



# UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

PLANIFICACION DE LA LIQUIDEZ BASADA EN EL ESTADO DE  
PERDIDAS Y GANANCIAS PROYECTADO

CHICA CARLIN YULIANA MABEL  
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA  
2023



# UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

PLANIFICACION DE LA LIQUIDEZ BASADA EN EL ESTADO DE  
PERDIDAS Y GANANCIAS PROYECTADO

CHICA CARLIN YULIANA MABEL  
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA  
2023



# UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

EXAMEN COMPLEXIVO

PLANIFICACION DE LA LIQUIDEZ BASADA EN EL ESTADO DE PERDIDAS Y  
GANANCIAS PROYECTADO

CHICA CARLIN YULIANA MABEL  
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

FEIJOO GONZALEZ ENA MARITZA

MACHALA, 28 DE FEBRERO DE 2023

MACHALA  
28 de febrero de 2023

# PLANIFICACION DE LA LIQUIDEZ BASADA EN EL ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS PROYECTADO

*por Yuliana Chica*

---

**Fecha de entrega:** 20-feb-2023 01:40a.m. (UTC-0500)

**Identificador de la entrega:** 2018642589

**Nombre del archivo:** CHICA\_CARLIN\_YULIANA\_MABEL.pdf (439.1K)

**Total de palabras:** 4762

**Total de caracteres:** 26885

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

La que suscribe, CHICA CARLIN YULIANA MABEL, en calidad de autora del siguiente trabajo escrito titulado PLANIFICACION DE LA LIQUIDEZ BASADA EN EL ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS PROYECTADO, 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.

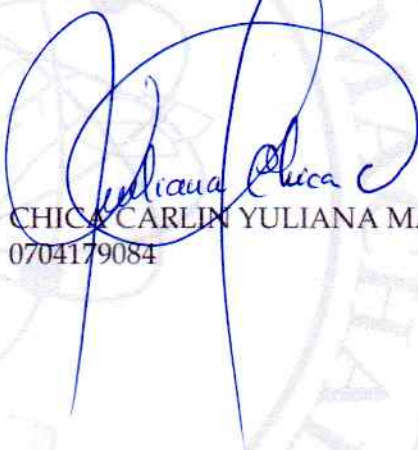
La autora declara que el contenido que se publicará es de carácter académico y se enmarca en las disposiciones definidas por la Universidad Técnica de Machala.

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.

La autora 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, 28 de febrero de 2023



CHICA CARLIN YULIANA MABEL  
0704179084

## **DEDICATORIA**

Quiero dar mi más profundo agradecimiento a Dios todopoderoso, por darme sabiduría e inteligencia, por la vida que él nos da, sin su ayuda no hubiese logrado nada, desde luego a mis padres Milton Chica y Carmen Carlín de Chica, ya que ellos fueron mis primeros maestros en mi educación desde mi infancia los cuales han sabido ser mi soporte constante dándome su apoyo y levantando mi espíritu de lucha en todos los buenos y malos momentos de la vida, a mi esposo, mis hijos Mateo y Joselyn Celi Chica y a toda mi familia que también han sabido guiarme dentro de mi formación como profesional y como ser humano.

**YULIANA MABEL CHICA CARLIN**

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco de manera muy especial a cada uno de mis maestros que he tenido en todo mi trayecto de vida estudiantil, profesores que supieron formarme en la escuela y colegio, ellos son la base fundamental de mis logros.

Mis agradecimientos a la UTMACH por el apoyo institucional que brinda hacia los estudiantes, para así tener la oportunidad de llegar a esta feliz instancia de la culminación del presente trabajo.

A todos quienes de una u otra forma (compañeros, conocidos y amigos) me brindaron su colaboración y participación activamente en la ejecución de este trabajo, quiero expresar mi gratitud a cada uno de ustedes.

A la Ing. Ena Feijoo González que, con su sabiduría, don de gente y predisposición supo guiarme para poder realizar este proyecto.

Gracias por su ayuda, la cual es invaluable.

**YULIANA MABEL CHICA CARLIN**

## **PLANIFICACION DE LA LIQUIDEZ BASADA EN EL ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS PROYECTADO**

**AUTOR:** Yuliana Mabel Chica Carlin

**TUTOR:** Ing. Ena Maritza Feijoo González

### **RESUMEN**

Las empresas comerciales deben de afrontar una serie de necesidades para lo que requieren contar con planes para salir adelante a través del cumplimiento de las metas empresariales. Uno de estos planes es el de liquidez para desempeñar una gestión financiera eficiente con el que se pueda cubrir las obligaciones que tiene toda organización logrando las utilidades respectivas para mantener a flote al negocio. El objetivo del trabajo es elaborar una planificación de la liquidez basada en el estado de pérdidas y ganancias proyectado. Se utilizó la investigación descriptiva para acceder a fuentes bibliográficas con el que se elaboró un ejercicio práctico para comprender el proceso de la planificación de liquidez que sirva a cualquier empresa o negocio. El ejercicio consistió en calcular el punto de equilibrio, para realizar los pronósticos de ventas que permitió desarrollar el estado de pérdidas y ganancias y a la vez el flujo de caja proyectado con información desplegada hacia la gerencia para la respectiva toma de decisiones.

**Palabras Claves:** Gestión financiera, planificación de liquidez, estados financieros, estado de pérdidas y ganancias, flujo de caja.



## **LIQUIDITY PLANNING BASED ON THE PROJECTED PROFIT AND LOSS STATEMENT**

**AUTHOR:** Yuliana Mabel Chica Carlin  
**TUTOR:** Ing. Ena Maritza Feijoo González

### **ABSTRACT**

Commercial companies must face a series of needs for which they require having plans to get ahead through the fulfillment of business goals. One of these plans is liquidity to perform efficient financial management with which to cover the obligations that every organization has, achieving the respective profits to keep the business afloat. The objective of the work is to prepare a liquidity planning based on the projected profit and loss statement. Descriptive research was used to access bibliographic sources with which a practical exercise was developed to understand the liquidity planning process that serves any company or business. The exercise consisted of calculating the break-even point, to make sales forecasts that allowed the development of the profit and loss statement and at the same time the projected cash flow with information displayed to management for the respective decision making.

**Keywords:** Financial management, liquidity planning, financial statements, profit and loss statement, cash flow.

## ÍNDICE

DEDICATORIA.....	II
AGRADECIMIENTO.....	III
RESUMEN.....	IV
ABSTRACT.....	V
INTRODUCCION.....	8
DESARROLLO.....	9
<b>Gestión financiera</b> .....	9
<b>Planificación</b> .....	9
<b>Planificación de la liquidez</b> .....	10
<b>Estados financieros</b> .....	11
<b>Estado de pérdidas y ganancias</b> .....	11
<b>Estado de pérdidas y ganancias proyectado</b> .....	11
<b>Flujo de caja</b> .....	11
<b>Saldo del mínimo requerido</b> .....	12
<b>Inversión</b> .....	12
<b>METODOLOGÍA</b> .....	12
<b>RESULTADO DEL CASO PRÁCTICO</b> .....	13
CONCLUSIONES.....	17
BIBLIOGRAFÍA.....	18

## ÍNDICE DE TABLA

<b>Tabla 1. Datos Propuestos:</b> .....	13
<b>Tabla 2. Gastos Mensuales Propuestos</b> .....	13
<b>Tabla 3. Cálculo de Costos Variable, Costos Indirectos de Fabricación, Margen de Contribución y Margen de Contribución Ponderado.</b> .....	13
<b>Tabla 4. Cálculo de Costo Variable.</b> .....	14
<b>Tabla 5. Determinación del Punto de Equilibrio.</b> .....	14
<b>Tabla 6. Unidades Mensuales Producidas según Punto de Equilibrio.</b> .....	14
<b>Tabla 7. Comprobación de Ventas.</b> .....	15
<b>Tabla 8. Proyección de Unidades a Vender.</b> .....	15
<b>Tabla 9. Pronóstico de Compras Anuales.</b> .....	15
<b>Tabla 10 Estado de Perdidas o Ganancias</b> .....	16
<b>Tabla 11. Flujo de Caja Proyectado.</b> .....	16

## INTRODUCCION

La liquidez es una condición vital para cualquier negocio. El incumplimiento de las obligaciones de pago a tiempo puede desencadenar la quiebra y otorga a los acreedores el derecho a tomar posesión de los activos de la organización. La liquidez es la capacidad de una empresa para financiar aumentos en los activos y cumplir con las obligaciones a su vencimiento, sin incurrir en pérdidas inaceptables. El papel fundamental de las empresas es contar con una alta rotación de las mercaderías o servicios para obtener el flujo de efectivo requerido para hacer frente a sus obligaciones ya sea con proveedores, empleados, instituciones financieras, por nombrar las principales.

Prácticamente todas las transacciones o compromisos financieros tienen implicaciones para la liquidez de una organización. La gestión eficaz del riesgo de liquidez ayuda a garantizar la capacidad de la empresa para cumplir con las obligaciones de flujo de efectivo, que son inciertas ya que se ven afectadas por eventos externos y el comportamiento de otros agentes.

Por eso es importante que las organizaciones planifiquen su liquidez acorde a los valores históricos y al comportamiento del mercado para elaborar planes acordes al entorno organizacional, donde el uso del estado de pérdida y ganancia proyectado brinda información futura del escenario que enfrenta la empresa.

El objetivo del trabajo es elaborar una planificación de la liquidez basada en el estado de pérdidas y ganancias proyectado. Para lograrlo, se empleó el método descriptivo y documental para acceder a fuentes bibliográficas con el que se elaboró un ejercicio práctico para comprender el proceso de la planificación de liquidez que sirva a cualquier empresa o negocio.

La realidad es que la mayoría de los dueños de negocios se enfocan únicamente en administrar sus negocios y manejar los detalles de las transacciones, dejando al azar los asuntos personales y de planificación financiera. Es importante que el empresario tenga conocimiento sobre la importancia de la liquidez para mantener su negocio rentable. El conocimiento de un profesional en contabilidad y finanzas experimentado puede ayudar a los dueños de negocios a tomar las decisiones correctas de planificación de liquidez por medio del estado de resultados proyectado, que contribuya al crecimiento y éxito de la empresa.

## **DESARROLLO**

### **Gestión financiera**

La gestión financiera es el uso de estimaciones que afectan la situación económica en los negocios de las organizaciones, contribuyendo a planificar, utilizar proyectos, realizaciones financieras futuras de capital, propiedad y cosas necesarias para maximizar el retorno de las inversiones. Para Romero y Ramírez (2018) la gestión financiera es fundamental para que la empresa se adapte a su contexto empresarial para tornarse más competitiva acorde a las exigencias de los tiempos modernos.

La gestión financiera tiene como función estimar los requerimientos de capital que necesita la empresa. Eso depende de los costos y ganancias esperados y de los programas y políticas futuros. La estimación de capital debe realizarse de manera que aumente la capacidad de ganancia de la empresa. Tal como indica Martínez et al. (2022) el conocimiento de las finanzas se convierte en un factor diferenciador con la competencia al contar con un plan que estime los ingresos y costos a los que se enfrenta la organización alcanzando los objetivos estimados en las proyecciones.

Según Solís e Hidalgo (2019) las organizaciones modernas tienen como factor común con planes financieros para estimar la realidad de su entorno contando con información contable confiable para la toma de decisiones que permitan mantenerse de manera competitiva en el mercado en que se desenvuelven.

### **Planificación**

La planificación crea un vínculo viable entre la misión, la visión, las metas, los objetivos, las opciones estratégicas y los recursos de una empresa. Muñiz et al. (2022), considera que esta técnica respalda la clarificación de los objetivos comerciales, la recopilación sistemática de información, la priorización de proyectos, el trabajo en equipo, la comunicación de la intención estratégica a todas las partes interesadas y un mejor desempeño, con lo que se pueda alcanzar los objetivos propuestos.

La planificación implica la alineación de los objetivos comerciales a largo plazo y la formulación e implementación de planes formales para lograr estos objetivos. Como indica Calle et al. (2020), la planificación, siendo el instrumento esencial para la gestión estratégica, permite a los gerentes identificar las condiciones esenciales, así como el

alcance de las futuras actividades comerciales para convertirlas en ventajas competitivas sostenibles.

Parte importante de la planificación es la financiera que impacta en los recursos humanos y materiales que se utilizarán para permitir que la empresa opere el negocio, convirtiéndose en un factor determinante si la empresa será capaz de llevar a cabo su negocio de manera rentable. Valle (2020) considera que la planificación financiera requiere de la aplicación de controles para monitorear que las metas y objetivos se están alcanzando.

La planificación financiera es un proceso de estimación del capital necesario para llevar a cabo las actividades comerciales de la organización. Es un proceso de formulación de política financiera en relación con la provisión de activos, inversiones y gestión de fondos de la organización. Esta herramienta, según Gómez et al. (2018), coadyuva en el proceso de formulación de metas, políticas, procedimientos, programas y presupuestos que se refieren a las actividades financieras de la organización con sus respectivos controles para la toma de decisiones.

### **Planificación de la liquidez**

Para Ramírez et al. (2021) la liquidez es el elemento que posee una empresa para cumplir con sus actividades organizacionales en el corto plazo de manera directa, es decir, en efectivo. Como indica Salazar et al. (2019) este se convierte en un indicador financiero importante para conocer la capacidad de la empresa para cubrir sus pasivos corrientes con los activos disponibles.

La gestión de fondos implica estimar la suficiente liquidez para satisfacer esas necesidades de manera rentable. La gestión eficaz de los fondos requiere que las empresas calculen y planifiquen las demandas de liquidez durante varios períodos y que consideren cómo pueden evolucionar para cumplir con las obligaciones, donde es preciso considerar las condiciones adversas.

Por esta razón, las organizaciones hoy en día, según Solórzano y Vásconez (2021) basan su gestión administrativa a través de modelos para maximizar la liquidez en el corto plazo, para lo que deben de contar con fuentes de financiamientos internas y/o externas para que sean manejadas estratégicamente para procurar la liquidez necesaria para el normal funcionamiento de la empresa.

## **Estados financieros**

Los estados financieros, según Elizalde (2019), son los documentos que cuentan con información de las principales cuentas contables que maneja una organización en un periodo determinado (mensual, trimestral, semestral, anual), en que se demuestra la rentabilidad, utilidad o pérdida para la toma de decisiones por parte de la gerencia.

Como señala Parrales et al. (2020) los estados financieros brindan información actualizada para que la gerencia tome decisiones acordes a las necesidades empresariales para hacer frente a los retos que toda organización demanda para mantenerse competitiva en el mercado.

## **Estado de pérdidas y ganancias**

El estado de ganancias y pérdidas establece los ingresos de su empresa frente a los gastos, para ayudar a calcular las ganancias. Este estado también recibe el nombre de estado de resultados, estado de operaciones o estado de ganancias. Los estados de pérdidas y ganancias sirven para analizar y comparar el rendimiento empresarial durante un mes, un trimestre o un año, y son una herramienta eficaz para revisar el flujo de caja y predecir el rendimiento empresarial futuro.

Los gerentes utilizan los estados de pérdidas y ganancias junto con otros documentos financieros clave, como el balance general y el estado de flujo de efectivo, para verificar y mejorar la salud de sus negocios. Para Guamán y Montero (2021) este estado describe los ingresos y costos incurridos por la empresa en un periodo determinado para conocer si generó utilidades o pérdidas en el periodo contable.

## **Estado de pérdidas y ganancias proyectado**

De acuerdo a Espinoza et al. (2019) el estado de pérdidas y ganancias proyectado es un mecanismo para planear los rubros que ingresan y egresan de la empresa determinando las utilidades que deparan en un futuro para sus inversionistas.

## **Flujo de caja**

Las empresas requieren de información financiera para conocer la marcha presente y futura del negocio. Según Chávez y López (2021) el flujo de caja es el elemento

financiero que contribuye a conocer en tiempo real su realidad financiera y los niveles de liquidez con que se cuenta para mantener sus operaciones.

El flujo de caja se convierte en una herramienta importante para las tomas de decisiones, al brindar información sobre los ingresos y egresos que se generan en la empresa, como menciona Cuesta y Vásquez (2021) en este se observa los activos líquidos dentro de un periodo estimado, información que da a conocer el nivel de solvencia de la organización y su capacidad de generar efectivo.

### **Saldo del mínimo requerido**

El saldo mínimo requerido es el valor económico con el que dispone la empresa para cumplir con sus compromisos laborales en el corto plazo. Por esta razón, como manifiesta Iza y Erazo (2021) la gerencia debe de conocer el nivel de endeudamiento al que puede someterse la organización para mantener su continuidad con el efectivo mínimo requerido.

### **Inversión**

Inversión es la manera en colocar recursos (tierra, tiempo, trabajo, capital) con la finalidad de obtener beneficios financieros. El mundo empresarial se mantiene por las inversiones, que de acuerdo a Burbano et al. (2021) pueden ser a corto y largo plazo, presentes en cada uno de los sectores de la economía, por lo que es importante contar con inversionistas para generar riqueza.

### **METODOLOGÍA**

El tipo de investigación fue el descriptivo con lo que se hizo un acercamiento al fenómeno analizado (Hurtado, 2020). En el presente caso se utilizaron fuentes bibliográficas para conocer los procesos a seguir en la resolución del ejercicio práctico en que se expone la planificación de liquidez a través del estado de resultados proyectado.



## RESULTADO DEL CASO PRÁCTICO

La empresa Primero B le contrata para que elabore los pronósticos de ventas, compras y costos indirectos y resultados esperados, para ello le ha proporcionado los siguientes datos:

**Tabla 1. Datos Propuestos:**

	PVP	CP REPRESENTA EL SIGUIENTE PORCENTAJE DE LAS VENTAS	% DE VENTAS
CALZADO HELLO	70,00	30%	60%
CALZADO ZETA	85,00	100%	25%
CALZADO BETA	90,00	50%	10%
CALZADO YARA	75,00	75%	5%
			<b>100%</b>

**Tabla 2. Gastos Mensuales Propuestos**

En el mes se cubren los siguientes costos:

GASTOS	GA	CIF
SUELDO MANO DE OBRA DIRECTA	\$ -	\$ 5.000,00
SUELDO ADMINISTRATIVO	\$ 12.000,00	\$ -
ARRIENDO	\$ 1.800,00	\$ -
COMISIONES DE VENTAS	\$ 1.550,00	\$ -
MANTENIMIENTO DE OFICINAS	\$ 850,00	\$ -
VARIOS OFICINA	\$ 350,00	\$ -
MANTENIMIENTO DE FABRICA	\$ -	\$ 680,00
SUMINISTRO DE OFICINA	\$ 135,00	\$ -
	<b>\$ 16.685,00</b>	<b>\$ 5.680,00</b>
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>\$</b>	<b>22.365,00</b>

**Tabla 3. Cálculo de Costos Variable, Costos Indirectos de Fabricación, Margen de Contribución y Margen de Contribución Ponderado.**

PRODUCTOS	P.V.P.	COSTO DE PRODUCCIÓN REPRESENTA EL SIGUIENTE PORCENTAJE DE LAS VENTAS	% DE VENTAS	COSTO VARIABLE	COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	MARGEN DE CONTRIBUCIÓN PONDERADO
CALZADO HELLO	\$ 70,00	30%	60%	\$ 53,85	\$ 3.408,00	\$ 16,15	\$ 9,69
CALZADO ZETA	\$ 85,00	100%	25%	\$ 42,50	\$ 1.420,00	\$ 42,50	\$ 10,63
CALZADO BETA	\$ 90,00	50%	10%	\$ 60,00	\$ 568,00	\$ 30,00	\$ 3,00
CALZADO YARA	\$ 75,00	75%	5%	\$ 42,86	\$ 284,00	\$ 32,14	\$ 1,61
			<b>100%</b>	<b>\$ 199,20</b>	<b>\$ 5.680,00</b>	<b>\$ 120,80</b>	<b>\$ 24,92</b>

**Autor:** Autoría Propia

**Fuente:** Investigación

En la Tabla 3 se realizó el cálculo de los costos variables, margen de distribución y margen de distribución ponderado para de ahí partir y determinar el punto de equilibrio.

**Tabla 4. Cálculo de Costo Variable.**

<b>CALZADO HELLO</b>					
UP	$\frac{C}{1+t}$	$\frac{70,00}{1 + 100/100}$	$\frac{70}{1 + 0,3}$	$70 / 1,3$	\$ 53,85
<b>CALZADO ZETA</b>					
UP	$\frac{C}{1+t}$	$\frac{85,00}{1 + 100/100}$	$\frac{85}{1 + 1}$	$85 / 2$	\$ 42,50
<b>CALZADO BETA</b>					
UP	$\frac{C}{1+t}$	$\frac{90,00}{1 + 100/100}$	$\frac{90}{1 + 0,5}$	$90 / 1,5$	\$ 60,00
<b>CALZADO YARA</b>					
UP	$\frac{C}{1+t}$	$\frac{75,00}{1 + 100/100}$	$\frac{75}{1 + 1}$	$75 / 2$	\$ 42,86

**Autor:** Autoría Propia

**Fuente:** Investigación

En la tabla 4, se evidencias los cálculos realizados para determinar el Costo Variable de cada uno de los productos vendidos.

**Tabla 5. Determinación del Punto de Equilibrio.**

		<b>PUNTO DE EQUILIBRIO</b>
<b>COSTOS FIJOS</b>	5.680,00	<b>228</b>
<b>MARGEN DE CONTRIBUCIÓN PONDERADO</b>	24,92	

**Autor:** Autoría Propia

**Fuente:** Investigación

En la tabla 5, se determina el Punto de Equilibrio que consiste en la división del total de Costos Fijos sobre el total del Margen de Contribución Ponderado.

**Tabla 6. Unidades Mensuales Producidas según Punto de Equilibrio.**

	<b>CALZADO HELLO</b>	<b>CALZADO ZETA</b>	<b>CALZADO BETA</b>	<b>CALZADO YARA</b>	<b>TOTAL</b>
<b>UNIDADES</b>	137	57	23	11	<b>228</b>

**Autor:** Autoría Propia

**Fuente:** Investigación

En la tabla 6 se realiza el cálculo de unidades producidas considerando el punto del equilibrio por el porcentaje de ventas mensuales.

**Tabla 7. Comprobación de Ventas.**

	CALZADO HELLO	CALZADO ZETA	CALZADO BETA	CALZADO YARA	TOTAL DE VENTAS
VENTAS	\$ 9.571,32	\$ 4.842,63	\$ 2.051,00	\$ 854,58	\$ 17.319,54
(-)COSTO DE VARIABLE	\$ 7.362,56	\$ 2.421,32	\$ 1.367,33	\$ 488,33	\$ 11.639,54
(-) COSTOS FIJOS	\$ 2.208,77	\$ 2.421,32	\$ 683,67	\$ 366,25	\$ 5.680,00
PUNTO DE EQUILIBRIO	-	-	-	-	-

**Autor:** Autoría Propia

**Fuente:** Investigación

En la tabla 7, se realiza el cálculo del valor total de ventas partiendo del costo unitario (tabla 1) por el número de unidades producidas (Tabla 4). El Costo Variable se lo calcula unidades producidas (Tabla 4) por el costo variable (Tabla 1). El costo fijo se lo calcula unidades producidas (Tabla 4) por margen de contribución (Tabla 1).

**Tabla 8. Proyección de Unidades a Vender.**

	CALZADO HELLO	CALZADO ZETA	CALZADO BETA	CALZADO YARA	TOTAL
VENTAS REALES	137	57	23	11	228
CRECIMIENTO DE VENTAS	82	14	2	1	
UNIDADES PROYECTADAS A VENDER	219	71	25	12	

**Autor:** Autoría Propia

**Fuente:** Investigación

En la tabla 8, se realiza la proyección de Ventas y se lo hace de la siguiente manera, primero el cálculo del crecimiento de ventas según las ventas reales por el porcentaje de ventas, con estos datos obtenemos la proyección de unidades a vender.

**Tabla 9. Pronóstico de Compras Anuales.**

	PRODUCTOS				TOTAL MES	TOTAL AÑO
	CALZADO HELLO	CALZADO ZETA	CALZADO BETA	CALZADO YARA		
COSTO UNITARIO VARIABLE	\$ 53,85	\$ 42,50	\$ 60,00	\$ 42,86	-	-
UNIDADES A VENDER	219	71	25	12	327	3.924
TOTAL COSTOS	\$ 11.792,31	\$ 3.017,50	\$ 1.500,00	\$ 514,29	\$ 16.824,09	\$ 201.889,12

**Autor:** Autoría Propia

**Fuente:** Investigación

En esta tabla 9, mediante la multiplicación de las unidades proyectadas a vender (Tabla 8) por el costo unitario variable (Tabla 4) nos da el pronóstico de compras anuales.

**Tabla 10 Estado de Perdidas o Ganancias**

ESTADO DE RESULTADO  
AL 31 DE DICIEMBRE 2022

VENTAS	294.180,00
(-)DEVOLUCIONES EN VENTA	-
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>294.180,00</b>
(-) COSTO DE VENTAS	68.160,00
<b>(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>226.020,00</b>
(-)GASTOS DE OPERACIÓN	200.220,00
<b>(=)UTILIDAD ANTS DEL 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES</b>	<b>25.800,00</b>
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	3.870,00
<b>UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>21.930,00</b>
25% IMPUESTO A LA RENTA	5.482,50
<b>UTILIDAD ANTES DE RESERVA LEGAL</b>	<b>16.447,50</b>
10% RESERVA LEGAL	1.644,75
10% RESERVA ESTATUTARIA	1.644,75
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>13.158,00</b>

**Autor:** Autoría Propia

**Fuente:** Investigación

En esta tabla 10, encontramos el Estado de Resultado o también conocido como Estado de Pérdidas o Ganancias, en donde después de hacer los cálculos correspondientes al se ha determinado una utilidad del ejercicio.

**Tabla 11. Flujo de Caja Proyectado**

	FLUJO DE CAJA PROYECTADO											
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
<b>INGRESOS</b>												
VENTAS AL CONTADO	24.520,82	26.972,90	29.670,19	32.637,21	35.900,93	39.491,03	43.440,13	47.784,14	52.562,56	57.818,81	63.600,70	69.960,77
<b>EGRESOS</b>												
SUELDO MANO DE OBRA DIRECTA	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00
MANTENIMIENTO DE FABRICA	680,00	680,00	680,00	680,00	680,00	680,00	680,00	680,00	680,00	680,00	680,00	680,00
SUELDO ADMINISTRATIVO	12.000,00	12.000,00	12.000,00	12.000,00	12.000,00	12.000,00	12.000,00	12.000,00	12.000,00	12.000,00	12.000,00	12.000,00
ARRIENDO	1.800,00	1.800,00	1.800,00	1.800,00	1.800,00	1.800,00	1.800,00	1.800,00	1.800,00	1.800,00	1.800,00	1.800,00
MANTENIMIENTO DE OFICINAS	850,00	850,00	850,00	850,00	850,00	850,00	850,00	850,00	850,00	850,00	850,00	850,00
VARIOS OFICINA	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00
SUMINISTRO DE OFICINA	135,00	135,00	135,00	135,00	135,00	135,00	135,00	135,00	135,00	135,00	135,00	135,00
COMISIONES DE VENTAS	1.550,00	1.550,00	1.550,00	1.550,00	1.550,00	1.550,00	1.550,00	1.550,00	1.550,00	1.550,00	1.550,00	1.550,00
<b>TOTAL DE EGRESO</b>	<b>22.365,00</b>	<b>22.365,00</b>	<b>22.365,00</b>	<b>22.365,00</b>	<b>22.365,00</b>	<b>22.365,00</b>	<b>22.365,00</b>	<b>22.365,00</b>	<b>22.365,00</b>	<b>22.365,00</b>	<b>22.365,00</b>	<b>22.365,00</b>
<b>DIFERENCIA</b>	<b>2.155,82</b>	<b>4.607,90</b>	<b>7.305,19</b>	<b>10.272,21</b>	<b>13.535,93</b>	<b>17.126,03</b>	<b>21.075,13</b>	<b>25.419,14</b>	<b>30.197,56</b>	<b>35.453,81</b>	<b>41.235,70</b>	<b>47.595,77</b>
SALDO ANTERIOR DE CAJA	-	2.155,82	6.763,72	14.068,92	24.341,13	41.988,63	60.524,57	80.524,57	101.944,87	124.842,43	149.331,94	195.031,94
FLUJO NETO DE CAJA	2.155,82	6.763,72	14.068,92	24.341,13	41.988,63	60.524,57	80.524,57	101.944,87	124.842,43	149.331,94	195.031,94	246.627,70
(-) 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	-	-	-	3.870,00	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	-	-	-	5.482,50	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO FINAL DE CAJA</b>	<b>2.155,82</b>	<b>6.763,72</b>	<b>14.068,92</b>	<b>14.988,63</b>	<b>28.524,57</b>	<b>45.650,59</b>	<b>66.725,73</b>	<b>92.144,87</b>	<b>122.342,43</b>	<b>157.796,24</b>	<b>199.031,94</b>	<b>246.627,70</b>

**Autor:** Autoría Propia

**Fuente:** Investigación

En esta tabla 11, se realizó el Flujo de Caja Proyectado, con el incremento del 10% en las ventas mensuales, el cual nos permite tener un saldo positivo en caja que luego de restar el pago del 15% de participación de trabajadores y el pago del 25% del Impuesto a la Renta en el mes de abril, nos da como resultado anual un incremento en caja para poder realizar inversiones a futuro.

## **CONCLUSIONES**

Una vez concluido el trabajo se pudo determinar la importancia de la planificación de liquidez, la misma que permite a la organización realizar proyecciones sobre las ventas para lo que se determina el comportamiento que tendrán los productos, los costos y ventas en el corto plazo y a la vez determinar los resultados que se verán reflejados en el estado de pérdidas y ganancias, el mismo que será utilizado por la gerencia para realizar estimaciones sobre la liquidez que obtendrá la empresa en el futuro, facilitando la toma de decisiones ajustadas a la realidad de la organización y a la vez hacer frente a las obligaciones que tendrá en el periodo económico siguiente al cierre de cada ejercicio.

## BIBLIOGRAFÍA

- Burbano, Á., Ramírez, A., & Tapia, A. (2021). Fondos de Inversión: un análisis cuantitativo del mercado ecuatoriano. *Polo del Conocimiento*, 6(4), 879-896. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7926985>
- Calle, M. A., Gurumendi, I., & Calle, M. (2020). Planeación estratégica aplicada a profesionales de la medicina y la jurisprudencia. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 83-89. Obtenido de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_abstract&pid=S2218-36202020000300083](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_abstract&pid=S2218-36202020000300083)
- Chávez, P., & López, C. (2021). Optimización de flujos de caja durante una crisis de liquidez. Caso: Asociación Artesanal Metalmecánica Forjadores-Ambateños. *CIENCIAMATRIA*, 7(2), 393-422. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8318857>
- Cuesta, C., & Vásconez, L. (2021). Gestión del flujo de caja en situaciones de crisis. *CIENCIAMATRIA*, 7(2), 479-507. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8318860>
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *593 Digital Publisher*, 4(5), 218-226. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7144051>
- Espinoza, D., Narváez, C., Erazo, J. C., & Machuca, M. (2019). La estrategia financiera como herramienta funcional para la gestión de liquidez en las organizaciones. *CIENCIAMATRIA Revista Interdisciplinaria de Humanidades, Educación, Ciencia y Tecnología*, 5(1), 502-532. doi:<https://doi.org/10.35381/cm.v5i1.278>
- Gómez, J., Loor, D., & Pérez, J. (2018). Gestión estratégica de costos vista desde una perspectiva contable. *Polo del Conocimiento*, 3(1), 164-190. doi:[10.23857/pc.v3i1.Mon.706](https://doi.org/10.23857/pc.v3i1.Mon.706)
- Guamán, J., & Montero, M. (2021). Estados financieros bajo impacto del COVID-19. Caso: Federación de Pequeños Exportadores Agropecuarios Orgánicos del Ecuador. *CIENCIAMATRIA*, 7(2), 860-885. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8318877>
- Hurtado, F. (2020). Fundamentos Metodológicos de la Investigación: El Génesis del Nuevo Conocimiento. *Revista Scientific*, 5(16), 99-119. doi:<https://doi.org/10.29394/Scientific.issn.2542-2987.2020.5.16.5.99-119>

- Iza, K., & Erazo, J. C. (2021). Gestión del flujo de efectivo en organizaciones del sector no financiero popular y solidario. *CIENCIAMATRIA*, 7(2), 307-336. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8318854>
- Martínez, E., González, F., Luna, R., & Salcedo, G. (2022). La administración financiera y su aporte en la toma de decisiones en las Pymes del Ecuador. *Revista Científica FIPCAEC - Fomento de la Investigación y Publicación en Ciencias Administrativas, Económicas y Contables*, 7(2), 80-101. Obtenido de <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/560>
- Muñiz, L., Tomalá, R., & Alvarado, J. (2022). La Planificación estratégica y su aporte al desarrollo empresarial de las mipymes en Manabí. *Dominio de las Ciencias*, 8(1), 372-383. doi:<http://dx.doi.org/10.23857/dc.v8i1.2577>
- Parrales, V. M., Aguirre, M., Velasco, Á., & Bastidas, T. (2020). Los estados financieros y la toma de decisiones en las pymes. *Journal of Science and Research: Revista Ciencia e Investigación*, 5(2), 127-145. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7894534>
- Ramírez, A., Berrones, A., & Calderón, E. (2021). La planificación financiera como herramienta para el desarrollo empresarial pos Covid. *Polo del Conocimiento*, 6(3), 217-227. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7926873>
- Romero, Y., & Ramírez, J. (2018). Relación de la toma de decisiones financieras con el nivel de conocimiento financiero en las pymes. *Suma de Negocios*, 9(19), 36-44. doi:<http://dx.doi.org/10.14349/sumneg/2018.V9.N19.A5>
- Salazar, M. V., Alvear, P. F., & Sampedro, M. C. (2019). La planeación financiera como herramienta de gestión para mejorar la rentabilidad en las instituciones financieras. *Ciencia Digital*, 3(2), 78-97. doi:<https://doi.org/10.33262/cienciadigital.v3i2.487>
- Solís, V., & Hidalgo, H. (2019). Gestion administrativa y su incidencia en la sostenibilidad financiera de la pymes sector manufactureo de Manabi. *Revista ECA Sinergia*, 10(1), 59-69. doi:[https://doi.org/10.33936/eca\\_sinergia.v10i1.1178](https://doi.org/10.33936/eca_sinergia.v10i1.1178)
- Solórzano, D., & Vásconez, L. (2021). Estrategias financieras y contables para el fortalecimiento de la liquidez en la Corporación Agroempresarial Coagro. *CIENCIAMATRIA*, 7(2), 508-537. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8318861>

Valle, A. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 160-166. Obtenido de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202020000300160](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300160)