noticias/estudiar-turismo-que-son-las-empresas-turisticas>
- Valencia, R. y Vargas, N. (2017). *Administración Financiera: Manual Autoinformativo interactivo*. (1ª ed.). Huancayo: Universidad Continental
- Valle, A. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(3), 160-166.  
<https://n9.cl/d5a50>
- Zapata Sánchez, P. (2017). *Contabilidad General* (Novena Edición ed.). Bogotá, Colombia: Alfaomega Colombiana S.A.

## 11. Anexos

### Anexo 1. Registro Único del Contribuyente

		<b>Certificado</b> Registro Único de Contribuyentes	
<b>Razón Social</b> AGUAMANIA CIA. LTDA.		<b>Número RUC</b> 1191735745001	
<b>Representante legal</b> • ROA RIOFRIO EDDY SANTIAGO			
<b>Estado</b> ACTIVO	<b>Régimen</b> RIMPE - EMPRENDEDOR		
<b>Fecha de registro</b> 28/04/2010	<b>Fecha de actualización</b> 09/07/2019	<b>Inicio de actividades</b> 07/04/2010	
<b>Fecha de constitución</b> 07/04/2010	<b>Reinicio de actividades</b> No registra	<b>Cese de actividades</b> No registra	
<b>Jurisdicción</b> ZONA 7 / LOJA / CATAMAYO		<b>Obligado a llevar contabilidad</b> NO	
<b>Tipo</b> SOCIEDADES	<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> CATAMAYO <b>Parroquia:</b> CATAMAYO <b>Dirección</b> <b>Barrio:</b> TRAPICHILLO <b>Calle:</b> AV. ISIDRO AYORA <b>Número:</b> SN <b>Kilómetro:</b> 5 1/2 <b>Referencia:</b> FRENTE AL INGENIO AZUCARERO MONTERREY			
<b>Medios de contacto</b> <b>Celular:</b> 0993151943 <b>Web:</b> WWW.AGUAMANIA.COM.EC <b>Apartado postal:</b> EC110301 <b>Email:</b> info@aguamania.com.ec <b>Teléfono trabajo:</b> 072556338			
<b>Actividades económicas</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• I55100101 - SERVICIOS DE ALOJAMIENTO PRESTADOS POR HOTELES.</li><li>• R93290101 - ACTIVIDADES DE PARQUES RECREATIVOS Y PLAYAS, INCLUIDO EL ALQUILER DE CASETAS, CASILLEROS, SILLAS, HAMACAS; LA GESTIÓN DE INSTALACIONES DE TRANSPORTE RECREATIVO; POR EJEMPLO, PUERTOS DEPORTIVOS, Y EL ALQUILER DE EQUIPO DE ESPARCIMIENTO Y RECREO COMO PARTE INTEGRAL DE LOS SERVICIOS DE ESPARCIMIENTO, BANANAS, LANCHAS, ETCÉTERA.</li><li>• I56210001 - SERVICIO DE COMIDAS BASADO EN ACUERDOS CONTRACTUALES CON EL CLIENTE PARA UN EVENTO COMO BANQUETES, BODAS, FIESTAS Y OTRAS CELEBRACIONES, EN LA LOCALIZACIÓN ESPECIFICADA POR EL CLIENTE.</li><li>• O84131701 - ADMINISTRACIÓN Y REGULACIÓN PÚBLICAS, INCLUIDA LA CONCESIÓN DE SUBVENCIONES, DE LOS DISTINTOS SECTORES ECONÓMICOS DE HOTELES, TURISMO Y RESTAURANTES.</li></ul>			
<b>Establecimientos</b>			
<b>Abiertos</b>		<b>Cerrados</b>	
1		0	

**Razón Social**  
AGUAMANIA CIA. LTDA.

**Número RUC**  
1191735745001

### Obligaciones tributarias

- 2021 - DECLARACIÓN SEMESTRAL IVA
- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES - ANUAL
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI

**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: CATRCR2023000404489  
Fecha y hora de emisión: 15 de febrero de 2023 09:08  
Dirección IP: 10.1.2.143

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000217, 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. *Objetivos del Proyecto de Integración Curricular***

### **OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN**

#### **Objetivo General**

Realizar la Planeación Financiera a la Empresa de Servicios Turísticos Aguamania Cia. Ltda. del cantón Catamayo. Períodos 2023 -2027, para la correcta administración de los recursos financieros y toma de decisiones.

#### **Objetivos Específicos**

- Realizar un diagnóstico de la empresa de servicios turísticos Aguamania Cia. Ltda. a través de la aplicación de indicadores financieros y el uso de la MATRIZ FODA que sirva como base para la planeación financiera.
- Desarrollar un pronóstico de compras y ventas, con el fin de conocer resultados económicos futuros, que permita aprovechar al máximo las oportunidades
- Realizar un presupuesto de efectivo para pronosticar futuras entradas y salidas de dinero, y prevenir situaciones inesperadas.
- Elaborar Estados Financieros Proforma que permitan presentar el comportamiento de la empresa obtendrá a futuro, de los años proyectados 2023-2027.

### Anexo 3. Pertinencia del Trabajo de Integración Curricular



**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**  
**FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA**

Loja, 08 de septiembre del 2022

Mgtr.

Dunia Maritza Yaguache Maza

**DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA-FJSA-UNL**

Ciudad. –

De mi consideración

En atención a la providencia emitida por su autoridad, relacionada con la designación para informar sobre la estructura, coherencia y pertinencia del Proyecto de integración curricular titulado: **PLANEACIÓN FINANCIERA EN LA EMPRESA DE SERVICIOS TURÍSTICOS “AGUAMANIA CIA. LTDA.” DEL CANTÓN CATAMAYO. PERIODOS 2023-2027.**, presentado por la aspirante **VERÓNICA JHULIANA ORDOÑEZ MONTALVÁN**, previo a optar el grado y título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría, al respecto y luego de realizar un análisis al proyecto presentado con las correcciones establecidas se concluye lo siguiente:

- 1. TÍTULO:** Queda estructurado como: **PLANEACIÓN FINANCIERA EN LA EMPRESA DE SERVICIOS TURÍSTICOS “AGUAMANIA CIA. LTDA.” DEL CANTÓN CATAMAYO. PERIODOS 2023- 2027**, en virtud de su pertinencia y vinculación con las líneas de investigación de la carrera.
- 2. EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN:** Se describen los problemas relacionados con la falta de una planeación financiera en la empresa de servicios turísticos AGUAMANÍA CIA LTDA. del cantón Catamayo para el periodo 2023-2027.
- 3. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN:** Los objetivos propuestos son medibles, realizables y verificables al desarrollar el trabajo de integración curricular.
- 4. MARCO TEÓRICO:** Los contenidos planteados sustentan el trabajo de integración curricular.
- 5. METODOLOGÍA:** Los métodos y técnicas descritos permitirán realizar el trabajo de integración curricular.
- 6. CRONOGRAMA:** Se ajusta con objetividad para el periodo de ejecución del trabajo de trabajo de integración curricular.
- 7. PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO:** Consta a detalle el monto, origen y destino.
- 8. BIBLIOGRAFÍA:** Constan las diferentes fuentes bibliográficas en función del título propuesto.

Por lo expuesto y en virtud de que el proyecto propuesto cumple con las líneas de investigación de la carrera, con las normas legales vigentes para el desarrollo del

Ciudad Universitaria “Guillermo Falconí Espinosa” Casilla letra “S”  
Teléfono: 2545191  
[dirección.cca@unl.edu.ec](mailto:dirección.cca@unl.edu.ec)



unl

Universidad  
Nacional  
de Loja

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**  
**FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA**

trabajo de integración curricular y por el aporte que bridará a la compañía AGUAMANÍA CIA. LTDA. del cantón Catamayo, me pronuncio que **ES PERTINENTE** su ejecución.

Es todo cuanto puedo informar para los fines legales pertinentes.

Atentamente,



Firmado electrónicamente por:

**HIPATIA  
CAROLINA  
GIRON CALVA**

Ing. Hipatia Carolina Girón Calva, Mg. Sc.  
**DOCENTE CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

#### Anexo 4. Designación del Director del Trabajo de Integración Curricular



UNL

Universidad  
Nacional  
de Loja

Carrera de Contabilidad y Auditoría  
FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA  
Rectorado

Presentada el día de hoy, 11 de noviembre del 2022, a las 13:00 horas. Lo certifica; Secretaria Abogada de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja.

ENA REGINA | Firmado digitalmente  
PELAEZ | por ENA REGINA  
SORIA | PELAEZ SORIA  
Fecha: 2022.11.11  
15:19:28 -05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria Mg. Sc.  
**SECRETARIA ABOGADA DE LA FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA**

Loja, 11 de noviembre del 2022, a las 13:00. 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 de la Ing. Hipatia Carolina Girón Calva, Mg. Sc. Se designa a la Ing. Hipatia Carolina Girón Calva, Mg. Sc. Docente de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica Social y Administrativa, como **DIRECTORA** del proyecto trabajo de titulación con el tema **PLANEACIÓN FINANCIERA EN LA EMPRESA DE SERVICIOS TURÍSTICOS "AGUAMANIA CIA. LTDA." DEL CANTÓN CATAMAYO. PERIODOS 2023-2027**. De autoría del Srta. Verónica Jhuliana Ordoñez Montalván. Se le recuerda que conforme lo establecido en el Art. 228 antes mencionado. Usted en su calidad de director 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

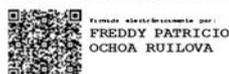
Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc.  
**DIRECTORA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

Loja, 14 de noviembre del 2022, a las 17:00 horas Notifiqué con el decreto que antecede a la Ing. Hipatia Carolina Girón Calva, Mg. Sc. para que en unidad de acto den constancia de lo actuado.



Firmado digitalmente por:  
HIPATIA  
CAROLINA  
GIRON CALVA

Ing. Hipatia Carolina Girón Calva, Mg. Sc.  
**DIRECTORA DEL PROYECTO**



Firmado digitalmente por:  
FREDDY PATRICIO  
OCHOA RUILOVA

C.c. Freddy P. Ochoa R.  
C.c- Verónica Jhuliana Ordoñez Montalván

ENA REGINA | Firmado digitalmente  
PELAEZ | por ENA REGINA  
SORIA | PELAEZ SORIA  
Fecha: 2022.11.11  
15:19:37 -05'00'

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

## Anexo 5. Estados Financieros

AGUAMANIA CIA. LTDA.

Pag.1 de 2

AGUAMANIA CIA. LTDA.

### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31/12/2021

<b>1. ACTIVO</b>		<b>1,651,751.25</b>
1.01. ACTIVO CORRIENTE	41,614.59	
1.01.01. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	18,263.23	
1.01.01.01. CAJA GENERAL	18,252.99	
1.01.01.01.01 CAJA GENERAL	18,252.99	
1.01.01.06. CUENTAS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	10.24	
1.01.01.06.02 BANCO DEL AUSTRO	10.24	
1.01.02. ACTIVOS FINANCIEROS	6,161.23	
1.01.02.05. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RE	4,861.23	
1.01.02.05.03 CUENTAS POR COBRAR VOUCHERS	4,861.23	
1.01.02.08. OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,300.00	
1.01.02.08.02 PRESTAMOS PERSONAL	1,300.00	
1.01.03. INVENTARIOS	14,225.75	
1.01.03.04. INVENTARIO DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER C	12,401.75	
1.01.03.04.01 INV. DE SUMINISTROS DE ASEO Y LIMPIEZA	450.77	
1.01.03.04.02 INV. LENCERIA Y ACCESORIOS	9,873.88	
1.01.03.04.03 INV. VAJILLA Y MENAJE	2,077.10	
1.01.03.09 INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIO	1,824.00	
1.01.05. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2,964.38	
1.01.05.02 CREDITO TRIBUTARIO I.R.	639.48	
1.01.05.04 IVA PAGADO	1,720.00	
1.01.05.05 RETENCIONES RENTA RECIBIDAS	542.76	
1.01.05.06 RETENCIONES IVA RECIBIDAS	62.14	
1.02. ACTIVO NO CORRIENTE	1,610,136.66	
1.02.01. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1,610,136.66	
1.02.01.01 TERRENOS	1,399,500.00	
1.02.01.02 EDIFICIOS	317,000.00	
1.02.01.04 INSTALACIONES	4,050.00	
1.02.01.05 MUEBLES Y ENSERES	65,730.95	
1.02.01.06 EQUIPO DE OFICINA	10,796.44	
1.02.01.07 MAQUINARIA Y EQUIPO	78,674.59	
1.02.01.09 EQUIPO DE COMPUTACION	9,220.41	
1.02.01.10 VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINE	26,776.79	
1.02.01.13 SOFTWARE	1,500.00	
1.02.01.14. (-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y	-303,112.52	
1.02.01.14.02 (-) DEP. ACUM. EDIFICIOS	-150,575.00	
1.02.01.14.03 (-) DEP. ACUM. INSTALACIONES	-1,620.00	
1.02.01.14.05 (-) DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-52,584.78	
1.02.01.14.06 (-) DEP. ACUM. EQUIPO DE OFICINA	-9,822.81	
1.02.01.14.07 (-) DEP. ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	-69,756.50	
1.02.01.14.09 (-) DEP.ACUM. EQUIPO COMPUTACION	-9,220.41	
1.02.01.14.12 (-) DEP. ACUM. VEHICULOS	-8,033.02	
1.02.01.14.13 (-) DEP. ACUM. SOFTWARE	-1,500.00	
<b>2. PASIVOS</b>		<b>359,873.47</b>
2.01. PASIVO CORRIENTE	86,308.18	
2.01.03. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	80,773.82	
2.01.03.01. LOCALES	80,773.82	
2.01.03.01.01 PROVEEDORES	80,739.50	
2.01.03.01.03 DOCUMENTOS Y LETRAS POR PAGAR	34.32	
2.01.07. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	5,534.36	
2.01.07.01. CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	3,902.49	
2.01.07.01.01 IVA COBRADO	3,000.97	
2.01.07.01.03 30% IVA RETENCIONES FUENTE POR PAGAR	475.21	
2.01.07.01.04 70% IVA RETENCIONES FUENTE POR PAGAR	3.88	
2.01.07.01.05 100% IVA RETENCION FUENTE POR PAGAR	96.00	
2.01.07.01.08 1% IR RETENCION EN LA FUENTE POR PAGAR	173.66	

AGUAMANIA CIA. LTDA.

Pag.2 de 2

AGUAMANIA CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31/12/2021

2.01.07.01.09 2% IR RETENCION EN LA FUENTE POR PAGAR	71.49	
2.01.07.01.11 10% IR RETENCION EN LA FUENTE POR PAGAR	81.28	
<b>2.01.07.03. CON EL IESS</b>	<b>257.99</b>	
2.01.07.03.01 IESS APOORTE PATRONAL POR PAGAR	96.76	
2.01.07.03.02 IESS APOORTE PERSONAL POR PAGAR	161.23	
<b>2.01.07.04. POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS</b>	<b>1,373.88</b>	
2.01.07.04.01 SUELDOS Y SALARIOS POR PAGAR	1,373.88	
<b>2.02. PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>273,565.29</b>	
<b>2.02.02. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>267,300.45</b>	
2.02.02.01 CUENTAS POR PAGAR SOCIOS L/P	267,300.45	
<b>2.02.03. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>3,670.00</b>	
2.02.03.01 LOCALES L/P	3,670.00	
<b>2.02.07. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>1,776.00</b>	
2.02.07.01 JUBILACION PATRONAL	1,776.00	
<b>2.02.09. PASIVO DIFERIDO</b>	<b>818.84</b>	
2.02.09.01 INGRESOS DIFERIDOS	818.84	
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		<b>1,291,877.78</b>
<b>3.01. CAPITAL</b>	<b>1,736,500.00</b>	
3.01.01 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	1,736,500.00	
<b>3.06. RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-447,041.68</b>	
3.06.02 (-) PERDIDAS ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIORES	-447,041.68	
<b>3.07. RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>2,419.46</b>	
3.07.01 RESULTADOS DEL EJERCICIO	2,419.46	

Elaborador por: MEDINA BERMEO	Analista Contable	Aprobado por
		

 AGUAMANIA CIA. LT  
RUC: 1181735743.  
DIRECCION: Av. 2a. y 3a. de la Ciudad - Telf: 2828411  
CALLE: 181 PAS - Loja - Ecuador

**AGUAMANIA CIA. LTDA.**  
**AGUAMANIA CIA. LTDA.**  
ESTADO DE RESULTADOS

Pag.1 de 1

Del 01/01/2021 al 31/12/2021

<b>4. INGRESOS</b>		<b>20,533.17</b>
<b>4.1. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b>20,533.17</b>
<b>4.1.02. PRESTACION DE SERVICIOS</b>		<b>20,533.17</b>
4.1.02.01 VENTAS PARQUE	412.52	
4.1.02.02 VENTAS HOSTERIA	19,155.92	
4.1.02.03 VENTAS VARIAS	964.73	
<b>5. COSTOS Y GASTOS</b>		<b>18,113.71</b>
<b>5.1. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>	<b>375.46</b>	
<b>5.1.01. MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>	<b>375.46</b>	
<b>5.1.01.01. COSTO DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA</b>	<b>375.46</b>	
5.1.01.01.01 COSTO DE BIENES NO PRODUCIDOS 12%	375.46	
<b>5.2. GASTOS</b>	<b>17,738.25</b>	
<b>5.2.01. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>17,737.74</b>	
5.2.01.000 SUELDOS SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	1,318.06	
5.2.01.01 APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	96.79	
5.2.01.03 BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	217.02	
5.2.01.05 HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURA	800.00	
<b>5.2.01.08. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>14,212.86</b>	
5.2.01.08.03 MANTENIMIENTO DE INMUEBLES	14,212.86	
5.2.01.12 COMBUSTIBLES	43.30	
<b>5.2.01.15. TRANSPORTE</b>	<b>1.34</b>	
5.2.01.15.01 TRANSPORTE	1.34	
<b>5.2.01.18. AGUA ENERGIA LUZ Y TELECOMUNICACIONES</b>	<b>961.64</b>	
5.2.01.18.02 ENERGIA ELECTRICA	915.44	
5.2.01.18.04 INTERNET	46.20	
5.2.01.27 OTROS GASTOS	86.73	
<b>5.2.03. GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0.51</b>	
5.2.03.02 GASTOS Y COMISIONES BANCARIAS	0.51	
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>2,419.46</b>

Elaborador por: MEDINA BERMEO	Analista Contable	Aprobado por
		



**Anexo 6. Historial de Ventas y Compras**

**EMPRESA DE SERVICIOS TURÍSTICOS "AGUAMANIA CIA. LTDA."  
VENTAS REALES  
AÑO 2021**

MES	VENTAS 2021
Enero	816,00
Febrero	1.000,00
Marzo	1.505,96
Abril	1.010,00
Mayo	1.028,00
Junio	1.087,00
Julio	1.028,50
Agosto	2.006,01
Septiembre	1.000,77
Octubre	5.287,83
Noviembre	1.333,00
Diciembre	3.430,10
<b>TOTAL</b>	<b>20.533,17</b>



AGUAMANIA CIA. LTDA.  
RUC: 1191735745  
DNI: 200.2. Vta a la Coma • Telf.: 295 5111  
Cell: 0993 191 943 • Loja - Ecuador

Ing. Eddy Santiago Roa Riofrio  
**GERENTE DE LA EMPRESA DE SERVICIOS TURÍSTICOS "AGUAMANIA  
CIA.LTDA." DEL CANTÓN CATAMAYO.  
CI.1191735745**

**EMPRESA DE SERVICIOS TURÍSTICOS "AGUAMANIA CIA. LTDA."  
COMPRAS REALES  
AÑO 2021**

MES	COMPRAS 2021
Enero	101,22
Febrero	103,00
Marzo	107,02
Abril	110,06
Mayo	149,33
Junio	167,38
Julio	296,25
Agosto	501,00
Septiembre	302,06
Octubre	524,81
Noviembre	301,03
Diciembre	521,15
<b>TOTAL</b>	<b>3.184,31</b>




**Ing. Eddy Santiago Roa Riofrio**  
**GERENTE DE LA EMPRESA DE SERVICIOS TURÍSTICOS "AGUAMANIA**  
**CIA.LTDA." DEL CANTÓN CATAMAYO.**  
**CI.1191735745**

### Anexo 7. Cálculo de Porcentaje de Incremento Salarial

SALARIO BÁSICO UNIFICADO		
Datos	Valor	Variación
Salario Básico Unificado del año 2021	400,00	
Salario Básico Unificado del año 2022	425,00	25,00
Salario Básico Unificado del año 2023	450,00	25,00
Salario Básico Unificado del año 2024	475,00	25,00
Salario Básico Unificado del año 2025	500,00	25,00
Salario Básico Unificado del año 2026	525,00	25,00
Salario Básico Unificado del año 2027	550,00	25,00

#### Porcentaje de incremento año 2022

$$\text{Sueldos} = \frac{\text{Sueldo 2022} - \text{Sueldo 2021}}{\text{Sueldo 2021}}$$

$$\text{Sueldos} = \frac{425\$ - 400\$}{400\$}$$

$$\text{Sueldos} = \frac{25}{400} = 6,25\%$$

#### Porcentaje de incremento año 2023

$$\text{Sueldos} = \frac{\text{Sueldo 2023} - \text{Sueldo 2022}}{\text{Sueldo 2022}}$$

$$\text{Sueldos} = \frac{450\$ - 425\$}{425\$}$$

$$\text{Sueldos} = \frac{25}{425} = 5,88\%$$

#### Porcentaje de incremento año 2024

$$\text{Sueldos} = \frac{\text{Sueldo 2024} - \text{Sueldo 2023}}{\text{Sueldo 2023}}$$

$$\text{Sueldos} = \frac{475\$ - 450\$}{450\$}$$

$$\text{Sueldos} = \frac{25}{450} = 5,56\%$$

#### Porcentaje de incremento año 2025

$$\text{Sueldos} = \frac{\text{Sueldo 2025} - \text{Sueldo 2024}}{\text{Sueldo 2024}}$$

$$\text{Sueldos} = \frac{500\$ - 475\$}{475\$}$$

$$\text{Sueldos} = \frac{25}{475} = 5,26\%$$

### Porcentaje de incremento año 2026

$$\text{Sueldos} = \frac{\text{Sueldo 2026} - \text{Sueldo 2025}}{\text{Sueldo 2025}}$$

$$\text{Sueldos} = \frac{525\$ - 500\$}{500\$}$$

$$\text{Sueldos} = \frac{25}{500} = 5,00\%$$

### Porcentaje de incremento año 2027

$$\text{Sueldos} = \frac{\text{Sueldo 2027} - \text{Sueldo 2026}}{\text{Sueldo 2026}}$$

$$\text{Sueldos} = \frac{550\$ - 525\$}{525\$}$$

$$\text{Sueldos} = \frac{25}{525} = 4,76\%$$

### Anexo 8. Cálculo de las Depreciaciones de Propiedad, Planta y Equipo

Rubro	Porcentaje	Vida útil
Edificio	5%	20 años
Instalaciones	10%	10 años
Muebles y enseres	10%	10 años
Equipo de Oficina	10%	10 años
Maquinaria y Equipo	10%	10 años
Equipo de computación	33%	3 años
Vehículos, equipo de transporte y equipo camine	20%	5 años
Software	33%	3 años

### Depreciación de Edificio

$$\text{Depreciacion Anual} = \frac{\text{Valor actual} - \text{Valor Residual}}{\text{Años de vida útil}}$$

$$\text{Depreciacion Anual} = \frac{317.000,00 - (317.000,00 * 5\%)}{20}$$

$$\text{Depreciacion Anual} = \frac{317.000,00 - 15.850,00}{20} = \frac{301.150,00}{10} = 15.057,50$$

Periodos	Depreciación Anual	Depreciación Acumulada	Valor Neto
0			301.150,00
1	15.057,50	15.057,50	286.092,50
2	15.057,50	30.115,00	271.035,00
3	15.057,50	45.172,50	255.977,50
4	15.057,50	60.230,00	240.920,00
5	15.057,50	75.287,50	225.862,50
6	15.057,50	90.345,00	210.805,00
7	15.057,50	105.402,50	195.747,50
8	15.057,50	120.460,00	180.690,00
9	15.057,50	135.517,50	165.632,50
10	15.057,50	150.575,00	150.575,00
11	15.057,50	165.632,50	135.517,50
12	15.057,50	180.690,00	120.460,00
13	15.057,50	195.747,50	105.402,50
14	15.057,50	210.805,00	90.345,00
15	15.057,50	225.862,50	75.287,50
16	15.057,50	240.920,00	60.230,00
17	15.057,50	255.977,50	45.172,50
18	15.057,50	271.035,00	30.115,00
19	15.057,50	286.092,50	15.057,50
20	15.057,50	301.150,00	0,00

### Depreciación de Instalaciones

$$\text{Depreciación Anual} = \frac{\text{Valor actual} - \text{Valor Residual}}{\text{Años de vida útil}}$$

$$\text{Depreciación Anual} = \frac{4.050,00 - (4.050,00 * 10\%)}{10}$$

$$\text{Depreciación Anual} = \frac{4.050,00 - 405}{10} = \frac{3.645,00}{10} = 364,50$$

Periodos	Depreciación Anual	Depreciación Acumulada	Valor Neto
0			3.645,00
1	364,50	364,50	3.280,50
2	364,50	729,00	2.916,00
3	364,50	1.093,50	2.551,50
4	364,50	1.458,00	2.187,00
5	364,50	1.822,50	1.822,50
6	364,50	2.187,00	1.458,00
7	364,50	2.551,50	1.093,50
8	364,50	2.916,00	729,00
9	364,50	3.280,50	364,50
10	364,50	3.645,00	0,00

### Depreciacion de Muebles y Enseres

$$\text{Depreciacion Anual} = \frac{\text{Valor actual} - \text{Valor Residual}}{\text{Años de vida útil}}$$

$$\text{Depreciacion Anual} = \frac{65.730,95 - (65.730,97 * 10\%)}{10}$$

$$\text{Depreciacion Anual} = \frac{65.730,95 - 6.573,097}{10} = \frac{59.157,86}{10} = 5.915,79$$

Periodos	Depreciación Anual	Depreciación Acumulada	Valor Neto
0			59.157,86
1	5.915,79	5.915,79	53.242,07
2	5.915,79	11.831,57	47.326,28
3	5.915,79	17.747,36	41.410,50
4	5.915,79	23.663,14	35.494,71
5	5.915,79	29.578,93	29.578,93
6	5.915,79	35.494,71	23.663,14
7	5.915,79	41.410,50	17.747,36
8	5.915,79	47.326,28	11.831,57
9	5.915,79	53.242,07	5.915,79
10	5.915,79	59.157,86	0,00

### Depreciacion equipos de Oficina

$$\text{Depreciacion Anual} = \frac{\text{Valor actual} - \text{Valor Residual}}{\text{Años de vida útil}}$$

$$\text{Depreciacion Anual} = \frac{10.796,44 - (10796,44 * 10\%)}{10}$$

$$\text{Depreciacion Anual} = \frac{10.796,44 - 9.716,80}{10} = \frac{9.716,80}{10} = 971,68$$

Periodos	Depreciación Anual	Depreciación Acumulada	Valor Neto
0			9.716,80
1	971,68	971,68	8.745,12
2	971,68	1.943,36	7.773,44
3	971,68	2.915,04	6.801,76
4	971,68	3.886,72	5.830,08
5	971,68	4.858,40	4.858,40
6	971,68	5.830,08	3.886,72
7	971,68	6.801,76	2.915,04
8	971,68	7.773,44	1.943,36
9	971,68	8.745,12	971,68
10	971,68	9.716,80	0,00

### Depreciación de Maquinaria y equipo

$$\text{Depreciación Anual} = \frac{\text{Valor actual} - \text{Valor Residual}}{\text{Años de vida útil}}$$

$$\text{Depreciación Anual} = \frac{78.674,59 - (78.674,59 * 10\%)}{10}$$

$$\text{Depreciación Anual} = \frac{78.674,59 - 70.807,13}{10} = \frac{70.807,13}{10} = 7.080,71$$

Periodos	Depreciación Anual	Depreciación Acumulada	Valor Neto
0			70.807,13
1	7.080,71	7.080,71	63.726,42
2	7.080,71	14.161,43	56.645,70
3	7.080,71	21.242,14	49.564,99
4	7.080,71	28.322,85	42.484,28
5	7.080,71	35.403,57	35.403,57
6	7.080,71	42.484,28	28.322,85
7	7.080,71	49.564,99	21.242,14
8	7.080,71	56.645,70	14.161,43
9	7.080,71	63.726,42	7.080,71
10	7.080,71	70.807,13	0,00

### Depreciación Equipo de computacion

$$\text{Depreciación Anual} = \frac{\text{Valor actual} - \text{Valor Residual}}{\text{Años de vida útil}}$$

$$\text{Depreciación Anual} = \frac{9.220,41 - (9.220,41 * 33\%)}{3}$$

$$\text{Depreciación Anual} = \frac{9.220,41 - 6.177,67}{3} = \frac{6.177,67}{3} = 2.059,22$$

Periodos	Depreciación Anual	Depreciación Acumulada	Valor Neto
0			6.177,67
1	2.059,22	2.059,22	4.118,45
2	2.059,22	4.118,45	2.059,22
3	2.059,22	6.177,67	0,00

### Depreciación de Vehículos, equipo de transporte y equipo camine

$$\text{Depreciación Anual} = \frac{\text{Valor actual} - \text{Valor Residual}}{\text{Años de vida útil}}$$

$$\text{Depreciación Anual} = \frac{26.776,79 - (26.776,79 * 20\%)}{5}$$

$$\text{Depreciación Anual} = \frac{26.776,79 - 21.421,43}{5} = \frac{21.421,43}{5} = 4.284,29$$

Periodos	Depreciación Anual	Depreciación Acumulada	Valor Neto
0			21.421,43
1	4.284,29	4.284,29	17.137,15
2	4.284,29	8.568,57	12.852,86
3	4.284,29	12.852,86	8.568,57
4	4.284,29	17.137,15	4.284,29
5	4.284,29	21.421,43	0,00

### Depreciación de software

$$\text{Depreciación Anual} = \frac{\text{Valor actual} - \text{Valor Residual}}{\text{Años de vida útil}}$$

$$\text{Depreciación Anual} = \frac{1500 - (1.500 * 33\%)}{3}$$

$$\text{Depreciación Anual} = \frac{1500 - 495,00}{3} = \frac{1.005,00}{3} = 335$$

Periodos	Depreciación Anual	Depreciación Acumulada	Valor Neto
0			1.005,00
1	335,00	335,00	670,00
2	335,00	670,00	335,00
3	335,00	1.005,00	0,00

## Anexo 9. Guía de Entrevista



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

Estimado gerente de la empresa de servicios Aguamania Cía. Ltda. me dirijo a usted de la manera más comedida, con la finalidad de recopilar información general de la empresa. Es por eso que pido que se digne a responder el presente banco de preguntas que servirán solamente para fines académicos.

1. ¿En qué año se creó la empresa?
2. ¿Cuál es la actividad económica que realiza la empresa de servicios turísticos?
3. ¿La empresa cuenta con misión y visión? Si ( ) No ( )
4. ¿La empresa cuenta con valores? Si ( ) No ( ) Cuales:
5. ¿La empresa cuenta con políticas financieras? Si ( ) No( ) Cuales:
6. ¿Cuáles son los servicios que tienen mayor acogida en el mercado?
7. ¿Con cuántos trabajadores cuenta la empresa y que rol cumplen en ella?
8. ¿Qué problemas cree que presenta la empresa?
9. ¿Con que frecuencia se realiza un diagnostico financiero en su empresa? Siempre ( )  
A veces ( ) Nunca ( )
10. ¿Se ha realizado una planeación financiera? Si ( ) No ( ) Por que ( )
11. ¿Cuenta con herramientas de gestión contable y financiera? En caso de si contar con herramientas de gestión mencione cuales se utiliza. Si ( ) No ( )
12. ¿Se aplican indicadores o ratios financieras como medio para saber sus fortalezas y debilidades? ¿Qué indicadores financieros aplica actualmente? Si ( ) No( )
13. ¿Se desarrollan proyecciones de sus ventas para conocer cuál es el impacto en el futuro cercano sobre las inversiones de la Entidad? Si ( ) No( )

## Anexo 10. Certificación de Aprobación del Trabajo de Integración Curricular



UNL

Universidad  
Nacional  
de Loja

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
*Facultad Jurídica, Social y Administrativa*

### **CERTIFICACIÓN DE APROBACION DEL 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 directora del trabajo de integración curricular **CERTIFICO:**

Que, la señorita estudiante **VERÓNICA JHULIANA ORDOÑEZ MONTALVÁN**, con cédula N°**1105856197** ha culminado a satisfacción el trabajo de titulación denominado: **PLANEACIÓN FINANCIERA EN LA EMPRESA DE SERVICIOS TURÍSTICOS “AGUAMANIA CIA. LTDA.” DEL CANTÓN CATAMAYO. PERIODOS 2023-2027.** Por lo manifestado dejo sentada razón de que dicho trabajo ha sido revisado y que la estudiante ha realizado los cambios sugeridos en su debido tiempo, por lo que me permito certificar que el presente Trabajo de Titulación está desarrollado en su totalidad.

Es todo cuanto 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 de ésta; y, juntamente con las calificaciones logradas en el desarrollo de la asignatura, determine la acreditación o no de la Unidad de Integración Curricular o de Titulación, de la mencionada estudiante.

Loja, 24 de febrero del 2023



Firmado electrónicamente por:  
HIPATIA CAROLINA  
GIRON CALVA

Mgs. Sc. Hipatia Carolina Girón Calva  
**DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN  
CURRICULAR O DE TITULACIÓN**

C.C. Sr/Srta. Verónica Jhuliana Ordoñez Montalván  
Expediente De Estudiante  
Archivo

**Anexo 11. Certificación de Traducción de Abstract**

Loja, 10 de julio del 2023

Angie Nicole Valarezo Lima

**Licenciada en Ciencias de la Educación Mención Idioma Inglés**

**CERTIFICO:**

Que he realizado la traducción de español a inglés del resumen del Trabajo de Integración Curricular: **Planeación Financiera en la Empresa de Servicios Turísticos “Aguamania Cia. Ltda.” del cantón Catamayo. Periodos 2023 -2027** de autoría de la Srta. Verónica Jhuliana Ordoñez Montalván, con cédula N° 1105856197, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad, facultando al interesado hacer uso del presente en lo que considere conveniente.

**Lcda. Angie Nicole Valarezo Lima**

**C.I: 1150760435**

**Registro Senescyt: 1008-2021-2368840**

**Celular: 0989301637**