



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**Informe de Proyecto de Grado previo a la obtención del título
de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría C.P.A.**

**TEMA: “LA PLANIFICACION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA
EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA “AMBATOL CÍA.
LTDA” MATRIZ AMBATO EN EL AÑO 2011”**

AUTORA: Giovanna de los Angeles López Ortiz.

TUTOR: Dra. Pilar Guevara

[Ambato-Ecuador](#)

2012

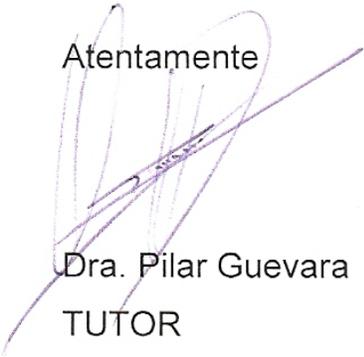
APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Dra. Pilar Guevara con C.I 1801689736 en mi calidad de Tutor del trabajo de investigación sobre el tema “LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA “AMBATOL CÍA. LTDA” MATRIZ AMBATO EN EL AÑO 2011” desarrollado por Giovanna de los Ángeles López Ortiz, egresada de la Carrera de Contabilidad y Auditoría considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos tanto técnicos como científicos y corresponden a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para la presentación de proyectos de investigación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

Por lo tanto autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente.

Ambato, 17 de febrero de 2012

Atentamente



Dra. Pilar Guevara
TUTOR

AUTORÍA DEL PROYECTO DE GRADUACION

Yo, Giovanna de los Angeles López Ortiz, con C.I. # 180449364-9, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el Trabajo de Graduación **“LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA “AMBATOL CÍA. LTDA” MATRIZ AMBATO EN EL AÑO 2011”**, es original, auténtico y personal, en tal virtud la responsabilidad del contenido de la investigación, para efectos legales y académicos son de exclusiva responsabilidad de la autora y el patrimonio intelectual de la misma a la Universidad Técnica de Ambato; por lo que autorizo a la Biblioteca de la Facultad de Contabilidad y Auditoría para que haga de esta tesis un documento disponible para su lectura y publicación según las Normas Universitarias.

Ambato, 17 de febrero de 2012.

AUTORA



.....
Giovanna de los Angeles López Ortiz

APROBACIÓN DE LOS PROFESORES CALIFICADORES

Los suscritos Profesores Calificadores, una vez revisado aprobamos el informe de investigación sobre el tema: “LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA “AMBATOL CÍA. LTDA” MATRIZ AMBATO EN EL AÑO 2011” desarrollado por Giovanna de los Angeles López Ortiz, egresada de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, 23 de Marzo de 2011

Para constancia firma

Atentamente,



Dr. José Luis Viteri

PROFESOR CALIFICADOR

Para constancia firma



Econ. Tamara Armas
PROFESOR CALIFICADOR

DEDICATORIA

El presente trabajo de investigación se lo dedico a mi familia en general, amigos, conocidos y gente que forma parte de mi vida, pues han inspirado con sus palabras fuerza, determinación y perseverancia para alcanzar tan anhelado objetivo.

Giovanna López Ortiz.

AGRADECIMIENTO

Mi más infinita gratitud a la empresa “Ambatol CIA LTDA.”, especialmente a su Gerente General Dr. Carlos Sánchez Freire por haberme brindado todas las facilidades para el desarrollo del presente trabajo, a la Dra. Pilar Guevara por su valiosa colaboración en la investigación realizada, asesora de la misma, por los conocimientos compartidos, la ayuda brindada en el proceso y por los consejos impartidos, y finalmente a la Facultad de Contabilidad y Auditoría por haberme permitido el honor de cursar sus aulas.

Sin dejar de lado a mi familia, que ha despertado en mi los más nobles sentimientos compartiéndome constantemente su amor y cariño para no desfallecer en esta misión.

Y más aún al Todopoderoso que me ha dado la agudeza para entender, la capacidad para retener y la sutileza para interpretar toda aquella información que estructura este trabajo.

A todos ellos mi sentimiento de gratitud y reconocimiento.

Giovanna López Ortiz.

ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO

Carátula	i
Aprobación del tutor	ii
Autoría del proyecto de investigación	iii
Aprobación de los profesores calificadores	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice general de contenidos	vii
Índice de tablas	xi
Índice de Gráficos	xiii
Resumen Ejecutivo	xv

ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS

CAPÍTULO I

MARCO REFERENCIAL DEL PROBLEMA

<u>1.1 Tema</u>	2
<u>1.2 Planteamiento del Problema</u>	2
<u>1.3 Justificación</u>	10
<u>1.4 Objetivos</u>	12

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

<u>2.1 Antecedentes Investigativos</u>	14
<u>2.2 Fundamentaciones</u>	16
<u>2.3 Categorías Fundamentales</u>	20
<u>2.4 Hipótesis</u>	58
<u>2.5 Señalamiento de Variables</u>	58

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

<u>3.1 Enfoque</u>	59
<u>3.2 Modalidad Básica de la Investigación</u>	60
<u>3.3. Nivel o Tipo de Investigación</u>	61
<u>3.4 Población y Muestra</u>	62
<u>3.5 Operacionalización de Variables</u>	64
<u>3.6. Recolección de Información</u>	68
<u>3.7. Plan de Procesamiento de la Información</u>	71

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE DATOS

<u>4.1 Análisis de los datos</u>	73
<u>4.2 Interpretación de los Resultados</u>	87
<u>4.3 Verificación de la hipótesis</u>	89

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

<u>5.1 Conclusiones</u>	93
<u>5.2 Recomendaciones</u>	95

CAPÍTULO VI

PROPUESTA

<u>6.1 Datos Informativos</u>	96
<u>6.2 Antecedentes de la Propuesta</u>	97
<u>6.3 Justificación de la Propuesta</u>	98
<u>6.4 Objetivos</u>	100
<u>6.5 Análisis de Factibilidad</u>	101
<u>6.6 Fundamentación</u>	104
<u>6.7 Modelo Operativo</u>	118
<u>6.8 Administración de la Propuesta</u>	195
<u>6.9 Plan de monitoreo y evaluación de la propuesta</u>	196

ÍNDICE DE TABLAS

<u>Tabla 1</u>	<u>Calificación</u>	78
<u>Tabla 2</u>	<u>Planificación Financiera</u>	79
<u>Tabla 3</u>	<u>Análisis Ingresos</u>	80
<u>Tabla 4</u>	<u>Ingresos por ventas a crédito</u>	81
<u>Tabla 5</u>	<u>Financiamiento externo</u>	82
<u>Tabla 6</u>	<u>Análisis nivel de endeudamiento</u>	83
<u>Tabla 7</u>	<u>Análisis de gastos</u>	84
<u>Tabla 8</u>	<u>Indicadores Financieros</u>	85
<u>Tabla 9</u>	<u>Análisis comparativo</u>	86
<u>Tabla 10</u>	<u>Proyección financiera</u>	87
<u>Tabla 11</u>	<u>Mejora en la rentabilidad</u>	88
<u>Tabla 12</u>	<u>Objetivos mensuales</u>	89
<u>Tabla 13</u>	<u>Planteamiento de planes</u>	90
<u>Tabla 14</u>	<u>Datos Observados</u>	93
<u>Tabla 15</u>	<u>Datos Esperados</u>	93

<u>Tabla 16 Cálculo de chi cuadrado</u>	95
<u>Tabla 17 Ventas</u>	125
<u>Tabla 18 Inventario final a octubre 2011</u>	131

ÍNDICE DE GRÁFICOS

<u>Gráfico 1</u>	<u>Árbol de Problemas</u>	8
<u>Gráfico 2</u>	<u>Población y Muestra de Estudio</u>	62
<u>Gráfico 3</u>	<u>Operacionalización de Variables: Variable Independiente</u>	22
<u>Gráfico 4</u>	<u>Operacionalización de Variables: Variable Dependiente</u>	23
<u>Gráfico 5</u>	<u>Calificación</u>	78
<u>Gráfico 6</u>	<u>Planificación Financiera</u>	79
<u>Gráfico 7</u>	<u>Análisis de Ingresos</u>	80
<u>Gráfico 8</u>	<u>Ingresos por ventas a crédito</u>	81
<u>Gráfico 9</u>	<u>Financiamiento</u>	82
<u>Gráfico 10</u>	<u>Análisis nivel de endeudamiento</u>	83
<u>Gráfico 11</u>	<u>Análisis de gastos</u>	84
<u>Gráfico 12</u>	<u>Indicadores Financieros</u>	85
<u>Gráfico 13</u>	<u>Análisis Comparativo</u>	86
<u>Gráfico 14</u>	<u>Análisis Financiero</u>	87
<u>Gráfico 15</u>	<u>Mejora en la rentabilidad</u>	88
<u>Gráfico 16</u>	<u>Objetivos mensuales</u>	89

<u>Gráfico 17 Calificación</u>	90
<u>Bibliografía</u>	198
Anexos	
- <u>Anexo 1. Encuesta</u>	
- <u>Anexo 2. Control Bancos</u>	
- <u>Anexo 3. Control Ventas</u>	
- <u>Anexo 4. RUC</u>	
- <u>Anexo 5. Estados Financieros</u>	

RESUMEN EJECUTIVO

Ecuador, como un gran número de países del mundo, tiene una economía inestable, en el cual desarrollan miles de empresas su vida económica, las mismas que para poder mantenerse en el mercado y crecer, deben tener planes estratégicos para aprovechar al máximo sus recursos, evitando desperdicios y así poder minimizar riesgos el momento de la toma de decisiones gerenciales.

Muchas organizaciones no cuentan con esta planificación para realizar sus actividades y operaciones, esta es una de las razones por las cuales muchas se encuentran en crisis de falta de liquidez, endeudamiento, falta de recursos, lo cual puede llevar a que las empresas culminen su vida comercial y cesen sus actividades.

La capacidad que tiene la empresa para mejorar su posición, la manera como mide y evalúa constantemente sus gastos y costos constituyen un instrumento básico para realizar el análisis interno de la empresa y la toma de decisiones acertadas que le generan ventajas competitivas sobre su entorno para mantener una estabilidad económica, financiera y operacional.

El presente trabajo versa su atención en la planificación financiera y a la toma de decisiones de una empresa, lo cual se reflejara en la rentabilidad de la misma, cuán importante es para una organización establecer adecuadamente sus presupuestos de gastos e ingresos, costos y proyecciones, como contribuir a generar información eficaz para decidir acertadamente en beneficio de la misma.

Esta investigación analiza la planificación financiera para la empresa “AMBATOL CÍA. LTDA”, la cual plantea un mejor control de sus recursos económicos, financieros; permitiendo así definir parámetros la toma

decisiones para el personal directivo, planteando directrices viables acordes a las necesidades que esta presenta, por tanto este trabajo constituye un eslabón de una cadena de mejoras.

Se dice que los buenos individuos y las buenas organizaciones reaccionan prontamente al cambio y que los individuos y las organizaciones excelentes crean el cambio. Y todo cambio comienza cuando alguien decide dar un paso hacia adelante.

SUMMARY

Ecuador, as a great number of countries of the world, has an unstable economy, in which thousands of companies develop his economic life, the same ones that to be able to be kept on the market and grow, must have strategic plans to take advantage to the maximum of his resources, avoiding wastes and risks to be able like that to minimize the moment of the capture of managerial decisions.

Many organizations do not possess this planning to realize his activities and operations, this one is one of them you reason for which many people are in crisis of lack of liquidity, debt, lacking in resources, which can lead that the companies reach his commercial life and stop his activities.

The capacity that has the company to improve his position, the way since it measures and evaluates constant his expenses and costs constitute a basic instrument to realize the internal analysis of the company and the capture of guessed right decisions that him generate competitive advantages on his environment to support an economic, financial and operational stability.

The present work turns his attention in the financial planning and to the capture of decisions of a company, which was reflected in the profitability of the same one, how importantly is for an organization to establish adequately his budgets of expenses and income, costs and projections, since helping to generate effective information to decide about benefit of the same one.

This investigation analyzes to financial planning for the company "AMBATOL" Cia Ltda., which raises a better control of his economic, financial resources; allowing to define this way parameters in the capture decisions for the managerial personnel, raising viable parameters chord to the needs that this

one presents, therefore this work constitutes a link of a chain of improvements.

It is said that the good individuals and the good organizations react promptly to the change and that the individuals and the excellent organizations create the change. And any change begins when someone decides to give a step ahead.

INTRODUCCIÓN

La empresa “AMBATOL CIA LTDA”. Se dedica a la comercialización de metal mecánico, es una de las principales en el centro del país, por el prestigio que ha venido ganando en el transcurso de su vida comercial.

En el mundo actual, la economía no se encuentra nada estable debido a varios factores tanto internos como externos, es necesario entonces, que las empresas sepan llevar de una manera adecuada sus vidas comerciales y tomar buenas decisiones que les ayuden a su desarrollo, utilizando de una manera eficiente y eficaz los recursos que estas presentan.

Es por eso que el presente trabajo de investigación tiene la finalidad de ser una guía de los procedimientos que deben seguirse, con el propósito de poder mejorar las actividades diarias de la organización, puesto que para poder mantenerse en el mercado competitivo de hoy en día, aparece la necesidad de mejorar la administración de los recursos q puedan llevar a una reducción de tiempo y costos, lo q sin lugar a duda traerá beneficios tanto para la institución como para los accionistas.

El trabajo de investigación que se presenta a continuación, tiene como objeto proponer un plan financiero como herramienta para una efectiva toma de decisiones y actividades a realizar en la empresa “AMBATOL CIA LTDA” para contribuir al progreso de la empresa.

En el Capítulo I se hace referencia al problema tema de investigación y las causas q lo originaron, tomando como problema principal el inadecuado control financiero y presupuestario, esto lleva a la organización a adoptar estrategias erróneas e inoportunas, generando así resultados económicos y financieros desfavorables.

En el Capítulo II se da a conocer el marco teórico en el cual constan los antecedentes investigativos que permiten adoptar como fundamento el análisis de la variable independiente y dependiente.

Capítulo III. Metodología, se describe el enfoque utilizado para el desarrollo de la investigación que en el presente trabajo se lo realizó con el uso del método cuali-cauantitativo, se realiza una descripción de la modalidad y tipo de investigación, se establece la población y muestra, se describe la operacionalización de las variables dependiente e independiente, en la cual se da un breve concepto de cada una, se describen categorías, se determinan índices de medición, ítems básicos e instrumentos de investigación a utilizar, posteriormente se define el plan de recolección, procesamiento y análisis de la información.

En el Capítulo IV se realiza el análisis e interpretación de la información obtenida en la aplicación de las encuestas.

Consecutivamente en el Capítulo V se emiten las conclusiones de acuerdo a los objetivos específicos que se planteó en la investigación, las mismas que son tomadas para elaborar las respectivas recomendaciones que son el resultado directo de la investigación.

Capítulo VI. Propuesta. Se realiza una revisión de la propuesta que se prevé sea realizada dado los resultados del análisis y la investigación, se determina costos, plazos y forma de ejecución.

Se presenta en sí la elaboración de la Planificación Financiera a corto plazo, para la empresa 'AMBATOL CÍA. LTDA', además como se va administrar y evaluar la ejecución y cumplimiento de la misma.

CAPITULO I

MARCO REFERENCIAL DEL PROBLEMA

1.1 Tema de investigación:

“La Planificación Financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa “AMBATOL CÍA. LTDA” matriz Ambato en el año 2011”

1.2 Planteamiento del Problema:

En la actualidad, todas las organizaciones deberían realizar una proyección acerca de lo que puede ocurrir con la empresa y planificar como la misma realizará sus actividades, basándose en información financiera y hechos anteriores; esto les puede servir como una herramienta para la tomar decisiones adecuadas, oportunas y acertadas de modo que se minimice los riesgos a los que esta está expuesta y prevenga situaciones desfavorables para la misma.

1.2.1 Contextualización:

Macro Contextualización

En la actualidad, el mundo está pasando por una crisis económica financiera alarmante, pues desde el 2006 con la caída de la bolsa de valores en Estados Unidos, que es considerado como uno de los puntos centrales de la economía mundial, ha sido muy difícil que las personas, empresas y todo tipo

de organizaciones puedan salvaguardar su economía y estabilidad en el mercado.

Con el apoyo e implantación de herramientas de planificación y proyecciones, las empresas e incluso las personas pueden prevenir posibles hechos inciertos a los que nos encontramos expuestos, con la finalidad de minimizar riesgos y afianzar fortalezas y oportunidades de crecimiento y desarrollo, para así poder optimizar recursos.

Como lo explica FIAGRO (2009) en su página web:

En las grandes empresas, el éxito no solo se debe a los productos o servicios que ofrecen, o a su nivel de diferenciación; su éxito radica en la adecuada organización, a la utilización de herramientas de gestión y una planificación financiera. Para los pequeños empresarios (PYMES), , es aún más necesaria esta Planificación durante el desarrollo de sus operaciones, ya que algunas veces no tienen del todo claro si su negocio es rentable o no. (http://fiagro.org/index.php?option=com_content&view=article&id=1693&catid=35)

La manera en la que se maneja una empresa internamente es muy importante para alcanzar los objetivos que esta se haya planteado, así como también para que crezca, tanto en el campo económico como financiero.

Meso Contextualización

En Ecuador, las interacciones económicas cambiantes repercuten fuertemente en las empresas que en este se desarrollan; al igual que otros países de América latina, debido a que no cuentan con bases firmes para que puedan mantenerse en el mercado.

Un estudio realizado por la Universidad de Texas en San Antonio College of Business (2010) a empresarios hispanos, determinó que la mayoría conoce de planificación financiera, sin embargo no la aplican, pues dice: “Mientras

que estos dueños de negocios reportaron tener altos conocimientos en planificación financiera, pocos han tomado medidas para implementar un plan financiero, un problema que podría afectar el futuro económico de la región en general.”, de igual manera STONE, Dianna (2010), profesora de administración de la misma Universidad acota:

Los resultados del estudio indican que hay diferencias entre el conocimiento de la planificación financiera, el interés en ella y su uso. Solo el 46 por ciento de los dueños de negocios hispanos usan servicios financieros. Sin embargo, los datos muestran que un factor que puede estar relacionado con el uso de estos servicios son los ingresos. Los resultados revelaron que cuanto mayor sea el ingreso más probable es que el dueño del negocio utilice servicios financieros. <http://www.dlatinos.tv/portal/index.php/finanzas/2613-la-falta-de-planificacion-financiera-puede-impactar-el-futuro-de-los-negocios-hispanos-economia>

La afirmación de Dianna Stone demuestra que en América Latina, hay que dar a conocer la importancia de la planificación financiera y es necesario adoptar herramientas económicas, administrativas y contables que ayuden a las empresas a medir su eficiencia para poder reaccionar antes las condiciones cambiantes del entorno, razón por la cual dichas herramientas están ganando un grado de preponderancia dentro de cada organización.

Sin embargo en Ecuador son muy pocas las empresas que se manejan realizando planificaciones financieras, generando el problema de inestabilidad empresarial y desempleo; es decir quiebra y cierre de empresas que intentaron penetrar al mercado pero debido a la altos costos, competitividad, políticas económicas cambiantes, y la falta de una planificación estratégica financiera, no pudieron perdurar en el mismo.

Micro Contextualización

En la zona centro del país, específicamente en la provincia de Tungurahua existen en su mayoría empresas carroceras, las cuales trabajan de la mano

con las industrias y comercializadoras de metal mecánico. Las cuales no cuentan con una planificación financiera, sea por desconocimiento o por darle poca importancia al tema, razón por la cual muchas de ellas presentan problemas de esta índole impidiéndole el normal curso de sus actividades.

Una de las empresas más representativas en lo que se refiere a la comercialización de metal mecánico es “AMBATOL CIA LTDA”, cuya matriz está ubicada en la ciudad de Ambato.

“AMBATOL CIA. LTDA.” fué constituida el 9 de mayo de 1992 por los hermanos Carlos y Gualberto Sánchez, la página electrónica detalla su misión que expresa: “Satisfacer las necesidades de nuestros clientes y amigos de la industria metalmecánica del país, ofreciendo productos de calidad a un precio justo, competitivo y con excelencia en el servicio, contribuyendo al desarrollo y crecimiento de la empresa y la comunidad.”

“AMBATOL CIA LTDA”, a pesar de ser una empresa con alto renombre y poseer 19 años en el mercado comercial, nunca se ha manejado con un control financiero adecuado a sus necesidades.

Simplemente ellos han venido trabajando de una forma empírica, es decir; sin guiarse en una planificación previa. Esta ha sido la razón de algunos inconvenientes y falencias al momento de tomar decisiones, afectando así a sus resultados económicos, convirtiéndose en un obstáculo para el normal funcionamiento y crecimiento de la empresa.

1.2.2 Análisis Crítico:

Muchas de las empresas que ejercen su actividad económica en el centro del país no poseen un control financiero y presupuestario adecuado que les permita realizar una verdadera planificación, que les ayudaría a mejorar su funcionamiento de manera óptima, como lo indica HERNÁNDEZ (2009) en la

siguiente frase: “El que vive sin planificar queda susceptible a un futuro incierto lleno de preguntas y de dudas. A través de la Planificación detenida uno puede lograr abrirse caminos hacia sus sueños, deseos y la seguridad financiera” <http://oveliohernandez.blogspot.com/2009/05/la-importancia-de-la-planificacion.html>.

La empresa “AMBATOL CIA LTDA”, al igual que muchas otras, carece de esta herramienta de control; actuando de acuerdo a los sucesos que se presenten en el diario vivir empresarial y comercial para tomar decisiones y adoptar planes de acción, los cuales en su mayoría no han sido acertados y adecuados para el desarrollo de la empresa, generando así perjuicios a la organización que pueden menoscabar su rentabilidad.

El desconocimiento de la metodología de control financiero y presupuestario por parte del personal, es una de las principales causas para que este problema exista dentro de la empresa, ya que no podemos pedir a alguien que no es experto o conocedor del tema, que realice algo que no sabe cómo realizarlo.

Sin embargo, el personal contable y administrativo al verse obligado a cumplir el requerimiento de crear una herramienta de control, de seguro, no se encontraría bien estructurada y su utilización sería incorrecta, acarreando muchos inconvenientes y problemas a la empresa, como el gran impacto a los resultados económicos financieros, enriqueciendo el gasto y el endeudamiento, generando una baja rentabilidad y liquidez a la compañía.

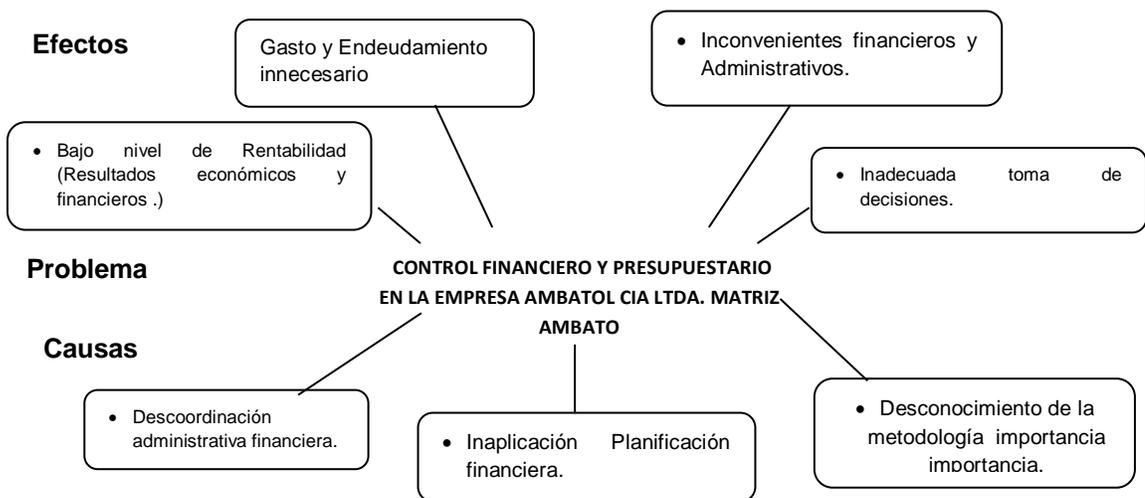
La inutilización de una planificación financiera ha llevado a que la empresa, disminuya en gran parte su eficiencia y eficacia al momento de realizar sus actividades, afectando directamente a sus resultados económicos-financieros, pues a pesar de poseer como resultado anual una utilidad, está en los últimos años no ha sido la que sus colaboradores han deseado y en

su estructura financiera, es decir estados financieros, existe un incremento en lo que se refiere a su pasivo, indicando que su compromisos con instituciones financieras y otros medios de financiamiento se han ido elevando.

A estas dificultades se suma la poca coordinación que existe entre el área administrativa, financiera y contable pues, ya que no existe un flujo de información definido en algún instructivo, se carece de líneas de comunicación entre estas.

Si hubiese un mejor control de la información, el manejo de una planificación financiera y presupuestaria, tendría claro el movimiento que realiza y realizará la empresa, apoyándose en información que cada departamento procesa y desarrolla, evitando los problemas antes mencionados y la aparición de falencias y puntos débiles en su presupuesto y financiamiento.

Existen muchas más causas que pueden llevar a la mala toma de decisiones, a resultados desfavorables en si a problemas financieros que aquejan a la empresa, sin embargo para este estudio se ha seleccionado las siguientes como principales:



ELABORADO POR: Giovanna López.
FUENTE: "AMBATOL" Cía. Ltda – Departamento de Contabilidad

1.2.3 Prognosis:

Con lo expuesto anteriormente, se indica que la empresa “AMBATOL CÍA. LTDA”, de continuar en la situación actual, es decir, llevando un control empírico de su información financiera y presupuestaria en todas las actividades que realiza, provocará a corto o largo plazo, que la empresa no pueda mantenerse en el mercado, debido a los drásticos cambios de la economía nacional y además no sabrá como optimizar sus recursos para que su curso empresarial y comercial sea exitoso.

De igual manera, la organización mantendrá e incrementara sus riesgos comerciales como son: el fracaso empresarial, el sobre endeudamiento, gastos innecesarios, mala toma de decisiones, en si un manejo inadecuado por la falta de previsión, lo cual afecta a su rentabilidad en el mercado.

Esta situación incierta del futuro de la empresa, no proporcionará garantías suficientes de estabilidad para los colaboradores que en ella trabajan, sin contar con los constantes retrasos en pago de salarios, provocando malestar general en todo el personal, así como también a la junta general de accionistas que verá mermar sus utilidades al punto de que se produzcan pérdidas.

Cabe indicar que los problemas que puede ocasionar la inutilización de una planificación financiera y presupuestaria no solo afectará al manejo interno de la empresa, pues involucrará a acreedores, proveedores y clientes al disminuir la liquidez y al no contar con la capacidad para comprar y pagar sus obligaciones, situación que ocasionará que el stock de inventarios se encuentre desabastecido y no pueda cumplir con los requerimientos de los clientes, generando su insatisfacción y por ende su apego a la competencia, cosa que hará que el objetivo de comercialización de la empresa no pueda cumplirse.

1.2.4 Formulación del Problema:

¿Es la inaplicación de una Planificación Financiera, la causa principal del inadecuado control financiero y presupuestario y su incidencia en la Rentabilidad de la empresa “AMBATOL CIA LTDA” matriz Ambato en el período 2011?

1.2.5 Preguntas directrices

Frente a la problemática planteada, surgen algunas preguntas que quedan por resolverse:

- ¿Qué inconvenientes administrativos – financiero y Contables a originado la inaplicación de una planificación financiera?
- ¿De qué manera han afectado a los resultados la ausencia de un control financiero y presupuestario?
- ¿Cuáles son los lineamientos a seguir para realizar y aplicar una planificación financiera exitosa?
- ¿De qué manera la planificación financiera y presupuestos, ayudarían al desarrollo económico y comercial de la empresa?

1.2.6 Delimitación del Objeto de Investigación

CONTENIDO:

Área: Contabilidad y Finanzas

Ámbito: Gestión Financiera

Aspecto: Planificación Financiera

DELIMITACIÓN POBLACIONAL:

La información con la que se trabajará será otorgada por la empresa “AMBATOL CÍA. LTDA” (matriz), como por los colaboradores que en ella operan.

DELIMITACIÓN ESPACIAL:

La presente Investigación, sobre “La Planificación Financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa “AMBATOL CÍA. LTDA” se realizará en la matriz que se encuentra ubicada en la Avenida Jácome Clavijo cantón Ambato, provincia de Tungurahua - Ecuador.

DELIMITACIÓN TEMPORAL:

Para el desarrollo de la investigación se trabajara con datos e información del año 2011 de la empresa, ya que esta servirá para formar y tomar planes de acción el presente año 2012.

1.3 Justificación

La investigación a realizarse, sobre “La Planificación Financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa “AMBATOL CÍA. LTDA” matriz Ambato en el año 2011”; es de gran importancia teórica y práctica, por cuanto ayudará a definir el rumbo que tiene que seguir la organización para alcanzar sus objetivos estratégicos, financieros y económicos.

Además la implementación de este sistema de control es importante tanto a nivel interno de la empresa, así como para los clientes externos de la misma; por que las decisiones que se toman en base a la planificación de la empresa, deben ser acertadas y con fundamentos para formar planes de acción que ayuden al correcto funcionamiento y desarrollo de la

organización, logrando así un incremento óptimo en los beneficios que esta presenta.

CHIRIBOGA (2001: p 223), menciona en su libro “Diccionario Técnico Financiero Ecuatoriano” la importancia de esta herramienta, acotando que:

“El modelo de planeación financiera busca mantener el equilibrio económico en todos los niveles de la empresa, está presente tanto en el área operativa como en la estratégica, un medio para el aprendizaje, la retroalimentación permanente y la cualificación de los procesos de toma de decisiones, por lo que se convierte en una herramienta fundamental en los procesos de formulación, ejecución y mejoramiento permanente.”

La argumentación expuesta por el autor, manifiesta con precisión las directrices generales que motivan esta investigación ya que, como expresa la cita anterior la retroalimentación permanente y la cualificación de los procesos de toma de decisiones se convierte en una herramienta fundamental en los procesos de formulación, ejecución y mejoramiento permanente.

Esta herramienta será para “AMBATOL CIA LTDA” un instrumento que brinde la correcta identificación de las necesidades más importantes presentes en la empresa, de igual manera la preparación de pronósticos financieros, que le permitirá evaluar, en términos monetarios, los resultados.

Así como también un cuadro de su situación actual que le permite tomar pasos concretos para proteger su capital y asegurar posibles situaciones futuras que le faciliten lograr sus metas a corto y largo plazo.

En esta parte de la investigación es preciso mencionar que, el trabajo a realizar tiene un enfoque original, por cuanto no cuenta con investigaciones anteriores y los datos que se utilizarán para realizarlo no son aun procesados.

La elaboración de la investigación es de gran utilidad para los propietarios de la empresa, como para los demás involucrados en la misma, pues esta ayudara a su crecimiento comercial, abriendo nuevos mercados en las distintas zonas de la provincia e incluso del país. Al mismo tiempo ayudará a los resultados que sus operaciones arrojen, haciéndolas provechosas. Esto impulsará el mantenimiento y el control de la vida económica - comercial evitando los riesgos inherentes a los que están expuestas las empresas debido a la inestabilidad económica que presenta el país.

Cabe recalcar que la investigación a realizar cuenta con, tiempo necesario para su desarrollo, acceso a las fuentes de información, posibilidad de aplicar los diferentes instrumentos de investigación, disponibilidad de recursos humanos, materiales tecnológicos y económicos.

Es importante también mencionar que se cuenta con la autorización, el apoyo y la colaboración del gerente de la compañía “AMBATOL” Cía. Ltda. Dr. Carlos Sánchez, al igual que con todos los colaboradores que en ella laboran siendo esta una ventaja y fortaleza para desarrollar la presente investigación.

Otro aspecto de igual importancia es la voluntad férrea por parte de la investigadora que realizará la presente para obtener resultados favorables que puedan ayudar a la empresa.

1.4 Objetivos

1.4.5 Objetivo general

- Analizar la Incidencia de la planificación financiera en la rentabilidad de la empresa “AMBATOL CÍA. LTDA” matriz Ambato en el año 2011.

1.4.6 Objetivos Específicos:

- Definir el impacto que ha generado la ausencia de una planificación financiera, con la utilización de los estados financieros en relación a años anteriores.
- Evaluar el grado de crecimiento económico y financiero en los períodos 2010 y 2011, a través del análisis de los estados financieros correspondientes; para medir la rentabilidad de la empresa.
- Proponer un sistema de Planificación Financiera a corto plazo de la empresa “AMBATOL CÍA. LTDA.”

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes Investigativos

Para plantear el problema se recolectó información bibliográfica, basada en las variable que se propuso, encontrando una gran variedad de textos, de los cuales se extrajo lo principal para su categorización.

Se cuenta además con trabajos realizados, en las distintas bibliotecas, de las universidades de la ciudad de Ambato, de las que se extraerá las principales conclusiones a los que llegaron sus autores.

Así podemos nombrar que, según AMPARO (2006) en su tesis de doctorado “Plan estratégico financiero y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales en Industrial y Comercial Castro Ojeda S.A. de la ciudad de Ambato”, se planteó como objetivo principal “Analizar financiera y estratégicamente el plan estratégico financiero, para obtener resultados que incidan en la toma de decisiones oportunas” y utilizando una investigación de campo muy detallada mediante un proceso horizontal, pues ocupa los cambios de las cuentas individuales de un periodo a otro, tomando en cuenta los más significativos, lo cual le sirvió para arribar a las siguientes conclusiones: “Partiendo de la importancia que tiene, el poseer un sistema contable computarizado que se adecue a las necesidades de la empresa , ICCO S.A posee un sistema informático integrado que nos permite una evaluación diaria de las actividades de la empresa, no obstante es necesario indicar que en el momento que se requiere ciertos informes no son tan

tangibles, por lo que es necesario realizar ciertas adecuaciones que hagan posible una comprensión clara de dichos informes”

De igual manera CARGUA (2007), en su tesis de grado “Planificación estratégica y financiera de la finca turística El Eden”, se planteó como objetivo principal “Realizar un diagnóstico de la gestión administrativa y financiera, para proponer la elaboración de la planificación estratégica y financiera, para facilitar el mejor aprovechamiento de los recursos”, quien después de haber realizado una investigación profunda y análisis mediante un proceso horizontal, el investigador llegó a las siguientes conclusiones: “La mayoría de los miembros de la organización, están que se realice el FODA, para adaptarlo a un plan financiero estratégico y financiero para la administración eficiente de recursos”; “El 50% entre directivos y personal, conoce los factores internos y externos que afecta la productividad”; “Al efectuar el diagnóstico a los proveedores se confirmó que no cumple la organización con los pagos a dos de sus proveedores, las adquisiciones son en menor volumen, y consideran que la lealtad de la organización no tiene importancia para ellos, por lo que se concluye que, en cualquier momento pueden suspender el crédito”; “De la encuesta realizada a los clientes, la mayoría coincide de que los bienes y servicios ofertados, no son de excelente calidad, el precio que paga no justifica, existe deficiencia, en la atención al cliente, además coinciden la mayoría, de que falta publicidad de todos los servicios que ofrece”.

En otro trabajo investigativo de PROAÑO (2004), en su tesis “Planificación financiera para Ambandine S.A” se estableció como objetivo principal la creación de este plan para optimizar los recursos de la empresa, para lo cual realizó un análisis y estudio muy exhaustivo, el cual le llevó a las siguientes conclusiones: “A pesar de existir cierta base de compras ya definidas según la producción y pedidos en firme, se ha visto la necesidad de un plan financiero, para que las actividades se desarrollen de una mejor manera

pues se requiere tener datos precisos que ayuden a la gerencia para la toma de decisiones y planteamiento de estrategias al futuro, la existencia de un sistema de planificación proporciona el sustento necesario para administrar de mejor manera los recursos de la empresa, contribuye a un mejor control en cuanto a gastos se refiere”; “Previo la elaboración de los presupuestos es necesario determinar hacia donde se quiere llegar a través de la elaboración de los objetivos por departamento. La participación de todos los que conforman una organización, dentro del sistema supone un mejor funcionamiento de la misma y ayudar a satisfacer las necesidades de autorrealización de los involucrados”; “En el caso de que la empresa no desarrolle sus operaciones en base a una planificación puede verse afectada por varios problemas financieros a mediano y largo plazo, pues el sector automotriz al cual pertenecemos tiende a la baja en los años venideros, según análisis económicos comparativos entre el año 2002 y 2003, se ha visto un decrecimiento en ventas alrededor del 20%”

2.2 Fundamentación Filosófica

La investigación está guiada según el paradigma crítico propositivo, el cual según **Herrera Luis, Medina Arnaldo, Naranjo Galo (Tutoría De La Investigación Científica)**, crítico porque cuestiona los esquemas molde de hacer investigación que están comprometidos con la lógica instrumental del poder.

Propositivo en cuanto la investigación no se detiene en la complementación pasiva de los fenómenos, sino que además plantea alternativas de solución construidas en un clima de sinergia y pro actividad. La investigación esta comprometida con los seres humanos y su crecimiento en comunidad de manera solidaria y equitativa, y por eso es propiciada la participación de los actores sociales en calidad de protagonistas durante todo el proceso de estudio.

2.2.1 Fundamentación Epistemológica

La presente investigación busca generar, dentro de la organización, conocimiento científico, ya que al constatar y estudiar la inutilización de una planificación financiera, así como también los resultados económicos y financieros que esto ha generado, se podrá discrepar cuál es la verdadera situación de la empresa y cómo han afectado estas al desarrollo de la misma, pudiendo plantear y mejorar los planes de acción que encaminarán a la organización al desarrollo y el éxito comercial económico.

2.2.2 Fundamentación Ontológica

La esencia del trabajo de investigación es solucionar las falencias que ha venido presentando AMBATOL, en el transcurso de su vida comercial debido a la Inutilización de una planificación financiera, a través de los Resultados económicos y financieros que esta presenta los mismos que no muestran la rentabilidad esperada por los colaboradores de la empresa.

2.2.3 Fundamentación Axiológica

El trabajo a desarrollarse estará fundamentado en valores éticos y morales, pues existirá honestidad y honradez científica, académica y profesional, al momento de manejar la información otorgada por la empresa, con exactitud matemática al momento analizarla, de manera que las conclusiones a las que se puedan llegar al concluir este trabajo de investigación sean satisfactorias tanto para el investigador como para la organización, pudiendo recomendar planes de acción que mejoraran los resultados de la empresa.

2.2.4 Fundamentación Legal.

Al revisar las normas bajo las cuales está regido el manejo de la información financiera, se puede indicar que en ninguna de estas exige que las

organizaciones, posean una planificación financiera, así como tampoco que cuente con presupuestos. Sin embargo para las compañías que se encuentran bajo el control de la Superintendencia de Compañías, esta determina cuáles son los estados que se deben presentar anualmente, con el objetivo de que este organismo pueda conocer y determinar la situación financiera en la que se encuentran las mismas, así lo señala el Art. 20 de la LEY DE COMPAÑÍAS que dice:

Art. 20.- Las compañías constituidas en el Ecuador, sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías, enviarán a ésta, en el primer cuatrimestre de cada año:

- a) Copias autorizadas del balance general anual, del estado de la cuenta de pérdidas y ganancias, así como de las memorias e informes de los administradores y de los organismos de fiscalización establecidos por la Ley;
- b) La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas; y,
- c) Los demás datos que se contemplaren en el reglamento expedido por la Superintendencia de Compañías.

El balance general anual y el estado de la cuenta de pérdidas y ganancias estarán aprobados por la junta general de socios o accionistas, según el caso; dichos documentos, lo mismo que aquellos a los que aluden los literales b) y c) del inciso anterior, estarán firmados por las personas que determine el reglamento y se presentarán en la forma que señale la Superintendencia

También se respalda el presente trabajo en que el presente año la compañía AMBATOL deberá adoptar y adaptar su información financiera bajo el sistema NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera), según la resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 que dice:

Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y

presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente Resolución. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011

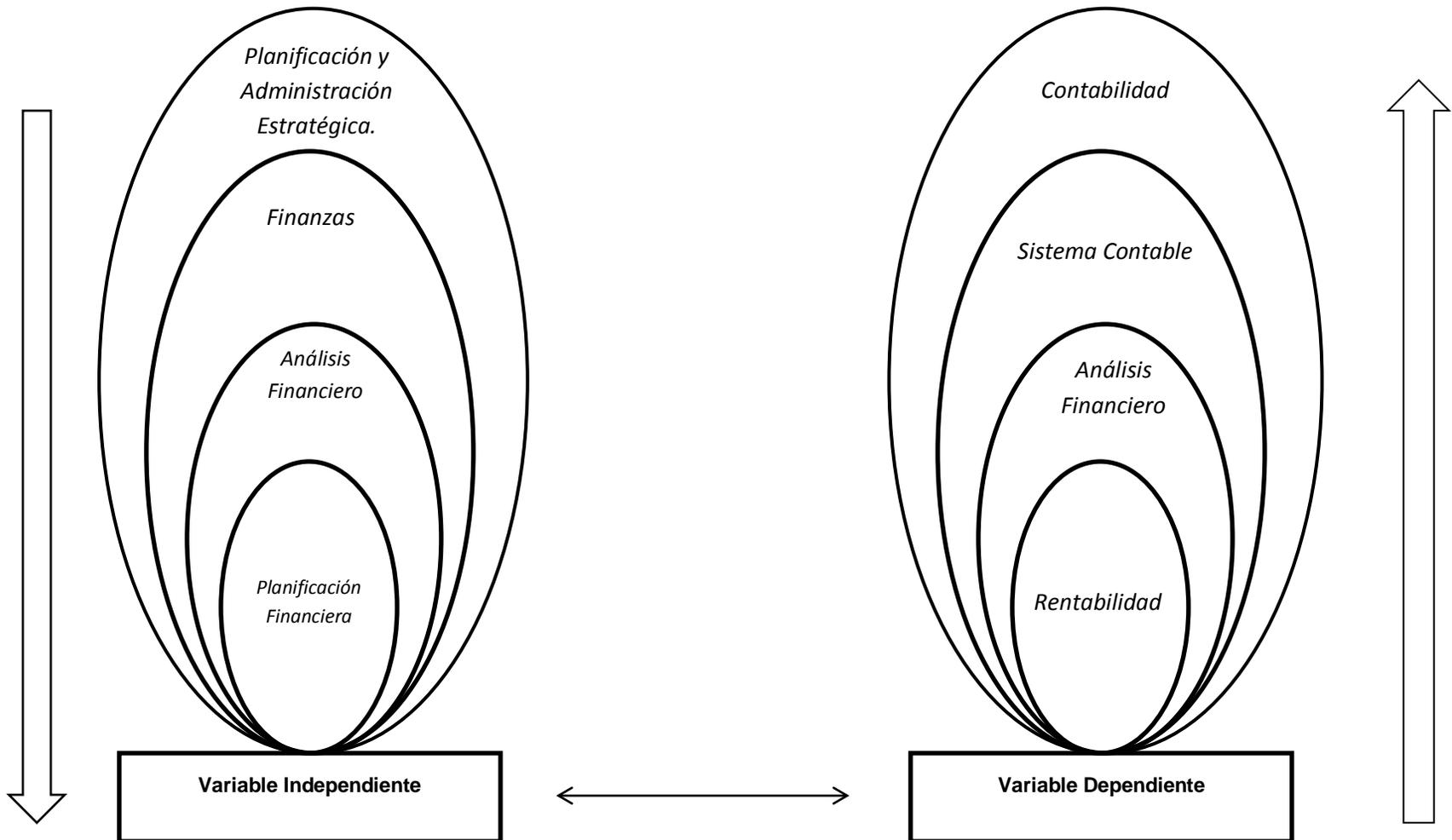
Además establece los requisitos al momento de presentar estos estados financieros:

Estados Financieros debidamente suscritos por el representante legal y el contador, de acuerdo al siguiente detalle:

a.1. Compañías que se encuentran obligadas a presentar su información financiera conforme al cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”: Estado de Situación Financiera, Estado del Resultado Integral que incluye otros Resultados Integrales, Estado de Flujos de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio, Notas a los Estados Financieros en formato Word y grabadas en un CD, y, las Conciliaciones de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad “NEC” a las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, de acuerdo a lo determinado en el párrafo 24 de la NIIF.

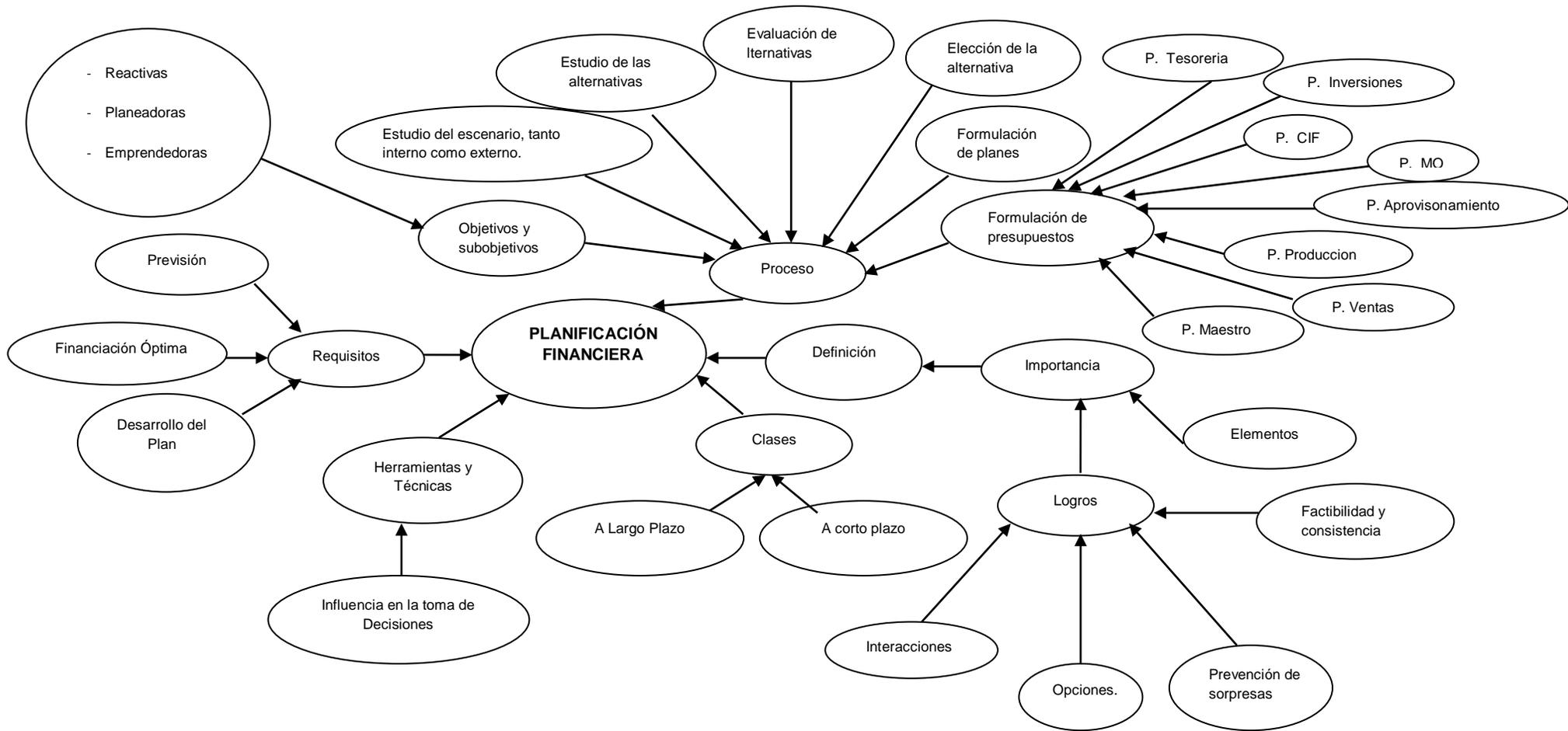
Razón por la cual se hace importante la realización de este trabajo que permita mejorar el control de información financiera y poder tomar planes de acción que servirán para su desarrollo económico y comercial.

2.3 Categorías Fundamentales

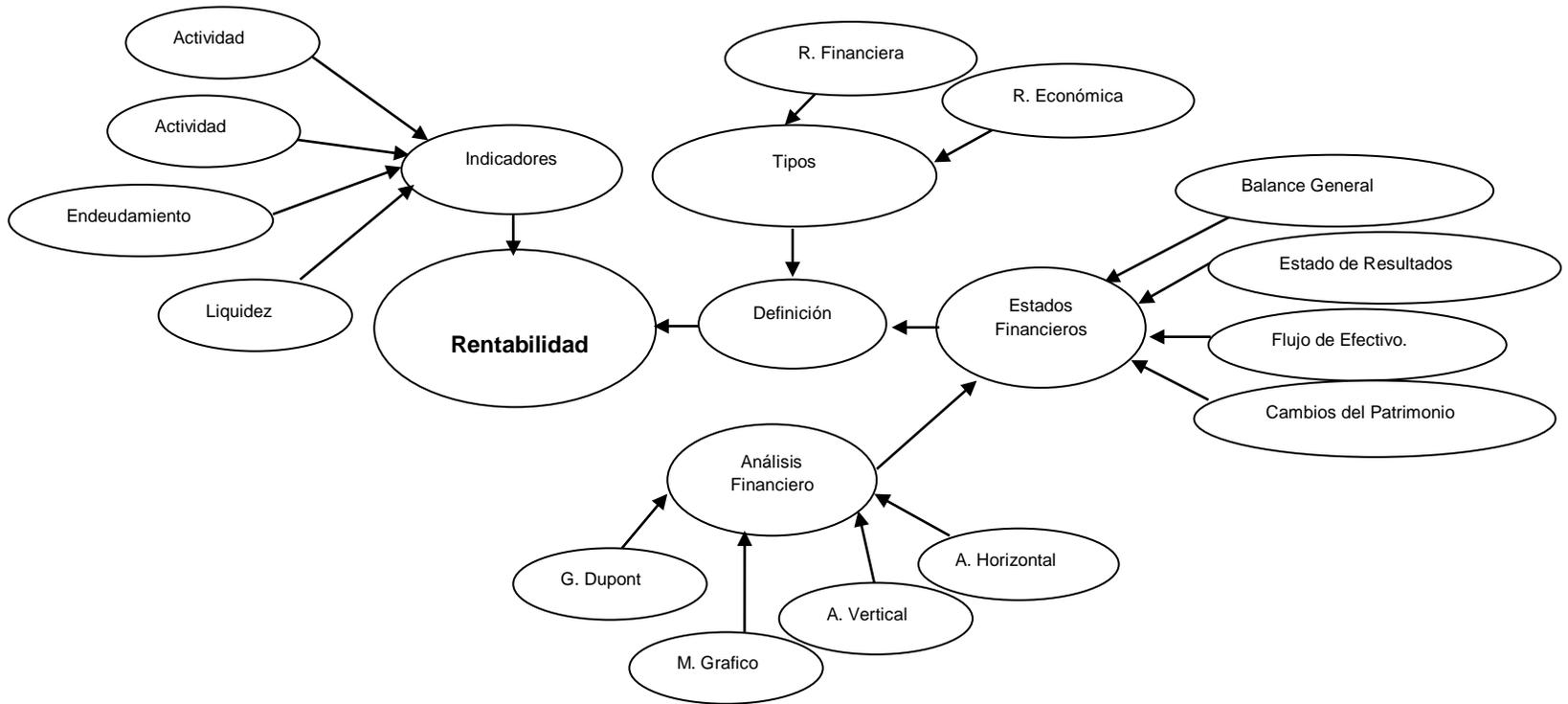


Constelación de Ideas

VI: Planificación Financiera.



VD: Rentabilidad.



2.3.1 Variable Independiente

Planificación Financiera

Planificación y Administración Estratégica

El planear no tiene un principio ni un final concretos; se trata de un proceso continuo y permitir conocer como los gerentes encuentran estrategias idóneas para sus organizaciones por medio de la planificación y administración de los recursos.

Las organizaciones equivalen a la suma de recursos, capacidades, talentos, tecnología y personas cuyo impacto se refleja en el logro de los objetivos de la empresa. Como bien lo explica Matus (2005) “debemos entender la planificación como una dinámica de cálculo que precede y preside la acción, que no cesa nunca, que es un proceso continuo que acompaña la realidad cambiante”.

Las direcciones muy eficientes saben desarrollar sistemas de planeación que se adaptan a sus necesidades, lo cual vigoriza el proceso directivo y permite obtener mejores resultados.

Planificación

Como lo indica Nuñez, “es la primera función de la administración, y consiste en determinar las metas u objetivos a cumplir. La planificación incluye seleccionar misiones y objetivos como las acciones para alcanzarlos; requiere tomar decisiones; es decir, seleccionar entre diversos cursos de acción futuros.” Así la planificación provee un enfoque racional para lograr objetivos preseleccionados.

Los objetivos son de gran importancia para la administración, pues le dan un sentido, una dirección u orientación a los esfuerzos aplicados

En la misma línea de pensamiento Núñez, explica que: “Estos objetivos, bien definidos, conocidos y planteados de un modo práctico, tienen fuerza motivadora en sí y por ellos mismos. Por eso se dice que la sola formulación de un objetivo claro implica obtener ya la mitad de su cumplimiento.”

Finanzas

Las finanzas se ocupan primordialmente de determinar algún valor; la pregunta ¿Cuánto vale esto? Se hace una y otra vez las finanzas también se ocupan de cómo se pueden tomar las mejores decisiones por ejemplo “son las áreas principales de las finanzas: administración financiera, inversiones y mercados e intermediarios financiero. En estas áreas que a menudo intervienen las mismas transacciones financieras, pero cada área las maneja”

Digamos que tenemos una magnífica idea para un producto o servicio nuevo. Hasta podría ser una idea tan grande como la que se presentó cuando se creó el disco compacto, el cual reemplazó a los discos de vinilo para reproducir música. Las finanzas no son tan especializadas ni complejas como podría pensarse. De hecho, es una actividad cotidiana de personas y organizaciones, como las empresas y los gobiernos. El estudio de las finanzas puede beneficiar a cualquiera. Puede ayudarle en su carrera y sus transacciones financieras personales, como cuando solicita un préstamo. También puede estar pensando en invertir dinero. Aprender los detalles de las finanzas ampliará su perspectiva en los aspectos importantes de su vida presente y futura.

La administración financiera comprende la solución de las tres decisiones importantes. Juntas determinan el valor que la empresa tiene para sus accionistas suponiendo que el objetivo sea maximizar este valor, la empresa debe esforzarse para lograr la combinación óptima de las tres decisiones correlacionadas, solucionadas en forma conjunta.

Por ejemplo, la decisión de invertir en un nuevo proyecto de capital necesita el financiamiento influye sobre la de dividendos y recibe al mismo tiempo su influencia, pues las utilidades retenidas que se utilicen en el financiamiento interno representa dividendos perdidos por los accionistas con una estructura conceptual apropiada se puede alcanzar decisiones conjuntas que tiendan a ser óptimas. Lo principal es que el administrador financiera relación y cada decisión con su efecto sobre la valuación de la empresa.

Análisis Financiero

Se refiere a la evaluación de la salud financiera de la empresa y sus negocios. Al igual que los médicos los gerentes de finanzas chequean las condiciones de salud de las empresas el manejar pruebas básicas, por ejemplo, un análisis de razones financieras para observar si el desempeño de una firma se encuentra dentro del rango normal para una compañía de este tipo. Si no es así, ellos hacen más pruebas para ver qué es lo que no está funcionando, si hay algo, en el seno de la organización.

Es así que los gerentes de finanzas utilizan el análisis de razones para interpretar las cifras no procesadas en los estados financieros una razón financiera es un número que expresa el valor de una variable financiera con relación a otra , cada razón debe ser analizada cuidadosamente para medir con efectividad el desempeño de una empresa.

Planificación Financiera

Podemos definir a la planificación financiera como una herramienta que utilizan las empresas para proyectarse al futuro, estableciendo metas y objetivos por cumplir al igual que determinando cuales y cuantos serán los recursos que se va utilizar para alcanzar estos objetivos, de igual manera se la realiza con el propósito de minimizar al máximo los riesgos

financieros a los que la empresa este expuestos o haya incurrido en periodos anteriores.

Los autores Stephen et al. (1996) definen la planificación financiera como “la declaración de lo que se pretende hacer en un futuro, y debe tener en cuenta el crecimiento esperado; las interacciones entre financiación e inversión; opciones sobre inversión y financiación y líneas de negocios; la prevención de sorpresas definiendo lo que puede suceder ante diferentes acontecimientos y la factibilidad ante objetivos y metas. “

Por su parte Weston (2006) plantea que: “la planificación financiera implica la elaboración de proyecciones de ventas, ingresos y activos tomando como base estrategias alternativas de producción y mercadotecnia, así como la determinación de los recursos que se necesitan para lograr estas proyecciones.”

La correcta identificación de las necesidades supone uno de los aspectos más importantes y trascendentales en la planificación financiera de cualquier empresa. Es preferible dedicar tiempo a identificar dichas necesidades correctamente que convertir el “apagar fuegos” en una actividad cotidiana.

De esta manera reducimos la aparición de elevados gastos financieros provocados por negociaciones desfavorables y precipitadas.

De acuerdo a lo expuesto anteriormente se puede decir que la planificación financiera es un aspecto que reviste gran importancia para el funcionamiento y, por ende, la supervivencia de la empresa. Para que la planificación sea efectiva, de acuerdo a los mismos conceptos anteriores, es preciso tener en consideración los siguientes principios:

- Flexibilidad: la inflexibilidad de los planes atenta con su efectividad, ya que si el plan es estático y no se adapta a los

cambios, la planificación se rigidiza, pierde validez y se hace inoperante.

- Compromiso: los planes deben ser motivadores para lograr el compromiso de todos los que intervienen en el proceso y así favorecer su cumplimiento.
- Contribución: los planes deben estar debidamente integrados y encaminados hacia un propósito central.

Para desarrollar un plan financiero explícito, la administración debe establecer con elementos de política financiera de la empresa.

Quintero Pedraza (2009), determina los siguientes elementos básicos de política en planeación:

1.- La inversión que requiere la empresa de nuevos activos. Esto dependerá de las oportunidades de inversión que la empresa elija implementar y es resultado de las decisiones del presupuesto de capital de la empresa.

2.- El grado de apalancamiento financiero que decida utilizar la empresa. Ello determinará la cantidad de préstamos que usará para financiar sus inversiones en activos reales. Esta es la política de estructura de capital de la empresa.

3.- La cantidad de efectivo que la empresa piensa que será adecuado para pagar a los accionistas. Esta es la política de dividendos de la empresa.

4.- La cantidad de liquidez y de capital de trabajo que requiere la empresa en forma continúa. Esta es la decisión de capital de trabajo neto de la empresa.

5.-La planificación de utilidades, se obtiene por medio de los estados financieros pro forma, los cuales muestran niveles anticipados de ingresos, activos, pasivos y capital social.

Etapas o Procesos:

Compartiendo con el pensar de Quintero (2009), se distinguen las siguientes etapas que componen el proceso de la planificación:

- Objetivos y sub objetivos:

Según Muñiz, los objetivos principales que la planificación financiera tiene son los siguientes:

- Reactivas.- Trata de superar las ventas, penetración al mercado, rendimiento de inversiones, estructura de capital.
- Planeadoras.- Contrarrestar las acciones de sus competidores, la sustitución de procesos de producción por otros, renovación de tecnología, cambio de ubicación.
- Emprendedora.- Prevén los problemas y oportunidades, ejemplo el desarrollo de un nuevo producto.

- Estudio del escenario:

Tanto interno como externo, de la empresa en el horizonte del plan.

- Estudio de las alternativas.

Similar a una lluvia de ideas, son todos los caminos por los que puede optar la empresa para su mejor desarrollo.

- Evaluación de dichas alternativas, ante los objetivos propuestos.

Estudiar las alternativas antes mencionadas, determinando los puntos positivos y negativos que cada una de ellas tiene.

- Elección de la alternativa más idónea.

Después de evaluar cada una de las alternativas, se procede a elegir la más óptima para el desarrollo y crecimiento de la organización.

- Formulación de planes.

Escogidas las alternativas que nos ayudaran en el plan financiero, se procede a la formulación de planes objetivos y métodos con los que se pueden alcanzar los objetivos anteriormente planteados.

- Formulación de presupuestos.

Es la cuantificación monetaria de ciertas magnitudes que conforman una situación previsional, debe ser coherente, realista, teniendo presente las posibilidades de la empresa y no ser independiente de otras estrategias formuladas por la empresa.

Tipos

Parafraseando con AMAT, J.M.; SOLDEVILA, P. y CASTELLÓ, G, en su libro "Control presupuestario". Se señala los siguientes tipos:

Presupuesto maestro.

En él se trata de determinar los objetivos y medios concretos para lograr las metas generales de la empresa. Para ello, se suele comenzar por las ventas ya que sirve de base para otros presupuestos como el de compras y de

Existencias, el de los costes de los departamentos y el presupuesto de coste de ventas.

En las empresas comerciales, en las que no existen procesos de transformación, el coste de ventas dependerá del número de unidades vendidas y del precio de compra unitario.

Presupuesto de ventas

Es una anticipación o previsión de las ventas en y en importe, teniendo una influencia considerable en los demás presupuestos, ya que a partir de él se elaboran los presupuestos de compras y existencias, el de coste de ventas y el de costes por departamentos.

Para su determinación habrá que tener en cuenta:

- La medida de previsión, es decir, concreción en unidades físicas por precio de venta.
- Conocimiento de la gama de productos de la empresa.
- Las limitaciones de la empresa externas e internas.
- Necesidad de información para cada tipo de producto y de las regiones o por vendedores de la empresa.
- Conocimiento de los segmentos donde se va a vender.
- Previsiones por periodo: mes por mes, siendo la suma el presupuesto anual.
- Estimación sobre las cantidades a vender.
- Estimaciones sobre el precio de venta.

Presupuesto de producción.

En este presupuesto se establece cuánto hay que producir para satisfacer el objetivo de ventas. Para ello, se elabora un presupuesto de productos semielaborados y acabados y, a continuación, el programa de producción.

Las fases para elaborar un programa de producción son:

- Establecer las unidades que se necesitan producir y la planificación de su producción.
- Asignar los medios que se necesitan para elaborarlo.
- Emitir juicios sobre la forma de llevar a cabo el proceso de producción: analizar la rentabilidad de los medios aplicados en el proceso.
- Lograr un pleno empleo de los medios de producción.
- Disminuir el plazo de respuesta a los clientes.
- Cómo obtener una determinada producción al menor coste posible.
- Duración del ciclo de producción.
- Duración del ciclo comercial.
- Almacenamiento de los productos.

Presupuesto de aprovisionamiento.

Para gestionar el presupuesto de aprovisionamiento la empresa debe:

- Definir las funciones de aprovisionamiento:

Compras

Almacenamiento

- Identificar los costes de almacenamiento y de compra para minimizarlos:

Los costes de almacenamiento dependen del presupuesto de almacén:
stock medio

Los costes de compra dependen del presupuesto de compras: número de pedidos.

- Establecer supuestos de carencia (ritmos de consumo) según el tipo de empresa:

Ritmos de consumo regulares: lote óptimo.

Ritmos de consumo irregulares.

Presupuesto de mano de obra.

El cálculo de la mano de obra necesaria para la fabricación de un producto supone realizar una previsión de los tiempos de trabajo y de la tasa de mano directa.

En cuanto al cálculo de los tiempos de trabajo, existen distintas modalidades, como puede ser la fijación de estándares cuando sea posible.

Habría que considerar también los tiempos muertos o inactivos. La tasa de mano de obra directa dependerá del tipo de remuneración que se aplique.

Presupuesto de gastos indirectos de Fabricación.

Recoge el conjunto de gastos de producción no recogidos anteriormente.

Se pueden clasificar desde el punto de vista presupuestario en:

- Gastos proporcionales, que son los que están relacionados con la actividad: agua, electricidad, etc.

- Gastos fijos, que son independientes de la actividad: mano de obra indirecta, amortizaciones, transportes, etc.

Determinados los gastos indirectos, éstos deben asociarse a una actividad

y además, hay que conocer la unidad de obra de manera que se establezca una relación entre los gastos y la actividad, por lo menos en lo referente a los gastos proporcionales del tipo:

Presupuesto = Gastos fijos + (Gastos proporcionales * unidad de obra)

Presupuesto de inversiones.

La empresa elaborará un programa de inversiones para adecuarse a las exigencias futuras de la actividad empresarial, considerando, que en el período que la empresa realice la inversión, deben obtenerse recursos financieros a largo plazo para financiarla, pues en otro caso sería necesario utilizar aquellos fondos obtenidos con los cobros previstos del presupuesto de producción.

Si la empresa obtiene la financiación adecuada a largo plazo mayor que la que necesita para realizar la inversión, obtendrá unos recursos ociosos, que unidos al coste financiero de los mismos, incidirá de forma negativa en su rentabilidad.

Una vez que la empresa ha definido las inversiones necesarias para el cumplimiento de los objetivos, debe realizar los planes financieros que garanticen el cumplimiento de los mismos.

Para la elaboración del presupuesto de inversiones, hay que tener en cuenta las siguientes variables:

- Importe presupuestado.
- Pago al contado
- Gasto financiero aplazado
- Importe aplazado
- Años aplazados

- Amortización financiera anual
- Meses amortización técnica
- Amortización técnica anual

Presupuesto de tesorería.

Este presupuesto supone la culminación del resto de presupuesto porque pretende contemplar los flujos de disponibilidades que se derivan de las operaciones corrientes de la empresa, ya que no todas las operaciones que se realizan en la misma se hacen al contado.

Por medio de los presupuestos de tesorería se ayuda al control de la dirección, en el sentido de presentar información sobre las disponibilidades líquidas existentes, así, el gerente podrá prever las necesidades de tesorería que requiere para poder desempeñar la planificación operativa, sus limitaciones y las vías a tomar cuando las disponibilidades son insuficientes para ejercer el desarrollo de los objetivos.

Además, se realiza para períodos cortos de tiempo, lo que evita estrangulamientos de disponibilidades, evitando así los posibles desequilibrios o suspensiones de pago.

Clases de Planificación Financiera:

A corto plazo (menos de un año)

La planificación financiera a corto plazo o táctica consiste en la evaluación de los movimientos financieros y la situación financiera esperada en un plazo de tiempo máximo de un año.

Esta planificación utiliza como técnica los presupuestos operativos, esto es, los que se elaboran para el plazo corto, normalmente un año.

La planificación financiera táctica se preocupa por cuestiones de liquidez, gestión del circulante o política de precios, entre otras. Así, se refiere a funciones concretas, por ejemplo presupuesto de compras, inversiones, ventas o al conjunto de la empresa, como la cuenta de resultados prevista para el próximo trimestre.

A largo plazo. (1 a 5 años)

Los presupuestos operativos no son sino una secuencia en la ejecución de presupuestos de desarrollo, fruto de la planificación estratégica, referidos al largo plazo.

Así, la planificación financiera a largo plazo o estratégica, se preocupa de cuestiones de expansión, evolución tecnológica, localización o diversificación, entre otras. Ejemplos de presupuestos parciales son el presupuesto de inversiones, el de I+D o el de publicidad.

Dada la posibilidad de que la empresa dedique mucho tiempo a examinar los diferentes escenarios que se convertirán en la base para el plan financiero de la compañía, parece razonable preguntar qué logrará el proceso de planeación.

INTERACCIONES. Como veremos con mayor detalle a continuación, el plan financiero tiene que mostrar explícitamente los vínculos entre las propuestas de inversión para diferentes actividades operativas de la empresa y las opciones de financiamiento disponibles.

En otras palabras, si la empresa está planeando crecer y realizar nuevas inversiones y proyectos.

OPCIONES. El plan financiero proporciona la oportunidad para que la empresa desarrolle, analice y compare múltiples escenarios diferentes de una forma consistente. Puede explorarse distintas opciones de inversión y de financiamiento y se puede evaluar su pacto sobre los accionistas de la empresa. Se plantean interrogantes relacionadas con futuras líneas de

negocios de la empresa y se cuestionan los convenios óptimos de financiamiento.

Podrían evaluarse opciones como la comercialización de nuevos productos el cierre de plantas.

PREVENCIÓN DE SORPRESAS. La planeación financiera debe identificar lo que le puede suceder a la empresa si se producen diferentes acontecimientos. En particular, debe señalar las acciones que tomará la empresa si las cosas alcanzan un punto grave en extremo o de una forma más general, si los supuestos que se establecen hoy sobre el futuro resultan ser muy equivocados. Por consiguiente, uno de los propósitos de la planeación financiera es evitar sorpresas y preparar planes de contingencia.

FACTIBILIDAD Y CONSISTENCIA INTERNA.

Más allá del objetivo general de crear valor, la empresa tendrá normalmente una gran variedad de metas específicas. Estas metas podrían expresarse en términos de participación de mercado, rendimiento sobre el capital, apalancamiento financiero, etc. En ocasiones, resulta difícil visualizar los vínculos entre los distintos objetivos y los diferentes aspectos operativos de una empresa.

El plan financiero no sólo muestra de forma explícita estos vínculos, sino que también impone una estructura unificada para conciliar las diferentes metas y objetivos.

En otras palabras, la planeación financiera es una forma de verificar que los objetivos y los planes elaborados para áreas operativas específicas de una empresa sean factibles y consistentes internamente. Con frecuencia existirán objetivos incompatibles, de forma que para elaborar un plan coherente, deberán modificarse las metas y los objetivos y establecer prioridades.

Los requisitos para una planificación efectiva son:

- PREVISIÓN

Se debe prever lo probable y lo improbable, sea de beneficio o desmedro para la empresa.

- FINANCIACIÓN ÓPTIMA

No existe un plan óptimo. "Los planificadores financieros deben hacer frente a los asuntos sin resolver y arreglárselas lo mejor que puedan, basándose en su criterio". Balancear deuda, ingresos, costos, costo de capital, tasa de retorno, etc., no es fácil pero es la tarea del director financiero de una firma.

- MIRAR EL DESARROLLO DEL PLAN:

Observar si ha sido viable el camino que se ha tomado y si no es así tratar de hacer las modificaciones que sean necesarias. "... los planes de largo plazo sirven como puntos de referencia para juzgar el comportamiento posterior".

Herramientas, técnicas y su influencia en la toma de decisiones

Es importante que destaquemos que la planificación financiera es un arma de fundamental con la que cuentan las empresas durante los procesos de las tomas de decisiones. Es por esta razón que la mayoría de las empresas se toman muy en serio la planificación financiera dedicándole la mayoría de los recursos disponibles. El objetivo principal que posee la misma, es la realización de un plan financiero el cual se encarga de detallar y describir la estrategia financiera que llevará a cabo la empresa; además suelen hacerse proyecciones a situaciones futuras, basadas en los diferentes estados contables y financieros de la empresa.

2.3.2 Variable Dependiente

Contabilidad

Para GRADY Paul, la contabilidad es:

La Contabilidad es el conjunto de conocimientos y funciones referidos a la creación, autenticación, registro, clasificación, procesamiento, resumen, análisis, interpretación y suministro sistemáticos de información significativa y confiable referida a transacciones y hechos que tienen, por lo menos parcialmente, un carácter monetario, requerida para la dirección y operación de una entidad y para los informes que deben ser sometidos para cumplir con las obligaciones hacia las distintas partes interesadas.

Para VILLAZMIL, La Contabilidad se remonta desde tiempos muy antiguos, cuando el hombre se ve obligado a llevar registros y controles de sus propiedades porque su memoria no bastaba para guardar la información requerida. Se ha demostrado a través de diversos historiadores que en épocas como la egipcia o romana, se empleaban técnicas contables que se derivaban del intercambio comercial.

La contabilidad es la esencia del control financiero de una empresa por lo que se dice que esta es una metodología mediante la cual la información financiera de un ente económico es registrada, clasificada, interpretada y comunicada; esto con el fin de que sea utilizada por los gerentes, inversionistas, autoridades gubernamentales y otras personas y empresas, como ayuda para la toma de decisiones en cuanto a asignación y utilización de recursos.

En el corazón de la contabilidad se encuentra la medición de transacciones financieras, las cuales representan transferencias del derecho de propiedad legal, según una relación contractual. Quedan excluidas expresamente aquellas transacciones no financieras, según varios de sus principios generalmente aceptados.

Tiene como principales objetivos los registros con bases en sistemas y procedimientos técnicos adaptados a la diversidad de operaciones que

pueda realizar un determinado ente, así como también clasificar operaciones registradas e interpretar los resultados con el fin de dar información detallada y razonada como medio para obtener objetivos propuestos.

Ayudando así a la buena administración de la organización, planificación, toma de decisiones y control de operaciones.

Sistema Contable

Según Álvarez (1995: 27-31) Los sistemas de información de las empresas están formados por cuatro subsistemas que son: SIAD (Subsistema de información para la alta dirección), EIS (Subsistema de información para ejecutivos), MIS (Subsistema de información para la gestión) y SIC (Subsistema de información contable); los cuales se nutren de todos los datos e informes relevantes, tanto de origen interno como externo, ya sea de naturaleza financiera como no financiera.

JOSAR describe al sistema contable como: “Un sistema de información contable comprende los métodos, procedimientos y recursos utilizados por una entidad para llevar un control de las actividades financieras y resumirlas en forma útil para la toma de decisiones.”

El sistema contable de cualquier empresa independientemente del sistema contable que utilicé, se deben ejecutar tres pasos básicos utilizando relacionada con las actividades financieras; los datos se deben registrar, clasificar y resumir, sin embargo el proceso contable involucra la comunicación a quienes estén interesados y la interpretación de la información contable para ayudar en la toma de decisiones comerciales.

Compartiendo y acotando a la idea de Josar, se indica que un sistema contable es una estructura organizada mediante la cual se recogen las informaciones de una empresa como resultado de sus operaciones diarias

atréves de reportes, informes, formularios entre otros pudiendo ser estos manuales o electrónicos.

Análisis Financiero

Análisis Horizontal

En el análisis horizontal, lo que se busca es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto a otro. Determina cual fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo.

La Universidad Tecnológica Nacional de Buenos Aires, Argentina, muestra un método para el cálculo de este, de una manera rápida y concisa, pues dice que para determinar la variación absoluta (en números) sufrida por cada partida o cuenta de un estado financiero en un periodo 2 respecto a un periodo 1, se procede a determinar la diferencia (restar) al valor 2 – el valor 1. La fórmula sería $P2 - P1$.

Análisis Vertical

Henalova (2008), comparte su conocimiento sobre un análisis vertical, indicando que El Método de porcentajes Integrales consiste en expresar en porcentajes las cifras de un Estado Financiero. Un Balance en porcentajes integrales indica la proporción en que se encuentran invertidos en cada tipo o clase de activo los recursos totales de la empresa, así como la proporción en que están financiados, tanto por los acreedores como por los accionistas de la misma.

A demás nos determina cuál es su aplicación dentro de la empresa “Su aplicación puede enfocarse a Estados Financieros dinámicos o estáticos, básicos o secundarios tales como Balance General, Estado de Pérdidas y Ganancias, Costo de Producción y Venta, este procedimiento facilita la

comparación de las cifras con lo cual podremos determinar una probable anomalía o defecto de la empresa sujeta a analizar.”

Análisis Dupont

Como lo explica ACOSTA (2007), el Análisis Dupont hace parte de los índices de rentabilidad o rendimiento y en él se conjugan dos de los índices usados con más frecuencia.

El sistema de análisis DuPont actúa como una técnica de investigación dirigida a localizar las áreas responsables del desempeño financiero de la empresa; el sistema de análisis DuPont es el sistema empleado por la administración como un marco de referencia para el análisis de los estados financieros y para determinar la condición financiera de la compañía.

El sistema DuPont reúne, en principio, el margen neto de utilidades, que mide la rentabilidad de la empresa en relación con las ventas, y la rotación de activos totales, que indica cuán eficientemente se ha dispuesto de los activos para la generación de ventas.

Se calcula así:

Análisis Dupont: Rentabilidad con relación a las ventas * Rotación y capacidad para obtener utilidades.

Análisis Gráfico

Es el menos utilizado, este se refiere al análisis mediante los diferentes gráficos como son: de barras de líneas de puntos entre otros.

Ha este se lo utiliza generalmente después de haber aplicado cualquiera de los otros métodos, es una forma de presentar los datos.

Rentabilidad

La rentabilidad hace referencia al beneficio, lucro, utilidad o ganancia que se ha obtenido de un recuso o dinero invertido. La rentabilidad se considera también como la remuneración recibida por el dinero invertido. En el mundo de las finanzas se conoce también como los dividendos percibidos de un capital invertido en un negocio o empresa. La rentabilidad puede ser representada en forma relativa o en forma absoluta.

Rentabilidad de la Empresa

Mide la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y la utilización de las inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades.

Dichas utilidades a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación inteligente, reducción integral de costos y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades.

Rentabilidad Financiera

Expresada normalmente en tanto por ciento, mide la rentabilidad del capital propio o rentabilidad de los accionistas. Se obtiene dividiendo el beneficio anual, una vez deducidos los intereses de las deudas o coste del capital ajeno más el impuesto que grava la renta de la sociedad, por el valor de los fondos propios (capital más reservas), multiplicado por 100. Sumando al numerador del anterior ratio la cuota del impuesto que grava la renta de la sociedad, se obtiene la rentabilidad financiera antes de los impuestos. Cuando la rentabilidad económica es superior al coste del endeudamiento (expresado ahora en tanto por ciento, para poder comparar, y no en valor absoluto como anteriormente), cuanto mayor sea

el grado de endeudamiento mayor será el valor de la rentabilidad financiera o rentabilidad de los accionistas, en virtud del juego del denominado efecto palanca. Por el contrario, cuando la rentabilidad económica es inferior al coste de las deudas (el capital ajeno rinde menos en la empresa de lo que cuesta) se produce el efecto contrario: el endeudamiento erosiona o aminora la rentabilidad del capital propio.

Rentabilidad económica

La rentabilidad económica o del activo también se denomina ROA – Return on assets- y como denominación más usual ROI – Return on investments-. Básicamente consiste en analizar la rentabilidad del activo independientemente de cómo está financiado el mismo, o dicho de otra forma, sin tener en cuenta la estructura del pasivo.

La forma más usual de definir el ROA es:

Beneficio antes de impuestos e intereses

Activo total, promedio

Estados Financieros

Para Soto de la ciudad de México son los documentos que proporcionan informes periódicos a fechas determinadas, sobre el estado o desarrollo de la administración de una compañía, es decir, la información necesaria para la toma de decisiones en una empresa.

Los estados financieros son de uso general tanto para la administración como para usuarios en general y se emplean para evaluar la capacidad de la empresa en la generación de activo, para conocer y estudiar su

estructura financiera que incluye la liquidez y solvencia para evaluar la contabilidad de la misma. (Balance general, estado de resultados, estado de cambios en la situación financiera y estado de variación en el capital contable).

Resultados económicos

Se refiere a la variación o el efecto que presenta la empresa luego de realizar sus actividades comerciales y económicas, pudiendo ser esta pérdida o utilidad, lo cual afecta la rentabilidad de la misma.

Es el resultado de comparar los ingresos frente a los costos y gastos que presente la organización.

Resultados financieros

Como lo indica VIERAS y POULONE los resultados financieros se refiere a la situación patrimonial y financiera de una empresa, su evolución durante un período y las causas de los resultados por ese período. En este contexto coincidimos con quienes creen que es de vital importancia contar con información contable que nos permita evaluar la gestión financiera de la compañía, dada la importancia de esta función que está en la génesis de las decisiones sobre negocios en el mundo empresarial.

El resultado financiero es el que proviene de la realización de operaciones financieras. Estas operaciones son la consecuencia de las decisiones que se toman en función de optimizar la gestión financiera de las compañías. Esta, básicamente, consiste en llevar a cabo las actividades de obtener y conceder financiación, concretamente, obtener recursos financieros al menor costo y concederlos con el mayor beneficio sin afectar su cobrabilidad. Naturalmente, estas decisiones se toman sobre la base de lo que habitualmente denominamos la posición financiera de la compañía, que surge de un presupuesto financiero o flujo de fondos que se desarrolla como información de gestión.

Estados Financieros

Los estados financieros son los documentos que debe preparar la empresa al terminar el ejercicio contable, con el fin de conocer la situación financiera y los resultados económicos obtenidos en las actividades de su empresa a lo largo de un período

La utilidad de la información contable

La información presentada en los estados financieros interesa a:
La administración, para la toma de decisiones, después de conocer el rendimiento, crecimiento y desarrollo de la empresa durante un periodo determinado.

Los propietarios para conocer el progreso financiero del negocio y la rentabilidad de sus aportes.

Los acreedores, para conocer la liquidez de la empresa y la garantía de cumplimiento de sus obligaciones.

El estado, para determinar si el pago de los impuestos y contribuciones está correctamente liquidado.

Clasificación: Los estados financieros básicos son:

El balance general

El estado de resultados

El estado de cambios en el patrimonio

El estado de flujos de efectivo

Responsabilidad

Los estados financieros deben llevar las firmas de los responsables de su elaboración, revisión y elaboración

Balance general

Es el documento contable que informa en una fecha determinada la situación financiera de la empresa, presentando en forma clara el valor de sus propiedades y derechos, sus obligaciones y su capital, valuados y elaborados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

En el balance solo aparecen las cuentas reales y sus valores deben corresponder exactamente a los saldos ajustados del libro mayor y libros auxiliares.

El balance general se debe elaborar por lo menos una vez al año y con fecha a 31 de diciembre, firmado por los responsables:

Contador
Revisor fiscal

Gerente

Estado de resultados o de ganancias y pérdidas

Es un documento complementario donde se informa detallada y ordenadamente como se obtuvo la utilidad del ejercicio contable.

El estado de resultados está compuesto por las cuentas nominales, transitorias o de resultados, o sea las cuentas de ingresos, gastos y costos. Los valores deben corresponder exactamente a los valores que aparecen en el libro mayor y sus auxiliares, o a los valores que aparecen en la sección de ganancias y pérdidas de la hoja de trabajo.

Los estados financieros son los informes sobre la situación financiera y económica de una empresa en un periodo determinado

Estado de cambios en el patrimonio o estado de superávit

Es el estado financiero que muestra en forma detallada los aportes de los socios y la distribución de las utilidades obtenidas en un periodo, además de la aplicación de las ganancias retenidas en periodos anteriores. Este muestra por separado el patrimonio de una empresa.

En la misma línea de pensamiento GALLARDO acota que el antecedente más inmediato a esta novedad contable la encontramos en el plan general contable del 90, en la memoria de la nota 3 a la 10 donde se exponían con detalle las operaciones que modificaban los fondos propios en el balance. La necesidad informativa que cubre este nuevo estado es la de conocer las operaciones que modifican los componentes del patrimonio neto.

El Estado de Cambios en el Patrimonio Neto facilita el registro directo de partidas que no cumplen las definiciones de pasivos; por ejemplo, las subvenciones donaciones y legados recibidos por la empresa. A su vez, las alteraciones en el valor de los activos y pasivos se reconocerán en el estado de cambios en el patrimonio neto; por ejemplo, los cambios relativos a la valoración de los instrumentos financieros como los activos financieros disponibles para la venta. Este registro directo se realizará en un documento distinto a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Estado de Flujos de Efectivo

En lo que se refiere a flujos de Efectivo, el presente trabajo de investigación se basa en la NEC3, que determina los objetivos de este estado como, que este para proporcionar a los usuarios de estados financieros una base para evaluar la habilidad de la empresa para generar efectivo y sus equivalentes y las necesidades de la empresa en las que fueron utilizados dichos flujos de efectivo. Las decisiones económicas que toman los usuarios requieren una evaluación de la habilidad de una empresa para generar efectivo y sus equivalentes, así como la oportunidad y certidumbre de su generación.

El objetivo de esta Norma es requerir la presentación de información acerca de los cambios históricos en el efectivo y sus equivalentes de una empresa, por medio de un estado de flujos de efectivo que clasifica los flujos de efectivo por las actividades operativas, de inversión y de financiamiento durante el período.

La misma norma establece su Alcance y Beneficios.

Alcance.

Una empresa debe preparar un estado de flujos de efectivo de acuerdo con los requisitos de esta Norma y debe presentarlo como parte integral de sus estados financieros.

Los usuarios de los estados financieros de una empresa están interesados en cómo la empresa genera y utiliza el efectivo y sus equivalentes. Las empresas necesitan efectivo esencialmente para las mismas razones, a pesar de lo diversas que pueden ser sus principales actividades que producen ingresos. Necesitan efectivo para dirigir sus operaciones, pagar sus obligaciones, y proporcionar rendimientos a sus inversiones. Por consiguiente esta Norma requiere que todas las empresas presenten un estado de flujos de efectivo.

Beneficios de la Información de Flujos de Efectivo

Cuando se usa conjuntamente con los demás estados financieros, un estado de flujos de efectivo proporciona información que permite a los usuarios evaluar los cambios en los activos netos de una empresa, su estructura financiera (incluyendo su liquidez y solvencia) y su habilidad para generar efectivo y sus equivalentes.

También acrecienta la comparabilidad de los informes sobre la actuación operativa por diferentes empresas porque elimina los efectos de usar diferentes tratamientos contables para las mismas transacciones y eventos.

La información histórica de flujos de efectivo se usa con frecuencia como indicador del monto, oportunidad y certidumbre de los flujos futuros de efectivo.

También es útil para verificar la exactitud de las proyecciones pasadas de flujos de efectivo y examinar la relación entre las utilidades y el flujo de efectivo neto y el impacto de los precios cambiantes.

Presentación.

En forma de reporte: en la parte superior los ingresos, enseguida y hacia abajo los egresos y al final en el mismo sentido, el resultado obtenido.

En forma de cuenta: ingresos a la izquierda y egresos y resultados a la derecha.

Indicadores Financieros

Martínez en su blog financiero explica 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.

Para una mayor claridad en los conceptos de los indicadores financieros, los hemos seleccionado en cuatro grupos así:

1. Indicadores de liquidez
2. Indicadores operacionales o de actividad
3. Indicadores de endeudamiento
4. Indicadores de rentabilidad

INDICADORES DE LIQUIDEZ

Son las razones financieras que nos facilitan las herramientas de análisis, para establecer el grado de liquidez de una empresa y por ende su capacidad de generar efectivo, para atender en forma oportuna el pago de las obligaciones contraídas. A continuación enunciamos los más importantes:

RELACIÓN CORRIENTE O DE LIQUIDEZ: Es el resultado de dividir los activos corrientes sobre los pasivos corrientes.

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

Es un índice generalmente aceptado de liquidez a corto plazo, que indica en qué proporción las exigibilidades a corto plazo, están cubiertas por activos corrientes que se esperan convertir a efectivo, en un período de tiempo igual o inferior, al de la madurez de las obligaciones corrientes. Es

una de las razones más usadas en el análisis de los Estados Financieros en cuanto a liquidez se refiere.

Deben considerar los siguientes factores:

- La composición de las cuentas del activo corriente y el pasivo corriente.
- La tendencia del activo y pasivo corrientes.
- Los plazos obtenidos de los acreedores y los concedidos a los clientes.
- La probabilidad de los cambios en los valores del activo circulante.
- El factor estacional, si lo hay, especialmente cuando las razones del circulante son comparadas en diferentes fechas.
- Los cambios en los inventarios en relación con las ventas actuales y sus perspectivas.
- La necesidad de un mayor o menor volumen de capital de trabajo.
- El importe del efectivo y valores negociables con que se cuenta.
- La utilización y disponibilidad, del crédito bancario por la compañía.
- La proporción de las cuentas por cobrar en relación al volumen de ventas.
- El tipo de negocio, industrial, mercantil o de servicios.

CAPITAL DE TRABAJO: Se obtiene de restar de los activos corrientes, los pasivos corrientes.

El capital de trabajo es el excedente de los activos corrientes, (una vez cancelados los pasivos corrientes) que le quedan a la empresa en calidad de fondos permanentes, para atender las necesidades de la operación normal de la empresa en marcha. Como veremos más adelante, la

idoneidad del capital de trabajo, depende del ciclo operacional, una vez calificada la capacidad de pago a corto plazo.

PRUEBA ACIDA: Se determina como la capacidad de la empresa para cancelar los pasivos corrientes, sin necesidad de tener que acudir a la liquidación de los inventarios.

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

Este indicador al igual que los anteriores, no nos permite por si solo concluir que la liquidez de la empresa sea buena o mala, pues es muy importante relacionarlos con el ciclo de conversión de los activos operacionales, que es la única forma de obtener la generación de efectivo y así poder sacar conclusiones más precisas.

NIVEL DE DEPENDENCIA DE INVENTARIOS : Es el porcentaje mínimo del valor de los inventarios registrado en libros, que deberá ser convertido a efectivo, después de liquidar la caja, bancos, las cuentas comerciales por cobrar y los valores realizables, para cubrir los pasivos a corto plazo que aún quedan pendientes de cancelar.

La fórmula es la siguiente:

$$\text{Nivel de dependencia de Inventarios} = \frac{\text{Pasivos Ctes. - (caja+bancos+cartera+valores realizables)}}{\text{Inventarios}}$$

Las limitantes de este indicador son:

- Es estático por naturaleza, ya que muestra la liquidez en un momento determinado.

- Asume la recolección total de las cuentas por cobrar y la venta de los valores, a precio en libros.

INDICADORES DE ACTIVIDAD

Son los que establecen el grado de eficiencia con el cual la administración de la empresa, maneja los recursos y la recuperación de los mismos. Estos indicadores nos ayudan a complementar el concepto de la liquidez. También se les da a estos indicadores el nombre de rotación, toda vez que se ocupa de las cuentas del balance dinámicas en el sector de los activos corrientes y las estáticas, en los activos fijos. Los indicadores más usados son los siguientes:

NUMERO DE DÍAS CARTERA A MANO: Mide el tiempo promedio concedido a los clientes, como plazo para pagar el crédito y se puede calcular así:

$$\text{Cuentas por cobrar brutas} \times 360$$

ROTACIÓN DE CARTERA: Nos indica el número de veces que el total de las cuentas comerciales por cobrar, son convertidas a efectivo durante el año. Se determina así:

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{360}{\text{Nro. de días cartera a mano}}$$

Estos indicadores tienen algunas limitaciones tales como:

- Usualmente no se discrimina la cantidad de ventas hechas a crédito, por lo que es necesario usar el volumen de ventas totales, lo cual distorsiona el resultado.
- Son estáticos por naturaleza y muestran el estado de la cartera en un momento dado.

c. Son índices cuantitativos y por ende no toman en consideración la calidad de la cartera.

d. Deben ser comparados con rotaciones y números de días cartera a mano de años anteriores y con los plazos reales concedidos por la compañía a sus clientes.

NÚMERO DE DÍAS INVENTARIO A MANO: Es un estimativo de la duración del ciclo productivo de la empresa cuando es industrial. En otras palabras, representa el número de días que tiene la empresa en inventario, para atender la demanda de sus productos.

En el caso de empresas comerciales, las cuales solo disponen de productos terminados para la venta, su cálculo es como sigue:

$$\text{Número de días inventario a mano} = \frac{\text{Valor del Inventario} \times 360}{\text{Costo de Mercancía vendida}}$$

Número de días de inventario a mano de producto terminado:

$$\text{Número de días inventario a mano de producto terminado} = \frac{\text{Inventario final prod. Terminado} \times 360}{\text{Costo de ventas}}$$

Número de días inventario a mano de productos en proceso: la fórmula es la siguiente.

$$\text{Número de días inventario a mano de productos en proceso} = \frac{\text{Inventario final prod. En proceso} \times 360}{\text{Costo de producción}}$$

ROTACIÓN DE INVENTARIOS: Es el número de veces en un año, que la empresa logra vender el nivel de su inventario.

$$\text{Rotación de inventario} = \frac{360}{\text{Nro. de días inventario a mano}}$$

CICLO OPERACIONAL: Es la suma del número de días cartera a mano y el número de días inventario a mano. Su fórmula es:

$$\text{Ciclo operacional} = \text{Nro. de días cartera a mano} + \text{Nro. de días inv. A mano}$$

ROTACIÓN ACTIVOS OPERACIONALES: Es el valor de las ventas realizadas, frente a cada peso invertido en los activos operacionales, entendiendo como tales los que tienen una vinculación directa con el desarrollo del objeto social y se incluyen, las cuentas comerciales por cobrar, los inventarios y los activos fijos sin descontar la depreciación y las provisiones para cuentas comerciales por cobrar e inventarios. Esta relación nos demuestra la eficiencia con la cual la Empresa utiliza sus activos operacionales para generar ventas. Entre mayor sea este resultado, mayor es la productividad de la compañía. Se determinan así:

$$\text{Rotación de activos operacionales} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo operacionales brutos}}$$

ROTACIÓN DE ACTIVOS FIJOS: Es el resultado de dividir las ventas netas sobre los activos fijos brutos, esto es, sin descontar la depreciación. La fórmula es la siguiente:

$$\text{Rotación de activos fijos} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo fijo bruto}}$$

ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL: Se obtiene dividiendo las ventas netas, sobre el total de activos brutos, o sea sin descontar las provisiones de deudores e inventarios y la depreciación. La fórmula es la siguiente:

$$\text{Rotación activo Total} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activos totales brutos}}$$

Cuando el resultado de este indicador es mayor en forma significativa al de los activos operacionales, nos indica que la empresa está orientando unos recursos cuantiosos, al sector de activos residuales, situación que de hecho debe ser objeto de un análisis más detallado.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

Son las razones financieras que nos permiten establecer el nivel de endeudamiento de la empresa o lo que es igual a establecer la participación de los acreedores sobre los activos de la empresa. Los más usados son los siguientes:

- *Endeudamiento sobre activos totales.*- Nos permite establecer el grado de participación de los acreedores, en los activos de la empresa. La fórmula es la siguiente:

$$\text{Nivel de endeudamiento} = \frac{\text{total pasivo}}{\text{total activo}}$$

- *Endeudamiento de leverage o apalancamiento.*- Otra forma de determinar el endeudamiento, es frente al patrimonio de la empresa, para establecer el grado de compromiso de los accionistas, para con los acreedores, la fórmula es la siguiente:

$$\text{Nivel de endeudamiento} = \frac{\text{total pasivo}}{\text{patrimonio}}$$

Una empresa con un nivel de endeudamiento muy alto, pero con buenas capacidades de pago, es menos riesgoso para los acreedores, que un nivel de endeudamiento bajo, pero con malas capacidades de pago.

Mirado el endeudamiento desde el punto de vista de la empresa, éste es ano siempre y cuando la compañía logre un efecto positivo sobre las utilidades, esto es que los activos financiados con deuda, generen una rentabilidad que supere el costo que se paga por los pasivos, para así obtener un margen adicional, que es la contribución al fortalecimiento de las utilidades.

Desde el punto de vista de los acreedores, el endeudamiento tiene ciertos límites de riesgo, que son atenuados por la capacidad de generación de utilidades y por la agilidad de su ciclo operacional. Cuando lo anterior no se da, el potencial acreedor prefiere no aumentar su riesgo de endeudamiento.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

Son las razones financieras que nos permiten establecer el grado de rentabilidad para los accionistas y a su vez el retorno de la inversión a través de las utilidades generadas. Los que se usan con mayor frecuencia son:

- *Rentabilidad del patrimonio.*- Es el rendimiento obtenido frente al patrimonio bruto, se calcula así:

$$\text{Rentabilidad Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio bruto}}$$

- *Rentabilidad capital pagado.*- Es establecer el grado de rendimiento del capital pagado, esto es los recursos aportados por los socios, su fórmula es:

$$\text{Rentabilidad capital pagado} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital pagado}}$$

- *Margen bruto.*- Nos indica, cuanto se ha obtenido por cada peso vendido luego de descontar el costo de ventas y va a variar según sea el riesgo y/o el tipo de empresa. Su fórmula es:

$$\text{Margen bruto de utilidad} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}}$$

2.4 Hipótesis

Posteriormente al estudio y análisis realizado, se demostrará que La Planificación Financiera incidió en la rentabilidad de la empresa “AMBATOL CÍA. LTDA” matriz Ambato en el periodo 2011.

2.5 SEÑALAMIENTO DE VARIABLES

Variable Independiente: Planificación financiera.

Vaible Dependiente: Rentabilidad

Termino de relación: Incidencia

Sujeto de Investigación: “AMBATOL CIA LTDA”

CAPITULO III

METODOLOGÍA

3.1 ENFOQUE

Esta investigación posee una fundamentación primordialmente cuantitativa, pues se comparte el pensamiento de Hernández, etal (2003) p.5, al indicar que, “el enfoque cuantitativo utiliza recolección y análisis de datos para contestar preguntas de investigación y probar hipótesis establecidas previamente, y confía en la medición numérica, el conteo, y en el uso de la estadística para intentar establecer con exactitud patrones en una población”.

Sin embargo, no se deja de lado el enfoque cualitativo, ya que como lo indica LERMA (2004), “describe o genera una teoría a partir de los datos obtenidos. Este tipo de investigación es de índole interpretativa y las personas participan activamente durante todo el proceso con el propósito de participar en el transformar de la realidad”.

Estos dos enfoques trabajan de la mano, ya que, llevan a cabo observación y valoración de eventos o fenómeno, como consecuencia de estas observaciones establecen suposiciones, tratan de probar en qué medida estas suposiciones tienen fundamento, utilizan formas de análisis para establecer estas suposiciones para proponen nuevas investigaciones u observaciones sobre la base de los resultados obtenidos.

Por lo señalado anteriormente, el proceso investigativo necesitará de estos enfoques para el tratamiento y procesamiento de la información pues se trabajara con información financiera que ya ha sido procesada y analizada, aunque no en su totalidad.

Los resultados que esta proyecte, serán porcentajes, cifras, valores que deberán ser examinados, detallados e interpretados para poder determinar cuál es la verdadera situación en la que se encuentra la empresa, lo cual nos permitirá obtener conclusiones y recomendaciones que ayuden a mejorar su desarrollo económico y comercial.

3.2 Modalidad Básica de Investigación

El trabajo de investigación a desarrollarse será producto de una investigación de campo y se mantendrá bajo sus normativas, ya que como lo menciona ABRIL (2007), en su libro "Metodología de la Investigación" explica que la investigación de campo es: "Es un el estudio sistemático de los hechos en el lugar que se producen los acontecimientos", es decir tendrá la oportunidad de trabajar en el lugar de los hechos y tener contacto directo con la información y acontecimientos que está presente, con el objetivo de contar con información de primera mano, ordenada y sistemática, que nos permitirá revisar y analizar de mejor manera las falencias que presenta la organización.

También se partirá de una investigación tipo bibliográfica - documental, la cual permitirá conseguir la base científica necesaria para poder establecer una posible solución a la problemática ya indicada, así lo señala CAZARES, et al (1980) " investigación documental depende fundamentalmente de la que se obtiene o consulta en documentos, entendidos por estos todo material al que se pueda acudir como fuente de referencia, sin que se altere su naturaleza o sentido, los cuales aportan información o dan testimonio de una realidad o un acontecimiento", en la misma línea de pensamiento ABRIL expresa que el propósito de esta investigación es "Detectar, ampliar y profundizar diferentes enfoques, teorías, conceptualizaciones y criterios de diversos autores sobre una cuestión determinada".

Basándose en esos criterios y compartiendo su pensamiento, se ha optado por la aplicación de esas modalidades de investigación, pues se considera que estas ayudaran a afianzar los conocimientos sobre las variables analizadas y permitirán crear conocimiento científico.

3.3 Tipo de Investigación

En el trabajo propuesto se utilizara principalmente la investigación de tipo descriptiva, puesto como lo señala RODRÍGUEZ (2005: p 24-25):

“Comprende la descripción, registro, análisis e interpretación de la naturaleza actual, composición o procesos de los fenómenos. El enfoque se hace sobre conclusiones dominantes, o sobre como una persona, grupo o cosa, se conduce o funciona en el presente. La investigación Descriptiva trabaja sobre realidades y su característica fundamental es la de presentarnos una interpretación correcta.

Y exploratorio ya que se puntualizara que es lo que está aconteciendo en la organización, cuáles han sido sus causa principales para que estas falencias se presenten, así como también cuales han sido los efectos que estas acarrear dentro de la empresa.

Es necesario señalar que el trabajo investigativo presentara características de una investigación combinada porque será importante utilizar, investigación bibliográfica y documental para familiarizarse para conocer más sobre la realidad del problema que se va a estudiar; así como también la correlacionar pues esta permitirá medir el grado de relación que existe entre las dos variables planteadas en la hipótesis.

3.4 Población y Muestra

Para el desarrollo de la investigación planteada, se tomará como población de estudio a todos los miembros que ayudan a la organización a desenvolver y ejecutar su actividad comercial de la empresa “AMBATOL” Cía. Ltda., en el cuadro que se presenta a continuación se

indica cuáles van hacer los miembros que integran la población de investigación, cabe revelar que se han tomado los clientes y proveedores principales de la organización.

FIGURA #2 Población de Estudio

SUJETOS	N
Accionistas	5
Personal	32
Proveedores	40
Clientes	30
Total	107

ELABORADO POR: Giovanna López.

FUENTE: “AMBATOL” Cía. Ltda – Departamento de Contabilidad

Para un análisis más minucioso, a continuación se procede a calcular cual va a ser la muestra con la cual se va a trabajar, la misma que proporcionará la información necesaria para el desarrollo del presente trabajo.

Para lo cual se hará uso de la siguiente fórmula estadística:

$$n = \frac{Z^2 pq N}{e^2 (N-1) + Z pq^2}$$

Dónde:

n= Tamaño de la muestra

Z= Nivel de confiabilidad 1.96 (Si la seguridad es 0,95).

P= proporción esperada 0.05 es decir el 5%

Q= proporción de no ocurrencia 1-p (0.95)

N= Población

e= Error de muestreo 0.05 (5%)

Cálculo:

$$n = \frac{(1.96^2) \cdot 0.05 \cdot 0.95 \cdot 10}{7} \\ \frac{19.524932}{0.447476}$$

$$n = \frac{19.524932}{0.447476}$$

$$n = 43.6334731 \approx 44$$

La muestra con la que se va a trabajar para la obtención de la información comprende de 44 personas, para lo cual se indica que conformar la misma, se tomará primero a los acciones y personal, el mismo que nos da un total de 30. Para los 14 restantes se procederá a tomar 7 proveedores y 7 clientes de manera aleatoria.

Así también cabe señalar que la principal fuente de información, serán los estados financieros que maneja la organización, los cuales serán proporcionados por la misma, para lo cual se utilizara la técnica de observación.

3.5 Operacionalización de variables

Variable Independiente: Planificación financiera

FIGURA #3

CONTEXTUALIZACIÓN	CATEGORÍAS DIMENSIONES	INDICADOR	ITEMS	TÉCNICA E INSTRUMENTOS
<p>La planificación financiera es para el futuro.</p> <p>Es una técnica que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer en una empresa pronósticos y metas económicas y financieras por alcanzar, tomando en cuenta los medios que se tienen y los que se requieren para lograrlo.</p>	ESTADOS FINANCIEROS	<p>BALANCE GENERAL CUMPLIMIENTO DEL 100% DE LOS REQUERIMIENTOS DE LA ORGANIZACIÓN.</p> <p>ESTADO DE RESULTADOS</p> <p>ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO</p> <p>CAMBIOS EN EL PATRIMONIO</p> <p>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS</p>	<p>¿Se preparan estados financieros mensuales? (indique en su caso si se preparan bi, tri o semestralmente)</p> <p>¿Consta con los tres grupos fundamentales?</p> <p>¿El balance general revela información detallada de cada grupo de cuentas?</p> <p>¿Existen ingresos diferentes de la actividad comercial?</p> <p>¿Realiza una proyección de este estado financiero?</p> <p>¿Existe un control y análisis de los gastos en los que incurre la empresa?</p> <p>¿La empresa realiza estado de flujo del efectivo?</p> <p>¿Realiza proyecciones del movimiento del efectivo?</p> <p>¿Maneja la empresa un estado de cambios en el patrimonio?</p> <p>¿Cómo ha variado el patrimonio desde la creación de la empresa?</p> <p>¿Presenta en sus estados financieros notas aclaratorias de los mismos?</p>	<p>TÉCNICA: ENCUESTA INSTRUMENTO: CUESTIONARIO</p>
	ANÁLISIS FINANCIEROS	<p>ANÁLISIS HORIZONTAL</p> <p>ANÁLISIS VERTICAL</p>	<p>¿Qué método de análisis financiero se utiliza en la empresa?</p>	

<p>Es por ello que se la denomina como una herramienta que ayuda a la organización a diseñar las finanzas de la empresa de forma que sea un apoyo a la dirección para la toma de decisiones, pues trata de que estas sean eficientes y eficaces, minimizando e incluso evitando posibles riesgos y aprovechar las oportunidades y los recursos que la empresa posee.</p>		<p>M. GRAFICO M. DUPONT</p>	<p>¿Le ayuda el método de análisis financiero que usa a evaluar el riesgo?</p>	<p>TÉCNICA: OBSERVACIÓN</p>
	<p>INDICADORES FINANCIEROS</p>	<p>INDICADORES DE LIQUIDEZ</p>	<p>RAZON CORRIENTE = (ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE) CAPITAL DE TRABAJO = (ACT. CORRIENTE-PAS. CORRIENTE) PRUEBA ACIDA= (ACT. CORRIENTE-INVENTARIOS)/PAS. CORRI.</p>	
		<p>INDICADORES OPERACIONALES O DE ACTIVIDAD</p>	<p>ROTACION CARTERA= (VENTAS/CLIENTES) PERIODO PROMEDIO DE COBRO=(CLIENTES NT / VENTAS NETAS) ROTACION DE INVENT=(COSTO DE VTAS/INV. PROMEDIO) DIAS DE INV. A MANO=(365/ROTACION DE INVENTARIOS) ROTACION DE ACT. FIJOS=(VENTAS/ACTIVOS FIJOS) ROTACION DE ACT. OPERACIONALES=(VENTAS/ACT. OPERACIONALES) ROTACION DE ACT. TOTALES=(VENTAS/ACT. TOTALES)</p>	
		<p>INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO</p>	<p>NIVEL DE ENDEUDAMIENTO=(TOT. PASIVO CON TERCEROS/TOT. ACT.) ENDEUD. FINANC=(OBLIGACIONES FINANCIERAS/VTAS NETAS) IMPACTO DE LA CARGA FINANC=(GTOS. FINANCIERAS/VTAS NETAS) COBERTURA DE INTERESES=(UTILIDAD OPERACIONAL/GTOS. FINANC) CONCENTRACION DEL ENDEUDAMIENTO EN EL CORTO PLAZO = (PAS. CORRIENT/PASIVO TOT. CON TERCEROS) APALANCAMIENTO TOTAL=(PASIVO TOTAL CON TERCEROS/PATRIMON)</p>	

		INDICADORES DE RENTABILIDAD	APALANCAMIENTO A CORTO PLAZO=(PASIVO TOTAL CORRIENTES/PATRIMONIO)	
			APALANCAMIENTO FINANCIERO TOTAL=(PASIVO TOTAL CON ENTIDADES FINANCIERAS/PATRIMONIO)	
			MARGEN DE UTILIDAD=(UTILIDAD BRUTA/VENTAS NETAS) MARGEN OPERACIONAL DE UTILIDAD=(UTILIDAD OPERACIONAL/VENTAS NETAS) MARGEN NETO DE UTILIDAD=(UTILIDAD NETA/VENTAS NETAS) RENDIMIENTO DE PATRIMONIO=(UTILIDAD NETA/PATRIMONIO) RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL=(UTILIDAD NETA/ ACTIVO TOTAL BRUTO)	

ELABORADO POR: Giovanna López.

FUENTE: "AMBATOL" Cía. Ltda – Departamento de Contabilidad

Variable Dependiente: Rentabilidad

FIGURA #4

CONTEXTUALIZACIÓN	CATEGORÍAS DIMENSIONES	INDICADOR	ITEMS	TÉCNICA E INSTRUMENTOS
<p>La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla.</p> <p>La rentabilidad mide la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y la utilización de las inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades.</p> <p>Dichas utilidades a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación inteligente, reducción integral de costos y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades. ente un año.</p>	ANÁLISIS FINANCIEROS	ANÁLISIS HORIZONTAL ANÁLISIS VERTICAL M. GRAFICO M. DUPONT	<p>¿Se toma en cuenta los análisis financieros para la toma de decisiones?</p> <p>¿Cuál es la mayor variación que han sufrido los estados financieros en este último período?</p>	<p>TÉCNICA: ENCUESTA Y OBSERVACIÓN.</p> <p>INSTRUMENTO: CUESTIONARIO</p>
	R. FINANCIERA R. ECONÓMICA	ROE = BENEFICIO NETO / PATRIMONIO NTO. RE = BENEFICIO ECONÓMICO TOTAL /ACTIVO TOTAL	<p>¿Cómo ha evolucionado los resultados de la empresa?</p> <p>¿Se realiza un análisis de la rentabilidad tanto económica como financiera en la empresa?</p>	
	INDICADORES DE RENTABILIDAD	MARGEN DE UTILIDAD=(UTILIDAD BRUTA/VENTAS NETAS) MARGEN OPERACIONAL DE UTILIDAD=(UTILIDAD OPERACIONAL/VENTAS NETAS) MARGEN NETO DE UTILIDAD=(UTILIDAD NETA/VENTAS NETAS) RENDIMIENTO DE PATRIMONIO=(UTILIDAD NETA/PATRIMONIO) RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL=(UTILIDAD NETA/ ACTIVO TOTAL BRUTO)	<p>¿Se utiliza todos los indicadores de rentabilidad?</p> <p>¿Cómo se encuentra la rentabilidad de la empresa actualmente?</p>	

ELABORADO POR: Giovanna López.

FUENTE: "AMBATOL" Cía. Ltda – Departamento de Contabilidad

3.6 Recolección de la Información

Los datos que van a ser estudiados, para el desarrollo de la investigación, como ya se mencionó anteriormente, serán obtenidos de los funcionarios y colaboradores de la institución, así como también de la información financiera contable que los mismos nos provean.

Estudio de recolección de la información

Las fuentes a utilizar permitirán obtener la información necesaria para el desarrollo de la investigación.

Preguntas básicas	Explicación
¿Para qué?	La investigación se la realiza con el propósito de Alcanzar objetivos que se planteó al iniciar este trabajo, además de dar una solución al problema existente en la empresa para así mejorar su vida económica y comercial, generando conocimiento científico.
¿De qué personas?	La información con la que vamos a trabajar nos va hacer proporcionada por el personal que labora en la empresa, tanto operarios, como funcionarios, y a los clientes potenciales con los que cuenta la empresa. Así como también los estados financieros.
¿Sobre qué aspectos?	La información recolectada será sobre aspectos financieros, así como también de control de información, como es llevada esta y de qué manera la utilizan

	<p>para la toma de decisiones, acerca del problema de estudio, sus consecuencias y sus causas, también la apreciación por parte de los clientes sobre el funcionamiento de la organización.</p> <p>Lo cual permitirá dar posibles recomendaciones y soluciones al problema planteado.</p>
¿Quién?	<p>La persona responsable de la recolección, análisis e interpretación de la información será la investigadora quien tendrá un contacto directo con las variables de estudio y las fuentes de información.</p>
¿Qué técnica de recolección?	<p>Las técnicas de recolección de datos e información que se va a utilizar es la encuesta, dirigida a todos los colaboradores y funcionarios de los departamentos involucrados directamente en el problema de estudio. Y la observación, pues al revisar la información financiera con la que esta cuenta se podrá contestar interrogantes acerca de las mismas. Los datos fueron recopilados y analizados empleando el método inductivo – deductivo y el analítico – sintético</p>

Técnicas o instrumentos básicos de la información

Las técnicas e instrumentos con las que se trabajara, han sido seleccionadas con el propósito de obtener información pertinente y precisa que ayude a conocer y comprender de una manera profunda y clara, el problema de investigación, sus causas, consecuencias y lo más importante nos permita proponer una solución a esta falencia que aqueja a la organización.

Enseguida se da a conocer las técnicas e instrumentos seleccionados por la investigadora, para la recolección de información.

Encuesta.- Para AVILÉS (2006), “método de obtener información de una muestra de individuos La información es recogida usando procedimientos estandarizados de manera que a cada individuo se le hacen las mismas preguntas en más o menos la misma manera. La intención de la encuesta no es describir los individuos particulares quienes, por azar, son parte de la muestra sino obtener un perfil compuesto de la población.”

Permitirá a través de una serie de preguntas obtener información de manera sistemática a inquietudes planteadas sobre conocimiento, manejo y otros aspectos importantes relacionados con la empresa.

Esta será aplicada a los miembros que laboran dentro de la empresa, con la finalidad de obtener información confiable y con diversos puntos de vista que nos ayuden a llegar a una conclusión razonable de lo que está sucediendo en la organización. **Ver anexo 1**

Observación.- Sierra y Bravo (1984), la define como: “la inspección y estudio realizado por el investigador, mediante el empleo de sus propios sentidos, con o sin ayuda de aparatos técnicos, de las cosas o hechos de interés social, tal como son o tienen lugar espontáneamente”. Van Dalen y Meyer (1981) “consideran que la observación juega un papel muy importante

en toda investigación porque le proporciona uno de sus elementos fundamentales; los hechos”.

Instrumentos a Utilizarse

La encuesta tiene como instrumento propio a los cuestionarios.

Estos se constituyen de algunas preguntas impresas sobre hechos y aspectos que interesan investigar, esta ayudara al enlace entre los objetivos de la investigación y la realidad estudiada.

Las preguntas a realizarse serán en su mayoría cerradas y de opción múltiple, por cuanto se necesita conocer información puntual y también, porque esto hará mucho más fácil el tratamiento de la información al tabular e interpretar la misma.

3.7 Plan de procesamiento de la información

A continuación, se presenta de qué manera será llevado el procesamiento de la información obtenida en la investigación. De manera que esta sea de gran utilidad para el desarrollo de la misma, y dar una solución válida a la problemática planteada.

En esta fase, es preciso indicar que la encuesta, será aplicada a cuarenta y cuatro colaboradores de la organización, de manera individual y escrita.

La misma que deber ser revisada y analizada de una manera crítica, de forma de rechazar información equivocada e inexacta.

Se proseguirá a tabular dicha información mediante el programa Excel, de manera que esta herramienta nos facilite el análisis de cada una de las preguntas planteadas, permitiendo realizar cuadros para interpretar de mejor manera la información obtenida.

Para una mejor presentación de los análisis realizados a cada pregunta, se utilizará, gráficos estadísticos de barras o columnas, ya que este nos permite hacer contraste entre variables, de igual manera la información graficada será relativa, es decir porcentual, lo cual facilitará la interpretación de los resultados, con relación a las variables estudiadas, dando respuestas a varias interrogantes, indicando falencias, sus causas y consecuencias, para luego poder emitir conclusiones y recomendaciones aceptables que puedan ser acogidas por la gerencia de la organización.

Para la comprobación de la hipótesis se aplicará la herramienta estadística, ji cuadrado para conocer qué tan confiable es la información y conocer la factibilidad de hacer la investigación.

En lo que se refiere a la información recolectada mediante la observación, recibirán el mismo tratamiento para su análisis.

CAPITULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE DATOS

4.1 Análisis de los datos

Una vez aplicados los diferentes instrumentos para recolectar la información, se procedió al debido análisis de los mismos. Con la finalidad de obtener y conocer de manera profunda las principales falencias que la organización presenta, así también las causas y los efectos que estas acarrearán y de igual manera determinar la viabilidad que tiene el proyecto de investigación a ser realizado.

Para un mejor análisis de los datos se presenta primero un cuadro, el cual consta con la información recolectada y en las columnas siguientes la frecuencia porcentual de las mismas, lo cual nos permitirá realizar un gráfico estadístico que ayudará a la comprensión de la información.

Pregunta 1. ¿Cómo calificaría usted a la organización?

Tabla 1 Calificación

CALIFICACION		
OPCIONES	F	h
EXCELENTE	4	9%
BUENA	38	86%
REGULAR	2	5%
	44	100%

Fuente: encuesta a los funcionarios de la empresa "Ambatol" Cia. Ltda.

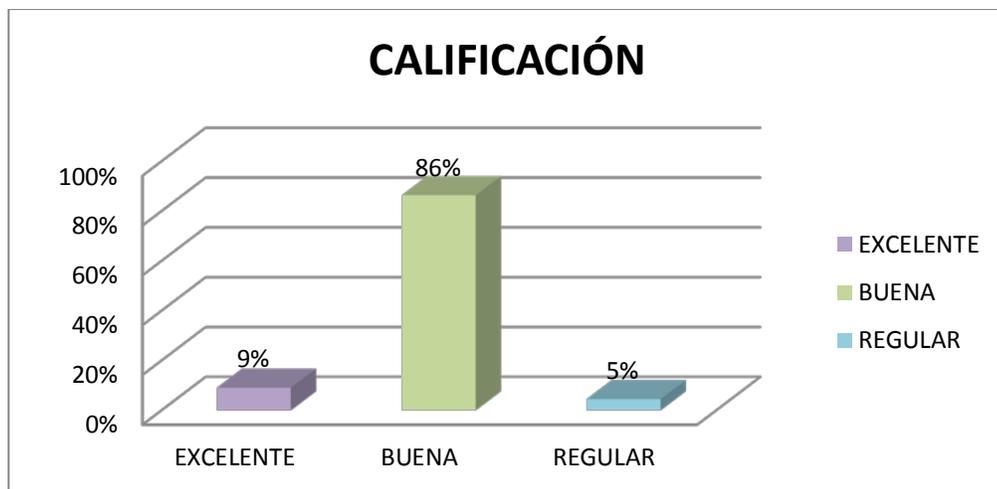


Gráfico 5: Calificación

Elaborado por: El investigador.

Una vez aplicadas las encuestas, se puede determinar que la organización, para la mayoría del personal que la integra (86%), tanto interna como externamente, es buena en lo que se refiere a su vida comercial, sin embargo se recalcó que la misma presenta ciertas falencias que deben y pueden ser limadas para mejorar su funcionamiento razón por la cual el 5% de encuestados opinó que la organización era regular.

Pregunta 2. ¿La organización cuenta con una planificación financiera?

Tabla 2 Planificación Financiera

PLANIFICACION FINANCIERA		
OPCIONES	f	h
SI	3	7%
NO	41	93%
	44	100%

Fuente: encuesta a los funcionarios de la empresa "Ambatol" Cia. Ltda.

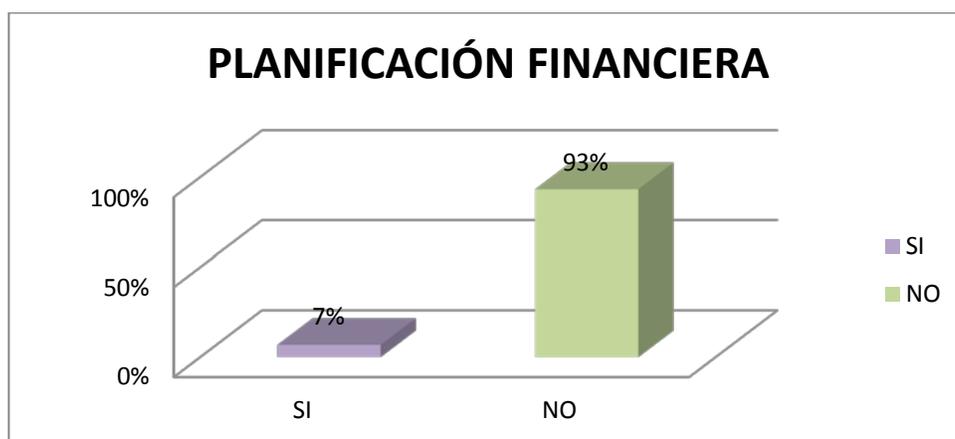


Gráfico 6: Planificación Financiera

Elaborado por: El investigador.

La empresa "AMBATOL", no cuenta con una planificación financiera para desarrollar sus actividades, pues como lo indicaron en las encuestas, el 93% de los funcionarios y demás personal, admitieron no contar con una planificación financiera y no haberla elaborado en ninguno de los años de vida de la empresa.

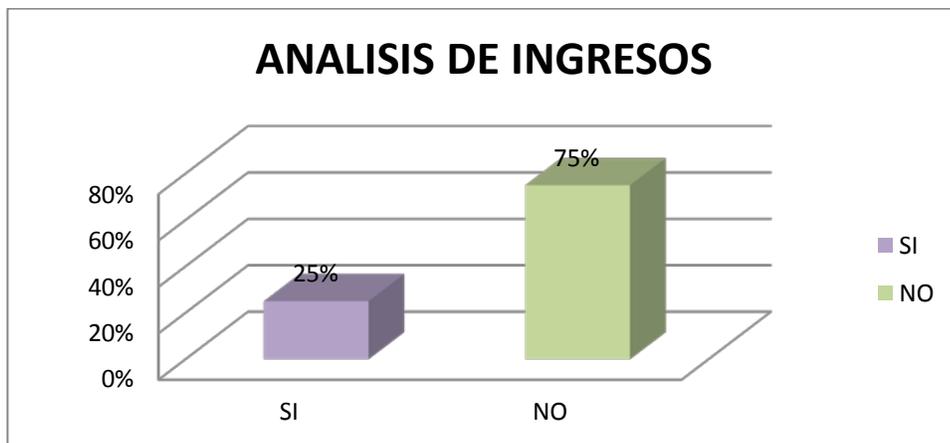
Sin embargo el 7% de los funcionarios contestaron que si contaban con una planificación financiera pero de manera muy empírica es decir, no tenían nada escrito o estipulado pero si toman encuentra toda la información financiera así como también ingresos y gastos para tomar decisiones o realizar cualquier actividad.

Pregunta 3. ¿ Realiza la empresa un análisis de adquisiciones en base a sus ingresos?

Tabla 3 Análisis Ingresos

ANALISIS DE INGRESOS		
OPCIONES	f	h
SI	11	25%
NO	33	75%
	44	100%

Fuente: encuesta a los funcionarios de la empresa "Ambato!" Cia. Ltda.



[Gráfico 7: Análisis de Ingresos.](#)

Elaborado por: El investigador.

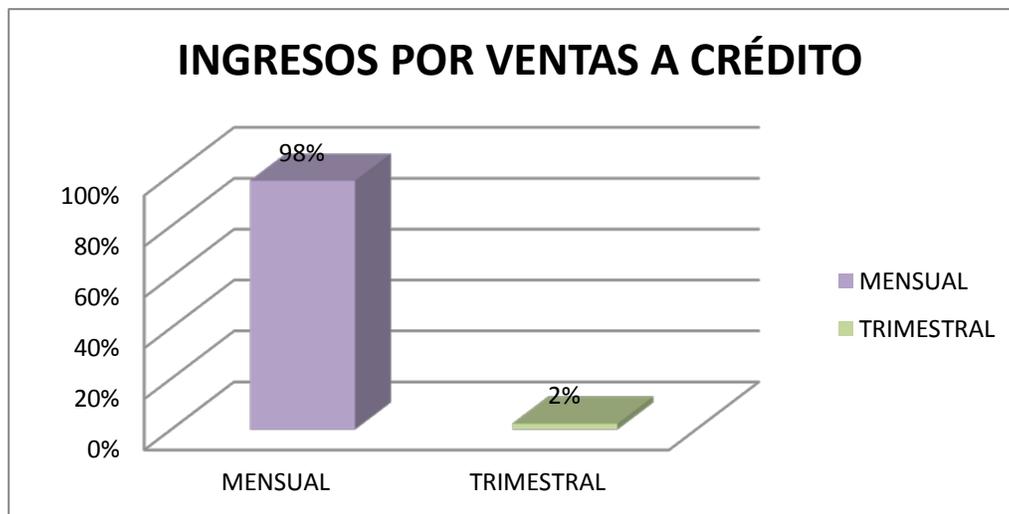
Los ingresos que percibe la compañía por concepto de ventas, no se encuentran destinados, pues, como podemos observar solamente un 25% dijeron que estos si tenían un destino una vez recaudados y el 75% restante determinó, que las actividades que se realizaba con los ingresos, se las realizaba sin ninguna previa planificación, es decir, según la necesidad que se presente en el transcurso de su vida empresarial.

Pregunta 4 ¿Cómo se presenta la rotación de ventas a crédito en la empresa?

Tabla 4 Ingresos por ventas a crédito

INGRESOS POR VENTAS A CREDITO		
OPCIONES	f	H
MENSUAL	43	98%
TRIMESTRAL	1	2%
	44	100%

Fuente: Encuesta a los funcionarios de la empresa "Ambato!" Cia. Ltda.



[Gráfico 8: Ingresos por ventas a crédito.](#)

Elaborado por: El investigador.

Por lo general, la empresa recibe un ingreso mensual de ventas, como lo afirmó el 98% de encuestados, pues las ventas que otorga la compañía se las realiza con un crédito de 30 días, no obstante un 2% señaló que ese crédito no es respetado por algunos de los clientes quienes se toman más tiempo del establecido.

Pregunta 5 ¿ La empresa posee financiamiento externo?

Tabla 5 Financiamiento Externo

FINANCIAMIENTO EXTERNO		
OPCIONES	f	h
SI	38	86%
NO	1	2%
OCASIONALMENTE	5	11%
	44	100%

Fuente: Encuesta a los funcionarios de la empresa "Ambatol" Cia. Ltda.

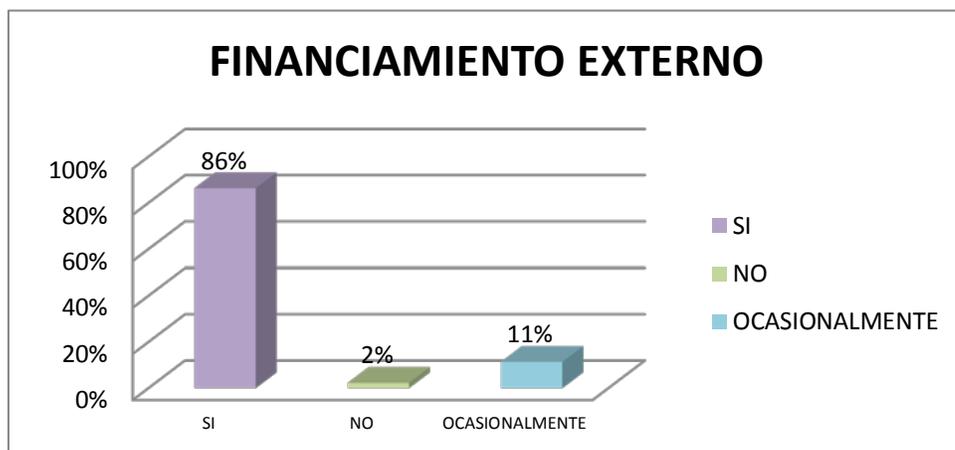


Gráfico 9: Financiamiento.

Elaborado por: El investigador.

“AMBATOL CÍA. LTDA”, para llevar el normal funcionamiento de sus actividades comerciales se ha visto en la necesidad de incurrir en el financiamiento externo, pues como lo indican las encuestas en un 86% , si se posee un financiamiento externo, un 11% mencionó que esto se realiza ocasionalmente es decir, cuando esta ve la verdadera necesidad de hacerlo por falta de liquidez interna, sin embargo un 2% de ellos nos dijeron que no, pues determinan que la organización se autofinancia.

Pregunta 6. ¿ La empresa determina cuál es su nivel de endeudamiento con sus acreedores y proveedores?

Tabla 6 Análisis nivel de endeudamiento

ANALISIS NIVEL DE ENDEUDAMIENTO		
OPCIONES	f	H
SI	24	55%
NO	9	20%
A VECES	11	25%
	44	100%

Fuente: Encuesta a los funcionarios de la empresa “Ambatol” Cia. Ltda.

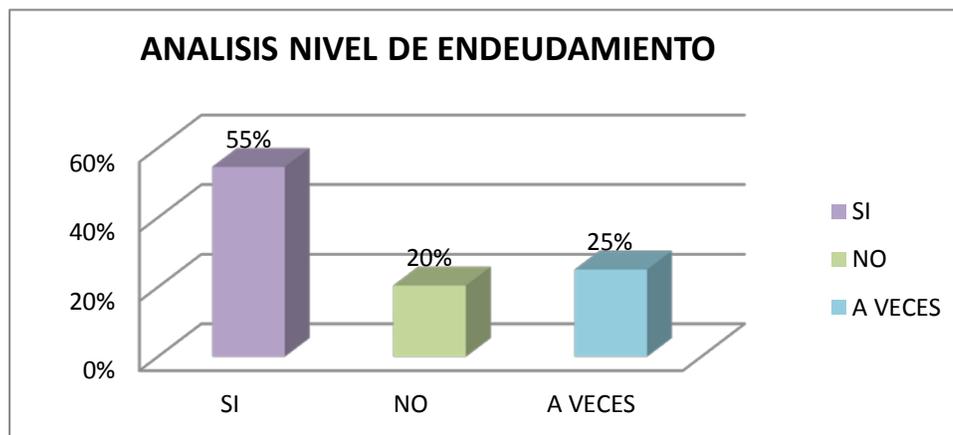


Gráfico 10 : Análisis nivel de endeudamiento

Elaborado por: El investigador.

En lo que se refiere al endeudamiento que posee la organización, al 55% de los encuestados dijeron que si se realiza un análisis mensual de los mismos con el objetivo de determinar si pueden ser cubiertos.

A pesar de ello, el 20% expresó que no se realizaba este análisis ya sea por falta de tiempo como por falta de control y el 25% señaló que existen ciertas ocasiones en las que la empresa si determina su nivel de endeudamiento, para tomar acciones al respecto.

Pregunta 7. ¿ Existe un control y análisis de los gastos en los que incurre la empresa?

Tabla 7 Análisis de gastos

ANALISIS DE GASTOS		
OPCIONES	f	h
SI	25	57%
NO	19	43%
	44	100%

Fuente: Encuesta a los funcionarios de la empresa “Ambatol” Cia. Ltda.

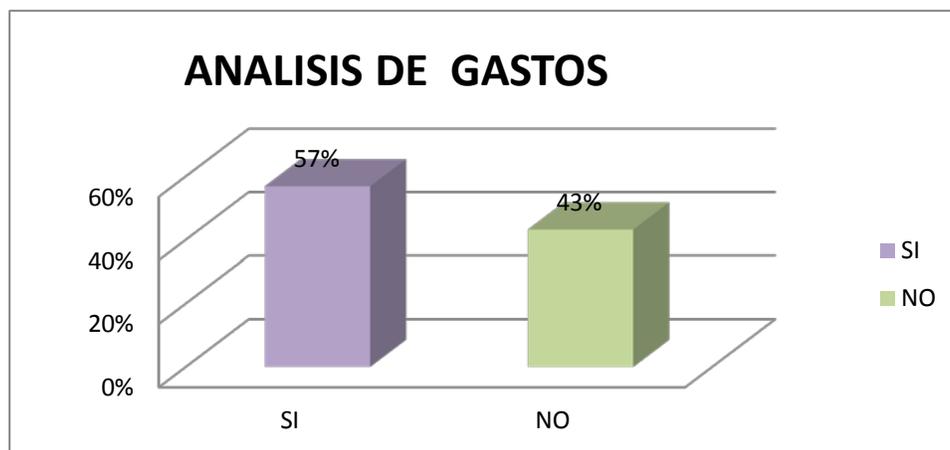


Gráfico 11: Análisis de gastos

Elaborado por: El investigador.

A los gastos en la empresa “AMBATOL CIA LTDA”, se los da un tratamiento un poco empírico, pues como lo demuestran los resultados de la encuesta, más de la mitad de los colaboradores de la empresa (57%), expresaron que si se lleva un control de los gastos que la misma incurre en su funcionamiento de manera de establecer si estos pueden ser cubiertos y determinar cuáles han sido innecesarios; sin embargo el 43% restante indico que este análisis se lo hacía ocasionalmente por lo cual ellos determinan que no se realiza un análisis adecuado de los mismos.

Pregunta 8. ¿ Trabaja con indicadores financieros que le ayuden a medir la rentabilidad de la organización ?

Tabla 8 Indicadores Financieros

INDICADORES FINANCIEROS		
OPCIONES	f	H
SI	5	11%
NO	39	89%
	44	100%

Fuente: Encuesta a los funcionarios de la empresa “Ambato!” Cia. Ltda.

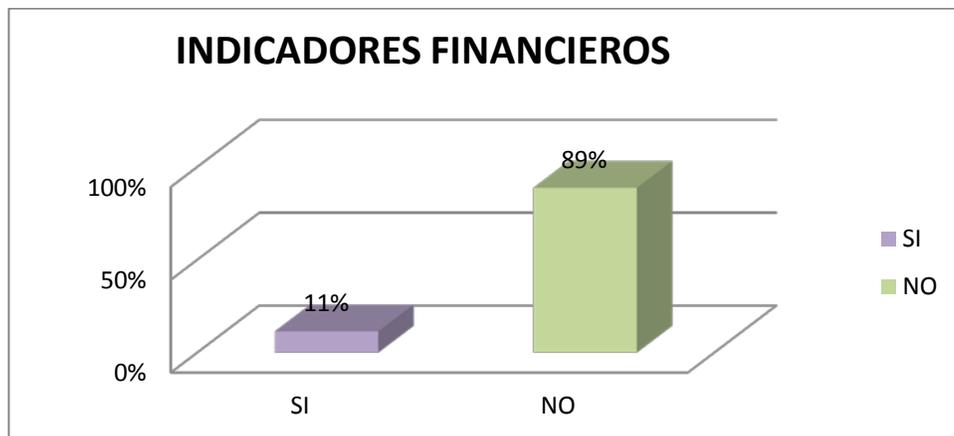


Gráfico 12: Indicadores Financieros.

Elaborado por: El investigador.

Después de aplicada la encuesta se pudo determinar que un 89% señaló que no se trabaja con indicadores financieros y solamente un 11% señaló que si los utilizan, pues manifestaron que estos son utilizados por ellos al tomar decisiones sin embargo no mantienen ningún análisis y control impreso con los mismos.

Pregunta 9. ¿ Realiza análisis financieros comparativos?

Tabla 9 Análisis Comparativo

ANALISIS COMPARATIVO		
OPCIONES	f	h
SI	21	48%
NO	23	52%
	44	100%

Fuente: Encuesta a los funcionarios de la empresa “Ambatol” Cia. Ltda.

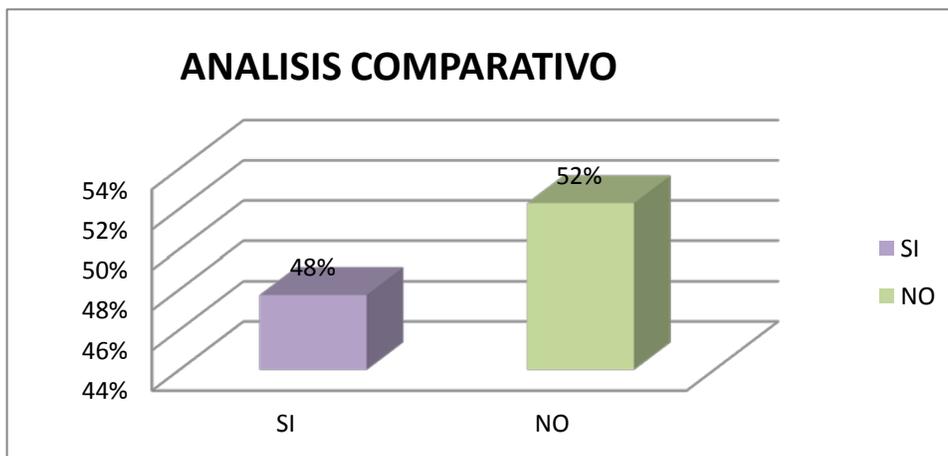


Gráfico 13: Análisis Comparativo

Elaborado por: El investigador.

Al comprobar si la organización realizaba análisis comparativos de sus estados financieros, señalaron que se los hacía no de una manera periódica sino cuando estos eran solicitados por los accionistas o gerencia es por eso que un 48%, indica que si lo hacen y un 52% que no.

Pregunta 10. ¿Para la toma de decisiones con respecto al financiamiento se realiza un análisis previo de ingresos y gastos?

Tabla 10 Proyección Información Financiera

ANALISIS FINANCIERO		
OPCIONES	f	H
SI	31	70%
NO	13	30%
	44	100%

Fuente: Encuesta a los funcionarios de la empresa "AmbatoI" Cia. Ltda.

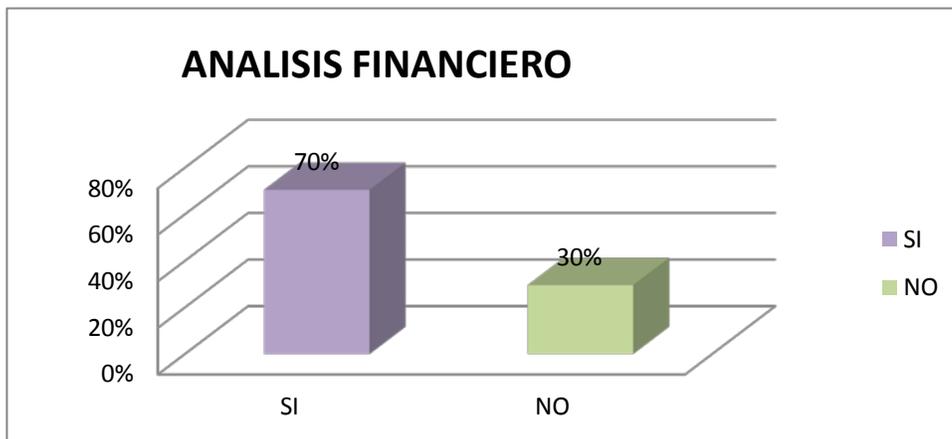


Gráfico 14: Análisis Financiero

Elaborado por: El investigador.

Después de aplicadas las encuestas, se determinó que el 70 % de los encuestados indicaron que si se realiza análisis financieros, pues estos ayudan a la toma de decisiones dentro de la organización y determinar cómo esta va creciendo, cabe indicar que para un 30% de los encuestados opinaron todo lo contrario, pues dijeron que esto nunca se realizaba.

Pregunta 11. ¿ La rentabilidad de la empresa al pasar de los años se ha visto influenciada por el modo en el que se manejan los recursos financieros?

Tabla 11 Mejora en la rentabilidad.

ANALISIS FINANCIERO		
OPCIONES	f	h
SI	31	70%
NO	13	30%
	44	100%

Fuente: Encuesta a los funcionarios de la empresa "Ambatol" Cia. Ltda.

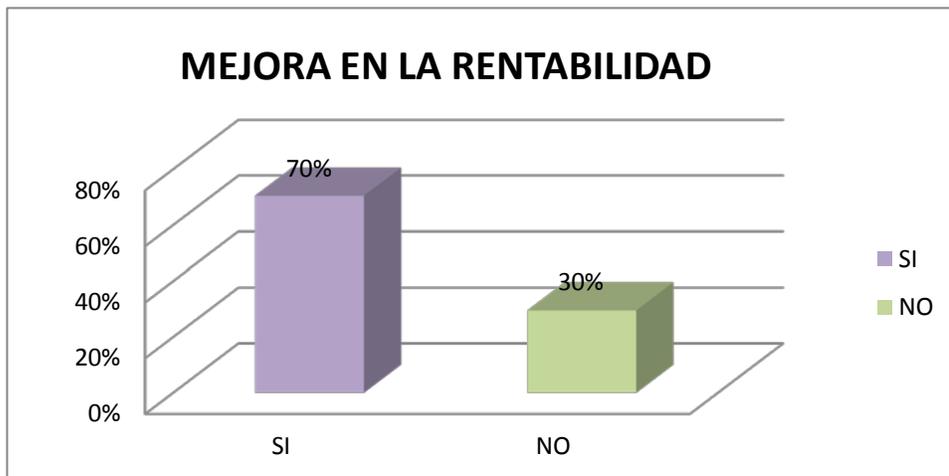


Gráfico 15: Mejora en la rentabilidad.

Elaborado por: El investigador.

Para la mayoría de los miembros que conforman la organización (70%), la rentabilidad que mantienen la misma es buena pues ellos señalan que con el pasar de los años la organización ha ido creciendo tanto comercial y económicamente, sin embargo para un 30% de los encuestados, señalan que esto no es así pues nunca se han realizado análisis mediante índices financieros que ayuden a determinar la verdadera situación en la que se encuentra la empresa.

Pregunta 12. ¿ La empresa se establece objetivos o metas mensuales financieras, en lo que se refiere a ingreso de ventas, compras, gastos, entre otros aspectos que afecten a su rentabilidad?

Tabla 12 Objetivos mensuales

OBJETIVOS MENSUALES		
OPCIONES	f	h
SI	20	45%
NO	14	32%
A VECES	10	23%
	44	100%

Fuente: Encuesta a los funcionarios de la empresa "AmbatoI" Cia. Ltda.

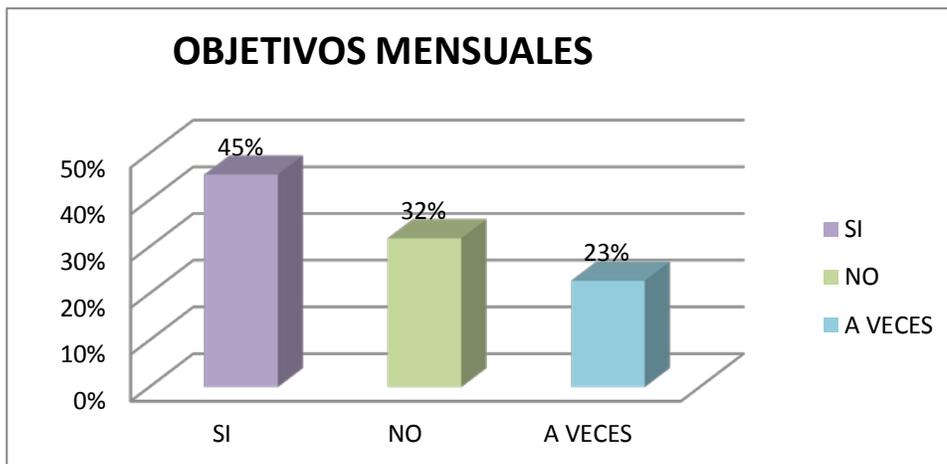


Gráfico 16: Objetivos mensuales

Elaborado por: El investigador.

Como se observa en el gráfico anterior, el mayor porcentaje de encuestados (45%), determina que si se plantean objetivos mensuales en lo que se refiere a ingreso de ventas, compras, gastos, entre otros aspectos, sin embargo un 32% dijo que no se los hacía, puesto como lo supieron mencionar algunos de los encuestados muchas de las veces estos objetivos no son difundidos para todo el personal, esta también es una de las razones por las que el 23% restante de encuestados manifestaron que a veces si se lo hace.

Pregunta 13. ¿ Cada que tiempo se replantean los planes u objetivos estratégicos y financieros?

Tabla 13 Planteamiento de planes

PLANTEAMIENTO DE PLANES		
OPCIONES	f	h
TRIMESTRAL	11	25%
SEMESTRAL	15	34%
ANUAL	18	41%
	44	100%

Fuente: Encuesta a los funcionarios de la empresa “Ambatol” Cia. Ltda.

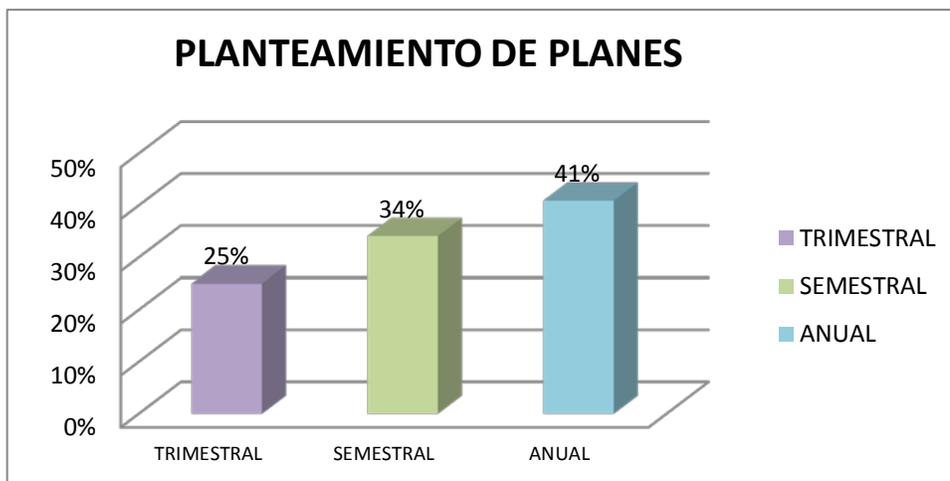


Gráfico 17: Calificación.

Elaborado por: El investigador.

Como lo supieron explicar los funcionarios y miembros de la empresa, a pesar de no contar con una planificación financiera ni estratégica estructurada, “AMBATOL CÍA. LTDA” si se plantea planes de acción con respecto a sus actividades, pero por esta falta de alineación de los mismos, existe muchos criterios sobre el tiempo en el que se los replantea, por lo que no existe una gran diferencia en lo que se refiere a sus respuestas: anual 41%, semestral 34%, trimestral 25%.

4.2 Interpretación de los Resultados

Después del análisis realizado, en base a las preguntas de la encuesta anteriormente aplicada a los funcionarios y colaboradores de la empresa “AMBATOL CÍA. LTDA” se llegó a la siguiente interpretación de resultados:

Se comprobó que no existe una planificación financiera en la empresa.

La mayoría de los funcionarios de la empresa indicaron, que no se trabaja con ninguna planificación y que tampoco antes lo habían realizado, pues no tienen conocimiento sobre el tema y las actividades que se debe realizar dentro de esta, indicando que la planificación lo realizan según los movimientos diarios de la organización.

De igual manera todos los ingresos que percibe la organización por concepto de ventas de mercadería, en su mayoría no se encuentran destinados para algún objetivo, pues como lo supieron indicar algunos de los funcionarios, estos son ocupados de manera cómo se presente el desarrollo del negocio, para cubrir pagos o deudas que ya se van a vencer o se encuentran vencidos.

El principal rubro que es cubierto con estos ingresos, es el sobregiro que se mantiene con el banco debido a problemas de liquidez presentes en la empresa. Pues esta, es su principal fuente de financiamiento en lo que se refiere pagos a proveedores, para poder cumplir con estas obligaciones que mantiene la empresa.

Como se pudo constatar al aplicar las encuestas, la empresa no cuenta con otro financiamiento externo a más del indicado anteriormente, cabe recalcar que el gerente de la compañía indicó que puede existir un préstamo futuro que se lo realizará para construir las nuevas instalaciones de la empresa en un terreno adquirido recientemente.

En la actualidad, “AMBATOL CÍA. LTDA” atraviesa por un problema de liquidez, debido principalmente a la incapacidad de cobro a sus clientes , por lo que no se cuenta con fuentes de ingresos confiable ya que el riesgo de cobro ha aumentado, tanto por factores internos como por la inestabilidad económica en la que se encuentra nuestro país en la actualidad, problemas ocasionados por la falta de planificación.

La empresa no se maneja con indicadores o índices financieros, lo cual complica que los funcionarios conozcan la verdadera situación en la que se encuentra la organización, sin embargo la contadora supo explicar que al fin del periodo se calculaban tres indicadores financieros que son: rotación de cartera, rotación de inventarios y rendimiento de ventas, pero que no se les da la importancia o el estudio que necesitan para poder ayudar a la organización a la toma de decisiones sobre el mejoramiento de las falencias que presenta la empresa, estos indicadores se los realizaba para fines de presentar balances a entes reguladores, más no para un análisis profundo que pueda detectar la falencias en cada actividad y departamento.

En lo que se refiere al financiamiento, indicaron que dependiendo de las circunstancias se realiza un análisis previo de ingresos y gastos, situación que no ocurre siempre, por distintos factores.

La empresa no proyecta su información financiera, de modo que no puede prever los movimientos financieros futuros, la principal causa de esto es por el desconocimiento de la importancia que tiene una proyección en base a cifras reales de dicha información.

En lo que se refiere a metas y objetivos de la organización, los funcionarios nos pudieron decir que la empresa se plantea objetivos y metas mensuales e incluso semanales que no se encuentran por escrito, a lo que ellos supieron responder que cada una de las personas que conforman la

empresa conocen muy bien cuáles son estas sin la necesidad de llevarlas por escrito planteándose las medidas a adoptar para su cumplimiento por cada departamento. Los mismos son replanteados cada tres, seis o doce meses dependiendo de cómo ha ido variando el mercado y el desarrollo de actividades de la organización.

4.3 Verificación de la hipótesis

Para la verificación de la hipótesis, se ha utilizado la herramienta estadística llamada chi cuadrado, mediante la cual se determinará si la investigación es factible de ser llevada a cabo.

Matriz valores Observadas.

Tabla 14 Datos Observados

PREGUNTAS \ RESPUESTAS	SI	NO	TOTAL
	¿LA ORGANIZACION CUENTA CON UNA PLANIFICACION FINANCIERA?	3	41
¿ LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA AL PASAR DE LOS AÑOS SE HA VISTO INFLUENCIADA POR EL MODO EN EL QUE SE MANEJAN LOS RECURSOS FINANCIEROS?	31	13	44
T O T A L	34	54	88

Fuente: Encuesta a los funcionarios y colaboradores de la empresa “Ambatol” Cia. Ltda.

Matriz valores Esperados.

Tabla 15 Datos Esperadas

PREGUNTAS \ RESPUESTAS	SI	NO	TOTAL
	¿LA ORGANIZACION CUENTA CON UNA PLANIFICACION FINANCIERA?	17	27
¿ LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA AL PASAR DE LOS AÑOS SE HA VISTO INFLUENCIADA POR EL MODO EN EL QUE SE MANEJAN LOS RECURSOS FINANCIEROS?	17	27	44
T O T A L	34	54	88

Fuente: Encuesta a los funcionarios y colaboradores de la empresa “Ambatol” Cia. Ltda.

4.3.1.1 Planteamiento de la Hipótesis

4.3.1.1.1 Modelo lógico

Ho: La Planificación Financiera no incidió en la rentabilidad de la empresa "AMBATOL" Cia Ltda matriz Ambato en el periodo 2010

H1: La Planificación Financiera incidió en la rentabilidad de la empresa "AMBATOL" Cía. Ltda. matriz Ambato en el periodo 2010

4.3.1.1.2 Modelo matemático

H0=O=E

H1=0≠E

4.3.1.1.3 Modelo estadístico

$$X^2 = \sum \frac{(O-E)^2}{E}$$

4.3.1.2 Regla de decisión

Grado de Libertad:

$$gl = (\# \text{ columnas} - 1) (\# \text{ filas} - 1)$$

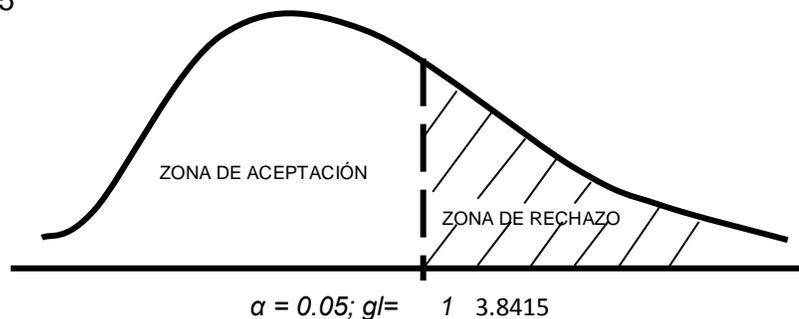
$$gl = (2-1) (2-1)$$

$$gl = 1$$

Grado de Confiabilidad:

$$1 - 0.95 = 0.05$$

$$\alpha = 0.05$$



- Se acepta la hipótesis nula si el valor de chi cuadrado calculado es menor a 3.8415 con una confiabilidad de 0,05 ($\alpha = 0.05$) y un grado de libertad.
- Se rechaza la hipótesis nula si el valor de chi cuadrado calculado es mayor a 3.8415 con una confiabilidad de 0,05 ($\alpha = 0.05$) y un grado de libertad.

4.3.1.3 Cálculo del Chi²

A continuación se presenta la tabla de valores observados, es decir esta información es la que se recolectó a través de las encuestas aplicadas a los funcionarios y demás colaboradores de la empresa, y continuamente la tabla de las frecuencias esperadas que se obtiene de la siguiente forma: Multiplicando el total vertical marginal, en este caso, en la fila uno, es el total marginal vertical es decir 44, por el total marginal horizontal 34, y dividido para el total marginal general es decir 88. De esta manera se va llenando la tabla con los valores esperados.

Tabla 16. Cálculo de Chi cuadrado

O	E	(O-E)	(O-E) ²	((O-E) ²)/E
3	17.0	-14.0	196.00	11.5
31	17.0	14.0	196.00	11.5
41	27.0	14.0	196.00	7.3
13	27.0	-14.0	196.00	7.3
88	88.0	0.0	784.0	37.6

Fuente: Datos de la tabla 15 y 16

4.3.1.4 Conclusión:

Después de haber realizado el debido proceso de cálculo, se puede indicar que como el valor del chi cuadrado es mayor a 3,8415, con 1 grados de libertad, y un alfa de 0.05, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alterna, pues se demuestra que la Planificación Financiera incidió en los Resultados

Económicos y Financieros de la empresa “AMBATOL” Cia Ltda matriz Ambato en el periodo 2011, demostrando de esta forma que la investigación es factible de realizarse.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. Conclusiones

- La inexistencia de una planificación financiera ha afectado en gran medida al desarrollo de las actividades de la empresa, pues después de realizado y analizado los resultados que arrojó el trabajo de campo, se pudo determinar que la rentabilidad de la organización no ha sido evaluada de una manera adecuada, ya que la organización ha llevado el control de sus recursos financieros de una manera empírica, es decir, de acuerdo a la experiencia y evolución que ha tenido la compañía con el pasar del tiempo, sin ninguna verdadera herramienta que le permita mantener un manejo adecuado de dichos recursos el cual ayude a prever ciertos riesgos, situaciones o hechos futuros.

Esto ha ocasionado que “AMBATOL” Cía. Ltda. no haya sabido utilizar sus recursos financieros de una manera eficiente, así como tampoco, evaluar y determinar cuál es la rentabilidad que la empresa ha venido manteniendo y la que podrá obtener en periodos posteriores, lo cual beneficiaría a la organización.

- De acuerdo al análisis realizado, se puede señalar que la organización no presenta una regresión comercial, pues sus ventas y participación en el mercado no ha disminuido ni mucho menos, al

contrario cada vez va creciendo y abriendo nuevos mercados en diferentes zonas del país, sin embargo cabe señalar que la empresa presenta ciertas falencias al desarrollar sus actividades, pues al no contar con una planificación que le permita conocer cuál es la mejor manera en la que la organización pueda utilizar sus recursos financieros, no ha podido evitar el mal uso de los mismos, lo que ha ocasionado ciertos problemas en el desarrollo de las operaciones de la misma.

- Después del estudio y análisis realizado a toda la información obtenida tanto por los funcionarios como colaboradores de la compañía , así como también a la información contable y financiera que la organización posee, se puede indicar que la implementación de una herramienta financiera que le ayude a la empresa a desarrollar de mejor manera sus actividades u operaciones financieras es muy importante, de modo que todos los colaboradores desempeñen de mejor manera sus funciones y le sirva a la gerencia a la toma de decisiones adecuadas.

5.2. Recomendaciones

- La empresa debe manejarse con indicadores de gestión e indicadores financieros, ya que estos le permitirán conocer cuáles son las falencias que se presenta en la organización a lo largo de sus actividades y así poder tomar un plan de acción que ayude a minimizarlas.
- Si es cierto no existe una regresión comercial, pero si se presentan ciertas falencias por lo que la organización debería plantear con claridad sus objetivos, tanto a mediano y largo plazo, para así trazarse planes de acción al cumplimiento de las mismas, optimizando tanto recursos humanos, financieros, materiales y económicos, lo cual ayudará al cumplimiento de las metas y objetivos que la empresa posee.
- Se recomienda implementar una planificación financiera para poder desempeñar de manera productiva sus actividades y reducir en su gran mayoría los riesgos que presenta la organización por no contar con información importante para la toma de decisiones en el ámbito financiero, laboral, económico y operacional.

Así también le ayudará a prever sus ingresos y gastos de manera que estos puedan ser administrados eficazmente y les permita cubrir sus necesidades maximizar sus utilidades.

CAPITULO VI

PROPUESTA

6.1 Datos informativos

- **TITULO:** “Planificación Financiera a corto plazo de la empresa “AMBATOL CÍA. LTDA.”

- **INSTUCION EJECUTORIA:** “AMBATOL CÍA. LTDA.”

- **BENEFICIARIO:**

- “AMBATOL CÍA. LTDA.”

- **UBICACION:** Ciudadela. Alborada. Avenida. Eduardo Paredes y Pablo A. Suarez Esquina. No. 10-20 Ambato- Tungurahua.

- **TIEMPO ESTIMADO PARA LA EJECUCION:**

INICIO: Último trimestre del año 2011 FIN: Indeterminado

- **EQUIPO TECNICO Y RESPONSABLE:** Alta Gerencia.

- **COSTO:** 350 dólares

6.2 Antecedentes de la propuesta

Se puede indicar que la empresa “AMBATOL CÍA. LTDA.” no mantiene un adecuado control de su información financiera y contable; debido a que no cuenta con una herramienta financiera que le ayude a la mejor utilización de esta, lo cual demuestra que la gestión gerencial no ha sido totalmente acertada en cuanto a la toma de decisiones y adopción de planes, así como los resultados obtenidos por la empresa no son muy satisfactorios para sus colaboradores.

Como se mencionó anteriormente, el modo en el que la compañía se ha venido manejando no es la más confiable, puesto que al no disponer de herramientas técnicas para su correspondiente análisis de la información; como son los presupuestos, los indicadores financieros, análisis financieros, proyecciones, entre otros, es imposible determinar cuál es la verdadera rentabilidad y situación de la misma.

Al realizar una planificación financiera para la empresa “AMBATOL CÍA. LTDA.”, se elaborará estados financieros proyectados, presupuestando así sus ingresos y gastos, y aplicando indicadores financieros que nos permitirán conocer de una manera más detallada como se encuentra la rentabilidad, estado financiero y económico de la empresa.

Tomando en cuenta, lo descrito anteriormente, se puede ratificar que para que la organización desarrolle de mejor manera su actividad comercial, económica y financiera, deberá implementar a sus operaciones, una herramienta financiera que permita mejorar el tratamiento y control de la información, para una oportuna toma de decisiones y aumento de la rentabilidad.

La presente propuesta ha sido de gran significancia en varias investigaciones, realizadas a distintas empresas, pues como se pudo constatar La planificación financiera, es la herramienta destinada a mitigar las falencias financieras en algunas organizaciones.

Así se puede mencionar que Cargua (2007) de la Universidad Técnica de Ambato, en su tesis de grado, “Planificación estratégica y financiera de la finca turística El Edén”, propone el diseño e implementación de una Planificación Financiera, para dar solución a los problemas financieros que la Finca el Edén presentaba.

Terán (2010) de la Escuela Politécnica del Ejército, en su tesis de grado, propone “diseño de un modelo de Planificación Financiera para la empresa SAFETYMAX CÍA. LTDA. con el fin de maximizar utilidades”, llegando a la siguiente conclusión: “ Mediante la elaboración de este trabajo se encontró una herramienta aplicable para realizar planes financieros en la empresa SAFETYMAX CÍA. LTDA., que permita cumplir con el objetivo principal de la administración financiera que es *“Maximizar la riqueza de los propietarios”*.

A través de un análisis referente a direccionamiento estratégico, áreas funcionales y situación financiera se propone un modelo de planificación financiera que se ajusta a la realidad de la compañía, tomando en consideración su perfil competitivo, el mercado en el que se desarrolla, el riesgo del negocio y otros factores que determinan el éxito de la compañía, permitiendo que este modelo sea una herramienta viable y aceptable para la toma de decisiones referentes a inversión y financiamiento.”

6.3 Justificación de la propuesta

El desarrollo de una planificación financiera y presupuestaria en la empresa “AMBATOL CÍA. LTDA.” resulta importante, puesto que ayudará a mantener un mejor control y análisis de la información financiera que se maneja dentro de la organización, lo cual llevará a una mejor toma de decisiones en la empresa, permitiendo así, obtener y controlar la rentabilidad de la misma, como también su gestión gerencial a corto plazo.

El diseño de esta, se justifica por la necesidad de administrar y ocupar eficazmente los recursos financieros con los que cuenta, para lo cual se deberá establecer estrategias que constituyan la mejor alternativa para dar solución a los problemas planteados en esta investigación, principalmente por que permitirá a la empresa contar con una herramienta financiera, que contenga presupuestos , así como indicadores financieros, que buscan por un lado la determinación de la utilidad o pérdida que se espera en el futuro y por otro lado la formulación de estados financieros presupuestados, que permitan al administrador tomar decisiones sobre un período futuro.

La elaboración de una correcta planificación financiera será considerada como una ventaja competitiva, pues esta le otorgará una mejor participación tanto económica y comercial en el mercado que cada vez es más exigente.

El impacto en la elaboración de una planificación financiera en la empresa es muy favorable ya que como se explicó anteriormente, será una guía para su vida financiera, evitando así problemas o dificultades en la vida comercial y financiera de la misma, lo que le permitirá salvaguardar sus recursos.

El desarrollo de esta propuesta traerá beneficios a toda la organización, como son los accionistas de la empresa; ya que la utilidad de la empresa y rendimiento de la misma mejorará notablemente, al determinar cuál será el

comportamiento de la empresa en un futuro, permitiendo tomar planes de acción que eliminen o minimicen ciertos riesgos, así como a sus clientes internos y externos; pues al corregir las falencias financieras presentes en la empresa y alcanzar un mejor rendimiento, así esperar acrecentar su ganancia, lo cual generaría que todos los colaboradores se vean beneficiados.

Siendo “AMBATOL CÍA. LTDA.” una empresa muy importante en la comercialización del metal mecánico, del centro del país se espera que los resultados obtenidos se conviertan en una importante fuente de información y que sea de gran utilidad para la toma de decisiones empresariales; o sirva como base para el desarrollo de trabajos posteriores como una fuente de información.

Cabe indicar que para el desarrollo de La Planificación Financiera en la empresa “AMBATOL CÍA. LTDA.”, se cuenta con el apoyo y autorización del gerente Sr. Dr. Carlos Sánchez, y de todo el personal que en ella opera. De igual manera es importante señalar que este proyecto es original; por cuanto nunca antes se había planteado la elaboración de esta herramienta financiera en la compañía.

6.4 Objetivos

- Objetivo General:

Diseñar e implementar un modelo de Planificación Financiera, que permita llevar un adecuado control de los recursos financieros y sirva de apoyo para la toma de decisiones en la organización.

- Objetivos Específicos:

- Establecer los posibles ingresos por ventas y gastos, mediante la realización de un presupuesto de ventas y compras para el año 2012.
- Determinar las variaciones de las cuentas contables, mediante un análisis comparativo a los estados financieros.
- Identificar la rentabilidad actual de la empresa, mediante indicadores financieros.

6.5 Análisis de factibilidad

La propuesta de una Planificación Financiera para la compañía “AMBATOL CÍA. LTDA.” se fundamenta en ciertos ámbitos que hacen factible su desarrollo, los mismos se detallan a continuación:

Tecnológico

El mundo va creciendo y desarrollándose muy rápido gracias a la tecnología, pues esta ha venido facilitando la vida de las personas así como de las empresas, quienes han tenido que adoptar nuevas herramientas para manejar de mejor manera la información que en ellas se utiliza.

Es así que “AMBATOL CÍA. LTDA.”, cuenta con recursos tecnológicos para el procesamiento de la información financiera, como es el sistema contable “aps” mediante el cual se maneja y controla el proceso y la situación contable, así también cuenta con la herramienta Microsoft Excel que es muy necesaria para realizar ciertos análisis de la información, además con adelantos tecnológico para las diferentes áreas tanto administrativas como productivas, que facilitan el trabajo y desempeño en cada departamento.

Organizacional

La realización de la Planificación Financiera tiene factibilidad organizacional, debido a que, gracias al diseño e implementación de esta, la compañía sabrá cuál es su verdadera situación financiera y como podrá utilizar sus recursos de manera eficiente para evitar problemas; de manera que la empresa pueda controlar y organizar los diferentes procesos y los recursos que en cada uno de estos se utilizan.

Económico Financiero

Es preciso indicar que la entidad cuenta con recursos económicos para poder ejecutar este proyecto financiero, pues este no significa un gran costo para la organización puesto que se cuenta con toda la información y personal necesario para realizarla; por lo cual el desarrollo de la planificación financiera no originara costos adicionales para la empresa.

Legal

En lo que se refiere al ámbito legal, la presente propuesta es factible, pues como se elaborará dentro de la propuesta el estado de flujos del efectivo, mismo que es exigido por la entidad de control a compañías, para este caso la Superintendencia de compañías, como lo dice la NIC 1, en lo que se refiere a la “PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS”, en la sección “Conjunto completo de Estados Financieros”, que dice:

Un conjunto completo de estados financieros comprende:

- (a) un estado de situación financiera al final del ejercicio;
- (b) un estado del resultado global del ejercicio;
- (c) un estado de cambios en el patrimonio neto del ejercicio;
- (d) un estado de flujos de efectivo del ejercicio;
- (e) notas, que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa; y

(f) un estado de situación financiera al principio del ejercicio comparativo más antiguo en el que una entidad aplica una política contable retroactivamente o realiza una reexpresión retroactiva de partidas incluidas en sus estados financieros, o cuando reclasifica partidas de dichos estados financieros.

Una entidad puede utilizar, para referirse a los anteriores estados, denominaciones distintas a las utilizadas en esta Norma.

Ya que, “AMBATOL”CÍA. LTDA, este año 2012 ingresa su contabilidad bajo las Normas Internacionales de información Financiera “NIIFs”, deben sus estados financieros reflejar la real situación financiera y el rendimiento financiero en el que se encuentra , así como flujos de efectivos de la entidad.

La NIC 7, “ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO”, señala la importancia de preparar este estado:

El estado de flujos de efectivo permite evaluar los cambios en los activos netos de la empresa, su estructura financiera (incluyendo su liquidez y solvencia) y su capacidad para modificar tanto los importes como las fechas de cobros y pagos, teniendo en cuenta la evolución de los sucesos que se den en torno a la empresa y a las oportunidades que se puedan presentar.

La información contenida en los flujos de efectivo es útil para evaluar la capacidad que tiene la empresa para generar efectivo y equivalentes al efectivo, de igual forma permite comparar la información sobre el rendimiento de la explotación de diferentes empresas, ya que elimina los efectos de utilizar distintos tratamientos contables para las mismas transacciones y sucesos económicos.

Uno de los beneficios más importantes de la información histórica sobre los flujos de efectivo es que se usa como indicador del importe, momento de la aparición y certidumbre de flujos de efectivo futuros, también es útil para comprobar la exactitud de evaluaciones pasadas respecto de los flujos futuros, así como para examinar la relación entre rendimiento, flujos de efectivo netos y el impacto de los cambios en los precios.

Por lo tanto se estará cumpliendo con las leyes que rigen a las compañías en cuanto a la información financiera a revelar.

6.6 Fundamentación

La presente propuesta tiene una fundamentación técnica ya que, se pretende implantar una herramienta financiera que permita ayudar al control y manejo de los recursos financieros de la empresa, es así que se ha encontrado en la planificación financiera el mejor instrumento de ayuda para la organización a mermar sus problemas.

Planificación Financiera

La planificación financiera es una herramienta fundamental para todas las empresas pues como lo indica Lafuente (p,30), en su libro “Dirección Estratégica y Planeación Financiera de la PYME” explica que: “La función financiera estará presente en todas y cada una de las actividades de la empresa: compras, producción, ventas, inversiones, almacenamiento y obtención de resultados. El desarrollo de estas actividades tendrá consecuencias financieras concretas que condicionaran el futuro de la organización”

Esta autora, da a conocer cuán importante es mantener el manejo y control adecuado de la información financiera, pues está presente durante toda la vida de la organización y de ella depende que el futuro de la empresa sea rentable.

La planificación financiera puede ser de largo, corto y mediano plazo como lo cita el Dr Levy , en su libro “Planeación financiera en la empresa moderna”, dependiendo del tiempo que cada empresa estime en su planificación; sin embargo este autor señala que: el corto plazo abarca todo aquello que pasara en un futuro cercano y, dada la variabilidad existente en la actualidad en el medio de los negocios, es de difícil determinación, por lo que se

recomienda realizar una planificación a corto plazo, pudiendo enmarcarse esta entre 6 meses y un año.

Para Lafuente, la planificación financiera a corto plazo se centra principalmente en la confección del presupuesto de tesorería, que reflejará las entradas y salidas de efectivo. Una planificación mientras más profunda y minuciosa, basada en análisis y estudios técnicos, aportara con mejores resultados y ayudara a la organización.

Esta herramienta financiera abarca un gran número de conceptos y actividades, en la propuesta a desarrollarse se utilizara los más importantes para la empresa ““AMBATOL CÍA. LTDA.”, de acuerdo al análisis realizado, con el objetivo de mejorar su rentabilidad y ayudar a la óptima toma de decisiones financieras. Hay que tener claro los siguientes enfoques, que indican el objetivo principal de la planificación financiera

La gestión financiera está dirigida hacia la utilización eficiente de un importante recurso económico: el capital. Por ello se argumenta que la maximización de la rentabilidad debería servir como criterio básico para las decisiones de gestión financiera.

Una buena gestión financiera no evalúa solamente si se dispone o no hoy de dinero: se trata de planificar, de prever una buena gestión a futuro y, las probables faltas o excesos de dinero (déficit o superávit).

La herramienta principal para el planeamiento financiero es el presupuesto financiero, que forma parte de un sistema más amplio denominado sistema presupuestario. Dentro del sistema presupuestario, el presupuesto financiero permite anticipar los probables déficits, desarrolla estrategias para cubrirlos, y a la vez analiza las posibles decisiones de inversión que haya que realizar en el caso de superávit.

La planificación financiera a corto plazo debe contener, por lo menos:

- Pronostico de Ventas y su presupuesto.
- Presupuesto de compras.
- Presupuesto de gastos.
- Presupuesto de inversiones (activos fijos).
- Presupuesto de Efectivo – Flujo de Caja - .
- Estados Financieros proforma.
- Otros presupuestos complementarios.

Presupuesto

Como lo indica Levy; “El presupuesto es un plan financiero que detalla con profundidad analítica, las operaciones e inversiones de una entidad, hasta llegar a la mínima expresión de prever cuantos fondos se asignaran al pago de mano de obra, materiales, bienes de capital etc.. y también como serán obtenidos dichos fondos”

Un presupuesto ayuda a la organización a conocer, controlar y administrar de una mejor manera su dinero, dándole un uso adecuado al mismo, así como prever situaciones futuras lo cual ayuda a tomar las mejores decisiones que mantengan o mejoren la rentabilidad y resultados de la empresa.

Ventas:

El pronóstico de ventas, puede ser realiza de diferentes maneras, de acuerdo a como la empresa lo considere de mejor manera, estos pueden ser:

- Investigación y sondeo del mercado.
- Conocimiento de la estrategia de mercado, que utiliza la competencia.
- Compromisos y pedidos efectuados por los clientes.
- Politización de la empresa.

- Método cuantitativo –Estudio de Tendencias-

Los métodos matemáticos de análisis de información son los más utilizados pues se basan en la información histórica, ya sea de la propia empresa o del mercado en general.

El método de los mínimos cuadrados es el más utilizado, cuando se desea obtener una tendencia en línea recta, la ecuación es:

$$f(x) = Y = a + bX$$

En donde:

$y = a + bt$	y: demanda.
$a = \bar{y} - b\bar{t}$	t: Período de tiempo.
$b = \frac{\sum ty - a \sum t}{\sum t^2}$	a y b: constantes.
$\bar{y} = \frac{\sum y_i}{n}$	n: número de datos.
$\bar{t} = \frac{\sum t_i}{n}$	

El resultado del pronóstico, será las cantidades a vender por la empresa, a estas se las multiplicara por el precio que ha fijado la empresa, de tal modo se conocerá cual es el presupuesto de ventas que espera la compañía.

Compras:

Para presupuestar las compras en una empresa comercial, se basa completamente en el presupuesto de ventas, ya que se necesita conocer cuáles son las cantidades que se desea vender, para obtener el inventario necesario para satisfacer las mismas.

El cálculo a realizar, para determinar las cantidades a comprar es el siguiente:

	INVENTARIO FINAL
+	REQUERIDO PARA VENDER
=	TOTAL NECESARIO
-	INVENTARIO INICIAL
=	POR COMPRAR

De igual manera que las ventas, a estas cantidades se las multiplicara por el costo de adquisición que será determinado por la empresa, analizando la alza de precios por parte de los proveedores y la inflación futura del mercado entre la fecha de pago y la de la compra efectiva, y demás factores que pudieren influir con los mismos.

Gastos:

Para presupuestar los gastos, se toma como referencia los estados financieros de pérdidas y ganancias históricos, a los que se adicionan la información que se dispone sobre la inflación, y futuras decisiones que vaya a tomar la gerencia de acuerdo a las actividades de la empresa.

A ciertas funciones de servicios que forman parte de la organización se les asignan cantidades específicas, para limitar la extensión de sus actividades.

Las características principales de presupuesto por concepto de gasto incluyen:

- *Gastos de Venta:* Incluye un número de elementos de coste tales como salario, comisiones y gastos de personal en ventas. A menudo se asocian estos costes con diferentes fuerzas de ventas por regiones, clases de clientes o grupos de productos.

- *Gastos de Publicidad:* Son gastos discrecionales y puede ser uno de los primeros elementos de gastos a reducir en tiempos difíciles. En ocasiones, cuando los directivos intentan reducirlos, descubren que se han comprometido gastos de publicidad para el futuro, por ello, el sistema presupuestario, y los controles resultantes, deberían incorporar planes que reflejen la programación temporal y el montante de los compromisos.
- *Gastos de desarrollo de Productos:* Estos gastos pueden ser internos o girados por terceros. En cualquier caso deberían ser controlados por proyectos. Un subsistema de desarrollo de productos se debe utilizar para ligar el presupuesto de investigación y desarrollo con el presupuesto de gastos de marketing.
- *Gastos de servicios al cliente:* La creciente influencia del consumismo ha provocado que los programas de garantías tradicionales crezcan extraordinariamente. Cada vez se dedican más personas y medios a contestar y solucionar las preguntas y reclamos de los consumidores, así como las reparaciones y reposiciones de productos. Los gastos de garantías se pueden estimar como un porcentaje de las ventas y los gastos de reposición de productos pueden estimarse mediante los ratios de fallos relacionados con el producto, fijados a través de técnicas de control de calidad.
- *Distribución física:* Implica diferentes combinaciones entre servicios y costes. Los niveles de servicios deben encontrarse planificados y se debe vigilar el rendimiento de los mismos. En muchas ocasiones se pueden mejorar los servicios con el mismo o más reducidos niveles de inventarios mediante una buena programación de la localización geográfica de los mismos para cada producto.

Inversiones – Activos fijos:

Para Esteban Chong en su obra Contabilidad Intermedia, “los activos fijos se definen como los bienes que una empresa utiliza de manera continua en el curso normal de sus operaciones; representan al conjunto de servicios que se recibirán en el futuro a lo largo de la vida útil de un bien adquirido”.

La inversión en activos fijos hace referencia al destino que se le dará a nuestros fondos financieros con el fin de obtener recursos para la empresa.

Para elegir en qué activos fijos invertir el capital habrá de tenerse muy especialmente en cuenta las características técnicas, el coste de adquisición y mantenimiento, o el ciclo de vida del activo.

Para preparar el presupuesto de activos fijos (propiedad planta y equipo) se procede a:

- Identificar y evaluar las necesidades de la renovación de máquinas, equipos, vehículos, entre otros.
- Evaluar la recomendación de profesionales respecto a adecuar, construir o reconstruir, las instalaciones, edificios y demás espacios físicos.
- Evaluar la conveniencia económica de invertir en nuevos puntos de venta u otros proyectos de expansión.

De igual manera Esteban Chong expone que para que un bien sea considerado activo fijo debe cumplir las siguientes características:

1. Ser físicamente tangible.
2. Tener una vida útil relativamente larga (por lo menos mayor a un año o a un ciclo normal de operaciones, el que sea mayor).

3. Sus beneficios deben extenderse, por lo menos, más de un año o un ciclo normal de operaciones, el que sea mayor. En este sentido, el activo fijo se distingue de otros activos (útiles de escritorio, por ejemplo) que son consumidos dentro del año o ciclo operativo de la empresa.
4. Ser utilizado en la producción o comercialización de bienes y servicios, para ser alquilado a terceros, o para fines administrativos. En otras palabras, el bien existe con la intención de ser usado en las operaciones de la empresa de manera continua y no para ser destinado a la venta en el curso normal del negocio.

Presupuesto de Efectivo – Flujo de Caja - :

Para Zapata en su libro "" expone que el presupuesto de caja es uno de los instrumentos más usados en una planificación financiera ya que, es una guía para las actividades futuras de la empresa y le ayude a tomar decisiones oportunas y certeras.

Esta herramienta, además de proveer información sobre las recaudaciones futuras y los desembolsos que se han de efectuar, permite pronosticar de efectivo para invertir o la necesidad de un endeudamiento financiero.

A partir de esta información, las autoridades correspondientes deberán dirigir convenientemente los excedentes o podrán iniciar las gestiones debidas para financiar el déficit, es decir, este presupuesto previene las fortalezas y debilidades financieras de liquidez y, por tanto, ofrece información para resolver con anticipación problemas futuros, lo que equivale a convertir un problema en una oportunidad para demostrar la capacidad gerencial.

Este presupuesto es un resumen de todos los presupuestos anteriormente mencionados, puesto que para su elaboración tiene que fusionar tanto ingresos como gastos.

TANAKA GUSTAVO en su libro “Análisis de Estados Financieros para la Toma de Decisiones”, expone que, “el Flujo de Caja a corto plazo es un instrumento que sirve a la gerencia financiera de la compañía para medir el comportamiento futuro de la liquidez, por lo que debe mantenerse un adecuado control y administración sobre dicho efectivo, ya que generalmente los ingresos reales difieren de los presupuestados.”

Estructura del estado de flujo de efectivo

Actividades de operación. Hacen referencia básicamente a las actividades relacionadas con el desarrollo del objeto social de la empresa, esto es a la producción o comercialización de sus bienes, o la prestación de servicios.

Entre los elementos a considerar tenemos la venta y compra de mercancías. Los pagos de servicios públicos, salarios, impuestos, etc. En este grupo encontramos las cuentas de inventarios, cuantas por cobrar y por pagar, los pasivos relacionados con la nómina y los impuestos.

Actividades de inversión. Hacen referencia a las inversiones de la empresa en activos fijos, en compra de inversiones en otras empresas, títulos valores, etc.

Aquí se incluyen todas las compras que la empresa haga diferentes a los inventarios y a gastos, destinadas al mantenimiento o incremento de la capacidad productiva de la empresa. Hacen parte de este grupo las cuentas correspondientes a la propiedad, planta y equipo, intangibles y las de inversiones.

Actividades de financiación. Hacen referencia a la adquisición de recursos para la empresa, que bien puede ser de terceros (pasivos) o de sus socios (patrimonio).

Estados Financieros Proforma:

Los estados de financieros pro-forma de la empresa muestran los ingresos y costos esperados para el año siguiente, en tanto que el Balance pro-forma muestra la posición financiera esperada, es decir, activo, pasivo y capital contable al finalizar el periodo pronosticado.

Un plan financiero completo prevé la preparación de los Estados proforma, los mismos que concentran datos de los presupuestos, ya expuestos, como son: ventas, compras, gastos.

Como explica LAURENCE (2003), en su libro, "Principios de Administración Financiera", los estados financieros proforma deben ser utilizados por todos los analistas de la empresa para la toma de decisiones financieras, así como también para conocer los flujos positivos y negativos de efectivo, la liquidez, actividad, deuda, rentabilidad. A estos se los puede aplicar razones para evaluar el desempeño y poder ajustar operaciones planeadas para alcanzar objetivos financieros a corto plazo.

El propósito de los estados financieros proforma es responder tres preguntas:

- ¿Qué tan rentable puede esperarse que sea el negocio, dados los niveles de ventas proyectados y las relaciones ventas – gastos esperadas?
- ¿Cuánto y que tipo de financiamiento se utiliza?
- ¿Tendrá la empresa flujos de efectivo adecuados, cómo se usarían, y de donde provendrá el efectivo adicional?

Los estados proforma indispensables son:

- El Estado de resultados o pérdidas y ganancias

Su estructura es igual a la ya conocida, sin embargo la información se obtiene de los datos que constan en la cédulas de los presupuestos, es decir, los valores y el resultado final serán estimados.

- Balance general Proforma

Al igual que el anterior, tiene el mismo formato conocido, y constará con los saldos del activo, pasivo y patrimonio.

Para tal fin, se tomarán ciertos datos de:

- Balance general (histórico).
- Estado de Resultados proforma.
- Presupuesto de caja (Flujo de caja).
- Presupuesto de activos fijos.
- Presupuesto de Compras.

- Estado de Flujos de Efectivo

El estado de flujos de efectivo está incluido en los estados financieros básicos que deben preparar las empresas para cumplir con la normatividad y reglamentos institucionales. Este provee información importante para los administradores del negocio y surge como respuesta a la necesidad de determinar la salida de recursos en un momento determinado, como también un análisis proyectivo para sustentar la toma de decisiones en las actividades financieras, operacionales, administrativas y comerciales.

A demás, mide la habilidad de la gerencia de usar efectivamente el efectivo.

Se lo realiza al concluir el periodo contable que puede ser de un mes, un año, o cuando la empresa lo estime.

Indicadores de Rentabilidad:

Un índice financiero es una relación entre dos cifras extraídas de los estados financieros (balance general, estado de resultados, flujo de caja, estado fuentes y aplicación de recursos) o de cualquier otro informe interno (presupuesto, gestión de la calidad, etc.), con el cual el usuario de la información busca tener una medición de los resultados internos de un negocio o de un sector específico de la economía, aspecto que confronta con parámetros previamente establecidos como el promedio de la actividad, los índices de periodos anteriores, los objetivos de la organización y los índices de sus principales competidores.

Los indicadores de rentabilidad miden la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos, es decir, el éxito de la empresa en un periodo determinado, desde el punto de vista financiero

- **Margen neto de utilidad**

Es la relación entre la utilidad neta y las ventas totales (ingresos operacionales). Es la primera fuente de rentabilidad en los negocios y de ella depende la rentabilidad sobre los activos y la rentabilidad sobre el patrimonio. Los ingresos operacionales son el motor de una organización y este índice mide precisamente el rendimiento de ese motor

$$\text{MARGEN NETO DE UTILIDAD} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS NETAS}}$$

- **Margen bruto de utilidad**

Es la relación entre la utilidad bruta y las ventas totales (ingresos operacionales) Es el porcentaje que queda de los ingresos operacionales una vez se ha descontado el costo de venta. Entre mayor sea este índice

mayor será la posibilidad de cubrir los gastos operacionales y el uso de la financiación de la organización.

$$\text{MARGEN BRUTO DE UTILIDAD} = \frac{\text{UTILIDAD BRUTA}}{\text{VENTAS NETAS}}$$

- **Margen operacional**

Es la relación entre la utilidad operacional y las ventas totales (ingresos operacionales). Mide el rendimiento de los activos operacionales de la empresa en el desarrollo de su objeto social. Este indicador debe compararse con el costo ponderado de capital a la hora de evaluar la verdadera rentabilidad de la empresa.

$$\text{MARGEN OPERACIONAL DE UTILIDAD} = \frac{\text{UTILIDAD OPERACIONAL}}{\text{VENTAS NETAS}}$$

- **Rentabilidad sobre el patrimonio:**

Evalúa la rentabilidad (antes o después de impuestos) que tienen los propietarios de la empresa.

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

- **Rendimiento del Activo Total:**

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

- **EBITDA:**

Es la utilidad operacional (EBIT) más los gastos por depreciación, gastos por amortizaciones de diferidos y provisiones. El EBITDA es entonces el flujo neto de efectivo antes de descontar el uso de la deuda (Gastos financieros) y los impuestos.

$$\text{EBITDA} = \text{UTILIDAD OPERACIONAL} + \text{GASTOS DEPRECIACIÓN} + \text{GASTOS AMORTIZACIÓN}$$

6.7 Modelo operativo

MODELO DE PLANIFICACION FINANCIERA A CORTO PLAZO

Después de haber analizado, cuales son las falencias que presenta la organización y cuál sería el mejor modelo de Planificación Financiera que ayude a la empresa “AMBATOL CÍA. LTDA” a cubrir y satisfacer sus necesidades, la cual permita en la toma de decisiones y adopción de planes de acción, para mejorar el desempeño de la empresa.

Es por eso que se definió, trabajar con el modelo de Planificación Financiera A Corto Plazo del Doctor Pedro Zapata, en su libro “Contabilidad General”, capítulo 7, “El Efectivo empresarial”.

Ventas

La empresa posee 2508 productos disponibles para la venta, a los cuales se los agrupo por líneas, dándonos así un total de 15 líneas estrella con los que se maneja la compañía.

PRODUCTOS

N	LINEAS	PRECIO PROMEDIO DE VENTA
1	PLANCHAS	70.58
2	BOBINAS	21
3	ARMEX	53.7
4	TUBOS	32.5
5	ANGULOS	22
6	PLATINAS	19.5
7	VARILLA	14.5
8	TEE	10.05
9	OMEGA	22.1
10	CORREA G	33.54
11	CANAL U	46
12	BISAGRAS	2.8
13	ELECTRODOS	7
14	POLEA	12
15	MALLAS	25

A continuación se procede a determinar cómo ha sido el comportamiento de estas líneas de productos, en cantidades, durante el año 2011 , de manera que este año sea la base para la proyección del año 2012.

Tabla 17 Ventas

<u>2011</u>	<u>CANTIDADES VENDIDAS POR LINEAS ESTRELLA 2011</u>																
<u>MESES</u>	PLANCHAS	-	BOBINAS	-	ARMEX	-	TUBOS	-	ANGULOS	-	PLATINAS	-	VARILLA	-	TEE	-	OMEGA
ENERO	663	5%	1734	12%	405	3%	1299	8%	354	2%	216	1%	640	4%	2628	18%	1270
FEBRERO	538	5%	1454	12%	317	3%	1082	8%	274	2%	156	1%	518	4%	2219	18%	1057
MARZO	667	5%	1742	12%	407	3%	1306	8%	356	2%	218	1%	644	4%	2640	18%	1276
ABRIL	574	5%	1534	12%	342	3%	1145	8%	297	2%	173	1%	553	4%	2336	18%	1118
MAYO	813	5%	2070	12%	510	3%	1560	8%	450	2%	289	1%	786	4%	3120	18%	1526
JUNIO	857	5%	2169	12%	541	3%	1637	8%	478	2%	310	1%	829	4%	3265	18%	1601
JULIO	757	5%	1943	12%	470	3%	1462	8%	414	2%	262	1%	731	4%	2935	18%	1429
AGOSTO	870	5%	2198	12%	550	3%	1659	8%	487	2%	316	1%	842	4%	3307	18%	1623
SEPTIEMBRE	851	5%	2154	12%	536	3%	1625	8%	474	2%	307	1%	823	4%	3243	18%	1589
OCTUBRE	741	5%	1909	12%	460	3%	1435	8%	404	2%	254	1%	716	4%	2885	18%	1403
<u>TOTAL</u>	<u>8518</u>	-	<u>22063</u>	-	<u>5250</u>	-	<u>16568</u>	-	<u>4606</u>	-	<u>2867</u>	-	<u>8228</u>	-	<u>33380</u>	-	<u>16195</u>

<u>2011</u>	<u>CANTIDADES VENDIDAS POR LINEAS ESTRELLA 2011</u>													<u>TOTAL VENTAS MENSUALES</u>
<u>MESES</u>	-	CORREA G	-	CANAL U	-	BISAGRAS	-	ELECTRODOS	-	POLEA	-	MALLAS	-	
ENERO	9%	1253	9%	859	6%	1250	9%	1540	11%	138	1%	287	2%	14536
FEBRERO	9%	1042	9%	706	6%	1040	9%	1288	11%	89	1%	217	2%	11997
MARZO	9%	1259	9%	864	6%	1256	9%	1548	11%	140	1%	289	2%	14612
ABRIL	9%	1103	9%	750	6%	1101	9%	1361	11%	103	1%	237	2%	12727
MAYO	9%	1506	9%	1044	6%	1503	9%	1843	11%	197	1%	372	2%	17589
JUNIO	9%	1580	9%	1098	6%	1577	9%	1932	11%	215	1%	397	2%	18486
JULIO	9%	1410	9%	974	6%	1407	9%	1729	11%	175	1%	340	2%	16438
AGOSTO	9%	1602	9%	1114	6%	1598	9%	1958	11%	220	1%	404	2%	18748
SEPTIEMBRE	9%	1569	9%	1090	6%	1565	9%	1919	11%	212	1%	393	2%	18350
OCTUBRE	9%	1385	9%	955	6%	1382	9%	1698	11%	169	1%	331	2%	16127
<u>TOTAL</u>	-	<u>15981</u>	-	<u>11002</u>	-	<u>15946</u>	-	<u>19617</u>	-	<u>1880</u>	-	<u>3763</u>	-	<u>159610</u>

Fuente: Contabilidad "AMBATOL CIA. LTDA"

Para determinar el pronóstico de las ventas, se empleó el método de los mínimos cuadrados, para mayor comprensión a continuación se detalla las fórmulas empleadas.

$y = a + bt$	y: demanda.
$a = \bar{y} - b\bar{t}$	t: Período de tiempo.
$b = \frac{\sum ty - a \sum t}{\sum t^2}$	a y b: constantes.
$\bar{y} = \frac{\sum y_i}{n}$	n: número de datos.
$\bar{t} = \frac{\sum t_i}{n}$	

N	MESES	Y	t	YT	t^2
1	ENERO	14536	1	14536	1
2	FEBRERO	11997	2	23994	4
3	MARZO	14612	3	43836	9
4	ABRIL	12727	4	50908	16
5	MAYO	17589	5	87945	25
6	JUNIO	18486	6	110916	36
7	JULIO	16438	7	115066	49
8	AGOSTO	18748	8	149984	64
9	SEPTIEMBRE	18350	9	165150	81
10	OCTUBRE	16127	10	161270	100
		159.610,00	55,00	923.605,00	385,00

$$\bar{y} = \frac{159.610,00}{10} = 15.961,00$$

$$\bar{t} = \frac{55,00}{10} = 5,50$$

$$a = 15.961 - 5,5b$$

$$b = \frac{923.605 - 55a}{385,00}$$

Reemplazo 1 en 2

$$b = \frac{923.605 - 55(1.5961 - 5,5b)}{385,00}$$

$$385 b = 923.605 - 877.855 + 302,5b$$

$$385 b - 302,5 b = 45.750,00$$

$$82,5b = 45.750,00$$

$$b = 554,5454$$

Reemplazo 1

$$a = 12.911$$

Aplicación de la fórmula $Y = a + bt$

PRONÓSTICO VENTAS

AÑO	MES	N	Y	TOTAL
2011	noviembre	11	19.011	
	Diciembre	12	19.566	38.577
2012	Enero	13	20.120	
	Febrero	14	20.675	
	marzo	15	21.229	
	Abril	16	21.784	
	Mayo	17	22.338	
	Junio	18	22.893	
	Julio	19	23.447	
	Agosto	20	24.002	
	septiembre	21	24.556	
	octubre	22	25.111	
	noviembre	23	25.666	
	Diciembre	24	26.220	27.8041

Presupuesto de ventas

La empresa determina que existirá una variación de precios del 3% los dos últimos meses del 2011 y del 6% a partir del segundo trimestre del año 2012.

PRESUPUESTO DE VENTAS													
MESES	PLANCHAS			BOBINAS			ARMEX			TUBOS			
	PRECIO	CANTIDAD	TOTAL	PRECIO	CANTIDAD	TOTAL	PRECIO	CANTIDAD	TOTAL	PRECIO	CANTIDAD	TOTAL	
2011	NOVIEMBRE	72,70	950	\$ 69.103	22	2.281	\$ 49.345	55	570	\$ 31.546	33	1.520	\$ 50.911
	DICIEMBRE	72,70	978	\$ 71.098	22	2.348	\$ 50.787	55	587	\$ 32.468	33	1.565	\$ 52.388
2012	ENERO	72,70	1.006	\$ 73.134	22	2.414	\$ 52.215	55	604	\$ 33.408	33	1.610	\$ 53.895
	FEBRERO	72,70	1.034	\$ 75.169	22	2.481	\$ 53.664	55	620	\$ 34.293	33	1.654	\$ 55.368
	MARZO	72,70	1.061	\$ 77.132	22	2.547	\$ 55.092	55	637	\$ 35.233	33	1.698	\$ 56.841
	ABRIL	76,93	1.089	\$ 83.779	23	2.614	\$ 59.834	59	654	\$ 38.281	35	1.743	\$ 61.746
	MAYO	76,93	1.117	\$ 85.933	23	2.681	\$ 61.368	59	670	\$ 39.217	35	1.787	\$ 63.304
	JUNIO	76,93	1.145	\$ 88.087	23	2.747	\$ 62.879	59	687	\$ 40.212	35	1.831	\$ 64.863
	JULIO	76,93	1.172	\$ 90.165	23	2.814	\$ 64.412	59	703	\$ 41.149	35	1.876	\$ 66.457
	AGOSTO	76,93	1.200	\$ 92.319	23	2.880	\$ 65.923	59	720	\$ 42.144	35	1.920	\$ 68.016
	SEPTIEMBRE	76,93	1.228	\$ 94.473	23	2.947	\$ 67.457	59	737	\$ 43.139	35	1.964	\$ 69.575
	OCTUBRE	76,93	1.256	\$ 96.627	23	3.013	\$ 68.968	59	753	\$ 44.075	35	2.009	\$ 71.169
	NOVIEMBRE	76,93	1.283	\$ 98.704	23	3.080	\$ 70.501	59	770	\$ 45.070	35	2.053	\$ 72.728
	DICIEMBRE	76,93	1.311	\$ 100.858	23	3.146	\$ 72.012	59	787	\$ 46.065	35	2.098	\$ 74.322
TOTAL			\$ 1.196,580			\$ 711.944,09			\$ 455.163			\$ 881.582,21	

PRESUPUESTO DE VENTAS													
MESES	ANGULOS			PLATINAS			VARILLA			TEE			
	PRECIO	CANTIDAD	TOTAL	PRECIO	CANTIDAD	TOTAL	PRECIO	CANTIDAD	TOTAL	PRECIO	CANTIDAD	TOTAL	
2011	NOVIEMBRE	23	380	\$ 8.616	20	190	\$ 3.818	15	760	\$ 11.357	10	3.421	\$ 35.423
	DICIEMBRE	23	391	\$ 8.860	20	196	\$ 3.937	15	783	\$ 11.694	10	3.522	\$ 36.458
2012	ENERO	23	402	\$ 9.109	20	201	\$ 4.037	15	805	\$ 12.023	10	3.622	\$ 37.493
	FEBRERO	23	414	\$ 9.381	20	207	\$ 4.158	15	827	\$ 12.351	10	3.722	\$ 38.528
	MARZO	23	425	\$ 9.631	20	212	\$ 4.258	15	849	\$ 12.680	10	3.821	\$ 39.553
	ABRIL	24	436	\$ 10.455	21	218	\$ 4.634	16	871	\$ 13.766	11	3.921	\$ 42.953
	MAYO	24	447	\$ 10.719	21	223	\$ 4.740	16	894	\$ 14.130	11	4.021	\$ 44.048
	JUNIO	24	458	\$ 10.983	21	229	\$ 4.867	16	916	\$ 14.477	11	4.121	\$ 45.143
	JULIO	24	469	\$ 11.247	21	234	\$ 4.974	16	938	\$ 14.825	11	4.220	\$ 46.228
	AGOSTO	24	480	\$ 11.510	21	240	\$ 5.101	16	960	\$ 15.173	11	4.320	\$ 47.323
	SEPTIEMBRE	24	491	\$ 11.774	21	246	\$ 5.229	16	982	\$ 15.521	11	4.420	\$ 48.419
	OCTUBRE	24	502	\$ 12.038	21	251	\$ 5.335	16	1.004	\$ 15.868	11	4.520	\$ 49.514
	NOVIEMBRE	24	513	\$ 12.302	21	257	\$ 5.463	16	1.027	\$ 16.232	11	4.620	\$ 50.610
	DICIEMBRE	24	524	\$ 12.566	21	262	\$ 5.569	16	1.049	\$ 16.579	11	4.720	\$ 51.705
TOTAL			\$ 149.190,5			\$ 66.118,52			\$ 196.676			\$ 613.399	

PRESUPUESTO DE VENTAS													
MESES	OMEGA			CORREA G			CANAL U			BISAGRAS			
	PRECIO	CANTIDAD	TOTAL	PRECIO	CANTIDAD	TOTAL	PRECIO	CANTIDAD	TOTAL	PRECIO	CANTIDAD	TOTAL	
2011	NOVIEMBRE	23	1.710	\$ 38.947	35	1.710	\$ 59.108	47	1.140	\$ 54.044	3	1.710	\$ 4.934
	DICIEMBRE	23	1.761	\$ 40.086	35	1.761	\$ 60.836	47	1.174	\$ 55.624	3	1.761	\$ 5.079
2012	ENERO	23	1.811	\$ 41.224	35	1.811	\$ 62.563	47	1.207	\$ 57.188	3	1.811	\$ 5.223
	FEBRERO	23	1.861	\$ 42.362	35	1.861	\$ 64.290	47	1.241	\$ 58.799	3	1.861	\$ 5.367
	MARZO	23	1.911	\$ 43.500	35	1.911	\$ 66.018	47	1.274	\$ 60.362	3	1.911	\$ 5.511
	ABRIL	24	1.961	\$ 47.239	37	1.961	\$ 71.691	50	1.307	\$ 65.533	3	1.961	\$ 5.985
	MAYO	24	2.010	\$ 48.419	37	2.010	\$ 73.483	50	1.340	\$ 67.188	3	2.010	\$ 6.135
	JUNIO	24	2.060	\$ 49.623	37	2.060	\$ 75.311	50	1.374	\$ 68.892	3	2.060	\$ 6.287
	JULIO	24	2.110	\$ 50.828	37	2.110	\$ 77.139	50	1.407	\$ 70.547	3	2.110	\$ 6.440
	AGOSTO	24	2.160	\$ 52.032	37	2.160	\$ 78.967	50	1.440	\$ 72.202	3	2.160	\$ 6.592
	SEPTIEMBRE	24	2.210	\$ 53.237	37	2.210	\$ 80.795	50	1.473	\$ 73.856	3	2.210	\$ 6.745
	OCTUBRE	24	2.260	\$ 54.441	37	2.260	\$ 82.622	50	1.507	\$ 75.561	3	2.260	\$ 6.898
	NOVIEMBRE	24	2.310	\$ 55.646	37	2.310	\$ 84.450	50	1.540	\$ 77.216	3	2.310	\$ 7.050
	DICIEMBRE	24	2.360	\$ 56.850	37	2.360	\$ 86.278	50	1.573	\$ 78.870	3	2.360	\$ 7.203
TOTAL			\$ 674.433			\$ 1.023.551			\$ 935.881			\$ 85.449	

PRESUPUESTO DE VENTAS												
MESES	ELECTRODOS			POLEA			MALLAS			TOTAL VTAS MENS CANT	TOTAL VTAS MENS DOLARES	
	PRECIO	CANTIDAD	TOTAL	PRECIO	CANTIDAD	TOTAL	PRECIO	CANTIDAD	TOTAL			
2011	NOVIEMBRE	7	2.091	\$ 15.078	12	190	\$ 2.350	26	380	\$ 9.791	19.011	\$ 444.370,87
	DICIEMBRE	7	2.152	\$ 15.516	12	196	\$ 2.423	26	391	\$ 10.068	19.566	\$ 457.321,11
2012	ENERO	7	2.213	\$ 15.956	12	201	\$ 2.484	26	402	\$ 10.352	20.120	\$ 470.302,35
	FEBRERO	7	2.274	\$ 16.396	12	207	\$ 2.559	26	414	\$ 10.661	20.675	\$ 483.34466
	MARZO	7	2.335	\$ 16.835	12	212	\$ 2.620	26	425	\$ 10.944	21.229	\$ 496.209,37
	ABRIL	8	2.396	\$ 18.281	13	218	\$ 2.851	27	436	\$ 11.881	21.784	\$ 538.909,42
	MAYO	8	2.457	\$ 18.747	13	223	\$ 2.917	27	447	\$ 12.181	22.338	\$ 552.527,88
	JUNIO	8	2.518	\$ 19.212	13	229	\$ 2.995	27	458	\$ 12.481	22.893	\$ 566.314,35
	JULIO	8	2.579	\$ 19.678	13	234	\$ 3.061	27	469	\$ 12.780	23.447	\$ 579.928,24
	AGOSTO	8	2.640	\$ 20.143	13	240	\$ 3.139	27	480	\$ 13.080	24.002	\$ 593.664,58
	SEPTIEMBRE	8	2.701	\$ 20.609	13	246	\$ 3.218	27	491	\$ 13.380	24.556	\$ 607.423,80
	OCTUBRE	8	2.762	\$ 21.074	13	251	\$ 3.283	27	502	\$ 13.680	25.111	\$ 621.152,83
	NOVIEMBRE	8	2.823	\$ 21.539	13	257	\$ 3.362	27	513	\$ 13.979	25.666	\$ 634.850,92
DICIEMBRE	8	2.884	\$ 22.005	13	262	\$ 3.427	27	524	\$ 14.279	26.220	\$ 648.588,35	
TOTAL			\$ 261.069			\$ 40.688			\$ 169.535		\$ 7'694.908,72	

La empresa también, ofrece el servicio de despacho de la mercadería que está considerado como el 2% de las ventas totales

INGRESO POR DESPACHO DE MERCADERÍA

	<u>MESES</u>	<u>VALOR</u>	<u>VALOR TOTAL DE INGRESOS</u>	<u>VENTAS AL CONTADO 20%</u>	<u>VENTAS A 30 DIAS EL 80%</u>	<u>TOTAL</u>
2011	NOVIEMBRE	\$ 8.887,42	\$ 453.258,29	\$ 90.651,66	\$ 362.606,63	\$ 919.725,82
	DICIEMBRE	\$ 9.146,42	\$ 466.467,53	\$ 93.293,51	\$ 373.174,03	
2012	ENERO	\$ 9.406,05	\$ 479.708,39	\$ 95.941,68	\$ 383.766,71	\$ 6'929.081,07
	FEBRERO	\$ 9.666,89	\$ 493.011,55	\$ 98.602,31	\$ 394.409,24	
	MARZO	\$ 9.924,19	\$ 506.133,56	\$ 101.226,71	\$ 404.906,85	
	ABRIL	\$ 10.778,19	\$ 549.687,61	\$ 109.937,52	\$ 439.750,09	
	MAYO	\$ 11.050,56	\$ 563.578,44	\$ 112.715,69	\$ 450.862,75	
	JUNIO	\$ 11.326,29	\$ 577.640,64	\$ 115.528,13	\$ 462.112,51	
	JULIO	\$ 11.598,56	\$ 591.526,81	\$ 118.305,36	\$ 473.221,45	
	AGOSTO	\$ 11.873,29	\$ 605.537,87	\$ 121.107,57	\$ 484.430,29	
	SEPTIEMBRE	\$ 12.148,48	\$ 619.572,27	\$ 123.914,45	\$ 495.657,82	
	OCTUBRE	\$ 12.423,06	\$ 633.575,88	\$ 126.715,18	\$ 506.860,71	
	NOVIEMBRE	\$ 12.697,02	\$ 647.547,94	\$ 129.509,59	\$ 518.038,35	
	DICIEMBRE	\$ 12.971,77	\$ 661.560,11	\$ 132.312,02	\$ 529.248,09	
	<u>TOTAL</u>	153.898,17	7'848.806,90	\$ 1'569.761,38	\$ 6'279.045,52	

Compras

PRODUCTOS		
N	LINEAS	COSTO
1	PLANCHAS	65.6659
2	BOBINAS	19.5382
3	ARMEX	49.969
4	TUBOS	30.2382
5	ANGULOS	20.4691
6	PLATINAS	18.1472
7	VARILLA	13.4927
8	TEE	9.3411
9	OMEGA	20.5547
10	CORREA G	31.2119
11	CANAL U	42.8
12	BISAGRAS	2.6001
13	ELECTRODOS	6.5056
14	POLEA	11.1601
15	MALLAS	23.2511

Para proyectar las cantidades a comprar, tomamos como base el mes de octubre del año 2011, el ultimo inventario físico que hizo la empresa.

Tabla 18 Inventario Final a Octubre 2011

2011	CANTIDADES DE COMPRAS POR LINEAS ESTRELLA 2011								
MESE	PLANCHAS	BOBINAS	ARMEX	TUBOS	ANGULOS	PLATINAS	VARILLA	TEE	OMEGA
OCTUBRE	2906	3078	1498	2856	1705	1059	1745	5276	2409

2011	CANTIDADES DE COMPRAS POR LINEAS ESTRELLA 2011						TOTAL INV. FINAL CANT
MESE	CORREA G	CANAL U	BISAGRAS	ELECTRODOS	POLEA	MALLAS	
OCTUBRE	2380	2013	2136	3270	1054	1296	34681

Fuente: Contabilidad "AMBATOL CÍA. LTDA"

Proyección Compras

Después de haber conversado con la Contadora y Gerente de la empresa “AMBATOL CÍA. LTDA”, se estima que el inventario final incrementará en un 7% en relación al inicial, en cada periodo, es decir, cada mes.

Para evitar que exista un faltante de inventario, que no permita cubrir con los requerimientos del mercado en una fecha específica.

Así tenemos:

Noviembre 2011

CANTIDADES DE COMPRAS POR LINEAS ESTRELLA NOVIEMBRE 2011								
	PLANCHAS	BOBINAS	ARMEX	TUBOS	ANGULOS	PLATINAS	VARILLA	TEE
INVENTARIO FINAL	3109	3293	1603	3056	1824	1133	1867	5645
+ REQUERIDO PARA VENDER	950.55	2,281.32	570.33	1520.88	380.22	190.11	760.44	3421.98
= TOTAL NECESARIO	4,059.55	5,574.32	2,173.33	4,576.88	2,204.22	1,323.11	2,627.44	9,066.98
- INVENTARIO INICIAL	2906	3078	1498	2856	1705	1059	1745	5276
= POR COMPRAR	1,153.55	2,496.32	675.33	1,720.88	499.22	264.11	882.44	3,790.98

CANTIDADES DE COMPRAS POR LINEAS ESTRELLA NOVIEMBRE 2011							
	OMEGA	CORREA G	CANAL U	BISAGRAS	ELECTRODOS	POLEA	MALLAS
INVENTARIO FINAL	2578	2547	2154	2286	3499	1128	1387
+ REQUERIDO PARA VENDER	1710.99	1710.99	1140.66	1710.99	2091.21	190.11	380.22
= TOTAL NECESARIO	4,288.99	4,257.99	3,294.66	3,996.99	5,590.21	1,318.11	1,767.22
- INVENTARIO INICIAL	2409	2380	2013	2136	3270	1054	1296
= POR COMPRAR	1,879.99	1,877.99	1,281.66	1,860.99	2,320.21	264.11	471.22

Diciembre 2011

CANTIDADES DE COMPRAS POR LINEAS ESTRELLA DICIEMBRE 2011								
	PLANCHAS	BOBINAS	ARMEX	TUBOS	ANGULOS	PLATINAS	VARILLA	TEE
INVENTARIO FINAL	3327	3524	1715	3270	1952	1212	1998	6040
+ REQUERIDO PARA VENDER	978.00	2,348.00	587	1565	391.00	196.00	783	3522
= TOTAL NECESARIO	4,305.00	5,872.00	2,302.00	4,835.00	2,343.00	1,408.00	2,781.00	9,562.00
- INVENTARIO INICIAL	3109	3293	1603	3056	1824	1133	1867	5645
= POR COMPRAR	1,196.00	2,579.00	699.00	1,779.00	519.00	275.00	914.00	3,917.00

CANTIDADES DE COMPRAS POR LINEAS ESTRELLA DICIEMBRE 2011							
	OMEGA	CORREA G	CANAL U	BISAGRAS	ELECTRODOS	POLEA	MALLAS
INVENTARIO FINAL	2758	2725	2305	2446	3744	1207	1484
+ REQUERIDO PARA VENDER	1761	1761	1174	1761	2152	196	391
= TOTAL NECESARIO	4,519.00	4,486.00	3,479.00	4,207.00	5,896.00	1,403.00	1,875.00
- INVENTARIO INICIAL	2578	2547	2154	2286	3499	1128	1387
= POR COMPRAR	1,941.00	1,939.00	1,325.00	1,921.00	2,397.00	275.00	488.00

Enero 2012

CANTIDADES DE COMPRAS POR LINEAS ESTRELLA ENERO 2012								
	PLANCHAS	BOBINAS	ARMEX	TUBOS	ANGULOS	PLATINAS	VARILLA	TEE
INVENTARIO FINAL	3560	3771	1835	3499	2089	1297	2138	6463
+ REQUERIDO PARA VENDER	1,006.00	2,414.00	604	1610	402.00	201.00	805	3622
= TOTAL NECESARIO	4,566.00	6,185.00	2,439.00	5,109.00	2,491.00	1,498.00	2,943.00	10,085.00
- INVENTARIO INICIAL	3327	3524	1715	3270	1952	1212	1998	6040
= POR COMPRAR	1,239.00	2,661.00	724.00	1,839.00	539.00	286.00	945.00	4,045.00

CANTIDADES DE COMPRAS POR LINEAS ESTRELLA ENERO 2012							
	OMEGA	CORREA G	CANAL U	BISAGRAS	ELECTRODOS	POLEA	MALLAS
INVENTARIO FINAL	2951	2916	2466	2617	4006	1291	1588
+ REQUERIDO PARA VENDER	1811	1811	1207	1811	2213	201	402
= TOTAL NECESARIO	4,762.00	4,727.00	3,673.00	4,428.00	6,219.00	1,492.00	1,990.00
- INVENTARIO INICIAL	2758	2725	2305	2446	3744	1207	1484
= POR COMPRAR	2,004.00	2,002.00	1,368.00	1,982.00	2,475.00	285.00	506.00

Febrero 2012

CANTIDADES DE COMPRAS POR LINEAS ESTRELLA FEBRERO 2012								
	PLANCHAS	BOBINAS	ARMEX	TUBOS	ANGULOS	PLATINAS	VARILLA	TEE
INVENTARIO FINAL	3809	4035	1963	3744	2235	1388	2288	6915
+ REQUERIDO PARA VENDER	1,034.00	2,481.00	620	1654	414.00	207.00	827	3722
= TOTAL NECESARIO	4,843.00	6,516.00	2,583.00	5,398.00	2,649.00	1,595.00	3,115.00	10,637.00
- INVENTARIO INICIAL	3560	3771	1835	3499	2089	1297	2138	6463
= POR COMPRAR	1,283.00	2,745.00	748.00	1,899.00	560.00	298.00	977.00	4,174.00

CANTIDADES DE COMPRAS POR LINEAS ESTRELLA FEBRERO 2012								
	PLANCHAS	BOBINAS	ARMEX	TUBOS	ANGULOS	PLATINAS	VARILLA	TEE
INVENTARIO FINAL	3809	4035	1963	3744	2235	1388	2288	6915
+ REQUERIDO PARA VENDER	1,034.00	2,481.00	620	1654	414.00	207.00	827	3722
= TOTAL NECESARIO	4,843.00	6,516.00	2,583.00	5,398.00	2,649.00	1,595.00	3,115.00	10,637.00
- INVENTARIO INICIAL	3560	3771	1835	3499	2089	1297	2138	6463
= POR COMPRAR	1,283.00	2,745.00	748.00	1,899.00	560.00	298.00	977.00	4,174.00

Marzo 2012

CANTIDADES DE COMPRAS POR LINEAS ESTRELLA MARZO 2012								
	PLANCHAS	BOBINAS	ARMEX	TUBOS	ANGULOS	PLATINAS	VARILLA	TEE
INVENTARIO FINAL	4076	4317	2100	4006	2391	1485	2448	7399
+ REQUERIDO PARA VENDER	1,061.00	2,547.00	637	1698	425.00	212.00	849	3821
= TOTAL NECESARIO	5,137.00	6,864.00	2,737.00	5,704.00	2,816.00	1,697.00	3,297.00	11,220.00
- INVENTARIO INICIAL	3809	4035	1963	3744	2235	1388	2288	6915
= POR COMPRAR	1,328.00	2,829.00	774.00	1,960.00	581.00	309.00	1,009.00	4,305.00

CANTIDADES DE COMPRAS POR LINEAS ESTRELLA MARZO 2012							
	OMEGA	CORREA G	CANAL U	BISAGRAS	ELECTRODOS	POLEA	MALLAS
INVENTARIO FINAL	3379	3338	2824	2996	4586	1478	1818
+ REQUERIDO PARA VENDER	1911	1911	1274	1911	2335	212	425
= TOTAL NECESARIO	5,290.00	5,249.00	4,098.00	4,907.00	6,921.00	1,690.00	2,243.00
- INVENTARIO INICIAL	3158	3120	2639	2800	4286	1381	1699
= POR COMPRAR	2,132.00	2,129.00	1,459.00	2,107.00	2,635.00	309.00	544.00

Abril 2012

CANTIDADES DE COMPRAS POR LINEAS ESTRELLA ABRIL 2012								
	PLANCHAS	BOBINAS	ARMEX	TUBOS	ANGULOS	PLATINAS	VARILLA	TEE
INVENTARIO FINAL	4361	4619	2247	4286	2558	1589	2619	7917
+ REQUERIDO PARA VENDER	1,089.00	2,614.00	654	1743	436.00	218.00	871	3921
= TOTAL NECESARIO	5,450.00	7,233.00	2,901.00	6,029.00	2,994.00	1,807.00	3,490.00	11,838.00
- INVENTARIO INICIAL	4076	4317	2100	4006	2391	1485	2448	7399
= POR COMPRAR	1,374.00	2,916.00	801.00	2,023.00	603.00	322.00	1,042.00	4,439.00

CANTIDADES DE COMPRAS POR LINEAS ESTRELLA ABRIL 2012							
	OMEGA	CORREA G	CANAL U	BISAGRAS	ELECTRODOS	POLEA	MALLAS
INVENTARIO FINAL	3616	3572	3022	3206	4907	1581	1945
+ REQUERIDO PARA VENDER	1961	1961	1307	1961	2396	218	436
= TOTAL NECESARIO	5,577.00	5,533.00	4,329.00	5,167.00	7,303.00	1,799.00	2,381.00
- INVENTARIO INICIAL	3379	3338	2824	2996	4586	1478	1818
= POR COMPRAR	2,198.00	2,195.00	1,505.00	2,171.00	2,717.00	321.00	563.00

Mayo 2012

CANTIDADES DE COMPRAS POR LINEAS ESTRELLA MAYO 2012								
	PLANCHAS	BOBINAS	ARMEX	TUBOS	ANGULOS	PLATINAS	VARILLA	TEE
INVENTARIO FINAL	4666	4942	2404	4586	2737	1700	2802	8471
+ REQUERIDO PARA VENDER	1,117.00	2,681.00	670	1787	447.00	223.00	894	4021
= TOTAL NECESARIO	5,783.00	7,623.00	3,074.00	6,373.00	3,184.00	1,923.00	3,696.00	12,492.00
- INVENTARIO INICIAL	4361	4619	2247	4286	2558	1589	2619	7917
= POR COMPRAR	1,422.00	3,004.00	827.00	2,087.00	626.00	334.00	1,077.00	4,575.00

CANTIDADES DE COMPRAS POR LINEAS ESTRELLA MAYO 2012							
	OMEGA	CORREA G	CANAL U	BISAGRAS	ELECTRODOS	POLEA	MALLAS
INVENTARIO FINAL	3869	3822	3234	3430	5250	1692	2081
+ REQUERIDO PARA VENDER	2010	2010	1340	2010	2457	223	447
= TOTAL NECESARIO	5,879.00	5,832.00	4,574.00	5,440.00	7,707.00	1,915.00	2,528.00
- INVENTARIO INICIAL	3616	3572	3022	3206	4907	1581	1945
= POR COMPRAR	2,263.00	2,260.00	1,552.00	2,234.00	2,800.00	334.00	583.00

Junio 2012

CANTIDADES DE COMPRAS POR LINEAS ESTRELLA JUNIO 2012								
	PLANCHAS	BOBINAS	ARMEX	TUBOS	ANGULOS	PLATINAS	VARILLA	TEE
INVENTARIO FINAL	4993	5288	2572	4907	2929	1819	2998	9064
+ REQUERIDO PARA VENDER	1,145.00	2,747.00	687	1831	458.00	229.00	916	4121
= TOTAL NECESARIO	6,138.00	8,035.00	3,259.00	6,738.00	3,387.00	2,048.00	3,914.00	13,185.00
- INVENTARIO INICIAL	4666	4942	2404	4586	2737	1700	2802	8471
= POR COMPRAR	1,472.00	3,093.00	855.00	2,152.00	650.00	348.00	1,112.00	4,714.00

CANTIDADES DE COMPRAS POR LINEAS ESTRELLA JUNIO 2012							
	OMEGA	CORREA G	CANAL U	BISAGRAS	ELECTRODOS	POLEA	MALLAS
INVENTARIO FINAL	4140	4090	3460	3670	5618	1810	2227
+ REQUERIDO PARA VENDER	2060	2060	1374	2060	2518	229	458
= TOTAL NECESARIO	6,200.00	6,150.00	4,834.00	5,730.00	8,136.00	2,039.00	2,685.00
- INVENTARIO INICIAL	3869	3822	3234	3430	5250	1692	2081
= POR COMPRAR	2,331.00	2,328.00	1,600.00	2,300.00	2,886.00	347.00	604.00

Julio 2012

CANTIDADES DE COMPRAS POR LINEAS ESTRELLA JULIO 2012								
	PLANCHAS	BOBINAS	ARMEX	TUBOS	ANGULOS	PLATINAS	VARILLA	TEE
INVENTARIO FINAL	5343	5658	2752	5250	3134	1946	3208	9698
+ REQUERIDO PARA VENDER	1,172.00	2,814.00	703	1876	469.00	234.00	938	4220
= TOTAL NECESARIO	6,515.00	8,472.00	3,455.00	7,126.00	3,603.00	2,180.00	4,146.00	13,918.00
- INVENTARIO INICIAL	4993	5288	2572	4907	2929	1819	2998	9064
= POR COMPRAR	1,522.00	3,184.00	883.00	2,219.00	674.00	361.00	1,148.00	4,854.00

CANTIDADES DE COMPRAS POR LINEAS ESTRELLA JULIO 2012							
	OMEGA	CORREA G	CANAL U	BISAGRAS	ELECTRODOS	POLEA	MALLAS
INVENTARIO FINAL	4430	4376	3702	3927	6011	1937	2383
+ REQUERIDO PARA VENDER	2110	2110	1407	2110	2579	234	469
= TOTAL NECESARIO	6,540.00	6,486.00	5,109.00	6,037.00	8,590.00	2,171.00	2,852.00
- INVENTARIO INICIAL	4140	4090	3460	3670	5618	1810	2227
= POR COMPRAR	2,400.00	2,396.00	1,649.00	2,367.00	2,972.00	361.00	625.00

Agosto 2012

CANTIDADES DE COMPRAS POR LINEAS ESTRELLA AGOSTO 2012								
	PLANCHAS	BOBINAS	ARMEX	TUBOS	ANGULOS	PLATINAS	VARILLA	TEE
INVENTARIO FINAL	5717	6054	2945	5618	3353	2082	3433	10377
+ REQUERIDO PARA VENDER	1,200.00	2,814.00	703	1876	469.00	234.00	938	4220
= TOTAL NECESARIO	6,917.00	8,868.00	3,648.00	7,494.00	3,822.00	2,316.00	4,371.00	14,597.00
- INVENTARIO INICIAL	5343	5658	2752	5250	3134	1946	3208	9698
= POR COMPRAR	1,574.00	3,210.00	896.00	2,244.00	688.00	370.00	1,163.00	4,899.00

CANTIDADES DE COMPRAS POR LINEAS ESTRELLA AGOSTO 2012							
	OMEGA	CORREA G	CANAL U	BISAGRAS	ELECTRODOS	POLEA	MALLAS
INVENTARIO FINAL	4740	4682	3961	4202	6432	2073	2550
+ REQUERIDO PARA VENDER	2110	2110	1407	2110	2579	234	469
= TOTAL NECESARIO	6,850.00	6,792.00	5,368.00	6,312.00	9,011.00	2,307.00	3,019.00
- INVENTARIO INICIAL	4430	4376	3702	3927	6011	1937	2383
= POR COMPRAR	2,420.00	2,416.00	1,666.00	2,385.00	3,000.00	370.00	636.00

Septiembre 2012

CANTIDADES DE COMPRAS POR LINEAS ESTRELLA SEPTIEMBRE 2012								
	PLANCHAS	BOBINAS	ARMEX	TUBOS	ANGULOS	PLATINAS	VARILLA	TEE
INVENTARIO FINAL	6117	6478	3151	6011	3588	2228	3673	11103
+ REQUERIDO PARA VENDER	1,228.00	2,947.00	737	1964	491.00	246.00	982	4420
= TOTAL NECESARIO	7,345.00	9,425.00	3,888.00	7,975.00	4,079.00	2,474.00	4,655.00	15,523.00
- INVENTARIO INICIAL	5717	6054	2945	5618	3353	2082	3433	10377
= POR COMPRAR	1,628.00	3,371.00	943.00	2,357.00	726.00	392.00	1,222.00	5,146.00

CANTIDADES DE COMPRAS POR LINEAS ESTRELLA SEPTIEMBRE 2012							
	OMEGA	CORREA G	CANAL U	BISAGRAS	ELECTRODOS	POLEA	MALLAS
INVENTARIO FINAL	5072	5010	4238	4496	6882	2218	2729
+ REQUERIDO PARA VENDER	2210	2210	1473	2210	2701	246	491
= TOTAL NECESARIO	7,282.00	7,220.00	5,711.00	6,706.00	9,583.00	2,464.00	3,220.00
- INVENTARIO INICIAL	4740	4682	3961	4202	6432	2073	2550
= POR COMPRAR	2,542.00	2,538.00	1,750.00	2,504.00	3,151.00	391.00	670.00

Octubre 2012

CANTIDADES DE COMPRAS POR LINEAS ESTRELLA OCTUBRE 2012								
	PLANCHAS	BOBINAS	ARMEX	TUBOS	ANGULOS	PLATINAS	VARILLA	TEE
INVENTARIO FINAL	6545	6931	3372	6432	3839	2384	3930	11880
+ REQUERIDO PARA VENDER	1,256.00	3,013.00	753	2009	502.00	251.00	1004	4520
= TOTAL NECESARIO	7,801.00	9,944.00	4,125.00	8,441.00	4,341.00	2,635.00	4,934.00	16,400.00
- INVENTARIO INICIAL	6117	6478	3151	6011	3588	2228	3673	11103
= POR COMPRAR	1,684.00	3,466.00	974.00	2,430.00	753.00	407.00	1,261.00	5,297.00

CANTIDADES DE COMPRAS POR LINEAS ESTRELLA OCTUBRE 2012							
	OMEGA	CORREA G	CANAL U	BISAGRAS	ELECTRODOS	POLEA	MALLAS
INVENTARIO FINAL	5427	5361	4535	4811	7364	2373	2920
+ REQUERIDO PARA VENDER	2260	2260	1507	2260	2762	251	502
= TOTAL NECESARIO	7,687.00	7,621.00	6,042.00	7,071.00	10,126.00	2,624.00	3,422.00
- INVENTARIO INICIAL	5072	5010	4238	4496	6882	2218	2729
= POR COMPRAR	2,615.00	2,611.00	1,804.00	2,575.00	3,244.00	406.00	693.00

Noviembre 2012

CANTIDADES DE COMPRAS POR LINEAS ESTRELLA NOVIEMBRE 2012								
	PLANCHAS	BOBINAS	ARMEX	TUBOS	ANGULOS	PLATINAS	VARILLA	TEE
INVENTARIO FINAL	7003	7416	3608	6882	4108	2551	4205	12712
+ REQUERIDO PARA VENDER	1,283.00	3,080.00	770.00	2,053.00	513.00	257.00	1027	4620
= TOTAL NECESARIO	8,286.00	10,496.00	4,378.00	8,935.00	4,621.00	2,808.00	5,232.00	17,332.00
- INVENTARIO INICIAL	6545	6931	3372	6432	3839	2384	3930	11880
= POR COMPRAR	1,741.00	3,565.00	1,006.00	2,503.00	782.00	424.00	1,302.00	5,452.00

CANTIDADES DE COMPRAS POR LINEAS ESTRELLA NOVIEMBRE 2012							
	OMEGA	CORREA G	CANAL U	BISAGRAS	ELECTRODOS	POLEA	MALLAS
INVENTARIO FINAL	5807	5736	4852	5148	7879	2539	3124
+ REQUERIDO PARA VENDER	2310	2310	1540	2310	2823	257	513
= TOTAL NECESARIO	8,117.00	8,046.00	6,392.00	7,458.00	10,702.00	2,796.00	3,637.00
- INVENTARIO INICIAL	5427	5361	4535	4811	7364	2373	2920
= POR COMPRAR	2,690.00	2,685.00	1,857.00	2,647.00	3,338.00	423.00	717.00

Diciembre 2012

CANTIDADES DE COMPRAS POR LINEAS ESTRELLA DICIEMBRE 2012								
	PLANCHAS	BOBINAS	ARMEX	TUBOS	ANGULOS	PLATINAS	VARILLA	TEE
INVENTARIO FINAL	7493	7935	3861	7364	4396	2730	4499	13602
+ REQUERIDO PARA VENDER	1,311.00	3,146.00	787.00	2,098.00	524.00	262.00	1049	4720
= TOTAL NECESARIO	8,804.00	11,081.00	4,648.00	9,462.00	4,920.00	2,992.00	5,548.00	18,322.00
- INVENTARIO INICIAL	7003	7416	3608	6882	4108	2551	4205	12712
= POR COMPRAR	1,801.00	3,665.00	1,040.00	2,580.00	812.00	441.00	1,343.00	5,610.00

CANTIDADES DE COMPRAS POR LINEAS ESTRELLA DICIEMBRE 2012							
	OMEGA	CORREA G	CANAL U	BISAGRAS	ELECTRODOS	POLEA	MALLAS
INVENTARIO FINAL	6213	6138	5192	5508	8431	2717	3343
+ REQUERIDO PARA VENDER	2360	2360	1573	2360	2884	262	524
= TOTAL NECESARIO	8,573.00	8,498.00	6,765.00	7,868.00	11,315.00	2,979.00	3,867.00
- INVENTARIO INICIAL	5807	5736	4852	5148	7879	2539	3124
= POR COMPRAR	2,766.00	2,762.00	1,913.00	2,720.00	3,436.00	440.00	743.00

Para determinar los costos, se proyectarán en función a la tasa de inflación prevista entre la última fecha de pago y de la compra efectiva.

La inflación para el año 2011, según el Banco Central del Ecuador y el Ministerio de Finanzas será de 5.5%, tomando en cuenta que hasta octubre

la misma ha sido de 4.67%, se ha establecido que la diferencia (0.83%), se divida para los meses restantes.

De igual manera, gracias a fuentes del Banco Central del Ecuador y la SENPLADES, se indica que se espera para el año 2012 una inflación de 5.14 %, la cual fue dividida para los 12 meses de año.

				DIFERENCIA	MES
INFLACION PRECIOS	5.5%	ANNUAL 2011	MINISTERIO FINANZAS	ACUMULADO. OCT	0.42%
	5.14%	ANNUAL 2012	SEMPLADES	4.67%	0.428%
				0.8300%	

PRECIOS SEGUN LA VARIACION DE LA INFLACION									
	AL 1 DE	PLANCHAS	BOBINAS	ARMEX	TUBOS	ANGULOS	PLATINAS	VARILLA	TEE
2011	NOVIEMBRE	\$ 65,67	\$ 19,54	\$ 49,97	\$ 30,24	\$ 20,47	\$ 18,15	\$ 13,49	\$ 9,34
	DICIEMBRE	\$ 66,21	\$ 19,70	\$ 50,38	\$ 30,49	\$ 20,64	\$ 18,30	\$ 13,60	\$ 9,42
2012	ENERO	\$ 66,49	\$ 19,78	\$ 50,60	\$ 30,62	\$ 20,73	\$ 18,38	\$ 13,66	\$ 9,46
	FEBRERO	\$ 66,78	\$ 19,87	\$ 50,82	\$ 30,75	\$ 20,82	\$ 18,45	\$ 13,72	\$ 9,50
	MARZO	\$ 67,07	\$ 19,95	\$ 51,03	\$ 30,88	\$ 20,91	\$ 18,53	\$ 13,78	\$ 9,54
	ABRIL	\$ 67,35	\$ 20,04	\$ 51,25	\$ 31,01	\$ 20,99	\$ 18,61	\$ 13,84	\$ 9,58
	MAYO	\$ 67,64	\$ 20,13	\$ 51,47	\$ 31,15	\$ 21,08	\$ 18,69	\$ 13,90	\$ 9,62
	JUNIO	\$ 67,93	\$ 20,21	\$ 51,69	\$ 31,28	\$ 21,18	\$ 18,77	\$ 13,96	\$ 9,66
	JULIO	\$ 68,22	\$ 20,30	\$ 51,91	\$ 31,42	\$ 21,27	\$ 18,85	\$ 14,02	\$ 9,70
	AGOSTO	\$ 68,51	\$ 20,39	\$ 52,14	\$ 31,55	\$ 21,36	\$ 18,93	\$ 14,08	\$ 9,75
	SEPTIEMBRE	\$ 68,81	\$ 20,47	\$ 52,36	\$ 31,68	\$ 21,45	\$ 19,02	\$ 14,14	\$ 9,79
	OCTUBRE	\$ 69,10	\$ 20,56	\$ 52,58	\$ 31,82	\$ 21,54	\$ 19,10	\$ 14,20	\$ 9,83
	NOVIEMBRE	\$ 69,40	\$ 20,65	\$ 52,81	\$ 31,96	\$ 21,63	\$ 19,18	\$ 14,26	\$ 9,87
	DICIEMBRE	\$ 69,70	\$ 20,74	\$ 53,04	\$ 32,09	\$ 21,73	\$ 19,26	\$ 14,32	\$ 9,91

PRECIOS SEGUN LA VARIACION DE LA INFLACION									
	AL 1 DE	OMEGA	CORREA G	CANAL U	BISAGRAS	ELECTRODOS	POLEA	MALLAS	
2011	NOVIEMBRE	\$ 20,55	\$ 31,21	\$ 42,80	\$ 2,60	\$ 6,51	\$ 11,16	\$ 23,25	
	DICIEMBRE	\$ 20,73	\$ 31,47	\$ 43,16	\$ 2,62	\$ 6,56	\$ 11,25	\$ 23,44	
2012	ENERO	\$ 20,81	\$ 31,61	\$ 43,34	\$ 2,63	\$ 6,59	\$ 11,30	\$ 23,54	
	FEBRERO	\$ 20,90	\$ 31,74	\$ 43,53	\$ 2,64	\$ 6,62	\$ 11,35	\$ 23,65	
	MARZO	\$ 20,99	\$ 31,88	\$ 43,71	\$ 2,66	\$ 6,64	\$ 11,40	\$ 23,75	
	ABRIL	\$ 21,08	\$ 32,01	\$ 43,90	\$ 2,67	\$ 6,67	\$ 11,45	\$ 23,85	
	MAYO	\$ 21,17	\$ 32,15	\$ 44,09	\$ 2,68	\$ 6,70	\$ 11,50	\$ 23,95	
	JUNIO	\$ 21,26	\$ 32,29	\$ 44,28	\$ 2,69	\$ 6,73	\$ 11,55	\$ 24,05	
	JULIO	\$ 21,35	\$ 32,43	\$ 44,47	\$ 2,70	\$ 6,76	\$ 11,59	\$ 24,16	
	AGOSTO	\$ 21,45	\$ 32,57	\$ 44,66	\$ 2,71	\$ 6,79	\$ 11,64	\$ 24,26	
	SEPTIEMBRE	\$ 21,54	\$ 32,71	\$ 44,85	\$ 2,72	\$ 6,82	\$ 11,69	\$ 24,36	
	OCTUBRE	\$ 21,63	\$ 32,85	\$ 45,04	\$ 2,74	\$ 6,85	\$ 11,74	\$ 24,47	
	NOVIEMBRE	\$ 21,72	\$ 32,99	\$ 45,23	\$ 2,75	\$ 6,88	\$ 11,79	\$ 24,57	
	DICIEMBRE	\$ 21,82	\$ 33,13	\$ 45,43	\$ 2,76	\$ 6,90	\$ 11,84	\$ 24,68	

PRESUPUESTO COMPRAS COSTO													
	MESES	PLANCHAS			BOBINAS			ARMEJ			TUBOS		
		PRECIO	CANTIDAD	TOTAL	PRECIO	CANTIDAD	TOTAL	PRECIO	CANTIDAD	TOTAL	PRECIO	CANTIDAD	TOTAL
2011	NOVIEMBRE	65,67	1.153	\$ 75.749	19,54	2.496	\$ 48.774	49,97	675	\$ 33.746	30,24	1.720	\$ 52.036
	DICIEMBRE	66,21	1.196	\$ 79.188	19,70	2.579	\$ 50.807	50,38	699	\$ 35.218	30,49	1.779	\$ 54.240
2012	ENERO	66,49	1.239	\$ 82.387	19,78	2.661	\$ 52.647	50,60	724	\$ 36.634	30,62	1.839	\$ 56.310
	FEBRERO	66,78	1.283	\$ 85.678	19,87	2.745	\$ 54.542	50,82	748	\$ 38.011	30,75	1.899	\$ 58.396
	MARZO	67,07	1.328	\$ 89.063	19,95	2.829	\$ 56.452	51,03	774	\$ 39.500	30,88	1.960	\$ 60.530
	ABRIL	67,35	1.374	\$ 92.543	20,04	2.916	\$ 58.437	51,25	801	\$ 41.053	31,01	2.023	\$ 62.743
	MAYO	67,64	1.422	\$ 96.186	20,13	3.004	\$ 60.458	51,47	827	\$ 42.567	31,15	2.087	\$ 65.005
	JUNIO	67,93	1.472	\$ 99.994	20,21	3.093	\$ 62.516	51,69	855	\$ 44.197	31,28	2.152	\$ 67.317
	JULIO	68,22	1.522	\$ 103.834	20,30	3.184	\$ 64.631	51,91	883	\$ 45.840	31,42	2.219	\$ 69.710
	AGOSTO	68,51	1.574	\$ 107.841	20,39	3.210	\$ 65.438	52,14	896	\$ 46.714	31,55	2.244	\$ 70.798
	SEPTIEMBRE	68,81	1.628	\$ 112.019	20,47	3.371	\$ 69.014	52,36	943	\$ 49.375	31,68	2.357	\$ 74.681
	OCTUBRE	69,10	1.684	\$ 116.368	20,56	3.466	\$ 71.263	52,58	974	\$ 51.217	31,82	2.430	\$ 77.324
	NOVIEMBRE	69,40	1.741	\$ 120.822	20,65	3.565	\$ 73.613	52,81	1.006	\$ 53.126	31,96	2.503	\$ 79.988
	DICIEMBRE	69,70	1.801	\$ 125.522	20,74	3.665	\$ 76.002	53,04	1.040	\$ 55.157	32,09	2.580	\$ 82.802
	TOTAL			\$ 1'387.193			\$ 714.979,10			\$ 504.073			\$ 931.881,22

PRESUPUESTO COMPRAS COSTO													
	MESES	ANGULOS			PLATINAS			VARILLA			TEE		
		PRECIO	CANTIDAD	TOTAL	PRECIO	CANTIDAD	TOTAL	PRECIO	CANTIDAD	TOTAL	PRECIO	CANTIDAD	TOTAL
2011	NOVIEMBRE	20,47	499	\$ 10.219	18,15	264	\$ 4.793	13,49	882	\$ 11.906	9,34	3.790	\$ 35.412
	DICIEMBRE	20,64	519	\$ 10.712	18,30	275	\$ 5.032	13,60	914	\$ 12.435	9,42	3.917	\$ 36.893
2012	ENERO	20,73	539	\$ 11.172	18,38	286	\$ 5.256	13,66	945	\$ 12.911	9,46	4.045	\$ 38.262
	FEBRERO	20,82	560	\$ 11.657	18,45	298	\$ 5.500	13,72	977	\$ 13.406	9,50	4.174	\$ 39.651
	MARZO	20,91	581	\$ 12.146	18,53	309	\$ 5.727	13,78	1.009	\$ 13.904	9,54	4.305	\$ 41.070
	ABRIL	20,99	603	\$ 12.660	18,61	322	\$ 5.993	13,84	1.042	\$ 14.421	9,58	4.439	\$ 42.530
	MAYO	21,08	626	\$ 13.199	18,69	334	\$ 6.243	13,90	1.077	\$ 14.969	9,62	4.575	\$ 44.021
	JUNIO	21,18	650	\$ 13.764	18,77	348	\$ 6.533	13,96	1.112	\$ 15.521	9,66	4.714	\$ 45.553
	JULIO	21,27	674	\$ 14.333	18,85	361	\$ 6.806	14,02	1.148	\$ 16.093	9,70	4.854	\$ 47.107
	AGOSTO	21,36	688	\$ 14.694	18,93	370	\$ 7.006	14,08	1.163	\$ 16.373	9,75	4.899	\$ 47.747
	SEPTIEMBRE	21,45	726	\$ 15.572	19,02	392	\$ 7.454	14,14	1.222	\$ 17.277	9,79	5.146	\$ 50.369
	OCTUBRE	21,54	753	\$ 16.220	19,10	407	\$ 7.772	14,20	1.261	\$ 17.905	9,83	5.297	\$ 52.069
	NOVIEMBRE	21,63	782	\$ 16.917	19,18	424	\$ 8.132	14,26	1.302	\$ 18.566	9,87	5.452	\$ 53.822
	DICIEMBRE	21,73	812	\$ 17.641	19,26	441	\$ 8.494	14,32	1.343	\$ 19.233	9,91	5.610	\$ 55.619
	TOTAL			\$ 190.903,8			\$ 90.741			\$ 214.919			\$ 630.125

PRESUPUESTO COMPRAS COSTO													
	MESES	OMEGA			CORREA G			CANAL U			BISAGRAS		
		PRECIO	CANTIDAD	TOTAL	PRECIO	CANTIDAD	TOTAL	PRECIO	CANTIDAD	TOTAL	PRECIO	CANTIDAD	TOTAL
2011	NOVIEMBRE	20,55	1.879	\$ 38.643	31.21	1.877	\$ 58.616	42,80	1.281	\$ 54.855	2,60	1.861	\$ 4.839
	DICIEMBRE	20,73	1.941	\$ 40.228	31.47	1.939	\$ 61.022	43,16	1.325	\$ 57.181	2,62	1.921	\$ 5.036
2012	ENERO	20,81	2.004	\$ 41.711	31.61	2.002	\$ 63.275	43,34	1.368	\$ 59.289	2,63	1.982	\$ 5.218
	FEBRERO	20,90	2.068	\$ 43.228	31.74	2.065	\$ 65.545	43,53	1.414	\$ 61.545	2,64	2.044	\$ 5.405
	MARZO	20,99	2.132	\$ 44.757	31.88	2.129	\$ 67.866	43,71	1.459	\$ 63.776	2,66	2.107	\$ 5.595
	ABRIL	21,08	2.198	\$ 46.340	32.01	2.195	\$ 70.270	43,90	1.505	\$ 66.069	2,67	2.171	\$ 5.790
	MAYO	21,17	2.263	\$ 47.914	32.15	2.260	\$ 72.661	44,09	1.552	\$ 68.424	2,68	2.234	\$ 5.983
	JUNIO	21,26	2.331	\$ 49.566	32.29	2.328	\$ 75.168	44,28	1.600	\$ 70.842	2,69	2.300	\$ 6.187
	JULIO	21,35	2.400	\$ 51.251	32.43	2.396	\$ 77.695	44,47	1.649	\$ 73.324	2,70	2.367	\$ 6.394
	AGOSTO	21,45	2.420	\$ 51.900	32.57	2.416	\$ 78.679	44,66	1.666	\$ 74.398	2,71	2.385	\$ 6.470
	SEPTIEMBRE	21,54	2.542	\$ 54.750	32.71	2.538	\$ 83.006	44,85	1.750	\$ 78.483	2,72	2.504	\$ 6.822
	OCTUBRE	21,63	2.615	\$ 56.563	32.85	2.611	\$ 85.759	45,04	1.804	\$ 81.252	2,74	2.575	\$ 7.046
	NOVIEMBRE	21,72	2.690	\$ 58.435	32.99	2.685	\$ 88.567	45,23	1.857	\$ 83.997	2,75	2.647	\$ 7.274
	DICIEMBRE	21,82	2.766	\$ 60.343	33.13	2.762	\$ 91.497	45,43	1.913	\$ 86.901	2,76	2.720	\$ 7.506
	TOTAL			\$ 685.629			\$ 1'039.625			\$ 980.336			\$ 85.565

PRESUPUESTO COMPRAS COSTO											TOTAL COMP. DOLARES	PAGOS A 30 DIAS 70%	PAGOS A 60 DIAS EL 30%
MESES	ELECTRODOS			POLEA			MALLAS						
		PRECIO	CANTIDAD	TOTAL	PRECIO	CANTIDAD	TOTAL	PRECIO	CANTIDAD	TOTAL			
2011	NOVIEMBRE	6,51	2.320	\$ 15.094	11,16	264	\$ 2.947	23,25	471	\$ 10.956	\$ 45.8584,55	\$ 321.009,18	\$ 137.575,36
	DICIEMBRE	6,56	2.397	\$ 15.723	11,25	275	\$ 3.095	23,44	488	\$ 11.441	\$ 478.250,51	\$ 334.775,36	\$ 143.475,15
2012	ENERO	6,59	2.475	\$ 16.305	11,30	285	\$ 3.221	23,54	506	\$ 11.914	\$ 496.511,13	\$ 347.557,79	\$ 148.953,34
	FEBRERO	6,62	2.554	\$ 16.897	11,35	297	\$ 3.371	23,65	525	\$ 12.414	\$ 515.244,68	\$ 360.671,27	\$ 154.573,40
	MARZO	6,64	2.635	\$ 17.508	11,40	309	\$ 3.522	23,75	544	\$ 12.918	\$ 534.334,27	\$ 374.033,99	\$ 160.300,28
	ABRIL	6,67	2.717	\$ 18.130	11,45	321	\$ 3.674	23,85	563	\$ 13.427	\$ 554.078,94	\$ 387.855,26	\$ 166.223,68
	MAYO	6,70	2.800	\$ 18.764	11,50	334	\$ 3.840	23,95	583	\$ 13.963	\$ 574.197,70	\$ 401.938,39	\$ 172.259,31
	JUNIO	6,73	2.886	\$ 19.423	11,55	347	\$ 4.006	24,05	604	\$ 14.528	\$ 595.114,35	\$ 416.580,04	\$ 178.534,30
	JULIO	6,76	2.972	\$ 20.087	11,59	361	\$ 4.186	24,16	625	\$ 15.098	\$ 616.388,05	\$ 431.471,64	\$ 184.916,42
	AGOSTO	6,79	3.000	\$ 20.363	11,64	370	\$ 4.308	24,26	636	\$ 15.429	\$ 628.156,62	\$ 439.709,63	\$ 188.446,99
	SEPTIEMBRE	6,82	3.151	\$ 21.480	11,69	391	\$ 4.572	24,36	670	\$ 16.324	\$ 661.197,81	\$ 462.838,47	\$ 198.359,34
	OCTUBRE	6,85	3.244	\$ 22.209	11,74	406	\$ 4.768	24,47	693	\$ 16.956	\$ 684.690,78	\$ 479.283,55	\$ 205.407,24
	NOVIEMBRE	6,88	3.338	\$ 22.950	11,79	423	\$ 4.989	24,57	717	\$ 17.619	\$ 708.816,30	\$ 496.171,41	\$ 212.644,89
	DICIEMBRE	6,90	3.436	\$ 23.725	11,84	440	\$ 5.212	24,68	743	\$ 18.336	\$ 733.988,88	\$ 513.792,21	\$ 220.196,66
	TOTAL			\$ 268.657			\$ 55.711			\$ 201.321	\$ 8'239.554,58		

Después de un estudio y análisis realizado a las compras de mercadería del año 2011, se estableció junto con la gerencia y contadora que el valor pagado por concepto de fletes y acarreos es el 2% del total de las compras mismo valor que es cancelado el momento del despacho.

FLETES Y ACARREOS DE MERCADERÍA PAGADOS POR LA EMPRESA

	MESES	VALOR	VALOR TOTAL DE COMPRAS	COMPRAS CONTADO	PAGOS A 30 DIAS 70%	PAGOS A 60 DIAS EL 28%
2011	NOVIEMBRE	\$ 4.585,85	\$ 463.170,39	\$ 4.585,85	\$ 321.009,18	\$ 137.575,36
	DICIEMBRE	\$ 4.782,51	\$ 483.033,02	\$ 4.782,51	\$ 334.775,36	\$ 143.475,15
	TOTAL	\$ 9.368,35	\$ 946.203,41	\$ 9.368,35	\$ 655.784,54	\$ 281.050,52
2012	ENERO	\$ 4.965,11	\$ 501.476,24	\$ 4.965,11	\$ 347.557,79	\$ 148.953,34
	FEBRERO	\$ 5.152,45	\$ 520.397,12	\$ 5.152,45	\$ 360.671,27	\$ 154.573,40
	MARZO	\$ 5.343,34	\$ 539.677,62	\$ 5.343,34	\$ 374.033,99	\$ 160.300,28
	ABRIL	\$ 5.540,79	\$ 559.619,73	\$ 5.540,79	\$ 387.855,26	\$ 166.223,68
	MAYO	\$ 5.741,98	\$ 579.939,68	\$ 5.741,98	\$ 401.938,39	\$ 172.259,31
	JUNIO	\$ 5.951,14	\$ 601.065,49	\$ 5.951,14	\$ 416.580,04	\$ 178.534,30
	JULIO	\$ 6.163,88	\$ 622.551,93	\$ 6.163,88	\$ 431.471,64	\$ 184.916,42
	AGOSTO	\$ 6.281,57	\$ 634.438,18	\$ 6.281,57	\$ 439.709,63	\$ 188.446,99
	SEPTIEMBRE	\$ 6.611,98	\$ 667.809,79	\$ 6.611,98	\$ 462.838,47	\$ 198.359,34
	OCTUBRE	\$ 6.846,91	\$ 691.537,69	\$ 6.846,91	\$ 479.283,55	\$ 205.407,24
	NOVIEMBRE	\$ 7.088,16	\$ 715.904,46	\$ 7.088,16	\$ 496.171,41	\$ 212.644,89
	DICIEMBRE	\$ 7.339,89	\$ 741.328,77	\$ 7.339,89	\$ 513.792,21	\$ 220.196,66
	TOTAL	\$ 73.027,20	\$ 7'375.746,71	\$ 73.027,20	\$ 5'111.903,66	\$ 2'190.815,85

Sueldos y Salarios

Los beneficios que reciben los empleados es decir, los sueldos y salarios, comisiones y el valor de horas extras no variarán para el año 2012. Pero el Gobierno presume una alza de sueldos que aún no está definida, por lo que se trabajará con un incremento del 3% a partir de enero 2012.

Sin embargo se debe tomar en cuenta que incrementará personal:

- En enero se contará un nuevo empleado como asistente de bodega cuyo sueldo básico s será 281.5.
- En octubre se contará un nuevo empleado en el departamento de ventas cuyo sueldo básico por 3 meses será 320.

PRESUPUESTO DE SUELDOS Y SALARIOS						
CARGO	SUELDO UNIFICADO BÁSICO ACTUAL	SUELDO UNIFICADO BÁSICO	HORAS EXTRAS	COMISION	TOTAL REMUNERACIÓN BÁSICA	APORTE PATRONAL
JEFE DE VENTAS	\$ 1.590,60	\$ 1.638,32	\$ 59,40	\$ 20,00	\$ 1.717,72	\$ 208,70
VENDEDOR 1	\$ 315,85	\$ 325,33	\$ 84,15	\$ 107,79	\$ 517,27	\$ 62,85
VENDEDOR 2	\$ 285,65	\$ 294,22	\$ 64,35	\$ 20,00	\$ 378,57	\$ 46,00
VENDEDOR 3	\$ 283,50	\$ 292,01	\$ 16,50	\$ 284,74	\$ 593,25	\$ 72,08
VENDEDOR 4	\$ 315,85	\$ 325,33	\$ 84,15	\$ 10,00	\$ 419,48	\$ 50,97
CAJERA 1	\$ 1.490,60	\$ 1.535,32	\$ 59,40	\$ 20,00	\$ 1.614,72	\$ 196,19
AYUDANTE DE BODEGA	\$ 282,15	\$ 290,61	\$ 47,85	\$ 20,00	\$ 358,46	\$ 43,55
AYUDANTE DE BODEGA	\$ 282,15	\$ 290,61	\$ 47,85	\$ 10,00	\$ 348,46	\$ 42,34
AYUDANTE DE BODEGA	\$ 295,85	\$ 304,73	\$ 84,14	\$ 10,00	\$ 398,87	\$ 48,46
AYUDANTE DE BODEGA	\$ 281,50	\$ 289,95	\$ 148,50	\$ 20,00	\$ 458,45	\$ 55,70
AYUDANTE DE BODEGA	\$ 281,74	\$ 290,19		\$ 10,00	\$ 300,19	\$ 36,47
AYUDANTE DE BODEGA	\$ 281,50	\$ 289,95	\$ 148,50	\$ 20,00	\$ 458,45	\$ 55,70
CHOFER 1	\$ 370,85	\$ 381,98	\$ 84,15	\$ 20,00	\$ 486,13	\$ 59,06
CHOFER 2	\$ 285,65	\$ 294,22	\$ 64,35	\$ 20,00	\$ 378,57	\$ 46,00
CHOFER 3	\$ 360,85	\$ 371,68	\$ 84,15	\$ 65,99	\$ 521,82	\$ 63,40
CHOFER 4	\$ 356,70	\$ 367,40	\$ 84,15	\$ 20,00	\$ 471,55	\$ 57,29
ASISTENTE DE BODEGA	\$ 540,60	\$ 556,82	\$ 59,40	\$ 20,00	\$ 636,22	\$ 77,30
JEFE DE SUCURSAL	\$ 840,60	\$ 865,82	\$ 59,40	\$ 10,00	\$ 935,22	\$ 113,63
GERENTE	\$ 2.940,60	\$ 3.028,82	\$ 59,40	\$ 20,00	\$ 3.108,22	\$ 377,65
CONTADOR	\$ 640,60	\$ 659,82	\$ 59,40	\$ 20,00	\$ 739,22	\$ 89,81
ASISTENTE DE CONT.	\$ 435,85	\$ 448,93	\$ 84,15	\$ 20,00	\$ 553,08	\$ 67,20
OFICINISTA	\$ 630,00	\$ 648,90		\$ 20,00	\$ 668,90	\$ 81,27
AYUDANTE DE BODEGA	\$ 281,50	\$ 289,95	\$ 148,50		\$ 438,45	\$ 53,27
VENDEDOR	\$ 320,00	\$ 329,60			\$ 329,60	\$ 40,05
TOTAL 2011	\$ 13.389,24		\$ 1.483,34	\$ 788,52	\$ 15.661,10	\$ 1.902,82
TOTAL 2012		\$ 14.410,46	\$ 1.631,84	\$ 788,52	\$ 16.830,82	\$ 2.044,94

PRESUPUESTO DE SUELDOS Y SALARIOS						
CARGO	DÉCIMO TERCER SUELDO	DÉCIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES	TOTAL MENSUAL	TOTAL ANUAL
1 JEFE DE VENTAS	\$ 143,14	\$ 22,00	\$ 143,14	\$ 71,57	\$ 2.306,28	\$ 27.675,34
2 VENDEDOR 1	\$ 43,11	\$ 22,00	\$ 43,11	\$ 21,55	\$ 709,88	\$ 8.518,52
3 VENDEDOR 2	\$ 31,55	\$ 22,00	\$ 31,55	\$ 15,77	\$ 525,43	\$ 6.305,21
4 VENDEDOR 3	\$ 49,44	\$ 22,00	\$ 49,44	\$ 24,72	\$ 810,92	\$ 9.731,00
5 VENDEDOR 4	\$ 34,96	\$ 22,00	\$ 34,96	\$ 17,48	\$ 579,83	\$ 6.957,99
6 CAJERA 1	\$ 134,56	\$ 22,00	\$ 134,56	\$ 67,28	\$ 2.169,31	\$ 26.031,67
7 AYUDANTE DE BODEGA	\$ 29,87	\$ 22,00	\$ 29,87	\$ 14,94	\$ 498,70	\$ 5.984,38
8 AYUDANTE DE BODEGA	\$ 29,04	\$ 22,00	\$ 29,04	\$ 14,52	\$ 485,40	\$ 5.824,80
9 AYUDANTE DE BODEGA	\$ 33,24	\$ 22,00	\$ 33,24	\$ 16,62	\$ 552,42	\$ 6.629,10
10 AYUDANTE DE BODEGA	\$ 38,20	\$ 22,00	\$ 38,20	\$ 19,10	\$ 631,66	\$ 7.579,87
11 AYUDANTE DE BODEGA	\$ 25,02	\$ 22,00	\$ 25,02	\$ 12,51	\$ 421,21	\$ 5.054,47
12 AYUDANTE DE BODEGA	\$ 38,20	\$ 22,00	\$ 38,20	\$ 19,10	\$ 631,66	\$ 7.579,87
13 CHOFER 1	\$ 40,51	\$ 22,00	\$ 40,51	\$ 20,26	\$ 668,47	\$ 8.021,59
14 CHOFER 2	\$ 31,55	\$ 22,00	\$ 31,55	\$ 15,77	\$ 525,43	\$ 6.305,21
15 CHOFER 3	\$ 43,48	\$ 22,00	\$ 43,48	\$ 21,74	\$ 715,93	\$ 8.591,13
16 CHOFER 4	\$ 39,30	\$ 22,00	\$ 39,30	\$ 19,65	\$ 649,08	\$ 7.789,01
17 ASISTENTE DE BODEGA	\$ 53,02	\$ 22,00	\$ 53,02	\$ 26,51	\$ 868,06	\$ 10.416,77
18 JEFE DE SUCURSAL	\$ 77,93	\$ 22,00	\$ 77,93	\$ 38,97	\$ 1.265,68	\$ 15.188,21
19 GERENTE			\$ 259,02	\$ 129,51	\$ 3.874,39	\$ 46.492,72
20 CONTADOR	\$ 61,60	\$ 22,00	\$ 61,60	\$ 30,80	\$ 1.005,04	\$ 12.060,44
21 ASISTENTE DE CONT.	\$ 46,09	\$ 22,00	\$ 46,09	\$ 23,04	\$ 757,50	\$ 9.089,98
22 OFICINISTA	\$ 55,74	\$ 22,00	\$ 55,74	\$ 27,87	\$ 911,53	\$ 10.938,31
AYUDANTE DE BODEGA	\$ 36,54	\$ 22,00		\$ 18,27	\$ 568,52	\$ 6.822,26
VENDEDOR	\$ 27,47	\$ 22,00		\$ 13,73	\$ 432,85	\$ 5.194,16
TOTAL 2011	\$ 1.053,43	\$ 462,00	\$ 1.305,09	\$ 652,55	\$ 21.036,99	\$ 252.443,83
TOTAL 2012	\$ 1.143,55	\$ 506,00	\$ 1.338,56	\$ 701,28	\$ 22.565,17	\$ 270.782,00

**DISTRIBUCIÓN MENSUAL DE LOS SUELDOS Y
SALARIOS**

	MENSUAL
NOVIEMBRE 2011	19,352.97
DICIEMBRE 2011	19,352.97
Enero 2012	19,844.69
Febrero 2012	19,844.69
Marzo 2012	19,844.69
Abril 2012	19,844.69
Mayo 2012	19,844.69
Junio 2012	19,844.69
Julio 2012	19,844.69
Agosto 2012	19,844.69
Septiembre 2012	19,844.69
Octubre 2012	20,214.33
Noviembre 2012	20,214.33
Diciembre 2012	20,214.33
TOTAL	277,951.10

Costo de Ventas

Se determinó, primeramente el valor en dólares del inventario inicial y final de acuerdo a las proyecciones realizadas en compras de cantidades y costos según la inflación.

El inventario inicial de noviembre 2011, fue facilitado por el departamento de contabilidad de la empresa, y como ya se lo señaló el inventario inicial para diciembre 2011 y los meses subsecuentes del año 2012 se los tomo de la proyección de compras en cantidades por el precio de costo estimado para estos meses. Y seguidamente se procede al cálculo del Costo de Ventas mediante la siguiente fórmula.

$$\begin{array}{r} \text{Inventario inicial} \\ + \text{ Compras} \\ = \text{ Disponible} \\ - \text{ Inventario Final} \\ = \text{ COSTO DE VENTAS} \end{array}$$

INVENTARIO INICIAL									
	PLANCHAS	BOBINAS	ARMEX	TUBOS	ANGULOS	PLATINAS	VARILLA	TEE	OMEGA
N	\$ 130.270,91	\$ 86.847,27	\$ 69.477,82	\$ 104.216,73	\$ 26.054,18	\$ 17.369,45	\$ 26.054,18	\$ 60.793,09	\$ 69.477,82
D	\$ 204.155,28	\$ 64.339,29	\$ 80.100,31	\$ 92.407,94	\$ 37.335,64	\$ 20.560,78	\$ 25.190,87	\$ 52.730,51	\$ 52.990,02
E	\$ 219.377,10	\$ 69.138,36	\$ 86.052,48	\$ 99.289,26	\$ 40.121,50	\$ 22.085,68	\$ 27.070,29	\$ 56.654,39	\$ 56.925,13
F	\$ 235.400,68	\$ 74.192,31	\$ 92.332,49	\$ 106.541,23	\$ 43.058,11	\$ 23.701,04	\$ 29.048,54	\$ 60.792,50	\$ 61.079,88
M	\$ 252.489,76	\$ 79.583,12	\$ 99.017,93	\$ 114.283,80	\$ 46.181,62	\$ 25.426,82	\$ 31.163,61	\$ 65.205,33	\$ 65.526,38
A	\$ 270.822,56	\$ 85.344,86	\$ 106.177,06	\$ 122.568,15	\$ 49.520,96	\$ 27.267,60	\$ 33.421,12	\$ 69.932,94	\$ 70.276,50
M	\$ 290.419,88	\$ 91.523,55	\$ 113.868,63	\$ 131.434,22	\$ 53.100,63	\$ 29.243,80	\$ 35.837,25	\$ 74.999,61	\$ 75.377,19
J	\$ 311.428,76	\$ 98.143,46	\$ 122.098,18	\$ 140.949,67	\$ 56.943,96	\$ 31.356,86	\$ 38.427,41	\$ 80.427,91	\$ 80.832,12
J	\$ 333.994,73	\$ 5.248,07	\$ 130.921,14	\$ 151.150,69	\$ 61.073,99	\$ 33.626,41	\$ 41.206,78	\$ 86.249,40	\$ 86.686,13
A	\$ 358.196,27	\$ 12.860,89	\$ 140.392,88	\$ 162.073,20	\$ 65.492,82	\$ 36.053,58	\$ 44.190,53	\$ 92.486,04	\$ 92.963,15
S	\$ 384.111,89	\$121.025,43	\$ 150.569,02	\$ 173.815,03	\$ 70.223,42	\$ 38.658,06	\$ 47.393,89	\$ 99.178,95	\$ 99.687,14
O	\$ 411.887,75	\$129.785,44	\$ 161.454,28	\$ 186.381,65	\$ 75.309,83	\$ 41.459,62	\$ 50.818,32	\$ 106.350,33	\$ 106.903,24
N	\$ 441.671,03	\$139.164,93	\$ 173.156,02	\$ 199.871,71	\$ 80.754,40	\$ 44.459,57	\$ 54.493,01	\$ 114.041,74	\$ 114.635,82
D	\$ 473.610,03	\$149.228,28	\$ 185.679,54	\$ 214.322,35	\$ 86.601,63	\$ 47.677,88	\$ 58.433,48	\$ 122.295,02	\$ 122.930,55

INVENTARIO INICIAL							TOTAL
	CORREA G	CANAL U	BISAGRAS	ELECTRODOS	POLEA	MALLAS	
N	\$ 104.216,73	\$ 104.216,73	\$ 8.684,73	\$ 26.054,18	\$ 8.684,73	\$ 26.054,18	\$ 868.472,74
D	\$ 79.496,71	\$ 92.191,20	\$ 5.943,83	\$ 22.763,09	\$ 12.588,59	\$ 32.249,28	\$ 875.043,34
E	\$ 85.405,40	\$ 99.063,41	\$ 6.386,24	\$ 24.458,05	\$ 13.526,14	\$ 34.647,83	\$ 940.201,25
F	\$ 91.648,54	\$ 106.280,76	\$ 6.851,91	\$ 26.243,16	\$ 14.508,15	\$ 37.180,21	\$1'008.859,50
M	\$ 98.303,21	\$ 114.018,69	\$ 7.349,22	\$ 28.147,02	\$ 15.558,03	\$ 39.877,67	\$1'082.132,21
A	\$ 105.418,61	\$ 122.297,96	\$ 7.882,11	\$ 30.187,85	\$ 16.689,88	\$ 42.770,88	\$1'160.579,05
M	\$ 113.066,00	\$ 131.171,23	\$ 8.453,84	\$ 32.374,55	\$ 17.893,71	\$ 45.863,11	\$1'244.627,20
J	\$ 121.250,90	\$ 140.688,26	\$ 9.064,80	\$ 34.715,29	\$ 19.192,99	\$ 49.180,13	\$1'334.700,70
J	\$ 130.041,41	\$ 150.854,41	\$ 9.720,63	\$ 37.231,22	\$ 20.577,13	\$ 52.747,50	\$1'431.329,61
A	\$ 139.441,97	\$ 161.761,87	\$ 10.424,30	\$ 39.923,63	\$ 22.069,56	\$ 56.567,05	\$1'534.897,75
S	\$ 149.520,68	\$ 173.459,57	\$ 11.178,81	\$ 42.813,73	\$ 23.671,02	\$ 60.664,32	\$1'645.970,96
O	\$ 160.346,11	\$ 185.996,69	\$ 11.987,18	\$ 45.909,50	\$ 25.382,25	\$ 65.065,01	\$1'765.037,20
N	\$ 171.955,22	\$ 199.466,71	\$ 12.855,08	\$ 49.232,34	\$ 27.215,43	\$ 69.771,12	\$1'892.744,12
D	\$ 184.385,27	\$ 213.875,69	\$ 13.785,59	\$ 52.790,45	\$ 29.182,85	\$ 74.808,58	\$2'029.607,19

		INVENTARIO FINAL								
		PLANCHAS	BOBINAS	ARME X	TUBOS	ANGULOS	PLATINAS	VARILLA	TEE	OMEGA
2011	N	\$ 204.155,28	\$ 64.339,29	\$ 80.100,31	\$ 92.407,94	\$ 37.335,64	\$ 20.560,78	\$ 25.190,87	\$ 52.730,51	\$ 52.990,02
	D	\$ 219.377,10	\$ 69.138,36	\$ 86.052,48	\$ 99.289,26	\$ 40.121,50	\$ 22.085,68	\$ 27.070,29	\$ 56.654,39	\$ 56.925,13
2012	E	\$ 235.400,68	\$ 74.192,31	\$ 92.332,49	\$ 106.541,23	\$ 43.058,11	\$ 23.701,04	\$ 29.048,54	\$ 60.792,50	\$ 61.079,88
	F	\$ 252.489,76	\$ 79.583,12	\$ 99.017,93	\$ 114.283,80	\$ 46.181,62	\$ 25.426,82	\$ 31.163,61	\$ 65.205,33	\$ 65.526,38
	M	\$ 270.822,56	\$ 85.344,86	\$ 106.177,06	\$ 122.568,15	\$ 49.520,96	\$ 27.267,60	\$ 33.421,12	\$ 69.932,94	\$ 70.276,50
	A	\$ 290.419,88	\$ 91.523,55	\$ 113.868,63	\$ 131.434,22	\$ 53.100,63	\$ 29.243,80	\$ 35.837,25	\$ 74.999,61	\$ 75.377,19
	M	\$ 311.428,76	\$ 98.143,46	\$ 122.098,18	\$ 140.949,67	\$ 56.943,96	\$ 31.356,86	\$ 38.427,41	\$ 80.427,91	\$ 80.832,12
	J	\$ 333.994,73	\$ 105.248,07	\$ 130.921,14	\$ 151.150,69	\$ 61.073,99	\$ 33.626,41	\$ 41.206,78	\$ 86.249,40	\$ 86.686,13
	J	\$ 358.196,27	\$ 112.860,89	\$ 140.392,88	\$ 162.073,20	\$ 65.492,82	\$ 36.053,58	\$ 44.190,53	\$ 92.486,04	\$ 92.963,15
	A	\$ 384.111,89	\$ 121.025,43	\$ 150.569,02	\$ 173.815,03	\$ 70.223,42	\$ 38.658,06	\$ 47.393,89	\$ 99.178,95	\$ 99.687,14
	S	\$ 411.887,75	\$ 129.785,44	\$ 161.454,28	\$ 186.381,65	\$ 75.309,83	\$ 41.459,62	\$ 50.818,32	\$ 106.350,33	\$ 106.903,24
	O	\$ 441.671,03	\$ 139.164,93	\$ 173.156,02	\$ 199.871,71	\$ 80.754,40	\$ 44.459,57	\$ 54.493,01	\$ 114.041,74	\$ 114.635,82
	N	\$ 473.610,03	\$ 149.228,28	\$ 185.679,54	\$ 214.322,35	\$ 86601,63	\$ 47.677,88	\$ 58.433,48	\$ 122.295,02	\$ 122.930,55
	D	\$ 507.854,24	\$ 160.020,24	\$ 199.133,31	\$ 229.833,41	\$ 92.875,22	\$ 51.134,70	\$ 62.655,37	\$ 131.142,74	\$ 131.812,30

		INVENTARIO FINAL						TOTAL
		CORREA G	CANAL U	BISAGRAS	ELECTRODOS	POLEA	MALLAS	
2011	N	\$ 79.496,71	\$ 92.191,20	\$ 5.943,83	\$ 22.763,09	\$ 12.588,59	\$ 32.249,28	\$ 875.043,34
	D	\$ 85.405,40	\$ 99.063,41	\$ 6.386,24	\$ 24.458,05	\$ 13.526,14	\$ 34.647,83	\$ 940.201,25
2012	E	\$ 91.648,54	\$ 106.280,76	\$ 6.851,91	\$ 26.243,16	\$ 14.508,15	\$ 37.180,21	\$1'008.859,50
	F	\$ 98.303,21	\$ 114.018,69	\$ 7.349,22	\$ 28.147,02	\$ 15.558,03	\$ 39.877,67	\$1'082.132,21
	M	\$ 105.418,61	\$ 122.297,96	\$ 7.882,11	\$ 30.187,85	\$ 16.689,88	\$ 42.770,88	\$1'160.579,05
	A	\$ 113.066,00	\$ 131.171,23	\$ 8.453,84	\$ 32.374,55	\$ 17.893,71	\$ 45.863,11	\$1'244.627,20
	M	\$ 121.250,90	\$ 140.688,26	\$ 9.064,80	\$ 34.715,29	\$ 19.192,99	\$ 49.180,13	\$1'334.700,70
	J	\$ 130.041,41	\$ 150.854,41	\$ 9.720,63	\$ 37.231,22	\$ 20.577,13	\$ 52.747,50	\$1'431.329,61
	J	\$ 139.441,97	\$ 161.761,87	\$ 10.424,30	\$ 39.923,63	\$ 22.069,56	\$ 56.567,05	\$1'534.897,75
	A	\$ 149.520,68	\$ 173.459,57	\$ 11.178,81	\$ 42.813,73	\$ 23.671,02	\$ 60.664,32	\$1'645.970,96
	S	\$ 160.346,11	\$ 185.996,69	\$ 11.987,18	\$ 45.909,50	\$ 25.382,25	\$ 65.065,01	\$1'765.037,20
	O	\$ 171.955,22	\$ 199.466,71	\$ 12.855,08	\$ 49.232,34	\$ 27.215,43	\$ 69.771,12	\$1'892.744,12
N	\$ 184.385,27	\$ 13.875,69	\$ 13.785,59	\$ 52.790,45	\$ 29.182,85	\$ 74.808,58	\$2'029.607,19	
D	\$ 97.738,18	\$ 229.362,23	\$ 14.781,80	\$ 56.612,18	\$ 31.296,89	\$ 80.227,51	\$2'176.480,32	

COSTO DE VENTA								
DETALLE		2011		2012				
		NOVIEMBRE	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO
	Inventario inicial	\$ 868.472,74	\$ 875.043,34	\$ 940.201,25	\$ 1'008.859,50	\$ 1'082.132,21	\$ 1'160.579,05	\$ 1'244.627,20
+	Compras	\$ 458.584,55	\$ 478.250,51	\$ 496.511,13	\$ 515.244,68	\$ 534.334,27	\$ 554.078,94	\$ 574.197,70
=	Disponible	\$ 1,327.057,29	\$ 1,353.293,85	\$ 1,436.712,37	\$ 1'524.104,18	\$ 1'616.466,49	\$ 1'714.657,99	\$ 1'818.824,90
-	Inventario Final	\$ 875.043,34	\$ 940.201,25	\$ 1,008.859,50	\$ 1'082.132,21	\$ 1'160.579,05	\$ 1'244.627,20	\$ 1'334.700,70
=	COSTO DE VENTAS	\$ 452.013,95	\$ 413.092,60	\$ 427.852,87	\$ 441.971,96	\$ 455.887,44	\$ 470.030,80	\$ 484.124,20
		\$ 865.106,56		\$ 6'066.440,44				

COSTO DE VENTA								
DETALLE		2012						
		JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
	Inventario inicial	\$ 1'334.700,70	\$ 1'431.329,61	\$ 1'534.897,75	\$ 1'645.970,96	\$ 1'765.037,20	\$ 1'892.744,12	\$ 2'029.607,19
+	Compras	\$ 595.114,35	\$ 616.388,05	\$ 628.156,62	\$ 661.197,81	\$ 684.690,78	\$ 708.816,30	\$ 733.988,88
=	Disponible	\$ 1'929.815,05	\$ 2'047.717,67	\$ 2'163.054,37	\$ 2'307.168,77	\$ 2'449.727,98	\$ 2'601.560,42	\$ 2,763.596,06
-	Inventario Final	\$ 1'431.329,61	\$ 1'534.897,75	\$ 1'645.970,96	\$ 1'765.037,20	\$ 1'892.744,12	\$ 2'029.607,19	\$ 2,176.480,32
=	COSTO DE VENTAS	\$ 498.485,44	\$ 512.819,91	\$ 517.083,41	\$ 542.131,57	\$ 556.983,86	\$ 571.953,23	\$ 587.115,74

Gastos

Para presupuestar los gastos se tomó como base, los otorgados por la empresa correspondientes a los del año 2011, de los cuales se procedió a sumar todos los meses hasta octubre y dividir el gasto para diez, con la finalidad de sacar un gasto promedio mensual y el cual será aplicado para realizar las proyecciones del año 2012.

Existen algunas variantes que se detallan a continuación:

- En lo que se refiere a la publicidad durante el año 2012 se incrementará en 1500 durante todo el año.
- El arriendo a partir de abril del próximo año 100 dólares.
- En lo que se refiere a servicios básicos desde el mes de mayo se estima que incrementará en un 15% el valor total de los mismos pues, las instalaciones en el sector de Huachi entrarán en funcionamiento en octubre.

PRESUPUESTO DE SERVICIOS BÁSICOS							
SERVICIOS	ENERO 2011	FEBRERO 2011	MARZO 2011	ABRIL 2011	MAYO 2011	JUNIO 2011	JULIO 2011
Luz	270,15	153,5	171,15	171,15	202,85	133,56	205,8
Agua	76,88	135,91	117,45	89,64	342,61	82,35	9,5
Teléfono	395,58	381,53	340,25	346,65	324,36	345,36	321,51
Teléfono celular	141,1	141,06	156,42		160,04	188,05	188,05
Internet	40	40	40	40	40	40	40
Total	923,71	852	825,27	647,44	1069,86	789,32	764,86

PRESUPUESTO DE SERVICIOS BÁSICOS								
SERVICIOS	AGOSTO 2011	SEPTIEMB 2011	OCTUBRE 2011	Total Gastos Reales	Promedio Presupuesto Gasto mensual oct	PRESUPUESTO NOVIEMBRE Y DICIEMBRE	PRESUPUESTO ANUAL HASTA ABRIL	INCREMENTO MAYO - DICIEMBRE
Luz	173,02	12,65	202,16	1695,99	169,60	339,198	678.40	1,560.31
Agua	18,55	12,65	13,46	899	89,90	179,8	359.60	827.08
Teléfono	316,48	351,29	336,91	3459,92	345,99	691,984	1,383.97	3,183.13
Teléfono celular	210,62	192,56	188,31	1566,21	156,62	313.242	626.48	1,440.91
Internet	40	40	40	40	40	80	160.00	368.00
Total	758,67	609,15	780,84	8021,12	802,112	1604.224	3,208.45	7,379.43

OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS								
GASTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO
Arriendos	\$ 1,120.00	\$ 1,120.00	\$ 1,120.00	\$ 1,120.00	\$ 1,220.00	\$ 1,220.00	\$ 1,220.00	\$ 1,220.00
Promocion y Publicidad	\$ 110.00	\$ 1,029.95	\$ 764.90	\$ 170.81	\$ 150.00	\$ 714.57	\$ 5,182.50	\$ 1,274.60
Útil de oficina	\$ 1,662.95	\$ 951.32	\$ 522.13	\$ 90.00	\$ 417.50	\$ 903.47	\$ 816.48	\$ 656.30
Utiles de aseo y limpieza	\$ 25.36	\$ -	\$ 43.89	\$ -	\$ 100.49	\$ -	\$ 172.19	\$ -
Refrigerios	\$ 244.02	\$ 211.21	\$ 1,003.40	\$ 226.25	\$ 330.76	\$ 498.71	\$ 242.50	\$ 651.53
Uniformes	\$ 287.18	\$ -	\$ 164.99	\$ 409.57	\$ 921.04	\$ 733.57	\$ 130.00	\$ -
Medicina y atención médica.	\$ 149.13	\$ 25.00	\$ 31.57	\$ 45.90	\$ 65.42	\$ -	\$ -	\$ 550.30
Capacitación al personal	\$ 490.00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 95.00	\$ -	\$ -	\$ -
Honorarios	\$ 2,992.36	\$ 523.07	\$ -	\$ 334.77	\$ 1,653.59	\$ 832.23	\$ 576.06	\$ 727.99
Gastos Varios	\$ 0.21	\$ 1,270.00	\$ -	\$ 309.54	\$ 9.49	\$ 0.07	\$ 154.57	\$ 1,027.34
Total	\$ 7,081.21	\$ 5,130.55	\$ 3,650.88	\$ 2,706.84	\$ 4,963.29	\$ 4,902.62	\$ 8,494.30	\$ 6,108.06

OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS									
GASTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	Gastos Reales	Promedio Presupuest o Gasto mensual	PRESUPUEST O NOVIEMBRE Y DICIEMBRE	INCR	Presupues to Anual	ENERO - MARZO	ABRIL- DICIE MBRE
Arriendos	\$ 1,220.00	\$ 1,220.00	\$ 11,800.00	\$ 1,180.00	\$ 2,440.00		\$ 15,540.00	1220	1320
Promocion y Publicidad	\$ 1,351.43	\$ 3,170.47	\$ 13,919.23	\$ 1,391.92	\$ 2,783.85		\$ 18,203.08		
Útil de oficina	\$ 136.00	\$ 246.63	\$ 6,402.78	\$ 640.28	\$ 1,280.56	10%	\$ 8,451.67		
Utiles de aseo y limpieza	\$ 360.27	\$ 133.93	\$ 836.13	\$ 83.61	\$ 167.23	10%	\$ 1,103.69		
Refrigerios	\$ 254.02	\$ 681.38	\$ 4,343.78	\$ 434.38	\$ 868.76		\$ 5,212.54		
Uniformes		\$ -	\$ 2,646.35	\$ 264.64	\$ 529.27		\$ 3,175.62		
Medicina y atención médica.	\$ 1,032.52	\$ -	\$ 1,899.84	\$ 189.98	\$ 379.97		\$ 2,279.81		
Capacitación al personal		\$ 566.70	\$ 1,151.70	\$ 115.17	\$ 230.34		\$ 1,382.04		
Honorarios	\$ 735.59	\$ 55.00	\$ 8,430.66	\$ 843.07	\$ 1,686.13		\$ 10,116.79		
Gastos Varios	\$ 264.07	\$ 33.98	\$ 3,069.27	\$ 306.93	\$ 613.85	20%	\$ 4,419.75		
Total	\$ 5,353.90	\$ 6,108.09	\$ 54,499.74	\$ 5,449.97	\$ 5,756.10		\$ 36,141.91		

GASTOS FINANCIEROS							
GASTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO
Mantenimiento emisión cta	4.98	6.64	8.14	6.64	4.98	6.64	6.64
Comision tarjetas de crédito	97.03	612.78	511.54	82.61	83.57	161.04	406.92
Imp. Comisiones bancarias	20.46	22.63	278.69	11.4	7.86	6.2	2055.14
Gastos seguros bancarios	49.07	48.24	52.87	50.63	48.42	98.28	68.54
Interes bancario pagado	1100.06	1058.34	917.55	975.36	900.79	1211	1055.76
Retencion por interes ganado	1.2	1.52	1.51	0.31	0.03	0	0.73
Total	1272.8	1750.15	1770.3	1126.95	1045.65	1483.16	3593.73

GASTOS FINANCIEROS							
GASTO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	Gastos Reales	Promedio Presupuesto Gasto mensual	PRESUPUESTO NOVIEMBRE Y DICIEMBRE	Presupuesto Anual
Mantenimiento emisión cta	\$ 6.64	\$ 6.64	\$ 6.64	\$ 64.58	\$ 6.46	\$ 12.92	\$ 77.50
Comision tarjetas de crédito	\$ 250.72	\$ 305.16	\$ 147.73	\$ 2,659.10	\$ 265.91	\$ 531.82	\$ 3,190.92
Imp. Comisiones bancarias	\$ 102.80	\$ 9.91	\$ -	\$ 2,515.09	\$ 251.51	\$ 503.02	\$ 3,018.11
Gastos seguros bancarios	\$ 66.68	\$ 64.82	\$ 62.96	\$ 610.51	\$ 61.05	\$ 122.10	\$ 732.61
Interes bancario pagado	\$2,003.13	\$ 2,855.20	\$2,395.56	\$14,472.75	\$ 1,447.28	\$ 2,894.55	\$17,367.30
Retencion por interes ganado	\$ 1.50	\$ 3.39	\$ 0.69	\$ 10.88	\$ 1.09	\$ 2.18	\$ 13.06
Total	\$2,431.47	\$ 3,245.12	\$2,613.58	\$20,268.33	\$ 2,026.83	\$ 4,053.67	\$24,322.00

- Para el gasto de mantenimiento y adecuación local, se estima que incrementara en 25%.

MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN								
SERVICIOS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO
MANTENIMIENTO ADECUACION LOCAL	159.59	3429.07	1043.07	681.2	87.36	3.3	117.99	91122.33
SEGUROS VEHICULOS	2562.13	728.38	1088.88	2179.08	1852.4	776.5	0	0
MANT. GTO MAQUIN Y EQUIPO	0	523.53	78,93	0	211.79	151.51	754	153.57
MANT. VEHICULOS	1147.22	678	618.47	2439.27	4898.18	1206,94	903.67	595.23
Total	3868.94	5358.98	2750.42	5299.55	7049.73	931.31	1775.66	91871.13

MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN							
SERVICIOS	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	Gastos Reales	Promedio Presupuesto Gasto mensual	PRESUPUESTO NOVIEMBRE Y DICIEMBRE	INCR.	Presupuesto Anual
MANTENIMIENTO ADECUACION LOCAL	\$ 638.49	\$ 203.07	\$ 6,363.14	\$ 636.31	\$ 1,272.63	20 %	\$ 9,162.92
SEGUROS VEHICULOS	\$ -	\$ -	\$ 9,187.37	\$ 918.74	\$ 1,837.47	10 %	\$ 12,127.33
MANT. GTO MAQUIN Y EQUIPO	\$ 56.00	\$ 128.00	\$ 1,978.40	\$ 197.84	\$ 395.68	10 %	\$ 2,611.49
MANT. VEHICULOS	\$ 1,054.84	\$ 3,079.24	\$ 15,414.12	\$ 1,541.41	\$ 3,082.82	8 %	\$ 19,976.70
Total	\$ 1,749.33	\$ 3,410.31	\$ 32,943.03	\$ 3,294.30	\$ 6,588.61		\$ 43,878.44

- En los gastos de venta, en los rubros, combustible, transporte guías, y peaje, estima incremente un 5% debido al incremento de ventas.

GASTOS DE VENTA								
SUMINISTRO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO
COMBUSTIBLE	616.9	606.41	1088.71	678.93	823.05	1096.75	858.72	991.26
TRANSPORTE Y GUIAS	326.04	381.6	481.2	186.9	194.85	440.45	189.3	439.5
VIATICOS Y MOVILIZACION	0					220		80
PEAJES	121	76	64	86	67	70	128	92
ATENCION CLIENTES	3.1	99.23	27.35		8.21	206.02	204.02	223.03
VARIOS	0	55	243.31	-31.79		290.72	8.56	-84.89

GASTOS DE VENTA							
SUMINISTRO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	Gastos Reales	Promedio Presupuesto Gasto mensual	PRESUPUESTO NOVIEMBRE Y DICIEMBRE	INCR.	Presupuesto Anual
COMBUSTIBLE	1061.54	576.24	8398.51	839.851	1679.702	20%	12093.8544
TRANSPORTE Y GUIAS	322.61	391.57	3354.02	335.402	670.804	15%	4628.5476
VIATICOS Y MOVILIZACION		179.45	479.45	47.945	95.89	5%	604.107
PEAJES	132	96	932	93.2	186.4	5%	1174.32
ATENCION CLIENTES	140.35	111.17	1022.48	102.248	204.496		1226.976
VARIOS	636.14	-20	1097.05	109.705	219.41		1316.46

Depreciaciones

En lo que se refiere a activos fijos la empresa este año incremento en equipo de cómputo y vehículos, para el año 2012 los activos fijos incrementarán a partir de agosto:

- Los muebles y enseres aumentarán en un 20%
- 4 computadores con un presupuesto cada una en \$1800
- Se darán de baja 2 que están completamente depreciados.

AMBATOL CIA. LTDA.

CUADRO DE DEPRECIACIÓN DE MUEBLES Y ENSERES AÑO 2011

CODIGO	DETALLE DEL ARTICULO	CANT.	TIEMPO	FECHA	VALOR DE	VALOR	DEPREC.	TOTAL	V/ACTUAL	DEPREC.
			DURAC.	TRASPASO	TRASPASO	ACTIVO	2011	DEPREC AC.	ACTIVO	2012
1 AA/01/03	ARCHIVADORES AEREO 900 CONTAB.	3	10	12-01-04	181.88	181.88	18.19	145.50	36.38	18.19
1 AA/01/03	ARCHIVADORES AEREO 900 CONTAB.	3	10	31-07-09	255.76	255.76	25.58	76.73	179.03	25.58
1 AA900/ 01	ARCHIVADOR AEREO 900 CAJA	1	10	12-01-04	80.67	80.67	8.07	64.54	16.13	8.07
1 AA900/01	ARCHIVADOR AEREO 900	1	10	20-12-04	-	75.53	7.55	52.87	22.66	7.55
1 AA900G/01	ARCHIVADOR AEREO 900 COMPRAS	1	10	12-01-04	73.85	73.85	7.39	59.08	14.77	7.39
1 ABM/01	ARMARIO ROPERO EMPLEADOS DE METAL NEGRO	1	10	12-01-04	102.56	102.56	10.26	82.05	20.51	10.26
1 AEBL/03	ANTENA ESTACION BASE LATA.	1	10	30-11-04	-	1,245.12	124.51	881.96	363.16	124.51
1 APCPB/01	ARCHIVADOR PEQUEÑO CAFÉ FORMICA 3 GAVETAS	1	10	12-01-04	14.48	14.48	1.45	11.58	2.90	1.45
1 AV2GG/01	ARCHIVADOR VERTICAL 2 GAVETAS COMPRAS	1	10	12-01-04	73.01	73.01	7.30	58.41	14.60	7.30
1 AV4G/01/03	ARCHIVAD.VERTICALES 4 GAVETAS .NEGROS CONTABILIDAD	3	10	12-01-04	271.60	271.60	27.16	217.28	54.32	27.16
1 CABPL	CABALLETE PLANCHAS	1	10	31-12-07	-	250.00	25.00	100.00	150.00	25.00
1 CFA/01	CAJA FUERTE ARCHIVADOR MOD. 250 CAFÉ 4 GAV.	1	10	11-10-04	-	580.36	58.04	420.76	159.60	58.04
1 CMPV/ 01	DIVISIONES VENTAS BODEGA (PUERTAS DE METAL-VIDRIO)	1	10	12-01-04	259.92	259.92	25.99	207.94	51.98	25.99
1 CRCT/01	MODULAR VENTAS	1	10	12-01-04	589.93	589.93	58.99	471.94	117.99	58.99
1 DIVIS/02	DIVISIONES METALICAS Y TELA VTAS.GERENCIA	1	10	20-12-04	-	1,802.34	180.23	1,261.63	540.71	180.23
1 EATPB/05	ESTRUCTURA TUBOS-ANGULOS 4.10 * 3.60	1	10	12-01-04	261.43	261.43	26.14	209.14	52.29	26.14
1 EELF/ 01	ESCRITORIO LATA-FORMICA ARCHIVO	1	10	12-01-04	19.30	19.30	1.93	15.44	3.86	1.93
1 EEPT/01	ESTANTERIA EXTERIOR PERFILES Y TECHOS 6,00X4,00	1	10	27-12-04	-	392.00	39.20	274.40	117.60	39.20
1 EM6N/01-03	ESTANTERIAS METALICAS 6 NIVELES PLOMA	3	10	02-12-04	-	195.00	19.50	138.13	56.88	19.50
1 EMAC/24/25	ESTRUC. METALICA ALUMINIO CORRUGADO 1.4*2	2	10	12-01-04	599.98	599.98	60.00	479.98	120.00	60.00
1 EMAL/27	ESTRUC. METALICA ALUMINIO LISO	1	10	12-01-04	400.53	400.53	40.05	320.42	80.11	40.05
1 EMAPA/29	ESTRUC. MET. ACCESORIOS CORTINA 3*2	1	10	12-01-04	200.00	200.00	20.00	160.00	40.00	20.00
1 EMBM/01	ESCOP. MAVERICK BY MOSSBERG CAL. 12 ga. cañon 20 Sm	1	10	12-01-04	395.00	395.00	39.50	316.00	79.00	39.50
1 EMDC/01	ESTRUC. MET. DISCOS CORTE/ REMACHEZ 2.72*2	1	10	12-01-04	116.66	116.66	11.67	93.33	23.33	11.67
1 EMGP/01	ESCALERA MOVIL GRADAS PEQUEÑAS	1	10	12-01-04	20.00	20.00	2.00	16.00	4.00	2.00
1 EMGPB/ 01	ESCALERA MOVIL GRANDE 1.85*1.87	1	10	12-01-04	50.00	50.00	5.00	40.00	10.00	5.00
1 EMGPB/11	ESTRUCTURA METALICA PLAN-GARV.1.46 * 2.45	1	10	12-01-04	35.48	35.48	3.55	28.38	7.10	3.55
1 EMNPB/01	ESCALERA MOVIL NORMAL 2.9m.	1	10	12-01-04	50.00	50.00	5.00	40.00	10.00	5.00
1 EMOPB/01	ESTRUC. METALICA MOSTRARIO OFERTAS 1.8*.95	1	10	12-01-04	105.00	105.00	10.50	84.00	21.00	10.50
1 EMPB/ 03	ESTRUCTURA METALICA 3.50 *2.80	1	10	12-01-04	34.31	34.31	3.43	27.45	6.86	3.43
1 EMPB/01	ESCALERA MEZANINE 2.1*1.6	1	10	12-01-04	60.62	60.62	6.06	48.50	12.12	6.06

1 EMPB/02	ESCALERA MOVIL 3m.	1	10	12-01-04	15.00	15.00	1.50	12.00	3.00	1.50
1 EMPB/13/14	ESTRUCTURAS METALICAS	2	10	12-01-04	265.00	265.00	26.50	212.00	53.00	26.50
1 EMPB/22/23	ESTRUC. METALICA PATIO 1.44*2.4	2	10	12-01-04	251.13	251.13	25.11	200.90	50.23	25.11
1 EMPB/32	ESTANTERIA MEZANINE PLANTA BAJA 2.46X1.3	3	10	12-01-04	90.00	90.00	9.00	72.00	18.00	9.00
1 EMPG/01	ESCALERA MOVIL PATA GALLO 3m.	1	10	12-01-04	21.68	21.68	2.17	17.34	4.34	2.17
1 EMPPB /21	ESTRUCTURA METALICA PATIO 2.3*3.3	1	10	12-01-04	107.23	107.23	10.72	85.78	21.45	10.72
1 EMT8/9/10	ESTRUC. MET. TIÑER/REMACHEZ Y BRONCE	3	10	12-01-04	23.69	23.69	2.37	18.95	4.74	2.37
1 EMTC/01	ESTRUC METALICA TUBOS CORTINA 1.6*2.5	1	10	12-01-04	432.98	432.98	43.30	346.38	86.60	43.30
1 EMTCPA/01	ESTRUC METALICA TUBOS CORTINA 1.6*2.5	1	10	12-01-04	52.87	52.87	5.29	42.30	10.57	5.29
1 EMTR/06	ESTRUCTURA MET. TUB. REDONDO 2.4*3.6	1	10	12-01-04	216.07	216.07	21.61	172.86	43.21	21.61
1 EMTR/07	ESTRUCTURA MET. TUB. REDONDO 1.76*3.6	1	10	12-01-04	216.06	216.06	21.61	172.85	43.21	21.61
1 EMTR/17	ESTRUCTURA MET. TUB. REDONDO 1.76*3.6	1	10	12-01-04	216.06	216.06	21.61	172.85	43.21	21.61
1 EMVA/ 15	ESTRUC.MET.VARIOS/HOJAS PIÑAS ACCES. DECORATIVOS	2	10	12-01-04	39.57	39.57	3.96	31.66	7.91	3.96
1 EMVPB/30	ESTANTERIA MEZAN. VENTAS 1.55*1.3	3	10	12-01-04	120.00	120.00	12.00	96.00	24.00	12.00
1 EPAPB/12	ESTRUCTURAS PLANCHAS ACERO 1.18*2.28	1	10	12-01-04	45.57	45.57	4.56	36.46	9.11	4.56
1 EPLPB/ 01	ESTRUCTURA PLANCHAS 3.20 * 1.40	2	10	12-01-04	96.51	96.51	9.65	77.21	19.30	9.65
1 EPLPB/04	ESTRUCTURA PLATINOS 1.50 * 3.50	1	10	12-01-04	69.27	69.27	6.93	55.42	13.85	6.93
1 ESMOB /01	ESCRITORIO SECRETARIA MEZANINE LAT.	1	10	12-01-04	4.29	4.29	0.43	3.43	0.86	0.43
1 ESTALA	ESTANTERIA LATACUNGA	1	10	31-12-07		222.90	22.29	89.16	133.74	22.29
1 ESTALA2	ESTAN. MATE. LATAC. ALMACEN	1	10	30-10-08		229.54	22.95	91.82	137.72	22.95
1 MAMC/01	MESA METAL (MAQUINA ELECTRICA)	1	10	12-01-04	10.00	10.00	1.00	8.00	2.00	1.00
1 MB/01	MOSTRADOR DE BODEGA	1	10	12-01-04	237.19	237.19	23.72	189.75	47.44	23.72
1 MCCV/01	MESA DE CENTRO C/VIDRIO BODEGA ARCH	2	10	12-01-04	32.34	32.34	3.23	25.87	6.47	3.23
1 MCG /01	MODULAR AGUA CONTABILIDAD	1	10	12-01-04	18.77	18.77	1.88	15.02	3.75	1.88
1 MCJ/ 01	MODULAR CAJA	1	10	12-01-04	268.07	268.07	26.81	214.46	53.61	26.81
1 MFGB/01	MODULAR CONTADOR 170X130 FORMICA	1	10	12-01-04	203.66	203.66	20.37	162.93	40.73	20.37
1 MHA/01	MOSTRADOR HIERRO, ALUMINIO, AGLOMERADO 3.8 m.	1	10	12-10-04	-	201.95	20.20	146.41	55.54	20.20
1 MIC/01	MICROMETRO DE 25-50 m.	1	10	12-01-04	30.00	30.00	3.00	24.00	6.00	3.00
1 MMBLPB/01	MOSTRARIO METAL BLANCO/LILA GIRATORIO	1	10	12-01-04	50.00	50.00	5.00	40.00	10.00	5.00
1 MPBG/ 01	MODULAR PINO VENTAS B/GRADAS	1	10	12-01-04	16.08	16.08	1.61	12.86	3.22	1.61
1 MRF /01	MESA DE REUNIONES PARA 25 PERSONAS	1	10	12-01-04	485.00	485.00	48.50	388.00	97.00	48.50
1 MSCT/01	MESA SHORT COMPAC TABLERO	1	10	20-12-04	-	58.14	5.81	40.70	17.44	5.81
1 MSEME/01	MODULAR COMPRAS	1	10	12-01-04	193.85	193.85	19.39	155.08	38.77	19.39
1 PARC/01/03	PERSIANAS AMERICANAS RIEL ALUMINIO CONT	3	10	12-01-04	323.40	323.40	32.34	258.72	64.68	32.34
1 PMMG/01/03	PINTURAS MARCO DE MADERA ARTE	3	10	12-01-04	300.00	300.00	30.00	240.00	60.00	30.00
1 PPVC/ 01	PANELERIA PUERTAS - PUERTAS VIDRIO CONT.	1	10	12-01-04	2,201.66	2,201.66	220.17	1,761.33	440.33	220.17
1 PRVB/01/03	PANELES RETICULADO DE 170 X57 VIDRIO BLANCO	3	10	12-01-04	200.90	200.90	20.09	160.72	40.18	20.09

1 PSW/01	PISTOLA SMITH WESSON MODELO 910 SERIE VJH5137 ,ILTON	1	10	12-01-04	850.00	850.00	85.00	680.00	170.00	85.00
1 RAIPA/01	ROTULO DOBLE CARA ACERO INOX. (VALORES)	1	10	12-01-04	310.00	310.00	31.00	248.00	62.00	31.00
1 RAIPB/01/03	ROTULOS ACERO INOX. (VISION Y MISION	3	10	12-01-04	495.00	495.00	49.50	396.00	99.00	49.50
1 RCE /01	REPIZA/COMPLEMENTO ESCRITORIO	1	10	12-01-04	26.58	26.58	2.66	21.26	5.32	2.66
1 RCLPB/01	REPICERO CAFÉ LATA	1	10	12-01-04	3.71	3.71	0.37	2.97	0.74	0.37
1 REF E/01	REFORZADA DE ESTANTERIA PA(LATACUNGA)	1	10	12-01-04	294.12	294.12	29.41	235.30	58.82	29.41
1 RESM/01	REFUERZO Y ESTRUCTURA METALICA PB ENTRADA	1	10	12-01-04	156.64	156.64	15.66	125.31	31.33	15.66
1 RHMB/01	REPICERO HERRAMIENTAS MEZANINE BODEGA	1	10	12-01-04	1.06	1.06	0.11	0.85	0.21	0.11
1 SCPA/01/04	SILLAS NORMALES DE CUERO CONTAB	4	10	12-01-04	14.15	14.15	1.42	11.32	2.83	1.42
1 SEEN/01	SILLON EJECUTIVO CAJA NEUMATICO	1	10	12-01-04	153.58	153.58	15.36	122.86	30.72	15.36
1 SEJG/ 01	SILLON EJECUTIVO GERENCIA	1	10	12-01-04	16.08	16.08	1.61	12.86	3.22	1.61
1 SEJG/ 01	SILLON EJECUTIVO GIRATORIO CONTADOR	1	10	12-01-04	24.13	24.13	2.41	19.30	4.83	2.41
1 SES /01/02	SILLAS SECRETARIA VENTAS	2	10	12-01-04	72.00	72.00	7.20	57.60	14.40	7.20
1 SGV/01	SILLON GERENTE VIERA CUERINA LAT.	1	10	20-12-04	-	142.86	14.29	100.00	42.86	14.29
1 SKC/01/02	SILLAS NORMALES AZUL GERENCIA	2	10	20-12-04	-	107.60	10.76	75.32	32.28	10.76
1 SMDC/01/02	MODULAR CAFÉ CONTABILIDAD (ASIST Y OFICINISTA)	2	10	12-01-04	339.50	339.50	33.95	271.60	67.90	33.95
1 SML	SILLAS METALICAS 1,2 mm.	63	10	12-01-04	256.41	256.41	25.64	205.13	51.28	25.64
1 SMN/01	MODULAR SISTEMAS NOVO 180 X 70	1	10	12-01-04	293.54	293.54	29.35	234.83	58.71	29.35
1 SMN/02	MODULAR INTENET NOVO 180 X 70	1	10	12-01-04	293.00	293.00	29.30	234.40	58.60	29.30
1 SMPG /01	MODULAR GERENCIA	1	10	12-01-04	169.75	169.75	16.98	135.80	33.95	16.98
1 SRG/01	MODULAR GERENCIA	1	10	20-12-04	-	256.49	25.65	179.54	76.95	25.65
1 SSB/M/01	SILLA SECRETARIA MECANICA SISTEMAS	1	10	12-01-04	101.00	101.00	10.10	80.80	20.20	10.10
1 SSFD/01/02	SILLAS SECRETARIA DAMASCO AZUL	2	10	20-12-04	-	205.36	20.54	143.75	61.61	20.54
1 SSPA/ 01	SILLON SECRETARIA/CODFERAS OFICINISTA	1	10	12-01-04	6.43	6.43	0.64	5.14	1.29	0.64
1 SSPB/01/02	SILLAS SECRETARIA (1 VENTAS - 1 ASIST CONTABLE)	2	10	12-01-04	142.27	142.27	14.23	113.82	28.45	14.23
1 STDG/ 01/02	SOFAS TRIPERSONALES (CUERINA 1CONTAB-1GERENCIA)	2	10	12-01-04	281.30	281.30	28.13	225.04	56.26	28.13
1 STSCON/01	SILLA SECRETARIA INTERNET	1	10	12-01-04	37.06	37.06	3.71	29.65	7.41	3.71
1 STSLV/01	SOFA TRIPERSONAL SENZHA LILA VENTAS	1	10	12-01-04	220.74	220.74	22.07	176.59	44.15	22.07
1 VPPP/AV/01	VALLA PUBLICITARIA PALETA CON POSTE 8 m x 4m.	1	10	12-01-04	5,803.57	5,803.57	580.36	4,642.86	1,160.71	580.36
1PTAUR	1 PISTOLA TAURUS CAL 9mm. TXI26444 609 PT609131INAB	1	10	07-06-05	-	651.79	65.18	429.10	222.69	65.18
1SCT	SILLA SECRETARIA/CODERAS DAMASCO COMPRAS	1	10	12-01-05	-	128.57	12.86	90.00	38.57	12.86
2 AEBP/01	ANTENA PARA ESTACION BASE PUYO	1	10	30-11-04	-	1,620.01	162.00	1,147.51	472.50	162.00
2 AG4G/01	ARCHIVADOR GRANDE 4 GAVETAS CAFÉ PUYO	1	10	12-01-04	20.91	20.91	2.09	16.73	4.18	2.09
2 CE250/01	MODULAR VENTAS AT. CLIENTE LAT.	1	10	20-12-04	-	636.76	63.68	445.73	191.03	63.68
2 CME/ 01	CAJON DE MADERA PARA ELECTRODOS SUC.	1	10	12-01-04	10.00	10.00	1.00	8.00	2.00	1.00
2 CVS/01	CALIBRADAOR VERNIER SUC.	1	10	12-01-04	10.00	10.00	1.00	8.00	2.00	1.00
2 EIT/01	ESTANTERIA INTERIOR 2,30 X 5,50 X 4,50 TUBOS	1	10	27-12-04	-	784.00	78.40	548.80	235.20	78.40

2 EMPL/01/02	ESTRUCTURAS METALICAS PL O/PUYO	2	10	12-01-04	1,355.54	1,355.54	135.55	1,084.43	271.11	135.55	
2 EMT/01	ESTRUCT. METALICA TECHO SUC.PUYO	1	10	12-01-04	291.10	291.10	29.11	232.88	58.22	29.11	
2 EMT/01/06	ESTRUCTURAS METALICAS PARA TOLES/ PUYO	6	10	12-01-04	642.89	642.89	64.29	514.31	128.58	64.29	
2 EPI/01/02	ESTANTERIA PLANCHAS 2,10 X 1,48 INTER.	2	10	27-12-04	-	392.76	39.28	274.93	117.83	39.28	
2 EST /01	ESTANTERIA PUYO	1	10	12-01-04	271.57	271.57	27.16	217.26	54.31	27.16	
2 ESTPUY	ESTANTERIA PUYO	1	10	31-07-08		1,164.72	116.47	465.89	698.83	116.47	
2 SGS /01	SILLON DE GERENCIA	1	10	12-01-04	16.08	16.08	1.61	12.86	3.22	1.61	
2 SML	SILLAS METALICAS 1,2 mm.	13	10	12-01-04	52.78	52.78	5.28	42.22	10.56	5.28	
2 SSTPB/01	SILLA SECRETARIA TAPIZADO DOBLE DAMASCO PUYO	1	10	12-01-04	50.16	50.16	5.02	40.13	10.03	5.02	
							-	-	-	-	
							-	-	-	-	
TOTAL MUEBLES Y ENSERES					24,138.36	35,532.32	3,553.23	26,621.34	8,910.98	3,553.23	
						MES	296.10			MES MAS EL 20% ESTABLECIDO	355.32

AMATOL CIA. LTDA.

CUADRO DE DEPRECIACIÓN DE EQUIPO DE OFICINA AÑO 2011

CODIGO	DETALLE DEL ARTICULO		TIEMPO	FECHA	VALOR DE	VALOR	DEPREC.	TOTAL	V/ACTUAL	DEPREC.
		CANT.	DURAC.	TRASPASO	TRASPASO	ACTIVO	2011	DEPREC.	ACTIVO	2012
1 ARM/01	ANTENA PARA RADIO MOTOROLA	1	10	12-01-04	222.23	222.23	22.22	200.01	22.22	22.22
1 AS450/01	AMPLIFICADOR SHOW SA450C	1	10	12-01-04	38.46	38.46	3.85	34.61	3.85	3.85
1 ASPIAGU	ASPIRADORA AGUA ELECXTROLUX	1		31-03-08	-	1,976.79	197.68	790.72	1,186.07	197.68
1 CC8420	SUMADORA CASIO DR8420V SERIE Q5001471	1	10	16-08-05		80.00	8.00	50.67	29.33	8.00
1 CCDRJ/01	SUMADORA CASIO MODELO DR8420V SERIE JAZ	1	10	12-01-04	162.04	162.04	16.20	145.84	16.20	16.20
1 CESF /01	CAFETERA ELECTRICA SOLAC FILTRO	1	10	12-01-04	41.09	41.09	4.11	36.98	4.11	4.11
1 CP400W/01	CAJA PARLANTE 400W	1	10	12-01-04	110.50	110.50	11.05	99.45	11.05	11.05
1 CTFPB/01	CENTRAL TELEFONICA	1	10	12-01-04	200.00	200.00	20.00	180.00	20.00	20.00
1 CTPKX/01	TELEFONO PANASONIC. <u>CENTRAL</u> KX7030X	1	10	12-01-04	29.03	29.03	2.90	26.13	2.90	2.90
1 DTP/01	DIADEMA PARA TELEFONO PLANTRONIS 5L8KOR	1	10	12-01-04	59.50	59.50	5.95	53.55	5.95	5.95
1 EBMPRO/01	ESTACION BASE MOTOROLA MODELO PRO 5100 VHF ESTACION BASE MOTOROLA MODELO PRO 3100 4 CANALES	1	10	31-12-04	-	900.00	90.00	630.00	270.00	90.00
1 EMM CS		1	10	01-02-06		450.00	45.00	266.25	183.75	45.00
1 ERM/01	RADIO MOTOROLA SM 50/V.,H.F CAMION #3	1	10	12-01-04	226.89	226.89	22.69	204.20	22.69	22.69
1 FCTBD	FOTOCOPIADORA TOSHIBA estudio 166	1	10	30-03-09		1,286.00	128.60	385.80	900.20	128.60
1 FPKXT/01	TELEFAX PANASONIC KXT 907 LATACUNGA	1	10	21-12-04	-	182.14	18.21	127.50	54.64	18.21
1 FPM/ 01	TELEFAX PANASONIC KXFT77LA MATRIZ	1	10	05-02-04	-	167.00	16.70	147.52	19.48	16.70
1 LTA/01/02	LINEAS TELEFONICAS	2	10	12-01-04	350.68	350.68	35.07	315.61	35.07	35.07
1 MARSEG/01	MICROFONO CON AUDIFONO PARA RADIO PRO 3150	1	10	12-01-04	78.00	78.00	7.80	70.20	7.80	7.80
1 MEPE /01	MAQUINA DE ESCRIBIR PANASONIC ELECTRICA	1	10	12-01-04	5.20	5.20	0.52	4.68	0.52	0.52
1 RAMOT	RADIO MOTOROLA PRO 3100 4 CH 25 W. CAMION #5	1	10	31-07-07		325.22	32.52	143.64	181.58	32.52
1 RCCDX	RADIO CARRO CDX R33 5K1 CARROS 5 Y 6 CAMIONES	2	10	12-08-05		264.28	26.43	169.58	94.70	26.43
1 RGS	RADIO GRABADORA SONNY MOD.CFD-520ZP	1	10	04-01-05	-	120.54	12.05	84.38	36.16	12.05
1 RM3150/02	RADIO MOTOROLA PRO 3150/ V.H.F.5W CAMION #2	1	10	12-01-04	249.38	249.38	24.94	224.44	24.94	24.94
1 RMFRO/01	RADIO MOTOROLA FRO 3100 4 CH 45W CSF	1	10	12-01-04	533.33	533.33	53.33	480.00	53.33	53.33
1 RMPRO/01	RADIO MOTOROLA PRO 3100 4 CH 45W. CAMION# 1	1	10	12-01-04	10.00	10.00	1.00	9.00	1.00	1.00
1 RMPRO/01	RADIO MOTOROLA PRO 5150 5W 16CH ELIT CAMION # 6	1	10	12-01-04	499.08	499.08	49.91	449.17	49.91	49.91
1 RMPRO/02	RADIO PORT. PRO-3150 VHF 5W,4CH SERIE 422HBJC227	2	10	12-01-04	260.00	260.00	26.00	234.00	26.00	26.00
1 RPAR	RADIO PARLANTE DEM 2850	1	10	30-04-07		162.50	16.25	75.80	86.70	16.25
1 RPMSEG/01	RADIO PORT. MOTOROLA VHF 5 W PRO 5150 MILTON- JEFE	2	10	12-01-04	535.00	535.00	53.50	481.50	53.50	53.50
1	RADIO PORT. PRO ELITE 5150 MOTOROLA MARGA	1	10	12-01-04	535.00	535.00	53.50	481.50	53.50	53.50

RPMSEG/01											
1 RTM/01	RELOJ TARGETERO MAX ER 2600	1	10	12-01-04	250.43	250.43	25.04	225.39	25.04	25.04	
1 SAPB/03	SISTEMA DE ALARMAS AMBATO	1	10	12-01-04	415.95	415.95	41.60	374.36	41.60	41.60	
1 SC1220	SUMADORA CASSIO 1220 SERIE 259411	1	10	31-07-07		95.00	9.50	41.95	53.05	9.50	
1 SCDR120	SUMADORA CASIO MODELO DR-120LBGYB	1	10	04-01-05	-	78.00	7.80	54.60	23.40	7.80	
1 SS/PB/01	SISTEMA DE SEGURIDAD BOTONERAS	1	10	12-01-04	555.01	555.01	55.50	499.51	55.50	55.50	
1 TB900C/01	TELEFONO BLANCO 900 MHZ	1	10	12-01-04	53.33	53.33	5.33	48.00	5.33	5.33	
1 TBPG/01	TELEFONO BLANCOS PANASONIC ITS TELEFONO INALAMBRICOS SONY SPP.ID. 973-975 900	2	10	12-01-04	3.00	3.00	0.30	2.70	0.30	0.30	
1 TISC/01	MABE	1	10	12-01-04	186.12	186.12	18.61	167.51	18.61	18.61	
1 TPI/ 01-02	TELEFONO PANASONIC INALAMBRICO KXT-G2313 CSF	1	10	21-12-04	-	147.52	14.75	103.26	44.26	14.75	
1 TPKX /01	TELEFONO PANASONIC EASA KX-T2315 CSF	1	10	12-01-04	1.00	1.00	0.10	0.90	0.10	0.10	
1 TPKX/02	TELEFONO PANASONIC KX-T170 MABE	1	10	12-01-04	3.54	3.54	0.35	3.19	0.35	0.35	
1 TPKY	TELEFONO PANASONIC MOD. KY- TC1487 JAZ	1	10	04-01-05	-	52.50	5.25	36.75	15.75	5.25	
1 TVCR/01	TELEVISION COLOR KTV BHS REALISTIC	1	10	12-01-04	381.74	381.74	38.17	343.57	38.17	38.17	
1AVCS	ANTENA PARA VEHICULO	1	10	01-02-06		100.00	10.00	59.17	40.83	10.00	
1SCJL/01	SUMADORA CASIO DR 270 HD	1	10	24-08-04	-	84.82	8.48	65.03	19.79	8.48	
2 CDDR/01	SUMADORA CASIO DR120 LB/ SUC. JS	1	10	12-01-04	87.73	87.73	8.77	78.96	8.77	8.77	
2 EBM/01	ESTACION BASE MOTOROLA MODELO PRO 5100 VHF	1	10	05-04-04	-	831.90	83.19	707.12	124.79	83.19	
2 REFRI/02	REFRIGERADORA PUYO	1	10	30-09-10	174.11	174.11	17.41	34.82	139.29	17.41	
2 RMFRO/01	RADIO MOTOROLA FRO 3100 4 CH 45W CAMION #4	1	10	12-01-04	338.69	338.69	33.87	304.82	33.87	33.87	
2 RSMP/01	RADIO CARRO SONY PARA MITSUBISHI PUYO	1	10	12-01-04	171.14	171.14	17.11	154.03	17.11	17.11	
2 TINP/01	TELEFONO INALAMBRICO PANASONIC PUYO	1	10	12-01-04	43.25	43.25	4.33	38.93	4.33	4.33	
2 TPKF/01	TELEFAX PANASONIC KFT21 PUYO.	1	10	12-01-04	100.00	100.00	10.00	90.00	10.00	10.00	
						-	-	-	-	-	
TOTAL EQUIPO DE OFICINA:					6,810.45	14,214.66	1,421.47	7,164.31	7,050.35	1,421.47	
						MES	118.46			MES	118.46

AMBATOL CIA. LTDA.
CUADRO DE DEPRECIACIÓN DE EQUIPO DE COMPUTO AÑO 2011

CODIGO	DETALLE DEL ARTICULO	CANT.	TIEMPO	FECHA	COSTO DE	VALOR	DEPREC.	TOTAL	V/ACTUAL	DEPREC.
			DURAC.	TRASPASO	TRASPASO	ACTIVO	2011	DEPREC.	ACTIVO	2012
CAJA	C.P.U. INTEL CEL DE 2.6 GHZB JS 533 + MOUSE + TELADO	1	3 AÑOS	24-01-06		610.00	-	610.00	(0.00)	-
	UPS DE 525 WTRIPP LITE	1	3 AÑOS	09-05-06		68.00	-	68.00	-	-
						678.00	-	678.00	(0.00)	-
COMPRAS	CPU INTEL CEL DE 2.6 GHZ BUS 533	1	3 AÑOS	24-01-06		305.00		305.00	(0.00)	
	MONITOR COLOR SANSUN LING LG.	1	3 AÑOS	24-01-06		311.11		311.11	0.00	
	IMPRESORA SANSUNG LASER 2010 se paso Carlitos	1	3 AÑOS	26-12-06		105.00		105.00	-	
									-	
						721.11		721.11	0.00	
CONTABIL AMBATO	MONITOR CD 17PG INTERNET	1	3 AÑOS	28-02-09		130.00	42.90	125.13	4.88	4.88
	PROCES. INTEL CORE 2 DUO 2GB DISCO320 GB INTERNE	2	3 AÑOS	27-10-09		1,970.00	650.10	1,462.73	507.28	507.28
	CPU HP 3130 MT LK-605LT Y MONITOR	3	3 AÑOS	25-08-11		2,700.00	297.00	297.00	2,403.00	891.00
	IMPRESORA EPSON LX 300+II 110V	3	3 AÑOS	29-08-11		648.00	71.28	71.28	576.72	213.84
				3 AÑOS		-		-	-	
						5,448.00	1,061.28	1,956.13	3,491.87	1,616.99
SERVIDOR	SERVIDOR INTEL PENTIUN D915 CORE 280 GHZ 2MB	1	3 AÑOS	30-04-07		555.11	-	555.11	(0.00)	-
	DISCO DURO, MEMORIA P SERVIDOR	1	3 AÑOS	30-09-09		294.00	97.02	226.38	67.62	67.62
	IMPRESORA SANSUNG LASER 2010	1	3 AÑOS	30-10-09		70.00	23.10	51.98	18.03	18.03
	SERVIDOR MATRIZ	1	3 AÑOS	30-03-10		1,011.25	333.71	584.00	427.25	333.71
	CPU INTERNET	1	3 AÑOS	30-11-10		736.61	243.08	425.39	311.22	243.08
	UPS SERVIDOR	1	3 AÑOS	10-01-10		500.00	165.00	330.00	170.00	165.00
	ROUTER	1	3 AÑOS	30-10-10		82.67	27.28	50.02	32.65	27.28
							3,249.64	889.19	2,222.87	1,026.77
PUYO	C.P.U. PROCESADOR 2 DUO 2.2	1	3 AÑOS	31-03-07		393.50		393.50	(0.00)	

LATA CUNGA	IMPRESORA SANSUNG LASER 2010	1	3 AÑOS	28-02-09		91.00	30.03	87.59	3.41	3.41
	ROUTER	1	3 AÑOS	30-09-10		97.32	32.12	42.82	54.50	32.12
	IMPRESO EPSON MATRICIAL	1	3 AÑOS	30-10-10		281.25	92.81	116.02	165.23	92.81
	C.P.U. PROC. INTEL DUAL CORE 2.8 SE PASO PUYO	1	3 AÑOS	31-01-08		650.00	24.38	650.01	(0.00)	-
	UPS se paso puyo	1	3 AÑOS	30-11-09		176.79	58.34	126.40	50.39	50.39
						1,689.86	237.68	1,416.33	273.53	178.73
AMBATO HUACHI	COMPUTADORA COMPLETA	2	5 AÑOS	01-06-12		3,600.00				420.00
		2	5 AÑOS	01-09-12		3,600.00				240.00
				TOTALES:		11,786.61	2,188.15	6,994.45	4,792.16	3,070.44
						MES	182.35		MES	255.87

AMBATOL CIA. LTDA.

CUADRO DE DEPRECIACION DE MAQUINARIA Y EQUIPO AÑO 2011

CODIGO	DETALLE DEL ARTICULO	CANT.	TIEMPO	FECHA	VALOR DE	VALOR	DEPREC.	TOTAL	V/ACTUAL	DEPREC.
			DURAC.	TRASPASO	TRASPASO	ACTIVO	2011	DEPREC.	ACTIVO	2012
1 AEA/01	AMOLADORA ANGULAR 6180 7"	1	10	12-01-04	76.53	76.53	7.65	53.57	22.96	22.96
1 BCF/01	BORDEADORA CESPED F 6332	1	10	12-01-04	226.70	226.70	22.67	158.69	68.01	68.01
1 CB	CABALLETE PARA BOBINAS	1	10	12-12-05	450.00	450.00	45.00	228.75	221.25	221.25
1 CIZELECT.	CIZALLA ELECTRICA C2 18 INDUST. 2400	1	10	28-02-07		186.89	18.69	71.67	115.22	115.22
1 CLL1HP/01	COMPRESOR 1HP	1	10	12-01-04	171.94	171.94	17.19	120.36	51.58	51.58
1 CMP/01	CIZALLA MANUAL PEQ.	1	10	12-01-04	500.00	500.00	50.00	350.00	150.00	150.00
1 CMPU/01	CIZALLA MANUAL PESADA UNIVERSAL	1	10	12-01-04	1,312.50	1,312.50	131.25	918.75	393.75	393.75
1 CMU/01	CIZALLA MANUAL UNIVERSAL	1	10	12-01-04	2,187.50	2,187.50	218.75	1,531.25	656.25	656.25
1 CTAP/01	COCHE TRANSPORTACION ALUMINIO PLOMO	1	10	12-01-04	100.00	100.00	10.00	70.00	30.00	30.00
1 CTM/01/02	COCHES TRANSPORTACION METALICAS	2	10	12-01-04	300.00	300.00	30.00	210.00	90.00	90.00
1 DGG/01	DOBLADORA GUERRERO	1	10	12-01-04	3,000.00	3,000.00	300.00	2,100.00	900.00	900.00
1 EPG /01	ENTENALLA DE 50X19X20 PARA GOLPE	1	10	12-01-04	156.75	156.75	15.68	109.73	47.03	47.03
1 SI250/01	SOLDADORAS INDURA 250	2	10	12-01-04	500.00	500.00	50.00	350.00	150.00	150.00
1 TDPL	TRIPODE DESBOBINADOR PLANCHA 1	1	10	09-02-06		600.00	60.00	295.00	305.00	305.00
1 TDPL	TRIPODE DESBOBINADOR PLANCHA 2	1	10	19-10-06		294.12	29.41	288.82	5.30	5.30
2 CBG/01	CIZALLA BERUFS GENOSSENCHAFT SUC. PUYO	1	10	12-01-04	2,000.00	2,000.00	200.00	1,400.00	600.00	600.00
TOTAL MAQUINARIA Y EQUIPO					8,981.92	12,062.93	3,217.29	8,256.59	3,806.35	5,818.35
						MES	268.11		MES	484.86

AMBATOL CIA. LTDA.

CUADRO DE DEPRECIACIÓN DE VEHICULOS AÑO 2011

CODIGO	DETALLE DEL ARTICULO	CANT.	TIEMPO	FECHA	VALOR DE	VALOR	DEPREC.	TOTAL	V/ACTUAL	DEPREC.	REVALORIZACION BAJO NIIFS	
			DURAC.	TRASPASO	TRASPASO	ACTIVO	2011	DEPREC.	ACTIVO	2012	AÑOS	VALOR
MC/01 puyo	MITSUBISHI CANTER 6.0 MOTOR 4D34H90810/ TCR 893	1	5 AÑOS	12-01-04	26,593.75	28,178.64		28,178.64	0.00			
MC/03 latac	MITSUBISHI CANTER 6.0 MOTOR 4D34H90759/ TCR891	1	5 AÑOS	12-01-04	26,286.74	29,086.74		29,086.74	0.00			
CHNPR01	CHEVROLET NPR MOTOR 139586 /TDC644	1	5 AÑOS	25-02-05		23,669.64		22,880.65	788.99	788.99	4	13000
CHNPR02	CHEVROLET NPR MOTOR 139373 /TDC643	1	5 AÑOS	25-02-05		23,669.64		22,880.65	788.99	788.99		
PCHNPR 01	PLATAFORMA CHEVROLET NPR	1	5 AÑOS	14-04-05		3,500.00		3,033.33	466.67	466.67		
PCHNPR 02	PLATAFORMA CHEVROLET NPR	1	5 AÑOS	14-04-05		3,500.00		2,800.00	700.00	700.00	2	1100
	CAMION HINO	1	5 AÑOS	25-04-11		27500	3666.66667	3,666.67	23,833.33	5500		
	CAMION HINO	1	5 AÑOS	25-04-11		27500	3666.66667	3,666.67	23,833.33	5500		
	TOTAL DEPRECIACION:				52,880.49	166,604.66	7,333.33	108,860.01	2,744.65	13,744.64		
						MES	611.11		MES	1,145.39		

Impuestos

Los impuestos que debe pagar la empresa fueron calculados de acuerdo a las compras y ventas que se proyectaron para el año 2012, de igual manera los valores correspondientes a retenciones del IVA y de la RENTA.

De igual forma, el porcentaje de las retenciones tanto en el IVA como en la RENTA, serán aplicados en los gastos proyectados de la empresa, puesto que por ser una un sujeto obligado a llevar contabilidad, debe cumplir con los requerimientos tributarios aplicados para estos.

PAGO DE IMPUESTOS PROYECTADOS								
	MES	VENTAS			COMPRAS			CREDITO TRIBUTARIO
		BASE 0%	BASE 12%	IVA	BASE 0%	BASE 12%	IVA	
2011	NOVIEMBRE	8,887.42	\$ 396,759.71	\$ 47,611.16	4,585.85	\$ 409,450.49	\$ 49,134.06	(1,522.89)
	DICIEMBRE	9,146.42	\$ 408,322.42	\$ 48,998.69	4,782.51	\$ 427,009.39	\$ 51,241.13	(2,242.44)
2012	ENERO	9,406.05	\$ 419,912.81	\$ 50,389.54	4,965.11	\$ 443,313.51	\$ 53,197.62	(2,808.08)
	FEBRERO	9,666.89	\$ 431,557.73	\$ 51,786.93	5,152.45	\$ 460,039.89	\$ 55,204.79	(3,417.86)
	MARZO	9,924.19	\$ 443,044.08	\$ 53,165.29	5,343.34	\$ 477,084.17	\$ 57,250.10	(4,084.81)
	ABRIL	10,778.19	\$ 481,169.12	\$ 57,740.29	5,540.79	\$ 494,713.34	\$ 59,365.60	(1,625.31)
	MAYO	11,050.56	\$ 493,328.46	\$ 59,199.42	5,741.98	\$ 512,676.52	\$ 61,521.18	(2,321.77)
	JUNIO	11,326.29	\$ 505,637.81	\$ 60,676.54	5,951.14	\$ 531,352.10	\$ 63,762.25	(3,085.71)
	JULIO	11,598.56	\$ 517,793.07	\$ 62,135.17	6,163.88	\$ 550,346.48	\$ 66,041.58	(3,906.41)
	AGOSTO	11,873.29	\$ 530,057.66	\$ 63,606.92	6,281.57	\$ 560,854.12	\$ 67,302.49	(3,695.58)
	SEPTIEMBRE	12,148.48	\$ 542,342.68	\$ 65,081.12	6,611.98	\$ 590,355.19	\$ 70,842.62	(5,761.50)
	OCTUBRE	12,423.06	\$ 554,600.74	\$ 66,552.09	6,846.91	\$ 611,331.06	\$ 73,359.73	(6,807.64)
	NOVIEMBRE	12,697.02	\$ 566,831.18	\$ 68,019.74	7,088.16	\$ 632,871.70	\$ 75,944.60	(7,924.86)
	DICIEMBRE	12,971.77	\$ 579,096.74	\$ 69,491.61	7,339.89	\$ 655,347.21	\$ 78,641.67	(9,150.06)

RETENCION IVA										
AÑO	MES	CONCEPTO								TOTAL
		Arriendos	Prom. y Publicidad	Útil de oficina	Útiles de aseo y limpieza	Refrigerios	Uniformes	Capacita. al personal	Honorarios	
2011	NOVIEMBRE	146.4	127.42	25.36	3.311	36.49	9.53	9.67	101.17	459.34
	DICIEMBRE	146.4	127.42	25.36	3.311	36.49	9.53	9.67	101.17	459.34
2012	ENERO	146.4	127.42	25.36	3.311	36.49	9.53	9.67	101.17	459.34
	FEBRERO	146.4	127.42	25.36	3.311	36.49	9.53	9.67	101.17	459.34
	MARZO	146.4	127.42	25.36	3.311	36.49	9.53	9.67	101.17	459.34
	ABRIL	158.4	127.42	25.36	3.311	36.49	9.53	9.67	101.17	471.34
	MAYO	158.4	127.42	25.36	3.311	36.49	9.53	9.67	101.17	471.34
	JUNIO	158.4	127.42	25.36	3.311	36.49	9.53	9.67	101.17	471.34
	JULIO	158.4	127.42	25.36	3.311	36.49	9.53	9.67	101.17	471.34
	AGOSTO	158.4	127.42	25.36	3.311	36.49	9.53	9.67	101.17	471.34
	SEPTIEMBRE	158.4	127.42	25.36	3.311	36.49	9.53	9.67	101.17	471.34
	OCTUBRE	158.4	127.42	25.36	3.311	36.49	9.53	9.67	101.17	471.34
	NOVIEMBRE	158.4	127.42	25.36	3.311	36.49	9.53	9.67	101.17	471.34
	DICIEMBRE	158.4	127.42	25.36	3.311	36.49	9.53	9.67	101.17	471.34

IMPUESTO A LA RENTA RETENCIONES				
	MES	COMPRAS		
		BASE 0%	BASE 12%	RETENCION
2011	NOVIEMBRE	4,585.85	409,450.49	\$ 4,140.36
	DICIEMBRE	4,782.51	427,009.39	\$ 4,317.92
2012	ENERO	4,965.11	443,313.51	\$ 4,482.79
	FEBRERO	5,152.45	460,039.89	\$ 4,651.92
	MARZO	5,343.34	477,084.17	\$ 4,824.28
	ABRIL	5,540.79	494,713.34	\$ 5,002.54
	MAYO	5,741.98	512,676.52	\$ 5,184.18
	JUNIO	5,951.14	531,352.10	\$ 5,373.03
	JULIO	6,163.88	550,346.48	\$ 5,565.10
	AGOSTO	6,281.57	560,854.12	\$ 5,671.36
	SEPTIEMBRE	6,611.98	590,355.19	\$ 5,969.67
	OCTUBRE	6,846.91	611,331.06	\$ 6,181.78
	NOVIEMBRE	7,088.16	632,871.70	\$ 6,399.60
	DICIEMBRE	7,339.89	655,347.21	\$ 6,626.87

IMPUESTO A LA RENTA RETENCIONES								
MES	CONCEPTO							
	Arriendos 8%	Promocion y Publicidad 2%	Útil de oficina 1%	Útiles de aseo y limpeza 1%	Refrigerios 2%	Uniformes 1%	Capacitación al personal 2%	
2011	NOVIEMBRE	97.6	30.34	7.04	0.920	8.69	2.65	2.30
	DICIEMBRE	97.6	30.34	7.04	0.920	8.69	2.65	2.30
2012	ENERO	97.6	30.34	7.04	0.920	8.69	2.65	2.30
	FEBRERO	97.6	30.34	7.04	0.920	8.69	2.65	2.30
	MARZO	97.6	30.34	7.04	0.920	8.69	2.65	2.30
	ABRIL	105.6	30.34	7.04	0.920	8.69	2.65	2.30
	MAYO	105.6	30.34	7.04	0.920	8.69	2.65	2.30
	JUNIO	105.6	30.34	7.04	0.920	8.69	2.65	2.30
	JULIO	105.6	30.34	7.04	0.920	8.69	2.65	2.30
	AGOSTO	105.6	30.34	7.04	0.920	8.69	2.65	2.30
	SEPTIEMBRE	105.6	30.34	7.04	0.920	8.69	2.65	2.30
	OCTUBRE	105.6	30.34	7.04	0.920	8.69	2.65	2.30
	NOVIEMBRE	105.6	30.34	7.04	0.920	8.69	2.65	2.30
	DICIEMBRE	105.6	30.34	7.04	0.920	8.69	2.65	2.30

IMPUESTO A LA RENTA RETENCIONES							
MES	CONCEPTO						TOTAL
	Honorarios 10%	TRANSPORTE Y GUIAS 1%	VIATICOS Y MOVILIZACI 1%	PEAJES 1%	ATENCION CLIENTES 2%		
2011	NOVIEMBRE	84.31	3.86	0.50	0.98	2.04	241.23
	DICIEMBRE	84.31	3.86	0.50	0.98	2.04	241.23
2012	ENERO	84.31	3.86	0.50	0.98	2.04	241.23
	FEBRERO	84.31	3.86	0.50	0.98	2.04	241.23
	MARZO	84.31	3.86	0.50	0.98	2.04	241.23
	ABRIL	84.31	3.86	0.50	0.98	2.04	249.23
	MAYO	84.31	3.86	0.50	0.98	2.04	249.23
	JUNIO	84.31	3.86	0.50	0.98	2.04	249.23
	JULIO	84.31	3.86	0.50	0.98	2.04	249.23
	AGOSTO	84.31	3.86	0.50	0.98	2.04	249.23
	SEPTIEMBR	84.31	3.86	0.50	0.98	2.04	249.23
	OCTUBRE	84.31	3.86	0.50	0.98	2.04	249.23
	NOVIEMBR	84.31	3.86	0.50	0.98	2.04	249.23
	DICIEMBRE	84.31	3.86	0.50	0.98	2.04	249.23

TOTAL IMPUESTOS A PAGAR					
	MES	VALOR TOTAL IVA	VALOR TOTAL RENTA	TOTAL	SUMA
2011	NOVIEMBRE	459.34	\$ 4,381.59	\$ 4,840.94	\$ 9,859.43
	DICIEMBRE	459.34	\$ 4,559.15	\$ 5,018.49	
2012	ENERO	459.34	\$ 4,724.02	\$ 5,183.36	\$ 74,520.01
	FEBRERO	459.34	\$ 4,893.15	\$ 5,352.50	
	MARZO	459.34	\$ 5,065.50	\$ 5,524.85	
	ABRIL	471.34	\$ 5,251.77	\$ 5,723.12	
	MAYO	471.34	\$ 5,433.41	\$ 5,904.76	
	JUNIO	471.34	\$ 5,622.26	\$ 6,093.61	
	JULIO	471.34	\$ 5,814.33	\$ 6,285.68	
	AGOSTO	471.34	\$ 5,920.59	\$ 6,391.93	
	SEPTIEMBRE	471.34	\$ 6,218.90	\$ 6,690.25	
	OCTUBRE	471.34	\$ 6,431.01	\$ 6,902.35	
	NOVIEMBRE	471.34	\$ 6,648.83	\$ 7,120.17	
	DICIEMBRE	471.34	\$ 6,876.10	\$ 7,347.44	

A continuación, se presenta el flujo de caja resultado de todas las proyecciones anteriormente realizadas con el objetivo de determinar su saldo efectivo en disponible y su utilización.

NOTAS:

Para la elaboración del Flujo de caja, hay que señalar ciertos aspectos importantes, que influyen directamente en el movimiento del disponible de la empresa, así:

- El saldo de los clientes a octubre 2011 es de \$ 287150.06, dinero que será cobrado en noviembre 2011.
- El saldo de los proveedores a octubre \$1523.1, el cual para la elaboración del flujo se determinó será cancelado en su totalidad en noviembre 2011.

- Existe un préstamo en el Banco Procredit, el cual está en trámite y será efectivo el mes de diciembre del 2011, se presenta la tabla de amortización del mismo.

TABLA DE AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMO

MONTO \$ 110,000.00

FORMA DE PAGO MENSUAL
CUOTA \$ 2,324.83

# CUOTA	FECHA	CUOTA	SEG. DESGRAV.	TOTAL A CUOTA	SALDO DE CAPITAL
1	19/01/2012	2324.83	62.7	2387.53	\$ 108,586.40
2	20/02/2012	2324.83	61.89	2386.72	\$ 107,161.09
3	19/03/2012	2324.83	61.08	2385.91	\$ 105,752.61
4	19/04/2012	2324.83	60.28	2385.11	\$ 104,219.04
5	19/05/2012	2324.83	59.4	2384.23	\$ 102,757.55
6	19/06/2012	2324.83	58.57	2383.4	\$ 101,256.49
7	19/07/2012	2324.83	57.72	2382.55	\$ 99,770.46
8	20/08/2012	2324.83	56.87	2381.7	\$ 98,245.46
9	19/09/2012	2324.83	56	2380.83	\$ 96,760.74
10	19/10/2012	2324.83	55.15	2379.98	\$ 95,211.61
11	19/11/2012	2324.83	54.27	2379.1	\$ 93,650.06
12	19/12/2012	2324.83	53.38	2378.21	\$ 92,101.02
13	19/01/2013	2324.83	52.5	2377.33	\$ 90,514.53
14	19/02/2013	2324.83	51.59	2376.42	\$ 88,939.51
15	19/03/2013	2324.83	50.7	2375.53	\$ 87,351.45
16	19/04/2013	2324.83	49.79	2374.62	\$ 85,680.20
17	20/05/2013	2324.83	48.84	2373.67	\$ 84,065.14
18	19/06/2013	2324.83	47.92	2372.75	\$ 82,436.70
19	19/07/2013	2324.83	46.99	2371.82	\$ 80,772.74
20	20/08/2013	2324.83	46.04	2370.87	\$ 79,095.44
21	19/09/2013	2324.83	45.08	2369.91	\$ 77,425.83
22	19/10/2013	2324.83	44.13	2368.96	\$ 75,742.83
23	19/11/2013	2324.83	43.17	2368	\$ 74,024.76
24	19/12/2013	2324.83	42.19	2367.02	\$ 72,313.14
25	20/01/2014	2324.83	41.22	2366.05	\$ 70,568.02
26	19/02/2014	2324.83	40.22	2365.05	\$ 68,846.62
27	19/03/2014	2324.83	39.24	2364.07	\$ 67,073.71
28	19/04/2014	2324.83	38.23	2363.06	\$ 65,250.74
29	19/05/2014	2324.83	37.19	2362.02	\$ 63,466.44
30	19/06/2014	2324.83	36.18	2361.01	\$ 61,650.40
31	19/07/2014	2324.83	35.14	2359.97	\$ 59,836.28
32	19/08/2014	2324.83	34.11	2358.94	\$ 57,991.14
33	19/09/2014	2324.83	33.05	2357.88	\$ 56,146.70
34	20/10/2014	2324.83	32	2356.83	\$ 54,286.98
35	19/11/2014	2324.83	30.94	2355.77	\$ 52,411.86
36	19/12/2014	2324.83	29.87	2354.7	\$ 50,507.20
37	19/01/2015	2324.83	28.79	2353.62	\$ 48,587.27
38	19/02/2015	2324.83	27.69	2352.52	\$ 46,664.93

39	19/03/2015	2324.83	26.6	2351.43	\$ 44,726.67
40	20/04/2015	2324.83	25.49	2350.32	\$ 42,736.49
41	19/05/2015	2324.83	24.36	2349.19	\$ 40,777.10
42	19/06/2015	2324.83	23.24	2348.07	\$ 38,768.27
43	20/07/2015	2324.83	22.1	2346.93	\$ 36,764.59
44	19/08/2015	2324.83	20.96	2345.79	\$ 34,744.31
45	19/09/2015	2324.83	19.8	2344.63	\$ 32,698.01
46	20/10/2015	2324.83	18.64	2343.47	\$ 30,644.05
47	19/11/2015	2324.83	17.47	2342.3	\$ 28,564.88
48	19/12/2015	2324.83	16.28	2341.11	\$ 26,476.68
49	20/01/2016	2324.83	15.09	2339.92	\$ 24,364.10
50	19/02/2016	2324.83	13.98	2338.81	\$ 22,241.10
51	19/03/2016	2324.83	12.68	2337.51	\$ 20,100.51
52	19/04/2016	2324.83	11.46	2336.29	\$ 17,931.45
53	19/05/2016	2324.83	10.22	2335.05	\$ 15,755.16
54	19/06/2016	2324.83	8.98	2333.81	\$ 13,556.63
55	20/07/2016	2324.83	7.73	2332.56	\$ 11,347.72
56	19/08/2016	2324.83	6.47	2331.3	\$ 9,110.83
57	19/09/2016	2324.83	5.19	2330.02	\$ 6,861.47
58	20/10/2015	2324.83	3.91	2328.74	\$ 4,593.48
59	19/11/2015	2324.83	2.62	2327.45	\$ 2,305.47
60	19/12/2015	2324.83	1.31	2326.14	\$ 0.00

FLUJO DE CAJA

	2011			2012												
	TOTAL	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
SALDO INICIAL		\$ 448,387.01	\$ 764,366.07		\$ 958,957.82	\$ 930,820.27	\$ 866,901.52	\$ 792,640.15	\$ 682,925.87	\$ 630,631.93	\$ 568,262.86	\$ 490,501.89	\$ 374,568.34	\$ 284,503.73	\$ 226,536.88	\$ 125,755.36
INGRESOS																
VENTAS CONTADO	\$ 823,350.49	\$ 367,450.36	\$ 455,900.14	\$ 6,773,007.01	\$ 469,115.71	\$ 482,369.03	\$ 495,635.95	\$ 514,844.37	\$ 552,465.77	\$ 566,390.88	\$ 580,417.87	\$ 594,329.02	\$ 608,344.75	\$ 622,373.00	\$ 636,370.30	\$ 650,350.38
VENTAS CREDITO	\$ 373,174.03	\$ 362,606.63	\$ 373,174.03	\$ 529,248.09	\$ 383,766.71	\$ 394,409.24	\$ 404,906.85	\$ 439,750.09	\$ 450,862.75	\$ 462,112.51	\$ 473,221.45	\$ 484,430.29	\$ 495,657.82	\$ 506,860.71	\$ 518,038.35	\$ 529,248.09
EGRESOS																
COSTOS																
COMPRAS CONTADO	\$ 331,920.53	\$ 6,128.84	\$ 325,791.69	\$ 7,044,938.82	\$ 477,315.83	\$ 496,185.39	\$ 514,967.95	\$ 534,148.18	\$ 553,897.52	\$ 574,113.22	\$ 595,003.23	\$ 616,287.51	\$ 631,238.03	\$ 658,132.56	\$ 684,731.06	\$ 708,918.53
COMPRAS CREDITO 30D	\$ 472,350.72	\$ 321,009.18	\$ 334,775.36	\$ 726,437.10	\$ 347,557.79	\$ 360,671.27	\$ 374,033.99	\$ 387,855.26	\$ 401,938.39	\$ 416,580.04	\$ 431,471.64	\$ 439,709.63	\$ 462,838.47	\$ 479,283.55	\$ 496,171.41	\$ 513,792.21
COMPRAS CREDITO 60D	\$ 143,475.15	\$ 137,575.36	\$ 143,475.15	\$ 220,196.66	\$ 148,953.34	\$ 154,573.40	\$ 160,300.28	\$ 166,223.68	\$ 172,259.31	\$ 178,534.30	\$ 184,916.42	\$ 188,446.99	\$ 198,359.34	\$ 205,407.24	\$ 212,644.89	\$ 220,196.66
Sueldos y Salarios	\$ 38,705.94	\$ 19,352.97	\$ 19,352.97	\$ 239,245.16	\$ 19,844.69	\$ 19,844.69	\$ 19,844.69	\$ 19,844.69	\$ 19,844.69	\$ 19,844.69	\$ 19,844.69	\$ 19,844.69	\$ 19,844.69	\$ 20,214.33	\$ 20,214.33	\$ 20,214.33
GASTOS DE VENTAS																
Mantenimiento y adecuación local	\$ 1,272.63	\$ 636.31	\$ 636.31	\$ 9,162.92	\$ 763.58	\$ 763.58	\$ 763.58	\$ 763.58	\$ 763.58	\$ 763.58	\$ 763.58	\$ 763.58	\$ 763.58	\$ 763.58	\$ 763.58	\$ 763.58
Seguro vehículos	\$ 1,837.47	\$ 918.74	\$ 918.74	\$ 12,127.33	\$ 1,010.61	\$ 1,010.61	\$ 1,010.61	\$ 1,010.61	\$ 1,010.61	\$ 1,010.61	\$ 1,010.61	\$ 1,010.61	\$ 1,010.61	\$ 1,010.61	\$ 1,010.61	\$ 1,010.61
Mantenimiento gto. Maquinaria y equipo	\$ 395.65	\$ 197.84	\$ 197.84	\$ 2,611.49	\$ 217.62	\$ 217.62	\$ 217.62	\$ 217.62	\$ 217.62	\$ 217.62	\$ 217.62	\$ 217.62	\$ 217.62	\$ 217.62	\$ 217.62	\$ 217.62
Mantenimiento Vehículo	\$ 3,082.82	\$ 1,541.41	\$ 1,541.41	\$ 19,976.70	\$ 1,664.72	\$ 1,664.72	\$ 1,664.72	\$ 1,664.72	\$ 1,664.72	\$ 1,664.72	\$ 1,664.72	\$ 1,664.72	\$ 1,664.72	\$ 1,664.72	\$ 1,664.72	\$ 1,664.72
Combustible	\$ 1,679.70	\$ 839.85	\$ 839.85	\$ 12,093.85	\$ 1,007.82	\$ 1,007.82	\$ 1,007.82	\$ 1,007.82	\$ 1,007.82	\$ 1,007.82	\$ 1,007.82	\$ 1,007.82	\$ 1,007.82	\$ 1,007.82	\$ 1,007.82	\$ 1,007.82
Transporte y Guías	\$ 670.80	\$ 335.40	\$ 335.40	\$ 4,628.55	\$ 385.71	\$ 385.71	\$ 385.71	\$ 385.71	\$ 385.71	\$ 385.71	\$ 385.71	\$ 385.71	\$ 385.71	\$ 385.71	\$ 385.71	\$ 385.71
Viáticos y movilización	\$ 95.89	\$ 47.95	\$ 47.95	\$ 604.11	\$ 50.34	\$ 50.34	\$ 50.34	\$ 50.34	\$ 50.34	\$ 50.34	\$ 50.34	\$ 50.34	\$ 50.34	\$ 50.34	\$ 50.34	\$ 50.34
Peajes	\$ 186.40	\$ 93.20	\$ 93.20	\$ 1,174.32	\$ 97.86	\$ 97.86	\$ 97.86	\$ 97.86	\$ 97.86	\$ 97.86	\$ 97.86	\$ 97.86	\$ 97.86	\$ 97.86	\$ 97.86	\$ 97.86
Atencion Clientes	\$ 204.50	\$ 102.25	\$ 102.25	\$ 1,226.98	\$ 102.25	\$ 102.25	\$ 102.25	\$ 102.25	\$ 102.25	\$ 102.25	\$ 102.25	\$ 102.25	\$ 102.25	\$ 102.25	\$ 102.25	\$ 102.25
Gtos. Inventario ajustes	\$ 1,305.73	\$ 652.87	\$ 652.87	\$ 7,834.38	\$ 652.87	\$ 652.87	\$ 652.87	\$ 652.87	\$ 652.87	\$ 652.87	\$ 652.87	\$ 652.87	\$ 652.87	\$ 652.87	\$ 652.87	\$ 652.87
Varios	\$ 219.41	\$ 109.71	\$ 109.71	\$ 1,316.46	\$ 109.71	\$ 109.71	\$ 109.71	\$ 109.71	\$ 109.71	\$ 109.71	\$ 109.71	\$ 109.71	\$ 109.71	\$ 109.71	\$ 109.71	\$ 109.71
GASTOS ADMINISTRATIVOS																
Luz	\$ 339.20	\$ 169.60	\$ 169.60	\$ 2,238.71	\$ 169.60	\$ 169.60	\$ 169.60	\$ 169.60	\$ 169.60	\$ 195.04	\$ 195.04	\$ 195.04	\$ 195.04	\$ 195.04	\$ 195.04	\$ 195.04
Agua	\$ 179.80	\$ 89.90	\$ 89.90	\$ 1,186.68	\$ 89.90	\$ 89.90	\$ 89.90	\$ 89.90	\$ 103.39	\$ 103.39	\$ 103.39	\$ 103.39	\$ 103.39	\$ 103.39	\$ 103.39	\$ 103.39
Teléfono	\$ 691.98	\$ 345.99	\$ 345.99	\$ 4,567.09	\$ 345.99	\$ 345.99	\$ 345.99	\$ 345.99	\$ 397.89	\$ 397.89	\$ 397.89	\$ 397.89	\$ 397.89	\$ 397.89	\$ 397.89	\$ 397.89
Teléfono celular	\$ 313.24	\$ 156.62	\$ 156.62	\$ 2,067.40	\$ 156.62	\$ 156.62	\$ 156.62	\$ 156.62	\$ 180.11	\$ 180.11	\$ 180.11	\$ 180.11	\$ 180.11	\$ 180.11	\$ 180.11	\$ 180.11
Internet	\$ 80.00	\$ 40.00	\$ 40.00	\$ 528.00	\$ 40.00	\$ 40.00	\$ 40.00	\$ 40.00	\$ 46.00	\$ 46.00	\$ 46.00	\$ 46.00	\$ 46.00	\$ 46.00	\$ 46.00	\$ 46.00
Ariendos	\$ 2,440.00	\$ 1,220.00	\$ 1,220.00	\$ 15,540.00	\$ 1,220.00	\$ 1,220.00	\$ 1,220.00	\$ 1,320.00	\$ 1,320.00	\$ 1,320.00	\$ 1,320.00	\$ 1,320.00	\$ 1,320.00	\$ 1,320.00	\$ 1,320.00	\$ 1,320.00
Promocion y Publicidad	\$ 2,783.85	\$ 1,391.92	\$ 1,391.92	\$ 18,203.08	\$ 1,516.92	\$ 1,516.92	\$ 1,516.92	\$ 1,516.92	\$ 1,516.92	\$ 1,516.92	\$ 1,516.92	\$ 1,516.92	\$ 1,516.92	\$ 1,516.92	\$ 1,516.92	\$ 1,516.92
Útil de oficina	\$ 1,280.56	\$ 106.71	\$ 106.71	\$ 8,451.67	\$ 704.31	\$ 704.31	\$ 704.31	\$ 704.31	\$ 704.31	\$ 704.31	\$ 704.31	\$ 704.31	\$ 704.31	\$ 704.31	\$ 704.31	\$ 704.31
Útiles de aseo y limpieza	\$ 167.23	\$ 83.61	\$ 83.61	\$ 1,103.69	\$ 91.97	\$ 91.97	\$ 91.97	\$ 91.97	\$ 91.97	\$ 91.97	\$ 91.97	\$ 91.97	\$ 91.97	\$ 91.97	\$ 91.97	\$ 91.97
Refrigerios	\$ 868.76	\$ 434.38	\$ 434.38	\$ 5,212.54	\$ 434.38	\$ 434.38	\$ 434.38	\$ 434.38	\$ 434.38	\$ 434.38	\$ 434.38	\$ 434.38	\$ 434.38	\$ 434.38	\$ 434.38	\$ 434.38
Uniformes	\$ 529.27	\$ 264.64	\$ 264.64	\$ 3,175.62	\$ 264.64	\$ 264.64	\$ 264.64	\$ 264.64	\$ 264.64	\$ 264.64	\$ 264.64	\$ 264.64	\$ 264.64	\$ 264.64	\$ 264.64	\$ 264.64
Medicina y atención médica.	\$ 379.97	\$ 189.98	\$ 189.98	\$ 2,279.51	\$ 189.98	\$ 189.98	\$ 189.98	\$ 189.98	\$ 189.98	\$ 189.98	\$ 189.98	\$ 189.98	\$ 189.98	\$ 189.98	\$ 189.98	\$ 189.98
Capacitación al personal	\$ 230.34	\$ 115.17	\$ 115.17	\$ 1,382.04	\$ 115.17	\$ 115.17	\$ 115.17	\$ 115.17	\$ 115.17	\$ 115.17	\$ 115.17	\$ 115.17	\$ 115.17	\$ 115.17	\$ 115.17	\$ 115.17
Honorarios	\$ 1,686.13	\$ 843.07	\$ 843.07	\$ 10,116.79	\$ 843.07	\$ 843.07	\$ 843.07	\$ 843.07	\$ 843.07	\$ 843.07	\$ 843.07	\$ 843.07	\$ 843.07	\$ 843.07	\$ 843.07	\$ 843.07
Gastos Varios	\$ 613.85	\$ 306.93	\$ 306.93	\$ 4,419.75	\$ 368.31	\$ 368.31	\$ 368.31	\$ 368.31	\$ 368.31	\$ 368.31	\$ 368.31	\$ 368.31	\$ 368.31	\$ 368.31	\$ 368.31	\$ 368.31

GASTOS FINANCIEROS																
Impuestos	\$ 9,859.43	\$ 4,840.94	\$ 5,018.49	\$ 77.50	\$ 5,183.36	\$ 5,352.50	\$ 5,524.85	\$ 5,723.12	\$ 5,904.76	\$ 6,093.61	\$ 6,285.68	\$ 6,391.93	\$ 6,690.25	\$ 6,902.35	\$ 7,120.17	\$ 7,347.44
Mantenimiento emisión cta	\$ 12.92	\$ 6.46	\$ 6.46	\$ 77.50	\$ 6.46	\$ 6.46	\$ 6.46	\$ 6.46	\$ 6.46	\$ 6.46	\$ 6.46	\$ 6.46	\$ 6.46	\$ 6.46	\$ 6.46	\$ 6.46
Comision tarjetas de crédito	\$ 531.82	\$ 265.91	\$ 265.91	\$ 3,190.92	\$ 265.91	\$ 265.91	\$ 265.91	\$ 265.91	\$ 265.91	\$ 265.91	\$ 265.91	\$ 265.91	\$ 265.91	\$ 265.91	\$ 265.91	\$ 265.91
Imp. Comisiones bancarias	\$ 503.02	\$ 251.51	\$ 251.51	\$ 3,018.11	\$ 251.51	\$ 251.51	\$ 251.51	\$ 251.51	\$ 251.51	\$ 251.51	\$ 251.51	\$ 251.51	\$ 251.51	\$ 251.51	\$ 251.51	\$ 251.51
Gastos seguros bancarios	\$ 122.10	\$ 61.05	\$ 61.05	\$ 732.61	\$ 61.05	\$ 61.05	\$ 61.05	\$ 61.05	\$ 61.05	\$ 61.05	\$ 61.05	\$ 61.05	\$ 61.05	\$ 61.05	\$ 61.05	\$ 61.05
Interes bancario pagado	\$ 2,894.55	\$ 1,447.28	\$ 1,447.28	\$ 17,367.30	\$ 1,447.28	\$ 1,447.28	\$ 1,447.28	\$ 1,447.28	\$ 1,447.28	\$ 1,447.28	\$ 1,447.28	\$ 1,447.28	\$ 1,447.28	\$ 1,447.28	\$ 1,447.28	\$ 1,447.28
Retencion por interes ganado	\$ 2.18	\$ 1.09	\$ 1.09	\$ 13.06	\$ 1.09	\$ 1.09	\$ 1.09	\$ 1.09	\$ 1.09	\$ 1.09	\$ 1.09	\$ 1.09	\$ 1.09	\$ 1.09	\$ 1.09	\$ 1.09
IMPUESTOS Y OTROS RELACIONADOS																
Impuestos municipales y otros imp. permisos/ funcionamiento				\$ 2,505.86				\$ 2,505.86								
Gtos de afiliacion				\$ 440.00				\$ 440.00								
Contribuciones				\$ 1,332.95				\$ 1,332.95								
PAGO PRÉSTAMOS																
Prestamo Procredit 1	\$ 5,233.80	\$ 2,616.90	\$ 2,616.90	\$ 31,402.80	\$ 2,616.90	\$ 2,616.90	\$ 2,616.90	\$ 2,616.90	\$ 2,616.90	\$ 2,616.90	\$ 2,616.90	\$ 2,616.90	\$ 2,616.90	\$ 2,616.90	\$ 2,616.90	\$ 2,616.90
Interés-seguro de desgrav.	\$ 79.77	\$ 40.34	\$ 39.43	\$ 398.44	\$ 38.51	\$ 37.57	\$ 36.64	\$ 35.68	\$ 34.71	\$ 33.74	\$ 32.76	\$ 31.77	\$ 30.78	\$ 29.78	\$ 28.76	\$ 27.74
Prestamo Procredit 3	\$ 2,437.60	\$ 1,218.80	\$ 1,218.80	\$ 14,625.60	\$ 1,218.80	\$ 1,218.80	\$ 1,218.80	\$ 1,218.80	\$ 1,218.80	\$ 1,218.80	\$ 1,218.80	\$ 1,218.80	\$ 1,218.80	\$ 1,218.80	\$ 1,218.80	\$ 1,218.80
Interés-seguro de desgrav.	\$ 40.41	\$ 20.70	\$ 19.71	\$ 154.87	\$ 18.69	\$ 17.67	\$ 16.65	\$ 15.60	\$ 14.55	\$ 13.50	\$ 12.43	\$ 11.35	\$ 10.26	\$ 9.17	\$ 8.06	\$ 6.94
Prestamo Procredit 4	\$ 2,471.28	\$ 1,235.64	\$ 1,235.64	\$ 14,827.68	\$ 1,235.64	\$ 1,235.64	\$ 1,235.64	\$ 1,235.64	\$ 1,235.64	\$ 1,235.64	\$ 1,235.64	\$ 1,235.64	\$ 1,235.64	\$ 1,235.64	\$ 1,235.64	\$ 1,235.64
Interés-seguro de desgrav.	\$ 63.60	\$ 32.02	\$ 31.58	\$ 343.01	\$ 31.13	\$ 30.69	\$ 30.23	\$ 29.76	\$ 29.31	\$ 28.84	\$ 28.37	\$ 27.90	\$ 27.42	\$ 26.94	\$ 26.45	\$ 25.97
Prestamo Procredit 5	\$ 5,294.56	\$ 2,647.28	\$ 2,647.28	\$ 31,767.36	\$ 2,647.28	\$ 2,647.28	\$ 2,647.28	\$ 2,647.28	\$ 2,647.28	\$ 2,647.28	\$ 2,647.28	\$ 2,647.28	\$ 2,647.28	\$ 2,647.28	\$ 2,647.28	\$ 2,647.28
Interés-seguro de desgrav.	\$ 138.11	\$ 69.54	\$ 68.57	\$ 746.88	\$ 67.65	\$ 66.70	\$ 65.74	\$ 64.74	\$ 63.77	\$ 62.77	\$ 61.80	\$ 60.77	\$ 59.77	\$ 58.75	\$ 57.71	\$ 56.71
SALDO PRELIMINAR																
		\$ 764,366.07	\$ 848,957.82	\$ -	\$ 903,207.80	\$ 869,288.24	\$ 795,026.06	\$ 725,156.89	\$ 633,016.16	\$ 574,246.26	\$ 504,825.60	\$ 419,588.82	\$ 302,425.72	\$ 198,916.86	\$ 128,134.46	\$ 16,921.89
Préstamos obtenidos		\$ 110,000.00	\$ -	\$ -												
Prestamo Procredit 6				\$ 27,897.96	\$ 2,324.83	\$ 2,324.83	\$ 2,324.83	\$ 2,324.83	\$ 2,324.83	\$ 2,324.83	\$ 2,324.83	\$ 2,324.83	\$ 2,324.83	\$ 2,324.83	\$ 2,324.83	\$ 2,324.83
venta de un vehiculo				\$ 30,000.00	\$ 30,000.00											
Interés-seguro de desgrav.				\$ 697.31	\$ 62.70	\$ 61.89	\$ 61.08	\$ 60.28	\$ 59.40	\$ 58.57	\$ 57.72	\$ 56.87	\$ 56.00	\$ 55.15	\$ 54.27	\$ 53.38
Impuesto a la renta				\$ 24,010.86				\$ 24,010.86								
Pago anticipo 1 cuota				\$ 11,941.16							\$ 11,941.16					
Pago anticipo 2 cuota				\$ 11,941.16									\$ 11,941.16			
Pago utilidades				\$ 15,835.05			\$ 15,835.05									
Equipo de cómputo				\$ 7,200.00					\$ 3,600.00				\$ 3,600.00			
Muebles y Ens.				\$ 42,638.78								\$ 42,638.78				
Aporte accionistas				\$ 30,000.00									\$ 30,000.00			
SALDO FINAL																
		\$ 764,366.07	\$ 958,957.82	\$ 930,820.27	\$ 866,901.52	\$ 792,640.15	\$ 682,925.87	\$ 630,631.93	\$ 568,262.86	\$ 490,501.89	\$ 374,568.34	\$ 284,503.73	\$ 226,536.88	\$ 125,755.36	\$ 14,543.68	

Seguidamente se presenta el balance al 31 de diciembre del 2011, para lo cual se trabajó con los valores del mes de octubre incrementando las variaciones de las proyecciones anteriormente detalladas, ya que la empresa a la fecha de realización del presente trabajo solo contaba con balances a octubre del 2011.

AMBATOL CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS

2011		
CUENTAS	OCTUBRE	DICIEMBRE
ACTIVOS:		
ACTIVOS CORRIENTES		
DISPONIBLE	\$131,702.88	
CAJA GENERAL		
Caja matriz	\$ 129,033.50	
caja puyo	\$ 2,169.38	
caja sueltos matriz	\$ 500.00	\$ 500.00
CAJA CHICA	\$ 600.00	
Caja chica Matriz	\$ 500.00	\$ 500.00
Caja chica Puyo	\$ 100.00	\$ 100.00
BANCOS	\$ 39,285.43	
bco.Internacional	-	
bco.Pichincha	\$ 11,176.38	
bco.Procredit.		
bco.Pichincha Carlos Sanchez	\$ 587.81	
bco. Procredit. Ahorros	\$ 27,521.24	
TOTAL DISPONIBLE	\$ 171,588.31	\$ 240,108.45
EXIGIBLE		
CxC matriz	\$ 252,693.03	\$ 373,174.03
CxC matriz cheques protestados	\$ 10,238.61	
CxC Puyo	\$ 21,241.72	
Cientes latacunga	\$ 8,788.41	\$276,798.70
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	\$ 16,163.07)	\$357,010.96
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 685.50	\$ 685.50
DxC Tarjetas de Crédito	\$ 685.50	\$ 685.50
ANTICIP. PRESTAMOS SOCIOS-EMPL.	\$ 68,388.87	\$ 68,388.87
Préstamos empleados, socios	\$ 29,350.62	\$ 29,350.62

Préstamos socios, accion.	\$ 39,038.25		\$ 39,038.25	
PAGOS ANTICIPADOS		\$ 219.46		\$ 219.46
Pagos ant. Otros	\$ 26.88		\$ 26.88	
Anticipo a proveedores	\$ 80.58		\$ 80.58	
Pagos ant.panavial	\$ 112.00		\$ 112.00	
IMPUESTOS ANTICIPADOS		\$ 45,979.02		\$ 44,496.49
Retención en la Fuente	\$ 15,198.11		\$ 15,958.02	
Anticipo impuesto a la renta	\$ 13,108.40		\$ 13,108.40	
Crédito Tributario	\$ 17,672.51		\$ 15,430.07	
TOTAL EXIGIBLE REALIZABLE		\$ 392,071.55		\$ 470,801.28
INVENTARIOS		\$868,472.74		\$940,201.25
Inv. Mercaderia matriz	\$ 746,604.09			
Inv. Mercaderia Puyo	\$ 121,868.65			
TOTAL REALIZABLE		\$ 868,472.74		\$ 940,201.25
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		\$1,432,132.60		\$1,651,110.97
ACTIVOS NO CORRIENTES				
ACTIVOS FIJOS				
Terreno	\$ 139,500.00		\$ 139,500.00	\$ 139,500.00
Muebles y Enseres	\$ 35,532.32		\$ 35,532.32	
Equipo de Oficina	\$ 14,214.66		\$ 14,214.66	
Equipo de Computación	\$ 11,786.61		\$ 11,786.61	
Maquinaria y equipo	\$ 12,062.93		\$ 12,062.93	
Vehiculos	\$ 185,907.75		\$ 185,907.75	
Construcciones en curso	\$ 21,645.00	\$420,649.27	\$ 21,645.00	\$281,149.27
DEPRECIACION ACUMULADA				
(-) Dep.Acum Muebles y enseres	\$ (23,068.10)		\$ (26,621.33)	
(-) Dep.Acum equipo de Oficina	\$ (7,164.31)		\$ (8,585.78)	
(-) Dep.Acum equipo de computación	\$ (4,806.29)		\$ (6,994.44)	
(-) Dep.Acum maquinaria y equipo	\$ (8,256.59)		\$ (11,473.88)	
(-) Dep.Acum Vehiculos	\$(128,163.10)	-71,458.39	\$(135,496.43)	-189,171.87
TOTAL ACTIVO FIJO		\$ 249,190.88		\$ 91,977.40
ACTIVOS FIJOS INTANGIBLES				
Licencias Office	\$ 828.00		\$ 828.00	
(-) Amortización Acumulada	\$ (720.00)		\$ (828.00)	
TOTAL ACTIVO FIJO INTANGIBLE		\$ 108.00		\$ 0
TOTAL ACTIVO FIJO		\$ 249,298.88		\$ 231,477.40
TOTAL DEL ACTIVO		\$1,681,431.48		\$1,882,588.37

PASIVOS :				
PASIVO CORRIENTE				
Ctas por Pagar Proveedores		\$ 1,542.99		\$478,250.51
Ctas por pagar ch.girados y no cobrados		\$908,140.43		\$556,343.65
Ctas por Pagar anticipo clientes		\$ 2,466.58		\$ 2,466.58
IVA POR PAGAR		\$(6,442.09)		
RETENCION EN LA FUENTE		\$ 2,994.51		\$ 4,559.15
Retención iva por pagar		\$ 1,401.91		\$ 459.34
Retenc.fuente relacion dependencia		\$ 60.25		\$ 60.25
IESS 9.35% aporte personal		\$ 1,495.19		\$ 1,501.87
Prestamo. less		\$ 847.36		\$ 847.36
IESS 12.15% ap.patronal iece secap		\$ 1,942.95		\$ 1,951.63
less fondos reserva por pagar		\$ 1,022.22		\$ 1,338.56
Sueldos por pagar		\$ 10,663.67		\$ 19,352.97
Beneficios Sociales				
15% Trabajadores				\$ 15,835.05
Impuesto a la renta x pagar		\$ 2,475.19		\$ 24,010.86
Ctas pos pagar socios				
Seguros por pagar		\$ 20,470.73		
Otras cuentas por pagar		\$ 20,470.73		
TOTAL PASIVO CORRIENTE			\$ 928,611.16	\$1,106,809.79
PASIVO LARGO PLAZO				
DOCUMENTOS POR PAGAR		\$280,812.80	\$ 280,812.80	\$375,375.56 \$ 375,375.56
Prestamo Procredit 1	\$ 81,520.13			\$ 76,286.33
Prestamo Procredit 3	\$ 21,120.08			\$ 18,682.48
Prestamo Procredit 4	\$ 56,173.14			\$ 53,701.86
Prestamo Procredit 5	\$ 121,999.45			\$ 116,704.89
Prestamo Procredit 6				\$ 110,000.00
OTROS PASIVOS				
PROVISIONES		\$ 12,462.78	\$ 12,462.78	\$ 3,389.55 \$ 3,389.55
Décimo Tercero	\$ 11,076.78			\$ 1,079.55
Décimo Cuarto	\$ 1,386.00			\$ 2,310.00
TOTAL OTROS PASIVOS				
TOTAL PASIVO			\$1,221,886.74	\$1,485,574.89
PATRIMONIO:				
CAPITAL SOCIAL		\$316,270.00		\$316,270.00
Sanchez Jazmina	\$ 57,380.00			\$ 57,380.00
Sanchez Gualberto	\$ 136,812.00			\$ 136,812.00
Sánchez Carlos	\$ 16,020.00			\$ 16,020.00

Sanchez Medardo	\$ 31,829.00	\$ 31,829.00
Sanchez Edison	\$ 74,229.00	\$ 74,229.00
RESERVA LEGAL	\$ 12,379.19	\$ 12,379.19
UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$130,895.55	
PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES		
RESULTADO EJERCICIO		\$ 68,196.29
TOTAL PATRIMONIO NETO	\$ 459,544.74	\$ 396,845.48
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:	\$1,681,431.48	\$1,882,588.37

ESTADO DE RESULTADOS

INGRESOS	2011	
	OCTUBRE	DICIEMBRE
VENTAS	\$4,390,200.78	\$5,309,926.60
Ventas tarifa 12%	\$4,302,396.76	
Ventas tarifa 0%	\$ 87,804.02	
TOTAL INGRESOS		
COSTOS Y GASTOS		
Costos		
Costo de Ventas matriz	\$3,235,394.15	\$4,561,628.16
Costo de Ventas puyo	\$ 461,127.45	
COMPRAS	\$693,679.18	\$748,298.45
<i>VENTAS NETAS</i>		
Devolución en compras		
Compras tarifa 0%	\$ 26,412.44	
Descuento Compras	\$ (10,952.03)	
TOTAL COMPRAS NETAS	\$ 15,460.41	\$ 24,828.76
Gastos		
Sueldos y Otros	\$ 204,902.65	\$ 246,453.21
Sueldos unificado	\$ 134,318.17	\$161,900.00
Horas extras	\$ 14,917.38	\$ 17,884.06
Fondo de Reserva 12.15% aporte patron.iece.secap	\$ 9,367.98	\$ 12,045.11
Vacaciones	\$ 1,543.68	\$ 2,882.24
XIII sueldo	\$ 10,073.45	\$ 12,232.54
XIV sueldo	\$ 4,930.68	\$ 5,854.68

Otras compensaciones	\$ 7,050.93		\$ 7,050.93	
Mantenimiento y Reparación		\$ 215,187.69		\$ 221,776.30
Manten.adecuac.Local	\$ 188,607.80		\$189,880.43	
Manten.gto.maquin.equipo	\$ 1,978.40		\$ 2,374.08	
Manten.gto.vehiculos	\$ 15,414.12		\$ 18,496.94	
Seguro vehiculos	\$ 9,187.37		\$ 11,024.84	
Otros		\$ 49,154.97		\$ 59,010.77
Combustibles	\$ 8,398.51		\$ 10,078.21	
Arriendos	\$ 11,800.00		\$ 14,240.00	
Promoción y Publicidad	\$ 13,919.23		\$ 16,703.08	
Gtos de amortizacion	\$ 276.00		\$ 276.00	
Gtos depreciacion	\$ 14,761.23		\$ 17,713.48	
Otros gastos de ventas		\$ 22,316.01		\$ 26,929.72
Transporte		\$4,286.02		\$5,143.22
Transportes y Guias	\$ 3,354.02		\$ 4,024.82	
Peajes	\$ 932.00		\$ 1,118.40	
Gestión y Representación		\$8,897.25		\$10,676.70
Viáticos y movilizacion	\$ 479.45		\$ 575.34	
atención clientes	\$ 1,022.48		\$ 1,226.98	
Refrigerios	\$ 4,343.78		\$ 5,212.54	
Medicina y atencion medica	\$ 1,899.84		\$ 2,279.81	
Capacitacion personal	\$ 1,151.70		\$ 1,382.04	
Suministros y materiales		\$9,132.74		\$11,109.80
Utiles de Oficina	\$ 6,402.78		\$ 7,683.34	
Utiles de Aseo y limpieza	\$ 83.61		\$ 250.84	
Uniformes	\$ 2,646.35		\$ 3,175.62	
Gasto Servicios		\$ 6,583.51		\$ 8,187.73
Agua potable	\$ 899.00		\$ 1,078.80	
Teléfono	\$ 3,459.92		\$ 4,151.90	
luz eléctrica	\$ 202.16		\$ 541.36	
Teléfono celular	\$ 1,622.43		\$ 1,935.67	
servicios internet	\$ 400.00		\$ 480.00	
Impuestos y otros relacionados		\$ 20,107.89		\$ 20,107.89
Impuestos municipales y otros imp.	\$ 2,278.05		\$ 2,278.05	
permisos/ funcionamiento	\$ 55.00		\$ 55.00	
Gtos de afiliacion	\$ 400.00		\$ 400.00	
Contribuciones	\$ 1,211.77		\$ 1,211.77	
Gtos Provisión	\$ 16,163.07		\$ 16,163.07	
Otros Gastos administrativos		\$ 8,737.59		\$ 11,037.57

Honorarios personas naturales	\$ 8,430.66		\$ 10,116.79	
Gtos Varios administr.	\$ 306.93		\$ 920.78	
Gastos Financieros		\$ 20,332.91		\$ 24,399.49
Mantenimiento y emision cta.cte.	\$ 64.58		\$ 77.50	
comisión tarjetas de crédito	\$ 2,659.10		\$ 3,190.92	
gto.seguros bancarios	\$ 610.51		\$ 732.61	
interes bancario pagado	\$ 14,472.75		\$ 17,367.30	
Impuesto comision bancaria	2515.09		3018.108	
retencion por interes ganado	\$ 10.88		\$ 13.06	
TOTAL GASTOS		\$ 547,323.22		\$ 617,902.68
			\$562,783.63	\$642,731.44
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO			\$130,895.55	\$105,567.01
			(-) 15%	PART. TRAB. UT. ANTES DE IMP. \$ 15,835.05
			(=)	\$ 89,731.96
			(-) 24%	I.R. \$ 21,535.67
			(=)	UTILIDAD NETA \$ 68,196.29

También se presenta el cálculo del impuesto a la renta y el anticipo del mismo, pues estos valores serán pagados en el año 2012 y afectaran al flujo de caja.

AMBATOL Cía. LTDA
AÑO 2011
CALCULO DEL ANTICIPO

ACTIVO	VALOR
(+) Total del activo.	\$1,882,588.37
(+) Avalúo de bienes inmuebles <i>(Para el caso de personas naturales y sucesiones indivisas).</i>	\$ -
(+) Avalúo de otros activos <i>(Para el caso de personas naturales y sucesiones indivisas).</i>	\$ -
(-) Cuentas y documentos por cobrar clientes corriente no relacionados locales.	\$ -
(-) Cuentas y documentos por cobrar clientes corriente no relacionados del exterior.	\$ -
(-) Otras cuentas y documentos por cobrar corriente no relacionados locales.	\$ -
(-) Otras cuentas y documentos por cobrar corriente no relacionados del exterior.	\$ -
(-) Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA).	\$ 15,430.07
(-) Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (RENTA).	\$ 13,108.40
(+) Provisión cuentas incobrables corriente <i>(No relacionadas locales y del exterior).</i>	\$ -
(-) Cuentas y documentos por cobrar clientes largo plazo no relacionados locales.	\$ -
(-) Cuentas y documentos por cobrar clientes largo plazo no relacionados del exterior.	\$ -
(-) Otras cuentas y documentos por cobrar largo plazo no relacionados locales.	\$ -
(-) Otras cuentas y documentos por cobrar largo plazo no relacionados del exterior.	\$ -
(+) Provisión cuentas incobrables largo plazo <i>(No relacionadas locales y del exterior).</i>	\$ -
(-) Avalúo de los terrenos que generen ingresos por actividades agropecuarias.	\$ -
TOTAL	1,854,049.90

COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES	VALOR
(+) Total costos y gastos.	5,179,530.83
(+) Gastos deducibles por libre ejercicio profesional <i>(Para el caso de personas naturales)</i> .	-
(+) Gastos deducibles por ocupación liberal <i>(Para el caso de personas naturales)</i> .	-
(+) Gastos deducibles en relación de dependencia <i>(Para el caso de personas naturales)</i> .	-
(+) Gastos deducibles por arriendo de bienes inmuebles <i>(Para el caso de personas naturales y sucesiones indivisas)</i> .	-
(+) Gastos deducibles por arriendo de otros activos <i>(Para el caso de personas naturales y sucesiones indivisas)</i> .	-
(+) 15% Participación a trabajadores.	15,835.05
(+) Gastos personales-educación <i>(Para el caso de personas naturales)</i> .	-
(+) Gastos personales-salud <i>(Para el caso de personas naturales)</i> .	-
(+) Gastos personales-alimentación <i>(Para el caso de personas naturales)</i> .	-
(+) Gastos personales-vivienda <i>(Para el caso de personas naturales)</i> .	-
(+) Gastos personales-vestimenta <i>(Para el caso de personas naturales)</i> .	-
(-) Gastos no deducibles locales.	-
(-) Gastos no deducibles del exterior.	-
(-) Gastos incurridos para generar ingresos exentos.	-
(-) Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos.	-
TOTAL	5,195,365.88

INGRESOS	VALOR
(+) Total ingresos.	5,309,926.60
(+) Ingresos en libre ejercicio profesional <i>(Para el caso de personas naturales)</i> .	-
(+) Ingresos por ocupación liberal <i>(Para el caso de personas naturales)</i> .	-
(+) Ingresos en relación de dependencia <i>(Para el caso de personas naturales)</i> .	-
(+) Ingresos por arriendo de bienes inmuebles <i>(Para el caso de personas naturales y sucesiones indivisas)</i> .	-
(+) Ingresos por arriendo de otros activos <i>(Para el caso de personas naturales y sucesiones indivisas)</i> .	-
(+) Ingresos por regalías <i>(Para el caso de personas naturales y sucesiones indivisas)</i> .	-
(+) Ingresos provenientes del exterior <i>(Para el caso de personas naturales y sucesiones indivisas)</i> .	-

(+) Ingresos por rendimientos financieros <i>(Para el caso de personas naturales y sucesiones indivisas)</i> .	-
(-) Otras rentas exentas.	-
(-) Dividendos percibidos exentos.	-
(-) Rebaja por tercera edad <i>(Para el caso de personas naturales: ingresos exentos)</i> .	-
(-) Rebaja por discapacidad <i>(Para el caso de personas naturales: ingresos exentos)</i> .	-
(-) 50% Utilidad atribuible a la sociedad conyugal por las rentas que le corresponda <i>(Para el caso de personas naturales)</i> .	-
TOTAL	5,309,926.60

PATRIMONIO NETO	VALOR
(+) Total Patrimonio.	396,845.48
TOTAL	396,845.48

%	CONCEPTO	VALOR
0.4%	ACTIVO	\$ 7,416.20
0.4%	INGRESOS	\$ 21,239.71
0.2%	COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES	\$ 10,390.73
0.2%	PATRIMONIO NETO	\$ 793.69
	VALOR DEL ANTICIPO	39,840.33
	RETENCIONES RTA QUE LE HAN SIDO EFECTUADAS	15,958.02

23,882.31

CUOTA UNO JULIO

11941.15662

CUOTA DOS SEPTIEMBRE

11941.15662

**SALDO A LIQUIDAR EL PROXIMO
AÑO**

15,958.02

Recomendaciones:

En la parte subsiguiente al saldo preliminar, se indica como debe ser el actuar de la compañía en el año 2012 con respecto a su recurso financiero, de acuerdo al disponible de la empresa.

- Se recomienda a la empresa vender el vehículo previsto, en el mes de enero 2012 por un valor de \$30.000 dólares.
- En el mes de abril, deberá ser cancelado el valor de impuesto a la renta que se generó en el periodo 2011, ya que esta fecha es el límite de pago de las compañías, según La Ley de Régimen Interno.
- De igual manera en abril del 2012, la compañía pagara las utilidades y a empleados.
- En junio 2012, la empresa deberá adquirir 1 equipo de cómputo planificados en junta, para la nueva planta de Huachi, y el otro en el mes de septiembre.
- En julio 2012, deberá realizarse el pago de la primera cuota de Anticipo Impuesto a La Renta 2012, y en septiembre la segunda cuota.
- La compra de los muebles y enseres destinados para las nuevas instalaciones a inaugurarse en octubre, deberán ser adquiridas en el mes de agosto.
- Por último se recomienda a los accionistas, realizar una recapitalización de \$30.000 el mes de octubre 2012, el cual será aportado de acuerdo a los porcentajes de participación de cada uno

de ellos dentro de la empresa, debido a la apertura de las nuevas instalaciones y a los gastos incurridos para su funcionamiento.

A continuación se presenta el cuadro de aportaciones.

APORTES DE CAPITAL OCTUBRE 2012

CAPITAL SOCIAL 316270 **INCREMENTO** 30000

ACCIONISTA	VALOR	% DE APORTACION	\$ APORTACION
Sanchez Jazmina	57380	18%	5442.82
Sanchez Gualberto	136812	43%	12977.39
Sánchez Carlos	16020	5%	1519.59
Sanchez Medardo	31829	10%	3019.16
Sanchez Edison	74229	23%	7041.04
		100%	\$ 30,000.00

Se realizó el respectivo análisis horizontal entre los balances 2010 y 2011, para determinar cuáles son las variaciones más significativas dentro de la empresa y a las que la compañía debe dar más importancia, en su tratamiento.

Cuentas Significativas:

- **Clientes**

La cuenta clientes con relación al año 2010, ha aumentado en un 89.1%, debido a que las ventas de la empresa han incrementado pero de igual manera, la empresa ha otorgado más crédito a sus clientes este año.

- **Inventario de mercadería.**

De igual manera la cuenta mercaderías incremento en un 130%, con respecto al año 2010. Al incrementarse las ventas, se incrementó las compras y como política tomada por la empresa, se determinó mantener más mercadería en stock debido a la inestabilidad de precios vigentes, con el objetivo de mantener costos.

- **Construcciones en curso**

Esta cuenta es nueva en el año 2011, debido a que la empresa durante este año estaba realizando la construcción de una nueva instalación en el sector de Huachi, la misma que será inaugurada en octubre del 2012, razón por la cual el incremento de esta es del 100% en el balance.

- **Cuentas por Pagar Proveedores**

La cuenta proveedores, incremento en un 100% para el año 2011 debido a que en el año 2010, al culminar, todas las cuentas por pagar las tenían sobre cheques, es decir tenían emitidos cheques posfechados para cancelaciones

futuras, por lo contrario al culminar el 2011 mantienen pocos proveedores pendientes y otros y la mayoría sobre cheques.

- **Cuentas por pagar anticipo clientes**

Existe una variación de 233% en anticipo clientes, en comparación al año 2010, debido a que los últimos meses del año 2011 hubo una escases de material de construcción, razón por la cual los clientes dejaban pagando dichos materiales como un anticipo, para que después la mercadería sea despachada.

- **Documentos por pagar**

En comparación al año 2010, esta cuenta tiene una variación de 225%, debido a que durante este año la empresa adquirió cuatro préstamos con el Banco Procredit, para financiar el pago a sus proveedores así como también la construcción de sus nuevas instalaciones en Huachi.

- **Resultados del Ejercicio**

La utilidad neta con respecto al ejercicio anterior ha aumentado en un 66%, debido a la mayor participación en ventas.

AMBATOL CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
ANALISIS HORIZONTAL

	2010	2011	VARIACION	PORCENTAJE
ACTIVOS:				
ACTIVOS CORRIENTES				
DISPONIBLE	\$ 66,636.79	\$ -	\$ -66,636.79	-100%
CAJA GENERAL				
Caja matriz	\$ 64,438.44		\$ (64,438.44)	-100%
caja puyo	\$ 1,698.35		\$ (1,698.35)	-100%
caja uetos matriz	\$ 500.00		\$ (500.00)	-100%
CAJA CHICA	\$ 600.00	\$ -	\$ (600.00)	-100%
Caja chica Matriz	\$ 500.00		\$ (500.00)	-100%
Caja chica Puyo	\$ 100.00		\$ (100.00)	-100%
BANCOS	\$ 27,013.08	\$ -	\$ (27,013.08)	-100%
bco.Internacional	\$ 7,730.97		\$ (7,730.97)	-100%
bco.Pichincha	\$ 5,957.21		\$ (5,957.21)	-100%
bco.Procedid.	\$ 11,970.95		\$ (11,970.95)	-100%
bco.Pichincha Carlos Sanchez	\$ 1,088.95		\$ (1,088.95)	-100%
Cuentas pendientes con bancos	\$ 265.00		\$ (265.00)	-100%
TOTAL DISPONIBLE	\$ 94,249.87	\$ 240,108.45	\$ -94,249.87	155%
EXIGIBLE				
Clientes matriz	\$ 205,200.78	\$ 373,174.03	\$ 167,973.25	81.9%
Clientes puyo	\$ 17,816.22		\$ (17,816.22)	-100%
Clientes latecuanga	\$ 9,281.56	\$ 357,010.96	\$ (9,281.56)	140,875.47
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	\$ (16,163.07)	\$ (16,163.07)	\$ -	0%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 30,690.25	\$ 69,293.83	\$ 38,603.58	126%
D&C letras clientes	\$ -	\$ 685.50	\$ 685.50	
D&C Targetas de Crédito	\$ 577.19	\$ -	\$ (577.19)	100%
Préstamos Socios y empleados	\$ 14,524.97	\$ 29,350.62	\$ 14,825.65	102%
Préstamos accionistas	\$ 15,386.53	\$ 39,038.25	\$ 23,651.72	154%
Pag. Antic. Otros	\$ -	\$ 26.88	\$ 26.88	100%
Anticipo a proveedores	\$ 80.56	\$ 80.58	\$ 0.02	100%
Pagos ant.panavial	\$ 121.00	\$ 112.00	\$ (9.00)	100%
IMPUESTOS ANTICIPADOS	\$ 33,998.11	\$ 44,496.49	\$ 10,498.38	31%
Retención en la Fuente	\$ 14,835.43	\$ 15,958.02	\$ 1,122.59	8%
Anticipo impuesto a la renta	\$ 13,966.16	\$ 13,108.40	\$ (857.76)	-6%
Clas por recuperar SRI	\$ -	\$ -	\$ -	
Credito Tributario I. Renta Ejec. Anteriores	\$ 5,196.52	\$ 15,430.07	\$ 10,233.55	100%
TOTAL EXIGIBLE	\$ 280,823.85	\$ 470,801.28	\$ 189,977.43	88%
REALIZABLE				
INVENTARIOS	\$ 464,789.43	\$ 940,201.25	\$ 475,411.82	102%
Inv. Mercadería matriz	\$ 408,201.16	\$ 940,201.25	\$ 532,000.09	130%
Inv. Mercadería Puyo	\$ 56,588.27	\$ -	\$ (56,588.27)	-100%
TOTAL REALIZABLE	\$ 464,789.43	\$ 940,201.25	\$ 475,411.82	102%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	\$ 839,863.15	\$ 1,651,110.97	\$ 571,139.37	97%
ACTIVOS NO CORRIENTES				
ACTIVOS FIJOS				
Terreno	\$ 103,000.00	\$ 139,500.00	\$ 36,500.00	35%
Muebles y Enseres	\$ 35,532.33	\$ 35,532.32	\$ (0.01)	0%
Equipo de Oficina	\$ 14,214.66	\$ 14,214.66	\$ -	0%
Equipo de Computación	\$ 8,438.61	\$ 11,786.61	\$ 3,348.00	40%
Maquinaria y equipo	\$ 12,062.93	\$ 12,062.93	\$ -	0%
Vehículos	\$ 159,086.39	\$ 185,907.75	\$ 26,821.36	17%
Construcciones en curso	\$ 229,334.92	\$ 281,149.27	\$ 51,814.35	23%
DEPRECIACION ACUMULADA				
(-) Dep.Acum Muebles y enseres	\$ (23,068.10)	\$ (26,621.33)	\$ (3,553.23)	15%
(-) Dep.Acum equipo de Oficina	\$ (7,164.31)	\$ (8,585.78)	\$ (1,421.47)	20%
(-) Dep.Acum equipo de computación	\$ (4,806.29)	\$ (6,994.44)	\$ (2,188.15)	46%
(-) Dep.Acum maquinaria y equipo	\$ (8,256.59)	\$ (11,473.88)	\$ (3,217.29)	39%
(-) Dep.Acum Vehículos	\$ (156,341.74)	\$ (199,637.03)	\$ (43,295.29)	-13%
TOTAL ACTIVO FIJO	\$ 199,637.03	\$ 299,697.89	\$ 100,060.86	50%
ACTIVOS FIJOS INTANGIBLES				
Licencias Office	\$ 828.00	\$ 828.00	\$ -	0%
(-) Amortización Acumulada	\$ (720.00)	\$ (828.00)	\$ (108.00)	15%
TOTAL ACTIVO FIJO INTANGIBLE	\$ 108.00	\$ -	\$ (108.00)	-100%
TOTAL ACTIVO FIJO	\$ 132,805.89	\$ 231,477.40	\$ 98,671.51	74%
TOTAL DEL ACTIVO	\$ 972,669.04	\$ 1,882,588.37	\$ 669,810.89	94%
PASIVOS :				
PASIVO CORRIENTE				
Clas por Pagar Proveedores	\$ -	\$ 478,250.51	\$ 478,250.51	100%
Clas por pagar ch.girados y no cobrados	\$ 420,468.87	\$ 556,343.65	\$ 135,874.78	32%
Clas por Pagar anticipo clientes	\$ 740.27	\$ 2,466.58	\$ 1,726.31	233%
RETENCION EN LA FUENTE	\$ 2,209.37	\$ 4,559.15	\$ 2,349.78	106%
Retención IVA por pagar	\$ 2,690.34	\$ 459.34	\$ (2,231.00)	-83%
IVA por pagar	\$ 20,996.68	\$ -	\$ (20,996.68)	-100%
Impuesto a la renta x pagar anticipo	\$ -	\$ -	\$ -	
Retenc.fuente relacions dependencia	\$ 52.53	\$ 60.25	\$ 7.72	15%
HESS 9.35% aporte personal	\$ 1,350.17	\$ 1,501.87	\$ 151.70	11%
Préstamo, less	\$ 995.80	\$ 847.36	\$ (148.44)	42%
HESS 12.15% ap.patronal icee secap	\$ 1,754.32	\$ 1,951.63	\$ 197.31	11%
less fondos reserva por pagar	\$ 899.65	\$ 1,338.56	\$ 438.91	49%
Sueldos por pagar	\$ 9,261.70	\$ 19,352.97	\$ 10,091.27	109%
Beneficios Sociales	\$ -	\$ -	\$ -	
15% Trabajadores	\$ 9,656.24	\$ 15,835.05	\$ 6,178.81	64%
Impuesto a la renta x pagar	\$ 13,679.67	\$ 24,010.86	\$ 10,331.19	76%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 484,355.62	\$ 1,106,977.79	\$ 622,622.17	129%
DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 115,532.56	\$ 115,532.56	\$ -	
Préstamo Procedid	\$ 99,135.85	\$ 76,286.33	\$ (22,849.52)	-23%
Préstamo Procedid # 2	\$ 16,396.71	\$ -	\$ (16,396.71)	-100%
Préstamo Procedid # 3	\$ -	\$ 18,682.48	\$ 18,682.48	100%
Préstamo Procedid # 4	\$ -	\$ 53,701.86	\$ 53,701.86	100%
Préstamo Procedid # 5	\$ -	\$ 116,704.89	\$ 116,704.89	100%
Préstamo Procedid # 6	\$ -	\$ 110,000.00	\$ 110,000.00	100%
OTROS PASIVOS				
PROVISIONES	\$ 3,092.65	\$ 3,389.55	\$ 296.90	10%
Décimo Tercero	\$ 1,203.33	\$ 1,079.55	\$ (123.78)	-10.29%
Décimo Cuarto	\$ 1,889.32	\$ 2,310.00	\$ 420.68	22.27%
Vacaciones	\$ -	\$ -	\$ -	
TOTAL OTROS PASIVOS	\$ 3,092.65	\$ 3,389.55	\$ 296.90	10%
TOTAL PASIVO	\$ 602,980.83	\$ 1,485,742.89	\$ 583,672.84	146%
PATRIMONIO:				
CAPITAL SOCIAL	\$ 316,270.00	\$ 316,270.00	\$ -	0%
Sanchez Jazmina	\$ 57,380.00	\$ (57,380.00)	\$ (114,760.00)	-200%
Sanchez Quaberto	\$ 136,812.00	\$ (136,812.00)	\$ (273,624.00)	-200%
Sanchez Carlos	\$ 16,020.00	\$ (16,020.00)	\$ (32,040.00)	-200%
Sanchez Medardo	\$ 31,829.00	\$ (31,829.00)	\$ (63,658.00)	-200%
Sanchez Edison	\$ 74,229.00	\$ (74,229.00)	\$ (148,458.00)	-200%
RESERVA LEGAL	\$ 12,379.19	\$ 12,379.19	\$ -	0%
RESULTADO EJERCICIO	\$ 41,039.02	\$ 68,196.29	\$ 27,157.26	66%
TOTAL PATRIMONIO NETO	\$ 349,688.21	\$ 396,845.48	\$ 46,857.27	14%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:	\$ 972,669.04	\$ 1,882,588.37	\$ 669,810.89	94%

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Con el objetivo de determinar la utilización eficaz del disponible en el año 2012 y para indicar en cuál de las operaciones de la empresa demanda más desembolso de efectivo, se realizó el estado de flujos de efectivo por el método directo.

Determinación de Variaciones

CUENTA	2010	2011	DIFERENCIA	OPERACIÓN	INVERSIÓN	FINANCIA.
ACTIVOS:						
ACTIVOS CORRIENTES						
TOTAL DISPONIBLE	94249.87	\$ 240,108.45	\$ 145,858.58			
Cientes	216135.49	\$ 357,010.96	\$ 140,875.47	\$ 140,875.47		
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-16163.07	\$ (16,163.07)	\$ -			
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	16044.28	\$ 685.50	\$ (15,358.78)	\$ (15,358.78)		
ANTICIP. PRESTAMOS SOCIOS-EMPL.	14524.97	\$ 68,388.87	\$ 53,863.90	\$ 53,863.90		
PAGOS ANTICIPADOS	121	\$ 219.46	\$ 98.46	\$ 98.46		
IMPUESTOS ANTICIPADOS	33998.11	\$ 44,496.49	\$ 10,498.38	\$ 10,498.38		
	\$					
TOTAL EXIGIBLE	280,823.85	\$ 470,801.28	\$ 189,977.43			
REALIZABLE			\$ -			
TOTAL REALIZABLE	464789.434	\$ 940,201.25	\$ 475,411.81	\$ 475,411.81		
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	\$ 839,863.15	\$ 1,651,110.97	\$ 811,247.82			
			\$ -			
ACTIVOS NO CORRIENTES			\$ -			
ACTIVOS FIJOS	332334.91	\$ 420,649.27	\$ 88,314.36		\$ 88,314.36	
DEPRECIACION ACUMULADA	-199637.03	\$ -189,171.87	\$ 10,465.16		\$ 10,465.16	
			\$ -			
TOTAL ACTIVO FIJO	\$ 132,697.88	\$ 231,477.40	\$ 98,779.52			
ACTIVOS FIJOS INTANGIBLES			\$ -			
Licencias Office	828	\$ 828.00	\$ -			
(-) Amortización Acumulada	-720	\$ (828.00)	\$ (108.00)		\$ -108.00	
TOTAL ACTIVO FIJO INTANGIBLE	\$ 108.00	\$ -	\$ (108.00)			
TOTAL ACTIVO FIJO	\$ 132,805.88	\$ 231,477.40	\$ 98,671.52			
			\$ -			
TOTAL DEL ACTIVO	\$ 972,669.03	\$ 1,882,588.37	\$ 909,919.34	\$ 665,389.24	\$ 98,671.52	\$ -

PASIVOS :						
PASIVO CORRIENTE			\$ -			
Ctas por Pagar Proveedores	0	\$ (478,250.51)	\$ (478,250.51)	\$ (478,250.51)		
Ctas por pagar ch.girados y no cobrados	-420468.87	\$ (556,343.65)	\$ (135,874.78)	\$ (135,874.78)		
Ctas por Pagar anticipo clientes	-740.27	\$ (2,466.58)	\$ (1,726.31)	\$ (1,726.31)		
RETENCION EN LA FUENTE	-2209.37	\$ (4,559.15)	\$ (2,349.78)	\$ (2,349.78)		
Retención iva por pagar	-2690.34	\$ (459.34)	\$ 2,231.00	\$ 2,231.00		
IVA por pagar	-20996.68	\$ -	\$ 20,996.68	\$ 20,996.68		
Retenc.fuente relacion dependencia	-52.53	\$ (60.25)	\$ (7.72)	\$ (7.72)		
IESS 9.35% aporte personal	-1350.17	\$ (1,501.87)	\$ (151.70)	\$ (151.70)		
Prestamo. less	-595.8	\$ (847.36)	\$ (251.56)	\$ (251.56)		
IESS 12.15% ap.patronal iece secap	-1754.32	\$ (1,951.63)	\$ (197.31)	\$ (197.31)		
less fondos reserva por pagar	-899.65	\$ (1,338.56)	\$ (438.91)	\$ (438.91)		
Sueldos por pagar	-9261.7	\$ (19,352.97)	\$ (10,091.27)	\$ (10,091.27)		
Beneficios Sociales			\$ -	\$ -		
15% Trabajadores	0	\$ -	\$ -	\$ -		
Impuesto a la renta x pagar	0	\$ (2,475.19)	\$ (2,475.19)	\$ (2,475.19)		
Ctas pos pagar socios	0		\$ -			
Seguros por pagar	0		\$ -			
Otras cuentas por pagar	0		\$ -			
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ -461,019.70	\$ -1,069,607.07	\$ (608,587.37)			
PASIVO LARGO PLAZO			\$ -			
DOCUMENTOS POR PAGAR	-115532.56	\$ -375,375.56	\$ (259,843.00)			-259,843.00
OTROS PASIVOS			\$ -			
PROVISIONES	\$ -3,092.65	\$ -3,389.55	\$ (296.90)			
Décimo Tercero	-1203.33	\$ (1,079.55)	\$ 123.78	\$ 123.78		
Décimo Cuarto	-1889.32	\$ (2,310.00)	\$ (420.68)	\$ -420.68		
TOTAL OTROS PASIVOS			\$ -			
TOTAL PASIVO	\$ -579,644.91	\$ -1,448,372.17	\$ (868,727.26)			
PATRIMONIO:			\$ -			
CAPITAL SOCIAL	\$ -316,270.00	\$ -316,270.00	\$ -			
RESERVA LEGAL	\$ -12,379.19	\$ -12,379.19	\$ -			
RESULTADO EJERCICIO	-64374.94	\$ -105,567.01	\$ (41,192.07)	\$ -41,192.07		
TOTAL PATRIMONIO NETO	\$ -393,024.13	\$ -434,216.20	\$ (41,192.07)			
			\$ -			
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:	\$ -972,669.04	\$ -1,882,588.37	\$ (909,919.33)	\$ 15,312.91	\$ 98,671.52	\$ -259,843.00

Estado de Resultados

INGRESOS	2010	2011
VENTAS	3898667.85	\$ 5,309,926.60
COSTOS Y GASTOS		
Costos		
Costo de Ventas matriz	3367797.03	\$ 4,561,628.16
VENTAS NETAS	\$ 530,870.82	\$ 748,298.45
Compras		
TOTAL COMPRAS NETAS	12941.24	\$ 24,828.76
Gastos		
Sueldos y Otros		
Sueldos unificado	158699.19	\$ 161,900.00
Horas extras	12070.94	\$ 17,884.06
Fondo de Reserva	13690.99	\$ 12,045.11
12.15% aporte patron.iece.secap	20687.18	\$ 26,603.63
Vacaciones	1715.1	\$ 2,882.24
XIII sueldo	6601.58	\$ 12,232.54
XIV sueldo	4241.7	\$ 5,854.68
Otras compensaciones	4215.18	\$ 7,050.93
Mantenimiento y Reparación		
Manten.adecuac.Local	6655.22	\$ 189,880.43
Manten.gto.maquin.equipo	506.74	\$ 2,374.08
Manten.gto.equip. oficina	201.5	
Manten.gto.equipo de computo	109.61	
Manten.gto.vehiculos	23198.1	\$ 18,496.94
Seguro vehiculos	2606.13	\$ 11,024.84
Otros		
Combustibles	9677.06	\$ 10,078.21
Arriendos	15640	\$ 14,240.00
Promoción y Publicidad	21188.45	\$ 16,703.08
Gtos de amortizacion	276	\$ 276.00
Gtos depreciacion	19399.6	\$ 17,713.48
Gto penal Latacunga	30164.72	
Otros gastos de ventas		
Transporte		
Transportes y Guías	6780.39	\$ 4,024.82
Peajes	1096	\$ 1,118.40
Correos	54	
Gto. Importacion	8616.45	
Gestión y Representación		
Viáticos y movilizacion	220.29	\$ 575.34
atención clientes	3473.48	\$ 1,226.98
Refrigerios	4502.3	\$ 5,212.54
Medicina y atencion medica	327.91	\$ 2,279.81
Capacitacion personal	1278	\$ 1,382.04
Suministros y materiales		
Utiles de Oficina	5647.36	\$ 7,683.34
Utiles de Aseo y limpieza	749.29	\$ 250.84
Uniformes	5059.84	\$ 3,175.62

Gasto Servicios		
Agua potable	1099.93	\$ 1,078.80
Teléfono	4122.24	\$ 4,151.90
luz eléctrica	2047.68	\$ 541.36
Teléfono celular	2872.34	\$ 1,935.67
servicios internet	785	\$ 480.00
Impuestos y otros relacionados		
Impuestos municipales y otros imp.	3085.48	\$ 2,278.05
permisos/ funcionamiento	107	\$ 55.00
Gtos de afiliacion	729.46	\$ 400.00
Contribuciones	629.99	\$ 1,211.77
Gtos Provisión		\$ 16,163.07
Otros Gastos administrativos		
Honorarios personas naturales	12306.86	\$ 10,116.79
Gtos Varios administr.	8627.25	\$ 920.78
Gastos Financieros		
Mantenimiento y emision cta.cte.	558.26	\$ 77.50
cargo comision sobregiro	1850.04	
comisión tarjetas de crédito	3199.91	\$ 3,190.92
gto.seguros bancarios	787.67	\$ 732.61
interes bancario pagado	8874.13	\$ 17,367.30
Impuesto comision bancaria	1444.75	3018.108
retencion por interes ganado	492.64	\$ 13.06
Gto. No deducibles	10583.71	
TOTAL GASTOS	\$ 453,554.64	\$ 617,902.68
TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$ 466,495.88	\$ 642,731.44
<u>UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO</u>	\$ 64,374.94	\$ 105,567.01
	-	
(-) PART. TRAB.	\$ 9,656.24	\$ 15,835.05
(=) UT. ANTES DE IMP.	\$ 54,718.70	\$ 89,731.96
(-) I.R.	\$ 13,679.67	\$ 21,535.67
(=) UTILIDAD NETA	\$ 41,039.02	\$ 68,196.29

Nota:

Los valores en los estados, están señalados con colores de acuerdo a la actividad en la que fueron clasificados

Datos Adicionales:

La última cuota del anticipo de Impuesto a la Renta 2010, pagado por la empresa es de \$35185,93 dólares.

Fórmulas de Actividades

EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	VALOR
VENTAS SEGÚN EL ESTADO DE RESULTADOS	5309926.603
VARIACION DE CLIENTES	(140,875.47)
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	15,358.78
VARIACION ANTICIPO CLIENTES	1,726.31
ES IGUAL AL EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	5186136.225

EFFECTIVO PAGADO POR COMPRAS DE EXISTENCIAS	VALOR
COSTO DE VENTAS SEGÚN ESTADO DE RESULTADOS	(4,561,628.16)
VARIACION DE INVENTARIOS	(475,411.81)
VARIACION PROVEEDORES	478,250.51
VARIACION CHEQUES GIRADOS Y NO COB.	135,874.78
ES IGUAL A EFFECTIVO PAGADO POR COMPRAS DWE EXISTENCIA	-4422914.675

EFFECTIVO PAGADO A TRABAJADORES	VALOR
SUELDOS, SALARIOS Y BENEFICIOS SOCIALES SEGÚN ESTADO DE RESULTADOS	-264228.05
VARIACION PRESTAMO A EMPLEADOS Y ACCIONISTAS	(53,863.90)
VARIACION PROVISIONES LABORABLES	8,572.50
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	(9,656.24)
REPARTICION UTILIDAD ACCIONISTAS	(41,039.02)
ES IGUAL A EFFECTIVO PAGADO A LOS TRABAJADORES	-360214.71

IMPUESTOS PAGADOS	VALOR
GASTO DE IMPUESTOS SEGÚN ESTADO DE RESULTADOS	-2333.05
VARIACION IMPUESTOS ANTICIPADOS	(10,498.38)
VARIACION DE OBLIGACIONES FISCALES	(18,394.99)
25% IMP RTA 2010	(13,679.67)
PAGO ANTICIPO 2010	(35,185.93)
ES IGUAL A IMPUESTOS PAGADOS	-80092.02

EFFECTIVO PAGADO POR GASTOS DE OPERACION	VALOR
GASTOS DE OPERACIÓN Y OTROS GASTOS SEGUN ESTADO DE RESULTADOS	-324086.94
VARIACION ACTIVO DIFERIDO/ GASTOS ANTICIPADOS	(98.46)
ES IGUAL AL EFFECTIVO PAGADO POR OTROS GASTOS DE OPERACIÓN	-324185.4
FLUJO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-1270.57973

AMBATOL CIA LTDA
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

METODO DIRECTO

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	5186136.22	
EFFECTIVO PAGADO POR COMPRAS DE EXISTENCIAS	4422914.68	
EFFECTIVO PAGADO A TRABAJADORES	360214.712	
IMPUESTOS PAGADOS	80092.0169	
EFFECTIVO PAGADO POR GASTOS DE OPERACION	<u>-324185.4</u>	
		-
		1270.57973

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION

Compra de Activos Fijos	<u>(88,314.36)</u>	
		(88,314.36)

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE
FINANCIAMIENTO**

EFFECTIVO PAGADO POR DOCUMENTOS POR PAGAR	259,843.00	
EFFECTIVO CANCELADO POR GTOS FINANCIEROS	(24,399.49)	
		235,443.51

SUMAN

SALDO INICIAL DEL AÑO CAJA BANCOS		145858.568
SALDO FINAL DEL AÑO		<u>94249.87</u>
		240108.438

Índices de Rentabilidad

2011	2012
<u>MARGEN NETO DE UTILIDAD</u>	
<p>MARGEN NETO DE UTILIDAD = $\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS NETAS}}$</p> <p>MARGEN NETO DE UTILIDAD = $\frac{68196.28849}{748298.4475}$</p> <p>MARGEN NETO DE UTILIDAD = 9%</p> <p>Las ventas de la empresa AMBATOL CIA LTDA generaron un 10% de utilidad neta en el año 2011, es decir que por cada dólar que vendió la compañía en este año generó 0.10 centavos de utilidad neta</p>	<p>MARGEN NETO DE UTILIDAD = $\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS NETAS}}$</p> <p>MARGEN NETO DE UTILIDAD = $\frac{213132.0918}{862640.634}$</p> <p>MARGEN NETO DE UTILIDAD = 25%</p> <p>Las ventas de la empresa AMBATOL CIA LTDA generaron un 23% de utilidad neta en el año 2011, es decir que por cada dólar que vendió la compañía en este año generó 0.23 centavos de utilidad neta</p>
<u>MARGEN BRUTO DE UTILIDAD</u>	
<p>MARGEN BRUTO DE UTILIDAD = $\frac{\text{UTILIDAD BRUTA}}{\text{VENTAS NETAS}}$</p> <p>MARGEN BRUTO DE UTILIDAD = $\frac{105567.0101}{748298.4475}$</p> <p>MARGEN BRUTO DE UTILIDAD = 14%</p> <p>Las ventas de la empresa AMBATOL CIA LTDA generaron un 15% de utilidad bruta en el año 2011, es decir que por cada dólar que vendió por la compañía el año 2011, generó 0.15 centavos de utilidad bruta, antes de repartición e impuesto a la renta.</p>	<p>MARGEN BRUTO DE UTILIDAD = $\frac{\text{UTILIDAD BRUTA}}{\text{VENTAS NETAS}}$</p> <p>MARGEN BRUTO DE UTILIDAD = $\frac{325641.0876}{862640.634}$</p> <p>MARGEN BRUTO DE UTILIDAD = 38%</p> <p>Las ventas de la empresa AMBATOL CIA LTDA generaron un 35% de utilidad bruta en el año 2011, es decir que por cada dólar que vendió por la compañía el año 2011, generó 0.35 centavos de utilidad bruta, antes de repartición e impuesto a la renta.</p>

MARGEN OPERACIONAL DE UTILIDAD

<p>MARGEN OPERACIONAL DE UTILIDAD = $\frac{\text{UTILIDAD OPERACIONAL}}{\text{VENTAS NETAS}}$</p> <p>MARGEN OPERACIONAL DE UTILIDAD = $\frac{154795.2627}{748298.4475}$</p> <p>MARGEN OPERACIONAL DE UTILIDAD = 21%</p> <p>La utilidad operacional corresponde al 21% de las ventas del año 2011. Esto quiere decir que, por cada dólar vendido el año 2011, se reportaron 0,21 centavos de utilidad operacional.</p>	<p>MARGEN OPERACIONAL DE UTILIDAD = $\frac{\text{UTILIDAD OPERACIONAL}}{\text{VENTAS NETAS}}$</p> <p>MARGEN OPERACIONAL DE UTILIDAD = $\frac{364577.1204}{862640.634}$</p> <p>MARGEN OPERACIONAL DE UTILIDAD = 42%</p> <p>La utilidad operacional corresponde al 21% de las ventas del año 2011. Esto quiere decir que, por cada dólar vendido el año 2011, se reportaron 0,40 centavos de utilidad operacional.</p>
--	---

RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO

<p>RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO = $\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO}}$</p> <p>RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO = $\frac{68196.28849}{396845.4785}$</p> <p>RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO = 17%</p> <p>Las utilidades netas correspondieron al 18% del patrimonio en el año 2011. Es decir que los socios o los dueños de la empresa obtuvieron un rendimiento sobre su inversion del 18%.</p>	<p>RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO = $\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO}}$</p> <p>RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO = $\frac{213132.0918}{571781.2818}$</p> <p>RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO = 37%</p> <p>Las utilidades netas correspondieron al 34% del patrimonio en el año 2011. Es decir que los socios o los dueños de la empresa obtuvieron un rendimiento sobre su inversion del 34%.</p>
--	--

RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL

<p>RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL = $\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$</p> <p>RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL = $\frac{68196.28849}{1882588.374}$</p> <p>RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL = 4%</p> <p>La utilidad neta respecto al activo total, correspondio al 4% en el año 2011, o lo que es igual que, por cada dólar en el activo total, existe 0.04 centavos de utilidad neta en el año 2011 para AMBATOL Cía. LTDA.</p>	<p>RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL = $\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$</p> <p>RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL = $\frac{213132.0918}{2463039.55}$</p> <p>RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL = 9%</p> <p>La utilidad neta respecto al activo total, correspondio al 5% en el año 2011, o lo que es igual que, por cada dólar en el activo total, existe 0.05 centavos de utilidad neta en el año 2011 para AMBATOL Cía. LTDA.</p>
--	---

EBITDA

<p>EBITDA = UTILIDAD OPERACIONAL + GASTOS DEPRECIACIÓN + GASTOS AMORTIZACIÓN</p> <p>EBITDA = 154795.2627 + 17713.47803 + 276</p> <p>EBITDA = 172784.7407</p> <p>La utilidad operacional de la empresa AMBATOL Cía. LTDA en terminos de efectivo es igual a \$ 173869.83</p>	<p>EBITDA = UTILIDAD OPERACIONAL + GASTOS DEPRECIACIÓN + GASTOS AMORTIZACIÓN</p> <p>EBITDA = 364577.12 + 23946.71572 + 276</p> <p>EBITDA = 388799.836</p> <p>La utilidad operacional de la empresa AMBATOL Cía. LTDA en terminos de efectivo es igual a \$ 329614.95</p>
--	---

Balances Proforma 2012

AMBATOL CÍA. LTDA ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PROFORMA 2012 AL 31 DE DICIEMBRE 2012

CUENTAS	2012	
ACTIVOS:		
ACTIVOS CORRIENTES		
TOTAL DISPONIBLE		\$ 14,543.68
EXIGIBLE		
CxC matriz	\$ 529,248.09	
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	\$ (21,455.55)	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$	-
DxC Tarjetas de Crédito		
ANTICIP. PRESTAMOS SOCIOS-EMPL.		
Préstamos empleados, socios		
Préstamos socios, accion.		
PAGOS ANTICIPADOS	\$	-
Pagos ant. Otros		
Anticipo a proveedores		
Pagos ant.panavial		
IMPUESTOS ANTICIPADOS	\$ 40,538.15	
Retención en la Fuente		
Anticipo impuesto a la renta	\$ 15,958.02	
Crédito Tributario	\$ 24,580.13	
TOTAL EXIGIBLE		\$ 40,538.15
REALIZABLE		
INVENTARIOS	\$ 2,176,480.32	
Inv. Mercaderia matriz		
Inv. Mercaderia Puyo		
TOTAL REALIZABLE		\$ 2,176,480.32
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		\$ 2,231,562.15
ACTIVOS NO CORRIENTES		
ACTIVOS FIJOS		
Terreno	\$ 139,500.00	\$ 139,500.00
Muebles y Enseres	\$ 42,638.78	
Equipo de Oficina	\$ 14,214.66	
Equipo de Computación	\$ 18,986.61	
Maquinaria y equipo	\$ 12,062.93	

Vehiculos	\$ 157,729.11	
Edificio	\$ 21,645.00	\$ 267,277.10
DEPRECIACION ACUMULADA		
(-) Dep.Acum Muebles y enseres	\$ (22,357.45)	
(-) Dep.Acum equipo de Oficina	\$ (7,164.31)	
(-) Dep.Acum equipo de computación	\$ (5,083.12)	
(-) Dep.Acum maquinaria y equipo	\$ (10,267.59)	
(-) Dep.Acum Vehiculos	\$ (121,751.79)	
(-) Dep.Acum Edificio	\$ (721.50)	\$ 167,345.76
TOTAL ACTIVO FIJO		\$ 99,931.34
ACTIVOS FIJOS INTANGIBLES		
Licencias Office	\$ 828.00	
(-) Amortización Acumulada	\$ (828.00)	
TOTAL ACTIVO FIJO INTANGIBLE		\$ -
TOTAL ACTIVO FIJO		\$ 231,477.40
TOTAL DEL ACTIVO		\$ 2,463,039.55
PASIVOS :		
PASIVO CORRIENTE		
Ctas por Pagar Proveedores	\$ 726,437.10	
Ctas por pagar ch.girados y no cobrados	\$ 741,782.25	
Ctas por Pagar anticipo clientes	\$ 2,466.58	
RETENCION EN LA FUENTE	\$ 6,876.10	
Retención iva por pagar	\$ 459.34	
Retenc.fuente relacion dependencia	\$ 60.25	
IESS 9.35% aporte personal	\$ 1,573.68	
Prestamo. less	\$ 847.36	
IESS 12.15% ap.patronal iece secap	\$ 2,044.94	
less fondos reserva por pagar	\$ 1,338.56	
Sueldos por pagar	\$ 20,214.33	
Beneficios Sociales		
15% Trabajadores	\$ 48,846.16	
Impuesto a la renta x pagar	\$ 63,662.83	
Ctas pos pagar socios		
Seguros por pagar		
Otras cuentas por pagar		
TOTAL PASIVO CORRIENTE		\$ 1,616,609.51
PASIVO LARGO PLAZO		
DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 254,854.16	\$ 254,854.16

Prestamo Procredit 1	\$ 44,883.53		
Prestamo Procredit 3	\$ 4,056.88		
Prestamo Procredit 4	\$ 38,874.18		
Prestamo Procredit 5	\$ 84,937.53		
Prestamo Procredit 6	\$ 82,102.04		
OTROS PASIVOS			
PROVISIONES		\$ 19,794.60	\$ 19,794.60
Décimo Tercero	\$ 13,722.60		
Décimo Cuarto	\$ 6,072.00		
TOTAL OTROS PASIVOS			
TOTAL PASIVO			\$ 1,891,258.27
PATRIMONIO:			
CAPITAL SOCIAL		\$ 346,270.00	
Sanchez Jazmina	\$ 62,822.82		
Sanchez Gualberto	\$ 149,789.39		
Sánchez Carlos	\$ 17,539.59		
Sanchez Medardo	\$ 34,848.16		
Sanchez Edison	\$ 81,270.04		
RESERVA LEGAL		\$ 12,379.19	
UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES			
PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES			
RESULTADO EJERCICIO		\$ 213,132.09	
TOTAL PATRIMONIO NETO			\$ 571,781.28
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:			\$ 2,463,039.55

AMBATOL CÍA. LTDA
ESTADO DE RESULTADOS PROFORMA
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2012

INGRESOS	DICIEMBRE	
VENTAS	-	\$ 6,929,081.07
Ventas tarifa 12%	\$ 6,793,216.74	
Ventas tarifa 0%	\$ 135,864.33	
TOTAL INGRESOS		
COSTOS Y GASTOS		
Costos		
Costo de Ventas matriz		\$ 6,066,440.44
COMPRAS		
<i>VENTAS NETAS</i>		\$ 862,640.63
Devolución en compras		
Compras tarifa 0%	\$ 73,027.20	
TOTAL COMPRAS NETAS		\$ 73,027.20
Gastos		
Sueldos y Otros		\$ 261,319.76
Sueldos unificado	\$ 172,925.55	
Horas extras	\$ 19,582.08	
Fondo de Reserva	\$ 16,062.78	
12.15% aporte patron.iece.secap	\$ 24,539.34	
Vacaciones	\$ 8,415.41	
XIII sueldo	\$ 13,722.60	
XIV sueldo	\$ 6,072.00	
Mantenimiento y Reparación		\$ 43,878.44
Manten.adecuac.Local	\$ 9,162.92	
Manten.gto.maquin.equipo	\$ 2,611.49	
Manten.gto.vehiculos	\$ 19,976.70	
Seguro vehiculos	\$ 12,127.33	
Otros		\$ 70,059.65
Combustibles	\$ 12,093.85	
Arriendos	\$ 15,540.00	
Promoción y Publicidad	\$ 18,203.08	
Gtos de amortizacion	\$ 276.00	
Gtos depreciacion	\$ 23,946.72	
Otros gastos de ventas		\$ 29,239.32
Transporte		\$ 5,802.87
Transportes y Guías	\$ 4,628.55	

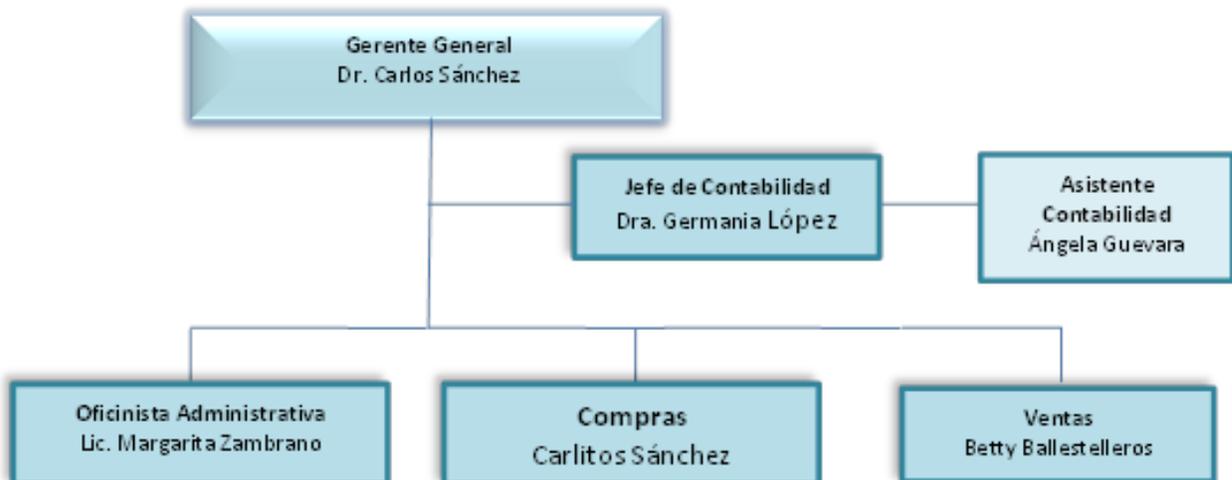
Peajes	\$	1,174.32	
Gestión y Representación			\$10,705.47
Viáticos y movilización	\$	604.11	
atención clientes	\$	1,226.98	
Refrigerios	\$	5,212.54	
Medicina y atención médica	\$	2,279.81	
Capacitación personal	\$	1,382.04	
Suministros y materiales			\$12,730.98
Útiles de Oficina	\$	8,451.67	
Útiles de Aseo y limpieza	\$	1,103.69	
Uniformes	\$	3,175.62	
Gasto Servicios			\$ 10,587.88
Agua potable	\$	1,186.68	
Teléfono	\$	4,567.09	
luz eléctrica	\$	2,238.71	
Teléfono celular	\$	2,067.40	
servicios internet	\$	528.00	
Impuestos y otros relacionados			\$ 9,951.28
Impuestos municipales y otros imp.	\$	2,505.86	
permisos/ funcionamiento	\$	380.00	
Gtos de afiliación	\$	440.00	
Contribuciones	\$	1,332.95	
Gtos Provisión	\$	5,292.48	
Otros Gastos administrativos			
Honorarios personas naturales	\$	10,116.79	
Gtos Varios administr.	\$	4,419.75	\$ 14,536.54
Gastos Financieros			
Mantenimiento y emisión cta.cte.	\$	77.50	
comisión tarjetas de crédito	\$	3,190.92	
gto.seguros bancarios	\$	732.61	\$ 24,399.49
interés bancario pagado	\$	17,367.30	
Impuesto comisión bancaria		3018.108	
retención por interés ganado	\$	13.06	
TOTAL GASTOS	\$	463,972.35	
TOTAL GASTOS Y COSTOS	\$	536,999.55	
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	\$	325,641.09	
(-) PART. TRAB. 15%	\$	48,846.16	
(=) UT. ANTES DE IMP.	\$	276,794.92	
(-) I.R. 23%	\$	63,662.83	
(=) UTILIDAD NETA	\$	213,132.09	

Toda la información, que proporciona esta Planificación Financiera, al ser utilizada adecuadamente por la empresa, y tomando en cuenta las recomendaciones, antes señaladas, darán como resultado que se cumpla o se asemeje los resultados a los estados financieros proforma que arroja el modelo operativo, el cual se lo realizó con ayuda de la señora contadora y el señor gerente, con la finalidad de tomar en cuenta todas las actividades que se llevarán a cabo durante el año 2012 y cómo manejar de manera óptima el recurso financiero de la compañía.

6.8 Administración de la propuesta

Para la ejecución y cumplimiento de la presente propuesta es preciso partir de la conformación de un grupo multidisciplinario, involucrando a los distintos departamentos como son: ventas, compras, contabilidad, y apoyo de la gerencia.

Ya que se necesitará del apoyo de todos y cada uno de ellos para realizar, las diferentes proyecciones antes planteadas y el cumplimiento de las mismas, de manera que estos se manejen bajo dichos parámetros, con la finalidad de alcanzar los objetivos planteados con la realización de la planificación para la toma de decisiones, mantener o mejorar su rentabilidad y controlar de modo más eficiente sus recursos financieros



6.9 Plan de monitoreo y evaluación de la propuesta

El diseño y la implementación de una planificación financiera para la empresa “AMBATOL CÍA. LTDA”, implica que tanto el contador como el gerente, sean quienes estén a cargo y liderando el cumplimiento del mismo, con el fin de enmendar errores o cambiar criterios según sea necesario.

La planificación financiera realizada es acorto plazo, es decir para un año, por lo que su monitoreo y evaluación deberá ser continuo, a continuación se presentan ciertos parámetros para una mejor comprensión de cómo se va a realizar estas actividades.

¿Qué evaluar?

Al realizar la evaluación de la planificación financiera, se deberá poner gran atención en los costos de adquisición de la mercadería de los cuales dependerá el precio de venta que la empresa fije para la misma, el tiempo de recuperación de su cartera, así como también los gastos representativos en los que incurra la empresa.

¿Por qué evaluar?

Se debe evaluar para determinar si este se está cumpliendo por completo o hasta qué punto se es llevando acabo lo planificado y cuales han sido las causas por las que no se ha cumplido totalmente y las acciones correctivas que se han adoptado.

¿Para qué evaluar?

Al evaluar, el gerente con la ayuda del contador, deben determinar que si la planificación financiera y proyecciones en verdad son necesarias, según los objetivos o requerimientos que tiene la empresa y si la planificación ayuda para el cumplimiento de estos.

¿Con que criterios evaluar?

El criterio con el que debe ser evaluada la planificación financiera es, que esta permita controlar y manejar los recursos financieros de manera eficaz y eficiente.

¿Cuáles son los indicadores de evaluación?

- Unidades y valores vendidos en relación a años anteriores.
- Porcentaje de incremento de compras, gastos.

¿Quién evalúa?

- Gerente
- Contador

Es indispensable la coordinación informativa entre los dos, con el fin de que no se presenten errores y problemas, y se preveer cambios necesarios para evitar estos.

¿Cada cuánto se evaluará?

La evaluación será diaria, pues el manejo de caja-bancos debe ser contante con el objetivo de mantener al tanto a la gerencia de cómo está el recurso financiero de la organización, ver **Anexo2** .

Así también las ventas que realiza la organización serán evaluadas semanalmente con el objetivo de determinar que se esté llegando a la meta planteada en planificación y tomar actividades o planes de apoyo si no es así, ver **Anexo 3**.

¿Cuál es la fuente de información?

La fuente de información para la realización de la planificación financiera fue el extraído del sistema contable que maneja la empresa “AMBATOL CÍA. LTDA”, razón por la cual, para la evaluación se extraerá información del mismo.

BIBLIOGRAFÍA

Bibliografía

- CUATRECASA L.(1999). *“Gestión Económico – Financiero de la Empresa”*, México:. Editorial Alfa o Mega.
- FIAGRO. (2009). *“Importancia de una buena gestión y planificación financiera en la PYMES”* el Salvador .[En línea.] disponible en: http://fiagro.org/index.php?option=com_content&view=article&id=1693&catid=35 consultado el 15/03/2011
- QUINTERO PEDRAZA, J.C.(2009): *“Planificación financiera”* en Contribuciones a la Economía, .[En línea.] disponible en: <http://www.eumed.net/ce/2009b/> consultado 15/03/2011
- AMAT, et, al (2001). *“Control presupuestario”*. Barcelona:. Editorial. Gestión 2000.
- CÓRDOBA, Marcial. (2007). *“Gerencia Financiera empresarial”*. (Primera Edición). Bogotá D.C. Eco ediciones.
- D’LATINOS. (2010). *“La Falta de Planificación Financiera Puede Impactar el Futuro de los Negocios Hispanos, Economía”*, en <http://www.dlatinos.tv/portal/index.php/finanzas/2613-la-falta-de-planificacion-financiera-puede-impactar-el-futuro-de-los-negocios-hispanos-economia>
- CHIRIBOGA. (2001: p 223). *“Diccionario Técnico Financiero ecuatoriano. Glosario de términos financieros y bancarios”*. Quito:. Sin editorial
- SÁNCHEZ, Inocencio. (2004). *“Tópico 04- Planificación Financiera – Herramientas”*. [En línea] disponible en : http://www.inosanchez.com/files/mda/af/TOPICO04_PLANIFICACION_FINANCIERA.pdf - consultado el 20/03/2011
- H. CONGRESO NACIONAL. (1999: Art.20). *“Ley de Compañías”*. Quito.‘

- HERNÁNDEZ, José. (2005), "*Análisis Financiero*" [en línea].disponible en: <http://www.gestiopolis.com/canales5/fin/anfinancier.htm>. Consultado el 04/04/2011.
- EUCLIDES, Alfredo. (1988). "*Los Presupuestos Teoría y Aplicación*". (Segunda Edición). Bogotá:. Editorial. ECOE.
- EMERSON O. Henke. (1983). Et al. "*Interpretación de la Información Contable*". Bogotá:. Editorial. Norma.
- AMAT SALAS, J. M. (1998). "*Control presupuestario*". Barcelona:.. Editorial Gestión 2000.
- JIMÉNEZ CARDOSO, et al. (2002). "*Análisis financiero*". (2ª edición). Madrid:.. Editorial Pirámide.
- ESTUPIÑAN, Rodrigo y Orlando. (2006). "*Análisis Financiero y de gestión*" (Primera Edición). Bogotá D.C. Editorial. Eco ediciones.
- AZOFRA PALENZUELA, V. (1995: p9-27). "*Sobre el análisis financiero y su nueva orientación*".(10ma Edición). Anales de Estudios Económicos y Empresariales.
- ALBERTO Veiras, et al (1994). "*Resultados Financieros*". [En línea] disponible en : http://www.tecnicasdevaluacion.com.ar/notas_y_articulos/rdos_fin_final.pdf consultado el 10/04/2011
- GÓMEZ, Marcelo. (2006:p60)."*Metodología de la Investigación*". (Primera Edición). Córdoba:.. Editorial Brujas.
- LERMA, Héctor. (2004: p 72). "*Metodología de la Investigación*". (Segunda Edición). Bogotá:.. Eco Ediciones.
- CAZARES, Laura et al. (1980: p18). "*Técnicas Actuales de la Investigación Documental*". México:.. Sin Editorial.
- RODRÍGUEZ, Ernesto. (2005). "*Metodología de la Investigación*". Villahermosa:.. Universidad Juárez Autónoma de Tabasco

- AVILÉS, José. (2006). *“Recolección de datos”*. [En línea] disponible en : <http://www.monografias.com/trabajos12/recoldat/recoldat.shtml> - consultado el: 17-04-2011
- MORAN, J.L. (2007) *“La Observación”* en Contribuciones a la Economía, [En línea] disponible en : <http://www.eumed.net/ce/2007b/jlm.htm> - consultado el 16/04/2011
- AMPARO (2003) ,tesis de doctorado. *“Plan estratégico financiero y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales en Industrial y Comercial Castro Ojeda S.A. de la ciudad de Ambato”*. Universidad Técnica de Ambato.
- CARGUA (2007), tesis de grado. *“Planificación estratégica y financiera de la finca turística El Edén”*. Universidad Técnica de Ambato.
- PROAÑO (2004), tesis de grado.*“Planificación financiera para Ambandine S.A”* . Universidad Técnica de Ambato.
- SANCHA, Antonio (2008). *“Análisis y planificación financiera”*. Universidad de Burgos.
- FINANPLAN, *“PLANIFICACIÓN ECONÓMICO FINANCIERA EMPRESARIAL “.*[En línea.] disponible en: <http://www.finanplan.com/EI%20Libro.htm> – consultado el 20/03/2011
- Izcue & Asociados Consultores (2005). *“Planificación financiera, un mal necesario”*. [En línea.] disponible en: http://www.tusfinanzas.com/Noticias/Noticias_de_actualidad/Planificaci%F3n_financiera,_un_mal_necesario/ consultado el: 22/03/2011
- PARDINAS, Felipe. (2005). *“Metodología y Técnicas de Investigación en Ciencias Sociales”*. México:. Editorial Siglo XXI

ANEXOS

ANEXO 1: Encuesta

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**



ENCUESTA

Objetivo:

Determinar y conocer el nivel de utilización de una planificación financiera y de gestión en la empresa AMBATOL Cía. Ltda. de la ciudad de Ambato y como ha impactado esto en su desarrollo económico comercial.

Instrucciones:

Lea las preguntas y conteste únicamente lo que se pregunta.

En las preguntas de selección múltiple, escoger únicamente una respuesta.

Preguntas:

1. ¿Cómo calificaría a usted a la organización?
Excelente Buena Regular

2. ¿La organización cuenta con una planificación financiera?
Si No

3. ¿ Realiza la empresa un análisis de adquisiciones en base a sus ingresos?
Si No

4. ¿Cómo se presenta la rotación de ventas a crédito en la empresa?
Quincenal..... Mensual Trimestral
5. ¿La empresa cuenta con financiamiento externo?
Si No
6. ¿La empresa determina mensualmente cual es su nivel de endeudamiento con sus acreedores y proveedores?
Si No
7. ¿Existe un control y análisis de los gastos futuros de la empresa?
Si No
8. ¿Trabaja con Indicadores Financieros, que ayuden a medir la rentabilidad de la organización?
Si No
9. ¿Realiza Análisis Financieros Comparativos?
Si No
10. ¿Para la toma de decisiones con respecto al financiamiento se realiza un análisis previo de ingresos y gastos?
Si No
11. ¿La rentabilidad y funcionamiento de la empresa ha mejorado con relación a los años anteriores?
Si No

12. ¿La empresa establece objetivos o metas mensuales financieras, por ingreso de ventas, compras, gastos, que afecten a su rentabilidad?

Si

No

13. ¿Cada cuánto se replantean los planes, objetivos estratégicos y financieros?

Trimestral

Semestral

Anual

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN



Anexo 2.

“AMBATOL CÍA. LTDA”

CONTROL BANCOS

BANCO:

FECHA	N CHEQUE	VALOR	GIRADO A	ESTADO	OBSERVACION

Anexo 4

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES



NUMERO RUC: 1891711863001

RAZON SOCIAL: AMBATOL CIA. LTDA.

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001 ESTADO: ABIERTO MATRIZ No. FEC. INICIO ACT.: 29/09/2003
NOMBRE COMERCIAL: AMBATOL FEC. CIERRE:
FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE ARTICULOS DE FERRETERIA

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: HUACHI CHICO Ciudadela: LA ALBORADA Calle: EDUARDO PAREDES
Número: 10-20 Intersección: PABLO ARTURO SUAREZ Referencia: A UNA CUADRA DE LA GASOLINERA ANDINA Telefono
Trabajo: 032843576 Telefono Trabajo: 032842621 Fax: 032411798 Email: info@ambatolferreteria.com

No. ESTABLECIMIENTO: 002 ESTADO: ABIERTO No. FEC. INICIO ACT.: 27/11/2003

NOMBRE COMERCIAL: AMBATOL FEC. CIERRE:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS: FEC. REINICIO:

VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE ARTICULOS DE FERRETERIA

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: PASTAZA Cantón: PASTAZA Parroquia: PUYO Barrio: MARISCAL Calle: AMAZONAS Número: S/N Intersección:
ALBERTO ZAMBRANO Referencia: JUNTO AL CEMENTERIO Telefono Trabajo: 032883350

No. ESTABLECIMIENTO: 003 ESTADO: CERRADO No. FEC. INICIO ACT.: 18/10/2004

NOMBRE COMERCIAL: AMBATOL FEC. CIERRE: 31/05/2010

ACTIVIDADES ECONÓMICAS: FEC. REINICIO:

VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE ARTICULOS DE FERRETERIA

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: COTOPAXI Cantón: LATACUNGA Parroquia: LA MATRIZ Calle: PANAMERICANA SUR Número: S/N Intersección:
TOMAS DE BERLANGA Referencia: JUNTO A GASOLINERA SILVA Kilómetros: 2 1/2 Telefono Trabajo: 032807950 Telefono
Trabajo: 032807951 Telefono Trabajo: 032812920

[Handwritten Signature]
FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



[Handwritten Signature]
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: MRECALDE

Lugar de emisión: AMBATO, GUANABALITA

Fecha y hora: 16/11/2012

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NÚMERO RUC: 1891711863001
RAZON SOCIAL: AMBATOL CIA. LTDA.
NOMBRE COMERCIAL: AMBATOL
CLASE CONTRIBUYENTE: ESPECIAL
REPRESENTANTE LEGAL: SANCHEZ FREIRE CARLOS WILBERTO
CONTADOR: LOPEZ PROANO GERMANIA DE LAS MERCEDES

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 29/09/2003 **FEC. CONSTITUCION:** 29/09/2003
FEC. INSCRIPCION: 27/11/2003 **FECHA DE ACTUALIZACION:** 16/11/2010

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE ARTICULOS DE FERRETERIA

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: HUACHI CHICO Ciudadela: LA ALBORADA Calle: EDUARDO PAREDES Número: 10-20 Intersección: PABLO ARTURO SUAREZ Referencia ubicación: A UNA CUADRA DE LA GASOLINERA ANDINA Teléfono Trabajo: 032843578 Teléfono Trabajo: 032842921 Fax: 032411798 Email: info@ambatolferreteria.com

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 003 **ABIERTOS:** 2
JURISDICCION: REGIONAL CENTRO TUNGURAHUA **CERRADOS:** 1

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: MRECALDE Lugar de emisión: AMBATO, MANUELITA Fecha y hora: 16/11/2010

Anexo 5. Estados Financieros

AMBATOL CIA. LTDA.		BALANCE GENERAL	
		al 31 de octubre del 2011	
Cta.	CUENTA	SALDO	
ACTIVO			
1.	ACTIVO		
1.1.	ACTIVO CORRIENTE		
1.1.1.	ACTIVO DISPONIBLE		
1.1.1.01.	CAJA GENERAL		
1.1.1.01.01	Caja Matriz	129,033.50	
1.1.1.01.02	Caja Puyo	2,169.38	
1.1.1.01.04	Caja Temporal Matriz	0.00	
1.1.1.01.05	Caja Temporal Puyo	0.00	
1.1.1.01.07	Caja sueltos matriz	500.00	
TOTAL: 1.1.1.01.	CAJA GENERAL	131,702.88	
1.1.1.02.	CAJA CHICA		
1.1.1.02.01	Caja chica Matriz	500.00	
1.1.1.02.02	Caja chica Puyo	100.00	
TOTAL: 1.1.1.02.	CAJA CHICA	600.00	
1.1.1.03.	BANCOS		
1.1.1.03.01	Banco Internacional	-32,090.73	
1.1.1.03.02	Banco Pichincha	11,176.38	
1.1.1.03.03	Banco Procredit	-876,049.70	
1.1.1.03.05	Bco. Pichincha Carlos Sánchez	587.81	
1.1.1.03.06	Bco Procredit ahorros	27,521.24	
TOTAL: 1.1.1.03.	BANCOS	-868,855.00	
TOTAL: 1.1.1.	ACTIVO DISPONIBLE		-736,552.12
1.1.2.	ACTIVO EXIGIBLE		
1.1.2.01.	CUENTAS POR COBRAR CLIENT		
1.1.2.01.01	CxC matriz facturas n/vta	252,693.03	
1.1.2.01.02	CxC matriz ch. protestados	10,238.61	
1.1.2.01.04	CxC Puyo facturas n/vta.	21,241.72	
1.1.2.01.07	CxC Latacunga Fact.n/vta	8,788.41	
1.1.2.01.20	(-)Provisiñ Cta. Incobra	-16,163.07	
TOTAL: 1.1.2.01.	CUENTAS POR COBRAR CLIENT	276,798.70	
1.1.2.02.	DOCUMENTOS POR COBRAR		
1.1.2.02.02	DxC Tarjetas de crédito	685.50	
TOTAL: 1.1.2.02.	DOCUMENTOS POR COBRAR	685.50	
1.1.2.03.	ANTIC.Y PREST.SOCIOS/EMPL		
1.1.2.03.03	Pr.stamos a empleados soc	29,350.62	
1.1.2.03.04	Pr.stamos a socios accion	39,038.25	
TOTAL: 1.1.2.03.	ANTIC.Y PREST.SOCIOS/EMPL	68,388.87	
1.1.2.05.	PAGOS ANTICIPADOS		
1.1.2.05.02	Pagos antic. otros	26.88	
1.1.2.05.03	Anticipo a proveedores	80.58	
1.1.2.05.04	Pagos antic. panavial	112.00	
TOTAL: 1.1.2.05.	PAGOS ANTICIPADOS	219.46	
1.1.2.06.	IMPUESTOS ANTICIPADOS		
1.1.2.06.01	Retenc.Fuente Vta.	15,198.11	
1.1.2.06.04	Anticipo Impuesto Renta	13,108.40	
1.1.2.06.05	Cr.dito Tributario Aant.	17,672.51	
14/12/2011			Pág. 1

AMBATOL CIA. LTDA.		BALANCE GENERAL	
		al 31 de octubre del 2011	
Cta.	CUENTA	SALDO	
TOTAL: 1.1.2.06. IMPUESTOS ANTICIPADOS		45,979.02	
TOTAL: 1.1.2. ACTIVO EXIGIBLE		392,071.55	
1.1.3. ACTIVO REALIZABLE			
1.1.3.01. INVENTARIOS			
1.1.3.01.01	Inv.Mercaderías Matriz	746,604.09	
1.1.3.01.02	Inv.Mercaderías Puyo	121,868.65	
TOTAL: 1.1.3.01. INVENTARIOS		868,472.74	
TOTAL: 1.1.3. ACTIVO REALIZABLE		868,472.74	
TOTAL: 1.1. ACTIVO CORRIENTE		523,992.17	
1.2. ACTIVO NO CORRIENTE			
1.2.1. ACTIVO FIJO TANGIBLE			
1.2.1.01. TANGIBLES			
1.2.1.01.01	Terrenos	139,500.00	
1.2.1.01.02	Muebles y Enseres	35,532.32	
1.2.1.01.03	Equipo de Oficina	14,214.66	
1.2.1.01.04	Equipo computación Softwa	11,786.61	
1.2.1.01.05	Maquinaria y Equipo	12,062.93	
1.2.1.01.06	Vehículos	185,907.75	
1.2.1.01.07	Construcciones en curso	21,645.00	
TOTAL: 1.2.1.01. TANGIBLES		420,649.27	
TOTAL: 1.2.1. ACTIVO FIJO TANGIBLE		420,649.27	
1.2.2. ACTIVO FIJO INTANGIBLE			
1.2.2.01. ACTIVO FIJO INTANGIBLE			
1.2.2.01.02	Licencias Office	828.00	
1.2.2.01.03	(-)Amort.Acum.	-720.00	
TOTAL: 1.2.2.01. ACTIVO FIJO INTANGIBLE		108.00	
TOTAL: 1.2.2. ACTIVO FIJO INTANGIBLE		108.00	
1.2.3.			
1.2.3.02.			
1.2.3.02.01	(-)Dep.acum muebles enser	-23,068.10	
1.2.3.02.02	(-)dep.acum.equipo oficin	-7,164.31	
1.2.3.02.03	(-)dep.acum.equipo comput	-4,806.29	
1.2.3.02.04	(-)dep.acum.maq.y equipo	-8,256.59	
1.2.3.02.05	(-)dep.acum.vehiculos	-128,163.10	
TOTAL: 1.2.3.02.		-171,458.39	
TOTAL: 1.2.3.		-171,458.39	
TOTAL: 1.2. ACTIVO NO CORRIENTE		249,298.88	
TOTAL: 1. ACTIVO		773,291.05	
TOTAL: ACTIVO		773,291.05	

AMBATOL CIA. LTDA.		BALANCE GENERAL	
		al 31 de octubre del 2011	
Cta.	CUENTA	SALDO	
PASIVO Y PATRIMONIO			
2.	PASIVOS		
2.1.	PASIVO CORRIENTE		
2.1.1.	CTAS PAGAR COMERCIALES		
2.1.1.01.	CUENTAS POR PAGAR		
2.1.1.01.01	Proveedores	1,542.99	
2.1.1.01.04	CxP ant. clientes	2,466.58	
TOTAL:	2.1.1.01. CUENTAS POR PAGAR	4,009.57	
TOTAL:	2.1.1. CTAS PAGAR COMERCIALES	4,009.57	
2.1.2.	IMPUESTOS POR PAGAR		
2.1.2.01.	IMPUESTOS POR PAGAR		
2.1.2.01.01	Retención fuente x pagar	2,994.51	
2.1.2.01.02	Retención IVA x pagar	1,401.91	
2.1.2.01.03	IVA 12% x pagar compras vt	-6,442.09	
2.1.2.01.05	Ret. Fuente Relacion Depen	60.25	
TOTAL:	2.1.2.01. IMPUESTOS POR PAGAR	-1,985.42	
TOTAL:	2.1.2. IMPUESTOS POR PAGAR	-1,985.42	
2.1.3.	OTRAS CTAS.PAGAR CORTO PL		
2.1.3.01.	OTRAS CTAS.PAGAR CORTO PLAZO		
2.1.3.01.01	less 9.35% aporte person	1,495.19	
2.1.3.01.02	less pr.stamo Quirograf	847.36	
2.1.3.01.03	less 12.15% ap.patro. lece	1,942.95	
2.1.3.01.04	less Fondos Reserva Acum	1,022.22	
2.1.3.01.10	Sueldos por pagar	10,663.67	
TOTAL:	2.1.3.01. OTRAS CTAS.PAGAR CORTO PLAZO	15,971.39	
2.1.3.16.	Ctas por pagar a Socios		
2.1.3.16.04	CxP S nchez Medardo	2,475.19	
TOTAL:	2.1.3.16. Ctas por pagar a Socios	2,475.19	
TOTAL:	2.1.3. OTRAS CTAS.PAGAR CORTO PL	18,446.58	
TOTAL:	2.1. PASIVO CORRIENTE	20,470.73	
2.2.	PASIVO LARGO PLAZO		
2.2.1.	DOCUMENTOS POR PAGAR		
2.2.1.01.	Préstamos Bancarios		
2.2.1.01.03	Prest. Bco.Procredit # 1	81,520.13	
2.2.1.01.05	Prest. Bco rocred # 3	21,120.08	
2.2.1.01.06	Prest. Bco.Procred # 4	56,173.14	
2.2.1.01.07	Prést. Bco.Procred # 5	121,999.45	
TOTAL:	2.2.1.01. Préstamos Bancarios	280,812.80	
TOTAL:	2.2.1. DOCUMENTOS POR PAGAR	280,812.80	
TOTAL:	2.2. PASIVO LARGO PLAZO	280,812.80	
2.3.	OTROS PASIVOS		
2.3.1.	Otros Pasivos		
2.3.1.01.	Provisiones		
2.3.1.01.01	Prov.D.cimo Tercer Sueldo	11,076.78	
2.3.1.01.02	Prov.D.cimo cuarto Sueldo	1,386.00	
TOTAL:	2.3.1.01. Provisiones	12,462.78	
TOTAL:	2.3.1. Otros Pasivos	12,462.78	
14/12/2011			Pág. 3

AMBATOL CIA. LTDA.		BALANCE GENERAL	
		al 31 de octubre del 2011	
Cta.	CUENTA	SALDO	
TOTAL: 2.3.	OTROS PASIVOS		12,462.78
TOTAL: 2.	PASIVOS		313,746.31
3.	PATRIMONIO		
3.1.	CAPITAL SOCIAL		
3.1.1.			
3.1.1.01.	CAPITAL SOCIAL		
3.1.1.01.01	S nchez A.Jazmina	57,380.00	
3.1.1.01.02	S nchez A.Gualberto S.	136,812.00	
3.1.1.01.03	S nchez F.Carlos W.	16,020.00	
3.1.1.01.04	S nchez F.J.Medardo	31,829.00	
3.1.1.01.05	S nchez O. Edison E.	74,229.00	
TOTAL: 3.1.1.01.	CAPITAL SOCIAL	316,270.00	
TOTAL: 3.1.1.		316,270.00	
TOTAL: 3.1.	CAPITAL SOCIAL		316,270.00
3.2.	RESERVAS		
3.2.1.	RESERVAS		
3.2.1.01.	RESERVA LEGAL		
3.2.1.01.01	Reserva Legal	12,379.19	
TOTAL: 3.2.1.01.	RESERVA LEGAL	12,379.19	
TOTAL: 3.2.1.	RESERVAS	12,379.19	
TOTAL: 3.2.	RESERVAS		12,379.19
3.4.	RESULTADO EJERCICIO		
3.4.1.	RESULTADO EJERCICIO		
3.4.1.01.	RESULTADO EJERCICIO		
3.4.1.01.01	Utilidad del ejercicio	130,895.55	
TOTAL: 3.4.1.01.	RESULTADO EJERCICIO	130,895.55	
TOTAL: 3.4.1.	RESULTADO EJERCICIO	130,895.55	
TOTAL: 3.4.	RESULTADO EJERCICIO		130,895.55
TOTAL: 3.	PATRIMONIO		459,544.74
TOTAL:	PASIVO Y PATRIMONIO		773,291.05
GERENTE GENERAL		CONTADOR	

AMBATOL CIA. LTDA.		ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS		desde: 01 de octubre del 2011
				hasta: 31 de octubre del 2011
CODIGO	CUENTA			
1. INGRESOS				
4.1.	INGRESOS OPERACIONELES			
4.1.1.01.01	Ventas Tarifa 12% matriz	340,069.29		
4.1.1.01.02	Ventas Tarifa 12% Puyo	53,153.45		
4.1.1.02.01	Ventas Tarifa 0% Matriz	1,896.47		
4.1.1.02.02	Ventas Tarifa 0% Puyo	220.56		5,387.
4.1.1.	VENTAS - TOTAL		395,339.77	
TOTAL 1. INGRESOS				395,339.77
2. EGRESOS				
5.1.1.01.	COSTO DE VENT			
5.1.1.01.01	costo ventas Matriz	293,947.89		
5.1.1.01.02	costo ventas Puyo	46,957.82		
5.1.1.01.	COSTO DE VENT - TOTAL		340,905.71	
5.1.2.01.	COMPRAS			
5.1.2.01.02	compras locales 0%	1,293.26		
5.1.2.01.	COMPRAS - TOTAL		1,293.26	
5.1.3.01.	DEVOLUCION COMPRAS			
5.1.3.01.04	Descuento en compras	-631.84		
5.1.3.01.	DEVOLUCION COMPRAS - TOTAL		-631.84	
5.2.1.01.	SUELDOS Y OTROS			
5.2.1.01.01	sueldos unificado	13,388.97		
5.2.1.01.02	Horas extras	1,483.35		
5.2.1.01.03	XIII sueldo	1,061.36		
5.2.1.01.04	XIV sueldo	462.00		
5.2.1.01.05	Fondo de Reserva	1,213.06		
5.2.1.01.07	12.15% Aporte patron.	1,942.95		
5.2.1.01.08	otras compensaciones	1,119.02		
5.2.1.01.	SUELDOS Y OTROS - TOTAL		20,670.71	
5.2.1.02.	MANTENIM.Y REPARAC			
5.2.1.02.01	Mantenim.adecuac.local	203.07		
5.2.1.02.05	Manten.Gto.Maquin.y equip	128.00		
5.2.1.02.06	Manten.Gto vehiculos	3,079.24		
5.2.1.02.	MANTENIM.Y REPARAC - TOTAL		3,410.31	
5.2.1.03.	OTROS GASTOS DE VENTAS			
5.2.1.03.02	Combustibles	576.24		
5.2.1.03.04	Transportes y guias	391.57		
5.2.1.03.07	vi ticos y movilizaci3n	179.45		
5.2.1.03.08	Peajes	96.00		
5.2.1.03.11	Atenci3n Clientes	111.17		
5.2.1.03.13	Gasto Inventarios ajustes	542.76		
5.2.1.03.14	Gasto inv.prod. procesos	34.41		
5.2.1.03.20	Gastos Varios Ventas	-20.01		
5.2.1.03.	OTROS GASTOS DE VENTAS - TOTAL		1,911.59	
5.2.1.04.	GASTO SERVICIOS			
5.2.1.04.01	Agua	13.46		
5.2.1.04.02	Tel,fono	336.91		
5.2.1.04.03	Energ-a el,ctrica	202.16		
5.2.1.04.04	Telefonia celular	188.31		
5.2.1.04.05	Servicio internet	40.00		
5.2.1.04.10	Otros gastos servicios	-0.01		

AMBATOL CIA. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

desde: 01 de octubre del 2011
hasta: 31 de octubre del 2011

CODIGO	CUENTA		
5.2.1.06.	OTROS GASTOS ADMINISTRATI		
5.2.1.06.01	Arriendos	1,220.00	
5.2.1.06.02	Promoci3n y publicidad	3,170.47	
5.2.1.06.04	Utiles de Oficina	246.63	
5.2.1.06.05	Utiles Aseo y Limpieza	133.93	
5.2.1.06.09	Refrigerios	681.38	
5.2.1.06.12	Capacitaci3n personal y otros	566.70	
5.2.1.06.16	Honorarios Personas Natur	55.00	
5.2.1.06.30	Gastos Varios Administrat	33.98	
5.2.1.06.	OTROS GASTOS ADMINISTRATI - TOTAL		6,108.09
5.2.3.01.	GASTOS FINANCIEROS		
5.2.3.01.05	Comisi3n tarjetas cr,dito	147.73	
5.2.3.01.06	Interes bancario ganado	-34.36	
5.2.3.01.08	gastos seguros bancarios	62.96	
5.2.3.01.10	Interes bancario pagado	2,395.56	
5.2.3.01.11	Retencion por interes ganado	0.69	
5.2.3.01.	GASTOS FINANCIEROS - TOTAL		2,572.58
TOTAL 2. EGRESOS			377,021.24
		UTILIDAD DEL PERIODO	18,318.53

GERENTE GENERAL :

CONTADOR :

