



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ESTADOS FINANCIEROS Y FLUJO DE CAJA PROYECTADOS, PARA
DETERMINAR LA LIQUIDEZ FUTURA DE LA EMPRESA IÑIGUEZ S.A

IÑIGUEZ OÑA JOSE ANDRES
INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA
2020



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ESTADOS FINANCIEROS Y FLUJO DE CAJA PROYECTADOS,
PARA DETERMINAR LA LIQUIDEZ FUTURA DE LA EMPRESA
IÑIGUEZ S.A

IÑIGUEZ OÑA JOSE ANDRES
INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA
2020



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

EXAMEN COMPLEXIVO

ESTADOS FINANCIEROS Y FLUJO DE CAJA PROYECTADOS, PARA DETERMINAR
LA LIQUIDEZ FUTURA DE LA EMPRESA IÑIGUEZ S.A

IÑIGUEZ OÑA JOSE ANDRES
INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

SEÑALIN MORALES LUIS OCTAVIO

MACHALA, 10 DE MARZO DE 2020

MACHALA
10 de marzo de 2020

Nota de aceptación:

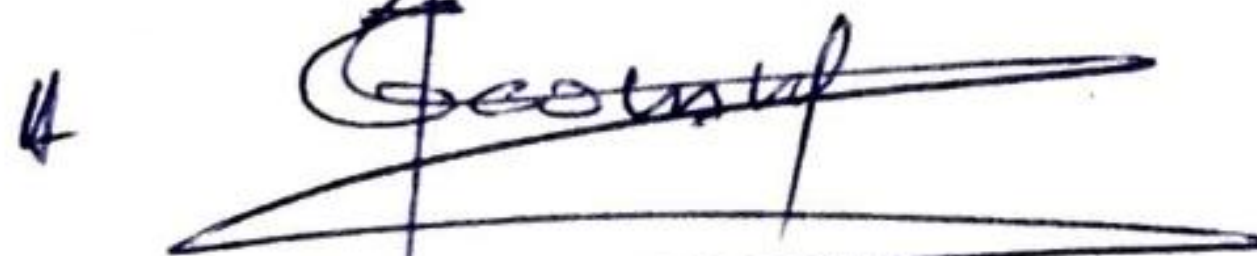
Quienes suscriben, en nuestra condición de evaluadores del trabajo de titulación denominado ESTADOS FINANCIEROS Y FLUJO DE CAJA PROYECTADOS, PARA DETERMINAR LA LIQUIDEZ FUTURA DE LA EMPRESA IÑIGUEZ S.A, hacemos constar que luego de haber revisado el manuscrito del precitado trabajo, consideramos que reúne las condiciones académicas para continuar con la fase de evaluación correspondiente.



SEÑALIN MORALES LUIS OCTAVIO
0701091241
TUTOR - ESPECIALISTA 1



CHUQUIRIMA ESPINOZA SAMUEL EFRAÍN
0701106502
ESPECIALISTA 2



HERRERA FREIRE ALEXANDER GEOVANNY
0703936880
ESPECIALISTA 3

ESTADOS FINANCIEROS Y FLUJO DE CAJA PROYECTADOS, PARA DETERMINAR LA LIQUIDEZ FUTURA DE LA EMPRESA IÑIGUEZ S.A

por Jose Andres Iñiguez Oña

Fecha de entrega: 11-feb-2020 11:52a.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 1255532694

Nombre del archivo: I_IGUEZ_O_A_JOSE_ANDRES.docx (271.75K)

Total de palabras: 2091

Total de caracteres: 12458

CLÁUSULA DE CESIÓN DE DERECHO DE PUBLICACIÓN EN EL REPOSITORIO DIGITAL INSTITUCIONAL

El que suscribe, IÑIGUEZ OÑA JOSE ANDRES, en calidad de autor del siguiente trabajo escrito titulado ESTADOS FINANCIEROS Y FLUJO DE CAJA PROYECTADOS, PARA DETERMINAR LA LIQUIDEZ FUTURA DE LA EMPRESA IÑIGUEZ S.A, otorga a la Universidad Técnica de Machala, de forma gratuita y no exclusiva, los derechos de reproducción, distribución y comunicación pública de la obra, que constituye un trabajo de autoría propia, sobre la cual tiene potestad para otorgar los derechos contenidos en esta licencia.

El autor declara que el contenido que se publicará es de carácter académico y se enmarca en las disposiciones definidas por la Universidad Técnica de Machala.

Se autoriza a transformar la obra, únicamente cuando sea necesario, y a realizar las adaptaciones pertinentes para permitir su preservación, distribución y publicación en el Repositorio Digital Institucional de la Universidad Técnica de Machala.

El autor como garante de la autoría de la obra y en relación a la misma, declara que la universidad se encuentra libre de todo tipo de responsabilidad sobre el contenido de la obra y que asume la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera exclusiva.

Aceptando esta licencia, se cede a la Universidad Técnica de Machala el derecho exclusivo de archivar, reproducir, convertir, comunicar y/o distribuir la obra mundialmente en formato electrónico y digital a través de su Repositorio Digital Institucional, siempre y cuando no se lo haga para obtener beneficio económico.

Machala, 10 de marzo de 2020



IÑIGUEZ OÑA JOSE ANDRES
0706687407

DEDICATORIA

Este trabajo está dedicado primeramente a Dios y luego a mis padres que me han dado la existencia; y en ella la capacidad por superarme y desear lo mejor en cada paso de mi vida; a mi esposa y a mi hijo que me han dado una nueva fuerza para superar cualquier obstáculo en la vida.

A mis maestros y amigos; que en el andar por la vida nos hemos ido encontrando; porque cada uno de ustedes ha motivado mis sueños y esperanzas. Gracias a todos los que han recorrido conmigo este camino, porque me han enseñado a ser más humano.

AGRADECIMIENTO

A Dios por guiarme por un camino de sabiduría y cuidarme en cada paso que eh dado, a mis padres que son el pilar de mi vida y a mi esposa e hijo que son la fuerza que me motiva a seguir adelante.

A mi tutor por su apoyo y motivación en el último esfuerzo en mi paso para culminar mis estudios universitarios y cada docente por haberme transmitido los conocimientos obtenidos y habernos ayudado paso a paso con el aprendizaje.

RESUMEN

La elaboración de este trabajo investigativo tiene como propósito evaluar el desempeño tanto económico como financiero, el cual nos permitirá ver la liquidez futura o la pérdida que tendrá la empresa a mediano o largo plazo, el cual servirá para determinar posibles acciones que se deban marcar en la toma de decisiones de algún proyecto o inversión.

Para su desarrollo se procede a la revisión y análisis de artículos científicos actualizados que mantiene relación con el tema a tratar, así mismo la elaboración de cada estado financiero, tomando en cuenta los cálculos de los valores generados por los pasivos, pasivos y patrimonio, de igual manera se aplica las normas legales vigentes que en el territorio ecuatoriano rigen.

Finalmente, este proyecto nos mostrara lo relevante de la elaboración de estados financieros proyectados el cual permite fomentar una buena toma de decisiones y un gran desarrollo económico para cualquier empresa sin importar su actividad comercial.

Palabras claves: estados financieros, flujo de caja proyectado, presupuesto, liquidez.

ABSTRACT

The purpose of this research work is to evaluate both economic and financial performance, which will allow us to see the future liquidity or the loss that the company will have in the medium or long term, which will be used to determine possible actions to be marked in the decision making of some project or investment.

For its development we proceed to the review and analysis of updated scientific articles that are related to the subject to be treated, as well as the preparation of each financial statement, taking into account the calculations of the values generated by the liabilities, liabilities and equity, of In the same way, the legal regulations in force in the Ecuadorian territory apply.

Finally, this project will show us the relevance of the preparation of projected financial statements which allows to promote good decision making and great economic development for any company regardless of its commercial activity.

Key words: financial statements, projected cash flow, budget, liquidity.

ÍNDICE GENERAL

DEDICATORIA	1
AGRADECIMIENTO.....	2
RESUMEN	3
ABSTRACT	4
ÍNDICE GENERAL.....	5
ÍNDICE DE TABLAS	6
ÍNDICE DE CUADROS	7
INTRODUCCIÓN.....	7
MARCO TEÒRICO.....	8
PRESUPUESTO.....	8
OBJETIVO DEL PRESUPUESTO.....	8
PLANEACIÓN ESTRATÉGICA.....	9
PRESUPUESTO BASE CERO	9
PRESUPUESTO OPERATIVO.....	9
ESTADOS FINANCIEROS	10
ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS	10
LIQUIDEZ.....	11
FLUJO DE CAJA PROYECTADO	11
FLUJO DE CAJA CON FINANCIAMIENTO.....	11
METODOLOGIA.....	12
CASO PRACTICO.....	12
CONCLUSIONES	20
BIBLIOGRAFÍA	21

ÍNDICE DE TABLAS

TABLA 1 ESTADO DE SITUACION INICIAL	13
TABLA 2 ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PROYECTADOS.....	18
TABLA 3 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	19

ÍNDICE DE CUADROS

CUADRO 1. PRESUPUESTO DE PRODUCCIÓN	14
CUADRO 2. PRESUPUESTO DE COSTO DE PRODUCCION- GASTO- PRECIO DE VENTA AL PUBLICO	14
CUADRO 3. PRESUPUESTO DE VENTA- COSTO-GASTO-UTILIDAD	15
CUADRO 4. PRESUPUESTO DE INGRESO A CAJA	15
CUADRO 5. PRESUPUESTO DE CUENTAS POR COBRAR	15
CUADRO 6. PRESUPUESTO DE EGRESO	16
CUADRO 7. PRESUPUESTO DE PROVEEDORES POR PAGAR.....	16
CUADRO 8. PRESUPUESTO DE AOPRTACIONES	16
CUADRO 9. FLUJO DE CAJA PROYECTADO	17

INTRODUCCIÓN

Actualmente los estados financieros proyectados son una herramienta esencial dentro de cualquier empresa para determinar la economía que maneja la misma a corto o largo plazo. Los estados financieros proyectados se clasifican en documentos con los cuales cada uno de ellos nos ayuda a determinar la situación de la empresa desde varios puntos de vista, estos documentos son: Estado de resultados, Flujo de caja proyectados, Estado de pérdidas y ganancias, Estado de situación inicial.

Los estados financieros básicamente muestran una realidad de la empresa, así como el Estado de resultados reflejan los costos e ingresos esperados, como las ventas, costo de producción y gastos; el Balance General reflejan la situación financiera que los inversores o propietarios esperan para conocer la realidad de la empresa; el flujo de caja proyectados es uno de los estados financieros esenciales, principalmente cuando la empresa quiere crecer, este estado refleja los futuros ingresos y salidas que tendrá una empresa en un tiempo determinado y por último el Estado de Situación Financiera, ayuda a conocer la situación actual de cada una, como los activos, pasivos y patrimonio de la empresa.

MARCO TEÒRICO

PRESUPUESTO

El presupuesto sirve como herramienta para todo proceso económico para la racionalización en la asignación de los recursos en el cual nos permite pronosticar cada uno de los ingresos y egresos los cuales deben ser objetivos, flexibles y evaluados para verificar el cumplimiento de los objetivos propuestos y en cualquier momento poder hacer las respectivas correcciones si las necesitan. De acuerdo con Rafael (2015) afirma, "El presupuesto es un documento financiero en el que se refleja el conjunto de gastos que se pretenden realizar durante un periodo de tiempo determinado y el detalle de los ingresos que se prevé obtener para su financiamiento". (pág. 79).

Según Jeniree y Jenniz (2017) afirma, "El proceso administrativo conlleva una serie de actividades independientes, utilizadas por la administración de una organización para el desarrollo de las funciones de planificar, organizar, suministrar el personal y controlar, dentro de estas acciones administrativas se encuentra el registro presupuestal, el cual es entendido como el conjunto de procedimientos y recursos empleados para planear y coordinar y controlar, por medio de presupuestos, todas las funciones y operaciones de una empresa, con el fin de lograr el máximo rendimiento posible" (pág. 37).

OBJETIVO DEL PRESUPUESTO

Si deseamos crear un presupuesto que sea guía para poder alcanzar cada uno de los objetivos propuestos, es de suma importancia desarrollar un diagnóstico del estado actual y del ambiente en que se mueve la empresa. Como por ejemplo la misión de una empresa no es solo vender el producto, sino que debemos brindar un confort absoluto y así identificar la razón de ser de la empresa y podremos asegurar la permanencia a largo plazo.

PLANEACIÓN ESTRATÉGICA

Cuando vamos a comenzar a presupuestar necesitamos algunas funciones administrativas que serán esenciales en el transcurso del proyecto como son: planeación, organización, integración de personal, dirección y control. Según Enrique (2015),” La tarea más importante del administrador es comprobar que todos conozcan los propósitos y objetivos del grupo y los métodos para alcanzarlos” (pág. 37).

PRESUPUESTO BASE CERO

De acuerdo con Tacuba (2016), “El pbc es un esquema que incorpora la evaluación en la fase de preparación del presupuesto y no sólo en la de resultados. En el pbc cada uno de los programas es sometido a una meticulosa revisión que determina si continúa financiándose, si se rediseña, si se incrementa la cantidad de gasto o si se elimina del presupuesto. Esta pre evaluación, toma como criterio la pertinencia del programa con fundamento en las prioridades públicas, la bolsa de recursos con que se cuenta, pero sobre todo, los resultados del programa.” (pág. 79).

Según Landa (2015) nos dice, “Base Cero se deriva del criterio de que ningún egreso está considerado como dado; es decir, todo presupuesto se sujeta a un proceso de análisis y se eliminan las inercias de presupuestos realizados en ejercicios anteriores. Dicha técnica presupuestal requiere planeación, metodología de análisis, ordenamiento de prioridades y mecanismos de implementación y control. Su implementación necesita efectuar un análisis de prioridades y eficiencia del gasto desde los primeros niveles de una jerarquía hasta los niveles superiores de cualquier organización” (pág. 33).

PRESUPUESTO OPERATIVO

El presupuesto operativo es una estimación futura de las actividades de la empresa en la cual gracias a la colaboración de cada uno de los presupuestos: compra, venta,

producción, gastos operacionales, pueden comunicar a la gerencia los resultados y objetivos financieros obtenidos.

ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados nos ayudan a la toma de decisiones en los cambios frecuentes que se dan en cada uno de los informes entregados en todo el ciclo contable. De acuerdo con Juan Román (2017) señala que “los estados financieros son la manifestación fundamental de la información financiera; son la representación estructurada de la situación y desarrollo financiero de una entidad una fecha determinada o por un periodo definido. Su propósito general es proveer información de una entidad acerca de la posición financiera, del resultado de sus operaciones y los cambios en su capital contable o patrimonio contable y en sus recursos o fuentes, que son útiles al usuario general en el proceso de la toma de sus decisiones económicas” (pág. 18).

También Estupiñan (2017) nos dice que: “los estados financieros, mediante representación estructurada deberán presentar razonablemente la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo de una empresa, para representar de manera fiable los hechos económicos que las afectan” (págs. 10-11).

ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS

Según (M. Perea; P. Sandra; S. Castellanos; A. Heiberg; B. Valderrama; J. Yosman, 2016) “los estados financieros proyectados deben ser realizados siguiendo patrones universales que busquen aminorar la incertidumbre en las cifras reflejadas. Por esta razón, la preparación de este tipo de reportes contables debe garantizar el reconocimiento de la incertidumbre a la que está expuesto el elemento contable y, por tanto, la óptima selección de una metodología para realizar la proyección es crucial para obtener los resultados deseados” (pág. 126).

LIQUIDEZ

Herrera, Betancourt, Herrera, Vega, & Vivanco (2016) “La liquidez en las entidades está orientada por la elasticidad que tienen para poder cumplir con cada una de sus deudas de corto plazo a medida que estas alcancen su vencimiento” (pág. 157).

Cuando hablamos del índice de liquidez los autores Jaramillo & Pérez, (2018) nos dicen que: “Es el factor del que depende el resultado de la operatividad de un banco con respecto al cumplimiento de sus obligaciones financieras, ya sean, con sus empleados, con sus clientes, con la capacidad que tenga para renovar sus tecnología y para ampliar su capacidad y gestión” (pág. 596).

FLUJO DE CAJA PROYECTADO

El flujo de caja proyectado ordena la información que nos brindan los estados financieros año tras año para poder conocer con detalle los ingresos y salidas del efectivo de la entidad, por la actividad primordial que realizan en cada periodo contable. Según León, Jara, & Luna (2018) nos dicen: “el flujo de caja es el cambio neto en la posición de efectivo de la empresa desde un periodo al siguiente” (págs. 924-941).

FLUJO DE CAJA CON FINANCIAMIENTO

Según los autores Salazar, Silva, & Moncayo (2019) nos dicen que: “Las actividades de financiamiento incluyen la obtención de recursos de los dueños, retorno de los beneficios sobre sus inversiones; prestamos de efectivo y el reembolso de los montos prestamos o de otra manera cancelar la obligación, obtener y pagar otros recursos de los acreedores y crédito de largo plazo.

METODOLOGIA

La metodología usada en el presenta trabajo es cuantitativa que se basa en números y estadísticas para poder analizar cada uno de los datos dentro del proceso de investigación.

Según Gallego, y otros, 2017 nos dice: “El análisis cuantitativo utiliza herramientas estadísticas que permiten establecer características particulares de cada una de las muestras de investigación y a su vez establecer comparaciones entre una y otra” (pág. 148).

CASO PRACTICO

SITUACION PROBLEMÁTICA

Elaborar estados financieros y flujos de efectivo proyectados para determinar la liquidez futura de la empresa IÑIGUEZ S.A

PREGUNTA A RESOLVER

La empresa inicia con capital de 8000,00 el pronóstico de ventas para enero 10.200 febrero 14.100 marzo 14.200, abril 12.950, mayo 13.050, junio 16.150 unidades, el inventario final de cada mes representa el 15% de las ventas del siguiente mes, el costo de la materia prima es 2.05, la mano de obra directa 1.60, la mano de obra indirecta 1.25 y los otros costo indirectos de fabricación 1.05 por unidad los gastos operacionales son para administración 1.45, gastos de ventas 1.95, y gastos financieros 0.95% por unidades de producción. La política de la empresa es vender con el 35% al contado, el 45% a 30 días y el 20% a 60 días de la misma forma es para la compra de la materia prima, existe un aporte para futuras capitalizaciones por parte de los socios en el mes de marzo 8000,00 y junio 9000,00 el margen de utilidad es del 28%. Las depreciaciones el 10% anual. elabore los estados financieros y el flujo de caja proyectado.

Tabla 1 ESTADO DE SITUACION INICIAL

IÑIGUEZ S.A

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

AL 01 DE ENERO DEL 2019

EXPRESADO EN DOLARES

BALANCE INICIAL					
ACTIVO			PATRIMONIO		
ACTIVO CORRIENTE		8.000,00	CAPITAL		8.000,00
CAJA	8.000,00		CAPITAL	8.000,00	
TOTAL ACTIVO	8.000,00		TOTAL PATRIMONIO		8.000,00

Gerente

Contador

Elaborado por: José Iñiguez

Según lo planteado en el caso práctico se detalla que la empresa inicia sus actividades con \$8000.00 en caja cuyo valor se convierte a su vez en el patrimonio tal como lo detalla la tabla No. 1

Cuadro 1. PRESUPUESTO DE PRODUCCIÓN

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
VENTAS	10.200,00	14.100,00	14.200,00	12.950,00	13.050,00	16.150,00
INV. FINAL	2.115,00	2.130,00	1.942,50	1.957,50	2.422,50	-
INV. INICIAL	1.530,00	2.115,00	2.130,00	1.942,50	1.957,50	2.422,50
UNIDAD A PRODUC.	10.785,00	14.115,00	14.012,50	12.965,00	13.515,00	13.727,50

Elaborado por: José Iñiguez

En la presenta tabla muestra la proyección de las ventas mensuales, así como el inventario inicial y final para llegar al resultado de la producción total.

Cuadro 2. PRESUPUESTO DE COSTO DE PRODUCCION- GASTO-PRECIO DE VENTA AL PUBLICO

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
MAT.PRIM. A	2,05	2,05	2,05	2,05	2,05	2,05
M.O.D	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60
M.O.I.	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25
C.I.F.	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05
GASTOS DE PRODUCCION	5,95	5,95	5,95	5,95	5,95	5,95
GASTOS ADMINISTRATIVOS	1,45	1,45	1,45	1,45	1,45	1,45
GASTOS DE VENTAS	1,95	1,95	1,95	1,95	1,95	1,95
GASTOS FINANCIEROS	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95
GASTOS OPERACIONALES	4,35	4,35	4,35	4,35	4,35	4,35
TOTAL GAST.FABRIC	10,30	10,30	10,30	10,30	10,30	10,30
MARGEN DE UTILIDAD	2,88	2,88	2,88	2,88	2,88	2,88
P.V.P.	13,18	13,18	13,18	13,18	13,18	13,18

Elaborado por: José Iñiguez

En la presente cedula presupuestaria refleja cuales van a ser los gastos de materia prima directa, mano de obra directa e indirecta para llegar a los costos totales de producción mensual, adicional muestra los gastos operativos dado como resultado los gastos de fabricación, para luego pasa a obtener el margen de utilidad que brindara el precio de venta al público por cada unidad producida.

Cuadro 3. PRESUPUESTO DE VENTA- COSTO-GASTO-UTILIDAD

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
VENTAS	134.476,80	185.894,40	187.212,80	170.732,80	172.051,20	212.921,60	1.063.289,60
MAT.PRIMA. A	22.109,25	28.935,75	28.725,63	26.578,25	27.705,75	28.141,38	162.196,00
M.O.D.	17.256,00	22.584,00	22.420,00	20.744,00	21.624,00	21.964,00	126.592,00
M.O.I.	13.481,25	17.643,75	17.515,63	16.206,25	16.893,75	17.159,38	98.900,00
C.I.F.	11.324,25	14.820,75	14.713,13	13.613,25	14.190,75	14.413,88	83.076,00
GASTOS DE PRODUCCION	64.170,75	83.984,25	83.374,38	77.141,75	80.414,25	81.678,63	470.764,00
GASTOS ADMINISTRATIVOS	15.638,25	20.466,75	20.318,13	18.799,25	19.596,75	19.904,88	114.724,00
GASTOS DE VENTAS	21.030,75	27.524,25	27.324,38	25.281,75	26.354,25	26.768,63	154.284,00
GASTOS FINANCIEROS	10.245,75	13.409,25	13.311,88	12.316,75	12.839,25	13.041,13	75.164,00
GASTOS OPERACIONALES	46.914,75	61.400,25	60.954,38	56.397,75	58.790,25	59.714,63	344.172,00
TOTAL GAST.FABRIC	111.085,50	145.384,50	144.328,75	133.539,50	139.204,50	141.393,25	814.936,00
MARGEN DE UTILIDAD	23.391,30	40.509,90	42.884,05	37.193,30	32.846,70	71.528,35	248.353,60

Elaborado por: José Iñiguez

Esta cedula también refleja los costos, gastos y utilidades por cada mes tomando como referencia el total de la producción.

Cuadro 4. PRESUPUESTO DE INGRESO A CAJA

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
VENTAS AL CONTADO	47.066,88	65.063,04	65.524,48	59.756,48	60.217,92	74.522,56

Elaborado por: José Iñiguez

Esta cedula nos permite identificar los ingresos por ventas al contado por mes.

Cuadro 5. PRESUPUESTO DE CUENTAS POR COBRAR

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
CREDITO A 30 DIAS		60.514,56	83.652,48	84.245,76	76.829,76	77.423,04
CREDITO A 60 DIAS			26.895,36	37.178,88	37.442,56	34.146,56
TOTAL CTAS.POR COBRAR	-	60.514,56	110.547,84	121.424,64	114.272,32	111.569,60

Elaborado por: José Iñiguez

El presente cuadro representa la recuperación de cartera mediante el porcentaje de cobro dependiendo el crédito pactado con los clientes.

Cuadro 6. PRESUPUESTO DE EGRESO

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
COMPRAS AL CONTADO	7.738,24	10.127,51	10.053,97	9.302,39	9.697,01	9.849,48

Elaborado por: José Iñiguez

Esta plantilla refleja el pago de contado de las compras hechas en sus respectivos meses.

Cuadro 7. PRESUPUESTO DE PROVEEDORES POR PAGAR

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
CREDITO 30 DIAS		9.949,16	13.021,09	12.926,53	11.960,21	12.467,59
CREDITO A 60 DIAS			4.421,85	5.787,15	5.745,13	5.315,65
TOTAL PAG.PROV.	-	9.949,16	17.442,94	18.713,68	17.705,34	17.783,24

Elaborado por: José Iñiguez

Esta cedula nos refleja el cronograma de pagos a los proveedores en las fechas determinadas con los mismos.

Cuadro 8. PRESUPUESTO DE APORTACIONES

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
APORTACION DE SOCIOS			8.000,00			9.000,00

Elaborado por: José Iñiguez

En esta tabla refleja que tanto en el mes de marzo y junio recibimos aportaciones de los socios.

Cuadro 9. FLUJO DE CAJA PROYECTADO

INGRESOS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
VENTAS AL CONTADO	47.066,88	65.063,04	65.524,48	59.756,48	60.217,92	74.522,56
CUENTAS POR COBRAR	-	60.514,56	110.547,84	121.424,64	114.272,32	111.569,60
APORTACION SOCIOS	-	-	8.000,00	-	-	9.000,00
TOTAL DE INGRESOS	47.066,88	125.577,60	184.072,32	181.181,12	174.490,24	195.092,16
EGRESOS						
COMPRAS AL CONTADO	7.738,24	10.127,51	10.053,97	9.302,39	9.697,01	9.849,48
PAG. A PROVEEDORES	-	9.949,16	17.442,94	18.713,68	17.705,34	17.783,24
M.O.D.	17.256,00	22.584,00	22.420,00	20.744,00	21.624,00	21.964,00
M.O.I.	13.481,25	17.643,75	17.515,63	16.206,25	16.893,75	17.159,38
C.I.F.	11.324,25	14.820,75	14.713,13	13.613,25	14.190,75	14.413,88
GASTOS ADMINISTRATIVOS	15.638,25	20.466,75	20.318,13	18.799,25	19.596,75	19.904,88
GASTOS DE VENTAS	21.030,75	27.524,25	27.324,38	25.281,75	26.354,25	26.768,63
GASTOS FINANCIEROS	10.245,75	13.409,25	13.311,88	12.316,75	12.839,25	13.041,13
TOTAL EGRESOS	96.714,49	136.525,43	143.100,03	134.977,32	138.901,10	140.884,59
DIFERENCIA	-49.647,61	10.947,83	40.972,29	46.203,80	35.589,14	54.207,57
SALDO DE CAJA	8.000,00	13.447,68	18.589,44	18.721,28	17.073,28	17.205,12
SALDO POSITIVO O NEGATIVO	-41.647,61	2.499,86	59.561,73	64.925,08	52.662,42	71.412,69
SALDO MINIMO REQ.	13.447,68	18.589,44	18.721,28	17.073,28	17.205,12	21.292,16
SUPER AVIT O DEFICIT	55.095,29	16.089,59	40.840,45	47.851,80	35.457,30	50.120,53
PRESTAMO C/PLAZO	55.095,29	16.089,59				
SALDO DEL PRESTAMO		71.184,87	30.344,42	-		
ABONO A PRESTAMO			40.840,45	30.344,42	-	
SALDO DEL PRESTAMO					-	
INVERSIONES				17.507,38	35.457,30	50.120,53
TOTAL DE INVERSIONES					52.964,68	103.085,20

Elaborado por: José Iñiguez

La cedula del flujo de caja proyectado muestra un resumen de las anteriores cedulas presupuestadas, es decir el cobro de ventas de contado y crédito, también los desembolsos por pagos a proveedores trabajadores de producción y pago al personal administrativo y ventas, resumiendo las entradas y salidas de efectivos entre otros.

**Tabla 2 ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PROYECTADOS
IÑIGUEZ S.A**

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS PROYECTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

EN USD

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS		
VENTAS		1.063.289,60
MAT.PRIMA. A	162.196,00	
M.O.D.	126.592,00	
M.O.I.	98.900,00	
C.I.F.	<u>83.076,00</u>	
<u>GASTOS DE PRODUCCION</u>		<u>470.764,00</u>
UTILIDAD BRUTA		592.525,60
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>		<u>344.172,00</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	114.724,00	
GASTOS DE VENTAS	154.284,00	
GASTOS FINANCIEROS	<u>75.164,00</u>	
UTILIDAD ANTES DEL 15% TRABAJADORES		248.353,60
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		<u>37.253,04</u>
UTILIDAD ANTES DEL IMP. A LA RENTA		211.100,56
25% IMP. A LA RENTA		<u>52.775,14</u>
UTILIDAD ANTES DE RESERVAS		158.325,42
10% RESERVA LEGAL		15.832,54
10% DRESERVA ESTATUTARIA		<u>15.832,54</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>126.660,34</u>

Elaborado por: José Iñiguez

**Tabla 3 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
IÑIGUEZ S.A**

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

EN USD

ACTIVO		PASIVO			
ACTIVO CORRIENTE		297.186,64	PASIVO CORRIENTE		113.861,22
CAJA	21.292,16		15% PARTICIPACION TRABAJADORES	37.253,04	
INVERSIONES	103.085,20		IMP. A LA RENTA POR PAGAR	52.775,14	
CUENTAS POR COBRAR	<u>172.809,28</u>		PROVEEDORES POR PAGAR	<u>23.833,04</u>	
			PATRIMONIO		<u>183.325,42</u>
			CAPITAL	8.000,00	
			APORT FUTU. CAPITALIZACION	17.000,00	
			RESERVA	31.665,08	
			UTILIDAD	<u>126.660,34</u>	
TOTAL ACTIVO		<u>297.186,64</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>297.186,64</u>

Elaborado por: José Iñiguez

Al finalizar con el flujo de caja, se procede a realizar el estado de pérdidas y ganancias proyectados como lo muestra la tabla No. 2 dando con una utilidad del ejercicio de 126.660,34.

CONCLUSIONES

Ya desarrollado el presente trabajo investigativo se llegó a las siguientes conclusiones:

El presupuesto es una herramienta que nos brinda a las entidades que están precisamente dedicadas a la producción, a poder planificar de manera anticipada las situaciones por las que podría pasar la compañía, debido a que recolecta datos de periodos anteriores y los utiliza para beneficio para futuras consecuencias, sin embargo, de que cada una de las cédulas presupuestarias cumplen un objetivo específico para poder realizar un presupuesto maestro.

Además, los resultados obtenidos en los estados financieros y flujos de caja proyectados, los administradores financieros podrán tomar decisiones acertadas para futuras eventualidades, tomando en cuenta la necesidad de pago a proveedores, recuperación de cartera y financiamiento con entidades financieras ya sea en el corto, mediano y largo plazo.

Con esto hemos cumplido con el objetivo de esta investigación, mostrándole a los administradores la importancia de la elaboración de los estados financieros proyectados quienes nos permiten la toma de decisiones acertadas y con ello fomentar el crecimiento económico.

BIBLIOGRAFÍA

- Juan Román. (2017). *ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS 2017*. MEXICO: EDITORIAL ISEF. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?hl=es&lr=&id=scomDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT24&dq=estados+financieros&ots=_QByS0Ahgz&sig=Rc9ckp78UGHKzEEUZuntJwlkKSI#v=onepage&q=estados%20financieros&f=false
- Enrique, P. C. (2015). *PRESUPUESTO UN ENFOQUE GERENCIAL* (1 edición ed.). MEXICO: Norma Araceli Bautista Gutiérrez. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?hl=es&lr=&id=N2eEDgAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT4&dq=elaboracion+de+presupuesto&ots=FZGE4hqC75&sig=_mCwZ4fHwUlWZuawuIZ2w0tV3Zg#v=onepage&q&f=false
- Estupiñan, R. G. (2017). *ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS BAJO NIC-NIIF* (3 ed.). (A. G. Reyes, Ed.) COLOMBIA: ECOE EDICIONES. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?hl=es&lr=&id=5q5JDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT2&dq=estados+financieros&ots=mIrtUa-tcA&sig=EyaNXXavG810z5JktKkZ0jQMwhw#v=onepage&q=estados%20financieros&f=false>
- Gallego, D., Bustamante, L., Gallego, L., Salcedo, L., Gava, M., & Melendez, E. (ENERO- JUNIO de 2017). ESTUDIO CUANTITATIVO SOBRE LAS CONCEPCIONES DE CIENCIA, METODOLOGÍA Y ENSEÑANZA PARA PROFESORES EN FORMACIÓN. *LASALLISTA DE INVESTIGACION*, 14(1), 144-151. Obtenido de <http://repository.lasallista.edu.co:8080/ojs/index.php/rldi/article/view/1358/1117>
- Herrera, A. G., Betancourt, V. A., Herrera, A. H., Vega, S. R., & Vivanco, E. C. (2016). RAZONES FINANCIERAS DE LIQUIDEZ EN LA GESTIÓN EMPRESARIAL PARA TOMA DE DECISIONES. *QUIPUKAMAYOC*, 24(46), 151-160. Obtenido de https://s3.amazonaws.com/academia.edu.documents/56665440/13249-45984-1-PB_1.pdf?response-content-disposition=inline%3B%20filename%3DPB_1.pdf&X-Amz-Algorithm=AWS4-HMAC-SHA256&X-Amz-Credential=AKIAIWOWYYGZ2Y53UL3A%2F20200127%2Fus-east-1%2Fs3%2Faws4_request&
- Jaramillo, M. V., & Pérez, A. C. (2018). MODELIZACIÓN ECONOMETRICA BAJO LA METODOLOGÍA DE BOX-JENKINS. ESTUDIO EMPÍRICO A LA LIQUIDEZ DEL SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO. *REVISTA INVESTIGACION OPERACIONAL*, 39(4), 592-606. Obtenido de <file:///C:/Users/Mariana%20O%C3%B1a/Downloads/635-715-1-SM.pdf>
- Jeniree, P., & Jenniz, L. M. (NOVIEMBRE de 2017). PRESUPUESTO COMO INSTRUMENTO DE CONTROL FINANCIERO EN PEQUEÑAS EMPRESAS DE ESTRUCTURA FAMILIAR. *NEGOTIUM*, 13(38), 33-48. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/782/78253678003.pdf>

- Landa, R. T. (JULIO-AGOSTO de 2015). Presupuesto Base Cero: eficiencia y sesgos a la inercia. *El COTIDIANO*(192), 33-36. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=32539883004>
- Leòn, P., Jara, J., & Luna., G. (MAYO de 2018). Propuesta de flujo efectivo con financiamiento utilizando bono o acciones para la empresa de fertilizante. *RECIMUNDO*, 2, 924-941. Obtenido de <http://www.recimundo.com/index.php/es/article/view/209/1073>
- M. Perea; P. Sandra; S. Castellanos; A. Heiberg; B. Valderrama; J. Yosman. (ENERO-JUNIO de 2016). Estados financieros previsionales como parte integrante de un conjunto completo de estados financieros en ambiente NIIF. *ACTUALIDAD CONTABLE FACES*, 19(32), 113-141. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/257/25744733006.pdf>
- RAFAEL, P. P. (JULIO-AGOSTO de 2015). Reflexiones sobre el Presupuesto Base Cero y el Presupuesto basado en Resultados. *EL COTIDIANO*(192), 78-84. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/325/32539883010.pdf>
- Salazar, M. S., Silva, W. C., & Moncayo, I. P. (2019). APLICACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO COMO HERRAMIENTA DE GESTIÓN FINANCIERA EN EL SECTOR FINANCIERO SOLIDARIO DEL ECUADOR. *OBSERVATORIO DE LA ECONOMIA LATINOAMERICANA*, 1-13. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/04/flujos-efectivo-ecuador.html>
- Tacuba, A. (ENERO-ABRIL de 2016). Gasto para el desarrollo rural en México y Presupuesto Base Cero, 2016. *ECONOMIAUNAM*, 13(37), 74-88. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=363544478003>