



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

*Trabajo de Investigación previo a la Obtención del Título de Ingeniera en
Contabilidad y Auditoría CPA.*

TEMA:

“LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LA UTILIDAD
CONTABLE DE LA EMPRESA AMBAGRO S.A. DEL CANTÓN AMBATO”

AUTORA: Ana Lucía Sagñay Villa

TUTOR: Dra. Mg. Pilar del Rocío Guevara Uvidia

AMBATO – ECUADOR

2015

APROBACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del trabajo de investigación sobre el tema: **"LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LA UTILIDAD CONTABLE DE LA EMPRESA AMBAGRO S.A. DEL CANTÓN AMBATO"** realizado por Ana Lucía Sagñay Villa, estudiante de la Facultad de Contabilidad y Auditoría, carrera de Contabilidad y Auditoría modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos tanto técnicos como científicos y corresponde 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 a la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por el profesor calificador designado por el H. Consejo Directivo.

Ambato, Mayo 2015

AUTORA

TUTORA



Dra. Pilar del Rocío Guevara Uvidia


AUTORÍA DE LA INVESTIGACIÓN

Yo, Ana Lucía Sagñay Villa, con Cédula de Ciudadanía N° 180476396-7, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el Trabajo de **”LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LA UTILIDAD CONTABLE DE LA EMPRESA AMBAGRO S.A. DEL CANTÓN AMBATO”**, como también los contenidos presentados, ideas, análisis y síntesis son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autor de este Trabajo de Investigación.

Ambato, Mayo 2015

Presidente del Tribunal

AUTORA



Srta. Ana Lucía Sagñay Villa

achimboza Dra. Sonnia U

Tribunal Tribunal del

C.C. 180476396-7

AUTORA

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

Los miembros del Tribunal de Grado, aprueba el Trabajo de Graduación, sobre el tema “**LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LA UTILIDAD CONTABLE DE LA EMPRESA AMBAGRO S.A. DEL CANTÓN AMBATO**”, elaborado por Ana Lucia Sagñay Villa, estudiante de la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que ha sido elaborado de conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, Mayo 2015

Para constancia Firma



Eco. Diego Proaño

Presidente del Tribunal



Dr. Marco Guachimboza

Miembro del Tribunal



Dra. Sonnia Llerena

Miembro del Tribunal

DEDICATORIA

Dedico la elaboración de esta Tesis y toda mi carrera Universitaria en primer lugar a Dios y a mis queridos padres, y de manera especial a mi abnegada madre, sin ella no hubiera sido posible llevar a cabo mis estudios, a mi querida hermana Adriana por todo el apoyo brindado en la consecución de mi carrera.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a todas las personas que han estado junto a mí compartiendo mis logros brindándome todo su apoyo en los momentos difíciles, de manera especial a mis padres, a mis hermanos Adriana, Mary, Gabriela y Stalin.

ÍNDICE

<i>Portada</i>	i
APROBACIÓN DEL TUTOR	ii
AUTORÍA DE LA INVESTIGACIÓN.....	iii
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO.....	iv
DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	vi
RESUMEN EJECUTIVO	xi
INTRODUCCIÓN	1
CAPITULO I.....	2
EL PROBLEMA	2
1.1. Tema	2
1.2. Planteamiento del Problema	2
1.2.1. Contextualización	2
1.2.2. Análisis Crítico	5
1.2.3. Prognosis.....	7
1.2.4. Formulación del problema	7
1.2.5. Preguntas Directrices	7
1.2.6. Delimitación del objeto de investigación.....	8
1.3. Justificación.....	8
1.4. Objetivos.....	10
1.4.1. Objetivo General.....	10
1.4.2. Objetivos Específico	10
CAPÍTULO II.....	11
MARCO TEÓRICO	11
2.1. Antecedentes Investigativos	11
2.2. Fundamentación Filosófica	13
2.3. Fundamentación Legal	15
2.4. Categorías Fundamentales.....	18
2.4.1. Contextualización de la variable Independiente.....	21
2.4.2. Contextualización de la Variable Dependiente.....	32
2.5. Hipótesis	47
2.6. Señalamiento De Las Variables.....	47
CAPÍTULO III.....	48
METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	48

3.1. Enfoque de la Investigación.....	48
3.2. Modalidad Básica de la Investigación.....	48
3.3. Nivel o Tipo de Investigación.....	50
3.4. Población Y Muestra.....	51
3.4.1. Población.....	51
3.5. Operacionalización de Variables.....	53
3.6. Plan de Recolección de Información.....	55
3.7. Procesamiento y Análisis.....	56
3.7.1. Plan de procesamiento de información.....	56
3.7.2. Plan de Análisis e interpretación de resultados.....	57
3.8. Validez y Confiabilidad.....	59
CAPITULO IV.....	60
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS.....	60
4.1. Análisis e Interpretación de los Resultados.....	60
4.2. Verificación de Hipótesis.....	84
CAPÍTULO V.....	88
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	88
5.1. Conclusiones.....	88
5.2. Recomendaciones.....	89
CAPITULO VI.....	91
PROPUESTA.....	91
6.1. Datos Informativos.....	91
6.2. Antecedentes de la Propuesta.....	92
6.3. Justificación.....	93
6.4. Objetivos.....	94
6.4.1. Objetivo General.....	94
6.4.2. Objetivos Específico.....	94
6.5. Análisis de Factibilidad.....	94
6.6. Fundamentación.....	95
6.7. Metodología. Modelo Operativo.....	103
6.8 Administración.....	148
6.9 Previsión De La Evaluación.....	153
BIBLIOGRAFÍA.....	154
ANEXOS.....	158

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla. N° 1 Población.....	52
Tabla N°2. Operacionalización Variable Independiente Planificación Financiera	53
Tabla N°3. Operacionalización Variable Dependiente Utilidad Contable.....	54
Tabla N°4 Recolección de Información	55
Tabla N°5 Cuantificación de Resultados.....	56
Tabla N° 6 Relación Conclusiones y Recomendaciones.....	58
Tabla N°7 Proyecciones Financieras.....	61
Tabla N°8. Planificación de Procesos.....	62
Tabla N°9 Presupuesto Ventas y Compras	63
Tabla N°10 Problemas de Liquidez.....	64
Tabla N°11 Paralización de Procesos	65
Tabla N°12 Plazo de Crédito.....	66
Tabla N°13 Utilidad Contable.....	67
Tabla N°14 Vencimiento Cuentas por Cobrar	68
Tabla N°15 Coordinación con Clientes.....	69
Tabla N°16 Horarios Específicos.....	70
Tabla N°17 Incumplimiento con Clientes.....	71
Tabla N°18 Pagos de Remuneración	72
Tabla N°19 Relación Cuentas por Cobrar-Utilidad	74
Tabla N°20 Relación Realizable-Utilidad.....	74
Tabla N°21 Relación Activo-Utilidad	75
Tabla N°22 Relación Pasivo-Utilidad	76
Tabla N°23 Relación Patrimonio-Utilidad	77
Tabla N°24 Relación Ventas-Utilidad.....	79
Tabla N°25 Relación Costo de Ventas-Utilidad.....	79
Tabla N°26 Relación Ingresos-Utilidad.....	80
Tabla N°27 Resolución Gastos-Utilidad	81
Tabla N°28 T-STUDENT	85
Tabla N°29 Modelo Operativo.....	103
Tabla N°30. Productos y Precios.....	109
Tabla N° 31 Histórico de Ventas.....	110
Tabla N°32 Método de Mínimos Cuadrados.....	110
Tabla N°33 Planteamiento Fórmula	111
Tabla N°34 Pronóstico de Ventas	113
Tabla N°35 Productos –Costos 2014.....	113
Tabla N°36 Inflación de Precios.....	114
<i>Tabla N°37 Productos-Costos 2015.....</i>	<i>115</i>
Tabla N°38 Inventario Final Noviembre 2014.....	116
Tabla N°39 Inventario Final incrementado en 6%	116
Tabla N°40 Cantidades a Comprar	117
Tabla N°41. Proyección de Compras.....	118
Tabla N°42 Valoración de Inventarios	119
<i>Tabla N°43 Costo de Ventas.....</i>	<i>120</i>
Tabla N°44 Presupuesto de Sueldos y Salarios	121
Tabla N°45 Distribución mensual sueldo.....	123
Tabla N°46 Proyección Gastos.....	125

Tabla N°47 Depreciaciones Activos Fijos 2015	126
Tabla N°48 Compras 0%	128
Tabla N°49 Retención del IVA por Pagar	128
Tabla N°50 Retención del Impuesto a la Renta	129
Tabla N°51 Retención del Impuesto a la Renta	129
Tabla N°52 Total Impuesto a Pagar	130
Tabla N°54 Recuperación de CXC.....	131
Tabla N° 55 Pago proveedores.....	131
Tabla N°56 Flujo de Caja.....	132

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico N°1: Árbol de Problemas	5
Gráfico N°2. Red de Inclusiones Conceptuales	18
Gráfico N°3: Constelación de Ideas V.I. Planificación Financiera.....	19
Gráfico N°4: Constelación de Ideas V.D. Utilidad Contable.....	20
Gráfico N°5 Modelo de Representación Gráfica	57
Gráfico N°6 Proyecciones Financieras	61
Gráfico N°7 Planificación Procesos.....	62
Gráfico N°8 Presupuesto Ventas y Compras	63
Gráfico N°9 Problemas de Liquidez	64
Gráfico N°10 Paralización de Procesos	65
Gráfico N° 11 Plazo de Crédito	66
Gráfico N°12 Utilidad Contable	67
Gráfico N°13 Vencimiento Cuentas por Cobrar	68
Gráfico N°14 Coordinación con Clientes	69
Gráfico N°15 Horarios Específicos.....	70
Gráfico N°16 Incumplimiento con Clientes.....	71
Gráfico N°17 Pagos de Remuneración.....	72
Gráfico N°18 Cuentas por Cobrar-Utilidad	74
Gráfico N°19 Relación Realizable-Utilidad.....	75
Gráfico N°20 Relación Activo-Utilidad	75
Gráfico N°21 Pasivo-Utilidad.....	76
Gráfico N°22 Patrimonio Utilidad	77
Gráfico N°23 Ventas-Utilidad	79
Gráfico N°24 Costo de Ventas-Utilidad	80
Gráfico N°25 Ingresos-Utilidad.....	80
Gráfico N°26 Gastos-Utilidad	81
Gráfico N°27 Distribución T de Student.....	86
Gráfico N°28 Frecuencia de rechazo y aceptación.....	87

RESUMEN EJECUTIVO

El presente trabajo de investigación consta de seis capítulos, mismos que permitirán mantener una idea del problema planteado, con la finalidad de generar una propuesta que permita contrarrestarla.

El primer capítulo denominado “El Problema”, hace referencia al tema, el planteamiento del problema, sus causas, efectos, formulación interrogantes de investigación, unidades de observación, justificación, objetivos, que explica el propósito del estudio que se va a desarrollar.

El segundo capítulo trata sobre los antecedentes investigativos, fundamentación filosófica, fundamentación legal, apoyada en leyes que sustentan el tema a realizar, además la conceptualización sobre los vocablos básicos empleados en la investigación con la finalidad de conocer a fondo el tema investigado.

El tercer capítulo puntualiza las tácticas empleadas, métodos, en donde se precisan la certeza del procesamiento de datos aquí se define la población con la cual se trabajó.

El cuarto capítulo consta del análisis e interpretación de los resultados obtenidos, de las encuestas y análisis financieros efectuados, así como la comprobación de la hipótesis de estudio.

En el quinto capítulo se efectuó las conclusiones y recomendaciones en base a los resultados obtenidos en el cuarto capítulo.

En el sexto capítulo se desarrolla un modelo de presupuesto maestro, es decir, proyecciones financieras para tener una idea de las actividades en cuanto a ingresos y egresos, con la finalidad de mejorar el proceso de crédito, el manejo de gastos y obtener una Utilidad disponible, reduciendo el riesgo financiero.

INTRODUCCIÓN

En el mundo actual las empresas se enfrentan a problemas complejos y difíciles debido a que los mercados son más competitivos, por lo que la necesidad de contar con información oportuna, pertinente y real es cada vez más imperante por cuanto constituye un referente y base para tomar verdaderas decisiones gerenciales, y que de esta manera la empresa pueda generar una ventaja competitiva óptima que permita el crecimiento y éxito en las actividades realizadas por la misma.

La planificación de las actividades a desarrollar dentro de una organización es muy importante, y más aún en cuanto a la previsión, manejo y control de stocks en inventarios destinados para la venta, ya que en una empresa comercial como el caso de la Distribuidora al no mantener mercadería que permita satisfacer la demanda de los clientes, ocasiona falta de confianza, y que al gestionar actividades para mantener los stocks, y realizar se produzcan gastos excesivos e incluso que no deberían existir, encareciendo el producto.

Debido a esto es importante que la empresa mantenga y conozca los beneficios que presenta y que generaría la aplicación de una Planificación Financiera diseñada en relación a las necesidades y actualidad que enfrenta la empresa en su entorno diario.

CAPITULO I

EL PROBLEMA

1.1. Tema

“LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LA UTILIDAD CONTABLE DE LA EMPRESA AMBAGRO S.A. DEL CANTÓN AMBATO”

1.2. Planteamiento del Problema

1.2.1. Contextualización

Contexto Macro

En el contexto Nacional al igual que los otros países de Latinoamérica su economía se ve afectada por inestabilidad económica de las grandes potencias, en Ecuador se encuentra concentrada la mayor parte de PYMES, las cuales generan un mayor porcentaje de empleo y productividad por ende la economía del país; sin embargo, a pesar de que las PYMES influyan en la economía del país no se tiene el apoyo gubernamental como es la reducción de impuestos o campañas productivas que incentiven las relaciones comerciales con otros países.

Un repaso de la cuestión indica que:

“la razón para que las PYMES influyan de manera importante en la economía del país, radica en que poseen mayor flexibilidad para adaptarse a los cambios tecnológicos, es decir, que están actualizándose continuamente de igual manera generan proyectos innovadores, el organismo que certifica si se está cumpliendo con los procesos de calidad es la ISO”.(Internacional Standers Organization,2012).

En el ámbito Ecuatoriano la actividad empresarial enfrentan diversa formas de riesgo, lo cual está reflejado en que ciertas empresas cierran por falta de innovación, mínima competitividad, en ocasiones el costo que se recurre para obtener un certificado de calidad es el que desmotiva las perspectivas de los empresarios puesto que las ventas cubren gastos inmediatos y las utilidades obtenidas son reinvertidas o por último de los casos el caso omiso de los accionistas.

Contexto Meso

De acuerdo a datos de la Cámara de la Pequeña Industria de Tungurahua (2009), dentro de la provincia de Tungurahua existe *“un total de 15 empresas consideradas PYMES y pertenecientes el sector agroquímico”*, el solo hecho de ser una provincia enfocada en la producción agrícola hace que exista una demanda en los productos agroquímicos, todos estos entes conocen poco o nada de emplear una planificación financiera el cual es un aspecto que reviste de importancia para el funcionamiento y, por ende, la supervivencia de la empresa.

Las empresas se encuentran en constantes cambios en pro de lograr innovación en sus actividades, administrar de la mejor manera sus recursos económicos, alcanzar en si la competitividad que existe en la provincia de Tungurahua en lo referente a la comercialización de insumos agrícolas, pero sin embargo son pocas las empresas que cuentan con una planificación adecuada para encontrar el camino eficiente para gastar o invertir su recurso económico.

Contexto Micro

La inexistencia de planificación financiera, en la empresa Ambagro S.A así como la entrega tardía de la información financiera repercuten en el *“control de procesos de financiación y por ende en los objetivos de obtener ingresos de acuerdo al número de ventas que se realiza en la empresa; los sistemas*

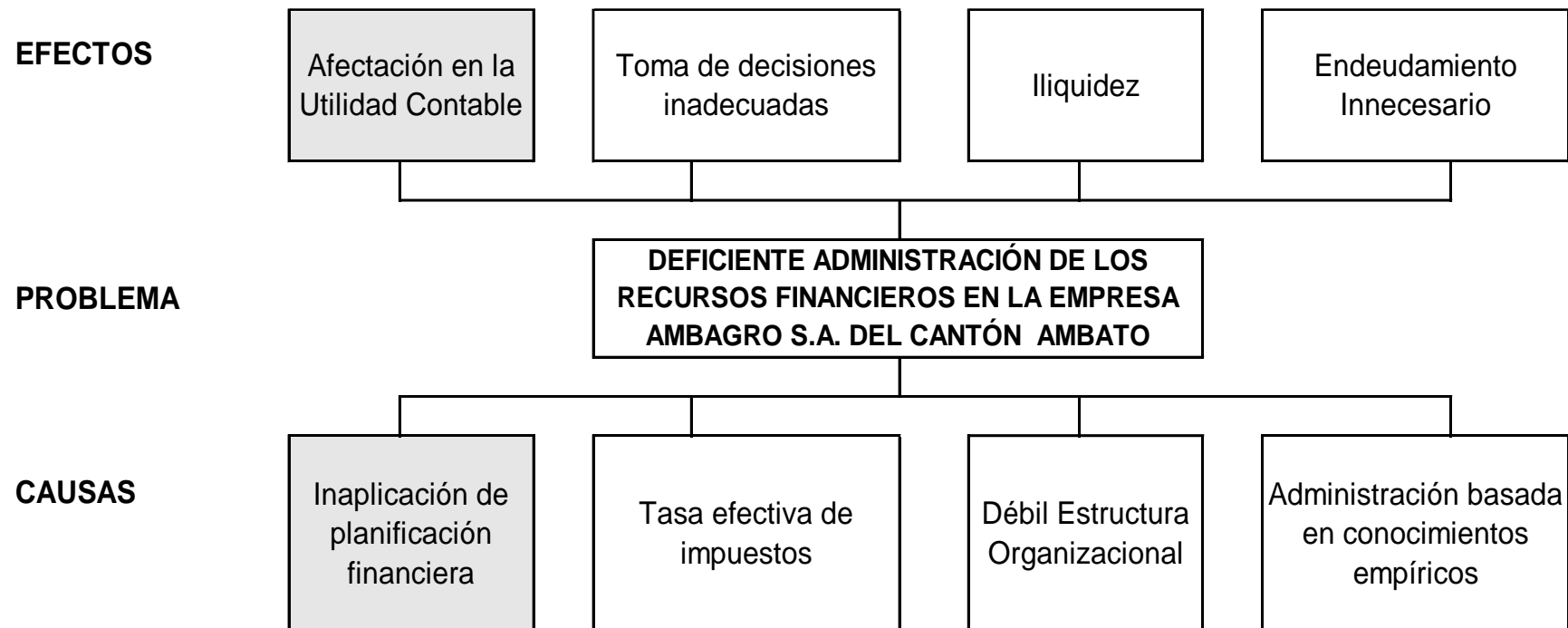
informáticos existentes en la empresa no integran los principales procesos financieros". (Presupuesto- Contabilidad)

Puede afirmarse que la no existencia de una orientación en cuanto a los procesos que se debe seguir para realizar la actividad económica, conllevan a aplicar deficientemente el plan operativo que tiene la empresa, esto produce una baja eficiencia del presupuesto generando variaciones en algunos casos relevantes.

La débil ejecución presupuestaria da como resultado una serie de inconvenientes, lo cual obliga a la empresa a reforzar estrategias financieras con el fin de recuperar el efectivo e incrementar el volumen de ventas.

1.2.2. Análisis Crítico

Gráfico N°1: Árbol de Problemas



Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

Conforme al análisis del árbol de problemas, se deduce que la inexistencia de Planificación Financiera, es decir, el no tener una pauta de las actividades a realizarse a corto como a largo plazo genera una deficiente Administración de los recursos financieros, por ende su control administrativo y presupuestario no son los óptimos, ya que la Utilidad Contable de la empresa no es real, porque se asimila una utilidad Contable en efectivo, pero no es de esa manera porque esta se encuentra en Cuentas por Cobrar.

Los valores que la empresa debe cancelar al Fisco por cuestiones de anticipo del impuesto a la renta en los últimos períodos han sido valores altos esto por las nuevas reformas en la Ley de Régimen Tributario Interno en lo que tiene que ver a importaciones, aunque cabe destacar que la empresa tiene crédito directo lo que ha facilitado los procesos de importación con menores costos financieros.

La ausencia de una estructura organizacional en la empresa puede ser provocada por falta de planificación; lo cual explica de mejor manera la situación de la empresa, esto repercute en la inadecuada toma de decisiones esto porque no existe una plataforma que se pretenda alcanzar, que disponga de recursos económicos necesarios, caso contrario no podrá sustentar la ejecución de distintos proyectos.

La administración basada en conocimientos empíricos en ocasiones no puede ser muy factible; se presenta algún tipo de inconveniente que no se tenía previsto, al intentar funcionar la empresa solo basado en la experiencia del propietario, esto puede acarrear iliquidez las razones son porque no se va a tener sustento donde se fundamente y proyecte para realizar algún gasto o inversión.

1.2.3. Prognosis

Con lo antes expuesto, se puede indicar que la empresa “AMBAGRO S.A”, de continuar en la situación actual en la cual se viene desarrollando, es decir, seguir llevando un control empírico basado en la experiencia y la deficiente administración financiera y presupuestaria va a repercutir en las actividades productivas y administrativas a corto como a largo plazo, no va a proyectarse ninguna acción ni a donde va a llegar, ni que objetivos cumplir, esto por ende conllevará una inestabilidad que por más que sea una PYME no va a poder mantenerse en el mercado debido a los cambios políticos y económicos que enfrenta este mundo globalizado que se ve influenciado por las grandes potencias económicas mundiales.

Cabe indicar que las dificultad es que pueden generarse por la no utilización de planificación financiera y presupuestaria, no solo implica la ejecución de manera interna, púes en este proceso se ven incluidos: acreedores, proveedores y por supuesto a los clientes puesto que al disminuir la rentabilidad, liquidez y elevar el nivel de endeudamiento, no se contará con la capacidad adquisitiva y pagar en forma oportuna a los proveedores, situación que repercutiría que el stock de inventarios se encuentra desabastecido y el personal no tenga que producto envasar y empaçar por ende no se cumpliría con la demanda de los clientes, los cuales optarían por prescindir de nuestros servicios como distribuidor de insumos agrícolas.

1.2.4. Formulación del problema

¿Es la ausencia de Planificación Financiera la causa principal de una deficiente administración financiera y presupuestaria, influyendo en la Utilidad Contable de la empresa AMBAGRO S.A del cantón Ambato?

1.2.5. Preguntas Directrices

¿De qué manera se ejecuta el proceso de Planificación Financiera en la empresa Ambagro S.A.?

¿La Utilidad Contable de la empresa Ambagro S.A. es presentada en forma razonable?

¿Un Modelo de Presupuesto Maestro contribuirá en la optimización de los índices de Rentabilidad en la empresa Ambagro S.A. del cantón Ambato en el año 2015?

1.2.6. Delimitación del objeto de investigación

Campo: Económico

Área: Contabilidad y Finanzas

Aspecto: Planificación Financiera, Utilidad Contable

Espacial: La investigación se llevará a cabo en la Importadora y Distribuidora Ambagro S.A., que se encuentra ubicada en el Parque Industria etapa IV, calle cinco y Av. D, Sector el Pisque, Cantón Ambato, Provincia de Tungurahua, República del Ecuador.

Temporal: La investigación se desarrollará en el año 2014, puesto que el año a proyectar es el 2015.

Poblacional: La información con la que se aplicará la planificación financiera será otorgada por la empresa Ambagro .S.A. de igual manera como por los colaboradores de la misma.

1.3. Justificación

El presente trabajo investigativo, sobre el impacto de la inexistencia de la planificación financiera en la utilidad contable de la empresa “Ambagro S.A” es de gran interés para la entidad como para los colaborados, por cuanto se ayudará a definir el rumbo o el camino que debe seguir la empresa para alcanzar sus objetivos institucionales. Se desarrolla debido al nuevo reto que las pequeñas y medianas empresas de constituirse en entes competitivos y los cuales influyen de manera importante en la economía del

país porque poseen mayor flexibilidad para adaptarse a los cambios tecnológicos de la nueva era.

Actualmente en el sector económico predomina la incertidumbre, las empresas y el mercado están inmersos en un cambio continuo, por ello se ve la necesidad de planear las actividades en la empresa a fin de mantenerse en un estatus competitivo, puesto que si mayor es la incertidumbre del giro del negocio mayor será el riesgo al cual deba enfrentarse.

En la perspectiva de Vásquez,(2001 Internet) en su Módulo Apuntes de Finanzas II menciona que: *“El proceso de planeación financiera es uno de los aspectos más importantes de las operaciones y subsistencia de una empresa, puesto que aporta una guía para la orientación, coordinación y control de sus actividades, para poder realizar sus objetivos.”*

Cabe indicar que la presente investigación a realizar cuenta con diferentes recursos disponibles como lo son: Tiempo necesario para su desarrollo adecuado, facilidad de acceso a las fuentes de información, posibilidad de aplicar instrumentos e investigación más recurrentes, los tecnológicos y económicos.

Como consecuencia de un proceso de globalización en estos últimos años, ámbitos financieros y económicos han tenido que ajustarse a los nuevos desafíos, siendo así que el respectivo organismo contable especializado ha resuelto emitir las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, por el hecho de ser un Pyme la cual es un ente productivo que genera empleo y productividad en el país, razón por la que se ve involucrado en este aspecto.

“Desafortunadamente son bastantes empresas las que no han sabido aprovechar las grandes oportunidades que se derivan de la globalización, esto a consecuencia de no contar con una gerencia preparada, visionaria así como ausencia de tecnología y un recurso humano no capacitado, adaptando a las exigencias de la técnica

moderna, funciones que debe desempeñar en pro de aportar sus habilidades y destrezas que beneficien la productividad y participación de la empresa dentro de la Globalización” (Báez,2012, pg.5)

El ejecutar una planificación va a constituirse un camino viable para ajustar el resultado obtenido de la utilidad contable con el resultado gravable para el cálculo del impuesto a la renta de la empresa Ambagro S.A. posterior a que se cancelen valores reales con relación a la utilidad efectiva que la empresa genera y no solo tenga una utilidad pero se encuentra en deudores es decir por recuperar que no tiene para repartir con sus colaboradores como es accionistas y empleados, lo cual genera un retraso en el proceso de pagos.

1.4. Objetivos

1.4.1. Objetivo General

Analizar la Planificación Financiera y la Utilidad Contable en la empresa Ambagro S.A. del cantón Ambato.

1.4.2. Objetivos Específico

- Evaluar el proceso de Planificación Financiera en la empresa Ambagro S.A. del cantón Ambato para la reducción del riesgo financiero.
- Analizar la Utilidad Contable de la empresa Ambagro S.A. del cantón Ambato para la fijación de la rentabilidad.
- Definir un Modelo de Presupuesto Maestro, para contribuir en la optimización de los índices de Rentabilidad en la empresa Ambagro S.A del cantón Ambato en el año 2015.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes Investigativos

Para plantear el problema se recolectó información bibliográfica enfocada en las variables que se planteó, encontrando amplia información de los cuales se extrajo las partes más significativas para su debido análisis.

En el trabajo investigativo de Alanís (2002) designado “Planeación Financiera de la empresa industrial” una vez analizada la información llegó a las siguientes conclusiones:

“a) Para lograr una eficiente planeación dentro de la empresa se tienen que tomar en cuenta las distintas estrategias que van desde una planeación adecuada del trabajo y el establecimiento de objetivos de acuerdo a la meta a la cual pretende llegar la compañía. Es muy importante hacer una planeación financiera adecuada que le permita a la empresa obtener los resultados esperados.

b) Hay que estar atentos a los fenómenos económicos, sociales y políticos. Si al planear no se toman en cuenta las variables adecuadas, se estaría diseñando una planeación muy pobre.

c) Las técnicas financieras de planeación, son muy importantes para la empresa ya que sirven de guía para monitorear si lo implementado está bien y si se están logrando los resultados esperados, los presupuestos son una excelente herramienta que facilita a la administración el logro de metas, expresados en términos monetarios”

De igual manera se menciona a Rocha (2009) con su trabajo investigativo denominado “Planeación Financiera para la Constructora Palvar” lo conllevó a las siguientes conclusiones:

“a) Muchas de las decisiones operativas de una empresa tienen que ver con su capital de trabajo, activo y pasivo circulante. La administración del capital de trabajo implica realizar las inversiones apropiadas en efectivo, valores negociables, cuentas por cobrar, así como el nivel y la mezcla de los tipos de financiamiento a corto plazo.

b) El objetivo de la planeación financiera es aprovechar al máximo las fuentes de financiamiento que necesita la empresa para alcanzar sus objetivos esenciales, estructurales y financieros que se determinaron a la hora de organizarse, y con ellos obtener mejores rendimientos.

c) La planeación financiera ayuda a evaluar las diferentes alternativas de inversión financiamiento que tiene la empresa, buscando las decisiones óptimas, las proyecciones de las consecuencias de tales decisiones para la empresa, mediante estados financieros proforma”

En el trabajo investigativo de Rentería (2010) en su tesis de grado “Diseño de un modelo planeación financiera para una empresa de servicios de mantenimiento y limpieza, caso: compañía de servicios Rentería Minuche Cía. Ltda.” indica sus conclusiones:

“a) La importancia del sector servicios radica en el desarrollo de los sectores agrícola e industrial ya que debido a una relación de dependencia con el sector servicios, se intensifican conformando un sector dinámico que se ha estado innovando y lo seguirá haciendo a través de los años, y que no solo involucra al gran mundo de las telecomunicaciones, hoteles, restaurantes e inmobiliarias sino a las empresas que brindan los servicios a otras, para de esta manera reducir la burocracia existente y realizar sus operaciones con mayor eficiencia, es por ello, que este sector da la oportunidad a muchos empresarios para el emprendimiento de un negocio.

b) La Compañía de servicios Rentería Minuche Cía. Ltda. se desenvuelve dentro de un ambiente socioeconómico en crecimiento para la actividad de mantenimiento y limpieza de oficinas, sin embargo influye los efectos de las políticas laborales vigentes para este sector, debido a las grandes masas salariales en incremento hacen enfrentar elevados costos operacionales lo que obliga a la compañía a fortalecer la estructura organizacional y financiera para el desarrollo de las actividades.

c) La compañía de servicios creada bajo una figura de negocio familiar, se ha venido desarrollando hasta la actualidad bajos esquemas 207 empíricos lo que ha provocado una administración débil dificultando un adecuado manejo de los recursos financieros, lo que no permite un crecimiento satisfactorio para la empresa.

d) Para la elaboración de este proyecto se fundamentó en varios temas teóricos, siendo el pilar fundamental para la planificación administrativa, estratégica y operativa de la compañía de servicios, así como también la administración financiera y los presupuestos, el análisis de los estados financieros ligados a índices y al análisis de punto de equilibrio; conformando las bases necesarias para esquematizar la planeación financiera propuesta”

Los trabajos investigativos antes mencionados con relación a la Planificación Financiera ejecutada en una empresa, van a constituirse un apoyo para el desarrollo de la presente investigación, se tiene la idea de cómo funciona cada una de las variables seleccionadas y la relación que tienen entre ambas el camino que se debe tomar para ejecutarla, no importa al sector que se encuentra enfocado porque al que se aplique siempre tiene los resultados que se desean que es la optimización de la actividad económica.

2.2. Fundamentación Filosófica

Según Mantilla (2010) menciona que:

“El paradigma crítico-propositivo donde el ser humano desarrolla sus capacidades y potencialidades en función del trabajo productivo para una sociedad más justa y equitativa, toda propuesta esté encaminada a solucionar los problemas sociales, en la que el humanismo sea pieza fundamental de toda acción individual y colectiva, siempre buscando el bien común y el desarrollo participativo”.

Por tal razón, para el desarrollo del presente trabajo se ubica dentro del paradigma Crítico -Propositivo, ya que el tema de investigación se refiere a una problemática real que afecta a las empresas que se encuentran bajo NIIF's, con variables que tiene una relación causa-efecto; siendo crítico

porque se estudiará la realidad contable-presupuestaria y, propositiva, ya que pretende dejar establecido la posible solución al problema.

Fundamentación Epistemológica

La epistemología opera como crítica del conocimiento; el alcance más significativo en este respecto, por supuesto esperable, es que en su formación el aprendizaje pueda:

“(...) imitar la práctica científica en lo que tiene que ver, precisamente, con el ejercicio criterioso de la discusión de los resultados de la investigación; la limitación tiene que ver con el hecho de que las ciencias y sus respectivos epistemologías son una herencia moderna en la que no se salvaguarda la época”.(Vargas, 2009)

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 a ha generado, se podrá discrepar cual es la verdadera situación de la empresa y como han afectado estas al desarrollo de la misma, pudiendo plantear y mejorar los planes de acción que encaminaran a la organización así el desarrollo y el éxito comercial económico.

Fundamentación Ontológica

La fundamentación ontológica exige determinar la forma de existencia de los entes con los que se trata la disciplina, el status ontológico de los objetivos a los que se refieren los enunciados y las leyes de la teoría.

“(...) como consecuencia de la fundamentación ontológica se debe dar una fundamentación gnoseológica, es decir justificar la existencia del objeto de la teoría en la realidad y especificar el enfoque particular que se estudia de él, o, como dirían algunos filósofos, determinar el objeto quod y quo de la disciplina.”(Rendón , 2005)

La esencia del trabajo de investigación es solucionar las falencias que ha venido presentando en la empresa AMBAGRO S.A., 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 realidad de la utilidad contable es decir que toda esa utilidad no se encuentra en efectivo, por ende no se llega a la rentabilidad esperada por los colaboradores de la empresa.

Fundamentación Axiológica

La fundamentación axiológica o ética de los derechos humanos constituyen una laudable superación del formalismo positivista; *“representan un notorio acercamiento al naturalismo y en ciertos casos una forma de expresarlo; en definitiva se entiende por el valor o la moral”*. (Hubner, 1994)

La presente investigación a desarrollarse estará fundamentado en valores éticos y morales, pues existirá honestidad y honradez científica, académica y profesional, el momento de manejar la información otorgada por los principales de la empresa, como una exactitud en los procesos matemáticos, al momento de manipularla y analizarla, de manera que las conclusiones a las que se puedan llegar al finalizar 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.

2.3. Fundamentación Legal

La fundamentación legal *“es una consecuencia directa del principio de legalidad que consiste en que las autoridades solo pueden hacer lo que la ley les permite”* (Martinez, 2004)

La empresa privada como tal no se encuentra bajo alguna ley o norma que le exija a la misma llevar un control adecuado de su información financiera

o realice una planificación adecuada de los gastos e ingresos que genere por su actividad:

“La ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (L.O.R.T.I.), Registro Oficial Suplemento 463 de 17-nov-2004 Capítulo VI Contabilidad y Estados Financieros:

Art. 21 Estados financieros.- Los estados financieros servirán de base para la presentación de las declaraciones de impuestos, así como también para su presentación a la Superintendencia de Compañías y a la Superintendencia de Bancos y Seguros, según el caso. Las entidades financieras así como las entidades y organismos del sector público que, para cualquier trámite, requieran conocer sobre la situación financiera de las empresas, exigirán la presentación de los mismos estados financieros que sirvieron para fines tributarios.

Ley de Compañías Codificación No. 000. RO/ 312 de 5 de noviembre de 1999, Sección I Disposiciones Generales:

Art. 20 de la Ley de Compañías que dice: 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:

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;

La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas; y, Los demás datos que se contemplaren en el reglamento expedido por la Superintendencia de Compañías.

De acuerdo a la información brindada por los principales actualmente la empresa AMBAGRO S.A adoptó 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

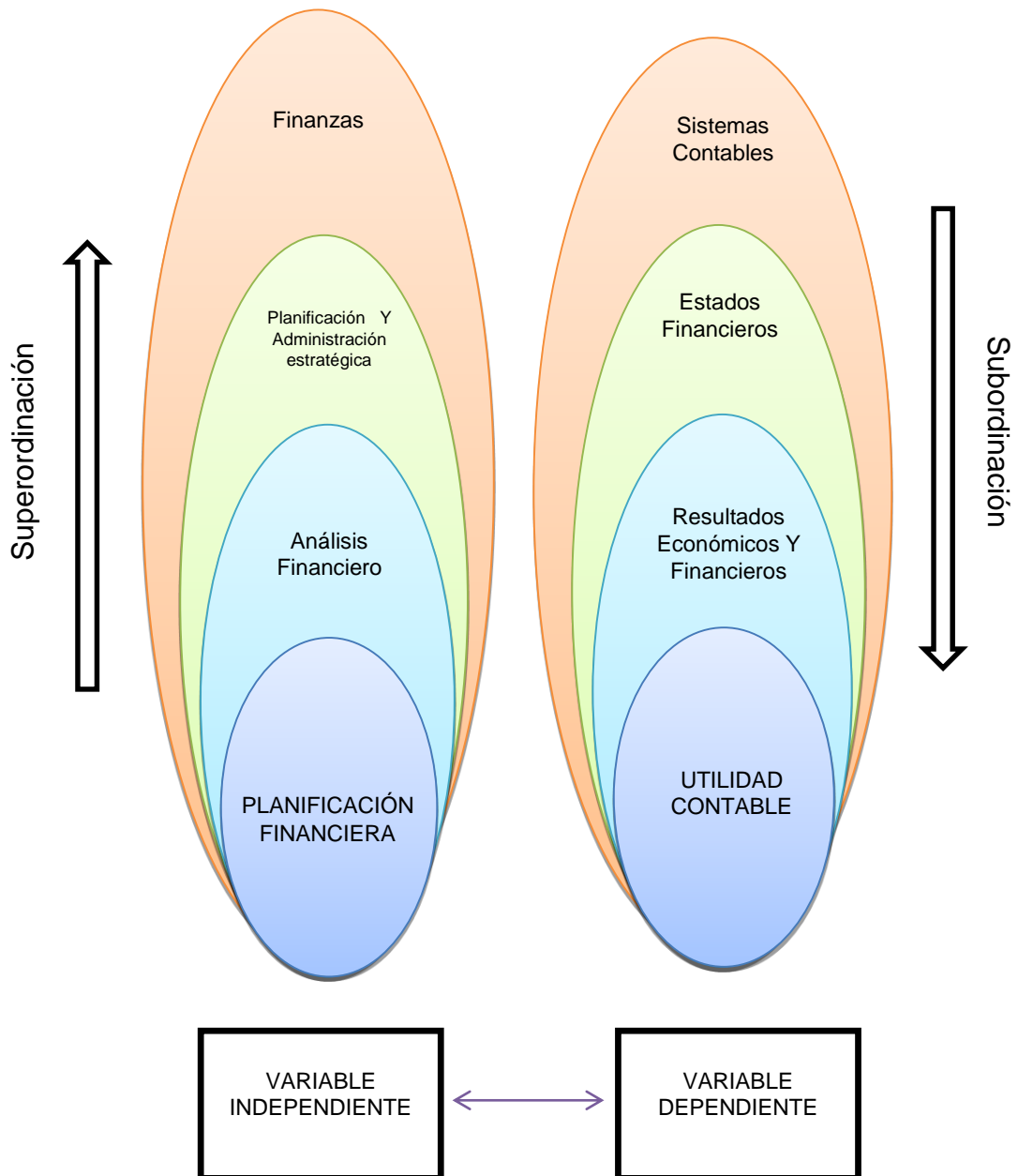
estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente Resolución. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados 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 el Art. 20 Estados Financieros debidamente suscritos por el representante legal y el contador, de acuerdo al siguiente detalle:

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"

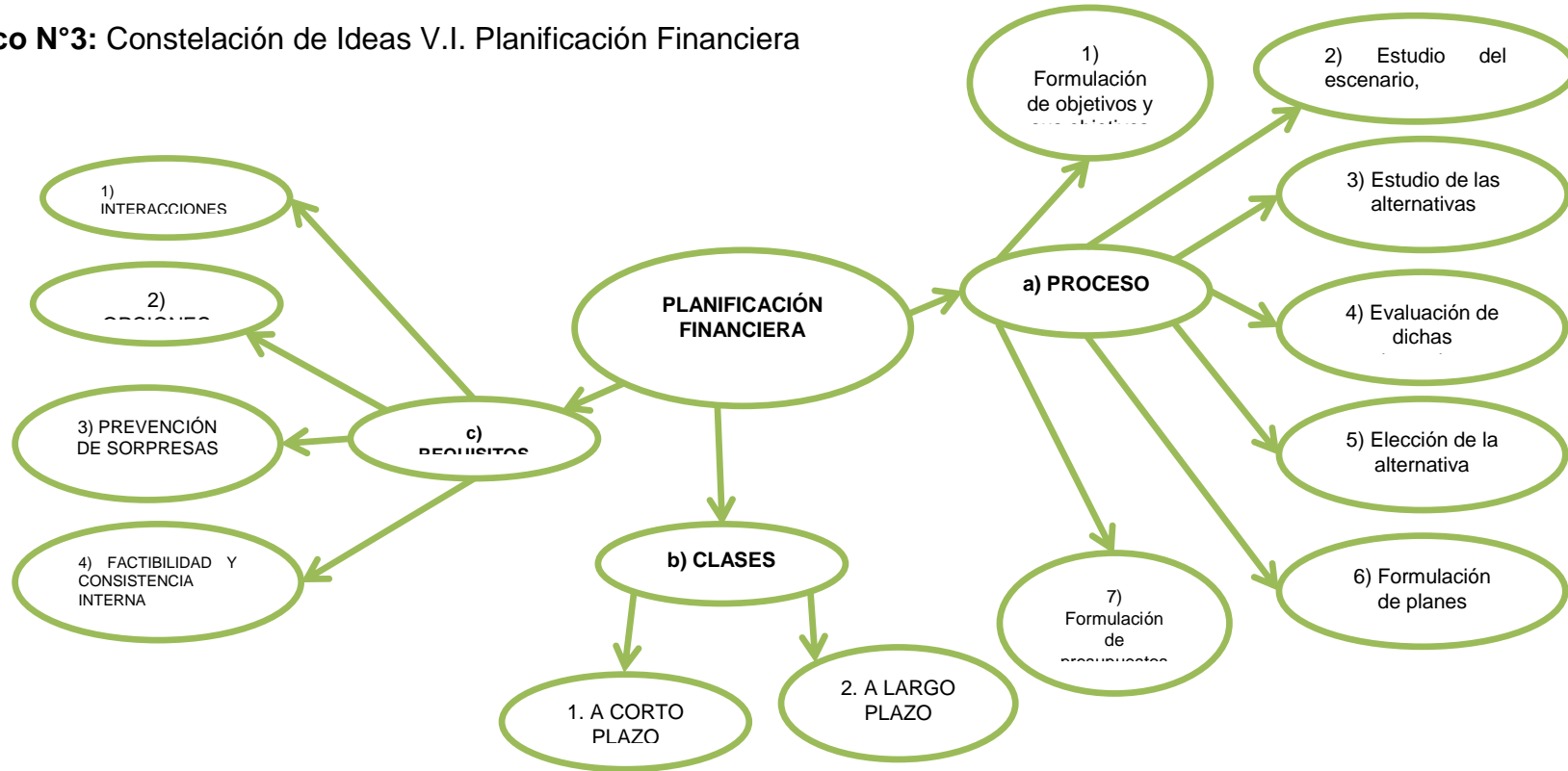
2.4. Categorías Fundamentales

Gráfico N°2. Red de Inclusiones Conceptuales



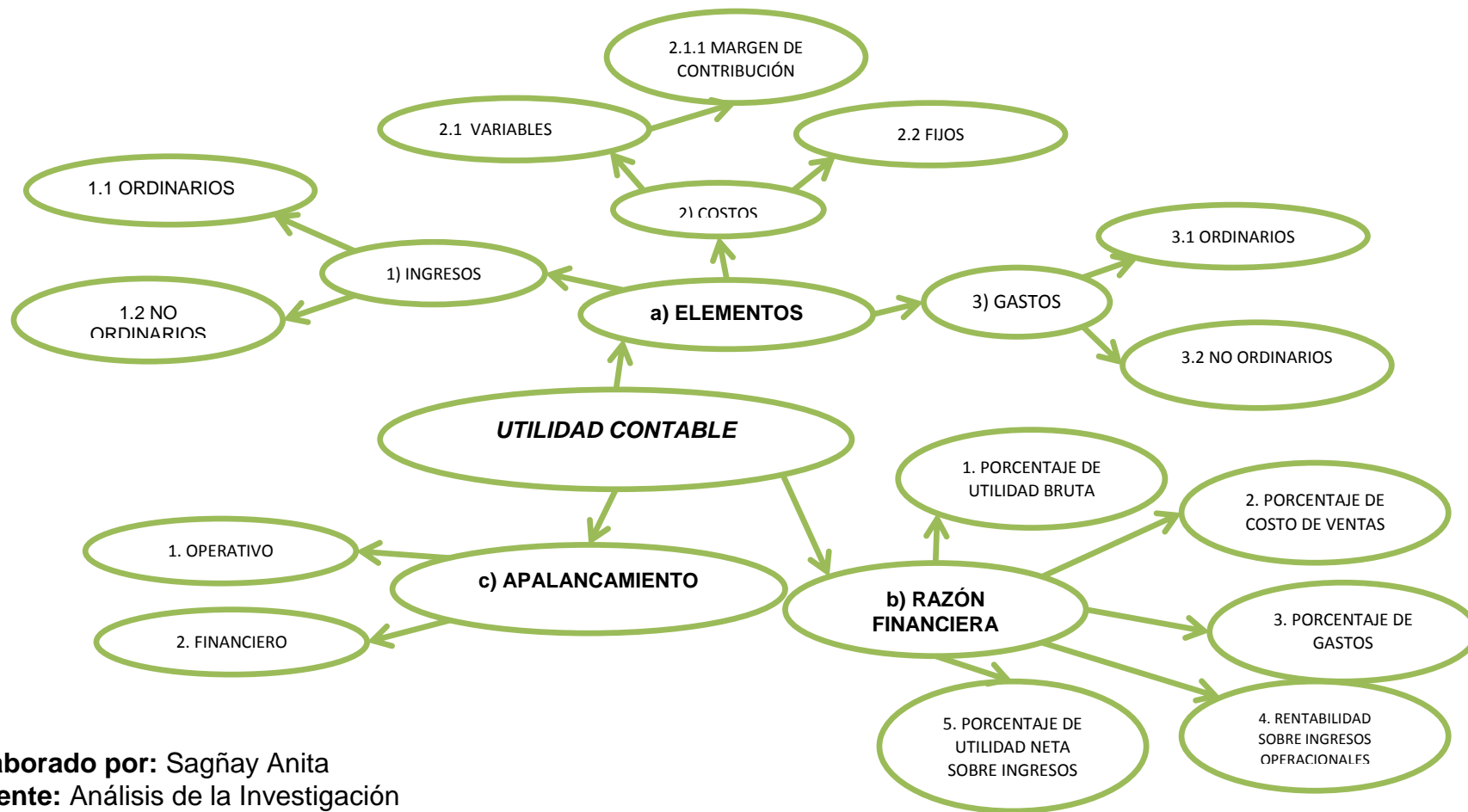
Elaborado por: Sagñay Anita
Fuente: Análisis de la Investigación

Gráfico N°3: Constelación de Ideas V.I. Planificación Financiera



Elaborado por: Sagñay Anita
Fuente: Análisis de la Investigación

Gráfico N°4: Constelación de Ideas V.D. Utilidad Contable



Elaborado por: Sagñay Anita
Fuente: Análisis de la Investigación

2.4.1. Contextualización de la variable Independiente

2.4.1.1 Finanzas

De acuerdo a Castro (2002) define a las Finanzas como:

“La disciplina que, mediante el auxilio de otras, tales como la contabilidad, el derecho y la economía, trata de optimizar el manejo de los recursos humanos y materiales de la empresa, de tal suerte que, sin comprometer su libre administración y desarrollo futuros, obtenga un beneficio máximo y equilibrado para los dueños o socios, los trabajadores y la sociedad”.

Decisiones Financieras

En Finanzas se adoptan tres grandes decisiones:

1- Decisiones de inversión: implican la adquisición de activos de corto o largo plazo. Al principio estas decisiones se evaluaban en forma individual (compro o no tal máquina) ha evolucionado hasta un análisis global. En este tipo de análisis se toma en cuenta las repercusiones que tiene la inversión en cuestión sobre el resto de las inversiones de la empresa se llama enfoque de Portafolio de inversiones.

2- Decisiones de Financiamiento: buscan responder la pregunta ¿cuál es la combinación óptima de fuentes de financiamiento? Dichas fuentes tienen dos grandes orígenes las deudas y los fondos propios. Se define una estructura de fondos propios y de terceros, en m/e y m/n, a c/p y a l/p.

3- Decisiones de Dividendos: Está íntimamente ligada a la política de financiamiento. Implica ver si se retribuye a los accionistas privando por lo tanto a la empresa de fondos para realizar inversiones

2.4.1.2 Planificación y Administración Estratégica

El planificar se ha convertido en los últimos años en una herramienta importante a la hora de iniciar sus actividades empresariales. Según

Cacigal (2000) planificar es *“tomar decisiones manteniendo la visión, el rumbo y la orientación de la gerencia hacia metas propuestas. La planificación es entonces una actitud mental continua, más que una actividad; es una visión permanente.”*

Según Dipres (2003) señala que la planificación es un *“proceso de evaluación sistemática de la naturaleza de un negocio, definiendo los objetivos a largo plazo, identificando metas y objetivos cuantitativos, desarrollando estrategias para alcanzar dichos objetivos y localizando recursos para llevar a cabo dichas estrategias”*.

Características

La planeación estratégica tiene las siguientes características:

- Se proyecta a largo plazo.
- Está orientada hacia las relaciones entre la empresa y su ambiente, la planeación estratégica se basa más en los juicios que en los datos.
- Tiene un enfoque global que incluye la empresa como totalidad integrada por recursos, capacidades y potencialidades.
- La planificación administrativa ha de ser un proceso sistemático para una mayor efectividad.

Este planteamiento supone:

- Determinar objetivos ambiciosos y metas que puedan ser alcanzadas en el futuro y que sean guías del esfuerzo y de las acciones de los miembros de una organización.
- Definir planes estratégicos basados en las condiciones del entorno y de la institución que sirvan como senderos que hay que seguir para alcanzar estos objetivos.
- Transformar los planes estratégicos en planes operativos cuantificados y con calendario, estructurados en actividades secuenciales y paralelas en el tiempo.

- Implementar el plan con decisiones concretas, experimentando, evaluando periódicamente logros y estableciendo correctivos sobre la marcha.

Etapas de la Planificación Estratégica

Según Fred (2003) propone el esquema para el Proceso de Planificación Estratégica:

1. Definición de la Visión: es la respuesta a la pregunta ¿qué queremos ser?
2. Formulación de la Misión: responde a la pregunta: ¿Cuál es nuestro negocio? ¿Cómo lograremos nuestra visión?
3. Análisis de la situación actual con el Entorno Externo e Interno Clave (FODA)
4. Análisis y formulación de las metas y objetivos estratégicos.
5. Implementación de estrategias.
6. Elaboración de los planes de acción
7. Ejecución del plan Estratégico
8. Control y evaluación

2.4.1.3 Análisis Financiero

En la perspectiva de Alarcón y Ulloa (2012 Internet) el análisis financiero *“se basa en un diagnóstico de la situación financiera mediante la aplicación de los métodos y las técnicas de análisis e interpretación de los estados financieros”*

Por lo tanto, constituye un *“sistema o proceso de información cuya misión es la de aportar datos que permitan conocer la situación actual de la empresa y pronosticar su futuro”*(Álvarez, 2004)

Características

De igual manera Alarcón y Ulloa (2012 Internet) dan a conocer las características:

- Se trata de un proceso de valoración crítica ya que todo proceso de análisis debe concluir con la formulación de una opinión sobre la situación actual y futura de la empresa analizada.
- La base de estudio es la información financiera, entendiéndose por tal toda información capaz de generar, modificar o confirmar las expectativas del analista sobre la situación financiera actual y futura de una empresa.
- Dentro del análisis financiero podemos distinguir tres áreas de estudio fundamentales: rentabilidad, solvencia y liquidez.

La herramienta tradicional en el análisis financiero es el ratio. Se pueden tomar los ratios de uno en uno para establecer comparaciones, estudiar la trayectoria de cada ratio a lo largo del tiempo con el objetivo de realizar predicciones en una sola dimensión o bien tomando un conjunto de ellos para construir modelos multivariantes.

Análisis cualitativo y cuantitativo

Conforme a Horngren (2007) en su libro Contabilidad de Costos pág. 381 indica que:

"La información contable facilitada por las empresas debe ser útil para la toma de decisiones por parte de los inversores, actuales y futuros, de los gestores (directores), de los acreedores y de cualquier otra persona física o jurídica, privada o pública, interesados en la misma".

Así mismo indica que tal información debe cumplir lo siguiente:

Objetividad: la información contable facilitada por las empresas debe cumplir las normas y principios contables emitidos por las organizaciones oficiales y profesionales creadas al efecto.

Comparabilidad: la información contable facilitada por las empresas debe ser homogénea en el tiempo, tanto en su estructura como en su valoración, para permitir su comparación periódica.

Claridad: la información contable facilitada por las empresas debe adoptar un lenguaje y una forma comprensible para los inversores, los acreedores y cualquier otra persona física o jurídica, privada o pública, interesados en la misma

Análisis Horizontal

De acuerdo a Novoa (2008) 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, determinando cual fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado”*.

La Universidad Tecnológica Nacional, 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

El análisis vertical *“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".(Henalova, 2008)

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

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".(Acosta, 2007)*

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.

Análisis Gráfico

Según Solis (2012) en su documento de internet titulado: Análisis de la Información Financiera, indica que el Análisis Gráfico, *"consiste en representar mediante gráficos la información previamente obtenida para el análisis"*, en si se puede considerar que es el menos utilizado y 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.

2.4.1.4 Planificación Financiera

La Planificación Financiera constituye un instrumento de gran relevancia para el desarrollo empresarial, de acuerdo al libro de Contabilidad General en donde el autor afirma que *“la planificación Financiera es una parte importante de las operaciones, porque proporciona esquemas y pautas para guiar, conducir y controlar las actividades de la empresa, con el propósito de lograr el éxito”*. (Pedro, 2011)

Considerada una ventaja competitiva la ejecución de Planificación Financiera mediante modelos presupuestarios, conforme a lo que expone Iturralde (2007), en su libro “Modelización Financiera Aplicada” en donde manifiesta que *“la planificación Financiera además de además de posibilitar el exponer y explorar con cierta facilidad las consecuencias de las posibles decisiones a adoptar, ayuda en los procesos de integración y coordinación de diferentes áreas de la empresa”*.

Según Zapata (2001) en su libro “Contabilidad General” manifiesta que *“El plan financiero a corto plazo es el producto del trabajo en equipo. Teóricamente, todos deberían participar, unos proveyendo datos, otros analizándolo y organizándolos, y otro grupo tomando decisiones a este equipo se conoce como Comité Presupuestario”*

De acuerdo a lo antes expuesto se puede ratificar que la aplicación de Planificación Financiera en la organización da una pauta de las actividades que debe realizarse, los recursos financieros que pueden utilizarse y el equipo de trabajo que interviene, sin costo alguno porque la información se encuentra en la empresa, conforme al análisis se puede prever las situación a futuro tratando en lo posible visionar y lograr una Utilidad satisfactoria e inclusive la decisión de una inversión.

Para que la planificación sea efectiva, de acuerdo a los mismos conceptos anteriores, indica que 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”* (Pedro, 2011)

Entonces cabe indicar que para desarrollar un plan financiero explícito, la administración debe establecer con elementos de política financiera de la empresa.

Conforme a Horne (1994) en su libro “Fundamentos de Administración Financiera” da a conocer las partes del proceso de la planificación Financiera las cuales son:

“Fines - *Establecer en la empresa pronósticos y metas económicas y financieras por alcanzar. Especificar metas objetivas.*

Medios - *Elegir políticas, programas, procedimientos y práctica con los que habrán de alcanzarse los objetivos. Para llevar a cabo lo planeado se requiere organización, ejecución y dirección.*

Recursos - *Determinar tipos y cantidades de los recursos que se necesitan, definir cómo se habrán de adquirir o generar y cómo se habrán de asignar a las actividades.*

Realización - *Elaboración de los presupuestos de operación, de inversiones permanentes y financiero. Delinear los procedimientos para toma de decisiones, así como la forma de organizarlos para que el plan pueda realizarse.*

Control - *Para llevar un buen control se requiere evaluar los resultados comparándolos con patrones o modelos*

establecidos previamente. Delinear un procedimiento para prever o detectar los errores o las fallas, así como para prevenirlos o corregirlos sobre una base de continuidad” (HORNE, 1994) en

En la perspectiva de Fernández (2010) conforme a la Planificación Financiera nos indica lo siguiente:

“a) Etapas del proceso de la Planificación Financiera.

1) Formulación de objetivos y sus objetivos

*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.*

2) Estudio del escenario:

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

3) 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.

4) 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.

5) 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.

6) 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.

7) 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.

De acuerdo a lo antes expuesto de igual manera (David, 2010)expone las clases de Planificación Financiera de la siguiente manera:

b) Clases de Planificación Financiera:

1. A corto plazo

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.

2. A largo plazo

La planificación financiera a largo plazo define el marco de desarrollo de la empresa, esto es:

El ritmo de crecimiento del activo.

Las modalidades de financiación básica, externa e interna.

Las condiciones del equilibrio financiero.

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.

En la perspectiva de Molins (1998) en su libro “Teoría de la Planificación” nos extiende cuales son los requisitos para una Planificación Financiera:

“c) Requisitos

1. 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.

2. 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.

3. 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.

4. 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” (Molins, 1998)

2.4.2. Contextualización de la Variable Dependiente

2.4.2.1 Sistema Contable

Como menciona Delgadillo (2001) el Sistema Contable *“Es un conjunto de procesos sistémicos interrelacionados por medio del cual se desarrollan actividades especiales que requiere la concurrencia de personas, recursos y conocimientos con la función de manejar la información que generan sus transacciones, actividades y hechos económicos”.*

Es decir, que después de generado una actividad económica se desea exponer el resultado real, a fin de producir y revelar información de carácter contable-financiero que sea confiable y útil de manera que los responsables de la administración la dispongan oportunamente para las decisiones sobre el manejo de los recursos y operaciones.

Según Silva (2014) en lo referente al entorno del Sistema Contable nos indica lo siguiente:

“Entorno o medio ambiente del sistema contable

El entorno directo: *la empresa o ente económico La empresa es el medio en el que nace y se desarrolla el sistema contable. Esta se constituye en el factor preponderante para diseñar el modelo de sistema de información contable y a la vez para fijar las pautas para su manejo y dirección:*

Área de producción

Área o función de mercadeo

El área de finanzas o de administración financiera

El área de administración de personal

El entorno general del sistema de información contable

La empresa – tiene influencias del medio ambiente que rodea a la empresa, es el entorno general del sistema contable.

EL Entorno económico

El entorno de la tecnología

EL Entorno de la legislación

El entorno social y político” (Silvia, 2004)

2.4.2.2 Estados Financieros

La ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, el Registro Oficial Suplemento 463 de 17-nov-2004 Capítulo VI Contabilidad y Estados Financieros:

Los Estados Financieros, por consiguiente, son los documentos que muestran, cuantitativamente, ya sea total o parcialmente, el origen y la aplicación de los recursos empleados para realizar un negocio o cumplir determinado objetivo, el resultado obtenido en la empresa, su desarrollo y la situación financiera que guarda el negocio.

Art. 21.- Estados financieros.- Los estados financieros servirán de base para la presentación de las declaraciones de impuestos, así como también para su presentación a la Superintendencia de Compañías y a la Superintendencia de Bancos y Seguros, según el caso. Las entidades financieras así como las entidades y organismos del sector público que, por la determinación directa se hará en base a la contabilidad del sujeto pasivo, así como sobre la base de los documentos, datos, informes que se obtengan de los responsables o de terceros, siempre que con tales fuentes de información sea posible llegar a conclusiones más o menos exactas de la renta percibida por el sujeto pasivo.

Con referencia a los elementos y objetivos de los Estados Financieros (Rodrigo, 2012) indica lo siguiente:

Elementos de los Estados Financieros

- ✓ Un encabezado que indique la clase del documento de que se trata, el nombre de la empresa y la fecha de su formulación o el periodo al que se refiere.
- ✓ En la parte principal del documento estará su contenido y datos medulares.
- ✓ Además al pie de los mismos, deberán aparecer las firmas de quien lo formulo, y del propietario o representante legal en el caso de una persona moral, además de las notas a los Estados Financieros ya que forman parte de ellos.

Objetivo de los Estados Financieros Principales

Los Estados Financieros deben permitir al usuario general evaluar:

- a) El comportamiento económico-financiero de la entidad, su estabilidad y vulnerabilidad; así como, su efectividad y eficiencia en el cumplimiento de sus objetivos; y
- b) La capacidad de la entidad para mantener y optimizar sus recursos, obtener financiamientos adecuados, retribuir a sus fuentes de financiamiento y, en consecuencia, determinar la viabilidad de la entidad como negocio en marcha.

Conforme a Proaño (2008) en su sitio web, indica lo siguiente:

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.
- De acuerdo a (Lawrence, 2003) en su libro “Principios de Administración Financiera”, expone la clasificación de los Estados Financieros:

Clasificación de los Estados Financieros

Estado de Situación Financiera

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.

Tipos

- **Comparativo.-** Estado financiero en el que se comparan los diferentes elementos que lo integran en relación con uno o más periodos, con el objeto de mostrar los cambios ocurridos en la posición financiera de una empresa y facilitar su análisis.
- **Consolidado.-** Es aquél que muestra la situación financiera y resultados de operación de una entidad compuesta por la compañía tenedora y sus subsidiarias, como si todas constituyeran una sola unidad económica. Se formula sustituyendo la inversión de la tenedora en acciones de compañías subsidiarias, con los activos y pasivos de éstas, eliminando los saldos y operaciones efectuadas entre las distintas compañías, así como las utilidades no realizadas por la entidad. Otros balances generales
- **Estimativo.-** Es un estado financiero preparado con datos preliminares, que usualmente son sujetos de rectificación.

- **Pro forma.-** Estado contable que muestra cantidades tentativas, preparado con el fin de mostrar una propuesta o una situación financiera futura probable.

Estado de Resultados

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

Elementos

- **Ingresos:** Son todas aquellas operaciones que realiza la empresa y que traen como consecuencia aumentos en el capital de las empresas, por ejemplo: las ventas, los intereses ganados, ingresos por comisiones, ganancias obtenidas en ventas de activos fijos, ingresos por alquileres de locales de propiedad de las empresas y otros.
- **Gastos:** Son erogaciones en la cual incurre la empresa y que trae como consecuencia disminuciones del capital. Dentro de este gran grupo están el costo del producto o el costo del artículo a fabricar en el caso de una empresa industrial y el resto de los gastos en que necesariamente tiene que incurrir la empresa para cumplir el proceso de operaciones.

Estado de Cambios en el Patrimonio

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.

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

Se entiende por EFE al estado financiero básico que muestra los cambios en la situación financiera a través del efectivo y equivalente de efectivo de la empresa de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA), es decir, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NICs).

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.

Notas a los estados financieros.

Las notas, como presentación de las prácticas contables y revelación de la empresa, son parte integral de todos y cada uno de los estados financieros. Las mismas deben prepararse por los administradores, con sujeción a las siguientes reglas:

1. Cada nota debe aparecer identificada mediante números o letras y debidamente titulada, con el fin de facilitar su lectura y su cruce con los estados financieros respectivos.
2. Cuando sea práctico y significativo, las notas se deben referenciar adecuadamente en el cuerpo de los estados financieros.
3. Las notas iniciales deben identificar el ente económico, resumir sus políticas y prácticas contables y los asuntos de importancia relativa.
4. Las notas deben ser presentadas en una secuencia lógica, guardando en cuanto sea posible el mismo orden de los rubros de los estados financieros.

2.4.2.3 Resultados Económicos

Según Freire (2009) el Estado de Resultados “*es una medida de la modificación que ha experimentado el neto patrimonial de una empresa en un período de tiempo como consecuencia de su actividad.*”

Se refiere a la variación o el efecto que presenta la empresa luego de realizar sus actividades comerciales y económicas, pudiendo ser está 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.

De acuerdo a lo antes expuesto Freire (2009) expone lo siguiente:

“Consideraciones previas

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”

Indicadores Financieros

De acuerdo a Ubeda (2001) se conoce con este nombre el “*resultado de establecer una relación numérica entre dos cantidades*”.

La principal utilidad de estas relaciones se encuentra vinculada con la administración (selección, gestión y control) de inversiones, créditos, etc., dado que una adecuada aplicación o utilización eficiente de los mismos permite normalmente estimar la situación económica general de las empresas de un sector o un mercado en particular.

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:

- **Indicadores de liquidez**

Según Briseño (2006) en su libro “Indicadores Financieros” expone que los 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

“Índice de liquidez corriente: mide la capacidad de pago de las deudas a corto plazo con el total de activos realizables a corto plazo. Evalúa la capacidad de la empresa para cumplir en término sus compromisos. El incumplimiento determina una calificación crediticia negativa, restringe las fuentes, incrementa la tasa de interés. En casos extremos la situación deriva en quiebra o paralización de actividades.

$$\frac{\text{ACTIVOS CORRIENTES}}{\text{PASIVOS CORRIENTES}}$$

Relación Corriente o de Liquidez: Es el resultado de dividir los activos corrientes sobre los pasivos corrientes.

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

Entonces se puede decir, que 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.

Capital de Trabajo.- en base a este índice podremos determinar el manejo financiero que realiza la empresa, el capital de trabajo, medido contablemente como el exceso de activos corrientes sobre pasivos corrientes, es una de las medidas más usadas para observar la evolución de la liquidez de la firma, es decir la capacidad de la empresa para hacer frente a sus pasivos de vencimiento cercano

ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE

- **Índices de endeudamiento**

Índice de endeudamiento: mide la participación de los propietarios y terceros en la financiación de la inversión (activo) de la empresa, pone de relieve el grado de dependencia respecto de terceros y la política de aportes de capital y reinversión de ganancias de los propietarios. Junto con la posición de liquidez, permite el diagnóstico de la posición financiera.

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

Índice de solvencia:

Índice de solvencia ayuda a evaluar la solidez del ente emisor, cuanto mayor sea el valor del índice de solvencia (o menor el de endeudamiento), más solvente (menos endeudado) será el emisor de los Estados Contables, pero el hecho de que dicha razón pueda no ser muy alta no necesariamente implica que el ente emisor deba tener dificultades financieras a corto o largo plazo. El análisis de solvencia debe completarse con el de la capacidad del ente para pagar sus pasivos de corto plazo.

PATRIMONIO NETO

PASIVO

Índices de rentabilidad

Apuntan a evaluar la rentabilidad que la empresa obtiene por medio de sus ventas, como también la proveniente de las inversiones que efectúe, permite evaluar la eficiencia de la administración de la empresa con respecto a un determinado nivel de ventas, de activos y de Patrimonio Neto. La información requerida para la elaboración de

estos índices proviene tanto del Balance General como del Estado de resultados..

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:

2.4.2.4 Utilidad Contable

En sí la Utilidad es el resultado que la empresa obtiene después de haber realizado sus actividades en forma óptima, según Hendriksen (1999) *“la utilidad se considera como la corriente de riqueza o servicios por encima de la necesaria para mantener un capital constante”*

Utilidad contable son las ganancias valor del producto descontando el costo de los insumos y la depreciación, menos los pagos a los factores contratados, que arrojan los libros contables de una empresa en un período determinado.

a) Elementos

De acuerdo a Corona (2005) indica los siguientes elementos contables indispensables como:

“1. Ingresos

Son los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del ejercicio, en forma de entradas o incremento de valor de los activos, o bien como decremento de las obligaciones, que dan como resultado aumento del patrimonio neto, y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios a este patrimonio”

Reglamento de aplicación ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, Decreto Ejecutivo 1051; Registro Oficial Suplemento 337 de 15 de Mayo de Título I del Impuesto a la Renta 2008.

- ✓ Art. 1.- Cuantificación de los ingresos.- Para efectos de la aplicación de la ley, los ingresos obtenidos a título gratuito o a título oneroso, tanto de fuente ecuatoriana como los obtenidos en el exterior por personas naturales residentes en el país o por sociedades, se registrarán por el precio del bien transferido o del servicio prestado o por el valor bruto de los ingresos generados por rendimientos financieros o inversiones en sociedades. En el caso de ingresos en especie o servicios, su valor se determinará sobre la base del valor de mercado del bien o del servicio recibido.

1.1 Ingresos Ordinarios

- ✓ **De acuerdo a la NIC 18 Ingresos Ordinarios:** La entrada bruta de beneficios económicos, durante el periodo, surgidos en el curso de las actividades ordinarias de una entidad, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio neto, que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio.
- ✓ **Venta de bienes:** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:
 - (a) la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
 - (b) la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
 - (c) el importe de los ingresos ordinarios puede ser medido con fiabilidad;

- (d) es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- (e) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

1.2. Ingresos no Ordinarios

De acuerdo a Pellegrino (2001) *“cuando derivan de las transacciones diferentes a la razón social de la empresa, a estos se les denomina otros”*, en si transacciones que son ajenas al giro del negocio y que no se desarrollan en forma eventual.

2. Costos

“Se entiende por costo la suma de erogaciones en la que incurre una persona para la adquisición de un bien o un servicio, con la intención de que genere un ingreso en el futuro” (Rojas, 2005, pág. 5). De igual manera afirma que:

“2.1. Costos Fijos.- Son los que causan invariablemente con cualquier nivel de ventas por ejemplo: el seguro contra incendios de propiedades planta y equipos, la depreciación por línea recta, los sueldos y las prestaciones del personal administrativo.

2.2. Costos Variables.- Son los que realizan proporcionalmente con el nivel de ventas de una empresa, por ejemplo comisión de vendedores y, en general los gastos relacionados directamente con las ventas”.

2.1.1. Margen de Contribución

Diferencia entre los ingresos los ingresos de un periodo y sus respectivos costos y gastos variables.

$$\text{Margen de Contribucion} = \frac{\text{Costos Variables Totales}}{\text{Ingresos por Ventas}}$$

3. Gastos

De acuerdo a Corona (2005) en su libro “Aplicación de las Normas de Contabilidad” indica que:

Son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del ejercicio, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien de nacimiento o aumento de los pasivos, que dan como resultado decrementos en el patrimonio neto, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio. (Corona, 2005)

3.1. Gastos Ordinarios

Según Paredes (2012) los gastos ordinarios “*Surgen en el curso de la actividad ordinaria. Incluyen el costo de ventas, los salarios, el impuesto sobre ventas pagado al adquirir un bien o un servicio, y la depreciación*” es decir, los pagos o erogaciones que realiza la empresa por concepto de la actividad o giro del negocio.

3.2. Gastos No Ordinarios

”Surgen de las actividades ordinarias de la entidad. Cuando las pérdidas se reconocen en el estado de resultados, es usual presentarlo por separado, puesto que el conocimiento de las mismas es útil para la toma de decisiones económicas” (Paredes, 2012, pág. 7)

b) Razón Financiera

En la perspectiva de James (2002) en su libro “Fundamentos de Administración Financiera”, presenta que las razones financieras “*son útiles en el análisis financiero realizado por los inversionistas puesto que captan los aspectos fundamentales del desempeño de una entidad*”.

De lo antes expuesto afirma lo siguiente:

“1. Porcentaje de Utilidad Bruta Operacional

Se obtiene mediante la relación entre la utilidad bruta operacional y los ingresos operacionales. Significa el porcentaje de ganancia obtenida en el negocio sin tomar en cuenta los gastos operacionales.

Fórmula:

$$PUBO = \frac{\text{Utilidad Bruta operacional} \times 100}{\text{Ingresos Operacionales}}$$

2. Porcentaje de Costos de Ventas

Pertenece a los indicadores relacionados con el estado de resultados. Se obtiene mediante la relación entre el costo de ventas y los del periodo

Fórmula:

$$PCV = \frac{\text{Costo de Ventas} \times 100}{\text{Ingresos Operacionales}}$$

3. Porcentaje de Gastos Operacionales

Pertenece a los indicadores relacionados con el estado de resultados. Se obtiene mediante la relación entre los gastos de operación y los ingresos operacionales de un ejercicio contable. Significa el porcentaje de gastos que se han causado y pagado en un periodo para obtener ingresos.

Fórmula:

$$PGO = \frac{\text{Gastos Operacionales} \times 100}{\text{Ingresos Operacionales}}$$

4. Rentabilidad sobre Ingresos Operacionales

Pertenece a los indicadores relacionados con el estado de resultados. Es la relación entre la utilidad operacional y los ingresos operacionales, indica el porcentaje de ganancia de operación obtenido sobre los ingresos operacionales del ejercicio.

Fórmula:

$$PGO = \frac{\text{Utilidad Operacional} \times 100}{\text{Ingresos Operacionales}}$$

5. Porcentaje de Utilidad Neta

Se obtiene mediante la relación entre utilidad neta y los ingresos operacionales del periodo. Significa el porcentaje de ganancia generado por las actividades del negocio.

Formula:

$$PGO = \frac{\text{Utilidad Neta} \times 100}{\text{Ingresos Operacionales}}$$

c) Apalancamiento

La capacidad que tiene una empresa de maximizar las utilidades de los accionistas UPA por medio de costos fijos, financieros y operativos, es llamada apalancamiento.

Un incremento en el apalancamiento aumenta el posible rendimiento y el riesgo, así como una disminución de apalancamiento trae consigo menor rendimiento y menor riesgo.

1. Apalancamiento Operativo Una empresa puede optar por dos opciones en el uso de sus costos fijos y variables de operación. Una opción puede ser tener costos fijos muy altos, con la finalidad de tener costos variables bajos y así tratar de alcanzar unas ventas que superen monetariamente los costos fijos y aprovechar el margen de contribución mayor para aumentar las utilidades. Una segunda opción podría ser tener costos fijos bajos y costos variables altos con el fin de disminuir el riesgo. El apalancamiento operativo es la capacidad de uso de los costos fijos de operación para incrementar la utilidad antes de intereses e impuestos UAll. Cuando hay apalancamiento operativo, un incremento en las ventas provoca un incremento más que proporcional en la UAll, así como un decremento en las ventas, provoca un decremento proporcionalmente en las UAll

$$GAO = \frac{\text{Cambio porcentual en la UAII}}{\text{Cambio porcentual en las ventas}}$$

2. Apalancamiento Financiero

El apalancamiento financiero se define como la capacidad de utilizar cargos financieros fijos para aumentar los efectos que producen los cambios en la utilidad antes de interese e impuestos UAII sobre las utilidades por acción UPA. Estos cargos financieros básicamente son los intereses sobre la deuda y los dividendos de acciones preferentes.

$$GAF = \frac{\text{Cambio porcentual de la UPA}}{\text{Cambio porcentual en la UAII}}$$

Si el resultado es mayor que 1, existirá apalancamiento financiero y entre más alto sea este número, el apalancamiento será mayor y existirá mayor riesgo financiero. El riesgo financiero es el riesgo que tiene una empresa de no poder cubrir los costos financieros, ya que si no los cubre, tendrá serios problemas con los acreedores y posiblemente tendrá que suspender las operaciones.

2.5. Hipótesis

La Planificación Financiera influye en la Utilidad Contable en la empresa AMBAGRO S.A.

2.6. Señalamiento De Las Variables

Variable Independiente: Planificación financiera.

Variable Dependiente: Utilidad Contable.

Término de relación: Influye

Unidad de Observación: AMBAGRO S.A.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. Enfoque de la Investigación

La presente investigación tiene un enfoque cuantitativo porque sus resultados se cuantifican a través de técnicas estadísticas.

Es Cuantitativo porque *“Utiliza la recolección y el análisis de datos para contestar preguntas de investigación y probar hipótesis establecidas previamente y confía en la medición numérica, para establecer con exactitud patrones de comportamiento de una población”* (Hernandez, 2003)

El resultado del presente trabajo investigativo se reflejará en cifras numéricas que serán adecuadamente razonadas e interpretadas para establecer la real situación económica y financiera de la empresa sujeto de investigación, logrando extraer y determinar conclusiones y recomendaciones que colaboren a un mejor funcionamiento comercial y económico de la entidad.

3.2. Modalidad Básica de la Investigación

La presente investigación se desarrollará bajo una modalidad de campo según sus fundamentos:

3.2.1. Investigación De Campo

Según el autor Arias (2012), define a la investigación de campo como *“aquella que consiste en la recolección de todos directamente de los sujetos investigados, o de la realidad donde ocurren los hechos, sin manipular o*

controlar variables alguna, es decir, el investigador obtiene la información pero no altera las condiciones existentes”

Según el autor Martins (2010) la Investigación de campo *“consiste en la recolección de datos directamente de la realidad donde ocurren los hechos, sin manipular o controlar las variables”*; es decir que estudia los fenómenos sociales en su ambiente natural, por lo cual el investigador no manipula variables debido a que esto hace perder el ambiente de naturalidad en el cual se manifiesta.

En la misma línea de pensamiento, la investigación de campo es la que se realiza directamente en el medio donde se presenta el fenómeno de estudio. Entre las herramientas de apoyo para este tipo de investigación se encuentran:

- El cuestionario.
- La entrevista.
- La encuesta.
- La observación.
- La experimentación.

La investigación de campo en si trata del trabajo que se va a realizar en el lugar de los hechos, es decir, en relación directa con la información y acontecimientos concernientes al problema el cual requiere una solución, disponiendo de datos de primera mano revisando y analizando sistemáticamente de tal manera que nos permita tener un mejor panorama del objeto de estudio.

3.2.2. Investigación Bibliográfica Documental

Según Arias (2004), expresa que la investigación documental *“es un proceso basado en la búsqueda, recuperación, análisis, crítica e interpretación de datos secundarios, es decir, los obtenidos y registrados por otros investigadores en fuentes documentales: impresas, audiovisuales o electrónicas”*.

Según el autor Martins (2010) la investigación documental se concreta exclusivamente en la *“recopilación de información en diversas fuentes. Indaga sobre un tema en documentos-escritos u orales- uno de, los ejemplos más típicos de esta investigación son las obras de historia.”*

“La investigación documental es una técnica que consiste en la selección y recopilación de información por medio de la lectura y crítica de documentos y materiales bibliográficos, de bibliotecas, hemerotecas, centros de documentación e información”. (Baena, 1985, pág. 67)

La investigación documental se torna importante para llevar a cabo de manera satisfactoria el trabajo investigativo se requiere la definición de los requerimientos por medio de una documentación, que permiten darle soporte y mayor veracidad al estudio que se está realizando y obtener nuevos conocimientos para el análisis del mismo.

Complementando con lo anterior, se conjugaría a la investigación en un enfoque de tipo documental-bibliográfica, para lograr obtener la base científica del hecho investigado que es necesario para el contraste con la realidad presentada, para finalmente poder determinar posibles alternativas de solución. Por lo que el estudio se basara en libros, páginas web, revistas, folletos, investigaciones anteriores entre otras, que colaboraran a reforzar el conocimiento acerca de las variables examinadas.

3.3. Nivel o Tipo de Investigación

Para la presente investigación se utilizará una combinación de investigación exploratoria, descriptiva, correlacional, explicativa puesto que se buscara reflejar la actual y real situación de la entidad, determinando causas respecto al problema presentado, así como también los posibles efectos en caso de no dar solución a dicha problemática originada dentro del ente económico.

3.3.1. Investigación Exploratoria

De esta manera se va a determinar el problema y reconocer las variables de investigación que se encuentran como parte de estudio.

3.3.2. Investigación Descriptiva

El investigador analiza el problema a través de un análisis detallado de cada componente de la realidad a investigar, generando conocimiento detallado de los exteriores del problema

3.3.3. Investigación Correlacional

Se va a determinar el grado de relación que existe entre la variable dependiente y la variable independiente del presente trabajo investigativo. Finalmente en el explicativo determinar cuáles son las causas que generaron el problema y sobre las cuales se debe actuar para encontrar la posible solución.

3.4. Población Y Muestra

3.4.1. Población

Desde el punto de vista estadístico, *“una población o universo puede estar referido a cualquier conjunto de elementos de los cuales pretendemos indagar y conocer sus características o una de ellas y para el cual serán validadas las conclusiones obtenidas en la investigación”*.(Balestrini, 1998)

Por lo que para el análisis respectivo del problema de investigación se procederá a determinar la población a la que estará dirigida todo el proceso investigativo con la finalidad de comprobar la relación existente entre las variable independiente y dependiente. La población en el presente trabajo investigativo es de carácter finita por lo que los sujetos de estudio lo constituyen los funcionarios y colaboradores relacionados con Dirección - Administración de la empresa Ambagro S.A., quienes consideramos nos pueden facilitar la información necesaria para ejecutar el trabajo.

Tabla. N° 1 Población

Sujetos	Denominación	Población	
		F	%
Administración y Contabilidad	Gerente General	1	6.66
	Contador	1	6.66
	Auxiliar Contable	1	6.66
	Secretaria	1	6.66
Ventas	Gerente de Ventas	1	6.66
	Vendedores	4	26.66
Bodega	Bodeguero	1	6.66
Producción	Operarios	5	33.33
Total		15	100%

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

De esta manera se facilitará el trabajo investigativo, porque va a disponer de información real emitida por parte de expertos en la materia los cuales manejan la información financiera de la empresa y tienen conocimiento del desempeño de las estrategias aplicadas en la misma.

De esta manera se facilitará el trabajo investigativo, porque va a disponer de información real emitida por parte de expertos en la materia los cuales manejan la información financiera de la empresa y tienen conocimiento del desempeño de las estrategias aplicadas en la misma.

3.5. Operacionalización de Variables

3.5.1. Variable Independiente: Planificación Financiera

Tabla N°2. Operacionalización Variable Independiente Planificación Financiera

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORÍAS	INDICADORES	ÍTEMS	TÉCNICAS
La planificación financiera es un proceso en virtud del cual se proyectan y se fijan las bases de las actividades financieras con el objeto de minimizar el riesgo y aprovechar las oportunidades y los recursos.	Proceso	Pronósticos Financiero	¿Se realizan proyecciones financieras?	Encuesta
	Actividades financieras	Estados Financieros Proforma	¿Se realiza algún tipo de planificación para cada uno de los procesos?	
		Presupuesto de operación	¿Se realizan presupuestos de ventas y compras y se establece metas de acuerdo a las mismas?	
	Riesgo	Presupuesto utilidades	¿Existen problemas de liquidez por falta de una planificación administrativa y financiera?	
Oportunidades	Superávit en Presupuestos			

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

Tabla N°3. Operacionalización Variable Dependiente Utilidad Contable

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORÍAS	INDICADORES	ÍTEMS BÁSICO	TÉCNICAS
Utilidad Contable: Es la ganancia (pérdida) neta del período antes de deducir el gasto por el impuesto a las ganancias, es la diferencia entre el ingreso realizado en un periodo y los gastos que se asocian directamente con ese ingreso o que, por alguna otra razón, se deben reconocer como incurridos dentro del periodo.	Ganancia Ingresos Gastos	Estados Financieros Resultado económico Ventas Análisis Financiero Indicadores Financieros Rentabilidad Retorno sobre el activo Carga tribu	¿La utilidad obtenida es igual o superior a la esperada? ¿Se verifica constantemente el vencimiento de cuentas por cobrar? ¿Califique la política que maneja la empresa en cuanto al plazo del crédito que se otorga a los clientes? Análisis Vertical Relación -Utilidad Análisis Horizontal Relación- Utilidad	Encuesta Análisis Financiero

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

3.6. Plan de Recolección de Información

La información con la que se trabajará será solicitada mediante oficios dirigidos al Gerente de la compañía.

Posterior a la obtención de la información de la compañía, para la población se conseguirá los datos mediante la técnica de la encuesta aplicada al personal del departamento contable como del departamento de producción y clientes.

Tabla N°4 Recolección de Información

Técnicas	Preguntas Básicas	Explicación
ENCUESTA	1.- ¿Para Qué?	Determinar el impacto de la Planificación Financiera en la Utilidad Contable de la empresa Ambagro S.A de la ciudad de Ambato para la toma de decisiones.
	2.- ¿De qué personas u Objetos?	Se aplicará a los funcionarios y colaboradores del área administrativa y producción de la empresa Ambagro S.A.
	3. ¿Sabe qué aspectos?	Variable Independiente: Planificación Financiera Variable Dependiente: Utilidad Contable
	4. ¿Quién o quiénes?	La obtención y manejo de la información es responsabilidad de la investigadora puesto que no se considera la intervención necesaria de contribuyentes
	5. ¿A quiénes?	Al personal del departamento Dirección – Administración, Ventas y producción.
	6.- ¿Cuándo?	El presente trabajo investigativo se desarrollará el tercer trimestre del año 2014.
	7.- ¿Cuántas veces?	Una
	8.- ¿Con qué?	Cuestionario-Análisis Horizontal y Vertical
	9.- ¿Dónde?	En las instalaciones de la empresa, ubicado en el parque industrial Ambato calle cinco y Av. D

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

3.7. Procesamiento y Análisis

3.7.1. Plan de procesamiento de información

Para el procesamiento de datos en la recolección mediante la encuesta, cuestionario y análisis financiero, se analizarán cada una de las respuestas logradas en cuanto al tema de estudio para la elaboración final de un informe en el que contemplen las novedades encontradas. Anexo 1

Por medio de los análisis financieros mediante indicadores se logrará determinar la relación que existe entre las proyecciones realizadas y la utilidad obtenida lo cual ayudará en la comprobación de la hipótesis planteada.

- **Revisión crítica de la información recogida.** Es decir discernir la información defectuosa: contradictoria, incompleta, no pertinente, etc.
- **Repetición de la recolección.** Para casos en particular en donde se corregir errores de contestación.
- **Tabulación o cuadros** según variables de cada hipótesis: manejo de información, estudio estadístico de datos para presentación de resultados.

Tabla N°5 Cuantificación de Resultados

N°	Pregunta	SI	NO	MUY BUENA	BUENA	REGULAR	PORCENTAJE

Elaborador por:

Fuente:.....

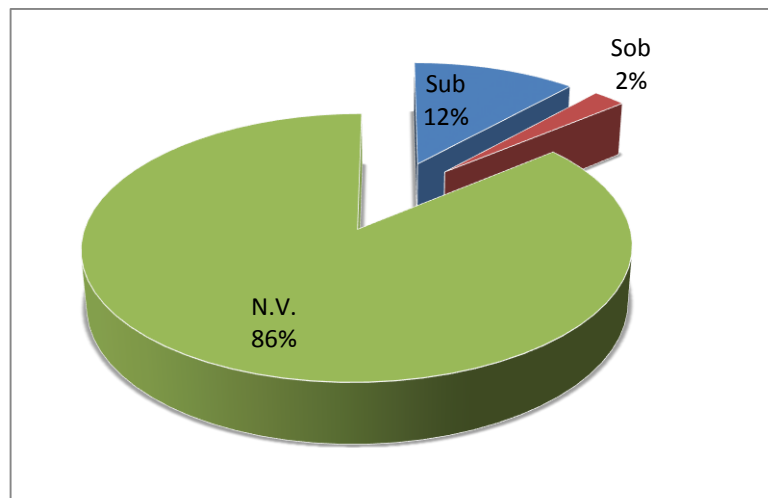
La siguiente tabla será aplicada para un adecuado manejo de la información al momento de tabular como en la interpretación, se ejecutarán con la ayuda del programa Microsoft Excel para una mejor de presentación

de resultados se utilizará como gráfico de pastel el cual se indica a continuación.

- **Estudio estadístico de datos para presentación de resultados**

Para una adecuada presentación de la información obtenida, se optará por utilizar la gráfica de Pastel, considerándola a esta como la más óptima.

Gráfico N°5 Modelo de Representación Gráfica



Elaborador por:
Fuente:.....

3.7.2. Plan de Análisis e interpretación de resultados

- **Análisis de los resultados estadísticos.** Destacando tendencias o relaciones fundamentales de acuerdo con los objetivos e hipótesis.
- **Interpretación de los resultados.** Se recurrirá al marco teórico para fundamentar la interpretación.
- **Comprobación de hipótesis.** Para la comprobación de la hipótesis se utilizará el método estadístico T de STUDENT de acuerdo al número de población que se tiene para trabajar.
- **Establecimiento de conclusiones y recomendaciones.** Para la presentación de conclusiones y recomendaciones, se realizara conforme a los objetivos específicos planteados.

Tabla N° 6 Relación Conclusiones y Recomendaciones

Objetivos Específicos	Conclusiones	Recomendaciones
Evaluar el proceso de Planificación Financiera en la empresa Ambagro S.A. del cantón Ambato para la reducción del riesgo financiero.		
Analizar la Utilidad Contable de la empresa Ambagro S.A. del cantón Ambato para la fijación de la rentabilidad.		
Definir un Modelo de Presupuesto Maestro, para contribuir en la optimización de los índices de Rentabilidad en la empresa Ambagro S.A del cantón Ambato en el año 2015.		

Elaborador por:

Fuente:.....

La tabla anterior se elabora tomando como base los objetivos específicos, analizando el marco teórico y con los resultados obtenidos de la aplicación de las técnicas establecidas para la recolección de información, y comprobación de la hipótesis, se planteará las conclusiones y según ello se efectuarán las recomendaciones, y finalmente quedará una recomendación por cada conclusión.

- **Elaboración de una solución alternativa al problema.-** Finalmente se establecerá una posible alternativa de solución en base a los resultados obtenidos y aplicables dentro del objeto de estudio.

3.8. Validez y Confiabilidad

3.8.1. Validez

En la investigación y tratándose de materia Contable-Presupuestaria se determina la validez de las técnicas utilizadas al demostrar cuantitativamente la relación entre las variables, por medio de la Operacionalización y Formulación de la hipótesis.

3.8.2. Confiabilidad

Para una adecuada y correcta aplicación de los instrumentos seleccionados, se establece la confiabilidad, con el asesoramiento de profesionales en el campo contable y presupuestario, de especialistas que ya han tratado temas similares al planteado.

CAPITULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1. Análisis e Interpretación de los Resultados

Una vez realizado la investigación de campo, y utilizando la técnica de la encuesta se logró recolectar la información, de esta manera en el siguiente capítulo se procede a organizar, interpretar, analizar los resultados.

La recolección de la información mediante la técnica de la encuesta fue aplicada al Departamento Administrativo, Contable, Ventas y Producción de la empresa Ambagro S.A.

Una vez obtenida la información se procedió a la tabulación y esto fue posible con la utilización del programa MICROSOFT EXCEL, el cual permitió obtener los resultados de cada una de las preguntas, en cuanto al número de personas encuestadas y el porcentaje que representaba en relación a su respuesta, de igual manera se realizó la representación gráfica de los resultados utilizando el gráfico de pastel.

Conforme a los resultados se procedió en cada una de las pregunta y con el gráfico correspondiente, al análisis e interpretación de los resultados lo cual será utilizado para la comprobación de la Hipótesis.

Pregunta N°1 ¿La empresa realiza proyecciones financieras?

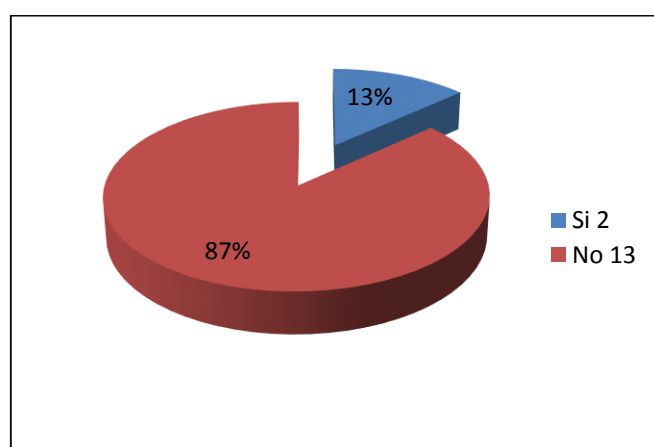
Tabla N°7 Proyecciones Financieras

Variable	Frecuencia	%
Si	2	13,33%
No	13	86,67%
Σ	15	100,00%

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Encuesta

Gráfico N°6 Proyecciones Financieras



Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Encuestas

Análisis

El 87% de las personas aplicadas la encuesta manifiestan que en la empresa Ambagro S.A no se realizan proyecciones financieras, y el resto de personas en un 13% indican que en la empresa si se efectúan proyecciones financieras.

Interpretación

El no realizar proyecciones financieras en la empresa impide tener una visión en cuanto a las actividades que se están realizando y los beneficios que estas conllevan, es necesario realizar proyecciones financieras basándose en resultados de periodos anteriores

Pregunta N° 2 ¿Maneja la empresa algún tipo de planificación para cada uno de los procesos?

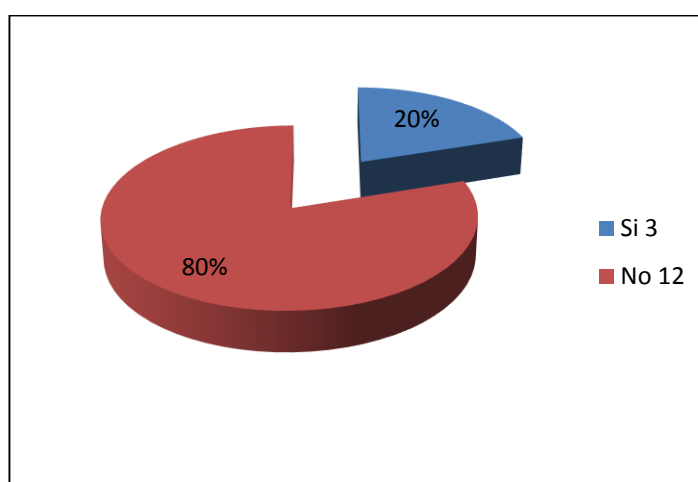
Tabla N°8. Planificación de Procesos

Variable	Frecuencia	%
Si	3	20,00%
No	12	80,00%
Σ	15	100,00%

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Encuesta

Gráfico N°7 Planificación Procesos



Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Encuesta

Análisis

El 80% del personal aplicado la encuesta manifiesta que en la empresa Ambagro S.A no manejan planificación para cada uno de los procesos, en un 20% de las personas opinan que en la empresa si se manejan planificaciones para cada uno de los procesos.

Interpretación

En la empresa no se maneja algún tipo de planificación para cada uno de los procesos, lo cual conlleva a tener dificultades al momento de evaluar rendimiento del tiempo y capacidad del personal.

Pregunta N°3 ¿Se realizan presupuestos de ventas y compras y se establecen metas de acuerdo a las mismas?

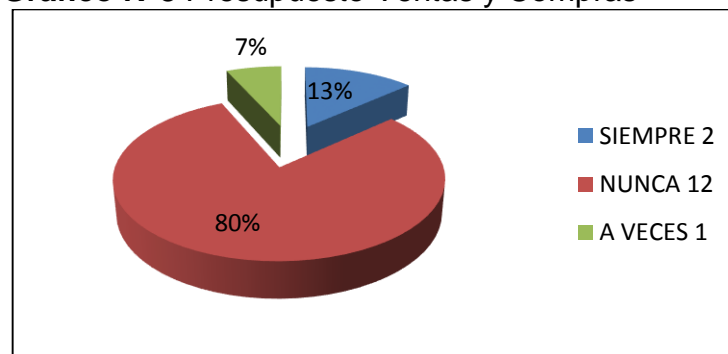
Tabla N°9 Presupuesto Ventas y Compras

Variable	Frecuencia	%
SIEMPRE	2	13,33%
NUNCA	12	80,00%
A VECES	1	6,67%
Σ	15	100,00%

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Encuesta

Gráfico N°8 Presupuesto Ventas y Compras



Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Encuesta

Análisis

El 80% del personal aplicado la encuesta manifiesta que en la empresa Ambagro S.A nunca realizan presupuestos de ventas y compras, en un 13% de las personas opinan que a veces se realizan presupuestos y el resto de personas en un 7% indican que en la empresa siempre se realizan presupuestos de ventas y compras.

Interpretación

De acuerdo a los resultados obtenidos se puede afirmar que la empresa no realiza presupuestos de ventas y compras por ende no puede determinar las respectivas metas a los cuales como empresa desea llegar o cumplirlos dentro de un periodo establecido.

PREGUNTA N°4 ¿Existen problemas de liquidez por falta de una planificación administrativa y financiera?

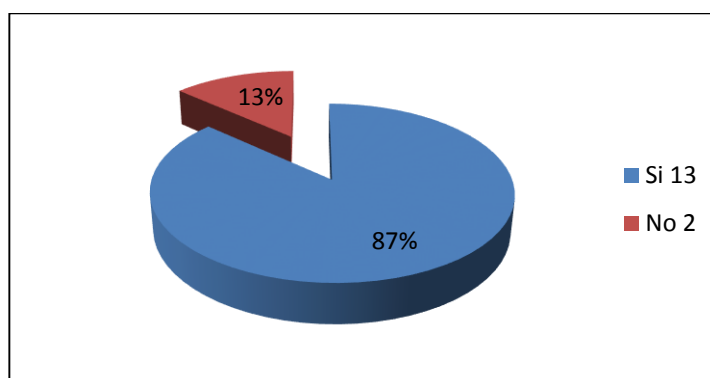
Tabla N°10 Problemas de Liquidez

Variable	Frecuencia	%
Si	13	86,67%
No	2	13,33%
Σ	15	100,00%

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Encuesta

Grafico N°9 Problemas de Liquidez



Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Encuesta

Análisis

El 87% del personal aplicado la encuesta manifiesta que en la empresa Ambagro S.A si existe problemas de liquidez por falta de planificación administrativa y financiera, el resto de personas en un 13% indican que no existe problemas de liquidez por falta de planificación administrativa y financiera.

Interpretación

De acuerdo a los resultados obtenidos se puede afirmar que el no aplicar una planificación administrativa y financiera si influye en la liquidez de la empresa en cuanto no existe unos parámetro y con los cuales se pueda trabajar y a los cuales se deba llegar.

PREGUNTA N°5 ¿Se ha visto paralizado algún proceso por falta de liquidez?

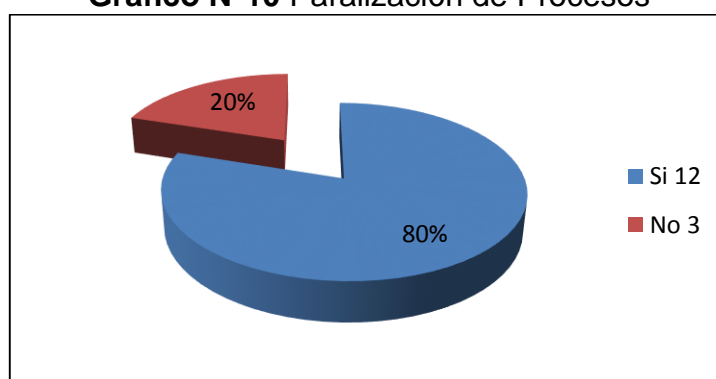
Tabla N°11 Paralización de Procesos

Variable	Frecuencia	%
Si	12	80,00%
No	3	20,00%
Σ	15	100,00%

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Encuesta

Gráfico N°10 Paralización de Procesos



Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Encuesta

Análisis

El 80% del personal aplicado la encuesta manifiesta que en la empresa Ambagro S.A si se han paralizado procesos por falta de liquidez, y el resto de personas en un 20% indican que no se han paralizado procesos por falta de liquidez.

Interpretación

Conforme a lo antes expuesto se puede afirmar que el problema de liquidez puede afectar a la paralización de ciertos procesos que se cumplen en la empresa por ende es necesario el planificar cada proceso e incluso proveer inesperadas acciones a fin de no paralizar y no desperdiciar tiempo ni recursos.

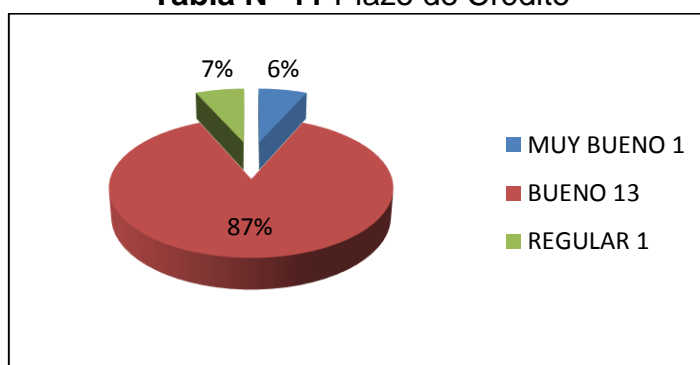
PREGUNTA N° 6 ¿Califique la política que maneja la empresa en cuanto al plazo del crédito que se otorga a los clientes?

Tabla N°12 Plazo de Crédito

Variable	Frecuencia	%
MUY BUENO	1	6,67%
BUENO	13	86,67%
REGULAR	1	6,67%
Σ	15	100,00%

Elaborado por: Sagñay Anita
Fuente: Encuesta

Tabla N° 11 Plazo de Crédito



Elaborado por: Sagñay Anita
Fuente: Encuesta

Análisis

El 7% del personal aplicado la encuesta califica como Regular la política que maneja la empresa en cuanto al Plazo de Crédito, en un 87 % de las personas lo califican como Bueno la política aplicada y el resto de personas en un 6% indican que la consideran como Muy Buena el plazo de crédito que se otorga a los clientes.

Interpretación

En relación al plazo de crédito que maneja la empresa parece que no es el adecuado, en cierta parte afecta a la empresa como a los clientes quienes son los que mueven las ventas por ende debería realizarse una reestructuración a la política del plazo de crédito.

PREGUNTA N°7 ¿La utilidad obtenida es igual o superior a la esperada?

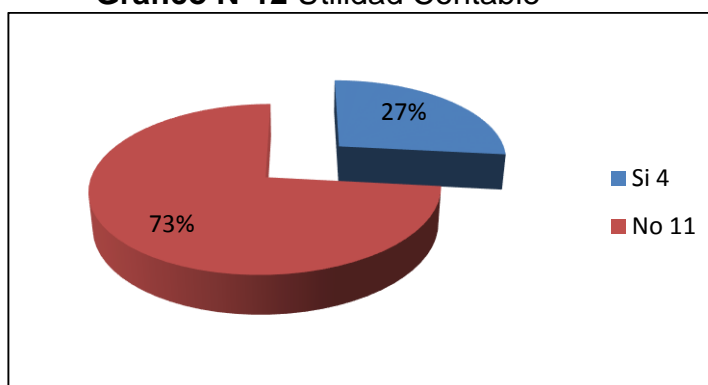
Tabla N°13 Utilidad Contable

Variable	Frecuencia	%
Si	4	26,67%
No	11	73,33%
Σ	15	100,00%

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Encuesta

Gráfico N°12 Utilidad Contable



Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Encuesta

Análisis

El total de 11 personas dando un 60 % de las personas opinan que la Utilidad no es igual o superior a la esperada y el resto de personas en un 27% indican que la Utilidad si es igual o superior a la esperada.

Interpretación

Con lo antes expuesto se puede determinar que la empresa si tiene una utilidad, pero la cual se puede determinar con exactitud si es igual o superior a la esperada es realizando proyecciones y planificando cada proceso de lo que se espera llegar a tener y con lo que se cuenta para llegar a esa meta.

PREGUNTA N°8 ¿Se verifica constantemente el vencimiento de cuentas por cobrar?

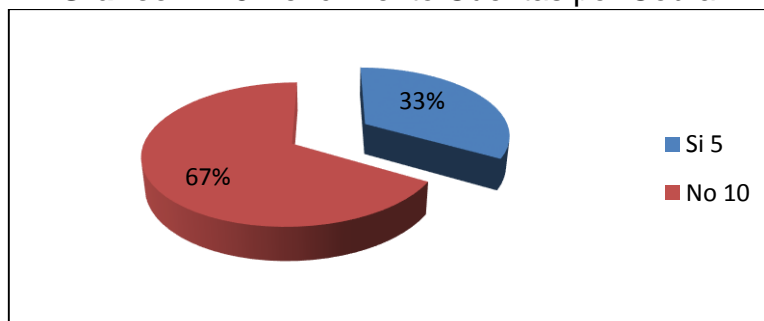
Tabla N°14 Vencimiento Cuentas por Cobrar

Variable	Frecuencia	%
Si	5	33,33%
No	10	66,67%
Σ	15	100,00%

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Encuesta

Gráfico N°13 Vencimiento Cuentas por Cobrar



Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Encuesta

Análisis

El 67% del personal aplicado la encuesta manifiesta que en la empresa Ambagro S.A No se verifica constantemente el vencimiento de las cuentas por cobrar, en un 27 % de las personas opinan que a veces se verifica el vencimiento de las cuentas por cobrar y el resto de personas en un 6% indican que no se verifican constantemente el vencimiento de las cuentas por cobrar.

Interpretación

De acuerdo a los resultados obtenidos se puede aseverar que la empresa no verifica sus cuentas por cobrar en forma periódica lo cual es contraproducente por cuanto se encuentra otorgando crédito y no puede recuperar lo de créditos anteriores.

PREGUNTA N°9 ¿En la empresa existe una coordinación con los clientes en cuanto a la realización de pedidos y entrega de los productos?

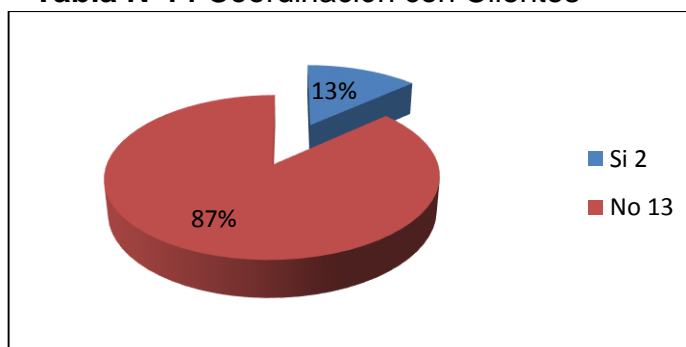
Tabla N°15 Coordinación con Clientes

Variable	Frecuencia	%
Si	2	13,33%
No	13	86,67%
Σ	15	100,00%

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Encuesta

Tabla N°14 Coordinación con Clientes



Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Encuesta

Análisis

El 87% del personal aplicado la encuesta manifiesta que en la empresa Ambagro S.A no existe una coordinación con los clientes en cuanto a la realización de pedidos y entrega de productos, en un 13% indican que si existe coordinación con los clientes.

Interpretación

La empresa no está aplicando una coordinación con sus clientes lo cual puede afectar tanto a sus ventas como a la imagen de la empresa debido a la atención que se está brindando en el proceso de pedidos como de entrega de los productos, este hecho puede acarrear gastos innecesarios.

PREGUNTA N°10 ¿La empresa dispone de horarios específicos para recibir la materia prima?

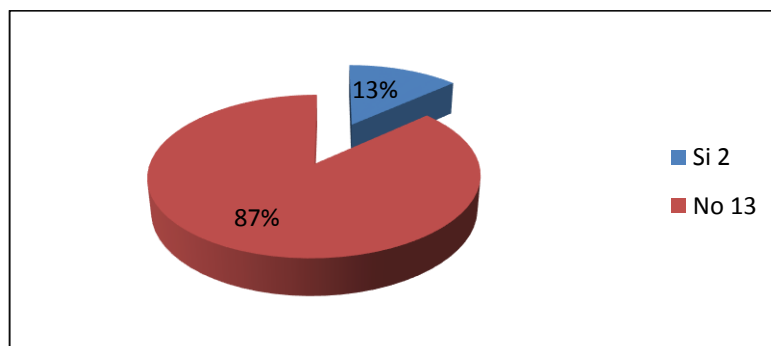
Tabla N°16 Horarios Específicos

Variable	Frecuencia	%
Si	2	13,33%
No	13	86,67%
Σ	15	100,00%

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Encuesta

Gráfico N°15 Horarios Específicos



Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Encuesta

Análisis

El 87% del personal aplicado la encuesta manifiesta que en la empresa Ambagro S.A no se dispone de horarios específicos para recibir la materia prima importada, en un 13% de las personas opinan que a veces se dispone de horarios específicos.

Interpretación

De acuerdo a los resultados obtenidos se puede indicar que la empresa no maneja un horario establecido para recibir la materia prima importada lo cual es un gasto para la empresa en caso de recibir la materia prima fuera de horario normal, razón por la cual en lo posible se debe buscar un acuerdo con el proveedor u otras personas de ser el caso.

PREGUNTA N°11 ¿La empresa ha incumplido con sus clientes por falta de productos en bodega?

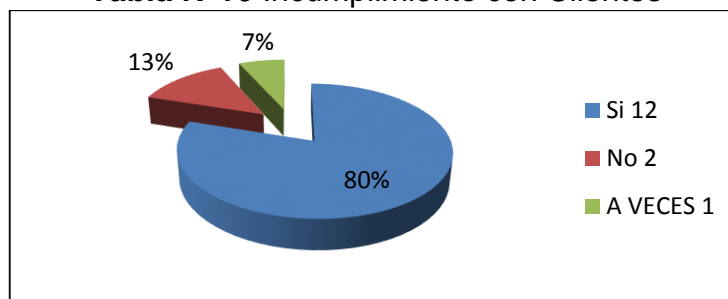
Tabla N°17 Incumplimiento con Clientes

Variable	Frecuencia	%
Si	12	80,00%
No	2	13,33%
A VECES	1	6,67%
Σ	15	100,00%

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Encuesta

Tabla N°16 Incumplimiento con Clientes



Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Encuesta

Análisis

El 80% del personal aplicado la encuesta manifiesta que la empresa Ambagro S.A si ha incumplido con sus clientes por falta de productos en bodega, en un 7% de las personas opinan que a veces la empresa incumple con sus clientes y el resto de personas en un 13% afirman que la empresa no incumple con sus clientes por falta de productos en bodega.

Interpretación

De acuerdo a la información antes expuesta se puede afirmar que la empresa incumple con sus clientes por falta de productos en bodega lo cual es negativo para la empresa perjudica la imagen de seriedad, y puede afectar en las ventas, es necesario realizar una planificación y llevar un control de cuanto se maneja en cuanto a stock en bodega.

PREGUNTA N°12. ¿Los pagos por conceptos de remuneración y sueldos al personal se realizan oportunamente?

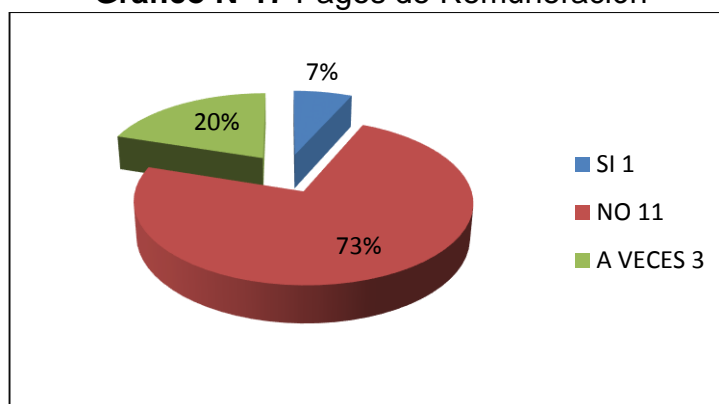
Tabla N°18 Pagos de Remuneración

Variable	Frecuencia	%
SI	1	6,67%
NO	11	73,33%
A VECES	3	20,00%
Σ	15	100,00%

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Encuesta

Gráfico N°17 Pagos de Remuneración



Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Encuesta

Análisis

El 73% del personal aplicado la encuesta manifiesta que la empresa Ambagro S.A a veces realiza oportunamente el pago de remuneraciones y sueldos, en un 20% de las personas opinan que no se realizan oportunamente el pago de remuneraciones y sueldos y el resto de personas en un 7% afirman que la empresa si realizan oportunamente los pagos.

Interpretación

La empresa al momento de realizar los pagos de remuneraciones y sueldos tiene que tomar en cuenta que el personal quien le colabora es primordial por ende es necesario priorizar el pago a estas personas antes que otro pago.

13. Análisis financiero

Estado de Situación Financiera-Análisis Vertical



AMBAGRO S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CUENTAS	dic-14		%
CUENTAS			
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES			
DISPONIBLE			
Caja			
Caja Chica			
Bancos			
TOTAL DISPONIBLE		\$ 59.013,64	
EXIGIBLE			
<i>CUENTAS POR COBRAR</i>	\$ 294.022,91		12,48%
(-)Prov.Ctas.Incobrables	\$ (14.162,31)		
<i>ANTICIPOS EMPLEADOS</i>	\$ 6.008,95		
<i>IMPUESTOS ANTICIPADOS</i>	\$ 57.458,52		
<i>PAGOS ANTICIPADOS</i>	\$ 4.128,43	\$ 67.595,90	
TOTAL EXIGIBLE		\$ 361.618,81	10,14%
REALIZABLE			
<i>INVENTARIOS</i>	\$ 409.810,92		
TOTAL REALIZABLE		\$ 409.810,92	8,95%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		\$ 830.443,36	4,42%
ACTIVOS NO CORRIENTES			
ACTIVOS FIJOS	\$ 350.301,41		
<i>DEP. ACUMULADA</i>	\$ (127.293,92)		
TOTAL ACTIVO FIJO		\$ 223.007,49	16,45%
ACTIVOS FIJOS INTANGIBLES			
Licencias			
Registros Productos			
TOTAL ACTIVOS FIJOS INTANGIBLES		\$ 7.901,60	
TOTAL ACTIVO		\$ 1.061.352,45	3,46%
PASIVOS / PATRIMONIO PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
OBLIGACIONES COMERCIALES	\$ (181.215,87)		20,24%
Proveedores Locales			
Proveedores Suministros			
PROVISIONES	\$ (17.363,35)		
OBLIGACIONES FISCALES	\$ (77.571,00)		47,29%
MOVILIZACION POR PAGAR	\$ (5.811,19)		
TOTAL PASIVO CORRIENTE		\$ (281.961,41)	13,01%
PASIVO NO CORRIENTE			
DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ (435.719,28)		8,42%
OTROS PASIVOS	\$ (30.659,59)		
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		\$ (466.378,87)	7,86%
TOTAL PASIVO		\$ (748.340,28)	4,90%
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	\$ (300.000,00)		12,23%
RESERVAS	\$ (20.731,15)		
Reserva Legal	\$ (16.479,10)		
Res.Acum.Adop.1ra vez NIIF	\$ (4.252,05)		
RESULTADOS	\$ (36.680,27)		
RESULTADO DEL PERIODO	\$ 36.680,27		
TOTAL PATRIMONIO		\$ (357.411,42)	10,26%
TOTAL PASIVOS / PATRIMONIO		\$ (1.105.751,70)	3,32%

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

Análisis

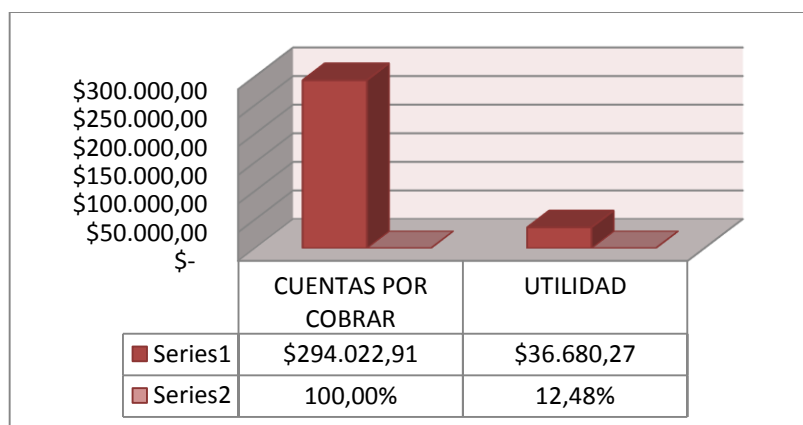
Tabla N°19 Relación Cuentas por Cobrar-Utilidad

ANÁLISIS VERTICAL		
ESTRUCTURA	VALOR	2014
CUENTAS POR COBRAR	\$ 294.022,91	100,00%
UTILIDAD	\$ 36.680,27	12,48%

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

Gráfico N°18 Cuentas por Cobrar-Utilidad



Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

Interpretación

Conforme al análisis vertical donde se hace relación Cuentas por Cobrar – Utilidad se puede observar que la Utilidad representa un 12.48% de las Cuentas por cobrar, entonces corresponde a un valor significativo.

Análisis

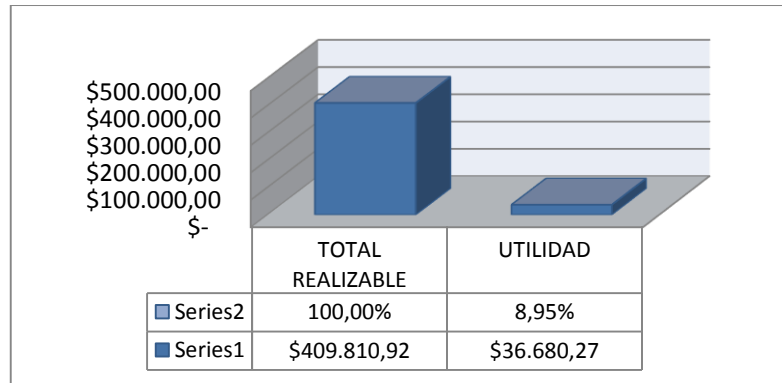
Tabla N°20 Relación Realizable-Utilidad

ESTRUCTURA	VALOR	2014
TOTAL REALIZABLE	\$ 409.810,92	100,00%
UTILIDAD	\$ 36.680,27	8,95%

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

Gráfico N°19 Relación Realizable-Utilidad



Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

Interpretación

De acuerdo a la relación Exigible – Utilidad se puede observar que la Utilidad representa un 8.95% del total del Exigible entonces corresponde a un valor significativo en Inventarios.

Análisis

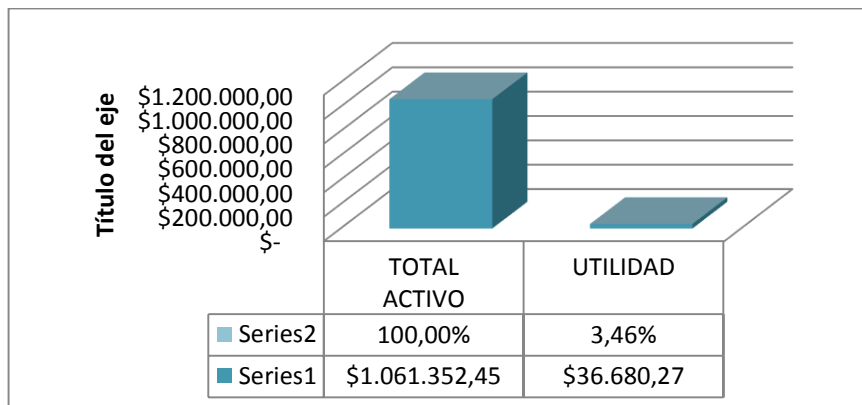
Tabla N°21 Relación Activo-Utilidad

ESTRUCTURA	VALOR	2014
TOTAL ACTIVO	\$ 1.061.352,45	100,00%
UTILIDAD	\$ 36.680,27	3,46%

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

Gráfico N°20 Relación Activo-Utilidad



Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

Interpretación

Según la relación Activo – Utilidad se puede indicar que la Utilidad representa un 3.46% del total del Activo entonces corresponde a un valor significativo en cuanto al estado Financiero.

Análisis

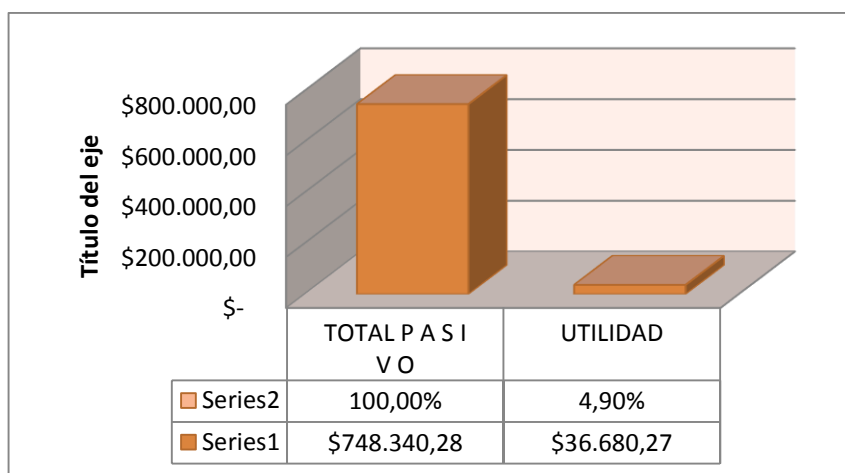
Tabla N°22 Relación Pasivo-Utilidad

ESTRUCTURA	VALOR	2014
TOTAL P A S I V O	\$ 748.340,28	100,00%
UTILIDAD	\$ 36.680,27	4,90%

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

Gráfico N°21 Pasivo-Utilidad



Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

Interpretación

Según la relación Pasivo – Utilidad se puede indicar que la Utilidad representa un 4.90% del total del Pasivo entonces corresponde a un valor significativo en las cuentas acreedoras.

Análisis

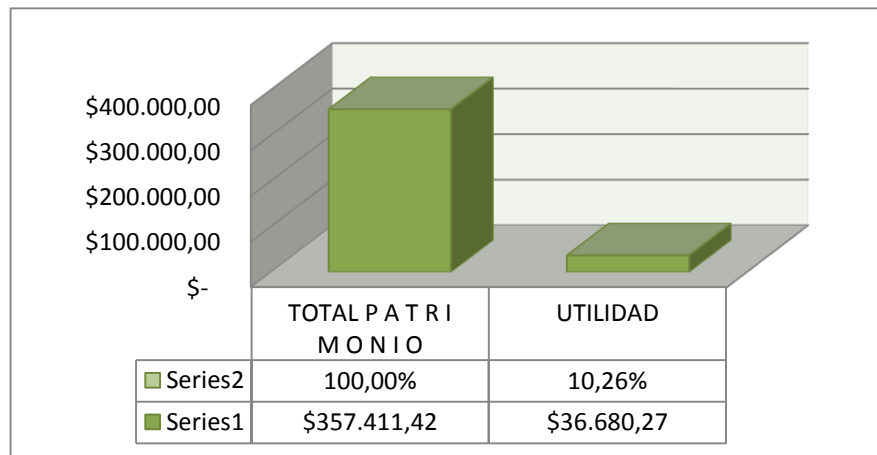
Tabla N°23 Relación Patrimonio-Utilidad

ESTRUCTURA	VALOR	2014
TOTAL PATRIMONIO	\$ 357.411,42	100,00%
UTILIDAD	\$ 36.680,27	10,26%

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

Gráfico N°22 Patrimonio Utilidad



Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

Interpretación

Con respecto a la relación Patrimonio – Utilidad se puede indicar que la Utilidad representa un 10.62% del total del Patrimonio, como es parte de este grupo si es representativo su porcentaje.

Estado de Pérdidas y Ganancias- Análisis Vertical



AMBAGRO S.A
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CUENTAS	DICIEMBRE		%
INGRESOS			
VENTAS			
Ventas B. Quito			
TOTAL VENTAS	\$	(1.254.050,18)	2,92%
TOTAL VENTAS - DESC - DEVOL	\$	1.087,25	
Devoluc. Centro, Sur, Costa			
TOTAL VENTAS - DESC - DEVOL	\$	10.360,40	
Costo/Ventas Centro, Sur, C			
Costo/Ventas El Carchi			
TOTAL COSTO VENTAS	\$	801.987,77	4,57%
TOTAL OTROS INGRESOS NO OPER.			
TOTAL INGRESOS NETOS		\$ (440.614,75)	8,32%
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
TOTAL REMUNERACIONES	\$	197.151,19	18,61%
DEPRECIACIONES			
Dep. Equipo de Oficina	\$	4.381,61	
Dep. Muebles y enseres	\$	76,60	
Dep. Vehiculos	\$	20.997,56	
Dep. Equipo de Computacion	\$	931,07	
Dep. Galpon Industrial	\$	4.614,87	
TOTAL DEPRECIACIONES	\$	31.001,70	
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS			
IMPUESTOS Y OTROS RELACIONADOS			
Pago Entidades Publicas	\$	4.346,27	
Donaciones	\$	150,00	
Registro de Marcas	\$	2.080,00	
Seguridad Ocupacional	\$	5.885,77	
Plan Ambiental	\$	5.679,28	
TOTAL OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$	58.152,69	63,08%
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$	286.305,58	12,81%
GASTOS DE VENTAS			
TOTAL GASTOS DE VENTA	\$	72.380,16	50,68%
GASTOS FINANCIEROS			
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	\$	24.349,01	
GASTOS EXTRAORDINARIOS			
Intereses y Multas	\$	373,27	
Gastos no Deducibles	\$	1.163,54	
TOTAL GASTOS EXTRAORDINARIOS	\$	1.536,81	
TOTAL GASTOS		\$ 384.571,56	9,54%
RESULTADO/PERDIDA DEL PERIODO		\$ (56.043,20)	
	PART. TRAB.	\$ 8.406,48	
	UT. ANTES DE IMP.	\$ 47.636,72	
	I.R.	\$ 10.956,45	
	UTILIDAD NETA	\$ 36.680,27	

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

Análisis

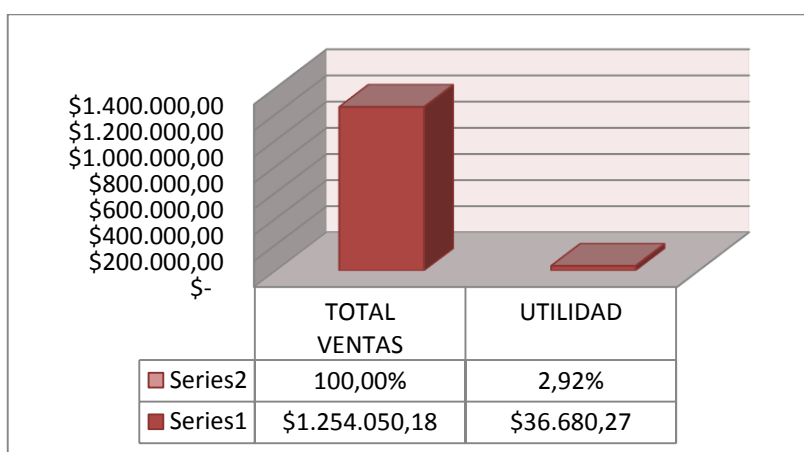
Tabla N°24 Relación Ventas-Utilidad

ESTRUCTURA	VALOR	2014
TOTAL VENTAS	\$ 1.254.050,18	100,00%
UTILIDAD	\$ 36.680,27	2,92%

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

Gráfico N°23 Ventas-Utilidad



Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

Interpretación

En la relación establecida con el total de Ventas y la Utilidad esta representa un 2.92% del total de las ventas, se puede decir que su valor significativo es mínimo.

Análisis

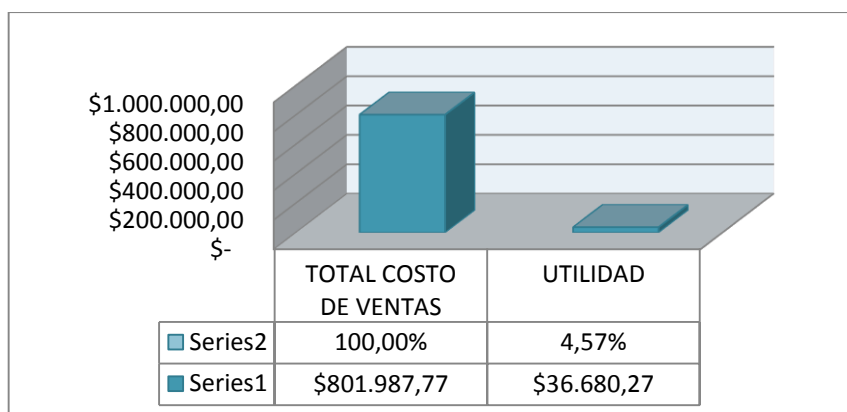
Tabla N°25 Relación Costo de Ventas-Utilidad

ESTRUCTURA	VALOR	2014
TOTAL COSTO DE VENTAS	\$ 801.987,77	100,00%
UTILIDAD	\$ 36.680,27	4,57%

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

Gráfico N°24 Costo de Ventas-Utilidad



Elaborado por: Sagñay Anita
Fuente: Análisis de la Investigación

Interpretación

En la relación establecida con el Costo de ventas y la Utilidad esta representa un 4.97% del total de Costo de Ventas, se puede decir que su valor significativo es mínimo.

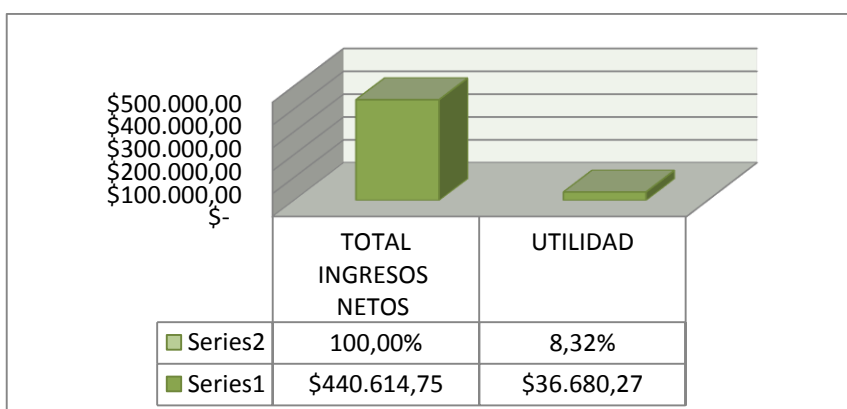
Análisis

Tabla N°26 Relación Ingresos-Utilidad

ESTRUCTURA	VALOR	2014
TOTAL INGRESOS NETOS	\$ 440.614,75	100,00%
UTILIDAD	\$ 36.680,27	8,32%

Elaborado por: Sagñay Anita
Fuente: Análisis de la Investigación

Gráfico N°25 Ingresos-Utilidad



Elaborado por: Sagñay Anita
Fuente: Análisis de la Investigación

Interpretación

Conforme a la relación establecida con Ingresos-Utilidad esta representa un 8.32% del total de Ingresos, se puede decir que su valor expresa un valor mínimo en relación a lo que ingresa a la empresa por concepto de Ventas.

Análisis

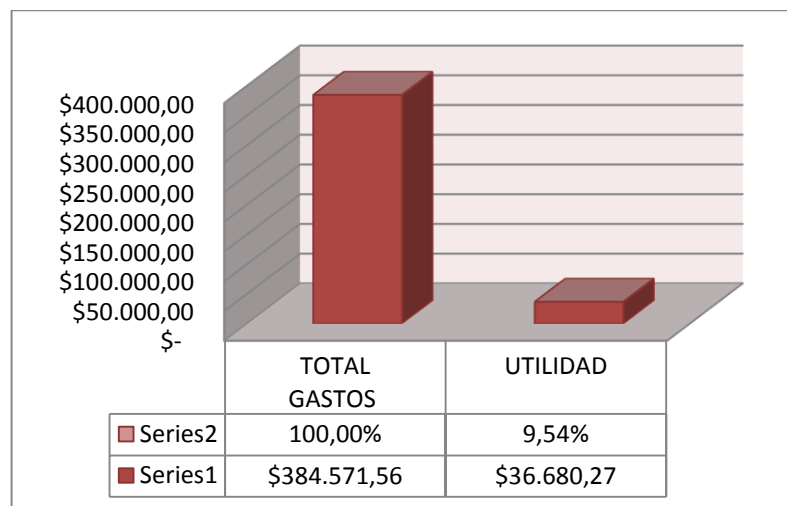
Tabla N°27 Resolución Gastos-Utilidad

ESTRUCTURA	VALOR	2014
TOTAL GASTOS	\$ 384.571,56	100,00%
UTILIDAD	\$ 36.680,27	9,54%

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

Gráfico N°26 Gastos-Utilidad



Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

Interpretación

Conforme a la relación establecida con Gastos-Utilidad esta simboliza un 9.54% del total de Gastos, se puede decir que su valor expresa un valor mínimo a los valores que la empresa utiliza como gastos.

Estado de Situación Financiera-Análisis Horizontal



AMBAGRO S.A.
ESTADO FINANCIERO DE SITUACION CONDENSADO
ANÁLISIS HORIZONTAL

ACTIVO	2013	2014	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
ACTIVO CORRIENTE	\$ 814.604,71	\$ 830.443,36	\$ 15.838,65	1,94%
Caja-Bancos	\$ 29.017,84	\$ 59.013,64	\$ 29.995,80	103,37%
Clientes	\$ 373.839,78	\$ 294.022,91	\$ (79.816,87)	-21,35%
(-) Provisión Ctas Incobrables			\$ -	
Varios deudores	\$ 4.263,62		\$ (4.263,62)	-100,00%
Inventarios	\$ 353.657,76	\$ 409.810,92	\$ 56.153,16	15,88%
Pagos Anticipados	\$ 53.825,71	\$ 67.595,90	\$ 13.770,19	25,58%
			\$ -	
			\$ -	
ACTIVOS FIJOS	\$ 226.534,98	\$ 223.007,49	\$ (3.527,49)	-1,56%
Depreciables			\$ -	
Equipo de Oficina	\$ 1.189,66	\$ 1.038,90	\$ (150,76)	-12,67%
(-) Depreciac. Acum Equipo de Oficina			\$ -	
Muebles y Enseres	\$ 610,23	\$ 738,27	\$ 128,04	20,98%
(-) Depreciac. Acum Muebles y Enseres			\$ -	
Vehículos	\$ 72.162,47	\$ 51.122,47	\$ (21.040,00)	-29,16%
(-) Depreciac. Acum Vehículos			\$ -	
Equipo de Computación	\$ 580,39	\$ 787,52	\$ 207,13	35,69%
(-) Depreciac. Acum Equipo de Computación			\$ -	
Equipo de Bodega	\$ 8.704,09	\$ 26.970,42	\$ 18.266,33	209,86%
(-) Depreciac. Acum Equipo de Bodega			\$ -	
Galpón Industrial	\$ 72.008,14	\$ 71.069,90	\$ (938,24)	-1,30%
(-) Depreciac. Acum Galpón Industrial			\$ -	
No Depreciables			\$ -	
Terreno	\$ 71.280,00	\$ 71.280,00	\$ -	
ACTIVOS DIFERIDOS	\$ 11.718,81	\$ 7.901,60	\$ (3.817,21)	-32,57%
TOTAL ACTIVO	\$ 1.052.858,50	\$ 1.061.352,45	\$ 8.493,95	0,81%
			\$ -	
PASIVO			\$ -	
PASIVO CORRIENTE			\$ -	
Proveedores	\$ 288.150,06	\$ 181.215,87	\$ (106.934,19)	-37,11%
Documentos por Pagar	\$ 211.220,56	\$ 435.719,28	\$ 224.498,72	106,29%
Ctas por pagar Ejecutivos y Empleados	\$ 54.248,18	\$ 60.010,30	\$ 5.762,12	10,62%
Provisiones Sociales	\$ 7.592,93	\$ 17.363,35	\$ 9.770,42	128,68%
Obligaciones Entidades Públicas	\$ 2.965,05	\$ 6.604,26	\$ 3.639,21	122,74%
Impuesto por Pagar		\$ 10.956,45		
Movilización por Pagar		\$ 5.811,19		
Otros Pasivos		\$ 30.659,59		
TOTAL PASIVO	\$ 637.645,09	\$ 748.340,28	\$ 110.695,19	17,36%
			\$ -	
PATRIMONIO			\$ -	
Capital Social	\$ 300.000,00	\$ 300.000,00	\$ -	
Reserva Legal	\$ 9.573,90	\$ 16.479,10	\$ 6.905,20	72,13%
Resultado Acum. Adop Primera vez NIIF	\$ 4.252,05	\$ 4.252,05	\$ -	
TOTAL PATRIMONIO			\$ -	
RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ 101.387,46	\$ 36.680,27	\$ (64.707,19)	-63,82%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 1.052.858,50	\$ 1.105.751,70	\$ 52.893,20	5,02%

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

Estado de Resultado-Análisis Horizontal



AMBAGRO S.A.
ESTADO FINANCIERO DE RESULTADO
Del 1ro de enero al 31 de diciembre del 2013

CUENTAS	AÑOS		VALOR	
	2013	2014	ABSOLUTO	RELATIVO
VENTAS NETAS	1.247.565,40	1.242.602,53	-4.962,87	-0,40%
Ventas	1.269.643,19	1.254.050,18	-15.593,01	-1,23%
(-) Descuentos	35,48	1.087,25	1.051,77	2964,40%
(-) Devoluciones	22.042,31	10.360,40	-11.681,91	-53,00%
COSTO DE LO VENDIDO	800.324,56	\$ 801.987,77	1.663,21	0,21%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	447.240,84	\$ 440.614,75	-6.626,09	-1,48%
GASTOS	347.901,41		-347.901,41	-100,00%
Gastos Ventas	188.195,98	72.380,16	-115.815,82	-61,54%
Gastos Administrativos	121.247,30	286.305,58	165.058,28	136,13%
Gastos Financieros	31.763,70	24.349,01	-7.414,69	-23,34%
Gastos Extraordinarios	6.694,43	1.536,81	-5.157,62	-77,04%
UTILIDAD OPERACIONAL	99.339,43	\$ 36.680,27	-62.659,16	-63,08%
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	2.048,03		-2.048,03	-100,00%
RESULTADO DEL EJERCICIO	101.387,46	\$ 36.680,27	-64.707,19	-63,82%

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

Interpretación

De acuerdo al análisis Horizontal se puede determinar que en el año 2014, la Utilidad bruta fue casi parecida al año 2013 con una mínima diferencia de 1.48%, de igual manera se puede establecer que la Utilidad del ejercicio del 2013 es mayor con relación a del año 2014 esto con un 63.82%. es decir que en el año 2014 la utilidad generada no fue la esperada de ahí a determinar las circunstancias.

4.2. Verificación de Hipótesis

Para la comprobación de la Hipótesis y de acuerdo a las variables se están manejando o se aplicó el estadístico de T DE STUDENT al mismo que se le asignado un nivel de confianza de 0.05 %:

4.2.1. Planteamiento de las hipótesis

Ho: La Planificación Financiera no influye en la Utilidad Contable de la empresa Ambagro S.A.

Ha: La Planificación Financiera influye en la Utilidad Contable de la empresa Ambagro S.A.

4.2.2. Estadístico de Prueba

Con la información obtenida a través de la encuesta efectuada al personal administrativo, ventas, y producción se realiza la verificación de la hipótesis del presente trabajo utilizando la prueba de t de student su fórmula es:

$$t = \frac{\overline{X}_d - \mu_d}{\frac{s_{\bar{d}}}{\sqrt{n}}}$$

Dónde:

$$\overline{X}_d = \frac{\sum_{i=1}^n d_i}{n} = \frac{\sum_{i=1}^n (x_i - x_2)}{n}; \quad S_{\bar{d}}^2 = \frac{\sum_{i=1}^n (d_i - \overline{X}_d)^2}{n-1}$$

\overline{X}_d : Media de las diferencias

$S_{\bar{d}}$: Desviación estándar de las diferencias

La constante μ_0 es diferente de cero si se desea probar si la media de las diferencias es significativamente diferente de H_0 .

4.2.3. Cálculo de T STUDENT

Tabla N°28T-STUDENT

PREGUNTAS	ALTERNATIVAS		d _i	di- \overline{X}_d	(di- \overline{X}_d) ²
	NO	SI			
Pregunta No-1	13	2	11	3	9
Pregunta No-2	12	3	9	1	1
Pregunta No-7	11	4	7	2	4
Pregunta No-8	10	5	5	-3	9
	\overline{X}_d		8		Σ 23

Media Aritmética de las Diferencias

$$\overline{X}_d = \frac{\sum_{i=1}^n d_i}{n} = \frac{32}{4} = 8$$

Dónde: n = número de preguntas

Varianza

$$S^2_{\bar{d}} = \frac{\sum_{i=1}^n (d_i - \overline{X}_d)^2}{n-1} = \frac{23}{4-1} = 7.66$$

Desviación Estándar

$$S_{\bar{d}} = \sqrt{7.66} = 2.76$$

t de students

$\mu_0=0$

$$t_c = \frac{\overline{X}_d - \mu_d}{\frac{s_{\bar{d}}}{\sqrt{n}}} = \frac{8-0}{\frac{2.76}{\sqrt{4}}} = \frac{8-0}{\frac{2.76}{2}} = \frac{8-0}{1.38}$$

tc **5,79**

4.2.4. Nivel de significación

El nivel de significación para esta investigación es del (5%).

$$\alpha = 0.05$$

4.2.5. Grado de libertad

Para determinar el grado de libertad se utiliza la fórmula:

Dónde: $GL = n - 1$

gL = grado de libertad

n = Filas de la tabla

$$GL = (n - 1) = (4 - 1)$$

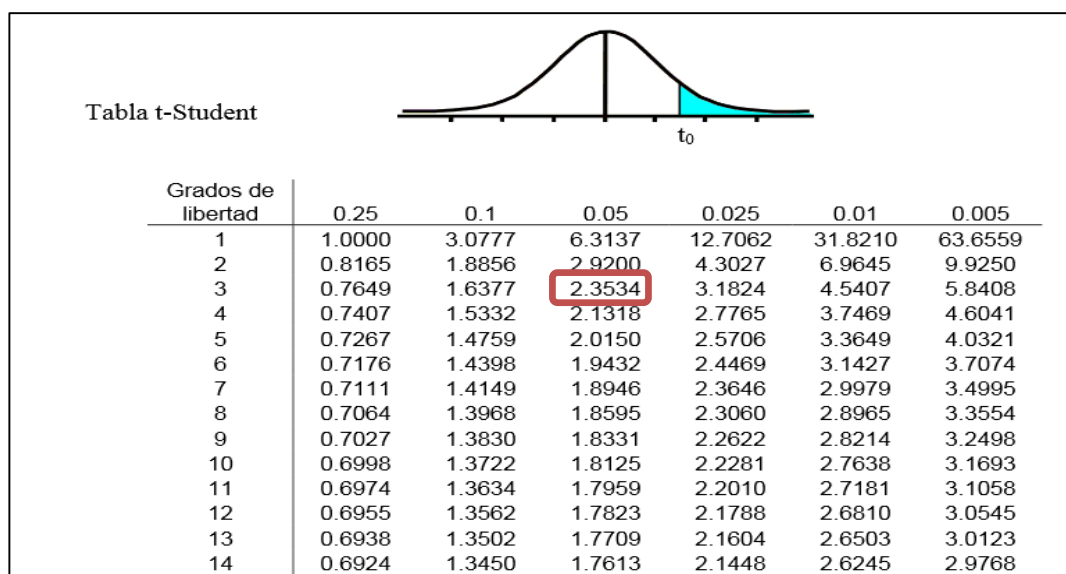
$$GL = 3$$

4.2.6. Grado de significación:

$$\alpha = 0.05$$

$$t_t = \pm 2.35$$

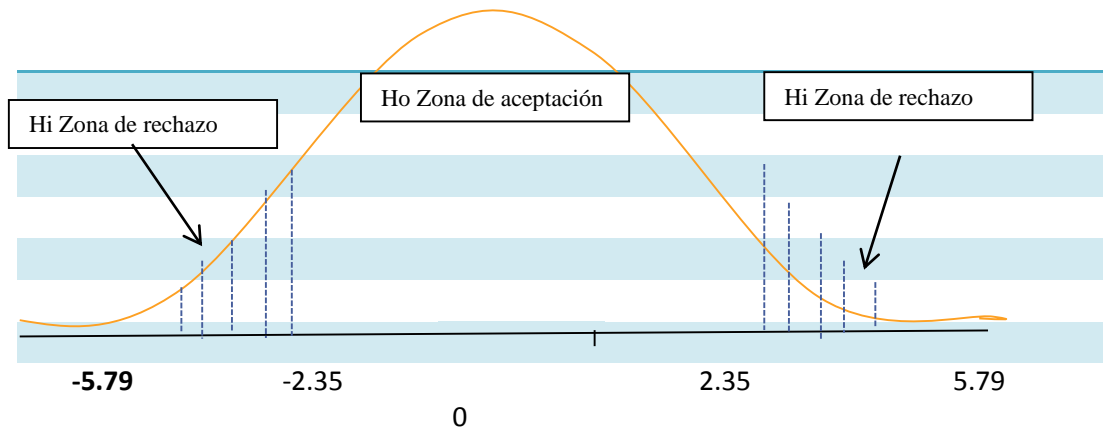
Gráfico N°27 Distribución T de Student



Fuente: Análisis de la Investigación

4.2.7. Gráfico de t student

Gráfico N°28 Frecuencia de rechazo y aceptación



Elaborado por: Sagñay Anita
Fuente: Análisis de la Investigación

4.3. Tomar decisión

Una vez calculado el valor de T Student y es mayor a 2.35 con 3 grado de libertad y un nivel de error de 0.05, se RECHAZA la hipótesis Nula y se ACEPTA la hipótesis Alternativa, es decir “La Planificación Financiera si influye en la Utilidad Contable en la empresa Ambagro S.A. del cantón Ambato.”

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. Conclusiones

Conforme al trabajo investigativo realizado se puede indicar que la empresa Ambagro S.A. dedicada a la comercialización de insumos agrícolas se ha llegado a las siguientes conclusiones:

- Conforme al trabajo de campo realizado al personal administrativo, ventas y producción, se puede indicar que la inexistencia de Planificación Financiera ha afectado en gran medida a los procesos que se desarrollan en Ambagro S.A., se pudo determinar que la Rentabilidad conforme a la Utilidad generada no ha sido evaluada adecuadamente, ya que la empresa ha llevado el control de sus recursos financieros de manera empírica, es decir, basándose en la experiencia y la evolución de la empresa conforme los años, sin contar con una herramienta adecuada que permita ejecutar un manejo adecuado de los recursos financieros permitiendo prever sus ingresos y gastos así evitando riesgos financieros.
- Conforme al Análisis Financiero Vertical y Horizontal ejecutado al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados, se pudo establecer la relación existente de la utilidad con las cuentas de dichos Estados Financieros, de igual manera conforme a este análisis expresar su representatividad.

Cuentas Representativas:

UTILIDAD \$ 36680.27 CON RELACIÓN A CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CUENTAS	ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	ESTADO DE RESULTADOS	VALOR	ANÁLISIS		RELACIÓN
				VERTICAL 2014	HORIZONTAL 2013-2014	
CUENTAS POR COBRAR	X		\$ 294.022,91	X		12,48%
TOTAL REALIZABLE	X		\$ 409.810,92	X		8,95%
TOTAL ACTIVO	X		\$ 1.061.352,45	X		3,46%
TOTAL P A S I V O	X		\$ 748.340,28	X		4,90%
TOTAL VENTAS		X	\$ 1.254.050,18	X		2,92%
TOTAL COSTO DE VENTAS		X	\$ 801.987,77	X		4,57%
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS		X	\$ 286.305,58	X		12,81%
TOTAL GASTOS DE VENTA		X	\$ 72.380,16	X		50,68%
TOTAL GASTOS		X	\$ 384.571,56	X		9,54%
CUENTAS POR COBRAR	X				X	-21,35%
RESULTADO DEL EJERCICIO	X				X	-63,82%
TOTAL VENTAS		X			X	-1,23%
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS		X			X	136,13%

- Una vez realizado el estudio y debido análisis a toda la información brindada por funcionarios y colaboradores de la empresa Ambagro S.A. de igual manera la información contable y financiera, se ha determinado que la implementación de una herramienta financiera que le ayude a mejorar el desarrollo de sus actividades y control de sus recursos financieros es importante, así sus involucrados desempeñen sus funciones de la mejor manera y sirva de base para la toma de decisiones.

5.2. Recomendaciones

Conforme a lo antes expuesto por la falta de Planificación Financiera que influye en la Utilidad Contable de la empresa se puede recomendar lo siguiente:

- La empresa debería planear las actividades administrativas y financieras, es decir, manejarse mediante indicadores de gestión e indicadores financieros, conforme a estos le permitirán conocer cuáles son las falencias que se generan en la empresa en el desarrollo de sus actividades, de esa manera determinar los factores y tomar un plan de acción que ayude a minimizarlas.

- En conformidad al análisis de la utilidad la empresa debería realizar un estudio para renovar la política del crédito esto de acuerdo al tipo de producto y cliente, si es el caso establecer políticas estratégicas como son descuento u otros, asignar un responsable de las ventas a crédito que controle la gestión de cuentas por cobrar, de igual establecer un rubro en cuanto a gastos; fin de incrementar el ingreso por ventas y disminuir gastos administrativos por cuanto son cuentas de las cuales depende la utilidad
- Se recomienda implementar una Planificación Financiera, es decir, proyecciones financieras: presupuesto de ventas fundamentándose en periodos anteriores determinando cuanto vender, presupuesto de compras cuanto puede gastar, conforme a esa información le permite prever sus ingresos y gastos, a fin de desempeñar eficazmente sus actividades, administrar de mejor manera sus recursos financieros, reduciendo riesgos financieros y maximizar sus utilidades.

CAPITULO VI

PROPUESTA

6.1. Datos Informativos

Título:

Diseño de un Modelo de Presupuesto Maestro, para contribuir en la optimización de los índices de Rentabilidad en la empresa Ambagro S.A. del cantón Ambato en el año 2015.

Institución Ejecutora:

La empresa comercial Ambagro S.A.

Beneficiario:

Accionistas. Administración, Personal contable, Empleados y demás colaboradores.

Ubicación:

Provincia: Tungurahua, cantón: Ambato, parroquia: Izamba, calle: cinco, número: s/n, intersección: D, conjunto: parque industrial Ambato, junto a caucho sierra.

Tiempo Estimado:

Inicio: Ultimo trimestre del año 2014

Fin: Segundo trimestre 2015

Equipo Técnico Responsable:

Gerente General, Contador, Investigadora.

Costo

USD 500,00 dólares

6.2. Antecedentes de la Propuesta

Conforme a lo estudiado la empresa Ambagro S.A. no maneja una adecuada información financiera y contable, debido a que no cuenta con instrumentos financieros que le ayuden a planear las operaciones, distribuir y controlar de mejor manera los recursos financieros, por ende el inconformismo de accionistas y colaboradores en cuanto a la Utilidad Contable que genera la empresa porque tal Utilidad no se encuentra en Efectivo sino en Cuentas por Cobrar de ahí la irreal información.

El venir trabajando de manera empírica, no realizar proyecciones financieras, inexistencia de metas u objetivos departamentales y empresariales influye en no disponer de una información financiera y contable real, e impide generar un análisis financiero, es decir, se cumplió las expectativas, cuanto se vendió, cuanto se logró cubrir en referente a obligaciones y cuál es la Utilidad generada de la cual se pueda disponer para futuras inversiones.

Al establecer una planificación Financiera en la empresa Ambagro S.A. se desea que mediante la elaboración del Presupuesto Maestro como son pronóstico de ingresos y egresos generar los respectivos Estados Financieros proforma que sirva de base para el análisis financiero y determinar la situación real de la empresa y si su actividad le esta resultado rentable.

De acuerdo a lo antes expuesto se puede aseverar que el aplicar planificación financiera va a contribuir en la organización de la empresa, el

hecho de otorgar responsabilidades ejecutivas a los jefes departamentales a parte de las responsabilidades operativas es fundamental para el control, el no disponer de una segregación de funciones no permite evaluar la eficiencia y eficacia de cada departamento como de sus principales.

6.3. Justificación

Al elaborar un Presupuesto Maestro para una Planificación Financiera permitirá tener un mejor control y análisis de la información financiera-contable de la empresa Ambagro S.A., a esto se puede añadir que con la Planificación Financiera se desea minimizar riesgos y aprovechar las oportunidades, la planeación de actividades y distribución apropiada de los recursos financieros contribuye a una organización llevadera.

Su aplicación constituye una guía en las operaciones de cada departamento de la empresa para que exista una coordinación en el funcionamiento a fin de establecerse metas u objetivos creíbles, que mediante los presupuestos de ingresos y egresos se pueda controlar manejar y distribuir los recursos financieros conforme a las necesidades que se esperan a futuro.

El existir una planificación Financiera resulta de gran importancia en el sector empresarial por cuanto el éxito no solamente se encuentra en el producto o servicio que ofrezcan sino en la adecuada organización y más aún si se trata de una PYMES como es el caso de Ambagro S.A. que requiere de una planificación de sus operaciones y trabajo en equipo para determinar si su actividad genera la Utilidad esperada y por ende es rentable o no.

El diseño de la propuesta va servir de pauta para la empresa, el trabajar en equipo mejorará las relaciones del personal, brindando oportunidades para crecer en lo personal y profesional; conforme al trabajo organizado y planificado se va poder cristalizar objetivos planteados, el tener una visión de la empresa a futuro, evaluar el cumplimiento de metas establecidas; en

caso de no cumplirlas analizar los factores que influyeron, conforme al mismo análisis financiero establecer los correctivos necesarios a fin de ofrecer un producto bajo los estándares de calidad, con políticas de venta y compras favorables logrando una Utilidad creíble que mejore sus Rentabilidad.

6.4. Objetivos

6.4.1. Objetivo General

- Diseñar un Modelo de Presupuesto Maestro, que contribuya en la optimización de los índices de Rentabilidad en la empresa Ambagro S.A. del cantón Ambato en el año 2015

6.4.2. Objetivos Específico

- Presentar un Diagnóstico empresarial con los antecedentes de AMBAGRO S.A.
- Elaborar proyecciones financieras de Ingresos y Egresos
- Identificar el nivel de Utilidad mediante la elaboración de índices Financieros.
- Comparar la utilidad obtenida con la planificación financiera, frente al año 2014 que no la poseía, demostrando su eficacia.
- Plantear lineamientos en los procesos administrativos para contribuir al manejo y control de los recursos financieros.

6.5. Análisis de Factibilidad

Política.- La aplicación de un modelo de Planificación Financiera se encuentra fundamentada en las políticas económicas de la empresa seriedad en las relaciones con los clientes y calidad en los productos que ofrecen, de esa manera trabajar bajo un plan de actividades y parámetros establecidos va lograr cumplir la mayor parte de ellos.

Organizacional.- Es factible la alternativa propuesta ya que la empresa dispone de funciones administrativas y contables definidas, lo cual es indispensable para la ejecución de la herramienta financiera y conforme a ello involucrar a los demás departamentos y personal.

Económico Financiero.- En la ejecución del proyecto financiero o se va a requerir de recursos económicos por cuanto en la empresa se dispone de la información y del personal que contribuye al desarrollo del mismo.

Ambiental.- De cualquier punto de vista la ejecución e implementación del modelo financiero en la empresa no perjudica al medio ambiente a lo contrario de acuerdo a la propuesta se trata de mejorar las operaciones realizadas y conforme a las especificaciones técnicas de una empresa dedicada a la comercialización de agroquímicos.

Legal.- Conforme a la entidad que representa Ambagro S.A. y los organismos que la regulan como lo es Superintendencia de compañías y el Servicio de Rentas Internas, se encuentra en la obligación de presentar la información financiera veraz y oportuna, cumplir los compromisos fiscales y sujetarse a las disposiciones en caso de modificarse.

6.6. Fundamentación

Presupuesto Maestro

De acuerdo a Paredes (2005) en su libro *Gestión administrativa y comercial en restauración* quien indica que el presupuesto maestro *“es aquel que establece y cuantifica las metas y los objetivos generales de la empresa y los medios para lograrlos; es un plan detallado y cuantificado que muestran cómo serán adquiridos y utilizados los recursos de una organización”*.

Conforme a lo expuesto anteriormente se puede ratificar que el presupuesto maestro toma en cuentas las principales actividades generadas en la empresa, para organizarlas y conjuntamente obtener un

plan económico en donde involucre cada departamento con su debido presupuesto.

Una vez que se cuente con la información necesaria, y con base en las políticas económicas y financieras de la empresa se procede a preparar el presupuesto maestro y en este caso se trata de una Planificación Financiera a corto plazo se debe considerar por lo menos lo siguiente:

- ✓ Presupuesto de Ventas
- ✓ Presupuesto de Compras
- ✓ Presupuesto de Gastos
- ✓ Presupuesto de Inversión
- ✓ Presupuesto de caja o del Efectivo
- ✓ Estado de Resultados proforma
- ✓ Estado de Situación Financiera proforma

El Presupuesto

De acuerdo a Zamora (2000) un presupuesto *“es un plan detallado en el que figuran explícitas las provisiones de ingresos como las necesidades de adquisición y consumo de recursos materiales y financieros para un determinado periodo”*.

En la perspectiva de Cárdenas (2008) el presupuesto *“es una herramienta de planificación que, de una forma determinada, integra y coordina las áreas, actividades, departamentos y responsables de una organización”*

La elaboración de los presupuestos y su utilización posterior incluye las actividades de planificación y control: presupuestar es la actividad de preparar el presupuesto, Control en cambio es la actividad de utilizar los presupuestos para seguir las actividades de la empresa e implementar medidas correctoras que sean necesarias.

Existen además otras funciones de los presupuestos que en algunas organizaciones juegan, así mismo, un papel esencial. Entre ellas cabe

distinguir tres distintas pero complementarias: **motivación, coordinación y formación.**

Motivación.- Los presupuestos conforman el marco referencial ideal para la motivación de los empleados. Por una parte, el cuantificar los objetivos establecidos por la dirección de la empresa, los mencionados proporcionan la dirección deseada hacia la que dirigir los esfuerzos.

Coordinación.-El presupuesto proporciona un plan de acción global y consolidada que ayuda a coordinar las actividades de las distintas partes de la organización.

Esta coordinación se lleva a cabo de dos formas distintas: **En primer lugar,** los presupuestos obligan a las distintas partes de la organización a compartir información. Este proceso incluye una comunicación de los objetivos de la organización a través de las unidades operativas. **El segundo** aspecto de coordinación del presupuesto operativo aparece cuando las actividades ya han dado comienzo. Si cada elemento organizativo se gestiona de modo que condiga alcanzar sus objetivos entonces la coordinación establecida en el presupuesto durante la etapa de planificación se habrá logrado.

Formación.-Mediante el proceso presupuestario los directivos no tan solo aprenden los aspectos técnicos de la elaboración de los presupuestos sino que aprenden también cómo funciona la empresa en su conjunto y de qué manera interaccionan entre si las distintas unidades organizativas.

Presupuesto de Ventas

Este presupuesto en general se expresa en unidades monetarias como en unidades físicas, se prepara por líneas de productos y se detalla por trimestres o incluso por meses, puede obtenerse en función de:

- Investigación y sondeo del mercado

- Conocimiento de las estrategias de mercado, que utiliza la empresa
- Compromisos y pre-pedidos efectuados por los clientes
- Capacidad de compra de los clientes
- Política de la empresa sobre revisión de precios
- Método Cuantitativo

En este caso para determinar el presupuesto de Ventas se ha optado por utilizar el Método de Mínimos Cuadrados, este método utiliza en los cálculos la técnica estadística y toma como base las unidades vendidas en periodos anteriores.

$$Y = a + bx$$

$Y = a + bt$ $a = \bar{y} - b\bar{t}$ $b = \frac{\Sigma ty - a \Sigma t}{\Sigma t^2}$ $\bar{y} = \frac{\Sigma y_1}{n}$ $\bar{t} = \frac{\Sigma t_1}{n}$	<p>y= Demanda</p> <p>t= Tiempo</p> <p>a y b = Constantes</p> <p>n= Numero de Datos</p>
---	--

Conforme al reemplazo en la formula se obtendrá las cantidades a vender y multiplicarlo por el precio establecido por la empresa para así presentar el presupuesto de ventas.

Presupuesto de Compras

Es una herramienta que ayuda a las organizaciones ya sea tanto industrial como comercial a determinar de forma cuantitativa y financiera la cantidad

de productos que se necesita para el giro del negocio, ya sea costos de producción o inventarios para la venta.

Se formula a través del presupuesto de Ventas, conforme al siguiente procedimiento:

- Precisar el tamaño de inventario inicial e inventario final
- Cotizar y proyectar los precios a los que se podría pagar
- Preparar un plan para identificar a proveedores
- Poner a consideración el resultado del estudio.

Teniendo en cuenta que los precios unitarios se proyectan en función de la tasa de inflación prevista entre la fecha última de pago y la de la compra efectiva.

Presupuestos de Gastos

Estimación de gastos dentro de un periodo determinado como lo es gastos del personal, gastos generados por el desarrollo de la actividad económica como es sueldos, servicios básicos, comisiones entre otros que contribuyan al normal funcionamiento.

Se preparan tomando como referencia los estados financieros históricos, a los que se ajustara la información disponible sobre inflación, contrato de trabajo, entre otras actualizaciones.

Presupuesto de Caja

De acuerdo a Dickson (1991) en su libro "Mejore su Negocio Manual" indica que *"El presupuesto de caja es un plan que muestra como espera usted que el dinero ingrese en el negocio (ingreso de caja) y egresos del mismo (pagos de caja) mes a mes, durante un determinado periodo en el futuro"*.

Conforme a Zapata (2008) en su libro "Contabilidad General" manifiesta que *"el presupuesto de caja además de proveer información sobre las*

recaudaciones futuras y los desembolsos que se han de efectuar, permite prever los excedentes de efectivo o el déficit temporal que pudiera esperarse”.

En si este presupuesto de caja es el reflejo de los presupuestos antes elaborados para determinar el movimiento de ingresos y egresos.

Estados Financieros Proforma

De acuerdo a Home&James (2002) en su libro “Fundamento de Administración Financiera” indica que los Estados Financieros proformas son *“Estados Financieros esperados en el futuro, basados en las condiciones que los directores esperan encontrar y las acciones que planean emprender, incluyen cálculos esperados de todos los activos y pasivos además de los rubros del estado de resultados”.*

Un plan financiero prevé la preparación de los Estados Proforma, los mismos que concentran datos del presupuesto de ventas, compras, gastos y caja.

Los estados proforma considerados indispensables son:

✓ Estado de Resultado Proforma

Es un resumen de ingresos y egresos esperados de las empresas durante un periodo en el futuro, que termina con el ingreso neto de dicho periodo.

Para la elaboración se tomara en cuenta lo siguiente:

- Presupuesto de Ventas
- Costo de Ventas
- Presupuesto de Gastos
- Presupuesto de Caja
- Presupuesto de Inversión

✓ Balance General Proforma

Muestra los recursos y obligaciones de una empresa en una fecha determinada, por lo que se considera un estado financiero estático, se lo considera complementario puesto que sirve para determinar si el resto de estados proyectados están elaborados correctamente.

Para la elaboración se tomara en cuenta lo siguiente:

- Balance General Inicial
- Estado de Resultados Proforma
- Presupuesto de Caja
- Presupuesto de Activos Fijos
- Presupuesto de Compras

Indicadores de Rentabilidad

Según Iparraguirre (2008) en su libro “Contabilidad Financiera para Directivo” manifiesta que *“El índice de Rentabilidad Financiera es el indicador de medida del grado en que la empresa esta dominando su actividad mercantil (industrial, comercial o de servicios)”*, es decir, en qué volumen está cumpliendo con su objetivo para la cual fue creado.

Miden el grado de eficiencia de la empresa para generar utilidades mediante el uso racional de los activos y sus ventas para poder invertir, las cuales se mencionan a continuación:

- **Margen Neto de Utilidad.-** Demuestra el porcentaje de las utilidades que la empresa ha generado luego de haber deducido los gastos operativos y no operativos, es decir, la utilidad que la empresa va a disponer luego de impuestos y participaciones.

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

- **Margen Bruto de utilidad sobre Ventas** Indica el porcentaje de utilidades que la empresa genera en sus ventas, luego de haber deducido el costo de ventas de la mercadería facturada.

$$\text{Margen Bruto de Utilidad} = \frac{\text{Utilidad Bruta en Ventas}}{\text{Ventas Netas}} \times 100\%$$

- **Margen Operacional de Utilidad** indica la realidad económica de la empresa, es decir, sirve para determinar realmente si el actividad que está realizando la empresa es lucrativo o no independiente de cómo ha sido financiado.

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

- **Rentabilidad sobre el Patrimonio**

$$\text{Rentabilidad sobre el patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

- **Rentabilidad sobre el Activo**

$$\text{Rentabilidad sobre el Activo} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}}$$

Los indicadores de rentabilidad del activo y del patrimonio sirven para observar cual es el real margen de rentabilidad de los propietarios con relación a su inversión, este valor debe compararse con el costo de oportunidad, es decir con otras alternativas posibles del mercado.

6.7. Metodología. Modelo Operativo

Tabla N°29 Modelo Operativo

FASES	OBJETIVO	ACCIONES	RESPONSABLE	RECURSOS
I	Presentar un Diagnóstico empresarial con los antecedentes de AMBAGRO S.A.	<ul style="list-style-type: none"> • Filosofía Corporativa • Propósito • Colaboradores • Clientes • Proveedores • Misión • Visión • FODA 	LA INVESTIGADORA	HUMANO/TECNOLÓGICO
II	Elaborar proyecciones financieras de Ingresos y Egresos	<ul style="list-style-type: none"> • Presupuesto de Ventas • Proyección Costos • Presupuesto de Compras • Valoración de Inventarios • Presupuesto de Sueldos y Salarios. • Presupuesto de Gastos • Proyección de Depreciaciones • Proyección de Impuestos • Flujo de Caja • Estados Financieros 2014 • Estados Financieros Proforma 2015 	LA INVESTIGADORA	HUMANO/TECNOLÓGICO

III	Identificar el nivel de Utilidad mediante la elaboración de índices Financieros.	<ul style="list-style-type: none"> • Margen neto de Utilidad • Margen Bruto de Utilidad • Margen Operacional de utilidad • Rentabilidad sobre el patrimonio • Rentabilidad sobre el Activo 	LA INVESTIGADORA	HUMANO/TECNOLÓGICO
IV	Comparar la utilidad obtenida con la planificación financiera, frente al año 2014 que no la poseía, demostrando su eficacia.	<ul style="list-style-type: none"> • Margen neto de Utilidad 2014-2015 • Margen Bruto de Utilidad • Margen Operacional de utilidad 2014-2015 • Rentabilidad sobre el patrimonio 2014-2015 • Rentabilidad sobre el Activo ices Financieros 2014-2015 • Interpretación 	LA INVESTIGADORA	HUMANO/TECNOLÓGICO
v	Plantear lineamientos en los procesos administrativos para contribuir al manejo y control de los recursos financieros.	<ul style="list-style-type: none"> • Plan de Comunicación • Organigrama Funcional • Planteamiento de Metas • Objetivos Estratégicos. 	LA INVESTIGADORA	HUMANO/TECNOLÓGICO

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

MODELO DE PRESUPUESTO MAESTRO EN LA EMPRESA AMBAGRO S.A.



DESARROLLO DE LA PROPUESTA

FASE I: Diagnóstico Empresarial

La empresa Ambagro S.A. dentro del ámbito de la comercialización de agroquímicos con 21 años dentro del mercado, sin embargo se la considera que son 21 años de experiencia en el campo; así es en este tiempo ha crecido y se ha ganado un lugar en el negocio de agroquímicos.

Filosofía Corporativa

Ambagro S.A. fundamenta su trabajo en que es uno de los espacios más difíciles de conquistar puesto que el agricultor en el Ecuador está poco dispuesto a cambiar sus métodos de cultivo, pero se lo está logrando por la seriedad en las relaciones comerciales y calidad en los productos que se ofrecen.

Propósito

Contribuir con el desarrollo económico de la provincia y el país, mediante la producción agrícola ofreciendo productos de calidad, satisfacción de los clientes por la atención recibida y generando fuentes de empleo.

Colaboradores

La empresa Ambagro S.A. dispone de un personal con un alto nivel humano, el departamento de recursos humanos trabaja en pro del personal ofreciendo buenas condiciones de trabajo con el equipo necesario y el ambiente en que se desenvuelven, igualdad de oportunidades de empleo, incentiva el trabajo en equipo con respeto y responsabilidad recibir su compensación de manera equitativa.

Clientes

Ambagro S.A. trabaja conjuntamente con el agricultor ecuatoriano, enfocando sus esfuerzos para brindar una atención de primera, así se ha logrado cubrir una parte representativa del país

Proveedores

A nivel internacional los proveedores confían en la calidad de pago de la empresa, lo que ha motivado que al momento los más importantes consideren crédito directo a AMBAGRO S.A. representando facilidades de importación y menores costos financieros.

Misión

Comercializar y distribuir productos agroquímicos de calidad y precios bajos, a través de dos factores que los consideramos importantes: seriedad en nuestra relación y calidad en los productos que vendemos, si bien el ganar dinero es un imperativo de sobrevivencia no es nuestro último y principal objetivo, en cambio si lo es el de servir a nuestros clientes y agricultores al vender productos de calidad.

Visión

Durante los próximos cinco años, seremos el negocio de agroquímicos como primera opción por los clientes, con productos de calidad de prestigiosos laboratorios con el apoyo de un personal capacitado permitiendo cubrir una parte representativa del país con la satisfacción de nuestros clientes y la optimización de un buen servicio y relación.

Identificación de Variables FODA

FORTALEZAS	OPORTUNIDADES
<p><i>Infraestructura.</i>-La infraestructura de la empresa AMBAGRO S.A. son propias y amplias facilitan la movilidad de los colaboradores dentro de la empresa.</p> <p><i>Precios Bajos.</i>-La empresa "Ambagro" en relación a otras empresas de actividad similar los precios que manejan son bajos porque traen la materia prima de proveedores directos.</p> <p><i>Personal Productivo y Creativo.</i>-El personal que labora en la empresa AMBAGRO S.A. se encuentra satisfecho ya que la empresa recompensa su trabajo con incentivos el don de gente es primordial.</p> <p><i>Fuerza de Producto.</i>-La calidad de los productos que "Ambagro" comercializa son reconocidos por la variedad de productos que oferta, la composición de los mismos, con los respectivos registro o certificados.</p>	<p><i>Acuerdos Internacionales.</i>-El mantener acuerdos con otros países representa una oportunidad ya que la empresa AMBAGRO S.A. tiene proveedores internacionales de materia prima y otros insumos.</p> <p><i>Implementación de NIIF.</i>-En la Junta de Accionistas las disposiciones legales al respecto se realizó las acciones administrativas necesarias para a partir de enero del 2012 implementar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).</p> <p><i>Programas Sociales.</i>-El Plan Nacional del Buen Vivir genera interés para la empresa AMBAGRO S.A ya que para tener una buena alimentación se necesitan productos de calidad y para eso se requiere de excelentes productos agronómicos.</p> <p><i>Fuerza de Trabajo.</i>-La provincia de Tungurahua es el sector con altos niveles de producción agrícola, los factores son tierras fértiles, métodos de agricultura, trabajo de las personas.</p>
DEBILIDADES	AMENAZAS
<p><i>Sistema de Control de Empleados.</i>-Los empleados trabajan en el horario establecido pero en ocasiones cuando no ha llegado la materia prima no tienen labores a desarrollar.</p> <p><i>ISO de Calidad.</i>-Entre las debilidades de la empresa AMBAGRO S.A. está el no tener ISO de calidad que respalden a sus productos agrícolas.</p> <p><i>Utilización Capacidad de Endeudamiento.</i>- Son un grave peso para la empresa, debido a créditos contratados para refinanciar las cartas de crédito, por cada punto de incremento de este rubro hay un costo para la empresa de 10000 dólares.</p>	<p><i>Inflación.</i>-La inflación representa una amenaza ya que al incrementar el precio de los productos genera una restricción de los consumidores al momento de adquirir sus productos.</p> <p><i>Impuestos.</i>-Esta política representa una amenaza para la empresa AMBAGRO S.A. ya que el incremento de impuestos afecta a las importaciones de materia prima.</p> <p><i>Control de Precios.</i>-La falta de control de precios en ciertos sectores por parte del estado nacional, provoca inconformidad tanto al productor como al consumidor generando así que exista competencia desleal.</p> <p><i>Competencia Desleal.</i>-Una mayor cantidad de empresas competidoras en los últimos años dedicadas a la comercialización de productos similares a los de la empresa algunos competidores están aliándose y ofreciendo mayor cobertura.</p>

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

FASE II: Proyecciones Financieras

Una vez evaluada la situación de la empresa Ambagro S.A. y determinado los desatinos en cuanto al manejo de recursos financieros y la ejecución de las actividades se ha optado por proponer la posible solución mediante un Presupuesto Maestro aplicar Planificación Financiera se intenta optimizar su resultado económico.

Presupuesto de Ventas

La empresa Ambagro S.A. en la actualidad dispone de 6 líneas de productos que se distribuyen de la siguiente manera:

Tabla N°30. Productos y Precios

<i>AMBAGRO S.A</i>		
LINEA	ITEM	PRECIO
BIOESTIMULANTE	Ácido Húmico	\$ 3.07
	Bioforte	\$ 3.33
FERTILIZANTES	Odin	\$ 3.40
	Chestrene	\$ 2.85
	Golden K , Fos	\$ 2.67
FUNGICIDAS	Dovex	\$ 5.70
	Fegadazin	\$ 4.07
	Skipper	\$ 5.00
	Folpan	\$ 3.73
	Foxanil	\$ 2.51
	Torneo	\$ 2.94
HERBICIDAS	Galigan	\$ 2.44
INSECTICIDAS	Tor	\$ 4.84
	Olate	\$ 1.18
	Terback	\$ 7.04
COADYUVANTES	Acid	\$ 3.40
	Ac-tiv	\$ 0.73

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

De acuerdo a los productos que la empresa comercializa, a continuación se indica los más representativos de cada línea su comportamiento en el año 2014 y su participación en el presente estudio proyectando para el año 2015.

Tabla N° 31 Histórico de Ventas

AMBAGRO S.A PERÍODO 2014		
N°	MESES	CANTIDADES
1	ENERO	12459
2	FEBRERO	15350
3	MARZO	17015
4	ABRIL	19897
5	MAYO	23074
6	JUNIO	24652
7	JULIO	25906
8	AGOSTO	25877
9	SEPTIEMBRE	24594
10	OCTUBRE	25245
11	NOVIEMBRE	28275
TOTAL		242344

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Dpto Contable Ambagro S.A.

Para determinar el Presupuesto de Ventas del año 2015 se optó por utilizar el método de mínimos cuadrados el cual se da a conocer a continuación:

Tabla N°32 Método de Mínimos Cuadrados

$Y = a + bt$	y= Demanda
$a = \bar{y} - b\bar{t}$	t= Tiempo
$b = \frac{\sum ty - a \sum t}{\sum t^2}$	a y b = Constantes
$\bar{y} = \frac{\sum y_1}{n}$	n= Numero de Datos
$\bar{t} = \frac{\sum t_1}{n}$	

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

A continuación la Tabla N°33 se presenta las cantidades totales vendidas en los meses comprendidos de Enero–Noviembre 2014, lo cual sirve como una base para poder proyectar a los siguientes meses.

Tabla N°33 Planteamiento Fórmula

AÑO	N	MESES	Y	t	yt	t ²
2014	1	ENERO	12459,00	1	12459	1
	2	FEBRERO	15350,00	2	30700	4
	3	MARZO	17015,00	3	51045	9
	4	ABRIL	19897,00	4	79588	16
	5	MAYO	23074,00	5	115370	25
	6	JUNIO	24652,00	6	147912	36
	7	JULIO	25906,00	7	181342	49
	8	AGOSTO	25877,00	8	207016	64
	9	SEPTIEMBRE	24594,00	9	221346	81
	10	OCTUBRE	25245,00	10	252450	100
	11	NOVIEMBRE	28275,00	11	311025	121
TOTAL			242344,00	66,00	1610253,00	506,00

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Sagñay Anita

$$\bar{y} = \frac{242344,00}{11} = 22031,27273$$

$$\bar{t} = \frac{66,00}{11} = 6$$

$$a = 22031,27273 - 6b$$

$$b = \frac{1610253,00 - 66a}{506,00}$$

Reemplazo 1 en 2

$$b = \frac{1610253,00 - 66(22031,27 - 6b)}{506}$$

$$506 b = 1610253,00 - 1454063,82 + 396b$$

$$506 b - 396 b = 156189,18$$

$$110 b = 156189$$

$$b = 156189,00/110$$

$$b = 1419,000$$

Reemplazo en 1

$$a = 22031,47 - 6b$$

$$a = 13517$$

Aplicación de la Fórmula de Mínimos Cuadrados

$$Y = a + bt$$

$$Y = 13517 + 1419(t)$$

- Conforme a la actividad de la empresa Ambagro S.A. se determina que en el último periodo del año 2014 y el primer trimestre del año 2015 existirá un incremento en los precios en un 4% y de acuerdo al año 2015 un incremento del 8%, pero se ha optado por determinar un precio promedio para que la información sea entendible.

Tabla N°34 Pronóstico de Ventas

AMBAGRO S.A.								
PROYECCION DE VENTAS PERIODO 2015								
(Expresado en Dolares Americanos)								
AÑO	MESES	CANTIDAD	PRECIO		VENTAS AL	VENTA A 30		
			PROMEDIO	TOTAL INGRESO		CONTADO 20%	40%	40%
2014	DICIEMBRE	30545	\$	3,60	\$ 109.943,57	\$ 21.988,71	\$ 43.977,43	\$ 43.977,43
2015	ENERO	31964	\$	3,82	\$ 121.954,18	\$ 24.390,84	\$ 48.781,67	\$ 48.781,67
	FEBRERO	33383	\$	3,82	\$ 127.368,17	\$ 25.473,63	\$ 50.947,27	\$ 50.947,27
	MARZO	34802	\$	3,82	\$ 132.782,17	\$ 26.556,43	\$ 53.112,87	\$ 53.112,87
	ABRIL	36221	\$	3,82	\$ 138.196,16	\$ 27.639,23	\$ 55.278,47	\$ 55.278,47
	MAYO	37640	\$	3,82	\$ 143.610,16	\$ 28.722,03	\$ 57.444,06	\$ 57.444,06
	JUNIO	39059	\$	3,82	\$ 149.024,16	\$ 29.804,83	\$ 59.609,66	\$ 59.609,66
	JULIO	40478	\$	3,82	\$ 154.438,15	\$ 30.887,63	\$ 61.775,26	\$ 61.775,26
	AGOSTO	41897	\$	3,82	\$ 159.852,15	\$ 31.970,43	\$ 63.940,86	\$ 63.940,86
	SEPTIEMBRE	43316	\$	3,82	\$ 165.266,15	\$ 33.053,23	\$ 66.106,46	\$ 66.106,46
	OCTUBRE	44735	\$	3,82	\$ 170.680,14	\$ 34.136,03	\$ 68.272,06	\$ 68.272,06
	NOVIEMBRE	46154	\$	3,82	\$ 176.094,14	\$ 35.218,83	\$ 70.437,66	\$ 70.437,66
	DICIEMBRE	47573	\$	3,82	\$ 181.508,13	\$ 36.301,63	\$ 72.603,25	\$ 72.603,25
TOTAL ANUAL 2015		507767			\$ 1.512.033,59	\$ 302.406,72	\$ 604.813,44	\$ 604.813,44

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

Proyección Costos

En la siguiente tabla N°35, se expone el costo de los productos los cuales se maneja la empresa Ambagro S.A.

Tabla N°35 Productos –Costos 2014

AMBAGRO S.A		
COSTO DE PRODUCTOS		
AÑO 2014		
N°	PRODUCTO	COSTO
1	Ácido Húmico	2,36
2	Bioforte	1,85
3	Odin	1,78
4	Chestrene	1,84
5	Golden K , Fos	1,91
6	Dovex	4,63
7	Fegadazin	2,27
8	Skipper	3,31
9	Folpan	2,92
10	Recio	1,64
11	Zharimid	1,36
12	Lambdacy	1,49
13	Tor	2,01
14	Olate	0,84
15	Sharfip	5,38
16	Acid	1,75
17	Ac-tiv	0,55

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

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

De acuerdo a datos del Banco Central del Ecuador la inflación para el año 2014 es de 3.76% teniendo en cuenta que hasta el mes de Noviembre la misma ha sido de 3.55% realizando una relación existe una diferencia de 0.21 % que corresponde al mes de Diciembre.

De igual forma tomando como fuente los datos del Banco Central del Ecuador y el Ministerio de Finanzas se indica que para el año 2015 se proyecta una inflación de 3.90% la cual se divide para los doce meses dando como resultado una inflación mensual de 0.30%.

Tabla N°36 Inflación de Precios

<i>INFLACIÓN DE PRECIOS 2015</i>					
AÑO	MES	ANUAL	ACUMULADA	DIFERENCIA	MES
2014	NOVIEMBRE	3,76%	3,55%	0,21%	DICIEMBRE
2015	ENERO-DIC	3,90%		0,33%	ENERO-DIC

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Banco Central del Ecuador

En la Tabla N°37, se presenta la variación que sufre el costo de los productos conforme a al porcentaje de Inflación, tomando como fuente de información el Banco Central del Ecuador.

Tabla N°37 Productos-Costos 2015

AMBAGRO S.A COSTOS SEGÚN LA VARIACIÓN POR LA INFLACIÓN AÑO 2015												
AÑO	MESES	ACIDO HUMICO	BIOFORTE	ODIN	CHESTRENE	GOLDEN K,FOS	DOVEX	FEGADAZIN	SKIPPER	FOLPAN	RECIO	ZHARIMID
2014	DICIEMBRE	2,37	1,85	1,79	1,84	1,91	4,64	2,28	3,31	2,92	1,65	1,37
2015	ENERO	2,37	1,86	1,79	1,85	1,92	4,65	2,29	3,32	2,93	1,65	1,37
	FEBRERO	2,38	1,87	1,80	1,85	1,93	4,67	2,29	3,34	2,94	1,66	1,38
	MARZO	2,39	1,87	1,81	1,86	1,93	4,68	2,30	3,35	2,95	1,66	1,38
	ABRIL	2,40	1,88	1,81	1,87	1,94	4,70	2,31	3,36	2,96	1,67	1,38
	MAYO	2,41	1,88	1,82	1,87	1,94	4,71	2,32	3,37	2,97	1,67	1,39
	JUNIO	2,41	1,89	1,82	1,88	1,95	4,73	2,32	3,38	2,98	1,68	1,39
	JULIO	2,42	1,90	1,83	1,88	1,96	4,74	2,33	3,39	2,99	1,68	1,40
	AGOSTO	2,43	1,90	1,84	1,89	1,96	4,76	2,34	3,40	3,00	1,69	1,40
	SEPTIEMBRE	2,44	1,91	1,84	1,90	1,97	4,78	2,35	3,41	3,01	1,69	1,41
	OCTUBRE	2,44	1,91	1,85	1,90	1,98	4,79	2,35	3,42	3,02	1,70	1,41
	NOVIEMBRE	2,45	1,92	1,85	1,91	1,98	4,81	2,36	3,43	3,03	1,70	1,42
	DICIEMBRE	2,46	1,93	1,86	1,92	1,99	4,82	2,37	3,45	3,04	1,71	1,42

LAMBDAKY	TOR	OLATE	SHARFIP	ACID	AC-TIV	TOTAL	COSTO PROMEDIO MENSUAL
1,49	2,01	0,84	5,39	1,75	0,55	37,97	2,23
1,50	2,02	0,85	5,41	1,76	0,55	38,10	2,24
1,50	2,02	0,85	5,43	1,77	0,56	38,22	2,25
1,51	2,03	0,85	5,44	1,77	0,56	38,35	2,26
1,51	2,04	0,86	5,46	1,78	0,56	38,47	2,26
1,52	2,04	0,86	5,48	1,78	0,56	38,60	2,27
1,52	2,05	0,86	5,50	1,79	0,56	38,72	2,28
1,53	2,06	0,86	5,51	1,80	0,56	38,85	2,29
1,53	2,06	0,87	5,53	1,80	0,57	38,97	2,29
1,53	2,07	0,87	5,55	1,81	0,57	39,10	2,30
1,54	2,08	0,87	5,57	1,81	0,57	39,23	2,31
1,54	2,08	0,88	5,59	1,82	0,57	39,35	2,31
1,55	2,09	0,88	5,60	1,82	0,57	39,48	2,32
COSTO PROMEDIO ANUAL 2015							2,28

Elaborado por: Sagñay Anita
Fuente: Análisis de la Investigación

Presupuesto de Compras

Para proyectar las cantidades a comprar, tomamos como base de información del mes de Noviembre del 2014, es decir el último inventario físico que realizó la empresa, que para el mes siguiente se convierte en el Inventario Inicial.

Tabla N°38 Inventario Final Noviembre 2014

(Expresado en Cantidades)

nov-14	Ácido Húm	Bioforte	Odin	Chestrene	Golden K, Fos	Dovex	Fegadazin
	5413	8666	2117	13446	7205	6165	5302

Skipper	Folpan	Recio	Zharimid	Lambdacy	Tor	Olate	Sharfip	Acid	Ac-tiv	TOTAL
13996	14829	7404	3688	5007	20761	51247	4329	1758	1751	173084

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Contabilidad Ambagro S.A

Conforme a lo expuesto por los administradores de la empresa, se estima que el Inventario final incrementará en un 6%, en relación al inicial en cada mes.

Tabla N°39 Inventario Final incrementado en 6%

AMBAGRO S.A

INVENTARIO FINAL INCREMENTADO EN 6%

N°	PRODUCTO	dic-14	>	dic-14	ene-15	feb-15	mar-15	abr-15
		INV.INIC	6%					
1	Ácido Húmico	5413	324,78	5737	6081	6445	6831	7240
2	Bioforte	8666	519,96	9185	9736	10320	10939	11595
3	Odin	2117	127,02	2244	2378	2520	2671	2831
4	Chestrene	13446	806,76	14252	15107	16013	16973	17991
5	Golden K, Fos	7205	432,3	7637	8095	8580	9094	9639
6	Dovex	6165	369,9	6534	6926	7341	7781	8247
7	Fegadazin	5302	318,12	5620	5957	6314	6692	7093
8	Skipper	13996	839,76	14835	15725	16668	17668	18728
9	Folpan	14829	889,74	15718	16661	17660	18719	19842
10	Recio	7404	444,24	7848	8318	8817	9346	9906
11	Zharimid	3688	221,28	3909	4143	4391	4654	4933
12	Lambdacy	5007	300,42	5307	5625	5962	6319	6698
13	Tor	20761	1245,66	22006	23326	24725	26208	27780
14	Olate	51247	3074,82	54321	57580	61034	64696	68577
15	Sharfip	4329	259,74	4588	4863	5154	5463	5790
16	Acid	1758	105,48	1863	1974	2092	2217	2350
17	Ac-tiv	1751	105,06	1856	1967	2085	2210	2342
TOTAL		173084		183460	194462	206121	218481	231582

AMBAGRO S.A

INVENTARIO FINAL INCREMENTADO EN 6%

may-15	jun-15	jul-15	ago-15	sep-15	oct-15	nov-15	dic-15
7674	8134	8622	9139	9687	10268	10884	11537
12290	13027	13808	14636	15514	16444	17430	18475
3000	3180	3370	3572	3786	4013	4253	4508
19070	20214	21426	22711	24073	25517	27048	28670
10217	10830	11479	12167	12897	13670	14490	15359
8741	9265	9820	10409	11033	11694	12395	13138
7518	7969	8447	8953	9490	10059	10662	11301
19851	21042	22304	23642	25060	26563	28156	29845
21032	22293	23630	25047	26549	28141	29829	31618
10500	11130	11797	12504	13254	14049	14891	15784
5228	5541	5873	6225	6598	6993	7412	7856
7099	7524	7975	8453	8960	9497	10066	10669
29446	31212	33084	35069	37173	39403	41767	44273
72691	77052	81675	86575	91769	97275	103111	109297
6137	6505	6895	7308	7746	8210	8702	9224
2491	2640	2798	2965	3142	3330	3529	3740
2482	2630	2787	2954	3131	3318	3517	3728
245467	260188	275790	292329	309862	328444	348142	369022

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

A continuación en la Tabla N°40, se establece lo que se tiene que comprar en cada mes posterior, conforme al Inventario Final más lo que se requiere para vender, generando un disponible a lo cual se resta el Inventario Inicial para al final obtener el resultado que es lo que se tiene que comprar esto expresado en cantidades.

Tabla N°40 Cantidades a Comprar

AÑO 2014- 2015

AÑO	2014	2015					
MESES	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
INV. FINAL	183460	194462	206122	218481	231582	245467	260188
+ REQUERIDO PARA VENDER	30545	31964	33383	34802	36221	37640	39059
= TOTAL NECESARIO	214005	226426	239505	253283	267803	283107	299247
- INV. INICIAL	173084	183460	194462	206122	218481	231582	245467
= POR COMPRAR	40921	42966	45043	47161	49322	51525	53780

2015						TOTAL 2015
JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
275790	292329	309862	328444	348142	369022	3463350,00
40478	41897	43316	44735	46154	47573	507767,00
316268	334226	353178	373179	394296	416595	3971117,00
260188	275790	292329	309862	328444	348142	3267412,00
56080	58436	60849	63317	65852	68453	703705,00

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

En la Tabla N°41 se presenta el presupuesto de Compras para el año 2015, el cual se obtiene de multiplicar las cantidades a comprar por el costo de acuerdo a la inflación de precios.

Tabla N°41. Proyección de Compras

AMBAGRO S.A
PROYECCIÓN DE COMPRAS
PERIODO 2014-2015

(Expresado en Dólares Americanos)							
AÑO	MESES	CANTIDAD	COSTO PROMEDIO	VALOR TOTAL DE COMPRAS	COMPRAS		
					CONTADO	30 DIAS	60 DIAS
					2%	30%	68%
2014	DICIEMBRE	40921	2,234	\$ 91.408,88	\$ 1.828,18	\$ 27.422,66	\$ 62.158,04
TOTAL 2014		40921		\$ 91.408,88	\$ 1.828,18	\$ 27.422,66	\$ 62.158,04
2015	ENERO	42966	2,28	\$ 98.028,85	\$ 1.960,58	\$ 29.408,65	\$ 66.659,62
	FEBRERO	45043	2,28	\$ 102.766,89	\$ 2.055,34	\$ 30.830,07	\$ 69.881,48
	MARZO	47161	2,28	\$ 107.600,66	\$ 2.152,01	\$ 32.280,20	\$ 73.168,45
	ABRIL	49322	2,28	\$ 112.530,34	\$ 2.250,61	\$ 33.759,10	\$ 76.520,63
	MAYO	51525	2,28	\$ 117.556,59	\$ 2.351,13	\$ 35.266,98	\$ 79.938,48
	JUNIO	53780	2,28	\$ 122.701,47	\$ 2.454,03	\$ 36.810,44	\$ 83.437,00
	JULIO	56080	2,28	\$ 127.949,02	\$ 2.558,98	\$ 38.384,71	\$ 87.005,34
	AGOSTO	58436	2,28	\$ 133.324,34	\$ 2.666,49	\$ 39.997,30	\$ 90.660,55
	SEPTIEMBRE	60849	2,28	\$ 138.829,71	\$ 2.776,59	\$ 41.648,91	\$ 94.404,20
	OCTUBRE	63317	2,28	\$ 144.460,56	\$ 2.889,21	\$ 43.338,17	\$ 98.233,18
	NOVIEMBRE	65852	2,28	\$ 150.244,28	\$ 3.004,89	\$ 45.073,28	\$ 102.166,11
	DICIEMBRE	68453	2,28	\$ 156.178,58	\$ 3.123,57	\$ 46.853,57	\$ 106.201,43
TOTAL 2015		662784		\$ 1.512.171,28	\$ 30.243,43	\$ 453.651,39	\$ 1.028.276,47
TOTAL ANUAL 2014+2015		703705		\$ 1.603.580,16		\$ 481.074,05	\$ 1.090.434,51

Elaborado por: Sagñay Anita
Fuente: Sagñay Anita

Valoración de inventarios

De acuerdo a las proyecciones de compras expresadas en cantidad y dólares se logró determinar el valor de inventarios en dólares.

Como ya se indicó anteriormente el inventario inicial de Diciembre fue facilitado por el Departamento de Contabilidad de la empresa, y para los meses siguientes del año 2015 se tomó de las proyecciones de compras en cantidades por el precio conforme a la inflación para de ahí determinar el costo de ventas.

Inventario Inicial

$$\begin{aligned}
 &+ \text{ Compras} \\
 &= \text{ Disponible} \\
 &- \text{ Inventario Final} \\
 &= \text{ COSTO DE VENTAS}
 \end{aligned}$$

En la tabla N°42, tenemos lo que es el Inventario Final de Noviembre 2014, con el cual partimos que para Diciembre se convierte en el Inventario Inicial del mes de Diciembre 2014, y así para los meses posteriores del año 2015.

Tabla N°42 Valoración de Inventarios

AMBAGRO S.A
INVENTARIO INICIAL
AÑO 2014-2015

(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICÁANOS)

AÑO	MESES	INV. INICIAL	COSTO PROMEDIO	TOTAL
2014	DICIEMBRE	173084	\$ 2,23	\$ 386.633,12
	TOTAL 2014	173084		\$ 386.633,12
2015	ENERO	183460	\$ 2,28	\$ 418.572,18
	FEBRERO	194462	\$ 2,28	\$ 443.673,73
	MARZO	206122	\$ 2,28	\$ 470.275,81
	ABRIL	218481	\$ 2,28	\$ 498.474,15
	MAYO	231582	\$ 2,28	\$ 528.364,67
	JUNIO	245467	\$ 2,28	\$ 560.043,92
	JULIO	260188	\$ 2,28	\$ 593.630,54
	AGOSTO	275790	\$ 2,28	\$ 629.227,20
	SEPTIEMBRE	292329	\$ 2,28	\$ 666.961,66
	OCTUBRE	309862	\$ 2,28	\$ 706.963,99
	NOVIEMBRE	328444	\$ 2,28	\$ 749.359,65
	DICIEMBRE	348142	\$ 2,28	\$ 794.301,51
	TOTAL INV. INICIAL 2015	3094328,0		\$ 7.059.849,02

INVENTARIO FINAL
AÑO 2014-2015

(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICÁANOS)

AÑO	MESES	INV. FINAL	COSTO PROMEDIO	TOTAL
2014	DICIEMBRE	183460	\$ 2,23	\$ 409.810,92
	TOTAL 2014	183460		\$ 409.810,92
2015	ENERO	194462	\$ 2,28	\$ 443.673,73
	FEBRERO	206122	\$ 2,28	\$ 470.275,81
	MARZO	218481	\$ 2,28	\$ 498.474,15
	ABRIL	231582	\$ 2,28	\$ 528.364,67
	MAYO	245467	\$ 2,28	\$ 560.043,92
	JUNIO	260188	\$ 2,28	\$ 593.630,54
	JULIO	275790	\$ 2,28	\$ 629.227,20
	AGOSTO	292329	\$ 2,28	\$ 666.961,66
	SEPTIEMBRE	309862	\$ 2,28	\$ 706.963,99
	OCTUBRE	328444	\$ 2,28	\$ 749.359,65
	NOVIEMBRE	348142	\$ 2,28	\$ 794.301,51
	DICIEMBRE	369022	\$ 2,28	\$ 841.940,17
	TOTAL INV. FINAL 2015	3279890,0		\$ 7.483.217,00

Elaborado por: Sagñay Anita
Fuente: Análisis de la investigación

En la Tabla N°43 se tiene lo que es el Costo de Ventas expresado en dólares, resultado del Inventario Inicial más el valor de compras, obteniendo un disponible que al restar el inventario final nos proporciona el Costo de Ventas que se lo requerirá para el Estado de Resultados.

Tabla N°43 Costo de Ventas

AÑO 2014-2015

(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICÁÑOS)

DETALLE		2014	2015
		DICIEMBRE	ENERO -DIC
	Inventario Inicial	386633,12	7059849,02
+	Compras	91408,88	1512171,283
=	Disponible	478042,00	8572020,30
-	Inventario Final	409810,92	7483217,00
=	COSTO DE VENTAS	68231,08	1088803,30
	TOTAL	\$ 68.231,08	\$ 1.088.803,30

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

Presupuesto Sueldos y Salarios

Se puede manifestar que lo referente a Sueldos, comisiones y horas extras que percibe el personal de la empresa Ambagro S.A. no va tener variación, pero conforme a las especulaciones por parte del Gobierno se presume que para el año 2015 va existir un incremento del 5%.

La empresa Ambagro S.A. Conforme a lo indicado por los administradores de la empresa tiene prevista la contratación de 2 envasadores, para el mes de Enero con el sueldo Básico Unificado del 2015.

Tabla N°44 Presupuesto de Sueldos y Salarios

<i>AMBAGRO S.A.</i>									
<i>PRESUPUESTOS DE SUELDOS Y SALARIOS</i>									
<i>PERÍODO 2014-2015</i>									
<i>(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICÁÑOS)</i>									
No	NOMBRES APELLIDOS	CEDULA N	CARGO	INGRESOS					APORTE PATRONAL
				SUELDO MENSUAL ACTUAL	SUELDO INCREMENTO 5%	HORAS EXTRAS	COMISIONES	TOTAL INGRESOS	
	ADMINISTRACION								
1	CAICEDO FERNANDO	1801352939	GERENTE	\$ 1.800,00	\$ 1.890,00			\$ 1.890,00	\$ 157,50
2	SAGÑAY ADRIANA	0603950486	SECRETARIA	\$ 500,00	\$ 525,00			\$ 525,00	\$ 63,79
3	CORTEZ PAULINA	1802923126	CONTADOR	\$ 1.000,00	\$ 1.050,00	\$ 30,19		\$ 1.080,19	\$ 131,24
4	IZA NANCY	1804159471	AUX.CONTABLE	\$ 370,00	\$ 388,50			\$ 388,50	\$ 47,20
	VENTAS								
5	BARRIONUEVO BOLIVAR	1801705185	DESARROLLISTA	\$ 450,00	\$ 472,50		\$ 180,16	\$ 652,66	\$ 79,30
6	CHICAIZA WILSON	1803871290	ENVASADOR	\$ 425,00	\$ 446,25	\$ 23,49		\$ 469,74	\$ 57,07
8	INCA ALVARO	0604613588	DESARROLLISTA	\$ 350,00	\$ 367,50			\$ 367,50	\$ 44,65
9	MAJI MANUEL	0602745481	BODEGUERO	\$ 540,00	\$ 567,00	\$ 26,44		\$ 593,44	\$ 72,10
10	MANCERO LUIS	1802433472	MENSAJERO	\$ 450,00	\$ 472,50	\$ 20,34		\$ 492,84	\$ 59,88
11	MONTENEGRO EBER	1003586045	DESARROLLISTA	\$ 500,00	\$ 525,00			\$ 525,00	\$ 63,79
12	PEREZ MARIANA	0401209697	DESARROLLISTA	\$ 710,00	\$ 745,50			\$ 745,50	\$ 90,58
13	SANTOS JORGE	1801539279	ENVASADOR	\$ 425,00	\$ 446,25	\$ 19,03		\$ 465,28	\$ 56,53
14	TALAHUA DIEGO	1804370896	ENVASADOR	\$ 340,00	\$ 357,00	\$ 16,04		\$ 373,04	\$ 45,32
15	MANOBANDA CESAR	1804738639	ENVASADOR	\$ 340,00	\$ 357,00	\$ 15,21		\$ 372,21	\$ 45,22
16	CASTILLO LUIS	1803640596	ENVASADOR	\$ 340,00	\$ 357,00			\$ 357,00	\$ 43,38
17	TIXE MAURICIO	1804301180	VENDEDOR	\$ 350,00	\$ 367,50		\$ 303,45	\$ 670,95	\$ 81,52
	EMPLEADO 1		ENVASADOR		\$ 357,00	\$ 23,49		\$ 380,49	\$ 46,23
	EMPLEADO 2		ENVASADOR		\$ 357,00	\$ 26,44		\$ 383,44	\$ 46,59
	TOTAL S/N EMPLEADOS NUEVOS			\$ 8.890,00	\$ 9.334,50	\$ 150,74	\$ 483,61	\$ 9.968,85	\$ 1.139,08
	TOTAL ROL				\$ 10.048,50	\$ 200,67		\$ 10.732,78	\$ 1.304,03

AMBAGRO S.A.
PRESUPUESTO DE SUELDOS Y SALARIOS
PERÍODO 2014-2015
(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

NOMBRES APELLIDOS	CARGO	XIII	XIV	FONDO DE RESERVA	VACACIONES	TOTAL MENSUAL	TOTAL ANUAL
ADMINISTRACION							
CAICEDO FERNANDO	GERENTE	\$ 157,50	\$ 28,33	\$ 157,50	\$ 78,75	\$ 2.205,00	\$ 26.460,00
SAGÑAY ADRIANA	SECRETARIA	\$ 43,75	\$ 28,33	\$ 43,75	\$ 21,88	\$ 632,54	\$ 7.590,45
CORTEZ PAULINA	CONTADOR	\$ 90,02	\$ 28,33	\$ 90,02	\$ 45,01	\$ 1.301,45	\$ 15.617,39
IZA NANCY	AUX.CONTABLE	\$ 32,38	\$ 28,33	\$ 32,38	\$ 16,19	\$ 468,08	\$ 5.616,93
VENTAS							
BARRIONUEVO BOLIVAR	DESARROLLISTA	\$ 54,39	\$ 28,33	\$ 54,39	\$ 27,19	\$ 786,35	\$ 9.436,16
CHICAIZA WILSON	ENVASADOR	\$ 39,15	\$ 28,33	\$ 39,15	\$ 19,57	\$ 565,96	\$ 6.791,50
INCA ALVARO	DESARROLLISTA	\$ 30,63	\$ 28,33	\$ 30,63	\$ 15,31	\$ 442,78	\$ 5.313,32
MAJI MANUEL	BODEGUERO	\$ 49,45	\$ 28,33	\$ 49,45	\$ 24,73	\$ 715,00	\$ 8.579,96
MANCERO LUIS	MENSAJERO	\$ 41,07	\$ 28,33	\$ 41,07	\$ 20,54	\$ 593,79	\$ 7.125,48
MONTENEGRO EBER	DESARROLLISTA	\$ 43,75	\$ 28,33	\$ 43,75	\$ 21,88	\$ 632,54	\$ 7.590,45
PEREZ MARIANA	DESARROLLISTA	\$ 62,13	\$ 28,33	\$ 62,13	\$ 31,06	\$ 898,20	\$ 10.778,44
SANTOS JORGE	ENVASADOR	\$ 38,77	\$ 28,33	\$ 38,77	\$ 19,39	\$ 560,58	\$ 6.727,02
TALAHUA DIEGO	ENVASADOR	\$ 31,09	\$ 28,33	\$ 31,09	\$ 15,54	\$ 449,45	\$ 5.393,41
MANOBANDA CESAR	BODEGUERO	\$ 31,02	\$ 28,33	\$ 31,02	\$ 15,51	\$ 448,45	\$ 5.381,41
CASTILLO LUIS	BODEGUERO	\$ 29,75	\$ 28,33	\$ 29,75	\$ 14,88	\$ 430,13	\$ 5.161,51
SILVA LUIS	VENDEDOR	\$ 55,91	\$ 28,33	\$ 55,91	\$ 27,96	\$ 808,38	\$ 9.700,60
EMPLEADO 1	ENVASADOR	\$ 31,71	\$ 28,33		\$ 15,85	\$ 426,72	\$ 5.120,63
EMPLEADO 2	ENVASADOR	\$ 31,95	\$ 28,33		\$ 15,98	\$ 430,03	\$ 5.160,34
TOTAL S/E		\$ 830,74	\$ 453,33	\$ 830,74	\$ 415,37	\$ 11.938,67	\$ 143.264,01
TOTAL C/E		\$ 894,40	\$ 510,00		\$ 447,20	\$ 12.867,55	\$ 154.410,60

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la investigación

En la Tabla N°45, se encuentra los valores que la empresa debe cancelar por concepto de Sueldos y Salarios, en los que se toma en cuenta todos los ingresos que perciban, más el Aporte tanto Personal y Patronal.

Tabla N°45 Distribución mensual sueldo

<i>AMBAGRO S.A</i>		
<i>DISTRIBUCION MENSUAL DE SUELDOS Y SALARIOS</i>		
<i>AÑO 2014-20145</i>		
<i>(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICÁÑOS)</i>		
2014	DICIEMBRE	\$ 11.938,67
2015	ENERO	\$ 12.867,55
	FEBRERO	\$ 12.867,55
	MARZO	\$ 12.867,55
	ABRIL	\$ 12.867,55
	MAYO	\$ 12.867,55
	JUNIO	\$ 12.867,55
	JULIO	\$ 12.867,55
	AGOSTO	\$ 12.867,55
	SEPTIEMBRE	\$ 12.867,55
	OCTUBRE	\$ 12.867,55
	NOVIEMBRE	\$ 12.867,55
	DICIEMBRE	\$ 12.867,55
TOTAL		\$ 154.410,60

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

Presupuestos de Gastos

Para realizar la proyección de gastos se tomó como base, los correspondientes a los meses del año 2014 hasta el mes de Noviembre, para de esa manera sumar los gastos de todos los meses y dividir hasta sacar un gasto promedio mensual y poder proyectar para el mes faltante y de igual manera para el año 2015.

Tomando en cuenta que existe algunas modificaciones:

- ✓ En lo referente a publicidad existirá un incremento de \$1200.00 dólares americanos, para todo el año.
- ✓ En lo que tiene que ver en este año finaliza con el gasto sin ninguna variación, para el año 2015 a partir de enero el valor por arriendo será de \$ 260.00 dólares americanos.
- ✓ Para el gasto de Mantenimiento y reparaciones se estima un incremento del 10%.
- ✓ De igual forma como existe un incremento ventas por ende va tener in incremento en los gastos de ventas se estima en un 5% en lo que es atención a clientes y movilización y un 10% en Transporte y combustible.

Tabla N°46 Proyección Gastos

AMBAGRO S.A
PROYECCIÓN DE GASTOS 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

GASTOS SERVICIOS BÁSICOS

SERVICIOS Y OTROS	2014		INCREMENTO	2015	
	TOTAL GASTOS ENERO-NOV	PROMEDIO DE GASTOS DIC 2014		GASTO MENSUAL	GASTO ANUAL
LUZ Y AGUA	\$ 1.533,49	\$ 139,41	-	\$ 139,41	\$ 1.672,90
TELEFONO	\$ 2.422,41	\$ 220,22	-	\$ 220,22	\$ 2.642,63
TELEFONO CELULAR	\$ 3.926,79	\$ 356,98	-	\$ 356,98	\$ 4.283,77

GASTOS ADMINISTRATIVOS

ARRIENDOS	\$ 2.464,00	\$ 224,00	\$ 0,16	\$ 260,00	\$ 3.120,00
PROMOCION Y PUBLICIDAD	\$ 8.478,11	\$ 770,74	-	\$ 870,74	\$ 10.448,85
HONORARIOS	\$ 9.736,56	\$ 885,14	-	\$ 885,14	\$ 10.621,70
SEGUROS CONTRATADOS	\$ 1.967,13	\$ 178,83	-	\$ 178,83	\$ 2.145,96
CURSOS Y CONGRESOS	\$ 1.475,30	\$ 134,12	-	\$ 134,12	\$ 1.609,42
COMBUSTIBLE OFICINA	\$ 201,26	\$ 18,30	-	\$ 18,30	\$ 219,56
ELEMENTOS DE LIMPIEZA	\$ 317,77	\$ 28,89	\$ 0,10	\$ 31,78	\$ 381,32
MATERIALES SUMIN. OFICINA	\$ 523,60	\$ 47,60	\$ 0,10	\$ 52,36	\$ 628,32
BAR Y CAFETERIA	\$ 3.018,65	\$ 274,42	-	\$ 274,42	\$ 3.293,07
VIGILANCIA Y SEGURIDAD	\$ 265,60	\$ 24,15	-	\$ 24,15	\$ 289,75
OTROS GOS ADMINISTRATIVOS	\$ 2.846,71	\$ 258,79	-	\$ 258,79	\$ 3.105,50

IMPUESTOS Y OTROS RELACIONADOS

PAGO ENTIDADES PÚBLICAS	\$ 3.217,25	\$ 292,48	\$ 0,10	\$ 321,73	\$ 3.860,70
SEGURIDAD OCUPACIONAL	\$ 4.015,41	\$ 365,04	-	\$ 365,04	\$ 4.380,45
PLAN AMBIENTAL	\$ 8.317,94	\$ 756,18	-	\$ 756,18	\$ 9.074,12

GASTOS DE VENTA

TRANSPORTE	\$ 4.593,16	\$ 417,56	\$ 0,10	\$ 459,32	\$ 5.511,79
ATENCION CLIENTES	\$ 1.237,26	\$ 112,48	\$ 0,05	\$ 123,73	\$ 1.484,71
MOVILIZACION	\$ 5.391,44	\$ 490,13	\$ 0,05	\$ 539,14	\$ 6.469,73
COMBUSTIBLE	\$ 8.918,98	\$ 810,82	\$ 0,10	\$ 891,90	\$ 10.702,78
SEGUROS	\$ 13.712,13	\$ 1.246,56	\$ 0,10	\$ 1.371,21	\$ 16.454,56

GASTOS DE MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN

REPUESTOS DE VEHICULOS	\$ 2.751,73	\$ 250,16	\$ 0,10	\$ 275,17	\$ 3.302,08
MANTENIMIENTO DE VEHICULOS	\$ 6.838,78	\$ 621,71	\$ 0,08	\$ 683,88	\$ 8.206,54
MANTENIMIENTO ACTIVOS FIJOS	\$ 2.554,80	\$ 232,25	\$ 0,10	\$ 255,48	\$ 3.065,76
ADECUACIONES Y MEJORAS	\$ 737,45	\$ 67,04	\$ 0,08	\$ 73,75	\$ 884,94

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES, COMISIONES	\$ 17.629,97	\$ 1.602,72	-	\$ 1.602,72	\$ 19.232,69
COMISIONES, GOS EXTERIOR	\$ 2.171,68	\$ 197,43	-	\$ 197,43	\$ 2.369,11
OTROS SERVICIOS BANCARIOS	\$ 919,37	\$ 83,58	-	\$ 83,58	\$ 1.002,95
OTROS SERVICIOS FINANCIEROS	\$ 9,75	\$ 0,89	-	\$ 0,89	\$ 10,64
INTERES Y MULTA	\$ 344,00	\$ 31,27	-	\$ 31,27	\$ 375,27
GASTOS NO DEDUCIBLES	\$ 456,29	\$ 41,48	-	\$ 41,48	\$ 497,77
TOTAL	\$ 122.994,77	\$ 11.181,34		\$ 11.779,11	\$ 141.349,31

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

Proyección Depreciaciones

En lo referente a los activos fijos que posee la empresa Ambagro S.A se ha realizado el respectivo cálculo de depreciación para el año 2015, teniendo en cuenta que para Muebles y Enseres a partir del mes de Junio existirá un incremento del 20%.

Tabla N°47 Depreciaciones Activos Fijos 2015

AMBAGRO S.A
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS
AÑO 2015

TOTAL MUEBLES Y ENSERES							
BIEN	CANTIDAD	TRASPASO FECHA	VALOR ACTIVO	DEPRECIACION. 2014	TOTAL DEP ACUM	VALOR/ ACTUAL ACTIVO	DEPRECIACION 2015
CAFETERA	1	31/05/2012	56	5,60	11,67	44,33	5,60
ARCHIVADOR GERENCIA	1	31/07/2012	145	14,50	27,8	117,2	14,50
ARCHIVADOR CONTABILIDA	3	31/08/2012	315	31,50	57,58	257,42	31,50
ANAQUEL GERENCIA	1	28/02/2013	250	25,00	33,33	216,67	25,00
			766	76,60	130,38	635,62	76,6
			MES	6,38		MES MAS EL 20%	7,66
TOTAL EQUIPO DE OFICINA							
FOTOCOPIADORA	1	19/07/2006	650,00	65,00	541,67	108,33	65,00
CENTRAL TELEFONICA PAN,	1	02/09/2009	504,00	50,40	260,4	243,60	50,40
RELOJ BIOMETRICO	1	31/10/2012	639,89	63,99	106,64	533,25	63,99
			1793,89	179,389	908,71	885,18	179,389
			MES	14,95		MES	14,95
TOTAL EQUIPO DE BODEGA							
BATIDORA CON REDUCTOR	1	30/11/2005	246,40	24,64	211,49	34,91	24,64
BALANZA ELECTRONICA	2	16/02/2007	510,38	51,04	374,28	136,10	51,04
MOLINA DE PIEDRA	1	16/09/2006	1400,00	140,00	1085	315,00	140,00
SELLADORA INDUCCION	3	03/07/2007	6553,68	655,37	4587,54	1966,14	655,37
SELLADORA	5	06/11/2008	1518,85	151,89	860,7	658,15	151,89
BALANZA	2	06/11/2008	9643,10	964,31	5464,42	4178,68	964,31
CODIFICADORA	5	06/11/2008	2501,25	250,13	1417,4	1083,85	250,13
ENGRANPADORA MANUAL	1	30/09/2011	320,95	32,10	88,25	232,70	32,10
ESMERIL ELECTRICO	1	30/04/2011	90,70	9,07	28,72	61,98	9,07
AMOLADORA	1	30/04/2012	129,01	12,90	27,96	101,05	12,90
COCHE PORTA TANQUES	1	31/07/2012	380,80	38,08	72,99	307,81	38,08
COSEDORA	1	30/06/2013	450,00	45,00	67,5	382,50	45,00
PISTOLA AIRE CALIENTE	1	30/11/2013	177,11	17,71	11,81	165,30	17,71
ETIQUETADORA	1	30/05/2014	1723,28	172,33	100,52	1622,76	172,33
IMPRESORA TINTA	1	30/05/2014	4346,49	434,65	253,54	4092,95	434,65
TUNEL DE AIRE CALIENTE	2	12/06/2014	2564,82	256,48	149,6	2415,22	256,48
DOSIFICADORA LIQ HP B	2	12/06/2014	8472,60	847,26	494,24	7978,36	847,26
TAPADORA NEUMATICA	1	12/06/2014	396,24	39,62	36,31	359,93	39,62
SELLADORA FUNDAS	5	12/06/2014	596,55	59,66	54,7	541,85	59,66
			42022,21	4202,221	15386,97	26635,24	4202,221
			MES	350,19		MES	350,19

TOTAL MUEBLES Y ENSERES

BIEN	CANTIDAD	TRASPASO FECHA	VALOR ACTIVO	DEPRECIACION. 2014	TOTAL DEP ACUM	VALOR/ ACTUAL ACTIVO	DEPRECIACION 2015
GOLD SAVEIRO PLATA	1	13/08/2014	10680,00	2136,00	13127	0,00	
GOLD SAVEIRO NEGRO	1	28/02/2010	12500,00	2500,00	12266,15	233,85	2500,00
VITARA AZUL	1	31/12/2010	11800,00	2360,00	9612,19	2187,81	2360,00
TOYOTA HILUX	1	25/02/2011	25893,59	5178,72	19365,98	6527,61	5178,72
CHEVROLET LUV VINO	1	18/06/2012	18500,00	3700,00	9211,43	9288,57	3700,00
GREAT WALL	1	30/09/2012	21800,00	4360,00	9680,93	12119,07	4360,00
CAMIONETA NISSAN	1	31/12/2012	3814,19	762,84	1645,74	2168,45	762,84
			104987,78	20997,556	74909,42	32525,36	18861,556
			MES	1749,80		MES	1571,80

TOTAL EQUIPO DE COMPUTO

IMPRESORA KONICA	1	31/01/2011	800,00	264,00	800	0,00	
COMPUTADORA SUMERCO	1	30/04/2015	772,80	255,02	772,8	772,80	255,02
COMPUTADORA INTEL	1	30/11/2012	602,68	198,88	331,48	271,20	198,88
DISCO DURO 750	1	11/01/2013	115,00	37,95	56,93	58,07	37,95
MEMORIA Y LECTOR	1	28/06/2013	62,51	20,63	20,63	41,88	20,63
DISCO DURO Y Tarj memori	1	22/04/2014	62,51	20,63	10,32	52,19	20,63
EQUIPO DE COMPUTO CASE	1	08/10/2014	669,76	133,95	36,84	632,92	133,95
			3085,26	931,067	2029	1829,06	667,067
			MES	77,59		MES	55,59

TOTAL GALPÓN

GALPON	1	29/12/2008	92297,30	4614,87	21105,89	71191,41	4614,87
			92297,3	4614,865	21105,89	71191,41	4614,865
			MES	384,57		MES	384,57

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

Proyección de Impuestos

Los impuestos que tiene que pagar la empresa fueron calculados conforme a la proyección de Ventas y Compras para el año 2015, de igual manera lo que tiene que ver a Retención del IVA y dela Renta, cabe indicar que la empresa realiza Ventas 0% y compras 0%.

De igual manera en lo referente a la proyección de gastos se tomará en cuenta la retención del IVA como de la Renta.

En la Tabla N°48, se presenta las compras expresado en dólares, de los cuales se determinara el valor de la Retención del Impuesto a la Renta por Pagar 1%.

Tabla N°48 Compras 0%

AMBAGRO S.A
COMPRAS 0%
AÑO 2014-2015
(Expresado en Dólares Americanos)

AÑO	MESES	COMPRAS
		0%
2014	DICIEMBRE	\$ 91.408,88
2015	ENERO	\$ 96.288,90
	FEBRERO	\$ 101.270,91
	MARZO	\$ 106.378,92
	ABRIL	\$ 111.614,21
	MAYO	\$ 116.978,48
	JUNIO	\$ 122.494,88
	JULIO	\$ 128.148,73
	AGOSTO	\$ 133.966,42
	SEPTIEMBRE	\$ 139.951,67
	OCTUBRE	\$ 146.101,32
	NOVIEMBRE	\$ 152.444,57
DICIEMBRE	\$ 158.980,79	
TOTAL		\$ 1.606.028,68

Elaborado por: Sagñay Anita
Fuente: Análisis de la Investigación

La Tabla N°49 se tiene valores por concepto de Retenciones del IVA por Pagar, el cual se resulta de las proyecciones de gastos, valores a los cuales se les calcula el IVA 12%, y conforme al concepto se aplica los porcentajes.

Tabla N°49 Retención del IVA por Pagar

AMBAGRO S.A
RETENCIÓN DEL IVA
AÑO 2014-2015

AÑO	MESES	RETENCIÓN DEL IVA						TOTAL MENSUAL
		70%	100%	70%	30%	30%	70%	
		CONCEPTO						
		PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	HONORARIOS	CURSOS Y CONGRESOS	ELEMENTOS DE LIMPIEZA	MATERIALES SUMIN. OFICINA	BAR Y CAFETERIA	
2014	DICIEMBRE	64,74	106,22	11,27	1,04	1,71	23,05	\$ 234,91
2015	ENERO	73,14	106,22	11,27	1,14	1,88	23,05	\$ 247,91
	FEBRERO	73,14	106,22	11,27	1,14	1,88	23,05	\$ 247,91
	MARZO	73,14	106,22	11,27	1,14	1,88	23,05	\$ 247,91
	ABRIL	73,14	106,22	11,27	1,14	1,88	23,05	\$ 247,91
	MAYO	73,14	106,22	11,27	1,14	1,88	23,05	\$ 247,91
	JUNIO	73,14	106,22	11,27	1,14	1,88	23,05	\$ 247,91
	JULIO	73,14	106,22	11,27	1,14	1,88	23,05	\$ 247,91
	AGOSTO	73,14	106,22	11,27	1,14	1,88	23,05	\$ 247,91
	SEPTIEMBRE	73,14	106,22	11,27	1,14	1,88	23,05	\$ 247,91
	OCTUBRE	73,14	106,22	11,27	1,14	1,88	23,05	\$ 247,91
	NOVIEMBRE	73,14	106,22	11,27	1,14	1,88	23,05	\$ 247,91
DICIEMBRE	73,14	106,22	11,27	1,14	1,88	23,05	\$ 247,91	
TOTAL ANUAL 2015		942,45	1380,82	146,46	14,77	24,33	299,67	\$ 2.974,86

Elaborado por: Sagñay Anita
Fuente: Análisis de la Investigación

En la Tabla N° 50, se expresa el valor por Retención del impuesto a la Renta 1%, por el concepto de compras.

Tabla N°50 Retención del Impuesto a la Renta

AMBAGRO S.A
RETENCIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA
AÑO 2014-2015
(Expresado en Dólares Americanos)

AÑO	MESES	RETENCIÓN
		1%
2014	DICIEMBRE	\$ 914,09
2015	ENERO	\$ 962,89
	FEBRERO	\$ 1.012,71
	MARZO	\$ 1.063,79
	ABRIL	\$ 1.116,14
	MAYO	\$ 1.169,78
	JUNIO	\$ 1.224,95
	JULIO	\$ 1.281,49
	AGOSTO	\$ 1.339,66
	SEPTIEMBRE	\$ 1.399,52
	OCTUBRE	\$ 1.461,01
	NOVIEMBRE	\$ 1.524,45
	DICIEMBRE	\$ 1.589,81
TOTAL		\$ 16.060,29

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la investigación

En la Tabla N°51, tenemos valores de las Retenciones del impuesto a la Renta por pagar, por concepto de pagos proviene de la proyección de gastos a los cuales la base correspondiente se multiplica por el porcentaje ya sea este 2%,8% y 10%.

Tabla N°51 Retención del Impuesto a la Renta

AMBAGRO S.A
RETENCIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA
AÑO 2014-2015
(Expresado en Dólares Americanos)

AÑO	MESES	8%	2%	10%	2%	1%	1%	2%	1%	2%	1%	TOTAL
		ARRIENDOS	PROMOCION Y PUBLICIDAD	HONORARIOS	CURSOS Y CONGRESOS 2%	ELEMENTOS DE LIMPIEZA 1%	MATERIALES SUMIN. OFICINA 1%	BAR Y CAFETERIA	TRANSPORTE 1%	ATENCIÓN CLIENTES 2%	MOVILIZACIÓN 1%	
2014	DICIEMBRE	\$ 17,92	\$ 15,41	\$ 88,51	\$ 3,58	\$ 0,29	\$ 0,48	\$ 5,49	\$ 4,18	\$ 2,25	\$ 4,90	\$ 143,01
2015	ENERO	\$ 20,80	\$ 17,41	\$ 88,51	\$ 3,58	\$ 0,32	\$ 0,52	\$ 5,49	\$ 4,59	\$ 2,47	\$ 5,39	\$ 149,09
	FEBRERO	\$ 20,80	\$ 17,41	\$ 88,51	\$ 3,58	\$ 0,32	\$ 0,52	\$ 5,49	\$ 4,59	\$ 2,47	\$ 5,39	\$ 149,09
	MARZO	\$ 20,80	\$ 17,41	\$ 88,51	\$ 3,58	\$ 0,32	\$ 0,52	\$ 5,49	\$ 4,59	\$ 2,47	\$ 5,39	\$ 149,09
	ABRIL	\$ 20,80	\$ 17,41	\$ 88,51	\$ 3,58	\$ 0,32	\$ 0,52	\$ 5,49	\$ 4,59	\$ 2,47	\$ 5,39	\$ 149,09
	MAYO	\$ 20,80	\$ 17,41	\$ 88,51	\$ 3,58	\$ 0,32	\$ 0,52	\$ 5,49	\$ 4,59	\$ 2,47	\$ 5,39	\$ 149,09
	JUNIO	\$ 20,80	\$ 17,41	\$ 88,51	\$ 3,58	\$ 0,32	\$ 0,52	\$ 5,49	\$ 4,59	\$ 2,47	\$ 5,39	\$ 149,09
	JULIO	\$ 20,80	\$ 17,41	\$ 88,51	\$ 3,58	\$ 0,32	\$ 0,52	\$ 5,49	\$ 4,59	\$ 2,47	\$ 5,39	\$ 149,09
	AGOSTO	\$ 20,80	\$ 17,41	\$ 88,51	\$ 3,58	\$ 0,32	\$ 0,52	\$ 5,49	\$ 4,59	\$ 2,47	\$ 5,39	\$ 149,09
	SEPTIEMBRE	\$ 20,80	\$ 17,41	\$ 88,51	\$ 3,58	\$ 0,32	\$ 0,52	\$ 5,49	\$ 4,59	\$ 2,47	\$ 5,39	\$ 149,09
	OCTUBRE	\$ 20,80	\$ 17,41	\$ 88,51	\$ 3,58	\$ 0,32	\$ 0,52	\$ 5,49	\$ 4,59	\$ 2,47	\$ 5,39	\$ 149,09
	NOVIEMBRE	\$ 20,80	\$ 17,41	\$ 88,51	\$ 3,58	\$ 0,32	\$ 0,52	\$ 5,49	\$ 4,59	\$ 2,47	\$ 5,39	\$ 149,09
	DICIEMBRE	\$ 20,80	\$ 17,41	\$ 88,51	\$ 3,58	\$ 0,32	\$ 0,52	\$ 5,49	\$ 4,59	\$ 2,47	\$ 5,39	\$ 149,09
TOTAL ANUAL 2015		\$ 267,52	\$ 224,39	\$ 1.150,68	\$ 46,50	\$ 4,10	\$ 6,76	\$ 71,35	\$ 59,29	\$ 31,94	\$ 69,60	\$ 1.932,14

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

En la Tabla N°52, se tiene valores totales en cuanto a impuestos por Retención del IVA y de la Renta, esto es lo que la empresa tiene que cancelar.

Tabla N°52 Total Impuesto a Pagar

<i>AMBAGRO S.A</i>					
<i>TOTAL IMPUESTOS A PAGAR</i>					
<i>AÑO 2014-2015</i>					
<i>(Expresado en Dólares Americanos)</i>					
AÑO	MESES	VALOR TOTAL		TOTAL	SUMA
		IVA	RENTA		
2014	DICIEMBRE	\$ 234,91	\$ 1.057,09	\$ 1.292,00	\$ 1.292,00
2015	ENERO	\$ 247,91	\$ 1.111,98	\$ 1.359,89	
	FEBRERO	\$ 247,91	\$ 1.161,80	\$ 1.409,71	
	MARZO	\$ 247,91	\$ 1.212,88	\$ 1.460,79	
	ABRIL	\$ 247,91	\$ 1.265,24	\$ 1.513,14	
	MAYO	\$ 247,91	\$ 1.318,88	\$ 1.566,78	
	JUNIO	\$ 247,91	\$ 1.374,04	\$ 1.621,95	
	JULIO	\$ 247,91	\$ 1.430,58	\$ 1.678,49	
	AGOSTO	\$ 247,91	\$ 1.488,76	\$ 1.736,66	
	SEPTIEMBRE	\$ 247,91	\$ 1.548,61	\$ 1.796,52	
	OCTUBRE	\$ 247,91	\$ 1.610,11	\$ 1.858,01	
	NOVIEMBRE	\$ 247,91	\$ 1.673,54	\$ 1.921,45	
	DICIEMBRE	\$ 247,91	\$ 1.738,90	\$ 1.986,81	\$ 19.910,20
TOTAL 2015		\$ 2.974,86	\$ 16.935,33		

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

Flujo de Caja

Para la elaboración del flujo de caja se toma en cuenta ciertos movimientos que influyen en el disponible de la empresa, los cuales se detalla a continuación:

- El saldo con el que se inicia es de \$ 14.259,71 valor que proviene del disponible que proviene del Balance General a Noviembre 2014.
- Para las Ventas al contado 20% se toma en cuenta el del correspondiente mes, más un porcentaje del valor de recuperación de CXC así hasta el mes de Junio 2015, teniendo en cuenta que el saldo de CXC al mes de Noviembre es de \$369822.26.

Tabla N°53 Recuperación de CXC

AMBAGRO S.A				
RECUPERACION DE CUENTAS POR COBRAR				
PERIODO 2014-2015				
AÑO	MES	PRESUME COBRAR	SALDO C X C	SALDO + VTAS CRÉDITO
2014	NOVIEMBRE	-	\$ 369.822,26	-
	DICIEMBRE	\$ 61.637,04	\$ 308.185,22	\$ 352.162,64
2015	ENERO	\$ 51.364,20	\$ 256.821,01	\$ 305.602,68
	FEBRERO	\$ 51.364,20	\$ 205.456,81	\$ 256.404,08
	MARZO	\$ 51.364,20	\$ 154.092,61	\$ 207.205,48
	ABRIL	\$ 51.364,20	\$ 102.728,41	\$ 158.006,87
	MAYO	\$ 51.364,20	\$ 51.364,20	\$ 108.808,27
	JUNIO	\$ 51.364,20	\$ -	

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

- Las Ventas a crédito corresponde el 80%, para recuperarlo se ha optado por cobrar el 40% en 30 días y el resto en los 60 días que es el tope de la fecha de vencimiento.
- Las compras a contado proviene de las proyecciones de compras del mes 2% más el pago de un porcentaje de proveedores, teniendo en cuenta que el saldo de proveedores al mes de Noviembre 2014 es de \$ 109.962,20 el cual se cancelara hasta el mes de Marzo 2015.

Tabla N° 54 Pago proveedores

AMBAGRO S.A
PAGO PROVEEDORES
PERIODO 2014-2015

AÑO	MES	PRESUME PAGAR	SAL DO	SALDO + COMPRAS 30 Y
2014	NOVIEMBRE	-	\$ 109.962,20	-
	DICIEMBRE	\$ 18.327,03	\$ 91.635,17	\$ 181.215,87
2015	ENERO	\$ 18.327,03	\$ 73.308,13	\$ 162.888,83
	FEBRERO	\$ 18.327,03	\$ 54.981,10	\$ 151.049,37
	MARZO	\$ 18.327,03	\$ 36.654,07	\$ 137.365,61
	ABRIL	\$ 18.327,03	\$ 18.327,03	\$ 123.775,68
	MAYO	\$ 18.327,03	\$ -	\$ 110.279,74

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

- Las compras a crédito proviene de la proyección de compras conforme al tiempo de pago 30 y 60 días.
- Los demás valores provienen de la proyección gastos conforme al mes que corresponde.

Tabla N°55 Flujo de Caja

A M B A G R O S.A.

AÑO 2015

	FLUJO DE CAJA														TOTAL
	TOTAL	2014		2015										2015	
		DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
SALDO INICIAL	\$ 14.259,71	\$ 14.259,71	\$ 44.753,93	\$ 82.213,75	\$ 105.359,11	\$ 122.130,51	\$ 147.975,99	\$ 174.293,44	\$ 219.439,50	\$ 208.327,09	\$ 197.177,64	\$ 186.444,10	\$ 171.795,51	\$ 166.140,41	
INGRESOS	\$ -														
VENTAS CONTADO	\$ 21.988,71	\$ 21.988,71	\$ 24.390,84	\$ 25.473,63	\$ 26.556,43	\$ 27.639,23	\$ 28.722,03	\$ 29.804,83	\$ 30.887,63	\$ 31.970,43	\$ 33.053,23	\$ 34.136,03	\$ 35.218,83	\$ 36.301,63	\$ 364.154,77
CXC AÑO ANTERIOR	\$ 61.637,04	\$ 61.637,04	\$ 51.364,20	\$ 51.364,20	\$ 51.364,20	\$ 51.364,20	\$ 51.364,20	\$ 51.364,20							\$ 308.185,22
VENTAS 30 DIAS		\$ 43.977,43	\$ 43.977,43	\$ 48.781,67	\$ 50.947,27	\$ 53.112,87	\$ 55.278,47	\$ 57.444,06	\$ 59.609,66	\$ 61.775,26	\$ 63.940,86	\$ 66.106,46	\$ 68.272,06	\$ 70.437,66	\$ 699.683,72
VENTAS 60 DIAS			\$ 43.977,43	\$ 48.781,67	\$ 50.947,27	\$ 53.112,87	\$ 55.278,47	\$ 57.444,06	\$ 59.609,66	\$ 61.775,26	\$ 63.940,86	\$ 66.106,46	\$ 68.272,06	\$ 70.437,66	\$ 629.246,06
TOTAL INGRESOS	\$ 83.625,76	\$ 83.625,76	\$ 119.732,46	\$ 169.596,93	\$ 177.649,58	\$ 183.063,57	\$ 188.477,57	\$ 193.891,56	\$ 147.941,36	\$ 153.355,35	\$ 158.769,35	\$ 164.183,35	\$ 169.597,34	\$ 143.040,91	\$ -
EGRESOS															\$ -
COMPRAS CONTADO	\$ 1.828,18	\$ 1.828,18	\$ 1.960,58	\$ 2.055,34	\$ 2.152,01	\$ 2.250,61	\$ 2.351,13	\$ 2.454,03	\$ 2.558,98	\$ 2.666,49	\$ 2.776,59	\$ 2.889,21	\$ 3.004,89	\$ 3.123,57	\$ 30.243,43
CXP AÑO ANTERIOR	\$ 18.327,03	\$ 18.327,03	\$ 18.327,03	\$ 18.327,03	\$ 18.327,03	\$ 18.327,03	\$ 18.327,03								\$ 91.635,17
COMPRAS CREDITO 30 D	\$ -		\$ 27.422,66	\$ 29.408,65	\$ 30.830,07	\$ 32.280,20	\$ 33.759,10	\$ 35.266,98	\$ 36.810,44	\$ 38.384,71	\$ 39.997,30	\$ 41.648,91	\$ 43.338,17	\$ 45.073,28	\$ 434.220,48
COMPRAS CREDITO 60 D			\$ 62.158,04	\$ 66.659,62	\$ 69.881,48	\$ 73.168,45	\$ 76.520,63	\$ 79.938,48	\$ 83.437,00	\$ 87.005,34	\$ 90.660,55	\$ 94.404,20	\$ 98.233,18	\$ 102.161,96	\$ 882.066,97
SUELDOS Y SALARIOS	\$ 11.938,67	\$ 11.938,67	\$ 12.867,55	\$ 12.867,55	\$ 12.867,55	\$ 12.867,55	\$ 12.867,55	\$ 12.867,55	\$ 12.867,55	\$ 12.867,55	\$ 12.867,55	\$ 12.867,55	\$ 12.867,55	\$ 12.867,55	\$ 154.410,60
SUBTOTAL EGRESOS 1	\$ 32.093,88	\$ 32.093,88	\$ 60.577,82	\$ 124.816,61	\$ 130.836,28	\$ 135.606,87	\$ 140.473,27	\$ 127.109,19	\$ 132.175,45	\$ 137.355,74	\$ 142.646,78	\$ 148.066,23	\$ 153.614,81	\$ 255.221,11	\$ -
GASTOS ADMINISTRATIVOS															\$ -
LUZ Y AGUA	\$ 139,41	\$ 139,41	\$ 139,41	\$ 139,41	\$ 139,41	\$ 139,41	\$ 139,41	\$ 139,41	\$ 139,41	\$ 139,41	\$ 139,41	\$ 139,41	\$ 139,41	\$ 139,41	\$ 1.672,90
TELEFONO-FAX	\$ 220,22	\$ 220,22	\$ 220,22	\$ 220,22	\$ 220,22	\$ 220,22	\$ 220,22	\$ 220,22	\$ 220,22	\$ 220,22	\$ 220,22	\$ 220,22	\$ 220,22	\$ 220,22	\$ 2.642,63
TELEFONO CELULAR	\$ 356,98	\$ 356,98	\$ 356,98	\$ 356,98	\$ 356,98	\$ 356,98	\$ 356,98	\$ 356,98	\$ 356,98	\$ 356,98	\$ 356,98	\$ 356,98	\$ 356,98	\$ 356,98	\$ 4.283,77
ARRIENDOS	\$ 224,00	\$ 224,00	\$ 260,00	\$ 260,00	\$ 260,00	\$ 260,00	\$ 260,00	\$ 260,00	\$ 260,00	\$ 260,00	\$ 260,00	\$ 260,00	\$ 260,00	\$ 260,00	\$ 3.120,00
PROMOCION Y PUBLICIDAD	\$ 770,74	\$ 770,74	\$ 870,74	\$ 870,74	\$ 870,74	\$ 870,74	\$ 870,74	\$ 870,74	\$ 870,74	\$ 870,74	\$ 870,74	\$ 870,74	\$ 870,74	\$ 870,74	\$ 10.448,85
HONORARIOS	\$ 885,14	\$ 885,14	\$ 885,14	\$ 885,14	\$ 885,14	\$ 885,14	\$ 885,14	\$ 885,14	\$ 885,14	\$ 885,14	\$ 885,14	\$ 885,14	\$ 885,14	\$ 885,14	\$ 10.621,70
ATENCION MEDICA	\$ 178,83	\$ 178,83	\$ 178,83	\$ 178,83	\$ 178,83	\$ 178,83	\$ 178,83	\$ 178,83	\$ 178,83	\$ 178,83	\$ 178,83	\$ 178,83	\$ 178,83	\$ 178,83	\$ 2.145,96
CURSOS Y CONGRESOS	\$ 134,12	\$ 134,12	\$ 134,12	\$ 134,12	\$ 134,12	\$ 134,12	\$ 134,12	\$ 134,12	\$ 134,12	\$ 134,12	\$ 134,12	\$ 134,12	\$ 134,12	\$ 134,12	\$ 1.609,42
COMBUSTIBLE OFICINA	\$ 18,30	\$ 18,30	\$ 18,30	\$ 18,30	\$ 18,30	\$ 18,30	\$ 18,30	\$ 18,30	\$ 18,30	\$ 18,30	\$ 18,30	\$ 18,30	\$ 18,30	\$ 18,30	\$ 219,56
ELEMENTOS DE LIMPIEZA	\$ 28,89	\$ 28,89	\$ 31,78	\$ 31,78	\$ 31,78	\$ 31,78	\$ 31,78	\$ 31,78	\$ 31,78	\$ 31,78	\$ 31,78	\$ 31,78	\$ 31,78	\$ 31,78	\$ 381,32
MATERIALES SUMIN. OFICINA	\$ 47,60	\$ 47,60	\$ 52,36	\$ 52,36	\$ 52,36	\$ 52,36	\$ 52,36	\$ 52,36	\$ 52,36	\$ 52,36	\$ 52,36	\$ 52,36	\$ 52,36	\$ 52,36	\$ 628,32
BAR Y CAFETERIA	\$ 274,42	\$ 274,42	\$ 274,42	\$ 274,42	\$ 274,42	\$ 274,42	\$ 274,42	\$ 274,42	\$ 274,42	\$ 274,42	\$ 274,42	\$ 274,42	\$ 274,42	\$ 274,42	\$ 3.293,07
VIGILANCIA Y SEGURIDAD	\$ 24,15	\$ 24,15	\$ 24,15	\$ 24,15	\$ 24,15	\$ 24,15	\$ 24,15	\$ 24,15	\$ 24,15	\$ 24,15	\$ 24,15	\$ 24,15	\$ 24,15	\$ 24,15	\$ 289,75
OTROS GTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 258,79	\$ 258,79	\$ 258,79	\$ 258,79	\$ 258,79	\$ 258,79	\$ 258,79	\$ 258,79	\$ 258,79	\$ 258,79	\$ 258,79	\$ 258,79	\$ 258,79	\$ 258,79	\$ 3.105,50
SUBTOTAL EGRESOS 2	\$ 3.561,58	\$ 3.561,58	\$ 3.705,23	\$ 3.705,23	\$ 3.705,23	\$ 3.705,23	\$ 3.705,23	\$ 3.705,23	\$ 3.705,23	\$ 3.705,23	\$ 3.705,23	\$ 3.705,23	\$ 3.705,23	\$ 3.705,23	\$ 44.462,75

Estados Financieros 2014

A continuación se presenta el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2014, para lo cual se tomó como base de datos los facilitados por la empresa del mes de Noviembre 2013.



AMBAGRO S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CUENTAS	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
CUENTAS		
ACTIVO		
CAJA		
Caja Chica	\$ 400,00	
BANCOS	\$ 13.859,71	
B.Pichincha 15459605	\$ 88,56	
B.Internaci.5000610602	\$ 3.400,06	
B.Pichincha Ahorros	\$ 164,72	
B.Guayaquil 3045412	\$ 8.625,22	
B.Prom,rica 6171550000	\$ 1.581,15	
TOTAL DISPONIBLE	\$ 14.259,71	\$ 44.753,93
EXIGIBLE		
CUENTAS POR COBRAR	\$ 369.822,26	\$ 352.162,64
Clientes zona norte	\$ 37.555,72	
Clientes zona centro	\$ 123.000,15	
Clientes zona sur	\$ 8.250,00	
Clientes zona costa	\$ 7.444,31	
Clientes zona Ibarra	\$ 95.709,79	
Clientes Subdistribuidor	\$ 108.063,53	
(-)Prov.Ctas.Incobrables	\$ (10.201,24)	\$ (14.162,31)
ANTICIPOS EMPLEADOS	\$ 6.008,95	\$ 6.008,95
IMPUESTOS ANTICIPADOS	\$ 57.458,52	\$ 48.364,76
I.R.Anticipo de la Cia.	\$ 767,01	
I.R.Retenido a la Cia.	\$ 8.326,75	
Impuesto Salida Divisas	\$ 13.413,23	\$ 13.413,23
Cred.Tri.Impto Renta 2013	\$ 34.951,53	\$ 34.951,53
PAGOS ANTICIPADOS	\$ 4.128,43	\$ 4.128,43
Compania de Seguros	\$ 3.295,74	
Ant.Agt.Afi Lunepor	\$ 142,69	
Otros Pagos Anticipados	\$ 390,00	
Garantía Navieras	\$ 300,00	
TOTAL EXIGIBLE	\$ 437.418,16	\$ 410.664,78
REALIZABLE		
INVENTARIOS	\$ 333.466,21	\$ 409.810,92
Inv.Bodega Ambato	\$ 264.684,03	
Inv.Bodega Norte	\$ 9.468,46	
Inv.Materia Prima	\$ 4.186,44	
Inv.Suministros	\$ 44.396,59	
Inv.Bodega Quito	\$ 10.730,69	
TOTAL REALIZABLE	\$ 333.466,21	409810,92
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	\$ 785.144,08	\$ 865.229,63
ACTIVOS NO CORRIENTES		
ACTIVOS FIJOS	\$ 350.301,41	\$ 350.301,41
Terreno	\$ 71.280,00	\$ 71.280,00
Equipo de Oficina	\$ 3.645,07	\$ 3.645,07
Muebles y Enseres	\$ 2.907,49	\$ 2.907,49
Vehiculos	\$ 129.048,70	\$ 129.048,70
Equipo de Computacion	\$ 8.569,34	\$ 8.569,34
Equipo de Bodega	\$ 42.553,51	\$ 42.553,51
Galpon Industrial	\$ 92.297,30	\$ 92.297,30
DEP. ACUMULADA	\$ (124.710,45)	\$ (127.293,92)
Dep.A.Equipo de Oficina	\$ (2.591,22)	\$ (2.606,17)
Dep.A.Muebles y Enseres	\$ (2.162,84)	\$ (2.169,22)
Dep.A.Vehiculos	\$ (76.176,43)	\$ (77.926,23)
Dep.A.Equipo Computacion	\$ (7.704,23)	\$ (7.781,82)
Dep.A.Equipo de Bodega	\$ (15.232,90)	\$ (15.583,09)
Dep.A.Galpon Industrial	\$ (20.842,83)	\$ (21.227,40)
TOTAL ACTIVO FIJO	\$ 225.590,96	\$ 223.007,49
ACTIVOS FIJOS INTANGIBLES		
Licencias	\$ 1.209,60	
Registros Productos	\$ 6.692,00	
UNIV.HOPE/4PROD/2014	\$ 102,40	
CAT SAIGNER PM/139059-14	\$ 50,00	
SHARDA INT.2/PROD-2014	\$ 269,43	
TOTAL ACTIVOS FIJOS INTANGIBLES	\$ 8.323,43	\$ 8.323,43
TOTAL ACTIVO	\$ 1.019.058,47	\$ 1.096.560,55

PASIVOS / PATRIMONIO		
PASIVO		\$ -
PASIVO CORRIENTE		
OBLIGACIONES COMERCIALES	\$ (109.962,20)	\$ (181.215,87)
Proveedores Locales	\$ (97.448,48)	
Proveedores Suministros	\$ (12.513,72)	
PROVISIONES	\$ (14.719,99)	\$ (17.363,35)
XIII Sueldo	\$ (11.487,15)	\$ (12.317,89)
XIV Sueldo	\$ (2.951,68)	\$ (3.405,01)
Vacaciones	\$ 56,59	\$ (471,96)
Fondo de Reserva	\$ (337,75)	\$ (1.168,49)
OBLIGACIONES FISCALES	\$ (55.920,00)	\$ (68.477,50)
Retenc.F.del I.V.A.xPagar	\$ (266,19)	\$ (501,10)
Retenc.F.I.RentaxPagar	\$ (1.009,64)	\$ (1.923,73)
Retenc.F.I.R.EmpleadosxP.	\$ (300,00)	\$ (300,00)
IESS por pagar	\$ (1.696,52)	\$ (2.835,60)
Prestamos al IESS	\$ (1.043,83)	\$ (1.043,83)
Provisiones Empleados Suel	\$ (51.603,82)	\$ (51.603,82)
15% participacion empleados		\$ (8.406,48)
Impuesto por Pagar		\$ (1.862,94)
MOVILIZACION POR PAGAR	\$ (5.321,06)	\$ (5.811,19)
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ (185.923,25)	\$ (272.867,90)
PASIVO NO CORRIENTE		
DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ (442.391,34)	\$ (435.719,28)
Sharda Worlwide Exports	\$ (134.194,00)	\$ (131.940,44)
Universal Hope Internatio	\$ (113.220,00)	\$ (111.280,86)
Banco Internacional	\$ (142.751,30)	\$ (137.302,66)
Banco Promerica	\$ (671,62)	\$ (671,62)
Diners	\$ 1.484,64	\$ (1.484,64)
Dividendo Augusto Naranjo	\$ (53.039,06)	\$ (53.039,06)
OTROS PASIVOS	\$ (31.070,46)	\$ (30.561,94)
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$ (473.461,80)	\$ (466.281,22)
TOTAL PASIVO	\$ (659.385,05)	\$ (739.149,12)
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	\$ (300.000,00)	\$ (300.000,00)
Ing.Augusto Naranjo	\$ (157.830,00)	\$ (157.830,00)
Sra.Herminia Hernandez	\$ (6.570,00)	\$ (6.570,00)
Sr.Fernando Caicedo	\$ (56.610,00)	\$ (56.610,00)
Sr.Klever Figueroa	\$ (78.990,00)	\$ (78.990,00)
RESERVAS	\$ (20.731,15)	\$ (20.731,15)
Reserva Legal	\$ (16.479,10)	\$ (16.479,10)
Res.Acum.Adop.1ra vez NIIF	\$ (4.252,05)	\$ (4.252,05)
RESULTADOS	\$ (38.942,28)	\$ (36.680,27)
RESULTADO DEL PERIODO	\$ (38.942,28)	\$ 36.680,27
TOTAL PATRIMONIO	\$ (359.673,43)	\$ (357.411,42)
TOTAL PASIVOS / PATRIMONIO	\$ (1.019.058,48)	\$ (1.096.560,55)

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

Estado de Resultados 2014



AMBAGRO S.A
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

C	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
INGRESOS		
VENTAS		
Ventas Centro, Sur, Costa	\$ (765.878,46)	
Ventas El Carchi	\$ (234.576,83)	
Ventas de Materia Prima	\$ (3.920,00)	
Ventas B. Quito	<u>\$ (139.731,32)</u>	
TOTAL VENTAS	\$ (1.144.106,61)	\$ (1.254.050,18)
Descto. Centro, Sur, Costa	\$ 947,25	
Descto. Zona el Carchi	\$ 140,00	
TOTAL VENTAS - DESC - DEVOL	\$ 1.087,25	\$ 1.087,25
Devoluc. Centro, Sur, Costa	<u>\$ 10.360,40</u>	
TOTAL VENTAS - DESC - DEVOL	\$ 10.360,40	\$ 10.360,40
Costo/Ventas Centro, Sur, C	\$ 491.369,01	
Costo/Ventas El Carchi	\$ 146.615,95	
Costo/Ventas Materia P.	\$ 3.384,65	
Costo/Venta Suministros	\$ (409,77)	
Costo/Ventas B. Quito	\$ 92.274,66	
Recargo en Compras	\$ 1.173,25	
Descuento en Compras	<u>\$ (651,06)</u>	
TOTAL VENTAS - DESC - DEVOL - C.VENTAS	\$ 733.756,69	\$ 801.987,77
Sobrantes-Faltantes	\$ 11,83	
Intereses Ganados	\$ (2,63)	
Otros Ingresos no Operac.	\$ (856,59)	
TOTAL OTROS INGRESOS NO OPER.	\$ (847,39)	
TOTAL INGRESOS NETOS	<u>\$ (399.749,66)</u>	<u>\$ (440.614,75)</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Sueldos	\$ 112.650,67	\$ 121.985,17
Horas Extras	\$ 1.636,42	\$ 1.787,16
XIII Sueldo	\$ 10.425,92	\$ 11.256,66
XIV Sueldo	\$ 5.373,86	\$ 5.827,19
Fondo de Reserva	\$ 8.397,32	\$ 9.228,06
Aporte Patronal IESS	\$ 15.201,10	\$ 16.340,18
Premios Empleados	\$ 4.400,00	\$ 4.400,00
Comision en Ventas	\$ 25.107,98	\$ 25.591,59
Vacaciones	\$ 227,75	\$ 643,12
Gastos de Representacion	<u>\$ 92,06</u>	\$ 92,06
TOTAL REMUNERACIONES	\$ 183.513,08	\$ 197.151,19
DEPRECIACIONES		
Dep. Equipo de Oficina	\$ 3.023,59	\$ 4.381,61
Dep. Muebles y enseres	\$ 80,16	\$ 76,60
Dep. Vehiculos	\$ 23.254,11	\$ 20.997,56
Dep. Equipo de Computacion	\$ 530,35	\$ 931,07
Dep. Galpon Industrial	\$ 4.206,25	\$ 4.614,87
TOTAL DEPRECIACIONES	\$ 31.094,46	\$ 31.001,70
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Gasto Luz y Agua	\$ 1.539,72	\$ 1.679,13
Telefono Fax	\$ 2.944,13	\$ 3.164,35
Telefono Celular	\$ 3.964,32	\$ 4.321,30
Arriendo Bodega Norte	\$ 2.240,00	\$ 2.464,00
Publicidad y Propaganda	\$ 9.520,10	\$ 10.290,84
Honorarios	\$ 10.563,16	\$ 11.448,30
Seguros Contratados	\$ 427,80	\$ 606,63
Cursos y Congresos	\$ 919,34	\$ 1.053,46
Combustible Oficina	\$ 365,78	\$ 384,08
Elementos de Limpieza	\$ 305,41	\$ 334,30
Material y Suministro	\$ 500,30	\$ 547,90
Bar y Cafeteria	\$ 112,19	\$ 386,61
Vigilancia y Seguridad	\$ 263,40	\$ 287,55
Otros Gastos Administrativos	\$ 2.784,15	\$ 3.042,94
IMPUESTOS Y OTROS RELACIONADOS		
Pago Entidades Publicas	\$ 4.053,79	\$ 4.346,27
Donaciones	\$ 150,00	\$ 150,00
Registro de Marcas	\$ 2.080,00	\$ 2.080,00
Seguridad Ocupacional	\$ 5.520,73	\$ 5.885,77
Plan Ambiental	\$ 5.679,28	\$ 5.679,28
TOTAL OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>\$ 53.933,60</u>	<u>\$ 58.152,69</u>
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>\$ 268.541,14</u>	<u>\$ 286.305,58</u>

GASTOS DE VENTAS				
Transporte de Producto	4591,29		\$	5.008,85
Atencion Clientes	\$ 2.594,98		\$	2.707,46
Movilizacion	\$ 7.339,46		\$	7.829,59
Combustible Vehiculos	\$ 8.810,58		\$	9.621,40
Seguros	\$ 15.610,52		\$	16.857,08
REPUESTOS VEHICULOS	\$ 2.845,33		\$	3.095,49
Mantenimiento Servicios	\$ 6.859,51		\$	7.109,67
Mantenimiento Activos Fijos	\$ 2.291,35		\$	2.523,60
Adecuaciones y Mejoras	\$ 693,84		\$	926,09
Gastos Indirectos	\$ 5.358,88		\$	5.358,88
Productos Analisis Inscritos	\$ 1.485,44		\$	1.485,44
Otros Gastos de Venta	\$ 9.856,61		\$	9.856,61
TOTAL GASTOS DE VENTA	\$ 68.337,79		\$	72.380,16
GASTOS FINANCIEROS				
Intereses, Comisiones	\$ 19.288,70		\$	20.891,42
Comisiones, Gtos. Exterior	\$ 1.809,14		\$	2.006,57
Otros Servicios Bancarios	\$ 1.358,80		\$	1.442,38
Otros servicio Financiero	\$ 7,75		\$	8,64
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	\$ 22.464,39		\$	24.349,01
GASTOS EXTRAORDINARIOS				
Intereses y Multas	\$ 342,00		\$	373,27
Gastos no Deducibles	\$ 1.122,06		\$	1.163,54
TOTAL GASTOS EXTRAORDINARIOS	\$ 1.464,06		\$	1.536,81
TOTAL GASTOS	\$ 360.807,38			\$ 384.571,56
RESULTADO/PERDIDA DEL PERIODO	\$ (38.942,28)			\$ (56.043,20)
	(-)	15%	PART. TRAB.	\$ 8.406,48
	(=)		UT. ANTES DE IMP.	\$ 47.636,72
	(-)	23%	I.R.	\$ 10.956,45
	(=)		UTILIDAD NETA	\$ 36.680,27

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

Cálculo del Anticipo

A continuación se presenta el cálculo del anticipo del impuesto a la renta que afectará al ejercicio 2015, el cual se realizó con datos obtenidos como Ingreso, Costos y Gastos, Activo y Patrimonio.



AMBAGRO S.A
ANO 2015
CALCULO DEL ANTICIPO

ACTIVO	VALOR
(+) Total del activo.	\$ 1.096.560,55
(+) 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).	\$ -
(-) Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (RENTA).	\$ 34.951,53
(+) 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	1.061.609,02

COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES	VALOR
(+) Total costos y gastos.	1.186.559,33
(+) 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.	8.406,48
(+) 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	1.194.965,81

INGRESOS	VALOR
(+) Total ingresos.	1.254.050,18
(+) 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	1.254.050,18

PATRIMONIO NETO		VALOR
(+ Total Patrimonio.		357.411,42
TOTAL		357.411,42
%	CONCEPTO	VALOR
0,4%	ACTIVO	\$ 4.246,44
0,4%	INGRESOS	\$ 5.016,20
0,2%	COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES	\$ 2.389,93
0,2%	PATRIMONIO NETO	\$ 714,82
	VALOR DEL ANTICIPO	12.367,39
	RETENCIONES RTA QUE LE HAN SIDO EFECTUADAS	1.923,73
		10.443,66
	CUOTA UNO JULIO	5221,83123
	CUOTA DOS SEPTIEMBRE	5221,83123
	SALDO A LIQUIDAR EL PROXIMO AÑO	1.923,73

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la Investigación

Conforme al saldo preliminar, se indica cómo debe actuar la empresa en el año 2015 con respecto a su recurso financiero de acuerdo a lo disponible de la empresa.

- En el mes de abril, deberá ser cancelado el valor restante del impuesto a la renta causado en el año 2014, ya que esta es la fecha mínima de pago para sociedades, conforme la L.O.R.T.I.
- De igual manera deberá pagar Utilidades a los empleados.
- En Julio 2015 deberá realizar el pago de la primera cuota de Anticipo del impuesto a la renta y en septiembre la segunda cuota.

Estados Financieros Proforma

A continuación se presenta el Estado de Situación Financiera proyectado 2015, el cual recopila la información obtenida en el presupuesto maestro.



AMBAGRO S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CUENTAS	DICIEMBRE	
CUENTAS		
ACTIVO		
CAJA		
Caja Chica		
BANCOS		
TOTAL DISPONIBLE		\$ 18.127,02
EXIGIBLE		
CUENTAS POR COBRAR	\$ 215.644,16	\$ 199.325,41
(-)Prov.Ctas.Incobrables	\$ (16.318,75)	
ANTICIPOS EMPLEADOS		
IMPUESTOS ANTICIPADOS		\$ 1.923,73
I.R.Anticipo de la Cia.	\$ 1.923,73	
TOTAL EXIGIBLE		\$ 201.249,14
REALIZABLE		
INVENTARIOS		841940,17
TOTAL REALIZABLE		841940,17
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		\$ 1.061.316,32
ACTIVOS NO CORRIENTES		
ACTIVOS FIJOS		\$ 350.301,41
Terreno	\$ 71.280,00	
Equipo de Oficina	\$ 3.645,07	
Muebles y Enseres	\$ 2.907,49	
Vehiculos	\$ 129.048,70	
Equipo de Computacion	\$ 8.569,34	
Equipo de Bodega	\$ 42.553,51	
Galpon Industrial	\$ 92.297,30	
DEP. ACUMULADA		\$ (155.910,94)
Dep.A.Equipo de Oficina	\$ (2.785,56)	
Dep.A.Muebles y Enseres	\$ (2.261,14)	
Dep.A.Vehiculos	\$ (96.787,78)	
Dep.A.Equipo Computacion	\$ (8.448,89)	
Dep.A.Equipo de Bodega	\$ (19.785,31)	
Dep.A.Galpon Industrial	\$ (25.842,27)	
TOTAL ACTIVO FIJO		\$ 194.390,47
TOTAL ACTIVO		\$ 1.255.706,79

PASIVOS / PATRIMONIO			
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
OBLIGACIONES COMERCIALES		\$ (255.221,11)	
Proveedores Locales			
Proveedores Suministros			
PROVISIONES		\$ (32.188,02)	
XIII Sueldo	\$ (10.732,78)		
XIV Sueldo	\$ (6.120,00)		
Vacaciones	\$ (5.366,39)		
Fondo de Reserva	\$ (9.968,85)		
OBLIGACIONES FISCALES		\$ (138.068,84)	
Retenc.F.del I.V.A.xPagar	\$ (2.974,86)		
Retenc.F.I.RentaxPagar	\$ (16.935,33)		
Retenc.F.I.R.EmpleadosxP.	\$ (300,00)		
IESS por pagar	\$ (15.648,39)		
Prestamos al IESS	\$ (1.043,83)		
Provisiones Empleados Sueldos	\$ (51.603,82)		
15 % Participacion Trabajadores	\$ (21.517,77)		
Impuesto a la Renta x Pagar	\$ (28.044,83)		
MOVILIZACION POR PAGAR		\$ (6.301,32)	
TOTAL PASIVO CORRIENTE			\$ (431.779,29)
PASIVO NO CORRIENTE			
DOCUMENTOS POR PAGAR		\$ (396.926,63)	
Sharda Worlwide Exports	\$ (103.050,05)		
Universal Hope Internatio	\$ (136.200,34)		
Banco Internacional	\$ (71.918,98)		
Unifinsa			
Banco Promerica	\$ (671,62)		
Diners	\$ (1.484,64)		
Dividendo Augusto Naranjo	\$ (53.039,06)		
OTROS PASIVOS	\$ (30.561,94)		
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			\$ (396.926,63)
TOTAL PASIVO			\$ (828.705,92)
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL		\$ (300.000,00)	
Ing.Augusto Naranjo	\$ (157.830,00)		
Sra.Herminia Hernandez	\$ (6.570,00)		
Sr.Fernando Caicedo	\$ (56.610,00)		
Sr.Klever Figueroa	\$ (78.990,00)		
RESERVAS		\$ (33.111,66)	
Reserva Legal	\$ (23.600,83)		
Res.Acum.Adop.1ra vez NIIF	\$ (9.510,83)		
RESULTADOS		\$ (93.889,21)	
RESULTADO DEL PERIODO	\$ 93.889,21		
TOTAL PATRIMONIO			\$ (427.000,87)
TOTAL PASIVOS / PATRIMONIO			\$ (1.255.706,79)

Elaborado por: Sagñay Anita

Fuente: Análisis de la investigación

Estados de Resultados Proforma 2015



AMBAGRO S.A
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
DICIEMBRE

INGRESOS			
VENTAS			
TOTAL VENTAS		\$	(1.512.033,59)
Descto. Centro, Sur, Costa			
Descto. Zona el Carchi			
TOTAL VENTAS - DESC - DEVOL			
Devoluc. Centro, Sur, Costa			
TOTAL VENTAS - DESC - DEVOL		\$	1.088.803,30
Sobrantes-Faltantes			
Intereses Ganados			
Otros Ingresos no Operac.			
TOTAL OTROS INGRESOS NO OPER.		\$	(90.000,00)
TOTAL INGRESOS NETOS		\$	(513.230,30)
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Sueldos	\$	120.582,00	
Horas Extras	\$	2.408,04	
XIII Sueldo	\$	10.732,78	
XIV Sueldo	\$	6.120,00	
Fondo de Reserva	\$	9.968,85	
Aporte Patronal IESS	\$	15.648,39	
Premios Empleados	\$	4.400,00	
Comision en Ventas	\$	25.107,98	
Vacaciones	\$	5.366,39	
Gastos de Representacion	\$	92,06	
TOTAL REMUNERACIONES		\$	200.426,49
DEPRECIACIONES			
Dep. Equipo de Oficina	\$	4.381,61	
Dep. Muebles y enserers	\$	91,92	
Dep. Vehiculos	\$	18.861,56	
Dep. Equipo de Computacion	\$	667,07	
Dep. Galpon Industrial	\$	4.614,87	
TOTAL DEPRECIACIONES		\$	28.617,02
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS			
GaSto Luz y Agua	\$	1.672,90	
Telefono Fax	\$	2.642,63	
Telefono Celular	\$	4.283,77	
Arriendo Bodega Norte	\$	3.120,00	
Publicidad y Propaganda	\$	10.448,85	
Honorarios	\$	10.621,70	
Atencion Medica	\$	2.145,96	
Cursos y Congresos	\$	1.609,42	
Combustible Oficina	\$	219,56	
Elementos de Limpieza	\$	381,32	
Material y Suministro	\$	628,32	
Bar y Cafeteria	\$	3.293,07	
Vigilancia y Seguridad	\$	289,75	
Otros Gastos Administrativos	\$	3.105,50	
IMPUESTOS Y OTROS RELACIONADOS			
Pago Entidades Publicas	\$	3.860,70	
Donaciones	\$	150,00	
Registro de Marcas	\$	2.080,00	
Seguridad Ocupacional	\$	4.380,45	
Plan Ambiental	\$	9.074,12	
TOTAL OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS		\$	44.462,75
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS		\$	273.506,26

GASTOS DE VENTAS			
	Transporte de Producto	\$	5.511,79
	Atencion Clientes	\$	1.484,71
	Movilizacion	\$	6.469,73
	Combustible Vehiculos	\$	10.702,78
	Seguros	\$	16.454,56
	REPUESTOS VEHICULOS	\$	3.302,08
	Mantenimiento Servicios	\$	8.206,54
	Mantenimiento Activos Fijos	\$	3.065,76
	Adecuaciones y Mejoras	\$	884,94
	Gastos Indirectos	\$	5.358,88
	Productos Analisis Inscritos	\$	1.485,44
	Otros Gastos de Venta	\$	9.856,61
	TOTAL GASTOS DE VENTA	\$	72.783,81
	MARGEN OPERACIONAL	\$	166.940,24
GASTOS FINANCIEROS			
	Intereses,Comisiones	\$	19.232,69
	Comisiones,Gtos.Exterior	\$	2.369,11
	Otros Servicios Bancarios	\$	1.002,95
	Otros servicio Financiero	\$	10,64
	INTERES Y MULTA	\$	375,27
	Gastos no Deducibles	\$	497,77
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	\$	23.488,43
	TOTAL GASTOS EXTRAORDINARIOS	\$	21.601,80
	TOTAL GASTOS	\$	369.778,49
	RESULTADO/PERDIDA DEL PERIODO	\$	(143.451,81)
15%	PART. TRAB.	\$	21.517,77
	UT. ANTES DE IMP.	\$	121.934,04
23%	I.R.	\$	28.044,83
	UTILIDAD NETA	\$	93.889,21

Elaborado por: Sagñay Anita
Fuente: Análisis de la Investigación

FASE III Y IV Índices de Rentabilidad



AMBAGRO S.A INDICES DE RENTABILIDAD

<i>MARGEN NETO DE UTILIDAD</i>			
<u>2014</u>		<u>2015</u>	
$\text{Margen Neto de Utilidad} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} \times 100\%$		$\text{Margen Neto de Utilidad} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} \times 100\%$	
MARGEN NETO DE UTILIDAD	$\frac{\$ 36.680,27}{\$ 440.614,75}$	MARGEN NETO DE UTILIDAD	$\frac{\$ 93.889,21}{\$ 513.230,30}$
MARGEN NETO DE UTILIDAD	8%	MARGEN NETO DE UTILIDAD	18%
En relacion a las Ventas de la empresa Ambagro S.A en el año 2014 generaron un 8% de Utilidad neta, lo cual indica que por cada dólar que vendio la empresa genero 0,08 centavos de Utilidad Neta		En relacion a las Ventas de la empresa Ambagro S.A en el año 2014 generaron un 18% de Utilidad neta, lo cual indica que por cada dólar que vendio la empresa genero 0,18 centavos de Utilidad Neta	

<i>MARGEN BRUTO DE UTILIDAD</i>			
<u>2014</u>		<u>2015</u>	
$\text{Margen Bruto de Utilidad} = \frac{\text{Utilidad Bruta en Ventas}}{\text{Ventas Netas}} \times 100\%$		$\text{Margen Bruto de Utilidad} = \frac{\text{Utilidad Bruta en Ventas}}{\text{Ventas Netas}} \times 100\%$	
MARGEN BRUTO DE UTILIDAD	$\frac{\$ 56.043,20}{\$ 440.614,75}$	MARGEN BRUTO DE UTILIDAD	$\frac{\$ 143.451,81}{\$ 513.230,30}$
MARGEN BRUTO DE UTILIDAD	13%	MARGEN BRUTO DE UTILIDAD	28%
En relacion a las Ventas de la empresa Ambagro S.A en el año 2014 generaron un 13% de Utilidad Bruta, lo cual indica que por cada dólar que vendio la empresa genero 0,13 centavos de Utilidad Bruta antes del descuento por participacion de Trabajadores e impuesto a la Renta		En relacion a las Ventas de la empresa Ambagro S.A en el año 2015 generaron un 28% de Utilidad Bruta, lo cual indica que por cada dólar que vendio la empresa genero 0,28 centavos de Utilidad Bruta antes del descuento por participacion de Trabajadores e impuesto a la Renta	



AMBAGRO S.A
INDICES DE RENTABILIDAD

<u>2014</u>		<u>2015</u>	
$\text{Margen Operacional Utilidad} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas Netas}}$		$\text{Margen Operacional Utilidad} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas Netas}}$	
MARGEN OPERACIONAL DE UTILIDAD	\$ 81.929,02	MARGEN OPERACIONAL DE UTILIDAD	\$ 166.940,24
	\$ 440.614,75		\$ 513.230,30
MARGEN OPERACIONAL DE UTILIDAD	19%	MARGEN OPERACIONAL DE UTILIDAD	33%
En relacion a la Utilidad Operacional representa el 19% de las ventas de la empresa Ambagro S.A , lo cual indica que por cada dólar que vendio la empresa genero 0,22 centavos de Utilidad Operacional		En relacion a la Utilidad Operacional representa el 33% de las ventas de la empresa Ambagro S.A , lo cual indica que por cada dólar que vendio la empresa genero 0,33 centavos de Utilidad Operacional	

<u>2014</u>		<u>2015</u>	
$\text{Rentabilidad sobre el patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$		$\text{Rentabilidad sobre el patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	
RENTABILIDAD SOBR EL PATRIMONIO	\$ 36.680,27	RENTABILIDAD SOBR EL PATRIMONIO	\$ 93.889,21
	\$ 357.411,42		\$ 428.863,81
RENTABILIDAD SOBR EL PATRIMONIO	10%	RENTABILIDAD SOBR EL PATRIMONIO	22%
En relacion a las Utilidades Netas de la empresa Ambagro S.A en el año 2014 generaron un rendimiento de 10% es decir que los socios recibieron un rendicmineto del 10%		En relacion a las Ventas de la empresa Ambagro S.A en el año 2015 generaron un 22% de Utilidad Bruta, lo cual indica que por cada dólar que vendio la empresa genero 0,22centavos de Utilidad Bruta antes del descuento por participacion de Trabajadores e impuesto a la Renta	

RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO	
2014	2015
$\text{Rentabilidad sobre el Activo} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}}$	$\text{Rentabilidad sobre el Activo} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}}$
RENTABILIDAD SOBR EL ACTIVO $\frac{\$ 36.680,27}{\$ 1.096.560,55}$	RENTABILIDAD SOBR EL ACTIVO $\frac{\$ 93.889,21}{\$ 1.257.569,73}$
RENTABILIDAD SOBR EL ACTIVO 3%	RENTABILIDAD SOBR EL ACTIVO 7%
En relacion a las Utilidades Netas de la empresa Ambagro S.A en el año 2014 generaron un rendimiento de 3% es decir Que por cada dólar en el Activo Total existe 0,03 de utilidad Neta	En relacion a las Utilidades Netas de la empresa Ambagro S.A en el año 20145 generaron un rendimiento de 7% es decir Que por cada dólar en el Activo Total existe 0,07 de utilidad Neta

Elaborado por: Sagñay Anita
Fuente: Análisis de la Investigación

FASE V Lineamientos

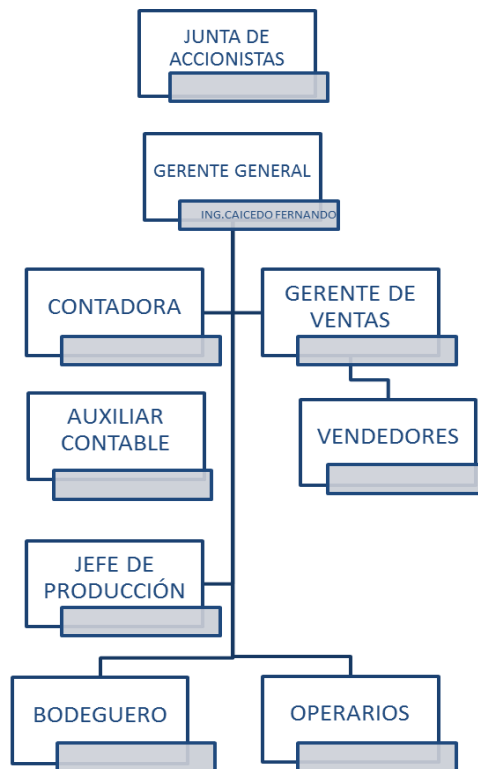
6.8 Administración

Plan de Comunicación

La Planificación de la comunicación se establece como una estrategia para la empresa, la metodología de la comunicación del personal con la dirección y los grupos de interés permiten convencer de su eficacia y sus necesidades.

Conforme a lo antes expuesto se puede indicar que la aplicación de la planificación financiera en la empresa Ambagro S.A se encuentra bajo la aprobación de la gerencia pero es necesario comunicarlo de igual manera al personal y demás colaboradores para tener conocimiento de su aplicación y los resultados obtenidos después de la misma.

Organigrama Funcional



Una vez segregado las funciones que cada departamento realizará conforme al personal capacitado que lo integra, se podrá distribuir los recursos en forma equitativa y considerando la necesidad de los mismos.

Junta de Accionistas

- ✓ Convocar a la celebración de una junta cada cierto tiempo o si fuese el caso cuando sea necesario.
- ✓ Nombramiento o revocación de los Administradores
- ✓ Determinar la forma de reparto de los Beneficios Sociales
- ✓ Tomar decisiones en cuanto tiene que ver al aumento y disminución del capital social.
- ✓ Selección de auditores externos en caso de ser necesario.
- ✓ Solicitar la información económica con sus debidos informes oportunamente para la aprobación.

Gerente General

- ✓ Liderar y representar a la empresa Ambagro S.A. en asuntos económicos, laborales, políticos y sociales.
- ✓ Exigirse y exigir la eficiencia y eficacia de todos los departamentos quienes conforman Ambagro S.A
- ✓ Planear y desarrollar metas institucionales a corto y largo plazo y proceder con informes de resultados de las proyecciones a la junta para su aprobación.
- ✓ Cada cierto tiempo rendir cuenta de su gestión.
- ✓ Aprueba los procedimientos de compras de materias primas, aplicación de costos y precio de Venta.
- ✓ Actualizando buscando innovación para mejorar la situación de la empresa en cuanto a nuevos productos, cobertura de otras zonas etc.

Contadora

- ✓ Administra sistema contable
- ✓ Asesorar al Gerente en la toma de decisiones

- ✓ Control tributario.
- ✓ Planifica controla actividades referente a lo financiero.
- ✓ Elaboración y presentación de Estados Financieros.

Gerente de Ventas

- ✓ Liderar al equipo de ventas planificando y dirigiendo sus acciones.
- ✓ Preparar y elaborar presupuestos de Ventas.
- ✓ Establecer metas y Objetivos de su departamento.
- ✓ Reclutamiento, selección de vendedores.
- ✓ Definir incentivos
- ✓ Segmentar a los clientes por zonas estratégicas.
- ✓ Atención personal de clientes claves
- ✓ Coordinar para ofrecer capacitaciones al personal administrativo como operativo.

Auxiliar Contable

- ✓ Coordinar con Bodega ingresos y egresos de materiales
- ✓ Ingresar factura de compras
- ✓ Facturar las Ventas
- ✓ Recepar llamada de clientes por pedidos.

Vendedores

- ✓ Incrementar el número de clientes
- ✓ Recuperar cartera
- ✓ Brindar un correcto servicio
- ✓ Llevar organizadamente los ingresos y sus reportes

Jefe de Producción

- ✓ Liderar al departamento de producción
- ✓ Controlar procesos de producción
- ✓ Vigilar el oportuno abastecimiento de materiales.
- ✓ Comunicar cualquier disposición a sus representados

Bodeguero

- ✓ Control los ingreso y egreso de materiales y producto terminado.
- ✓ Almacenar los materiales y producto terminado en forma ordenada
- ✓ Comunicar de cualquier suceso en cuanto a los materiales.
- ✓ Realizar el inventario Físico de los productos.

Operarios

- ✓ Solicitar el trabajo del día y cumplir de manera eficiente.
- ✓ Envasar y empacar el producto
- ✓ Al personal de producción sujetarse a un plan de trabajo para cuando tenga materia prima y para cuando no disponga de materia prima que puede ser por factores externos.

Planteamientos de Metas

ELEMENTOS DE LA MISIÓN	INDICADOR	META
1. Personal con alto nivel humano	En el 2014 5% de reclamos del personal de la empresas por retrasos	Para el año 2015, llegar a un 2%
2. Seriedad en la relación	En el 2014, un 40% de conformidad por la atención con clientes y proveedores	Para el año 2015 establecerse en un 60% de conformidad.
3. Calidad en los productos	En el 2014, 45% de las zonas estratégicas comercializadas con productos de Ambagro S.A	Para el año 2015, llegar a cubrir en 75% las zonas representativas del país.
4. Servir a nuestros clientes y agricultores	70% satisfacción de los clientes	Para el año 2015, alcanzar un 90% se satisfacción de los clientes

ELEMENTOS DE LA Visión	INDICADOR	META
1. Primera opción en el negocio de agroquímicos	En el año 2014, 70% de participación en el mercado	Para el año 2015, alcanzar un 90% de participación.
2. Con un personal capacitado demuestra eficiencia y eficacia	En el año 2014, un 65% el personal contribuye al progreso de la empresa	Para el 2015, llegar a un 90% de la eficiencia y eficacia del personal en sus funciones.

Objetivos Estratégicos

OBJETIVO 1. Implementar procesos innovadores de empaque y envase para brindar un producto de primera con un servicio personalizado que pueda incrementar las ventas

OBJETIVO 2. Definir la calidad del producto con una participación activa en el mercado de la agricultura. Ambicionar obtener Estándares de Calidad

OBJETIVO 3 Realizar la comparación de la participación en el mercado, acorde a la implementación de las NIIF para establecer diferencias entre las pymes

OBJETIVO 4. Adecuar las principales zonas de distribución con espacio acorde a las condiciones producto y con una distribución adecuada de los recursos económicos

OBJETIVO 5. Coordinar convenios con proveedores nacionales para suministrarnos a un precio favorable, sin tomar en cuenta la temporada para no tener inconvenientes por los Costos

OBJETIVO 6. Actualizarse en cuanto a un slogan propio e innovador en las etiquetas del producto con el debido patentado.

6.9 Previsión De La Evaluación

¿QUIÉN EVALÚA?	Se considera que la evaluación lo realizan la contadora y el gerente para establecer el beneficio de su diseño y ejecución de la Planificación Financiera.
¿QUÉ EVALUAR?	En este estudio se desea evaluar varios aspectos de la empresa como es su organización, los costos de adquisición conforme a la variación de las políticas gubernamentales, los gastos incurridos, y las ventas generadas para poder obtener una Utilidad.
¿POR QUÉ EVALUAR?	Para determinar si en el ejercicio económico se está cumpliendo con lo planeado si se cumple con los objetivos formulados, caso contrario determinar los factores que limitan su cumplimiento y recurrir por correctivos.
¿PARA QUÉ EVALUAR?	Para comprobar si la Planificación Financiera junto con el Presupuesto Maestro, son necesarias en la empresa Ambagro S.A y si en verdad contribuye en el cumplimiento de los objetivos corporativos.
¿CUÁLES SON LOS INDICADORES DE EVALUACIÓN?	Los indicadores que se han considerado son de las seis líneas de productos, las unidades vendidas y compradas en el año anterior y de esa manera comparar su variación
¿CON QUÉ CRITERIOS EVALUAR?	Para el presente estudio se evalúa la Planificación Financiera, como un Modelo que genere Eficiencia y Eficacia en las proyecciones realizadas y su consecución sea óptimo.
¿CADA QUÉ TIEMPO SE EVALÚA?	El tiempo considerado para la evaluación es en forma diaria pues el manejo de Caja-Bancos así lo requiere, conforme a esto tener informado a gerencia del estado de los recursos financieros de la empresa. ANEXO 2 De igual manera el proceso de Ventas que realiza la empresa serán evaluadas semanalmente para determinar si se está cumpliendo con las metas planteadas, en caso de no ser así buscar otras actividades de apoyo. ANEXO 3
¿CUÁL ES LA FUENTE DE INFORMACIÓN?	La fuente de Información es el Sistema Contable de la empresa Ambagro S.A., y la asistencia de la Contadora

BIBLIOGRAFÍA

1. Alejandra, B. (2008). *PLANIFICACIÓN ECONÓMICO-FINANCIERA* . Recuperado el 20 de 11 de 2013, de <http://0-hera.ugr.es.adrastea.ugr.es/tesisugr/17343331.pdf>
 2. Ander Egg, E. (Noviembre de 2011). *Tipos de Investigación*. Recuperado el 19 de Diciembre de 2013, de Tesis de Investigación: <http://tesisdeinvestig.blogspot.com/2011/11/tipos-de-investigacion-segun-ander-egg.html>
 3. Andrea, D. (2011). *Planificacion Financiera y su incidencia en la Rentabilidad de la Distribuidora Skandinavo*. Recuperado el 20 de 11 de 2013, de <http://repo.uta.edu.ec/bitstream/handle/123456789/1951/TG0009.pdf?sequence=1>
 4. Arevalo, M. (2008). *Internet*. Recuperado el Diciembre de 2013
 5. Arias. (2004). *Diseño Metodologico*. Recuperado el 18 de 12 de 2013, de <http://www.oocities.org/es/annadugarte/seminario/Metodologia.htm>
 6. Arias. (2004). *Diseño Metodológico*. Recuperado el 19 de Diciembre de 2013, de Ana Dugarte Seminario: <http://www.oocities.org/es/annadugarte/seminario/Metodologia.htm>
 7. Arias. (2012). *Tipos y diseños de la Investigacion*. Recuperado el 19 de 12 de 2013, de http://planificaciondeproyectosemirarismendi.blogspot.com/2013/04/tipos-y-diseno-de-la-investigacion_21.html
- Baena. (1985). *Los metodos de Investigacion Social*. Recuperado el 18 de 12 de 2013, de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2006c/203/2c.htm>
 - Balestrini. (1998). *Diseño Metodologico*. Recuperado el 18 de 12 de 2013, de <http://www.oocities.org/es/annadugarte/seminario/Metodologia.htm>
 - Bladimir, T. (2009). *Planeacion Financiera de Modelos Alternativos*. Recuperado el 20 de 11 de 2013, de <http://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/2087/1/T-ESPE-026666.PDF>

- Bosehino. (1987). *Sistema de informacion financiera*. Recuperado el 05 de 11 de 2013, de <http://rumiurbaneja.blogspot.com/2009/06/definicion-del-sistema-de-informacion.html>
- Calderón. (2013). *Guia de emprendedores*. Recuperado el 05 de 11 de 2013, de <http://www.soyentrepreneur.com/aprende-a-hacer-proyecciones-financieras.html>
- Castaño. (2005). *Seminario de teoria administrativa*. Recuperado el 26 de 11 de 2013, de http://www.virtual.unal.edu.co/cursos/sedes/manizales/4010014/Contenidos/Capitulo1/Pages/1.3/135Filosofia_planeacion.htm
- Cervo, & Bervian. (1989). *El Proyecto de Investigación*. Caracas, Venezuela: Episteme.
- Cheesman de Rueda, S. (Mayo de 2010). *Conceptos Básicos de la Investigación*. Recuperado el Diciembre de 2013, de <http://www.aibarra.org/investig/tema0.htm>
- *CoActivate*. (01 de Junio de 2010). Recuperado el Diciembre de 2013, de Marco Metodológico: <http://www.coactivate.org/projects/monitorecg/capitulo-iii>
- *Empresamia*. (2010). Recuperado el 22 de 11 de 2013, de <http://empresamia.com/debe-saber/item/915-que-es-un-indicador-financiero-y-para-que-sirve>
- Gallo, J. I. (1994). *Los Derechos Humanos*. Chile: Juridica de ch.
- German, V. (2006). *Filosofía, pedagogía, tecnología*. Recuperado el 20 de 11 de 2013, de http://books.google.com.ec/books?id=Sx0tnVgH43AC&dq=fundamentacion+epistemol%C3%B3gica&source=gbs_navlinks_s
- Gustavo, R. (2005). *Enfoque Generalizado de los Presupuestos*. Recuperado el 23 de 11 de 2013, de http://www.galeon.com/gonfor/unisangil/tp_pptos.pdf
- Henadez, E. (20 de Mayo de 2010). *Investigación Cuantitativa y Cualitativa*. Recuperado el 19 de Diciembre de 2013, de Metodología de la Investigación: <http://metodologiadelainvestigacion.lacoctelera.net/post/2010/05/20/enfoque-cuantitativo-y-cualitativo>

- Hernandez. (2003). *Investigacion Cuantitativa y Cualitativa*. Recuperado el 18 de 12 de 2013, de <http://metodologiadelainvestigacion.lacoctelera.net/post/2010/05/20/enfoque-cuantitativo-y-cualitativo>
- Jorge, H. (1994). *los Derechos Humanos*. Chile: Juridica de Chile.
- Jorge, H. (1994). *Los derechos humanos*. Recuperado el 22 de 11 de 2013, de http://books.google.com.ec/books?id=6dlzO6p-HpQC&dq=Fundamentaci%C3%B3n+Axiol%C3%B3gica&source=gbs_navlinks_s
- Jorge, R. (01 de 01 de 2005). *Bases Teoricas y Filosoficas de la Bibliotecologia*. Recuperado el 25 de 11 de 2013, de http://books.google.com.ec/books?id=gyJKttxwPBQC&dq=fundamentacion+ONTOLOGICA&source=gbs_navlinks_s
- Levin, & Rubin. (s.f.). *Educanda Mediateca web*. Recuperado el Diciembre de 2013, de Técnicas de investigación social: http://www.edukanda.es/mediatecaweb/data/zip/940/page_07.htm
- Marín Villada, A. L. (7 de Marzo de 2008). *Word Press*. Recuperado el Diciembre de 2013, de Metodología de la Investigación: <http://metinvestigacion.wordpress.com/>
- Martins. (2010). *Martins*. Recuperado el 18 de 12 de 2013, de <http://tesisdeinvestig.blogspot.com/2011/11/tipos-de-investigacion-segun-ander-egg.html>
- Martins. (2010). *Tipos y diseños de la Investigacion*. Recuperado el 18 de 12 de 2013, de http://planificaciondeproyectosemirarismendi.blogspot.com/2013/04/tipos-y-diseno-de-la-investigacion_21.html
- Miguel, V. (1992). *Técnicas Cualitativas de la Investigación*.
- Moreno. (2008). *Administracion Financiera*. Recuperado el 11 de 2013, de <http://www.slideshare.net/videoconferencias/administracion-financiera-1038583>
- Murdick. (1998). *Sistema de informacion administrativa*. Recuperado el 05 de 11 de 2013, de <http://bellofranchise.blogspot.com/>

- Pallela , S., & Martins, F. (Abril de 2013). *Tipos y Diseño de Investigación*. Recuperado el 19 de Diciembre de 2013, de Planificación de Proyectos: http://planificaciondeproyectosemirarismendi.blogspot.com/2013/04/tipos-y-disenio-de-la-investigacion_21.html
- Patricia, R. (2009). *Planeacion Financiera en la Constructora Palvar*. Recuperado el 20 de 11 de 2013, de <http://cdigital.uv.mx/bitstream/123456789/28828/1/Rocha%20Martinez.pdf>
- Paulina, T. (2010). *Diseño de un Modelo de Planificacion Financiera para la empresa Safetymax*. Recuperado el 20 de 11 de 2013, de <http://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/1839/1/T-ESPE-027383.pdf>
- Pérez, B. y. (2007). *Enfoque Cualitativo*. Recuperado el 18 de 12 de 2013, de http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/mirm/enfoque_cualitativo.html
- Rodriguez Vera, F. (s.f.). *Scrib*. Recuperado el Diciembre de 2013, de Tipos de niveles de Investigación Científica: <http://es.scribd.com/doc/97318021/Tipos-y-Niveles-de-Investigacion-Cientifica>
- Rodriguez, G., Flores, G. J., & García, E. (1996). *Introducción a la Invetsigación Cualitativa*. Granada, España.
- *Sistema de informacion administrativa*. (1987). Recuperado el 05 de 11 de 2013, de <http://rumiurbaneja.blogspot.com/2009/06/definicion-del-sistema-de-informacion.html>
- Tamayo, & Tamayo. (27 de Junio de 2011). *Tesis de Investigación*. Recuperado el Diciembre de 2013, de Blogspot: <http://tesisdeinvestig.blogspot.com/2011/06/poblacion-y-muestra-tamayo-y-tamayo.html>

ANEXOS

ANEXO 1: Encuesta

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

El presente cuestionario va dirigida a los departamentos: Administrativo, Contabilidad, de Producción y Clientes que se encuentran vinculados con la empresa Ambagro S.A.

OBJETIVO: Proveer de un punto de partida para la implantación de planificación financiera en los procesos de compra y venta.

INSTRUCCIONES: Marque con una X, la respuesta de acuerdo a su criterio.

CUESTIONARIO:

1. ¿La empresa realiza proyecciones financieras?

SI NO

2. ¿Maneja la empresa algún tipo de planificación para cada uno de los procesos?

SI NO A VECES

3. ¿Se realizan presupuestos de ventas y compras y se establecen metas de acuerdo a las mismas?

SIEMPRE NUNCA A VECES

4. ¿Existen problemas de liquidez por falta de una planificación administrativa y financiera?

SI NO

5. ¿Se ha visto paralizado algún proceso por falta de liquidez?

SI N

6. **¿Califique la política que maneja la empresa en cuanto al plazo del crédito que se otorga a los clientes?**

MUY BUENO BUENO REGULAR

7. **¿La utilidad obtenida es igual o superior a la esperada?**

SI NO

8. **¿Se verifica constantemente el vencimiento de cuentas por cobrar?**

SI NO

9. **¿En la empresa existe una coordinación con los clientes en cuanto a la realización de pedidos y entrega de los productos?**

SI NO

10. **¿La empresa dispone de horarios específicos para recibir la materia prima?**

SI NO

11. **¿La empresa ha incumplido con sus clientes por falta de productos en bodega?**

SI NO A VECES

12. **¿Los pagos por conceptos de remuneración y sueldos al personal se realizan oportunamente?**

SI NO

¡GRACIAS POR SU COLABORACIÓN!

ANEXO 2: Control de Bancos

"AMBAGRO S.A."


CONTROL BANCOS

BANCO:

<i>FECHA</i>	<i>N° CHEQUE</i>	<i>VALOR</i>	<i>GIRADO A</i>	<i>ESTADO</i>	<i>OBSERVACIÓN</i>

ANEXO 4: RUC

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**


...le hace bien al país!

NUMERO RUC: 1890139589001
RAZON SOCIAL: AMBAGRO S.A.
NOMBRE COMERCIAL:
CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS
REPRESENTANTE LEGAL: CAICEDO MAFLA JUAN FERNANDO
CONTADOR: SILVA CHIMBORAZO GALO LEONARDO

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 21/07/1993 **FEC. CONSTITUCION:** 21/07/1993
FEC. INSCRIPCION: 13/08/1993 **FECHA DE ACTUALIZACIÓN:** 15/08/2012

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE INSUMOS AGRICOLAS


DOMICILIO TRIBUTARIO:
Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: IZAMBA Calle: CINCO Número: S/N Intersección: D Edificio:
PARQUE INDUSTRIAL Referencia ubicación: JUNTO A CAUCHO SIERRA Telefono Trabajo: 032452828 Telefono Trabajo:
032854197 Email: ambagro@andinanet.net Fax: 032452828 Celular: 099934722 Web: WWW.AMBAGRO.COM


DOMICILIO ESPECIAL:
Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * ANEXO DE COMPRAS Y RETENCIONES EN LA FUENTE POR OTROS CONCEPTOS
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA
- * IMPUESTO A LA PROPIEDAD DE VEHÍCULOS MOTORIZADOS

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 001 **ABIERTOS:** 1
JURISDICCION: REGIONAL CENTRO TUNGURAHUA **CERRADOS:** 0



FIRMA DEL CONTRIBUYENTE


SERVICIOS TRIBUTARIOS REGIONAL CENTRO 1

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS


Usuario: LPLA020407 **Lugar de emisión:** AMBATO/BOLIVAR 1560 **Fecha y hora:** 15/08/2012 09:34:59

Página 1 de 2


SRI.gob.ec

ANEXO 5: Accionistas

REPÚBLICA DEL ECUADOR


 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
 REGISTRO DE SOCIEDADES


SOCIOS O ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA

Expediente: 36062
 Nombre: AMBAGRO S.A.

Usuario: *Luisa Torres*

DATOS DE LOS SOCIOS / ACCIONISTAS

CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑÍA (USD \$): 250.000,0000						
NO	IDENTIFICACIÓN	NOMBRE	NACIONALIDAD	TIPO INVERSIÓN	CAPITAL	PORC. TITADO
1	1801352939	CAICEDO MAFLA JUAN FERNANDO	ECUADOR	NACIONAL	47.175,0000	
2	1708590300	FIGUEROA ESPIN KLEVER ERNESTO	ECUADOR	NACIONAL	65.825,0000	
3	1800891283	HERNANDEZ GAVILANEZ AIDA HERMINIA	ECUADOR	NACIONAL	5.475,0000	
4	1800590851	NARANJO ROMAN GABRIEL AUGUSTO	ECUADOR	NACIONAL	131.525,0000	
TOTAL (USD \$):					250.000,0000	

CAPITAL AC 

Sra. Luisa Torres
 Delegada del Intendente de Compañías - Ambato

E. . . DE EMISIÓN: 06/01/2011 12:11:50

se deja constancia que, la presente nómina de accionistas otorgada por el Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías, se efectúa teniendo en cuenta lo prescrito en los artículos 18 y 21 de la Ley de Compañías, que no otorga ni genera derechos respecto de la titularidad de las acciones ya que, en el Art. 187, en concordancia con los artículos 188 y 189 del mismo cuerpo legal, "se considerará como dueño de las acciones a quien aparezca como tal en el libro de Acciones y accionistas". De lo expresado se infiere que, es de exclusiva responsabilidad de los representantes legales de las compañías anónimas con el acto de registro en los libros, antedichos formalizar las transferencias de acciones de las mismas.

En tal virtud esta Institución de control societario no asume respecto de la veracidad y legalidad de las transferencias de acciones de las compañías, responsabilidad alguna y deja a salvo las variaciones que sobre la propiedad de las mismas puedan ocurrir en el futuro, pues acorde con lo prescrito en el Art. 256 de la Ley de Compañías, ordinal 3°, los administradores de las compañías son solidariamente responsables, para con la compañía y terceros: "De la existencia y exactitud de los libros de la compañía". Exactitud que pueda ser verificada por la Superintendencia de Compañías, en armonía con lo dispuesto en el Art. 440 de la Ley en materia.

ADVERTENCIA: CUALQUIER ALTERACIÓN AL TEXTO DEL PRESENTE DOCUMENTO COMO SUPRESIONES, AÑADIDURAS, ABREVIATURAS, BORRONES O TESTADURAS, ETC. LO INVALIDAN.

ANEXO 6: Información

AMBAGROSA



DIRECCION:

Dirección: Parque Industrial Calle 5 y Av. D
Teléfonos: 593 3 2854197 / 3 452828
AMBATO - ECUADOR

CONTACTOS:

informacion@ambagro.com

ventas@ambagro.com

PRODUCTOS

BIOESTIMULANTE

ACIDO HUMICO



- *Categorìa:*
Bioestimulante
Orgànico
- *Composició:* *Acidos*
humico y fulvicos 120g/l
- *Formulació:* *Concentrado soluble*
- *Registro de MAGAP:* *3228559*

FOSFORO EN FORMA DE IÓN FOSFITO



- *Potencializador de las*
Autodefensas Vegetales

BIOFORTE



- *Categoria: Bioestimulante Orgánico*
- *Composició: Aminoacidos totales 36.01% p/p*

Materia Organica 47.5% p/p

- *Formulació: Concentrado soluble*
- *Registro de MAGAP: 322835*

FERTILIZANTES

ODIN



- *Categoria: Fertilizante*
- *Composició: Fosfito Potasio*

P2O5 30% p/p

K2O 20% p/p

- *Formulació: Concentrado soluble*
- *Registro de MAGAP: 3228234*

CHESTRENE



- *Categoria: Fertilizante*
- *Composició: Quelato de hierro 1.9%*

Quelato de zing 0.15% p/p

- *Formulació: Concentrado soluble*
- *Registro de MAGAP: 3228302*

GOLDEN K



- *Categoria: Fertilizante*
- *Composició: Nitrogeno total 8%*

Potasio K₂O 48%

Microelementos

- *Formulació: Granulos soluble*
- *Registro de MAGAP: 3228201*

GREEN TOP



- *Categoria: Fertilizante*
- *Composició: Nitrogeno Total 30%
20% 10%*

Fosforo P₂O₅ 10% 20% 20%

Potasio K₂O 10% 20% 30%

- *Formulació: Granulos soluble*
- *Registro de MAGAP: 3228164 ,
3228165,*



DOVEX



- *Categoria: Fungicida
Carbamato*
- *Composició: Propamoc
arb 72%*
- *Formulació:*

FEGADAZIN



- *Categoria: Fungicida Benzimidazol*
- *Composició: Carbedanzim 50%*
- *Formulació: Suspensió Concentrada*
- *Registro AGROCALIDAD: 005-F20- SESA U*

FOLPEX FORTE



- *Categoria: Folpet Fungicida Talamidico Carboximida*
- *Composició: Oxicloruro de Cobre Fungicida Inorganico*
- *Folped 250g/kg + oxiclورو de cobre 128g/kg*
- *Formulació: Polvo soluble*
- *Registro AGROCALIDAD:*

SKIPPER



- Categoría: Fungicida
Dicarboximidico
- Composición: Iprodione
500g/kg
- Formulación: Polvo
soluble
- Registro
AGROCALIDAD: 011-
F5-SESA U

FOLPAN 500



- Categoría: Folpet
Fungicida Talamidico
Carboximida
- Composición: Folped
500g/kg
- Formulación: Polvo
soluble
- Registro
AGROCALIDAD: 051-
F03

FOXANIL



- Categoría: Folpet
Fungicida Talamidico
Carboximida Fungicida
Acetamidico
- Composición: Folped
500g/kg + Cimoxanil
80g/kg
- Formulación: Polvo
soluble
- Registro
AGROCALIDAD: 052-
F2

TORNEO



- Datos Biológicos
- Cultivos y Enfermedades
- Datos de Aplicación