



UTMACH

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

COMO INFLUYE EL FINANCIAMIENTO EN LOS ESTADOS
FINANCIEROS PROYECTADOS

SARITAMA MOCHA JOSE GONZALO
INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA
2017



UTMACH

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

COMO INFLUYE EL FINANCIAMIENTO EN LOS ESTADOS
FINANCIEROS PROYECTADOS

SARITAMA MOCHA JOSE GONZALO
INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA
2017



UTMACH

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

EXAMEN COMPLEXIVO

COMO INFLUYE EL FINANCIAMIENTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS
PROYECTADOS

SARITAMA MOCHA JOSE GONZALO
INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

SEÑALIN MORALES LUIS OCTAVIO

MACHALA, 01 DE SEPTIEMBRE DE 2017

MACHALA
01 de septiembre de 2017

Nota de aceptación:

Quienes suscriben, en nuestra condición de evaluadores del trabajo de titulación denominado COMO INFLUYE EL FINANCIAMIENTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS, 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



BURGOS BURGOS JOHN EDDSON
0907922710
ESPECIALISTA 2



MEDINA CASTILLO WILIAM TRANQUILINO
0702530023
ESPECIALISTA 3

Fecha de impresión: viernes 08 de septiembre de 2017 - 19:30

Urkund Analysis Result

Analysed Document: SARITAMA MOCHA JOSE GONZALO_PT-010517.pdf (D29656883)
Submitted: 2017-07-16 01:41:00
Submitted By: titulacion_sv1@utmachala.edu.ec
Significance: 6 %

Sources included in the report:

W Gudiño, trabajo listo.docx (D16754665)
PROYECTO INTEGRADOR FRANCISCO ROJAS.docx (D15719003)
gestión financiera y rentabilidad empresarial.docx (D29343333)
1480263611_TESIS ALTAMIRANO QUINTEROS -final.docx (D23825191)
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/autor?codigo=704630>
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/autor?codigo=3214067>
<http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2016/camel.html>
<http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=32539883010>

Instances where selected sources appear:

12

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

El que suscribe, SARITAMA MOCHA JOSE GONZALO, en calidad de autor del siguiente trabajo escrito titulado COMO INFLUYE EL FINANCIAMIENTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS, 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, 01 de septiembre de 2017



SARITAMA MOCHA JOSE GONZALO
0703915009

DEDICATORIA

El trabajo de investigación realizado previo a la obtención de mi título profesional de INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA, está dedicado a mi Dios ya que gracias a él he logrado finalizar mi carrera.

A mis padres, porque ellos me han brindado sus sabios consejos para ser de mí una persona de bien.

A mi esposa e hijas por sus palabras de aliento en cada momento para la realización de este proyecto, brindándome el tiempo necesario para realizarme profesionalmente, y a todas aquellas personas que de una u otra manera han contribuido para el logro de uno de mis objetivos.

JOSE GONZALO SARITAMA MOCHA

AGRADECIMIENTO

Primeramente, agradezco a la Universidad de Machala por haberme aceptado ser parte de ella y abierto las puertas del seno científico para poder estudiar mi carrera, así como también a los diferentes docentes que brindaron de sus conocimientos y su apoyo para seguir adelante en el día a día.

Agradezco a mi asesor de proyecto el Ing. Octavio Señalin por haberme brindado la oportunidad de recurrir a su capacidad y conocimiento científico, así como también haberme tenido toda la paciencia del mundo para guiarme durante todo el desarrollo de mi proyecto de tesis.

Y para finalizar, también agradezco a todos los que fueron mis compañeros de clase de todos los niveles de estudios en la universidad ya que gracias al compañerismo, amistad y apoyo moral han aportado en alto porcentaje a las ganas de seguir adelante en mi carrera profesional.

JOSE

RESUMEN

Debido a que los organismos de control solo se encargan de la revisión y verificación de la información contable que esté relacionada con el pago de tributos, los empresarios se limitan al cumplimiento de dichas obligaciones, descuidando las finanzas internas, aquellas que los llevan a cometer varios errores por su inaplicación. Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad se limitan a elaborar los estados financieros básicos como es estado de situación financiera y el estado de resultados integrales, esto solo como una exigencia de la administración tributaria.

Los estados financieros presupuestados se constituyen en una herramienta obligatoria para las empresas que necesiten controlar sus finanzas hacia el futuro, tomando en consideración que las entidades del estado lo aplican como una exigencia del estado para controlar sus erogaciones y en caso de incumplirlos la empresa se podrá ver afectada seriamente en sus finanzas.

Para la DISTRIBUIDORA DE CALZADO “CORRE CAMINOS” S.A. una empresa dedicada a la comercialización de calzado ubicada en la ciudad de Machala proyectar sus estados financieros en el año 2017 le ha permitido controlar el flujo de capital y poder manejarlo de una mejor manera ya que la administración sabe exactamente en que debe ser utilizado. Como consecuencia de esta investigación se determinó que la empresa al aplicar los estados financieros presupuestados podrá controlar sus recursos sin la necesidad de incurrir en gastos innecesarios.

Palabras Claves: Estados financieros, Estados proyectados, Amortización

ABSTRACT

Due to the fact that control institutions are only responsible for the review and verification of accounting information related to the payment of taxes, employers are limited to complying with these obligations, neglecting internal finances, those that lead them to commit several Errors due to their application. The natural persons required to keep accounts are limited to preparing the basic financial statements as a statement of financial position and the statement of comprehensive income, this only as a requirement of the tax administration. Budgeted balances are a mandatory tool for companies that need to control their finances towards the future, taking into consideration that the state entities apply it as a requirement of the state to control their expenditures and in case of non-compliance the company will be able to see Seriously affected in their finances. For the FOOTWEAR DISTRIBUTOR "CORRE CAMINOS" S.A. A company dedicated to the marketing of footwear located in the city of Machala projecting its financial statements in the year 2017 has allowed it to control the flow of capital and to be able to handle it in a better way since the administration knows exactly where it should be used. As a result of this investigation it was determined that the company in applying the budgeted financial statements can control its resources without the need to incur unnecessary expenses.

Key Words: Financial Statements, Projected Statements, Amortization

ÍNDICE GENERAL

I.	DEDICATORIA	1
II.	RESUMEN	3
III.	ABSTRACT	4
IV.	ÍNDICE GENERAL	5
1.	INTRODUCCIÓN	6
2.	CONTEXTUALIZACIÓN	9
2.1.	Estados financieros	9
2.2.	Estados financieros proyectados	10
2.3.	La planeación financiera en empresas familiares	11
2.4.	Proyecciones de flujo de efectivo	11
2.5.	Presupuesto de corto y largo plazo	12
2.6.	Evaluaciones empíricas sobre los resultados	12
2.7.	El objetivo de una planificación de un análisis económico	13
2.8.	La proyección de los estados financieros en empresas ficticias	13
2.9.	El presupuesto base cero y presupuesto basado en resultados	13
2.10.	Una mirada al futuro	14
2.11.	Métodos de pronóstico financiero	14
2.12.	Metas y Políticas de la Administración	14
2.13.	Que es Presupuesto	15

	5
2.14. Elaboración del presupuesto	15
2.15. Caso práctico	16
3. CONCLUSIONES	22
4. BIBLIOGRAFÍA	24

1. INTRODUCCIÓN

Los estados financieros de la empresa son el fiel reflejo de su situación financiera y del resultado económico de un periodo determinado los cuales muestran la realidad del manejo de la empresa y entre sus principales usuarios están la propia administración, propietarios, acreedores, proveedores, el fisco y el propio estado, dicha información es indispensable para formarnos un criterio de cómo ha sido manejada la empresa, pero en la actualidad no sólo interesa conocer cómo ha sido controlado el negocio, sino que lo más importante es conocer cómo se puede solucionar los problemas encontrados o mejorar procesos que estén bien, para eso fueron creados los estados financieros proyectados.

El presupuesto concebido como una parte importante de las finanzas, se ha constituido en una herramienta gerencial necesaria para la toma de decisiones de la administración, convirtiéndose en una necesidad de los financieros a efectos de controlar sus erogaciones durante un periodo determinado. En el Ecuador lamentablemente la mayor parte de las empresas son constituidas en el régimen familiar por lo que la falta de controles internos es evidente, mucho menos se espera que efectúen proyecciones financieras hacia el futuro.

Conocido por todos es que si una empresa no controla su información contable incurre en serios problemas financieros los cuales desembocan en el déficit y hasta en problemas

legales por el no cumplimiento de las obligaciones financieras, en la recuperación de su cartera de crédito y en la rotación de sus inventarios.

El manejo del capital de trabajo sin un debido control conlleva a un déficit por la mala utilización del dinero, debido a que, por desconocimiento en el manejo del mismo, si las empresas tuvieran implementado un buen sistema presupuestal acompañados de flujos de efectivo que le permitan visualizar cuál ha sido el movimiento del dinero durante el periodo, se podría evitar serios inconvenientes de descapitalización.

La proyección de la información financiera permite analizar de qué manera podemos financiar los costos y gastos que ocurrirán en el futuro y no verse en apuros al momento de afrontarlos.

El objetivo de la presente investigación es informar la importancia que tienen los estados financieros presupuestados en el manejo económico de la empresa DISTRIBUIDORA DE CALZADO “CORRE CAMINOS” S.A. durante el periodo 2017.

Para la resolución del estudio del presente caso se utilizó la metodología descriptiva a efectos de realizar los estados financieros presupuestados, aplicando normas y técnicas financieras, mediante la aplicación de técnicas aplicadas recurrimos a la revisión de la bibliografía en varias revistas científicas nacionales e internacionales.

Producto de la investigación es demostrar a la administración sobre la utilidad de la preparación de los estados financieros presupuestados ya que en nuestro entorno solo las entidades del sector público lo aplican.

Esto permite que el contador ya no solo se convierte en un tenedor de libros, sino que debe convertirse en un verdadero analista financiero, el cual debe elaborar la información financiera y el mismo debe buscar alternativas para mejorar su condición mediante la aplicación de estados financieros proyectados.

2. CONTEXTUALIZACIÓN

Hoy en día los reportes que constan los estados financieros son muy importantes porque son el termómetro que determinan la rentabilidad futura, bajo esta visión los análisis a los estados financieros tienen la capacidad de pronosticar lo que le puede suceder a la empresa si no se toman correctivos lo dice Monterrey & Sánchez Segura (2011) citado por (Restrepo Morales, Vanegas López, & Portocarrero Sierra, 2016)

2.1. Estados financieros

El proceso de adopción de las normas internacionales en España se lo hizo en el año de 1991 y una reforma ingresada a fines del periodo 2015, que se sigue socializando, manifiesta que es muy complejo el sistema contable en este país y que se necesita el reporte de estados financieros más la consolidación de estados financieros confiables, para conocer el estado de la misma, también se incrementa en la norma el estado de evolución del patrimonio, y el de flujos de efectivo, los estados financieros de gran interés por reportar las utilidades y las cuentas que lo conforman, lo afirma (Vela-Bargues, Polo-Garrido, & Pérez-Yuste, 2016)

2.2. Estados financieros proyectados

Cuando realizamos estados financieros proyectados se puede conocer de manera anticipada cuáles serán las ventas de inventarios, necesidades de liquidez, gastos que se incurrirán para poder ser objeto de comparación con los indicadores que nos indican cuál será la situación de la empresa, si se logra tener estos estados nos indicarán cuál será la situación en que se encontrará la empresa, lo afirma (Saavedra García, 2012).

Al proyectar estados financieros se debe tomar en cuenta muchas situaciones externas que la empresa no los puede controlar y podemos mencionar: cambios de gobierno, nueva tecnología, moda, tipo de moneda, religión, nuevos impuestos, creación de zonas francas, creación de barreras arancelarias que incidirán de manera directa sobre los ingresos costos y gastos. Por lo que el análisis histórico versus el futuro debe de ser medido para que cuales quiera de las situaciones externas a la empresa anotadas anteriormente tengan un menor impacto negativo en la empresa. Citando a (Vélez Pareja & Dávila . de G., 2013) , los estados obligatorios que se deben construir son: Estado de Situación Financiera, Estado de Fijo de Efectivo y el Estado de resultados Integrales. También llamados estados proformas. Para que el lector tenga una idea de lo que la empresa va a generar en el futuro, estos se preparan para un determinado periodo y dependiendo de las necesidades de información de la empresa.

2.3. La planeación financiera en empresas familiares

Para (Arellano Rosero, Teran Yopez, Melo Carrillo, López Díaz, & Arturo Delgado, 2015), en su investigación realizada en Colombia, en el Municipio de la Unión en Nariño en donde se aborda los aspectos más importantes que tiene la planeación financiera en una agroindustria que ha cumplido más de cien años, el autor sostiene que en empresas familiares las empresas no manejan información financiera y sus acciones de mejoramiento son empíricas lejos de la técnica financiera, lo que no les hace competitivas y que es casi imposible realizar una proyección financiera técnica que les asegure seguir en el mercado.

Siguiendo a Hinestroza & Pantoja (2008) citado por el autor manifiesta que hay muchos estudios que ayudan para que las empresas realicen una proyección financiera especialmente a la hora de elaborar los presupuestos.

2.4. Proyecciones de flujo de efectivo

En un estudio realizado por (Milanesi, 2017), sostiene que existen numerosos problemas para realizar proyecciones de flujos de efectivos, de patrimonio en valores reales de moneda nacional y más aún en moneda extranjeras, el modelo realizado reconoce las bases teóricas de las Finanzas Internacionales como: el interés, capacidad de compra al inicio y al cierre del ejercicio, el tipo de cambio futuro y los fondos proyectados, variables que se estudiaron para hacer el levantamiento del estudio.

Siguiendo a (Esperanza Gonzalez & Anicet-Tounde, 2015), en su estudio realizado en Cuba, a la proyección de los estados de flujo de efectivos para un quinquenio, afirma que es muy complejo para la empresa generar flujos económicos futuros esto hace que la entidad deje de ser solvente y que en Cuba algunas están empezando a realizarlos y que no están utilizándolos como una herramienta de gestión y que tampoco se hacen proyecciones para saber los ingresos futuros y que es muy importante que se realicen proyección de los estados financieros para que sus administradores puedan tomar decisiones sobre la marcha.

2.5. Presupuesto de corto y largo plazo

Citando a (González Carvajal, Nuñez Silva, & Pareja Sánchez, 2016), sostiene que en el manejo administrativo, a acción del administrador de una empresa se enmarca en el buen

desempeño y junto a la junta de socios ayudan a evitar burbujas macroeconómicas, si se diera otro escenario como la ineficiencia la conduciría a desaparecer en el mercado, por lo que es muy importante que se manejan y elaboran presupuestos al corto y largo plazo y que contengan proyecciones financieras

2.6. Evaluaciones empíricas sobre los resultados

En esta investigación al realizar las evaluaciones empíricas sobre la diversidad de la cartera en los resultados obtenidos en las empresas y al hacer algunas pruebas sobre proyecciones financieras se estableció que existe un encadenamiento por así decirlo entre el pasado y futuro de la entidad, lo que permitió conocer que la rentabilidad es igual a la variedad de su cartera, lo afirma (Puente-Riofrío & Andrade-Dominguez, 2016)

2.7. El objetivo de una planificación de un análisis económico

Un control adecuado de los recursos por parte de la administración, consolida los objetivos iniciales de la planificación y concluye que un análisis económico avizora las necesidades que tendrá la empresa en el futuro lo afirma (Noriega-Rivera, Medina-León, Hernández Nariño, Comas-Rodríguez , & Medina-Noriega, 2017).

2.8. La proyección de los estados financieros en empresas ficticias

La proyección de estados financieros se realizó en el estudio a empresas ficticias donde se establecieron las ventas para el primer año y las ventas se las proyectos al 6% para que en el año décimo se logre llegar al 100% de la capacidad instalada, por lo que se demuestra en el estudio para la producción de activos biológicos se deben proyectar estados financieros y presupuestarios a largo plazo y concluye se deben aplicar herramientas financieras como el

VPN, la TIR, flujos de caja con una proyección financiera integral lo afirma (Lozada Rodríguez, Moreno-Alemay, & Restrepo Guzmán, 2011|)

2.9. El presupuesto base cero y presupuesto basado en resultados

Para (Pérez Partida, 2015), citando a Rodríguez (2013), en su investigación, realizada en México llamada a Reflexiones sobre el Presupuesto Base Cero y el Presupuesto basado en Resultados, donde afirma que el presupuesto es una herramienta financiera donde se reflejan los gastos que serán incurridos en un periodo económico, así como sus ingresos que le darán la liquidez al proyecto. Y que los gobiernos son los pioneros en utilizar el presupuesto denominado Base Cero (pbc) y que tuvo su origen en el sector privado y que realizarlo en el sector público es una actividad que se la debe realizar cada periodo.

2.10. Una mirada al futuro

Todo gerente debe mirar el futuro, ya que todo lo sucedido en el pasado le sirve como experiencia para planificar el Futuro y tomar las decisiones correctas, que le permita a la empresa seguir en el mercado compitiendo junto a las demás.

2.11. Métodos de pronóstico financiero

Esta técnica permite ubicarse en el futuro a los administradores, y en base a la elaboración de los estados financieros proyectados, la administración conocerá los ingresos que tendrán la empresa así como los desembolsos que deberá realizar para cumplir sus obligaciones con proveedores, trabajadores y con la banca y para poder utilizar esta técnica existen dos modelos: el causal y el de series de tiempo. El primero se refiere a las causa y efecto de muchas variables, de tal forma que basta con conocer el procedimiento de una de ellas

podemos encontrar el valor de la otra, para el segundo caso solo se necesita el valor que tomará una variable, en todo caso ambas toman la información pasada para avizorar el futuro (Vélez Pareja & Dávila . de G., 2013)

2.12. Metas y Políticas de la Administración

En realidad los presupuestos proyectados no son otra cosa que las metas que la empresa traza en diferentes periodos económicos, por lo que se fijan metas a los administradores y él se encarga de ejecutarla con su personal, como por ejemplo se fijan los ventas e ingresos para determinados periodos, de establecen los gastos que se realizarán, más el nivel de recaudación de créditos. Todo esto es preparado por la administración y se compara con un Plan Operativo Anual (POA) lo dice (Vélez Pareja & Dávila . de G., 2013)

2.13. Que es Presupuesto

Podemos definir al presupuesto como un supuesto programado que ha sido elaborado por todos los actores involucrados, con el objetivo de planear la utilización correcta de sus recursos.

Si la Universidad Técnica de Machala quiere elabora su presupuesto tendrá que realizar una serie de reuniones con todas las facultades y con todos sus departamentos para conocer sus necesidades, estas son anotadas por el departamento de planificación, en el caso de las Unidades Académicas el Decano nombrará a una Secretaria, para que recoja las necesidades de las cinco escuelas, las que serán enviadas a la Dirección de Planificación de la Universidad para que ésta consolide la información de las 5 Unidades, luego será remitida a los organismos correspondientes para su aprobación.

2.14. Elaboración del presupuesto

La elaboración de los presupuesto demanda mucha información, por ejemplo en la construcción . Para realizar una proyección de inversión del proyecto de construcciones, es necesario conocer los precios en el mercado activo de todos los materiales a utilizar. mano de obra y el transporte que se debe utilizar en la construcción, lo dice (Porrás Díaz , Sánchez Rivera, & Galvis Guerra, 2014)

2.15. Caso práctico

Título de la investigación: Cómo influye el financiamiento en los estados financieros proyectados

Distribuidora de Calzado Correcaminos S.A, inicia sus actividades con un capital de \$ 800.00 USD. Realizamos un financiamiento para la adquisición de calzados, tallas 36, 500 unidades a razón de 4.50 cada una. Tallas 38, 700 unidades a razón de 4.80 cada una, Tallas 40, 1200 unidades a razón de 5.20 cada una. Al Banco de Machala con un interés del 16.80% a 8 meses con \$ 110.00 gastos administrativos y 0.50 el impuesto a Solca: Los inversionistas desean tener una rentabilidad después del impuesto a la renta del 25% de la inversión, los gastos administrativos son el 4.65% del valor de las compras, los gastos de ventas el 95%, gastos administrativos, el inventario final es el 15% de la inversión.

Determinar:

Balance inicial, tabla de amortización, estados financieros finales.

Realizamos los cálculos del financiamiento en cuadro N°1

CALCULOS PARA EL FINANCIAMIENTO			
TALLAS	CANTIDAD	COSTO UNITARIO	TOTAL
36,00	500,00	4,50	2.250,00
38,00	700,00	4,80	3.360,00
40,00	1.200,00	5,20	6.240,00
TOTAL			11.850,00

Cuadro N° 1.....

Fuente: El Autor

En el cuadro N.º 2 se realizó el estado de situación inicial con lo que la empresa inicia sus actividades con un capital de 800 dólares

**DISTRIBUIDORA DE CALZADO "CORRE CAMINOS" S.A.
BALANCE GENERAL
AL 01 DE ENERO DEL 2017**

ACTIVO			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO			800
CAJA Y BANCOS	800		
TOTAL DE ACTIVO	<u>800</u>		<u>800</u>
PASIVO			
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL			800
CAPITAL	800		
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	<u>800</u>		<u>800</u>

JOSSSELYN AN AHI SARIATAMA
GERENTE GENERAL

HELEN DAYANA SARIATAMA
CONTADORA

Cuadro N° 2.....

Fuente: El Autor

Luego de los cálculos realizados en el cuadro N°1 que el valor amortizar fue de \$11.850 realizamos la tabla de amortización, que sido realizada por el método alemán en el cual consiste en pagar los intereses en forma anticipada en cada pago y recalculamos el interés en el último saldo, que va disminuyendo a lo largo de cada pago. Así lo visualizamos a continuación:

AMORTIZACION DEL PRESTAMO ALEMAN

PRESTAMO		11850,00
INTERES		16,80%
PLAZO		8

PERIODO	CAPITAL	INTERES	T/DIF	SALDO
				11850,00
1	1481,25	165,90	1647,15	10368,75
2	1481,25	145,16	1626,41	8887,50
3	1481,25	124,43	1605,68	7406,25
4	1481,25	103,69	1584,94	5925,00
5	1481,25	82,95	1564,20	4443,75
6	1481,25	62,21	1543,46	2962,50
7	1481,25	41,48	1522,73	1481,25
8	1481,25	20,74	1501,99	0,00
TOTAL	11850,00	746,55	12596,55	

El inventario final realizado al final del periodo esta con los datos de esta investigación.

KARDEX METODO PEPS										
ARTICULO: ZAPATOS #36										
FECHA	DETALLE	ENTRADAS			SALIDAS			SALDO		
		CANT.	P.U.	P.T.	CANT.	P.U.	P.T.	CANT.	P.U.	P.T.
01/01/2017	COMPRA	500,00	4,50	2.250,00				500,00	4,50	2.250,00
31/12/2017	VENTAS				425,00	4,50	1.912,50	75,00	4,50	337,50

KARDEX METODO PEPS										
ARTICULO: ZAPATOS #38										
FECHA	DETALLE	ENTRADAS			SALIDAS			SALDO		
		CANT.	P.U.	P.T.	CANT.	P.U.	P.T.	CANT.	P.U.	P.T.
01/01/2017	COMPRA	700,00	4,80	3.360,00				700,00	4,80	3.360,00
31/12/2017	VENTAS				595,00	4,80	2.856,00	105,00	4,80	504,00

KARDEX METODO PEPS										
ARTICULO: ZAPATOS #40										
FECHA	DETALLE	ENTRADAS			SALIDAS			SALDO		
		CANT.	P.U.	P.T.	CANT.	P.U.	P.T.	CANT.	P.U.	P.T.
01/01/2017	COMPRA	1.200,00	5,20	6.240,00				1.200,00	5,20	6.240,00
31/12/2017	VENTAS				1.020,00	5,20	5.304,00	180,00	5,20	936,00

KARDEX										
DETALLES	ENTRADAS			SALIDAS			SALDO			
	CANT.	P.U.	P.T.	CANT.	P.U.	P.T.	CANT.	P.U.	P.T.	
ZAPATO # 36	500,00	4,50	2.250,00				500,00	4,50	2.250,00	
ZAPATO # 36				425,00	4,50	1.912,50	75,00	4,50	337,50	
ZAPATO # 38	700,00	4,80	3.360,00				700,00	4,80	3.360,00	
ZAPATO # 38				595,00	4,80	2.856,00	105,00	4,80	504,00	
ZAPATO # 40	1.200,00	5,20	6.240,00				1.200,00	5,20	6.240,00	
ZAPATO # 40				1.020,00	5,20	5.304,00	180,00	5,20	936,00	
SALDO FINAL DEL INVENTARIO	COMPRAS		11.850,00	VENTAS		10.072,50	SALDO		1.777,50	

Cuadro N° 3.....

Fuente: El Autor

las compras realizadas fueron de \$11.850 al inicio del inventario, el inventario al final del periodo fueron de \$1.777,50, quedando un costo de venta de \$10.072 al final del periodo.

Se presentan los gastos de ventas según los cálculos realizados por el ejercicio planteado,

CALCULOS	
INTERESES	746,55
GASTOS ADMINISTRATIVI	130,35
IMPUESTO A SOLCA	59,25
GASTO DE VENTAS	936,15

Una vez que hemos realizamos la tabla de amortización, el valor del capital del préstamo es de \$11.850 y sus intereses son de \$746, los gastos administrativos se los realiza con el cálculo del capital amortizar por el 1,10% que realizando este cálculo quedaría el valor de \$130,35, el impuesto a solca se lo realiza calculando el 0,5% del capital amortizar, la suma de todos los gastos realizados pertenecen a las ventas y fueron de \$ 936,15 para los estados de resultados.

Hemos realizado el balance General y el estado de resultado al 31 de diciembre del 2017 con los datos proporcionados del ejercicio.

DISTRIBUIDORA DE CALZADO "CORRE CAMINOS" S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		5.268,33
CAJA Y BANCOS	3.490,83	
INVENTARIOS	<u>1.777,50</u>	
TOTAL DE ACTIVO		<u><u>5.268,33</u></u>
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		1.505,83
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	670,25	
22% IMPUESTO A LA RENTA	<u>835,58</u>	
TOTAL DE PASIVO		<u><u>1.505,83</u></u>
PATRIMONIO		<u><u>3.762,50</u></u>
CAPITAL SOCIAL		800,00
CAPITAL	<u>800,00</u>	
RECERVAS		592,50
RESERVA LEGAL	<u>296,25</u>	
RESERVA ESTATUTARIA	<u>296,25</u>	
UTILIDADES		2.370,00
UTILIDAD DEL EJERCISIO	<u>2.370,00</u>	
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>5.268,33</u></u>

JOSELYN ANAHI SARIATAMA
GERENTE GENERAL

HELEN DAYANA SARITAMA
CONTADORA

DISTRIBUIDORA DE CALZADO "CORRE CAMINOS" S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

VENTAS		16.551,47
INVENTARIO INICIAL		
COMPRAS	<u>11.850,00</u>	
DISPONIBLE PARA LA VENTA	11.850,00	
INVENTARIO FINAL	<u>1.777,50</u>	
COSTO DE VENTA		<u>10.072,50</u>
UTILIDAD EN VENTAS		6.478,97
GASTOS OPERACIONALES		2010,65
GASTOS ADMINISTRATIVOS	551,03	
GASTOS FINANCIEROS	523,47	
GASTOS DE VENTAS	936,15	
UTILIDAD 15 % ANTES DE PARTICIPACION		<u>4.468,32</u>
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		<u>670,25</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		3.798,07
22% IMPUESTOS A LA RENTA		<u>835,58</u>
UTILIDAD ANTES DE RESERVAS		2.962,50
10 % RECERVA LEGAL		296,25
10 % RECERVA ESTATUTARIA		296,25
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u><u>2.370,00</u></u>

JOSELYN ANAHI SARIATAMA
GERENTE GENERAL

HELEN DAYANA SARITTA MA
CONTADORA

Estos estados financieros fueron el resultado del ejercicio que hemos planteado, así como la tabla de amortización.

El flujo de efectivo proyectado realizado para la empresa ha quedado de la siguiente manera:

FLUJO DE EFECTIVO PROYECTADO	
INGRESOS	29201,47
SALDO DE CAJA	800,00
VENTA	16551,47
PRESTAMO	<u>11850,00</u>
EGRESOS	25710,65
COMPRA	<u>11850,00</u>
GASTOS OPERACIONALES	<u>2010,65</u>
PRESTAMO X PAGAR	<u>11850,00</u>
SALDO	<u><u>3490,82</u></u>

En este flujo de efectivo proyectado definimos que en el transcurso del año los ingresos y los egresos han generado un saldo de efectivo disponible de \$3.490.82 antes de impuestos en lo que es el periodo proyectado

3. CONCLUSIONES

Los estados financieros reflejan todo el conjunto de conceptos y funcionamientos de las empresas, toda esa información que se muestra debe servir para conocer sus recursos financieros y los cambios que se presentan en ellos al término de cada ejercicio económico. Para apoyar la planeación y dirección del negocio en la toma de decisiones deben ser útil la inversión y el crédito donde se mide la solvencia y liquidez de la empresa así como la capacidad de generar recursos financieros y su rendimiento.

La empresa DISTRIBUIDORA DE CALZADO “CORRE CAMINOS” S.A. luego de elaborar los estados financieros presupuestados espera tener una utilidad de USD \$ 4.468,32 la cual después de repartir la participación a trabajadores, pagar el impuesto a la renta y aplicar la reserva legal le dejaría una ganancia para distribuirse entre los accionistas de USD \$ 2.370.

La empresa deberá acceder a un crédito por USD \$ 11.850,00 el cual servirá para la capitalización en la compra de mercaderías, considerando que el aplicar en financiamiento se incurre en gasto por intereses, gastos administrativos y los impuestos a SOLCA

En base al financiamiento utilizado para la capitalización de la empresa esta mostrará una recuperación de la inversión después de vender la mercadería por USD \$ 11.850,00

Con el fin de evitar problemas financieros a futuro lo más conveniente es que la empresa DISTRIBUIDORA DE CALZADO “CORRE CAMINOS” S.A. realice todos los años los estados financieros presupuestados, a fin de que sea utilizada como una herramienta que ayude a la toma de decisiones.

4. BIBLIOGRAFÍA

Arellano Rosero, C., Teran Yopez, E. A., Melo Carrillo, G. A., López Díaz, V. H., & Arturo Delgado, B. (2015). Planeación financiera en productos Don José, La Unión - Nariño, Colombia: 2012-2015. *Unimar*, 22. Recuperado el 12 de 07 de 2017, de www.umariana.edu.co/.../903-planeacion-financiera-en-productos-don-jose-la-union -.

Esperanza González, M., & Anicet-Tounde, M. E. (2015). Análisis y planeación de los flujos de efectivo en la Empresa de Aseguramiento y Servicios del Ministerio de la Agricultura de Santiago de Cuba, Cuba. *AFCEE*, 14. Recuperado el 12 de 07 de 2017, de revistas.uo.edu.cu/index.php/aeco/article/view/257

Gonzalez Carvajal, A., Nuñez Silva, M. J., & Pareja Sánchez, K. E. (2016). Análisis Financiero Camel a las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento Uno-Intendencia Zonal Ambato. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 12. Recuperado el 11 de 07 de 2017, de www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2016/camel.html

Kaplan, R. C. (23 de junio de 2003). *Gestiopolis*. Obtenido de Sistema de costeo ABC: <https://www.gerencie.com/sistemas-de-costos-abc.html>

Lozada Rodriguez, J., Moreno-Alemay, P., & Restrepo Guzmán, J. (2011). Evaluación y valoración financiera de tecnologías de liofilización en Colombia por medio de la

metodología de opciones reales. *Cuadernos Latinoamericanos de Administración*, 55-66. Recuperado el 11 de 07 de 2017, de
file:///C:/Users/Trabajo/Downloads/PROYECCIÓN%20DE%20
ESTADOS%20FINANCIEROS%205.pdf

Martínez, A. M. (junio de 2011). *Eumed.net*. Obtenido de Análisis de costo de una empresa productora de pastas alimenticias: <http://www.eumed.net/ce/2011a/amfm2.htm>

Milanesi, G. (2017). Inflación y descuento de flujos de fondos en dos monedas. Un enfoque integral. *Investigación en Negocios*, 3(1), 20. Recuperado el 12 de 07 de 2017, de
file:///C:/Users/Trabajo/Downloads/9862-54354-1-PB.pdf

Noriega-Rivera, D., Medina-León, A., Hernández Nariño, A., Comas-Rodríguez, R., & Medina-Noriega, D. (2017). Análisis económico-financiero: talón de Aquiles de la organización. Caso de aplicación Ingeniería Industrial. *Ingeniería Industrial*, 106-115. Recuperado el 11 de 07 de 2017, de
file:///C:/Users/Trabajo/Desktop/financiero%20pág%20-%20108.pdf

Pérez Partida, H. R. (2015). Reflexiones sobre el Presupuesto Base Cero y el Presupuesto basado en Resultados. *El Cotidiano*, 78-84. Recuperado el 11 de 07 de 2017, de
www.redalyc.org/articulo.oa?id=32539883010

Porrás Díaz, H., Sánchez Rivera, O. G., & Galvis Guerra, J. A. (2014). Metodología para la elaboración del modelo del proceso constructivo 5D con tecnología "Building Information Modeling". *Gerenc. Tecnol. Inform.*, 12. Recuperado el 17 de 07 de

2017, de

<http://web.b.ebscohost.com/ehost/detail/detail?vid=0&sid=85719d90-f0cc-42d1-942d-b98708cd057e%40sessionmgr120&bdata=Jmxhbmc9ZXMmc2l0ZT1laG9zdC1saXZl#AN=108989285&db=fua>

Puente-Riofrio, M., & Andrade-Dominguez, F. (2016). Relación entre la diversificación de productos y la rentabilidad empresarial. *Ciencia UNEMI*, 73-80. Recuperado el 11 de 07 de 2017, de repositorio.unemi.edu.ec/.../RELACIÓN%20ENTRE%20LA%20DIVERSIFICACIÓN%20...

Restrepo Morales, J. A., Vanegas López, J. G., & Portocarrero Sierra, L. (2016). UNA APROXIMACIÓN FINANCIERA AL POTENCIAL EXPORTADOR DE LAS COMERCIALIZADORAS INTERNACIONALES DE CONFECCIONES MEDIANTE UN DUPONT ESTOCÁSTICO. 16. Recuperado el 11 de 07 de 2017, de www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S0121-68052017000100004&script=sci...es

Saavedra García, M. L. (2012). Reseña del libro “Herramientas de planeación financiera para las Pymes”. *Actualidad Contable FACES*, 75-80. Recuperado el 11 de 07 de 2017, de <file:///C:/Users/Trabajo/Downloads/PROYECCIÓN%20ESTADO%20FINANCIERO%207.pdf>

SÁNCHEZ, P. Z. (2015). *SISTEMA DE COSTOS POR PROCESOS*. bogotá,buenos aires: Alfaomega.

Vela-Bargues, J. M., Polo-Garrido, F., & Pérez-Yuste, M. S. (2016). La reforma de la Contabilidad de la Administración Local española: algunas reflexiones críticas en torno a las nuevas instrucciones de contabilidad. *CIRIEC-España*, 32. Recuperado el 12 de 07 de 2017, de search.proquest.com/openview/c1eced514cab594626b77d22b6d062b2/1?pq...cbl...

Vélez Pareja, I., & Dávila . de G., R. (2013). *Proyección de los Estados Financieros*. Recuperado el 15 de 07 de 2017, de <http://www.javeriana.edu.co/decisiones/analfin/capitulo5.pdf>