



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

**TÍTULO:**

**“Evaluación Financiera a la Empresa del  
sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez de la  
Ciudad de Loja, Período 2014-2015”**

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

**AUTORA:**

*Nidia Elisa Torres Quízhpe.*

**DIRECTORA:**

*Dra. Lucía Alexandra Armijos Tandazo. Mg.*

**LOJA - ECUADOR**  
**2017**

**CERTIFICACIÓN**

**DRA. LUCIA ALEXANDRA ARMIJOS TANDAZO, MG. DOCENTE DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA DE LA FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA Y DIRECTORA DE TESIS**

**CERTIFICA:**

Que el trabajo de tesis **“EVALUACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA DEL SR. FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2014-2015”**; desarrollada por la Sra. Nidia Elisa Torres Quizhpe, previa a optar el Grado y Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público-Auditor, ha sido dirigida, orientada y revisada, en todas sus partes, lo que cumple con los requisitos de forma y fondo, por lo que autorizo su presentación ante el respectivo Tribunal de Grado.

Loja 22 de Mayo del 2017



Dra. Lucía Alexandra Armijos Tandazo. Mg.

**DIRECTORA DE TESIS**

## AUTORÍA

Yo, **Nidia Elisa Torres Quizhpe**, declaro ser autora del trabajo de tesis y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles o acciones legales por el contenido de la misma.

Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi tesis en el repositorio Institucional – Biblioteca Virtual

**FIRMA:** \_\_\_\_\_



**AUTOR:** Nidia Elisa Torres Quizhpe

**CÉDULA:** 1105694317

**FECHA:** Mayo 22 de 2016

**LUGAR:** Loja - Ecuador

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

Nidia Elisa Torres Quizhpe, declaro ser la autora de la tesis titulada **“EVALUACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA DEL SR. FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODO 2014-2015”**, como requisito para optar el grado de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría. Contador Público Auditor; autorizo al sistema bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el repositorio Digital Institucional. Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en RDI, en las redes d información del país y del exterior, con las cuales tenga convenio la Universidad.

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia de tesis que realice un tercero.

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

**FIRMA:** 

**Autora:** Nidia Elisa Torres Quizhpe

**Cédula:** 1105694317

**Dirección:** Barrio Tebaida Baja, Av. Pio Jaramillo y Kennedy

**Correo Electrónico:** torres1892\_@hotmail.com

**Celular:** 0998180411

**DATOS COMPLETOS**

**Directora de tesis:** Dra. Lucía Alexandra Armijos Tandazo. Mg.

**Tribunal de grado**

**Presidenta:** Dra. Elvia Maricela Zhapa Amay Mg.Sc

**Vocal:** Dr. Eduardo José Martínez Martínez MAE.

**Vocal:** Ing. Rubén Darío Imaicela Carrión, MBF.

## **DEDICATORIA**

Principalmente a Dios y la Virgen Santísima por regalarme la vida, brindarme sabiduría y fortaleza para poder llegar a mis metas propuestas.

A mis padres, Ángel Torres por su apoyo, amor y cariño; de manera especial a mi madrecita María Teresa Quizhpe aunque no continúe en este mundo siento su presencia desde el cielo. Sé que desde allá me bendice y guía mi camino, ella mi principal inspiración en cada noche de estudio, mi Ángel de la guardia, tu amor me impulso a ser valiente y esforzarme por un futuro mejor. A mi esposo y amigo Franklin Arévalo que fue el ingrediente perfecto para culminar esta tesis con éxito, por su apoyo y ánimo incondicional constante, y, por supuesto a mi hermosa hija Teresita por iluminarme con la paz de su sonrisa; a mis hermanos Tíos y demás familiares por sus consejos, valores y sobre todo su motivación constante para no darme por vencida y llegar a ser una persona de bien. Y todas aquellas personas allegadas y amigas que participaron directa o indirectamente en la elaboración de mi tesis.

**NIDIA ELISA**

## AGRADECIMIENTO

Mi agradecimiento a las autoridades de la Universidad Nacional de Loja, por brindarme la oportunidad de formarme como profesional de la Facultad Jurídica Social y Administrativa en la Carrera de Contabilidad y Auditoría,; a todos los docentes por haber impartido sus conocimientos, que contribuyeron en mi formación académica.

Especial reconocimiento y agradecimiento a la Dra. Lucia Alexandra Armijos Tandazo, Mg., por su apoyo brindado en el desarrollo del trabajo de tesis, demostrarme el sentido de la perseverancia para poder realizar y lograr el ideal propuesto.

Al Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez Gerente-Propietario de **“PARRILLADAS EL FOGÓN Y POLLOS SANDI”**, y a la gentileza y paciencia de su contadora al momento de brindarme la información necesaria para el desarrollo del trabajo de tesis.

**Nidia Elisa**

**a. TÍTULO**

**“EVALUACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA DEL  
SR. FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ DE LA  
CIUDAD DE LOJA, PERÍODO 2014-2015”**

## **b. RESUMEN**

El trabajo de tesis denominado **“EVALUACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA DEL SR. FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODO 2014-2015”**, permite dar cumplimiento a los objetivos propuestos con la finalidad de conocer la estructura económica-financiera de la empresa y mediante los resultados el propietario tome medidas correctivas en los puntos débiles encontrados y cumplir el requisito esencial para la obtención del Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público-Auditor, de acuerdo a lo estipulado en el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja.

Los objetivos específicos planteados se cumplieron a medida que se desarrolló el trabajo de tesis. Se determinó la Estructura Financiera para conocer la participación de los diferentes rubros que intervienen en la posición Económica- Financiera para tener una visión panorámica de la operatividad que lleva la empresa. Se ejecutó el análisis vertical y horizontal a los Estados Financieros con la finalidad de identificar las variaciones que han tenido cada una de las cuentas que componen tanto el Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias en los años 2014- 2015; así mismo se aplicaron los Indicadores Financieros, sistema DUPONT y EVA, los cuales sirvieron para medir la eficiencia con que han sido utilizados los recursos económicos-financieros de la empresa, resultados que serán de mucha ayuda para el propietario de la entidad, mediante ello facilita la toma de decisiones en las falencias encontradas las mismas que permitieron

plantear alternativas de mejoras que conlleven a la empresa a incrementar sus niveles de liquidez, actividad, endeudamiento, y rentabilidad

Así mismo se realizó una Proyección Financiera en base a la información emitida por la empresa, en la cual se elaboró el pronóstico de ventas y compras, entradas y salidas de efectivo, alcanzando una utilidad en los 5 años proyectados; seguidamente se elaboraron Estados Financieros Proforma para los años 2016 al 2020, donde se demuestra si el restaurante necesita o no financiamiento, y así poder tomar medidas correctivas oportunamente.

Para complementar esta propuesta se proyectó el flujo de caja neto con lo cual se determinó el valor actual neto, tasa interna de retorno, relación costo/beneficio y análisis de sensibilidad, con el fin de que se conozca los recursos de la empresa al final de toda su vida útil. Finalmente concluido el trabajo de tesis se presentó un informe al Gerente, mismo que contiene los resultados de la Evaluación Financiera.

En el trabajo de tesis la metodología aplicada es el incremento porcentual el mismo que permitió determinar todo el proceso de planeación financiera detallado anteriormente, así mismo se apoyó en métodos y técnicas que permitieron deducir, analizar e interpretar situaciones o hechos que produjeron alternativas significativas en la actividad de la empresa.

En lo referente al análisis de los Estados financieros de los años 2014-2015; se observaron cambios en el Activo por ejemplo un decremento del 1.12% para el año 2015, esto por las depreciaciones que sufren los Muebles y Enseres cada año. En los Pasivos existe una disminución de 11.03%; la empresa ha cancelado normalmente su préstamo, y las Cuentas por Pagar disminuyeron, situación favorable para la entidad.

En cuanto a las ventas del año 2015 se observa una disminución de 2.33% este resultado se presume que es por el incremento de precios que se realizó en la empresa, por ende los clientes se limitan a la hora de consumir o peor aún optan por visitar otros lugares; sin embargo en los gastos se observa un incremento de 13.76%; lo cual no es conveniente para la empresa ya que disminuye su rentabilidad; los Costos que mantuvo la empresa en el 2015 fueron menores debido a que las ventas disminuyeron y se adquirió menos mercadería; Estos resultados no son buenos para la entidad por ende debería implantar estrategias de ventas, promociones, publicidad, descuentos entre otros.

## **SUMMARY**

This thesis denominated “FINANCIAL EVALUATION TO THE COMPANY OF MR. FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ FROM LOJA CITY, PERIOD 2014-2015” allows to carry out the proposed objectives with finality of knowing the economic-financial structure of the company so through the results the owner takes corrective measures in the weak points found; in addition with the objective of fulfilling the essential requisite for the obtaining of the Degree of Engineer in Accounting and Auditing, Public Account-Auditor, according to the stipulated in the Regulation of Academic Regime of National University of Loja.

The specific objectives were fulfilled while the investigative work developed. The Financial Structure was determined to know the participation of the different accounting entry involved in the Economic-Financial position to have a panoramic view of the operability that have company. The vertical and horizontal analysis was executed to the Financial Statements in order to identify the variations that have had each of the accounts that make up both the Balance Sheet and the Statement of Profits and Losses in the years 2014-2015; likewise Financial Indicators, DUPONT and EVA, which were used to measure the efficiency with which the economic-financial resources of the company have been used, results that will be very helpful for the owner of the entity, facilitates the decision making in the found failures, By means of it facilitates the decision making in the found failures the same

ones that allowed to raise alternatives of improvements that entail to the company to increase its levels of liquidity, activity, indebtedness, and profitability

Also a Financial Projection was made based on the information issued by the company, in which the forecast of sales and purchases, inflows and outflows of cash was elaborated, reaching a profit in the projected 5 years; Proforma Financial Statements were then prepared for the years 2016 to 2020, where it is shown whether or not the restaurant needs financing and can take corrective measures in a timely manner.

To complement this proposal, the net cash flow was projected with which the net present value, internal rate of return, cost / benefit ratio and sensitivity analysis were determined, so that the resources of the company are known at the end of Throughout its useful life. At the end of the thesis, a report was presented to the Manager, which contains the results of the Financial Assessment.

In the thesis work, the applied methodology is the percentage increase that allowed to determine the entire financial planning process detailed above, and also was based on methods and techniques that allowed to deduce, analyze and interpret situations or events that produced significant alternatives in the business activity

With regard to the analysis of the financial statements for the years 2014-2015; we observed different changes in the Asset, for example we see a decrease of 1.12% for the year 2015, this due to the depreciations suffered by the Furniture and Appliances each year. In Liabilities there is a decrease of 11.03%; The Company has normally canceled its loan, and the Accounts Payable decreased, favorable situation for the entity

As for the sales of the year 2015 a decrease of 2.33% is observed this result is presumed that it is due to the price increase that was realized in the company, therefore the clients are limited to the hour of consumption or worse still they choose to visit other places; However, an increase of 13.76% was observed in expenses; Which is not convenient for the company since it diminishes its profitability; The costs that the company maintained in 2015 were lower because sales declined and less merchandise was purchased; These results are not good for the entity therefore it should implement strategies of sales, promotions, advertising, discounts among others.

### **c. INTRODUCCIÓN**

La Evaluación Financiera no es solamente relevante para quienes desempeñen la responsabilidad financiera en la empresa. Su utilidad se extiende a todos aquellos agentes interesados en la entidad su situación real y la evolución previsible de esta. Su misión es aportar datos que identifiquen la situación actual, su desempeño económico y financiero con la utilización de técnicas, métodos de análisis e interpretación y aplicación de indicadores financieros que permitan al gerente conocer su liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad de las actividades que desarrolla la misma en un periodo determinado y tome decisiones a futuro ya sean de inversión o financiamiento.

El desarrollo del trabajo de tesis denominado **“EVALUACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA DEL SR. FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODO 2014-2015”** tiene como propósito proporcionar al Gerente - propietario un instrumento de trabajo que refleje los aciertos y falencias detectadas a través de los Estados Financieros presentados por la entidad, facilitando la toma de decisiones oportunas y eficientes para el manejo de los recursos y a su vez el logro de sus objetivos y metas planteadas.

Su contenido obedece a lo establecido en el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, por tanto presenta; **Título**, que es el tema objeto de estudio denominado “Evaluación Financiera a la

Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez de la Ciudad de Loja, Periodo 2014-2015”; **Resumen**, objetivos que se pretenden alcanzar, en español traducido al inglés, detallando en forma abreviada y precisa el contenido del trabajo realizado; **Introducción**, señala en forma global la importancia del tema, el aporte y beneficio que obtiene la empresa y la estructura de su contenido; **Revisión de la Literatura**, recopila todos los conceptos y referentes teóricos sobre el tema objeto de estudio; **Materiales y Métodos**, donde se describe los recursos y métodos que fueron utilizados para lograr resultados óptimos; **Resultados**, inicia con el contexto empresarial, seguidamente del proceso de la evaluación financiera que involucra un análisis de los estados financieros, aplicación de indicadores financieros, Sistema Dupont y Eva, cada uno con sus representaciones gráficas he interpretaciones de los dos periodos objeto de estudio y un informe de la Evaluación financiera; **Discusión**, se realiza un contraste de la problemática con las soluciones planteadas; **Conclusiones**, muestran los resultados más relevantes del trabajo; **Recomendaciones**, posibles soluciones para que conlleven a mejorar los resultados de las operaciones de la entidad; **Bibliografía**; fuente de consulta, indica los textos, y páginas web que sirvieron de base para la recolección de información; **Anexos**, documentos adjuntos que sirven como base para sustentar los resultados del trabajo y el proyecto de tesis debidamente aprobado; **Índice**, donde se detallan las páginas del trabajo.

#### **d. REVISIÓN DE LITERATURA**

##### **ESTADOS FINANCIEROS**

“Se elaboran al finalizar un periodo contable, con el objeto de proporcionar información sobre la situación económica y financiera de la empresa. Esta información permite examinar los resultados obtenidos y evaluar el potencial futuro de la compañía.”<sup>1</sup>

Los estados financieros son documentos que prepara la empresa al terminar un ejercicio contable con la finalidad de conocer información sobre los resultados de una empresa obtenidos de la actividad a la que se dedica, para facilitar la toma de decisiones convenientes para la misma.

La información que se presenta en los estados financieros sirve para:

- Tomar decisiones de inversión y crédito.
- Evaluar la gestión gerencial, la solvencia, liquidez de la empresa y la capacidad de generar fondos.
- Conocer el origen y las características de los recursos, para estimar la capacidad financiera de crecimiento.

---

<sup>1</sup>BRAVO Mercedes. (2005) Contabilidad General. Quito – Ecuador: Editora NUEVODIA 6ta Edición. Pág. 201

- Formularse un juicio sobre los resultados financieros de la administración, en cuanto a la rentabilidad, solvencia, generación de fondos y capacidad de desarrollo empresarial.

## **Objetivos**

“El objetivo de los Estados Financieros con propósitos de información general es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de la 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 resultados que se les han confiado. Para cumplir con este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de la entidad:

- Activos , Pasivos, Patrimonio neto
- Gastos e ingresos, en los que se incluyen las pérdidas y ganancias
- Otros cambios en el patrimonio neto; y
- Los flujos de Efectivo“<sup>2</sup>

---

<sup>2</sup> CARVALHO Javier Alonso. (2009) Estados Financieros: normas para preparar y presentación. Bogotá: Eco Ediciones 2da Edición. Pág. 2

Esta información junto con la contenida en las notas, ayudará a los usuarios a predecir los flujos de efectivo futuros y, en particular, la distribución temporal y el grado de certidumbre de los mismos.

“Los estados financieros deben contener en forma clara y comprensible suficientes elementos, para juzgar la situación económica y la situación financiera de la empresa y los cambios que se han operado, para lo cual es necesario completar la información con notas aclaratorias a ciertas políticas y reglas contables utilizadas, así como anexos a las principales cuentas.

### **Clasificación.**

Se considera como estados financieros básicos los siguientes:

- ❖ Estado de Resultados o de Pérdidas y Ganancias.
- ❖ Estado de Situación Financiera o Balance General.
- ❖ Estado de flujo de Efectivo.”<sup>3</sup>

### **Estado de Resultados o de Pérdidas y Ganancias**

“Es el documento contable complementario del balance general, que muestra detallada y ordenadamente la forma en que se obtiene la utilidad o pérdida de la empresa en un periodo determinado.”<sup>4</sup>

---

<sup>3</sup>BRAVO Valdivieso Mercedes (2011). Contabilidad General. Quito – Ecuador: Editora ESCOBAR Impresores 10ma Edición. Pág. 291 y 292

<sup>4</sup> DÁVALOS Valdez Rivera Salvador (2010). Diagnóstico de la Empresa, Editorial Trillas, 1era Edición. Pág. 22

Se elabora al finalizar el periodo contable con el objeto de determinar la situación económica de la empresa. Este resultado, utilidad o pérdida es la diferencia entre los ingresos logrados y los gastos en los que se ha incurrido para conseguir los ingresos.

Se estructura de la siguiente manera:

### **INGRESOS:**

**Ingresos operaciones:** Es el dinero que recibe la empresa por la actividad que desempeña.

**Ingresos no operacionales:** Son valores adicionales que la entidad recibe por actividades diferentes al giro normal de la empresa.

### **GASTOS:**

**Gastos de administración:** Son todos los gastos que se relacionan en forma directa con la oficina o departamento administrativo.

**Gastos de ventas:** Son todos los gastos que se relacionan con la actividad de venta con el objetivo de alcanzar la distribución del producto.

**Gastos financieros:** Se relaciona con los desembolsos que realiza la empresa por los intereses que paga a los bancos por préstamos concedidos para su financiamiento.

### Modelo del Estado de Pérdidas y Ganancias:

FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ				
BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS				
DESDE		HASTA		
<b>INGRESOS</b>				Xxxxxx
<b>VENTAS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>			xxxxxx	
<b>VENTAS ALIMENTOS</b>		xxxxxx		
Venta de alimentos	Xxxx			
<b>VENTAS BEBIDAS</b>		xxxxxx		
Ventas Bebidas	Xxxx			
<b>OTROS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>		xxx		
Otros	Xxx			
<b>TOTAL INGRESOS</b>				xxxxxx
<b>GASTOS</b>				
<b>GASTOS DE ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>			xxxxxxx	
<b>GASTOS NOMINA</b>		xxxxxx		
Sueldos	Xxxxxx			
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		xxxxxx		
Suministro de Limpieza	Xxxxxx			
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>			xxxxxx	
<b>GASTOS NOMINA</b>		xxxxxx		
Sueldos	Xxxxxx			
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		xxxxxx		
Comisión tarjetas de crédito	Xxxxxx			
<b>GASTOS DE MANTENIMIENTO</b>			xxxxxx	
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		xxxxxx		
Mantenimiento de vehículo	Xxxxxx			
<b>ENERGIA Y AGUA</b>			xxxxxx	
<b>ENERGIA Y AGUA</b>		xxxxxx		
Energía Eléctrica	Xxxxxx			
<b>OTROS GASTOS</b>			xxxxxx	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		xxxxxx		
Intereses bancarios	Xxxxxx			
<b>COSTOS</b>				xxxxxx
<b>COSTOS</b>			xxxxxx	
<b>COSTOS ALIMENTOS</b>		xxxxxx		
Costos alimentos	Xxxxxx			
<b>COSTOS DE BEBIDAS</b>		xxxxxx		
Costos Bebidas	Xxxxxx			
<b>PÉRDIDA/GANANCIA DEL EJERCICIO</b>				xxxxxx
<b>GERENTE</b>				<b>CONTADOR</b>

## Estado de Situación Financiera o Balance General

“Estado que muestra la situación financiera de una empresa en un momento dado; informando, con referencia a una determinada fecha, el valor de los activos, pasivos y el patrimonio de los dueños o accionistas de la empresa. Además, este estado financiero refleja el impacto de las variaciones acumulativas efectuadas por la empresa, desde su fecha de constitución hasta la fecha de cierre del último balance.”<sup>5</sup>

“Es el documento contable que presenta la situación financiera de un negocio en una fecha determinada, consta de tres apartados:

- ❖ **Activo:** Representa todos los bienes y derechos que son propiedad de la empresa.
  
- ❖ **Pasivo:** Representa todas las deudas y obligaciones a cargo de la empresa.
  
- ❖ **Capital:** Es la diferencia aritmética entre el activo y el pasivo y representa el patrimonio de la empresa.”<sup>6</sup>

---

<sup>5</sup>DAVALOS ARELLANO CESAR (2005). Elementos de la Administración Financiera, Editorial UTPL, 1era edición. Pág. 40

<sup>6</sup>DÁVALOS VALDEZ RIVERA, SALVADOR (2010). Diagnóstico de la Empresa, Editorial Trillas, 1era Edición. Pág. 19

Es un informe contable que presenta ordenada y sistemáticamente las cuentas del Activo, Pasivo y Patrimonio, en forma separada, Lo cual determina la posición de la empresa en un momento dado.

Los activos que se convierten en efectivo en un corto plazo, se clasifican en activo circulante, en tanto que los pasivos que requieren el empleo del efectivo en un plazo previo se clasifican como pasivo circulante.

**Modelo del Balance General:**

<b>FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ</b>				
<b>BALANCE GENERAL</b>				
	<b>DESDE</b>	<b>HASTA</b>		
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Caja	XXXX			
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		XXXXXX		
<b>ACTIVOS NO CORRIENTE</b>				
Edificio	XXXX			
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		XXXXXX		
<b>TOTAL ACTIVO</b>				XXXXXXXX
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Cuentas y doc. Por pagar	XXXX			
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		XXXXXX		
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Préstamos bancarios	XXXX			
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		XXXXXX		
<b>TOTAL PASIVOS</b>			XXXXX	
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>CAPITAL SOCIAL</b>				
<b>APORTE DEL PROPIETARIO</b>		XXXXXX		
<b>RESULTADOS</b>				
<b>UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERC</b>		XXXXXX		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			XXXXX	
<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>				XXXXXXXXXX
<b>GERENTE</b>			<b>CONTADOR</b>	

## **Estado de Flujo de Efectivo**

“Este estado financiero se elabora al término de un ejercicio económico o periodo contable para evaluar con mayor objetividad la liquidez o solvencia de la empresa.

El estado de flujo de efectivo reemplaza al estado de cambios en la posición financiera utilizado anteriormente, por cuanto satisface en forma más adecuada y oportuna la necesidad de información de los usuarios; tiene la misma importancia y obligatoriedad del Estado de Situación Económica (Pérdidas y Ganancias) de Estado de Situación Financiera (Balance General) y del Estado de Ganancias Retenidas (Superávit).

Se estructura de la siguiente manera:

**Actividades Operativas:** Se derivan de las actividades principales de la empresa que producen ingresos, generalmente son el resultado de las transacciones y otros eventos que entran en la determinación de la utilidad o pérdida.

**Actividades de Inversión:** Se relacionan con las compras y ventas de activos a largo plazo, y otras inversiones realizadas para generar ingresos en el período contable que se realiza.

**Actividades de Financiamiento:** Incluye los ingresos del endeudamiento o nuevas aportaciones de capital, así como los desembolsos de efectivo para pagos de los préstamos (sin incluir el pago de intereses).

**Aumento Neto de Efectivo:** Son inversiones que se mantiene a corto plazo, con el fin de cumplir con compromisos de efectivo a corto plazo.”<sup>7</sup>

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

“Representan aclaraciones o explicaciones de hechos o situaciones cuantificables o no que se presentan en el movimiento de las cuentas, las mismas que deben leerse conjuntamente a los Estados Financieros para una correcta interpretación.”<sup>8</sup>

“Dentro de los estados financieros están las notas explicativas referentes a las cuentas relevantes de los estados financieros. Estas Notas de los Estados Financieros proporcionan información detallada sobre políticas contables, procedimientos, cálculos y transacciones, que subraya los rubros de los estados financieros.

---

<sup>7</sup> BRAVO Valdivieso Mercedes. (2005). Contabilidad General. Quito – Ecuador: Editora NUEVODIA 6ta Edición. Pág. 2 10 y 291

Las notas a los estados financieros proporcionan explicaciones de las normas contables aplicadas y los métodos utilizados para determinar los montos reportados en los estados financieros. Las notas también desglosan los datos y los análisis de ciertas cuentas, y en ese sentido son una fuente de información más detallada.”<sup>9</sup>

Los asuntos comunes que abordan estas notas son:

- El reconocimiento de ingresos
- Los impuestos sobre la renta
- Los desgloses sobre las cuentas de activos fijos
- Las condiciones de deuda y arrendamiento
- Las contingencias

## **EVALUACIÓN**

“Se denomina evaluación al proceso dinámico a través del cual, una empresa, organización o institución académica puede conocer sus propios rendimientos, especialmente sus logros y flaquezas y así reorientar propuestas o bien focalizarse en aquellos resultados positivos para hacerlos aún más rendidores.”<sup>10</sup>

---

<sup>9</sup> LAWRENCE, J Gitman (2007). Principios de Administración Financiera, Editorial Pearson Décimo Primera Edición. Pág. 45

<sup>10</sup> MIRANDA, Juan José. Gestión de Proyectos. Sexta Edición. Editorial MM Editores. Bogotá – Colombia. 2010. Pág. 52.

## **Importancia**

La importancia de la evaluación radica en tres aspectos importantes:

- Mejora el grado de eficiencia y eficacia con la finalidad de alcanzar los objetivos y metas planteadas.
- Permite rendir cuentas y transparentar acciones.
- Ayuda a medir la viabilidad y la sostenibilidad de proyectos.

## **Objetivos**

- Medir, analizar y desarrollar las habilidades, conocimientos y comportamientos estratégicamente requeridos por la empresa.
- Entender el propósito de los indicadores y los factores involucrados en la selección de los indicadores.
- Obtener una visión general de las diferentes fuentes de datos que pueden ser utilizadas en la evaluación.

## **EVALUACIÓN FINANCIERA.**

“Conjunto orgánico y sistemático de principios, métodos, técnicas y procedimientos aplicados en una entidad o empresa, con el propósito de dirigir, ejecutar, registrar y controlar la gestión financiera para lograr los objetivos de las diversas áreas financieras, mediante la selección y

adecuación de los medios disponibles que posibiliten los resultados previstos de manera eficiente y efectiva.”<sup>11</sup>

La evaluación financiera a su vez se encarga de controlar, verificar y constatar que el activo como el pasivo y el patrimonio de las diferentes empresas sujetas a evaluación se encuentran adecuadamente distribuidos y que los recursos que invierten sus accionistas sean utilizados adecuadamente.

### **Importancia**

Es importante realizar una Evaluación Financiera por lo que al momento de analizar los resultados obtenidos nos permite conocer el entorno de una entidad así como sus habilidades, fortalezas, amenazas y oportunidades, desde el punto de vista empresarial se utiliza los indicadores para una mejor toma de decisiones

### **Objetivos**

- Obtener elementos de juicio necesarios en la toma de decisiones, puesto que es un análisis que se anticipa al futuro para evitar problemas

---

<sup>11</sup> MURCIA, Jairo Darío. Formulación y Criterios de Evaluación. Segunda Edición. Editorial Alfaomega. Bogotá - Colombia. 2011. Pág. 300.

- Manejar los indicadores más utilizados que brindan la información financiera, para el análisis de las inversiones.
- Identificar los elementos que conforman el Estado de Situación Económico, con la finalidad de efectuar la proyección de las utilidades

La Evaluación Financiera puede aplicarse utilizando dos métodos, el evaluador elige el método según la información que requiera.

### **1. No toman en cuenta el valor del dinero a través del tiempo**

El análisis por razones financieras no toma en cuenta el valor del dinero a través del tiempo. Éstas resultan de establecer una relación numérica entre dos cantidades: las cantidades relacionadas corresponden a diferentes cuentas de los estados financieros de una empresa.

El análisis por razones permite observar puntos fuertes o débiles de una empresa, indicando también probabilidades y tendencias, pudiendo así determinar qué cuentas de los estados financieros requiere de mayor atención en el análisis. El adecuado análisis de estos indicadores permite encontrar información que no se encuentra en las cifras de los estados financieros.

## **ANÁLISIS FINANCIERO**

“Se define como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación, y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros, complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma, lo que ayuda de manera decisiva a los administradores, inversionistas y acreedores a toma sus respectivas decisiones.

El análisis financiero busca medidas que se llevan a cabo mediante el empleo de métodos de estudio, el cual va a permitir entender el comportamiento del pasado de la situación financiera de una entidad y por ende dar una idea futura de la misma; de esta manera hará útil la contabilidad a la hora de tomar las decisiones.

### **Importancia**

Facilita la toma de decisiones a los inversionistas o terceros que estén interesados en la situación económica y financiera de la empresa. Su importancia relativa en el conjunto de decisiones sobre inversión depende de las circunstancias y del momento del mercado.

## Objetivos

El objetivo que persigue, es informar sobre la situación económica de la empresa, los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera, para que los diversos usuarios puedan:

1. Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o son producto de las operaciones de una empresa.
2. Evaluar la situación financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez así como su capacidad para generar recursos.
3. Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros con la realidad económica y estructural de la empresa.
4. Tomar decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar la rentabilidad y recuperabilidad.
5. Determinar el origen y las características de los recursos financieros de la empresa: de donde provienen, como se invierten, y que rendimiento generan o que se puede esperar de ello

## Características

- **Objetividad.-** Todo análisis financiero debe ser claro y fundamentado, que signifique una demostración de lo que realmente sucede en la empresa en donde se lo aplique.
  
- **Imparcialidad.-** Se debe evaluar las variables, rubros, cuentas, con un alto nivel de conocimiento y ética profesional, sin dejar inclinaciones ni a favor ni en contra de la empresa o de alguien en particular.
  
- **Frecuencia.-** Si la frecuencia con la que se entregan informes sobre análisis financiero es mayor, mayor será la posibilidad de alcanzar los niveles de productividad, eficiencia y rentabilidad; ello conlleva el mejoramiento de la gestión administrativa y financiera de la entidad. Generalmente esta herramienta del análisis se la aplica el 31 de diciembre de cada año o al finalizar un ejercicio contable.”<sup>12</sup>

## Tipos de Análisis Financiero

- ❖ **Análisis Interno:** Sirve para explicar a los directivos y socios el cambio que la empresa ha obtenido de un periodo a otro.

---

<sup>12</sup>ORTIZ Anaya Héctor (2010), Análisis Financiero Aplicado, COLOMBIA, 13ta Edición, Editorial Nomos Impresores. Pág. 31 - 126

- ❖ **Análisis Externo:** Son aquellos que se practican por otras empresas, con el propósito de observar si es conveniente aprobarle un crédito o invertir en la empresa.

### **Métodos de Análisis Financiero**

Se consideran como los procedimientos utilizados para simplificar, separar o reducir los datos descriptivos y numéricos que integran los estados financieros, con el objeto de medir las relaciones en un solo periodo y los cambios presentados en varios ejercicios contables

De acuerdo con la forma de analizar el contenido de los estados financieros, existen los siguientes métodos de evaluación

- ❖ **Análisis Vertical:** “Consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas del estado financiero, con referencia sobre el total de activos o total de pasivos y patrimonio para el balance general, o sobre el total de ventas para el estado de resultados, permitiendo al análisis financiero las siguientes apreciaciones objetivas:
  1. Visión panorámica de la estructura de los estados financieros, la cual puede compararse con la situación del sector económico donde se desenvuelve o, a falta de información, con la de una empresa conocida que sea el reto de superación.

2. Muestra la relevancia de cuentas o grupo de cuentas dentro del estado.  
Si el analista, lector o asesor conoce bien la empresa, puede mostrar las relaciones de inversión y financiamiento entre activos y pasivos que han generado las decisiones financieras.
3. Controla la estructura, puesto que se considera que la actividad económica debe tener la misma dinámica para todas las empresas.
4. Evalúa los cambios estructurales, los cuales se deben dar por cambios significativos de la actividad, o cambios por las decisiones gubernamentales, tales como impuestos, sobretasas, así como va acontecer con la política social de precios, salarios y productividad.
5. Evalúa las decisiones gerenciales, que han operado esos cambios, los cuales se puedan comprobar más tarde con el estudio de los estados de cambios.
6. Permiten plantear nuevas políticas de racionalización de costos, gastos y precios y de financiamiento.
7. Permite seleccionar la estructura óptima, sobre la cual exista la mayor rentabilidad y que sirva como medio de control, para obtener el máximo rendimiento.

8. El análisis vertical es de gran importancia a la hora de establecer si la empresa tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas.

### Procedimiento

- Para obtener los cálculos de este análisis, se toma un estado financiero, tomando como base el valor total de cada sub grupo.
- Para obtener el porcentaje que corresponde a cada cuenta, se aplica la siguiente formula:

$$\text{ANALISIS VERTICAL} = \frac{\text{Valor Cuenta (Caja)}}{\text{Valor subgrupo (Activo Corriente)}} \times 100 = \%$$

- Esta fórmula da como resultado el porcentaje de rubro.
- Para obtener el porcentaje de cada subgrupo aplicamos la siguiente fórmula.

$$\text{ANALISIS VERTICAL} = \frac{\text{Valor Subgrupo (Activo Corriente)}}{\text{Valor Grupo (Activo)}} \times 100 = \%$$

- Esta fórmula da como resultado el porcentaje del grupo.

### ❖ **Análisis Horizontal**

Es Análisis Horizontal cuando se realiza un estudio y comparación de dos periodos consecutivos y se lo denomina, análisis dinámico. Determina los aumentos o disminuciones de cada cuenta de un periodo comparado con el otro, señalando las causas para su variación.

Para hacer un análisis horizontal se requiere de los siguientes elementos:

1. Que haya dos o más estados financieros de una misma entidad de diferentes periodos contables.
  2. Los estados financieros se ordenan del más reciente al más antiguo.
2. El análisis horizontal muestra los siguientes resultados:
- Analiza el crecimiento de cada cuenta o grupo de cuentas de un estado financiero, de un periodo a otro.
  - Sirve de base para el análisis mediante fuentes y usos del efectivo o capital de trabajo en la elaboración del Estado de Cambios en la Situación Financiera.

- En términos porcentuales, halla el crecimiento simple o ponderado de cada cuenta o grupo de cuentas.
- Muestra los resultados de una gestión porque las decisiones se ven reflejadas en los cambios de las cuentas.
- Muestra las variaciones de las estructuras financieras modificadas por los agentes económicos externos; se deben explicar las causas y los efectos de los resultados, tales como la inflación en los costos, la recesión por disminución en las ventas.”<sup>13</sup>

### **Procedimiento**

Este análisis se denomina dinámico y para su aplicación se utiliza la siguiente metodología:

- Se toma como base dos años debido a que se trata de un análisis comparativo.
- Se hace una lista de los nombres de varias cuentas que aparecen en los balances generales.

---

<sup>13</sup> ESTUPIÑAN Gaitán, R. (2006) Análisis Financiero y de Gestión. Bogotá: Eco Ediciones 2da Edición. Pág. 114 - 117

- A la derecha de estos nombres y en dos columnas los valores en forma paralela se ponen las cifras aplicables a varias cuentas.
- La primera columna se utiliza para los datos más recientes y se toma de base el más antiguo de los dos años.
- La variación absoluta, es la diferencia entre las dos cifras, es decir entre el año base y el año actual.
- Para obtener el porcentaje se divide la diferencia para el año base y se multiplica por cien.

$$\mathbf{Variación\ Absoluta = Año\ Actual - Año\ Pasado}$$

$$\mathbf{Variación\ Relativa = \frac{Variación\ Relativa}{Cifra\ Absoluta\ Año\ Pasado} \times 100}$$

### **Usuarios de los informes financieros**

Los distintos agentes interesados, directa o indirectamente, en la actividad económica desarrollada por las empresas, demandaran información sobre estas entidades en función de sus intereses y necesidades. De esta manera, dispondrán de información útil para evaluar su actividad y la actuación de sus directivos, evaluación que les facilitara tomar sus decisiones de una manera razonable.

<b>USUARIOS DE LOS INFORMES FINANCIEROS</b>
<b>A. USUARIOS INTERNOS:</b> Directivos y mandos intermedios
<b>B. USUARIOS EXTERNOS:</b>
<b>1. Inversores de la empresa</b>
Accionistas
Obligacionistas
Otros Inversores, en especial bancos
<b>2. Contactos Comerciales</b>
Proveedores
Clientes
Empleados y Sindicatos
<b>3. Otros analistas de la información financiera</b>
Gobierno
Agencias de regulación
Competencia
El público en general
<b>4. Intermediarios</b>
Analistas financieros
Medios de comunicación
Agencias de evaluación del crédito
Otros intermediarios

## INDICADORES FINANCIEROS

Las Razones o Indicadores Financieros son el producto de establecer resultados numéricos basados en relacionar dos cifras o cuentas bien sea del Balance General y/o del Estado de Pérdidas y Ganancias. Los resultados así obtenidos por si solos no tienen mayor significado; sólo cuando los relacionamos unos con otros y los comparamos con los de años anteriores o con los de empresas del mismo sector y a su vez el analista se preocupa por conocer a fondo la operación de la compañía, podemos obtener resultados más significativos y sacar conclusiones sobre la real situación financiera de una empresa.

Adicionalmente, nos permiten calcular indicadores promedio de empresas del mismo sector, para emitir un diagnóstico financiero y determinar tendencias que nos son útiles en las proyecciones financieras.

El analista financiero, puede establecer tantos indicadores financieros como considere necesarios y útiles para su estudio. Para ello puede simplemente establecer razones financieras entre dos o más cuentas, que desde luego sean lógicas y le permitan obtener conclusiones para la evaluación respectiva.

### **Importancia.**

Permiten medir la estabilidad, la capacidad de endeudamiento, la rentabilidad y las utilidades de la empresa. A través de esta herramienta es posible tener una interpretación de las cifras, resultados o información de la misma con la finalidad de saber cómo actuar frente a las diversas circunstancias que se pueden presentar.

### **Clasificación**

Los indicadores financieros frecuentemente usados son:

- ❖ Indicador de Liquidez
- ❖ Indicador de actividad u operación
- ❖ Indicador de endeudamiento

#### ❖ Indicador de rentabilidad

“Es importante aclarar que la lista de los índices presentados no implica que deban ser calculados necesariamente para cada análisis financiero. En realidad solamente deben ser tomados en cuenta aquellos indicadores que sean relevantes para el caso analizado y que generen información útil, descartando aquellos índices que no sean importantes para el caso.

También es importante tener en cuenta que para cualquier análisis financiero, ninguno de los índices es capaz de suministrar por si solo la información necesaria como para juzgar la condición financiera y el desempeño de un negocio. Para poder llegar a obtener un juicio razonable sobre una empresa, es imprescindible analizar un grupo de índices y obviamente, teniendo en cuenta las características propias del negocio y de la industria en la que se encuentra.”<sup>14</sup>

#### ● **INDICADORES DE LIQUIDEZ**

“Las razones de liquidez se usan para medir la capacidad de una empresa para cumplir sus obligaciones a corto plazo. Comparan las obligaciones a corto plazo con los recursos disponibles a corto plazo (o actuales) para

---

<sup>14</sup> STICKNEY Clayde, WEIL Román, SCHIPPER Karherine, FRANCIS Jennifer. BUENOS AIRES (2012) Contabilidad financiera: Una introducción a conceptos, métodos y usos. Editorial: Cengage Learning Argentina, 1ra Edición. Pág. 266

cumplir con esas obligaciones. A partir de estas razones se puede obtener un panorama de la solvencia de efectivo actual de una empresa y su capacidad para seguir siendo solvente en caso de adversidad.”<sup>15</sup>

Entre los índices de liquidez están:

**a. Razón 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 a corto plazo.

”**Estándar:** Este indicador entre más alto mejor, entre 1.5 y 2.5 dependiendo del tipo de empresa

Su fórmula es:

$$\text{RAZÓN CORRIENTE} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

Su análisis periódico permite prevenir situaciones de iliquidez y posteriores problemas de insolvencia en la empresa.

Generalmente se maneja el criterio de que una relación adecuada entre los activos y pasivos corrientes es de 1a1, considerándose, especialmente

---

<sup>15</sup> VAN HORNE, James, Wachowicz, Jr Jhon (2010), Fundamentos de Administración Financiera, Décimo Tercera Edición. Pág. 138.

desde el punto de vista del acreedor, que el índice es mejor cuando alcanza valores más altos. No obstante, esta última percepción debe tomar en cuenta que un índice demasiado elevado puede ocultar un manejo inadecuado de activos corrientes, pudiendo tener las empresas excesos de liquidez poco productivos.”<sup>16</sup>

### **b. 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.

**Estándar:** Entre 0.5 y 1.0

Su fórmula es:

$$\text{PRUEBA ÁCIDA} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

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

---

<sup>16</sup> [http://www.supercias.gob.ec/bd\\_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf](http://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf)

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.

### c. Capital Neto de trabajo

“Este no es propiamente un indicador sino más bien una forma de apreciar de manera cuantitativa (en dólares) los resultados de la razón corriente. Dicho de otro modo, este cálculo expresa en términos de valor lo que la razón corriente presenta como una relación. Permite determinar la disponibilidad de dinero para solventar las operaciones del negocio en los meses siguientes y la capacidad para enfrentar los pasivos corrientes.

**Estándar:** El Capital de Trabajo entre mayor sea es favorable; es decir es igual o mayor a los pasivos.

Su fórmula es:

$$\text{CAPITAL NETO DE TRABAJO} = \text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE}$$

“Un capital neto de trabajo positivo facilita a la empresa un mayor respiro en el manejo de su liquidez y, en economías inflacionarias, las deudas de largo plazo expresadas en moneda local tendrán un menor valor cada año, lo cual ayuda a su cancelación.”<sup>17</sup>

---

<sup>17</sup> ORTIZ, Héctor Anaya. (2010), Análisis Financiero Aplicado, 13 Edición, Editorial D, VINNI. LTDA. . Pág. 181.

- **INDICADORES DE ACTIVIDAD U OPERACIÓN**

“Los índices de actividad o gestión permiten evaluar los efectos de las decisiones y de las políticas seguidas por la empresa en la utilización de sus recursos respecto a cobros, pagos, inventarios y activos. Estos índices evalúan el nivel de actividad de la empresa y la eficiencia con la cual esta ha utilizado sus recursos disponibles, a partir del cálculo de rotaciones de las cuentas por cobrar, cuentas por pagar, inventarios y activos.

**a. Rotación de inventarios**

La rotación de inventarios se puede expresar en el número de veces que cambian los inventarios cada año, en otras palabras, la rapidez con la que los inventarios se convierten en cuentas por cobrar o efectivo a través de proceso de ventas.

**Estándar:** Entre 5 a 10 veces dependiendo del tipo de empresa

Su fórmula es:

$$\text{ROTACIÓN DE INVENTARIOS} = \frac{\text{COSTO DE VENTAS}}{\text{INVENTARIO}}$$

**b. Rotación de las cuentas por Cobrar**

Indica cuantas veces se recuperan las cuentas por cobrar anuales por medio de las ventas a crédito; además las cuentas por cobrar constituyen

recursos inmovilizados que están en poder de terceros y que representan algún costo de oportunidad.

**Estándar:** Su nivel de aceptación es de 30 días.

Su fórmula es:

$$\text{ROTACIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

### c. Rotación de las cuentas por Pagar

Este indicador determina el número de veces que la empresa dura en liquidar los créditos concedidos por sus proveedores, y sirve para deducir el periodo promedio de pago.

**Estándar:** Su nivel de aceptación es de 30 días.

Su fórmula es:

$$\text{ROTACIÓN DE LAS CUENTAS POR PAGAR} = \frac{\text{Compras}}{\text{Cuentas por Pagar}}$$

### d. 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 determinarían un bajo margen operacional y la disminución de las utilidades netas de la empresa

**.Estándar:** Por cada unidad monetaria que la empresa tenga en gastos, debe recuperar entre 5 y 10% unidades monetarias.

Su fórmula es:

$$\text{IMPACTO DE LOS GASTOS ADM. Y DE VENTA} = \frac{\text{GASTOS ADMIN.Y VENTAS}}{\text{VENTAS}}$$

La necesidad de prever esta situación hace que el cálculo de este índice crezca en importancia, adicionalmente porque podría disminuir las posibilidades de fortalecer su patrimonio y la distribución de utilidades, con lo cual las expectativas de crecimiento serían escasas. El deterioro de la opción de capitalización vía utilidades podría impulsar a la vez a un peligroso endeudamiento que, a mediano plazo, restrinja los potenciales beneficios que generaría la empresa.

#### **e. 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 periodo, es decir, permite establecer la incidencia que tienen los gastos financieros sobre los ingresos de la empresa.

Su fórmula es:

$$\text{IMPACTO DE LA CARGA FINANCIERA} = \frac{\text{GASTOS FINANCIEROS}}{\text{VENTAS}}$$

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.”<sup>18</sup>

- **INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO**

“Este grupo de razones sirve para analizar la bondad de la política de financiación de una empresa, su grado de endeudamiento, su capacidad para continuar endeudándose, la correcta distribución de pasivos de acuerdo con el plazo y el efecto del endeudamiento sobre la utilidad de cada ejercicio.”<sup>19</sup>

---

<sup>18</sup> [http://www.supercias.gob.ec/bd\\_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf](http://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf)

<sup>19</sup>ORTIZ ANAYA, Héctor. Análisis Financiero con Ajustes por Inflación. Novena Edición. Editora Tecnotextos. Colombia. 2009. Pág. 81.

Altos índices de endeudamiento son convenientes sólo cuando la tasa de rendimiento de los activos totales supera al costo promedio de la financiación.

#### a. Endeudamiento de 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.

**Estándar:** Su estándar oscila 50%.

Su fórmula es:

$$\text{ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO} = \frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

#### b. Apalancamiento total

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.

**Estándar:** un índice alto compromete a la situación financiera, la que podría mejorar con incrementos de capital o con la capitalización de utilidades.

Su fórmula es:

$$\text{APALANCAMIENTO TOTAL} = \frac{\text{TOTAL PASIVO}}{\text{PATRIMONIO}}$$

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 esta utiliza, ya sean propios o ajenos e indicando si el capital o el patrimonio son o no suficientes.

### c. Apalancamiento financiero

Establece la relación existente entre los compromisos financieros y el patrimonio de la empresa.

**Estándar:** Requiere en general como nivel máximo aceptable que este índice sea igual a 1, mientras mayor sea más segura será la posición de la empresa, si es menor la posición de la empresa será comprometida y los acreedores tendrán mayor riesgo y menor garantía.

Su fórmula es:

$$\text{APALANCAMIENTO FINANCIERO} = \frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{TOTAL PASIVO}}$$

- **INDICADORES DE RENTABILIDAD O SOLVENCIA**

“Miden la capacidad del negocio para generar utilidades. Dado que las utilidades son las que garantizan el desarrollo de la empresa, puede afirmarse que las razones de rentabilidad son una medida de la efectividad de la administración en el manejo de los costos y gastos totales, a fin de que las ventas generen utilidades.”<sup>20</sup>

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.

**a. Margen de utilidad Bruto**

“El margen de utilidad bruta mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que la empresa pagó sus bienes. Cuanto más alto es el margen de utilidad bruta, mejor (ya que es menor el costo relativo de la mercancía vendida)

**Estándar:** Cuanto más alto es el margen de utilidad bruta mejor, es decir, es menor el costo relativo de la mercancía vendida.”<sup>21</sup>

---

<sup>20</sup>DAVALOS, Arellano Cesar, Elementos de la Administración Financiera, Editorial UTPL, primera edición, año 2005, Pág. 127.

<sup>21</sup> LAWRENCE. J Gitman. Principios de Administración Financiera, Decimo Primera Edición, Año 2007 Editorial Pearson. Pag 59- 60.

Su fórmula es:

$$\text{MARGEN BRUTO} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{VENTAS}}$$

### b. Margen de la Utilidad Operativa

El margen de utilidad operativa mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que se dedujeron todos los costos y los gastos, excluyendo los intereses, impuestos y dividendos de los accionistas preferentes. Representa las utilidades puras ganadas por cada dólar de venta.

**Estándar:** Es preferible un margen de utilidad operativa alto.

Su fórmula es:

$$\text{MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA} = \frac{\text{UTILIDAD OPERATIVA}}{\text{VENTAS}}$$

### c. Rendimiento del Patrimonio (ROE)

El retorno sobre el patrimonio neto (ROE, por sus siglas en inglés) es uno de los dos factores básicos en determinar la tasa de crecimiento de las ganancias de una empresa. Mide la rentabilidad de una empresa con respecto a los activos que posee.

**Estándar:** Su promedio óptimo de del 15%

Su fórmula es:

$$\text{RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO}}$$

#### d. Rendimiento del Activo Total (ROA)

El rendimiento sobre los activos totales, denominado con frecuencia retorno de la inversión, mide la eficiencia general de la administración para generar utilidades con sus activos disponibles. Si el índice es alto la rentabilidad es mejor, esto depende de la composición de los activos, ya que no todos tienen igual rentabilidad.

**Estándar:** Su promedio óptimo del 15%

Su fórmula es:

$$\text{RENDIMIENTO TOTAL DEL ACTIVO (ROA)} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

#### SISTEMA DUPONT

“Este sistema correlaciona los indicadores de actividad con los indicadores de rendimiento, para tratar de establecer si el rendimiento de la inversión (utilidad neta / activo total) proviene primordialmente de la eficiencia en el

uso de los recursos para producir ventas o el margen neto de utilidad que tales ventas generan.”<sup>22</sup>

### **Importancia**

Su importancia radica en la combinación de los principales indicadores financieros con el fin de determinar la eficiencia con la que la empresa está utilizando sus activos su margen de utilidades en las ventas y el multiplicador de capital.

### **Aplicación del sistema DUPONT**

“La ventaja del sistema DUPONT es que permite a la empresa dividir su retorno sobre el patrimonio en un componente de utilidad sobre las ventas (margen de utilidad neta), un componente de eficiencia del uso de activos (rotación de activos totales), y un componente de uso de apalancamiento financiero (multiplicador de apalancamiento financiero). Por lo tanto, es posible analizar el retorno total para los propietarios en estas importantes dimensiones.”<sup>23</sup>

---

<sup>22</sup> ORTIZ, Anaya Héctor. (2010), Análisis Financiero Aplicado, 13 Edición, Editorial D, VINNI. LTDA. . Pág. 210

<sup>23</sup> LAWRENCE. J Gitman. Principios de Administración Financiera, Decimo Primera Edición, Editorial Pearson, AÑO 2007. Pág. 70.

### Fortalezas del modelo DUPONT.

- “Es una buena herramienta para enseñar cómo se pueden obtener mejores resultados.
- Efectuar análisis utilizando el estado de resultados y el balance general
- Reconoce un hecho que muchos inversionistas no consideran: que dos empresas pueden tener el mismo rendimiento sobre el capital, y sin embargo una de ellas puede estar mejor administrada y ser más atractiva para compradores potenciales.
- Proporciona un entendimiento total de la empresa.”<sup>24</sup>

La fórmula es:

$$\frac{UTILIDAD\ NETA}{ACTIVO\ TOTAL} = \frac{UTILIDAD\ NETA}{VENTAS} \times \frac{VENTAS}{ACTIVO\ TOTAL}$$

### VALOR ECÓNOMICO AGREGADO EVA

“**Sector privado.** El “EVA” iniciales del término en inglés de Economic Value Added o en español Valor Económico Agregado (V.E.A) representa indicadores de desempeño económico de una empresa del sector privado y estrategia para crear valor para sus dueños mediante la generación de fondos limpios en retorno del capital invertido y fortaleza patrimonial que

---

<sup>24</sup>[http://187.174.253.10/biblionetica/diccionario/analisis/razones/analisis\\_dupont\\_herr.ht](http://187.174.253.10/biblionetica/diccionario/analisis/razones/analisis_dupont_herr.ht).

asegure la continuidad de la empresa bajo positivos márgenes de liquidez, solvencia y productividad.

Sirve además para:

- Medir valores agregados de la relación con sus clientes que lleven a su completa satisfacción y se logre aumentos de pedidos y captura de nuevos clientes, así como posicionamiento de excelentes proveedores bajo principios de calidad, precio, cumplimiento y garantías medidos bajo indicadores de eficiencia identificados como (V.A.C.) valor agregado clientes.
- Medir el logro de sentido de pertinencia del desempeño mediante el cambio de prioridades y el comportamiento corporativo desde la alta gerencia y a todo el personal medidos bajo indicadores de eficiencia identificados como (V.A.E) valor agregado empleados.”<sup>25</sup>

### **Importancia**

- Identifica problemas de cobranza
- Elimina errores de precios y pedidos.
- Favorece a los clientes con convenios de financiamiento.
- Reduce sus inventarios, mejora la coordinación de los proveedores.

---

<sup>25</sup> ORTIZ, Anaya Héctor. (2010), Análisis Financiero Aplicado, 13 Edición, Editorial D, VINNI. LTDA. . Pág. 270

- Vende activos ociosos, obsoletos y redistribuye los recursos.

### Ventajas

- Puede aplicarse a cualquier tipo de empresa, sin importar su actividad y/o tamaño.
- Su cálculo no es complejo: por tanto, es fácil de comprender y aplicar.
- Permite medir con precisión la riqueza generada, desde la perspectiva de los accionistas.

La fórmula es:

$$\text{EVA} = \text{UAI} - (\text{CAPITAL} * \text{CCPP})$$

- Si el EVA es **Positivo**, la empresa crea valor (ha generado una rentabilidad mayor al costo de los recursos de capital utilizado) para los accionistas.
- Si el EVA es **Negativo** la rentabilidad de la empresa no alcanza para cubrir el costo de capital, la riqueza de los accionistas sufre un decremento, destruye valor.

## 2. Toman en cuenta el valor del dinero a través del tiempo

“La evaluación financiera de empresas permite comparar los beneficios que genera ésta, asociado a los fondos que provienen de los préstamos y su

respectiva corriente anual de desembolsos de gastos de amortización e intereses.

Los métodos de evaluación financiera están caracterizados por determinar las alternativas factibles u óptimas de inversión utilizando entre otros los siguientes indicadores: VAN (Valor actual neto), TIR (Tasa interna de retorno), B/C (Relación beneficio costo), Periodo de recuperación y Análisis de Sensibilidad. Estos métodos consideran el valor del dinero en el tiempo.

## **PLANEACIÓN FINANCIERA**

“Es una Técnica que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer los propósitos y las metas económicas y financieras de una empresa, tomando en cuenta los medios que se tienen y los que se requieren para lograrlos.

### **Importancia**

La planeación financiera es un aspecto importante de las operaciones de la empresa, tanto a nivel interno como para terceros, porque proporcionan rutas que guían, coordinan y controlan las acciones de la empresa para lograr sus objetivos y permite la toma de decisiones vinculadas con la misma.

## **Objetivo**

El Objetivo de la planeación financiera es minimizar el riesgo y aprovechar las oportunidades y los recursos Financieros, anticipar las necesidades de dinero y su correcta aplicación buscando su mejor rendimiento y su máxima seguridad financiera.

## **PROCESO DE PROYECCIÓN FINANCIERA**

Dos aspectos clave del proceso de la planificación financiera son la planificación de efectivo y la planificación de utilidades. La planificación de efectivo implica la elaboración del presupuesto de caja de la empresa. La planificación de utilidades implica la elaboración de estados proforma.

Tanto el presupuesto de caja como los estados proforma son útiles para la planificación financiera interna; además, los prestamistas existentes y potenciales los exigen siempre.”<sup>26</sup>

## **HERRAMIENTAS PARA LA PROYECCIÓN FINANCIERA**

### **El pronóstico de ventas**

“La preparación de pronósticos es una parte esencial del proceso de planeación, a la vez que el pronóstico de ventas es el componente más

---

<sup>26</sup> GITMAN, Lawrence, “Principios de Administración Financiera”, Editorial Pearson Addison Wesley. Pág. 97- 103

importante para la elaboración de pronósticos financieros. Por lo general, el pronóstico de ventas empieza con una revisión de las ventas de los últimos años, la cual puede expresarse en una gráfica.”<sup>27</sup>

### **Métodos para pronosticar las ventas**

- ✓ Incremento porcentual
- ✓ Histórico

**Método de incremento porcentual:** El crecimiento de las ventas requiere inversiones adicionales en cuentas por cobrar, inventarios y activos fijos, así que la empresa necesita financiamiento para crecer.

Este método consiste en calcular el incremento o disminución porcentual del volumen de actividad para cada mes o para el año según se desee la información, luego éste es aplicado a los meses del año que se quiere presupuestar y obtenemos el pronóstico que deseamos.

Para ello se presenta la siguiente fórmula:

$$\% \text{ de Incremento} = \frac{\text{Vent. mes Actual} - \text{Vent. mes Anterior}}{\text{Ventas mes Anterior}} \times 100$$

**Método histórico:** Consiste en tomar como referencia las ventas pasadas y analizar la tendencia, por ejemplo, si en los meses pasados hemos tenido

---

<sup>27</sup> **BESEY**, Scott y **BRIGHAM**, Eugene. Fundamentos de Administración Financiera. Décima Cuarta Edición. McGraw - Hill. México. 2009. Pág. 151

un aumento del 5% en las ventas, podríamos pronosticar que para el próximo mes las ventas también tengan un aumento del 5%.

Es conveniente utilizar un proceso que se considere lo más objetivo posible, tomando en cuenta siempre la información proveniente de los ejecutivos y personal de ventas de la empresa.

### **Pronostico de Compras**

El pronóstico de compras se refiere a las compras de los insumos que se harán durante determinado periodo y por lo que es previsto por el administrador financiero.

### **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, los cobros de cuentas por cobrar y otras entradas de efectivo propios que tiene la entidad, también llamados ingresos no operacionales como los ingresos por conceptos de otras ventas como, ventas de activos fijos y dividendos recibidos, etc.

## **Salidas de Efectivo**

Las salidas de efectivo incluyen todos los desembolsos de efectivo que realiza la empresa durante un periodo financiero específico. Los desembolsos de efectivo más comunes son las compras en efectivo, pago de cuentas por pagar, pago de renta, sueldos y salarios, pago de impuestos e intereses, etc.

Es importante reconocer que la depreciación y otros gastos no en efectivo no se incluyen en el presupuesto de efectivo porque simplemente representan una amortización programada de una salida de efectivo previa”<sup>28</sup>.

## **PRESUPUESTO DE EFECTIVO**

“El Presupuesto de Efectivo, o pronóstico de Caja, es un estado de las entradas y salidas de efectivo planeadas de la empresa. Ésta lo usa para calcular sus necesidades de efectivo a corto plazo, dedicando especial atención a la planificación de los excedentes y faltantes de caja

El presupuesto de efectivo también muestra los saldos de efectivo mensuales y cualquiera de los préstamos a corto plazo que se usen para

---

<sup>28</sup> **GITMAN**, Lawrence. Principios de Administración Financiera. Décima Primera Edición. Editora Pearson. México. 2007. Pág. 107,108.

cubrir el déficit de efectivo. Los presupuestos de efectivo casi siempre se basan en pronósticos de ventas porque muchos flujos de efectivo están vinculados con las ventas.

Las entradas de efectivo dependen del monto de las ventas y también de la proporción de las ventas al contado y a crédito. Varias salidas de efectivo también dependen de las ventas. El costo de ventas refleja las compras de materias primas, salarios y costos de producción para inventarios basados en las ventas esperadas. Los gastos de venta, que incluyen comisiones, también suelen estar ligados directamente a las ventas. Otros egresos de efectivo no fluctúan con las ventas actuales.

Éstos Incluyen las inversiones de capital; pagos de alquiler, arrendamiento y deuda; y algunos tipos de salarios e impuestos. Tales salidas de efectivo fijas se incluyen también en el presupuesto de efectivo.

### **Objetivos del Presupuesto de Efectivo**

Los objetivos que persigue un presupuesto de efectivo son:

1. Diagnosticar cuál será el comportamiento del flujo de efectivo a través del periodo o periodos de que se trate.
2. Detectar en qué periodos habrá faltantes y sobrantes de efectivo y a cuánto ascenderán.

3. Determinar si las políticas de cobro y de pago son las óptimas, efectuando una revisión que libere recursos que se canalizarán para financiar los faltantes detectados.
4. Determinar si es óptimo el monto de los recursos invertidos en efectivo a fin de detectar si existe sobre o subinversión.
5. Fijar políticas de dividendos en la empresa.

### **¿Para qué se Utiliza?**

El Presupuesto de efectivo permite planear las necesidades de efectivo a corto plazo. Primero se atiende los superávit y déficit de efectivo. En el primer caso puede planearse inversiones a corto plazo, en tanto que se experimente un déficit debe ajustarse el financiamiento para corto plazo. El presupuesto de caja brinda al administrador una perspectiva del momento que se esperan inlujos y salidas de efectivo en un periodo determinando.

En una empresa el presupuesto de caja cubre el periodo de un año. Este periodo se divide en intervalos cuyo número y tipo depende de la naturaleza del negocio.

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

- **Ingresos en Efectivo.-** Los ingresos en efectivo incluyen todos los flujos positivos de efectivo de una empresa en un período financiero

dado. Los componentes más comunes de los ingresos en efectivo son las ventas en efectivo, cobranzas de cuentas pendientes y otras entradas en efectivo.

- **Egresos de Efectivo.**-Estos egresos incluyen todos los egresos de efectivo de la empresa durante un periodo financiero dado.
- **Flujo neto del efectivo.**- Es la diferencia entre las entradas de efectivo y desembolsos de efectivo.
- **Efectivo inicial y final.**- Al flujo neto del efectivo, se le suma el efectivo inicial y nos da como resultado el efectivo final.
- **Saldo mínimo de efectivo:** Es la cantidad que la empresa desea conservar para imprevistos, se obtiene del total de ventas multiplicado por el porcentaje mínimo que mantenga la empresa.
- **Financiamiento total requerido.**- Cuando el saldo mínimo de efectivo es mayor al efectivo final, entonces la empresa cuenta con un faltante, o sea, un requerimiento de efectivo.
- **Saldo de efectivo excedente.**- Cuando el saldo mínimo de efectivo es menor al efectivo final entonces la empresa cuenta con un sobrante, es decir, un excedente de efectivo que la empresa tiene a su disposición.

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PRESUPUESTO DE EFECTIVO**

DESCRIPCIÓN	AÑO 2015	AÑO 2016
Total Ingresos en Efectivo	<b>xx</b>	<b>xx</b>
(-) Total Egresos en Efectivo	xx	xx
<b>(=) Flujo Neto de Caja</b>	<b>xx</b>	<b>xx</b>
(+) Efectivo Inicial	xx	xx
<b>(=) Efectivo Final</b>	<b>xx</b>	<b>xx</b>
(-) Saldo Mínimo Requerido	<b>Xx</b>	<b>xx</b>
<b>(=) Financiamiento Total requerido</b>	<b>Xx</b>	<b>xx</b>
<b>(=) Saldo de Efectivo Excedente</b>	<b>Xx</b>	<b>xx</b>

Fuente: Ortiz Anaya Héctor.  
Elaborado por: La Autora

## ESTADOS FINANCIEROS PRO FORMA

“Son estados de resultados y balances generales proyectados o de pronóstico. Los estados proyectados constituyen una herramienta sumamente útil; al interior de la empresa permiten a la administración cuantificar el resultado de la ejecución de sus planes y prever situaciones futuras; al exterior, sirven de base para tomar decisiones de crédito o inversión”<sup>29</sup>.

Los estados financieros pro- forma fundamentales son:

- El estado de Resultados,
- Balance general (o estado de situación financiera).

---

<sup>29</sup> **OCHOA SETZER**, Guadalupe. Administración Financiera. Segunda Edición. Editorial McGraw- Hill. México. 2009. Pág. 360.

## Estado de Resultados Pro- Forma

“Es el primer estado que se comienza a proyectar, puesto que su rubro inicial es la cifra de ventas, que es el primer rubro presupuestado. El analista debe organizarse 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.”<sup>30</sup>

A continuación se presenta el formato del Bance General Proforma:

<b>FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ ESTADO DE RESULTADOS PROFORMA DEL.....AI.....20XX</b>			
<b>Descripción</b>	<b>Año 1</b>	<b>Año 2</b>	<b>Año 3</b>
<b>Ingresos</b>	Xxx	xxx	xxx
Ventas	Xxx	xxx	xxx
<b>Total ingresos</b>	<b>Xxx</b>	<b>xxx</b>	<b>xxx</b>
<b>Gastos</b>	Xxx	xxx	xxx
<b>Gastos Administrativos</b>	<b>Xxx</b>	<b>xxx</b>	<b>xxx</b>
Sueldos y salarios	Xxx	xxx	xxx
<b>Gastos Financieros</b>	<b>Xxx</b>	<b>xxx</b>	<b>xxx</b>
Intereses Bancarios	Xxx	xxx	xxx
<b>Total Gastos</b>	<b>Xxx</b>	<b>xxx</b>	<b>xxx</b>
<b>SUPERAVIT O DÉFICIT</b>			

**Fuente:** Ortiz Anaya Héctor.  
**Elaborado por:** La Autora

<sup>30</sup> **ORTIZ ANAYA**, Héctor. Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera. Décima Tercera Edición. Editorial Curcio Penen. Bogotá – Colombia. 2009. Pág. 491

## **Balance General Pro- Forma**

Es el estado financiero muestra cantidades tentativas, preparado con el fin de mostrar una propuesta una situación financiera futura probable. Es un Balance de carácter conjetural que se practica para estimar la situación y los resultados probables de una empresa, con arreglo a las operaciones o planes en curso de realización.

“Para su cálculo existen varios métodos simplificados disponibles para la elaboración del balance general proforma. Uno implica el cálculo de todas las cuentas del balance general como un porcentaje estricto de las ventas. Un método mejor y más popular es el método crítico, por medio del cual se calculan los valores de ciertas cuentas del balance general, algunos como un porcentaje de ventas y otros por suposición de la administración, y el financiamiento externo de la empresa se usa como una cifra de equilibrio o de “ajuste”.<sup>31</sup>

---

<sup>31</sup> **GITMAN**, Lawrence. Principios de Administración Financiera. Décima Primera Edición. Editora Pearson. México. 2007. Pág. 117.

A continuación se presenta el formato del Bance General Proforma:

<b>FELICIANO ISRAEL AZANA ORDOÑEZ BALANCE GENERAL PROFORMA</b>			
<b>Descripción</b>	<b>Año Base</b>	<b>Año 1</b>	<b>Año 2</b>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activo Corriente</b>			
Caja y Bancos	Xxx	xxx	xxx
Cuentas por Cobrar	Xxx	xxx	xxx
Inventarios	Xxx	xxx	xxx
<b>Activo No Corriente</b>	<b>Xxx</b>	<b>xxx</b>	<b>xxx</b>
Terrenos	Xxx	xxx	xxx
Edificios	Xxx	xxx	xxx
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>Xxx</b>	<b>xxx</b>	<b>xxx</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Préstamos por pagar	Xxx	xxx	xxx
<b>Pasivo No Corriente</b>	<b>Xxx</b>	<b>xxx</b>	<b>xxx</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social Pagado	Xxx	xxx	xxx
Utilidades del ejercicio	Xxx	xxx	xxx
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>Xxx</b>	<b>xxx</b>	<b>xxx</b>

**Fuente:** Ortiz Anaya Héctor

**Elaborado por:** La Autora

## **VALOR ACTUAL NETO (VAN)**

Consiste en la determinación del Valor Actual Neto de ingresos y egresos de un flujo de valores futuros. Instrumento de amplia difusión en la evaluación de proyecto, es conceptualmente la herramienta matemática más consistente para este propósito.

El VAN representa en valores actuales, el total de los recursos que quedan en manos de la empresa al final de toda su vida útil, es decir, es el retorno líquido actualizado generado por el proyecto.

- Si el VAN es positivo, se acepta el proyecto.
- Si el VAN es igual a cero, es insuficiente.
- Si el VAN es negativo no se acepta el proyecto, porque no es conveniente financieramente.

#### **Fórmula**

$$VAN = \text{Sumatoria Flujo Neto} - \text{Inversión}$$

#### **TASA INTERNA DE RETORNO (TIR)**

“La tasa interna de retorno TIR se define como aquella tasa que descuenta el valor de los futuros ingresos netos esperados igualándolos con el desembolso inicial de la inversión. Es una medida de rentabilidad periódica de la inversión, que a diferencia del VAN; no mide está en términos absolutos, sino que lo hace en términos relativos, al indicar el principio, cual es el porcentaje de rentabilidad que se obtiene por cada moneda invertida en el proyecto

- Si la TIR, es mayor que el costo de capital debe aceptar el proyecto.
- Si la TIR, es igual al costo de capital es indiferente aceptar el proyecto

- Si la TIR, es menor que el costo de capital debe rechazarse.”<sup>32</sup>

**Fórmula:**

$$TIR = Tm + Dt \frac{VAN\ menor}{VAN\ menor - VAN\ mayor}$$

**TIR:** Tasa Interna de retorno

**Tm:** Tasa menor

**Dt:** Diferencia de tasas

**VAN Tasa Menor:** VAN menor obtenido

**VAN Tasa Mayor:** VAN mayor obtenido

## **ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD**

Permite diseñar escenarios en los cuales se puede analizar posibles resultados del proyecto, cambiando los valores de sus variables y restricciones financieras y determinar el cómo esta afecta el resultado final.

“El criterio de decisión basado en el análisis de sensibilidad es el siguiente:

- Si el coeficiente es mayor a 1 el proyecto es sensible, los cambios reducen o anulan la rentabilidad.

---

<sup>32</sup> BACA Gabriel, Evaluación de Proyectos, Pág.180

- Si el coeficiente es menor a 1 el proyecto no es sensible, los cambios no afectan la rentabilidad.
- Si el coeficiente es igual a 1 no hay efectos sobre el proyecto.

### Fórmulas:

#### Diferencia de TIR

$$DIF.TIR = TIR\ Original - Nueva\ TIR$$

#### Porcentaje de Variación

$$\% Va = (Diferencia\ TIR / TIR\ Original) * 100$$

#### Sensibilidad

$$RCB = \frac{Ingreso\ Actualizado}{Costo\ Actualizado}$$

### RELACIÓN BENEFICIO – COSTO (RB-C)

“La razón beneficio costo, también llamado índice de productividad, es la razón presente de los flujos netos a la inversión inicial. Este índice se usa como medio de clasificación de proyectos en orden descendente de productividad.”<sup>33</sup>

---

<sup>33</sup> CORDOVA Marcial, Formulación y Evaluación de Proyectos, pág. 369

Este indicador Financiero permite medir cuando se conseguirá en dólares por cada dólar invertido, el mismo que se lo determinara actualizando los Ingresos y Egresos por lo que se considera el valor de actualización.

### Fórmula

$$\text{Sensibilidad} = \% \text{ Var} / \text{Nueva TIR}$$

### PERIODO DE RECUPERACIÓN DE CAPITAL

El periodo de recuperación de capital o de la inversión de un proyecto es el tiempo ya sea en meses o años, en el cual se recuperará la inversión inicial, se calcula a partir de los flujos de efectivo actualizados con la tasa mínima de rendimiento.

Este indicador no toma en cuenta la vida útil de un proyecto, omite la consideración de las ganancias de un proyecto, después que se ha recuperado la inversión.

### Fórmula

$$\text{P. R. C.} = \text{Años que supera la Inv.} + \frac{\text{Inv} - \Sigma \text{ Primeros Flujos}}{\text{Flujo del Año que supera la Inv.}}$$

## **INFORME DE EVALUACIÓN FINANCIERA**

Es un documento elaborado por el analista financiero en donde se da a conocer todo el procedimiento seguido en la aplicación de la metodología de la Evaluación Financiera, con el fin de informar a los propietarios de la empresa los cambios obtenidos en el análisis a los estados financieros.

Este documento debe contener lo siguiente:

- Estados financieros
- Proceso de Evaluación
- Método de gráficos
- Análisis e interpretación de los resultados
- Sugerencias y conclusiones que permitan tomar decisiones acertadas, con la finalidad de mejorar la gestión administrativo - financiero.
- Recomendaciones para el futuro.

### **Importancia**

Es importante no solo para los administradores y propietarios de la entidad, sino para sus proveedores, clientes; ya que mediante este informe la entidad demuestra su solvencia y capacidad de competencia, permitiendo facilitar la toma de decisiones.

## **Características**

**Fidedigna:** Los datos que aparecen en el informe deben ser los mismos de los libros contables, bajo el imperio de la Normas establecidas, ya sea, en el Reglamento Interno, Código de Comercio, NIC, Principios Generalmente Aceptados de Contabilidad, entre otros.

**Claro y sencillo:** El informe debe ser redactado de manera entendible para quienes revisan este documento y no solamente para quienes conocen el tema.

**Funcional:** Que los estados financieros en su análisis y comentarios, reflejan de manera práctica como se han desarrollado la gestión económica y sus resultados en términos de progreso, aciertos y dificultades para obtener ingresos, cubrir costos y gastos, y de esa manera establecer si es rentable o no.

## **e. MATERIALES Y MÉTODOS**

### **MATERIALES**

Para el desarrollo del trabajo de tesis se utilizó los siguientes materiales:

#### **De oficina**

- Hojas de papel bond
- Esferos
- Borrador
- Cuaderno
- Flash memory
- Perforadora
- Calculadora

#### **Equipo de cómputo**

- Computadora portátil
- Impresora
- Copiadora

#### **Bibliográfico**

- Libros
- Consultas en Internet
- Documentos

## **MÉTODOS**

### **Científico**

Este método es un conjunto de procedimiento ordenado y lógicos que se utilizó para la recopilación de información conocer, observar e interpretar la realidad económica financiera de la empresa mediante la aplicación de indicadores y métodos de evaluación financiera, así mismo sirvió para conocer y extraer conceptos, definiciones de libros e internet y todo lo referente a la evaluación financiera.

### **Inductivo**

Proceso que parte de lo particular a lo general, este método ayudó a observar y comparar las operaciones que se han desarrollado en la empresa en los periodos 2014-2015 y organizar los objetos particulares concernientes al análisis y evaluación y establecer las debilidades existentes dentro de la empresa.

### **Deductivo**

Permitió pasar del conocimiento general a lo particular que hizo posible el estudio y la fundamentación teórica del análisis y evaluación financiera de

la empresa, para de esta forma profundizar los conceptos necesarios para la aplicación práctica

### **Analítico**

Se lo utilizó para el análisis de la información recopilada de los estados financieros con el objetivo de conocer la situación económica financiera de la empresa, para estructurar los diferentes resultados obtenidos; además sirvió para analizar e interpretar los resultados de la evaluación, y en base a este redactar las respectivas conclusiones y recomendaciones.

### **Sintético**

Sintetizó los resultados y hechos de la realidad de la empresa, empezando por el análisis de los Estados Financieros en forma vertical y horizontal para conocer su estructura, indicadores financieros EVA, DUPONT y, Proyección Financiera para posterior a ello elaborar un informe final que ayudará a la toma de decisiones más acertadas.

### **Matemático**

Sirvió en la aplicación práctica del trabajo de tesis, que permitió conocer en forma exacta y numérica los resultados de las operaciones que realiza la empresa; y así determinar la situación de la entidad.

**Estadístico**

Se utilizó para realizar las representaciones gráficas de los porcentajes y cálculos obtenidos en el proceso del análisis y evaluación económica financiera

## **f. RESULTADOS**

### **Contexto Empresarial de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordóñez de la ciudad de Loja “PARRILLADAS EL FOGÓN Y POLLOS SANDI”**

La empresa “PARRILLADAS EL FOGÓN Y POLLOS SANDI” fue creada bajo la dirección de su propietario, su crecimiento se ha fundamentado principalmente por su ubicación estratégica, atención al cliente y sobre todo por su exquisito sabor y calidad en variedad de carnes y bebidas.

“PARRILLADAS EL FOGÓN Y POLLOS SANDI” se encuentra ubicada en la ciudad de Loja, parroquia el Valle, Av. 8 de Diciembre y Juan José Flores frente a la Terminal Terrestre, el propietario es el Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez, la empresa se encuentra inscrita en el Servicio de Rentas Internas, con RUC N° 1100068897001 declarada como Persona Natural Obligada a Llevar Contabilidad, debido a un elevado porcentaje de sus ventas. Inicia sus actividades en el año de 1972 con un préstamo en el Banco de Loja de 75 millones de sucres, mismo que sirvió para la creación de su propio local así como también para seguir cursos en Argentina en variedad de platos a la carta que ofrece hoy en día la empresa.

El objetivo social de la empresa es la venta de comidas y bebidas con más de 44 años de experiencia satisfaciendo a la ciudadanía Lojana, cuenta

con una acogida por parte de la sociedad debido a su tradición de muchos años.

### **Objetivos**

1. Ser una empresa reconocida por la ciudadanía Lojana.
2. Brindar y satisfacer a sus clientes atención de calidad.
3. Contribuir al desarrollo económico y social.

### **Base Legal**

En la actualidad se encuentra regida por las siguientes Normativa Legal:

- Constitución Política de la República del Ecuador.
- Ley de Régimen Tributario Interno.
- Código de Comercio
- Código de Trabajo
- Ley de Seguridad Social.
- Normas Internacionales de Contabilidad.

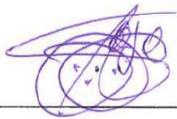
**Feliciano Israel Azanza Ordoñez**  
 Av. 8 de diciembre 15-71 y Juan José Flores  
 RUC: 1100068897001  
**BALANCE GENERAL**  
 DESDE 01/01/2014 HASTA 31/12/2014

Pág.1 de 2

Impreso.29/04/2016 16:36:34

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
1	<b>ACTIVO</b>		<b>392.842,80</b>
1.1	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		57.112,95
1.1.01	CAJA GENERAL	3.014,41	
1.1.01.01	CAJA GENERAL	3.014,41	
1.1.03	BANCOS	11.692,36	
1.1.03.01	BANCOS	11.692,36	
1.1.04	CUENTAS POR COBRAR	1.721,64	
1.1.04.01	CUENTAS POR COBRAR	1.121,64	
1.1.04.04	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	600,00	
1.1.06	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑOS	1.608,95	
1.1.06.01	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑOS	1.608,95	
1.1.07	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑO CORRIENTE	3.673,06	
1.1.07.01	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑO ACTUAL	3.673,06	
1.1.09	PAGOS ANTICIPADOS	15.423,99	
1.1.09.01	PAGOS ANTICIPADOS	15.423,99	
1.1.10	INVENTARIOS	19.978,54	
1.1.10.01	INVENTARIO BODEGA GENERAL	17.416,93	
1.1.10.02	INVENTARIO AMBIENTES COCINA	2.561,61	
1.2	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		335.729,85
1.2.01	ACTIVO NO CORRIENTE TANGIBLE	335.729,85	
1.2.01.02	EDIFICIOS	292.305,15	
1.2.01.03	MUEBLES Y ENSERES	39.396,96	
1.2.01.04	MAQUINARIA Y EQUIPO	78.048,30	
1.2.01.05	EQUIPO DE OFICINA	9.560,93	
1.2.01.07	EQUIPOS DE COMP. ASIST. Y PAQUETES	8.785,64	
1.2.01.08	VEHICULO	41.942,00	
1.2.01.08	VAJILLA Y MENAJE EN GENERAL	557,42	
1.2.01.09	MANTENIMIENTO Y MEJORAS	18.610,49	
1.2.01.99	(-) DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVO FIJO	-153.477,04	
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>392.842,80</b>
2	<b>PASIVOS</b>		<b>183.840,10</b>
2.1	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		92.174,03
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	60.179,56	
2.1.01.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	60.179,56	
2.1.02	BONIFICACIONES SOCIALES POR PAGAR	13.609,87	
2.1.02.01	BONIFICACIONES SOCIALES POR PAGAR	13.609,87	
2.1.03	OBLIGACIONES CON EL IESS	2.755,83	
2.1.03.01	OBLIGACIONES CON EL IESS	2.755,83	
2.1.04	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	9.728,58	

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
2.1.04.01	SUELDO UNIFICADO POR PAGAR	9.728,58	
2.1.05	RETENCIONES EN EL FUENTE POR PAGAR		341,90
2.1.05.01	RETENCIONES EN EL FUENTE POR PAGAR	341,90	
2.1.08	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO POR PAGAR		5.558,29
2.1.08.01	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO POR PAGAR	5.558,29	
2.2	<b><u>PASIVO NO CORRIENTE (LARGO PLAZO)</u></b>		91.666,07
2.2.01	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES		91.666,07
2.2.01.01	PRESTAMOS BANCARIOS - SOBRE FIRMAS	91.666,07	
	<b>TOTAL PASIVOS:</b>		<b><u>183.840,10</u></b>
3	<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
3.1	<b><u>CAPITAL SOCIAL</u></b>		174.719,70
3.1.01	APORTE PROPIETARIO		174.719,70
3.1.01.01	CAPITAL INICIAL	174.719,70	
3.3	<b><u>RESULTADOS</u></b>		34.283,00
3.3.01	UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO		34.283,00
3.3.01.01	UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	34.283,00	
	<b>TOTAL PATRIMONIO:</b>		<b><u>209.002,70</u></b>
	<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO:</b>		<b><u>392.842,80</u></b>

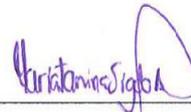


GERENTE



Parrilladas

 RUC: 1100068897001  
 INCIEMBRE Y J. J. FLORES  
 C: 2014474 - LOJA



CONTADOR

**Feliciano Israel Azanza Ordoñez**  
 Av. 8 de diciembre 15-71 y Juan José Flores  
 RUC: 1100068897001  
**BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**

DESDE 01/01/2014 HASTA 31/12/2014

Pág. 1 de 2

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
4	<b>INGRESOS</b>		<b>633.984,88</b>
4.01	<b><u>VENTAS ALIMENTOS Y BEBIDAS</u></b>	633.984,88	
4.01.01	<b>VENTAS ALIMENTOS</b>	563.833,65	
4.01.01.001	VENTAS ALIMENTOS	563.833,65	
4.01.02	<b>VENTAS BEBIDAS</b>	70.117,20	
4.01.02.001	VENTAS BEBIDAS	70.117,20	
4.01.03	OTROS INGRESOS ALIMENTOS Y BEBIDAS	34,03	
4.01.03.003	OTROS	34,03	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>633.984,88</b>
5	<b>GASTOS</b>		<b>298.746,32</b>
5.01	<b><u>GASTOS DE ALIMENTOS Y BEBIDAS</u></b>	189.298,75	
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	130.952,55	
5.01.01.001	SUELDOS	77.986,75	
5.01.01.002	BENEFICIOS SOCIALES	32.678,85	
5.01.01.003	HORAS EXTRAS	12.317,71	
5.01.01.006	FONDOS DE RESERVA PAGADOS AL IESS	7.969,24	
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	58.346,20	
5.01.02.001	UNIFORMES	1.345,60	
5.01.02.002	MOVILIZACION COMPRAS	2.312,40	
5.01.02.007	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	4.708,77	
5.01.02.008	SUMINISTROS DE ESCRITORIO Y OTROS	39.613,43	
5.01.02.009	PUBLICIDAD	8.762,66	
5.01.02.011	TELÉFONO Y CORREO	539,35	
5.01.02.012	SERVICIO CABLE TV	107,24	
5.01.02.014	IMPREVISTOS	18,46	
5.01.02.015	SERVICIO DE INTERNET	938,29	
5.02	<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</u></b>	39.484,04	
5.02.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	32.147,75	
5.02.01.001	SUELDOS	31.874,30	
5.02.01.006	DESAHUCIO 25% POR AÑO EMPLEADOS	273,45	
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	7.336,29	
5.02.02.002	COMISIÓN TARJETAS DE CRÉDITO	3.461,55	
5.02.02.004	SUMINISTRO DE ESCRITORIO Y OTROS	15,98	
5.02.02.008	CUOTAS Y SUSCRIPCIONES	300,00	
5.02.02.010	SERVICIOS PROFESIONALES	1.251,00	
5.02.02.012	SEGUROS	1.500,06	
5.02.02.013	SUMINISTROS DE COCINA Y VAJILLA EN GENERAL	504,48	
5.02.02.014	GASTOS DE MONITOREO Y VIGILANCIA	303,22	
5.03	<b><u>GASTOS DE MANTENIMIENTO</u></b>	39.397,97	
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	39.397,97	
5.03.02.005	MANTENIMIENTO VEHÍCULO	346,88	
5.03.02.006	MANTENIMIENTO DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	25,71	

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
5.03.02.007	MANTENIMIENTO DE EQUIPO DE COCINA	1.604,02	
5.03.02.008	MANTENIMIENTO DE EQUIPO BODEGA (FRIOS)	942,32	
5.03.02.009	MANTENIMIENTO CALDEROS	172,32	
5.03.02.019	IMPRESA	1.670,00	
5.03.02.020	DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	31.650,96	
5.03.02.021	SERVICIOS PROFESIONALES	139,00	
5.03.02.022	ACTUALIZACIÓN PAQUETES INFORMÁTICOS	40,00	
5.03.02.023	TRANSPORTE EN COMPRAS	691,81	
5.03.02.024	INSTALACIONES Y MEJORAS	2.114,95	
5.04	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>		17.355,33
5.04.01	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	17.355,33	
5.04.01.001	ENERGÍA ELÉCTRICA	8.457,09	
5.04.01.003	GAS	7.927,60	
5.04.01.004	GASOLINA	970,64	
5.05	<b>OTROS GASTOS</b>		1.329,23
5.05.01	<b>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</b>	1.329,23	
5.05.01.001	IMPUESTOS TASAS Y CONTRIBUCIONES	1.086,44	
5.05.01.003	IVA AL GASTO	242,79	
5.06	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		11.881,00
5.06.01	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	11.881,00	
5.06.01.001	INTERESES BANCARIOS	11.643,57	
5.06.01.002	COMISIONES BANCARIAS	248,16	
5.06.01.005	DIFERENCIA POR REDONDEO DE IVA	-10,73	
6	<b>COSTOS</b>		300.955,56
6.01	<b>COSTOS</b>	300.955,56	
6.01.01	<b>COSTOS ALIMENTOS</b>	260.909,90	
6.01.01.01	COSTOS ALIMENTOS	260.909,90	
6.01.02	<b>COSTOS BEBIDAS</b>	40.045,66	
6.01.02.01	COSTOS BEBIDAS	33.283,63	
6.01.02.02	COSTOS LICORES	6.762,03	
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>		<b>599.701,88</b>
	<b>PERDIDA / GANANCIA DEL EJERCICIO</b>		<b>34.283,00</b>



GERENTE

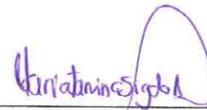


Parrilladas

: 1100068897001

DIEMBRE Y J. J. FLORES

: 2614477 - LOJA



CONTADOR

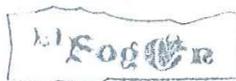
**Feliciano Israel Azanza Ordoñez**  
 Av. 8 de diciembre 15-71 y Juan José Flores  
 RUC: 1100068897001  
**BALANCE GENERAL**  
 DESDE 01/01/2015 HASTA 31/12/2015

Pág.1 de 2

Impreso.29/04/2016 16:38:26

<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Subtotales</b>	<b>Totales</b>
1	<b>ACTIVO</b>		<b>388.434,95</b>
1.1	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>67.169,88</b>
1.1.01	CAJA GENERAL	603,89	
1.101.01	CAJA GENERAL	603,89	
1.1.03	BANCOS	7.604,32	
1.1.03.01	BANCOS	7.604,32	
1.1.04	CUENTAS POR COBRAR	1.098,11	
1.1.04.01	CUENTAS POR COBRAR	960,88	
1.1.04.04	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	70,00	
1.1.04.07	CUENTAS POR COBRAR VARIOS	67,23	
1.1.06	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑOS	5.282,01	
1.1.06.01	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑOS	5.282,01	
1.1.07	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑO CORRIENTE	2.088,23	
1.1.07.01	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑO ACTUAL	2.088,23	
1.1.09	PAGOS ANTICIPADOS	17.436,99	
1.1.09.01	PAGOS ANTICIPADOS	17.436,99	
1.1.10	INVENTARIOS	33.056,33	
1.1.10.01	INVENTARIO BODEGA GENERAL	28.229,08	
1.1.10.02	INVENTARIO AMBIENTES COCINA	4.827,25	
1.20	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>321.265,07</b>
1.2.01	ACTIVO NO CORRIENTE TANGIBLE	321.265,07	
1.2.01.02	EDIFICIOS	292.305,15	
1.2.01.03	MUEBLES Y ENSERES	49.682,00	
1.2.01.04	MAQUINARIA Y EQUIPO	83.937,62	
1.2.01.05	EQUIPO DE OFICINA	11.067,11	
1.2.01.07	EQUIPOS DE COMP. ASIST. Y PAQUETES	9.216,00	
1.2.01.08	VEHICULO	41.942,00	
1.2.01.08	VAJILLA Y MENAJE EN GENERAL	557,42	
1.2.01.09	MANTENIMIENTO Y MEJORAS	18.610,49	
1.2.01.99	(-) DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVO FIJO	-186.052,72	
	<b>TOTAL ACTIVOS:</b>		<b>388.434,95</b>
2.00	<b>PASIVOS</b>		<b>163.558,73</b>
2.10	PASIVO CORRIENTE		67.802,18
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	38.661,78	
2.1.01.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	38.661,78	
2.1.02	BONIFICACIONES SOCIALES POR PAGAR	10.928,83	
2.1.02.01	BONIFICACIONES SOCIALES POR PAGAR	10.928,83	
2.1.03	OBLIGACIONES CON EL IEISS	3.859,32	
2.1.03.01	OBLIGACIONES CON EL IEISS	3.859,32	

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
2.1.04	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	10.067,35	
2.1.04.01	SUELDO UNIFICADO POR PAGAR	10.067,35	
2.1.05	RETENCIONES EN EL FUENTE POR PAGAR	450,27	
2.1.05.01	RETENCIONES EN EL FUENTE POR PAGAR	450,27	
2.1.08	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO POR PAGAR	3.834,63	
2.1.08.01	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO POR PAGAR	3.834,63	
2.20	<b><u>PASIVO NO CORRIENTE (LARGO PLAZO)</u></b>		95.756,55
2.2.01	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	95.756,55	
2.2.01.01	PRESTAMOS BANCARIOS - SOBRE FIRMAS	41.262,67	
2.2.01.03	TARJETAS DE CRÉDITO POR PAGAR	54.493,88	
	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>163.558,73</u></b>
3.00	<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
3.10	<b><u>CAPITAL SOCIAL</u></b>		200.821,74
3.1.01	APORTE PROPIETARIO	200.821,74	
3.1.01.01	CAPITAL INICIAL	200.821,74	
3.30	<b><u>RESULTADOS</u></b>		24.054,48
3.3.01	UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	24.054,48	
3.3.01.01	UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	24.054,48	
	<b>TOTAL PATRIMONIO:</b>		<b><u>224.876,22</u></b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:</b>		<b><u>388.434,95</u></b>



Parrilladas

TEL: 1100068897001

CALLE SANTIAGO DE LOS CABALLEROS Y J. J. FLORES

C 12014172 - LOJA

GERENTE

CONTADOR

**Feliciano Israel Azanza Ordoñez**  
 Av. 8 de diciembre 15-71 y Juan José Flores  
 RUC: 1100068897001  
**BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**

DESDE 01/01/2015 HASTA 31/12/2015

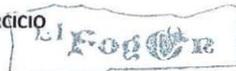
Pág. 1 de 2

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
4	<b>INGRESOS</b>		619.230,85
4.01	<b><u>VENTAS ALIMENTOS Y BEBIDAS</u></b>	619.230,85	
4.01.01	<b>VENTAS ALIMENTOS</b>	555.190,04	
4.01.01.001	VENTAS ALIMENTOS	555.190,04	
4.01.02	<b>VENTAS BEBIDAS</b>	63.999,80	
4.01.02.01	VENTA BEBIDAS	63.999,80	
4.01.03	<b>OTROS INGRESOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	41,01	
4.01.03.003	OTROS	41,01	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>619.230,85</b>
5	<b>GASTOS</b>		339.842,45
5.01	<b><u>GASTOS DE ALIMENTOS Y BEBIDAS</u></b>	207.404,09	
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	156.496,40	
5.01.01.001	SUELDOS	91.903,12	
5.01.01.002	BENEFICIOS SOCIALES	39.050,40	
5.01.01.003	HORAS EXTRAS	15.412,97	
5.01.01.006	FONDOS DE RESERVA PAGADOS AL IESS	10.129,91	
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	50.907,69	
5.01.02.001	UNIFORMES	406,12	
5.01.02.002	MOVILIZACION COMPRAS	2.792,70	
5.01.02.007	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	4.325,65	
5.01.02.008	SUMINISTROS DE ESCRITORIO Y OTROS	33.345,29	
5.01.02.009	PUBLICIDAD	9.327,97	
5.01.02.011	TELÉFONO Y CORREO	306,97	
5.01.02.015	SERVICIO DE INTERNET	402,99	
5.02	<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</u></b>	46.238,23	
5.02.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	39.375,02	
5.02.01.001	SUELDOS	39.267,21	
5.02.01.006	DESAHUCIO 25% POR AÑO EMPLEADOS	107,81	
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	6.863,21	
5.02.02.002	COMISIÓN TARJETAS DE CRÉDITO	3.656,69	
5.02.02.004	SUMINISTRO DE ESCRITORIO Y OTROS	15,78	
5.02.02.008	CUOTAS Y SUSCRIPCIONES	383,44	
5.02.02.010	SERVICIOS PROFESIONALES	1.362,56	
5.02.02.013	SUMINSTROS DE COCINA Y VAJILLA EN GENERAL	1.174,64	
5.02.02.014	GASTOS DE MONITOREO Y VIGILANCIA	270,10	
5.03	<b><u>GASTOS DE MANTENIMIENTO</u></b>	64.262,79	
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	64.262,79	
5.03.02.001	UNIFORMES	106,41	
5.03.02.002	SUMINISTROS DE ESCRITORIO Y OTROS	45,65	
5.03.02.005	MANTENIMIENTO DE VEHICULO	120,53	
5.03.02.006	MANTENIMIENTO DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	143,28	
5.03.02.007	MANTENIMINETO DE EQUIPO DE COCINA	4.080,43	

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
5.03.02.008	MANTENIMIENTO DE EQUIPO BODEGA (FRIOS)	636,25	
5.03.02.009	MANTENIMIENTO CALDEROS	5.803,57	
5.03.02.012	SUMINISTROS PLOMERIA	68,75	
5.03.02.019	IMPRESA	5.102,00	
5.03.02.020	DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	32.575,68	
5.03.02.021	SERVICIOS PROFESIONALES	139,00	
5.03.02.022	ACTUALIZACIÓN PAQUETES INFORMÁTICOS	270,00	
5.03.02.023	TRANSPORTE EN COMPRAS	539,42	
5.03.02.024	INSTALACIONES Y MEJORAS	13.270,48	
5.03.02.025	SUMINISTROS DE COMPUTACIÓN	261,34	
5.03.02.026	PORTAMENU	600,00	
5.03.02.027	MANTENIMIENTO DE EQUIPOS DE SEGURIDAD	500,00	
5.04	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>		18.232,55
5.04.01	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	18.232,55	
5.04.01.001	ENERGÍA ELÉCTRICA	10.507,76	
5.04.01.002	AGUA POTABLE	1.298,67	
5.04.01.003	GAS	6.037,48	
5.04.01.004	GASOLINA	388,64	
5.05	<b>OTROS GASTOS</b>		1.773,62
5.05.01	<b>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</b>	1.773,62	
5.05.01.001	IMPUESTOS TASAS Y CONTRIBUCIONES	1.773,62	
5.06	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		1.931,17
5.06.01	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	1.931,17	
5.06.01.001	INTERESES BANCARIOS	810,15	
5.06.01.002	COMISIONES BANCARIAS	970,92	
5.06.01.004	MULTAS Y RECARGOS	45,00	
5.06.01.005	DIFERENCIA POR REDONDEO DE IVA	105,10	
6	<b>COSTOS</b>		255.333,92
6.01	<b>COSTOS</b>	255.333,92	
6.01.01	<b>COSTOS ALIMENTOS</b>	224.460,46	
6.01.01.01	COSTOS ALIMENTOS	224.460,46	
6.01.02	<b>COSTOS BEBIDAS</b>	30.873,46	
6.01.02.01	COSTOS BEBIDAS	25.887,38	
6.01.02.02	COSTOS LICORES	4.986,08	
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>		<b>595.176,37</b>
	<b>PERDIDA / GANANCIA DEL EJERCICIO</b>		<b>24.054,48</b>



GERENTE

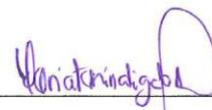


Parrilladas

1100068897001

VICENTE Y J. J. FLORES

12014474 - LOJA



CONTADOR

<b>FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ</b> <b>ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL</b> DESDE 01/01/2014 HASTA 31/12/2014					
Código	Cuentas	Parcial	Total	% Rubro	% Grupo
1	<b>ACTIVO</b>				
1.1	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
1.1.01.01	Caja general	\$ 3,014.41		5.28%	0.77%
1.1.03.01	Bancos	\$ 11,692.36		20.47%	2.98%
1.1.04.01	Cuentas por Cobrar	\$ 1,121.64		1.96%	0.29%
1.1.04.04	Cuentas por cobrar empleados	\$ 600.00		1.05%	0.15%
1.1.06.01	Crédito tributario I.R. años Ant.	\$ 1,608.95		2.82%	0.41%
1.1.07.01	Crédito tributario I.R. año actual	\$ 3,673.06		6.43%	0.93%
1.1.09.01	Pagos Anticipados	\$ 15,423.99		27.01%	3.93%
1.1.10.01	Inventario de bodega en general	\$ 17,416.93		30.50%	4.43%
1.1.10.02	Inventario ambientes cocina	\$ 2,561.61		4.49%	0.65%
	<b>TOTAL ACT. CORRIENTE</b>		<b>\$ 57,112.95</b>	<b>100.00%</b>	<b>14.54%</b>
1.2	<b>ACT. NO CORRIENTE TANG.</b>				
1.2.01.02	Edificios	\$ 292,305.15		87.07%	74.41%
1.2.01.03	Muebles y enseres	\$ 39,396.96		11.73%	10.03%
1.2.01.04	Maquinaria y equipo	\$ 78,048.30		23.25%	19.87%
1.2.01.05	Equipo de oficina	\$ 9,560.93		2.85%	2.43%
1.2.01.07	Equipos de Comp. Asist. y Paq.	\$ 8,785.64		2.62%	2.24%
1.2.01.08	Vehículo	\$ 41,942.00		12.49%	10.68%
1.2.01.08	Vajilla y menaje en general	\$ 557.42		0.17%	0.14%
1.2.01.09	Mantenimiento y mejoras	\$ 18,610.49		5.54%	4.74%
1.2.01.99	(-) Deprec. Acumulada activo fijo	-\$ 153,477.04		-45.71%	-39.07%
	<b>TOTAL ACT. NO CORRIENTE TANG.</b>		<b>\$ 335,729.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>85.46%</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>\$ 392,842.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
2	<b>PASIVO</b>				
2.1	<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
2.1.01.01	Cuentas y documentos por pagar	\$ 60,179.56		65.29%	15.32%
2.1.02.01	Bonificaciones Sociales por pagar	\$ 13,609.87		14.77%	3.46%
2.1.03.01	Obligaciones con el IESS	\$ 2,755.83		2.99%	0.70%
2.1.04.01	Sueldos unificados por pagar	\$ 9,728.58		10.55%	2.48%
2.1.05.01	Retenc. en la fuente por pagar	\$ 341.90		0.37%	0.09%
2.1.08.01	Imp. al valor agregado por pagar	\$ 5,558.29		6.03%	1.41%
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>\$ 92,174.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>23.46%</b>
2.2	<b>PASIVO NO CORRIENTE (Largo P.)</b>				
2.2.01.01	Préstamos bancarios - sobre firmas	\$ 91,666.07		100.00%	23.33%
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>\$ 91,666.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>23.33%</b>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>\$183,840.10</b>	<b>46.80%</b>	<b>46.80%</b>

FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL DESDE 01/01/2014 HASTA 31/12/2014					
Código	Cuentas	Parcial	Total	% Rubro	% Grupo
3	<b>PATRIMONIO</b>				
3.1	<b>CAPITAL SOCIAL</b>				
3.1.01	<b>APORTE PROPIETARIO</b>		\$ 174,719.70	100.00%	
3.1.01.01	Capital Inicial	\$ 174,719.70		100.00%	44.48%
3.3	<b>RESULTADOS</b>				
3.3.01	<b>UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>		\$ 34,283.00	100.00%	
3.3.01.01	Utilidad o Pérdida del Ejercicio	\$ 34,283.00		100.00%	8.73%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		\$ 209,002.70		53.20%
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		\$ 392,842.80		100.00%

**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

### Análisis de la Estructura Financiera de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez”

**CUADRO Nº 01:** Estructura Financiera 2014

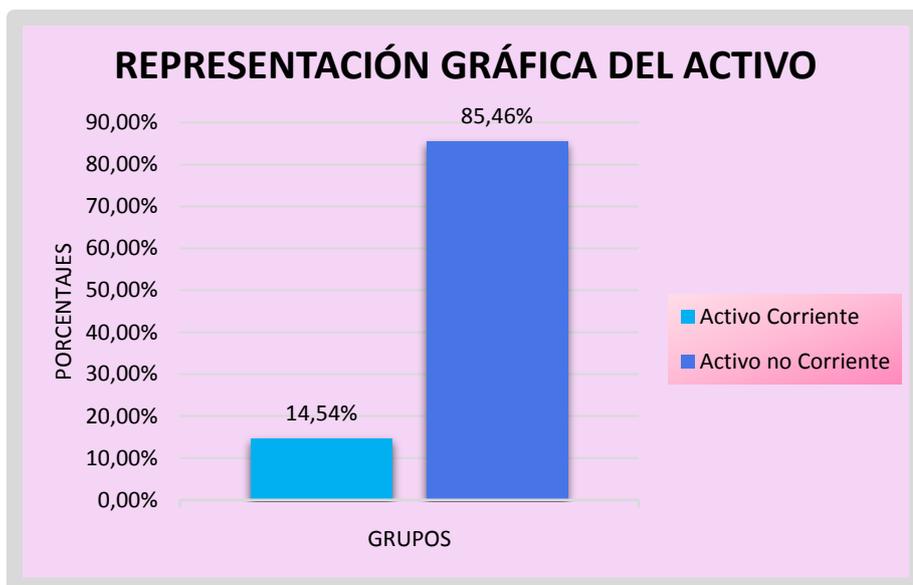
Activo	Pasivo y Patrimonio
Activo Corriente \$ 57,112.95 14.54 %	Pasivo Corriente \$ 92,174.03 23.46%
Activo no Corriente \$ 335,729.85 85.46%	Pasivo no Corriente \$ 91,666.07 23.33%
	Patrimonio \$ 209,002.70 53.20%
<b>Total Activos 100%</b>	<b>Total Pasivo y Patrimonio 100%</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza  
**Elaborado por:** La Autora

Para la interpretación del Balance General de la empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez, se procedió a realizar el análisis e interpretación tanto de rubro como de grupo los resultados obtenidos.

ESTRUCTURA DEL ACTIVO	
GRUPOS	%
Activo Corriente	14.54%
Activo no Corriente	85.46%

GRÁFICO N° 01



**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza  
**Elaborado por:** La Autora

## INTERPRETACIÓN

### ACTIVO CORRIENTE

La estructura del activo corriente presenta un valor de **\$ 57,112.95** lo que constituye un porcentaje del **14.54 %** del total de activos; está conformado

por Caja General con \$3,014.41 equivalente al 0.77%, Bancos \$11,692.36, en porcentaje 2.98%, es decir representan el dinero en efectivo para cubrir posibles eventualidades que transcurran en la entidad; Cuentas por cobrar tiene un valor de \$ 1,121.64 en porcentaje 0.29%, Cuentas por cobrar Empleados \$600.00 siendo el 0.15%; valores que se han generado por las ventas a crédito a empleados de la empresa o personas allegadas al dueño, ya que por ser un restaurante de comida sus ventas son efectivo pero se puede observar que mantiene excepciones; Crédito tributario I.R. años Ant. \$1,608.95 equivalente al 0.41%, Crédito tributario I.R. años Actual. \$3,673.06 que representa el 0.93%, lo cual muestra que la entidad ha estado cumpliendo con sus obligaciones tributarias; de igual manera en la cuenta Pagos Anticipados se evidencia un valor de **\$15,423.99** que representa el **3.93%**, puesto que al tratarse de un restaurante efectúa pagos anticipados a proveedores sean estos por servicios o bienes que se van a consumir en el negocio; Se evidencia una mayor concentración en inventario de bodega en general con un valor de **\$17,416.93** presentando un **4.43%**, lo que indica que la empresa tiene suficiente stock, para satisfacer la demanda de sus clientes, cumpliendo con la función de adquisición, destinados para la elaboración y preparación de los productos propios de la empresa, mientras que Inventario Ambientes Cocina tiene un valor de \$2,561.61 siendo en porcentaje 0.65% esta cuenta representa los utensilios de cocina que mantiene la entidad para la preparación o aseo de su cocina .

## ACTIVO NO CORRIENTE

En la estructura del activo no corriente tiene un monto de **\$ 335,729.85** que corresponde al **85.46%** de los activos, donde la cuenta más sobresaliente es Edificios con un valor de **\$292,305.15** equivalente al **74.41%**, el mismo que es utilizado por la empresa y dividido en dos locales, SANDI Y FOGÓN en los cuales atienden a sus clientes ofreciendo una variedad de carnes y bebidas; Muebles y Enseres \$39,396.96 siendo el 10.03% que representa los bienes adquiridos para el acondicionamiento del restaurante; Maquinaria y Equipo es la segunda cuenta más representativa con un valor de **\$ 78,048.30** cuyo porcentaje es el **19.87%**, lo cual es justificado puesto que son dos locales y todas las maquinarias y equipos son destinados al proceso de elaboración de productos propios de la empresa en forma indispensable; Equipo de oficina \$9,560.93 siendo 2.43%, Equipo de Comp. Asist. y Paquetes \$8,875.64 equivalente al 2.24%, denominados como indispensable para el funcionamiento y desarrollo de operaciones diarias de la entidad; Vehículo \$41,942.00 que representa el 10.68%, es el medio de transporte destinado únicamente para la entidad, ya que cuenta con chofer y está destinado a realizar las compras diarias o urgencias que se presenten; Vajilla y menaje en general \$557.42 siendo el 0.14%, necesarios para la venta de sus comidas y bebidas; Mantenimiento y mejoras \$18,610.49 equivalente al 4.74%; representa el desembolso con el fin de mejorar las condiciones de los bienes muebles de la empresa con la finalidad de brindar atención eficiente y de calidad; y, finalmente se encuentra

Depreciación acumulada de activos fijos con un valor de -\$153,477.04 que en porcentaje representa el -39.07% esto se debe a la depreciación acumulada que se presenta de acuerdo a la vida útil de los activos de un año a otro.

El pasivo y patrimonio se encuentra estructurado de la siguiente manera:

<b>ESTRUCTURA DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<b>GRUPOS</b>	<b>%</b>
Pasivo Corriente	23.46%
Pasivo no Corriente	23.33%
Patrimonio	53.20%
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO.</b>	<b>100.00%</b>

GRÁFICO N° 02



**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza  
**Elaborado por:** La Autora

## INTERPRETACIÓN

### PASIVO CORRIENTE

Al analizar la estructura del pasivo corriente, se puede evidenciar que la empresa tiene **\$ 92,174.03** contribuyendo un **23.46%** del total de pasivo más patrimonio; dentro de este grupo la cuenta más representativa es Cuentas y Documentos por pagar con **\$60,179.56** que representa el **15.32%**, consecuencia de las obligaciones contraídas con terceras personas (Proveedores) por la adquisición de mercadería, y que deben ser canceladas en un plazo no mayor a un año para evitar morosidad en los pagos y por ende crear confiabilidad con los proveedores, Bonificaciones sociales por pagar es la segunda cuenta más representativa con un valor de **\$13,609.87** equivalente al **3.46%**, mismos que representan las obligaciones de ley que tiene el patrono con los empleados como décimo tercero y décimo cuarto sueldo; Obligaciones con el IESS tiene un valor de \$2,755.83 que representan el 0.70% siendo las obligaciones de la empresa a favor del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social como el aporte patronal y aporte personal; Sueldos unificados por pagar \$9,728.58 equivalente el 2.48%, deuda de sueldos que mantiene con los empleados de la entidad; Retenciones en la fuente por pagar \$341.90 en porcentaje es \$ 0.09%. Impuesto al Valor Agregado por pagar \$5,558.29 que constituye el 1.41% se refiere a la obligación que tiene con el Servicio de Rentas Internas por concepto de impuesto tanto del IVA e Impuesto a la Renta en la compras de bienes y/o servicios.

## **PASIVO NO CORRIENTE**

Está compuesto por **\$91,666.07** con un porcentaje de **23.33%** del total de pasivo más patrimonio, está compuesto únicamente por el rubro Préstamo Bancarios-sobre firma, evidenciándose que la empresa adquirió un préstamo en el Banco de Loja, con plazos mayores a un año, con el fin de solventar situaciones que se presentaron en el periodo.

## **PATRIMONIO**

En cuanto a la estructura financiera del patrimonio se puede evidenciar que está conformado por un valor de **\$209,002.70** que representa el **53.20%** del total del pasivo más patrimonio, el mismo que está constituido por:

**Capital inicial** de **\$174,719.70** equivalente al **44.48%**. Lo que indica que la empresa del Sr. Feliciano Azanza dispone de un capital voluminoso para continuar en marcha; **Utilidad o Pérdida del Ejercicio** con una cantidad de **\$34,283.00** que corresponde al **8.73%**, el cual muestra que la empresa ha obtenido un resultado positivo en el ejercicio económico como resultado de las operaciones que realiza día a día.

<b>FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ</b>					
<b>ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>					
DESDE 01/01/2014 HASTA 31/12/2014					
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Parcial</b>	<b>Total</b>	<b>% Rubro</b>	<b>% Grupo</b>
4	<b>INGRESOS</b>				
4.01	<b>VENTAS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>		<b>\$ 633,984.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
4.01.01	<b>VENTAS ALIMENTOS</b>		<b>\$ 563,833.65</b>	<b>100.00%</b>	
4.01.01.001	Ventas alimentos	\$ 563,833.65		100,00%	88.93%
4.01.02	<b>VENTAS BEBIDAS</b>		<b>\$ 70,117.20</b>	<b>100.00%</b>	
4.01.02.001	Ventas bebidas	\$ 70,117.20		100,00%	11.06%
4.01.03	<b>OTROS INGR. ALIMENT Y BEBIDAS</b>		<b>\$ 34.03</b>	<b>100.00%</b>	
4.01.03.003	otros	\$ 34.03		100,00%	0.01%
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>\$ 633,984.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
5	<b>GASTOS</b>				
5.01	<b>GASTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>		<b>\$ 189,298.75</b>		<b>29.86%</b>
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>		<b>\$ 130,952.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>20.66%</b>
5.01.01.001	Sueldos	\$ 77,986.75		59.55%	12.30%
5.01.01.002	Beneficios sociales	\$ 32,678.85		24.95%	5.15%
5.01.01.003	Horas extras	\$ 12,317.71		9.41%	1.94%
5.01.01.006	Fondos de reserva pagados al IESS	\$ 7,969.24		6.09%	1.26%
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>\$ 58,346.20</b>	<b>100.00%</b>	<b>9.20%</b>
5.01.02.001	Uniformes	\$ 1,345.60		2.31%	0.21%
5.01.02.002	Movilización compras	\$ 2,312.40		3.96%	0.36%
5.01.02.007	Suministros de limpieza	\$ 4,708.77		8.07%	0.74%
5.01.02.008	Suministros de escritorio y otros	\$ 39,613.43		67.89%	6.25%
5.01.02.009	Publicidad	\$ 8,762.66		15.02%	1.38%
5.01.02.011	Teléfono y correo	\$ 539.35		0.92%	0.09%
5.01.02.012	Servicio cable tv	\$ 107.24		0.18%	0.02%
5.01.02.014	Imprevistos	\$ 18.46		0.03%	0.00%
5.01.02.015	Servicio de internet	\$ 938.29		1.61%	0.15%
5.02	<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>		<b>\$ 39,484.04</b>		<b>6.23%</b>
5.02.01	<b>GASTOS NOMINA</b>		<b>\$ 32,147.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>5.07%</b>
5.02.01.001	Sueldos	\$ 31,874.30		99.15%	5.03%
5.02.01.006	Desahucio 25% por año empleados	\$ 273.45		0.85%	0.04%
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>\$ 7,336.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>1.16%</b>
5.02.02.002	Comisión tarjetas de crédito	\$ 3,461.55		47.18%	0.55%
5.02.02.004	Suministro de escritorio y otros	\$ 15.98		0.22%	0.00%
5.02.02.008	Cuotas y suscripciones	\$ 300.00		4.09%	0.05%
5.02.02.010	Servicios profesionales	\$ 1,251.00		17.05%	0.20%
5.02.02.012	Seguros	\$ 1,500.06		20.45%	0.24%
5.02.02.013	Suminist. de cocina y vajilla en general	\$ 504.48		6.88%	0.08%
5.02.02.014	Gastos de monitoreo y vigilancia	\$ 303.22		4.13%	0.05%

<b>FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ</b> <b>ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b> DESDE 01/01/2014 HASTA 31/12/2014					
Código	Cuentas	Parcial	Total	% Rubro	% Grupo
5.03	<b>GASTOS DE MANTENIMIENTO</b>		<b>\$ 39,397.97</b>		<b>6.21%</b>
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>\$ 39,397.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>6.21%</b>
5.03.02.005	Mantenimiento vehículo	\$ 346.88		0.88%	0.05%
5.03.02.006	Mantenimiento de equipo de comp.	\$ 25.71		0.07%	0.00%
5.03.02.007	Mantenimiento de equipo de cocina	\$ 1,604.02		4.07%	0.25%
5.03.02.008	Mantenim. de equipo bodega (fríos)	\$ 942.32		2.39%	0.15%
5.03.02.009	Mantenimiento calderos	\$ 172.32		0.44%	0.03%
5.03.02.019	Imprenta	\$ 1,670.00		4.24%	0.26%
5.03.02.020	Depreciación de activos fijos	\$ 31,650.96		80.34%	4.99%
5.03.02.021	Servicios profesionales	\$ 139.00		0.35%	0.02%
5.03.02.022	Actualización paquetes informáticos	\$ 40.00		0.10%	0.01%
5.03.02.023	Transporte en compras	\$ 691.81		1.76%	0.11%
5.03.02.024	Instalaciones y mejoras	\$ 2,114.95		5.37%	0.33%
5.04	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>		<b>\$ 17,355.33</b>		<b>2.74%</b>
5.04.01	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>		<b>\$ 17,355.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>2.74%</b>
5.04.01.001	Energía eléctrica	\$ 8,457.09		48.73%	1.33%
5.04.01.003	Gas	\$ 7,927.60		45.68%	1.25%
5.04.01.004	Gasolina	\$ 970.64		5.59%	0.15%
5.05	<b>OTROS GASTOS</b>		<b>\$ 1,329.23</b>		<b>0.21%</b>
5.05.01	<b>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</b>		<b>\$ 1,329.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.21%</b>
5.05.01.001	Impuestos tasas y contribuciones	\$ 1,086.44		81.73%	0.17%
5.05.01.003	IVA al gasto	\$ 242.79		18.27%	0.04%
5.06	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>\$ 11,881.00</b>		<b>1.87%</b>
5.06.01	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>\$ 11,881.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>1.87%</b>
5.06.01.001	Intereses bancarios	\$ 11,643.57		98.00%	1.84%
5.06.01.002	Comisiones bancarias	\$ 248.16		2.09%	0.04%
5.06.01.005	Diferencia por redondeo de IVA	-\$ 10.73		-0.09%	0.00%
	<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>\$ 298,746.32</b>		<b>47.12%</b>
6	<b>COSTOS</b>				
6.01	<b>COSTOS</b>		<b>\$ 300,955.56</b>		<b>47.47%</b>
6.01.01	<b>COSTOS ALIMENTOS</b>		<b>\$ 260,909.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>41.15%</b>
6.01.01.01	Costo alimentos	\$ 260,909.90		100.00%	41.15%
6.01.02	<b>COSTOS BEBIDAS</b>		<b>\$ 40,045.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>6.32%</b>
6.01.02.01	Costo Bebidas	\$ 33,283.63		83.11%	5.25%
6.01.02.02	costo licores	\$ 6,762.03		\$ 0.17	1.07%
	<b>TOTAL COSTOS</b>		<b>\$ 300,955.56</b>		<b>47.47%</b>
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>		<b>\$ 599,701.88</b>		<b>94.59%</b>
	<b>PERDIDA / GANANCIA DEL EJERCICIO</b>		<b>\$ 34,283.00</b>		<b>5.41%</b>
	<b>TOTAL GASTOS/ COSTOS + UTILIDAD</b>				<b>100%</b>

## Análisis de la Estructura Económica de la Empresa del Sr. Feliciano

Israel Azanza Ordoñez”

**CUADRO N° 02:** Estructura Económica 2014

Ingresos	Gastos y Costos
<b>Venta de Alimentos</b> <b>\$563,833.65</b> 88.93%	<b>Gastos Alimentos y Bebidas</b> <b>\$ 189,298.75</b> 29.86%
	<b>Gastos Administrativos</b> <b>\$ 39,484.04</b> 6,23%
	<b>Gastos de Mantenimiento</b> <b>\$ 39,397.97</b> 6.21%
	<b>Energía y Agua</b> <b>\$ 17,355.33</b> 2.74%
<b>Ventas de bebidas</b> <b>\$ 70,117.20</b> 11.06 %	<b>Otros Gastos</b> <b>\$ 1,329.23</b> 0.21%
<b>Otros ingresos alimentos y Bebidas</b> <b>\$34.03</b> 0.01%	<b>Gastos Financieros</b> <b>\$ 11,881.00</b> 1.87%
	<b>Costos</b> <b>\$ 300,955.56</b> 47.47%
	<b>Pérdida/ Ganancia del Ejercicio</b> <b>\$34,283.00</b> 5.41%
<b>Total Ingresos 100.00%</b>	<b>Total Costos / Gastos + Utilidad 100.00%</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza  
**Elaborado por:** La Autora

Resultado del análisis vertical al balance de pérdidas y ganancias:

<b>ESTRUCTURA DE LOS INGRESOS</b>	
<b>SUBGRUPOS</b>	<b>%</b>
Venta de alimentos	88.93%
Venta bebidas	11.06%
Otros ingresos Alimentos y bebidas	0.01%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>100.00%</b>

GRÁFICO N°03



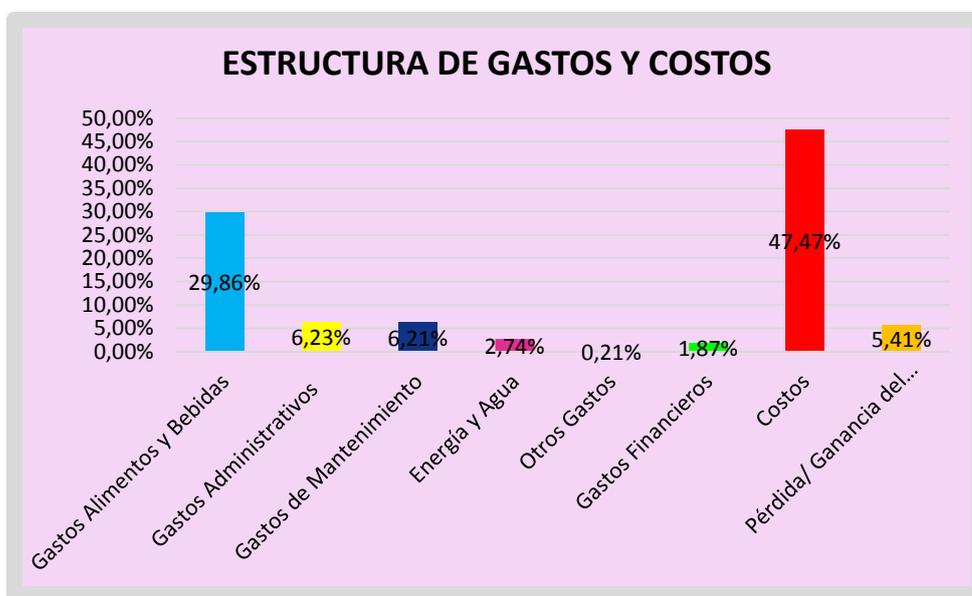
**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza.  
**Elaborado por:** La Autora

## INTERPRETACIÓN

Los ingresos operacionales de la empresa están conformados por un valor de **\$ 633,984.88** equivalente al **100.00%** del total de los mismos, obtenidos de la siguiente manera; la venta de alimentos tiene un valor de **\$563,833.65** que representa el **88.93%**, venta de bebidas con **\$70,117.20** que representa el **11.06%** y otros ingresos alimentos y bebidas producidos por actividades diferentes con un valor de **\$34.03** equivalente al **0.01%**. Se evidencia que la empresa mantiene un nivel de ventas positivo producido por actividades propias de la empresa; lo que indica que durante los años de experiencia con la sociedad ha sabido sobresalir y mantener sus clientes a pesar de la competencia que existe hoy en día.

ESTRUCTURA DE LOS GASTOS Y COSTOS	
GRUPO Y SUBGRUPOS	%
Gastos Alimentos y Bebidas	29.86%
Gastos Administrativos	6.23%
Gastos de Mantenimiento	6.21%
Energía y Agua	2.74%
Otros Gastos	0.21%
Gastos Financieros	1.87%
<b>Costos</b>	<b>47.47%</b>
<b>Pérdida/ Ganancia del Ejercicio</b>	<b>5.41%</b>
<b>TOTAL GASTOS y COSTOS</b>	<b>100%</b>

GRÁFICO N°04



**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza.  
**Elaborado por:** La Autora

## INTERPRETACIÓN

### GASTOS

**Gastos de Alimentos y Bebidas** constituyen un valor de **\$ 189,298.75** que representa al **29.86%** del total de gastos y costos, la cuenta más representativas es; sueldos destinados a los empleados con **\$77,986.75**

representando un **12.30%**, representa el pago que la empresa realiza a sus empleados por la prestación de sus servicios; Beneficios Sociales \$32,678.85 siendo el 5.15%, son obligaciones que mantiene el patrono con el empleado décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, así como también la obligación del patrono con el IESS aporte personal y aporte patronal; Horas extras \$12,317.71 en porcentaje es 1.94%, Fondos de reserva pagados al IESS con \$7,969.24 equivalente al 1.26%, se puede observar todos los gastos que ha incurrido la entidad en obligaciones tanto con el empleado como con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los gastos operacionales está conformado por Uniformes \$1,345.60 que representa 0.21%, indispensables para su labor diaria de los empleados; Movilización Compras con \$2,312.40 siendo el 0.36%, hace referencia al traslado por distintas compras ya sean de bienes o mercadería de la entidad, mientras que suministros de escritorio y otros es la cuenta más representativa con un valor de **\$39,613.43** equivalente al **6.25%**, debido a que la empresa del Sr. Feliciano Azanza requiere variedad de suministros entre los principales están; ticket para la máquina registradora hojas de papel bond, cartuchos de tinta, entre otros; indispensables para el desarrollo de sus actividades, cabe recalcar que el uso de aquellos materiales son para el uso de sus dos locales; Publicidad \$8,762.66 que representa el 1.38%, con la finalidad de generar mayores ventas y las personas conozcan su empresa, existen cuentas con valores significativos como son teléfono y correo, servicio de cable TV, imprevistos y servicios

de internet que son gastos indispensables y necesarios para el funcionamiento de la empresa del Sr, Feliciano Azanza.

**Gastos de Administración** constituye un valor de **\$39,484.04** con un porcentaje del **6.23%**, del total de gastos y costos, las cuentas más representativas son; sueldos del departamento administrativo con **\$31,874.30** que representa al **5.03%**, y comisión tarjetas de crédito con un valor de **\$3,461.55** que corresponde al **0.55%** debido a que los clientes tiene la facilidad de pagar en efectivo o con tarjetas de crédito, Servicios profesionales \$1,251.00 siendo el 0.20%, constituye aquellos gastos que incurre la empresa por requerimientos, necesidades o consultas ya sea por el sistema que manejan, o instalaciones eléctricas entre otras; Seguros \$1,500.06 en porcentaje es 024% se puede observar que la empresa mantiene un seguro con la finalidad de reducir la incertidumbre económica sobre el futuro de su empresa.

**Gastos de Mantenimiento** representa **\$39,397.97** equivalente al **6.21%** del total de gastos y costos, en donde las cuentas más representativas son; Mantenimiento de equipo de concina con \$1,604.02 siendo el 0.25%, Mantenimiento de equipo bodega (fríos) \$942.32 que representa el 0,15%, debido que los equipos trabajan constantemente y mucho más en fechas o meses con mayor demanda el cual provoca deterioro o daños a los equipos; Imprenta \$1670.00 equivalente al 0.26%, son gastos principalmente por la impresión de facturas de los dos locales, depreciación de activos fijos es

la cuenta más representativa con un valor de **\$31,650.96** con el **4.99%**, dentro de este rubro están los gastos generados por la depreciación de edificio, maquinaria y equipo, equipos de cómputo, muebles y enseres y equipo de oficina, es decir registra el valor del desgaste que sufren los diferentes activos fijos que dispone la empresa, de acuerdo al método de depreciación aplicado, Instalaciones y mejoras \$ 2,114.95 siendo el 0.33% representa los gastos que incurre el propietario en la adecuación de la entidad con la finalidad de brindar una mejor atención a sus clientes.

**Energía y Agua** constituye un valor de **\$17,355.33** del total de gastos y costos con un porcentaje de **2.74%**; de este grupo se desglosan las siguientes cuentas: Energía eléctrica \$8,457.09 equivalente al 1.33%; Gas \$7,927.60 que constituye el 1.25%, al tratarse de un restaurante de comidas y bebidas el gas es primordial para desarrollar las actividades de la misma; Gasolina \$970.64 con el 0.15% se puede evidenciar los gastos que la empresa mantiene en los rubros detallados, los cuales son de vital importancia para el funcionamiento de la misma ya que sin ellos prácticamente la empresa no puede realizar sus actividades operacionales.

**Otros Gastos** representa un valor de **\$1,329.23** equivalente al **0.21%**, del total de gastos y costos en donde la cuenta más representativa es Impuesto tasas y contribuciones \$1,086.44 y en porcentaje 0.17%, siendo contribuciones económicas por servicios públicos o distintos niveles.

**Gastos Financieros** tiene un valor de **\$11,881.00** con el **1.87%** del total de gastos y costos, Intereses Bancarios es la cuenta más representativa dentro de este grupo con un valor de con **\$11,643.57**, que corresponde al **1,84%** esto debido que la empresa mantiene un crédito bancario en el banco de Loja, el mismo que se presume generaron moras ya sea por falta de pago o sobregiros; comisiones bancarias con \$248.16 que corresponde al 0,04% esto debido que la empresa paga al banco por la realización de transacciones, emisión de documentos contratos entre otros servicios.

Los **Costos** tanto de Alimentos y Bebidas tiene un valor de **\$300,955.56** con un porcentaje de **47.47%**, del total de gastos y costos, las cuentas que integran este grupo son: Costos Alimentos con \$260,909.90 con el 41.15%, Costos Bebidas con \$33,283.63 que representa el 5.25% y finalmente Costos Licores con un valor de \$6,762.03 siendo el 1.07%, representan las compras que realizan para la preparación de los alimentos y bebidas y posterior a ello salir a la venta.

**Utilidad o pérdida del ejercicio** constituye un valor de **\$34,284.00** equivalente al **5.41%** del total de los ingresos, este valor representa la utilidad operacional de la empresa, es decir, antes de descontar la repartición del 15% a los trabajadores y el impuesto a la renta.

<b>FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ</b>					
<b>ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL</b>					
DESDE 01/01/2015 HASTA 31/12/2015					
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Parcial</b>	<b>Total</b>	<b>% Rubro</b>	<b>% Grupo</b>
1	<b>ACTIVO</b>				
1.1	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
1.1.01.01	Caja general	\$ 603.89		0.90%	0.16%
1.1.03.01	Bancos	\$ 7,604.32		11.32%	1.96%
1.1.04.01	Cuentas por Cobrar	\$ 960.88		1.43%	0.25%
1.1.04.04	Cuentas por cobrar empleados	\$ 70.00		0.10%	0.02%
1.1.04.07	Cuentas por cobrar varios	\$ 67.23		0.10%	0.02%
1.1.06.01	Crédito tributario I.R. años Ant.	\$ 5,282.01		7.86%	1.36%
1.1.07.01	Crédito tributario I.R. año actual	\$ 2,088.23		3.11%	0.54%
1.1.09.01	Pagos Anticipados	\$ 17,436.99		25.96%	4.49%
1.1.10.01	Inventario de bodega en general	\$ 28,229.08		42.03%	7.27%
1.1.10.02	Inventario ambientes cocina	\$ 4,827.25		7.19%	1.24%
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>\$ 67,169.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>17.29%</b>
1.2	<b>ACTIVO NO CORRIENTE TANG.</b>				
1.2.01.02	Edificios	\$ 292,305.15		90.99%	75.25%
1.2.01.03	Muebles y enseres	\$ 49,682.00		15.46%	12.79%
1.2.01.04	Maquinaria y equipo	\$ 83,937.62		26.13%	21.61%
1.2.01.05	Equipo de oficina	\$ 11,067.11		3.44%	2.85%
1.2.01.07	Equipos de comp. Asist. Y paquetes	\$ 9,216.00		2.87%	2.37%
1.2.01.08	Vehículo	\$ 41,942.00		13.06%	10.80%
1.2.01.08	Vajilla y menaje en general	\$ 557.42		0.17%	0.14%
1.2.01.09	Mantenimiento y mejoras	\$ 18,610.49		5.79%	4.79%
1.2.01.99	(-) Deprec. acumulada activo fijo	-\$ 186,052.72		-57.91%	-47.90%
	<b>TOTAL ACT. NO CORRIENTE TANG.</b>		<b>\$ 321,265.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>82.71%</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>\$ 388,434.95</b>		<b>100.00%</b>
2	<b>PASIVO</b>				
2.1	<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
2.1.01.01	Cuentas y documentos por pagar	\$ 38,661.78		57.02%	9.95%
2.1.02.01	Bonificaciones Sociales por pagar	\$ 10,928.83		16.12%	2.81%
2.1.03.01	Obligaciones con el IESS	\$ 3,859.32		5.69%	0.99%
2.1.04.01	Sueldos unificados por pagar	\$ 10,067.35		14.85%	2.59%
2.1.05.01	Retenciones en la fuente por pagar	\$ 450.27		0.66%	0.12%
2.1.08.01	Imp. al valor agregado por pagar	\$ 3,834.63		5.66%	0.99%
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>\$ 67,802.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>17.46%</b>
2.2	<b>PASIVO NO CORRIENTE (Largo P.)</b>				
2.2.01.01	Préstamos bancarios - sobre firmas	\$ 41,262.67		43.09%	10.62%
2.2.01.03	Tarjetas de crédito por pagar	\$ 54,493.88		56.91%	14.03%
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>\$ 95,756.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>24.65%</b>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>\$163,558.73</b>		<b>42.11</b>

FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ BALANCE GENERAL DESDE 01/01/2015 HASTA 31/12/2015					
Código	Cuentas	Parcial	Total	% Rubro	% Grupo
3	<b>PATRIMONIO</b>				
3.1	<b>CAPITAL SOCIAL</b>				
3.1.01	<b>APORTE PROPIETARIO</b>		\$ 200,821.74	100.00%	
3.1.01.01	Capital Inicial	\$ 200,821.74		100.00%	51.70%
3.3	<b>RESULTADOS</b>				
3.3.01	<b>UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>		\$ 24,054.48	100.00%	
3.3.01.01	Utilidad o Pérdida del Ejercicio	\$ 24,054.48		100.00%	6.19%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		\$ 224,876.22		57.89%
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		\$ 388,434.95		100.00%

**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

### Análisis de la Estructura Financiera de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez”

**CUADRO N° 03:** Estructura Financiera 2015

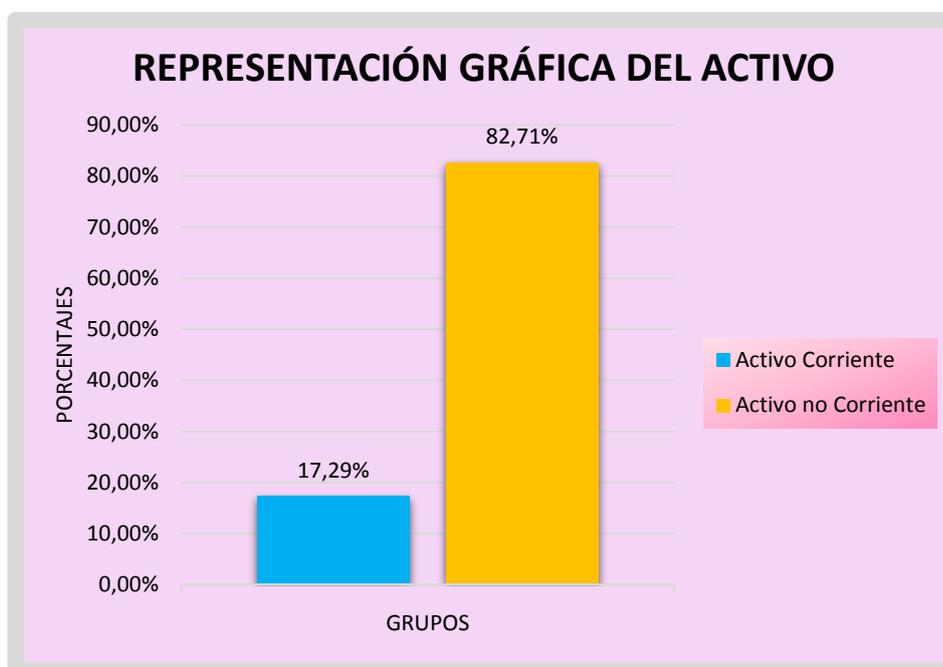
Activo	Pasivo y Patrimonio
Activo Corriente \$ 67,169.88 17.29 %	Pasivo Corriente \$ 67,802.18 17.46%
Activo no Corriente \$ 321,265.07 82.71%	Pasivo no Corriente \$ 95,756.55 24.65%
	Patrimonio \$ 224,876.22 57.89%
<b>Total Activos 100%</b>	<b>Total Pasivo y Patrimonio 100%</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

La estructura financiera de la empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez del año 2015 refleja los siguientes porcentajes:

ESTRUCTURA DEL ACTIVO	
GRUPOS	%
Activo Corriente	17.29%
Activo no Corriente	82.71%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>100.00%</b>

GRÁFICO Nº 05



**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza  
**Elaborado por:** La Autora

## INTERPRETACIÓN

### ACTIVO CORRIENTE

En el activo corriente se determinó que está conformado por un valor de **\$67.169.88** equivalente al **17.29%** del total de los activos, está conformado

por las siguientes cuentas; Caja General con \$603.89 equivalente al 0.16%, Bancos \$7,604.32 en porcentaje 1.96%, representan el dinero en efectivo para cubrir posibles eventualidades que transcurran en la entidad; Cuentas por cobrar tiene un valor de \$960.88 en porcentaje 0.25%, Cuentas por cobrar Empleados \$70.00 siendo el 0.02%; valores que se han generado por las ventas a crédito a empleados de la empresa o personas allegadas al dueño, ya que por ser un restaurante de comida sus ventas son efectivo pero se puede observar que mantiene excepciones; Crédito tributario I.R. años Ant. \$5,282.01 equivalente al 1.36%, Crédito tributario I.R. año Actual. \$2,088.23 que representa el 0.54%, lo cual muestra que la entidad ha estado cumpliendo con sus obligaciones tributarias; Pagos Anticipados se evidencia un valor elevado de **\$17,436.99** que representa el **4.49%**, puesto que al tratarse de un restaurante efectúa pagos anticipados a proveedores sean estos por servicios o bienes que se van a consumir en el negocio; Inventario de bodega en general con un valor de **\$28,229.08** representando un **7.27 %**, lo que indica que la empresa al igual que el año anterior siempre trata de mantener suficiente stock, para satisfacer la demanda de sus clientes, cumpliendo con la función de adquisición, destinados para la elaboración y preparación de sus productos propios; Inventario Ambientes Cocina tiene un valor de \$4,827.25 siendo el 1.24% esta cuenta representa los utensilios de cocina que mantiene la entidad para la preparación o aseo de su cocina.

## ACTIVO NO CORRIENTE

Los activos no corrientes tiene un monto de **\$ 321,265.07** que corresponde al **82.71%** de los activos, en donde al igual que el año anterior la cuenta más sobresaliente es Edificios con un valor de **\$292,305.15** equivalente al **75.25%**, el mismo que es dividido en dos locales, SANDI Y FOGÓN en los cuales atienden a sus clientes ofreciendo una variedad de carnes y bebidas; Muebles y Enseres \$49,682.00 siendo el 12.79% que representa los bienes adquiridos para el acondicionamiento del restaurante; Maquinaria y Equipo es la segunda cuenta más representativa con un valor de **\$ 83,937.62** cuyo porcentaje es el **21.61%**, puesto que son dos locales y todas las maquinarias y equipos son destinados al proceso de elaboración de productos propios de la empresa en forma indispensable; Equipo de oficina \$11,067.11 siendo el 2.85%, Equipo de Comp. Asist. y Paquetes \$9,216.00 equivalente al 2.37%, indispensable para el funcionamiento y desarrollo de operaciones diarias de la entidad; Vehículo \$41,942.00 que representa el 10.80%, es el medio de transporte destinado únicamente para la entidad, ya que cuenta con chofer y está destinado a realizar las compras diarias o urgencias que se presenten; Vajilla y menaje en general \$557.42 siendo el 0.14%, necesarios para la venta de sus comidas y bebidas; Mantenimiento y mejoras \$18,610.49 equivalente al 4.74%; representa el desembolso con el fin de mejorar la condiciones los bienes mueble de la empresa con la finalidad de brindar atención eficiente y de calidad; y, finalmente se encuentra Depreciación acumulada de

activos fijos con un valor de -\$186,052.72 que en porcentaje representa el -47.90% esto se debe a la depreciación acumulada que se presenta de acuerdo a la vida útil de los activos de un año a otro.

El pasivo y patrimonio se encuentra estructurado de la siguiente manera:

<b>ESTRUCTURA DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<b>GRUPOS</b>	<b>%</b>
Pasivo Corriente	17.46%
Pasivo no Corriente	24.65%
Patrimonio	57.89%
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO.</b>	<b>100.00%</b>

GRÁFICO N° 06



**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Azanza.  
**Elaborado por:** La Autora

## INTERPRETACIÓN

### PASIVO CORRIENTE

Al analizar la estructura del pasivo corriente, se puede evidenciar que la empresa tiene **\$ 67,802.18** contribuyendo un **17.46%** del total de pasivo más patrimonio; donde la cuenta más representativa es Cuentas y Documentos por pagar con **\$38,661.78** que representa el **9.95%** las mismas que son contraídas con terceras personas (proveedores) siendo obligaciones que deben ser canceladas en un plazo no mayor a un año con el fin de evitar morosidad y por ende crear confiabilidad a la hora de adquirir mercadería para la preparación de sus alimentos y bebidas; Bonificaciones sociales por pagar es la segunda cuenta más representativa con un valor de **\$10,928.83** equivalente al **2.81%**, mismos que representan las obligaciones que tiene el patrono con los empleados; Sueldos unificados por pagar \$10,067.35 equivalente el 2.59%, deuda de sueldos que mantiene con los empleados de la entidad; Retenciones en la fuente por pagar \$450.27 en porcentaje es \$ 0.12%. Impuesto al Valor Agregado por pagar \$3,834.63 que constituye el 0.99% se refiere a la obligación que tiene con el Servicio de Rentas Internas por concepto de impuesto tanto del IVA e Impuesto a la Renta en la compras de bienes y/o servicios.

## PASIVO NO CORRIENTE

El pasivo no corriente representa un valor de **\$95,756.55** con un porcentaje de **24.65%** del total de pasivo más patrimonio, en donde la cuenta Tarjeta de crédito por pagar es la más representativa con **\$54,493.88** que corresponde al **24.65%**, y Préstamos Bancarios sobre firmas tiene un valor de **-\$41,262.67** con el **10.62%**, mismo que la empresa adquirió en el banco de Loja, con el fin de solventar situaciones que se presentaron en el periodo.

## PATRIMONIO

En cuanto a la estructura financiera del patrimonio se puede evidenciar que está conformado por un valor de **\$224,876.22** que representa el **57.89%** del total del pasivo más patrimonio, el mismo que está constituido por un **capital inicial** de **\$200,821.74** equivalente al **51.70%**, lo que indica que la empresa del Sr. Feliciano Azanza dispone un capital voluminoso para continuar en marcha, en cuanto a la **utilidad o pérdida del ejercicio** tiene una cantidad de **\$24,054.48** que corresponde al **6.19%** como consecuencia de las operaciones diarias que realiza, cabe recalcar que en comparación del año anterior mostró una disminución situación, desfavorable para la empresa.

<b>FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ</b> <b>ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b> AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015					
Código	Cuentas	Parcial	Total	% Rubro	% Grupo
4	<b>INGRESOS</b>				
4.01	<b>VENTAS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>		<b>\$ 619,230.85</b>		<b>100.00%</b>
4.01.01	<b>VENTAS ALIMENTOS</b>		<b>\$ 555,190.04</b>	<b>100.00%</b>	
4.01.01.001	Ventas alimentos	\$ 555,190.04		100.00%	89.66%
4.01.02	<b>VENTAS BEBIDAS</b>		<b>\$ 63,999.80</b>	<b>100.00%</b>	
4.01.02.001	Ventas bebidas	\$ 63,999.80		100.00%	10.34%
4.01.03	<b>OTROS INGR. ALIMENT Y BEBIDAS</b>		<b>\$ 41.01</b>	<b>100.00%</b>	
4.01.03.003	otros	\$ 41.01		100.00%	0.01%
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>\$ 619,230.85</b>		
5	<b>GASTOS</b>				
5.01	<b>GASTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>		<b>\$ 207,404.09</b>		<b>33.49%</b>
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>		<b>\$ 156,496.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>25.27%</b>
5.01.01.001	Sueldos	\$ 91,903.12		58.73%	14.84%
5.01.01.002	Beneficios sociales	\$ 39,050.40		24.95%	6.31%
5.01.01.003	Horas extras	\$ 15,412.97		9.85%	2.49%
5.01.01.006	Fondos de reserva pagados al IESS	\$ 10,129.91		6.47%	1.64%
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>\$ 50,907.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>8.22%</b>
5.01.02.001	Uniformes	\$ 406.12		0.80%	0.07%
5.01.02.002	Movilización compras	\$ 2,792.70		5.49%	0.45%
5.01.02.007	Suministros de limpieza	\$ 4,325.65		8.50%	0.70%
5.01.02.008	Suministros de escritorio y otros	\$ 33,345.29		65.50%	5.38%
5.01.02.009	Publicidad	\$ 9,327.97		18.32%	1.51%
5.01.02.011	Teléfono y correo	\$ 306.97		0.60%	0.05%
5.01.02.015	Servicio de internet	\$ 402.99		0.79%	0.07%
5.02	<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>		<b>\$ 46,238.23</b>		<b>7.47%</b>
5.02.01	<b>GASTOS NOMINA</b>		<b>\$ 39,375.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>6.36%</b>
5.02.01.001	Sueldos	\$ 39,267.21		99.73%	6.34%
5.02.01.006	Desahucio 25% por año empleados	\$ 107.81		0.27%	0.02%
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>\$ 6,863.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>1.11%</b>
5.02.02.002	Comisión tarjetas de crédito	\$ 3,656.69		53.28%	0.59%
5.02.02.004	Suministro de escritorio y otros	\$ 15.78		0.23%	0.00%
5.02.02.008	Cuotas y suscripciones	\$ 383.44		5.59%	0.06%
5.02.02.010	Servicios profesionales	\$ 1,362.56		19.85%	0.22%
5.02.02.013	Suminist. de cocina y vajilla en general	\$ 1,174.64		17.12%	0.19%
5.02.02.014	Gastos de monitoreo y vigilancia	\$ 270.10		3.94%	0.04%

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Código	Cuentas	Parcial	Total	% Rubro	% Grupo
5.03	<b>GASTOS DE MANTENIMIENTO</b>		<b>\$ 64,262.79</b>		<b>10.38%</b>
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>\$ 64,262.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>10.38%</b>
5.03.02.001	Uniformes	\$ 106.41		0.17%	0.02%
5.03.02.002	Suministro de escritorio y otros	\$ 45.65		0.07%	0.01%
5.03.02.005	Mantenimiento de vehículo	\$ 120.53		0.19%	0.02%
5.03.02.006	Mantenimiento de equipo de comp.	\$ 143.28		0.22%	0.02%
5.03.02.007	Mantenimiento de equipo de cocina	\$ 4,080.43		6.35%	0.66%
5.03.02.008	Mant. de equipo bodega (fríos)	\$ 636.25		0.99%	0.10%
5.03.02.009	Mantenimiento calderos	\$ 5,803.57		9.03%	0.94%
5.03.02.012	Suministros de plomería	\$ 68.75		0.11%	0.01%
5.03.02.019	Imprenta	\$ 5,102.00		7.94%	0.82%
5.03.02.020	Depreciación de activos fijos	\$ 32,575.68		50.69%	5.26%
5.03.02.021	Servicios profesionales	\$ 139.00		0.22%	0.02%
5.03.02.022	Actualización paquetes informáticos	\$ 270.00		0.42%	0.04%
5.03.02.023	Transporte en compras	\$ 539.42		0.84%	0.09%
5.03.02.024	Instalaciones y mejoras	\$ 13,270.48		20.65%	2.14%
5.03.02.025	Suministros de computación	\$ 261.34		0.41%	0.04%
5.03.02.026	Porta menú	\$ 600.00		0.93%	0.10%
5.03.02.027	Mant. de equipos de seguridad	\$ 500.00		0.78%	0.08%
5.04	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>		<b>\$ 18,232.55</b>		<b>2.94%</b>
5.04.01	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>		<b>\$ 18,232.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>2.94%</b>
5.04.01.001	Energía eléctrica	\$ 10,507.76		57.63%	1.70%
5.04.01.002	Agua potable	\$ 1,298.67		7.12%	0.21%
5.04.01.003	Gas	\$ 6,037.48		33.11%	0.97%
5.04.01.004	Gasolina	\$ 388.64		2.13%	0.06%
5.05	<b>OTROS GASTOS</b>		<b>\$ 1,773.62</b>		<b>0.29%</b>
5.05.01	<b>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</b>		<b>\$ 1,773.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.29%</b>
5.05.01.001	Impuestos tasas y contribuciones	\$ 1,773.62		100.00%	0.29%
5.06	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>\$ 1,931.17</b>		<b>0.31%</b>
5.06.01	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>\$ 1,931.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.31%</b>
5.06.01.001	Intereses bancarios	\$ 810.15		41.95%	0.13%
5.06.01.002	Comisiones bancarias	\$ 970.92		50.28%	0.16%
5.06.01.004	Multas y Recargos	\$ 45.00		2.33%	0.01%
5.06.01.005	Diferencia por redondeo de IVA	\$ 105.10		5.44%	0.02%
	<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>\$ 339,842.45</b>		<b>54.88%</b>

<b>FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ</b> <b>ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b> AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015					
Código	Cuentas	Parcial	Total	% Rubro	% Grupo
6	<b>COSTOS</b>				
6.01	<b>COSTOS</b>		<b>\$ 255,333.92</b>		<b>41.24%</b>
6.01.01	<b>COSTOS ALIMENTOS</b>		<b>\$ 224,460.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>36.25%</b>
6.01.01.01	Costo alimentos	\$ 224,460.46		100.00%	36.25%
6.01.02	<b>COSTOS BEBIDAS</b>		<b>\$ 30,873.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>4.99%</b>
6.01.02.01	Costo Bebidas	\$ 25,887.38		83.85%	4.18%
6.01.02.02	costo licores	\$ 4,986.08		16.15%	0.81%
	<b>TOTAL COSTOS</b>		<b>\$ 255,333.92</b>		<b>41.24%</b>
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>		<b>\$ 595,176.37</b>		<b>96.12%</b>
	<b>PERDIDA / GANANCIA DEL EJERCICIO</b>		<b>\$ 24,054.48</b>		<b>3.88%</b>
	<b>TOTAL GASTOS / COSTOS + UTILIDAD</b>				<b>100%</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Azanza  
**Elaborado por:** La Autora

### Análisis de la Estructura Económica de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez”

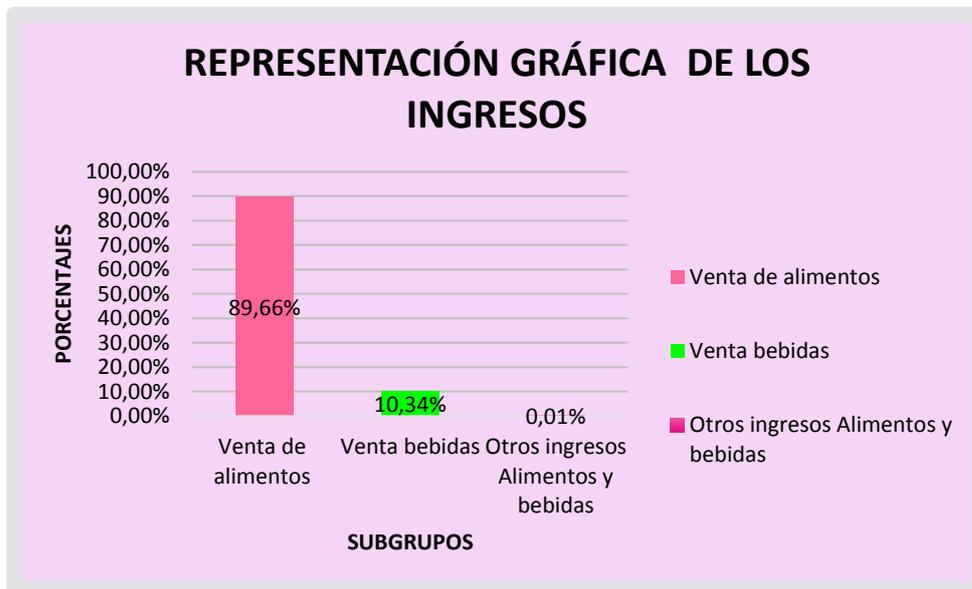
**CUADRO N° 04: Estructura Económica 2015**

Ingresos	Gastos y Costos
<b>Venta de Alimentos</b> <b>\$555,190.04</b> 89.66 %	Gastos Alimentos y Bebidas <b>\$ 207,404.09</b> 33.49%
	Gastos Administrativos <b>\$ 46,238.23</b> 7.47%
	Gastos de Mantenimiento <b>\$ 64,262.79</b> 10.38%
	Energía y Agua <b>\$ 18,232.55</b> 2.94%
<b>Ventas de bebidas</b> <b>\$ 63,999.80</b> 10.34%	Otros Gastos <b>\$ 1,773.62</b> 0.29%
Otros ingresos alimentos y Bebidas \$41.01 0.01%	Gastos Financieros <b>\$ 1,931.17</b> 0.31%
	<b>Costos</b> <b>\$ 255,333.92</b> 41.24%
	Pérd./ Ganancia del Ejercicio <b>\$24,054.48</b> 3.88%
<b>Total Ingresos 100.00%</b>	<b>Total Costos y Gastos 100.00%</b>

Una vez realizado el análisis vertical al balance de pérdidas y ganancias se obtuvo los siguientes resultados.

<b>ESTRUCTURA DE LOS INGRESOS</b>	
<b>GRUPOS</b>	<b>%</b>
Venta de alimentos	89.66%
Venta bebidas	10.34%
Otros ingresos Alimentos y bebidas	0.01%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>100.00%</b>

**GRÁFICO Nº 07**



**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza  
**Elaborado por:** La Autora

## INTERPRETACIÓN

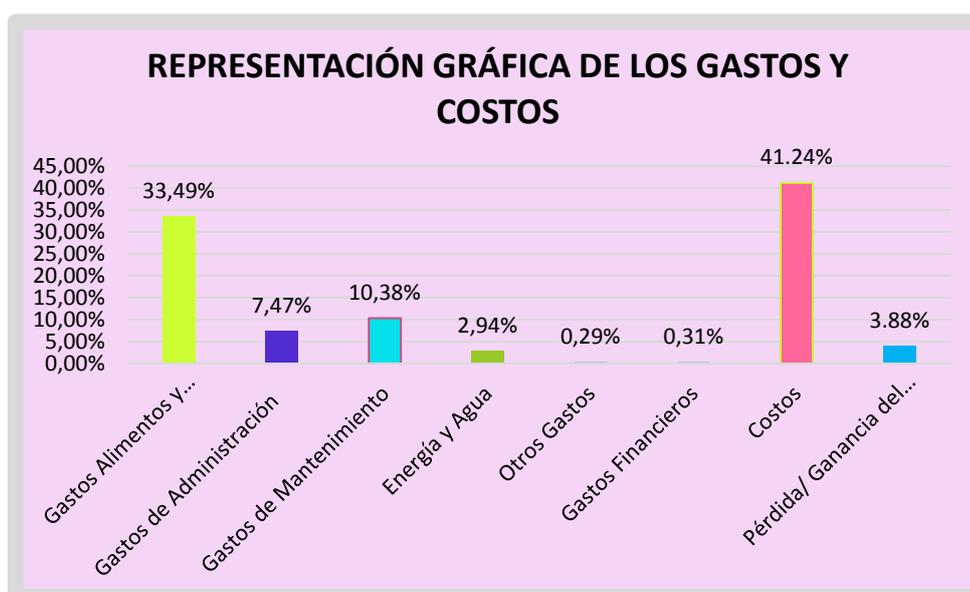
### INGRESOS

Los ingresos operacionales de la empresa está conformada por un valor de **\$ 619,230.85** equivalente al **100.00%** del total de los mismos, obtenidos de la venta de alimentos y bebidas que la empresa ofrece a sus clientes, en la venta de alimentos tiene un valor de **\$555,190.04** equivalente al

**89.66%**, en la venta de bebidas se obtuvo **\$63,999.80** que representa el **10.34%** y en otros ingresos alimentos y bebidas fue de **\$41.01**, con el **0.01%**. Se evidencia que la empresa mantiene un nivel de ventas positivo producido por actividades propias de la empresa; lo que indica que durante los años de experiencia con la sociedad ha sabido sobresalir y mantener sus clientes a pesar de la competencia que existe hoy en día.

<b>ESTRUCTURA DE LOS GASTOS Y COSTOS</b>	
<b>GRUPO Y SUBGRUPOS</b>	<b>%</b>
Gastos Alimentos y Bebidas	33.49%
Gastos de Administración	7.47%
Gastos de Mantenimiento	10.38%
Energía y Agua	2.94%
Otros Gastos	0.29%
Gastos Financieros	0.31%
<b>Costos</b>	<b>41.24%</b>
<b>Pérdida/ Ganancia del Ejercicio</b>	<b>3.88%</b>
<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>	<b>100.00%</b>

GRÁFICO N° 08



**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza  
**Elaborado por:** La Autora

## INTERPRETACIÓN

### GASTOS

**Gastos de Alimentos y Bebidas** constituye un valor de **\$ 207,404.09** que representa al **33.49%** del total de gastos y costos, las cuentas más representativas son; sueldos a los empleados con **\$91,903.12** representando un **14.84%**, se observa que es una cantidad sumamente elevada ya que son los gastos que incurre en el personal por la prestación de sus servicios; Beneficios Sociales con un valor de **\$39,050.40** equivalente al **6.31%**, los cuales fueron pagados a los empleados así también las obligaciones con IESS, mismos que son de carácter obligatorio; Horas extras \$15,412.97 en porcentaje es 2.49%, Fondos de reserva pagados al IESS con \$10,129.91 equivalente al 1.64%, se puede observar todos los gastos que ha incurrido la entidad en obligaciones tanto con el empleado como con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los gastos operacionales está conformado por Uniformes \$406.12 que representa 0.07%, indispensables para su labor diaria de los empleados; Movilización Compras con \$2,792.70 siendo el 0.45%, hace referencia al traslado por distintas compras ya sean de bienes o mercadería de la entidad, mientras que suministros de escritorio y otros es la cuenta más representativa con un valor de **\$33,345.29** equivalente al **5.38%**, debido a que la empresa del Sr. Feliciano Azanza requiere variedad de suministros entre los principales están; ticket para la máquina registradora hojas de

papel bond, cartuchos de tinta, entre otros; indispensables para el desarrollo de sus actividades, cabe recalcar que el uso de aquellos materiales son para el uso de sus dos locales; Publicidad \$9,327.97 que representa el 1.51%, con la finalidad de generar mayores ventas y las personas conozcan su empresa, existen cuentas con valores significativos como son teléfono y correo y servicios de internet que son gastos indispensables y necesarios para el funcionamiento de la empresa.

**Gastos de administración** constituye un valor de **\$46,238.23** con un porcentaje del **7.47%**, del total de gastos y costos, las cuentas más representativas son; sueldos correspondientes al departamento administrativo con **\$39,267.21** que representa al **6.34%**, hace referencia al pago de sueldos de la contadora y gerente de la empresa; comisión tarjetas de crédito con un valor de \$3,656.69 que corresponde al 0.59%, esto se debe a clientes que diariamente realizan sus pagos mediante tarjetas de crédito ocasionando la correspondiente comisión del respectivo Banco; Servicios profesionales \$1,362.56 siendo el 0.22%, constituye aquellos gastos que incurre la empresa por requerimientos, necesidades o consultas ya sea por el sistema que manejan, o instalaciones eléctricas entre otras; Suministros de cocina y vajilla en general \$1,174.64 en porcentaje es 0.19%, representa todos aquellos gastos en utensilios de cocina y vajilla.

**Gastos de Mantenimiento** representa **\$64,262.79** equivalente al **10.38%** del total de gastos y costos, en donde las cuentas más representativas son; Mantenimiento de equipo de cocina con \$4,080.43 siendo el 0.66%, Mantenimiento de calderos \$5,803.57 que representa el 0,94%, ya que trabajan constantemente y mucho más en fechas o meses con mayor demanda el cual provoca deterioro o daños en los mismos; Imprenta \$5,102.00 equivalente al 0.82%, son gastos principalmente por la impresión de facturas necesarios para los dos locales; Depreciación de activos fijos es la cuenta más representativa con un valor de **\$32,575.68** con el **5.26%** dentro de este rubro están los gastos generados por la depreciación de edificios, muebles y enseres maquinaria y equipo, equipo de oficina, equipo de cómputo, vehículo, es decir registra el valor del desgaste que sufren los diferentes activos fijos que dispone la empresa, de acuerdo al método de depreciación aplicado; Instalaciones y mejoras \$ 13,270.48 siendo el 2.14% representa los gastos que incurre el propietario en la adecuación de la entidad durante el año 2015, con la finalidad de brindar una mejor atención a sus clientes;

**Energía Agua** constituye un valor de **\$18,232.55** con un porcentaje de **2.94%**, del total de gastos y costos, de este grupo se desglosan las siguientes cuentas: Energía \$10,507.76 equivalente al 1.70%; Agua Potable \$1,298.67 siendo el 0.21%, Gas \$6,037.48 con el 0.97% y Gasolina \$388.60 que constituye el 0.06%, se puede evidenciar los gastos que la empresa mantiene en los rubros detallados, los cuales son de vital

importancia para el funcionamiento de la misma ya que sin ellos prácticamente la empresa no puede realizar sus actividades operacionales diarias.

**Otros Gastos** representa un valor de **\$1,773.62** equivalente al **0.29%**, del total de gastos y costos, valor que corresponde a la cuenta Impuesto tasas y contribuciones, siendo contribuciones económicas por servicios o distintos niveles.

**Gastos Financieros** con **\$1,931.62** con el **0,31%** del total de gastos y costos en donde la cuenta más representativa dentro de este grupo son: Intereses bancarios con \$810.15 equivalente al 0.13%, representan los pagos de interés por el préstamo que mantiene la empresa; comisiones bancarias con \$970.92 que corresponde al 0,16% esto debido que la empresa paga al banco por la realización de transacciones, emisión de documentos contratos entre otros servicios.

Los **Costos** tanto de Alimentos y Bebidas tiene un valor de **\$255,333.92** con un porcentaje de **41.24%** del total de gastos y costos, las cuentas que integran este grupo son: Costo Alimentos con \$224,460.46 con el 36.25%, Costo Bebidas con \$25,887.38 que representa el 4.18% y finalmente Costo Licores con un valor de \$4,986.08 siendo el 0.81%, representan las compras que realizan para la preparación de los alimentos y bebidas y posterior a ello salir a la venta.

**Utilidad o pérdida del ejercicio** constituye un valor de **\$24,054.48** equivalente al **3.88%** del total de los ingresos, este valor representa la utilidad bruta de la empresa, es decir, después de descontar y antes de la repartición del 15% a los trabajadores y el Impuesto a la Renta.

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL**  
**PERIODO: 2014 – 2015**

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2014	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA %	RAZÓN
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>					
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
1.101.01	Caja general	\$603.89	\$ 3,014.41	-\$ 2,410.52	-79.97%	0.20
1.1.03.01	Bancos	\$ 7,604.32	\$ 11,692.36	-\$ 4,088.04	-34.96%	0.65
1.1.04.01	Cuentas por Cobrar	\$ 960.88	\$ 1,121.64	-\$ 160.76	-14.33%	0.86
1.1.04.04	Cuentas por cobrar empleados	\$ 70.00	\$ 600.00	-\$ 530.00	-88.33%	0.12
1.1.04.07	Cuentas por cobrar varios	\$ 67.23	\$ 0.00	\$ 67.23		
1.1.06.01	Crédito tributario I.R. años Ant.	\$ 5,282.01	\$ 1,608.95	\$ 3,673.06	228.29%	3.28
1.1.07.01	Crédito tributario I.R. año actual	\$ 2,088.23	\$ 3,673.06	-\$ 1,584.83	-43.15%	0.57
1.1.09.01	Pagos Anticipados	\$ 17,436.99	\$ 15,423.99	\$ 2,013.00	13.05%	1.13
1.1.10.01	Inventario de bodega en general	\$ 28,229.08	\$ 17,416.93	\$ 10,812.15	62.08%	1.62
1.1.10.02	Inventario ambientes cocina	\$ 4,827.25	\$ 2,561.61	\$ 2,265.64	88.45%	1.88
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 67,169.88</b>	<b>\$ 57,112.95</b>	<b>\$ 10,056.93</b>	<b>17.61%</b>	<b>1.18</b>
<b>1.2</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE TANG.</b>					
1.2.01.02	Edificios	\$ 292,305.15	\$ 292,305.15	\$ 0.00	0.00%	1.00
1.2.01.03	Muebles y enseres	\$ 49,682.00	\$ 39,396.96	\$ 10,285.04	26.11%	1.26
1.2.01.04	Maquinaria y equipo	\$ 83,937.62	\$ 78,048.30	\$ 5,889.32	7.55%	1.08
1.2.01.05	Equipo de oficina	\$ 11,067.11	\$ 9,560.93	\$ 1,506.18	15.75%	1.16
1.2.01.06	Equipos de comp. Asist. Y paquetes	\$ 9,216.00	\$ 8,785.64	\$ 430.36	4.90%	1.05
1.2.01.07	Vehículo	\$ 41,942.00	\$ 41,942.00	\$ 0.00	0.00%	1.00
1.2.01.08	Vajilla y menaje en general	\$ 557.42	\$ 557.42	\$ 0.00	0.00%	1.00

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL**  
**PERIODO: 2014 – 2015**

<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>AÑO 2015</b>	<b>AÑO 2014</b>	<b>VARIACIÓN ABSOLUTA</b>	<b>VARIACIÓN RELATIVA %</b>	<b>RAZÓN</b>
1.2.01.09	Mantenimiento y mejoras	\$ 18,610.49	\$ 18,610.49	\$ 0.00	0.00%	1.00
1.2.01.99	(-) Deprec. acumulada activo fijo	-\$ 186,052.72	-\$ 153,477.04	-\$ 32,575.68	21.23%	1.21
	<b>TOTAL ACT. NO CORRIENT. TANG.</b>	<b>\$ 321,265.07</b>	<b>\$ 335,729.85</b>	<b>-\$ 14,464.78</b>	<b>-4.31%</b>	<b>0.96</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$ 388,434.95</b>	<b>\$ 392,842.80</b>	<b>-\$ 4,407.85</b>	<b>-1.12%</b>	<b>0.99</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>					
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
2.1.01.01	Cuentas y documentos por pagar	\$ 38,661.78	\$ 60,179.56	-\$ 21,517.78	-35.76%	0.64
2.1.02.01	Bonificaciones Sociales por pagar	\$ 10,928.83	\$ 13,609.87	-\$ 2,681.04	-19.70%	0.80
2.1.03.01	Obligaciones con el IESS	\$ 3,859.32	\$ 2,755.83	\$ 1,103.49	40.04%	1.40
2.1.04.01	Sueldos unificados por pagar	\$ 10,067.35	\$ 9,728.58	\$ 338.77	3.48%	1.03
2.1.05.01	Retenciones en la fuente por pagar	\$ 450.27	\$ 341.90	\$ 108.37	31.70%	1.32
2.1.08.01	Imp. al valor agregado por pagar	\$ 3,834.63	\$ 5,558.29	-\$ 1,723.66	-31.01%	0.69
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 67,802.18</b>	<b>\$ 92,174.03</b>	<b>-\$ 24,371.85</b>	<b>-26.44%</b>	<b>0.74</b>
<b>2.2</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE (L. Plazo)</b>					
2.2.01.01	Préstamos bancarios - sobre firmas	\$41,262.67	\$ 91,666.07	-\$50,403.40	-54.99%	0.45
2.2.01.03	Tarjetas de crédito por pagar	\$ 54,493.88	\$ 0.00	\$ 54,493.88	-	-
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$ 95,756.55</b>	<b>\$ 91,666.07</b>	<b>\$ 4,090.48</b>	<b>4.46%</b>	<b>1.04</b>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>\$ 163,558.73</b>	<b>\$ 183,840.10</b>	<b>-\$ 20,281.37</b>	<b>-11.03%</b>	<b>0.89</b>

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL**  
**PERIODO: 2014 – 2015**

<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>AÑO 2015</b>	<b>AÑO 2014</b>	<b>VARIACIÓN ABSOLUTA</b>	<b>VARIACIÓN RELATIVA %</b>	<b>RAZÓN</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>					
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>					
3.1.01	<b>APORTE PROPIETARIO</b>					
3.1.01.01	Capital Inicial	\$ 200,821.74	\$ 174,719.70	\$ 26,102.04	14.94%	1.15
<b>3.3</b>	<b>RESULTADOS</b>					
3.3.01	<b>UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERC.</b>					
3.3.01.01	Utilidad o Pérdida del Ejercicio	\$ 24,054.48	\$ 34,283,00	\$ 10,228.52	-29.84%	0.70
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 224,876.22</b>	<b>\$ 209,002.70</b>	<b>\$15,873.52</b>	<b>7.59%</b>	<b>1.08</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>\$ 388,434.95</b>	<b>\$ 392,842.80</b>	<b>-\$ 4,407.85</b>	<b>-1.12%</b>	<b>0.99</b>

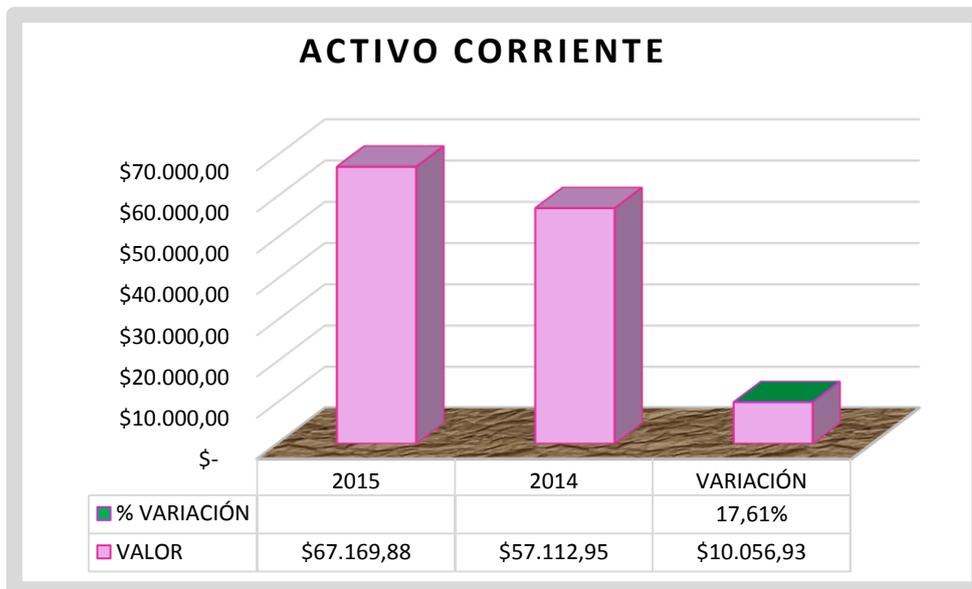
**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL**  
**PERIODO: 2014 – 2015**

**ACTIVO CORRIENTE**

CUADRO N°: 5		
AÑOS	VALOR	% VARIACIÓN
2015	\$ 67,169.88	
2014	\$ 57,112.95	
<b>VARIACIÓN</b>	<b>\$ 10,056.93</b>	17.61%

GRÁFICO N°: 09



**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza  
**Elaborado por:** La Autora

**INTERPRETACIÓN**

Para realizar el análisis horizontal y establecer los cambios que se han originado en las diferentes cuentas, se analiza los estados correspondientes a los dos períodos económicos en estudio, y de esta

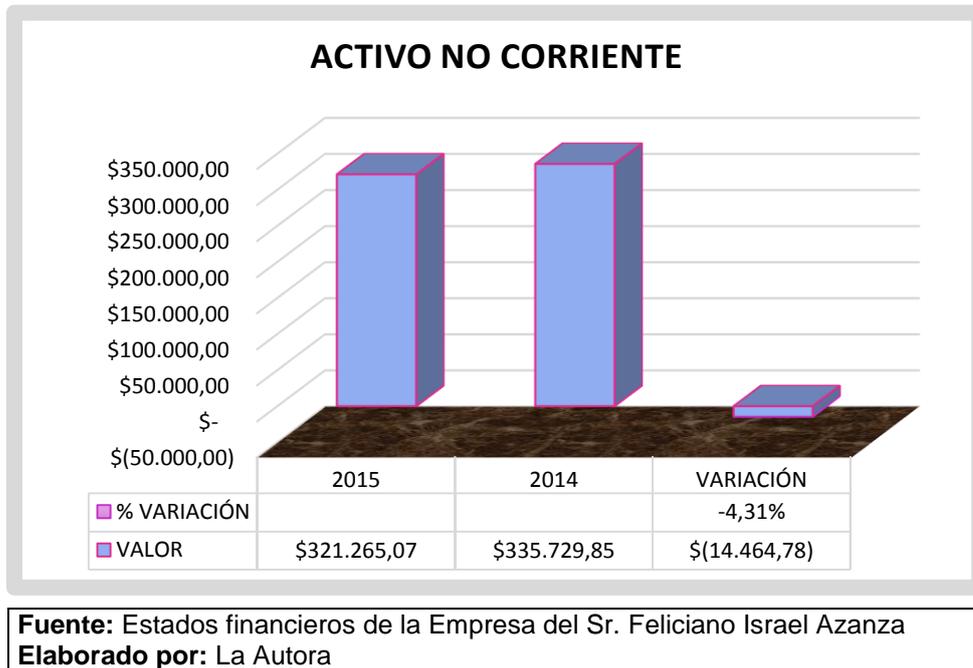
manera se conocen las cuentas que presentan mayor variación significativa.

En el análisis comparativo realizado al estado del Balance General de los periodos 2014 – 2015 se puede observar que en el año 2014 los activo corrientes tienen un valor de **\$57,112.95** donde las cuentas más significativas son; Pagos Anticipados con **\$15,423.99** he inventario de bodega en general con **\$17,416.93**, mientras que en el año 2015 los activos corrientes son de **\$67,169.88** siendo las cuentas más relevantes; Pagos Anticipados con un valor de **\$17,436.99**, he inventario de bodega en general con **\$28,229.08**. Se evidencia que del total de Activos Corrientes durante el 2015 ha aumentado con una diferencia de **\$10,056.93**, equivalente al **17.61%**, en donde el Inventario de Bodega en General aumentó en **\$10,812.00** equivalente al **13.05%**, sin embargo a pesar de tener una cantidad superior, la utilidad obtenida es menor a la del año 2014, dando a entender que las ventas fueron inferiores y por ende se mantuvo al final del periodo el stock suficiente en los inventarios disponibles para la preparación y venta a sus clientes, esta situación se presume que fue por la competencia que existe hoy en día, y el incremento en los precios de algunos productos que ofrece de la empresa.

#### **ACTIVO NO CORRIENTE**

CUADRO N°: 06		
<b>AÑOS</b>	<b>VALOR</b>	<b>% VARIACIÓN</b>
2015	\$ 321,265.07	
2014	\$ 335,729.85	
<b>VARIACIÓN</b>	<b>\$ (14,464.78)</b>	<b>-4.31%</b>

GRÁFICO N°: 10



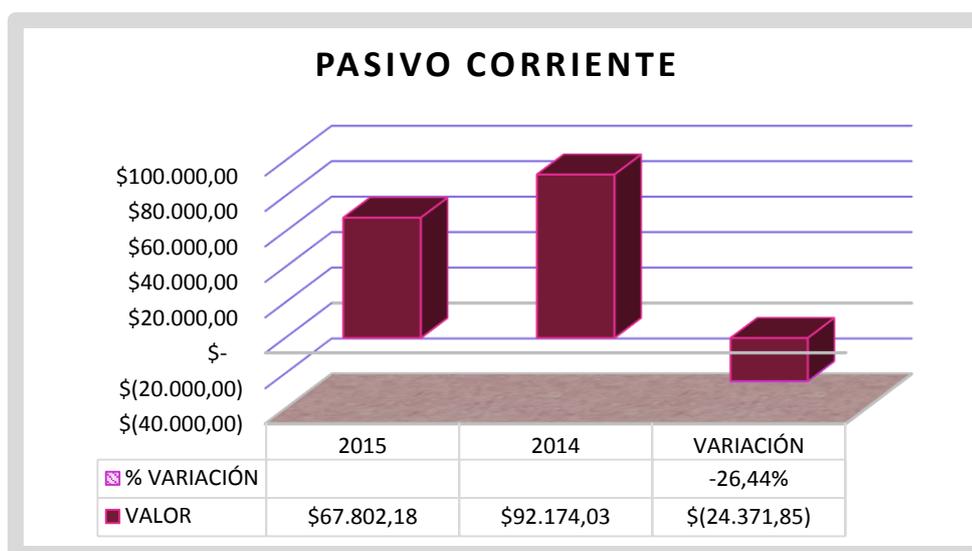
## INTERPRETACIÓN

En el análisis comparativo que se realizó al Balance General se puede observar que en los Activos No Corrientes durante el 2014 son de **\$335,729.85** mientras que para el 2015 de **\$321,265.07**, con una disminución de **-\$14,464.78**, esto debido a las depreciaciones que sufren los Bienes Muebles de la empresa; sin embargo también se puede notar que existieron incrementos en algunas cuanta, siendo la cuenta más representativa Muebles y enseres con un aumento de **\$10,285.04** para el año 2015 que en porcentaje representa el **26.11%**, producto de la compra de mesas y bancas para el local "EL FOGÓN".

## PASIVO CORRIENTE

CUADRO N°:07		
AÑOS	VALOR	% VARIACIÓN
2015	\$ 67,802.18	
2014	\$ 92,174.03	
<b>VARIACIÓN</b>	<b>\$ (24,371.85)</b>	<b>-26,44%</b>

GRÁFICO N°:11



**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza.  
**Elaborado por:** La Autora

## PASIVO CORRIENTE

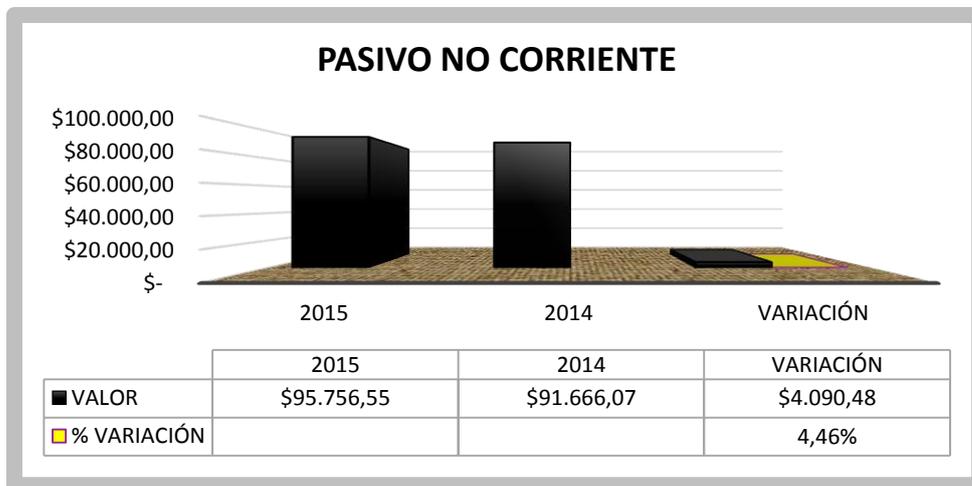
En lo referente al Pasivo Corriente durante el año 2014 presenta un saldo de **\$92.174,03** y en el año 2015 de **\$67.802,18** el cual constituye una disminución de **-\$24.371.85** equivalente al **-26,44%**, situación favorable para la entidad, las cuentas que representan este decremento son; Bonificaciones Sociales por Pagar que representa una disminución de **-\$2,681.04** dando un porcentaje de **-19.70%** y Cuentas y Documentos por pagar con una disminución de **\$21,517.78** que en porcentaje constituye

**35,76%**; esta variación se origina debido que en el año 2015 la empresa ha realizado menos compras a crédito con los proveedores y distribuidoras de mercaderías y por ende tiene menos obligaciones que cubrir, sin embargo lo ideal sería que sus pasivos disminuyan pero que sus ventas se mantengan o mejor aun incremente.

### PASIVO NO CORRIENTE

AÑOS	VALOR	% VARIACIÓN
2015	\$ 95,756.55	
2014	\$ 91,666.07	
<b>VARIACIÓN</b>	<b>\$ 4,090.48</b>	<b>4.46%</b>

GRÁFICO N°:12



**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza  
**Elaborado por:** La Autora

### INTERPRETACIÓN

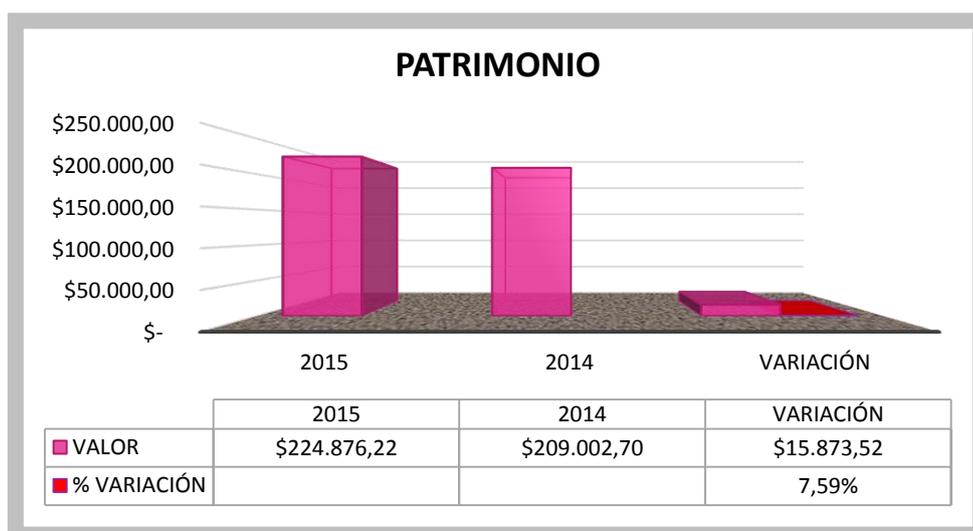
En el análisis comparativo del Pasivo no Corriente se evidencia que durante el año 2014 obtuvo un valor de **\$91,666.07** y el 2015 fue de **\$95,756.55**,

mismo que origina un aumento de **\$4,090.48** que representado en porcentaje da el **4,46%**, esto se debe que en el año 2014 la cuenta Tarjetas de crédito por pagar tiene un valor de **\$0.00**, mientras que para el año 2015 es de **\$54,493.88**, sin embargo la cuenta préstamos bancarios–sobre firmas presenta un saldo de **\$91,666.07** durante el año 2014 y para el 2015 de **\$41,262.67** evidenciándose un decremento de **-\$50,403.40** constituyendo un porcentaje de **-54.99%** se puede notar que la empresa ha cancelado una parte de la deuda contraída con instituciones financieras.

## PATRIMONIO

CUADRO N°:09		
AÑOS	VALOR	% VARIACIÓN
2015	\$ 224,876.22	
2014	\$ 209,002.70	
<b>VARIACIÓN</b>	<b>\$ 15,873.52</b>	<b>7.59%</b>

GRÁFICO N°:13



**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza  
**Elaborado por:** La Autora

## INTERPRETACIÓN

En el Patrimonio para el año 2014 es de **\$209,002.70** y para el año 2015 de **\$224,876.22**, representando un aumento de **\$15,873.52** equivalente a un porcentaje de **7,59%**, debido que el capital inicial aumento en **\$200,821.74** a diferencia del 2014 que fue de **\$174,719.70** reflejando un incremento de **\$26,102.04** que en porcentaje representa el **14.94%**, lo cual es beneficioso para el propietario ya que sus activos han aumentado considerablemente y sus pasivos disminuyeron, mientras que por lo contrario la Utilidad o Pérdida del Ejercicio se evidencia un valor de **\$34,283.00** para el año 2014 y para el 2015 de **\$24,054.48** evidenciándose un decremento de **-\$10,228.52**, equivalente al **-29.84%**, debido que sus ventas fueron menores, por ende se debe tomar medidas correctivas mediante estrategias de publicidad, propaganda, promociones, en así, recuperar y generar más clientela.

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**PERIODO: 2014 – 2015**

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2014	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA %	RAZÓN
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>					
4.01	<b>VENTAS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>					
4.01.01	<b>VENTAS ALIMENTOS</b>					
4.01.01.001	Ventas alimentos	\$ 555,190.04	\$ 563,833.65	-\$ 8,643.61	-1.53%	0.98
4.01.02	<b>VENTAS BEBIDAS</b>					
4.01.02.001	Ventas bebidas	\$ 63,999.80	\$ 70,117.20	-\$ 6,117.40	-8.72%	0.91
4.01.03	<b>OTROS INGR. ALIMENT Y BEBIDAS</b>					
4.01.03.003	otros	\$ 41.01	\$ 34.03	\$ 6.98	20.51%	1.21
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>\$ 619,230.85</b>	<b>\$ 633,984.88</b>	<b>-\$ 14,754.03</b>	<b>-2.33%</b>	<b>0.98</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>	<b>\$339,842.45</b>				
5.01	<b>GASTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>\$ 207,404.09</b>	<b>\$ 189,298.75</b>	<b>\$ 18,105.34</b>	<b>9.56%</b>	<b>1.10</b>
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>\$ 156,496.40</b>	<b>\$ 130,952.55</b>	<b>\$ 25,543.85</b>	<b>19.51%</b>	<b>1.20</b>
5.01.01.001	Sueldos	\$ 91,903.12	\$ 77,986.75	\$ 13,916.37	17.84%	1.18
5.01.01.002	Beneficios sociales	\$ 39,050.40	\$ 32,678.85	\$ 6,371.55	19.50%	1.19
5.01.01.003	Horas extras	\$ 15,412.97	\$ 12,317.71	\$ 3,095.26	25.13%	1.25
5.01.01.006	Fondos de reserva pagados al IESS	\$ 10,129.91	\$ 7,969.24	\$ 2,160.67	27.11%	1.27
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>\$ 50,907.69</b>	<b>\$ 58,346.20</b>	<b>-\$ 7,438.51</b>	<b>-12.75%</b>	<b>0.87</b>
5.01.02.001	Uniformes	\$ 406.12	\$ 1,345.60	-\$ 939.48	-69.82%	0.30
5.01.02.002	Movilización compras	\$ 2,792.70	\$ 2,312.40	\$ 480.30	20.77%	1.21
5.01.02.007	Suministros de limpieza	\$ 4,325.65	\$ 4,708.77	-\$ 383.12	-8.14%	0.92
5.01.02.008	Suministros de escritorio y otros	\$ 33,345.29	\$ 39,613.43	-\$ 6,268.14	-15.82%	0.00

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**PERIODO: 2014 – 2015**

<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>AÑO 2015</b>	<b>AÑO 2014</b>	<b>VARIACIÓN ABSOLUTA</b>	<b>VARIACIÓN RELATIVA %</b>	<b>RAZÓN</b>
5.01.02.009	Publicidad	\$ 9,327.97	\$ 8,762.66	\$ 565.31	6.45%	1.06
5.01.02.011	Teléfono y correo	\$ 306.97	\$ 539.35	-\$ 232.38	-43.09%	0.57
5.01.02.012	Servicio cable tv	\$ 0.00	\$ 107.24	-\$ 107.24	-100.00%	0.00
5.01.02.014	Imprevistos	\$ 0.00	\$ 18.46	-\$ 18.46	-100.00%	0.00
5.01.02.015	Servicio de internet	\$ 402.99	\$ 938.29	-\$ 535.30	-57.05%	0.43
<b>5.02</b>	<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</u></b>	<b>\$ 46,238.23</b>	<b>\$ 39,484.04</b>	<b>\$ 6,754.19</b>	<b>17.11%</b>	<b>1.17</b>
<b>5.02.01</b>	<b>GASTOS NOMINA</b>	<b>\$ 39,375.02</b>	<b>\$ 32,147.75</b>	<b>\$ 7,227.27</b>	<b>22.48%</b>	<b>1.22</b>
5.02.01.001	Sueldos	\$ 39,267.21	\$ 31,874.30	\$ 7,392.91	23.19%	1.23
5.02.01.006	Desahucio 25% por año empleados	\$ 107.81	\$ 273.45	-\$ 165.64	-60.57%	0.39
<b>5.02.02</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>\$ 6,863.21</b>	<b>\$ 7,336.29</b>	<b>-\$ 473.08</b>	<b>-6.45%</b>	<b>0.94</b>
5.02.02.002	Comisión tarjetas de crédito	\$ 3,656.69	\$ 3,461.55	\$ 195.14	5.64%	1.06
5.02.02.004	Suministro de escritorio y otros	\$ 15.78	\$ 15.98	-\$ 0.20	-1.25%	0.99
5.02.02.008	Cuotas y suscripciones	\$ 383.44	\$ 300.00	\$ 83.44	27.81%	1.28
5.02.02.010	Servicios profesionales	\$ 1,362.56	\$ 1,251.00	\$ 111.56	8.92%	1.09
5.02.02.012	Seguros	\$ 0.00	\$ 1,500.06	-\$ 1,500.06	-100.00%	0.00
5.02.02.013	Suminist. de cocina y vajilla en general	\$ 1,174.64	\$ 504.48	\$ 670.16	132.84%	2.33
5.02.02.014	Gastos de monitoreo y vigilancia	\$ 270.10	\$ 303.22	-\$ 33.12	-10.92%	0.89
<b>5.03</b>	<b><u>GASTOS DE MANTENIMIENTO</u></b>	<b>\$ 46,624.42</b>	<b>\$ 39,397.97</b>	<b>\$ 7,226.45</b>	<b>18.34%</b>	<b>1.18</b>
<b>5.03.02</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>\$ 64,262.79</b>	<b>\$ 39,397.97</b>	<b>\$ 24,864.82</b>	<b>63.11%</b>	<b>1.63</b>
5.03.02.001	Uniformes	\$ 106.41	\$ 0.00	\$ 106.41	-	-
5.03.02.002	Suministro de escritorio y otros	\$ 45.65	\$ 0.00	\$ 45.65	-	-

<b>FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ</b> <b>ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS</b> <b>PERIODO: 2014 – 2015</b>						
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>AÑO 2015</b>	<b>AÑO 2014</b>	<b>VARIACIÓN ABSOLUTA</b>	<b>VARIACIÓN RELATIVA %</b>	<b>RAZÓN</b>
5.03.02.005	Mantenimiento de vehículo	\$ 120.53	\$ 346.88	-\$ 226.35	-65.25%	0.35
5.03.02.006	Mantenimiento de equipo de comput.	\$ 143.28	\$ 25.71	\$ 117.57	457.29%	5.57
5.03.02.007	Mantenimiento de equipo de cocina	\$ 4,080.43	\$ 1,604.02	\$ 2,476.41	154.39%	2.54
5.03.02.008	Mant. de equipo bodega (fríos)	\$ 636.25	\$ 942.32	-\$ 306.07	-32.48%	0.68
5.03.02.009	Mantenimiento calderos	\$ 5,803.57	\$ 172.32	\$ 5,631.25	3267.90%	33.68
5.03.02.012	Suministros de plomería	\$ 68.75	\$ 0.00	\$ 68.75	-	-
5.03.02.019	Imprenta	\$ 5,102.00	\$ 1,670.00	\$ 3,432.00	205.51%	3.06
5.03.02.020	Depreciación de activos fijos	\$ 32,575.68	\$ 31,650.96	\$ 924.72	2.92%	1.03
5.03.02.021	Servicios profesionales	\$ 139.00	\$ 139.00	\$ 0.00	0.00%	1.00
5.03.02.022	Actualización paquetes informáticos	\$ 270.00	\$ 40.00	\$ 230.00	575.00%	6.75
5.03.02.023	Transporte en compras	\$ 539.42	\$ 691.81	-\$ 152.39	-22.03%	0.78
5.03.02.024	Instalaciones y mejoras	\$ 13,270.48	\$ 2,114.95	\$ 11,155.53	527.46%	6.27
5.03.02.025	Suministros de computación	\$ 261.34	\$ 0.00	\$ 261.34	-	-
5.03.02.026	Portamenú	\$ 600.00	\$ 0.00	\$ 600.00	-	-
5.03.02.027	Mant. de equipos de seguridad	\$ 500.00	\$ 0.00	\$ 500.00	-	-
<b>5.04</b>	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>		<b>\$ 17,355.33</b>	<b>-\$ 17,355.33</b>	<b>-100.00%</b>	<b>0.00</b>
<b>5.04.01</b>	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>\$ 18,232.55</b>	<b>\$ 17,355.33</b>	<b>\$ 877.22</b>	<b>5.05%</b>	<b>1.05</b>
5.04.01.001	Energía eléctrica	\$ 10,507.76	\$ 8,457.09	\$ 2,050.67	24.25%	1.24
5.04.01.002	Agua potable	\$ 1,298.67	\$ 0.00	\$ 1,298.67	-	-
5.04.01.003	Gas	\$ 6,037.48	\$ 7,927.60	-\$ 1,890.12	-23.84%	0.76
5.04.01.004	Gasolina	\$ 388.64	\$ 970.64	-\$ 582.00	-59.96%	0.40

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**PERIODO: 2014 – 2015**

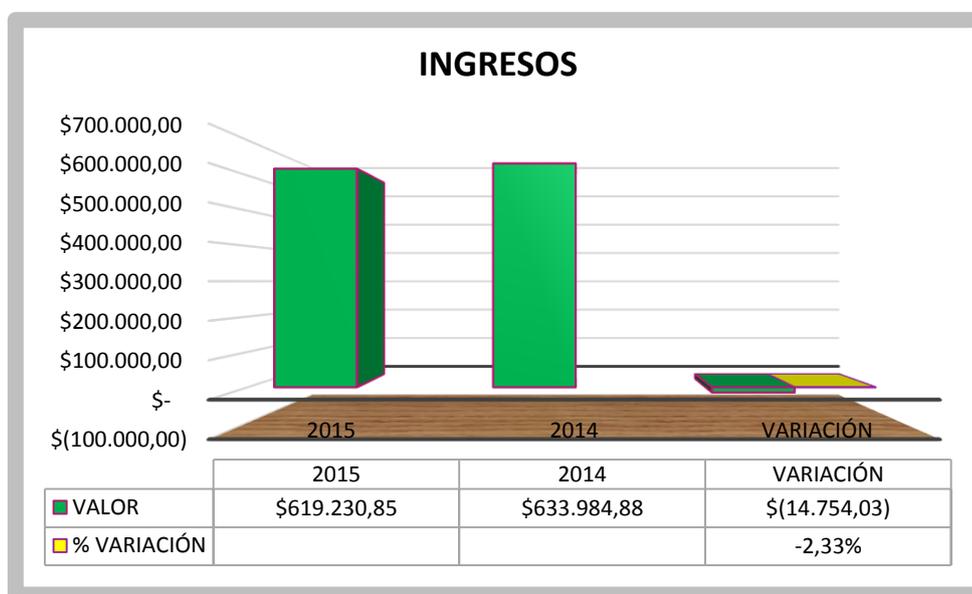
CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2014	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA%	RAZÓN
5.05	<b>OTROS GASTOS</b>	\$ 1,773.62	\$ 1,329.23	\$ 444.39	33.43%	1.33
5.05.01	<b>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</b>	\$ 1,773.62	\$ 1,329.23	\$ 444.39	33.43%	1.33
5.05.01.001	Impuestos tasas y contribuciones	\$ 1,773.62	\$ 1,086.44	\$ 687.18	63.25%	1.63
5.05.01.003	IVA al gasto		\$ 242.79	-\$ 242.79	-100.00%	0.00
5.06	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	\$ 1,931.17	\$ 11,881.00	-\$ 9,949.83	-83.75%	0.16
5.06.01	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	\$ 1,931.17	\$ 11,881.00	-\$ 9,949.83	-83.75%	0.16
5.06.01.001	Intereses bancarios	\$ 810.15	\$ 11,643.57	-\$ 10,833.42	-93.04%	0.07
5.06.01.002	Comisiones bancarias	\$ 970.92	\$ 248.16	\$ 722.76	291.25%	3.91
5.06.01.004	Multas y Recargos	\$ 45.00	\$ 0.00	\$ 45.00	-	-
5.06.01.005	Diferencia por redondeo de IVA	\$ 105.10	-\$ 10.73	\$ 115.83	-1079.50%	-9.79
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>\$ 339,842.45</b>	<b>\$298,746.32</b>	<b>\$41,096.13</b>	<b>13.76%</b>	<b>1.14</b>
6	<b>COSTOS</b>					
6.01	<b>COSTOS</b>					
6.01.01	<b>COSTOS ALIMENTOS</b>	\$ 224,460.46	\$ 260,909.90	-\$ 36,449.44	-13.97%	0.86
6.01.01.01	Costo alimentos	\$ 224,460.46	\$ 260,909.90	-\$ 36,449.44	-13.97%	0.86
6.01.02	<b>COSTOS BEBIDAS</b>	\$ 30,873.46	\$ 40,045.66	-\$ 9,172.20	-22.90%	0.77
6.01.02.01	Costo Bebidas	\$ 25,887.38	\$ 33,283.63	-\$ 7,396.25	-22.90%	0.78
6.01.02.02	costo licores	\$ 4,986.08	\$ 6,762.03	-\$ 1,775.95	-26.26%	0.74
	<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>\$ 255,333.92</b>	<b>\$ 300,955.56</b>	<b>-\$ 45,621.64</b>	<b>-15.16%</b>	<b>0.85</b>
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>	<b>\$ 595,176.37</b>	<b>\$ 599,701.88</b>	<b>-\$ 4,525.51</b>	<b>-0.75%</b>	<b>0.99</b>
	<b>PERDIDA / GANANCIA DEL EJERC.</b>	<b>\$ 24,054.48</b>	<b>\$ 34,283.00</b>	<b>-\$ 10,228.52</b>	<b>-29.84%</b>	<b>0.70</b>

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL AL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**PERIODO: 2014 – 2015**

**INGRESOS**

CUADRO N°:10		
AÑOS	VALOR	% VARIACIÓN
2015	\$ 619,230.85	
2014	\$ 633,984.88	
VARIACIÓN	\$ (14,754.03)	-2.33%

GRÁFICO N°:14



**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza.  
**Elaborado por:** La Autora

**INTERPRETACION**

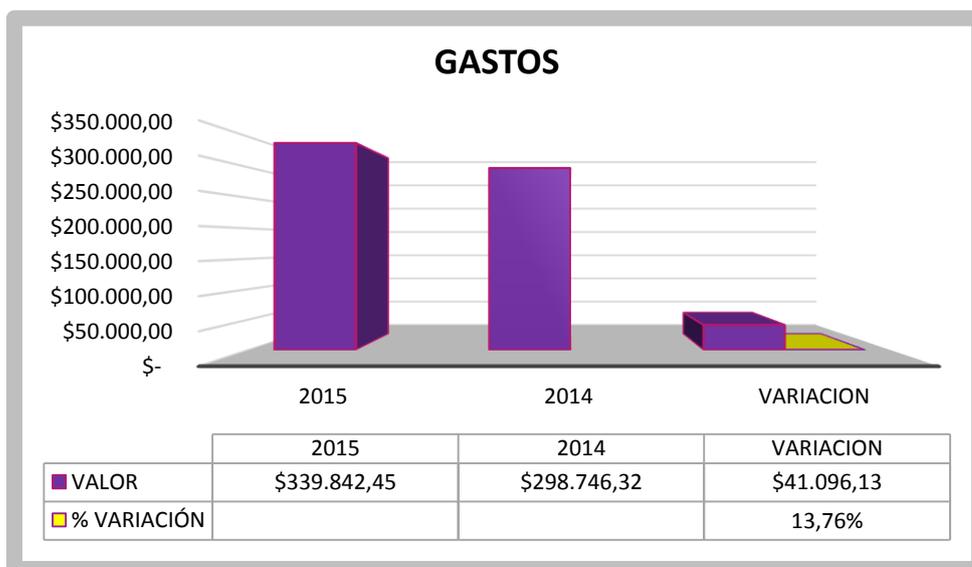
Del análisis horizontal efectuado al estado de resultados de la empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez de los periodos 2014-2015 los resultados son los siguientes:

Los Ingresos durante el año 2014 son de **\$ 633,984.88** y en el año 2015 de **\$619,230.85**, lo que demuestra que existió un decremento de **-\$14,754.03** que representa una variación de **-2.33%**, el cual indica que durante el último año sus ventas de comidas y bebidas se han mostrado inferiores al año 2014; esta disminución se obtuvo debido al incremento de precios tanto de comidas y bebidas, por ende los clientes no cuentan con suficiente capacidad económica para consumir los productos que ofrece la entidad.

## GASTOS

CUADRO N°:11		
AÑOS	VALOR	% VARIACIÓN
2015	\$ 339,842.45	
2014	\$ 298,746.32	
<b>VARIACIÓN</b>	<b>\$ 41,096.13</b>	<b>13.76%</b>

GRÁFICO N°:15



**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza  
**Elaborado por:** La Autora

## INTERPRETACIÓN

Los gastos en el año 2014 fueron de **\$298,746.32** y en el año 2015 de **\$339,842.45** por lo que se produjo un incremento de **\$41,096.13** que representado en porcentaje es de **13.76%**, es decir la empresa tuvo mayores gastos que el año anterior, entre las cuentas más significativas se encuentran:

**Sueldos**, que representa en el año 2014 un valor de **\$77.986,75.00** mientras que en el año 2015 es de **\$91.903,12**; mismo que representa un incremento de **\$13.916,37** con una variación en porcentaje de **17.84%**, a pesar de que las ventas tuvieron un decremento el dueño de la empresa decidió incrementar su personal con la finalidad de brindar una mejor atención al cliente y sobre todo tener mayor control dentro de la misma

Otra de las cuentas más significativas es **Mantenimiento de calderos** que en el año 2014 fue de **\$172.32** y en el 2015 de **\$5,803.57**, se evidencia un incremento de **\$5,631.25**, es decir que es 33.68 veces más que el año anterior, esto se debe al mantenimiento y reparo de los equipos como el horno a carbón, las freidoras entre otros que durante todo el año la empresa ha gastado para poder continuar con sus actividades.

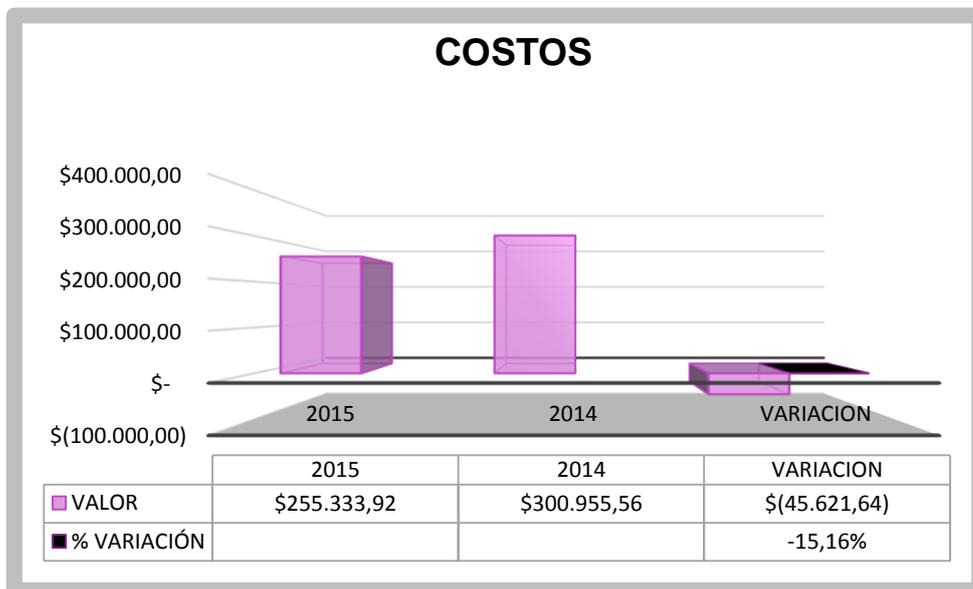
**Instalaciones y mejoras**, es otra de las cuentas que en el 2014 fue de **\$2.114,95** y en el 2015 de **\$13.270,48** que representa un incremento

**\$11.155.53**, y en porcentaje **527.46%**, es decir que fue valor fue 6.27 veces más que el año 2014, esto debido que la empresa posiblemente realizo cambios incorporados a los inmuebles que son propiedad de la empresa, para obtener beneficios económicos futuros derivadas de las mismas.

## COSTOS

CUADRO N°:12		
AÑOS	VALOR	% VARIACIÓN
2015	\$ 255,333.92	
2014	<u>\$ 300,955.56</u>	
<b>VARIACION</b>	<b>\$ (45,621.64)</b>	<b>-15.16%</b>

GRÁFICO N°:16



**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza.  
**Elaborado por:** La Autora

## INTERPRETACIÓN

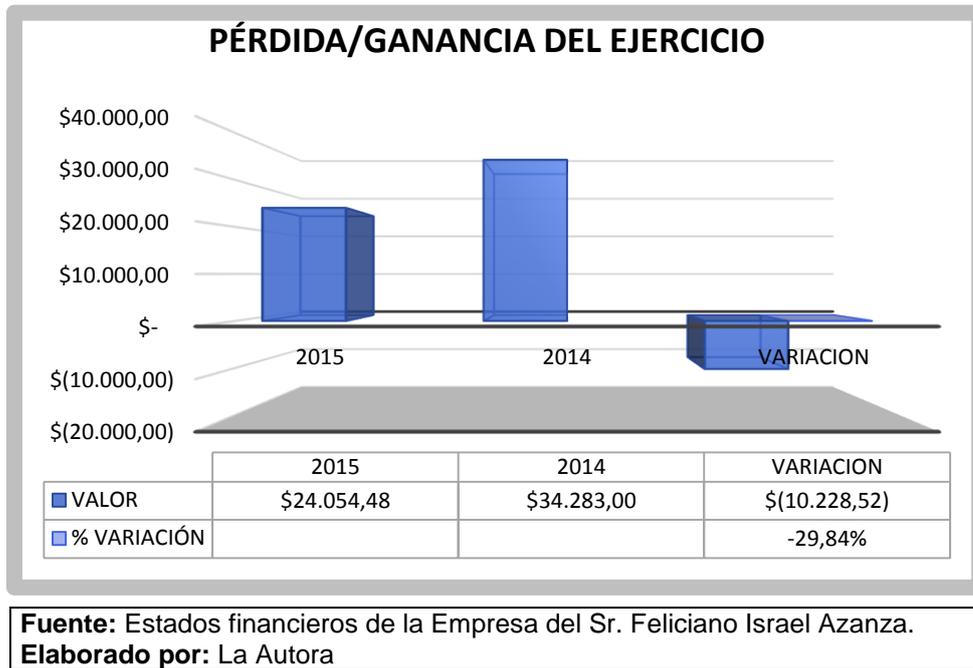
En cuanto a los Costos durante el año 2014 fueron de **\$300.955,56** mientras que en el año 2015 fue de **\$255,333.92**, aquí se puede evidenciar que existió un decremento de **-\$45,621.64**, y en porcentaje equivale al **-15.16%**, esta disminución se da debido que las ventas fueron menores que el año 2014, por ende la empresa tuvo que adquirir menos productos para preparar sus carnes y bebidas.

En lo que se refiere a **costo de alimentos** durante el año 2014 se adquirió un valor de **\$260,909.90**, y en el 2015 fue de **\$224,460.46**, obteniendo una diferencia de **-\$36,449.44**, el cual denota una diferencia en porcentaje de **-13.97%**; **costo de bebidas** en el 2014 fue de **\$40,045.66** y en el 2015 de **\$30,873.46** con un decremento de **\$9,172.20** y en porcentaje de **-22.90%**; se puede decir que otra de las causas del porque las ventas fueron menores es la fuerte competencia que existe en Loja a pesar de que es una empresa muy prestigiosa durante muchos años poco a poco sus ventas han ido disminuyendo.

## PÉRDIDA/GANANCIA DEL EJERCICIO

CUADRO N°:13		
AÑOS	VALOR	% VARIACIÓN
2015	\$ 24,054.48	
2014	\$ 34,283.00	
<b>VARIACION</b>	<b>\$ (10,228.52)</b>	<b>-29.84%</b>

GRÁFICO N°:17



## INTERPRETACIÓN

La utilidad de la empresa en el año 2014 fue de **\$34,283.00**, y de **\$24,054.48** en el 2015, evidenciándose un decremento de **-\$10,228.52**, que en porcentaje es de **-29.84%** esto debido a que las ventas fueron menores que el año anterior, por ende el propietario en conjunto con sus contadora deben tomar medidas que ayuden a mejorar las operaciones de la empresa, los gastos que mantuvo la empresa también fueron los causantes de ocasionar el descenso de la utilidad; entre ellos está, instalaciones y mejoras que el propietario realizó en su local, sueldos a empleados también incremento, debido que el propietario contrato más personal, con la finalidad de brindar una mejor atención a sus clientes.

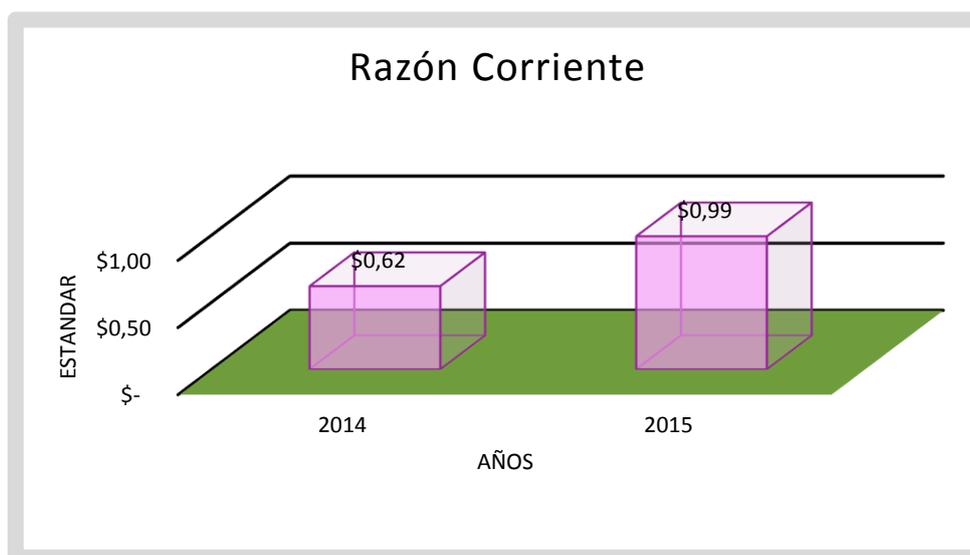
**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**APLICACIÓN DE INDICADORES PERIODO 2014- 2015**

**1) INDICADORES DE LIQUIDEZ**

**Razón Corriente**

CUADRO N°:14		
Fórmula	2014	2015
$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$= \frac{\$ 57,112.95}{\$ 92,174.03}$	$= \frac{\$ 67,169.88}{\$ 67,802.18}$
	<b>\$ 0,62</b>	<b>\$ 0,99</b>

GRÁFICO N°: 18



**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza  
**Elaborado por:** La Autora

**INTERPRETACIÓN**

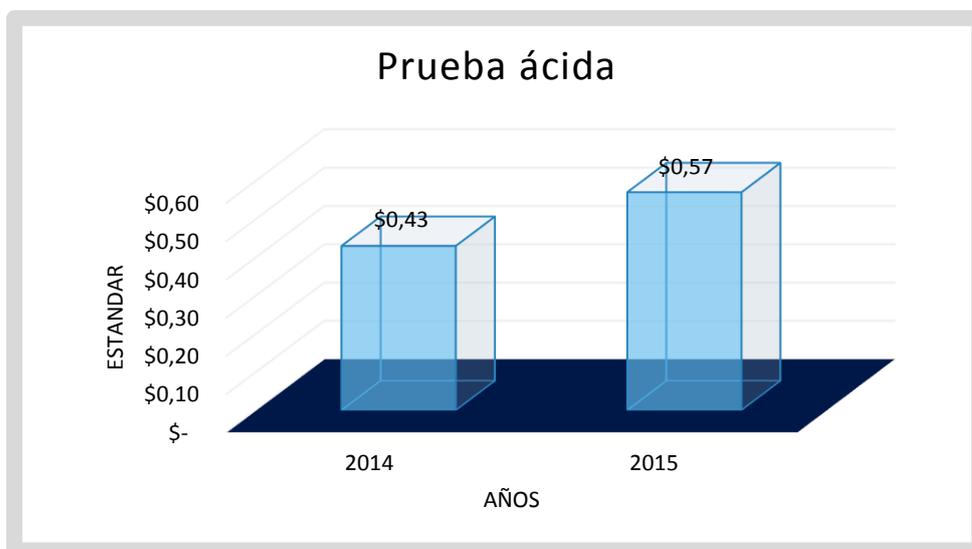
Este indicador permite conocer la capacidad que tiene la empresa del Sr. Israel Azanza Ordoñez para cancelar sus obligaciones a corto plazo; es así

que en el año 2014 se obtuvo un resultado de **\$0,62** y en el año 2015 fue de **\$0,99**, con estos valores se entiende que por cada \$1.00 que adeuda la empresa cuenta con \$0,62 en el 2014 y durante el 2015 tuvo \$0.99 para cubrir sus deudas a corto plazo, por lo tanto la entidad no posee suficiente liquidez para hacer frente a sus obligaciones ya que de acuerdo al estándar (1.5 y 2.5) los resultados no se encuentran dentro del rango establecido por lo que causará dependencia con terceros y para evitar esto deberá adoptar correctivos que ayude a la empresa a ser más competitiva.

### Prueba ácida

CUADRO N°:15		
Fórmula	2014	2015
<i>Activo corriente – inventarios</i>	\$ 57,112.95- \$ 17,416.93	\$ 67,169.88- \$ 28,229.08
<i>Pasivo corriente</i>	\$ 92,174.03	\$ 67,802.18
	<b>\$ 0,43</b>	<b>\$ 0,57</b>

GRÁFICO N°:19



**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza.  
**Elaborado por:** La Autora

## INTERPRETACIÓN

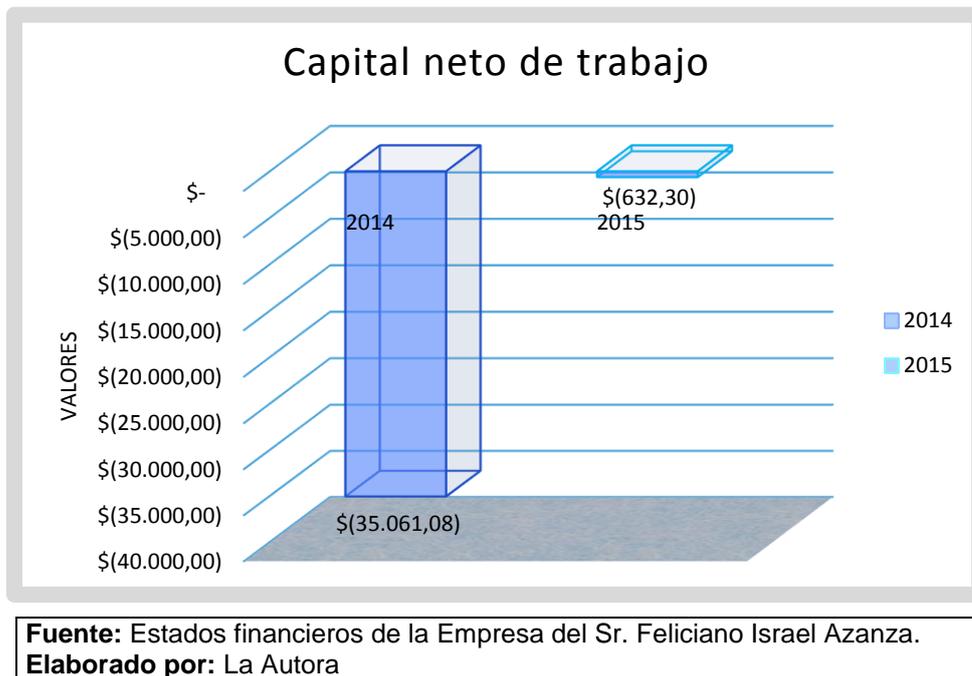
La empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez mediante la aplicación de este indicador se podrá evidenciar si la empresa tiene liquidez después de restar sus inventarios, es así que por cada \$1.00 de pasivo corriente la empresa contó con **\$0.43** de activo corriente en el 2014, mientras que en el año 2015 obtuvo **\$0.57**; el valor ideal para este indicador esta entre **0.5** a **1.**; se puede evidenciar que a partir del segundo año alcanzó el estándar lo que muestra que la empresa está en condiciones de pagar los pasivos a corto plazo sin vender sus existencias, cabe recalcar que sus inventarios no son para la venta directa sino para la preparación de los alimentos y bebidas, por ende los resultados tienden a ser bajos y aparentan no ser muy favorables.

En si este indicador depende mucho del tipo de empresa al que se lo aplique.

### Capital neto de trabajo

CUADRO N°:16		
Fórmula	2014	2015
<i>Activo corriente – Pasivo corriente</i>	\$ 57,112.95 – \$ 92,174.03	\$ 67,169,88 – \$ 67,80218
	<b>\$ (35,061.08)</b>	<b>\$ (632.30)</b>

GRÁFICO N°:20



## INTERPRETACIÓN

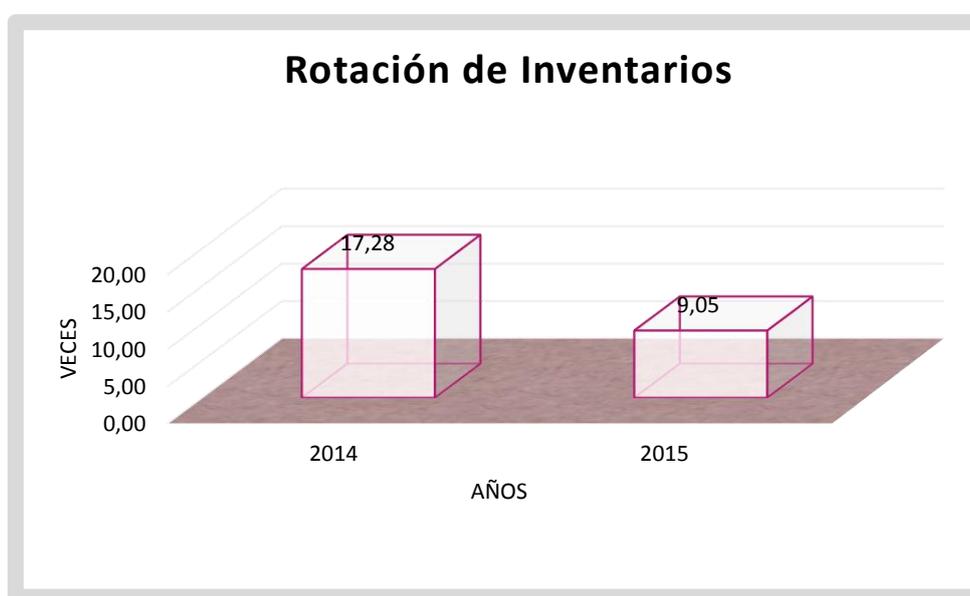
El resultado de este índice se establece por la diferencia que existe entre el activo corriente y el pasivo corriente, el mismo que indica el monto de capital con el que cuenta la empresa “PARRILLADAS EL FOGÓN Y POLLOS SANDI”. Durante el año 2014 obtuvo un capital de trabajo negativo de **-\$35,061.08** y para el 2015 **-\$632.30**; se puede notar que el capital de trabajo en los dos años tiene un déficit en su liquidez por ende refleja un desequilibrio patrimonial, pero, no representa necesariamente que la empresa este en quiebra el capital de trabajo implica una necesidad de aumentar el activo corriente razón por el cual la empresa cuenta con un préstamo a largo plazo para solventar sus necesidades.

## 2) INDICADORES DE ACTIVIDAD O DE GESTIÓN

### Rotación de Inventarios

CUADRO N°:17		
Fórmula	2014	2015
$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventarios}}$	$\frac{\$300,955.56}{\$17,416.93}$	$\frac{\$255,333.92}{\$28,229.08}$
	<b>17.28 veces</b>	<b>9.05 veces</b>

GRÁFICO N°:21



**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza.  
**Elaborado por:** La Autora

### INTERPRETACIÓN

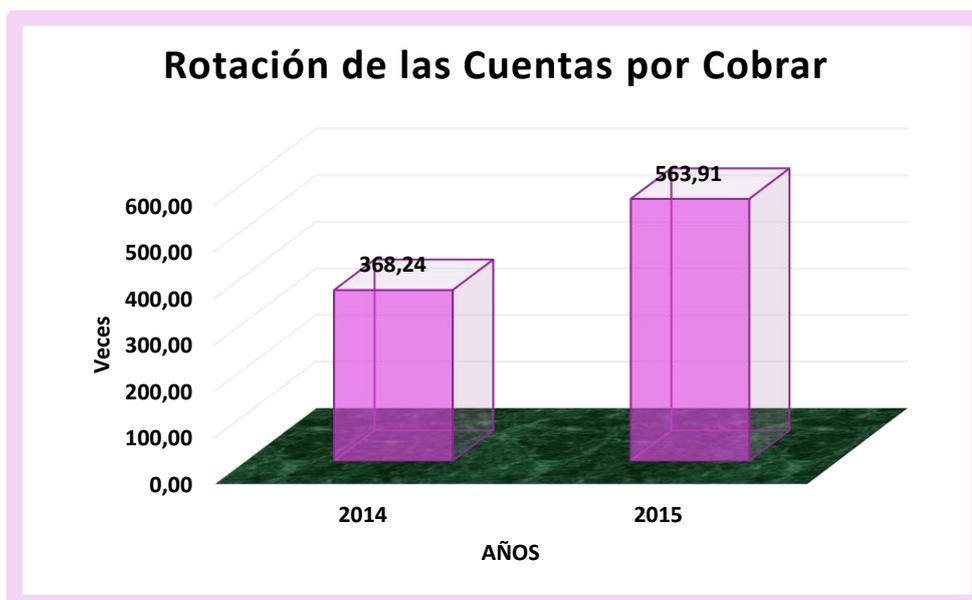
La aplicación de este índice permitió establecer el número de veces que el inventario de bodega en general cambia cada año efectuadas por las ventas en los periodos 2014 y 2015, es así que en el año 2014 se renovaron 17.28 veces ( $360 \text{ días} / 17.28 = 20.83 \text{ días}$ ) y en el año 2015 fue de 9,05 veces ( $360 \text{ días} / 9.05 = 37.89 \text{ días}$ ).

Comparándolo con el estándar que es de 30 días, la empresa durante el año 2014 se mantenía en un nivel muy bueno, incluso por debajo del estándar, pero, en el año 2015 se puede observar que los inventarios de bodega reposaron **17.06** días más que el año anterior situación desfavorable para la entidad, es claro que la competencia del mercado ha perjudicado a la empresa del Sr. Feliciano Azanza, por ende debería tomar medidas correctivas en cuando a políticas de ventas, promociones, publicidad que permita incrementar el nivel de sus ventas.

### Rotación de las cuentas por cobrar

CUADRO N°:18		
Fórmula	2014	2015
$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$	$\frac{\$633,984.88}{\$1,721.64}$	$\frac{\$619,230.85}{\$1,098.11}$
	<b>368.24 veces</b>	<b>563.91 veces</b>

GRÁFICO N°:22



**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza.  
**Elaborado por:** La Autora

## INTERPRETACIÓN

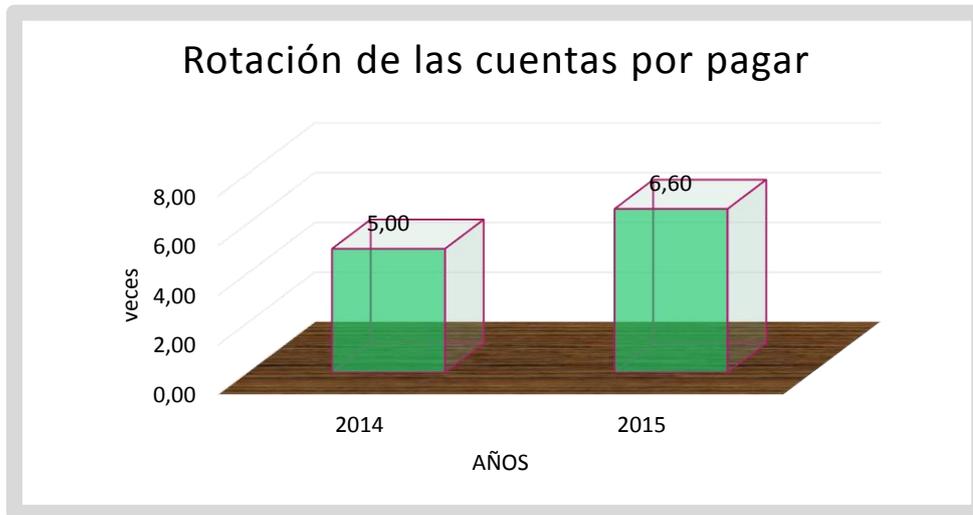
Los resultados indican que las cuentas por cobrar de la empresa giraron **368,24 veces** durante el año 2014, es decir (**360 días / 368,24 = 0.98 días**), se puede observar que \$1721.64 que corresponde a las cuentas por cobrar se recuperan prácticamente en un día; Mientras que para el año 2015 giraron en **563,91 veces**, es decir (**360 días 563,91= 0.64 días**), se observa que las cuentas por cobrar de \$1.098,11, se convirtió a efectivo en menos de un día durante el año.

Por tanto podemos notar que la empresa cuenta con una rotación de cartera respectivamente alta; pero, debemos recalcar que las ventas de la empresa son en efectivo por tratarse de un restaurante, y las cuentas por cobrar que se evidencian en el Balance General son contraídas por los propios empleados de la empresa o personal allegas al dueño, por ejemplo; consumos de alimentos, Faltantes de Caja entre otros.

### Rotación de las cuentas por Pagar

CUADRO N°:19		
Fórmula	2014	2015
$\frac{\text{Compras}}{\text{Cuentas por pagar}}$	\$300,955,56	255,333.92
	\$60,179.56	\$38,661.78
	<b>5.00 veces</b>	<b>6.60 veces</b>

GRÁFICO N°:23



**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza.  
**Elaborado por:** La Autora

## INTERPRETACIÓN

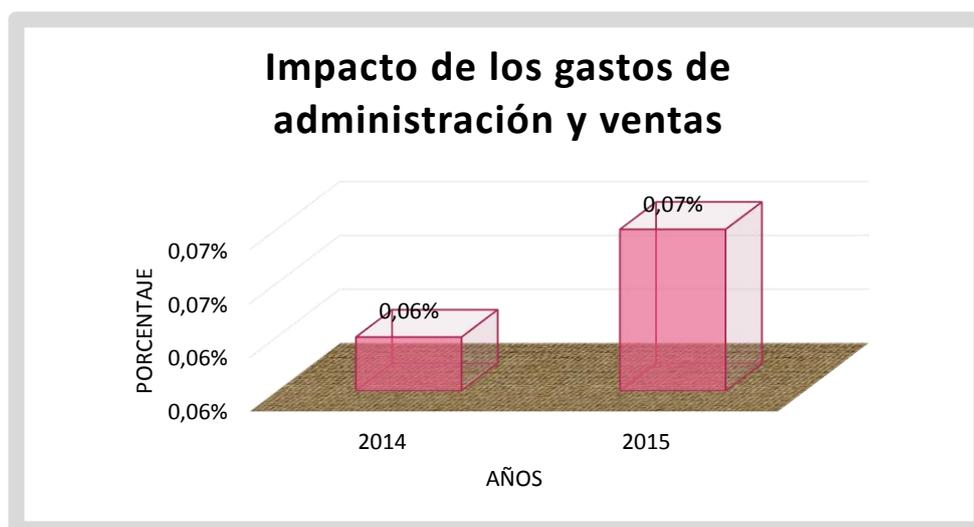
Los resultados indican que las cuentas por pagar de la empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez, giraron **5.00 veces** durante el año 2014 es decir; **(360 días / 5.00 veces = 72 días)**, la cantidad de \$60.174,56 que corresponde a cuentas por pagar se cancelan en 72 días; Mientras que para el año 2015 giraron en **6,60 veces**, es decir **(360 días / 6,60 veces = 54.55 días)**, la cantidad de \$38,661.78 correspondiente a cuentas por pagar se convirtió a efectivo en 54 días durante el año, comprándolo con el estándar que es de 30 días se pueden observar que durante los dos años analizados la empresa prácticamente está duplicando el estándar, debería reajustar sus estrategias de pago hacia sus proveedores para que pueda definir plazos adecuados que le permitan hacer frente a sus obligaciones y así no caer en índices de morosidad o faltar a la confianza.

Sin embargo la entidad está generando liquidez a corto plazo con su propio dinero ya que sus cuentas por pagar las cancelan prácticamente en 2 meses y se consideran periodos cortos de tiempo, a pesar del que el estándar muestre lo contrario por tanto su nivel es aceptable.

### Impacto de los gastos de administración y ventas

CUADRO N°: 20		
Fórmula	2014	2015
$\frac{\text{Gastos de Administración. y ventas}}{\text{ventas}}$	$\frac{\$39,484.04}{\$633,984.88}$	$\frac{\$46,238.28}{\$619,230.85}$
	<b>0.06%</b>	<b>0.07%</b>

GRÁFICO N°:24



**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza  
**Elaborado por:** La Autora

### INTERPRETACIÓN

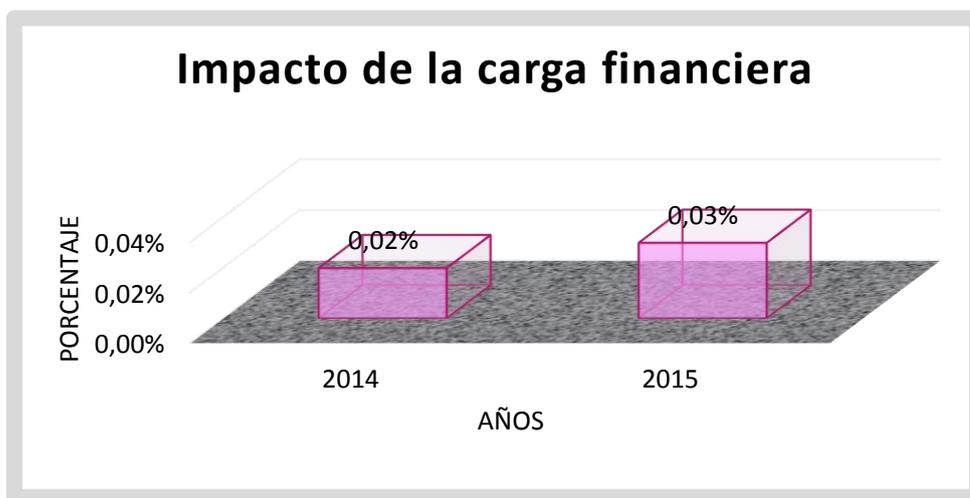
Esté índice muestra si la empresa puede proyectar un margen bruto aceptable ya que podría verse disminuido por la presencia de fuertes

gastos administrativos y de ventas; es así que durante el año 2014 la empresa presentó un valor de **0.06%** y durante el año 2015 se **0.07%**; se puede decir que la empresa no refleja gastos excesivos, pero lo ideal sería que trate de no incrementar este valor como lo hizo durante el 2015, ya que podría disminuir las posibilidades de fortalecer su patrimonio y por tanto la distribución de utilidades así como también el crecimiento de la empresa.

### Impacto de la carga financiera

CUADRO N°:21		
Fórmula	2014	2015
$\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{ventas}}$	$\frac{\$11,881.00}{\$633,984.88}$	$\frac{\$1,773.62}{\$619,230.85}$
	<b>0.02%</b>	<b>0.03%</b>

GRÁFICO N°:25



**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza  
**Elaborado por:** La Autora

## INTERPRETACIÓN

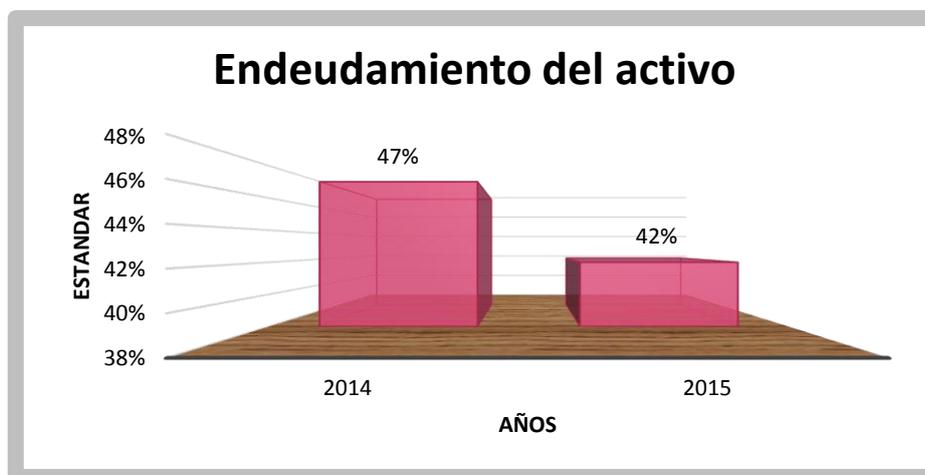
Luego de aplicar este indicador durante el año 2014 los gastos financieros representan un porcentaje de **0.02%** y en el 2015 fue de **0.03%** con respecto a las ventas del mismo periodo generalmente se afirma que en ningún caso es aconsejable que la carga financiera supere el 10% de las ventas, se puede evidenciar que los gastos no superan dicho porcentaje, es decir que la empresa tiene gastos considerables y pueden ser pagados perfectamente.

### 3) INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

#### Endeudamiento del activo

CUADRO N°: 22		
Fórmula	2014	2015
$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activos total}}$	\$183,840.10	\$ 163,558.73
	\$392,842.80	\$ 388,434.95
	<b>0.47 * 100 = 47%</b>	<b>0.42 * 100 = 42%</b>

GRÁFICO N°:26



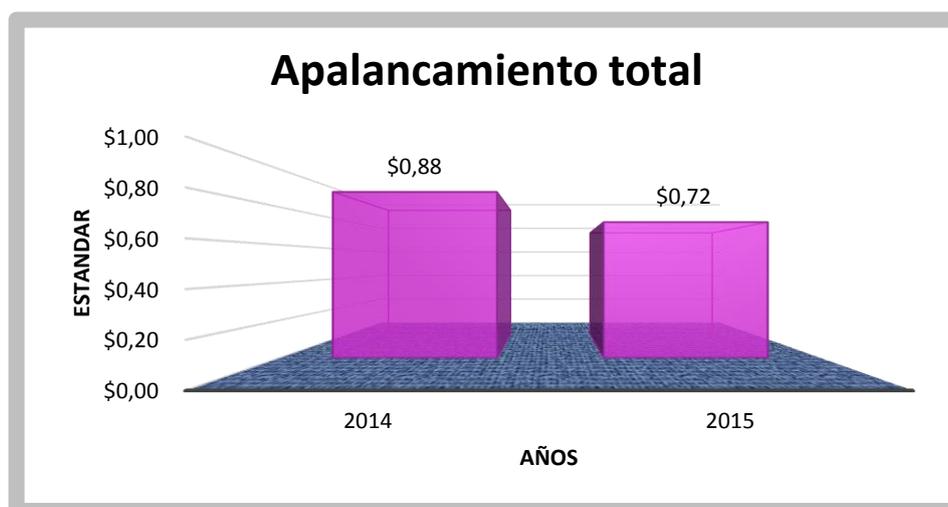
## INTERPRETACIÓN

Al realizar el análisis de este indicador permite determinar el nivel de autonomía financiera de las operaciones de la empresa. En este caso se establece que los activos de la empresa están financiados por terceros en un **47%** durante el año 2014, mientras que en el año 2015 es de **42%**, La empresa se encuentra en un nivel medio ya que el índice es de 50% y cuanto mayor sea el índice, mayor es el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades; por tanto, es normal que la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez se haga de deudas para adquirir nuevos bienes, es decir la empresa tiene un grado de independencia considerable frente a sus acreedores, pero se aconseja que no aumente su nivel de endeudamiento a más del 50%.

### Apalancamiento total

CUADRO N°:23		
Fórmula	2014	2015
$\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{\$183,840.10}{\$209,002.70}$	$\frac{\$ 163,558.73}{\$ 224,876.22}$
	<b>\$0.88</b>	<b>\$0.72</b>

GRÁFICO N°:27



**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza  
**Elaborado por:** La Autora

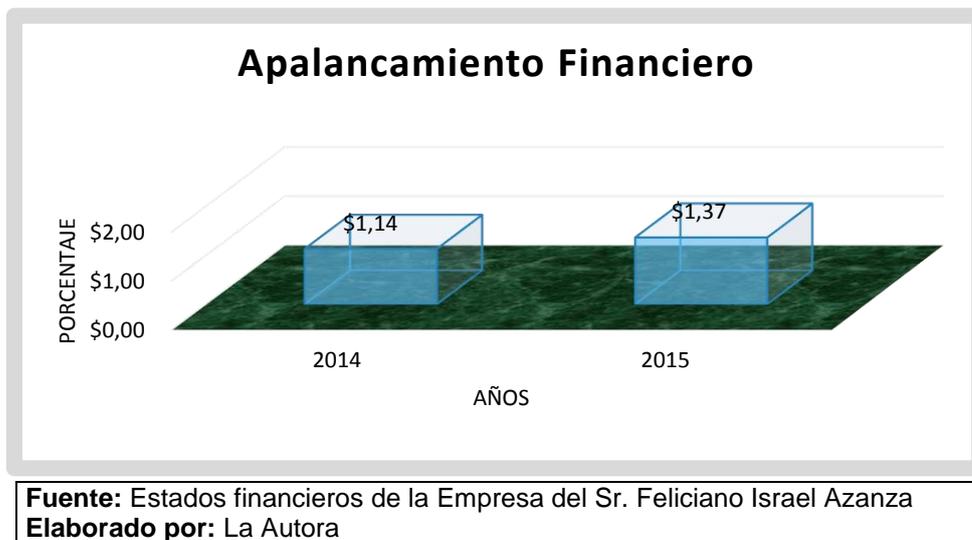
### INTERPRETACIÓN

Este indicador muestra el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa. Al aplicar este índice se puede evidenciar que por cada \$1.00 que posee o invierte la empresa en su patrimonio, este se encuentra comprometido en un **\$0.88** ctvs durante el 2014 y el del 2015 con un valor de **\$0,72** ctvs; un alto índice compromete a la situación financiera. Se puede observar que durante el 2014 tiende a ser más elevado, pero en el 2015 ha tenido un decremento, debido que se ha ido cancelando durante todo el año parte del préstamo a largo plazo y se espera seguir cancelando las obligaciones para que este índice puede bajar.

## Apalancamiento financiero

CUADRO N°:24		
Fórmula	2014	2015
$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Total Pasivo}}$	$\frac{209,002.70}{\$183,840.10}$	$\frac{\$224,876.22}{\$163,558.73}$
	<b>\$1.14</b>	<b>\$1.37</b>

GRÁFICO N°:28



## INTERPRETACIÓN

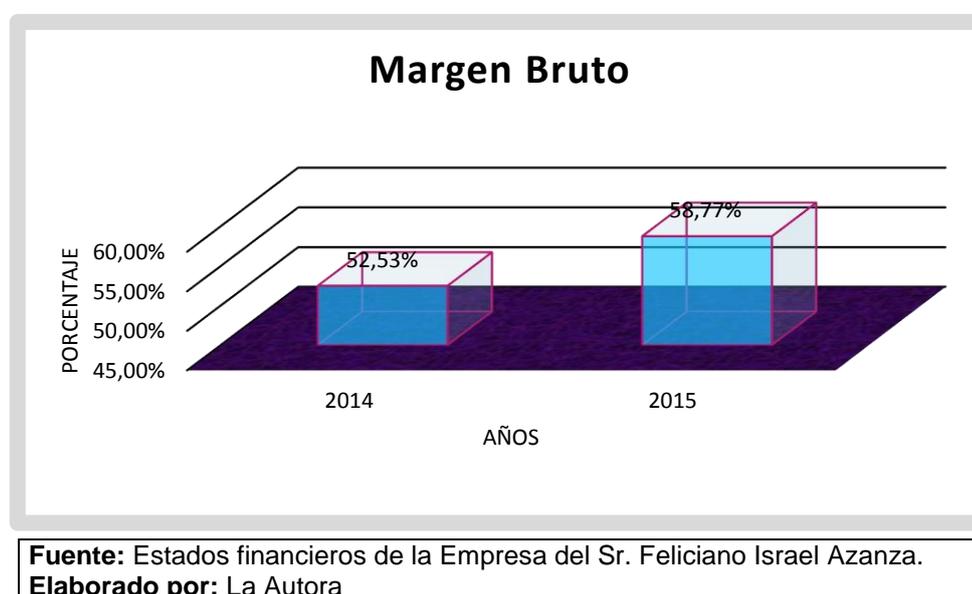
Este Indicador manifiesta que por cada \$1.00 del pasivo el patrimonio aporta **\$1.14**, mientras que en el 2015 fue de **\$1.37**; se requiere en general como nivel máximo aceptable que este índice sea igual a 1, mientras mayor sea más segura será la posición de la empresa, se evidencia que el patrimonio aporta valores considerables por ende se encuentra en una situación no riesgosa, por lo que se recomienda al propietario mantenga o supere su nivel para que no ocasione en un futuro adoptar medidas financieras.

#### 4) INDICADORES DE RENTABILIDAD

##### Margen Bruto

CUADRO N°:25		
Fórmula	2014	2015
$\frac{\text{Ventas netas} - \text{Costo de ventas}}{\text{ventas}}$	$\frac{\$633,984.88 - \$300,955.56}{\$633,984.88}$	$\frac{\$ 619,230.85 - \$255,333.92}{\$ 619,230.85}$
	<b>52.53%</b>	<b>58.77%</b>

GRÁFICO N°:29



#### INTERPRETACIÓN

Al aplicar este índice se pudo conocer la utilidad que obtuvo sobre las ventas realizadas en los periodos analizados, en el año 2014 fue de **52.53%** mientras que en el 2015 fue de **58.76%**; se puede evidenciar que durante el año 2015 la utilidad bruta fue mejor debido que los costos fueron menores pero también sus ventas disminuyeron; sin embargo estos resultados que

se los considera buenos ya que mientras más alta sea la utilidad bruta es mejor.

### Margen de la Utilidad Operativa

**Utilidad Operativa Año 2014 = Ventas – Costos – Gastos**

**Utilidad Operativa Año 2014 = 633,984.88 – 300,955.56 – 298,746.32**

**Utilidad Operativa Año 2014 = 34,283.00**

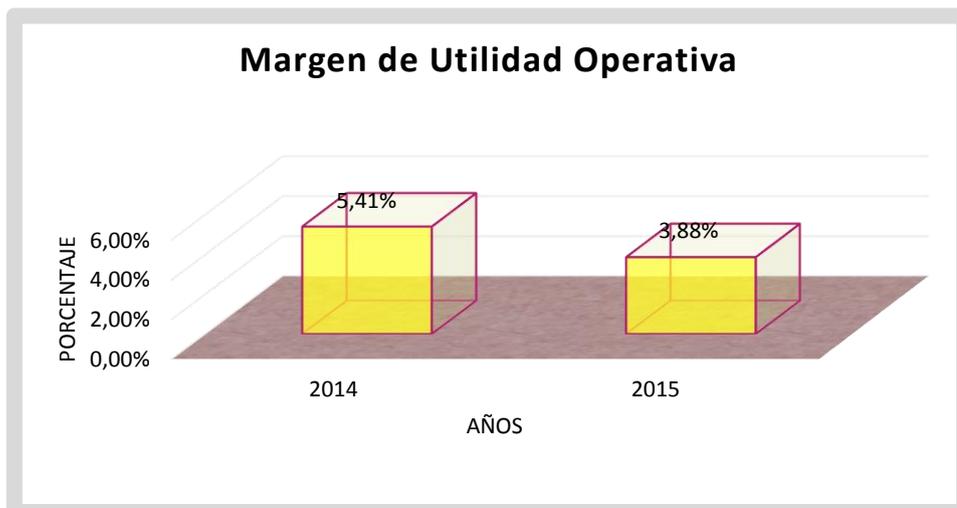
**Utilidad Operativa Año 2015 = Ventas – Costos – Gastos**

**Utilidad Operativa Año 2015 = 619,230.85 – 255,333.92 – 339,842.45**

**Utilidad Operativa Año 2015 = 24,054.48**

CUADRO N°:26		
Fórmula	2014	2015
$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{ventas}}$	$\frac{\$34,283.00}{\$633,984.88}$	$\frac{\$ 24,054.48}{\$ 619,230.85}$
	<b>5.41%</b>	<b>3.88%</b>

GRÁFICA N°:30



**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza  
**Elaborado por:** La Autora

## INTERPRETACIÓN

La empresa "PARRILLADAS EL FOGÓN Y POLLOS SANDI" durante el año 2014 obtuvo una Utilidad Operativa de **5.41%** de las Ventas Netas, mientras que en el 2015 fue **3.88%**; El resultado en el último año es desfavorable con respecto al año anterior, esto se debe a la disminución de los costos; es decir las ventas fueron menores por ende se realizaron menos compra para la preparación de alimentos y bebida, pero, sin embargo los gastos incrementaron como por ejemplo, sueldos a los empleados y he instalaciones y mejoras que se realizaron en la empresa, todo ello provocó una utilidad menor lo cual no permitió que la empresa mantenga o incremente su utilidad.

### Rentabilidad neta de ventas (margen neto)

#### ❖ Cálculo de Impuesto a la renta año 2014

En la resolución NAC-DGERCGC13-00858, el SRI publica la tabla del impuesto a la renta 2014. Registro oficial 146, 2do suplemento del 18-12-2013

Fracción Básica	Exceso Hasta	Impuesto a Fracción Básica	Impuesto Frac excedente
0	10.410	0	0
10.410	13.270	0	5%
13.270	16.590	143	10%
16.590	19.920	475	12%
19.920	39.830	875	15%
39.830	59.730	3.861	20%
59.730	79.660	7.841	25%
79.660	106.200	12.824	30%
106.200	en adelante	20.786	35%

**CÁLCULO**

Utilidad Operacional	34,283.00	Base Imp. Gravable	29,140.55
(-)15% Utilidad Trabajadores	<u>5,142.45</u>	(-)Fracción Básica	<u>19,920.00</u>
	<b>29,140.55</b>		9,220.55
		Fracción Basica 15%	<b>1,383.08</b>

<b>IMPUESTO A PAGAR</b>	
Impto, Fracción Básica	875
(+)% Impto. Fracción Básica	<u>1,383.08</u>
	<b>2,258.08</b>

En la resolución NAC-DGERCGC14-00001085, el SRI publica la tabla del impuesto a la renta 2015

Fracción Básica	Exceso Hasta	Impuesto a Fracción Básica	Impuesto Frac excedente
0	10.800	0	0
10.800	13.770	0	5%
13.770	17.210	149	10%
17.210	20.670	493	12%
20.670	41.330	908	15%
41.330	61.980	4.007	20%
61.980	82.660	8.137	25%
82.660	110.190	13.307	30%
110.190	en adelante	21.566	35%

**CÁLCULO**

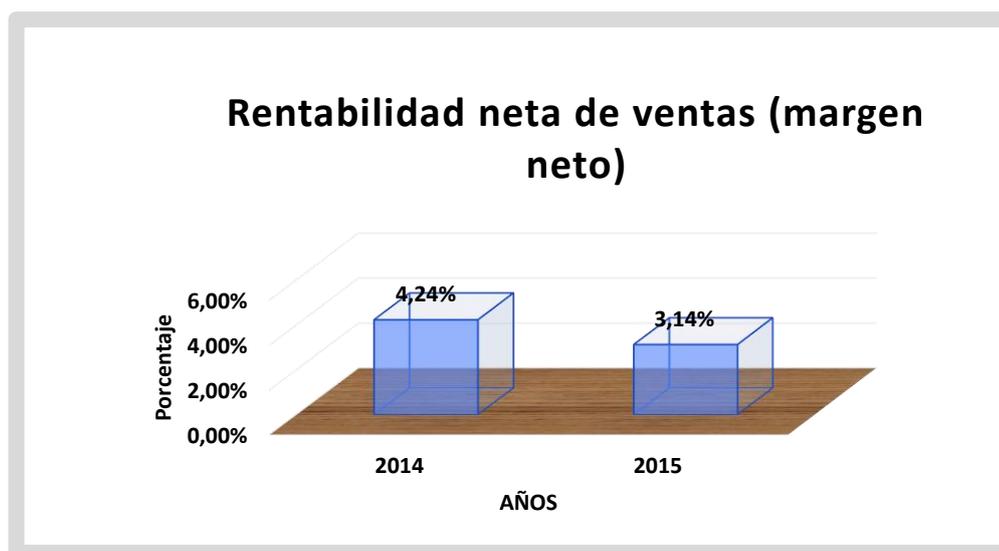
Utilidad Operacional	24,054.48	Base Imp. Gravable	20,446.31
(-)15% Utilidad Trabajadores	<u>3,608.17</u>	(-)Fracción Básica	<u>17,210.00</u>
	<b>20,446.31</b>		3,236.31
		Fracción Basica 12%	<b>485.45</b>

<b>IMPUESTO A PAGAR</b>	
Impto, Fracción Básica	493
(+)% Impto. Fracción Básica	<u>485.45</u>
	<b>978.45</b>

CALCULO DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		
DETALLE	AÑO 2014	AÑO 2015
<b>Utilidad Operativa</b>	\$34,283.00	\$24,054.48
(-)15% Utilidad Trabajadores	\$5,142.45	\$3,608.17
(-)15 y 12% Impuesto a la renta	\$2,258.08	\$978.45
<b>(=) Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<b>\$26,882.47</b>	<b>\$19,467.86</b>

CUADRO N°:27		
Fórmula	2014	2015
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{ventas}}$	$\frac{\$26,882.47}{\$633,984.88}$	$\frac{\$19,467.86}{\$619,230.85}$
	<b>0.042 *100 = 4.24%</b>	<b>0.031 *100 = 3.14%</b>

GRÁFICO N°:31



**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza  
**Elaborado por:** La Autora

## INTERPRETACIÓN

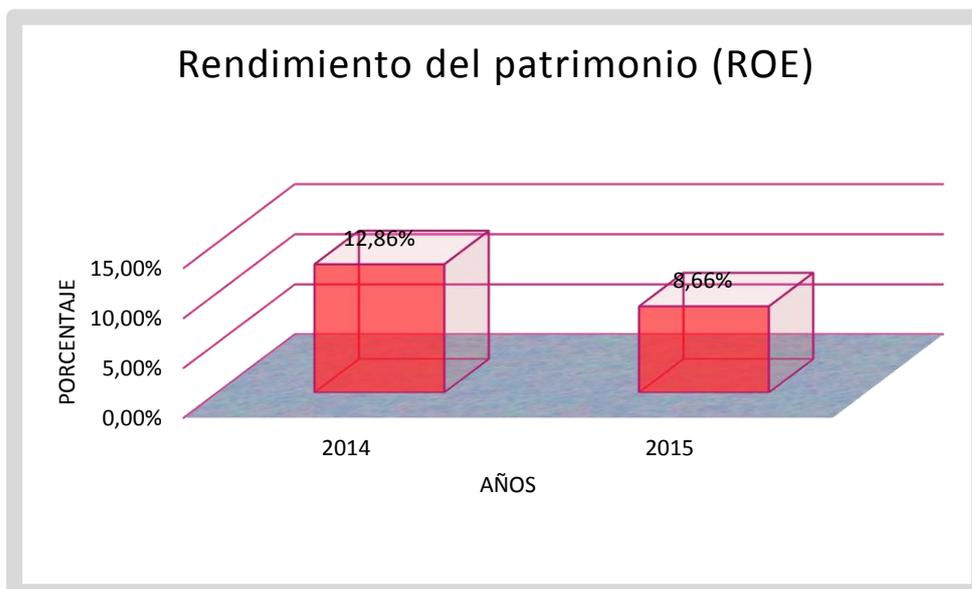
La utilidad neta en el año 2014 correspondió al **4.24%** y en el año 2015 de **3.14%** de las ventas netas, esto equivale a decir que por cada dólar vendido

se generó 0.04 centavos de utilidad neta en el año 2014 y de 0.03 centavos en el año 2015 después de cumplir con sus obligaciones exigidos por la ley; su estándar es de 1.5% a 2.5% por ende se considera que la empresa se mantiene en buen nivel, pero se puede apreciar que su utilidad neta disminuyó en el último año, situación desfavorable para la empresa por ende del Sr. Feliciano Azanza en conjunto con su contadora deben tomar medidas correctivas que ayuden a minimizar gastos y contribuyan a lograr una mayor utilidad.

### Rendimiento del patrimonio (ROE)

CUADRO N°:28		
Fórmula	2014	2015
$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{\$26,882.47}{\$209,002.70}$	$\frac{\$19,467.86}{\$224,876.22}$
	<b>0.1286 * 100 = 12.86</b>	<b>0.0866 * 100 = 8.66%</b>

GRÁFICO N°:32



**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza  
**Elaborado por:** La Autora

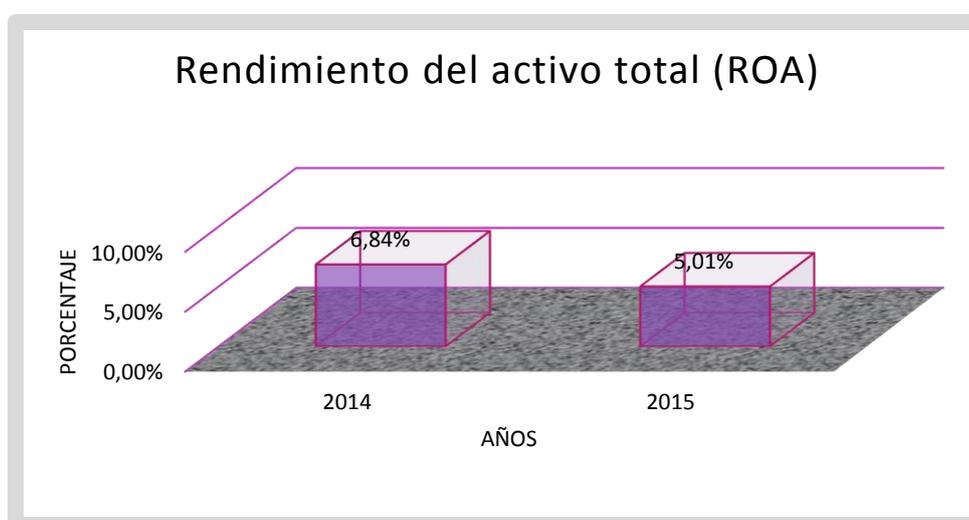
## INTERPRETACIÓN

Este indicador permite identificar el beneficio logrado frente al patrimonio de la empresa; es así que al realizar el respectivo cálculo se obtuvo una utilidad neta en el 2014 de **12.86%** mientras en el año 2015 fue de **8.66%** frente al patrimonio, se puede evidenciar que en el 2015 hubo un decremento de 4.20%, la empresa debería tratar de mantener o crecer su negocio como lo ha venido haciendo durante años y así evitar la presencia de una contracción en el margen de rentabilidad esperado en los siguientes periodos.

### Rendimiento del activo total (ROA)

CUADRO N°:29		
Fórmula	2014	2015
$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Total Activo}}$	$\frac{\$26,882.47}{\$392,842.80}$	$\frac{\$19,467.86}{\$388,434.95}$
	<b>0.0684*100 = 6.84%</b>	<b>0.0501*100= 5.01%</b>

GRÁFICO N°:33



**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza.  
**Elaborado por:** La Autora

## INTERPRETACIÓN

Este indicador permite conocer el rendimiento que tiene la empresa sobre sus activos, en el año 2014 tiene un resultado de **6.84%** en el año 2015 de **5.01%**, lo que es igual que por cada dólar invertido en activos se generó **\$0.07** ctvs en el año 2014 y **\$0.05** ctvs respectivamente de utilidad neta en el año 2015, independientemente de la forma como hayan sido financiados, cabe mencionar que el rendimiento de los activos ha tenido un decremento en el año 2015 debido que las ventas disminuyeron y por ende se obtuvo una utilidad menor. Es por esto, que, si el índice es alto la rentabilidad es mejor por lo que a la empresa no le conviene tener capacidad baja en sus activos.

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**CICLO DE CONVERSIÓN DEL EFECTIVO**  
**PERIODOS 2014 – 2015**

**Periodo Medio de Cobro**

*Periodo Medio de Cobro*

$$= \frac{360 \text{ Días}}{\text{Rotación de las Cuentas por Cobrar}}$$

CUADRO N°30

AÑO 2014	AÑO 2015
$= \frac{360 \text{ Días}}{368.24 \text{ veces}}$	$= \frac{360 \text{ Días}}{563.91 \text{ veces}}$
<b>= 0.98 días</b>	<b>= 0.64 días</b>

**Periodo Medio de Rotación de Inventarios**

*Periodo Medio de Rotación de Inventarios*

$$= \frac{360 \text{ Días}}{\text{Rotación de Inventarios}}$$

CUADRO N°31

AÑO 2014	AÑO 2015
$= \frac{360 \text{ Días}}{17.28 \text{ veces}}$	$= \frac{360 \text{ Días}}{9.05 \text{ veces}}$
<b>= 20.83 días</b>	<b>= 39.78 días</b>

### Periodo Medio de Pago

***Periodo Medio de Pago***

$$= \frac{360 \text{ Días}}{\text{Rotación de Cuentas por Pagar}}$$

CUADRO N°32

AÑO 2014	AÑO 2015
$= \frac{360 \text{ Días}}{5 \text{ veces}}$ <p><b>= 72 días</b></p>	$= \frac{360 \text{ Días}}{6.60 \text{ veces}}$ <p><b>= 59.54 días</b></p>

CUADRO N°33

	Año 2014	Año 2015
(+) Periodo Promedio de Cobro	<b>1 días</b>	<b>0.5 días</b>
(+) Periodo Promedio de Rotación de Inventarios	<b>21 días</b>	<b>40 días</b>
(-) Periodo Promedio de Pago	<b>72 días</b>	<b>60 días</b>
(=) Ciclo de Conversión de Efectivo	<b>-50 días</b>	<b>-19.5 días</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza  
**Elaborado por:** La Autora

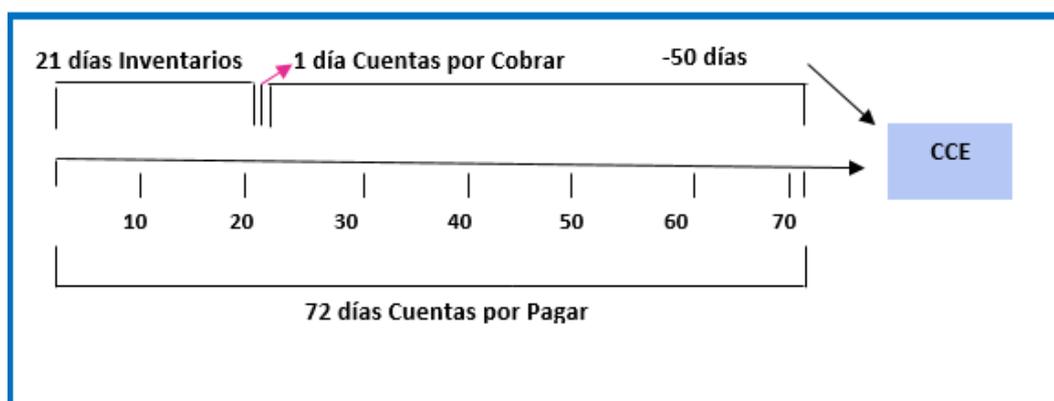
### INTERPRETACIÓN

El Ciclo de Conversión de Efectivo expresa la cantidad de tiempo que transcurre a partir del momento que la empresa compra la materia prima hasta q se efectúa la venta del producto terminado. En la empresa del Sr. Feliciano Azanza mostró un CCE negativo, pues el largo del CCE depende

del tipo de empresa, al tratarse de “**PARRILLADAS EL FOGÓN Y POLLOS SANDI**” que se dedica a la venta de comidas y bebidas el pago de los clientes es prácticamente de contado por ende los días promedios de cobro es muy cercano a cero (**0.98 días**) en el año 2014 y de (**0.64 días**) en el 2015. Por otro lado los inventarios para el año 2014 tiene una rotación promedio de (**20.83 días**) y de (**39.78 días**) en el 2015, una alta rotación de inventarios significa que los días promedio de inventarios también son pocos, cabe recalcar que sus comprar son para abastecer sus dos locales por ende los días promedio de pago tienden a ser altos de (**72 días**) en el 2014 y en el 2015 de (**59.54 días**). Este CCE negativo permite considerar que la empresa genera liquidez inmediata y debe provechar las oportunidades para pagar sus deudas a fin de mantener un saldo efectivo.

AÑO 2014

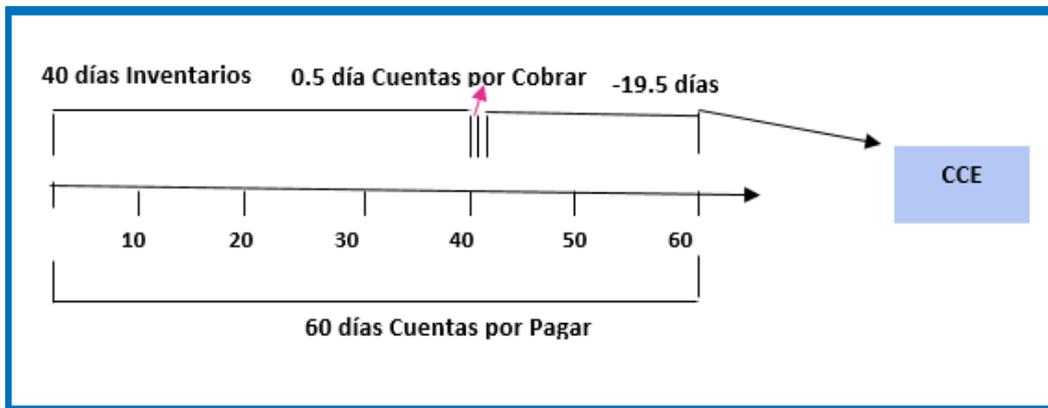
GRÁFICO N°34



**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza  
**Elaborado por:** La Autora

AÑO 2015

GRÁFICO N°35



**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza  
**Elaborado por:** La Autora

## FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ

### ANALISIS DEL SISTEMA DUPONT

PERIODO 2014

#### CÁLCULO DEL RENDIMIENTO DEL ACTIVO (DUPONT)

$$ROA = \frac{UTILIDAD\ NETA}{ACTIVO\ TOTAL} = \frac{UTILIDAD\ NETA}{VENTAS} \times \frac{VENTAS}{ACTIVO\ TOTAL}$$

$$ROA = \frac{26,882.47}{392,842.80} = \frac{26,882.47}{633,984.88} \times \frac{633,984.88}{392,842.80}$$

$$ROA = 0.068430603 = 0.042402383 \times 1.613838614$$

$$ROA = 0.068430603 = 0.068430603$$

$$ROA = 0.068430603 \times 100 = \mathbf{6.84\%}$$

#### CALCULO DEL RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO

$$ROE = \frac{UTILIDAD\ NETA}{PATRIMONIO} = \frac{UTILIDAD\ NETA}{TOTAL\ ACTIVO} \times \frac{ACTIVO\ TOTAL}{PATRIMONIO}$$

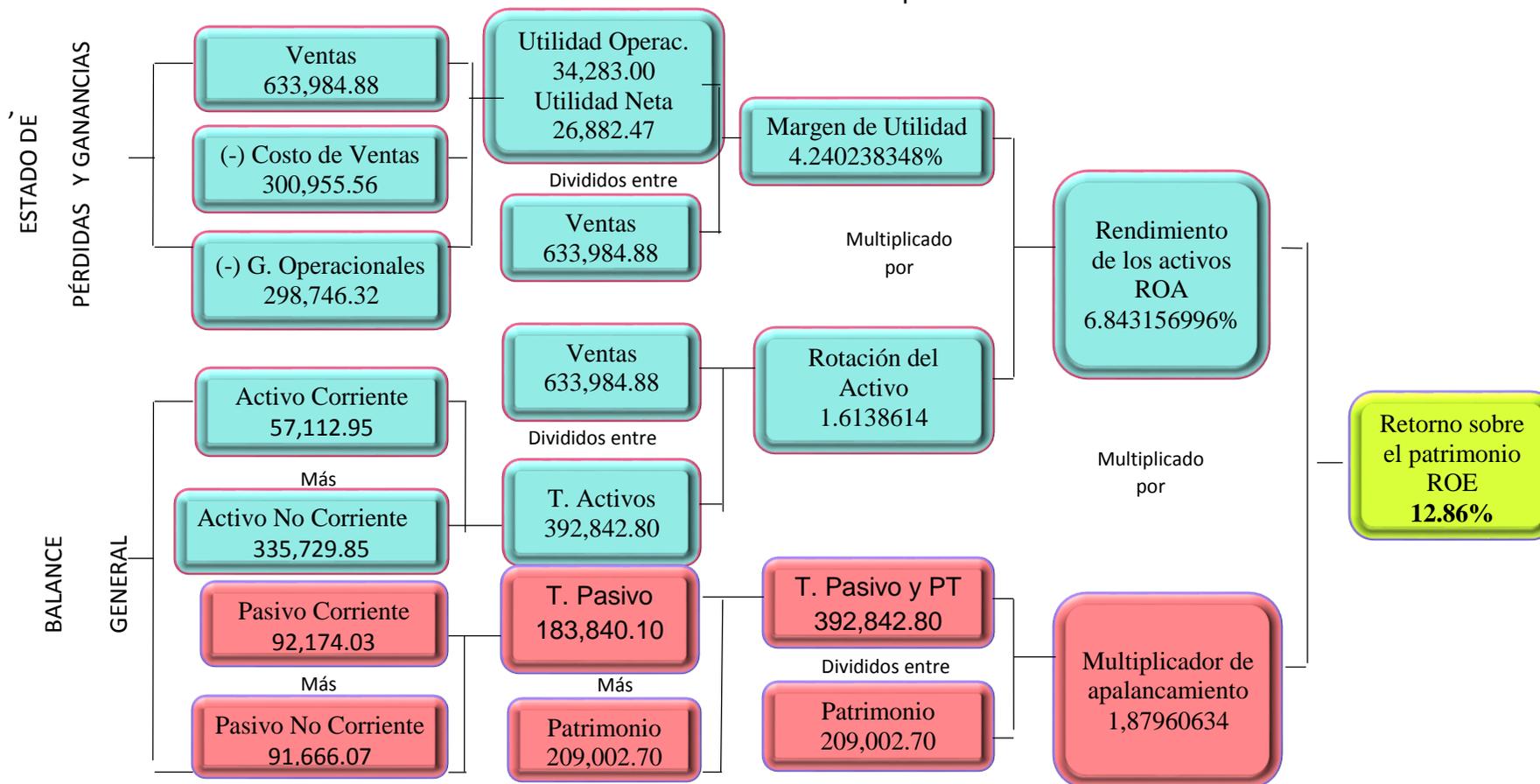
$$ROE = \frac{26,882.47}{209,002.70} = \frac{26,882.47}{392,842.80} \times \frac{392,842.80}{209,002.70}$$

$$ROE = 0.128622596 = 0.068430603 \times 1.87960634$$

$$ROE = 0.128622596 = 0.128622596$$

$$ROE = 0.128622596 \times 100 = \mathbf{12.86\%}$$

GRÁFICO N°36 Sistema Dupont 2014



Fuente: Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza

Elaborado por: La Autora

## FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ

### ANALISIS DEL SISTEMA DUPONT

PERIODO 2015

#### CÁLCULO DEL RENDIMIENTO DEL ACTIVO (DUPONT)

$$ROA = \frac{UTILIDAD\ NETA}{ACTIVO\ TOTAL} = \frac{UTILIDAD\ NETA}{VENTAS} \times \frac{VENTAS}{ACTIVO\ TOTAL}$$

$$ROA = \frac{19.467,86}{388,434.95} = \frac{19.467,86}{619,230.85} \times \frac{619,230.85}{388,434.95}$$

$$ROA = 0.050118713 = 0.031438776 \times 1.594168728$$

$$ROA = 0.050118713 = 0.050118713$$

$$ROA = 0.050118713 \times 100 = \mathbf{5.01\%}$$

#### CALCULO DEL RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO

$$ROE = \frac{UTILIDAD\ NETA}{PATRIMONIO} = \frac{UTILIDAD\ NETA}{TOTAL\ ACTIVO} \times \frac{ACTIVO\ TOTAL}{PATRIMONIO}$$

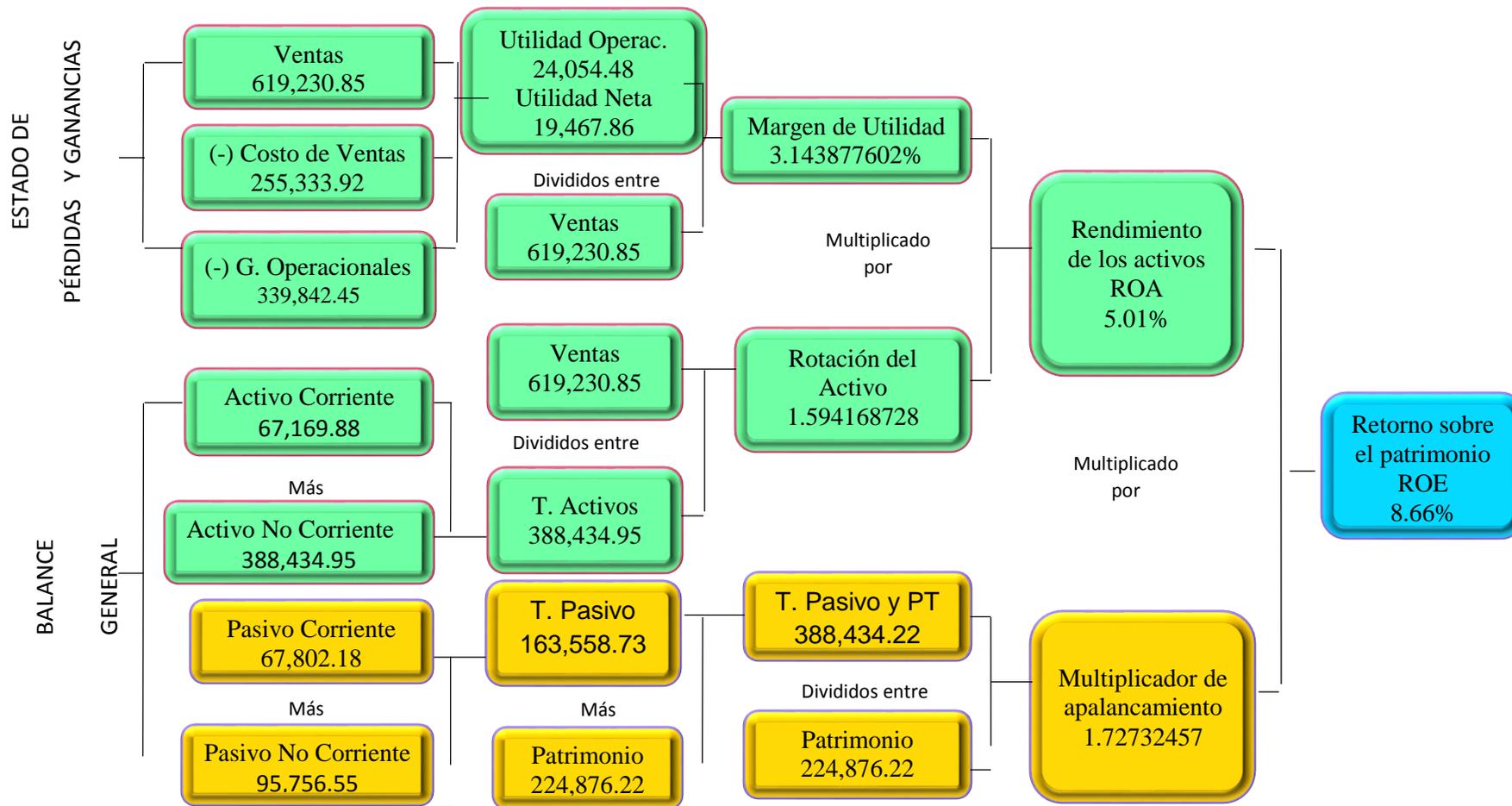
$$ROE = \frac{19.467,86}{224,876.22} = \frac{19.467,86}{388,434.95} \times \frac{388,434.95}{224,876.22}$$

$$ROE = 0.086571448 = 0.050118713 \times 1.727327816$$

$$ROE = 0.086571448 = 0.086571448$$

$$ROE = 0.0865714488 \times 100 = \mathbf{8.66\%}$$

GRÁFICO N°37 Sistema Dupont 2015



**Fuente:** Estados financieros de la empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

## INTERPRETACIÓN

El sistema DUPONT combina los principales indicadores financieros con el fin de determinar la eficiencia de la empresa.

Al aplicar el sistema Dupont en la empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez "PARRILLADAS EL FOGÓN Y POLLOS SANDI" se evidencia que genera una rentabilidad en el año 2014 de **12.86%** sobre el patrimonio, es decir que el Sr. Feliciano Azanza gana **0.13ctvs** por cada dólar invertido; mientras que para el año 2015 fue de **8.66%** lo que significa que gana **0.09ctvs** por cada dólar invertido, se puede decir que el Sr. Feliciano Azanza tiene un negocio rentable, pero lo ideal sería no disminuir esta rentabilidad como se evidencio en el último año.

Cuando se emplea el Sistema DUPONT se considera elementos que evalúan tres aspectos generadores de riqueza en la empresa:

El Margen de utilidad neto fue en el año 2014 de **4.24%**, es decir; por cada dólar vendido se generaron **0.04 ctvs** de utilidad durante todo el año y en el 2015 la utilidad fue de **3.14%** el cual se lo interpreta que por cada dólar vendido se generó **0,03 ctvs** de utilidad neta, se puede notar que la utilidad tuvo un decremento durante el 2015, las ventas bajaron y sus gastos operacionales incrementaron esto afecto la utilidad de la empresa. Por consiguiente para mantener o incrementar la rentabilidad habría que

reducir los gastos y sobre todo incrementar las ventas mediante buenas estrategias de atención al cliente, promociones, publicidad entre otras.

La rotación de activos totales fue en el 2015 de **1.59** y de **1.61** en el 2014, es decir que por cada dólar invertido en el total de activos se generaron ventas **\$1.61** en el 2014, mientras en el 2015 fue de **\$1.59**, con ellos se puede observar que la inversión está concentrada en los activos no corrientes.

El apalancamiento que tiene la empresa en el 2014 fue de **1.88** dando como resultado un retorno de capital (ROE) de **12.86%** y para el año 2015 tuvo un apalancamiento de **1.73** con un retorno de capital (ROE) de **8.66%**, para que este rendimiento obtenga un resultado más eficiente en términos de productividad de activos y manejo de costos sobre ventas, sería incrementar la cantidad de ventas con diferentes estrategias, solo así aumentaría la rotación de activos y por ende el rendimiento sobre el patrimonio.

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**VALOR ECONÓMICO AGREGADO (EVA)**  
**PERIODO 2014 - 2015**

**DATOS PARA CALCULAR EL EVA**

**Paso 1:** Calcular el UAll (Utilidad Operativa antes de Intereses e Impuestos)

CUADRO N° 34

	Año 2014	Año 2015
<b>Ventas</b>	633.984,88	619.230,85
<b>(-) Costo de Ventas</b>	300.955,56	255.333,92
<b>(-) Gastos</b>	298.746,32	339.842,45
<b>(=) Utilidad Operativa</b>	34.283,00	24.054,48
<b>UAll</b>	<b>34.283,00</b>	<b>24.054,48</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza  
**Elaborado por:** La Autora

**Paso 2:** Identificar el Capital de la Empresa

CUADRO N° 35

	Año 2014	%	%	Año 2015	%	%
		Total	Interés		Total	Interés
<b>(+)Obligación con Institución Financiera</b>	91.666,07	30,49 %	14%	95.756,55	32,29%	14%
<b>(+)Patrimonio</b>	209.022,70	69,51 %	4%	200.821.74	67,71%	3%
<b>(=)Capital</b>	<b>300.668,77</b>	<b>100%</b>		<b>296.578,29</b>	<b>100%</b>	

**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza  
**Elaborado por:** La Autora

**Paso 3:** Calcular el Activo Neto

CUADRO N° 36

	<b>Año 2014</b>	<b>Año 2015</b>
<b>Total Activos</b>	392.842,80	388.434,95
<b>(-) Pasivos Exigibles</b>	183.840,10	163.558,73
<b>(-)Otros Pasivos</b>	-	-
<b>(=)Activo Neto</b>	<b>209.002,70</b>	<b>224.876,22</b>

**Fuente:** Estados Financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza  
**Elaborado por:** La Autora

**Paso 4:** Determinar el Costo Promedio Ponderado

CUADRO N° 37

<b>COSTO DE CAPITAL PROMEDIO PONDERADO</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
	<b>AÑO 2014</b>	<b>% Total</b>	<b>% Interés</b>	<b>Costo Ponderado</b>
<b>(+)Obligación Institución Financiera</b>	91,666.07	30.49%	14%	4.27%
<b>(+)Patrimonio</b>	209.002,70	69.51%	4%	2.78%
<b>(=)Capital</b>	<b>300.668,77</b>	<b>100%</b>		<b>7.05%</b>
<b>COSTO DE CAPITAL PROMEDIO PONDERADO</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
	<b>AÑO 2015</b>	<b>% Total</b>	<b>% Interés</b>	<b>Costo Ponderado</b>
<b>(+)Obligación Institución Financiera</b>	95.756,55	32.29%	14%	4.52 %
<b>(+)Patrimonio</b>	224.876.22	67.71%	3%	2.03%
<b>(=)Capital</b>	<b>320.632,77</b>	<b>100%</b>		<b>6.55%</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza  
**Elaborado por:** La Autora

**Paso 5:** Calcular el EVA de la Empresa

### CUADRO N° 38

#### AÑO 2014

$$\begin{aligned} \text{EVA} &= \text{UAII} - (\text{CAPITAL} \times \text{CPPC}) \\ \text{EVA} &= 34.283,00 - (300.668,77 \times 7.05\%) \\ \text{EVA} &= 34.283,00 - 21,197.15 \\ \text{EVA} &= \mathbf{13.085,85} \end{aligned}$$

#### AÑO 2015

$$\begin{aligned} \text{EVA} &= \text{UAII} - (\text{CAPITAL} \times \text{CPPC}) \\ \text{EVA} &= 24.054,48 - (296.578,29 \times 6.55\%) \\ \text{EVA} &= 24.054,48 - 19.425,88 \\ \text{EVA} &= \mathbf{4.628,60} \end{aligned}$$

#### INTERPRETACIÓN:

El Indicador de Creación de Valor Económico Agregado (EVA) muestra que la empresa “PARRILLADAS EL FOGÓN Y POLLOS SANDI” en el año 2014, generó un valor agregado positivo de **13.085,85**, es decir que con la utilidad neta ajustada de \$34.283,00 ha podido retribuir el costo exigido por sus acreedores y dueños que fue de \$21,197.15. Mientras que para el año 2015 se observa menor tendencia ya que se obtuvo un valor agregado de **\$39.561,56**, es decir que con la utilidad neta ajustada de \$24.054,48 ha podido retribuir el costo exigido por sus acreedores y dueños que fue de \$4.628,60; valor adicional agregado menor a la del año anterior; por consiguiente se puede afirmar que la empresa si está cumpliendo con las expectativas económicas de sus accionistas.

## **PROCESO DE LA PLANEACIÓN FINANCIERA**

Una vez aplicado el análisis vertical, horizontal, indicadores financieros y sistema de análisis EVA y Dupont a los Estados Financieros de la Empresa **“PARRILLADAS EL FOGÓN Y POLLOS SANDI”**, para conocer la estructura financiera y económica que presentó la empresa durante el periodo económico 2014-2015, se procede a aplicar el proceso de la planeación financiera para 5 años.

.

### **PRONOSTICO DE VENTAS**

Para la elaboración del pronóstico de ventas se hará en base al método denominado Método de Incremento Porcentual.

Consiste en tomar los valores correspondientes al resumen mensual de las ventas del periodo enero a diciembre del año 2015 y los valores de mes de diciembre del año 2014 como se muestra a continuación.

<b>VENTAS AÑO 2014</b>	
<b>MES</b>	<b>VALOR</b>
Diciembre	51,724.45
<b>TOTAL</b>	<b>51,724.45</b>

<b>FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ CUADRO DE VENTAS MENSUALES ENERO A DICIEMBRE DEL 2015</b>			
<b>MESES</b>	<b>VENTAS ALIMENTOS</b>	<b>VENTAS BEBIDAS</b>	<b>TOTAL VENTAS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>
Enero	43,952.51	5,845.56	49,798.07
Febrero	46,172.83	5,425.40	51,598.23
Marzo	45,301.08	4,649.70	49,950.78
Abril	46,453.62	4,974.98	51,428.60
Mayo	48,091.92	5,863.90	53,955.82
Junio	46,465.16	3,967.01	50,432.17
Julio	46,018.06	5,900.56	51,918.62
Agosto	47,327.55	4,997.00	52,324.55
Septiembre	45,222.40	5,896.20	51,118.60
Octubre	45,182.48	4,807.53	49,990.01
Noviembre	46,179.06	5,670.56	51,849.62
Diciembre	48,823.37	6,001.40	54,824.77
<b>TOTAL</b>	<b>555,190.04</b>	<b>63,999.80</b>	<b>619,189.84</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ						
BASE DE VENTAS PARA LA ELABORACIÓN DEL PRONÓSTICO						
ENERO A DICIEMBRE 2016-2020						
MESES	VENTAS BASE 12%2015	DIFERENCIA	2015%	VENTAS 12% Y 14% 2016	DIFERENCIA	2016%
Diciembre	51,724.45			54,826.77		
Enero	49,798.07	-1,926.38	-3.72%	52,784.85	-2,041.92	-3.72%
Febrero	51,598.23	1,800.16	3.61%	54,692.98	1,908.13	3.61%
Marzo	49,950.78	-1,647.45	-3.19%	52,946.72	-1,746.26	-3.19%
Abril	51,428.60	1,477.82	2.96%	54,513.18	1,566.46	2.96%
Mayo	53,955.82	2,527.22	4.91%	57,191.97	2,678.80	4.91%
Junio	50,432.17	-3,523.65	-6.53%	53,456.98	-3,734.99	-6.53%
Julio	51,918.62	1,486.45	2.95%	55,032.59	1,575.60	2.95%
Agosto	52,324.55	405.93	0.78%	55,462.86	430.28	0.78%
Septiembre	51,118.60	-1,205.95	-2.30%	54,184.58	-1,278.28	-2.30%
Octubre	49,990.01	-1,128.59	-2.21%	52,988.30	-1,196.28	-2.21%
Noviembre	51,849.62	1,859.61	3.72%	54,959.45	1,971.15	3.72%
Diciembre	54,824.77	2,975.15	5.74%	58,113.04	3,153.59	5.74%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 619,189.84</b>	<b>\$ 3,100.32</b>		<b>\$ 656,327.50</b>	<b>\$ 3,286.27</b>	

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ						
BASE DE VENTAS PARA LA ELABORACION DEL PRONÓSTICO						
ENERO A DICIEMBRE 2016-2020						
MESES	VENTAS 14% 2017	DIFERENCIA	2017%	VENTAS 14% 2018	DIFERENCIA	2018%
Diciembre	58,113.04			61,596.29		
Enero	55,948.73	-2,164.31	-3.72%	59,302.25	-2,294.04	-3.72%
Febrero	57,971.23	2,022.50	3.61%	61,445.98	2,143.73	3.61%
Marzo	56,120.30	-1,850.93	-3.19%	59,484.10	-1,961.87	-3.19%
Abril	57,780.65	1,660.35	2.96%	61,243.97	1,759.87	2.96%
Mayo	60,620.01	2,839.36	4.91%	64,253.52	3,009.55	4.91%
Junio	56,661.15	-3,958.86	-6.53%	60,057.37	-4,196.15	-6.53%
Julio	58,331.19	1,670.04	2.95%	61,827.52	1,770.15	2.95%
Agosto	58,787.26	456.07	0.78%	62,310.92	483.40	0.78%
Septiembre	57,432.36	-1,354.90	-2.30%	60,874.81	-1,436.11	-2.30%
Octubre	56,164.38	-1,267.98	-2.21%	59,530.82	-1,343.99	-2.21%
Noviembre	58,253.67	2,089.29	3.72%	61,745.35	2,214.52	3.72%
Diciembre	61,596.29	3,342.62	5.74%	65,288.32	3,542.97	5.74%
<b>TOTAL</b>	<b>695,667.22</b>	<b>3,483.25</b>		<b>737,364.93</b>	<b>3,692.03</b>	

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ						
BASE DE VENTAS PARA LA ELABORACION DEL PRONÓSTICO						
ENERO A DICIEMBRE 2016-2020						
MESES	VENTAS 14% 2019	DIFERENCIA	2019%	VENTAS 14% 2020	DIFERENCIA	2020%
Diciembre	65,288.32			69,201.64		
Enero	62,856.78	-2,431.54	-3.72%	66,624.36	-2,577.29	-3.72%
Febrero	65,129.00	2,272.22	3.61%	69,032.78	2,408.42	3.61%
Marzo	63,049.53	-2,079.47	-3.19%	66,828.67	-2,204.11	-3.19%
Abril	64,914.89	1,865.35	2.96%	68,805.83	1,977.16	2.96%
Mayo	68,104.83	3,189.94	4.91%	72,186.97	3,381.14	4.91%
Junio	63,657.16	-4,447.67	-6.53%	67,472.71	-4,714.26	-6.53%
Julio	65,533.40	1,876.25	2.95%	69,461.42	1,988.71	2.95%
Agosto	66,045.78	512.38	0.78%	70,004.51	543.09	0.78%
Septiembre	64,523.59	-1,522.19	-2.30%	68,391.08	-1,613.43	-2.30%
Octubre	63,099.05	-1,424.54	-2.21%	66,881.15	-1,509.93	-2.21%
Noviembre	65,446.31	2,347.26	3.72%	69,369.11	2,487.95	3.72%
Diciembre	69,201.64	3,755.33	5.74%	73,349.53	3,980.42	5.74%
<b>TOTAL</b>	<b>781,561.96</b>	<b>3,913.33</b>		<b>828,408.12</b>	<b>4,147.89</b>	

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

<b>FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ</b>						
<b>PRONÓSTICO DE VENTAS</b>						
<b>ENERO A DICIEMBRE 2016-2020</b>						
<b>MESES</b>	<b>AÑO BASE 2015</b>	<b>PVM2016</b>	<b>PVM2017</b>	<b>PVM2018</b>	<b>PVM2019</b>	<b>PVM2020</b>
Enero	49,798.07	52,784.85	55,948.73	59,302.25	62,856.78	66,624.36
Febrero	51,598.23	54,692.98	57,971.23	61,445.98	65,129.00	69,032.78
Marzo	49,950.78	52,946.72	56,120.30	59,484.10	63,049.53	66,828.67
Abril	51,428.60	54,513.18	57,780.65	61,243.97	64,914.89	68,805.83
Mayo	53,955.82	57,191.97	60,620.01	64,253.52	68,104.83	72,186.97
Junio	50,432.17	53,456.98	56,661.15	60,057.37	63,657.16	67,472.71
Julio	51,918.62	55,032.59	58,331.19	61,827.52	65,533.40	69,461.42
Agosto	52,324.55	55,462.86	58,787.26	62,310.92	66,045.78	70,004.51
Septiembre	51,118.60	54,184.58	57,432.36	60,874.81	64,523.59	68,391.08
Octubre	49,990.01	52,988.30	56,164.38	59,530.82	63,099.05	66,881.15
Noviembre	51,849.62	54,959.45	58,253.67	61,745.35	65,446.31	69,369.11
Diciembre	54,824.77	58,113.04	61,596.29	65,288.32	69,201.64	73,349.53
<b>TOTAL</b>	<b>619,189.84</b>	<b>656,327.50</b>	<b>695,667.22</b>	<b>737,364.93</b>	<b>781,561.96</b>	<b>828,408.12</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

## PROCEDIMIENTO

$$DIFERENCIA = Ventas Enero 2015 - Ventas Diciembre 2014$$

$$DIFERENCIA = \$49,798.07 - \$51,724.45$$

$$DIFERENCIA = \$ - 1,926.38$$

$$\%IP = \frac{Diferencia}{Ventas Diciembre}$$

$$\%IP = \frac{\$ - 1,926.38}{\$51,724.45} \times 100$$

$$\%IP = -3,72\%$$

Para la elaboración del Pronóstico de Ventas mensuales, considere tener en cuenta las ventas históricas registradas de la empresa durante un año; para ello se tomó como base los valores de las ventas registradas durante el año 2015, el cual ayudo a analizar el incremento o decremento de cada uno de los meses; se puede observar que en enero las ventas fueron de **\$49,798.07** y en febrero tiene un valor de **\$51,598.07**, las ventas en el mes de enero tuvieron un decremento de \$1,926.38, sin embargo en diciembre las ventas se elevan en **\$54,824.77**, debido que la empresa tienes meses con mayor demanda de clientes especialmente en fechas o feriados del año. Por ende se pronostica considerando que las ventas del próximo año tengan el mismo proceso en cuanto a los meses más altos y bajos es por ello que se aplica el porcentaje según años anteriores para proyectar en cada uno de los meses siguientes.

A continuación se presenta la fórmula para determinar los aumentos mensuales de las ventas:

### INCREMENTO PROCENTUAL

$$IP = V(R) * \%P$$

### PRONOSTICO DE VETAS MENSUALES

$$PVM = PI + +V(R)$$

#### Simbología:

*IP = Incremento Porcentual*

*V(R) = Ventas del periodo real*

*PVM = Pronóstico Ventas*

*\%IP = Porcentaje Incremento*

### DETERMINACIÓN DEL PORCENTAJE PROPORCIONAL CON RESPECTO A OTROS INGRESOS

CUENTA	VALOR 2015	VENTAS 2015	% PROPORCIONAL
Otros ingresos	41.01	619,189.84	0.00662317

Para encontrar el porcentaje proporcional se tomó como base el total de otros ingresos y las ventas históricas del año 2015 y se procedió a realiza el respectivo cálculo; Con este porcentaje proporcional se procedió a elaborar las proyecciones para los años 2016 al 2020 con sus respectivas ventas.

FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ									
BASE DE VENTAS PARA LA ELABORACIÓN DEL PRONÓSTICO									
ENERO A DICIEMBRE 2016-2020									
MESES	VENTAS AÑO 2016	PORCENTAJE	OTROS INGRESOS	VENTAS AÑO 2017	PORCENTAJE	OTROS INGRESOS	VENTAS AÑO 2018	PORCENTAJE	OTROS INGRESOS
Enero	52,784.85	0.00662317%	3.50	55,948.73	0.00662317%	3.71	59,302.25	0.00662317%	3.93
Febrero	54,692.98	0.00662317%	3.62	57,971.23	0.00662317%	3.84	61,445.98	0.00662317%	4.07
Marzo	52,946.72	0.00662317%	3.51	56,120.30	0.00662317%	3.72	59,484.10	0.00662317%	3.94
Abril	54,513.18	0.00662317%	3.61	57,780.65	0.00662317%	3.83	61,243.97	0.00662317%	4.06
Mayo	57,191.97	0.00662317%	3.79	60,620.01	0.00662317%	4.01	64,253.52	0.00662317%	4.26
Junio	53,456.98	0.00662317%	3.54	56,661.15	0.00662317%	3.75	60,057.37	0.00662317%	3.98
Julio	55,032.59	0.00662317%	3.64	58,331.19	0.00662317%	3.86	61,827.52	0.00662317%	4.09
Agosto	55,462.86	0.00662317%	3.67	58,787.26	0.00662317%	3.89	62,310.92	0.00662317%	4.13
Septiembre	54,184.58	0.00662317%	3.59	57,432.36	0.00662317%	3.80	60,874.81	0.00662317%	4.03
Octubre	52,988.30	0.00662317%	3.51	56,164.38	0.00662317%	3.72	59,530.82	0.00662317%	3.94
Noviembre	54,959.45	0.00662317%	3.64	58,253.67	0.00662317%	3.86	61,745.35	0.00662317%	4.09
Diciembre	58,113.04	0.00662317%	3.85	61,596.29	0.00662317%	4.08	65,288.32	0.00662317%	4.32
<b>TOTAL</b>	<b>656,327.50</b>		<b>43.47</b>	<b>695,667.22</b>		<b>46.08</b>	<b>737,364.93</b>		<b>48.84</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ						
BASE DE VENTAS PARA LA ELABORACIÓN DEL PRONÓSTICO						
ENERO A DICIEMBRE 2016-2020						
MESES	VENTAS AÑO 2019	PORCENTAJE	OTROS INGRESOS	VENTAS AÑO 2020	PORCENTAJE	OTROS INGRESOS
Enero	62,856.78	0.00662317%	4.16	66,624.36	0.00662317%	4.41
Febrero	65,129.00	0.00662317%	4.31	69,032.78	0.00662317%	4.57
Marzo	63,049.53	0.00662317%	4.18	66,828.67	0.00662317%	4.43
Abril	64,914.89	0.00662317%	4.30	68,805.83	0.00662317%	4.56
Mayo	68,104.83	0.00662317%	4.51	72,186.97	0.00662317%	4.78
Junio	63,657.16	0.00662317%	4.22	67,472.71	0.00662317%	4.47
Julio	65,533.40	0.00662317%	4.34	69,461.42	0.00662317%	4.60
Agosto	66,045.78	0.00662317%	4.37	70,004.51	0.00662317%	4.64
Septiembre	64,523.59	0.00662317%	4.27	68,391.08	0.00662317%	4.53
Octubre	63,099.05	0.00662317%	4.18	66,881.15	0.00662317%	4.43
Noviembre	65,446.31	0.00662317%	4.33	69,369.11	0.00662317%	4.59
Diciembre	69,201.64	0.00662317%	4.58	73,349.53	0.00662317%	4.86
<b>TOTAL</b>	<b>781,561.96</b>		<b>51.76</b>	<b>828,408.12</b>		<b>54.87</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

## PRONÓSTICO DE COMPRAS

Para la elaboración del pronóstico de compras que realiza la empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza se procedió al análisis de las compras reales o históricas del año 2015 con tarifa 0% y 12 %, como se muestra a continuación:

COMPRAS AÑO 2014		
MES		VALOR
COMPRAS 0%	Diciembre	13,978.65
COMPRAS 12%	Diciembre	12,032.10
<b>TOTAL</b>		<b>26,010.75</b>

FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ CUADRO DE COMPRAS MENSUALES ENERO A DICIEMBRE DEL 2015			
MESES	COMPRAS REALES ALIMENTOS Y BEBIDAS 0%	COMPRAS REALES ALIMENTOS Y BEBIDAS 12%	TOTAL COMPRAS
Enero	12,210.17	8,627.08	20,837.25
Febrero	11,622.16	9,123.40	20,745.56
Marzo	10,744.83	7,315.95	18,060.78
Abril	12,854.59	10,308.02	23,162.61
Mayo	12,454.32	9,673.25	22,127.57
Junio	10,584.59	9,672.24	20,256.83
Julio	11,851.85	7,084.05	18,935.90
Agosto	12,991.17	10,624.76	23,615.93
Septiembre	11,370.96	9,642.25	21,013.21
Octubre	9,430.29	9,180.09	18,610.38
Noviembre	9,135.56	10,184.86	19,320.42
Diciembre	15,376.35	13,271.13	28,647.48
<b>TOTAL</b>	<b>140,626.84</b>	<b>114,707.08</b>	<b>255,333.92</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**NOTA:** Las compras incluyen; alimentos, bebidas y licores con tarifa 0% y 12 %, ya que los registros de compras que facilitó la contadora no tenían clasificación alguna.

FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ						
BASE DE COMPRAS PARA LA ELABORACION DEL PRONÓSTICO						
ENERO A DICIEMBRE 2016-2020						
MESES	COMPRAS BASE 0% 2015	DIFERENCIA	2015%	COMPRAS 0% 2016	DIFERENCIA	2016%
Diciembre	13,978.65			15,376.35		
Enero	12,210.17	-1,768.48	-12.65%	13,431.04	-1,945.31	-12.65%
Febrero	11,622.16	-588.01	-4.82%	12,784.24	-646.80	-4.82%
Marzo	10,744.83	-877.33	-7.55%	11,819.19	-965.05	-7.55%
Abril	12,854.59	2,109.76	19.64%	14,139.90	2,320.71	19.64%
Mayo	12,454.32	-400.27	-3.11%	13,699.60	-440.29	-3.11%
Junio	10,584.59	-1,869.73	-15.01%	11,642.92	-2,056.68	-15.01%
Julio	11,851.85	1,267.26	11.97%	13,036.90	1,393.97	11.97%
Agosto	12,991.17	1,139.32	9.61%	14,290.13	1,253.24	9.61%
Septiembre	11,370.96	-1,620.21	-12.47%	12,507.92	-1,782.21	-12.47%
Octubre	9,430.29	-1,940.67	-17.07%	10,373.21	-2,134.71	-17.07%
Noviembre	9,135.56	-294.73	-3.13%	10,049.01	-324.20	-3.13%
Diciembre	15,376.35	6,240.79	68.31%	16,913.80	6,864.80	68.31%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 140,626.84</b>	<b>\$ 1,397.70</b>		<b>\$ 154,687.86</b>	<b>\$ 1,537.45</b>	

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ						
BASE DE COMPRAS PARA LA ELABORACION DEL PRONÓSTICO						
ENERO A DICIEMBRE 2016-2020						
MESES	COMPRAS 0%2017	DIFERENCIA	2017%	COMPRAS 0% 2018	DIFERENCIA	2018%
Diciembre	16,913.80			18,604.98		
Enero	14,773.99	-2,139.81	-12.65%	16,251.21	-2,353.77	-12.65%
Febrero	14,062.51	-711.48	-4.82%	15,468.60	-782.62	-4.82%
Marzo	13,000.97	-1,061.55	-7.55%	14,300.91	-1,167.69	-7.55%
Abril	15,553.72	2,552.75	19.64%	17,108.91	2,808.00	19.64%
Mayo	15,069.40	-484.32	-3.11%	16,576.17	-532.74	-3.11%
Junio	12,807.08	-2,262.32	-15.01%	14,087.64	-2,488.53	-15.01%
Julio	14,340.43	1,533.35	11.97%	15,774.30	1,686.67	11.97%
Agosto	15,718.98	1,378.55	9.61%	17,290.69	1,516.39	9.61%
Septiembre	13,758.57	-1,960.41	-12.47%	15,134.26	-2,156.43	-12.47%
Octubre	11,410.41	-2,348.16	-17.07%	12,551.31	-2,582.95	-17.07%
Noviembre	11,053.79	-356.62	-3.13%	12,159.04	-392.27	-3.13%
Diciembre	18,604.98	7,551.19	68.31%	20,465.26	8,306.22	68.31%
<b>TOTAL</b>	<b>170,154.82</b>	<b>1,691.18</b>		<b>187,168.30</b>	<b>1,860.28</b>	

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ						
BASE DE COMPRAS PARA LA ELABORACION DEL PRONÓSTICO						
ENERO A DICIEMBRE 2016-2020						
MESES	COMPRAS 0%2019	DIFERENCIA	2019%	COMPRAS 0% 2020	DIFERENCIA	2020%
Diciembre	20,465.26			22,511.55		
Enero	17,876.14	-2,589.12	-12.65%	19,663.55	-2,848.00	-12.65%
Febrero	17,015.27	-860.87	-4.82%	18,716.60	-946.95	-4.82%
Marzo	15,730.83	-1,284.44	-7.55%	17,303.73	-1,412.87	-7.55%
Abril	18,819.60	3,088.77	19.64%	20,701.34	3,397.61	19.64%
Mayo	18,233.59	-586.01	-3.11%	20,056.73	-644.60	-3.11%
Junio	15,496.23	-2,737.35	-15.01%	17,045.67	-3,011.06	-15.01%
Julio	17,351.55	1,855.32	11.97%	19,086.50	2,040.83	11.97%
Agosto	19,019.56	1,668.01	9.61%	20,921.29	1,834.79	9.61%
Septiembre	16,647.51	-2,372.05	-12.47%	18,312.06	-2,609.22	-12.47%
Octubre	13,806.29	-2,841.21	-17.07%	15,186.76	-3,125.30	-17.07%
Noviembre	13,374.80	-431.50	-3.13%	14,712.12	-474.64	-3.13%
Diciembre	22,511.55	9,136.75	68.31%	24,762.44	10,050.32	68.31%
<b>TOTAL</b>	<b>205,882.92</b>	<b>2,046.28</b>		<b>226,468.78</b>	<b>2,250.89</b>	

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ						
BASE DE COMPRAS PARA LA ELABORACION DEL PRONÓSTICO						
ENERO A DICIEMBRE 2016-2020						
MESES	COMPRAS BASE 12%2015	DIFERENCIA	2015%	COMPRAS 12% 2016	DIFERENCIA	2016%
Diciembre	12,032.10			13,271.13		
Enero	8,627.08	-3,405.02	-28.30%	9,515.47	-3,755.66	-28.30%
Febrero	9,123.40	496.32	5.75%	10,062.90	547.43	5.75%
Marzo	7,315.95	-1,807.45	-19.81%	8,069.32	-1,993.58	-19.81%
Abril	10,308.02	2,992.07	40.90%	11,369.51	3,300.18	40.90%
Mayo	9,673.25	-634.77	-6.16%	10,669.37	-700.14	-6.16%
Junio	9,672.24	-1.01	-0.01%	10,668.26	-1.11	-0.01%
Julio	7,084.05	-2,588.19	-26.76%	7,813.54	-2,854.71	-26.76%
Agosto	10,624.76	3,540.71	49.98%	11,718.87	3,905.32	49.98%
Septiembre	9,642.25	-982.51	-9.25%	10,635.18	-1,083.69	-9.25%
Octubre	9,180.09	-462.16	-4.79%	10,125.43	-509.75	-4.79%
Noviembre	10,184.86	1,004.77	10.95%	11,233.67	1,108.24	10.95%
Diciembre	13,271.13	3,086.27	30.30%	14,637.75	3,404.08	30.30%
<b>TOTAL</b>	<b>114,707.08</b>	<b>1,239.03</b>		<b>126,519.28</b>	<b>1,366.62</b>	

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ BASE DE COMPRAS PARA LA ELABORACION DEL PRONÓSTICO ENERO A DICIEMBRE 2016-2020						
MESES	COMPRAS 12%2017	DIFERENCIA	2017%	COMPRAS 12% 2018	DIFERENCIA	2018%
Diciembre	14,166.79			15,625.64		
Enero	10,157.66	-4,009.12	-28.30%	10,843.19	-4,279.70	-28.30%
Febrero	10,742.04	584.38	5.75%	11,467.01	623.81	5.75%
Marzo	8,613.92	-2,128.12	-19.81%	9,195.26	-2,271.74	-19.81%
Abril	12,136.83	3,522.91	40.90%	12,955.93	3,760.67	40.90%
Mayo	11,389.44	-747.39	-6.16%	12,158.10	-797.83	-6.16%
Junio	11,388.25	-1.19	-0.01%	12,156.83	-1.27	-0.01%
Julio	8,340.87	-3,047.38	-26.76%	8,903.79	-3,253.04	-26.76%
Agosto	12,509.76	4,168.89	49.98%	13,354.03	4,450.24	49.98%
Septiembre	11,352.94	-1,156.82	-9.25%	12,119.14	-1,234.90	-9.25%
Octubre	10,808.78	-544.15	-4.79%	11,538.26	-580.88	-4.79%
Noviembre	11,991.82	1,183.03	10.95%	12,801.13	1,262.87	10.95%
Diciembre	15,625.64	3,633.82	30.30%	16,680.20	3,879.07	30.30%
<b>TOTAL</b>	<b>135,057.93</b>	<b>1,458.85</b>		<b>144,172.86</b>	<b>1,557.31</b>	

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ BASE DE COMPRAS PARA LA ELABORACION DEL PRONÓSTICO ENERO A DICIEMBRE 2016-2020						
MESES	COMPRAS 12%2019	DIFERENCIA	2019%	COMPRAS 12% 2020	DIFERENCIA	2020%
Diciembre	16,680.20			17,805.93		
Enero	11,574.99	-4,568.53	-28.30%	12,356.17	-4,876.86	-27.39%
Febrero	12,240.90	665.91	5.75%	13,067.03	710.86	5.75%
Marzo	9,815.84	-2,425.06	-19.81%	10,478.30	-2,588.73	-19.81%
Abril	13,830.31	4,014.47	40.90%	14,763.71	4,285.41	40.90%
Mayo	12,978.64	-851.67	-6.16%	13,854.56	-909.15	-6.16%
Junio	12,977.28	-1.36	-0.01%	13,853.11	-1.45	-0.01%
Julio	9,504.70	-3,472.58	-26.76%	10,146.16	-3,706.95	-26.76%
Agosto	14,255.28	4,750.58	49.98%	15,217.36	5,071.20	49.98%
Septiembre	12,937.04	-1,318.24	-9.25%	13,810.16	-1,407.20	-9.25%
Octubre	12,316.96	-620.08	-4.79%	13,148.23	-661.93	-4.79%
Noviembre	13,665.07	1,348.10	10.95%	14,587.31	1,439.09	10.95%
Diciembre	17,805.93	4,140.86	30.30%	19,007.64	4,420.32	30.30%
<b>TOTAL</b>	<b>153,902.94</b>	<b>1,662.41</b>		<b>164,289.74</b>	<b>1,774.61</b>	

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

<b>FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ</b>						
<b>PRONÓSTICO DE COMPRAS TARIFA 0%</b>						
<b>ENERO A DICIEMBRE 2016-2020</b>						
<b>MESES</b>	<b>AÑO BASE 2015</b>	<b>PCM2016</b>	<b>PCM2017</b>	<b>PCM2018</b>	<b>PCM2019</b>	<b>PCM2020</b>
Enero	12,210.17	13,431.04	14,773.99	16,251.21	17,876.14	19,663.55
Febrero	11,622.16	12,784.24	14,062.51	15,468.60	17,015.27	18,716.60
Marzo	10,744.83	11,819.19	13,000.97	14,300.91	15,730.83	17,303.73
Abril	12,854.59	14,139.90	15,553.72	17,108.91	18,819.60	20,701.34
Mayo	12,454.32	13,699.60	15,069.40	16,576.17	18,233.59	20,056.73
Junio	10,584.59	11,642.92	12,807.08	14,087.64	15,496.23	17,045.67
Julio	11,851.85	13,036.90	14,340.43	15,774.30	17,351.55	19,086.50
Agosto	12,991.17	14,290.13	15,718.98	17,290.69	19,019.56	20,921.29
Septiembre	11,370.96	12,507.92	13,758.57	15,134.26	16,647.51	18,312.06
Octubre	9,430.29	10,373.21	11,410.41	12,551.31	13,806.29	15,186.76
Noviembre	9,135.56	10,049.01	11,053.79	12,159.04	13,374.80	14,712.12
Diciembre	15,376.35	16,913.80	18,604.98	20,465.26	22,511.55	24,762.44
<b>TOTAL</b>	<b>140,626.84</b>	<b>154,687.86</b>	<b>170,154.82</b>	<b>187,168.30</b>	<b>205,882.92</b>	<b>226,468.78</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

<b>FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ</b>						
<b>PRONÓSTICO DE COMPRAS TARIFA 12%</b>						
<b>ENERO A DICIEMBRE 2016-2020</b>						
<b>MESES</b>	<b>AÑO BASE 2015</b>	<b>PCM2016</b>	<b>PCM2017</b>	<b>PVM2018</b>	<b>PCM2019</b>	<b>PCM2020</b>
Enero	8,627.08	9,515.47	10,157.66	10,843.19	11,574.99	12,356.17
Febrero	9,123.40	10,062.90	10,742.04	11,467.01	12,240.90	13,067.03
Marzo	7,315.95	8,069.32	8,613.92	9,195.26	9,815.84	10,478.30
Abril	10,308.02	11,369.51	12,136.83	12,955.93	13,830.31	14,763.71
Mayo	9,673.25	10,669.37	11,389.44	12,158.10	12,978.64	13,854.56
Junio	9,672.24	10,668.26	11,388.25	12,156.83	12,977.28	13,853.11
Julio	7,084.05	7,813.54	8,340.87	8,903.79	9,504.70	10,146.16
Agosto	10,624.76	11,718.87	12,509.76	13,354.03	14,255.28	15,217.36
Septiembre	9,642.25	10,635.18	11,352.94	12,119.14	12,937.04	13,810.16
Octubre	9,180.09	10,125.43	10,808.78	11,538.26	12,316.96	13,148.23
Noviembre	10,184.86	11,233.67	11,991.82	12,801.13	13,665.07	14,587.31
Diciembre	13,271.13	14,637.75	15,625.64	16,680.20	17,805.93	19,007.64
<b>TOTAL</b>	<b>114,707.08</b>	<b>126,519.28</b>	<b>135,057.93</b>	<b>144,172.86</b>	<b>153,902.94</b>	<b>164,289.74</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**PRONÓSTICO DE COMPRAS TOTALES  
ENERO A DICIEMBRE 2016-2020**

<b>MESES</b>	<b>AÑO BASE 2015</b>	<b>PCM2016</b>	<b>PCM2017</b>	<b>PVM2018</b>	<b>PCM2019</b>	<b>PCM2020</b>
Enero	20,837.25	22,946.51	24,931.65	27,094.40	29,451.13	32,019.72
Febrero	20,745.56	22,847.14	24,804.55	26,935.60	29,256.18	31,783.63
Marzo	18,060.78	19,888.51	21,614.88	23,496.17	25,546.67	27,782.03
Abril	23,162.61	25,509.41	27,690.55	30,064.84	32,649.91	35,465.04
Mayo	22,127.57	24,368.98	26,458.84	28,734.27	31,212.22	33,911.29
Junio	20,256.83	22,311.18	24,195.33	26,244.47	28,473.52	30,898.78
Julio	18,935.90	20,850.44	22,681.30	24,678.09	26,856.25	29,232.66
Agosto	23,615.93	26,009.00	28,228.74	30,644.72	33,274.84	36,138.65
Septiembre	21,013.21	23,143.10	25,111.50	27,253.40	29,584.55	32,122.22
Octubre	18,610.38	20,498.64	22,219.19	24,089.57	26,123.26	28,334.99
Noviembre	19,320.42	21,282.67	23,045.61	24,960.17	27,039.87	29,299.43
Diciembre	28,647.48	31,551.56	34,230.62	37,145.46	40,317.48	43,770.07
<b>TOTAL</b>	<b>255,333.92</b>	<b>281,207.14</b>	<b>305,212.76</b>	<b>331,341.16</b>	<b>359,785.86</b>	<b>390,758.52</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

$$DIFERENCIA = \text{Compras } 0\% \text{ Enero} - \text{Compras } 0\% \text{ Diciembre}$$

$$DIFERENCIA = \$12,210.17 - \$13,978.65$$

$$DIFERENCIA = \$ - 1768.48$$

$$\%IP = \frac{\text{Diferencia}}{\text{Compras } 0\% \text{ Diciembre}}$$

$$\%IP = \frac{\$ - 1768.48}{\$13,978.48} \times 100$$

$$\%IP = -12,65\%$$

En el pronóstico de compras mensuales que adquiere la empresa para la preparación de sus comidas y bebidas se tomó en cuenta de igual manera las compras históricas tarifa 0% y 12% que se registraron durante el año 2015, se puede notar que existe meses en los cuales se adquiere mayor mercadería, La empresa tiene meses con mayor demanda de clientes como por ejemplo enero, febrero, mayo y diciembre.

Siendo Así, se podría pronosticar considerando que lo más probable es que las compras del próximo año también tengan el mismo proceso en cuanto a los meses más altos y baja como se lo realizó en el pronóstico de ventas, es por ello que se aplica el porcentaje según años anteriores.

## **ANALISIS DE LOS PRONÓSTICOS VENTAS Y COMPRAS**

### **Pronostico de Ventas**

Al pronosticar las ventas para 5 años se tomó como base los valores reales o históricos registrados en el año 2015, en los cuales se determina que las ventas año tras año tendrán un incremento que al final de los 5 años sumarán a **\$4,318,519.57** en el lapso del 2016 al 2020; en cuanto a otros ingresos por ventas sumó un total de **\$245.01** durante los cinco años.

### **Pronóstico de Compra**

Para la elaboración de pronóstico de compras con tarifa 0 % y 12 % de IVA se siguió el mismo procedimiento de las proyecciones de ventas. En la compras con tarifa 0% sumados los valores de los 5 años da un total de **\$944,362.69**; del mismo modo las compras totales de 5 años con tarifa 12% IVA son de **\$723,942.75**; y en total se obtiene de compras 0% y 12% **\$1,668,305.44**.

Estas proyecciones facilitan una moción de las posibles ventas y Compras que se pueden dar en los 5 años futuros; cabe recalcar que las compras con tarifa 0% que realiza la empresa del Sr. Feliciano Azanza son mayores a las compras del 12% de IVA. Esto se da por tratarse de un restaurante que se dedica a la venta de comidas y bebidas. Por ende la empresa compra productos de primera necesidad en mayor cantidad para su posterior preparación los mismos que salen a la venta con tarifa 12%.

## **PROGRAMA DE ENTRADAS DE EFECTIVO**

Para la elaboración de entradas de efectivo se lo hizo mediante datos manifestados por el gerente propietario y la contadora de la empresa **“PARRILLADAS EL FOGÓN Y POLLOS SANDI”**.

La políticas que tienen la empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza con respecto a las ventas son totalmente en efectivo, es decir al contado, ya que es una empresa que se dedica a la preparación de comidas y bebidas para sus clientes.

Para ello se aplica la siguiente fórmula:

$$**VENTAS AL CONTADO** = **VENTAS MES ACTUAL** * 100%$$

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE ENTRADAS DE EFECTIVO - PROYECTADAS**  
**AÑO 2016**

CUENTAS	2015	2016					
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
<b>Ingresos</b>	54,824.77	52,784.85	54,692.98	52,946.72	54,513.18	57,191.97	53,456.98
VENTAS		52,784.85	54,692.98	52,946.72	54,513.18	57,191.97	53,456.98
OTROS INGRESOS		3.50	3.62	3.51	3.61	3.79	3.54
<b>TOTAL</b>		<b>52,788.35</b>	<b>54,696.60</b>	<b>52,950.23</b>	<b>54,516.79</b>	<b>57,195.76</b>	<b>53,460.52</b>

Fuente: Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
 Elaborado por: La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE ENTRADAS DE EFECTIVO - PROYECTADAS**  
**AÑO 2016**

CUENTAS	2016						TOTAL
	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
<b>Ingresos</b>	55,032.59	55,462.86	54,184.58	52,988.30	54,959.45	58,113.04	656,327.50
VENTAS	55,032.59	55,462.86	54,184.58	52,988.30	54,959.45	58,113.04	656,327.50
OTROS INGRESOS	3.64	3.67	3.59	3.51	3.64	3.85	43.47
<b>TOTAL</b>	<b>55,036.23</b>	<b>55,466.54</b>	<b>54,188.17</b>	<b>52,991.81</b>	<b>54,963.09</b>	<b>58,116.89</b>	<b>656,370.97</b>

Fuente: Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
 Elaborado por: La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE ENTRADAS DE EFECTIVO - PROYECTADAS**  
**AÑO 2017**

CUENTAS	2016	2017					
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
<b>Ingresos</b>	58,113.04	55,948.73	57,971.23	56,120.30	57,780.65	60,620.01	56,661.15
VENTAS		55,948.73	57,971.23	56,120.30	57,780.65	60,620.01	56,661.15
OTROS INGRESOS	3.85	3.71	3.84	3.72	3.83	4.01	3.75
<b>TOTAL</b>		<b>55,952.43</b>	<b>57,975.07</b>	<b>56,124.02</b>	<b>57,784.48</b>	<b>60,624.03</b>	<b>56,664.90</b>

Fuente: Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
 Elaborado por: La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE ENTRADAS DE EFECTIVO - PROYECTADAS**  
**AÑO 2017**

CUENTAS	2017						TOTAL
	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
<b>Ingresos</b>	58,331.19	58,787.26	57,432.36	56,164.38	58,253.67	61,596.29	695,667.22
VENTAS	58,331.19	58,787.26	57,432.36	56,164.38	58,253.67	61,596.29	695,667.22
OTROS INGRESOS	3.86	3.89	3.80	3.72	3.86	4.08	46.08
<b>TOTAL</b>	<b>58,335.06</b>	<b>58,791.15</b>	<b>57,436.16</b>	<b>56,168.10</b>	<b>58,257.53</b>	<b>61,600.37</b>	<b>695,713.29</b>

Fuente: Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
 Elaborado por: La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE ENTRADAS DE EFECTIVO - PROYECTADAS**  
**AÑO 2018**

CUENTAS	2017	2018					
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
<b>Ingresos</b>	61,596.29	59,302.25	61,445.98	59,484.10	61,243.97	64,253.52	60,057.37
VENTAS		59,302.25	61,445.98	59,484.10	61,243.97	64,253.52	60,057.37
OTROS INGRESOS	4.08	3.93	4.07	3.94	4.06	4.26	3.98
<b>TOTAL</b>		<b>59,306.18</b>	<b>61,450.05</b>	<b>59,488.04</b>	<b>61,248.03</b>	<b>64,257.78</b>	<b>60,061.35</b>

Fuente: Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
 Elaborado por: La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE ENTRADAS DE EFECTIVO - PROYECTADAS**  
**AÑO 2018**

CUENTAS	2018						TOTAL
	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
<b>Ingresos</b>	61,827.52	62,310.92	60,874.81	59,530.82	61,745.35	65,288.32	737,364.93
VENTAS	61,827.52	62,310.92	60,874.81	59,530.82	61,745.35	65,288.32	737,364.93
OTROS INGRESOS	4.09	4.13	4.03	3.94	4.09	4.32	48.84
<b>TOTAL</b>	<b>61,831.61</b>	<b>62,315.05</b>	<b>60,878.84</b>	<b>59,534.76</b>	<b>61,749.44</b>	<b>65,292.64</b>	<b>737,413.76</b>

Fuente: Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
 Elaborado por: La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE ENTRADAS DE EFECTIVO - PROYECTADAS**  
**AÑO 2019**

CUENTAS	2018	2019					
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
<b>Ingresos</b>	65,288.32	62,856.78	65,129.00	63,049.53	64,914.89	68,104.83	63,657.16
VENTAS		62,856.78	65,129.00	63,049.53	64,914.89	68,104.83	63,657.16
OTROS INGRESOS	4.32	4.16	4.31	4.18	4.30	4.51	4.22
<b>TOTAL</b>		<b>62,860.94</b>	<b>65,133.31</b>	<b>63,053.71</b>	<b>64,919.18</b>	<b>68,109.34</b>	<b>63,661.37</b>

Fuente: Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
 Elaborado por: La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE ENTRADAS DE EFECTIVO - PROYECTADAS**  
**AÑO 2019**

CUENTAS	2019						TOTAL
	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
<b>Ingresos</b>	65,533.40	66,045.78	64,523.59	63,099.05	65,446.31	69,201.64	781,561.96
VENTAS	65,533.40	66,045.78	64,523.59	63,099.05	65,446.31	69,201.64	781,561.96
OTROS INGRESOS	4.34	4.37	4.27	4.18	4.33	4.58	51.76
<b>TOTAL</b>	<b>65,537.75</b>	<b>66,050.16</b>	<b>64,527.87</b>	<b>63,103.23</b>	<b>65,450.65</b>	<b>69,206.23</b>	<b>781,613.72</b>

Fuente: Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
 Elaborado por: La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE ENTRADAS DE EFECTIVO - PROYECTADAS**  
**AÑO 2020**

Cuentas	2019	2020					
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
<b>Ingresos</b>	69,201.64	66,624.36	69,032.78	66,828.67	68,805.83	72,186.97	67,472.71
VENTAS		66,624.36	69,032.78	66,828.67	68,805.83	72,186.97	67,472.71
OTROS INGRESOS	4.58	4.41	4.57	4.43	4.56	4.78	4.47
<b>TOTAL</b>		<b>66,628.77</b>	<b>69,037.35</b>	<b>66,833.09</b>	<b>68,810.39</b>	<b>72,191.75</b>	<b>67,477.18</b>

Fuente: Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
 Elaborado por: La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE ENTRADAS DE EFECTIVO - PROYECTADAS**  
**AÑO 2020**

Cuentas	2020						TOTAL
	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
<b>Ingresos</b>	69,461.42	70,004.51	68,391.08	66,881.15	69,369.11	73,349.53	828,408.12
VENTAS	69,461.42	70,004.51	68,391.08	66,881.15	69,369.11	73,349.53	828,408.12
OTROS INGRESOS	4.60	4.64	4.53	4.43	4.59	4.86	54.87
<b>TOTAL</b>	<b>69,466.02</b>	<b>70,009.15</b>	<b>68,395.61</b>	<b>66,885.58</b>	<b>69,373.70</b>	<b>73,354.39</b>	<b>828,462.99</b>

Fuente: Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
 Elaborado por: La Autora

**PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO**

Para obtener los valores de salidas de efectivo por compras al igual que en las ventas se consideró lo siguiente:

El propietario y contadora manifiestan que las compras en su mayor parte son en efectivo; el 80% son a contado y el 20% crédito a 30 días.

Se aplica las siguientes fórmulas para adquirir las compras a crédito y al contado.

$$\mathbf{COMPRAS\ AL\ CONTADO} = \text{Compras mes atual} * 80\%$$

$$\mathbf{COMPRAS\ CRÉDITO} = \text{Compras mes anterior} * 20\%$$

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS POR COMPRAS DE EFECTIVO PROYECTADAS**  
**AÑO 2016**

CUENTAS	2015	2016					
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
<b>COMPRAS</b>	28,647.48	22,946.51	22,847.14	19,888.51	25,509.41	24,368.98	22,311.18
COMPRAS AL CONTADO 80%		18,357.21	18,277.71	15,910.81	20,407.53	19,495.18	17,848.95
COMPRAS A CRÉDITO 20%		5,729.50	4,589.30	4,569.43	3,977.70	5,101.88	4,873.80
<b>TOTAL</b>		<b>24,086.71</b>	<b>22,867.01</b>	<b>20,480.24</b>	<b>24,385.23</b>	<b>24,597.06</b>	<b>22,722.74</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS POR COMPRAS DE EFECTIVO PROYECTADAS**  
**AÑO 2016**

CUENTAS	2016						TOTAL
	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
<b>COMPRAS</b>	20,850.44	26,009.00	23,143.10	20,498.64	21,282.67	31,551.56	281,207.14
COMPRAS AL CONTADO 80%	16,680.35	20,807.20	18,514.48	16,398.91	17,026.14	25,241.24	224,965.71
COMPRAS A CRÉDITO 20%	4,462.24	4,170.09	5,201.80	4,628.62	4,099.73	4,256.53	55,660.61
<b>TOTAL</b>	<b>21,142.59</b>	<b>24,977.29</b>	<b>23,716.28</b>	<b>21,027.53</b>	<b>21,125.87</b>	<b>29,497.78</b>	<b>280,626.32</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS POR COMPRAS DE EFECTIVO PROYECTADAS**  
**AÑO 2017**

CUENTAS	2016	2017					
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
<b>COMPRAS</b>	31,551.56	24,931.65	24,804.55	21,614.88	27,690.55	26,458.84	24,195.33
COMPRAS AL CONTADO 80%		19,945.32	19,843.64	17,291.90	22,152.44	21,167.07	19,356.26
COMPRAS A CRÉDITO 20%		6,310.31	4,986.33	4,960.91	4,322.98	5,538.11	5,291.77
<b>TOTAL</b>		<b>26,255.63</b>	<b>24,829.97</b>	<b>22,252.81</b>	<b>26,475.41</b>	<b>26,705.18</b>	<b>24,648.03</b>

Fuente: Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
 Elaborado por: La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS POR COMPRAS DE EFECTIVO PROYECTADAS**  
**AÑO 2017**

CUENTAS	2017						TOTAL
	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
<b>COMPRAS</b>	22,681.30	28,228.74	25,111.50	22,219.19	23,045.61	34,230.62	305,212.76
COMPRAS AL CONTADO 80%	18,145.04	22,582.99	20,089.20	17,775.35	18,436.48	27,384.50	244,170.21
COMPRAS A CRÉDITO 20%	4,839.07	4,536.26	5,645.75	5,022.30	4,443.84	4,609.12	60,506.74
<b>TOTAL</b>	<b>22,984.11</b>	<b>27,119.25</b>	<b>25,734.95</b>	<b>22,797.65</b>	<b>22,880.32</b>	<b>31,993.62</b>	<b>304,676.95</b>

Fuente: Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
 Elaborado por: La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS POR COMPRAS DE EFECTIVO PROYECTADAS**  
**AÑO 2018**

CUENTAS	2017	2018					
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
<b>COMPRAS</b>	34,230.62	27,094.40	26,935.60	23,496.17	30,064.84	28,734.27	26,244.47
COMPRAS AL CONTADO 80%		21,675.52	21,548.48	18,796.93	24,051.87	22,987.41	20,995.57
COMPRAS A CRÉDITO 20%		6,846.12	5,418.88	5,387.12	4,699.23	6,012.97	5,746.85
<b>TOTAL</b>		<b>28,521.65</b>	<b>26,967.36</b>	<b>24,184.06</b>	<b>28,751.10</b>	<b>29,000.38</b>	<b>26,742.43</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS POR COMPRAS DE EFECTIVO PROYECTADAS**  
**AÑO 2018**

CUENTAS	2018						TOTAL
	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
<b>COMPRAS</b>	24,678.09	30,644.72	27,253.40	24,089.57	24,960.17	37,145.46	331,341.16
COMPRAS AL CONTADO 80%	19,742.48	24,515.78	21,802.72	19,271.66	19,968.14	29,716.37	265,072.93
COMPRAS A CRÉDITO 20%	5,248.89	4,935.62	6,128.94	5,450.68	4,817.91	4,992.03	65,685.26
<b>TOTAL</b>	<b>24,991.37</b>	<b>29,451.40</b>	<b>27,931.66</b>	<b>24,722.33</b>	<b>24,786.05</b>	<b>34,708.40</b>	<b>330,758.19</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS POR COMPRAS DE EFECTIVO PROYECTADAS**  
**AÑO 2019**

CUENTAS	2018	2019					
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
<b>COMPRAS</b>	37,145.46	29,451.13	29,256.18	25,546.67	32,649.91	31,212.22	28,473.52
COMPRAS AL CONTADO 80%		23,560.90	23,404.94	20,437.34	26,119.93	24,969.78	22,778.81
COMPRAS A CRÉDITO 20%		7,429.09	5,890.23	5,851.24	5,109.33	6,529.98	6,242.44
<b>TOTAL</b>		<b>30,990.00</b>	<b>29,295.17</b>	<b>26,288.57</b>	<b>31,229.26</b>	<b>31,499.76</b>	<b>29,021.26</b>

Fuente: Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
 Elaborado por: La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS POR COMPRAS DE EFECTIVO PROYECTADAS**  
**AÑO 2019**

CUENTAS	2019						TOTAL
	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
<b>COMPRAS</b>	26,856.25	33,274.84	29,584.55	26,123.26	27,039.87	40,317.48	359,785.86
COMPRAS AL CONTADO 80%	21,485.00	26,619.87	23,667.64	20,898.61	21,631.89	32,253.98	287,828.69
COMPRAS A CRÉDITO 20%	5,694.70	5,371.25	6,654.97	5,916.91	5,224.65	5,407.97	71,322.77
<b>TOTAL</b>	<b>27,179.70</b>	<b>31,991.12</b>	<b>30,322.61</b>	<b>26,815.52</b>	<b>26,856.54</b>	<b>37,661.95</b>	<b>359,151.46</b>

Fuente: Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
 Elaborado por: La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS POR COMPRAS DE EFECTIVO PROYECTADAS**  
**AÑO 2020**

CUENTAS	2019	2020					
	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
<b>COMPRAS</b>	40,317.48	32,019.72	31,783.63	27,782.03	35,465.04	33,911.29	30,898.78
COMPRAS AL CONTADO 80%		25,615.78	25,426.91	22,225.62	28,372.03	27,129.03	24,719.03
COMPRAS A CRÉDITO 20%		8,063.50	6,403.94	6,356.73	5,556.41	7,093.01	6,782.26
<b>TOTAL</b>		<b>33,679.27</b>	<b>31,830.85</b>	<b>28,582.35</b>	<b>33,928.44</b>	<b>34,222.04</b>	<b>31,501.28</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS POR COMPRAS DE EFECTIVO PROYECTADAS**  
**AÑO 2020**

CUENTAS	2020						TOTAL
	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
<b>COMPRAS</b>	29,232.66	36,138.65	32,122.22	28,334.99	29,299.43	43,770.07	390,758.52
COMPRAS AL CONTADO 80%	23,386.13	28,910.92	25,697.77	22,667.99	23,439.55	35,016.06	312,606.81
COMPRAS A CRÉDITO 20%	6,179.76	5,846.53	7,227.73	6,424.44	5,667.00	5,859.89	77,461.18
<b>TOTAL</b>	<b>29,565.89</b>	<b>34,757.45</b>	<b>32,925.50</b>	<b>29,092.43</b>	<b>29,106.54</b>	<b>40,875.95</b>	<b>390,068.00</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO POR GASTOS**

Para efectuar el programa de salidas de efectivo de gastos, se aplica el método de porcentaje de ventas, es decir se calcula todos los gastos generados en el año 2015 y se divide para las ventas de ese mismo año.

A continuación se muestra la fórmula:

$$\text{PORCENTAJE DE INCREMENTO} = \frac{\text{Rubro} * 100}{\text{Ventas}}$$

En donde:

**RUBRO**= Valor de la cuenta de gasto

**VENTAS**= Ventas Pronosticadas

$$\text{GASTO PRONOSTICADO} = \text{Ventas Pronost.} * \text{Porcentaje de incremento}$$

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**HOJA DE CÁLCULO**  
**ENERO A DICIEMBRE 2016**

<b>MOVILIZACIÓN EN COMPRAS</b>	=	$\frac{\text{RUBRO} \quad \times \quad 100}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{2,792.70 \quad \times \quad 100}{619,230.85}$	=	0.45%
<b>SUMINISTROS DE LIMPIEZA</b>	=	$\frac{\text{RUBRO} \quad \times \quad 100}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{4,325.65 \quad \times \quad 100}{619,230.85}$	=	0.70%
<b>SUMIN. DE ESCRITORIO Y OTROS</b>	=	$\frac{\text{RUBRO} \quad \times \quad 100}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{33,345.29 \quad \times \quad 100}{619,230.85}$	=	5.38%
<b>PUBLICIDAD</b>	=	$\frac{\text{RUBRO} \quad \times \quad 100}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{9,327.97 \quad \times \quad 100}{619,230.85}$	=	1.51%
<b>TELÉFONO Y CORREO</b>	=	$\frac{\text{RUBRO} \quad \times \quad 100}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{306.97 \quad \times \quad 100}{619,230.85}$	=	0.05%
<b>SERVICIOS DE INTERNET</b>	=	$\frac{\text{RUBRO} \quad \times \quad 100}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{402.99 \quad \times \quad 100}{619,230.85}$	=	0.07%

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**HOJA DE CÁLCULO**  
**ENERO A DICIEMBRE 2016**

<b>COMISIÓN TARJETAS DE CRED.</b>	=	$\frac{\text{RUBRO} \quad \times \quad 100}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{3,656.69 \quad \times \quad 100}{619,230.85}$	=	0.59%
<b>SERVICIOS PROFESIONALES</b>	=	$\frac{\text{RUBRO} \quad \times \quad 100}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{1,362.56 \quad \times \quad 100}{619,230.85}$	=	0.22%
<b>SUMINIS. DE COCINA Y VAJILLA</b>	=	$\frac{\text{RUBRO} \quad \times \quad 100}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{1,174.64 \quad \times \quad 100}{619,230.85}$	=	0.19%
<b>GAST. MONITOREO Y VIJILANCIA</b>	=	$\frac{\text{RUBRO} \quad \times \quad 100}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{270.10 \quad \times \quad 100}{619,230.85}$	=	0.04%
<b>MANTENIMIENTO VEHÍCULO</b>	=	$\frac{\text{RUBRO} \quad \times \quad 100}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{120.53 \quad \times \quad 100}{619,230.85}$	=	0.02%
<b>MANT. EQUIPO DE COMPUTO</b>	=	$\frac{\text{RUBRO} \quad \times \quad 100}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{143.28 \quad \times \quad 100}{619,230.85}$	=	0.02%

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**HOJA DE CÁLCULO**  
**ENERO A DICIEMBRE 2016**

MANT. EQUIPO DE COCINA	=	$\frac{\text{RUBRO} \quad \times \quad 100}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{4,080.43 \quad \times \quad 100}{619,230.85}$	=	0.66%
MANTENIMIENTO DE CALDEROS	=	$\frac{\text{RUBRO} \quad \times \quad 100}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{5,803.57 \quad \times \quad 100}{619,230.85}$	=	0.94%
IMPRESA	=	$\frac{\text{RUBRO} \quad \times \quad 100}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{5,102.00 \quad \times \quad 100}{619,230.85}$	=	0.82%
TRANSPORTE EN COMPRAS	=	$\frac{\text{RUBRO} \quad \times \quad 100}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{539.42 \quad \times \quad 100}{619,230.85}$	=	0.09%
MANT. EQUIPOS DE SEGURIDAD	=	$\frac{\text{RUBRO} \quad \times \quad 100}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{500.00 \quad \times \quad 100}{619,230.85}$	=	0.08%
ENERGIA ELECTRICA	=	$\frac{\text{RUBRO} \quad \times \quad 100}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{10,507.76 \quad \times \quad 100}{619,230.85}$	=	1.70%

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**HOJA DE CÁLCULO**  
**ENERO A DICIEMBRE 2016**

<b>AGUA POTABLE</b>	=	$\frac{\text{RUBRO} \quad \times \quad 100}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{1,298.67 \quad \times \quad 100}{619,230.85}$	=	0.21%
<b>GAS</b>	=	$\frac{\text{RUBRO} \quad \times \quad 100}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{6,037.48 \quad \times \quad 100}{619,230.85}$	=	0.97%
<b>GASOLINA</b>	=	$\frac{\text{RUBRO} \quad \times \quad 100}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{388.64 \quad \times \quad 100}{619,230.85}$	=	0.06%
<b>DESAHUCIO 25% POR AÑO EMPLEADOS</b>	=	$\frac{\text{RUBRO} \quad \times \quad 100}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{107.81 \quad \times \quad 100}{619,230.85}$	=	0.02%
<b>COMISIONES BANCARIAS</b>	=	$\frac{\text{RUBRO} \quad \times \quad 100}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{970.92 \quad \times \quad 100}{619,230.85}$	=	0.16%
<b>DIFERENCIA POR REDONDEO DE IVA</b>	=	$\frac{\text{RUBRO} \quad \times \quad 100}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{105.10 \quad \times \quad 100}{619,230.85}$	=	0.02%

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ  
HOJA DE CÁLCULO  
ENERO A DICIEMBRE 2016**

<b>CUOTAS Y SUBSCRIPCIONES</b>	=	$\frac{\text{RUBRO} \quad \times \quad 100}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{383.44 \quad \times \quad 100}{619,230.85}$	=	0.06%
<b>MANT. EQUIPO BODEGA (FRIOS)</b>	=	$\frac{\text{RUBRO} \quad \times \quad 100}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{636.25 \quad \times \quad 100}{619,230.85}$	=	0.10%
<b>MULTAS Y RECARGOS</b>	=	$\frac{\text{RUBRO} \quad \times \quad 100}{\text{VENTAS}}$	=	$\frac{45.00 \quad \times \quad 100}{619,230.85}$	=	0.01%

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2016**

MESES	MOVILIZACIÓN EN COMPRAS			SUMINISTROS DE LIMPIEZA			SUMIN. DE ESCRITORIO Y OTROS		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	52,784.85	0.45%	238.06	52,784.85	0.70%	368.73	52,784.85	5.38%	2842.44
FEBRERO	54,692.98	0.45%	246.66	54,692.98	0.70%	382.06	54,692.98	5.38%	2945.19
MARZO	52,946.72	0.45%	238.79	52,946.72	0.70%	369.86	52,946.72	5.38%	2851.16
ABRIL	54,513.18	0.45%	245.85	54,513.18	0.70%	380.80	54,513.18	5.38%	2935.51
MAYO	57,191.97	0.45%	257.93	57,191.97	0.70%	399.52	57,191.97	5.38%	3079.76
JUNIO	53,456.98	0.45%	241.09	53,456.98	0.70%	373.42	53,456.98	5.38%	2878.63
JULIO	55,032.59	0.45%	248.19	55,032.59	0.70%	384.43	55,032.59	5.38%	2963.48
AGOSTO	55,462.86	0.45%	250.13	55,462.86	0.70%	387.44	55,462.86	5.38%	2986.65
SEPTIEMBRE	54,184.58	0.45%	244.37	54,184.58	0.70%	378.51	54,184.58	5.38%	2917.81
OCTUBRE	52,988.30	0.45%	238.97	52,988.30	0.70%	370.15	52,988.30	5.38%	2853.40
NOVIEMBRE	54,959.45	0.45%	247.86	54,959.45	0.70%	383.92	54,959.45	5.38%	2959.54
DICIEMBRE	58,113.04	0.45%	262.09	58,113.04	0.70%	405.95	58,113.04	5.38%	3129.36
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>2,960.00</b>			<b>4,584.79</b>			<b>35,342.93</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2016**

MESES	PUBLICIDAD			TELÉFONO Y CORREO			SERVICIOS DE INTERNET		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	52,784.85	1.51%	795.14	52,784.85	0.05%	26.17	52,784.85	0.07%	34.35
FEBRERO	54,692.98	1.51%	823.88	54,692.98	0.05%	27.11	54,692.98	0.07%	35.59
MARZO	52,946.72	1.51%	797.58	52,946.72	0.05%	26.25	52,946.72	0.07%	34.46
ABRIL	54,513.18	1.51%	821.18	54,513.18	0.05%	27.02	54,513.18	0.07%	35.48
MAYO	57,191.97	1.51%	861.53	57,191.97	0.05%	28.35	57,191.97	0.07%	37.22
JUNIO	53,456.98	1.51%	805.27	53,456.98	0.05%	26.50	53,456.98	0.07%	34.79
JULIO	55,032.59	1.51%	829.00	55,032.59	0.05%	27.28	55,032.59	0.07%	35.81
AGOSTO	55,462.86	1.51%	835.48	55,462.86	0.05%	27.49	55,462.86	0.07%	36.09
SEPTIEMBRE	54,184.58	1.51%	816.23	54,184.58	0.05%	26.86	54,184.58	0.07%	35.26
OCTUBRE	52,988.30	1.51%	798.21	52,988.30	0.05%	26.27	52,988.30	0.07%	34.48
NOVIEMBRE	54,959.45	1.51%	827.90	54,959.45	0.05%	27.24	54,959.45	0.07%	35.77
DICIEMBRE	58,113.04	1.51%	875.40	58,113.04	0.05%	28.81	58,113.04	0.07%	37.82
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>9,886.79</b>			<b>325.36</b>			<b>427.13</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2016**

MESES	COMISIÓN TARJETAS DE CRED.			SERVICIOS PROFESIONALES			SUMINIS. DE COCINA Y VAJILLA		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	52,784.85	0.59%	311.71	52,784.85	0.22%	116.15	52,784.85	0.19%	100.13
FEBRERO	54,692.98	0.59%	322.97	54,692.98	0.22%	120.35	54,692.98	0.19%	103.75
MARZO	52,946.72	0.59%	312.66	52,946.72	0.22%	116.50	52,946.72	0.19%	100.44
ABRIL	54,513.18	0.59%	321.91	54,513.18	0.22%	119.95	54,513.18	0.19%	103.41
MAYO	57,191.97	0.59%	337.73	57,191.97	0.22%	125.85	57,191.97	0.19%	108.49
JUNIO	53,456.98	0.59%	315.67	53,456.98	0.22%	117.63	53,456.98	0.19%	101.40
JULIO	55,032.59	0.59%	324.98	55,032.59	0.22%	121.09	55,032.59	0.19%	104.39
AGOSTO	55,462.86	0.59%	327.52	55,462.86	0.22%	122.04	55,462.86	0.19%	105.21
SEPTIEMBRE	54,184.58	0.59%	319.97	54,184.58	0.22%	119.23	54,184.58	0.19%	102.78
OCTUBRE	52,988.30	0.59%	312.91	52,988.30	0.22%	116.60	52,988.30	0.19%	100.52
NOVIEMBRE	54,959.45	0.59%	324.55	54,959.45	0.22%	120.93	54,959.45	0.19%	104.25
DICIEMBRE	58,113.04	0.59%	343.17	58,113.04	0.22%	127.87	58,113.04	0.19%	110.24
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>3,875.75</b>			<b>1,444.19</b>			<b>1,245.01</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2016**

MESES	GAST. MONITOREO Y VIJILANCIA			MANTENIMIENTO VEHÍCULO			MANT. EQUIPO DE COMPUTO		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	52,784.85	0.04%	23.02	52,784.85	0.02%	10.27	52,784.85	0.02%	12.21
FEBRERO	54,692.98	0.04%	23.86	54,692.98	0.02%	10.65	54,692.98	0.02%	12.66
MARZO	52,946.72	0.04%	23.09	52,946.72	0.02%	10.31	52,946.72	0.02%	12.25
ABRIL	54,513.18	0.04%	23.78	54,513.18	0.02%	10.61	54,513.18	0.02%	12.61
MAYO	57,191.97	0.04%	24.95	57,191.97	0.02%	11.13	57,191.97	0.02%	13.23
JUNIO	53,456.98	0.04%	23.32	53,456.98	0.02%	10.41	53,456.98	0.02%	12.37
JULIO	55,032.59	0.04%	24.00	55,032.59	0.02%	10.71	55,032.59	0.02%	12.73
AGOSTO	55,462.86	0.04%	24.19	55,462.86	0.02%	10.80	55,462.86	0.02%	12.83
SEPTIEMBRE	54,184.58	0.04%	23.63	54,184.58	0.02%	10.55	54,184.58	0.02%	12.54
OCTUBRE	52,988.30	0.04%	23.11	52,988.30	0.02%	10.31	52,988.30	0.02%	12.26
NOVIEMBRE	54,959.45	0.04%	23.97	54,959.45	0.02%	10.70	54,959.45	0.02%	12.72
DICIEMBRE	58,113.04	0.04%	25.35	58,113.04	0.02%	11.31	58,113.04	0.02%	13.45
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>286.28</b>			<b>127.75</b>			<b>151.86</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2016**

MESES	MANT. EQUIPO DE COCINA			MANTENIMIENTO DE CALDEROS			IMPRESA		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	52,784.85	0.66%	347.83	52,784.85	0.94%	494.71	52,784.85	0.82%	434.91
FEBRERO	54,692.98	0.66%	360.40	54,692.98	0.94%	512.59	54,692.98	0.82%	450.63
MARZO	52,946.72	0.66%	348.89	52,946.72	0.94%	496.23	52,946.72	0.82%	436.24
ABRIL	54,513.18	0.66%	359.22	54,513.18	0.94%	510.91	54,513.18	0.82%	449.15
MAYO	57,191.97	0.66%	376.87	57,191.97	0.94%	536.02	57,191.97	0.82%	471.22
JUNIO	53,456.98	0.66%	352.26	53,456.98	0.94%	501.01	53,456.98	0.82%	440.45
JULIO	55,032.59	0.66%	362.64	55,032.59	0.94%	515.78	55,032.59	0.82%	453.43
AGOSTO	55,462.86	0.66%	365.47	55,462.86	0.94%	519.81	55,462.86	0.82%	456.97
SEPTIEMBRE	54,184.58	0.66%	357.05	54,184.58	0.94%	507.83	54,184.58	0.82%	446.44
OCTUBRE	52,988.30	0.66%	349.17	52,988.30	0.94%	496.62	52,988.30	0.82%	436.58
NOVIEMBRE	54,959.45	0.66%	362.16	54,959.45	0.94%	515.09	54,959.45	0.82%	452.82
DICIEMBRE	58,113.04	0.66%	382.94	58,113.04	0.94%	544.65	58,113.04	0.82%	478.81
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>4,324.88</b>			<b>6,151.25</b>			<b>5,407.65</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2016**

MESES	TRANSPORTE EN COMPRAS			MANT. EQUIPOS DE SEGURIDAD			ENERGIA ELECTRICA		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	52,784.85	0.09%	45.98	52,784.85	0.08%	42.62	52,784.85	1.70%	895.71
FEBRERO	54,692.98	0.09%	47.64	54,692.98	0.08%	44.16	54,692.98	1.70%	928.09
MARZO	52,946.72	0.09%	46.12	52,946.72	0.08%	42.75	52,946.72	1.70%	898.46
ABRIL	54,513.18	0.09%	47.49	54,513.18	0.08%	44.02	54,513.18	1.70%	925.04
MAYO	57,191.97	0.09%	49.82	57,191.97	0.08%	46.18	57,191.97	1.70%	970.49
JUNIO	53,456.98	0.09%	46.57	53,456.98	0.08%	43.16	53,456.98	1.70%	907.11
JULIO	55,032.59	0.09%	47.94	55,032.59	0.08%	44.44	55,032.59	1.70%	933.85
AGOSTO	55,462.86	0.09%	48.31	55,462.86	0.08%	44.78	55,462.86	1.70%	941.15
SEPTIEMBRE	54,184.58	0.09%	47.20	54,184.58	0.08%	43.75	54,184.58	1.70%	919.46
OCTUBRE	52,988.30	0.09%	46.16	52,988.30	0.08%	42.79	52,988.30	1.70%	899.16
NOVIEMBRE	54,959.45	0.09%	47.88	54,959.45	0.08%	44.38	54,959.45	1.70%	932.61
DICIEMBRE	58,113.04	0.09%	50.62	58,113.04	0.08%	46.92	58,113.04	1.70%	986.12
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>571.74</b>			<b>529.95</b>			<b>11,137.25</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2016**

MESES	AGUA POTABLE			GAS			GASOLINA		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	52,784.85	0.21%	110.70	52,784.85	0.97%	514.65	52,784.85	0.06%	33.13
FEBRERO	54,692.98	0.21%	114.70	54,692.98	0.97%	533.25	54,692.98	0.06%	34.33
MARZO	52,946.72	0.21%	111.04	52,946.72	0.97%	516.23	52,946.72	0.06%	33.23
ABRIL	54,513.18	0.21%	114.33	54,513.18	0.97%	531.50	54,513.18	0.06%	34.21
MAYO	57,191.97	0.21%	119.94	57,191.97	0.97%	557.62	57,191.97	0.06%	35.89
JUNIO	53,456.98	0.21%	112.11	53,456.98	0.97%	521.20	53,456.98	0.06%	33.55
JULIO	55,032.59	0.21%	115.42	55,032.59	0.97%	536.57	55,032.59	0.06%	34.54
AGOSTO	55,462.86	0.21%	116.32	55,462.86	0.97%	540.76	55,462.86	0.06%	34.81
SEPTIEMBRE	54,184.58	0.21%	113.64	54,184.58	0.97%	528.30	54,184.58	0.06%	34.01
OCTUBRE	52,988.30	0.21%	111.13	52,988.30	0.97%	516.63	52,988.30	0.06%	33.26
NOVIEMBRE	54,959.45	0.21%	115.26	54,959.45	0.97%	535.85	54,959.45	0.06%	34.49
DICIEMBRE	58,113.04	0.21%	121.88	58,113.04	0.97%	566.60	58,113.04	0.06%	36.47
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>1,376.47</b>			<b>6,399.17</b>			<b>411.92</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2016**

MESES	DESAHUCIO 25% POR AÑO EMPLEADOS			COMISIONES BANCARIAS			DIFERENCIA POR REDONDEO DE IVA		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	52,784.85	0.02%	9.19	52,784.85	0.16%	82.76	52,784.85	0.02%	8.96
FEBRERO	54,692.98	0.02%	9.52	54,692.98	0.16%	85.76	54,692.98	0.02%	10.94
MARZO	52,946.72	0.02%	9.22	52,946.72	0.16%	83.02	52,946.72	0.02%	10.59
ABRIL	54,513.18	0.02%	9.49	54,513.18	0.16%	85.47	54,513.18	0.02%	10.90
MAYO	57,191.97	0.02%	9.96	57,191.97	0.16%	89.67	57,191.97	0.02%	11.44
JUNIO	53,456.98	0.02%	9.31	53,456.98	0.16%	83.82	53,456.98	0.02%	10.69
JULIO	55,032.59	0.02%	9.58	55,032.59	0.16%	86.29	55,032.59	0.02%	11.01
AGOSTO	55,462.86	0.02%	9.66	55,462.86	0.16%	86.96	55,462.86	0.02%	11.09
SEPTIEMBRE	54,184.58	0.02%	9.43	54,184.58	0.16%	84.96	54,184.58	0.02%	10.84
OCTUBRE	52,988.30	0.02%	9.23	52,988.30	0.16%	83.08	52,988.30	0.02%	10.60
NOVIEMBRE	54,959.45	0.02%	9.57	54,959.45	0.16%	86.17	54,959.45	0.02%	10.99
DICIEMBRE	58,113.04	0.02%	10.12	58,113.04	0.16%	91.12	58,113.04	0.02%	11.62
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>114.27</b>			<b>1,029.09</b>			<b>129.67</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2016**

MESES	CUOTAS Y SUBSCRIPCIONES			MANT. EQUIPO BODEGA (FRIOS)			MULTAS Y RECARGOS		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	52,784.85	0.06%	32.69	52,784.85	0.10%	54.24	52,784.85	0.01%	3.84
FEBRERO	54,692.98	0.06%	32.82	54,692.98	0.10%	54.69	54,692.98	0.01%	5.47
MARZO	52,946.72	0.06%	31.77	52,946.72	0.10%	52.95	52,946.72	0.01%	5.29
ABRIL	54,513.18	0.06%	32.71	54,513.18	0.10%	54.51	54,513.18	0.01%	5.45
MAYO	57,191.97	0.06%	34.32	57,191.97	0.10%	57.19	57,191.97	0.01%	5.72
JUNIO	53,456.98	0.06%	32.07	53,456.98	0.10%	53.46	53,456.98	0.01%	5.35
JULIO	55,032.59	0.06%	33.02	55,032.59	0.10%	55.03	55,032.59	0.01%	5.50
AGOSTO	55,462.86	0.06%	33.28	55,462.86	0.10%	55.46	55,462.86	0.01%	5.55
SEPTIEMBRE	54,184.58	0.06%	32.51	54,184.58	0.10%	54.18	54,184.58	0.01%	5.42
OCTUBRE	52,988.30	0.06%	31.79	52,988.30	0.10%	52.99	52,988.30	0.01%	5.30
NOVIEMBRE	54,959.45	0.06%	32.98	54,959.45	0.10%	54.96	54,959.45	0.01%	5.50
DICIEMBRE	58,113.04	0.06%	34.87	58,113.04	0.10%	58.11	58,113.04	0.01%	5.81
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>394.81</b>			<b>657.78</b>			<b>64.19</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2017**

MESES	MOVILIZACIÓN EN COMPRAS			SUMINISTROS DE LIMPIEZA			SUMIN. DE ESCRITORIO Y OTROS		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	55,948.73	0.45%	252.33	55,948.73	0.70%	390.83	55,948.73	5.38%	3012.81
FEBRERO	57,971.23	0.45%	261.45	57,971.23	0.70%	404.96	57,971.23	5.38%	3121.72
MARZO	56,120.30	0.45%	253.10	56,120.30	0.70%	392.03	56,120.30	5.38%	3022.05
ABRIL	57,780.65	0.45%	260.59	57,780.65	0.70%	403.63	57,780.65	5.38%	3111.46
MAYO	60,620.01	0.45%	273.39	60,620.01	0.70%	423.46	60,620.01	5.38%	3264.36
JUNIO	56,661.15	0.45%	255.54	56,661.15	0.70%	395.81	56,661.15	5.38%	3051.18
JULIO	58,331.19	0.45%	263.07	58,331.19	0.70%	407.47	58,331.19	5.38%	3141.11
AGOSTO	58,787.26	0.45%	265.13	58,787.26	0.70%	410.66	58,787.26	5.38%	3165.67
SEPTIEMBRE	57,432.36	0.45%	259.02	57,432.36	0.70%	401.19	57,432.36	5.38%	3092.71
OCTUBRE	56,164.38	0.45%	253.30	56,164.38	0.70%	392.34	56,164.38	5.38%	3024.43
NOVIEMBRE	58,253.67	0.45%	262.72	58,253.67	0.70%	406.93	58,253.67	5.38%	3136.93
DICIEMBRE	61,596.29	0.45%	277.80	61,596.29	0.70%	430.28	61,596.29	5.38%	3316.93
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>3,137.42</b>			<b>4,859.60</b>			<b>37,461.35</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2017**

MESES	PUBLICIDAD			TELÉFONO Y CORREO			SERVICIOS DE INTERNET		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	55,948.73	1.51%	842.80	55,948.73	0.05%	27.74	55,948.73	0.07%	36.41
FEBRERO	57,971.23	1.51%	873.27	57,971.23	0.05%	28.74	57,971.23	0.07%	37.73
MARZO	56,120.30	1.51%	845.39	56,120.30	0.05%	27.82	56,120.30	0.07%	36.52
ABRIL	57,780.65	1.51%	870.40	57,780.65	0.05%	28.64	57,780.65	0.07%	37.60
MAYO	60,620.01	1.51%	913.17	60,620.01	0.05%	30.05	60,620.01	0.07%	39.45
JUNIO	56,661.15	1.51%	853.53	56,661.15	0.05%	28.09	56,661.15	0.07%	36.87
JULIO	58,331.19	1.51%	878.69	58,331.19	0.05%	28.92	58,331.19	0.07%	37.96
AGOSTO	58,787.26	1.51%	885.56	58,787.26	0.05%	29.14	58,787.26	0.07%	38.26
SEPTIEMBRE	57,432.36	1.51%	865.15	57,432.36	0.05%	28.47	57,432.36	0.07%	37.38
OCTUBRE	56,164.38	1.51%	846.05	56,164.38	0.05%	27.84	56,164.38	0.07%	36.55
NOVIEMBRE	58,253.67	1.51%	877.52	58,253.67	0.05%	28.88	58,253.67	0.07%	37.91
DICIEMBRE	61,596.29	1.51%	927.87	61,596.29	0.05%	30.53	61,596.29	0.07%	40.09
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>10,479.39</b>			<b>344.86</b>			<b>452.73</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2017**

MESES	COMISIÓN TARJETAS DE CRED.			SERVICIOS PROFESIONALES			SUMINIS. DE COCINA Y VAJILLA		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	55,948.73	0.59%	330.39	55,948.73	0.22%	123.11	55,948.73	0.19%	106.13
FEBRERO	57,971.23	0.59%	342.33	57,971.23	0.22%	127.56	57,971.23	0.19%	109.97
MARZO	56,120.30	0.59%	331.40	56,120.30	0.22%	123.49	56,120.30	0.19%	106.46
ABRIL	57,780.65	0.59%	341.21	57,780.65	0.22%	127.14	57,780.65	0.19%	109.61
MAYO	60,620.01	0.59%	357.97	60,620.01	0.22%	133.39	60,620.01	0.19%	114.99
JUNIO	56,661.15	0.59%	334.60	56,661.15	0.22%	124.68	56,661.15	0.19%	107.48
JULIO	58,331.19	0.59%	344.46	58,331.19	0.22%	128.35	58,331.19	0.19%	110.65
AGOSTO	58,787.26	0.59%	347.15	58,787.26	0.22%	129.36	58,787.26	0.19%	111.52
SEPTIEMBRE	57,432.36	0.59%	339.15	57,432.36	0.22%	126.37	57,432.36	0.19%	108.95
OCTUBRE	56,164.38	0.59%	331.66	56,164.38	0.22%	123.58	56,164.38	0.19%	106.54
NOVIEMBRE	58,253.67	0.59%	344.00	58,253.67	0.22%	128.18	58,253.67	0.19%	110.50
DICIEMBRE	61,596.29	0.59%	363.74	61,596.29	0.22%	135.54	61,596.29	0.19%	116.84
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>4,108.06</b>			<b>1,530.75</b>			<b>1,319.63</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2017**

MESES	GAST. MONITOREO Y VIJILANCIA			MANTENIMIENTO VEHÍCULO			MANT. EQUIPO DE COMPUTO		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	55,948.73	0.04%	24.40	55,948.73	0.02%	10.89	55,948.73	0.02%	12.95
FEBRERO	57,971.23	0.04%	25.29	57,971.23	0.02%	11.28	57,971.23	0.02%	13.41
MARZO	56,120.30	0.04%	24.48	56,120.30	0.02%	10.92	56,120.30	0.02%	12.99
ABRIL	57,780.65	0.04%	25.20	57,780.65	0.02%	11.25	57,780.65	0.02%	13.37
MAYO	60,620.01	0.04%	26.44	60,620.01	0.02%	11.80	60,620.01	0.02%	14.03
JUNIO	56,661.15	0.04%	24.71	56,661.15	0.02%	11.03	56,661.15	0.02%	13.11
JULIO	58,331.19	0.04%	25.44	58,331.19	0.02%	11.35	58,331.19	0.02%	13.50
AGOSTO	58,787.26	0.04%	25.64	58,787.26	0.02%	11.44	58,787.26	0.02%	13.60
SEPTIEMBRE	57,432.36	0.04%	25.05	57,432.36	0.02%	11.18	57,432.36	0.02%	13.29
OCTUBRE	56,164.38	0.04%	24.50	56,164.38	0.02%	10.93	56,164.38	0.02%	13.00
NOVIEMBRE	58,253.67	0.04%	25.41	58,253.67	0.02%	11.34	58,253.67	0.02%	13.48
DICIEMBRE	61,596.29	0.04%	26.87	61,596.29	0.02%	11.99	61,596.29	0.02%	14.25
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>303.44</b>			<b>135.41</b>			<b>160.97</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2017**

MESES	MANT. EQUIPO DE COCINA			MANTENIMIENTO DE CALDEROS			IMPRESA		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	55,948.73	0.66%	368.67	55,948.73	0.94%	524.36	55,948.73	0.82%	460.98
FEBRERO	57,971.23	0.66%	382.00	57,971.23	0.94%	543.32	57,971.23	0.82%	477.64
MARZO	56,120.30	0.66%	369.81	56,120.30	0.94%	525.97	56,120.30	0.82%	462.39
ABRIL	57,780.65	0.66%	380.75	57,780.65	0.94%	541.53	57,780.65	0.82%	476.07
MAYO	60,620.01	0.66%	399.46	60,620.01	0.94%	568.14	60,620.01	0.82%	499.46
JUNIO	56,661.15	0.66%	373.37	56,661.15	0.94%	531.04	56,661.15	0.82%	466.85
JULIO	58,331.19	0.66%	384.37	58,331.19	0.94%	546.69	58,331.19	0.82%	480.61
AGOSTO	58,787.26	0.66%	387.38	58,787.26	0.94%	550.97	58,787.26	0.82%	484.36
SEPTIEMBRE	57,432.36	0.66%	378.45	57,432.36	0.94%	538.27	57,432.36	0.82%	473.20
OCTUBRE	56,164.38	0.66%	370.10	56,164.38	0.94%	526.39	56,164.38	0.82%	462.75
NOVIEMBRE	58,253.67	0.66%	383.86	58,253.67	0.94%	545.97	58,253.67	0.82%	479.97
DICIEMBRE	61,596.29	0.66%	405.89	61,596.29	0.94%	577.29	61,596.29	0.82%	507.51
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>4,584.11</b>			<b>6,519.95</b>			<b>5,731.78</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2017**

MESES	TRANSPORTE EN COMPRAS			MANT. EQUIPOS DE SEGURIDAD			ENERGIA ELECTRICA		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	55,948.73	0.09%	48.74	55,948.73	0.08%	45.18	55,948.73	1.70%	949.40
FEBRERO	57,971.23	0.09%	50.50	57,971.23	0.08%	46.81	57,971.23	1.70%	983.72
MARZO	56,120.30	0.09%	48.89	56,120.30	0.08%	45.31	56,120.30	1.70%	952.31
ABRIL	57,780.65	0.09%	50.33	57,780.65	0.08%	46.66	57,780.65	1.70%	980.48
MAYO	60,620.01	0.09%	52.81	60,620.01	0.08%	48.95	60,620.01	1.70%	1028.66
JUNIO	56,661.15	0.09%	49.36	56,661.15	0.08%	45.75	56,661.15	1.70%	961.49
JULIO	58,331.19	0.09%	50.81	58,331.19	0.08%	47.10	58,331.19	1.70%	989.82
AGOSTO	58,787.26	0.09%	51.21	58,787.26	0.08%	47.47	58,787.26	1.70%	997.56
SEPTIEMBRE	57,432.36	0.09%	50.03	57,432.36	0.08%	46.37	57,432.36	1.70%	974.57
OCTUBRE	56,164.38	0.09%	48.93	56,164.38	0.08%	45.35	56,164.38	1.70%	953.06
NOVIEMBRE	58,253.67	0.09%	50.75	58,253.67	0.08%	47.04	58,253.67	1.70%	988.51
DICIEMBRE	61,596.29	0.09%	53.66	61,596.29	0.08%	49.74	61,596.29	1.70%	1045.23
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>606.00</b>			<b>561.72</b>			<b>11,804.81</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2017**

MESES	AGUA POTABLE			GAS			GASOLINA		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	55,948.73	0.21%	117.34	55,948.73	0.97%	545.50	55,948.73	0.06%	35.11
FEBRERO	57,971.23	0.21%	121.58	57,971.23	0.97%	565.22	57,971.23	0.06%	36.38
MARZO	56,120.30	0.21%	117.70	56,120.30	0.97%	547.17	56,120.30	0.06%	35.22
ABRIL	57,780.65	0.21%	121.18	57,780.65	0.97%	563.36	57,780.65	0.06%	36.26
MAYO	60,620.01	0.21%	127.13	60,620.01	0.97%	591.04	60,620.01	0.06%	38.05
JUNIO	56,661.15	0.21%	118.83	56,661.15	0.97%	552.44	56,661.15	0.06%	35.56
JULIO	58,331.19	0.21%	122.33	58,331.19	0.97%	568.73	58,331.19	0.06%	36.61
AGOSTO	58,787.26	0.21%	123.29	58,787.26	0.97%	573.17	58,787.26	0.06%	36.90
SEPTIEMBRE	57,432.36	0.21%	120.45	57,432.36	0.97%	559.96	57,432.36	0.06%	36.05
OCTUBRE	56,164.38	0.21%	117.79	56,164.38	0.97%	547.60	56,164.38	0.06%	35.25
NOVIEMBRE	58,253.67	0.21%	122.17	58,253.67	0.97%	567.97	58,253.67	0.06%	36.56
DICIEMBRE	61,596.29	0.21%	129.18	61,596.29	0.97%	600.56	61,596.29	0.06%	38.66
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>1,458.97</b>			<b>6,782.73</b>			<b>436.61</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2017**

MESES	DESAHUCIO 25% POR AÑO EMPLEADOS			COMISIONES BANCARIAS			DIFERENCIA POR REDONDEO DE IVA		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	55,948.73	0.02%	9.74	55,948.73	0.16%	87.72	55,948.73	0.02%	9.50
FEBRERO	57,971.23	0.02%	10.09	57,971.23	0.16%	90.90	57,971.23	0.02%	11.59
MARZO	56,120.30	0.02%	9.77	56,120.30	0.16%	87.99	56,120.30	0.02%	11.22
ABRIL	57,780.65	0.02%	10.06	57,780.65	0.16%	90.60	57,780.65	0.02%	11.56
MAYO	60,620.01	0.02%	10.55	60,620.01	0.16%	95.05	60,620.01	0.02%	12.12
JUNIO	56,661.15	0.02%	9.86	56,661.15	0.16%	88.84	56,661.15	0.02%	11.33
JULIO	58,331.19	0.02%	10.16	58,331.19	0.16%	91.46	58,331.19	0.02%	11.67
AGOSTO	58,787.26	0.02%	10.24	58,787.26	0.16%	92.18	58,787.26	0.02%	11.76
SEPTIEMBRE	57,432.36	0.02%	10.00	57,432.36	0.16%	90.05	57,432.36	0.02%	11.49
OCTUBRE	56,164.38	0.02%	9.78	56,164.38	0.16%	88.06	56,164.38	0.02%	11.23
NOVIEMBRE	58,253.67	0.02%	10.14	58,253.67	0.16%	91.34	58,253.67	0.02%	11.65
DICIEMBRE	61,596.29	0.02%	10.72	61,596.29	0.16%	96.58	61,596.29	0.02%	12.32
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>121.12</b>			<b>1,090.77</b>			<b>137.44</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2017**

MESES	CUOTAS Y SUBSCRIPCIONES			MANT. EQUIPO BODEGA (FRIOS)			MULTAS Y RECARGOS		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	55,948.73	0.06%	34.64	55,948.73	0.10%	57.49	55,948.73	0.01%	4.07
FEBRERO	57,971.23	0.06%	34.78	57,971.23	0.10%	57.97	57,971.23	0.01%	5.80
MARZO	56,120.30	0.06%	33.67	56,120.30	0.10%	56.12	56,120.30	0.01%	5.61
ABRIL	57,780.65	0.06%	34.67	57,780.65	0.10%	57.78	57,780.65	0.01%	5.78
MAYO	60,620.01	0.06%	36.37	60,620.01	0.10%	60.62	60,620.01	0.01%	6.06
JUNIO	56,661.15	0.06%	34.00	56,661.15	0.10%	56.66	56,661.15	0.01%	5.67
JULIO	58,331.19	0.06%	35.00	58,331.19	0.10%	58.33	58,331.19	0.01%	5.83
AGOSTO	58,787.26	0.06%	35.27	58,787.26	0.10%	58.79	58,787.26	0.01%	5.88
SEPTIEMBRE	57,432.36	0.06%	34.46	57,432.36	0.10%	57.43	57,432.36	0.01%	5.74
OCTUBRE	56,164.38	0.06%	33.70	56,164.38	0.10%	56.16	56,164.38	0.01%	5.62
NOVIEMBRE	58,253.67	0.06%	34.95	58,253.67	0.10%	58.25	58,253.67	0.01%	5.83
DICIEMBRE	61,596.29	0.06%	36.96	61,596.29	0.10%	61.60	61,596.29	0.01%	6.16
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>418.48</b>			<b>697.20</b>			<b>68.04</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2018**

MESES	MOVILIZACIÓN EN COMPRAS			SUMINISTROS DE LIMPIEZA			SUMIN. DE ESCRITORIO Y OTROS		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	59,302.25	0.45%	267.45	59,302.25	0.70%	414.26	59,302.25	5.38%	3193.40
FEBRERO	61,445.98	0.45%	277.12	61,445.98	0.70%	429.23	61,445.98	5.38%	3308.84
MARZO	59,484.10	0.45%	268.27	59,484.10	0.70%	415.53	59,484.10	5.38%	3203.19
ABRIL	61,243.97	0.45%	276.21	61,243.97	0.70%	427.82	61,243.97	5.38%	3297.96
MAYO	64,253.52	0.45%	289.78	64,253.52	0.70%	448.84	64,253.52	5.38%	3460.02
JUNIO	60,057.37	0.45%	270.86	60,057.37	0.70%	419.53	60,057.37	5.38%	3234.06
JULIO	61,827.52	0.45%	278.84	61,827.52	0.70%	431.90	61,827.52	5.38%	3329.38
AGOSTO	62,310.92	0.45%	281.02	62,310.92	0.70%	435.27	62,310.92	5.38%	3355.41
SEPTIEMBRE	60,874.81	0.45%	274.54	60,874.81	0.70%	425.24	60,874.81	5.38%	3278.08
OCTUBRE	59,530.82	0.45%	268.48	59,530.82	0.70%	415.85	59,530.82	5.38%	3205.71
NOVIEMBRE	61,745.35	0.45%	278.47	61,745.35	0.70%	431.32	61,745.35	5.38%	3324.96
DICIEMBRE	65,288.32	0.45%	294.45	65,288.32	0.70%	456.07	65,288.32	5.38%	3515.75
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>3,325.48</b>			<b>5,150.88</b>			<b>39,706.75</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2018**

MESES	PUBLICIDAD			TELÉFONO Y CORREO			SERVICIOS DE INTERNET		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	59,302.25	1.51%	893.32	59,302.25	0.05%	29.40	59,302.25	0.07%	38.59
FEBRERO	61,445.98	1.51%	927.83	61,445.98	0.05%	30.46	61,445.98	0.07%	39.99
MARZO	59,484.10	1.51%	898.21	59,484.10	0.05%	29.49	59,484.10	0.07%	38.71
ABRIL	61,243.97	1.51%	924.78	61,243.97	0.05%	30.36	61,243.97	0.07%	39.86
MAYO	64,253.52	1.51%	970.23	64,253.52	0.05%	31.85	64,253.52	0.07%	41.82
JUNIO	60,057.37	1.51%	906.87	60,057.37	0.05%	29.77	60,057.37	0.07%	39.08
JULIO	61,827.52	1.51%	933.60	61,827.52	0.05%	30.65	61,827.52	0.07%	40.24
AGOSTO	62,310.92	1.51%	940.89	62,310.92	0.05%	30.89	62,310.92	0.07%	40.55
SEPTIEMBRE	60,874.81	1.51%	919.21	60,874.81	0.05%	30.18	60,874.81	0.07%	39.62
OCTUBRE	59,530.82	1.51%	898.92	59,530.82	0.05%	29.51	59,530.82	0.07%	38.74
NOVIEMBRE	61,745.35	1.51%	932.35	61,745.35	0.05%	30.61	61,745.35	0.07%	40.18
DICIEMBRE	65,288.32	1.51%	985.85	65,288.32	0.05%	32.37	65,288.32	0.07%	42.49
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>11,132.06</b>			<b>365.53</b>			<b>479.87</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2018**

MESES	COMISIÓN TARJETAS DE CRED.			SERVICIOS PROFESIONALES			SUMINIS. DE COCINA Y VAJILLA		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	59,302.25	0.59%	350.19	59,302.25	0.22%	130.49	59,302.25	0.19%	112.49
FEBRERO	61,445.98	0.59%	362.85	61,445.98	0.22%	135.21	61,445.98	0.19%	116.56
MARZO	59,484.10	0.59%	351.27	59,484.10	0.22%	130.89	59,484.10	0.19%	112.84
ABRIL	61,243.97	0.59%	361.66	61,243.97	0.22%	134.76	61,243.97	0.19%	116.18
MAYO	64,253.52	0.59%	379.43	64,253.52	0.22%	141.38	64,253.52	0.19%	121.88
JUNIO	60,057.37	0.59%	354.65	60,057.37	0.22%	132.15	60,057.37	0.19%	113.92
JULIO	61,827.52	0.59%	365.10	61,827.52	0.22%	136.05	61,827.52	0.19%	117.28
AGOSTO	62,310.92	0.59%	367.96	62,310.92	0.22%	137.11	62,310.92	0.19%	118.20
SEPTIEMBRE	60,874.81	0.59%	359.48	60,874.81	0.22%	133.95	60,874.81	0.19%	115.48
OCTUBRE	59,530.82	0.59%	351.54	59,530.82	0.22%	130.99	59,530.82	0.19%	112.93
NOVIEMBRE	61,745.35	0.59%	364.62	61,745.35	0.22%	135.86	61,745.35	0.19%	117.13
DICIEMBRE	65,288.32	0.59%	385.54	65,288.32	0.22%	143.66	65,288.32	0.19%	123.85
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>4,354.30</b>			<b>1,622.50</b>			<b>1,398.73</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2018**

MESES	GAST. MONITOREO Y VIJILANCIA			MANTENIMIENTO VEHÍCULO			MANT. EQUIPO DE COMPUTO		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	59,302.25	0.04%	25.87	59,302.25	0.02%	11.54	59,302.25	0.02%	13.72
FEBRERO	61,445.98	0.04%	26.80	61,445.98	0.02%	11.96	61,445.98	0.02%	14.22
MARZO	59,484.10	0.04%	25.95	59,484.10	0.02%	11.58	59,484.10	0.02%	13.76
ABRIL	61,243.97	0.04%	26.71	61,243.97	0.02%	11.92	61,243.97	0.02%	14.17
MAYO	64,253.52	0.04%	28.03	64,253.52	0.02%	12.51	64,253.52	0.02%	14.87
JUNIO	60,057.37	0.04%	26.20	60,057.37	0.02%	11.69	60,057.37	0.02%	13.90
JULIO	61,827.52	0.04%	26.97	61,827.52	0.02%	12.03	61,827.52	0.02%	14.31
AGOSTO	62,310.92	0.04%	27.18	62,310.92	0.02%	12.13	62,310.92	0.02%	14.42
SEPTIEMBRE	60,874.81	0.04%	26.55	60,874.81	0.02%	11.85	60,874.81	0.02%	14.09
OCTUBRE	59,530.82	0.04%	25.97	59,530.82	0.02%	11.59	59,530.82	0.02%	13.77
NOVIEMBRE	61,745.35	0.04%	26.93	61,745.35	0.02%	12.02	61,745.35	0.02%	14.29
DICIEMBRE	65,288.32	0.04%	28.48	65,288.32	0.02%	12.71	65,288.32	0.02%	15.11
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>321.63</b>			<b>143.52</b>			<b>170.61</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2018**

MESES	MANT. EQUIPO DE COCINA			MANTENIMIENTO DE CALDEROS			IMPRESA		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	59,302.25	0.66%	390.77	59,302.25	0.94%	555.79	59,302.25	0.82%	488.61
FEBRERO	61,445.98	0.66%	404.90	61,445.98	0.94%	575.89	61,445.98	0.82%	506.27
MARZO	59,484.10	0.66%	391.97	59,484.10	0.94%	557.50	59,484.10	0.82%	490.10
ABRIL	61,243.97	0.66%	403.57	61,243.97	0.94%	573.99	61,243.97	0.82%	504.60
MAYO	64,253.52	0.66%	423.40	64,253.52	0.94%	602.20	64,253.52	0.82%	529.40
JUNIO	60,057.37	0.66%	395.75	60,057.37	0.94%	562.87	60,057.37	0.82%	494.83
JULIO	61,827.52	0.66%	407.41	61,827.52	0.94%	579.46	61,827.52	0.82%	509.41
AGOSTO	62,310.92	0.66%	410.60	62,310.92	0.94%	583.99	62,310.92	0.82%	513.40
SEPTIEMBRE	60,874.81	0.66%	401.14	60,874.81	0.94%	570.53	60,874.81	0.82%	501.56
OCTUBRE	59,530.82	0.66%	392.28	59,530.82	0.94%	557.94	59,530.82	0.82%	490.49
NOVIEMBRE	61,745.35	0.66%	406.87	61,745.35	0.94%	578.69	61,745.35	0.82%	508.74
DICIEMBRE	65,288.32	0.66%	430.22	65,288.32	0.94%	611.90	65,288.32	0.82%	537.93
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>4,858.88</b>			<b>6,910.75</b>			<b>6,075.34</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2018**

MESES	TRANSPORTE EN COMPRAS			MANT. EQUIPOS DE SEGURIDAD			ENERGIA ELECTRICA		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	59,302.25	0.09%	51.66	59,302.25	0.08%	47.88	59,302.25	1.70%	1006.30
FEBRERO	61,445.98	0.09%	53.53	61,445.98	0.08%	49.61	61,445.98	1.70%	1042.68
MARZO	59,484.10	0.09%	51.82	59,484.10	0.08%	48.03	59,484.10	1.70%	1009.39
ABRIL	61,243.97	0.09%	53.35	61,243.97	0.08%	49.45	61,243.97	1.70%	1039.25
MAYO	64,253.52	0.09%	55.97	64,253.52	0.08%	51.88	64,253.52	1.70%	1090.32
JUNIO	60,057.37	0.09%	52.32	60,057.37	0.08%	48.49	60,057.37	1.70%	1019.12
JULIO	61,827.52	0.09%	53.86	61,827.52	0.08%	49.92	61,827.52	1.70%	1049.15
AGOSTO	62,310.92	0.09%	54.28	62,310.92	0.08%	50.31	62,310.92	1.70%	1057.36
SEPTIEMBRE	60,874.81	0.09%	53.03	60,874.81	0.08%	49.15	60,874.81	1.70%	1032.99
OCTUBRE	59,530.82	0.09%	51.86	59,530.82	0.08%	48.07	59,530.82	1.70%	1010.18
NOVIEMBRE	61,745.35	0.09%	53.79	61,745.35	0.08%	49.86	61,745.35	1.70%	1047.76
DICIEMBRE	65,288.32	0.09%	56.87	65,288.32	0.08%	52.72	65,288.32	1.70%	1107.88
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>642.33</b>			<b>595.39</b>			<b>12,512.38</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2018**

MESES	AGUA POTABLE			GAS			GASOLINA		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	59,302.25	0.21%	124.37	59,302.25	0.97%	578.19	59,302.25	0.06%	37.22
FEBRERO	61,445.98	0.21%	128.87	61,445.98	0.97%	599.10	61,445.98	0.06%	38.56
MARZO	59,484.10	0.21%	124.75	59,484.10	0.97%	579.97	59,484.10	0.06%	37.33
ABRIL	61,243.97	0.21%	128.44	61,243.97	0.97%	597.13	61,243.97	0.06%	38.44
MAYO	64,253.52	0.21%	134.75	64,253.52	0.97%	626.47	64,253.52	0.06%	40.33
JUNIO	60,057.37	0.21%	125.95	60,057.37	0.97%	585.56	60,057.37	0.06%	37.69
JULIO	61,827.52	0.21%	129.67	61,827.52	0.97%	602.82	61,827.52	0.06%	38.80
AGOSTO	62,310.92	0.21%	130.68	62,310.92	0.97%	607.53	62,310.92	0.06%	39.11
SEPTIEMBRE	60,874.81	0.21%	127.67	60,874.81	0.97%	593.53	60,874.81	0.06%	38.21
OCTUBRE	59,530.82	0.21%	124.85	59,530.82	0.97%	580.42	59,530.82	0.06%	37.36
NOVIEMBRE	61,745.35	0.21%	129.49	61,745.35	0.97%	602.02	61,745.35	0.06%	38.75
DICIEMBRE	65,288.32	0.21%	136.92	65,288.32	0.97%	636.56	65,288.32	0.06%	40.98
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>1,546.42</b>			<b>7,189.28</b>			<b>462.78</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2018**

MESES	DESAHUCIO 25% POR AÑO EMPLEADOS			COMISIONES BANCARIAS			DIFERENCIA POR REDONDEO DE IVA		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	59,302.25	0.02%	10.32	59,302.25	0.16%	92.98	59,302.25	0.02%	10.07
FEBRERO	61,445.98	0.02%	10.70	61,445.98	0.16%	96.34	61,445.98	0.02%	12.29
MARZO	59,484.10	0.02%	10.36	59,484.10	0.16%	93.27	59,484.10	0.02%	11.90
ABRIL	61,243.97	0.02%	10.66	61,243.97	0.16%	96.03	61,243.97	0.02%	12.25
MAYO	64,253.52	0.02%	11.19	64,253.52	0.16%	100.75	64,253.52	0.02%	12.85
JUNIO	60,057.37	0.02%	10.46	60,057.37	0.16%	94.17	60,057.37	0.02%	12.01
JULIO	61,827.52	0.02%	10.76	61,827.52	0.16%	96.94	61,827.52	0.02%	12.37
AGOSTO	62,310.92	0.02%	10.85	62,310.92	0.16%	97.70	62,310.92	0.02%	12.46
SEPTIEMBRE	60,874.81	0.02%	10.60	60,874.81	0.16%	95.45	60,874.81	0.02%	12.17
OCTUBRE	59,530.82	0.02%	10.36	59,530.82	0.16%	93.34	59,530.82	0.02%	11.91
NOVIEMBRE	61,745.35	0.02%	10.75	61,745.35	0.16%	96.81	61,745.35	0.02%	12.35
DICIEMBRE	65,288.32	0.02%	11.37	65,288.32	0.16%	102.37	65,288.32	0.02%	13.06
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>128.38</b>			<b>1,156.15</b>			<b>145.68</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2018**

MESES	CUOTAS Y SUBSCRIPCIONES			MANT. EQUIPO BODEGA (FRIOS)			MULTAS Y RECARGOS		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	59,302.25	0.06%	36.72	59,302.25	0.10%	60.93	59,302.25	0.01%	4.31
FEBRERO	61,445.98	0.06%	36.87	61,445.98	0.10%	61.45	61,445.98	0.01%	6.14
MARZO	59,484.10	0.06%	35.69	59,484.10	0.10%	59.48	59,484.10	0.01%	5.95
ABRIL	61,243.97	0.06%	36.75	61,243.97	0.10%	61.24	61,243.97	0.01%	6.12
MAYO	64,253.52	0.06%	38.55	64,253.52	0.10%	64.25	64,253.52	0.01%	6.43
JUNIO	60,057.37	0.06%	36.03	60,057.37	0.10%	60.06	60,057.37	0.01%	6.01
JULIO	61,827.52	0.06%	37.10	61,827.52	0.10%	61.83	61,827.52	0.01%	6.18
AGOSTO	62,310.92	0.06%	37.39	62,310.92	0.10%	62.31	62,310.92	0.01%	6.23
SEPTIEMBRE	60,874.81	0.06%	36.52	60,874.81	0.10%	60.87	60,874.81	0.01%	6.09
OCTUBRE	59,530.82	0.06%	35.72	59,530.82	0.10%	59.53	59,530.82	0.01%	5.95
NOVIEMBRE	61,745.35	0.06%	37.05	61,745.35	0.10%	61.75	61,745.35	0.01%	6.17
DICIEMBRE	65,288.32	0.06%	39.17	65,288.32	0.10%	65.29	65,288.32	0.01%	6.53
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>443.56</b>			<b>738.99</b>			<b>72.12</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2019**

MESES	MOVILIZACIÓN EN COMPRAS			SUMINISTROS DE LIMPIEZA			SUMIN. DE ESCRITORIO Y OTROS		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	62,856.78	0.45%	283.48	62,856.78	0.70%	439.09	62,856.78	5.38%	3384.81
FEBRERO	65,129.00	0.45%	293.73	65,129.00	0.70%	454.96	65,129.00	5.38%	3507.17
MARZO	63,049.53	0.45%	284.35	63,049.53	0.70%	440.43	63,049.53	5.38%	3395.19
ABRIL	64,914.89	0.45%	292.76	64,914.89	0.70%	453.46	64,914.89	5.38%	3495.64
MAYO	68,104.83	0.45%	307.15	68,104.83	0.70%	475.75	68,104.83	5.38%	3667.41
JUNIO	63,657.16	0.45%	287.09	63,657.16	0.70%	444.68	63,657.16	5.38%	3427.91
JULIO	65,533.40	0.45%	295.55	65,533.40	0.70%	457.78	65,533.40	5.38%	3528.94
AGOSTO	66,045.78	0.45%	297.86	66,045.78	0.70%	461.36	66,045.78	5.38%	3556.53
SEPTIEMBRE	64,523.59	0.45%	291.00	64,523.59	0.70%	450.73	64,523.59	5.38%	3474.57
OCTUBRE	63,099.05	0.45%	284.57	63,099.05	0.70%	440.78	63,099.05	5.38%	3397.85
NOVIEMBRE	65,446.31	0.45%	295.16	65,446.31	0.70%	457.18	65,446.31	5.38%	3524.25
DICIEMBRE	69,201.64	0.45%	312.10	69,201.64	0.70%	483.41	69,201.64	5.38%	3726.48
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>3,524.81</b>			<b>5,459.62</b>			<b>42,086.74</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2019**

MESES	PUBLICIDAD			TELÉFONO Y CORREO			SERVICIOS DE INTERNET		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	62,856.78	1.51%	946.86	62,856.78	0.05%	31.16	62,856.78	0.07%	40.91
FEBRERO	65,129.00	1.51%	983.45	65,129.00	0.05%	32.29	65,129.00	0.07%	42.39
MARZO	63,049.53	1.51%	952.05	63,049.53	0.05%	31.26	63,049.53	0.07%	41.03
ABRIL	64,914.89	1.51%	980.21	64,914.89	0.05%	32.18	64,914.89	0.07%	42.25
MAYO	68,104.83	1.51%	1028.38	68,104.83	0.05%	33.76	68,104.83	0.07%	44.32
JUNIO	63,657.16	1.51%	961.22	63,657.16	0.05%	31.56	63,657.16	0.07%	41.43
JULIO	65,533.40	1.51%	989.55	65,533.40	0.05%	32.49	65,533.40	0.07%	42.65
AGOSTO	66,045.78	1.51%	997.29	66,045.78	0.05%	32.74	66,045.78	0.07%	42.98
SEPTIEMBRE	64,523.59	1.51%	974.31	64,523.59	0.05%	31.99	64,523.59	0.07%	41.99
OCTUBRE	63,099.05	1.51%	952.80	63,099.05	0.05%	31.28	63,099.05	0.07%	41.06
NOVIEMBRE	65,446.31	1.51%	988.24	65,446.31	0.05%	32.44	65,446.31	0.07%	42.59
DICIEMBRE	69,201.64	1.51%	1044.94	69,201.64	0.05%	34.31	69,201.64	0.07%	45.04
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>11,799.31</b>			<b>387.44</b>			<b>508.63</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2019**

MESES	COMISIÓN TARJETAS DE CRED.			SERVICIOS PROFESIONALES			SUMINIS. DE COCINA Y VAJILLA		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	62,856.78	0.59%	371.18	62,856.78	0.22%	138.31	62,856.78	0.19%	119.24
FEBRERO	65,129.00	0.59%	384.60	65,129.00	0.22%	143.31	65,129.00	0.19%	123.55
MARZO	63,049.53	0.59%	372.32	63,049.53	0.22%	138.73	63,049.53	0.19%	119.60
ABRIL	64,914.89	0.59%	383.34	64,914.89	0.22%	142.84	64,914.89	0.19%	123.14
MAYO	68,104.83	0.59%	402.17	68,104.83	0.22%	149.86	68,104.83	0.19%	129.19
JUNIO	63,657.16	0.59%	375.91	63,657.16	0.22%	140.07	63,657.16	0.19%	120.75
JULIO	65,533.40	0.59%	386.99	65,533.40	0.22%	144.20	65,533.40	0.19%	124.31
AGOSTO	66,045.78	0.59%	390.01	66,045.78	0.22%	145.33	66,045.78	0.19%	125.28
SEPTIEMBRE	64,523.59	0.59%	381.03	64,523.59	0.22%	141.98	64,523.59	0.19%	122.40
OCTUBRE	63,099.05	0.59%	372.61	63,099.05	0.22%	138.84	63,099.05	0.19%	119.69
NOVIEMBRE	65,446.31	0.59%	386.47	65,446.31	0.22%	144.01	65,446.31	0.19%	124.15
DICIEMBRE	69,201.64	0.59%	408.65	69,201.64	0.22%	152.27	69,201.64	0.19%	131.27
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>4,615.29</b>			<b>1,719.75</b>			<b>1,482.57</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2019**

MESES	GAST. MONITOREO Y VIJILANCIA			MANTENIMIENTO VEHÍCULO			MANT. EQUIPO DE COMPUTO		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	62,856.78	0.04%	27.42	62,856.78	0.02%	12.23	62,856.78	0.02%	14.54
FEBRERO	65,129.00	0.04%	28.41	65,129.00	0.02%	12.68	65,129.00	0.02%	15.07
MARZO	63,049.53	0.04%	27.50	63,049.53	0.02%	12.27	63,049.53	0.02%	14.59
ABRIL	64,914.89	0.04%	28.31	64,914.89	0.02%	12.64	64,914.89	0.02%	15.02
MAYO	68,104.83	0.04%	29.71	68,104.83	0.02%	13.26	68,104.83	0.02%	15.76
JUNIO	63,657.16	0.04%	27.77	63,657.16	0.02%	12.39	63,657.16	0.02%	14.73
JULIO	65,533.40	0.04%	28.58	65,533.40	0.02%	12.76	65,533.40	0.02%	15.16
AGOSTO	66,045.78	0.04%	28.81	66,045.78	0.02%	12.86	66,045.78	0.02%	15.28
SEPTIEMBRE	64,523.59	0.04%	28.14	64,523.59	0.02%	12.56	64,523.59	0.02%	14.93
OCTUBRE	63,099.05	0.04%	27.52	63,099.05	0.02%	12.28	63,099.05	0.02%	14.60
NOVIEMBRE	65,446.31	0.04%	28.55	65,446.31	0.02%	12.74	65,446.31	0.02%	15.14
DICIEMBRE	69,201.64	0.04%	30.18	69,201.64	0.02%	13.47	69,201.64	0.02%	16.01
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>340.91</b>			<b>152.13</b>			<b>180.84</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2019**

MESES	MANT. EQUIPO DE COCINA			MANTENIMIENTO DE CALDEROS			IMPRESA		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	62,856.78	0.66%	414.20	62,856.78	0.94%	589.11	62,856.78	0.82%	517.89
FEBRERO	65,129.00	0.66%	429.17	65,129.00	0.94%	610.40	65,129.00	0.82%	536.61
MARZO	63,049.53	0.66%	415.47	63,049.53	0.94%	590.91	63,049.53	0.82%	519.48
ABRIL	64,914.89	0.66%	427.76	64,914.89	0.94%	608.40	64,914.89	0.82%	534.85
MAYO	68,104.83	0.66%	448.78	68,104.83	0.94%	638.29	68,104.83	0.82%	561.13
JUNIO	63,657.16	0.66%	419.47	63,657.16	0.94%	596.61	63,657.16	0.82%	524.49
JULIO	65,533.40	0.66%	431.83	65,533.40	0.94%	614.19	65,533.40	0.82%	539.95
AGOSTO	66,045.78	0.66%	435.21	66,045.78	0.94%	619.00	66,045.78	0.82%	544.17
SEPTIEMBRE	64,523.59	0.66%	425.18	64,523.59	0.94%	604.73	64,523.59	0.82%	531.63
OCTUBRE	63,099.05	0.66%	415.79	63,099.05	0.94%	591.38	63,099.05	0.82%	519.89
NOVIEMBRE	65,446.31	0.66%	431.26	65,446.31	0.94%	613.38	65,446.31	0.82%	539.23
DICIEMBRE	69,201.64	0.66%	456.01	69,201.64	0.94%	648.57	69,201.64	0.82%	570.17
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>5,150.11</b>			<b>7,324.97</b>			<b>6,439.49</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2019**

MESES	TRANSPORTE EN COMPRAS			MANT. EQUIPOS DE SEGURIDAD			ENERGIA ELECTRICA		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	62,856.78	0.09%	54.76	62,856.78	0.08%	50.75	62,856.78	1.70%	1066.62
FEBRERO	65,129.00	0.09%	56.73	65,129.00	0.08%	52.59	65,129.00	1.70%	1105.18
MARZO	63,049.53	0.09%	54.92	63,049.53	0.08%	50.91	63,049.53	1.70%	1069.89
ABRIL	64,914.89	0.09%	56.55	64,914.89	0.08%	52.42	64,914.89	1.70%	1101.54
MAYO	68,104.83	0.09%	59.33	68,104.83	0.08%	54.99	68,104.83	1.70%	1155.67
JUNIO	63,657.16	0.09%	55.45	63,657.16	0.08%	51.40	63,657.16	1.70%	1080.20
JULIO	65,533.40	0.09%	57.09	65,533.40	0.08%	52.92	65,533.40	1.70%	1112.04
AGOSTO	66,045.78	0.09%	57.53	66,045.78	0.08%	53.33	66,045.78	1.70%	1120.73
SEPTIEMBRE	64,523.59	0.09%	56.21	64,523.59	0.08%	52.10	64,523.59	1.70%	1094.90
OCTUBRE	63,099.05	0.09%	54.97	63,099.05	0.08%	50.95	63,099.05	1.70%	1070.73
NOVIEMBRE	65,446.31	0.09%	57.01	65,446.31	0.08%	52.84	65,446.31	1.70%	1110.56
DICIEMBRE	69,201.64	0.09%	60.28	69,201.64	0.08%	55.88	69,201.64	1.70%	1174.29
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>680.83</b>			<b>631.07</b>			<b>13,262.36</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2019**

MESES	AGUA POTABLE			GAS			GASOLINA		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	62,856.78	0.21%	131.83	62,856.78	0.97%	612.85	62,856.78	0.06%	39.45
FEBRERO	65,129.00	0.21%	136.59	65,129.00	0.97%	635.01	65,129.00	0.06%	40.88
MARZO	63,049.53	0.21%	132.23	63,049.53	0.97%	614.73	63,049.53	0.06%	39.57
ABRIL	64,914.89	0.21%	136.14	64,914.89	0.97%	632.92	64,914.89	0.06%	40.74
MAYO	68,104.83	0.21%	142.83	68,104.83	0.97%	664.02	68,104.83	0.06%	42.74
JUNIO	63,657.16	0.21%	133.50	63,657.16	0.97%	620.66	63,657.16	0.06%	39.95
JULIO	65,533.40	0.21%	137.44	65,533.40	0.97%	638.95	65,533.40	0.06%	41.13
AGOSTO	66,045.78	0.21%	138.51	66,045.78	0.97%	643.94	66,045.78	0.06%	41.45
SEPTIEMBRE	64,523.59	0.21%	135.32	64,523.59	0.97%	629.10	64,523.59	0.06%	40.50
OCTUBRE	63,099.05	0.21%	132.33	63,099.05	0.97%	615.21	63,099.05	0.06%	39.60
NOVIEMBRE	65,446.31	0.21%	137.26	65,446.31	0.97%	638.10	65,446.31	0.06%	41.08
DICIEMBRE	69,201.64	0.21%	145.13	69,201.64	0.97%	674.71	69,201.64	0.06%	43.43
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>1,639.12</b>			<b>7,620.20</b>			<b>490.52</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2019**

MESES	DESAHUCIO 25% POR AÑO EMPLEADOS			COMISIONES BANCARIAS			DIFERENCIA POR REDONDEO DE IVA		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	62,856.78	0.02%	10.94	62,856.78	0.16%	98.56	62,856.78	0.02%	10.67
FEBRERO	65,129.00	0.02%	11.34	65,129.00	0.16%	102.12	65,129.00	0.02%	13.03
MARZO	63,049.53	0.02%	10.98	63,049.53	0.16%	98.86	63,049.53	0.02%	12.61
ABRIL	64,914.89	0.02%	11.30	64,914.89	0.16%	101.78	64,914.89	0.02%	12.98
MAYO	68,104.83	0.02%	11.86	68,104.83	0.16%	106.78	68,104.83	0.02%	13.62
JUNIO	63,657.16	0.02%	11.08	63,657.16	0.16%	99.81	63,657.16	0.02%	12.73
JULIO	65,533.40	0.02%	11.41	65,533.40	0.16%	102.75	65,533.40	0.02%	13.11
AGOSTO	66,045.78	0.02%	11.50	66,045.78	0.16%	103.56	66,045.78	0.02%	13.21
SEPTIEMBRE	64,523.59	0.02%	11.23	64,523.59	0.16%	101.17	64,523.59	0.02%	12.90
OCTUBRE	63,099.05	0.02%	10.99	63,099.05	0.16%	98.94	63,099.05	0.02%	12.62
NOVIEMBRE	65,446.31	0.02%	11.39	65,446.31	0.16%	102.62	65,446.31	0.02%	13.09
DICIEMBRE	69,201.64	0.02%	12.05	69,201.64	0.16%	108.50	69,201.64	0.02%	13.84
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>136.07</b>			<b>1,225.45</b>			<b>154.41</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2019**

MESES	CUOTAS Y SUBSCRIPCIONES			MANT. EQUIPO BODEGA (FRIOS)			MULTAS Y RECARGOS		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	62,856.78	0.06%	38.92	62,856.78	0.10%	64.58	62,856.78	0.01%	4.57
FEBRERO	65,129.00	0.06%	39.08	65,129.00	0.10%	65.13	65,129.00	0.01%	6.51
MARZO	63,049.53	0.06%	37.83	63,049.53	0.10%	63.05	63,049.53	0.01%	6.30
ABRIL	64,914.89	0.06%	38.95	64,914.89	0.10%	64.91	64,914.89	0.01%	6.49
MAYO	68,104.83	0.06%	40.86	68,104.83	0.10%	68.10	68,104.83	0.01%	6.81
JUNIO	63,657.16	0.06%	38.19	63,657.16	0.10%	63.66	63,657.16	0.01%	6.37
JULIO	65,533.40	0.06%	39.32	65,533.40	0.10%	65.53	65,533.40	0.01%	6.55
AGOSTO	66,045.78	0.06%	39.63	66,045.78	0.10%	66.05	66,045.78	0.01%	6.60
SEPTIEMBRE	64,523.59	0.06%	38.71	64,523.59	0.10%	64.52	64,523.59	0.01%	6.45
OCTUBRE	63,099.05	0.06%	37.86	63,099.05	0.10%	63.10	63,099.05	0.01%	6.31
NOVIEMBRE	65,446.31	0.06%	39.27	65,446.31	0.10%	65.45	65,446.31	0.01%	6.54
DICIEMBRE	69,201.64	0.06%	41.52	69,201.64	0.10%	69.20	69,201.64	0.01%	6.92
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>470.15</b>			<b>783.29</b>			<b>76.44</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2020**

MESES	MOVILIZACIÓN EN COMPRAS			SUMINISTROS DE LIMPIEZA			SUMIN. DE ESCRITORIO Y OTROS		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	66,624.36	0.45%	300.47	66,624.36	0.70%	465.41	66,624.36	5.38%	3587.69
FEBRERO	69,032.78	0.45%	311.33	69,032.78	0.70%	482.23	69,032.78	5.38%	3717.38
MARZO	66,828.67	0.45%	301.39	66,828.67	0.70%	466.83	66,828.67	5.38%	3598.69
ABRIL	68,805.83	0.45%	310.31	68,805.83	0.70%	480.64	68,805.83	5.38%	3705.16
MAYO	72,186.97	0.45%	325.56	72,186.97	0.70%	504.26	72,186.97	5.38%	3887.23
JUNIO	67,472.71	0.45%	304.30	67,472.71	0.70%	471.33	67,472.71	5.38%	3633.37
JULIO	69,461.42	0.45%	313.27	69,461.42	0.70%	485.22	69,461.42	5.38%	3740.46
AGOSTO	70,004.51	0.45%	315.72	70,004.51	0.70%	489.02	70,004.51	5.38%	3769.71
SEPTIEMBRE	68,391.08	0.45%	308.44	68,391.08	0.70%	477.75	68,391.08	5.38%	3682.83
OCTUBRE	66,881.15	0.45%	301.63	66,881.15	0.70%	467.20	66,881.15	5.38%	3601.52
NOVIEMBRE	69,369.11	0.45%	312.85	69,369.11	0.70%	484.58	69,369.11	5.38%	3735.49
DICIEMBRE	73,349.53	0.45%	330.80	73,349.53	0.70%	512.38	73,349.53	5.38%	3949.84
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>3,736.08</b>			<b>5,786.86</b>			<b>44,609.39</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2020**

MESES	PUBLICIDAD			TELÉFONO Y CORREO			SERVICIOS DE INTERNET		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	66,624.36	1.51%	1003.62	66,624.36	0.05%	33.03	66,624.36	0.07%	43.36
FEBRERO	69,032.78	1.51%	1042.39	69,032.78	0.05%	34.22	69,032.78	0.07%	44.93
MARZO	66,828.67	1.51%	1009.11	66,828.67	0.05%	33.13	66,828.67	0.07%	43.49
ABRIL	68,805.83	1.51%	1038.97	68,805.83	0.05%	34.11	68,805.83	0.07%	44.78
MAYO	72,186.97	1.51%	1090.02	72,186.97	0.05%	35.79	72,186.97	0.07%	46.98
JUNIO	67,472.71	1.51%	1018.84	67,472.71	0.05%	33.45	67,472.71	0.07%	43.91
JULIO	69,461.42	1.51%	1048.87	69,461.42	0.05%	34.43	69,461.42	0.07%	45.20
AGOSTO	70,004.51	1.51%	1057.07	70,004.51	0.05%	34.70	70,004.51	0.07%	45.56
SEPTIEMBRE	68,391.08	1.51%	1032.71	68,391.08	0.05%	33.90	68,391.08	0.07%	44.51
OCTUBRE	66,881.15	1.51%	1009.91	66,881.15	0.05%	33.15	66,881.15	0.07%	43.53
NOVIEMBRE	69,369.11	1.51%	1047.47	69,369.11	0.05%	34.39	69,369.11	0.07%	45.14
DICIEMBRE	73,349.53	1.51%	1107.58	73,349.53	0.05%	36.36	73,349.53	0.07%	47.74
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>12,506.55</b>			<b>410.67</b>			<b>539.12</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2020**

MESES	COMISIÓN TARJETAS DE CRED.			SERVICIOS PROFESIONALES			SUMINIS. DE COCINA Y VAJILLA		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	66,624.36	0.59%	393.43	66,624.36	0.22%	146.60	66,624.36	0.19%	126.38
FEBRERO	69,032.78	0.59%	407.65	69,032.78	0.22%	151.90	69,032.78	0.19%	130.95
MARZO	66,828.67	0.59%	394.64	66,828.67	0.22%	147.05	66,828.67	0.19%	126.77
ABRIL	68,805.83	0.59%	406.31	68,805.83	0.22%	151.40	68,805.83	0.19%	130.52
MAYO	72,186.97	0.59%	426.28	72,186.97	0.22%	158.84	72,186.97	0.19%	136.93
JUNIO	67,472.71	0.59%	398.44	67,472.71	0.22%	148.47	67,472.71	0.19%	127.99
JULIO	69,461.42	0.59%	410.18	69,461.42	0.22%	152.84	69,461.42	0.19%	131.76
AGOSTO	70,004.51	0.59%	413.39	70,004.51	0.22%	154.04	70,004.51	0.19%	132.79
SEPTIEMBRE	68,391.08	0.59%	403.86	68,391.08	0.22%	150.49	68,391.08	0.19%	129.73
OCTUBRE	66,881.15	0.59%	394.95	66,881.15	0.22%	147.17	66,881.15	0.19%	126.87
NOVIEMBRE	69,369.11	0.59%	409.64	69,369.11	0.22%	152.64	69,369.11	0.19%	131.59
DICIEMBRE	73,349.53	0.59%	433.14	73,349.53	0.22%	161.40	73,349.53	0.19%	139.14
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>4,891.93</b>			<b>1,822.84</b>			<b>1,571.44</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2020**

MESES	GAST. MONITOREO Y VIJILANCIA			MANTENIMIENTO VEHÍCULO			MANT. EQUIPO DE COMPUTO		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	66,624.36	0.04%	29.06	66,624.36	0.02%	12.97	66,624.36	0.02%	15.42
FEBRERO	69,032.78	0.04%	30.11	69,032.78	0.02%	13.44	69,032.78	0.02%	15.97
MARZO	66,828.67	0.04%	29.15	66,828.67	0.02%	13.01	66,828.67	0.02%	15.46
ABRIL	68,805.83	0.04%	30.01	68,805.83	0.02%	13.39	68,805.83	0.02%	15.92
MAYO	72,186.97	0.04%	31.49	72,186.97	0.02%	14.05	72,186.97	0.02%	16.70
JUNIO	67,472.71	0.04%	29.43	67,472.71	0.02%	13.13	67,472.71	0.02%	15.61
JULIO	69,461.42	0.04%	30.30	69,461.42	0.02%	13.52	69,461.42	0.02%	16.07
AGOSTO	70,004.51	0.04%	30.54	70,004.51	0.02%	13.63	70,004.51	0.02%	16.20
SEPTIEMBRE	68,391.08	0.04%	29.83	68,391.08	0.02%	13.31	68,391.08	0.02%	15.82
OCTUBRE	66,881.15	0.04%	29.17	66,881.15	0.02%	13.02	66,881.15	0.02%	15.48
NOVIEMBRE	69,369.11	0.04%	30.26	69,369.11	0.02%	13.50	69,369.11	0.02%	16.05
DICIEMBRE	73,349.53	0.04%	31.99	73,349.53	0.02%	14.28	73,349.53	0.02%	16.97
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>361.34</b>			<b>161.25</b>			<b>191.68</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2020**

MESES	MANT. EQUIPO DE COCINA			MANTENIMIENTO DE CALDEROS			IMPRESA		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	66,624.36	0.66%	439.02	66,624.36	0.94%	624.42	66,624.36	0.82%	548.93
FEBRERO	69,032.78	0.66%	454.89	69,032.78	0.94%	646.99	69,032.78	0.82%	568.78
MARZO	66,828.67	0.66%	440.37	66,828.67	0.94%	626.33	66,828.67	0.82%	550.62
ABRIL	68,805.83	0.66%	453.40	68,805.83	0.94%	644.86	68,805.83	0.82%	566.91
MAYO	72,186.97	0.66%	475.68	72,186.97	0.94%	676.55	72,186.97	0.82%	594.77
JUNIO	67,472.71	0.66%	444.61	67,472.71	0.94%	632.37	67,472.71	0.82%	555.92
JULIO	69,461.42	0.66%	457.72	69,461.42	0.94%	651.01	69,461.42	0.82%	572.31
AGOSTO	70,004.51	0.66%	461.30	70,004.51	0.94%	656.10	70,004.51	0.82%	576.78
SEPTIEMBRE	68,391.08	0.66%	450.66	68,391.08	0.94%	640.98	68,391.08	0.82%	563.49
OCTUBRE	66,881.15	0.66%	440.71	66,881.15	0.94%	626.83	66,881.15	0.82%	551.05
NOVIEMBRE	69,369.11	0.66%	457.11	69,369.11	0.94%	650.14	69,369.11	0.82%	571.55
DICIEMBRE	73,349.53	0.66%	483.34	73,349.53	0.94%	687.45	73,349.53	0.82%	604.35
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>5,458.81</b>			<b>7,764.03</b>			<b>6,825.46</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2020**

MESES	TRANSPORTE EN COMPRAS			MANT. EQUIPOS DE SEGURIDAD			ENERGIA ELECTRICA		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	66,624.36	0.09%	58.04	66,624.36	0.08%	53.80	66,624.36	1.70%	1130.55
FEBRERO	69,032.78	0.09%	60.14	69,032.78	0.08%	55.74	69,032.78	1.70%	1171.42
MARZO	66,828.67	0.09%	58.22	66,828.67	0.08%	53.96	66,828.67	1.70%	1134.02
ABRIL	68,805.83	0.09%	59.94	68,805.83	0.08%	55.56	68,805.83	1.70%	1167.57
MAYO	72,186.97	0.09%	62.88	72,186.97	0.08%	58.29	72,186.97	1.70%	1224.94
JUNIO	67,472.71	0.09%	58.78	67,472.71	0.08%	54.48	67,472.71	1.70%	1144.95
JULIO	69,461.42	0.09%	60.51	69,461.42	0.08%	56.09	69,461.42	1.70%	1178.69
AGOSTO	70,004.51	0.09%	60.98	70,004.51	0.08%	56.53	70,004.51	1.70%	1187.91
SEPTIEMBRE	68,391.08	0.09%	59.58	68,391.08	0.08%	55.22	68,391.08	1.70%	1160.53
OCTUBRE	66,881.15	0.09%	58.26	66,881.15	0.08%	54.00	66,881.15	1.70%	1134.91
NOVIEMBRE	69,369.11	0.09%	60.43	69,369.11	0.08%	56.01	69,369.11	1.70%	1177.13
DICIEMBRE	73,349.53	0.09%	63.90	73,349.53	0.08%	59.23	73,349.53	1.70%	1244.67
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>721.64</b>			<b>668.90</b>			<b>14,057.30</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2020**

MESES	AGUA POTABLE			GAS			GASOLINA		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	66,624.36	0.21%	139.73	66,624.36	0.97%	649.59	66,624.36	0.06%	41.81
FEBRERO	69,032.78	0.21%	144.78	69,032.78	0.97%	673.07	69,032.78	0.06%	43.33
MARZO	66,828.67	0.21%	140.16	66,828.67	0.97%	651.58	66,828.67	0.06%	41.94
ABRIL	68,805.83	0.21%	144.30	68,805.83	0.97%	670.85	68,805.83	0.06%	43.18
MAYO	72,186.97	0.21%	151.39	72,186.97	0.97%	703.82	72,186.97	0.06%	45.31
JUNIO	67,472.71	0.21%	141.51	67,472.71	0.97%	657.86	67,472.71	0.06%	42.35
JULIO	69,461.42	0.21%	145.68	69,461.42	0.97%	677.25	69,461.42	0.06%	43.60
AGOSTO	70,004.51	0.21%	146.82	70,004.51	0.97%	682.54	70,004.51	0.06%	43.94
SEPTIEMBRE	68,391.08	0.21%	143.43	68,391.08	0.97%	666.81	68,391.08	0.06%	42.92
OCTUBRE	66,881.15	0.21%	140.27	66,881.15	0.97%	652.09	66,881.15	0.06%	41.98
NOVIEMBRE	69,369.11	0.21%	145.48	69,369.11	0.97%	676.35	69,369.11	0.06%	43.54
DICIEMBRE	73,349.53	0.21%	153.83	73,349.53	0.97%	715.16	73,349.53	0.06%	46.04
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>1,737.36</b>			<b>8,076.95</b>			<b>519.92</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2020**

MESES	DESAHUCIO 25% POR AÑO EMPLEADOS			COMISIONES BANCARIAS			DIFERENCIA POR REDONDEO DE IVA		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	66,624.36	0.02%	11.60	66,624.36	0.16%	104.46	66,624.36	0.02%	11.31
FEBRERO	69,032.78	0.02%	12.02	69,032.78	0.16%	108.24	69,032.78	0.02%	13.81
MARZO	66,828.67	0.02%	11.64	66,828.67	0.16%	104.78	66,828.67	0.02%	13.37
ABRIL	68,805.83	0.02%	11.98	68,805.83	0.16%	107.88	68,805.83	0.02%	13.76
MAYO	72,186.97	0.02%	12.57	72,186.97	0.16%	113.19	72,186.97	0.02%	14.44
JUNIO	67,472.71	0.02%	11.75	67,472.71	0.16%	105.79	67,472.71	0.02%	13.49
JULIO	69,461.42	0.02%	12.09	69,461.42	0.16%	108.91	69,461.42	0.02%	13.89
AGOSTO	70,004.51	0.02%	12.19	70,004.51	0.16%	109.76	70,004.51	0.02%	14.00
SEPTIEMBRE	68,391.08	0.02%	11.91	68,391.08	0.16%	107.23	68,391.08	0.02%	13.68
OCTUBRE	66,881.15	0.02%	11.64	66,881.15	0.16%	104.87	66,881.15	0.02%	13.38
NOVIEMBRE	69,369.11	0.02%	12.08	69,369.11	0.16%	108.77	69,369.11	0.02%	13.87
DICIEMBRE	73,349.53	0.02%	12.77	73,349.53	0.16%	115.01	73,349.53	0.02%	14.67
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>144.23</b>			<b>1,298.90</b>			<b>163.66</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PORCENTAJE DE SALIDAS DE EFECTIVO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PRONOSTICADAS**  
**AÑO 2020**

MESES	CUOTAS Y SUBSCRIPCIONES			MANT. EQUIPO BODEGA (FRIOS)			MULTAS Y RECARGOS		
	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS	VENTAS	%	GASTOS PRONOSTICADOS
ENERO	66,624.36	0.06%	41.26	66,624.36	0.10%	68.46	66,624.36	0.01%	4.84
FEBRERO	69,032.78	0.06%	41.42	69,032.78	0.10%	69.03	69,032.78	0.01%	6.90
MARZO	66,828.67	0.06%	40.10	66,828.67	0.10%	66.83	66,828.67	0.01%	6.68
ABRIL	68,805.83	0.06%	41.28	68,805.83	0.10%	68.81	68,805.83	0.01%	6.88
MAYO	72,186.97	0.06%	43.31	72,186.97	0.10%	72.19	72,186.97	0.01%	7.22
JUNIO	67,472.71	0.06%	40.48	67,472.71	0.10%	67.47	67,472.71	0.01%	6.75
JULIO	69,461.42	0.06%	41.68	69,461.42	0.10%	69.46	69,461.42	0.01%	6.95
AGOSTO	70,004.51	0.06%	42.00	70,004.51	0.10%	70.00	70,004.51	0.01%	7.00
SEPTIEMBRE	68,391.08	0.06%	41.03	68,391.08	0.10%	68.39	68,391.08	0.01%	6.84
OCTUBRE	66,881.15	0.06%	40.13	66,881.15	0.10%	66.88	66,881.15	0.01%	6.69
NOVIEMBRE	69,369.11	0.06%	41.62	69,369.11	0.10%	69.37	69,369.11	0.01%	6.94
DICIEMBRE	73,349.53	0.06%	44.01	73,349.53	0.10%	73.35	73,349.53	0.01%	7.33
<b>TOTAL GASTO PRONOSTICADO</b>			<b>498.33</b>			<b>830.24</b>			<b>81.02</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

Para determinar el incremento de los gastos por pago de sueldos, beneficios sociales, horas extras, fondos de reserva pagados al IESS y Uniformes se lo realiza en base a lo siguiente:

<b>INCREMENTO SALARIAL EN EL ECUADOR</b>			
<b>AÑO</b>	<b>SALARIO</b>	<b>AUMENTO</b>	<b>% AUMENTO</b>
2015	\$ 354.00		
2016	\$ 366.00	\$ 12.00	3.39%

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

Para proyectar en forma anual los gastos detallados anteriormente se lo realizo de la siguiente manera:

**GASTO PRONOSTICADO = Total Gasto Sueldos \* 3.39%**

**GASTO PRONOSTICADO=** 91,903.12 \* 3.39%

**GASTO PRONOSTICADO=** 3,115.52 + 91,903.12

**GASTO PRONOSTICADO=** 95,018.64

## PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO DE GASTOS ADMINISTRATIVOS

CÓDIGO	RUBROS	GASTOS AÑO 2015	%	GASTO PRONOSTICADO 2016	%	GASTO PRONOSTICADO 2017	%	GASTO PRONOSTICADO 2018	%
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>156,496.40</b>		<b>161,801.63</b>		<b>167,286.70</b>		<b>172,957.72</b>	
5.01.01.001	Sueldos	91,903.12	3.39%	95,018.64	3.39%	98,239.77	3.39%	101,570.10	3.39%
5.01.01.002	Beneficios sociales	39,050.40	3.39%	40,374.21	3.39%	41,742.89	3.39%	43,157.98	3.39%
5.01.01.003	Horas extras	15,412.97	3.39%	15,935.47	3.39%	16,475.68	3.39%	17,034.21	3.39%
5.01.01.006	Fondos de reserva pagados al IESS	10,129.91	3.39%	10,473.31	3.39%	10,828.36	3.39%	11,195.44	3.39%
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>406.12</b>		<b>419.89</b>		<b>434.12</b>		<b>448.84</b>	
5.01.02.001	Uniformes (3.39)	406.12	3.39%	419.89	3.39%	434.12	3.39%	448.84	3.39%
5.02.01	<b>GASTOS NOMINA</b>	<b>39,373.62</b>		<b>40,708.39</b>		<b>42,088.40</b>		<b>43,515.20</b>	
5.02.01.001	Sueldos	39,267.21	3.39%	40,598.37	3.39%	41,974.65	3.39%	43,397.59	3.39%
CÓDIGO	Uniformes	106.41	3.39%	110.02	3.39%	113.75	3.39%	117.60	3.39%
<b>TOTAL</b>		<b>196,276.14</b>		<b>202,929.90</b>		<b>209,809.22</b>		<b>216,921.76</b>	

## PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO DE GASTOS ADMINISTRATIVOS

CÓDIGO	RUBROS	GASTO PRONOSTICADO 2019	%	GASTO PRONOSTICADO 2020
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>178,820.99</b>		<b>184,883.02</b>
5.01.01.001	Sueldos	105,013.32	3.39%	108,573.27
5.01.01.002	Beneficios sociales	44,621.03	3.39%	46,133.69
5.01.01.003	Horas extras	17,611.67	3.39%	18,208.70
5.01.01.006	Fondos de reserva pagados al IESS	11,574.97	3.39%	11,967.36
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>464.05</b>		<b>479.79</b>
5.01.02.001	Uniformes (3.39)	464.05	3.39%	479.79
5.02.01	<b>GASTOS NOMINA</b>	<b>44,990.36</b>		<b>46,515.54</b>
5.02.01.001	Sueldos	44,868.77	3.39%	46,389.82
CÓDIGO	Uniformes	121.59	3.39%	125.71
<b>TOTAL</b>		<b>224,275.41</b>		<b>231,878.34</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

Para realizar las proyecciones en forma mensual y determinar el incremento de los gastos por pago de sueldos, beneficios sociales, horas extras y fondos de reserva pagados al IESS y Uniformes se lo realiza en base a lo siguiente:

$$\text{GASTO} = \frac{\text{Total gasto sueldos}}{12}$$

$$\text{GASTO} = \frac{91,903.12}{12}$$

$$\text{GASTO} = 7658.59$$

$$\text{GASTO PRONOSTICADO} = \text{GASTO} * 3.39\%$$

$$\text{GASTO PRONOSTICADO} = 7658.59 * 3.39\%$$

$$\text{GASTO PRONOSTICADO} = 7,918.22$$

En cuanto al rubro Impuestos tasas y contribuciones se proyectó con el porcentaje de inflación que emite el Banco Central del Ecuador del año 2016 el mismo que se ubicó en el 1.12%.

$$\text{GASTO} = \frac{\text{Total gasto Imp. Tasas y Contribuciones}}{12}$$

$$\text{GASTO} = \frac{1,773.62}{12}$$

$$\text{GASTO} = 147.80$$

$$\text{GASTO PRONOSTICADO} = \text{GASTO} * 1.12\%$$

$$\text{GASTO PRONOSTICADO} = 147.80 * 1.12\%$$

$$\text{GASTO PRONOSTICADO} = 149.46$$

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2016**

CÓDIGO	RUBROS	ENERO	FEBRERO	MARZO
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>			
<b>5.01</b>	<b>GASTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>17,823.33</b>	<b>17,978.95</b>	<b>17,836.54</b>
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>13,483.46</b>	<b>13,483.46</b>	<b>13,483.46</b>
5.01.01.001	Sueldos ( 3,39%)	7,918.22	7,918.22	7,918.22
5.01.01.002	Beneficios sociales ( 3,39%)	3,364.52	3,364.52	3,364.52
5.01.01.003	Horas extras ( 3,39%)	1,327.95	1,327.95	1,327.95
5.01.01.006	Fondos Reserva Pag. al IESS ( 3,39%)	872.77	872.77	872.77
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>4,339.88</b>	<b>4,495.49</b>	<b>4,353.08</b>
5.01.02.001	Uniformes	34.99	34.99	34.99
5.01.02.002	Movilización compras	238.06	246.66	238.79
5.01.02.007	Suministros de limpieza	368.73	382.06	369.86
5.01.02.008	Suministros de escritorio y otros	2,842.44	2,945.19	2,851.16
5.01.02.009	Publicidad	795.14	823.88	797.58
5.01.02.011	Teléfono y correo	26.17	27.11	26.25
5.01.02.015	Servicio de internet	34.35	35.59	34.46
<b>5.02</b>	<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>3,754.22</b>	<b>3,774.60</b>	<b>3,755.02</b>
5.02.01	<b>GASTOS NOMINA</b>	<b>3,170.53</b>	<b>3,170.86</b>	<b>3,170.56</b>
5.02.01.001	Sueldos ( 3,39%)	3,161.34	3,161.34	3,161.34
5.02.01.006	Desahucio 25% por año empleos	9.19	9.52	9.22
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>583.69</b>	<b>603.74</b>	<b>584.47</b>
5.02.02.002	Comisión tarjetas de crédito	311.71	322.97	312.66
5.02.02.008	Cuotas y suscripciones	32.69	32.82	31.77
5.02.02.010	Servicios profesionales	116.15	120.35	116.50
5.02.02.013	Sumin. de cocina y vajilla en general	100.13	103.75	100.44
5.02.02.014	Gastos de monitoreo y vigilancia	23.02	23.86	23.09
<b>5.03</b>	<b>GASTOS DE MANTENIMIENTO</b>	<b>1,451.93</b>	<b>1,502.58</b>	<b>1,454.90</b>
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>1,451.93</b>	<b>1,502.58</b>	<b>1,454.90</b>
5.03.02.001	Uniformes	9.16	9.16	9.16
5.03.02.005	Mantenimiento de vehículo	10.27	10.65	10.31
5.03.02.006	Mant. de equipo de computación	12.21	12.66	12.25
5.03.02.007	Mantenimiento de equipo de cocina	347.83	360.40	348.89
5.03.02.008	Mant. de equipo bodega (fríos)	54.24	54.69	52.95
5.03.02.009	Mantenimiento calderos	494.71	512.59	496.23
5.03.02.019	Imprenta	434.91	450.63	436.24
5.03.02.023	Transporte en compras	45.98	47.64	46.12
5.03.02.027	Mant. de equipos de seguridad	42.62	44.16	42.75

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2016**

CÓDIGO	RUBROS	ENERO	FEBRERO	MARZO
5.04	<b><u>ENERGÍA Y AGUA</u></b>	<b>1,554.19</b>	<b>1,610.37</b>	<b>1,558.96</b>
5.04.01	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>1,554.19</b>	<b>1,610.37</b>	<b>1,558.96</b>
5.04.01.001	Energía eléctrica	895.71	928.09	898.46
5.04.01.002	Agua potable	110.70	114.70	111.04
5.04.01.003	Gas	514.65	533.25	516.23
5.04.01.004	Gasolina	33.13	34.33	33.23
5.05	<b><u>OTROS GASTOS</u></b>	<b>149.46</b>	<b>149.46</b>	<b>149.46</b>
5.05.01	<b>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</b>	<b>149.46</b>	<b>149.46</b>	<b>149.46</b>
5.05.01.001	Impuestos tasas y contribuciones	149.46	149.46	149.46
5.06	<b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>	<b>163.07</b>	<b>169.67</b>	<b>166.41</b>
5.06.01	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>163.07</b>	<b>169.67</b>	<b>166.41</b>
5.06.01.001	Intereses bancarios	67.51	67.51	67.51
5.06.01.002	Comisiones bancarias	82.76	85.76	83.02
5.06.01.004	Multas y recargos	3.84	5.47	5.29
5.06.01.005	Diferencia por redondeo de IVA	8.96	10.94	10.59
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>24,896.21</b>	<b>25,185.65</b>	<b>24,921.29</b>
6	<b><u>COSTOS</u></b>			
6.01	<b><u>COSTOS</u></b>	<b>24,086.71</b>	<b>22,867.01</b>	<b>20,480.24</b>
6.01.01	<b>COSTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>24,086.71</b>	<b>22,867.01</b>	<b>20,480.24</b>
	COMPRAS AL CONTADO 80%	18,357.21	18,277.71	15,910.81
	COMPRAS A CRÉDITO 20%	5,729.50	4,589.30	4,569.43
	<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>24,086.71</b>	<b>22,867.01</b>	<b>20,480.24</b>
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>	<b>48,982.92</b>	<b>48,052.66</b>	<b>45,401.53</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2016**

CÓDIGO	RUBROS	ABRIL	MAYO	JUNIO
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>			
<b>5.01</b>	<b>GASTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>17,964.29</b>	<b>18,182.76</b>	<b>17,878.15</b>
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>13,483.46</b>	<b>13,483.46</b>	<b>13,483.46</b>
5.01.01.001	Sueldos ( 3,39%)	7,918.22	7,918.22	7,918.22
5.01.01.002	Beneficios sociales ( 3,39%)	3,364.52	3,364.52	3,364.52
5.01.01.003	Horas extras ( 3,39%)	1,327.95	1,327.95	1,327.95
5.01.01.006	Fondos Reserva Pag. al IESS ( 3,39%)	872.77	872.77	872.77
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>4,480.83</b>	<b>4,699.30</b>	<b>4,394.69</b>
5.01.02.001	Uniformes	34.99	34.99	34.99
5.01.02.002	Movilización compras	245.85	257.93	241.09
5.01.02.007	Suministros de limpieza	380.80	399.52	373.42
5.01.02.008	Suministros de escritorio y otros	2,935.51	3,079.76	2,878.63
5.01.02.009	Publicidad	821.18	861.53	805.27
5.01.02.011	Teléfono y correo	27.02	28.35	26.50
5.01.02.015	Servicio de internet	35.48	37.22	34.79
<b>5.02</b>	<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>3,772.59</b>	<b>3,802.62</b>	<b>3,760.74</b>
5.02.01	<b>GASTOS NOMINA</b>	<b>3,170.83</b>	<b>3,171.30</b>	<b>3,170.65</b>
5.02.01.001	Sueldos ( 3,39%)	3,161.34	3,161.34	3,161.34
5.02.01.006	Desahucio 25% por año empleos	9.49	9.96	9.31
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>601.76</b>	<b>631.33</b>	<b>590.10</b>
5.02.02.002	Comisión tarjetas de crédito	321.91	337.73	315.67
5.02.02.008	Cuotas y suscripciones	32.71	34.32	32.07
5.02.02.010	Servicios profesionales	119.95	125.85	117.63
5.02.02.013	Sumin. de cocina y vajilla en general	103.41	108.49	101.40
5.02.02.014	Gastos de monitoreo y vigilancia	23.78	24.95	23.32
<b>5.03</b>	<b>GASTOS DE MANTENIMIENTO</b>	<b>1,497.67</b>	<b>1,570.82</b>	<b>1,468.83</b>
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>1,497.67</b>	<b>1,570.82</b>	<b>1,468.83</b>
5.03.02.001	Uniformes	9.16	9.16	9.16
5.03.02.005	Mantenimiento de vehículo	10.61	11.13	10.41
5.03.02.006	Mant. de equipo de computación	12.61	13.23	12.37
5.03.02.007	Mantenimiento de equipo de cocina	359.22	376.87	352.26
5.03.02.008	Mant. de equipo bodega (fríos)	54.51	57.19	53.46
5.03.02.009	Mantenimiento calderos	510.91	536.02	501.01
5.03.02.019	Imprenta	449.15	471.22	440.45
5.03.02.023	Transporte en compras	47.49	49.82	46.57
5.03.02.027	Mant. de equipos de seguridad	44.02	46.18	43.16

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2016**

CÓDIGO	RUBROS	ABRIL	MAYO	JUNIO
5.04	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>1,605.08</b>	<b>1,683.95</b>	<b>1,573.98</b>
5.04.01	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>1,605.08</b>	<b>1,683.95</b>	<b>1,573.98</b>
5.04.01.001	Energía eléctrica	925.04	970.49	907.11
5.04.01.002	Agua potable	114.33	119.94	112.11
5.04.01.003	Gas	531.50	557.62	521.20
5.04.01.004	Gasolina	34.21	35.89	33.55
5.05	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>149.46</b>	<b>149.46</b>	<b>149.46</b>
5.05.01	<b>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</b>	<b>149.46</b>	<b>149.46</b>	<b>149.46</b>
	Impuestos tasas y contribuciones	149.46	149.46	149.46
5.06	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>169.34</b>	<b>174.34</b>	<b>167.36</b>
5.06.01	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>169.34</b>	<b>174.34</b>	<b>167.36</b>
5.06.01.001	Intereses bancarios	67.51	67.51	67.51
5.06.01.002	Comisiones bancarias	85.47	89.67	83.82
5.06.01.004	Multas y recargos	5.45	5.72	5.35
5.06.01.005	Diferencia por redondeo de IVA	10.90	11.44	10.69
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>25,158.43</b>	<b>25,563.96</b>	<b>24,998.53</b>
6	<b>COSTOS</b>			
6.01	<b>COSTOS</b>	<b>24,385.23</b>	<b>24,597.06</b>	<b>22,722.74</b>
6.01.01	<b>COSTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>24,385.23</b>	<b>24,597.06</b>	<b>22,722.74</b>
	COMPRAS AL CONTADO 80%	20,407.53	19,495.18	17,848.95
	COMPRAS A CRÉDITO 20%	3,977.70	5,101.88	4,873.80
	<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>24,385.23</b>	<b>24,597.06</b>	<b>22,722.74</b>
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>	<b>49,543.65</b>	<b>50,161.02</b>	<b>47,721.28</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2016**

CÓDIGO	RUBROS	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>			
<b>5.01</b>	<b>GASTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>18,006.65</b>	<b>18,041.74</b>	<b>17,937.49</b>
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>13,483.46</b>	<b>13,483.46</b>	<b>13,483.46</b>
5.01.01.001	Sueldos ( 3,39%)	7,918.22	7,918.22	7,918.22
5.01.01.002	Beneficios sociales ( 3,39%)	3,364.52	3,364.52	3,364.52
5.01.01.003	Horas extras ( 3,39%)	1,327.95	1,327.95	1,327.95
5.01.01.006	Fondos Reserva Pag. al IESS ( 3,39%)	872.77	872.77	872.77
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>4,523.19</b>	<b>4,558.28</b>	<b>4,454.03</b>
5.01.02.001	Uniformes	34.99	34.99	34.99
5.01.02.002	Movilización compras	248.19	250.13	244.37
5.01.02.007	Suministros de limpieza	384.43	387.44	378.51
5.01.02.008	Suministros de escritorio y otros	2,963.48	2,986.65	2,917.81
5.01.02.009	Publicidad	829.00	835.48	816.23
5.01.02.011	Teléfono y correo	27.28	27.49	26.86
5.01.02.015	Servicio de internet	35.81	36.09	35.26
<b>5.02</b>	<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>3,778.41</b>	<b>3,783.24</b>	<b>3,768.90</b>
5.02.01	<b>GASTOS NOMINA</b>	<b>3,170.92</b>	<b>3,171.00</b>	<b>3,170.77</b>
5.02.01.001	Sueldos ( 3,39%)	3,161.34	3,161.34	3,161.34
5.02.01.006	Desahucio 25% por año empleos	9.58	9.66	9.43
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>607.49</b>	<b>612.24</b>	<b>598.13</b>
5.02.02.002	Comisión tarjetas de crédito	324.98	327.52	319.97
5.02.02.008	Cuotas y suscripciones	33.02	33.28	32.51
5.02.02.010	Servicios profesionales	121.09	122.04	119.23
5.02.02.013	Sumin. de cocina y vajilla en general	104.39	105.21	102.78
5.02.02.014	Gastos de monitoreo y vigilancia	24.00	24.19	23.63
<b>5.03</b>	<b>GASTOS DE MANTENIMIENTO</b>	<b>1,511.86</b>	<b>2,302.71</b>	<b>1,488.70</b>
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>1,511.86</b>	<b>2,302.71</b>	<b>1,488.70</b>
5.03.02.001	Uniformes	9.16	9.16	9.16
5.03.02.005	Mantenimiento de vehículo	10.71	10.80	10.55
5.03.02.006	Mant. de equipo de computación	12.73	12.83	12.54
5.03.02.007	Mantenimiento de equipo de cocina	362.64	365.47	357.05
5.03.02.008	Mant. de equipo bodega (fríos)	55.03	55.46	54.18
5.03.02.009	Mantenimiento calderos	515.78	519.81	507.83
5.03.02.019	Imprenta	453.43	456.97	446.44
5.03.02.023	Transporte en compras	47.94	48.31	47.20
5.03.02.027	Mant. de equipos de seguridad	44.44	44.78	43.75

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2016**

<b>CÓDIGO</b>	<b>RUBROS</b>	<b>JULIO</b>	<b>AGOSTO</b>	<b>SEPTIEMBRE</b>
5.04	<b><u>ENERGÍA Y AGUA</u></b>	<b>1,620.37</b>	<b>1,633.04</b>	<b>1,595.40</b>
5.04.01	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>1,620.37</b>	<b>1,633.04</b>	<b>1,595.40</b>
5.04.01.001	Energía eléctrica	933.85	941.15	919.46
5.04.01.002	Agua potable	115.42	116.32	113.64
5.04.01.003	Gas	536.57	540.76	528.30
5.04.01.004	Gasolina	34.54	34.81	34.01
5.05	<b><u>OTROS GASTOS</u></b>	<b>149.46</b>	<b>149.46</b>	<b>149.46</b>
5.05.01	<b>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</b>	<b>149.46</b>	<b>149.46</b>	<b>149.46</b>
	Impuestos tasas y contribuciones	149.46	149.46	149.46
5.06	<b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>	<b>170.31</b>	<b>171.11</b>	<b>168.72</b>
5.06.01	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>170.31</b>	<b>171.11</b>	<b>168.72</b>
5.06.01.001	Intereses bancarios	67.51	67.51	67.51
5.06.01.002	Comisiones bancarias	86.29	86.96	84.96
5.06.01.004	Multas y recargos	5.50	5.55	5.42
5.06.01.005	Diferencia por redondeo de IVA	11.01	11.09	10.84
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>25,237.06</b>	<b>26,081.30</b>	<b>25,108.68</b>
6	<b><u>COSTOS</u></b>			
6.01	<b><u>COSTOS</u></b>	<b>21,142.59</b>	<b>24,977.29</b>	<b>23,716.28</b>
6.01.01	<b>COSTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>21,142.59</b>	<b>24,977.29</b>	<b>23,716.28</b>
	COMPRAS AL CONTADO 80%	16,680.35	20,807.20	18,514.48
	COMPRAS A CRÉDITO 20%	4,462.24	4,170.09	5,201.80
	<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>21,142.59</b>	<b>24,977.29</b>	<b>23,716.28</b>
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>	<b>46,379.65</b>	<b>51,058.58</b>	<b>48,824.96</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2016**

CÓDIGO	RUBROS	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
5	<b>GASTOS</b>			
5.01	<b>GASTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>17,839.93</b>	<b>18,000.68</b>	<b>18,257.88</b>
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>13,483.46</b>	<b>13,483.46</b>	<b>13,483.46</b>
5.01.01.001	Sueldos ( 3,39%)	7,918.22	7,918.22	7,918.22
5.01.01.002	Beneficios sociales ( 3,39%)	3,364.52	3,364.52	3,364.52
5.01.01.003	Horas extras ( 3,39%)	1,327.95	1,327.95	1,327.95
5.01.01.006	Fondos Reserva Pag. al IESS ( 3,39%)	872.77	872.77	872.77
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>4,356.47</b>	<b>4,517.23</b>	<b>4,774.42</b>
5.01.02.001	Uniformes	34.99	34.99	34.99
5.01.02.002	Movilización compras	238.97	247.86	262.09
5.01.02.007	Suministros de limpieza	370.15	383.92	405.95
5.01.02.008	Suministros de escritorio y otros	2,853.40	2,959.54	3,129.36
5.01.02.009	Publicidad	798.21	827.90	875.40
5.01.02.011	Teléfono y correo	26.27	27.24	28.81
5.01.02.015	Servicio de internet	34.48	35.77	37.82
5.02	<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>3,755.49</b>	<b>3,777.59</b>	<b>3,812.95</b>
5.02.01	<b>GASTOS NOMINA</b>	<b>3,170.57</b>	<b>3,170.91</b>	<b>3,171.46</b>
5.02.01.001	Sueldos ( 3,39%)	3,161.34	3,161.34	3,161.34
5.02.01.006	Desahucio 25% por año empleos	9.23	9.57	10.12
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>584.92</b>	<b>606.68</b>	<b>641.49</b>
5.02.02.002	Comisión tarjetas de crédito	312.91	324.55	343.17
5.02.02.008	Cuotas y suscripciones	31.79	32.98	34.87
5.02.02.010	Servicios profesionales	116.60	120.93	127.87
5.02.02.013	Sumin. de cocina y vajilla en general	100.52	104.25	110.24
5.02.02.014	Gastos de monitoreo y vigilancia	23.11	23.97	25.35
5.03	<b>GASTOS DE MANTENIMIENTO</b>	<b>1,456.04</b>	<b>1,509.86</b>	<b>1,595.97</b>
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>1,456.04</b>	<b>1,509.86</b>	<b>1,595.97</b>
5.03.02.001	Uniformes	9.16	9.16	9.16
5.03.02.005	Mantenimiento de vehículo	10.31	10.70	11.31
5.03.02.006	Mant. de equipo de computación	12.26	12.72	13.45
5.03.02.007	Mantenimiento de equipo de cocina	349.17	362.16	382.94
5.03.02.008	Mant. de equipo bodega (fríos)	52.99	54.96	58.11
5.03.02.009	Mantenimiento calderos	496.62	515.09	544.65
5.03.02.019	Imprenta	436.58	452.82	478.81
5.03.02.023	Transporte en compras	46.16	47.88	50.62
5.03.02.027	Mant. de equipos de seguridad	42.79	44.38	46.92

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2016**

CÓDIGO	RUBROS	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
5.04	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>1,560.18</b>	<b>1,618.22</b>	<b>1,711.07</b>
5.04.01	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>1,560.18</b>	<b>1,618.22</b>	<b>1,711.07</b>
5.04.01.001	Energía eléctrica	899.16	932.61	986.12
5.04.01.002	Agua potable	111.13	115.26	121.88
5.04.01.003	Gas	516.63	535.85	566.60
5.04.01.004	Gasolina	33.26	34.49	36.47
5.05	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>149.46</b>	<b>149.46</b>	<b>149.46</b>
5.05.01	<b>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</b>	<b>149.46</b>	<b>149.46</b>	<b>149.46</b>
	Impuestos tasas y contribuciones	149.46	149.46	149.46
5.06	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>166.49</b>	<b>170.17</b>	<b>176.06</b>
5.06.01	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>166.49</b>	<b>170.17</b>	<b>176.06</b>
5.06.01.001	Intereses bancarios	67.51	67.51	67.51
5.06.01.002	Comisiones bancarias	83.08	86.17	91.12
5.06.01.004	Multas y recargos	5.30	5.50	5.81
5.06.01.005	Diferencia por redondeo de IVA	10.60	10.99	11.62
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>24,927.58</b>	<b>25,225.99</b>	<b>25,703.39</b>
6	<b>COSTOS</b>			
6.01	<b>COSTOS</b>	<b>21,027.53</b>	<b>21,125.87</b>	<b>29,497.78</b>
6.01.01	<b>COSTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>21,027.53</b>	<b>21,125.87</b>	<b>29,497.78</b>
	COMPRAS AL CONTADO 80%	16,398.91	17,026.14	25,241.24
	COMPRAS A CRÉDITO 20%	4,628.62	4,099.73	4,256.53
	<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>21,027.53</b>	<b>21,125.87</b>	<b>29,497.78</b>
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>	<b>45,955.11</b>	<b>46,351.85</b>	<b>55,201.17</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2017**

<b>CÓDIGO</b>	<b>RUBROS</b>	<b>ENERO</b>	<b>FEBRERO</b>	<b>MARZO</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>			
<b>5.01</b>	<b>GASTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>18,539.47</b>	<b>18,704.41</b>	<b>18,553.46</b>
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>13,940.37</b>	<b>13,940.37</b>	<b>13,940.37</b>
5.01.01.001	Sueldos ( 3,39%)	8,186.65	8,186.65	8,186.65
5.01.01.002	Beneficios sociales ( 3,39%)	3,478.58	3,478.58	3,478.58
5.01.01.003	Horas extras ( 3,39%)	1,372.78	1,372.78	1,372.78
5.01.01.006	Fondos Reserva Pag. al IESS ( 3,39%)	902.36	902.36	902.36
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>4,599.10</b>	<b>4,764.04</b>	<b>4,613.09</b>
5.01.02.001	Uniformes	36.18	36.18	36.18
5.01.02.002	Movilización compras	252.33	261.45	253.10
5.01.02.007	Suministros de limpieza	390.83	404.96	392.03
5.01.02.008	Suministros de escritorio y otros	3,012.81	3,121.72	3,022.05
5.01.02.009	Publicidad	842.80	873.27	845.39
5.01.02.011	Teléfono y correo	27.74	28.74	27.82
5.01.02.015	Servicio de internet	36.41	37.73	36.52
<b>5.02</b>	<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>3,896.93</b>	<b>3,918.53</b>	<b>3,897.78</b>
5.02.01	<b>GASTOS NOMINA</b>	<b>3,278.25</b>	<b>3,278.60</b>	<b>3,278.28</b>
5.02.01.001	Sueldos ( 3,39%)	3,268.51	3,268.51	3,268.51
5.02.01.006	Desahucio 25% por año empleos	9.74	10.09	9.77
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>618.68</b>	<b>639.93</b>	<b>619.50</b>
5.02.02.002	Comisión tarjetas de crédito	330.39	342.33	331.40
5.02.02.008	Cuotas y suscripciones	34.64	34.78	33.67
5.02.02.010	Servicios profesionales	123.11	127.56	123.49
5.02.02.013	Sumin. de cocina y vajilla en general	106.13	109.97	106.46
5.02.02.014	Gastos de monitoreo y vigilancia	24.40	25.29	24.48
<b>5.03</b>	<b>GASTOS DE MANTENIMIENTO</b>	<b>1,538.73</b>	<b>1,592.42</b>	<b>1,541.88</b>
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>1,538.73</b>	<b>1,592.42</b>	<b>1,541.88</b>
5.03.02.001	Uniformes	9.48	9.48	9.48
5.03.02.005	Mantenimiento de vehículo	10.89	11.28	10.92
5.03.02.006	Mant. de equipo de computación	12.95	13.41	12.99
5.03.02.007	Mantenimiento de equipo de cocina	368.67	382.00	369.81
5.03.02.008	Mant. de equipo bodega (fríos)	57.49	57.97	56.12
5.03.02.009	Mantenimiento calderos	524.36	543.32	525.97
5.03.02.019	Imprenta	460.98	477.64	462.39
5.03.02.023	Transporte en compras	48.74	50.50	48.89
5.03.02.027	Mant. de equipos de seguridad	45.18	46.81	45.31

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2017**

CÓDIGO	RUBROS	ENERO	FEBRERO	MARZO
5.04	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>1,647.35</b>	<b>1,706.90</b>	<b>1,652.40</b>
5.04.01	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>1,647.35</b>	<b>1,706.90</b>	<b>1,652.40</b>
5.04.01.001	Energía eléctrica	949.40	983.72	952.31
5.04.01.002	Agua potable	117.34	121.58	117.70
5.04.01.003	Gas	545.50	565.22	547.17
5.04.01.004	Gasolina	35.11	36.38	35.22
5.05	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>151.13</b>	<b>151.13</b>	<b>151.13</b>
5.05.01	<b>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</b>	<b>151.13</b>	<b>151.13</b>	<b>151.13</b>
5.05.01.001	Impuestos tasas y contribuciones	151.13	151.13	151.13
5.06	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>168.80</b>	<b>175.80</b>	<b>172.34</b>
5.06.01	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>168.80</b>	<b>175.80</b>	<b>172.34</b>
5.06.01.001	Intereses bancarios	67.51	67.51	67.51
5.06.01.002	Comisiones bancarias	87.72	90.90	87.99
5.06.01.004	Multas y recargos	4.07	5.80	5.61
5.06.01.005	Diferencia por redondeo de IVA	9.50	11.59	11.22
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>25,942.40</b>	<b>26,249.19</b>	<b>25,968.98</b>
6	<b>COSTOS</b>			
6.01	<b>COSTOS</b>	<b>26,255.63</b>	<b>24,829.97</b>	<b>22,252.81</b>
6.01.01	<b>COSTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>26,255.63</b>	<b>24,829.97</b>	<b>22,252.81</b>
	COMPRAS AL CONTADO 80%	19,945.32	19,843.64	17,291.90
	COMPRAS A CRÉDITO 20%	6,310.31	4,986.33	4,960.91
	<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>26,255.63</b>	<b>24,829.97</b>	<b>22,252.81</b>
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>	<b>52,198.03</b>	<b>51,079.16</b>	<b>48,221.80</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2017**

CÓDIGO	RUBROS	ABRIL	MAYO	JUNIO
5	<b>GASTOS</b>			
5.01	<b>GASTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>18,688.87</b>	<b>18,920.43</b>	<b>18,597.57</b>
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>13,940.37</b>	<b>13,940.37</b>	<b>13,940.37</b>
5.01.01.001	Sueldos ( 3,39%)	8,186.65	8,186.65	8,186.65
5.01.01.002	Beneficios sociales ( 3,39%)	3,478.58	3,478.58	3,478.58
5.01.01.003	Horas extras ( 3,39%)	1,372.78	1,372.78	1,372.78
5.01.01.006	Fondos Reserva Pag. al IESS ( 3,39%)	902.36	902.36	902.36
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>4,748.50</b>	<b>4,980.06</b>	<b>4,657.20</b>
5.01.02.001	Uniformes	36.18	36.18	36.18
5.01.02.002	Movilización compras	260.59	273.39	255.54
5.01.02.007	Suministros de limpieza	403.63	423.46	395.81
5.01.02.008	Suministros de escritorio y otros	3,111.46	3,264.36	3,051.18
5.01.02.009	Publicidad	870.40	913.17	853.53
5.01.02.011	Teléfono y correo	28.64	30.05	28.09
5.01.02.015	Servicio de internet	37.60	39.45	36.87
5.02	<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>3,916.40</b>	<b>3,948.23</b>	<b>3,903.84</b>
5.02.01	<b>GASTOS NOMINA</b>	<b>3,278.57</b>	<b>3,279.06</b>	<b>3,278.37</b>
5.02.01.001	Sueldos ( 3,39%)	3,268.51	3,268.51	3,268.51
5.02.01.006	Desahucio 25% por año empleos	10.06	10.55	9.86
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>637.83</b>	<b>669.17</b>	<b>625.47</b>
5.02.02.002	Comisión tarjetas de crédito	341.21	357.97	334.60
5.02.02.008	Cuotas y suscripciones	34.67	36.37	34.00
5.02.02.010	Servicios profesionales	127.14	133.39	124.68
5.02.02.013	Sumin. de cocina y vajilla en general	109.61	114.99	107.48
5.02.02.014	Gastos de monitoreo y vigilancia	25.20	26.44	24.71
5.03	<b>GASTOS DE MANTENIMIENTO</b>	<b>1,587.21</b>	<b>1,664.74</b>	<b>1,510.89</b>
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>1,587.21</b>	<b>1,664.74</b>	<b>1,510.89</b>
5.03.02.001	Uniformes	9.48	9.48	9.48
5.03.02.005	Mantenimiento de vehículo	11.25	11.80	11.03
5.03.02.006	Mant. de equipo de computación	13.37	14.03	13.11
5.03.02.007	Mantenimiento de equipo de cocina	380.75	399.46	373.37
5.03.02.008	Mant. de equipo bodega (fríos)	57.78	60.62	56.66
5.03.02.009	Mantenimiento calderos	541.53	568.14	531.04
5.03.02.019	Imprenta	476.07	499.46	466.85
5.03.02.023	Transporte en compras	50.33	52.81	49.36
5.03.02.027	Mant. de equipos de seguridad	46.66	48.95	45.75

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2017**

CÓDIGO	RUBROS	ABRIL	MAYO	JUNIO
5.04	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>1,701.29</b>	<b>1,784.89</b>	<b>1,668.32</b>
5.04.01	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>1,701.29</b>	<b>1,784.89</b>	<b>1,668.32</b>
5.04.01.001	Energía eléctrica	980.48	1,028.66	961.49
5.04.01.002	Agua potable	121.18	127.13	118.83
5.04.01.003	Gas	563.36	591.04	552.44
5.04.01.004	Gasolina	36.26	38.05	35.56
5.05	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>151.13</b>	<b>151.13</b>	<b>151.13</b>
5.05.01	<b>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</b>	<b>151.13</b>	<b>151.13</b>	<b>151.13</b>
	Impuestos tasas y contribuciones	151.13	151.13	151.13
5.06	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>175.44</b>	<b>180.74</b>	<b>173.35</b>
5.06.01	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>175.44</b>	<b>180.74</b>	<b>173.35</b>
5.06.01.001	Intereses bancarios	67.51	67.51	67.51
5.06.01.002	Comisiones bancarias	90.60	95.05	88.84
5.06.01.004	Multas y recargos	5.78	6.06	5.67
5.06.01.005	Diferencia por redondeo de IVA	11.56	12.12	11.33
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>26,220.34</b>	<b>26,650.17</b>	<b>26,005.11</b>
6	<b>COSTOS</b>			
6.01	<b>COSTOS</b>	<b>26,475.41</b>	<b>26,127.98</b>	<b>24,894.37</b>
6.01.01	<b>COSTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>26,475.41</b>	<b>26,127.98</b>	<b>24,894.37</b>
	COMPRAS AL CONTADO 80%	22,152.44	21,167.07	19,356.26
	COMPRAS A CRÉDITO 20%	4,322.98	4,960.91	5,538.11
	<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>26,475.41</b>	<b>26,127.98</b>	<b>24,894.37</b>
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>	<b>52,695.75</b>	<b>52,778.16</b>	<b>50,899.48</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2017**

CÓDIGO	RUBROS	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
5	<b>GASTOS</b>			
5.01	<b>GASTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>18,733.77</b>	<b>18,770.96</b>	<b>18,660.46</b>
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>13,940.37</b>	<b>13,940.37</b>	<b>13,940.37</b>
5.01.01.001	Sueldos ( 3,39%)	8,186.65	8,186.65	8,186.65
5.01.01.002	Beneficios sociales ( 3,39%)	3,478.58	3,478.58	3,478.58
5.01.01.003	Horas extras ( 3,39%)	1,372.78	1,372.78	1,372.78
5.01.01.006	Fondos Reserva Pag. al IESS ( 3,39%)	902.36	902.36	902.36
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>4,793.40</b>	<b>4,830.59</b>	<b>4,720.09</b>
5.01.02.001	Uniformes	36.18	36.18	36.18
5.01.02.002	Movilización compras	263.07	265.13	259.02
5.01.02.007	Suministros de limpieza	407.47	410.66	401.19
5.01.02.008	Suministros de escritorio y otros	3,141.11	3,165.67	3,092.71
5.01.02.009	Publicidad	878.69	885.56	865.15
5.01.02.011	Teléfono y correo	28.92	29.14	28.47
5.01.02.015	Servicio de internet	37.96	38.26	37.38
5.02	<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>3,922.57</b>	<b>3,927.68</b>	<b>3,912.49</b>
5.02.01	<b>GASTOS NOMINA</b>	<b>3,278.67</b>	<b>3,278.75</b>	<b>3,278.51</b>
5.02.01.001	Sueldos ( 3,39%)	3,268.51	3,268.51	3,268.51
5.02.01.006	Desahucio 25% por año empleos	10.16	10.24	10.00
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>643.90</b>	<b>648.94</b>	<b>633.98</b>
5.02.02.002	Comisión tarjetas de crédito	344.46	347.15	339.15
5.02.02.008	Cuotas y suscripciones	35.00	35.27	34.46
5.02.02.010	Servicios profesionales	128.35	129.36	126.37
5.02.02.013	Sumin. de cocina y vajilla en general	110.65	111.52	108.95
5.02.02.014	Gastos de monitoreo y vigilancia	25.44	25.64	25.05
5.03	<b>GASTOS DE MANTENIMIENTO</b>	<b>1,602.25</b>	<b>1,614.70</b>	<b>1,577.70</b>
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>1,602.25</b>	<b>1,614.70</b>	<b>1,577.70</b>
5.03.02.001	Uniformes	9.48	9.48	9.48
5.03.02.005	Mantenimiento de vehículo	11.35	11.44	11.18
5.03.02.006	Mant. de equipo de computación	13.50	13.60	13.29
5.03.02.007	Mantenimiento de equipo de cocina	384.37	387.38	378.45
5.03.02.008	Mant. de equipo bodega (fríos)	58.33	58.79	57.43
5.03.02.009	Mantenimiento calderos	546.69	550.97	538.27
5.03.02.019	Imprenta	480.61	484.36	473.20
5.03.02.023	Transporte en compras	50.81	51.21	50.03
5.03.02.027	Mant. de equipos de seguridad	47.10	47.47	46.37

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2017**

CÓDIGO	RUBROS	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
5.04	<b><u>ENERGÍA Y AGUA</u></b>	<b>1,717.50</b>	<b>1,730.92</b>	<b>1,691.03</b>
5.04.01	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>1,717.50</b>	<b>1,730.92</b>	<b>1,691.03</b>
5.04.01.001	Energía eléctrica	989.82	997.56	974.57
5.04.01.002	Agua potable	122.33	123.29	120.45
5.04.01.003	Gas	568.73	573.17	559.96
5.04.01.004	Gasolina	36.61	36.90	36.05
5.05	<b><u>OTROS GASTOS</u></b>	<b>151.13</b>	<b>151.13</b>	<b>151.13</b>
5.05.01	<b>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</b>	<b>151.13</b>	<b>151.13</b>	<b>151.13</b>
	Impuestos tasas y contribuciones	151.13	151.13	151.13
5.06	<b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>	<b>176.47</b>	<b>177.32</b>	<b>174.79</b>
5.06.01	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>176.47</b>	<b>177.32</b>	<b>174.79</b>
5.06.01.001	Intereses bancarios	67.51	67.51	67.51
5.06.01.002	Comisiones bancarias	91.46	92.18	90.05
5.06.01.004	Multas y recargos	5.83	5.88	5.74
5.06.01.005	Diferencia por redondeo de IVA	11.67	11.76	11.49
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>26,303.68</b>	<b>26,372.72</b>	<b>26,167.61</b>
6	<b>COSTOS</b>			
6.01	<b><u>COSTOS</u></b>	<b>22,984.11</b>	<b>27,119.25</b>	<b>25,734.95</b>
6.01.01	<b>COSTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>22,984.11</b>	<b>27,119.25</b>	<b>25,734.95</b>
	COMPRAS AL CONTADO 80%	18,145.04	22,582.99	20,089.20
	COMPRAS A CRÉDITO 20%	4,839.07	4,536.26	5,645.75
	<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>22,984.11</b>	<b>27,119.25</b>	<b>25,734.95</b>
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>	<b>49,287.79</b>	<b>53,491.97</b>	<b>51,902.56</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2017**

CÓDIGO	RUBROS	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
5	<b>GASTOS</b>			
5.01	<b>GASTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>18,557.05</b>	<b>18,727.45</b>	<b>19,000.05</b>
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>13,940.37</b>	<b>13,940.37</b>	<b>13,940.37</b>
5.01.01.001	Sueldos ( 3,39%)	8,186.65	8,186.65	8,186.65
5.01.01.002	Beneficios sociales ( 3,39%)	3,478.58	3,478.58	3,478.58
5.01.01.003	Horas extras ( 3,39%)	1,372.78	1,372.78	1,372.78
5.01.01.006	Fondos Reserva Pag. al IESS ( 3,39%)	902.36	902.36	902.36
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>4,616.68</b>	<b>4,787.08</b>	<b>5,059.68</b>
5.01.02.001	Uniformes	36.18	36.18	36.18
5.01.02.002	Movilización compras	253.30	262.72	277.80
5.01.02.007	Suministros de limpieza	392.34	406.93	430.28
5.01.02.008	Suministros de escritorio y otros	3,024.43	3,136.93	3,316.93
5.01.02.009	Publicidad	846.05	877.52	927.87
5.01.02.011	Teléfono y correo	27.84	28.88	30.53
5.01.02.015	Servicio de internet	36.55	37.91	40.09
5.02	<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>3,898.27</b>	<b>3,921.70</b>	<b>3,959.18</b>
5.02.01	<b>GASTOS NOMINA</b>	<b>3,278.29</b>	<b>3,278.65</b>	<b>3,279.23</b>
5.02.01.001	Sueldos ( 3,39%)	3,268.51	3,268.51	3,268.51
5.02.01.006	Desahucio 25% por año empleos	9.78	10.14	10.72
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>619.98</b>	<b>643.05</b>	<b>679.95</b>
5.02.02.002	Comisión tarjetas de crédito	331.66	344.00	363.74
5.02.02.008	Cuotas y suscripciones	33.70	34.95	36.96
5.02.02.010	Servicios profesionales	123.58	128.18	135.54
5.02.02.013	Sumin. de cocina y vajilla en general	106.54	110.50	116.84
5.02.02.014	Gastos de monitoreo y vigilancia	24.50	25.41	26.87
5.03	<b>GASTOS DE MANTENIMIENTO</b>	<b>1,543.08</b>	<b>1,600.13</b>	<b>1,217.13</b>
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>1,543.08</b>	<b>1,600.13</b>	<b>1,217.13</b>
5.03.02.001	Uniformes	9.48	9.48	9.48
5.03.02.005	Mantenimiento de vehículo	10.93	11.34	11.99
5.03.02.006	Mant. de equipo de computación	13.00	13.48	14.25
5.03.02.007	Mantenimiento de equipo de cocina	370.10	383.86	405.89
5.03.02.008	Mant. de equipo bodega (fríos)	56.16	58.25	61.60
5.03.02.009	Mantenimiento calderos	526.39	545.97	577.29
5.03.02.019	Imprenta	462.75	479.97	507.51
5.03.02.023	Transporte en compras	48.93	50.75	53.66
5.03.02.027	Mant. de equipos de seguridad	45.35	47.04	49.74

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2017**

CÓDIGO	RUBROS	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
5.04	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>1,653.70</b>	<b>1,715.21</b>	<b>1,813.63</b>
5.04.01	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>1,653.70</b>	<b>1,715.21</b>	<b>1,813.63</b>
5.04.01.001	Energía eléctrica	953.06	988.51	1,045.23
5.04.01.002	Agua potable	117.79	122.17	129.18
5.04.01.003	Gas	547.60	567.97	600.56
5.04.01.004	Gasolina	35.25	36.56	38.66
5.05	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>151.13</b>	<b>151.13</b>	<b>151.13</b>
5.05.01	<b>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</b>	<b>151.13</b>	<b>151.13</b>	<b>151.13</b>
	Impuestos tasas y contribuciones	151.13	151.13	151.13
5.06	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>172.42</b>	<b>176.32</b>	<b>182.57</b>
5.06.01	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>172.42</b>	<b>176.32</b>	<b>182.57</b>
5.06.01.001	Intereses bancarios	67.51	67.51	67.51
5.06.01.002	Comisiones bancarias	88.06	91.34	96.58
5.06.01.004	Multas y recargos	5.62	5.83	6.16
5.06.01.005	Diferencia por redondeo de IVA	11.23	11.65	12.32
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>25,975.66</b>	<b>26,291.94</b>	<b>26,323.69</b>
6	<b>COSTOS</b>			
6.01	<b>COSTOS</b>	<b>22,797.65</b>	<b>22,880.32</b>	<b>31,993.62</b>
6.01.01	<b>COSTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>22,797.65</b>	<b>22,880.32</b>	<b>31,993.62</b>
	COMPRAS AL CONTADO 80%	17,775.35	18,436.48	27,384.50
	COMPRAS A CRÉDITO 20%	5,022.30	4,443.84	4,609.12
	<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>22,797.65</b>	<b>22,880.32</b>	<b>31,993.62</b>
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>	<b>48,773.31</b>	<b>49,172.27</b>	<b>58,317.31</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2018**

<b>CÓDIGO</b>	<b>RUBROS</b>	<b>ENERO</b>	<b>FEBRERO</b>	<b>MARZO</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>			
<b>5.01</b>	<b>GASTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>19,286.75</b>	<b>19,463.81</b>	<b>19,303.74</b>
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>14,412.94</b>	<b>14,412.94</b>	<b>14,412.94</b>
5.01.01.001	Sueldos ( 3,39%)	8,464.17	8,464.17	8,464.17
5.01.01.002	Beneficios sociales ( 3,39%)	3,596.50	3,596.50	3,596.50
5.01.01.003	Horas extras ( 3,39%)	1,419.32	1,419.32	1,419.32
5.01.01.006	Fondos Reserva Pag. al IESS ( 3,39%)	932.95	932.95	932.95
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>4,873.81</b>	<b>5,050.87</b>	<b>4,890.80</b>
5.01.02.001	Uniformes	37.40	37.40	37.40
5.01.02.002	Movilización compras	267.45	277.12	268.27
5.01.02.007	Suministros de limpieza	414.26	429.23	415.53
5.01.02.008	Suministros de escritorio y otros	3,193.40	3,308.84	3,203.19
5.01.02.009	Publicidad	893.32	927.83	898.21
5.01.02.011	Teléfono y correo	29.40	30.46	29.49
5.01.02.015	Servicio de internet	38.59	39.99	38.71
<b>5.02</b>	<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>4,045.40</b>	<b>4,068.29</b>	<b>4,046.30</b>
5.02.01	<b>GASTOS NOMINA</b>	<b>3,389.63</b>	<b>3,390.01</b>	<b>3,389.67</b>
5.02.01.001	Sueldos ( 3,39%)	3,379.31	3,379.31	3,379.31
5.02.01.006	Desahucio 25% por año empleos	10.32	10.70	10.36
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>655.76</b>	<b>678.29</b>	<b>656.63</b>
5.02.02.002	Comisión tarjetas de crédito	350.19	362.85	351.27
5.02.02.008	Cuotas y suscripciones	36.72	36.87	35.69
5.02.02.010	Servicios profesionales	130.49	135.21	130.89
5.02.02.013	Sumin. de cocina y vajilla en general	112.49	116.56	112.84
5.02.02.014	Gastos de monitoreo y vigilancia	25.87	26.80	25.95
<b>5.03</b>	<b>GASTOS DE MANTENIMIENTO</b>	<b>1,630.71</b>	<b>1,687.62</b>	<b>1,634.05</b>
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>1,630.71</b>	<b>1,687.62</b>	<b>1,634.05</b>
5.03.02.001	Uniformes	9.80	9.80	9.80
5.03.02.005	Mantenimiento de vehículo	11.54	11.96	11.58
5.03.02.006	Mant. de equipo de computación	13.72	14.22	13.76
5.03.02.007	Mantenimiento de equipo de cocina	390.77	404.90	391.97
5.03.02.008	Mant. de equipo bodega (fríos)	60.93	61.45	59.48
5.03.02.009	Mantenimiento calderos	555.79	575.89	557.50
5.03.02.019	Imprenta	488.61	506.27	490.10
5.03.02.023	Transporte en compras	51.66	53.53	51.82
5.03.02.027	Mant. de equipos de seguridad	47.88	49.61	48.03

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2018**

CÓDIGO	RUBROS	ENERO	FEBRERO	MARZO
5.04	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>1,746.09</b>	<b>1,809.21</b>	<b>1,751.44</b>
5.04.01	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>1,746.09</b>	<b>1,809.21</b>	<b>1,751.44</b>
5.04.01.001	Energía eléctrica	1,006.30	1,042.68	1,009.39
5.04.01.002	Agua potable	124.37	128.87	124.75
5.04.01.003	Gas	578.19	599.10	579.97
5.04.01.004	Gasolina	37.22	38.56	37.33
5.05	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>152.82</b>	<b>152.82</b>	<b>152.82</b>
5.05.01	<b>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</b>	<b>152.82</b>	<b>152.82</b>	<b>152.82</b>
5.05.01.001	Impuestos tasas y contribuciones	152.82	152.82	152.82
5.06	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>174.87</b>	<b>182.29</b>	<b>178.62</b>
5.06.01	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>174.87</b>	<b>182.29</b>	<b>178.62</b>
5.06.01.001	Intereses bancarios	67.51	67.51	67.51
5.06.01.002	Comisiones bancarias	92.98	96.34	93.27
5.06.01.004	Multas y recargos	4.31	6.14	5.95
5.06.01.005	Diferencia por redondeo de IVA	10.07	12.29	11.90
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>27,036.64</b>	<b>27,364.04</b>	<b>27,066.97</b>
6	<b>COSTOS</b>			
6.01	<b>COSTOS</b>	<b>28,521.65</b>	<b>26,967.36</b>	<b>24,184.06</b>
6.01.01	<b>COSTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>28,521.65</b>	<b>26,967.36</b>	<b>24,184.06</b>
	COMPRAS AL CONTADO 80%	21,675.52	21,548.48	18,796.93
	COMPRAS A CRÉDITO 20%	6,846.12	5,418.88	5,387.12
	<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>28,521.65</b>	<b>26,967.36</b>	<b>24,184.06</b>
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>	<b>55,558.29</b>	<b>54,331.40</b>	<b>51,251.02</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2018**

CÓDIGO	RUBROS	ABRIL	MAYO	JUNIO
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>			
<b>5.01</b>	<b>GASTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>19,447.33</b>	<b>19,692.88</b>	<b>19,350.51</b>
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>14,412.94</b>	<b>14,412.94</b>	<b>14,412.94</b>
5.01.01.001	Sueldos ( 3,39%)	8,464.17	8,464.17	8,464.17
5.01.01.002	Beneficios sociales ( 3,39%)	3,596.50	3,596.50	3,596.50
5.01.01.003	Horas extras ( 3,39%)	1,419.32	1,419.32	1,419.32
5.01.01.006	Fondos Reserva Pag. al IESS ( 3,39%)	932.95	932.95	932.95
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>5,034.39</b>	<b>5,279.94</b>	<b>4,937.57</b>
5.01.02.001	Uniformes	37.40	37.40	37.40
5.01.02.002	Movilización compras	276.21	289.78	270.86
5.01.02.007	Suministros de limpieza	427.82	448.84	419.53
5.01.02.008	Suministros de escritorio y otros	3,297.96	3,460.02	3,234.06
5.01.02.009	Publicidad	924.78	970.23	906.87
5.01.02.011	Teléfono y correo	30.36	31.85	29.77
5.01.02.015	Servicio de internet	39.86	41.82	39.08
<b>5.02</b>	<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>4,066.03</b>	<b>4,099.77</b>	<b>4,052.72</b>
5.02.01	<b>GASTOS NOMINA</b>	<b>3,389.97</b>	<b>3,390.50</b>	<b>3,389.77</b>
5.02.01.001	Sueldos ( 3,39%)	3,379.31	3,379.31	3,379.31
5.02.01.006	Desahucio 25% por año empleos	10.66	11.19	10.46
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>676.06</b>	<b>709.28</b>	<b>662.96</b>
5.02.02.002	Comisión tarjetas de crédito	361.66	379.43	354.65
5.02.02.008	Cuotas y suscripciones	36.75	38.55	36.03
5.02.02.010	Servicios profesionales	134.76	141.38	132.15
5.02.02.013	Sumin. de cocina y vajilla en general	116.18	121.88	113.92
5.02.02.014	Gastos de monitoreo y vigilancia	26.71	28.03	26.20
<b>5.03</b>	<b>GASTOS DE MANTENIMIENTO</b>	<b>1,682.10</b>	<b>1,764.28</b>	<b>1,649.70</b>
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>1,682.10</b>	<b>1,764.28</b>	<b>1,649.70</b>
5.03.02.001	Uniformes	9.80	9.80	9.80
5.03.02.005	Mantenimiento de vehículo	11.92	12.51	11.69
5.03.02.006	Mant. de equipo de computación	14.17	14.87	13.90
5.03.02.007	Mantenimiento de equipo de cocina	403.57	423.40	395.75
5.03.02.008	Mant. de equipo bodega (fríos)	61.24	64.25	60.06
5.03.02.009	Mantenimiento calderos	573.99	602.20	562.87
5.03.02.019	Imprenta	504.60	529.40	494.83
5.03.02.023	Transporte en compras	53.35	55.97	52.32
5.03.02.027	Mant. de equipos de seguridad	49.45	51.88	48.49

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2018**

CÓDIGO	RUBROS	ABRIL	MAYO	JUNIO
5.04	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>1,803.26</b>	<b>1,891.87</b>	<b>1,768.32</b>
5.04.01	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>1,803.26</b>	<b>1,891.87</b>	<b>1,768.32</b>
5.04.01.001	Energía eléctrica	1,039.25	1,090.32	1,019.12
5.04.01.002	Agua potable	128.44	134.75	125.95
5.04.01.003	Gas	597.13	626.47	585.56
5.04.01.004	Gasolina	38.44	40.33	37.69
5.05	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>152.82</b>	<b>152.82</b>	<b>152.82</b>
5.05.01	<b>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</b>	<b>152.82</b>	<b>152.82</b>	<b>152.82</b>
	Impuestos tasas y contribuciones	152.82	152.82	152.82
5.06	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>181.91</b>	<b>187.53</b>	<b>179.69</b>
5.06.01	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>181.91</b>	<b>187.53</b>	<b>179.69</b>
5.06.01.001	Intereses bancarios	67.51	67.51	67.51
5.06.01.002	Comisiones bancarias	96.03	100.75	94.17
5.06.01.004	Multas y recargos	6.12	6.43	6.01
5.06.01.005	Diferencia por redondeo de IVA	12.25	12.85	12.01
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>27,333.45</b>	<b>27,789.16</b>	<b>27,153.77</b>
6	<b>COSTOS</b>			
6.01	<b>COSTOS</b>	<b>28,751.10</b>	<b>29,000.38</b>	<b>26,742.43</b>
6.01.01	<b>COSTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>28,751.10</b>	<b>29,000.38</b>	<b>26,742.43</b>
	COMPRAS AL CONTADO 80%	24,051.87	22,987.41	20,995.57
	COMPRAS A CRÉDITO 20%	4,699.23	6,012.97	5,746.85
	<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>28,751.10</b>	<b>29,000.38</b>	<b>26,742.43</b>
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>	<b>56,084.55</b>	<b>56,789.54</b>	<b>53,896.20</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2018**

CÓDIGO	RUBROS	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>			
<b>5.01</b>	<b>GASTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>19,494.94</b>	<b>19,534.38</b>	<b>19,417.21</b>
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>14,412.94</b>	<b>14,412.94</b>	<b>14,412.94</b>
5.01.01.001	Sueldos ( 3,39%)	8,464.17	8,464.17	8,464.17
5.01.01.002	Beneficios sociales ( 3,39%)	3,596.50	3,596.50	3,596.50
5.01.01.003	Horas extras ( 3,39%)	1,419.32	1,419.32	1,419.32
5.01.01.006	Fondos Reserva Pag. al IESS ( 3,39%)	932.95	932.95	932.95
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>5,082.00</b>	<b>5,121.44</b>	<b>5,004.27</b>
5.01.02.001	Uniformes	37.40	37.40	37.40
5.01.02.002	Movilización compras	278.84	281.02	274.54
5.01.02.007	Suministros de limpieza	431.90	435.27	425.24
5.01.02.008	Suministros de escritorio y otros	3,329.38	3,355.41	3,278.08
5.01.02.009	Publicidad	933.60	940.89	919.21
5.01.02.011	Teléfono y correo	30.65	30.89	30.18
5.01.02.015	Servicio de internet	40.24	40.55	39.62
<b>5.02</b>	<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>4,072.57</b>	<b>4,077.99</b>	<b>4,061.89</b>
5.02.01	<b>GASTOS NOMINA</b>	<b>3,390.07</b>	<b>3,390.16</b>	<b>3,389.91</b>
5.02.01.001	Sueldos ( 3,39%)	3,379.31	3,379.31	3,379.31
5.02.01.006	Desahucio 25% por año empleos	10.76	10.85	10.60
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>682.50</b>	<b>687.83</b>	<b>671.98</b>
5.02.02.002	Comisión tarjetas de crédito	365.10	367.96	359.48
5.02.02.008	Cuotas y suscripciones	37.10	37.39	36.52
5.02.02.010	Servicios profesionales	136.05	137.11	133.95
5.02.02.013	Sumin. de cocina y vajilla en general	117.28	118.20	115.48
5.02.02.014	Gastos de monitoreo y vigilancia	26.97	27.18	26.55
<b>5.03</b>	<b>GASTOS DE MANTENIMIENTO</b>	<b>1,698.04</b>	<b>1,711.24</b>	<b>1,672.02</b>
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>1,698.04</b>	<b>1,711.24</b>	<b>1,672.02</b>
5.03.02.001	Uniformes	9.80	9.80	9.80
5.03.02.005	Mantenimiento de vehículo	12.03	12.13	11.85
5.03.02.006	Mant. de equipo de computación	14.31	14.42	14.09
5.03.02.007	Mantenimiento de equipo de cocina	407.41	410.60	401.14
5.03.02.008	Mant. de equipo bodega (fríos)	61.83	62.31	60.87
5.03.02.009	Mantenimiento calderos	579.46	583.99	570.53
5.03.02.019	Imprenta	509.41	513.40	501.56
5.03.02.023	Transporte en compras	53.86	54.28	53.03
5.03.02.027	Mant. de equipos de seguridad	49.92	50.31	49.15

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2018**

<b>CÓDIGO</b>	<b>RUBROS</b>	<b>JULIO</b>	<b>AGOSTO</b>	<b>SEPTIEMBRE</b>
<b>5.04</b>	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>1,820.44</b>	<b>1,834.67</b>	<b>1,792.39</b>
5.04.01	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>1,820.44</b>	<b>1,834.67</b>	<b>1,792.39</b>
5.04.01.001	Energía eléctrica	1,049.15	1,057.36	1,032.99
5.04.01.002	Agua potable	129.67	130.68	127.67
5.04.01.003	Gas	602.82	607.53	593.53
5.04.01.004	Gasolina	38.80	39.11	38.21
<b>5.05</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>152.82</b>	<b>152.82</b>	<b>152.82</b>
5.05.01	<b>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</b>	<b>152.82</b>	<b>152.82</b>	<b>152.82</b>
	Impuestos tasas y contribuciones	152.82	152.82	152.82
<b>5.06</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>183.00</b>	<b>183.81</b>	<b>181.51</b>
5.06.01	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>183.00</b>	<b>183.81</b>	<b>181.51</b>
5.06.01.001	Intereses bancarios	67.51	67.51	67.51
5.06.01.002	Comisiones bancarias	96.94	97.70	95.45
5.06.01.004	Multas y recargos	6.18	6.23	6.09
5.06.01.005	Diferencia por redondeo de IVA	12.37	12.37	12.46
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>27,421.81</b>	<b>27,494.91</b>	<b>27,277.84</b>
<b>6</b>	<b>COSTOS</b>			
<b>6.01</b>	<b>COSTOS</b>	<b>24,991.37</b>	<b>29,451.40</b>	<b>27,931.66</b>
6.01.01	<b>COSTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>24,991.37</b>	<b>29,451.40</b>	<b>27,931.66</b>
	COMPRAS AL CONTADO 80%	19,742.48	24,515.78	21,802.72
	COMPRAS A CRÉDITO 20%	5,248.89	4,935.62	6,128.94
	<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>24,991.37</b>	<b>29,451.40</b>	<b>27,931.66</b>
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>	<b>52,413.18</b>	<b>56,946.31</b>	<b>55,209.50</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2018**

CÓDIGO	RUBROS	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>			
<b>5.01</b>	<b>GASTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>19,307.55</b>	<b>19,488.24</b>	<b>19,777.31</b>
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>14,412.94</b>	<b>14,412.94</b>	<b>14,412.94</b>
5.01.01.001	Sueldos ( 3,39%)	8,464.17	8,464.17	8,464.17
5.01.01.002	Beneficios sociales ( 3,39%)	3,596.50	3,596.50	3,596.50
5.01.01.003	Horas extras ( 3,39%)	1,419.32	1,419.32	1,419.32
5.01.01.006	Fondos Reserva Pag. al IESS ( 3,39%)	932.95	932.95	932.95
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>4,894.61</b>	<b>5,075.30</b>	<b>5,364.37</b>
5.01.02.001	Uniformes	37.40	37.40	37.40
5.01.02.002	Movilización compras	268.48	278.47	294.45
5.01.02.007	Suministros de limpieza	415.85	431.32	456.07
5.01.02.008	Suministros de escritorio y otros	3,205.71	3,324.96	3,515.75
5.01.02.009	Publicidad	898.92	932.35	985.85
5.01.02.011	Teléfono y correo	29.51	30.61	32.37
5.01.02.015	Servicio de internet	38.74	40.18	42.49
<b>5.02</b>	<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>4,046.82</b>	<b>4,071.65</b>	<b>4,111.38</b>
5.02.01	<b>GASTOS NOMINA</b>	<b>3,389.67</b>	<b>3,390.06</b>	<b>3,390.68</b>
5.02.01.001	Sueldos ( 3,39%)	3,379.31	3,379.31	3,379.31
5.02.01.006	Desahucio 25% por año empleos	10.36	10.75	11.37
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>657.15</b>	<b>681.59</b>	<b>720.70</b>
5.02.02.002	Comisión tarjetas de crédito	351.54	364.62	385.54
5.02.02.008	Cuotas y suscripciones	35.72	37.05	39.17
5.02.02.010	Servicios profesionales	130.99	135.86	143.66
5.02.02.013	Sumin. de cocina y vajilla en general	112.93	117.13	123.85
5.02.02.014	Gastos de monitoreo y vigilancia	25.97	26.93	28.48
<b>5.03</b>	<b>GASTOS DE MANTENIMIENTO</b>	<b>1,635.32</b>	<b>1,695.79</b>	<b>1,792.54</b>
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>1,635.32</b>	<b>1,695.79</b>	<b>1,792.54</b>
5.03.02.001	Uniformes	9.80	9.80	9.80
5.03.02.005	Mantenimiento de vehículo	11.59	12.02	12.71
5.03.02.006	Mant. de equipo de computación	13.77	14.29	15.11
5.03.02.007	Mantenimiento de equipo de cocina	392.28	406.87	430.22
5.03.02.008	Mant. de equipo bodega (fríos)	59.53	61.75	65.29
5.03.02.009	Mantenimiento calderos	557.94	578.69	611.90
5.03.02.019	Imprenta	490.49	508.74	537.93
5.03.02.023	Transporte en compras	51.86	53.79	56.87
5.03.02.027	Mant. de equipos de seguridad	48.07	49.86	52.72

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2018**

CÓDIGO	RUBROS	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
5.04	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>1,752.82</b>	<b>1,818.02</b>	<b>1,922.34</b>
5.04.01	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>1,752.82</b>	<b>1,818.02</b>	<b>1,922.34</b>
5.04.01.001	Energía eléctrica	1,010.18	1,047.76	1,107.88
5.04.01.002	Agua potable	124.85	129.49	136.92
5.04.01.003	Gas	580.42	602.02	636.56
5.04.01.004	Gasolina	37.36	38.75	40.98
5.05	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>152.82</b>	<b>152.82</b>	<b>152.82</b>
5.05.01	<b>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</b>	<b>152.82</b>	<b>152.82</b>	<b>152.82</b>
	Impuestos tasas y contribuciones	152.82	152.82	152.82
5.06	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>178.71</b>	<b>182.85</b>	<b>189.46</b>
5.06.01	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>178.71</b>	<b>182.85</b>	<b>189.46</b>
5.06.01.001	Intereses bancarios	67.51	67.51	67.51
5.06.01.002	Comisiones bancarias	93.34	96.81	102.37
5.06.01.004	Multas y recargos	5.95	6.17	6.53
5.06.01.005	Diferencia por redondeo de IVA	11.91	12.35	13.06
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>27,074.04</b>	<b>27,409.37</b>	<b>27,945.85</b>
6	<b>COSTOS</b>			
6.01	<b>COSTOS</b>	<b>24,722.33</b>	<b>24,786.05</b>	<b>34,708.40</b>
6.01.01	<b>COSTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>24,722.33</b>	<b>24,786.05</b>	<b>34,708.40</b>
	COMPRAS AL CONTADO 80%	19,271.66	19,968.14	29,716.37
	COMPRAS A CRÉDITO 20%	5,450.68	4,817.91	4,992.03
	<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>24,722.33</b>	<b>24,786.05</b>	<b>34,708.40</b>
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>	<b>51,796.38</b>	<b>52,195.42</b>	<b>62,654.25</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2019**

CÓDIGO	RUBROS	ENERO	FEBRERO	MARZO
5	<b>GASTOS</b>			
5.01	<b>GASTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>20,066.51</b>	<b>20,254.18</b>	<b>20,084.52</b>
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>14,901.54</b>	<b>14,901.54</b>	<b>14,901.54</b>
5.01.01.001	Sueldos ( 3,39%)	8,751.11	8,751.11	8,751.11
5.01.01.002	Beneficios sociales ( 3,39%)	3,718.42	3,718.42	3,718.42
5.01.01.003	Horas extras ( 3,39%)	1,467.43	1,467.43	1,467.43
5.01.01.006	Fondos Reserva Pag. al IESS ( 3,39%)	964.58	964.58	964.58
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>5,164.97</b>	<b>5,352.64</b>	<b>5,182.98</b>
5.01.02.001	Uniformes	38.67	38.67	38.67
5.01.02.002	Movilización compras	283.48	293.73	284.35
5.01.02.007	Suministros de limpieza	439.09	454.96	440.43
5.01.02.008	Suministros de escritorio y otros	3,384.81	3,507.17	3,395.19
5.01.02.009	Publicidad	946.86	983.45	952.05
5.01.02.011	Teléfono y correo	31.16	32.29	31.26
5.01.02.015	Servicio de internet	40.91	42.39	41.03
5.02	<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>4,199.88</b>	<b>4,224.15</b>	<b>4,200.83</b>
5.02.01	<b>GASTOS NOMINA</b>	<b>3,504.81</b>	<b>3,505.21</b>	<b>3,504.85</b>
5.02.01.001	Sueldos ( 3,39%)	3,493.87	3,493.87	3,493.87
5.02.01.006	Desahucio 25% por año empleos	10.94	11.34	10.98
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>695.07</b>	<b>718.94</b>	<b>695.99</b>
5.02.02.002	Comisión tarjetas de crédito	371.18	384.60	372.32
5.02.02.008	Cuotas y suscripciones	38.92	39.08	37.83
5.02.02.010	Servicios profesionales	138.31	143.31	138.73
5.02.02.013	Sumin. de cocina y vajilla en general	119.24	123.55	119.60
5.02.02.014	Gastos de monitoreo y vigilancia	27.42	28.41	27.50
5.03	<b>GASTOS DE MANTENIMIENTO</b>	<b>1,728.20</b>	<b>1,788.52</b>	<b>1,731.73</b>
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>1,728.20</b>	<b>1,788.52</b>	<b>1,731.73</b>
5.03.02.001	Uniformes	10.13	10.13	10.13
5.03.02.005	Mantenimiento de vehículo	12.23	12.68	12.27
5.03.02.006	Mant. de equipo de computación	14.54	15.07	14.59
5.03.02.007	Mantenimiento de equipo de cocina	414.20	429.17	415.47
5.03.02.008	Mant. de equipo bodega (fríos)	64.58	65.13	63.05
5.03.02.009	Mantenimiento calderos	589.11	610.40	590.91
5.03.02.019	Imprenta	517.89	536.61	519.48
5.03.02.023	Transporte en compras	54.76	56.73	54.92
5.03.02.027	Mant. de equipos de seguridad	50.75	52.59	50.91

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2019**

CÓDIGO	RUBROS	ENERO	FEBRERO	MARZO
5.04	<b><u>ENERGÍA Y AGUA</u></b>	<b>1,850.75</b>	<b>1,917.65</b>	<b>1,856.42</b>
5.04.01	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>1,850.75</b>	<b>1,917.65</b>	<b>1,856.42</b>
5.04.01.001	Energía eléctrica	1,066.62	1,105.18	1,069.89
5.04.01.002	Agua potable	131.83	136.59	132.23
5.04.01.003	Gas	612.85	635.01	614.73
5.04.01.004	Gasolina	39.45	40.88	39.57
5.05	<b><u>OTROS GASTOS</u></b>	<b>154.54</b>	<b>154.54</b>	<b>154.54</b>
5.05.01	<b>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</b>	<b>154.54</b>	<b>154.54</b>	<b>154.54</b>
5.05.01.001	Impuestos tasas y contribuciones	154.54	154.54	154.54
5.06	<b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>	<b>181.30</b>	<b>189.17</b>	<b>185.28</b>
5.06.01	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>181.30</b>	<b>189.17</b>	<b>185.28</b>
5.06.01.001	Intereses bancarios	67.51	67.51	67.51
5.06.01.002	Comisiones bancarias	98.56	102.12	98.86
5.06.01.004	Multas y recargos	4.57	6.51	6.30
5.06.01.005	Diferencia por redondeo de IVA	10.67	13.03	12.61
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>28,181.18</b>	<b>28,528.21</b>	<b>28,213.33</b>
6	<b><u>COSTOS</u></b>			
6.01	<b><u>COSTOS</u></b>	<b>30,990.00</b>	<b>29,295.17</b>	<b>26,288.57</b>
6.01.01	<b>COSTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>30,990.00</b>	<b>29,295.17</b>	<b>26,288.57</b>
	COMPRAS AL CONTADO 80%	23,560.90	23,404.94	20,437.34
	COMPRAS A CRÉDITO 20%	7,429.09	5,890.23	5,851.24
	<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>30,990.00</b>	<b>29,295.17</b>	<b>26,288.57</b>
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>	<b>59,171.18</b>	<b>57,823.37</b>	<b>54,501.90</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2019**

CÓDIGO	RUBROS	ABRIL	MAYO	JUNIO
5	<b>GASTOS</b>			
5.01	<b>GASTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>20,236.71</b>	<b>20,496.99</b>	<b>20,134.09</b>
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>14,901.54</b>	<b>14,901.54</b>	<b>14,901.54</b>
5.01.01.001	Sueldos ( 3,39%)	8,751.11	8,751.11	8,751.11
5.01.01.002	Beneficios sociales ( 3,39%)	3,718.42	3,718.42	3,718.42
5.01.01.003	Horas extras ( 3,39%)	1,467.43	1,467.43	1,467.43
5.01.01.006	Fondos Reserva Pag. al IESS ( 3,39%)	964.58	964.58	964.58
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>5,335.17</b>	<b>5,595.45</b>	<b>5,232.55</b>
5.01.02.001	Uniformes	38.67	38.67	38.67
5.01.02.002	Movilización compras	292.76	307.15	287.09
5.01.02.007	Suministros de limpieza	453.46	475.75	444.68
5.01.02.008	Suministros de escritorio y otros	3,495.64	3,667.41	3,427.91
5.01.02.009	Publicidad	980.21	1,028.38	961.22
5.01.02.011	Teléfono y correo	32.18	33.76	31.56
5.01.02.015	Servicio de internet	42.25	44.32	41.43
5.02	<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>4,221.75</b>	<b>4,257.52</b>	<b>4,207.65</b>
5.02.01	<b>GASTOS NOMINA</b>	<b>3,505.17</b>	<b>3,505.73</b>	<b>3,504.95</b>
5.02.01.001	Sueldos ( 3,39%)	3,493.87	3,493.87	3,493.87
5.02.01.006	Desahucio 25% por año empleos	11.30	11.86	11.08
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>716.58</b>	<b>751.79</b>	<b>702.69</b>
5.02.02.002	Comisión tarjetas de crédito	383.34	402.17	375.91
5.02.02.008	Cuotas y suscripciones	38.95	40.86	38.19
5.02.02.010	Servicios profesionales	142.84	149.86	140.07
5.02.02.013	Sumin. de cocina y vajilla en general	123.14	129.19	120.75
5.02.02.014	Gastos de monitoreo y vigilancia	28.31	29.71	27.77
5.03	<b>GASTOS DE MANTENIMIENTO</b>	<b>1,782.67</b>	<b>1,869.77</b>	<b>1,748.33</b>
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>1,782.67</b>	<b>1,869.77</b>	<b>1,748.33</b>
5.03.02.001	Uniformes	10.13	10.13	10.13
5.03.02.005	Mantenimiento de vehículo	12.64	13.26	12.39
5.03.02.006	Mant. de equipo de computación	15.02	15.76	14.73
5.03.02.007	Mantenimiento de equipo de cocina	427.76	448.78	419.47
5.03.02.008	Mant. de equipo bodega (fríos)	64.91	68.10	63.66
5.03.02.009	Mantenimiento calderos	608.40	638.29	596.61
5.03.02.019	Imprenta	534.85	561.13	524.49
5.03.02.023	Transporte en compras	56.55	59.33	55.45
5.03.02.027	Mant. de equipos de seguridad	52.42	54.99	51.40

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2019**

CÓDIGO	RUBROS	ABRIL	MAYO	JUNIO
5.04	<b><u>ENERGÍA Y AGUA</u></b>	<b>1,911.35</b>	<b>2,005.27</b>	<b>1,874.31</b>
5.04.01	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>1,911.35</b>	<b>2,005.27</b>	<b>1,874.31</b>
5.04.01.001	Energía eléctrica	1,101.54	1,155.67	1,080.20
5.04.01.002	Agua potable	136.14	142.83	133.50
5.04.01.003	Gas	632.92	664.02	620.66
5.04.01.004	Gasolina	40.74	42.74	39.95
5.05	<b><u>OTROS GASTOS</u></b>	<b>154.54</b>	<b>154.54</b>	<b>154.54</b>
5.05.01	<b>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</b>	<b>154.54</b>	<b>154.54</b>	<b>154.54</b>
	Impuestos tasas y contribuciones	154.54	154.54	154.54
5.06	<b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>	<b>188.77</b>	<b>194.73</b>	<b>186.42</b>
5.06.01	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>188.77</b>	<b>194.73</b>	<b>186.42</b>
5.06.01.001	Intereses bancarios	67.51	67.51	67.51
5.06.01.002	Comisiones bancarias	101.78	106.78	99.81
5.06.01.004	Multas y recargos	6.49	6.81	6.37
5.06.01.005	Diferencia por redondeo de IVA	12.98	13.62	12.73
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>28,495.79</b>	<b>28,978.81</b>	<b>28,305.34</b>
6	<b>COSTOS</b>			
6.01	<b><u>COSTOS</u></b>	<b>31,229.26</b>	<b>31,499.76</b>	<b>29,021.26</b>
6.01.01	<b>COSTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>31,229.26</b>	<b>31,499.76</b>	<b>29,021.26</b>
	COMPRAS AL CONTADO 80%	26,119.93	24,969.78	22,778.81
	COMPRAS A CRÉDITO 20%	5,109.33	6,529.98	6,242.44
	<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>31,229.26</b>	<b>31,499.76</b>	<b>29,021.26</b>
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>	<b>59,725.05</b>	<b>60,478.57</b>	<b>57,326.60</b>

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2019**

CÓDIGO	RUBROS	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
5	<b>GASTOS</b>			
5.01	<b>GASTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>20,287.18</b>	<b>20,328.99</b>	<b>21,147.11</b>
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>14,901.54</b>	<b>14,901.54</b>	<b>14,901.54</b>
5.01.01.001	Sueldos ( 3,39%)	8,751.11	8,751.11	8,751.11
5.01.01.002	Beneficios sociales ( 3,39%)	3,718.42	3,718.42	3,718.42
5.01.01.003	Horas extras ( 3,39%)	1,467.43	1,467.43	1,467.43
5.01.01.006	Fondos Reserva Pag. al IESS ( 3,39%)	964.58	964.58	964.58
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>5,385.64</b>	<b>5,427.45</b>	<b>6,245.57</b>
5.01.02.001	Uniformes	38.67	38.67	38.67
5.01.02.002	Movilización compras	295.55	297.86	291.00
5.01.02.007	Suministros de limpieza	457.78	461.36	450.73
5.01.02.008	Suministros de escritorio y otros	3,528.94	3,556.53	3,474.57
5.01.02.009	Publicidad	989.55	997.29	974.31
5.01.02.011	Teléfono y correo	32.49	32.74	974.31
5.01.02.015	Servicio de internet	42.65	42.98	41.99
5.02	<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>4,228.69</b>	<b>4,234.43</b>	<b>4,217.36</b>
5.02.01	<b>GASTOS NOMINA</b>	<b>3,505.28</b>	<b>3,505.37</b>	<b>3,505.10</b>
5.02.01.001	Sueldos ( 3,39%)	3,493.87	3,493.87	3,493.87
5.02.01.006	Desahucio 25% por año empleos	11.41	11.50	11.23
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>723.41</b>	<b>729.06</b>	<b>712.26</b>
5.02.02.002	Comisión tarjetas de crédito	386.99	390.01	381.03
5.02.02.008	Cuotas y suscripciones	39.32	39.63	38.71
5.02.02.010	Servicios profesionales	144.20	145.33	141.98
5.02.02.013	Sumin. de cocina y vajilla en general	124.31	125.28	122.40
5.02.02.014	Gastos de monitoreo y vigilancia	28.58	28.81	28.14
5.03	<b>GASTOS DE MANTENIMIENTO</b>	<b>1,799.56</b>	<b>1,813.55</b>	<b>1,771.98</b>
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>1,799.56</b>	<b>1,813.55</b>	<b>1,771.98</b>
5.03.02.001	Uniformes	10.13	10.13	10.13
5.03.02.005	Mantenimiento de vehículo	12.76	12.86	12.56
5.03.02.006	Mant. de equipo de computación	15.16	15.28	14.93
5.03.02.007	Mantenimiento de equipo de cocina	431.83	435.21	425.18
5.03.02.008	Mant. de equipo bodega (fríos)	65.53	66.05	64.52
5.03.02.009	Mantenimiento calderos	614.19	619.00	604.73
5.03.02.019	Imprenta	539.95	544.17	531.63
5.03.02.023	Transporte en compras	57.09	57.53	56.21
5.03.02.027	Mant. de equipos de seguridad	52.92	53.33	52.10

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2019**

CÓDIGO	RUBROS	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
5.04	<b><u>ENERGÍA Y AGUA</u></b>	<b>1,929.56</b>	<b>1,944.64</b>	<b>1,899.82</b>
5.04.01	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>1,929.56</b>	<b>1,944.64</b>	<b>1,899.82</b>
5.04.01.001	Energía eléctrica	1,112.04	1,120.73	1,094.90
5.04.01.002	Agua potable	137.44	138.51	135.32
5.04.01.003	Gas	638.95	643.94	629.10
5.04.01.004	Gasolina	41.13	41.45	40.50
5.05	<b><u>OTROS GASTOS</u></b>	<b>154.54</b>	<b>154.54</b>	<b>154.54</b>
5.05.01	<b>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</b>	<b>154.54</b>	<b>154.54</b>	<b>154.54</b>
	Impuestos tasas y contribuciones	154.54	154.54	154.54
5.06	<b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>	<b>189.92</b>	<b>190.88</b>	<b>188.04</b>
5.06.01	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>189.92</b>	<b>190.88</b>	<b>188.04</b>
5.06.01.001	Intereses bancarios	67.51	67.51	67.51
5.06.01.002	Comisiones bancarias	102.75	103.56	101.17
5.06.01.004	Multas y recargos	6.55	6.60	6.45
5.06.01.005	Diferencia por redondeo de IVA	13.11	13.21	12.90
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>28,589.44</b>	<b>28,667.03</b>	<b>29,378.86</b>
6	<b><u>COSTOS</u></b>			
6.01	<b><u>COSTOS</u></b>	<b>27,179.70</b>	<b>31,991.12</b>	<b>30,322.61</b>
6.01.01	<b>COSTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>27,179.70</b>	<b>31,991.12</b>	<b>30,322.61</b>
	COMPRAS AL CONTADO 80%	21,485.00	26,619.87	23,667.64
	COMPRAS A CRÉDITO 20%	5,694.70	5,371.25	6,654.97
	<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>27,179.70</b>	<b>31,991.12</b>	<b>30,322.61</b>
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>	<b>55,769.14</b>	<b>60,658.15</b>	<b>59,701.47</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2019**

CÓDIGO	RUBROS	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
5	<b>GASTOS</b>			
5.01	<b>GASTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>20,088.56</b>	<b>20,280.07</b>	<b>20,586.48</b>
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>14,901.54</b>	<b>14,901.54</b>	<b>14,901.54</b>
5.01.01.001	Sueldos ( 3,39%)	8,751.11	8,751.11	8,751.11
5.01.01.002	Beneficios sociales ( 3,39%)	3,718.42	3,718.42	3,718.42
5.01.01.003	Horas extras ( 3,39%)	1,467.43	1,467.43	1,467.43
5.01.01.006	Fondos Reserva Pag. al IESS ( 3,39%)	964.58	964.58	964.58
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>5,187.02</b>	<b>5,378.53</b>	<b>5,684.94</b>
5.01.02.001	Uniformes	38.67	38.67	38.67
5.01.02.002	Movilización compras	284.57	295.16	312.10
5.01.02.007	Suministros de limpieza	440.78	457.18	483.41
5.01.02.008	Suministros de escritorio y otros	3,397.85	3,524.25	3,726.48
5.01.02.009	Publicidad	952.80	988.24	1,044.94
5.01.02.011	Teléfono y correo	31.28	32.44	34.31
5.01.02.015	Servicio de internet	41.06	42.59	45.04
5.02	<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>4,201.39</b>	<b>4,227.71</b>	<b>4,269.82</b>
5.02.01	<b>GASTOS NOMINA</b>	<b>3,504.86</b>	<b>3,505.26</b>	<b>3,505.92</b>
5.02.01.001	Sueldos ( 3,39%)	3,493.87	3,493.87	3,493.87
5.02.01.006	Desahucio 25% por año empleos	10.99	11.39	12.05
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>696.53</b>	<b>722.44</b>	<b>763.90</b>
5.02.02.002	Comisión tarjetas de crédito	372.61	386.47	408.65
5.02.02.008	Cuotas y suscripciones	37.86	39.27	41.52
5.02.02.010	Servicios profesionales	138.84	144.01	152.27
5.02.02.013	Sumin. de cocina y vajilla en general	119.69	124.15	131.27
5.02.02.014	Gastos de monitoreo y vigilancia	27.52	28.55	30.18
5.03	<b>GASTOS DE MANTENIMIENTO</b>	<b>1,733.09</b>	<b>1,797.18</b>	<b>1,899.72</b>
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>1,733.09</b>	<b>1,797.18</b>	<b>1,899.72</b>
5.03.02.001	Uniformes	10.13	10.13	10.13
5.03.02.005	Mantenimiento de vehículo	12.28	12.74	13.47
5.03.02.006	Mant. de equipo de computación	14.60	15.14	16.01
5.03.02.007	Mantenimiento de equipo de cocina	415.79	431.26	456.01
5.03.02.008	Mant. de equipo bodega (fríos)	63.10	65.45	69.20
5.03.02.009	Mantenimiento calderos	591.38	613.38	648.57
5.03.02.019	Imprenta	519.89	539.23	570.17
5.03.02.023	Transporte en compras	54.97	57.01	60.28
5.03.02.027	Mant. de equipos de seguridad	50.95	52.84	55.88

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2019**

CÓDIGO	RUBROS	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
5.04	<b><u>ENERGÍA Y AGUA</u></b>	<b>1,857.88</b>	<b>1,926.99</b>	<b>2,037.56</b>
5.04.01	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>1,857.88</b>	<b>1,926.99</b>	<b>2,037.56</b>
5.04.01.001	Energía eléctrica	1,070.73	1,110.56	1,174.29
5.04.01.002	Agua potable	132.33	137.26	145.13
5.04.01.003	Gas	615.21	638.10	674.71
5.04.01.004	Gasolina	39.60	41.08	43.43
5.05	<b><u>OTROS GASTOS</u></b>	<b>154.54</b>	<b>154.54</b>	<b>154.54</b>
5.05.01	<b>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</b>	<b>154.54</b>	<b>154.54</b>	<b>154.54</b>
	Impuestos tasas y contribuciones	154.54	154.54	154.54
5.06	<b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>	<b>185.38</b>	<b>189.76</b>	<b>196.77</b>
5.06.01	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>185.38</b>	<b>189.76</b>	<b>196.77</b>
5.06.01.001	Intereses bancarios	67.51	67.51	67.51
5.06.01.002	Comisiones bancarias	98.94	102.62	108.50
5.06.01.004	Multas y recargos	6.31	6.54	6.92
5.06.01.005	Diferencia por redondeo de IVA	12.62	13.09	13.84
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>28,220.83</b>	<b>28,576.26</b>	<b>29,144.89</b>
6	<b><u>COSTOS</u></b>			
6.01	<b><u>COSTOS</u></b>	<b>26,815.52</b>	<b>27,548.80</b>	<b>37,661.95</b>
6.01.01	<b>COSTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>26,815.52</b>	<b>27,548.80</b>	<b>37,661.95</b>
	COMPRAS AL CONTADO 80%	20,898.61	21,631.89	32,253.98
	COMPRAS A CRÉDITO 20%	5,916.91	5,916.91	5,407.97
	<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>26,815.52</b>	<b>27,548.80</b>	<b>37,661.95</b>
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>	<b>55,036.35</b>	<b>56,125.06</b>	<b>66,806.85</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2020**

<b>CÓDIGO</b>	<b>RUBROS</b>	<b>ENERO</b>	<b>FEBRERO</b>	<b>MARZO</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>			
<b>5.01</b>	<b>GASTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>20,880.25</b>	<b>21,079.17</b>	<b>20,899.33</b>
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>15,406.70</b>	<b>15,406.70</b>	<b>15,406.70</b>
5.01.01.001	Sueldos ( 3,39%)	9,047.77	9,047.77	9,047.77
5.01.01.002	Beneficios sociales ( 3,39%)	3,844.47	3,844.47	3,844.47
5.01.01.003	Horas extras ( 3,39%)	1,517.18	1,517.18	1,517.18
5.01.01.006	Fondos Reserva Pag. al IESS ( 3,39%)	997.28	997.28	997.28
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>5,473.55</b>	<b>5,672.47</b>	<b>5,492.63</b>
5.01.02.001	Uniformes	39.98	39.98	39.98
5.01.02.002	Movilización compras	300.47	311.33	301.39
5.01.02.007	Suministros de limpieza	465.41	482.23	466.83
5.01.02.008	Suministros de escritorio y otros	3,587.69	3,717.38	3,598.69
5.01.02.009	Publicidad	1,003.62	1,042.39	1,009.11
5.01.02.011	Teléfono y correo	33.03	34.22	33.13
5.01.02.015	Servicio de internet	43.36	44.93	43.49
<b>5.02</b>	<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>4,360.64</b>	<b>4,386.36</b>	<b>4,361.65</b>
5.02.01	<b>GASTOS NOMINA</b>	<b>3,623.91</b>	<b>3,624.33</b>	<b>3,623.95</b>
5.02.01.001	Sueldos ( 3,39%)	3,612.31	3,612.31	3,612.31
5.02.01.006	Desahucio 25% por año empleos	11.60	12.02	11.64
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>736.73</b>	<b>762.03</b>	<b>737.70</b>
5.02.02.002	Comisión tarjetas de crédito	393.43	407.65	394.64
5.02.02.008	Cuotas y suscripciones	41.26	41.42	40.10
5.02.02.010	Servicios profesionales	146.60	151.90	147.05
5.02.02.013	Sumin. de cocina y vajilla en general	126.38	130.95	126.77
5.02.02.014	Gastos de monitoreo y vigilancia	29.06	30.11	29.15
<b>5.03</b>	<b>GASTOS DE MANTENIMIENTO</b>	<b>1,831.52</b>	<b>1,895.45</b>	<b>1,835.27</b>
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>1,831.52</b>	<b>1,895.45</b>	<b>1,835.27</b>
5.03.02.001	Uniformes	10.47	10.47	10.47
5.03.02.005	Mantenimiento de vehículo	12.97	13.44	13.01
5.03.02.006	Mant. de equipo de computación	15.42	15.97	15.46
5.03.02.007	Mantenimiento de equipo de cocina	439.02	454.89	440.37
5.03.02.008	Mant. de equipo bodega (fríos)	68.46	69.03	66.83
5.03.02.009	Mantenimiento calderos	624.42	646.99	626.33
5.03.02.019	Imprenta	548.93	568.78	550.62
5.03.02.023	Transporte en compras	58.04	60.14	58.22
5.03.02.027	Mant. de equipos de seguridad	53.80	55.74	53.96

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2020**

CÓDIGO	RUBROS	ENERO	FEBRERO	MARZO
5.04	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>1,961.68</b>	<b>2,032.59</b>	<b>1,967.69</b>
5.04.01	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>1,961.68</b>	<b>2,032.59</b>	<b>1,967.69</b>
5.04.01.001	Energía eléctrica	1,130.55	1,171.42	1,134.02
5.04.01.002	Agua potable	139.73	144.78	140.16
5.04.01.003	Gas	649.59	673.07	651.58
5.04.01.004	Gasolina	41.81	43.33	41.94
5.05	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>156.26</b>	<b>156.26</b>	<b>156.26</b>
5.05.01	<b>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</b>	<b>156.26</b>	<b>156.26</b>	<b>156.26</b>
5.05.01.001	Impuestos tasas y contribuciones	156.26	156.26	156.26
5.06	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>188.12</b>	<b>196.46</b>	<b>192.34</b>
5.06.01	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>188.12</b>	<b>196.46</b>	<b>192.34</b>
5.06.01.001	Intereses bancarios	67.51	67.51	67.51
5.06.01.002	Comisiones bancarias	104.46	108.24	104.78
5.06.01.004	Multas y recargos	4.84	6.90	6.68
5.06.01.005	Diferencia por redondeo de IVA	11.31	13.81	13.37
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>29,378.47</b>	<b>29,746.29</b>	<b>29,412.54</b>
6	<b>COSTOS</b>			
6.01	<b>COSTOS</b>	<b>33,679.27</b>	<b>31,830.85</b>	<b>28,582.35</b>
6.01.01	<b>COSTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>33,679.27</b>	<b>31,830.85</b>	<b>28,582.35</b>
	COMPRAS AL CONTADO 80%	25,615.78	25,426.91	22,225.62
	COMPRAS A CRÉDITO 20%	8,063.50	6,403.94	6,356.73
	<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>33,679.27</b>	<b>31,830.85</b>	<b>28,582.35</b>
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>	<b>63,057.74</b>	<b>61,577.14</b>	<b>57,994.90</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2020**

CÓDIGO	RUBROS	ABRIL	MAYO	JUNIO
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>			
<b>5.01</b>	<b>GASTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>21,060.65</b>	<b>21,336.52</b>	<b>20,951.88</b>
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>15,406.70</b>	<b>15,406.70</b>	<b>15,406.70</b>
5.01.01.001	Sueldos ( 3,39%)	9,047.77	9,047.77	9,047.77
5.01.01.002	Beneficios sociales ( 3,39%)	3,844.47	3,844.47	3,844.47
5.01.01.003	Horas extras ( 3,39%)	1,517.18	1,517.18	1,517.18
5.01.01.006	Fondos Reserva Pag. al IESS ( 3,39%)	997.28	997.28	997.28
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>5,653.95</b>	<b>5,929.82</b>	<b>5,545.18</b>
5.01.02.001	Uniformes	39.98	39.98	39.98
5.01.02.002	Movilización compras	310.31	325.56	304.30
5.01.02.007	Suministros de limpieza	480.64	504.26	471.33
5.01.02.008	Suministros de escritorio y otros	3,705.16	3,887.23	3,633.37
5.01.02.009	Publicidad	1,038.97	1,090.02	1,018.84
5.01.02.011	Teléfono y correo	34.11	35.79	33.45
5.01.02.015	Servicio de internet	44.78	46.98	43.91
<b>5.02</b>	<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>4,383.82</b>	<b>4,421.73</b>	<b>4,368.87</b>
5.02.01	<b>GASTOS NOMINA</b>	<b>3,624.29</b>	<b>3,624.88</b>	<b>3,624.06</b>
5.02.01.001	Sueldos ( 3,39%)	3,612.31	3,612.31	3,612.31
5.02.01.006	Desahucio 25% por año empleos	11.98	12.57	11.75
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>759.53</b>	<b>796.85</b>	<b>744.81</b>
5.02.02.002	Comisión tarjetas de crédito	406.31	426.28	398.44
5.02.02.008	Cuotas y suscripciones	41.28	43.31	40.48
5.02.02.010	Servicios profesionales	151.40	158.84	148.47
5.02.02.013	Sumin. de cocina y vajilla en general	130.52	136.93	127.99
5.02.02.014	Gastos de monitoreo y vigilancia	30.01	31.49	29.43
<b>5.03</b>	<b>GASTOS DE MANTENIMIENTO</b>	<b>1,889.25</b>	<b>1,981.58</b>	<b>1,852.85</b>
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>1,889.25</b>	<b>1,981.58</b>	<b>1,852.85</b>
5.03.02.001	Uniformes	<b>10.47</b>	<b>10.47</b>	<b>10.47</b>
5.03.02.005	Mantenimiento de vehículo	13.39	14.05	13.13
5.03.02.006	Mant. de equipo de computación	15.92	16.70	15.61
5.03.02.007	Mantenimiento de equipo de cocina	453.40	475.68	444.61
5.03.02.008	Mant. de equipo bodega (fríos)	68.81	72.19	67.47
5.03.02.009	Mantenimiento calderos	644.86	676.55	632.37
5.03.02.019	Imprenta	566.91	594.77	555.92
5.03.02.023	Transporte en compras	59.94	62.88	58.78
5.03.02.027	Mant. de equipos de seguridad	55.56	58.29	54.48

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2020**

CÓDIGO	RUBROS	ABRIL	MAYO	JUNIO
5.04	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>2,025.91</b>	<b>2,125.46</b>	<b>1,986.66</b>
5.04.01	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>2,025.91</b>	<b>2,125.46</b>	<b>1,986.66</b>
5.04.01.001	Energía eléctrica	1,167.57	1,224.94	1,144.95
5.04.01.002	Agua potable	144.30	151.39	141.51
5.04.01.003	Gas	670.85	703.82	657.86
5.04.01.004	Gasolina	43.18	45.31	42.35
5.05	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>156.26</b>	<b>156.26</b>	<b>156.26</b>
5.05.01	<b>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</b>	<b>156.26</b>	<b>156.26</b>	<b>156.26</b>
	Impuestos tasas y contribuciones	156.26	156.26	156.26
5.06	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>196.04</b>	<b>202.35</b>	<b>193.55</b>
5.06.01	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>196.04</b>	<b>202.35</b>	<b>193.55</b>
5.06.01.001	Intereses bancarios	67.51	67.51	67.51
5.06.01.002	Comisiones bancarias	107.88	113.19	105.79
5.06.01.004	Multas y recargos	6.88	7.22	6.75
5.06.01.005	Diferencia por redondeo de IVA	13.76	14.44	13.49
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>29,711.93</b>	<b>30,223.91</b>	<b>29,510.07</b>
6	<b>COSTOS</b>			
6.01	<b>COSTOS</b>	<b>33,928.44</b>	<b>34,222.04</b>	<b>31,501.28</b>
6.01.01	<b>COSTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>33,928.44</b>	<b>34,222.04</b>	<b>31,501.28</b>
	COMPRAS AL CONTADO 80%	28,372.03	27,129.03	24,719.03
	COMPRAS A CRÉDITO 20%	5,556.41	7,093.01	6,782.26
	<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>33,928.44</b>	<b>34,222.04</b>	<b>31,501.28</b>
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>	<b>63,640.37</b>	<b>64,445.95</b>	<b>61,011.35</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2020**

CÓDIGO	RUBROS	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
5	<b>GASTOS</b>			
5.01	<b>GASTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>21,114.14</b>	<b>21,158.45</b>	<b>21,026.81</b>
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>15,406.70</b>	<b>15,406.70</b>	<b>15,406.70</b>
5.01.01.001	Sueldos ( 3,39%)	9,047.77	9,047.77	9,047.77
5.01.01.002	Beneficios sociales ( 3,39%)	3,844.47	3,844.47	3,844.47
5.01.01.003	Horas extras ( 3,39%)	1,517.18	1,517.18	1,517.18
5.01.01.006	Fondos Reserva Pag. al IESS ( 3,39%)	997.28	997.28	997.28
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>5,707.44</b>	<b>5,751.75</b>	<b>5,620.11</b>
5.01.02.001	Uniformes	39.98	39.98	39.98
5.01.02.002	Movilización compras	313.27	315.72	308.44
5.01.02.007	Suministros de limpieza	485.22	489.02	477.75
5.01.02.008	Suministros de escritorio y otros	3,740.46	3,769.71	3,682.83
5.01.02.009	Publicidad	1,048.87	1,057.07	1,032.71
5.01.02.011	Teléfono y correo	34.43	34.70	33.90
5.01.02.015	Servicio de internet	45.20	45.56	44.51
5.02	<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>4,391.17</b>	<b>4,397.26</b>	<b>4,379.17</b>
5.02.01	<b>GASTOS NOMINA</b>	<b>3,624.40</b>	<b>3,624.50</b>	<b>3,624.22</b>
5.02.01.001	Sueldos ( 3,39%)	3,612.31	3,612.31	3,612.31
5.02.01.006	Desahucio 25% por año empleos	12.09	12.19	11.91
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>766.77</b>	<b>772.76</b>	<b>754.95</b>
5.02.02.002	Comisión tarjetas de crédito	410.18	413.39	403.86
5.02.02.008	Cuotas y suscripciones	41.68	42.00	41.03
5.02.02.010	Servicios profesionales	152.84	154.04	150.49
5.02.02.013	Sumin. de cocina y vajilla en general	131.76	132.79	129.73
5.02.02.014	Gastos de monitoreo y vigilancia	30.30	30.54	29.83
5.03	<b>GASTOS DE MANTENIMIENTO</b>	<b>1,907.15</b>	<b>1,921.98</b>	<b>1,877.93</b>
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>1,907.15</b>	<b>1,921.98</b>	<b>1,877.93</b>
5.03.02.001	Uniformes	10.47	10.47	10.47
5.03.02.005	Mantenimiento de vehículo	13.52	13.63	13.31
5.03.02.006	Mant. de equipo de computación	16.07	16.20	15.82
5.03.02.007	Mantenimiento de equipo de cocina	457.72	461.30	450.66
5.03.02.008	Mant. de equipo bodega (fríos)	69.46	70.00	68.39
5.03.02.009	Mantenimiento calderos	651.01	656.10	640.98
5.03.02.019	Imprenta	572.31	576.78	563.49
5.03.02.023	Transporte en compras	60.51	60.98	59.58
5.03.02.027	Mant. de equipos de seguridad	56.09	56.53	55.22

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2020**

CÓDIGO	RUBROS	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
5.04	<b><u>ENERGÍA Y AGUA</u></b>	<b>2,045.21</b>	<b>2,061.20</b>	<b>2,013.70</b>
5.04.01	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>2,045.21</b>	<b>2,061.20</b>	<b>2,013.70</b>
5.04.01.001	Energía eléctrica	1,178.69	1,187.91	1,160.53
5.04.01.002	Agua potable	145.68	146.82	143.43
5.04.01.003	Gas	677.25	682.54	666.81
5.04.01.004	Gasolina	43.60	43.94	42.92
5.05	<b><u>OTROS GASTOS</u></b>	<b>156.26</b>	<b>156.26</b>	<b>156.26</b>
5.05.01	<b>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</b>	<b>156.26</b>	<b>156.26</b>	<b>156.26</b>
	Impuestos tasas y contribuciones	156.26	156.26	156.26
5.06	<b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>	<b>197.26</b>	<b>198.27</b>	<b>195.26</b>
5.06.01	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>197.26</b>	<b>198.27</b>	<b>195.26</b>
5.06.01.001	Intereses bancarios	67.51	67.51	67.51
5.06.01.002	Comisiones bancarias	108.91	109.76	107.23
5.06.01.004	Multas y recargos	6.95	7.00	6.84
5.06.01.005	Diferencia por redondeo de IVA	13.89	14.00	13.68
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>29,811.20</b>	<b>29,893.44</b>	<b>29,649.13</b>
6	<b><u>COSTOS</u></b>			
6.01	<b><u>COSTOS</u></b>	<b>29,565.89</b>	<b>34,757.45</b>	<b>32,925.50</b>
6.01.01	<b>COSTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>29,565.89</b>	<b>34,757.45</b>	<b>32,925.50</b>
	COMPRAS AL CONTADO 80%	23,386.13	28,910.92	25,697.77
	COMPRAS A CRÉDITO 20%	6,179.76	5,846.53	7,227.73
	<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>29,565.89</b>	<b>34,757.45</b>	<b>32,925.50</b>
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>	<b>59,377.09</b>	<b>64,650.89</b>	<b>62,574.63</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2020**

CÓDIGO	RUBROS	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>			
<b>5.01</b>	<b>GASTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>20,903.61</b>	<b>21,106.61</b>	<b>21,431.38</b>
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>15,406.70</b>	<b>15,406.70</b>	<b>15,406.70</b>
5.01.01.001	Sueldos ( 3,39%)	9,047.77	9,047.77	9,047.77
5.01.01.002	Beneficios sociales ( 3,39%)	3,844.47	3,844.47	3,844.47
5.01.01.003	Horas extras ( 3,39%)	1,517.18	1,517.18	1,517.18
5.01.01.006	Fondos Reserva Pag. al IESS ( 3,39%)	997.28	997.28	997.28
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>5,496.91</b>	<b>5,699.91</b>	<b>6,024.68</b>
5.01.02.001	Uniformes	39.98	39.98	39.98
5.01.02.002	Movilización compras	301.63	312.85	330.80
5.01.02.007	Suministros de limpieza	467.20	484.58	512.38
5.01.02.008	Suministros de escritorio y otros	3,601.52	3,735.49	3,949.84
5.01.02.009	Publicidad	1,009.91	1,047.47	1,107.58
5.01.02.011	Teléfono y correo	33.15	34.39	36.36
5.01.02.015	Servicio de internet	43.53	45.14	47.74
<b>5.02</b>	<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>4,362.24</b>	<b>4,390.13</b>	<b>4,434.77</b>
5.02.01	<b>GASTOS NOMINA</b>	<b>3,623.95</b>	<b>3,624.39</b>	<b>3,625.08</b>
5.02.01.001	Sueldos ( 3,39%)	3,612.31	3,612.31	3,612.31
5.02.01.006	Desahucio 25% por año empleos	11.64	12.08	12.77
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>738.28</b>	<b>765.75</b>	<b>809.69</b>
5.02.02.002	Comisión tarjetas de crédito	394.95	409.64	433.14
5.02.02.008	Cuotas y suscripciones	40.13	41.62	44.01
5.02.02.010	Servicios profesionales	147.17	152.64	161.40
5.02.02.013	Sumin. de cocina y vajilla en general	126.87	131.59	139.14
5.02.02.014	Gastos de monitoreo y vigilancia	29.17	30.26	31.99
<b>5.03</b>	<b>GASTOS DE MANTENIMIENTO</b>	<b>1,836.70</b>	<b>1,904.63</b>	<b>2,013.32</b>
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>1,836.70</b>	<b>1,904.63</b>	<b>2,013.32</b>
5.03.02.001	Uniformes	10.47	10.47	10.47
5.03.02.005	Mantenimiento de vehículo	13.02	13.50	14.28
5.03.02.006	Mant. de equipo de computación	15.48	16.05	16.97
5.03.02.007	Mantenimiento de equipo de cocina	440.71	457.11	483.34
5.03.02.008	Mant. de equipo bodega (fríos)	66.88	69.37	73.35
5.03.02.009	Mantenimiento calderos	626.83	650.14	687.45
5.03.02.019	Imprenta	551.05	571.55	604.35
5.03.02.023	Transporte en compras	58.26	60.43	63.90
5.03.02.027	Mant. de equipos de seguridad	54.00	56.01	59.23

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**PROYECTADO MENSUAL**  
**AÑO 2020**

CÓDIGO	RUBROS	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
5.04	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>1,969.24</b>	<b>2,042.49</b>	<b>2,159.69</b>
5.04.01	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>1,969.24</b>	<b>2,042.49</b>	<b>2,159.69</b>
5.04.01.001	Energía eléctrica	1,134.91	1,177.13	1,244.67
5.04.01.002	Agua potable	140.27	145.48	153.83
5.04.01.003	Gas	652.09	676.35	715.16
5.04.01.004	Gasolina	41.98	43.54	46.04
5.05	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>156.26</b>	<b>156.26</b>	<b>156.26</b>
5.05.01	<b>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</b>	<b>156.26</b>	<b>156.26</b>	<b>156.26</b>
	Impuestos tasas y contribuciones	156.26	156.26	156.26
5.06	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>192.44</b>	<b>197.09</b>	<b>204.52</b>
5.06.01	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>192.44</b>	<b>197.09</b>	<b>204.52</b>
5.06.01.001	Intereses bancarios	67.51	67.51	67.51
5.06.01.002	Comisiones bancarias	104.87	108.77	115.01
5.06.01.004	Multas y recargos	6.69	6.94	7.33
5.06.01.005	Diferencia por redondeo de IVA	13.38	13.87	14.67
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>29,420.49</b>	<b>29,797.22</b>	<b>30,399.95</b>
6	<b>COSTOS</b>			
6.01	<b>COSTOS</b>	<b>29,092.43</b>	<b>29,106.54</b>	<b>40,875.95</b>
6.01.01	<b>COSTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>29,092.43</b>	<b>29,106.54</b>	<b>40,875.95</b>
	COMPRAS AL CONTADO 80%	22,667.99	23,439.55	35,016.06
	COMPRAS A CRÉDITO 20%	6,424.44	5,667.00	5,859.89
	<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>29,092.43</b>	<b>29,106.54</b>	<b>40,875.95</b>
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>	<b>58,512.93</b>	<b>58,903.77</b>	<b>71,275.89</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**AÑO 2016 - 2020**

CÓDIGO	RUBROS	GASTOS AÑO 2016	GASTOS AÑO 2017	GASTOS AÑO 2018
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>			
<b>5.01</b>	<b>GASTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>215,748.52</b>	<b>224,456.19</b>	<b>233,567.15</b>
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>161,801.63</b>	<b>167,286.71</b>	<b>172,957.73</b>
5.01.01.001	Sueldos ( 3,39%)	95,018.64	98,239.77	101,570.10
5.01.01.002	Beneficios sociales ( 3,39%)	40,374.21	41,742.90	43,157.98
5.01.01.003	Horas extras ( 3,39%)	15,935.47	16,475.68	17,034.21
5.01.01.006	Fondos Reserva Pag. al IESS ( 3,39%)	10,473.31	10,828.36	11,195.44
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>53,946.89</b>	<b>57,169.48</b>	<b>60,609.42</b>
5.01.02.001	Uniformes (3.39%)	419.89	434.12	448.84
5.01.02.002	Movilización compras	2,960.00	3,137.42	3,325.48
5.01.02.007	Suministros de limpieza	4,584.79	4,859.60	5,150.88
5.01.02.008	Suministros de escritorio y otros	35,342.93	37,461.35	39,706.75
5.01.02.009	Publicidad	9,886.79	10,479.39	11,132.06
5.01.02.011	Teléfono y correo	325.36	344.86	365.53
5.01.02.015	Servicio de internet	427.13	452.73	479.87
<b>5.02</b>	<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>46,627.52</b>	<b>49,776.13</b>	<b>51,666.69</b>
5.02.01	<b>GASTOS NOMINA</b>	<b>39,381.48</b>	<b>42,095.77</b>	<b>43,525.97</b>
5.02.01.001	Sueldos ( 3,39%)	39,267.21	41,974.65	43,397.59
5.02.01.006	Desahucio 25% por año empleos	114.27	121.12	128.38
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>7,246.04</b>	<b>7,680.37</b>	<b>8,140.72</b>
5.02.02.002	Comisión tarjetas de crédito	3,875.75	4,108.06	4,354.30
5.02.02.008	Cuotas y suscripciones	394.81	418.48	443.56
5.02.02.010	Servicios profesionales	1,444.19	1,530.75	1,622.50
5.02.02.013	Sumin. de cocina y vajilla en general	1,245.01	1,319.63	1,398.73
5.02.02.014	Gastos de monitoreo y vigilancia	286.28	303.44	321.63
<b>5.03</b>	<b>GASTOS DE MANTENIMIENTO</b>	<b>18,032.88</b>	<b>19,110.89</b>	<b>20,253.42</b>
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>18,032.88</b>	<b>19,110.89</b>	<b>20,253.42</b>
5.03.02.001	Uniformes (3.39%)	110.02	113.75	117.61
5.03.02.005	Mantenimiento de vehículo	127.75	135.41	143.52
5.03.02.006	Mant. de equipo de computación	151.86	160.97	170.61
5.03.02.007	Mantenimiento de equipo de cocina	4,324.88	4,584.11	4,858.88
5.03.02.008	Mant. de equipo bodega (fríos)	657.78	697.20	738.99
5.03.02.009	Mantenimiento calderos	6,151.25	6,519.95	6,910.75
5.03.02.019	Imprenta	5,407.65	5,731.78	6,075.34
5.03.02.023	Transporte en compras	571.74	606.00	642.33
5.03.02.027	Mant. de equipos de seguridad	529.95	561.72	595.39

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO PROYECTADO**  
**AÑO 2016 - 2020**

CÓDIGO	RUBROS	GASTOS AÑO 2016	GASTOS AÑO 2017	GASTOS AÑO 2018
5.04	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>19,324.82</b>	<b>20,483.13</b>	<b>21,710.87</b>
5.04.01	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>19,324.82</b>	<b>20,483.13</b>	<b>21,710.87</b>
5.04.01.001	Energía eléctrica	11,137.25	11,804.81	12,512.38
5.04.01.002	Agua potable	1,376.47	1,458.97	1,546.42
5.04.01.003	Gas	6,399.17	6,782.73	7,189.28
5.04.01.004	Gasolina	411.92	436.61	462.78
5.05	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>1,793.48</b>	<b>1,813.57</b>	<b>1,833.88</b>
5.05.01	<b>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</b>	<b>1,793.48</b>	<b>1,813.57</b>	<b>1,833.88</b>
5.05.01.001	Imp. tasas y contribuciones. Infl (1.12%)	1,793.48	1,813.57	1,833.88
5.06	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>2,033.09</b>	<b>2,106.40</b>	<b>2,184.09</b>
5.06.01	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>2,033.09</b>	<b>2,106.40</b>	<b>2,184.09</b>
5.06.01.001	Intereses bancarios	810.15	810.15	810.15
5.06.01.002	Comisiones bancarias	1,029.09	1,090.77	1,156.15
5.06.01.004	Multas y recargos	64.19	68.04	72.12
5.06.01.005	Diferencia por redondeo de IVA	129.67	137.44	145.68
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>303,560.31</b>	<b>317,746.31</b>	<b>331,216.10</b>
6	<b>COSTOS</b>			
6.01	<b>COSTOS</b>	<b>280,626.32</b>	<b>304,676.95</b>	<b>330,758.19</b>
6.01.01	<b>COSTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>280,626.32</b>	<b>304,676.95</b>	<b>330,758.19</b>
	COMPRAS AL CONTADO 80%	224,965.71	244,170.21	265,072.93
	COMPRAS A CRÉDITO 20%	55,660.61	60,506.74	65,685.26
	<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>280,626.32</b>	<b>304,676.95</b>	<b>330,758.19</b>
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>	<b>584,186.63</b>	<b>622,423.26</b>	<b>661,974.29</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO**  
**AÑO 2016 - 2020**

CÓDIGO	RUBROS	GASTOS AÑO 2019	GASTOS AÑO 2020
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		
<b>5.01</b>	<b>GASTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>243,051.61</b>	<b>252,951.48</b>
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>178,821.00</b>	<b>184,883.03</b>
5.01.01.001	Sueldos	105,013.33	108,573.28
5.01.01.002	Beneficios sociales	44,621.04	46,133.69
5.01.01.003	Horas extras	17,611.67	18,208.71
5.01.01.006	Fondos de reserva pagados al IESS	11,574.97	11,967.36
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>64,230.61</b>	<b>68,068.46</b>
5.01.02.001	Uniformes	464.06	479.79
5.01.02.002	Movilización compras	3,524.81	3,736.08
5.01.02.007	Suministros de limpieza	5,459.62	5,786.86
5.01.02.008	Suministros de escritorio y otros	42,086.74	44,609.39
5.01.02.009	Publicidad	11,799.31	12,506.55
5.01.02.011	Teléfono y correo	387.44	410.67
5.01.02.015	Servicio de internet	508.63	539.12
<b>5.02</b>	<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>53,633.51</b>	<b>55,679.91</b>
5.02.01	<b>GASTOS NOMINA</b>	<b>45,004.84</b>	<b>46,534.05</b>
5.02.01.001	Sueldos	44,868.77	46,389.82
5.02.01.006	Desahucio 25% por año empleos	136.07	144.23
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>8,628.67</b>	<b>9,145.86</b>
5.02.02.002	Comisión tarjetas de crédito	4,615.29	4,891.93
5.02.02.008	Cuotas y suscripciones	470.15	498.33
5.02.02.010	Servicios profesionales	1,719.75	1,822.84
5.02.02.013	Sumin. de cocina y vajilla en general	1,482.57	1,571.44
5.02.02.014	Gastos de monitoreo y vigilancia	340.91	361.34
<b>5.03</b>	<b>GASTOS DE MANTENIMIENTO</b>	<b>21,464.33</b>	<b>22,747.72</b>
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>21,464.33</b>	<b>22,747.72</b>
5.03.02.001	Uniformes	121.60	125.72
5.03.02.005	Mantenimiento de vehículo	152.13	161.25
5.03.02.006	Mant. de equipo de computación	180.84	191.68
5.03.02.007	Mantenimiento de equipo de cocina	5,150.11	5,458.81
5.03.02.008	Mant. de equipo bodega (fríos)	783.29	830.24
5.03.02.009	Mantenimiento calderos	7,324.97	7,764.03
5.03.02.019	Imprenta	6,439.49	6,825.46
5.03.02.023	Transporte en compras	680.83	721.64
5.03.02.027	Mant. de equipos de seguridad	631.07	668.90

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO**  
**AÑO 2016 - 2020**

CÓDIGO	RUBROS	GASTOS AÑO 2019	GASTOS AÑO 2020
5.04	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>23,012.21</b>	<b>24,391.54</b>
5.04.01	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>23,012.21</b>	<b>24,391.54</b>
5.04.01.001	Energía eléctrica	13,262.36	14,057.30
5.04.01.002	Agua potable	1,639.12	1,737.36
5.04.01.003	Gas	7,620.20	8,076.95
5.04.01.004	Gasolina	490.52	519.92
5.05	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>1,854.42</b>	<b>1,875.19</b>
5.05.01	<b>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</b>	<b>1,854.42</b>	<b>1,875.19</b>
5.05.01.001	Impuestos tasas y contribuciones	1,854.42	1,875.19
5.06	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>2,266.44</b>	<b>2,353.73</b>
5.06.01	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>2,266.44</b>	<b>2,353.73</b>
5.06.01.001	Intereses bancarios	810.15	810.15
5.06.01.002	Comisiones bancarias	1,225.45	1,298.90
5.06.01.004	Multas y recargos	76.44	81.02
5.06.01.005	Diferencia por redondeo de IVA	154.41	163.66
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>345,282.52</b>	<b>359,999.58</b>
6	<b>COSTOS</b>		
6.01	<b>COSTOS</b>	<b>359,151.46</b>	<b>390,068.00</b>
6.01.01	<b>COSTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>359,151.46</b>	<b>390,068.00</b>
	COMPRAS AL CONTADO 80%	287,828.69	312,606.81
	COMPRAS A CRÉDITO 20%	71,322.77	77,461.18
	<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>359,151.46</b>	<b>390,068.00</b>
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>	<b>704,433.98</b>	<b>750,067.57</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

## **PRESUPUESTO DE EFECTIVO**

Para la preparación del presupuesto de efectivo se utilizaron las programaciones de entradas y salidas de efectivo ya determinadas en los cuadros anteriores. Además de estos programas se necesita conocer cuál es el saldo mínimo requerido para la empresa para el desarrollo de sus operaciones en los años proyectados.

Un dato adicional que se toma en cuenta para el desarrollo del presupuesto de efectivo es el saldo mínimo requerido por la empresa que se lo obtuvo realizando la siguiente fórmula.

$$\%EFECTIVO\ MÍNIMO = \frac{(CAJA + BANCOS)}{VENTAS} \times 100$$

Todos los datos se los toma del año base 2015.

$$EFECTIVO\ MÍNIMO = VENTAS \times \% EFECTIVO\ MÍNIMO$$

**VENTAS=** Valor de las Ventas proyectadas

Luego de que se realiza el programa de entradas de efectivo se precede a estructurar el presupuesto de efectivo.

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PRESUPUESTO DEL EFECTIVO PROYECTADO MENSUAL**  
**ENERO A DICIEMBRE 2016**

DESCRIPCIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO
TOTAL ENTRADAS DE EFECTIVO	52,788.35	54,696.60	52,950.23	54,516.79	57,195.76	53,460.52	55,036.23	55,466.54
(-) TOTAL SALIDAS DE EFECTIVO	48,982.92	48,052.66	45,401.53	49,543.65	50,161.02	47,721.28	46,379.65	51,058.58
<b>(=) FLUJO DE EFECTIVO NETO</b>	<b>3,805.43</b>	<b>6,643.94</b>	<b>7,548.70</b>	<b>4,973.13</b>	<b>7,034.74</b>	<b>5,739.25</b>	<b>8,656.58</b>	<b>4,407.95</b>
(+) EFECTIVO INICIAL	8,208.21	12,013.64	18,657.58	26,206.28	31,179.41	38,214.15	43,953.40	52,609.98
<b>(=) EFECTIVO FINAL</b>	<b>12,013.64</b>	<b>18,657.58</b>	<b>26,206.28</b>	<b>31,179.41</b>	<b>38,214.15</b>	<b>43,953.40</b>	<b>52,609.98</b>	<b>57,017.93</b>
(-) SALDO EFECTIVO MÍNIMO	699.74	725.03	701.88	722.65	758.16	708.65	729.53	735.24
(=) FINANCIAMIENTO TOTAL REQUERIDO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>(=) SALDO DE EFECTIVO EXCEDENTE</b>	<b>12,713.38</b>	<b>17,932.55</b>	<b>25,504.40</b>	<b>30,456.77</b>	<b>37,455.99</b>	<b>43,244.75</b>	<b>51,880.45</b>	<b>56,282.70</b>

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PRESUPUESTO DEL EFECTIVO PROYECTADO MENSUAL**  
**ENERO A DICIEMBRE 2016**

DESCRIPCIÓN	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
TOTAL ENTRADAS DE EFECTIVO	54,188.17	52,991.81	54,963.09	58,116.89
(-) TOTAL SALIDAS DE EFECTIVO	48,824.96	45,955.11	46,351.85	55,201.17
<b>(=) FLUJO DE EFECTIVO NETO</b>	<b>5,363.21</b>	<b>7,036.70</b>	<b>8,611.23</b>	<b>2,915.72</b>
(+) EFECTIVO INICIAL	57,017.93	62,381.14	69,417.84	78,029.07
<b>(=) EFECTIVO FINAL</b>	<b>62,381.14</b>	<b>69,417.84</b>	<b>78,029.07</b>	<b>80,944.79</b>
(-) SALDO EFECTIVO MÍNIMO	718.29	702.43	728.56	770.37
(=) FINANCIAMIENTO TOTAL REQUERIDO	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>(=) SALDO DE EFECTIVO EXCEDENTE</b>	<b>61,662.85</b>	<b>68,715.41</b>	<b>77,300.51</b>	<b>80,174.42</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PRESUPUESTO DEL EFECTIVO PROYECTADO MENSUAL**  
**ENERO A DICIEMBRE 2017**

DESCRIPCIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO
TOTAL ENTRADAS DE EFECTIVO	55,952.43	57,975.07	56,124.02	57,784.48	60,624.03	56,664.90	58,335.06	58,791.15
(-) TOTAL SALIDAS DE EFECTIVO	52,198.03	51,079.16	48,221.80	52,695.75	52,778.16	50,899.48	49,287.79	53,491.97
<b>(=) FLUJO DE EFECTIVO NETO</b>	<b>3,754.40</b>	<b>6,895.92</b>	<b>7,902.22</b>	<b>5,088.73</b>	<b>7,845.87</b>	<b>5,765.42</b>	<b>9,047.27</b>	<b>5,299.18</b>
(+) EFECTIVO INICIAL	80,944.79	84,699.19	91,595.11	99,497.33	104,586.06	112,431.93	118,197.35	127,244.61
<b>(=) EFECTIVO FINAL</b>	<b>84,699.19</b>	<b>91,595.11</b>	<b>99,497.33</b>	<b>104,586.06</b>	<b>112,431.93</b>	<b>118,197.35</b>	<b>127,244.61</b>	<b>132,543.79</b>
(-) SALDO EFECTIVO MÍNIMO	741.68	768.49	743.95	765.96	803.60	751.12	773.26	779.31
(=) FINANCIAMIENTO TOTAL REQUERIDO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>(=) SALDO DE EFECTIVO EXCEDENTE</b>	<b>85,440.87</b>	<b>90,826.62</b>	<b>98,753.38</b>	<b>103,820.09</b>	<b>111,628.32</b>	<b>117,446.23</b>	<b>126,471.35</b>	<b>131,764.49</b>

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PRESUPUESTO DEL EFECTIVO PROYECTADO MENSUAL**  
**ENERO A DICIEMBRE 2017**

DESCRIPCIÓN	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
TOTAL ENTRADAS DE EFECTIVO	57,436.16	56,168.10	58,257.53	61,600.37
(-) TOTAL SALIDAS DE EFECTIVO	51,902.56	48,773.31	49,172.27	58,317.31
<b>(=) FLUJO DE EFECTIVO NETO</b>	<b>5,533.60</b>	<b>7,394.79</b>	<b>9,085.26</b>	<b>3,283.06</b>
(+) EFECTIVO INICIAL	132,543.79	138,077.40	145,472.18	154,557.45
<b>(=) EFECTIVO FINAL</b>	<b>138,077.40</b>	<b>145,472.18</b>	<b>154,557.45</b>	<b>157,840.50</b>
(-) SALDO EFECTIVO MÍNIMO	761.34	744.54	772.23	816.54
(=) FINANCIAMIENTO TOTAL REQUERIDO	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>(=) SALDO DE EFECTIVO EXCEDENTE</b>	<b>137,316.05</b>	<b>144,727.65</b>	<b>153,785.21</b>	<b>157,023.96</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PRESUPUESTO DEL EFECTIVO PROYECTADO MENSUAL**  
**ENERO A DICIEMBRE 2018**

DESCRIPCIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO
TOTAL ENTRADAS DE EFECTIVO	59,306.18	61,450.05	59,488.04	61,248.03	64,257.78	60,061.35	61,831.61	62,315.05
(-) TOTAL SALIDAS DE EFECTIVO	55,558.29	54,331.40	51,251.02	56,084.55	56,789.54	53,896.20	52,413.18	56,946.31
<b>(=) FLUJO DE EFECTIVO NETO</b>	<b>3,747.89</b>	<b>7,118.65</b>	<b>8,237.02</b>	<b>5,163.48</b>	<b>7,468.24</b>	<b>6,165.15</b>	<b>9,418.43</b>	<b>5,368.74</b>
(+) EFECTIVO INICIAL	154,557.45	158,305.34	165,423.98	173,661.01	178,824.48	186,292.72	192,457.87	201,876.30
<b>(=) EFECTIVO FINAL</b>	<b>158,305.34</b>	<b>165,423.98</b>	<b>173,661.01</b>	<b>178,824.48</b>	<b>186,292.72</b>	<b>192,457.87</b>	<b>201,876.30</b>	<b>207,245.03</b>
(-) SALDO EFECTIVO MÍNIMO	786.13	814.55	788.54	811.87	851.77	796.14	819.61	826.02
(=) FINANCIAMIENTO TOTAL REQUERIDO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>(=) SALDO DE EFECTIVO EXCEDENTE</b>	<b>159,091.47</b>	<b>164,609.43</b>	<b>172,872.46</b>	<b>178,012.61</b>	<b>185,440.95</b>	<b>191,661.73</b>	<b>201,056.69</b>	<b>206,419.02</b>

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PRESUPUESTO DEL EFECTIVO PROYECTADO MENSUAL**  
**ENERO A DICIEMBRE 2018**

DESCRIPCIÓN	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
TOTAL ENTRADAS DE EFECTIVO	60,878.84	59,534.76	61,749.44	65,292.64
(-) TOTAL SALIDAS DE EFECTIVO	55,209.50	51,796.38	52,195.42	62,654.25
<b>(=) FLUJO DE EFECTIVO NETO</b>	<b>5,669.34</b>	<b>7,738.39</b>	<b>9,554.02</b>	<b>2,638.39</b>
(+) EFECTIVO INICIAL	207,245.03	212,914.37	220,652.76	230,206.78
<b>(=) EFECTIVO FINAL</b>	<b>212,914.37</b>	<b>220,652.76</b>	<b>230,206.78</b>	<b>232,845.17</b>
(-) SALDO EFECTIVO MÍNIMO	806.98	789.16	818.52	865.49
(=) FINANCIAMIENTO TOTAL REQUERIDO	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>(=) SALDO DE EFECTIVO EXCEDENTE</b>	<b>212,107.40</b>	<b>219,863.60</b>	<b>229,388.26</b>	<b>231,979.68</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PRESUPUESTO DEL EFECTIVO PROYECTADO MENSUAL**  
**ENERO A DICIEMBRE 2019**

DESCRIPCIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO
TOTAL ENTRADAS DE EFECTIVO	62,860.94	65,133.31	63,053.71	64,919.18	68,109.34	63,661.37	65,537.75	66,050.16
(-) TOTAL SALIDAS DE EFECTIVO	59,171.18	57,823.37	54,501.90	59,725.05	60,478.57	57,326.60	55,769.14	60,658.15
<b>(=) FLUJO DE EFECTIVO NETO</b>	<b>3,689.76</b>	<b>7,309.94</b>	<b>8,551.81</b>	<b>5,194.14</b>	<b>7,630.76</b>	<b>6,334.78</b>	<b>9,768.60</b>	<b>5,392.01</b>
(+) EFECTIVO INICIAL	232,845.17	236,534.93	243,844.86	252,396.67	257,590.81	265,221.57	271,556.35	281,324.95
<b>(=) EFECTIVO FINAL</b>	<b>236,534.93</b>	<b>243,844.86</b>	<b>252,396.67</b>	<b>257,590.81</b>	<b>265,221.57</b>	<b>271,556.35</b>	<b>281,324.95</b>	<b>286,716.96</b>
(-) SALDO EFECTIVO MÍNIMO	833.25	863.37	835.81	860.54	902.82	843.86	868.74	875.53
(=) FINANCIAMIENTO TOTAL REQUERIDO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>(=) SALDO DE EFECTIVO EXCEDENTE</b>	<b>237,368.18</b>	<b>242,981.49</b>	<b>251,560.86</b>	<b>256,730.27</b>	<b>264,318.75</b>	<b>270,712.48</b>	<b>280,456.21</b>	<b>285,841.43</b>

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PRESUPUESTO DEL EFECTIVO PROYECTADO MENSUAL**  
**ENERO A DICIEMBRE 2019**

DESCRIPCIÓN	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
TOTAL ENTRADAS DE EFECTIVO	64,527.87	63,103.23	65,450.65	69,206.23
(-) TOTAL SALIDAS DE EFECTIVO	59,701.47	55,036.35	56,125.06	66,806.85
<b>(=) FLUJO DE EFECTIVO NETO</b>	<b>4,826.40</b>	<b>8,066.88</b>	<b>9,325.59</b>	<b>2,399.38</b>
(+) EFECTIVO INICIAL	286,716.96	291,543.36	299,610.24	308,935.83
<b>(=) EFECTIVO FINAL</b>	<b>291,543.36</b>	<b>299,610.24</b>	<b>308,935.83</b>	<b>311,335.21</b>
(-) SALDO EFECTIVO MÍNIMO	855.35	836.46	867.58	917.36
(=) FINANCIAMIENTO TOTAL REQUERIDO	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>(=) SALDO DE EFECTIVO EXCEDENTE</b>	<b>290,688.01</b>	<b>298,773.78</b>	<b>308,068.25</b>	<b>310,417.84</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PRESUPUESTO DEL EFECTIVO PROYECTADO MENSUAL**  
**ENERO A DICIEMBRE 2020**

DESCRIPCIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO
TOTAL ENTRADAS DE EFECTIVO	66,628.77	69,037.35	66,833.09	68,810.39	72,191.75	67,477.18	69,466.02	70,009.15
(-) TOTAL SALIDAS DE EFECTIVO	63,057.74	61,577.14	57,994.90	63,640.37	64,445.95	61,011.35	59,377.09	64,650.89
<b>(=) FLUJO DE EFECTIVO NETO</b>	<b>3,571.03</b>	<b>7,460.20</b>	<b>8,838.20</b>	<b>5,170.02</b>	<b>7,745.81</b>	<b>6,465.83</b>	<b>10,088.94</b>	<b>5,358.26</b>
(+) EFECTIVO INICIAL	311,335.21	314,906.24	322,366.44	331,204.64	336,374.65	344,120.46	350,586.29	360,675.23
<b>(=) EFECTIVO FINAL</b>	<b>314,906.24</b>	<b>322,366.44</b>	<b>331,204.64</b>	<b>336,374.65</b>	<b>344,120.46</b>	<b>350,586.29</b>	<b>360,675.23</b>	<b>366,033.49</b>
(-) SALDO EFECTIVO MÍNIMO	883.20	915.12	885.91	912.12	956.94	894.44	920.81	928.01
(=) FINANCIAMIENTO TOTAL REQUERIDO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>(=) SALDO DE EFECTIVO EXCEDENTE</b>	<b>315,789.43</b>	<b>321,451.31</b>	<b>330,318.73</b>	<b>335,462.54</b>	<b>343,163.52</b>	<b>349,691.85</b>	<b>359,754.42</b>	<b>365,105.48</b>

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PRESUPUESTO DEL EFECTIVO PROYECTADO MENSUAL**  
**ENERO A DICIEMBRE 2020**

DESCRIPCIÓN	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
TOTAL ENTRADAS DE EFECTIVO	68,395.61	66,885.58	69,373.70	73,354.39
(-) TOTAL SALIDAS DE EFECTIVO	62,574.63	58,512.93	58,903.77	71,275.89
<b>(=) FLUJO DE EFECTIVO NETO</b>	<b>5,820.98</b>	<b>8,372.66</b>	<b>10,469.94</b>	<b>2,078.50</b>
(+) EFECTIVO INICIAL	366,033.49	371,854.47	380,227.13	390,697.06
<b>(=) EFECTIVO FINAL</b>	<b>371,854.47</b>	<b>380,227.13</b>	<b>390,697.06</b>	<b>392,775.56</b>
(-) SALDO EFECTIVO MÍNIMO	906.62	886.60	919.58	972.35
(=) FINANCIAMIENTO TOTAL REQUERIDO	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>(=) SALDO DE EFECTIVO EXCEDENTE</b>	<b>370,947.85</b>	<b>379,340.52</b>	<b>389,777.48</b>	<b>391,803.21</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**PRESUPUESTO DEL EFECTIVO PROYECTADO ANUAL**  
**ENERO A DICIEMBRE DEL 2016- 2020**

DESCRIPCIÓN	AÑO 2016	AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019	AÑO 2020
TOTAL ENTRADAS DE EFECTIVO	656,370.97	695,713.29	737,413.76	781,613.72	828,462.99
( - ) TOTAL SALIDAS DE EFECTIVO	584,186.63	622,423.26	661,974.29	704,433.98	750,067.57
<b>( = ) FLUJO DE EFECTIVO NETO</b>	<b>72,184.34</b>	<b>73,290.04</b>	<b>75,439.47</b>	<b>77,179.74</b>	<b>78,395.42</b>
( + ) EFECTIVO INICIAL	8,208.21	80,392.55	153,682.58	229,122.05	306,301.80
<b>( = ) EFECTIVO FINAL</b>	<b>80,392.55</b>	<b>153,682.58</b>	<b>229,122.05</b>	<b>306,301.80</b>	<b>384,697.21</b>
( - ) SALDO EFECTIVO MÍNIMO	8,700.52	9,222.02	9,774.78	10,360.67	10,981.69
( = ) FINANCIAMIENTO TOTAL REQUERIDO					
<b>( = ) SALDO DE EFECTIVO EXCEDENTE</b>	<b>71,692.03</b>	<b>144,460.56</b>	<b>219,347.27</b>	<b>295,941.12</b>	<b>373,715.53</b>

$$\begin{aligned}
\% \text{Efectivo M\u00ednimo} &= \frac{(\text{CAJA} + \text{BANCOS})}{\text{VENTAS}} \times 100 & \text{Efectivo M\u00ednimo} &= \text{VENTAS} \times \% \text{Efectivo M\u00ednimo} \\
\% \text{Efectivo M\u00ednimo} &= \frac{603.89 + 7,604.32}{619,230.85} \times 100 & \text{Efectivo M\u00ednimo} &= 656,370.97 \times 1.325549\% \\
&= 1.325549\% & \text{Efectivo M\u00ednimo} &= 8,700.52
\end{aligned}$$

Con el Valor del % de EFECTIVO M\u00cdNIMO calculamos para todos los a\u00f1os siguientes.

## **Determinación del Presupuesto del Efectivo**

Respecto al Presupuesto del Efectivo planteado para la empresa del Sr Feliciano Israel Azanza Ordoñez “**PARRILLADAS EL FOGÓN Y POLLOS SANDI**”.

Se puede observar que existe un excedente positivo para los cinco años pronosticados, lo que significa que hay liquidez para invertir, pues el efectivo excedente aumenta a medida que transcurre el tiempo, debido a que las ventas se incrementan y más aún cuando son canceladas totalmente en efectivo; en cuanto a las salidas de efectivo o gastos de igual manera van subiendo en cada año, pero de una manera considerable lo cual es favorable para la empresa.

## **ESTADOS FINANCIEROS PROFORMA**

### **Estado de Resultados**

Para proyectar el Estado de Resultado proforma se utilizó como base el estado de resultados del año 2015, y, se lo proyecto mediante el método de porcentaje de ventas, así como también se pronosticaron las compras y los programas de salidas de efectivo que se lo realizó en base a las ventas pronosticadas, y así tener una noción de cómo será la rentabilidad de la empresa en cinco años.

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO**  
**ENERO A DICIEMBRE 2016 - 2020**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	AÑO BASE 2015	FUENTE DE INFORMACIÓN	AÑO 2016	AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019	AÑO 2020
4	<b>INGRESOS</b>							
4.01	<b>VENTAS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>619,230.85</b>		<b>656,370.97</b>	<b>695,713.29</b>	<b>737,413.76</b>	<b>781,613.72</b>	<b>828,462.99</b>
4.01.01	<b>VENTAS ALIMENTOS</b>	<b>619,189.84</b>		<b>656,327.50</b>	<b>695,667.22</b>	<b>737,364.93</b>	<b>781,561.96</b>	<b>828,408.12</b>
4.01.01.001	Ventas alimentos y bebidas	619,189.84	Progr. Entradas de Efectivo	656,327.50	695,667.22	737,364.93	781,561.96	828,408.12
4.01.03	<b>OTROS INGR. ALIMENT Y BEBIDAS</b>	<b>41.01</b>		<b>43.47</b>	<b>46.08</b>	<b>48.84</b>	<b>51.76</b>	<b>54.87</b>
4.01.03.003	Otros	41.01	Progr. Entradas de Efectivo	43.47	46.08	48.84	51.76	54.87
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>619,230.85</b>		<b>656,370.97</b>	<b>695,713.29</b>	<b>737,413.76</b>	<b>781,613.72</b>	<b>828,462.99</b>
5	<b>GASTOS</b>							
5.01	<b>GASTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>207,404.09</b>		<b>215,748.51</b>	<b>224,456.19</b>	<b>233,567.15</b>	<b>243,051.59</b>	<b>252,951.47</b>
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>156,496.40</b>		<b>161,801.63</b>	<b>167,286.70</b>	<b>172,957.73</b>	<b>178,820.99</b>	<b>184,883.02</b>
5.01.01.001	Sueldos	91,903.12	Progr. Salidas de Efectivo	95,018.64	98,239.77	101,570.10	105,013.32	108,573.27
5.01.01.002	Beneficios sociales	39,050.40	Progr. Salidas de Efectivo	40,374.21	41,742.89	43,157.98	44,621.03	46,133.69
5.01.01.003	Horas extras	15,412.97	Progr. Salidas de Efectivo	15,935.47	16,475.68	17,034.21	17,611.67	18,208.70
5.01.01.006	Fondos de reserva pagados al IESS	10,129.91	Progr. Salidas de Efectivo	10,473.31	10,828.36	11,195.44	11,574.97	11,967.36
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>50,907.69</b>		<b>53,946.89</b>	<b>57,169.48</b>	<b>60,609.42</b>	<b>64,230.61</b>	<b>68,068.45</b>
5.01.02.001	Uniformes	406.12	Progr. Salidas de Efectivo	419.89	434.12	448.84	464.05	479.79
5.01.02.002	Movilización compras	2,792.70	Progr. Salidas de Efectivo	2,960.00	3,137.42	3,325.48	3,524.81	3,736.08
5.01.02.007	Suministros de limpieza	4,325.65	Progr. Salidas de Efectivo	4,584.79	4,859.60	5,150.88	5,459.62	5,786.86
5.01.02.008	Suministros de escritorio y otros	33,345.29	Progr. Salidas de Efectivo	35,342.93	37,461.35	39,706.75	42,086.74	44,609.39
5.01.02.009	Publicidad	9,327.97	Progr. Salidas de Efectivo	9,886.79	10,479.39	11,132.06	11,799.31	12,506.55

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO**  
**ENERO A DICIEMBRE 2016 - 2020**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	AÑO BASE 2015	FUENTE DE INFORMACIÓN	AÑO 2016	AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019	AÑO 2020
5.01.02.011	Teléfono y correo	306.97	Progr. Salidas de Efectivo	325.36	344.86	365.53	387.44	410.67
5.01.02.015	Servicio de internet	402.99	Progr. Salidas de Efectivo	427.13	452.73	479.87	508.63	539.12
<b>5.02</b>	<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>46,238.23</b>		<b>46,643.30</b>	<b>49,791.91</b>	<b>51,682.47</b>	<b>53,649.29</b>	<b>55,695.69</b>
5.02.01	<b>GASTOS NOMINA</b>	<b>39,375.02</b>		<b>39,381.48</b>	<b>42,095.77</b>	<b>43,525.97</b>	<b>45,004.84</b>	<b>46,534.05</b>
5.02.01.001	Sueldos	39,267.21	Progr. Salidas de Efectivo	39,267.21	41,974.65	43,397.59	44,868.77	46,389.82
5.02.01.006	Desahucio 25% por año empleados	107.81	Progr. Salidas de Efectivo	114.27	121.12	128.38	136.07	144.23
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>6,863.21</b>		<b>7,261.82</b>	<b>7,696.15</b>	<b>8,156.50</b>	<b>8,644.45</b>	<b>9,161.64</b>
5.02.02.002	Comisión tarjetas de crédito	3,656.69	Progr. Salidas de Efectivo	3,875.75	4,108.06	4,354.30	4,615.29	4,891.93
5.02.02.004	Suministro de escritorio y otros	15.78	Progr. Salidas de Efectivo	15.78	15.78	15.78	15.78	15.78
5.02.02.008	Cuotas y suscripciones	383.44	Progr. Salidas de Efectivo	394.81	418.48	443.56	470.15	498.33
5.02.02.010	Servicios profesionales	1,362.56	Progr. Salidas de Efectivo	1,444.19	1,530.75	1,622.50	1,719.75	1,822.84
5.02.02.013	Suministros de cocina y vajilla en general	1,174.64	Progr. Salidas de Efectivo	1,245.01	1,319.63	1,398.73	1,482.57	1,571.44
5.02.02.014	Gastos de monitoreo y vigilancia	270.10	Progr. Salidas de Efectivo	286.28	303.44	321.63	340.91	361.34
<b>5.03</b>	<b>GASTOS DE MANTENIMIENTO</b>	<b>64,262.79</b>		<b>51,393.29</b>	<b>52,471.31</b>	<b>53,613.83</b>	<b>54,824.74</b>	<b>56,108.13</b>
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>64,262.79</b>		<b>51,393.29</b>	<b>52,471.31</b>	<b>53,613.83</b>	<b>54,824.74</b>	<b>56,108.13</b>
5.03.02.001	Uniformes	106.41	Progr. Salidas de Efectivo	110.02	113.75	117.60	121.59	125.71
5.03.02.002	Suministro de escritorio y otros	45.65	Balance Pérd. y Gan. (2015)	45.65	45.65	45.65	45.65	45.65
5.03.02.005	Mantenimiento de vehículo	120.53	Progr. Salidas de Efectivo	127.75	135.41	143.52	152.13	161.25
5.03.02.006	Mantenimiento de equipo de computación	143.28	Progr. Salidas de Efectivo	151.86	160.97	170.61	180.84	191.68

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO**  
**ENERO A DICIEMBRE 2016 - 2020**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	AÑO BASE 2015	FUENTE DE INFORMACIÓN	AÑO 2016	AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019	AÑO 2020
5.03.02.007	Mantenimiento de equipo de cocina	4,080.43	Progr. Salidas de Efectivo	4,324.88	4,584.11	4,858.88	5,150.11	5,458.81
5.03.02.008	Mantenimiento de equipo bodega (fríos)	636.25	Progr. Salidas de Efectivo	657.78	697.20	738.99	783.29	830.24
5.03.02.009	Mantenimiento calderos	5,803.57	Progr. Salidas de Efectivo	6,151.25	6,519.95	6,910.75	7,324.97	7,764.03
5.03.02.012	Suministros de plomería	68.75		68.75	68.75	68.75	68.75	68.75
5.03.02.019	Imprenta	5,102.00	Progr. Salidas de Efectivo	5,407.65	5,731.78	6,075.34	6,439.49	6,825.46
5.03.02.020	Depreciación de activos fijos	32,575.68		32,575.68	32,575.68	32,575.68	32,575.68	32,575.68
5.03.02.021	Servicios profesionales	139.00		139.00	139.00	139.00	139.00	139.00
5.03.02.022	Actualización paquetes informáticos	270.00		270.00	270.00	270.00	270.00	270.00
5.03.02.023	Transporte en compras	539.42	Progr. Salidas de Efectivo	571.74	606.00	642.33	680.83	721.64
5.03.02.024	Instalaciones y mejoras	13,270.48		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.03.02.025	Suministros de computación	261.34		261.34	261.34	261.34	261.34	261.34
5.03.02.026	Portamenú	600.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.03.02.027	Mantenimiento de equipos de seguridad	500.00	Progr. Salidas de Efectivo	529.95	561.72	595.39	631.07	668.90
<b>5.04</b>	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>18,232.55</b>		<b>19,324.82</b>	<b>20,483.13</b>	<b>21,710.87</b>	<b>23,012.21</b>	<b>24,391.54</b>
5.04.01	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>18,232.55</b>		<b>19,324.82</b>	<b>20,483.13</b>	<b>21,710.87</b>	<b>23,012.21</b>	<b>24,391.54</b>
5.04.01.001	Energía eléctrica	10,507.76	Progr. Salidas de Efectivo	11,137.25	11,804.81	12,512.38	13,262.36	14,057.30
5.04.01.002	Agua potable	1,298.67	Progr. Salidas de Efectivo	1,376.47	1,458.97	1,546.42	1,639.12	1,737.36
5.04.01.003	Gas	6,037.48	Progr. Salidas de Efectivo	6,399.17	6,782.73	7,189.28	7,620.20	8,076.95
5.04.01.004	Gasolina	388.64	Progr. Salidas de Efectivo	411.92	436.61	462.78	490.52	519.92

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO**  
**ENERO A DICIEMBRE 2016 - 2020**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	AÑO BASE 2015	FUENTE DE INFORMACIÓN	AÑO 2016	AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019	AÑO 2020
5.05	<b>OTROS GASTOS</b>	1,773.62		1,793.48	1,813.57	1,833.88	1,854.42	1,875.19
5.05.01	<b>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</b>	1,773.62		1,793.48	1,813.57	1,833.88	1,854.42	1,875.19
5.05.01.001	Impuestos tasas y contribuciones	1,773.62	1.12% inflacion B.C.E	1,793.48	1,813.57	1,833.88	1,854.42	1,875.19
5.06	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	1,931.17		2,033.09	2,106.40	2,184.09	2,266.44	2,353.73
5.06.01	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	1,931.17		2,033.09	2,106.40	2,184.09	2,266.44	2,353.73
5.06.01.001	Intereses bancarios	810.15	Progr. Salidas de Efectivo	810.15	810.15	810.15	810.15	810.15
5.06.01.002	Comisiones bancarias	970.92	Progr. Salidas de Efectivo	1,029.09	1,090.77	1,156.15	1,225.45	1,298.90
5.06.01.004	Multas y Recargos	45.00	Progr. Salidas de Efectivo	64.19	68.04	72.12	76.44	81.02
5.06.01.005	Diferencia por redondeo de IVA	105.10	Progr. Salidas de Efectivo	129.67	137.44	145.68	154.41	163.66
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>339,842.45</b>		<b>336,936.50</b>	<b>351,122.50</b>	<b>364,592.29</b>	<b>378,658.70</b>	<b>393,375.75</b>
6	<b>COSTOS</b>							
6.01	<b>COSTOS</b>	255,333.92		280,626.32	304,676.95	330,758.19	359,151.46	390,068.00
6.01.01	<b>COSTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	255,333.92		280,626.32	304,676.95	330,758.19	359,151.46	390,068.00
6.01.01.01	Costo alimentos y bebidas	255,333.92	Progr. Salidas de Efectivo	280,626.32	304,676.95	330,758.19	359,151.46	390,068.00
	<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>255,333.92</b>		<b>280,626.32</b>	<b>304,676.95</b>	<b>330,758.19</b>	<b>359,151.46</b>	<b>390,068.00</b>
	<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>595,176.37</b>		<b>617,562.83</b>	<b>655,799.45</b>	<b>695,350.48</b>	<b>737,810.15</b>	<b>783,443.75</b>
	<b>PERDIDA / GANANCIA DEL EJERCICIO</b>	<b>24,054.48</b>		<b>38,808.14</b>	<b>39,913.84</b>	<b>42,063.28</b>	<b>43,803.57</b>	<b>45,019.24</b>

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

## BALANCE GENERAL PROFORMA 2016-2020

Para elaborar el Balance General se debe tener presente que, si las ventas aumentan, las cuentas del activo pasivo y patrimonio también aumentan, pero existen excepciones en algunas cuentas en las que no aumentan, como es el caso de del préstamo bancario que va disminuyendo en cada año con forme muestra la tabla de amortización

Se inicia tomando como base el Balance General del año 2015 y se aplica las siguientes fórmulas para determinar el porcentaje que le toca a cada una de las cuentas.

<b>% BASE</b>	=	$\frac{\text{RUBRO}}{\text{VENTAS 2015}}$	x	<b>100</b>
% BASE	=	$\frac{603.89}{619,230.85}$	x	100
<b>% BASE</b>	=	<b>0.10%</b>		

$$\mathbf{CUENTA PRONOSTICADA} = \text{Ventas Pronosticas} * \% \text{ Base}$$

$$= 656,368,51 * 0.10\%$$

$$= 656.37$$

$$\mathbf{DIFERENCIA} = 2106 - 2015 = 640.11 - 603.89 = \mathbf{36.22}$$

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**DETERMINACIÓN DE PORCENTAJES BASE CUENTAS PATRIMONIALES RESPECTO A LAS VENTAS**  
**PERÍODO 2016 - 2020**

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO BASE 2015	% BASE	ENERO A DICIEMBRE 2016	DIFERENCIA	ENERO A DICIEMBRE 2017	DIFERENCIA	ENERO A DICIEMBRE 2018	DIFERENCIA
	<b>Ingresos</b>	<b>619,230.85</b>		<b>656,370.97</b>		<b>695,713.29</b>		<b>737,413.76</b>	
1	<b>ACTIVO</b>								
1.1	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>								
1.101.01	Caja general	603.89	0.10%	640.11	36.22	678.48	38.37	719.15	40.67
1.1.03.01	Bancos	7,604.32	1.23%	8,060.41	456.09	8,543.54	483.13	9,055.64	512.09
1.1.04.01	Cuentas por Cobrar	960.88	0.16%	1,018.51	57.63	1,079.56	61.05	1,144.27	64.71
1.1.04.04	Cuentas por cobrar empleados	70.00	0.01%	74.20	4.20	78.65	4.45	83.36	4.71
1.1.04.07	Cuentas por cobrar varios	67.23	0.01%	71.26	4.03	75.53	4.27	80.06	4.53
1.1.06.01	Crédito tributario I.R. años Ant.	5,282.01	0.85%	5,598.81	316.80	5,934.40	335.59	6,290.10	355.70
1.1.07.01	Crédito tributario I.R. año actual	2,088.23	0.34%	2,213.48	125.25	2,346.15	132.67	2,486.78	140.63
1.1.09.01	Pagos Anticipados	17,436.99	2.82%	18,482.82	1,045.83	19,590.67	1,107.84	20,764.92	1,174.25
1.1.10.01	Inventario de bodega en general	28,229.08	4.56%	29,922.20	1,693.12	31,715.71	1,793.51	33,616.72	1,901.01
1.1.10.02	Inventario ambientes cocina	4,827.25	0.78%	5,116.78	289.53	5,423.47	306.70	5,748.55	325.08
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>67,169.88</b>		<b>71,198.58</b>	<b>4,028.70</b>	<b>75,466.17</b>	<b>4,267.58</b>	<b>79,989.54</b>	<b>4,523.38</b>
1.2	<b>ACTIVO NO CORRIENTE TANG.</b>								
1.2.01.02	Edificios	292,305.15	47.20%	309,836.98	17,531.83	328,408.34	18,571.37	348,092.86	19,684.52
1.2.01.03	Muebles y enseres	49,682.00	8.02%	52,661.82	2,979.82	55,818.32	3,156.51	59,164.03	3,345.70
1.2.01.04	Maquinaria y equipo	83,937.62	13.56%	88,972.02	5,034.40	94,304.92	5,332.91	99,957.48	5,652.56
1.2.01.05	Equipo de oficina	11,067.11	1.79%	11,730.89	663.78	12,434.03	703.14	13,179.32	745.29
1.2.01.06	Equipos de comp. Asist. Y paquetes	9,216.00	1.49%	9,768.76	552.76	10,354.29	585.53	10,974.91	620.63
1.2.01.07	Vehiculo	41,942.00	6.77%	44,457.59	2,515.59	47,122.34	2,664.75	49,946.81	2,824.47
1.2.01.08	Vajilla y menaje en general	557.42	0.09%	590.85	33.43	626.27	35.42	663.81	37.54
1.2.01.09	Mantenimiento y mejoras	18,610.49	3.01%	19,726.71	1,116.22	20,909.11	1,182.40	22,162.38	1,253.27

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**DETERMINACIÓN DE PORCENTAJES BASE CUENTAS PATRIMONIALES RESPECTO A LAS VENTAS**  
**PERÍODO 2016 - 2020**

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO BASE 2015	% BASE	ENERO A DICIEMBRE 2016	DIFERENCIA	ENERO A DICIEMBRE 2017	DIFERENCIA	ENERO A DICIEMBRE 2018	DIFERENCIA
1.2.01.99	(-) Depreciacion acumulada activo fijo	-186,052.72		-218,628.40	-32,575.68	-251,204.08	-32,575.68	-283,779.76	-32,575.68
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE TANG.</b>	<b>321,265.07</b>		<b>319,117.21</b>	<b>-2,147.86</b>	<b>318,773.55</b>	<b>-343.66</b>	<b>320,361.85</b>	<b>1,588.30</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>388,434.95</b>		<b>390,315.79</b>	<b>1,880.84</b>	<b>394,239.71</b>	<b>3,923.92</b>	<b>400,351.39</b>	<b>6,111.68</b>
2	<b>PASIVO</b>								
2.1	<b>PASIVO CORRIENTE</b>								
2.1.01.01	Cuentas y documentos por pagar	38,661.78	6.24%	40,980.63	2,318.85	43,436.97	2,456.34	46,040.55	2,603.58
2.1.02.01	Bonificaciones Sociales por pagar	10,928.83	1.76%	11,584.32	655.49	12,278.67	694.35	13,014.64	735.97
2.1.03.01	Obligaciones con el IESS	3,859.32	0.62%	4,090.79	231.47	4,335.99	245.20	4,595.89	259.90
2.1.04.01	Sueldos unificados por pagar	10,067.35	1.63%	10,671.17	603.82	11,310.79	639.62	11,988.75	677.96
2.1.05.01	Retenciones en la fuente por pagar	450.27	0.07%	477.28	27.01	505.88	28.61	536.21	30.32
2.1.08.01	Impuesto al valor agregado por pagar	3,834.63	0.62%	4,064.62	229.99	4,308.25	243.63	4,566.49	258.23
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>67,802.18</b>		<b>71,868.81</b>	<b>4,066.63</b>	<b>76,176.56</b>	<b>4,307.76</b>	<b>80,742.52</b>	<b>4,565.96</b>
2.2	<b>PASIVO NO CORRIENTE ( Largo plazo)</b>								
2.2.01.01	Prestamos bancarios - sobre firmas	41,262.67	T. AMORTIZ.	20,631.24	-20,631.43	20,631.43	0.19	0.00	-20,631.43
2.2.01.03	Tarjetas de crédito por pagar	54,493.88	8.80%	57,762.30	3,268.42	61,224.53	3,462.22	64,894.27	3,669.75
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>95,756.55</b>		<b>78,393.54</b>	<b>-17,363.01</b>	<b>81,855.96</b>	<b>3,462.41</b>	<b>64,894.27</b>	<b>-16,961.68</b>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>163,558.73</b>		<b>150,262.35</b>	<b>-13,296.38</b>	<b>158,032.52</b>	<b>7,770.17</b>	<b>145,636.80</b>	<b>-12,395.72</b>
3	<b>PATRIMONIO</b>								
3.1	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>200,821.74</b>		<b>201,245.30</b>	<b>423.56</b>	<b>196,293.35</b>	<b>-4,951.95</b>	<b>212,651.31</b>	<b>16,357.97</b>
3.1.01	<b>APORTE PROPIETARIO</b>								
3.1.01.01	Capital Inicial	200,821.74		201,245.30	423.56	196,293.35	-4,951.95	212,651.31	16,357.97
3.3	<b>RESULTADOS</b>	<b>24,054.48</b>		<b>38,808.14</b>	<b>14,753.66</b>	<b>39,913.84</b>	<b>1,105.70</b>	<b>42,063.28</b>	<b>2,149.43</b>
3.3.01	<b>UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>								
3.3.01.01	Utilidad o Pérdida del Ejercicio	24,054.48	E.R.PROF.	38,808.14	14,753.66	39,913.84	1,105.70	42,063.28	2,149.43
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>224,876.22</b>		<b>240,053.44</b>	<b>15,177.22</b>	<b>236,207.19</b>	<b>-3,846.25</b>	<b>254,714.59</b>	<b>18,507.40</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>388,434.95</b>		<b>390,315.79</b>	<b>1,880.84</b>	<b>394,239.71</b>	<b>3,923.92</b>	<b>400,351.39</b>	<b>6,111.68</b>

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**DETERMINACIÓN DE PORCENTAJES BASE CUENTAS PATRIMONIALES RESPECTO A LAS VENTAS**  
**PERÍODO 2016 - 2020**

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO BASE 2015	% BASE	ENERO A DICIEMBRE 2019	DIFERENCIA	ENERO A DICIEMBRE 2020	DIFERENCIA
	Ingresos	619,230.85		781,613.72		828,462.99	
1	<b>ACTIVO</b>						
1.1	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
1.101.01	Caja general	603.89	0.10%	762.25	43.10	807.94	45.69
1.1.03.01	Bancos	7,604.32	1.23%	9,598.42	542.79	10,173.75	575.32
1.1.04.01	Cuentas por Cobrar	960.88	0.16%	1,212.85	68.59	1,285.55	72.70
1.1.04.04	Cuentas por cobrar empleados	70.00	0.01%	88.36	5.00	93.65	5.30
1.1.04.07	Cuentas por cobrar varios	67.23	0.01%	84.86	4.80	89.95	5.09
1.1.06.01	Crédito tributario I.R. años Ant.	5,282.01	0.85%	6,667.13	377.02	7,066.75	399.62
1.1.07.01	Crédito tributario I.R. año actual	2,088.23	0.34%	2,635.83	149.06	2,793.82	157.99
1.1.09.01	Pagos Anticipados	17,436.99	2.82%	22,009.55	1,244.63	23,328.78	1,319.23
1.1.10.01	Inventario de bodega en general	28,229.08	4.56%	35,631.68	2,014.96	37,767.41	2,135.73
1.1.10.02	Inventario ambientes cocina	4,827.25	0.78%	6,093.12	344.56	6,458.33	365.22
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>67,169.88</b>		<b>84,784.05</b>	<b>17,614.17</b>	<b>89,865.94</b>	<b>5,081.88</b>
1.2	<b>ACTIVO NO CORRIENTE TANG.</b>						
1.2.01.02	Edificios	292,305.15	47.20%	368,957.26	20,864.39	391,072.25	22,114.99
1.2.01.03	Muebles y enseres	49,682.00	8.02%	62,710.27	3,546.24	66,469.07	3,758.80
1.2.01.04	Maquinaria y equipo	83,937.62	13.56%	105,948.85	5,991.37	112,299.33	6,350.48
1.2.01.05	Equipo de oficina	11,067.11	1.79%	13,969.27	789.96	14,806.58	837.31
1.2.01.06	Equipos de comp. Asist. Y paquetes	9,216.00	1.49%	11,632.74	657.83	12,330.00	697.26
1.2.01.07	Vehiculo	41,942.00	6.77%	52,940.58	2,993.77	56,113.80	3,173.21
1.2.01.08	Vajilla y menaje en general	557.42	0.09%	703.59	39.79	745.77	42.17
1.2.01.09	Mantenimiento y mejoras	18,610.49	3.01%	23,490.78	1,328.39	24,898.80	1,408.02

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**DETERMINACIÓN DE PORCENTAJES BASE CUENTAS PATRIMONIALES RESPECTO A LAS VENTAS**  
**PERÍODO 2016 - 2020**

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO BASE 2015	% BASE	ENERO A DICIEMBRE 2019	DIFERENCIA	ENERO A DICIEMBRE 2020	DIFERENCIA
1.2.01.99	(-) Depreciacion acumulada activo fijo	-186,052.72		-316,355.44	<b>-32,575.68</b>	-348,931.12	<b>-32,575.68</b>
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE TANG.</b>	<b>321,265.07</b>		<b>323,997.91</b>	<b>3,636.06</b>	<b>329,804.47</b>	<b>5,806.56</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>388,434.95</b>		<b>408,781.96</b>	<b>8,430.57</b>	<b>419,670.40</b>	<b>10,888.45</b>
2	<b>PASIVO</b>						
2.1	<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
2.1.01.01	Cuentas y documentos por pagar	38,661.78	6.24%	48,800.18	2,759.63	51,725.22	2,925.04
2.1.02.01	Bonificaciones Sociales por pagar	10,928.83	1.76%	13,794.73	780.09	14,621.58	826.84
2.1.03.01	Obligaciones con el IESS	3,859.32	0.62%	4,871.36	275.47	5,163.35	291.99
2.1.04.01	Sueldos unificados por pagar	10,067.35	1.63%	12,707.34	718.60	13,469.01	761.67
2.1.05.01	Retenciones en la fuente por pagar	450.27	0.07%	568.35	32.14	602.41	34.07
2.1.08.01	Impuesto al valor agregado por pagar	3,834.63	0.62%	4,840.20	273.71	5,130.31	290.12
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>67,802.18</b>		<b>85,582.16</b>	<b>4,839.64</b>	<b>90,711.88</b>	<b>5,129.72</b>
2.2	<b>PASIVO NO CORRIENTE ( Largo plazo)</b>						
2.2.01.01	Prestamos bancarios - sobre firmas	41,262.67		0.00		0.00	0.00
2.2.01.03	Tarjetas de crédito por pagar	54,493.88	8.80%	68,783.98	3,889.71	72,906.84	4,122.85
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>95,756.55</b>		<b>68,783.98</b>	<b>-26,972.57</b>	<b>72,906.84</b>	<b>4,122.85</b>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>163,558.73</b>		<b>154,366.14</b>	<b>-9,192.59</b>	<b>163,618.72</b>	<b>9,252.58</b>
3	<b>PATRIMONIO</b>						
3.1	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>200,821.74</b>		<b>210,612.24</b>	<b>-2,039.07</b>	<b>211,032.44</b>	<b>420.20</b>
3.1.01	<b>APORTE PROPIETARIO</b>						
3.1.01.01	Capital Inicial	200,821.74		210,612.24	-2,039.07	211,032.44	420.20
3.3	<b>RESULTADOS</b>	<b>24,054.48</b>		<b>43,803.57</b>	<b>1,740.29</b>	<b>45,019.24</b>	<b>45,019.24</b>
3.3.01	<b>UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>						
3.3.01.01	Utilidad o Pérdida del Ejercicio	24,054.48	E.R.PROF.	43,803.57		45,019.24	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>224,876.22</b>		<b>254,415.81</b>	<b>-298.78</b>	<b>256,051.68</b>	<b>1,635.87</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>388,434.95</b>		<b>408,781.96</b>	<b>8,430.57</b>	<b>419,670.40</b>	<b>10,888.45</b>

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
 Av. 8 de diciembre 15-71 y Juan José Flores  
 RUC: 1100068897001  
**BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PROFORMA**  
 DESDE 01/01/2016 HASTA 31/12/2016

Pág. 1 de 2

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
4	<b>INGRESOS</b>		
4.01	<b><u>VENTAS ALIMENTOS Y BEBIDAS</u></b>		<b>656,370.97</b>
4.01.01	<b>VENTAS ALIMENTOS</b>	<b>656,327.50</b>	
4.01.01.001	VENTAS ALIMENTOS Y BEBIDAS	656,327.50	
4.01.03	<b>OTROS INGRESOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>43.47</b>	
4.01.03.003	OTROS	43.47	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>656,370.97</b>
5	<b>GASTOS</b>		<b>336,936.50</b>
5.01	<b><u>GASTOS DE ALIMENTOS Y BEBIDAS</u></b>		<b>215,748.51</b>
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>161,801.63</b>	
5.01.01.001	SUELDOS	95,018.64	
5.01.01.002	BENEFICIOS SOCIALES	40,374.21	
5.01.01.003	HORAS EXTRAS	15,935.47	
5.01.01.006	FONDOS DE RESERVA PAGADOS AL IEES	10,473.31	
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>53,946.89</b>	
5.01.02.001	UNIFORMES	419.89	
5.01.02.002	MOVILIZACIÓN COMPRAS	2,960.00	
5.01.02.007	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	4,584.79	
5.01.02.008	SUMINISTROS DE ESCRITORIO Y OTROS	35,342.93	
5.01.02.009	PUBLICIDAD	9,886.79	
5.01.02.011	TELÉFONO Y CORREO	325.36	
5.01.02.015	SERVICIO DE INTERNET	427.13	
5.02	<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</u></b>		<b>46,643.30</b>
5.02.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>39,381.48</b>	
5.02.01.001	SUELDOS	39,267.21	
5.02.01.006	DESAHUCIO 25% POR AÑO EMPLEADOS	114.27	
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>7,261.82</b>	
5.02.02.002	COMISIÓN TARJETAS DE CRÉDITO	3,875.75	
5.02.02.004	SUMINISTRO DE ESCRITORIO Y OTROS	15.78	
5.02.02.008	CUOTAS Y SUSCRIPCIONES	394.81	
5.02.02.010	SERVICIOS PROFESIONALES	1,444.19	
5.02.02.013	SUMINSTROS DE COCINA Y VAJILLA EN GENERAL	1,245.01	
5.02.02.014	GASTOS DE MONITOREO Y VIGILANCIA	286.28	
5.03	<b><u>GASTOS DE MANTENIMIENTO</u></b>		<b>51,393.29</b>
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>51,393.29</b>	
5.03.02.001	UNIFORMES	110.02	
5.03.02.002	SUMINISTROS DE ESCRITORIO Y OTROS	45.65	
5.03.02.005	MANTENIMIENTO DE VEHICULO	127.75	
5.03.02.006	MANTENIMIENTO DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	151.86	
5.03.02.007	MANTENIMIENTO DE EQUIPO DE COCINA	4,324.88	

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
5.03.02.008	MANTENIMIENTO DE EQUIPO BODEGA (FRIOS)	657.78	
5.03.02.009	MANTENIMIENTO CALDEROS	6,151.25	
5.03.02.012	SUMINISTROS PLOMERIA	68.75	
5.03.02.019	IMPRESA	5,407.65	
5.03.02.020	DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	32,575.68	
5.03.02.021	SERVICIOS PROFESIONALES	139.00	
5.03.02.022	ACTUALIZACIÓN PAQUETES INFORMÁTICOS	270.00	
5.03.02.023	TRANSPORTE EN COMPRAS	571.74	
5.03.02.024	INSTALACIONES Y MEJORAS	0.00	
5.03.02.025	SUMINISTROS DE COMPUTACIÓN	261.34	
5.03.02.026	PORTAMENU	0.00	
5.03.02.027	MANTENIMIENTO DE EQUIPOS DE SEGURIDAD	529.95	
5.04	<b><u>ENERGÍA Y AGUA</u></b>		<b>21,118.30</b>
5.04.01	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>		<b>19,324.82</b>
	ENERGÍA ELÉCTRICA	11,137.25	
5.04.01.002	AGUA POTABLE	1,376.47	
5.04.01.003	GAS	6,399.17	
5.04.01.004	GASOLINA	411.92	
5.05	<b>OTROS GASTOS</b>		
5.05.01	<b>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</b>		<b>1,793.48</b>
5.05.01.001	IMPUESTOS TASAS Y CONTRIBUCIONES	1,793.48	
5.06	<b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>		<b>2,033.09</b>
5.06.01	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>2,033.09</b>
5.06.01.001	INTERESES BANCARIOS	810.15	
5.06.01.002	COMISIONES BANCARIAS	1,029.09	
5.06.01.004	MULTAS Y RECARGOS	64.19	
5.06.01.005	DIFERENCIA POR REDONDEO DE IVA	129.67	
6	<b>COSTOS</b>		<b>280,626.32</b>
6.01	<b><u>COSTOS</u></b>		<b>280,626.32</b>
6.01.01	<b>COSTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>		<b>280,626.32</b>
6.01.01.01	COSTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS	280,626.32	
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>		<b>617,562.83</b>
	<b>PERDIDA / GANANCIA DEL EJERCICIO</b>		<b>38,808.14</b>

---

 GERENTE

---

 CONTADOR

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
 Av. 8 de diciembre 15-71 y Juan José Flores  
 RUC: 1100068897001  
**BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PROFORMA**  
 DESDE 01/01/2017 HASTA 31/12/2017

Pág. 1 de 2

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
4	<b>INGRESOS</b>		
4.01	<b><u>VENTAS ALIMENTOS Y BEBIDAS</u></b>		<b>695,713.29</b>
4.01.01	<b>VENTAS ALIMENTOS</b>	<b>695,667.22</b>	
4.01.01.001	VENTAS ALIMENTOS Y BEBIDAS	695,667.22	
4.01.03	<b>OTROS INGRESOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>		<b>46.08</b>
4.01.03.003	OTROS	46.08	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>695,713.29</b>
5	<b>GASTOS</b>		<b>351,122.50</b>
5.01	<b><u>GASTOS DE ALIMENTOS Y BEBIDAS</u></b>		<b>224,456.19</b>
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>167,286.70</b>	
5.01.01.001	SUELDOS	98,239.77	
5.01.01.002	BENEFICIOS SOCIALES	41,742.89	
5.01.01.003	HORAS EXTRAS	16,475.68	
5.01.01.006	FONDOS DE RESERVA PAGADOS AL IESS	10,828.36	
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>57,169.48</b>	
5.01.02.001	UNIFORMES	434.12	
5.01.02.002	MOVILIZACIÓN COMPRAS	3,137.42	
5.01.02.007	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	4,859.60	
5.01.02.008	SUMINISTROS DE ESCRITORIO Y OTROS	37,461.35	
5.01.02.009	PUBLICIDAD	10,479.39	
5.01.02.011	TELÉFONO Y CORREO	344.86	
5.01.02.015	SERVICIO DE INTERNET	452.73	
5.02	<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</u></b>		<b>49,791.91</b>
5.02.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>42,095.77</b>	
5.02.01.001	SUELDOS	41,974.65	
5.02.01.006	DESAHUCIO 25% POR AÑO EMPLEADOS	121.12	
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>7,696.15</b>	
5.02.02.002	COMISIÓN TARJETAS DE CRÉDITO	4,108.06	
5.02.02.004	SUMINISTRO DE ESCRITORIO Y OTROS	15.78	
5.02.02.008	CUOTAS Y SUSCRIPCIONES	418.48	
5.02.02.010	SERVICIOS PROFESIONALES	1,530.75	
5.02.02.013	SUMINISTROS DE COCINA Y VAJILLA EN GENERAL	1,319.63	
5.02.02.014	GASTOS DE MONITOREO Y VIGILANCIA	303.44	
5.03	<b><u>GASTOS DE MANTENIMIENTO</u></b>		<b>52,471.31</b>
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>52,471.31</b>	
5.03.02.001	UNIFORMES	113.75	
5.03.02.002	SUMINISTROS DE ESCRITORIO Y OTROS	45.65	
5.03.02.005	MANTENIMIENTO DE VEHICULO	135.41	
5.03.02.006	MANTENIMIENTO DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	160.97	
5.03.02.007	MANTENIMIENTO DE EQUIPO DE COCINA	4,584.11	

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
5.03.02.008	MANTENIMIENTO DE EQUIPO BODEGA (FRIOS)	697.20	
5.03.02.009	MANTENIMIENTO CALDEROS	6,519.95	
5.03.02.012	SUMINISTROS PLOMERIA	68.75	
5.03.02.019	IMPRESA	5,731.78	
5.03.02.020	DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	32,575.68	
5.03.02.021	SERVICIOS PROFESIONALES	139.00	
5.03.02.022	ACTUALIZACIÓN PAQUETES INFORMÁTICOS	270.00	
5.03.02.023	TRANSPORTE EN COMPRAS	606.00	
5.03.02.024	INSTALACIONES Y MEJORAS	0.00	
5.03.02.025	SUMINISTROS DE COMPUTACIÓN	261.34	
5.03.02.026	PORTAMENU	0.00	
5.03.02.027	MANTENIMIENTO DE EQUIPOS DE SEGURIDAD	561.72	
5.04	<b><u>ENERGÍA Y AGUA</u></b>		<b>22,296.70</b>
5.04.01	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	<b>20,483.13</b>	
	ENERGÍA ELÉCTRICA	11,804.81	
5.04.01.002	AGUA POTABLE	1,458.97	
5.04.01.003	GAS	6,782.73	
5.04.01.004	GASOLINA	436.61	
5.05	<b>OTROS GASTOS</b>		
5.05.01	<b>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</b>	<b>1,813.57</b>	
5.05.01.001	IMPUESTOS TASAS Y CONTRIBUCIONES	1,813.57	
5.06	<b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>		<b>2,106.40</b>
5.06.01	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>2,106.40</b>	
5.06.01.001	INTERESES BANCARIOS	810.15	
5.06.01.002	COMISIONES BANCARIAS	1,090.77	
5.06.01.004	MULTAS Y RECARGOS	68.04	
5.06.01.005	DIFERENCIA POR REDONDEO DE IVA	137.44	
6	<b>COSTOS</b>		<b>304,676.95</b>
6.01	<b><u>COSTOS</u></b>		<b>304,676.95</b>
6.01.01	<b>COSTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>304,676.95</b>	
6.01.01.01	COSTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS	304,676.95	
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>		<b>655,799.45</b>
	<b>PERDIDA / GANANCIA DEL EJERCICIO</b>		<b>39,913.84</b>

---

 GERENTE

---

 CONTADOR

## FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ

Av. 8 de diciembre 15-71 y Juan José Flores

RUC: 1100068897001

## BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PROFORMA

DESDE 01/01/2018 HASTA 31/12/2018

Pág. 1 de 2

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
4	<b>INGRESOS</b>		
4.01	<b><u>VENTAS ALIMENTOS Y BEBIDAS</u></b>		<b>737,413.76</b>
4.01.01	<b>VENTAS ALIMENTOS</b>	<b>737,364.93</b>	
4.01.01.001	VENTAS ALIMENTOS Y BEBIDAS	737,364.93	
4.01.03	<b>OTROS INGRESOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>48.84</b>	
4.01.03.003	OTROS	48.84	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>737,413.76</b>
5	<b>GASTOS</b>		<b>364,592.29</b>
5.01	<b><u>GASTOS DE ALIMENTOS Y BEBIDAS</u></b>		<b>233,567.15</b>
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>172,957.73</b>	
5.01.01.001	SUELDOS	101,570.10	
5.01.01.002	BENEFICIOS SOCIALES	43,157.98	
5.01.01.003	HORAS EXTRAS	17,034.21	
5.01.01.006	FONDOS DE RESERVA PAGADOS AL IEES	11,195.44	
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>60,609.42</b>	
5.01.02.001	UNIFORMES	448.84	
5.01.02.002	MOVILIZACIÓN COMPRAS	3,325.48	
5.01.02.007	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	5,150.88	
5.01.02.008	SUMINISTROS DE ESCRITORIO Y OTROS	39,706.75	
5.01.02.009	PUBLICIDAD	11,132.06	
5.01.02.011	TELÉFONO Y CORREO	365.53	
5.01.02.015	SERVICIO DE INTERNET	479.87	
5.02	<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</u></b>		<b>51,682.47</b>
5.02.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>43,525.97</b>	
5.02.01.001	SUELDOS	43,397.59	
5.02.01.006	DESAHUCIO 25% POR AÑO EMPLEADOS	128.38	
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>8,156.50</b>	
5.02.02.002	COMISIÓN TARJETAS DE CRÉDITO	4,354.30	
5.02.02.004	SUMINISTRO DE ESCRITORIO Y OTROS	15.78	
5.02.02.008	CUOTAS Y SUSCRIPCIONES	443.56	
5.02.02.010	SERVICIOS PROFESIONALES	1,622.50	
5.02.02.013	SUMINSTROS DE COCINA Y VAJILLA EN GENERAL	1,398.73	
5.02.02.014	GASTOS DE MONITOREO Y VIGILANCIA	321.63	
5.03	<b><u>GASTOS DE MANTENIMIENTO</u></b>		<b>53,613.83</b>
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>53,613.83</b>	
5.03.02.001	UNIFORMES	117.60	
5.03.02.002	SUMINISTROS DE ESCRITORIO Y OTROS	45.65	
5.03.02.005	MANTENIMIENTO DE VEHICULO	143.52	
5.03.02.006	MANTENIMIENTO DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	170.61	
5.03.02.007	MANTENIMIENTO DE EQUIPO DE COCINA	4,858.88	

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
5.03.02.008	MANTENIMIENTO DE EQUIPO BODEGA (FRIOS)	738.99	
5.03.02.009	MANTENIMIENTO CALDEROS	6,910.75	
5.03.02.012	SUMINISTROS PLOMERIA	68.75	
5.03.02.019	IMPRESA	6,075.34	
5.03.02.020	DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	32,575.68	
5.03.02.021	SERVICIOS PROFESIONALES	139.00	
5.03.02.022	ACTUALIZACIÓN PAQUETES INFORMÁTICOS	270.00	
5.03.02.023	TRANSPORTE EN COMPRAS	642.33	
5.03.02.024	INSTALACIONES Y MEJORAS	0.00	
5.03.02.025	SUMINISTROS DE COMPUTACIÓN	261.34	
5.03.02.026	PORTAMENU	0.00	
5.03.02.027	MANTENIMIENTO DE EQUIPOS DE SEGURIDAD	595.39	
5.04	<b><u>ENERGÍA Y AGUA</u></b>		<b>23,544.75</b>
5.04.01	<b><u>ENERGÍA Y AGUA</u></b>		<b>21,710.87</b>
	ENERGÍA ELÉCTRICA	12,512.38	
5.04.01.002	AGUA POTABLE	1,546.42	
5.04.01.003	GAS	7,189.28	
5.04.01.004	GASOLINA	462.78	
5.05	<b><u>OTROS GASTOS</u></b>		
5.05.01	<b><u>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</u></b>		<b>1,833.88</b>
5.05.01.001	IMPUESTOS TASAS Y CONTRIBUCIONES	1,833.88	
5.06	<b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>		<b>2,184.09</b>
5.06.01	<b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>		<b>2,184.09</b>
5.06.01.001	INTERESES BANCARIOS	810.15	
5.06.01.002	COMISIONES BANCARIAS	1,156.15	
5.06.01.004	MULTAS Y RECARGOS	72.12	
5.06.01.005	DIFERENCIA POR REDONDEO DE IVA	145.68	
6	<b><u>COSTOS</u></b>		<b>330,758.19</b>
6.01	<b><u>COSTOS</u></b>		<b>330,758.19</b>
6.01.01	<b><u>COSTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</u></b>		<b>330,758.19</b>
6.01.01.01	COSTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS	330,758.19	
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>		<b>695,350.48</b>
	<b>PERDIDA / GANANCIA DEL EJERCICIO</b>		<b>42,063.28</b>

---

 GERENTE

---

 CONTADOR

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
 Av. 8 de diciembre 15-71 y Juan José Flores  
 RUC: 1100068897001  
**BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PROFORMA**  
 DESDE 01/01/2019 HASTA 31/12/2019

Pág. 1 de 2

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
4	<b>INGRESOS</b>		
4.01	<b><u>VENTAS ALIMENTOS Y BEBIDAS</u></b>		<b>781,613.72</b>
4.01.01	<b>VENTAS ALIMENTOS</b>	<b>781,561.96</b>	
4.01.01.001	VENTAS ALIMENTOS Y BEBIDAS	781,561.96	
4.01.03	<b>OTROS INGRESOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>51.76</b>	
4.01.03.003	OTROS	51.76	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>781,613.72</b>
5	<b>GASTOS</b>		<b>378,658.70</b>
5.01	<b><u>GASTOS DE ALIMENTOS Y BEBIDAS</u></b>		<b>243,051.59</b>
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>178,820.99</b>	
5.01.01.001	SUELDOS	105,013.32	
5.01.01.002	BENEFICIOS SOCIALES	44,621.03	
5.01.01.003	HORAS EXTRAS	17,611.67	
5.01.01.006	FONDOS DE RESERVA PAGADOS AL IESS	11,574.97	
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>64,230.61</b>	
5.01.02.001	UNIFORMES	464.05	
5.01.02.002	MOVILIZACIÓN COMPRAS	3,524.81	
5.01.02.007	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	5,459.62	
5.01.02.008	SUMINISTROS DE ESCRITORIO Y OTROS	42,086.74	
5.01.02.009	PUBLICIDAD	11,799.31	
5.01.02.011	TELÉFONO Y CORREO	387.44	
5.01.02.015	SERVICIO DE INTERNET	508.63	
5.02	<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</u></b>		<b>53,649.29</b>
5.02.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>45,004.84</b>	
5.02.01.001	SUELDOS	44,868.77	
5.02.01.006	DESAHUCIO 25% POR AÑO EMPLEADOS	136.07	
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>8,644.45</b>	
5.02.02.002	COMISIÓN TARJETAS DE CRÉDITO	4,615.29	
5.02.02.004	SUMINISTRO DE ESCRITORIO Y OTROS	15.78	
5.02.02.008	CUOTAS Y SUSCRIPCIONES	470.15	
5.02.02.010	SERVICIOS PROFESIONALES	1,719.75	
5.02.02.013	SUMINISTROS DE COCINA Y VAJILLA EN GENERAL	1,482.57	
5.02.02.014	GASTOS DE MONITOREO Y VIGILANCIA	340.91	
5.03	<b><u>GASTOS DE MANTENIMIENTO</u></b>		<b>54,824.74</b>
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>54,824.74</b>	
5.03.02.001	UNIFORMES	121.59	
5.03.02.002	SUMINISTROS DE ESCRITORIO Y OTROS	45.65	
5.03.02.005	MANTENIMIENTO DE VEHICULO	152.13	
5.03.02.006	MANTENIMIENTO DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	180.84	
5.03.02.007	MANTENIMIENTO DE EQUIPO DE COCINA	5,150.11	

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
5.03.02.008	MANTENIMIENTO DE EQUIPO BODEGA (FRIOS)	783.29	
5.03.02.009	MANTENIMIENTO CALDEROS	7,324.97	
5.03.02.012	SUMINISTROS PLOMERIA	68.75	
5.03.02.019	IMPRESA	6,439.49	
5.03.02.020	DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	32,575.68	
5.03.02.021	SERVICIOS PROFESIONALES	139.00	
5.03.02.022	ACTUALIZACIÓN PAQUETES INFORMÁTICOS	270.00	
5.03.02.023	TRANSPORTE EN COMPRAS	680.83	
5.03.02.024	INSTALACIONES Y MEJORAS	0.00	
5.03.02.025	SUMINISTROS DE COMPUTACIÓN	261.34	
5.03.02.026	PORTAMENU	0.00	
5.03.02.027	MANTENIMIENTO DE EQUIPOS DE SEGURIDAD	631.07	
5.04	<b><u>ENERGÍA Y AGUA</u></b>		<b>24,866.63</b>
5.04.01	<b><u>ENERGÍA Y AGUA</u></b>		<b>23,012.21</b>
	ENERGÍA ELÉCTRICA	13,262.36	
5.04.01.002	AGUA POTABLE	1,639.12	
5.04.01.003	GAS	7,620.20	
5.04.01.004	GASOLINA	490.52	
5.05	<b><u>OTROS GASTOS</u></b>		
5.05.01	<b><u>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</u></b>		<b>1,854.42</b>
5.05.01.001	IMPUESTOS TASAS Y CONTRIBUCIONES	1,854.42	
5.06	<b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>		<b>2,266.44</b>
5.06.01	<b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>		<b>2,266.44</b>
5.06.01.001	INTERESES BANCARIOS	810.15	
5.06.01.002	COMISIONES BANCARIAS	1,225.45	
5.06.01.004	MULTAS Y RECARGOS	76.44	
5.06.01.005	DIFERENCIA POR REDONDEO DE IVA	154.41	
6	<b><u>COSTOS</u></b>		<b>359,151.46</b>
6.01	<b><u>COSTOS</u></b>		<b>359,151.46</b>
6.01.01	<b><u>COSTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</u></b>		<b>359,151.46</b>
6.01.01.01	COSTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS	359,151.46	
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>		<b>737,810.15</b>
	<b>PERDIDA / GANANCIA DEL EJERCICIO</b>		<b>43,803.57</b>

---

 GERENTE

---

 CONTADOR

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
 Av. 8 de diciembre 15-71 y Juan José Flores  
 RUC: 1100068897001  
**BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PROFORMA**  
 DESDE 01/01/2020 HASTA 31/12/2020

Pág. 1 de 2

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
4	<b>INGRESOS</b>		
4.01	<b><u>VENTAS ALIMENTOS Y BEBIDAS</u></b>		<b>828,462.99</b>
4.01.01	<b>VENTAS ALIMENTOS</b>	<b>828,408.12</b>	
4.01.01.001	VENTAS ALIMENTOS Y BEBIDAS	828,408.12	
4.01.03	<b>OTROS INGRESOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	<b>54.87</b>	
4.01.03.003	OTROS	54.87	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>828,462.99</b>
5	<b>GASTOS</b>		<b>393,375.75</b>
5.01	<b><u>GASTOS DE ALIMENTOS Y BEBIDAS</u></b>		<b>252,951.47</b>
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>184,883.02</b>	
5.01.01.001	SUELDOS	108,573.27	
5.01.01.002	BENEFICIOS SOCIALES	46,133.69	
5.01.01.003	HORAS EXTRAS	18,208.70	
5.01.01.006	FONDOS DE RESERVA PAGADOS AL IESS	11,967.36	
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>68,068.45</b>	
5.01.02.001	UNIFORMES	479.79	
5.01.02.002	MOVILIZACIÓN COMPRAS	3,736.08	
5.01.02.007	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	5,786.86	
5.01.02.008	SUMINISTROS DE ESCRITORIO Y OTROS	44,609.39	
5.01.02.009	PUBLICIDAD	12,506.55	
5.01.02.011	TELÉFONO Y CORREO	410.67	
5.01.02.015	SERVICIO DE INTERNET	539.12	
5.02	<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</u></b>		<b>55,695.69</b>
5.02.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	<b>46,534.05</b>	
5.02.01.001	SUELDOS	46,389.82	
5.02.01.006	DESAHUCIO 25% POR AÑO EMPLEADOS	144.23	
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>9,161.64</b>	
5.02.02.002	COMISIÓN TARJETAS DE CRÉDITO	4,891.93	
5.02.02.004	SUMINISTRO DE ESCRITORIO Y OTROS	15.78	
5.02.02.008	CUOTAS Y SUSCRIPCIONES	498.33	
5.02.02.010	SERVICIOS PROFESIONALES	1,822.84	
5.02.02.013	SUMINISTROS DE COCINA Y VAJILLA EN GENERAL	1,571.44	
5.02.02.014	GASTOS DE MONITOREO Y VIGILANCIA	361.34	
5.03	<b><u>GASTOS DE MANTENIMIENTO</u></b>		<b>56,108.13</b>
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>56,108.13</b>	
5.03.02.001	UNIFORMES	125.71	
5.03.02.002	SUMINISTROS DE ESCRITORIO Y OTROS	45.65	
5.03.02.005	MANTENIMIENTO DE VEHICULO	161.25	
5.03.02.006	MANTENIMIENTO DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	191.68	
5.03.02.007	MANTENIMIENTO DE EQUIPO DE COCINA	5,458.81	

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
5.03.02.008	MANTENIMIENTO DE EQUIPO BODEGA (FRIOS)	830.24	
5.03.02.009	MANTENIMIENTO CALDEROS	7,764.03	
5.03.02.012	SUMINISTROS PLOMERIA	68.75	
5.03.02.019	IMPRESA	6,825.46	
5.03.02.020	DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	32,575.68	
5.03.02.021	SERVICIOS PROFESIONALES	139.00	
5.03.02.022	ACTUALIZACIÓN PAQUETES INFORMÁTICOS	270.00	
5.03.02.023	TRANSPORTE EN COMPRAS	721.64	
5.03.02.024	INSTALACIONES Y MEJORAS	0.00	
5.03.02.025	SUMINISTROS DE COMPUTACIÓN	261.34	
5.03.02.026	PORTAMENU	0.00	
5.03.02.027	MANTENIMIENTO DE EQUIPOS DE SEGURIDAD	668.90	
5.04	<b><u>ENERGÍA Y AGUA</u></b>		<b>26,266.73</b>
5.04.01	<b><u>ENERGÍA Y AGUA</u></b>		<b>24,391.54</b>
	ENERGÍA ELÉCTRICA	14,057.30	
5.04.01.002	AGUA POTABLE	1,737.36	
5.04.01.003	GAS	8,076.95	
5.04.01.004	GASOLINA	519.92	
5.05	<b><u>OTROS GASTOS</u></b>		
5.05.01	<b><u>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</u></b>		<b>1,875.19</b>
5.05.01.001	IMPUESTOS TASAS Y CONTRIBUCIONES	1,875.19	
5.06	<b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>		<b>2,353.73</b>
5.06.01	<b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>		<b>2,353.73</b>
5.06.01.001	INTERESES BANCARIOS	810.15	
5.06.01.002	COMISIONES BANCARIAS	1,298.90	
5.06.01.004	MULTAS Y RECARGOS	81.02	
5.06.01.005	DIFERENCIA POR REDONDEO DE IVA	163.66	
6	<b><u>COSTOS</u></b>		<b>390,068.00</b>
6.01	<b><u>COSTOS</u></b>		<b>390,068.00</b>
6.01.01	<b><u>COSTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS</u></b>		<b>390,068.00</b>
6.01.01.01	COSTOS ALIMENTOS Y BEBIDAS	390,068.00	
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>		<b><u>783,443.75</u></b>
	<b>PERDIDA / GANANCIA DEL EJERCICIO</b>		<b><u>45,019.24</u></b>

---

 GERENTE

---

 CONTADOR

**Feliciano Israel Azanza Ordoñez**  
 Av. 8 de diciembre 15-71 y Juan José Flores  
 RUC: 1100068897001  
**BALANCE GENERAL PROFORMA**  
 DESDE 01/01/2016 HASTA 31/12/2016

Pág.1-2

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
1	<b>ACTIVO</b>		
1.1	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
1.1.01	CAJA GENERAL	640.11	71,198.58
1.101.01	CAJA GENERAL	640.11	
1.1.03	BANCOS	8,060.41	
1.1.03.01	BANCOS	8,060.41	
1.1.04	CUENTAS POR COBRAR	1,163.97	
1.1.04.01	CUENTAS POR COBRAR	1,018.51	
1.1.04.04	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	74.20	
1.1.04.07	CUENTAS POR COBRAR VARIOS	71.26	
1.1.06	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑOS	5,598.81	
1.1.06.01	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑOS	5,598.81	
1.1.07	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑO CORRIENTE	2,213.48	
1.1.07.01	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑO ACTUAL	2,213.48	
1.1.09	PAGOS ANTICIPADOS	18,482.82	
1.1.09.01	PAGOS ANTICIPADOS	18,482.82	
1.1.10	INVENTARIOS	35,038.98	
1.1.10.01	INVENTARIO BODEGA GENERAL	29,922.20	
1.1.10.02	INVENTARIO AMBIENTES COCINA	5,116.78	
1.20	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>319,117.21</b>
1.2.01	ACTIVO NO CORRIENTE TANGIBLE	319,117.21	
1.2.01.02	EDIFICIOS	309,836.98	
1.2.01.03	MUEBLES Y ENSERES	52,661.82	
1.2.01.04	MAQUINARIA Y EQUIPO	88,972.02	
1.2.01.05	EQUIPO DE OFICINA	11,730.89	
1.2.01.07	EQUIPOS DE COMP. ASIST. Y PAQUETES	9,768.76	
1.2.01.08	VEHICULO	44,457.59	
1.2.01.08	VAJILLA Y MENAJE EN GENERAL	590.85	
1.2.01.09	MANTENIMIENTO Y MEJORAS	19,726.71	
1.2.01.99	(-) DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVO FIJO	-218,628.40	
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>390,315.79</b>
2.00	<b>PASIVOS</b>		
2.10	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		71,868.81
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	40,980.63	
2.1.01.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	40,980.63	
2.1.02	BONIFICACIONES SOCIALES POR PAGAR	11,584.32	
2.1.02.01	BONIFICACIONES SOCIALES POR PAGAR	11,584.32	
2.1.03	OBLIGACIONES CON EL IEISS	4,090.79	
2.1.03.01	OBLIGACIONES CON EL IEISS	4,090.79	

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
2.1.04	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS		10,671.17
2.1.04.01	SUELDO UNIFICADO POR PAGAR	10,671.17	
2.1.05	RETENCIONES EN EL FUENTE POR PAGAR		477.28
2.1.05.01	RETENCIONES EN EL FUENTE POR PAGAR	477.28	
2.1.08	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO POR PAG.		4,064.62
2.1.08.01	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO POR PAG.	4,064.62	
2.20	<b><u>PASIVO NO CORRIENTE (LARGO PLAZO)</u></b>		78,393.54
2.2.01	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES		78,393.54
2.2.01.01	PRESTAMOS BANCARIOS - SOBRE FIRMAS	20,631.24	
2.2.01.03	TARJETAS DE CRÉDITO POR PAGAR	57,762.30	
	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>150,262.35</u></b>
3.00	<b>PATRIMONIO</b>		
3.10	<b><u>CAPITAL SOCIAL</u></b>		
3.1.01	APORTE PROPIETARIO		201,245.30
3.1.01.01	CAPITAL INICIAL	201,245.30	
3.30	<b><u>RESULTADOS</u></b>		
3.3.01	UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO		38,808.14
3.3.01.01	UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	38,808.14	
	<b>TOTAL PATRIMONIO:</b>		<b><u>240,053.44</u></b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:</b>		<b><u>390,315.79</u></b>

---

 GERENTE

---

 CONTADOR

**Feliciano Israel Azanza Ordoñez**  
 Av. 8 de diciembre 15-71 y Juan José Flores  
 RUC: 1100068897001

**BALANCE GENERAL PROFORMA**  
 DESDE 01/01/2017 HASTA 31/12/2017

Pág.1-2

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
1	<b>ACTIVO</b>		
1.1	<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>		
1.1.01	CAJA GENERAL	678.48	75,466.17
1.101.01	CAJA GENERAL	678.48	
1.1.03	BANCOS	8,543.54	
1.1.03.01	BANCOS	8,543.54	
1.1.04	CUENTAS POR COBRAR	1,233.74	
1.1.04.01	CUENTAS POR COBRAR	1,079.56	
1.1.04.04	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	78.65	
1.1.04.07	CUENTAS POR COBRAR VARIOS	75.53	
1.1.06	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑOS	5,934.40	
1.1.06.01	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑOS	5,934.40	
1.1.07	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑO CORRIENTE	2,346.15	
1.1.07.01	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑO ACTUAL	2,346.15	
1.1.09	PAGOS ANTICIPADOS	19,590.67	
1.1.09.01	PAGOS ANTICIPADOS	19,590.67	
1.1.10	INVENTARIOS	37,139.18	
1.1.10.01	INVENTARIO BODEGA GENERAL	31,715.71	
1.1.10.02	INVENTARIO AMBIENTES COCINA	5,423.47	
1.20	<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>		<b>318,773.55</b>
1.2.01	ACTIVO NO CORRIENTE TANGIBLE	318,773.55	
1.2.01.02	EDIFICIOS	328,408.34	
1.2.01.03	MUEBLES Y ENSERES	55,818.32	
1.2.01.04	MAQUINARIA Y EQUIPO	94,304.92	
1.2.01.05	EQUIPO DE OFICINA	12,434.03	
1.2.01.07	EQUIPOS DE COMP. ASIST. Y PAQUETES	10,354.29	
1.2.01.08	VEHICULO	47,122.34	
1.2.01.08	VAJILLA Y MENAJE EN GENERAL	626.27	
1.2.01.09	MANTENIMIENTO Y MEJORAS	20,909.11	
1.2.01.99	(-) DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVO FIJO	-251,204.08	
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>394,239.71</b>
2.00	<b>PASIVOS</b>		
2.10	<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>		76,176.56
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	43,436.97	
2.1.01.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	43,436.97	
2.1.02	BONIFICACIONES SOCIALES POR PAGAR	12,278.67	
2.1.02.01	BONIFICACIONES SOCIALES POR PAGAR	12,278.67	
2.1.03	OBLIGACIONES CON EL IESS	4,335.99	
2.1.03.01	OBLIGACIONES CON EL IESS	4,335.99	

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
2.1.04	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	11,310.79	
2.1.04.01	SUELDO UNIFICADO POR PAGAR	11,310.79	
2.1.05	RETENCIONES EN EL FUENTE POR PAGAR	505.88	
2.1.05.01	RETENCIONES EN EL FUENTE POR PAGAR	505.88	
2.1.08	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO POR PAG.	4,308.25	
2.1.08.01	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO POR PAG.	4,308.25	
2.20	<b><u>PASIVO NO CORRIENTE (LARGO PLAZO)</u></b>		81,855.96
2.2.01	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	81,855.96	
2.2.01.01	PRESTAMOS BANCARIOS - SOBRE FIRMAS	20,631.43	
2.2.01.03	TARJETAS DE CRÉDITO POR PAGAR	61,224.53	
	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>158,032.52</u></b>
3.00	<b>PATRIMONIO</b>		
3.10	<b><u>CAPITAL SOCIAL</u></b>		
3.1.01	APORTE PROPIETARIO	196,431.85	
3.1.01.01	CAPITAL INICIAL	196,431.85	
3.30	<b><u>RESULTADOS</u></b>		
3.3.01	UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	39,775.35	
3.3.01.01	UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	39,775.35	
	<b>TOTAL PATRIMONIO:</b>		<b><u>236,207.19</u></b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:</b>		<b><u>394,239.71</u></b>

---

 GERENTE

---

 CONTADOR

**Feliciano Israel Azanza Ordoñez**  
 Av. 8 de diciembre 15-71 y Juan José Flores  
 RUC: 1100068897001

**BALANCE GENERAL PROFORMA**  
 DESDE 01/01/2018 HASTA 31/12/2018

Pág.1-2

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
1	<b>ACTIVO</b>		
1.1	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
1.1.01	CAJA GENERAL	719.15	79,989.54
1.1.01.01	CAJA GENERAL	719.15	
1.1.03	BANCOS	9,055.64	
1.1.03.01	BANCOS	9,055.64	
1.1.04	CUENTAS POR COBRAR	1,307.69	
1.1.04.01	CUENTAS POR COBRAR	1,144.27	
1.1.04.04	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	83.36	
1.1.04.07	CUENTAS POR COBRAR VARIOS	80.06	
1.1.06	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑOS	6,290.10	
1.1.06.01	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑOS	6,290.10	
1.1.07	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑO CORRIENTE	2,486.78	
1.1.07.01	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑO ACTUAL	2,486.78	
1.1.09	PAGOS ANTICIPADOS	20,764.92	
1.1.09.01	PAGOS ANTICIPADOS	20,764.92	
1.1.10	INVENTARIOS	39,365.27	
1.1.10.01	INVENTARIO BODEGA GENERAL	33,616.72	
1.1.10.02	INVENTARIO AMBIENTES COCINA	5,748.55	
1.20	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>320,361.85</b>
1.2.01	ACTIVO NO CORRIENTE TANGIBLE	320,361.85	
1.2.01.02	EDIFICIOS	348,092.86	
1.2.01.03	MUEBLES Y ENSERES	59,164.03	
1.2.01.04	MAQUINARIA Y EQUIPO	99,957.48	
1.2.01.05	EQUIPO DE OFICINA	13,179.32	
1.2.01.07	EQUIPOS DE COMP. ASIST. Y PAQUETES	10,974.91	
1.2.01.08	VEHICULO	49,946.81	
1.2.01.08	VAJILLA Y MENAJE EN GENERAL	663.81	
1.2.01.09	MANTENIMIENTO Y MEJORAS	22,162.38	
1.2.01.99	(-) DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVO FIJO	-283,779.76	
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>400,351.39</b>
2.00	<b>PASIVOS</b>		
2.10	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		80,742.52
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	46,040.55	
2.1.01.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	46,040.55	
2.1.02	BONIFICACIONES SOCIALES POR PAGAR	13,014.64	
2.1.02.01	BONIFICACIONES SOCIALES POR PAGAR	13,014.64	
2.1.03	OBLIGACIONES CON EL IESS	4,595.89	
2.1.03.01	OBLIGACIONES CON EL IESS	4,595.89	

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
2.1.04	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	11,988.75	
2.1.04.01	SUELDO UNIFICADO POR PAGAR	11,988.75	
2.1.05	RETENCIONES EN EL FUENTE POR PAGAR	536.21	
2.1.05.01	RETENCIONES EN EL FUENTE POR PAGAR	536.21	
2.1.08	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO POR PAG.	4,566.49	
2.1.08.01	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO POR PAG.	4,566.49	
2.20	<b><u>PASIVO NO CORRIENTE (LARGO PLAZO)</u></b>		64,894.27
2.2.01	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	64,894.27	
2.2.01.01	PRESTAMOS BANCARIOS - SOBRE FIRMAS	0.00	
2.2.01.03	TARJETAS DE CRÉDITO POR PAGAR	64,894.27	
	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>145,636.80</u></b>
3.00	<b>PATRIMONIO</b>		
3.10	<b><u>CAPITAL SOCIAL</u></b>		
3.1.01	APORTE PROPIETARIO	212,900.77	
3.1.01.01	CAPITAL INICIAL	212,900.77	
3.30	<b><u>RESULTADOS</u></b>		
3.3.01	UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	41,813.83	
3.3.01.01	UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	41,813.83	
	<b>TOTAL PATRIMONIO:</b>		<b><u>254,714.59</u></b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:</b>		<b><u>400,351.39</u></b>

---

**GERENTE**


---

**CONTADOR**

**Feliciano Israel Azanza Ordoñez**  
 Av. 8 de diciembre 15-71 y Juan José Flores  
 RUC: 1100068897001

**BALANCE GENERAL PROFORMA**  
 DESDE 01/01/2019 HASTA 31/12/2019

Pág.1-2

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
1	<b>ACTIVO</b>		
1.1	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
1.1.01	CAJA GENERAL	762.25	84,784.05
1.1.01.01	CAJA GENERAL	762.25	
1.1.03	BANCOS	9,598.42	
1.1.03.01	BANCOS	9,598.42	
1.1.04	CUENTAS POR COBRAR	1,386.07	
1.1.04.01	CUENTAS POR COBRAR	1,212.85	
1.1.04.04	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	88.36	
1.1.04.07	CUENTAS POR COBRAR VARIOS	84.86	
1.1.06	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑOS	6,667.13	
1.1.06.01	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑOS	6,667.13	
1.1.07	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑO CORRIENTE	2,635.83	
1.1.07.01	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑO ACTUAL	2,635.83	
1.1.09	PAGOS ANTICIPADOS	22,009.55	
1.1.09.01	PAGOS ANTICIPADOS	22,009.55	
1.1.10	INVENTARIOS	41,724.80	
1.1.10.01	INVENTARIO BODEGA GENERAL	35,631.68	
1.1.10.02	INVENTARIO AMBIENTES COCINA	6,093.12	
1.20	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>323,997.91</b>
1.2.01	ACTIVO NO CORRIENTE TANGIBLE	323,997.91	
1.2.01.02	EDIFICIOS	368,957.26	
1.2.01.03	MUEBLES Y ENSERES	62,710.27	
1.2.01.04	MAQUINARIA Y EQUIPO	105,948.85	
1.2.01.05	EQUIPO DE OFICINA	13,969.27	
1.2.01.07	EQUIPOS DE COMP. ASIST. Y PAQUETES	11,632.74	
1.2.01.08	VEHICULO	52,940.58	
1.2.01.08	VAJILLA Y MENAJE EN GENERAL	703.59	
1.2.01.09	MANTENIMIENTO Y MEJORAS	23,490.78	
1.2.01.99	(-) DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVO FIJO	-316,355.44	
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>408,781.96</b>
2.00	<b>PASIVOS</b>		
2.10	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		85,582.16
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	48,800.18	
2.1.01.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	48,800.18	
2.1.02	BONIFICACIONES SOCIALES POR PAGAR	13,794.73	
2.1.02.01	BONIFICACIONES SOCIALES POR PAGAR	13,794.73	
2.1.03	OBLIGACIONES CON EL IEISS	4,871.36	
2.1.03.01	OBLIGACIONES CON EL IEISS	4,871.36	

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
2.1.04	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	12,707.34	
2.1.04.01	SUELDO UNIFICADO POR PAGAR	12,707.34	
2.1.05	RETENCIONES EN EL FUENTE POR PAGAR	568.35	
2.1.05.01	RETENCIONES EN EL FUENTE POR PAGAR	568.35	
2.1.08	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO POR PAG.	4,840.20	
2.1.08.01	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO POR PAG.	4,840.20	
2.20	<b><u>PASIVO NO CORRIENTE (LARGO PLAZO)</u></b>		68,783.98
2.2.01	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	68,783.98	
2.2.01.01	PRESTAMOS BANCARIOS - SOBRE FIRMAS	0.00	
2.2.01.03	TARJETAS DE CRÉDITO POR PAGAR	68,783.98	
	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>154,366.14</u></b>
3.00	<b>PATRIMONIO</b>		
3.10	<b><u>CAPITAL SOCIAL</u></b>		
3.1.01	APORTE PROPIETARIO	210,980.79	
3.1.01.01	CAPITAL INICIAL	210,980.79	
3.30	<b><u>RESULTADOS</u></b>		
3.3.01	UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	43,435.02	
3.3.01.01	UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	43,435.02	
	<b>TOTAL PATRIMONIO:</b>		<b><u>254,415.81</u></b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:</b>		<b><u>408,781.96</u></b>

---

 GERENTE

---

 CONTADOR

**Feliciano Israel Azanza Ordoñez**  
 Av. 8 de diciembre 15-71 y Juan José Flores  
 RUC: 1100068897001

**BALANCE GENERAL PROFORMA**  
 DESDE 01/01/2020 HASTA 31/12/2020

Pág.1-2

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
1	<b>ACTIVO</b>		
1.1	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
1.1.01	CAJA GENERAL	807.94	89,865.94
1.101.01	CAJA GENERAL	807.94	
1.1.03	BANCOS	10,173.75	
1.1.03.01	BANCOS	10,173.75	
1.1.04	CUENTAS POR COBRAR	1,469.15	
1.1.04.01	CUENTAS POR COBRAR	1,285.55	
1.1.04.04	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	93.65	
1.1.04.07	CUENTAS POR COBRAR VARIOS	89.95	
1.1.06	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑOS	7,066.75	
1.1.06.01	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑOS	7,066.75	
1.1.07	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑO CORRIENTE	2,793.82	
1.1.07.01	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑO ACTUAL	2,793.82	
1.1.09	PAGOS ANTICIPADOS	23,328.78	
1.1.09.01	PAGOS ANTICIPADOS	23,328.78	
1.1.10	INVENTARIOS	44,225.75	
1.1.10.01	INVENTARIO BODEGA GENERAL	37,767.41	
1.1.10.02	INVENTARIO AMBIENTES COCINA	6,458.33	
1.20	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>329,804.47</b>
1.2.01	ACTIVO NO CORRIENTE TANGIBLE	329,804.47	
1.2.01.02	EDIFICIOS	391,072.25	
1.2.01.03	MUEBLES Y ENSERES	66,469.07	
1.2.01.04	MAQUINARIA Y EQUIPO	112,299.33	
1.2.01.05	EQUIPO DE OFICINA	14,806.58	
1.2.01.07	EQUIPOS DE COMP. ASIST. Y PAQUETES	12,330.00	
1.2.01.08	VEHICULO	56,113.80	
1.2.01.08	VAJILLA Y MENAJE EN GENERAL	745.77	
1.2.01.09	MANTENIMIENTO Y MEJORAS	24,898.80	
1.2.01.99	(-) DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVO FIJO	-348,931.12	
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>419,670.40</b>
2.00	<b>PASIVOS</b>		
2.10	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		90,711.88
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	51,725.22	
2.1.01.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	51,725.22	
2.1.02	BONIFICACIONES SOCIALES POR PAGAR	14,621.58	
2.1.02.01	BONIFICACIONES SOCIALES POR PAGAR	14,621.58	
2.1.03	OBLIGACIONES CON EL IESS	5,163.35	
2.1.03.01	OBLIGACIONES CON EL IESS	5,163.35	

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
2.1.04	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	13,469.01	
2.1.04.01	SUELDO UNIFICADO POR PAGAR	13,469.01	
2.1.05	RETENCIONES EN EL FUENTE POR PAGAR	602.41	
2.1.05.01	RETENCIONES EN EL FUENTE POR PAGAR	602.41	
2.1.08	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO POR PAG.	5,130.31	
2.1.08.01	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO POR PAG.	5,130.31	
2.20	<b><u>PASIVO NO CORRIENTE (LARGO PLAZO)</u></b>		72,906.84
2.2.01	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	72,906.84	
2.2.01.01	PRESTAMOS BANCARIOS - SOBRE FIRMAS	0.00	
2.2.01.03	TARJETAS DE CRÉDITO POR PAGAR	72,906.84	
	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>163,618.72</u></b>
3.00	<b>PATRIMONIO</b>		
3.10	<b><u>CAPITAL SOCIAL</u></b>		
3.1.01	APORTE PROPIETARIO	211,528.71	
3.1.01.01	CAPITAL INICIAL	211,528.71	
3.30	<b><u>RESULTADOS</u></b>		
3.3.01	UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	44,522.97	
3.3.01.01	UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	44,522.97	
	<b>TOTAL PATRIMONIO:</b>		<b><u>256,051.68</u></b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:</b>		<b><u>419,670.40</u></b>

---

 GERENTE

---

 CONTADOR

### **Determinación del Estados de resultados Proforma**

Luego de haber realizado el respectivo análisis a la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez se considera que su situación económica es favorable en comparación de un año a otro.

En el año base 2015 se obtuvo un total de ingresos por ventas de \$619,230.85, mientras que los siguientes cinco años las ventas fueron incrementando; así tenemos en el año 2016 ingresos por ventas de \$656,370.97, en el 2017 \$695,713.29 en el 2018 \$737,413.76, en el 2019 de \$781,613.72 y finalmente en el 2020 se proyectan que alcancen ventas de \$828,462.99, siendo beneficiosos para mejorar el posicionamiento económico de la empresa.

En cuanto a los gastos durante el año base 2015 se generó un total de \$ 339,842.45, y se pronostica que en el lapso de los siguientes cinco años sus gastos totales serán; en el 2016 de \$336,936,50 en el 2017 \$351,122.50, en el 2018 \$364,592.29, en el 2019 \$378,658.70, y durante el 2020 serán de \$393,375.75; se puede observar una disminución total de gastos, esto se debe principalmente a la cuenta Instalaciones y Mejoras que presentó un valor de \$13,270.48 durante el año 2015, se observa que el Sr. Feliciano Azanza realizó mejoras de comportamientos y eficiencia de sus equipos, por ende no se considera que para los cinco años proyectados tenga los mismos gastos, por tal razón para los siguientes años pasaron con valores de cero.

Finalmente se encuentran los costos, en el año base 2015 fueron de \$255,333.92, mientras que para los siguientes años proyectados serán; En el 2016 de \$280,626.32, en el 2017 de \$304,676.95, en el 2018 \$330,758.19, en el 2019 de \$359,151.46 y para el 2020 de \$390,068.00, estos son costos que la empresa va a incurrir en la preparación de sus comidas y bebidas ya que las ventas de un año a otro fueron incrementando, al igual los costos tuvieron el mismo efecto.

### **Balance General proforma**

Luego de realizar el Balance General Proforma en la empresa del Sr. Feliciano Azanza se puede notar que en los activos existió un incremento como se lo había expuesto anteriormente; en el año 2015 su valor real fue de \$ 388,434.95, y, en los siguientes cinco años proyectados sus valores fueron; 2016 \$390,315.79, en el 2017 \$394,239.71, 2018 \$400,351.39, para el 2019 serán de \$408,781.96 y finalmente en el 2020 se proyecta que alcanzaran un valor de \$419,679.40 de activos totales.

En cuanto a los pasivos en año base 2015 fue de \$163,558.73 y para los cinco años proyectados son los siguientes; año 2016 \$150,262.35, en el 2017 de \$158,032.52, 2018 \$145,636.80, para el 2019 \$154,366.14, y en el año 2020 de \$163,618.72, se puede observar una disminución de todos los años proyectados, esto se debe al préstamo que mantenía la empresa

ya que en el transcurso de los dos años proyectados fue cancelado en su totalidad, por ende se obtuvo este resultado.

Ante lo mencionado podemos determinar que “PARRILLADAS EL FOGÓN Y POLLOS SANDI” mantendrá un patrimonio favorable, es así en el patrimonio en el año base 2015 fue de \$ 224,876.22, y en el año 2020 se incrementará en \$256,051.68; esto demuestra que la empresa contará con una solidez en cada uno de los años proyectados.

## FLUJO DE CAJA

FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ					
FLUJO DE CAJA					
DENOMINACION	AÑO 2016	AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019	AÑO 2020
<b>INGRESOS POR ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>					
VENTAS ALIMENTOS Y BEBIDAS	656,327.50	695,667.22	737,364.93	781,561.96	828,408.12
OTROS INGRESOS	43.47	46.08	48.84	51.76	54.87
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>656,370.97</b>	<b>695,713.29</b>	<b>737,413.76</b>	<b>781,613.72</b>	<b>828,462.99</b>
(-)COSTO ALIMENTOS Y BEBIDAS	280,626.32	304,676.95	330,758.19	359,151.46	390,068.00
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>375,744.65</b>	<b>391,036.35</b>	<b>406,655.57</b>	<b>422,462.26</b>	<b>438,394.99</b>
(-)GASTOS OPERACIONALES	336,936.50	351,122.50	364,592.29	378,658.70	393,375.75
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>38,808.14</b>	<b>39,913.84</b>	<b>42,063.28</b>	<b>43,803.57</b>	<b>45,019.24</b>
(-) 15% TRABAJADORES	5,821.22	5,987.08	6,309.49	6,570.54	6,752.89
(-)IMPUESTO A LA RENTA	4,948.04	5,089.02	5,363.07	5,584.95	5,739.95
(+) DEPRECIACIÓN	32,575.68	32,575.68	32,575.68	32,575.68	32,575.68
<b>FLUJO NETO DE CAJA</b>	<b>60,614.56</b>	<b>61,413.43</b>	<b>62,966.40</b>	<b>64,223.76</b>	<b>65,102.08</b>

NOTA: Se considera para el cálculo del Impuesto a la renta el 15%. Basado en la tabla de tarifa del año 2016 y 2017.

**Fuente:** Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez  
**Elaborado por:** La Autora

## VALOR ACTUAL NETO (VAN)

### FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ VALOR ACTUAL NETO

Años	Flujo Neto	Factor Act. 11.83%	Valor Actualizado
0	<b>41,262.67</b>		
1	60,614.56	0.894214432	54,202.42
2	61,413.43	0.799619451	49,107.38
3	62,966.40	0.715031254	45,022.94
4	64,223.76	0.639391267	41,064.11
5	65,102.08	0.571752899	37,222.30
<b>TOTAL</b>			<b>226,619.15</b>
			<b>(41,262.67)</b>
			<b>185,356.48</b>

$$VAN = \sum \text{Valor actualizado} - \text{Inversión Inicial}$$

$$VAN = 226,619.15 - 41,262,67$$

$$VAN = 185,356.48$$

## INTERPRETACIÓN

Para la aplicación de esta medida se tomó en cuenta la tasa de interés que es de 11,83% que corresponde a la tasa activa del Banco Central de Ecuador, al realizar la sumatoria de los flujos netos se obtuvo un valor de \$226,619.15 y al restar \$41.262,67 de la inversión inicial, se obtuvo como resultado un VAN de \$185,356.48 cuyo valor es positivo. Los criterios de decisión basados en el VAN nos dice que si el VAN es positivo es aceptable la inversión ya que el valor de la empresa aumentará, por ende la orientación financiera efectuada es rentable en la entidad del Sr. Feliciano Azanza.

## TASA INTERNA DE RETORNO (TIR)

### FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ TASA INTERNA DE RETORNO

Años	Flujo Neto	Factor de Act. 146.83%	VAN Menor	Factor de Act. 146.84%	VAN Mayor
0	41,262.67		(41,262.67)		(41,262.67)
1	60,614.56	0.405137139	24,557.21	0.405120726	24,556.22
2	61,413.43	0.164136101	10,080.16	0.164122803	10,079.34
3	62,966.40	0.066497630	4,187.12	0.066489549	4,186.61
4	64,223.76	0.026940660	1,730.23	0.026936294	1,729.95
5	65,102.08	0.010914662	710.57	0.010912451	710.42
			2.62		(0.13)
			41,267.90		41,262.41

$$TIR = Tasa Menor + Diferencias de tasas \left( \frac{VAN menor}{VAN menor - VAN mayor} \right)$$

$$TIR = 146.83 + 0.01 \left( \frac{2.64}{2.64 - (-0.13)} \right)$$

$$TIR = 146.83 \%$$

## INTERPRETACIÓN

En la aplicación de la TIR empezamos jugando con los valores para obtener una la tasa interna de retorno de 146.83%, este porcentaje significa que es la tasa de rentabilidad anual promedio que la inversión entrega al Sr. Feliciano Azanza propietario de la empresa; por lo tanto es rentable y se pueden tomar decisiones financieras adecuadas para la misma.

## RELACION BENEFICIO COSTO

FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ

### RELACIÓN BENEFICIO / COSTO

Años	ACTUALIZACIÓN EGRESOS TOTAL			ACTUALIZACIONES DE INGRESOS		
	Egresos Original	Factor Act. 11.83%	Egresos Actualizad.	Ingresos Original	Factor Act. 11.83%	Ingresos Actualizad.
1	336,936.50	0.894214432	301,293.48	375,744.65	0.894214432	335,996.28
2	351,122.50	0.799619451	280,764.38	391,036.35	0.799619451	312,680.27
3	364,592.29	0.715031254	260,694.88	406,655.57	0.715031254	290,771.44
4	378,658.70	0.639391267	242,111.06	422,462.26	0.639391267	270,118.68
5	393,375.75	0.571752899	224,913.73	438,394.99	0.571752899	250,653.61
<b>TOTAL</b>			<b>1,309,777.54</b>			<b>1,460,220.29</b>

$$\text{Relación B / C} = \frac{\text{Valor ingresos actualizados}}{\text{Valor egresos actualizados}}$$

$$\text{Relación B / C} = \frac{1,460,220.29}{1,309,777.54}$$

$$\text{Relación B / C} = 1.11$$

## INTERPRETACIÓN

Se obtiene la relación costo-beneficio aplicando su fórmula la cual es; sumatoria de los ingresos actualizados que divide a la sumatoria de los costos actualizados, los cuales se los obtiene del flujo de caja; es así como se obtuvo un valor de 1.11, es decir; este indicador sustenta la realización de la inversión, ya que por cada dólar invertido se va a recibir \$0.11 dólares de utilidad.

## PERIODO DE RECUPERACIÓN DEL CAPITAL

### FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ PERIODO DE RECUPERACIÓN DEL CAPITAL

Años	Flujo Neto	Flujo Neto	Flujo Acumulado
0	41,262.67		
1		60,614.56	60,614.56
2		61,413.43	122,028.00
3		62,966.40	184,994.39
4		64,223.76	249,218.15
5		65,102.08	314,320.23
<b>TOTAL</b>		<b>314,320.23</b>	

$$PRI = \text{Años que supera la inversión} + \frac{\text{Inversión} - \sum \text{Primeros Flujos}}{\text{Flujos neto del año que supera la Inv.}}$$

$$PRI = 1 + \frac{41,262.67 - 60,614.56}{60,614.56}$$

$$PRI = 1 + (-0.32)$$

$$PRI = 0.68 \times 12 = 8.16 \text{ Meses}$$

$$PRI = 0.16 \times 30 = 4.8 \text{ Días}$$

## INTERPRETACIÓN

De acuerdo con los resultados obtenidos la inversión efectuada se la recuperara en 8 meses y 4.8 días.

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD CON INCREMENTO DEL 3.765% EN EGRESOS**

AÑOS	EGRESOS ORIGINALES	INGRESOS ORIGINALES	EGRESO INCREMENTO	FLUJO NETO	FACTOR DE ACTUALIZACIÓN	VALOR ACTUALIZADO	FACTOR DE ACTUALIZACIÓN	VALOR ACTUALIZADO
			<b>3.765%</b>		<b>59.64%</b>	<b>-41,262.67</b>	<b>59.65%</b>	<b>-41,262.67</b>
1	336,936.50	375,744.65	349,622.16	26,122.48	0.62640942	16,363.37	0.62637018	16,362.34
2	351,122.50	391,036.35	364,342.27	26,694.08	0.39238876	10,474.46	0.39233961	10,473.15
3	364,592.29	406,655.57	378,319.19	28,336.38	0.24579602	6,964.97	0.24574983	6,963.66
4	378,658.70	422,462.26	392,915.20	29,547.07	0.15396894	4,549.33	0.15393037	4,548.19
5	393,375.75	438,394.99	408,186.35	30,208.64	0.09644760	2,913.55	0.09641739	2,912.64
<b>TOTAL</b>						<b>3.01</b>		<b>-2.69</b>

**DIFERENCIA DE LA TIR**

$$\%VAR = TIR \text{ Original} - \text{Nueva TIR}$$

$$\%VAR = 146.83\% - 59.64\%$$

$$\%VAR = 87.19\%$$

**PORCENTAJE DE VARIACIÓN**

$$\%VAR = \frac{\text{Diferencia de TIR}}{\text{TIR Original}} \times 100$$

$$\%VAR = \frac{87.19}{146.83} \times 100$$

$$\%VAR = 59.38\%$$

**SENSIBILIDAD**

$$\text{SENSIBILIDAD} = \frac{\%Variación}{\text{Nueva TIR}}$$

$$\text{SENSIBILIDAD} = \frac{59.38\%}{59.64\%}$$

$$\text{SENSIBILIDAD} = \mathbf{0.9956405097}$$

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD CON DISMINUCIÓN DEL 3.3652% EN INGRESOS**

AÑOS	EGRESOS ORIGINALES	INGRESOS ORIGINALES	INGRESOS DISMINUCIÓN	TOTAL INGRESOS DISMINUCIÓN	FLUJO NETO	FACTOR DE ACTUALIZACIÓN	VALOR ACTUALIZADO	FACTOR DE ACTUALIZACIÓN	VALOR ACTUALIZADO
			<b>3.3652%</b>			<b>59.77%</b>	-41,262.67	<b>59.78%</b>	-41,262.67
1	336,936.50	375,744.65	12,644.56	363,100.09	26,163.58	0.625900	16,375.78	0.625861	16,374.75
2	351,122.50	391,036.35	13,159.16	377,877.19	26,754.69	0.391750	10,481.16	0.391701	10,479.85
3	364,592.29	406,655.57	13,684.77	392,970.80	28,378.51	0.245197	6,958.31	0.245150	6,957.00
4	378,658.70	422,462.26	14,216.70	408,245.56	29,586.87	0.153468	4,540.65	0.153430	4,539.51
5	393,375.75	438,394.99	14,752.87	423,642.12	30,266.37	0.096056	2,907.26	0.096026	2,906.35
<b>TOTAL</b>							<b>0.49</b>		<b>-5.19</b>

**DIFERENCIA DE LA TIR**

$$\%VAR = TIR \text{ Original} - \text{Nueva TIR}$$

$$\%VAR = 146.83\% - 59.77\%$$

$$\%VAR = 87.06\%$$

**PORCENTAJE DE VARIACIÓN**

$$\%VAR = \frac{\text{Diferencia de TIR}}{TIR \text{ Original}} \times 100$$

$$\%VAR = \frac{87.06}{146.83} \times 100$$

$$\%VAR = 59.38\%$$

**SENSIBILIDAD**

$$SENSIBILIDAD = \frac{\%Variación}{\text{Nueva TIR}}$$

$$SENSIBILIDAD = \frac{59.38\%}{59.77\%}$$

$$SENSIBILIDAD = \mathbf{0.9919692153}$$

## INTERPRETACIÓN

Una vez realizado el coeficiente de sensibilidad se pudo evidenciar que sus valores de sensibilidad son menores a 1, por tanto no afectan al proyecto; se observa que los cambios en los egresos incrementados en un 3.77% que da un valor de **0.9956405097**, y, en los ingresos disminuidos en un 3,37% dando un **0.9919692153** respectivamente; es decir, el proyecto no es sensible a estos cambios como quedó demostrado, por ende se puede asegurar que el proyecto tiene seguridad ante cualquier cambio que pueda darse en el futuro.

## “PARRILLADAS EL FOGÓN Y POLLOS SANDI”



### **INFORME DE EVALUACIÓN FINANCIERA**

#### **TEMA:**

**“EVALUACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA DEL SR. FELICIANO  
ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODO  
2014 - 2015”**

#### **ANALISTA:**

*Nidia Elisa Torres Quizhpe.*

Señor:

Feliciano Israel Azanza Ordoñez

**GERENTE- PROPIETARIO DE “PARRILLADAS EL FOGÓN Y POLLOS SANDI”**

Ciudad.-

De mis consideraciones:

La presente es para hacer de su conocimiento la realización de la Evaluación Financiera en la empresa “Parrilladas el Fogón y Pollos Sandi”, que será de interés para el desarrollo de su actividad económica y financiera, dicha evaluación se la realizo en los periodos 2014 – 2015.

Considero que al conocer los resultados serán de mucha utilidad para su empresa para la toma de decisiones oportunas en beneficio y progreso de la misma.

Particular que informamos para los fines consiguientes.

Atentamente,

Nidia Elisa Torres Quizhpe  
**ANALISTA**

## **INFORME EVALUACIÓN FINANCIERA**

### **OBJETIVO DE LA EVALUACIÓN FINANCIERA**

El informe se realizó con la finalidad de responder a las principales interrogantes de todos aquellos miembros interesados en la Empresa.

### **INFORMACIÓN FINANCIERA OBTENIDA EN LA EVALUACIÓN FINANCIERA**

A continuación se presenta la información financiera obtenida donde se consolidan para mostrar los resultados que a continuación se presentan.

El informe consta de siete partes, las cuales fueron organizadas en la siguiente manera:

1. Análisis de los Estados Financieros (Vertical-Horizontal)
2. Razones Financieras
3. Sistema DUPONT
4. Indicador de creación de Valor Económico EVA
5. Planeación Financiera
6. Conclusiones del Informe
7. Recomendaciones.

## **ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (VERTICAL)**

### **Estructura Financiera año 2014**

La estructura de los activos de la Empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez es la siguiente para el año 2014: En Activo Corriente tiene \$57112.95 que es 14.54%, Activo no Corriente con \$ 335,729.85 que corresponde al 85.46% del total de Activos, lo cual nos da un total de \$392,842.80 equivalente al 100%, se puede notar que la empresa en su mayoría dispone de Activos No Corrientes, debido que la empresa cuenta con su propio edificio en donde se encuentran sus dos restaurantes el cual provoca un valor alto en los activos no corrientes. En los pasivos corrientes existe un valor de \$92,174.03 equivalente al 23.36%, en los pasivos no corrientes de \$91,666.07 q corresponde al 23.33% y el patrimonio constituye un valor de \$209,002.70 que es igual al 53.20%, mismo que nos da un total de 392,842.80 siendo el 100%. Se observa que tiene una mayor concentración en el patrimonio lo cual significa que cuenta con un capital voluminoso para continuar en marcha su negocio.

### **Estructura del Balance de Pérdidas y Ganancias 2014**

Los ingresos operacionales de la empresa constituyen un valor de \$ **633,984.88** equivalente al **100.00%** del total de los mismos, obtenidos de la siguiente manera; venta de alimentos y bebidas y otros ingresos alimentos y bebidas con un valor de \$34.04 equivalente al **0.01%** del total de ingresos.

En cuanto a la estructura de los gastos se observa un valor de \$298,746.32 que representa en porcentaje al 47,12% las cuentas con mayor valor son sueldos destinados a los empleados con \$77,986.75 siendo un 12.30%, mientras que suministros de escritorio y otros con un valor de \$39,613.43 equivalente al 6.25%, debido a que la empresa requiere variedad de suministros entre los principales están; facturas, retenciones y ticket para la máquina registradora indispensables para el desarrollo de sus actividades, cabe recalcar que el uso de los materiales son para el uso de sus dos locales. En cuanto a los costos de alimentos y bebidas que son de \$300,955.56 con un porcentaje de 47.47%, del total de gastos y costos, y finalmente pérdida/ganancia del ejercicio por un valor de \$34,284.00 equivalente al 5.41% del total de los ingresos; como se puede observar la empresa ha mantenido una utilidad positiva, a pesar de tener gastos y costos un tanto elevados.

### **Estructura Financiera Periodo 2015**

En el activo corriente del año 2015 cuenta con \$67,169.88 siendo el 17.29%, mientras en el Activo no Corriente cuenta con \$321,265.07 equivalente al 82.71%, lo cual nos da un total de \$388,434.94 igual al 100%, se evidencia que dispone de recursos no corrientes de gran valor en su mayor parte, esto es por su propio edificio y también la maquinaria y equipo que posee para el desarrollo de sus actividades. En cuanto a los pasivos corrientes tiene un valor de \$67,802.18 siendo el 17.46%, pasivos no corriente con \$95,756.55 equivalente al 24.65%, mientras que en el

patrimonio existe \$224,876.22 que da el 57.89%, que en total de pasivos más patrimonio es \$388,434.95 que representa al 100%, se puede notar un patrimonio elevado lo cual es favorable para la empresa, y en cuanto al incremento de los pasivos no corrientes se debe al préstamo que mantiene la empresa con terceros.

### **Estructura del Balance de Pérdidas y Ganancias 2015**

Los ingresos operacionales de la empresa está conformada por un valor de \$ 619,230.85 equivalente al 100.00% del total de los mismos, obtenidos de la venta de alimentos y bebidas que la empresa ofrece a sus clientes. Mientras que sus gastos son de \$339,842.45 equivalente al 54.88%. y sus costos llegan a \$255,333.92 con un porcentaje de 41.23%, siendo el más representativo del total de gastos y costos; se observa que existen gastos y costos elevados en la empresa por ende su utilidad disminuye en comparación del año anterior en \$ **\$24,054.48** equivalente al **3.88%** sin descontar la utilidad de los trabajadores he impuesto a la renta.

### **ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (HORIZONTAL)**

#### **Balance General 2014-2015**

Los Activos Corrientes en cantidades totales para el año 2014 tiene \$57,112.92 y el 2015 fue de \$67,169.88, se observa que han aumentado en \$10,056.93 equivalente al 17.61% en comparación del año 2014, debido principalmente al Inventario de Bodega en General ya que las ventas

disminuyeron, y por ende se mantuvo mayor mercadería en bodega. Los Activos no Corrientes tienen un total en el 2014 de \$335,729.85, y en el 2015 de \$321,265.07, se observa una disminución de \$14,464.78 que en porcentaje es -4.31%, esto es debido a las depreciaciones que se acumulan cada año que sufren un desgaste al transcurrir la vida útil de cada uno de los bienes.

En los Pasivos Corrientes en el año 2015 se evidencia una disminución de \$ -24,371.85 que en porcentaje es de -26.44%, la cuenta que más representa en este grupo es Cuentas y Documentos por Pagar con una diferencia al año anterior de \$21,517.78, se presume que la empresa disminuyó sus compras y por ende tiene menos obligaciones que cubrir con los proveedores. En cuanto a los Pasivos no Corrientes se puede ver que existió un incremento de \$4,090.48 en el año 2015, se puede notar que el préstamo lo ha estado cancelando normalmente y ha disminuido notablemente en un -54.99%, pero, para el 2015 tiene tarjetas de crédito por pagar con un valor de \$54,493.63, valor que en el 2014 era de cero.

Del mismo modo se puede observar que para el 2015 el patrimonio ha aumentado ya que su capital es \$200,821.74, mientras que para el 2014 era de \$174,719.70, sin embargo su utilidad fue menor a la del 2014, esto debido a los gastos que aumentaron considerablemente.

**Balance de Pérdidas y Ganancias 2014- 2015**

En el análisis comparativo se puede observar que el total de Ingresos en el año 2014 con de \$ 633,984.88 y en el 2015 fueron de \$619,230.85, tiene una disminución de \$-14,754.03 equivalente a -2.33%, debido a la venta de comidas y bebidas que presentaron una disminución, se presume que se debió al aumento de los precios de sus productos o platos que salen a la venta.

En los gastos que mantiene la empresa en el 2015 fue de \$339,842.45, mientras que para el 2014 tuvo un valor de \$298,746.32, se observa un incremento de \$41,096.13 que representa el 13.76%, a pesar que las ventas bajaron, los gastos incrementaron situación desfavorable para sus dueños; unas de las cuentas más representativas es sueldos que se incrementó en \$13.916,37 equivalente al 17.84%, el propietario aumento su personal con la finalidad de llevar un adecuado control de la empresa y brindar una mejor atención a sus clientes, así también, otra de las causas fue la cuenta Instalaciones y Mejoras que tiene un valor en el 2014 de \$2,114.95 y en el 2015 presento una cantidad de \$13,270.48, con una diferencia de \$-11,155.53 que en porcentaje representa 527,47%, esto debido que el Sr. Feliciano Azanza realizo mejoras en distintitos bienes de su empresa. También existen otras cuentas de gastos con incrementos significativos que ha realizado como; mantenimiento de calderos, Suministros de cocina, mantenimiento de plomería he incluso Protamenús nuevos con los que cuenta el restaurante “EL FOGÓN”, todo aquello con la

finalidad mejorar la calidad y presentación de la empresa y por ende obtener beneficio futuros.

En cuanto al total los costos en el 2014 se obtuvo \$300.955,56, mientras que en el año 2015 fue de \$255,333.92, se puede observar una disminución de \$-45,621.64 igual al 15.16%, se debe principalmente a que las ventas bajaron por ende la empresa compro menos productos para la preparación de sus comidas, sin embargo los gastos suben y por tal razón la utilidad del ejercicio disminuye en \$10,228.52 que en porcentaje representa 29.84%.

### **APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS**

Con la aplicación de los indicadores financieros se pudo evidenciar lo siguiente:

En el Indicador Liquidez, específicamente en la Razón Corriente, se obtuvo en el 2014 un resultado de **\$0,62** y en el año 2015 fue de **\$0,99** para cancelar sus obligaciones a corto plazo, con estos valores se entiende que por cada \$1.00 que adeuda la empresa cuenta con \$0,62 en el 2014 y durante el 2015 tuvo \$0.99 para cubrir sus deudas a corto plazo, por lo tanto la entidad no posee suficiente liquidez para hacer frente a sus obligaciones ya que de acuerdo al estándar (1.5 y 2.5) los resultados no se encuentran dentro del rango establecido por lo que causará dependencia con terceros.

La razón de prueba ácida en el 2014 conto con **\$0.43**, mientras que en el año 2015 obtuvo **\$0.57**; el valor ideal para este indicador esta entre **0.5** a

1.; lo que significa que la empresa está en condiciones de pagar los pasivos a corto plazos sin vender sus existencias, el capital de trabajo de la empresa es negativo de **-\$35,061.08** y para el 2015 **-\$632.30**; se puede notar que el capital de trabajo en los dos años tiene un déficit en su liquidez por ende refleja un desequilibrio patrimonial, pero, no representa necesariamente que la empresa este en quiebra, ya que la empresa cuenta con variedad de activos no corrientes mismos serán de mucha ayuda en cualquier imprevisto que pueda surgir en la entidad.

En cuanto a los indicadores de actividad o gestión se encuentra la rotación de inventarios que durante el primer año fue bueno ya que en el 2014 presentó una rotación de 20.83 días, es decir la mercadería o compras que realizaba la empresa se consumían en menos de un mes, mientras que en el 2015 fue de 37.89 días, es claro que la competencia del mercado ha perjudicado a la empresa del Sr. Feliciano Azanza. Por ende debería tomar medidas correctivas que ayuden a prevenir situaciones no deseadas. Rotación de las cuentas por cobras aquí no existen problemas, ya que las ventas de la empresa son en efectivo por tratarse de un restaurante, y las cuentas por cobrar que se evidencian en el Balance General son contraídas por los propios empleados de la empresa, por ejemplo; consumos de alimentos, Faltantes de Caja entre otros. Mientras que las cuentas por pagar a proveedores se cancelan prácticamente en dos meses, es decir la empresa genera dinero con sus propios recursos. En cuanto a los gastos de administración y ventas presentó un valor de **0.06%**

en el año 2014 y durante el año 2015 de **0.07%**, se puede decir que la empresa no refleja gastos excesivos, pero lo ideal sería no sobrepasar este valor, ya que podría disminuir las posibilidades de fortalecer su patrimonio y por tanto la distribución de utilidades así como también el crecimiento de la empresa.

Los indicadores de endeudamiento permiten determinar el nivel de autonomía financiera de las operaciones de la empresa; En el Endeudamiento del Activo se establece que los activos están financiados por terceros en un **47%** durante el año 2014, mientras que en el año 2015 es de **42%**, La empresa se encuentra en un nivel medio ya que el índice es de 50% lo ideal sería no depender de terceros y para ello debería reducir sus gastos o incrementar sus ventas mediante estrategias de ventas. En el apalancamiento total puede evidenciar que por cada \$1.00 que posee o invierte la empresa en su patrimonio, este se encuentra comprometido en un **\$0.88** ctvs durante el 2014 y el del 2015 con un valor de **\$0,72** ctvs; un alto índice compromete a la situación financiera.

En los Indicadores de Rentabilidad se pudo conocer la utilidad que obtuvo sobre las ventas realizadas en los periodos analizados, en el año 2014 fue de **52.53%** mientras que en el 2015 fue de **58.76%**; se puede evidenciar que durante el año 2015 la utilidad bruta fue mejor debido que los costos fueron menores; los resultados se los considera buenos pero, mientras más alta sea la utilidad bruta es mejor, en cuanto a la Utilidad operativa el

año 2014 se generó **5.41%** de las Ventas Netas, mientras que en el 2015 fue **3.88%**; El resultado en el último año es desfavorable con respecto al año anterior, esto se debe a la disminución de los costos; es decir las ventas fueron menores por ende se realizaron menos compra para la preparación de alimentos y bebida, pero, sin embargo los gastos incrementaron como por ejemplo, sueldos a los empleados y he instalaciones y mejoras que se realizaron en la empresa, todo ello provocó una utilidad menor lo cual no permitió que la empresa mantenga o incremente su utilidad. El rendimiento del patrimonio (ROE) se obtuvo una utilidad neta en el 2014 de **12.86%** mientras en el año 2015 fue de **8.66%** frente al patrimonio, se puede evidenciar que en el 2015 hubo un decremento de 3.78%, debería tratar de mantener o crecer su negocio como lo ha venido haciendo durante años y así evitar la presencia de una contracción en el margen de rentabilidad esperado en los siguientes periodos, el rendimiento del activo ROA en el año 2014 tiene un resultado de **6.84%**, en el año 2015 de **5.01%**, lo que es igual que por cada dólar invertido en activos se generó **\$0.07** ctvs en el año 2014 y **\$0.05** ctvs respectivamente de utilidad neta en el año 2015 independientemente de la forma como hayan sido financiados.

### **Ciclo de conversión del Efectivo**

. En la empresa mostró un CCE negativo de -50 días, en el 2014 y para el 2015 de -19.5 días; pues el largo del CCE depende del tipo de empresa, al tratarse de **“PARRILLADAS EL FOFÓN Y POLLOS SANDI”** que se dedica a la venta de comidas y bebidas el pago de los clientes es

prácticamente de contado por ende los días promedios de cobro es muy cercano a cero (**0.98 días**) en el año 2014 y de (**0.64 días**) en el 2015. Por otro lado los inventarios para el año 2014 tiene una rotación promedio de (**20.83 días**) de (**39.78 días**) en el 2015, una alta rotación de inventarios significa que los días promedio de inventarios también son pocos, cabe recalcar que sus comprar son para abastecer sus dos locales por ende los días promedio de pago tienden a ser altos de (**72 días**) en el 2014 y en el 2015 de (**59.54 días**). Este CCE negativo permite considerar que la empresa genera liquidez inmediata y debe provechar las oportunidades para pagar sus deudas a fin de mantener un saldo efectivo.

### **Valor Económico Agregado (EVA)**

El Indicador muestra que la empresa en el año 2014, generó un valor agregado positivo de -13,085.85, es decir que con la utilidad neta ajustada de \$34.283,00 ha retribuido el costo exigido por sus acreedores y dueños que fue de \$21,197.75, Mientras que para el año 2015 se observa la misma tendencia ya que se obtuvo un valor agregado de \$39.561,56, es decir que con la utilidad neta ajustada de \$24.054,48 ha retribuido el costo exigido por sus acreedores y dueños que fue de \$4.628,60; valor adicional agregado menor a la del año anterior; por consiguiente se puede afirmar que la empresa si está cumpliendo con las expectativas económicas de sus dueño.

## **Sistema DUPONT**

Se evidencia que genera una rentabilidad en el año 2014 de **12.86%** sobre el patrimonio, es decir que el Sr. Feliciano Azanza gana **0.13ctvs** por cada dólar invertido; mientras que para el año 2015 fue de **8.66%** lo que significa que gana **0.09ctvs** por cada dólar invertido. El Margen de utilidad neto que fue en el año 2014 de **4.24%**, es decir que por cada dólar vendido se generaron **0.04 ctvs** de utilidad durante todo el año y en el 2016 la utilidad fue de **3.14%** el cual se lo interpreta que por cada dólar vendido se generó **0,03 ctvs** de utilidad neta, se puede notar que la utilidad tuvo un decremento durante el 2015, las ventas bajaron y sus gastos operacionales incrementaron esto afecto la utilidad de la empresa. Por consiguiente para mantener o incrementar la rentabilidad habría que reducir los gastos y sobre todo incrementar las ventas mediante buenas estrategias de atención al cliente, promociones, publicidad entre otras.

## **PLANEACIÓN FINANCIERA**

### **Determinación del Balance de Pérdidas y Ganancias Proforma**

Una vez realizado el proceso de planeación financiera se la llegar a la proyección de los estados financieros en la empresa del Sr. Feliciano Azanza se considera que su estabilidad económica en cinco años será estable.

En el año base 2015 se obtuvo un total de ingresos por ventas de \$619,230.85, mientras que los siguientes cinco años las ventas fueron incrementando; así tenemos en el año 2016 ingresos por ventas de \$656,370.97, en el 2017 \$695,713.29 en el 2018 \$737,413.76, en el 2019 de \$781,613.72 y finalmente en el 2020 se proyectan que alcancen ventas de \$828,462.99, siendo beneficiosos para mejorar el posicionamiento económico de la empresa.

En cuanto a los gastos durante el año base 2015 se generó un total de \$339,842.45, y se pronostica que en el lapso de los siguientes cinco años sus gastos totales serán; en el 2016 de \$336,936.50 en el 2017 \$351,122.50, en el 2018 \$364,592.29, en el 2019 \$378,658.70, y durante el 2020 serán de \$393,375.75; se puede observar una disminución total de gastos, esto se debe principalmente a la cuenta Instalaciones y Mejoras que presentó un valor de \$13,270.48 durante el año 2015, se observa que el Sr. Feliciano Azanza realizó mejoras de comportamientos y eficiencia de sus equipos, por ende no se considera que para los cinco años proyectados tenga los mismos gastos, por tal razón para los siguientes años pasaron con valores de cero.

Finalmente se encuentran los costos, en el año base 2015 fueron de \$255,333.92, mientras que para los siguientes años proyectados serán; En el 2016 de \$280,626.32, en el 2017 de \$304,676.95, en el 2018 \$330,758.19, en el 2019 de \$359,151.46 y para el 2020 de \$390,068.00,

estos son costos que la empresa va a incurrir en la preparación de sus comidas y bebidas ya que las ventas de un año a otro fueron incrementando, al igual los costos tuvieron el mismo efecto. El presupuesto de efectivo que se lo realizó en forma mensual y anual mismo en donde se evidencio que en ninguno de los meses proyectado refleja un valor negativo, es decir no necesita de financiamiento.

### **Balance General proforma**

Luego de realizar el Balance General Proforma en la empresa del Sr. Feliciano Azanza se puede notar que en los activos existió un incremento como se lo había expuesto anteriormente; en el año 2015 su valor real fue de \$ 388,434.95, y, en los siguientes cinco años proyectados sus valores fueron; 2016 \$390,315.79, en el 2017 \$394,239.71, 2018 \$400,351.39, para el 2019 serán de \$408,781.96 y finalmente en el 2020 se proyecta que alcanzaran un valor de \$419,679.40 de activos totales.

En cuanto a los pasivos en año base 2015 fue de \$163,558.73 y para los cinco años proyectados son los siguientes; año 2016 \$150,262.35, en el 2017 de \$158,032.52, 2018 \$145,636.80, para el 2019 \$154,366.14, y en el año 2020 de \$163,618.72, se puede observar una disminución de todos los años proyectados, esto se debe al préstamo que mantenía la empresa ya que en el transcurso de los dos años proyectados fue cancelado en su totalidad, por ende se obtuvo este resultado.

Ante lo mencionado podemos determinar que “PARRILLADAS EL FOGÓN Y POLLOS SANDI” mantendrá un patrimonio favorable, es así en el patrimonio en el año base 2015 fue de \$ 224,876.22, y en el año 2020 se incrementará en \$256,051.68; esto demuestra que la empresa contará con una solidez en cada uno de los años proyectados.

### **Aplicación de Métodos de Evaluación Financiera**

#### **Método VAN**

Se obtuvo como resultado un VAN de \$185,356.48 cuyo valor es positivo. Los criterios de decisión basados en el VAN nos dice que si el VAN es positivo es aceptable la inversión ya que el valor de la empresa aumentará, por ende en la empresa del Sr. Feliciano Azanza es favorable.

#### **Método TIR**

En la aplicación de la TIR empezamos jugando con los valores para obtener una la tasa interna de retorno de 146.83% este porcentaje significa la tasa de rentabilidad anual promedio que la inversión entrega al Sr. Feliciano Azanza propietario de la empresa; por lo tanto es rentable y se pueden tomar decisiones financieras adecuadas para la misma

#### **Relación Beneficio Costo**

En este proyecto la relación costo beneficio es mayor que uno (1.11) es decir este indicador sustenta la realización de la inversión, ya que por cada dólar invertido se va a recibir \$0.11 dólares de utilidad.

### **Periodo de recuperación de la Inversión**

De acuerdo con los resultados obtenidos la inversión efectuada se la recuperara en 8 meses y 4.8 días.

### **Análisis de Sensibilidad**

Una vez realizado el coeficiente de sensibilidad se pudo evidenciar que sus valores de sensibilidad son menores a 1, por tanto no afectan al proyecto; se observa que los cambios en los egresos incrementados en un 3.77% que da un valor de **0.9956405097**, y, en los ingresos disminuidos en un 3,37% dando un **0.9919692153** respectivamente; es decir, el proyecto no es sensible a estos cambios como quedó demostrado, por ende se puede asegurar que el proyecto tiene seguridad ante cualquier cambio que pueda darse en el futuro.

## g. DISCUSIÓN

Mediante entrevista realizada al propietario y contadora, con el afán de contribuir a la empresa del Sr. Feliciano Israel Azanza Ordoñez “**PARRILLADAS EL FOGÓN Y POLLOS SANDI**”, se determinó que no se ha realizado un Análisis Vertical, Horizontal y la aplicación de Indicadores Financieros propios de la actividad económica del Restaurante, por ende se desconoce el desempeño Económico – Financiero que le permita tomar decisiones que conlleven a una eficiente posición económica; y, con el fin de determinar la eficiencia de sus activos y desempeño financiero se aplicó el indicado Eva y Dupont. Así mismo, desconoce de la realización de los pronósticos de ventas y compras, entradas y salidas de efectivo, presupuestos de efectivo y la elaboración de los estados financieros proforma que permitan visualizar a futuro las posibles utilidades o en defecto tomar medidas correctivas ante posibles pérdidas, por otra parte se elaboró el flujo de caja para aplicar los indicadores como el VAN, TIR, Periodo de Recuperación del capital, Relación Costo-Beneficio, y Análisis de Sensibilidad.

Por ello se realizó una Evaluación Financiera a la empresa, misma que permitió conocer el manejo de los recursos minimizando posibles riesgos y poder decidir anticipadamente sobre las necesidades de financiamiento y su correcta inversión en el restaurante. Se inició con un análisis vertical y horizontal para conocer la participación porcentual de cada una de las

cuentas y determinar la variación que ha sufrido cada partida; así mismo la aplicación de indicadores financieros señaló los puntos fuertes y débiles de la empresa mediante las razones de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad. El ciclo de conversión del efectivo permitió conocer el plazo que transcurre desde que se paga la compra de mercaderías hasta la cobranza de su producto, pero debido a que sus ventas las realizan en efectivo, su CCE fue negativo. El indicador EVA reflejó un valor agregado positivo en los dos periodos analizados, es decir que con la utilidad neta ajustada ha podido retribuir el costo exigido por sus acreedores y dueños, finalmente en el sistema DUPONT se integran los principales indicadores que permiten observar de manera más clara como se origina la rentabilidad de la empresa en función al patrimonio.

Así mismo se elaboró la planificación financiera en la cual se realizó los pronósticos de ventas, compras y gastos, se elaboró los estados financieros proforma que da como resultado una situación económica financiera favorable en comparación de un año a otro, además se elaboró el flujo de caja para aplicar los indicadores como el VAN, TIR, Periodo de Recuperación del capital, Relación Costo-Beneficio, y Análisis de Sensibilidad.

Una vez concluida la Evaluación Financiera, se cumplió con los objetivos trazados se pudo llegar a conocer que los pasivos no corrientes se encuentran financiados por los activos no corrientes debido que cuenta con

gran variedad de bienes muebles e inmuebles que financian sus deudas; en relación al balance de Pérdidas y Ganancias se puede observar que tiene una utilidad positiva pues los ingresos son mayores a los gastos; sin embargo la utilidad disminuyó en el periodo actual debido que las ventas disminuyeron por diversos factores que hoy en día existen principalmente la competencia.

Además se determinó que la empresa del Sr. Feliciano Azanza mantiene un nivel favorable de ingresos, pero sus costos y gastos son elevados y como consecuencia su rentabilidad disminuye, esto se debe principalmente a la cuenta sueldos y salarios e instalaciones y mejoras provocando una la utilidad inferior a la del año anterior. Sin embargo al proyectar los estados financieros para los cinco años la utilidad se ha ido recuperando y la empresa muestra su situación económica estable.

Finalmente para la comunicación de los resultados de la Evaluación Financiera se elaboró el correspondiente informe dirigido al gerente-propietario de la empresa "PARRILLAS EL FOGÓN Y POLLOS SANDI", mismo que contiene información sobre las fortalezas y debilidades de la empresa, dejando en consideración las conclusiones y recomendaciones para que tomen decisiones futuras que ayuden a minimizar el riesgo y aumentar su rentabilidad económica.

## **h. CONCLUSIONES**

Luego de haber realizado el trabajo de tesis a la empresa “PARRILLADAS EL FOGÓN Y POLLOS SANDI” se procedió a la formulación de las respectivas conclusiones que permitirán poner en evidencia todo lo encontrado en la Evaluación Financiera.

- ❖ Se elaboró el Análisis Vertical y Horizontal para determinar la estructura financiera de la empresa y las variaciones que sufren de un año al otro los Estados Financieros; en donde se puede observar que la utilidad operativa ha disminuido en \$10,228.52 que en porcentaje representa el -29.84%, debido al exceso de gastos que presentó en el último año. Situación desfavorable para el Sr. Feliciano Azanza.
  
- ❖ Se aplicaron Indicadores Financieros propios de la actividad económica de la empresa; en donde se evidenció que no cuenta con suficiente liquidez a pesar de mantener sus ventas en efectivo, es decir sus pasivos corrientes son más elevados en comparación de los activos corrientes, en cuanto a su endeudamiento, el patrimonio aporta de una manera valiosa no permitiendo exponer a la empresa en una situación riesgosa. De igual manera la rentabilidad de la empresa presentó una disminución en cuanto a su margen bruto debido a los gastos y costos elevados y ha estado manteniendo la misma.

- ❖ El indicador (EVA) Valor Económico Agregado, reflejó un valor agregado positivo en función a la inversión realizada, sin embargo el margen de utilidad se ve afectado por un aumento significativo en relación a los costos y gastos, finalmente el sistema DUPONT permitió observar de manera más clara como se origina la rentabilidad de la empresa en función al patrimonio.
- ❖ Se aplicaron pronósticos de compras y ventas que ayudaron a determinar el volumen de las mismas, en donde se evidenció que los meses feriados y festivos del año como Febrero. Mayo, Agosto y Diciembre las ventas se elevan, mientras que los demás meses se encontraron en un punto medio.
- ❖ Se elaboró el presupuesto del efectivo y se determinó excedente de efectivo para los cinco años proyectados lo cual es un resultado positivo para la empresa, ya que se presume contará con liquidez para invertir.
- ❖ Se establecieron los Estados Financieros Proforma, con la finalidad de tener una visión futura de los posibles ingresos y gastos, los cuales aportaran significativamente para la correcta toma de decisiones.
- ❖ En el informe se dio a conocer los resultados de la Evaluación Financiera y sirvió para plantear alternativas de mejoramiento que ayudarán al crecimiento y desarrollo de la empresa.

## **i. RECOMENDACIONES**

Conforme a las conclusiones mencionadas anteriormente, se cree conveniente plantear las siguientes recomendaciones:

- ❖ Seguir aplicando el Análisis Vertical y Horizontal para conocer los movimientos de cada una de las partidas contables, así también para mejorar su utilidad operativa, se recomienda reducir gastos e incrementar sus ventas y de esta manera evitar el endeudamiento, implementando estrategias, como la buena atención al cliente, promociones ofertas entre otros ya que hoy en día la competencia es cada vez más fuerte.
- ❖ Se recomienda continuar con la aplicación de Indicadores Financieros para determinar el comportamiento y desempeño de la empresa, su capacidad de endeudamiento, rentabilidad, y así observar año tras año cuales han sido sus fortalezas o debilidades y poder tomar medidas correctivas.
- ❖ En cuanto a las herramientas de Evaluación Financiera EVA Y DUPONT, se recomienda ejecutar constantemente, con la finalidad de establecer metas económicas tomando en cuenta los recursos disponibles de la empresa, y así mejorar la liquidez de la misma.

- ❖ Tomar precaución y evitar incurrir gastos en los meses que existe disminución de ventas; así como también mantener los productos necesarios para la preparación de sus comidas especialmente en los meses con mayor demanda de clientes para evitar clientes descontentos.
  
- ❖ Realizar proyecciones factibles apegadas a la realidad de la empresa, para que el Gerente - Propietario apegado a su Contador tomen decisiones para el buen desempeño.
  
- ❖ Considerar la elaboración de los Estados Financieros Proforma ,de tal manera que contribuyan a la toma de decisiones por parte de su propietario, ya que los valores que presentan tanto el activo, pasivo y patrimonio son de vital importancia para la empresa para evitar futuros riesgos q se puedan presentar en la empresa.
  
- ❖ Finalmente se recomienda al Gerente-Propietario considerar la propuesta de Evaluación Financiera cada año para que ayude a tomar decisiones significativas en base a los recursos que dispone.

## J. BIBLIOGRAFÍA

### Libros

- ❖ BRAVO Valdivieso Mercedes (2011). Contabilidad General. Quito – Ecuador: Editora ESCOBAR Impresores 10ma Edición.
- ❖ BESEY, Scott y BRIGHAM (2010), Eugene. Fundamentos de Administración Financiera. Décima Cuarta Edición. McGraw - Hill. México
- ❖ CARVALHO Javier Alonso. (2009) Estados Financieros: Normas para preparar y presentación. Bogotá: Eco Ediciones 2da Edición.
- ❖ DAVALOS ARELLANO CESAR (2005). Elementos de la Administración Financiera, Editorial UTPL, 1era edición.
- ❖ DÁVALOS Valdez Rivera Salvador (2010). Diagnóstico de la Empresa, Editorial Trillas, 1era Edición.
- ❖ ESTUPIÑAN Gaitán. R (2006) Análisis Financiero y de Gestión. Bogotá: Eco Ediciones 2da Edición.

- ❖ FELIPE JARAMILLO VALLEJO (2003) Análisis financiero Básico. COLOMBIA: Gerente Nueva Editorial 1era Edición.
- ❖ LAWRENCE. J Gitman. Principios de Administración Financiera, Decimo Primera Edición, Año 2007 Editorial Pearson.
- ❖ NEWTON, Fowler Enrique (2007), Análisis de Estados Contables, Editorial Foxit PDF Editor, Tercera Edición, Argentina.
- ❖ ORTÍZ Anaya Héctor (2011) Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera. COLOMBIA: Edición 14ta edición.
- ❖ OCHOA SETZER (2006), Guadalupe. Administración Financiera. Segunda Edición. Editorial McGraw- Hill. México.
- ❖ STICKNEY Clayde, WEIL Román, SCHIPPER Karherine, FRANCIS Jennifer. BUENOS AIRES (2012) Contabilidad financiera: Una introducción a conceptos, métodos y usos. Editorial: Cengage Learning Argentina, 1ra Edición.
- ❖ VAN HORNE, James, Wachowicz, Jr Jhon (2010), Fundamentos de Administración Financiera, Décimo Tercera Edición.

**Páginas web.**

- ❖ [http://www.supercias.gob.ec/bd\\_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf](http://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf).
- ❖ <http://www.sri.gob.ec/web/guest/impuesto-a-la-renta>.

## K. ANEXOS

REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES		PERSONAS NATURALES	
			
NÚMERO RUC:	1100068897001		
APELLIDOS Y NOMBRES:	AZANZA ORDOÑEZ FELICIANO ISRAEL		
<b>NOMBRE COMERCIAL:</b>			
CONTADOR:	ANGAMARCA ANGAMARCA DOMINGO		
CLASE CONTRIBUYENTE:	OTROS	OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:	SI
CALIFICACIÓN ARTESANAL:	S/N	NÚMERO:	S/N
FEC. NACIMIENTO:	09/11/1945	FEC. INICIO ACTIVIDADES:	01/01/1974
FEC. INSCRIPCIÓN:	01/01/1974	FEC. ACTUALIZACIÓN:	18/02/2010
FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:		FEC. REINICIO ACTIVIDADES:	02/11/1975
<b>ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL</b>			
VENTA DE COMIDAS Y BEBIDAS EN RESTAURANTE.			
<b>DOMICILIO TRIBUTARIO</b>			
Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: VALLE Calle: AV. 8 DE DICIEMBRE Numero: 15-71 Interseccion: JUAN JOSE FLORES Referencia: FRENTE A LA TERMINAL TERRESTRE REINA DEL CISNE Telefono: 072584474			
<b>DOMICILIO ESPECIAL</b>			
SN			
<b>OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</b>			
<ul style="list-style-type: none"> <li>* ANEXO RELACION DEPENDENCIA</li> <li>* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO</li> <li>* DECLARACION DE RETENCIONES EN LA FUENTE</li> <li>* DECLARACION MENSUAL DE IVA</li> <li>* IMPUESTO A LA PROPIEDAD DE VEHICULOS MOTORIZADOS</li> </ul>			
<b># DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS</b>			
# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS	4	ABIERTOS	2
JURISDICCION	\ ZONA 71 LOJA	CERRADOS	2
			
Código: RIMRUC2016000417448			
Fecha: 26/04/2016 15:20:26 PM			



**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES  
PERSONAS NATURALES**



NÚMERO RUC: 1100068897001  
 APELLIDOS Y NOMBRES: AZANZA ORDOÑEZ FELICIANO ISRAEL

**ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS**

No. ESTABLECIMIENTO: 001 Estado: ABIERTO - MATRIZ FEC. INICIO ACT.: 01/01/1974  
 NOMBRE COMERCIAL: PARRILLADAS EL FOGON FEC. CIERRE: 01/11/1975 FEC. REINICIO: 02/11/1975

ACTIVIDAD ECONÓMICA:  
 VENTA DE COMIDAS Y BEBIDAS EN RESTAURANTE.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: VALLE Barrio: NUEVA GRANADA Calle: AV. 8 DE DICIEMBRE Numero: 15-71 Interseccion: JUAN JOSE FLORES Referencia: FRENTE A LA TERMINAL TERRESTRE REINA DEL CISNE Telefono Domicilio: 072584474 Telefono Domicilio: 072563216 Fax: 072563216

No. ESTABLECIMIENTO: 002 Estado: ABIERTO - LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT.: 01/01/1996  
 NOMBRE COMERCIAL: POLLOS SANDI FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:

ACTIVIDAD ECONÓMICA:  
 VENTA DE COMIDAS Y BEBIDAS EN RESTAURANTE.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: VALLE Barrio: NUEVA GRANADA Calle: AV. 8 DE DICIEMBRE Numero: SN Interseccion: JUAN JOSE FLORES Referencia: FRENTE A LA TERMINAL TERRESTRE REINA DEL CISNE Telefono Domicilio: 072584474

No. ESTABLECIMIENTO: 003 Estado: CERRADO - OFICINA FEC. INICIO ACT.: 28/06/2000  
 NOMBRE COMERCIAL: NINGUNA FEC. CIERRE: 25/03/2001 FEC. REINICIO:

ACTIVIDAD ECONÓMICA:

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: AZUJAY Canton: CUENCA Parroquia: YANUNÇAY Calle: AV. ORIENTAL Numero: SN Interseccion: AV. 8 DE DICIEMBRE Edificio: CASA PROPIA Telefono Domicilio: 581805

No. ESTABLECIMIENTO: 004 Estado: CERRADO - LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT.: 01/06/2007  
 NOMBRE COMERCIAL: FEC. CIERRE: 11/10/2007 FEC. REINICIO:

ACTIVIDAD ECONÓMICA:  
 ACTIVIDADES DE ALQUILER DE BIEN INMUEBLE PARA LOCAL COMERCIAL.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: VALLE Calle: AV. ISIDRO AYORA Numero: SN Interseccion: AV. 8 DE DICIEMBRE Referencia: A MEDIA CUADRA DE LA TERMINAL TERRESTRE REINA DEL CISNE Telefono Domicilio: 072584474



Código: RIMRUC2016000417448

Fecha: 26/04/2016 15:20:26 PM

**Feliciano Israel Azanza Ordoñez**  
 Av. 8 de diciembre 15-71 y Juan José Flores  
 RUC: 1100068897001  
**BALANCE GENERAL**  
 DESDE 01/01/2014 HASTA 31/12/2014

Pág.1 de 2

Impreso.29/04/2016 16:36:34

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
1	<b>ACTIVO</b>		<b>392.842,80</b>
1.1	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		57.112,95
1.1.01	CAJA GENERAL	3.014,41	
1.1.01.01	CAJA GENERAL	3.014,41	
1.1.03	BANCOS	11.692,36	
1.1.03.01	BANCOS	11.692,36	
1.1.04	CUENTAS POR COBRAR	1.721,64	
1.1.04.01	CUENTAS POR COBRAR	1.121,64	
1.1.04.04	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	600,00	
1.1.06	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑOS	1.608,95	
1.1.06.01	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑOS	1.608,95	
1.1.07	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑO CORRIENTE	3.673,06	
1.1.07.01	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑO ACTUAL	3.673,06	
1.1.09	PAGOS ANTICIPADOS	15.423,99	
1.1.09.01	PAGOS ANTICIPADOS	15.423,99	
1.1.10	INVENTARIOS	19.978,54	
1.1.10.01	INVENTARIO BODEGA GENERAL	17.416,93	
1.1.10.02	INVENTARIO AMBIENTES COCINA	2.561,61	
1.2	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		335.729,85
1.2.01	ACTIVO NO CORRIENTE TANGIBLE	335.729,85	
1.2.01.02	EDIFICIOS	292.305,15	
1.2.01.03	MUEBLES Y ENSERES	39.396,96	
1.2.01.04	MAQUINARIA Y EQUIPO	78.048,30	
1.2.01.05	EQUIPO DE OFICINA	9.560,93	
1.2.01.07	EQUIPOS DE COMP. ASIST. Y PAQUETES	8.785,64	
1.2.01.08	VEHICULO	41.942,00	
1.2.01.08	VAJILLA Y MENAJE EN GENERAL	557,42	
1.2.01.09	MANTENIMIENTO Y MEJORAS	18.610,49	
1.2.01.99	(-) DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVO FIJO	-153.477,04	
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>392.842,80</b>
2	<b>PASIVOS</b>		<b>183.840,10</b>
2.1	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		92.174,03
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	60.179,56	
2.1.01.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	60.179,56	
2.1.02	BONIFICACIONES SOCIALES POR PAGAR	13.609,87	
2.1.02.01	BONIFICACIONES SOCIALES POR PAGAR	13.609,87	
2.1.03	OBLIGACIONES CON EL IESS	2.755,83	
2.1.03.01	OBLIGACIONES CON EL IESS	2.755,83	
2.1.04	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	9.728,58	

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
2.1.04.01	SUELDO UNIFICADO POR PAGAR	9.728,58	
2.1.05	RETENCIONES EN EL FUENTE POR PAGAR		341,90
2.1.05.01	RETENCIONES EN EL FUENTE POR PAGAR	341,90	
2.1.08	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO POR PAGAR		5.558,29
2.1.08.01	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO POR PAGAR	5.558,29	
2.2	<b><u>PASIVO NO CORRIENTE (LARGO PLAZO)</u></b>		91.666,07
2.2.01	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES		91.666,07
2.2.01.01	PRESTAMOS BANCARIOS - SOBRE FIRMAS	91.666,07	
	<b>TOTAL PASIVOS:</b>		<b><u>183.840,10</u></b>
3	<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
3.1	<b><u>CAPITAL SOCIAL</u></b>		174.719,70
3.1.01	APORTE PROPIETARIO		174.719,70
3.1.01.01	CAPITAL INICIAL	174.719,70	
3.3	<b><u>RESULTADOS</u></b>		34.283,00
3.3.01	UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO		34.283,00
3.3.01.01	UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	34.283,00	
	<b>TOTAL PATRIMONIO:</b>		<b><u>209.002,70</u></b>
	<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO:</b>		<b><u>392.842,80</u></b>



GERENTE

  
 Parrilladas  
 C.I. 1100068897001  
 INCIEMBRE Y J. J. FLORES  
 C. 2014474 - LOJA



CONTADOR

**Feliciano Israel Azanza Ordoñez**  
 Av. 8 de diciembre 15-71 y Juan José Flores  
 RUC: 1100068897001  
**BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**

DESDE 01/01/2014 HASTA 31/12/2014

Pág. 1 de 2

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
4	<b>INGRESOS</b>		<b>633.984,88</b>
4.01	<b><u>VENTAS ALIMENTOS Y BEBIDAS</u></b>	633.984,88	
4.01.01	<b>VENTAS ALIMENTOS</b>	563.833,65	
4.01.01.001	VENTAS ALIMENTOS	563.833,65	
4.01.02	<b>VENTAS BEBIDAS</b>	70.117,20	
4.01.02.001	VENTAS BEBIDAS	70.117,20	
4.01.03	OTROS INGRESOS ALIMENTOS Y BEBIDAS	34,03	
4.01.03.003	OTROS	34,03	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>633.984,88</b>
5	<b>GASTOS</b>		<b>298.746,32</b>
5.01	<b><u>GASTOS DE ALIMENTOS Y BEBIDAS</u></b>	189.298,75	
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	130.952,55	
5.01.01.001	SUELDOS	77.986,75	
5.01.01.002	BENEFICIOS SOCIALES	32.678,85	
5.01.01.003	HORAS EXTRAS	12.317,71	
5.01.01.006	FONDOS DE RESERVA PAGADOS AL IESS	7.969,24	
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	58.346,20	
5.01.02.001	UNIFORMES	1.345,60	
5.01.02.002	MOVILIZACION COMPRAS	2.312,40	
5.01.02.007	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	4.708,77	
5.01.02.008	SUMINISTROS DE ESCRITORIO Y OTROS	39.613,43	
5.01.02.009	PUBLICIDAD	8.762,66	
5.01.02.011	TELÉFONO Y CORREO	539,35	
5.01.02.012	SERVICIO CABLE TV	107,24	
5.01.02.014	IMPREVISTOS	18,46	
5.01.02.015	SERVICIO DE INTERNET	938,29	
5.02	<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</u></b>	39.484,04	
5.02.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	32.147,75	
5.02.01.001	SUELDOS	31.874,30	
5.02.01.006	DESAHUCIO 25% POR AÑO EMPLEADOS	273,45	
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	7.336,29	
5.02.02.002	COMISIÓN TARJETAS DE CRÉDITO	3.461,55	
5.02.02.004	SUMINISTRO DE ESCRITORIO Y OTROS	15,98	
5.02.02.008	CUOTAS Y SUSCRIPCIONES	300,00	
5.02.02.010	SERVICIOS PROFESIONALES	1.251,00	
5.02.02.012	SEGUROS	1.500,06	
5.02.02.013	SUMINISTROS DE COCINA Y VAJILLA EN GENERAL	504,48	
5.02.02.014	GASTOS DE MONITOREO Y VIGILANCIA	303,22	
5.03	<b><u>GASTOS DE MANTENIMIENTO</u></b>	39.397,97	
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	39.397,97	
5.03.02.005	MANTENIMIENTO VEHÍCULO	346,88	
5.03.02.006	MANTENIMIENTO DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	25,71	

DESDE 01/01/2014 HASTA 31/12/2014

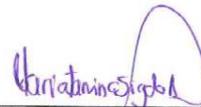
Pág. 2 de 2

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
5.03.02.007	MANTENIMIENTO DE EQUIPO DE COCINA	1.604,02	
5.03.02.008	MANTENIMIENTO DE EQUIPO BODEGA (FRIOS)	942,32	
5.03.02.009	MANTENIMIENTO CALDEROS	172,32	
5.03.02.019	IMPRESA	1.670,00	
5.03.02.020	DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	31.650,96	
5.03.02.021	SERVICIOS PROFESIONALES	139,00	
5.03.02.022	ACTUALIZACIÓN PAQUETES INFORMÁTICOS	40,00	
5.03.02.023	TRANSPORTE EN COMPRAS	691,81	
5.03.02.024	INSTALACIONES Y MEJORAS	2.114,95	
5.04	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>		17.355,33
5.04.01	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	17.355,33	
5.04.01.001	ENERGÍA ELÉCTRICA	8.457,09	
5.04.01.003	GAS	7.927,60	
5.04.01.004	GASOLINA	970,64	
5.05	<b>OTROS GASTOS</b>		1.329,23
5.05.01	<b>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</b>	1.329,23	
5.05.01.001	IMPUESTOS TASAS Y CONTRIBUCIONES	1.086,44	
5.05.01.003	IVA AL GASTO	242,79	
5.06	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		11.881,00
5.06.01	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	11.881,00	
5.06.01.001	INTERESES BANCARIOS	11.643,57	
5.06.01.002	COMISIONES BANCARIAS	248,16	
5.06.01.005	DIFERENCIA POR REDONDEO DE IVA	-10,73	
6	<b>COSTOS</b>		300.955,56
6.01	<b>COSTOS</b>	300.955,56	
6.01.01	<b>COSTOS ALIMENTOS</b>	260.909,90	
6.01.01.01	COSTOS ALIMENTOS	260.909,90	
6.01.02	<b>COSTOS BEBIDAS</b>	40.045,66	
6.01.02.01	COSTOS BEBIDAS	33.283,63	
6.01.02.02	COSTOS LICORES	6.762,03	
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>		<b>599.701,88</b>
	<b>PERDIDA / GANANCIA DEL EJERCICIO</b>		<b>34.283,00</b>



GERENTE

  
 Parrilladas  
 : 1100068897001  
 DIEMBRE Y J. J. FLORES  
 C: 2014474 - LOJA



CONTADOR

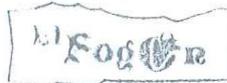
**Feliciano Israel Azanza Ordoñez**  
 Av. 8 de diciembre 15-71 y Juan José Flores  
 RUC: 1100068897001  
**BALANCE GENERAL**  
 DESDE 01/01/2015 HASTA 31/12/2015

Pág.1 de 2

Impreso.29/04/2016 16:38:26

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
1	<b>ACTIVO</b>		<b>388.434,95</b>
1.1	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>67.169,88</b>
1.1.01	CAJA GENERAL	603,89	
1.101.01	CAJA GENERAL	603,89	
1.1.03	BANCOS	7.604,32	
1.1.03.01	BANCOS	7.604,32	
1.1.04	CUENTAS POR COBRAR	1.098,11	
1.1.04.01	CUENTAS POR COBRAR	960,88	
1.1.04.04	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	70,00	
1.1.04.07	CUENTAS POR COBRAR VARIOS	67,23	
1.1.06	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑOS	5.282,01	
1.1.06.01	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑOS	5.282,01	
1.1.07	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑO CORRIENTE	2.088,23	
1.1.07.01	CREDITO TRIBURARIO I.R. AÑO ACTUAL	2.088,23	
1.1.09	PAGOS ANTICIPADOS	17.436,99	
1.1.09.01	PAGOS ANTICIPADOS	17.436,99	
1.1.10	INVENTARIOS	33.056,33	
1.1.10.01	INVENTARIO BODEGA GENERAL	28.229,08	
1.1.10.02	INVENTARIO AMBIENTES COCINA	4.827,25	
1.20	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>321.265,07</b>
1.2.01	ACTIVO NO CORRIENTE TANGIBLE	321.265,07	
1.2.01.02	EDIFICIOS	292.305,15	
1.2.01.03	MUEBLES Y ENSERES	49.682,00	
1.2.01.04	MAQUINARIA Y EQUIPO	83.937,62	
1.2.01.05	EQUIPO DE OFICINA	11.067,11	
1.2.01.07	EQUIPOS DE COMP. ASIST. Y PAQUETES	9.216,00	
1.2.01.08	VEHICULO	41.942,00	
1.2.01.08	VAJILLA Y MENAJE EN GENERAL	557,42	
1.2.01.09	MANTENIMIENTO Y MEJORAS	18.610,49	
1.2.01.99	(-) DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVO FIJO	-186.052,72	
	<b>TOTAL ACTIVOS:</b>		<b>388.434,95</b>
2.00	<b>PASIVOS</b>		<b>163.558,73</b>
2.10	PASIVO CORRIENTE		67.802,18
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	38.661,78	
2.1.01.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	38.661,78	
2.1.02	BONIFICACIONES SOCIALES POR PAGAR	10.928,83	
2.1.02.01	BONIFICACIONES SOCIALES POR PAGAR	10.928,83	
2.1.03	OBLIGACIONES CON EL IESS	3.859,32	
2.1.03.01	OBLIGACIONES CON EL IESS	3.859,32	

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
2.1.04	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	10.067,35	
2.1.04.01	SUELDO UNIFICADO POR PAGAR	10.067,35	
2.1.05	RETENCIONES EN EL FUENTE POR PAGAR	450,27	
2.1.05.01	RETENCIONES EN EL FUENTE POR PAGAR	450,27	
2.1.08	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO POR PAGAR	3.834,63	
2.1.08.01	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO POR PAGAR	3.834,63	
2.20	<b><u>PASIVO NO CORRIENTE (LARGO PLAZO)</u></b>		95.756,55
2.2.01	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	95.756,55	
2.2.01.01	PRESTAMOS BANCARIOS - SOBRE FIRMAS	41.262,67	
2.2.01.03	TARJETAS DE CRÉDITO POR PAGAR	54.493,88	
	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>163.558,73</u></b>
3.00	<b>PATRIMONIO</b>		
3.10	<b><u>CAPITAL SOCIAL</u></b>		200.821,74
3.1.01	APORTE PROPIETARIO	200.821,74	
3.1.01.01	CAPITAL INICIAL	200.821,74	
3.30	<b><u>RESULTADOS</u></b>		24.054,48
3.3.01	UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	24.054,48	
3.3.01.01	UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	24.054,48	
	<b>TOTAL PATRIMONIO:</b>		<b><u>224.876,22</u></b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:</b>		<b><u>388.434,95</u></b>



Parrilladas

RUC: 1100068897001

CALLE DE LOS HERMANOS Y J. J. FLORES

C. 12014174 - LOJA

GERENTE

CONTADOR

**Feliciano Israel Azanza Ordoñez**  
 Av. 8 de diciembre 15-71 y Juan José Flores  
 RUC: 1100068897001  
**BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**

DESDE 01/01/2015 HASTA 31/12/2015

Pág. 1 de 2

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
4	<b>INGRESOS</b>		619.230,85
4.01	<b><u>VENTAS ALIMENTOS Y BEBIDAS</u></b>	619.230,85	
4.01.01	<b>VENTAS ALIMENTOS</b>	555.190,04	
4.01.01.001	VENTAS ALIMENTOS	555.190,04	
4.01.02	<b>VENTAS BEBIDAS</b>	63.999,80	
4.01.02.01	VENTA BEBIDAS	63.999,80	
4.01.03	OTROS INGRESOS ALIMENTOS Y BEBIDAS	41,01	
4.01.03.003	OTROS	41,01	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>619.230,85</b>
5	<b>GASTOS</b>		339.842,45
5.01	<b><u>GASTOS DE ALIMENTOS Y BEBIDAS</u></b>	207.404,09	
5.01.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	156.496,40	
5.01.01.001	SUELDOS	91.903,12	
5.01.01.002	BENEFICIOS SOCIALES	39.050,40	
5.01.01.003	HORAS EXTRAS	15.412,97	
5.01.01.006	FONDOS DE RESERVA PAGADOS AL IESS	10.129,91	
5.01.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	50.907,69	
5.01.02.001	UNIFORMES	406,12	
5.01.02.002	MOVILIZACION COMPRAS	2.792,70	
5.01.02.007	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	4.325,65	
5.01.02.008	SUMINISTROS DE ESCRITORIO Y OTROS	33.345,29	
5.01.02.009	PUBLICIDAD	9.327,97	
5.01.02.011	TELÉFONO Y CORREO	306,97	
5.01.02.015	SERVICIO DE INTERNET	402,99	
5.02	<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</u></b>	46.238,23	
5.02.01	<b>GASTOS NÓMINA</b>	39.375,02	
5.02.01.001	SUELDOS	39.267,21	
5.02.01.006	DESAHUCIO 25% POR AÑO EMPLEADOS	107,81	
5.02.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	6.863,21	
5.02.02.002	COMISIÓN TARJETAS DE CRÉDITO	3.656,69	
5.02.02.004	SUMINISTRO DE ESCRITORIO Y OTROS	15,78	
5.02.02.008	CUOTAS Y SUSCRIPCIONES	383,44	
5.02.02.010	SERVICIOS PROFESIONALES	1.362,56	
5.02.02.013	SUMINISTROS DE COCINA Y VAJILLA EN GENERAL	1.174,64	
5.02.02.014	GASTOS DE MONITOREO Y VIGILANCIA	270,10	
5.03	<b><u>GASTOS DE MANTENIMIENTO</u></b>	64.262,79	
5.03.02	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	64.262,79	
5.03.02.001	UNIFORMES	106,41	
5.03.02.002	SUMINISTROS DE ESCRITORIO Y OTROS	45,65	
5.03.02.005	MANTENIMIENTO DE VEHICULO	120,53	
5.03.02.006	MANTENIMIENTO DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	143,28	
5.03.02.007	MANTENIMINETO DE EQUIPO DE COCINA	4.080,43	

DESDE 01/01/2015 HASTA 31/12/2015

Pág. 2 de 2

Código	Cuentas	Subtotales	Totales
5.03.02.008	MANTENIMIENTO DE EQUIPO BODEGA (FRIOS)	636,25	
5.03.02.009	MANTENIMIENTO CALDEROS	5.803,57	
5.03.02.012	SUMINISTROS PLOMERIA	68,75	
5.03.02.019	IMPRESA	5.102,00	
5.03.02.020	DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	32.575,68	
5.03.02.021	SERVICIOS PROFESIONALES	139,00	
5.03.02.022	ACTUALIZACIÓN PAQUETES INFORMÁTICOS	270,00	
5.03.02.023	TRANSPORTE EN COMPRAS	539,42	
5.03.02.024	INSTALACIONES Y MEJORAS	13.270,48	
5.03.02.025	SUMINISTROS DE COMPUTACIÓN	261,34	
5.03.02.026	PORTAMENU	600,00	
5.03.02.027	MANTENIMIENTO DE EQUIPOS DE SEGURIDAD	500,00	
5.04	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>		18.232,55
5.04.01	<b>ENERGÍA Y AGUA</b>	18.232,55	
5.04.01.001	ENERGÍA ELÉCTRICA	10.507,76	
5.04.01.002	AGUA POTABLE	1.298,67	
5.04.01.003	GAS	6.037,48	
5.04.01.004	GASOLINA	388,64	
5.05	<b>OTROS GASTOS</b>		1.773,62
5.05.01	<b>OTROS GASTOS PROPIETARIOS</b>	1.773,62	
5.05.01.001	IMPUESTOS TASAS Y CONTRIBUCIONES	1.773,62	
5.06	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		1.931,17
5.06.01	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	1.931,17	
5.06.01.001	INTERESES BANCARIOS	810,15	
5.06.01.002	COMISIONES BANCARIAS	970,92	
5.06.01.004	MULTAS Y RECARGOS	45,00	
5.06.01.005	DIFERENCIA POR REDONDEO DE IVA	105,10	
6	<b>COSTOS</b>		255.333,92
6.01	<b>COSTOS</b>		255.333,92
6.01.01	<b>COSTOS ALIMENTOS</b>	224.460,46	
6.01.01.01	COSTOS ALIMENTOS	224.460,46	
6.01.02	<b>COSTOS BEBIDAS</b>	30.873,46	
6.01.02.01	COSTOS BEBIDAS	25.887,38	
6.01.02.02	COSTOS LICORES	4.986,08	
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>		<b>595.176,37</b>
	<b>PERDIDA / GANANCIA DEL EJERCICIO</b>		<b>24.054,48</b>



GERENTE

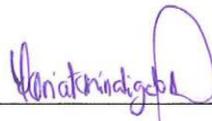


Parrilladas

1100068897001

DICIEMBRE Y J. J. FLORES

C. 11014474 - ECJA



CONTADOR

Sr.

Feliciano Israel Azanza Ordoñez

GERENTE PROPIETARIO DE "PARRILLADAS EL FOGÓN Y POLLOS SANDI"

**CERTIFICA**

Que la información que se presenta a continuación, es el detalle de las Compras con IVA 0% y 12 % y de Ventas 12% del ejercicio económico de año 2015, según reposa en el registro de compras y ventas de la empresa "PARRILLADAS EL FOGÓN Y POLLOS SANDI"

VENTAS AÑO 2014	
MES	VALOR
Diciembre	51,724.45
<b>TOTAL</b>	<b>51,724.45</b>

FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ CUADRO DE VENTAS MENSUALES ENERO A DICIEMBRE DEL 2015			
MESES	VENTAS ALIMENTOS	VENTAS BEBIDAS	TOTAL VENTAS ALIMENTOS Y BEBIDAS
Enero	43,952.51	5,845.56	49,798.07
Febrero	46,172.83	5,425.40	51,598.23
Marzo	45,301.08	4,649.70	49,950.78
Abril	46,453.62	4,974.98	51,428.60
Mayo	48,091.92	5,863.90	53,955.82
Junio	46,465.16	3,967.01	50,432.17
Julio	46,018.06	5,900.56	51,918.62
Agosto	47,327.55	4,997.00	52,324.55
Septiembre	45,222.40	5,896.20	51,118.60
Octubre	45,182.48	4,807.53	49,990.01
Noviembre	46,179.06	5,670.56	51,849.62
Diciembre	48,823.37	6,001.40	54,824.77
<b>TOTAL</b>	<b>555,190.04</b>	<b>63,999.80</b>	<b>619,189.84</b>

COMPRAS AÑO 2014		
MES		VALOR
COMPRAS 0%	Diciembre	13,978.65
COMPRAS 12%	Diciembre	12,032.10
<b>TOTAL</b>		<b>26,010.75</b>

FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ CUADRO DE COMPRAS MENSUALES ENERO A DICIEMBRE DEL 2015			
MESES	COMPRAS REALES ALIMENTOS 0%	COMPRAS REALES ALIMENTOS 12%	TOTAL COMPRAS
Enero	12,210.17	8,627.08	20,837.25
Febrero	11,622.16	9,123.40	20,745.56
Marzo	10,744.83	7,315.95	18,060.78
Abril	12,854.59	10,308.02	23,162.61
Mayo	12,454.32	9,673.25	22,127.57
Junio	10,584.59	9,672.24	20,256.83
Julio	11,851.85	7,084.05	18,935.90
Agosto	12,991.17	10,624.76	23,615.93
Septiembre	11,370.96	9,642.25	21,013.21
Octubre	9,430.29	9,180.09	18,610.38
Noviembre	9,135.56	10,184.86	19,320.42
Diciembre	15,376.35	13,271.13	28,647.48
<b>TOTAL</b>	<b>140,626.84</b>	<b>114,707.08</b>	<b>255,333.92</b>

Certifico y autorizo a la estudiante Nidia Elisa Torres Quizhpe hacer uso del presente documento para fines de carácter académico

**El Fogón**  
Parrilladas  
RUC: 1100068897001  
AV. 8 DE DICIEMBRE Y J. J. FLORES  
☎: 261447\* - LOJA

Loja 24 de Febrero del 2016

*Janina Sigcho*  
.....  
Dra. Janina Sigcho Azanza

CONTADORA DE PARRILLADAS EL FOGÓN Y POLLOS SANDI



**PARRILLADAS  
El Fogón**



Loja 28 de Mayo de 2017

Dra.

María Janina Sigcho Azanza

**CONTADORA DE "PARRILLADAS EL FOGÓN Y POLLOS SANDI"**

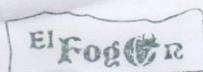
Ciudad.

## CERTIFICO

Que el préstamo de \$41.262,67 que mantiene en el Banco de Loja, el Sr. Feliciano Israel Azanza Gerente -Propietario de "PARRILLADAS EL FOGÓN Y POLLOS SANDI", se ha venido cancelando en forma normal con cuotas mensuales de \$1719,27 y un interés anual fijo de 810.15, sírvase la información con fines académicos a la Sra. Nidia Elisa Torres Quizhpe

Es todo lo que puedo certificar, autorizando al interesado hacer uso del presente documento.

Atentamente:



RUC: 1100068897001  
v. 8 DE DICIEMBRE Y J. J. FLORES  
☎: 2614474 - LOJA

**DRA. MARÍA JANINA SIGCHO AZANZA**

**CONTADORA**

EVENTOS, RECEPCIONES Y AGAZAJOS

AV. 8 DE DICIEMBRE Y J.J. FLORES (FRENTE AL TERMINAL TERRESTRE • TELF.: 2614 474 • Cel.:0997459172  
SANDI CENTRO: MERCADILLO ENTRE SUCRE Y BOLIVAR • TELF.: 2587 800  
SANDI EXPRESS: JOSÉ ANTONIO EGUIGUREN Y OLMEDO ESQUINA • TELF.: 2574 969  
email: felisrael45@yahoo.es • LOJA - ECUADOR

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORDOÑEZ**  
**HOJADE CÁLCULO DE INCREMENTO MENSUAL DE VENTAS AÑO 2016**

INCREMENTO (IP) ENERO			
IP=	V (R)	*	%ΔP
IP=	54,826.77	*	-3.72%
IP=	-2,041.92		
VENTA PRONÓSTICO ENERO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	-2,041.92	+	54,826.77
PVM=	52,784.85		

INCREMENTO (IP) FEBRERO			
IP=	V (R)	*	%ΔP
IP=	52,784.85	*	3.61%
IP=	1,908.13		
VENTA PRONÓSTICO FEBRERO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	1,908.13	+	52,784.85
PVM=	54,692.98		

INCREMENTO (IP) MARZO			
IP=	V (R)	*	%ΔP
IP=	54,692.98	*	-3.19%
IP=	-1,746.26		
VENTA PRONÓSTICO MARZO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	-1,746.26	+	54,692.98
PVM=	52,946.72		

INCREMENTO (IP) ABRIL			
IP=	V (R)	*	%ΔP
IP=	52,946.72	*	2.96%
IP=	1,566.46		
VENTA PRONÓSTICO ABRIL			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	1,566.46	+	52,946.72
PVM=	54,513.18		

INCREMENTO (IP) MAYO			
IP=	V (R)	*	%ΔP
IP=	54,513.18	*	4.91%
IP=	2,678.80		
VENTA PRONÓSTICO MAYO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	2,678.80	+	54,513.18
PVM=	57,191.97		

INCREMENTO (IP) JUNIO			
IP=	V (R)	*	%ΔP
IP=	57,191.97	*	-6.53%
IP=	-3,734.99		
VENTA PRONÓSTICO JUNIO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	-3,734.99	+	57,191.97
PVM=	53,456.98		

INCREMENTO (IP) JULIO			
IP=	V (R)	*	%ΔP
IP=	53,456.98	*	2.95%
IP=	1,575.60		
VENTA PRONÓSTICO JULIO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	1,575.60	+	53,456.98
PVM=	55,032.59		

INCREMENTO (IP) AGOSTO			
IP=	V (R)	*	%ΔP
IP=	55,032.59	*	0.78%
IP=	430.28		
VENTA PRONÓSTICO AGOSTO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	430.28	+	55,032.59
PVM=	55,462.86		

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	55,462.86	*	-2.30%
IP=	-1,278.28		
VENTA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	-1,278.28	+	55,462.86
PVM=	54,184.58		

INCREMENTO (IP) OCTUBRE			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	54,184.58	*	-2.21%
IP=	-1,196.28		
VENTA PRONÓSTICO OCTUBRE			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	-1,196.28	+	54,184.58
PVM=	52,988.30		

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	52,988.30	*	3.72%
IP=	1,971.15		
VENTA PRONÓSTICO NOVIEMBRE			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	1,971.15	+	52,988.30
PVM=	54,959.45		

INCREMENTO (IP) DICIEMBRE			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	54,959.45	*	5.74%
IP=	3,153.59		
VENTA PRONÓSTICO DICIEMBRE			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	3,153.59	+	54,959.45
PVM=	58,113.04		

**HOJA DE CÁLCULO DE INCREMENTO MENSUAL DE VENTAS  
AÑO 2017**

INCREMENTO (IP) ENERO			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	58,113.04	*	-3.72%
IP=	-2,164.31		
VENTA PRONÓSTICO ENERO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	-2,164.31	+	58,113.04
PVM=	55,948.73		

INCREMENTO (IP) FEBRERO			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	55,948.73	*	3.61%
IP=	2,022.50		
VENTA PRONÓSTICO FEBRERO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	2,022.50	+	55,948.73
PVM=	57,971.23		

INCREMENTO (IP) MARZO			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	57,971.23	*	-3.19%
IP=	-1,850.93		
VENTA PRONÓSTICO MARZO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	-1,850.93	+	57,971.23
PVM=	56,120.30		

INCREMENTO (IP) ABRIL			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	56,120.30	*	2.96%
IP=	1,660.35		
VENTA PRONÓSTICO ABRIL			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	1,660.35	+	56,120.30
PVM=	57,780.65		

INCREMENTO (IP) MAYO			
IP=	V (R)	*	%ΔP
IP=	57,780.65	*	4.91%
IP=	2,839.36		
VENTA PRONÓSTICO MAYO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	2,839.36	+	57,780.65
PVM=	60,620.01		

INCREMENTO (IP) JUNIO			
IP=	V (R)	*	%ΔP
IP=	60,620.01	*	-6.53%
IP=	-3,958.86		
VENTA PRONÓSTICO JUNIO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	-3,958.86	+	60,620.01
PVM=	56,661.15		

INCREMENTO (IP) JULIO			
IP=	V (R)	*	%ΔP
IP=	56,661.15	*	2.95%
IP=	1,670.04		
VENTA PRONÓSTICO JULIO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	1,670.04	+	56,661.15
PVM=	58,331.19		

INCREMENTO (IP) AGOSTO			
IP=	V (R)	*	%ΔP
IP=	58,331.19	*	0.78%
IP=	456.07		
VENTA PRONÓSTICO AGOSTO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	456.07	+	58,331.19
PVM=	58,787.26		

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE			
IP=	V (R)	*	%ΔP
IP=	58,787.26	*	-2.30%
IP=	-1,354.90		
VENTA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	-1,354.90	+	58,787.26
PVM=	57,432.36		

INCREMENTO (IP) OCTUBRE			
IP=	V (R)	*	%ΔP
IP=	57,432.36	*	-2.21%
IP=	-1,267.98		
VENTA PRONÓSTICO OCTUBRE			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	-1,267.98	+	57,432.36
PVM=	56,164.38		

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE			
IP=	V (R)	*	%ΔP
IP=	56,164.38	*	3.72%
IP=	2,089.29		
VENTA PRONÓSTICO NOVIEMBRE			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	2,089.29	+	56,164.38
PVM=	58,253.67		

INCREMENTO (IP) DICIEMBRE			
IP=	V (R)	*	%ΔP
IP=	58,253.67	*	5.74%
IP=	3,342.62		
VENTA PRONÓSTICO DICIEMBRE			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	3,342.62	+	58,253.67
PVM=	61,596.29		

## HOJA DE CÁLCULO DE INCREMENTO MENSUAL DE VENTAS

AÑO 2018

INCREMENTO (IP) ENERO			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	61,596.29	*	-3.72%
IP=	-2,294.04		
VENTA PRONÓSTICO ENERO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	-2,294.04	+	61,596.29
PVM=	59,302.25		

INCREMENTO (IP) FEBRERO			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	59,302.25	*	3.61%
IP=	2,143.73		
VENTA PRONÓSTICO FEBRERO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	2,143.73	+	59,302.25
PVM=	61,445.98		

INCREMENTO (IP) MARZO			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	61,445.98	*	-3.19%
IP=	-1,961.87		
VENTA PRONÓSTICO MARZO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	-1,961.87	+	61,445.98
PVM=	59,484.10		

INCREMENTO (IP) ABRIL			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	59,484.10	*	2.96%
IP=	1,759.87		
VENTA PRONÓSTICO ABRIL			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	1,759.87	+	59,484.10
PVM=	61,243.97		

INCREMENTO (IP) MAYO			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	61,243.97	*	4.91%
IP=	3,009.55		
VENTA PRONÓSTICO MAYO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	3,009.55	+	61,243.97
PVM=	64,253.52		

INCREMENTO (IP) JUNIO			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	64,253.52	*	-6.53%
IP=	-4,196.15		
VENTA PRONÓSTICO JUNIO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	-4,196.15	+	64,253.52
PVM=	60,057.37		

INCREMENTO (IP) JULIO			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	60,057.37	*	2.95%
IP=	1,770.15		
VENTA PRONÓSTICO JULIO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	1,770.15	+	60,057.37
PVM=	61,827.52		

INCREMENTO (IP) AGOSTO			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	61,827.52	*	0.78%
IP=	483.40		
VENTA PRONÓSTICO AGOSTO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	483.40	+	61,827.52
PVM=	62,310.92		

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	62,310.92	*	-2.30%
IP=	-1,436.11		
VENTA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	-1,436.11	+	62,310.92
PVM=	60,874.81		

INCREMENTO (IP) OCTUBRE			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	60,874.81	*	-2.21%
IP=	-1,343.99		
VENTA PRONÓSTICO OCTUBRE			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	-1,343.99	+	60,874.81
PVM=	59,530.82		

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	59,530.82	*	3.72%
IP=	2,214.52		
VENTA PRONÓSTICO NOVIEMBRE			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	2,214.52	+	59,530.82
PVM=	61,745.35		

INCREMENTO (IP) DICIEMBRE			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	61,745.35	*	5.74%
IP=	3,542.97		
VENTA PRONÓSTICO DICIEMBRE			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	3,542.97	+	61,745.35
PVM=	65,288.32		

**HOJA DE CÁLCULO DE INCREMENTO MENSUAL DE VENTAS  
AÑO 2019**

INCREMENTO (IP) ENERO			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	65,288.32	*	-3.72%
IP=	-2,431.54		
VENTA PRONÓSTICO ENERO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	-2,431.54	+	65,288.32
PVM=	62,856.78		

INCREMENTO (IP) FEBRERO			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	62,856.78	*	3.61%
IP=	2,272.22		
VENTA PRONÓSTICO FEBRERO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	2,272.22	+	62,856.78
PVM=	65,129.00		

aquí

INCREMENTO (IP) MARZO			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	65,129.00	*	-3.19%
IP=	-2,079.47		
VENTA PRONÓSTICO MARZO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	-2,079.47	+	65,129.00
PVM=	63,049.53		

INCREMENTO (IP) ABRIL			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	63,049.53	*	2.96%
IP=	1,865.35		
VENTA PRONÓSTICO ABRIL			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	1,865.35	+	63,049.53
PVM=	64,914.89		

INCREMENTO (IP) MAYO			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	64,914.89	*	4.91%
IP=	3,189.94		
VENTA PRONÓSTICO MAYO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	3,189.94	+	64,914.89
PVM=	68,104.83		

INCREMENTO (IP) JUNIO			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	68,104.83	*	-6.53%
IP=	-4,447.67		
VENTA PRONÓSTICO JUNIO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	-4,447.67	+	68,104.83
PVM=	63,657.16		

INCREMENTO (IP) JULIO			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	63,657.16	*	2.95%
IP=	1,876.25		
VENTA PRONÓSTICO JULIO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	1,876.25	+	63,657.16
PVM=	65,533.40		

INCREMENTO (IP) AGOSTO			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	65,533.40	*	0.78%
IP=	512.38		
VENTA PRONÓSTICO AGOSTO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	512.38	+	65,533.40
PVM=	66,045.78		

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	66,045.78	*	-2.30%
IP=	-1,522.19		
VENTA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	-1,522.19	+	66,045.78
PVM=	64,523.59		

INCREMENTO (IP) OCTUBRE			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	64,523.59	*	-2.21%
IP=	-1,424.54		
VENTA PRONÓSTICO OCTUBRE			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	-1,424.54	+	64,523.59
PVM=	63,099.05		

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	63,099.05	*	3.72%
IP=	2,347.26		
VENTA PRONÓSTICO NOVIEMBRE			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	2,347.26	+	63,099.05
PVM=	65,446.31		

INCREMENTO (IP) DICIEMBRE			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	65,446.31	*	5.74%
IP=	3,755.33		
VENTA PRONÓSTICO DICIEMBRE			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	3,755.33	+	65,446.31
PVM=	69,201.64		

**HOJA DE CÁLCULO DE INCREMENTO MENSUAL DE VENTAS  
AÑO 2020**

INCREMENTO (IP) ENERO			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	69,201.64	*	-3.72%
IP=	-2,577.29		
VENTA PRONÓSTICO ENERO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	-2,577.29	+	69,201.64
PVM=	66,624.36		

INCREMENTO (IP) FEBRERO			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	66,624.36	*	3.61%
IP=	2,408.42		
VENTA PRONÓSTICO FEBRERO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	2,408.42	+	66,624.36
PVM=	69,032.78		

INCREMENTO (IP) MARZO			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	69,032.78	*	-3.19%
IP=	-2,204.11		
VENTA PRONÓSTICO MARZO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	-2,204.11	+	69,032.78
PVM=	66,828.67		

INCREMENTO (IP) ABRIL			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	66,828.67	*	2.96%
IP=	1,977.16		
VENTA PRONÓSTICO ABRIL			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	1,977.16	+	66,828.67
PVM=	68,805.83		

INCREMENTO (IP) MAYO			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	68,805.83	*	4.91%
IP=	3,381.14		
VENTA PRONÓSTICO MAYO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	3,381.14	+	68,805.83
PVM=	72,186.97		

INCREMENTO (IP) JUNIO			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	72,186.97	*	-6.53%
IP=	-4,714.26		
VENTA PRONÓSTICO JUNIO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	-4,714.26	+	72,186.97
PVM=	67,472.71		

INCREMENTO (IP) JULIO			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	67,472.71	*	2.95%
IP=	1,988.71		
VENTA PRONÓSTICO JULIO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	1,988.71	+	67,472.71
PVM=	69,461.42		

INCREMENTO (IP) AGOSTO			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	69,461.42	*	0.78%
IP=	543.09		
VENTA PRONÓSTICO AGOSTO			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	543.09	+	69,461.42
PVM=	70,004.51		

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	70,004.51	*	-2.30%
IP=	-1,613.43		
VENTA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	-1,613.43	+	70,004.51
PVM=	68,391.08		

INCREMENTO (IP) OCTUBRE			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	68,391.08	*	-2.21%
IP=	-1,509.93		
VENTA PRONÓSTICO OCTUBRE			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	-1,509.93	+	68,391.08
PVM=	66,881.15		

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	66,881.15	*	3.72%
IP=	2,487.95		
VENTA PRONÓSTICO NOVIEMBRE			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	2,487.95	+	66,881.15
PVM=	69,369.11		

INCREMENTO (IP) DICIEMBRE			
IP=	V (R)	*	%IP
IP=	69,369.11	*	5.74%
IP=	3,980.42		
VENTA PRONÓSTICO DICIEMBRE			
PVM=	IP	+	V(R)
PVM=	3,980.42	+	69,369.11
PVM=	73,349.53		

**FELICIANO ISRAEL AZANZA ORODOÑEZ**  
**HOJA DE CÁLCULO DE INCREMENTO MENSUAL DE COMPRAS IVA 0%**  
**AÑO 2016**

INCREMENTO (IP) ENERO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	15,376.35	*	-12.65%
IP=	-1,945.31		
COMPRA PRONÓSTICO ENERO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-1,945.31	+	15,376.35
PCM=	13,431.04		

INCREMENTO (IP) FEBRERO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	13,431.04	*	-4.82%
IP=	-646.80		
COMPRA PRONÓSTICO FEBRERO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-646.80	+	13,431.04
PCM=	12,784.24		

INCREMENTO (IP) MARZO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	12,784.24	*	-7.55%
IP=	-965.05		
COMPRA PRONÓSTICO MARZO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-965.05	+	12,784.24
PCM=	11,819.19		

INCREMENTO (IP) ABRIL			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	11,819.19	*	19.64%
IP=	2,320.71		
COMPRA PRONÓSTICO ABRIL			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	2,320.71	+	11,819.19
PCM=	14,139.90		

INCREMENTO (IP) MAYO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	14,139.90	*	-3.11%
IP=	-440.29		
COMPRA PRONÓSTICO MAYO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-440.29	+	14,139.90
PCM=	13,699.60		

INCREMENTO (IP) JUNIO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	13,699.60	*	-15.01%
IP=	-2,056.68		
COMPRA PRONÓSTICO JUNIO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-2,056.68	+	13,699.60
PCM=	11,642.92		

INCREMENTO (IP) JULIO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	11,642.92	*	11.97%
IP=	1,393.97		
COMPRA PRONÓSTICO JULIO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	1,393.97	+	11,642.92
PCM=	13,036.90		

INCREMENTO (IP) AGOSTO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	13,036.90	*	9.61%
IP=	1,253.24		
COMPRA PRONÓSTICO AGOSTO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	1,253.24	+	13,036.90
PCM=	14,290.13		

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	14,290.13	*	-12.47%
IP=	-1,782.21		
COMPRA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-1,782.21	+	14,290.13
PCM=	12,507.92		

INCREMENTO (IP) OCTUBRE			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	12,507.92	*	-17.07%
IP=	-2,134.71		
COMPRA PRONÓSTICO OCTUBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-2,134.71	+	12,507.92
PCM=	10,373.21		

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	10,373.21	*	-3.13%
IP=	-324.20		
COMPRA PRONÓSTICO NOVIEMBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-324.20	+	10,373.21
PCM=	10,049.01		

INCREMENTO (IP) DICIEMBRE			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	10,049.01	*	68.31%
IP=	6,864.80		
COMPRA PRONÓSTICO DICIEMBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	6,864.80	+	10,049.01
PCM=	16,913.80		

**HOJA DE CÁLCULO DE INCREMENTO MENSUAL DE COMPRAS IVA 0%**  
**AÑO 2017**

INCREMENTO (IP) ENERO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	16,913.80	*	-12.65%
IP=	-2,139.81		
COMPRA PRONÓSTICO ENERO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-2,139.81	+	16,913.80
PCM=	14,773.99		

INCREMENTO (IP) FEBRERO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	14,773.99	*	-4.82%
IP=	-711.48		
COMPRA PRONÓSTICO FEBRERO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-711.48	+	14,773.99
PCM=	14,062.51		

INCREMENTO (IP) MARZO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	14,062.51	*	-7.55%
IP=	-1,061.55		
COMPRA PRONÓSTICO MARZO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-1,061.55	+	14,062.51
PCM=	13,000.97		

INCREMENTO (IP) ABRIL			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	13,000.97	*	19.64%
IP=	2,552.75		
COMPRA PRONÓSTICO ABRIL			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	2,552.75	+	13,000.97
PCM=	15,553.72		

INCREMENTO (IP) MAYO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	15,553.72	*	-3.11%
IP=	-484.32		
COMPRA PRONÓSTICO MAYO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-484.32	+	15,553.72
PCM=	15,069.40		

INCREMENTO (IP) JUNIO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	15,069.40	*	-15.01%
IP=	-2,262.32		
COMPRA PRONÓSTICO JUNIO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-2,262.32	+	15,069.40
PCM=	12,807.08		

INCREMENTO (IP) JULIO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	12,807.08	*	11.97%
IP=	1,533.35		
COMPRA PRONÓSTICO JULIO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	1,533.35	+	12,807.08
PCM=	14,340.43		

INCREMENTO (IP) AGOSTO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	14,340.43	*	9.61%
IP=	1,378.55		
COMPRA PRONÓSTICO AGOSTO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	1,378.55	+	14,340.43
PCM=	15,718.98		

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	15,718.98	*	-12.47%
IP=	-1,960.41		
COMPRA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-1,960.41	+	15,718.98
PCM=	13,758.57		

INCREMENTO (IP) OCTUBRE			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	13,758.57	*	-17.07%
IP=	-2,348.16		
COMPRA PRONÓSTICO OCTUBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-2,348.16	+	13,758.57
PCM=	11,410.41		

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	11,410.41	*	-3.13%
IP=	-356.62		
COMPRA PRONÓSTICO NOVIEMBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-356.62	+	11,410.41
PCM=	11,053.79		

INCREMENTO (IP) DICIEMBRE			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	11,053.79	*	68.31%
IP=	7,551.19		
COMPRA PRONÓSTICO DICIEMBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	7,551.19	+	11,053.79
PCM=	18,604.98		

**HOJA DE CÁLCULO DE INCREMENTO MENSUAL DE COMPRAS IVA 0%**  
**AÑO 2018**

INCREMENTO (IP) ENERO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	18,604.98	*	-12.65%
IP=	-2,353.77		
COMPRA PRONÓSTICO ENERO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-2,353.77	+	18,604.98
PCM=	16,251.21		

INCREMENTO (IP) FEBRERO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	16,251.21	*	-4.82%
IP=	-782.62		
COMPRA PRONÓSTICO FEBRERO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-782.62	+	16,251.21
PCM=	15,468.60		

INCREMENTO (IP) MARZO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	15,468.60	*	-7.55%
IP=	-1,167.69		
COMPRA PRONÓSTICO MARZO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-1,167.69	+	15,468.60
PCM=	14,300.91		

INCREMENTO (IP) ABRIL			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	14,300.91	*	19.64%
IP=	2,808.00		
COMPRA PRONÓSTICO ABRIL			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	2,808.00	+	14,300.91
PCM=	17,108.91		

INCREMENTO (IP) MAYO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	17,108.91	*	-3.11%
IP=	-532.74		
COMPRA PRONÓSTICO MAYO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-532.74	+	17,108.91
PCM=	16,576.17		

INCREMENTO (IP) JUNIO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	16,576.17	*	-15.01%
IP=	-2,488.53		
COMPRA PRONÓSTICO JUNIO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-2,488.53	+	16,576.17
PCM=	14,087.64		

INCREMENTO (IP) JULIO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	14,087.64	*	11.97%
IP=	1,686.67		
COMPRA PRONÓSTICO JULIO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	1,686.67	+	14,087.64
PCM=	15,774.30		

INCREMENTO (IP) AGOSTO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	15,774.30	*	9.61%
IP=	1,516.39		
COMPRA PRONÓSTICO AGOSTO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	1,516.39	+	15,774.30
PCM=	17,290.69		

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	17,290.69	*	-12.47%
IP=	-2,156.43		
COMPRA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-2,156.43	+	17,290.69
PCM=	15,134.26		

INCREMENTO (IP) OCTUBRE			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	15,134.26	*	-17.07%
IP=	-2,582.95		
COMPRA PRONÓSTICO OCTUBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-2,582.95	+	15,134.26
PCM=	12,551.31		

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	12,551.31	*	-3.13%
IP=	-392.27		
COMPRA PRONÓSTICO NOVIEMBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-392.27	+	12,551.31
PCM=	12,159.04		

INCREMENTO (IP) DICIEMBRE			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	12,159.04	*	68.31%
IP=	8,306.22		
COMPRA PRONÓSTICO DICIEMBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	8,306.22	+	12,159.04
PCM=	20,465.26		

**HOJA DE CÁLCULO DE INCREMENTO MENSUAL DE COMPRAS IVA 0%**  
**AÑO 2019**

INCREMENTO (IP) ENERO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	20,465.26	*	-12.65%
IP=	-2,589.12		
COMPRA PRONÓSTICO ENERO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-2,589.12	+	20,465.26
PCM=	17,876.14		

INCREMENTO (IP) FEBRERO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	17,876.14	*	-4.82%
IP=	-860.87		
COMPRA PRONÓSTICO FEBRERO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-860.87	+	17,876.14
PCM=	17,015.27		

INCREMENTO (IP) MARZO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	17,015.27	*	-7.55%
IP=	-1,284.44		
COMPRA PRONÓSTICO MARZO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-1,284.44	+	17,015.27
PCM=	15,730.83		

INCREMENTO (IP) ABRIL			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	15,730.83	*	19.64%
IP=	3,088.77		
COMPRA PRONÓSTICO ABRIL			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	3,088.77	+	15,730.83
PCM=	18,819.60		

INCREMENTO (IP) MAYO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	18,819.60	*	-3.11%
IP=	-586.01		
COMPRA PRONÓSTICO MAYO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-586.01	+	18,819.60
PCM=	18,233.59		

INCREMENTO (IP) JUNIO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	18,233.59	*	-15.01%
IP=	-2,737.35		
COMPRA PRONÓSTICO JUNIO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-2,737.35	+	18,233.59
PCM=	15,496.23		

INCREMENTO (IP) JULIO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	15,496.23	*	11.97%
IP=	1,855.32		
COMPRA PRONÓSTICO JULIO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	1,855.32	+	15,496.23
PCM=	17,351.55		

INCREMENTO (IP) AGOSTO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	17,351.55	*	9.61%
IP=	1,668.01		
COMPRA PRONÓSTICO AGOSTO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	1,668.01	+	17,351.55
PCM=	19,019.56		

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE			
IP=	C (R)	*	%dP
IP=	19,019.56	*	-12.47%
IP=	-2,372.05		
COMPRA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-2,372.05	+	19,019.56
PCM=	16,647.51		

INCREMENTO (IP) OCTUBRE			
IP=	C (R)	*	%dP
IP=	16,647.51	*	-17.07%
IP=	-2,841.21		
COMPRA PRONÓSTICO OCTUBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-2,841.21	+	16,647.51
PCM=	13,806.29		

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE			
IP=	C (R)	*	%dP
IP=	13,806.29	*	-3.13%
IP=	-431.50		
COMPRA PRONÓSTICO NOVIEMBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-431.50	+	13,806.29
PCM=	13,374.80		

INCREMENTO (IP) DICIEMBRE			
IP=	C (R)	*	%dP
IP=	13,374.80	*	68.31%
IP=	9,136.75		
COMPRA PRONÓSTICO DICIEMBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	9,136.75	+	13,374.80
PCM=	22,511.55		

**HOJA DE CÁLCULO DE INCREMENTO MENSUAL DE COMPRAS IVA 0%**  
**AÑO 2020**

INCREMENTO (IP) ENERO			
IP=	C (R)	*	%dP
IP=	22,511.55	*	-12.65%
IP=	-2,848.00		
COMPRA PRONÓSTICO ENERO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-2,848.00	+	22,511.55
PCM=	19,663.55		

INCREMENTO (IP) FEBRERO			
IP=	C (R)	*	%dP
IP=	19,663.55	*	-4.82%
IP=	-946.95		
COMPRA PRONÓSTICO FEBRERO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-946.95	+	19,663.55
PCM=	18,716.60		

INCREMENTO (IP) MARZO			
IP=	C (R)	*	%dP
IP=	18,716.60	*	-7.55%
IP=	-1,412.87		
COMPRA PRONÓSTICO MARZO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-1,412.87	+	18,716.60
PCM=	17,303.73		

INCREMENTO (IP) ABRIL			
IP=	C (R)	*	%dP
IP=	17,303.73	*	19.64%
IP=	3,397.61		
COMPRA PRONÓSTICO ABRIL			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	3,397.61	+	17,303.73
PCM=	20,701.34		

INCREMENTO (IP) MAYO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	20,701.34	*	-3.11%
IP=	-644.60		
COMPRA PRONÓSTICO MAYO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-644.60	+	20,701.34
PCM=	20,056.73		

INCREMENTO (IP) JUNIO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	20,056.73	*	-15.01%
IP=	-3,011.06		
COMPRA PRONÓSTICO JUNIO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-3,011.06	+	20,056.73
PCM=	17,045.67		

INCREMENTO (IP) JULIO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	17,045.67	*	11.97%
IP=	2,040.83		
COMPRA PRONÓSTICO JULIO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	2,040.83	+	17,045.67
PCM=	19,086.50		

INCREMENTO (IP) AGOSTO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	19,086.50	*	9.61%
IP=	1,834.79		
COMPRA PRONÓSTICO AGOSTO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	1,834.79	+	19,086.50
PCM=	20,921.29		

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	20,921.29	*	-12.47%
IP=	-2,609.22		
COMPRA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-2,609.22	+	20,921.29
PCM=	18,312.06		

INCREMENTO (IP) OCTUBRE			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	18,312.06	*	-17.07%
IP=	-3,125.30		
COMPRA PRONÓSTICO OCTUBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-3,125.30	+	18,312.06
PCM=	15,186.76		

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	15,186.76	*	-3.13%
IP=	-474.64		
COMPRA PRONÓSTICO NOVIEMBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-474.64	+	15,186.76
PCM=	14,712.12		

INCREMENTO (IP) DICIEMBRE			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	14,712.12	*	68.31%
IP=	10,050.32		
COMPRA PRONÓSTICO DICIEMBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	10,050.32	+	14,712.12
PCM=	24,762.44		

**HOJA DE CÁLCULO DE INCREMENTO MENSUAL DE COMPRAS IVA 12%  
AÑO 2016**

INCREMENTO (IP) ENERO			
IP=	C (R)	*	%dP
IP=	13,271.13	*	-28.30%
IP=	-3,755.66		
COMPRA PRONÓSTICO ENERO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-3,755.66	+	13,271.13
PCM=	9,515.47		

INCREMENTO (IP) FEBRERO			
IP=	C (R)	*	%dP
IP=	9,515.47	*	5.75%
IP=	547.43		
COMPRA PRONÓSTICO FEBRERO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	547.43	+	9,515.47
PCM=	10,062.90		

INCREMENTO (IP) MARZO			
IP=	C (R)	*	%dP
IP=	10,062.90	*	-19.81%
IP=	-1,993.58		
COMPRA PRONÓSTICO MARZO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-1,993.58	+	10,062.90
PCM=	8,069.32		

INCREMENTO (IP) ABRIL			
IP=	C (R)	*	%dP
IP=	8,069.32	*	40.90%
IP=	3,300.18		
COMPRA PRONÓSTICO ABRIL			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	3,300.18	+	8,069.32
PCM=	11,369.51		

INCREMENTO (IP) MAYO			
IP=	C (R)	*	%dP
IP=	11,369.51	*	-6.16%
IP=	-700.14		
COMPRA PRONÓSTICO MAYO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-700.14	+	11,369.51
PCM=	10,669.37		

INCREMENTO (IP) JUNIO			
IP=	C (R)	*	%dP
IP=	10,669.37	*	-0.01%
IP=	-1.11		
COMPRA PRONÓSTICO JUNIO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-1.11	+	10,669.37
PCM=	10,668.26		

INCREMENTO (IP) JULIO			
IP=	C (R)	*	%dP
IP=	10,668.26	*	-26.76%
IP=	-2,854.71		
COMPRA PRONÓSTICO JULIO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-2,854.71	+	10,668.26
PCM=	7,813.54		

INCREMENTO (IP) AGOSTO			
IP=	C (R)	*	%dP
IP=	7,813.54	*	49.98%
IP=	3,905.32		
COMPRA PRONÓSTICO AGOSTO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	3,905.32	+	7,813.54
PCM=	11,718.87		

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	11,718.87	*	-9.25%
IP=	-1,083.69		
COMPRA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-1,083.69	+	11,718.87
PCM=	10,635.18		

INCREMENTO (IP) OCTUBRE			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	10,635.18	*	-4.79%
IP=	-509.75		
COMPRA PRONÓSTICO OCTUBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-509.75	+	10,635.18
PCM=	10,125.43		

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	10,125.43	*	10.95%
IP=	1,108.24		
COMPRA PRONÓSTICO NOVIEMBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	1,108.24	+	10,125.43
PCM=	11,233.67		

INCREMENTO (IP) DICIEMBRE			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	11,233.67	*	30.30%
IP=	3,404.08		
COMPRA PRONÓSTICO DICIEMBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	3,404.08	+	11,233.67
PCM=	14,637.75		

**HOJA DE CÁLCULO DE INCREMENTO MENSUAL DE COMPRAS IVA 12%  
AÑO 2017**

INCREMENTO (IP) ENERO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	14,637.75	*	-28.30%
IP=	-4,009.12		
COMPRA PRONÓSTICO ENERO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-4,009.12	+	14,637.75
PCM=	10,157.66		

INCREMENTO (IP) FEBRERO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	10,157.66	*	5.75%
IP=	584.38		
COMPRA PRONÓSTICO FEBRERO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	584.38	+	10,157.66
PCM=	10,742.04		

INCREMENTO (IP) MARZO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	10,742.04	*	-19.81%
IP=	-2,128.12		
COMPRA PRONÓSTICO MARZO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-2,128.12	+	10,742.04
PCM=	8,613.92		

INCREMENTO (IP) ABRIL			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	8,613.92	*	40.90%
IP=	3,522.91		
COMPRA PRONÓSTICO ABRIL			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	3,522.91	+	8,613.92
PCM=	12,136.83		

INCREMENTO (IP) MAYO			
IP=	C (R)	*	%ΔP
IP=	12,136.83	*	-6.16%
IP=	-747.39		
COMPRA PRONÓSTICO MAYO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-747.39	+	12,136.83
PCM=	11,389.44		

INCREMENTO (IP) JUNIO			
IP=	C (R)	*	%ΔP
IP=	11,389.44	*	-0.01%
IP=	-1.19		
COMPRA PRONÓSTICO JUNIO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-1.19	+	11,389.44
PCM=	11,388.25		

INCREMENTO (IP) JULIO			
IP=	C (R)	*	%ΔP
IP=	11,388.25	*	-26.76%
IP=	-3,047.38		
COMPRA PRONÓSTICO JULIO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-3,047.38	+	11,388.25
PCM=	8,340.87		

INCREMENTO (IP) AGOSTO			
IP=	C (R)	*	%ΔP
IP=	8,340.87	*	49.98%
IP=	4,168.89		
COMPRA PRONÓSTICO AGOSTO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	4,168.89	+	8,340.87
PCM=	12,509.76		

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE			
IP=	C (R)	*	%ΔP
IP=	12,509.76	*	-9.25%
IP=	-1,156.82		
COMPRA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-1,156.82	+	12,509.76
PCM=	11,352.94		

INCREMENTO (IP) OCTUBRE			
IP=	C (R)	*	%ΔP
IP=	11,352.94	*	-4.79%
IP=	-544.15		
COMPRA PRONÓSTICO OCTUBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-544.15	+	11,352.94
PCM=	10,808.78		

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE			
IP=	C (R)	*	%ΔP
IP=	10,808.78	*	10.95%
IP=	1,183.03		
COMPRA PRONÓSTICO NOVIEMBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	1,183.03	+	10,808.78
PCM=	11,991.81		

INCREMENTO (IP) DICIEMBRE			
IP=	C (R)	*	%ΔP
IP=	11,991.81	*	30.30%
IP=	3,633.82		
COMPRA PRONÓSTICO DICIEMBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	3,633.82	+	11,991.81
PCM=	15,625.63		

**HOJA DE CALCULO DE INCREMENTO MENSUAL DE COMPRAS IVA 12%  
AÑO 2018**

INCREMENTO (IP) ENERO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	15,625.63	*	-28.30%
IP=	-4,279.70		
COMPRA PRONÓSTICO ENERO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-4,279.70	+	15,625.63
PCM=	10,843.19		

INCREMENTO (IP) FEBRERO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	10,843.19	*	5.75%
IP=	623.81		
COMPRA PRONÓSTICO FEBRERO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	623.81	+	10,843.19
PCM=	11,467.01		

INCREMENTO (IP) MARZO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	11,467.01	*	-19.81%
IP=	-2,271.74		
COMPRA PRONÓSTICO MARZO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-2,271.74	+	11,467.01
PCM=	9,195.26		

INCREMENTO (IP) ABRIL			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	9,195.26	*	40.90%
IP=	3,760.67		
COMPRA PRONÓSTICO ABRIL			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	3,760.67	+	9,195.26
PCM=	12,955.93		

INCREMENTO (IP) MAYO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	12,955.93	*	-6.16%
IP=	-797.83		
COMPRA PRONÓSTICO MAYO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-797.83	+	12,955.93
PCM=	12,158.10		

INCREMENTO (IP) JUNIO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	12,158.10	*	-0.01%
IP=	-1.27		
COMPRA PRONÓSTICO JUNIO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-1.27	+	12,158.10
PCM=	12,156.83		

INCREMENTO (IP) JULIO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	12,156.83	*	-26.76%
IP=	-3,253.04		
COMPRA PRONÓSTICO JULIO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-3,253.04	+	12,156.83
PCM=	8,903.79		

INCREMENTO (IP) AGOSTO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	8,903.79	*	49.98%
IP=	4,450.24		
COMPRA PRONÓSTICO AGOSTO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	4,450.24	+	8,903.79
PCM=	13,354.03		

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	13,354.03	*	-9.25%
IP=	-1,234.90		
COMPRA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-1,234.90	+	13,354.03
PCM=	12,119.14		

INCREMENTO (IP) OCTUBRE			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	12,119.14	*	-4.79%
IP=	-580.88		
COMPRA PRONÓSTICO OCTUBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-580.88	+	12,119.14
PCM=	11,538.26		

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	11,538.26	*	10.95%
IP=	1,262.87		
COMPRA PRONÓSTICO NOVIEMBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	1,262.87	+	11,538.26
PCM=	12,801.13		

INCREMENTO (IP) DICIEMBRE			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	12,801.13	*	30.30%
IP=	3,879.07		
COMPRA PRONÓSTICO DICIEMBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	3,879.07	+	12,801.13
PCM=	16,680.20		

**HOJA DE CÁLCULO DE INCREMENTO MENSUAL DE COMPRAS IVA 12%  
AÑO 2019**

INCREMENTO (IP) ENERO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	16,680.20	*	-28.30%
IP=	-4,568.53		
COMPRA PRONÓSTICO ENERO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-4,568.53	+	16,680.20
PCM=	11,574.99		

INCREMENTO (IP) FEBRERO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	11,574.99	*	5.75%
IP=	665.91		
COMPRA PRONÓSTICO FEBRERO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	665.91	+	11,574.99
PCM=	12,240.90		

INCREMENTO (IP) MARZO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	12,240.90	*	-19.81%
IP=	-2,425.06		
COMPRA PRONÓSTICO MARZO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-2,425.06	+	12,240.90
PCM=	9,815.84		

INCREMENTO (IP) ABRIL			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	9,815.84	*	40.90%
IP=	4,014.47		
COMPRA PRONÓSTICO ABRIL			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	4,014.47	+	9,815.84
PCM=	13,830.31		

INCREMENTO (IP) MAYO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	13,830.31	*	-6.16%
IP=	-851.67		
COMPRA PRONÓSTICO MAYO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-851.67	+	13,830.31
PCM=	12,978.64		

INCREMENTO (IP) JUNIO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	12,978.64	*	-0.01%
IP=	-1.36		
COMPRA PRONÓSTICO JUNIO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-1.36	+	12,978.64
PCM=	12,977.28		

INCREMENTO (IP) JULIO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	12,977.28	*	-26.76%
IP=	-3,472.58		
COMPRA PRONÓSTICO JULIO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-3,472.58	+	12,977.28
PCM=	9,504.70		

INCREMENTO (IP) AGOSTO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	9,504.70	*	49.98%
IP=	4,750.58		
COMPRA PRONÓSTICO AGOSTO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	4,750.58	+	9,504.70
PCM=	14,255.28		

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	14,255.28	*	-9.25%
IP=	-1,318.24		
COMPRA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-1,318.24	+	14,255.28
PCM=	12,937.04		

INCREMENTO (IP) OCTUBRE			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	12,937.04	*	-4.79%
IP=	-620.08		
COMPRA PRONÓSTICO OCTUBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-620.08	+	12,937.04
PCM=	12,316.96		

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	12,316.96	*	10.95%
IP=	1,348.10		
COMPRA PRONÓSTICO NOVIEMBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	1,348.10	+	12,316.96
PCM=	13,665.07		

INCREMENTO (IP) DICIEMBRE			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	13,665.07	*	30.30%
IP=	4,140.86		
COMPRA PRONÓSTICO DICIEMBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	4,140.86	+	13,665.07
PCM=	17,805.93		

**HOJA DE CÁLCULO DE INCREMENTO MENSUAL DE COMPRAS IVA 12%  
AÑO 2020**

INCREMENTO (IP) ENERO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	17,805.93	*	-28.30%
IP=	-4,876.86		
COMPRA PRONÓSTICO ENERO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-4,876.86	+	17,805.93
PCM=	12,356.17		

INCREMENTO (IP) FEBRERO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	12,356.17	*	5.75%
IP=	710.86		
COMPRA PRONÓSTICO FEBRERO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	710.86	+	12,356.17
PCM=	13,067.03		

INCREMENTO (IP) MARZO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	13,067.03	*	-19.81%
IP=	-2,588.73		
COMPRA PRONÓSTICO MARZO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-2,588.73	+	13,067.03
PCM=	10,478.30		

INCREMENTO (IP) ABRIL			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	10,478.30	*	40.90%
IP=	4,285.41		
COMPRA PRONÓSTICO ABRIL			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	4,285.41	+	10,478.30
PCM=	14,763.71		

INCREMENTO (IP) MAYO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	14,763.71	*	-6.16%
IP=	-909.15		
COMPRA PRONÓSTICO MAYO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-909.15	+	14,763.71
PCM=	13,854.56		

INCREMENTO (IP) JUNIO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	13,854.56	*	-0.01%
IP=	-1.45		
COMPRA PRONÓSTICO JUNIO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-1.45	+	13,854.56
PCM=	13,853.11		

INCREMENTO (IP) JULIO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	13,853.11	*	-26.76%
IP=	-3,706.95		
COMPRA PRONÓSTICO JULIO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-3,706.95	+	13,853.11
PCM=	10,146.16		

INCREMENTO (IP) AGOSTO			
IP=	C (R)	*	%IP
IP=	10,146.16	*	49.98%
IP=	5,071.20		
COMPRA PRONÓSTICO AGOSTO			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	5,071.20	+	10,146.16
PCM=	15,217.36		

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE			
IP=	C (R)	*	%ΔP
IP=	15,217.36	*	-9.25%
IP=	-1,407.20		
COMPRA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-1,407.20	+	15,217.36
PCM=	13,810.16		

INCREMENTO (IP) OCTUBRE			
IP=	C (R)	*	%ΔP
IP=	13,810.16	*	-4.79%
IP=	-661.93		
COMPRA PRONÓSTICO OCTUBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	-661.93	+	13,810.16
PCM=	13,148.23		

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE			
IP=	C (R)	*	%ΔP
IP=	13,148.23	*	10.95%
IP=	1,439.09		
COMPRA PRONÓSTICO NOVIEMBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	1,439.09	+	13,148.23
PCM=	14,587.31		

INCREMENTO (IP) DICIEMBRE			
IP=	C (R)	*	%ΔP
IP=	14,587.31	*	30.30%
IP=	4,420.32		
COMPRA PRONÓSTICO DICIEMBRE			
PCM=	IP	+	C (R)
PCM=	4,420.32	+	14,587.31
PCM=	19,007.64		

**IINDICE**

PORTADA .....	I
CERTIFICACIÓN.....	II
AUTORÍA.....	III
CARTA DE AUTORIZACIÓN.....	IV
DEDICATORIA .....	V
AGRADECIMIENTO .....	VI
a. TÍTULO .....	1
b. RESUMEN.....	2
SUMMARY .....	5
c. INTRODUCCIÓN .....	8
d. REVISIÓN DE LITERATURA.....	10
e. MATERIALES Y MÉTODOS.....	69
f. RESULTADOS .....	73
g. DISCUSIÓN.....	366
h. CONCLUSIONES .....	369
i. RECOMENDACIONES .....	371
J. BIBLIOGRAFÍA .....	373
K. ANEXOS .....	376