



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS UTILIZADOS COMO
HERRAMIENTAS PARA LA PLANIFICACIÓN Y LA TOMA DE
DECISIONES

GUAYCHA CRUZ RICARDO ALEJANDRO
INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA
2020



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS UTILIZADOS COMO
HERRAMIENTAS PARA LA PLANIFICACIÓN Y LA TOMA DE
DECISIONES

GUAYCHA CRUZ RICARDO ALEJANDRO
INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA
2020



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

EXAMEN COMPLEXIVO

ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS UTILIZADOS COMO HERRAMIENTAS
PARA LA PLANIFICACIÓN Y LA TOMA DE DECISIONES

GUAYCHA CRUZ RICARDO ALEJANDRO
INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

SEÑALIN MORALES LUIS OCTAVIO

MACHALA, 09 DE DICIEMBRE DE 2020

MACHALA
09 de diciembre de 2020

complexivo

por Ricardo Alejandro Guaycha Cruz

Fecha de entrega: 19-nov-2020 07:58p.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 1451687146

Nombre del archivo: COMPLEXIVO_PRACTICO_RICARDO_GUAYCHA.docx (57.37K)

Total de palabras: 4054

Total de caracteres: 21757

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

El que suscribe, GUAYCHA CRUZ RICARDO ALEJANDRO, en calidad de autor del siguiente trabajo escrito titulado ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS UTILIZADOS COMO HERRAMIENTAS PARA LA PLANIFICACIÓN Y LA TOMA DE DECISIONES, 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.

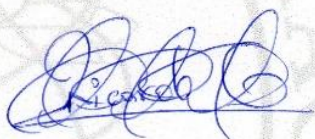
El autor declara que el contenido que se publicará es de carácter académico y se enmarca en las disposiciones definidas por la Universidad Técnica de Machala.

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, 09 de diciembre de 2020



GUAYCHA CRUZ RICARDO ALEJANDRO
0706419652

DEDICATORIA

Este trabajo está dedicado para mis hijas que llenan de alegría mi vida, para mi esposa por su continuo apoyo y confianza, a mi padre por inculcarme valores que me convirtieron en la que persona que soy y los sacrificios que ha hecho que me permitieron cumplir mis objetivos y de forma muy especial para mi madre que ha sido y será el pilar fundamental en mi vida, que día a día me ha guiado y apoyado en cada paso y logro conseguido.

Ricardo Alejandro Guaycha Cruz.

Autor.

Resumen

Los Estados Financieros Proyectados representan una herramienta con información prospectiva sobre las actividades de una organización y aunque no están dentro del conjunto de Estados Financieros que solicitan los entes reguladores, permiten tener mayor conocimiento sobre el futuro económico de una empresa. Por ello la presente investigación tiene como finalidad determinar si la información reflejada en los Estados Financieros Proyectados o previsionales es importante o de utilidad para la planificación y la toma de decisiones. La investigación va tener una metodología cuantitativa ya que se resolverá un caso práctico previamente planteado y un enfoque cualitativo con la revisión bibliográfica que va a reforzar los datos acerca del objeto de estudio. De esta manera se determinó la relevancia de la información de los Estados Proyectados al ser necesitada por los usuarios como herramientas presupuestales para obtener una cobertura más amplia sobre el futuro comportamiento de una empresa.

Palabras Claves: Planificación, Presupuestos, Información Financiera, Estados Financieros, Estados Financieros Proyectados, toma de decisiones.

ABSTRACT

Projected Financial Statements represent a tool with forward-looking information about an organization's activities and although they are not within all the Financial Statements requested by regulatory bodies, they allow us to have greater knowledge about the economic future of a company. The purpose of this investigation is therefore to determine whether the information reflected in the Projected or Planned Financial Statements is important or useful for decision-making. The research will have a quantitative methodology as it will solve a previously raised case study and a qualitative approach with the bibliographic review that will reinforce the data on the subject matter of study. This determined the relevance of Projected States' information when needed by users as budget tools for broader coverage of a company's future behavior.

Palabras Claves: Planning, Budgets, Financial Information, Financial Statements, Projected Financial Statements, Decision Making.

ÍNDICE DE CONTENIDO

Resumen.....	3
Abstract.....	4
1. INTRODUCCIÓN.....	7
2. DESARROLLO.....	9
2.1. Planificación.....	9
2.2. Planificación Financiera.....	9
2.3. Presupuesto.....	9
2.4. Información Financiera.....	9
2.5. Estados Financieros.....	10
2.6. Estado de Situación Financiera.....	10
2.7. Estado de Resultados.....	10
2.8. Estados de Flujo de Efectivo.....	11
2.9. Estados Financieros Proyectados.....	11
2.10. Toma de decisiones.....	12
4. CASO PRÁCTICO.....	13
5. RECOMENDACIONES.....	25
6. CONCLUSIONES.....	24
7. Bibliografía.....	25

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Estado de Situación Inicial.....	13
Tabla 2 Estado de Resultados Proyectados.....	22
Tabla 3 Estado de Situación Financiera Proyectado.....	23

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 1 Cédula de presupuesto de venta	14
Cuadro 2 Cédula de presupuesto de cobro	14
Cuadro 3 Cédula auxiliar presupuesto cuentas por cobrar.....	15
Cuadro 4 Cédula de presupuesto compra de mercadería.....	15
Cuadro 5 Cédula auxiliar inventario final de mercadería.....	16
Cuadro 6 Cédula de presupuesto pago a proveedores.....	16
Cuadro 7 Cédula auxiliar pago a proveedores.....	17
Cuadro 8 Cédula de presupuesto de gastos personales.....	17
Cuadro 9 Cédula auxiliar pago gastos operacionales.....	18
Cuadro 10 Cédula auxiliar gastos operacionales por pagar.....	18
Cuadro 11 Costo de venta.....	19
Cuadro 12 Amortización.....	20
Cuadro 13 Presupuesto Flujo de efectivo.....	21

1. INTRODUCCIÓN.

Los Estados Financieros Proyectados reflejan las condiciones generales en que se encuentra una empresa en un determinado periodo, por esta razón desarrollarlos permitirá apreciar de forma general la situación de la empresa en un periodo posterior, sin dejar de tener en cuenta que las condiciones con las que se proyectó no van a variar, por ello cuando se finaliza un periodo surge la necesidad de planificar con información relevante ocurrida en ese periodo e información proyectada que permitirán tomar decisiones que cubran las necesidades de la empresa, ya que esas decisiones afectarán el proceso de la misma a corto y largo plazo ayudando a la finalidad de una empresa que es maximizar las ganancias y reducir gastos en cada periodo.

Una de las formas de obtener información confiable, con datos relevantes y apegados a la información de la empresa son los Estados Financieros Proyectados o también llamados Estados Financieros Provisionales los cuales permitirán analizar la capacidad de pagos a proveedores, financiamiento, gastos regulares, el flujo de fondos y el valor aproximado a los impuestos que se pagarán en ese periodo proyectado entre otros casos. Esta investigación va a dar conocer los aspectos relevantes de los Estados Provisionales y la influencia de su información financiera para la planificación y la toma decisiones, además va formar parte de de las bases de consulta que se necesita para profundizar este tema, que es necesario para usuarios internos e externos que necesitan datos apegados a las futuras necesidades de las empresas, además va a fortalecer las investigaciones de la universidad y de la misma forma se pondrán en práctica las habilidades de investigación adquiridas en la distintas asignaturas.

El presente trabajo permitirá identificar información que reflejen los Estados Financieros Proyectados que se realizarán con los datos proporcionados por el caso práctico y que servirán para la planificación y toma de decisiones de la empresa planteada en esta investigación. Para obtener la información pertinente tendremos que realizar el Estado Financiero Proyectado, El Estados de Resultados Proyectado, flujo de caja y el conjunto de partidas presupuestarias como el presupuesto de venta, presupuesto de compra, presupuesto de gastos con sus respectivas partidas presupuestarias auxiliares entre otros para cumplir con la finalidad de este trabajo.

Esta investigación está dentro de lo que se denomina estudio de caso y se va a desarrollar mediante un enfoque cualitativo para abordar los aspectos importantes al objeto de estudio

con una modalidad básica de investigación de forma bibliográfica y utilizando una metodología cuantitativa se desarrollara el caso práctico planteado, determinando la influencia de la información obtenida de los Estados Financieros Proyectados.

La investigación bibliográfica en conjunto con los datos proporcionados por el caso práctico desarrollado, permitió obtener resultados que respaldan la importancia y la influencia que tiene la información financiera de los estados proyectados en la planificación y la toma de decisiones, además de ampliar las herramientas presupuestarias y los datos que permitirá al responsable de la entidad analizar un panorama del posible futuro de la empresa. De la misma forma las distintas partidas presupuestarias que se utilizaron para el desarrollo del ejercicio práctico son consideradas como información útil ya que permitió obtener datos específicos sobre las actividades de la empresa, como el flujo de efectivo que reflejaba los movimientos de dinero o el presupuesto de venta que pronosticaba los ingresos ordinarios que tendrían en ese periodo.

2. DESARROLLO.

1.1. Planificación

Según Sánchez (2016) la planificación tiene como objetivo reducir la incertidumbre, es decir se va a tener un panorama de las cifras en un periodo posterior lo cual permitirá organizarse y tener una mejor capacidad para la toma de decisiones a corto, mediano y largo plazo.

1.2. Planificación Financiera

Para tener un buen control financiero y anticiparse a los problemas que enfrenta cualquier tipo de empresa se debe tener clara la importancia de la planificación financiera que surge como una herramienta base que tendrá una organización, permitiéndole establecer el curso que va a tener y a su vez podrá anticipar soluciones para reducir los riesgos que se presenten (Valle Núñez, 2020).

1.3. Presupuesto

El presupuesto es una herramienta que se utiliza para planificar los ingresos y egresos del proceso de actividades de una organización. Y en la actualidad el presupuesto ya no debe ser visto como cantidades obtenidas por cálculo ya que es un pequeño sistema de respaldo para los empresarios que necesitan mantener planificada y controlada las distintas actividades y movimientos de una administración (Parra & La Madriz, 2017).

1.4. Información Financiera

En esta parte de la investigación vamos tratar el objeto de estudio desde el punto de vista epistemológico partiendo por la necesidad que existe en el mercado de información transparente y útil que permita a los usuarios internos y externos reconocer ventajas y riesgos sobre la información presentada por una empresa, ya que existe información relativamente completa que muestra de forma histórica la situación económica- financiera de la empresa. Es por ello que los usuarios necesitan información que salga de lo convencional, sería recomendable que exista información proyectada que permita tener conocimientos sobre el futuro de la organización (Cabedo Semper & Tirado Beltrán, 2016).

El propietario de la información es el responsable de decidir que se publica pero sería poco creíble decir que mostrará información que según los mismos dueños los competidores usarán

en su contra, disminuya su ventaja competitiva o que afecte sus intereses, pero en épocas de crisis esta idea cambia y esto refleja la mayor transparencia de información cuando la empresa pasa por un periodo de crisis todo con la finalidad de que los posibles inversionistas o usuarios externos conozcan la situación de la empresa a través de la información financiera (Cabedo Semper & Tirado Beltrán, 2016).

1.5. Estados Financieros

Según Buele, Cuesta & Chillogalli (2019) los Estados Financieros convencionales muestran la realidad de una entidad al final de un periodo determinado, como el Estado de Situación Financiero conocido como Balance General y el Estado de Resultados, reflejando la composición de la empresa y sus resultados dependen del manejo interno y externo de la misma.

Al tener un panorama general de un determinado periodo nos permite tomar decisiones basados en aquellas cifras históricas, pero sería de utilidad analizar una estimación de un panorama en años posteriores y como los resultados de un periodo no son suficientes para tener una visión a largo plazo es necesario conocer una estimación sobre los resultados en el futuro, realizando otros métodos como la proyección de los estados financieros (Amonzabel Gonzales, 2017).

1.6. Estado de Situación Financiera

Según Calvo (2019) El Balance General o Estado de Situación Financiera es el reporte más completo debido a que encontramos la información de una organización de forma estructurada dividida en activo, pasivo y patrimonio dando una imagen general y estableciendo que pertenece y adeuda un empresa, al ser un estado financiero integro es importante tener sus datos proyectados al siguiente periodo para tener herramientas que permitan un mejor análisis.

La información de balance general permitirá comprender los valores que tienen por derecho y obligación una empresa, permitiendo analizar de forma histórica sus decisiones lo cual tiene importancia ya que está relacionado a las obligaciones a corto plazo y si las empresas son capaces de responder antes ellas (Arimany-Serrat, Farreas Noguer, & Rabaseda i Tarrés, 2016).

1.7. Estado de Resultados

El Estado de Resultados muestra de forma abreviada los valores totales de ingresos, egresos y como fue el proceso para llegar a ese resultado estableciendo la utilidad de todo un periodo al establecer la diferencia entre las ventas, costos, gastos y aquellos rubros que se deben cancelar como los impuestos, la participación a los trabajadores y las reservas (Izaguirre Olmedo, Carhuancho Mendoza, & Silva Siu, 2020).

Los valores proporcionados por el estado de pérdidas y ganancias son relevantes ya que están relacionado al crecimiento de una organización y permiten observar de forma directa la ganancia o pérdida de un proceso, quiere decir que los resultados obtenidos del estado financiero en cuestión están relacionados con su desarrollo, crecimiento y al proyectar los resultados tendremos información útil para tomar decisiones (Daza Izquierdo, 2015).

1.8. Estado de Flujo de Efectivo

Dentro de los reportes que debe tener una organización es el Estado de Flujo de Efectivo que permite observar las variaciones según la actividad en un periodo determinado teniendo en cuenta que estos movimientos se van a dar en actividades diferentes estructuradas en actividades operativas, financiamiento e inversión (Borja Herrera, Ramón Guanuche, & Verdezoto Reinoso, 2017).

Según Rodríguez & López (2016) en un periodo de crisis, la información del Estado de Flujo de Efectivo es relevante porque mostrará el nivel para endeudarse que tendrá una empresa y al momento de existir poca apertura de créditos por parte del sector financiero necesitará demostrar variaciones del efectivo siempre y cuando sean beneficiosos lo cual le permitirá reflejar una buena imagen de flujo de dinero ante las entidades bancarias que otorguen préstamos.

1.9. Estados Financieros Proyectados

El conjunto de estados financieros convencionales representan hechos históricos sobre la estructura, actividad y resultado de un proceso contable sin embargo para complementar la información necesitada por los usuarios se desarrollan los estados financieros previsionales o proyectados que consiste en una visión prospectiva del mismo proceso de actividades que

tiene la empresa en conjunto con sus metas y objetivos (Perea M., Castellanos S., & Valderrama B., 2016).

Teniendo en cuenta que los estados financieros proyectados ayudarían a tener una visión más amplia del futuro de una empresa sería lógico y necesario presentarlos en conjunto con los estados convencionales “Ante tal situación, los estados financieros previsionales convergen en un complemento idóneo para el conjunto completo de estados financieros” (Perea M., Castellanos S., & Valderrama B., 2016, pág. 138). Los autores mencionan lo útil que sería incorporar a los estados proyectado y así obtener información adicional sobre los resultados de un futuro estimado en una organización.

1.10. Toma de decisiones

Los directivos, gerentes o responsables de las empresas siempre se van a estar inmersos en situaciones de análisis y trabajo mental con la finalidad de tomar la mejor alternativa en las decisiones, lo que indica que tomar una decisión requiere trabajo y se está baja mucha precisión por lo que se considera un proceso difícil y que esa responsabilidad cae en las actitudes y aptitudes de la persona involucrada en esa decisión (Román Mondragón, Lozano Zanelly, Tito Cárdenas, & Ludeña González, 2018).

Para la buena toma de decisiones independientemente si esa decisión afecta a corto o largo plazo es necesario estar en constante revisión de información, herramientas o presupuestos “ante la necesidad de tomar una nueva decisión se tengan más elementos que operan en forma de presupuesto” (Manrique-Tisnés & De Castro-Correa, 2018). Los autores mencionan lo necesario que son las herramientas que toman forma de presupuesto y en el caso del objeto de estudio es precisamente esa herramienta la que otorgará más información que amplíe el rango de posibilidad que tomará una empresa en el futuro.

3. CASO PRÁCTICO.

Con los siguientes datos elabore los estados financieros proyectados: El saldo de caja es 2.500,00, las compras se realizaron a crédito y se han cancelado el 75%, los gastos operacionales se cancelan el 75%, Se realizan inversiones en la adquisición de 24 unidades de refrigeradoras a razón de 754,50 c/u y tiene un margen de utilidad del 30.50 % y en 36 cocinas eléctricas a razón de 390,00 c/u con un margen de utilidad del 55.50% 60 licuadoras a 75.80 c/u margen de utilidad del 8.00 %, se espera tener los siguientes gastos. Los gastos administrativos representan el 7.20%, los gastos de ventas es el 12,50 % de las ventas, los gastos financieros 0,15 % de las compras. De las ventas se recaudó el 75% y de la diferencia se recupera el siguiente año, además se adquirió un terreno en 12.000,00, se realizó un préstamo a corto plazo de 15.000, 00 al 15% de interés a 24 meses Y los socios aportaron para futura capitalización 15.000,00. Su meta es vender el 85% de las adquisiciones. Realizar los estados financieros correspondientes. Y el flujo de caja

Tabla 1. Estado de Situación Inicial

UNIVERSIDAD S.A.			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
AL 01 DE ENERO DEL 2020			
EXPRESADO EN DÓLARES			
ACTIVO		PASIVO	
Activo Corriente	\$ 2.500,00	Pasivo Corriente	
Caja	\$ 2.500,00		
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	\$ 2.500,00
		Capital	\$ 2.500,00
TOTAL ACTIVOS	\$ 2.500,00	TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO	\$ 2.500,00

GERENTE

CONTADOR

Fuente: Ricardo Guaycha

El ejercicio plantea que la empresa comienza sus actividades con un saldo en caja de \$ 2.500 y ese valor se convertirá en su capital como se presenta en la tabla No. 1

Cuadro 1.

Cédula No. 1
UNIVERSIDAD S.A.
PRESUPUESTO DE VENTA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

DETALLE	REFRIGERADORAS	COCINAS ELÉCTRICAS	LICUADORAS	TOTAL
UNIDADES A VENDER	20	31	51	102
PRECIO DE VENTA	\$ 984,62	\$ 606,45	\$ 81,86	
TOTAL DE VENTAS	\$ 19.692,4	\$ 18.799,95	\$ 4.175,06	\$ 42.667,41

Fuente: Ricardo Guaycha

Según el ejercicio planteado la empresa Universidad S.A. tiene la meta de vender el 85% de las adquisiciones que se realizaron con un margen de utilidad del 30,50%, 55,50% y del 8% respectivamente como refleja el Cuadro No.1.

Cuadro 2

Cédula No. 2
UNIVERSIDAD S.A.
PRESUPUESTO DE COBRO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

DETALLE	REFRIGERADORAS	COCINAS ELÉCTRICAS	LICUADORAS	TOTAL
COBRO 75%	\$ 14.769,3	\$ 14.099,96	\$ 3.131,30	\$ 32.000,56
TOTAL DE COBROS	\$ 14.769,3	\$ 14.099,96	\$ 3.131,30	\$ 32.000,56

Fuente: Ricardo Guaycha

De las ventas proyectadas en el Cuadro No.1 la empresa recauda el 75% el mismo año como se detalla en el Cuadro No.2.

Cuadro 3

Cédula Auxiliar No. 1
UNIVERSIDAD S.A.
AUXILIAR DE PRESUPUESTO DE COBROS
CUENTAS POR COBRAR
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

DETALLE	REFRIGERADORAS	COCINAS ELÉCTRICAS	LICUADORAS	TOTAL
PENDIENTE DE COBRO 25%	\$ 4.923,1	\$ 4.699,99	\$ 1.043,77	\$ 10.666,85
TOTAL DE COBROS PENDIENTES	\$ 4.923,1	\$ 4.699,99	\$ 1.043,77	\$ 10.666,85

Fuente: Ricardo Guaycha

Como lo establece el ejercicio la diferencia pendiente por cobrar es del 25% de las ventas como se detalla en el Cuadro No.3.

Cuadro 4

Cédula No. 3
UNIVERSIDAD S.A.
PRESUPUESTO DE COMPRA DE MERCADERÍA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

DETALLE	REFRIGERADORAS	COCINAS ELÉCTRICAS	LICUADORAS	TOTAL
UNIDADES	24	36	60	120
PRECIO DE COMPRA	\$ 754,50	\$ 390,00	\$ 75,80	
TOTAL DE COMPRAS	\$ 18.108,00	\$ 14.040,00	\$ 4.548,00	\$ 36.696,00

Fuente: Ricardo Guaycha

En el cuadro No. 4 se detalla los valores de la compra de mercadería.

Cuadro 5

Cédula Auxiliar No. 2
UNIVERSIDAD S.A.
AUXILIAR DE PRESUPUESTO DE COMPRA DE MERCADERÍA INVENTARIO FINAL DE
MERCADERÍA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

DETALLE	REFRIGERADORAS	COCINAS ELÉCTRICAS	LICUADORAS	TOTAL ANUAL
UNIDADES	4	5	9	18
PRECIO	\$ 754,50	\$ 390,00	\$ 75,80	
TOTAL	\$ 3.018,00	\$ 1.950,00	\$ 682,20	\$ 5.650,20

Fuente: Ricardo Guaycha

Según el caso práctico, el 15% de las adquisiciones no está dentro de la metas de venta y se lo considera como el inventario final de la empresa representado en el Cuadro No. 5

Cuadro 6

Cédula No. 4
UNIVERSIDAD S.A.
PRESUPUESTO DE PAGO A PROVEEDORES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

DETALLE	REFRIGERADORAS	COCINAS ELÉCTRICAS	LICUADORAS	TOTAL ANUAL
PAGO DEL 75% A PROVEEDORES	\$ 13.581,00	\$ 10.530,00	\$ 3.411,00	\$ 27.522
TOTAL DE PAGOS	\$ 13.581,00	\$ 10.530,00	\$ 3.411,00	\$ 27.522

Fuente: Ricardo Guaycha

De las adquisiciones realizadas por la empresa se estableció el pago del 75% a los proveedores como se indica en el Cuadro No. 6.

Cuadro 7

**Cédula Auxiliar No. 3
UNIVERSIDAD S.A.
AUXILIAR DE PRESUPUESTO DE PAGO A PROVEEDORES
PROVEEDORES POR PAGAR
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**

DETALLE	REFRIGERADORAS	COCINAS ELÉCTRICAS	LICUADORAS	TOTAL ANUAL
25% PENDIENTE DE PAGO	\$ 4.527,00	\$ 3.510,00	\$ 1.137,00	\$ 9.174,00
TOTAL PAGOS PENDIENTES	\$ 4.527,00	\$ 3.510,00	\$ 1.137,00	\$ 9.174,00

Fuente: Ricardo Guaycha

En el cuadro No.7 se detalla la diferencia del 25% que quedó pendiente de pago de las compras que se realizaron.

Cuadro 8

**Cédula No. 5
UNIVERSIDAD S.A.
PRESUPUESTO DE GASTOS OPERACIONALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**

DETALLE	REFRIGERADORAS	COCINAS ELÉCTRICAS	LICUADORAS	TOTAL ANUAL
GASTOS ADM.	\$ 1.417,85	\$ 1.353,60	\$ 300,60	\$ 3.072,05
GASTOS DE V.	\$ 2.461,55	\$ 2.349,99	\$ 521,88	\$ 5.333,43
GASTOS F.	\$ 27,16	\$ 21,06	\$ 6,82	\$ 55,04
TOTAL	\$ 3.906,56	\$ 3.724,65	\$ 829,31	\$ 8.460,52

Fuente: Ricardo Guaycha

Los Gastos operacionales detallados en el Cuadro No.8 corresponden a un porcentaje de estimación del 7.20% y 12.50% de las ventas y del 0.15% de las compras para los gastos administrativos, gastos de venta y gastos financieros respectivamente.

Cuadro 9

Cédula Auxiliar No. 4
UNIVERSIDAD S.A.
AUXILIAR DE PRESUPUESTO DE GASTOS PERSONALES
PAGO DE GASTOS OPERACIONALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

DETALLE	REFRIGERADORAS	COCINAS ELÉCTRICAS	LICUADORAS	TOTAL ANUAL
GASTOS ADM.	\$ 1.063,39	\$ 1.015,2	\$ 225,45	\$ 2.304,04
GASTOS DE V.	\$ 1.846,16	\$ 1.762,50	\$ 391,41	\$ 4.000,07
GASTOS F.	\$ 20,37	\$ 15,80	\$ 5,12	\$ 41,28
TOTAL	\$ 2.929,92	\$ 2.793,49	\$ 621,98	\$ 6.345,39

Fuente: Ricardo Guaycha

De los valores de gastos operacionales del cuadro anterior solo se cancelan el 75% este año como se detalla en el cuadro No.9.

Cuadro 10

Cédula Auxiliar No. 5
UNIVERSIDAD S.A.
AUXILIAR DE PRESUPUESTO DE GASTOS PERSONALES
GASTOS OPERACIONALES POR PAGAR
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

DETALLE	REFRIGERADORAS	COCINAS	LICUADORAS	TOTAL ANUAL
GASTOS ADM.	\$ 354,46	\$ 338,40	\$ 75,15	\$ 768,01
GASTOS DE VENTAS	\$ 615,39	\$ 587,50	\$ 130,47	\$ 1.333,36
GASTOS F.	\$ 6,79	\$ 5,27	\$ 1,71	\$ 13,76
TOTAL POR PAG.	976,64	\$ 931,16	\$ 207,33	\$ 2.115,13

Fuente: Ricardo Guaycha

Como se detalla en el Cuadro No.10 el 25% los gastos operacionales quedan pendientes de pago.

Cuadro 11

COSTO DE VENTA

COSTO DE VENTA =	COMPRAS + INVENTARIO INICIAL – INVENTARIO FINAL
COSTO DE VENTA =	\$ 36.696,00 + 0 – \$ 5.650,20
COSTO DE VENTA =	\$ 31.045,80

Fuente: Ricardo Guaycha

En el Cuadro No. 11 se establece el costo de venta con la siguiente fórmula:

Compras + Inventario inicial – Inventario final

Cuadro 12**AMORTIZACIÓN**

Se realizará un préstamo de \$15,000 por un periodo de 2 años con un interés del 15% anual				
Mes	Amortización	Intereses	Pago	Saldo
0				\$ 15.000,00
1	\$ 625,00	\$ 187,50	\$ 812,50	\$ 14.375,00
2	\$ 625,00	\$ 179,69	\$ 804,69	\$ 13.750,00
3	\$ 625,00	\$ 171,88	\$ 796,88	\$ 13.125,00
4	\$ 625,00	\$ 164,06	\$ 789,06	\$ 12.500,00
5	\$ 625,00	\$ 156,25	\$ 781,25	\$ 11.875,00
6	\$ 625,00	\$ 148,44	\$ 773,44	\$ 11.250,00
7	\$ 625,00	\$ 140,63	\$ 765,63	\$ 10.625,00
8	\$ 625,00	\$ 132,81	\$ 757,81	\$ 10.000,00
9	\$ 625,00	\$ 125,00	\$ 750,00	\$ 9.375,00
10	\$ 625,00	\$ 117,19	\$ 742,19	\$ 8.750,00
11	\$ 625,00	\$ 109,38	\$ 734,38	\$ 8.125,00
12	\$ 625,00	\$ 101,56	\$ 726,56	\$ 7.500,00
13	\$ 625,00	\$ 93,75	\$ 718,75	\$ 6.875,00
14	\$ 625,00	\$ 85,94	\$ 710,94	\$ 6.250,00
15	\$ 625,00	\$ 78,13	\$ 703,13	\$ 5.625,00
16	\$ 625,00	\$ 70,31	\$ 695,31	\$ 5.000,00
17	\$ 625,00	\$ 62,50	\$ 687,50	\$ 4.375,00
18	\$ 625,00	\$ 54,69	\$ 679,69	\$ 3.750,00
19	\$ 625,00	\$ 46,88	\$ 671,88	\$ 3.125,00
20	\$ 625,00	\$ 39,06	\$ 664,06	\$ 2.500,00
21	\$ 625,00	\$ 31,25	\$ 656,25	\$ 1.875,00
22	\$ 625,00	\$ 23,44	\$ 648,44	\$ 1.250,00
23	\$ 625,00	\$ 15,63	\$ 640,63	\$ 625,00
24	\$ 625,00	\$ 7,81	\$ 632,81	\$ -

PAGO ANUAL DE DEUDA			
Capital	Interés	Total a pagar	
\$ 6.875,00	\$ 1.632,83	\$ 8.507,83	Año 1
\$ 8.125,00	\$ 710,95	\$ 8.835,95	Año 2

Fuente: Ricardo Guaycha

En el Cuadro No.12 se establece la tabla de amortización correspondiente al préstamo.

Cuadro 13

Cédula No. 6
UNIVERSIDAD S.A.
PRESUPUESTO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

DETALLE	ANUAL
SALDO INICIAL	\$ 2.500,00
INGRESOS	
COBROS PROYECTADOS	
COBRO DEL 75%	\$ 32.000,56
OTRO INGRESOS	
CAPITALIZACIÓN	\$ 15.000,00
PRÉSTAMOS A CORTO PLAZO	\$ 15.000,00
TOTAL INGRESOS	\$ 62.000,56
TOTAL EFECTIVO DISPONIBLE	\$ 64.500,56
EGRESOS	
PAGO DEL 75% A PROVEEDORES	\$ 27.522,00
COMPRA DE TERRENO	\$ 12.000,00
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 2.304,04
GASTOS DE VENTA	\$ 4.000,07
GASTOS FINANCIEROS	\$ 1674,11
TOTAL DESEMBOLSOS	\$ 47.500,22
SOBRANTE O DÉFICIT	\$ 17.000,34
SALDO FINAL DE CAJA	\$ 17.000,34

Tabla 2: Estado de Resultados Proyectados

UNIVERSIDAD S.A		
ESTADOS DE RESULTADOS PROYECTADOS		
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019		
EN DÓLARES		
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas		\$ 42.667,41
(-) Costo de venta		\$ 31.045,80
(=) Utilidad bruta en ventas		\$ 11.621,61
EGRESOS OPERACIONALES		
(-) Gastos operacionales		\$ 8.405,48
Gastos de administración	\$ 3.072,05	
Gastos de ventas	\$ 5.333,43	
(-) Gastos no operacionales		\$ 2.398,82
Gastos Financieros	\$ 2.398,82	
UTILIDAD OPERACIONAL		\$ 817,31
15% participación a trabajadores		\$ 122,60
Utilidad antes de impuestos		\$ 694,71
22% Impuesto a la renta		\$ 152,84
UTILIDAD DEL EJERCICIO		\$ 541,88

GERENTE

CONTADOR

Tabla 3: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADO**UNIVERSIDAD S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADO****31 DE DICIEMBRE DEL 2019****EXPRESADO EN DÓLARES****ACTIVO****ACTIVO CORRIENTE** \$ 33.317,39

EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO \$ 17.000,34

CAJA \$ 17.000,34

ACTIVO FINANCIEROS \$ 10.666,85

CLIENTES \$ 10.666,85

INVENTARIOS \$ 5.650,20

INVENTARIO DE MERCADERÍA \$ 5.650,20

ACTIVO NO CORRIENTE \$ 12.000,00

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO \$ 12.000,00

TERRENO \$ 12.000,00

TOTAL DE ACTIVOS \$ 45.317,39**PASIVOS****PASIVO CORRIENTE**

OBLIGACIONES CON TERCEROS \$ 12.000,08

PROVEEDORES \$ 9.174,00

CUENTAS POR PAGAR \$ 2.826,18

OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA \$ 152,84

22% IMPUESTO A LA RENTA \$ 152,84

BENEFICIOS A TRABAJADORES \$ 122,60

UTILIDADES POR PAGAR \$ 122,60

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A C/P \$ 15.000,00

PRÉSTAMO POR PAGAR A C/P \$ 15.000,00

TOTAL DE PASIVOS \$ 27.275,51**PATRIMONIO**

CAPITAL \$ 17.,500,00

CAPITAL SOCIAL \$ 2.500,00

APORTE DE SOCIOS \$ 15.000,00

RESULTADOS DEL EJERCICIO \$ 541,88

UTILIDAD DEL EJERCICIO \$ 541,88

TOTAL PATRIMONIO \$ 18.041,60**TOTAL DE PASIVOS + PATRIMONIO** \$ 45.317,39

4. CONCLUSIONES.

Los diferentes usuarios de información financiera tanto internos como externos de una organización necesitan ampliar la cobertura de sus herramientas financieras, en este caso un gerente o administrador necesita las herramientas presupuestales que estén a su alcance para determinar las condiciones en las que se encontraría una empresa de la misma forma los antecedentes teóricos respaldan el uso de estas herramientas por su percepción a períodos futuros.

Por eso podemos concluir que los Estados Financieros Proyectados amplían la información útil, proyectando las cifras históricas que permiten visualizar un posible comportamiento de la entidad en un futuro, lo cual es importante para la planificación y para un tomador de decisiones que utiliza este tipo de herramientas para elegir situaciones arriesgadas o más tradicionales.

En el proceso de elaboración de los Estados Proyectados destacan distintas partidas presupuestarias importantes para un análisis detallado, como el presupuesto de ventas y el flujo de efectivo que permite determinar los movimientos de efectivo y servirá para complementar de forma más específica las proyecciones que sirven para comprender un posible comportamiento de la entidad en un futuro.

5. RECOMENDACIONES

Para una mayor comprensión del objeto de estudio y para futuras investigaciones sería importante analizar la posibilidad que los entes reguladores tomen en consideración la presentación de estados proyectados en conjunto con los estados convencionales añadiéndolo como una herramienta adicional que refleje hacia dónde va encaminada una empresa.

Una de las herramientas para obtener información recomendada a utilizar en futuras investigaciones es la aplicación de encuestas y entrevistas dirigidas a los usuarios de la información que permitirán establecer los distintos aspectos de los Estados Financieros Proyectados que más son demandados y que sirven como respaldo para los usuarios.

La investigación realizada está basada en una herramienta que tienen como finalidad dar un valor estimado de un proceso de actividades adelantándose a su posible comportamiento sin embargo para profundizar los posibles futuros de un proceso se podrían aplicar distintos métodos a la herramienta en cuestión para darle un mayor grado de precisión a sus resultados como la lógica difusa que trata de cuantificar la incertidumbre es decir ya no tendría un solo valor sino una serie de valores para su análisis.

6. Bibliografía

- Amonzabel Gonzales, M. A. (2017). Análisis Financiero Histórico-Prospectivo de La Cooperativa de Telecomunicaciones Sucre (COTES Ltda) 2016-2022. *REVISTA DIGITAL Investigación & Negocios*, X, 199-220. Obtenido de http://www.scielo.org.bo/pdf/riyn/v10n15/v10n15_a07.pdf
- Arimany-Serrat, N., Farreas Noguera, Á., & Rabaseda i Tarrés, J. (2016). Análisis económico y financiero del sector vitivinícola de Rioja. *Intangible Capital*, 12(27), 268-294. doi:<http://dx.doi.org/10.3926/ic.686>
- Borja Herrera, A., Ramón Guanuche, R., & Verdezoto Reinoso, M. (2017). *Gestión Financiera Empresarial* (Primera ed.). Machala: Universidad Técnica de Machala. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14355/1/Cap.3%20Estados%20financieros%20basados%20en%20NIIF.pdf>
- Buele Nugra, I. G., Cuesta Astudillo, F. L., & Chillogalli Peña, C. F. (2019). Métricas para el diagnóstico de los estados financieros de las compañías del sector industrial manufacturero en Cuenca, Ecuador. *INNOVAR*, XXX(14), 63-76. doi:<https://doi.org/10.15446/innovar.v30n76.85195>
- Cabedo Semper, J. D., & Tirado Beltrán, J. M. (2016). Cantidad y calidad de información de riesgos divulgada por las empresas españolas: Un análisis en periodos diferentes del ciclo económico. *Revista de Contabilidad-Spanish Accounting Review*, XIV(10), 261-270. doi:<http://dx.doi.org/10.1016/j.rcsar.2016.05.001>
- Calvo Langarica, C. (2019). *Análisis e Interpretación de Estados Financieros*. México: PACJ. Obtenido de <https://basesdedatos.utmachala.edu.ec:2201/es/lc/utmachala/titulos/40674>
- Daza Izquierdo, J. (2015). Crecimiento y rentabilidad empresarial en el sector industrial brasileño. *Contaduría y Administración*, 61, 266-282. doi:<http://dx.doi.org/10.1016/j.cya.2015.12.001>
- Izaguirre Olmedo, J., Carhuancho Mendoza, I. M., & Silva Siu, D. (2020). *FINANZAS PARA NO FINANCIEROS*. Guayaquil: Universidad Internacional del Ecuador. Obtenido de <https://repositorio.uide.edu.ec/handle/37000/4213>
- Manrique-Tisnés, H., & De Castro-Correa, A. (2018). Toma de decisiones: intuición y deliberación en la experiencia de los decisores. *INNOVAR*, 29, 149-164. doi:<https://doi.org/10.15446/innovar.v29n73.78028>.
- Parra, J., & La Madriz, J. (2017). Presupuesto como instrumento de control financiero en pequeñas empresas de estructura familiar. *Negotium*, 13(17), 33-48. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/782/78253678003.pdf>

- Perea M., S. P., Castellanos S., H. A., & Valderrama B., Y. J. (2016). Estados financieros previsionales como parte integrante de un conjunto completo de estados financieros en ambiente NIIF. Una propuesta en el marco de la lógica difusa. *Actualidad Contable Faces*, 19(30), 113-141. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=25744733006>
- Rodríguez-Masero, N., & López-Manjón, J. D. (2016). El Flujo de caja como determinante de la estructura financiera de las empresas españolas. Un análisis en tiempos de crisis. *Revista de Métodos Cuantitativos para la*, 21(20), 141-159. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=233146290009>
- Román Mondragón, Y. d., Lozano Zanelly, G. A., Tito Cárdenas, J. V., & Ludeña González, G. (2018). Gestión pública y liderazgo de la mujer en la toma de decisiones. *Revista Venezolana de Gerencia*, 23, 987-1007. Obtenido de <https://produccioncientificaluz.org/index.php/rvg/article/view/24257/24703>
- Sánchez, C. O. (2016). Planificación financiera de empresas agropecuarias. *Revista Científica "Visión de Futuro"*, 20, 209-227. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/3579/357943291006.pdf>
- Valle Núñez, A. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Revista Científica de la Universidad de Cienfuegos*, 12, 160-166. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-160.pdf>