



**UTMACH**

**UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:**

**ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS 2014 Y PROYECCION DEL 2015 DE LA  
EMPRESA MACHALA S.A. PARA DETERMINAR LA REUTILIZACION DE UTILIDAD.**

**TRABAJO PRÁCTICO DEL EXAMEN COMPLEXIVO PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL  
TÍTULO DE INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA**

**AUTOR:**

**QUIMI RAMIREZ JEFFERSON ARMANDO**

**MACHALA - EL ORO**

## CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR

Yo, QUIMI RAMIREZ JEFFERSON ARMANDO, con C.I. 0928969047, estudiante de la carrera de CONTABILIDAD Y AUDITORÍA de la UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA, en calidad de Autor del siguiente trabajo de titulación ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS 2014 Y PROYECCION DEL 2015 DE LA EMPRESA MACHALA S.A. PARA DETERMINAR LA REUTILIZACION DE UTILIDAD.

- Declaro bajo juramento que el trabajo aquí descrito es de mi autoría; que no ha sido previamente presentado para ningún grado o calificación profesional. En consecuencia, asumo la responsabilidad de la originalidad del mismo y el cuidado al remitirme a las fuentes bibliográficas respectivas para fundamentar el contenido expuesto, asumiendo la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera EXCLUSIVA.
  
- Cedo a la UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA de forma NO EXCLUSIVA con referencia a la obra en formato digital los derechos de:
  - a. Incorporar la mencionada obra al repositorio digital institucional para su democratización a nivel mundial, respetando lo establecido por la Licencia Creative Commons Atribución-NoComercial-CompartirIgual 4.0 Internacional (CC BY-NC-SA 4.0), la Ley de Propiedad Intelectual del Estado Ecuatoriano y el Reglamento Institucional.
  
  - b. Adecuarla a cualquier formato o tecnología de uso en internet, así como incorporar cualquier sistema de seguridad para documentos electrónicos, correspondiéndome como Autor(a) la responsabilidad de velar por dichas adaptaciones con la finalidad de que no se desnaturalice el contenido o sentido de la misma.

Machala, 20 de noviembre de 2015



---

QUIMI RAMIREZ JEFFERSON ARMANDO  
C.I. 0928969047

## **1.-INTRODUCCION**

La empresa de Producción Machala S.A. indica que al final del año 2014 presenta un saldo positivo, entonces se realiza el presupuesto para el siguiente periodo con lo cual se necesita saber con qué disponibilidad cuenta para el próximo año y así saber si obtendrá ganancias y como reutilizarlas.

Mediante una investigación respectiva se realiza los cálculos para obtener los procedimientos a llevar para la mejor toma de decisiones.

Para el efecto del presupuesto tomamos como referencia los saldos obtenidos en el periodo del año 2014 en los estados financieros, para desde ahí partir con la proyección para el 2015.

Es importante realizar el presupuesto para saber cuál es nuestra disponibilidad y en que podemos invertir o que costos disminuir o amentar para la obtención de resultados positivos.

### **1.1.- Marco Contextual**

La empresa de producción Machala S.A. Se dedica a la venta de zapatos de todo tipos de modelos y estilos, esta empresa se enfoca en innovar con su calidad de producto. Ya que tiene una perspectiva enfocada en las grandes marcas a nivel nacional y nivel mundial.

Esta empresa requiere proyectar sus ventas para el año 2015 en un 75.50% más por lo cual se prevé que sea una utilidad mayor a la obtenida en el 2014.

Aquí varias preguntas más frecuentes que se hace la junta directiva de la empresa es: Tendremos utilidad el próximo año?; En que debemos invertir para solventar la empresa?; Debemos disminuir los costos o aumentar las ventas?

La empresa de producción Machala S.A. Necesita proyectar sus resultados obtenidos en el periodo 2014, para lo cual se ha presentado un sistema de presupuestacion. El cual nos llevara hacia los posibles resultados que obtengamos al final del ejercicio.

Para la realización de este proceso de presupuestacion empezaremos con la determinación de resultados posibles. Una empresa tiene el riesgo de que incurra en perdidas, todo depende en como la administre y que proceso lleva para poder seguir creciendo como empresa. Por eso para la correcta toma decisiones hay que enfocarse partiendo de los resultados reales como son los estados financieros del último periodo.

## **1.2.- Problema**

El problema más común de la empresa Machala S.A. es que se enfoca en tener un alto volumen en ventas, sin prevenir que pueden haber pérdidas en el ejercicio económico.

Tendré Ganancias en este periodo? Es una de las preguntas más frecuentes que se hace esta y toda empresa ya que requieren saber si tiene que disminuir o incrementar los costos.

Otro de los problemas que cuenta la empresa es que la mayoría de sus ventas son a crédito y necesita aplicar un sistema para regularizarlas. Pero todo esto implica en que no hay un respectivo control de las unidades a producir en cada uno de los meses de un periodo determinado.

Hasta el momento no ha presentado pérdidas en su ejercicio fiscal pero para poder administrar bien sus recursos se recomienda implementar un sistema en el cual pueda determinar las ventas que debe realizar mes a mes y saber sus fortalezas y debilidades.

La empresa debe conocer cuál es su potencial y su incidencia en el mercado, la competencia, oferta y demanda.

## **1.3.- Objetivo General**

Determinar los resultados del periodo 2014, mediante la realización de los presupuestos financieros, para la proyección de las ventas del 2015 y la reutilización de la utilidad.

## **2.-DESARROLLO**

### **2.1.- Marco Teórico**

#### **El presupuesto**

EL Presupuesto es la estimación programada, de manera sistemática, de las condiciones y de los resultados a obtener por una empresa en un periodo determinado. (Martinez J. H., 2011)

Un presupuesto lo podemos relacionar con cualquier tipo de actividades para un negocio.

**Al presupuesto se lo puede utilizar como:**

**Instrumento de planificación:** porque representan en términos monetarios que tiene la empresa y la actividad que va hacer para conseguirlo.

**Instrumento de control:** porque sirven para comparar los gastos reales con los que se establecieron en la planificación. (Perez-Bonaventura, 2015)

### **Tipos de presupuestos**

**Presupuesto previsto (o inicial).**- se toma en base a la producción y ventas planificadas al inicio del periodo de la actividad.

**Presupuesto real (o final).**- este lo vamos a obtener según la producción real y vendida al final del periodo de la actividad.

**Desviaciones.**- estas pueden producirse por:

a).- Cambios en el nivel de actividad

b).- Cambios en precios y costos

c).- Cambio en la composición de las ventas. (Perez-Bonaventura, 2015)

### **Pronósticos de ventas**

La mayoría de las decisiones que deben tomarse en las operaciones, se hacen a partir de los pronósticos y el error o incertidumbre de la demanda asociados a los mismos. (corres, 2014)

El propósito de este trabajo es poder obtener y comparar los resultados obtenidos en el periodo pasado ya la proyección para el presente periodo. Es decir cuánto debemos vender y en qué precio de acuerdo a las políticas de la empresa.

### **Crecimiento económico**

La política de competencia trata de crear y mantener un sistema de economía de mercados sin comportamientos desleales o restrictivos en un espacio económico determinado. Ello implica establecer, o en su caso restaurar, unas reglas del juego que garanticen un buen funcionamiento. (Pablo Martin Urbano, 2014)

### **Estados Financieros**

Los estados financieros son el final de todo proceso del ciclo contable, los cuales se elaboran con base en los saldos fielmente tomados de los libros de contabilidad que bien puede ser del libro mayor y Balances o de los auxiliares los que deben ser coherentes. (Martinez A. M., 2011)

### **Estados Financieros Proyectados**

Corresponde al contador velar por la preparación y presentación de los estados financieros proyectados donde se contemplen todas las actividades tanto de inversión, operación y financiación, mediante un horizonte que muestre los estados financieros de resultados, flujo de caja y balance general, que facilite el seguimiento de las actividades en el siguiente o ciclo contable, para comprobar el cumplimiento de metas y objetivos. (Martinez A. M., 2011)

### **Costos para PYMES**

Los Costos son una Herramienta para analizar la situación pasada, presente y futura de la empresa con respecto a su capacidad para producir, rentabilidad, es por eso que analizar los costos, es básicamente analizar la inversión que tiene en la empresa en su proceso de producción. (SOTO, 2011)

### **La educación Empresarial**

Más allá del desarrollo de la administración como campo académico y profesional es necesario identificar el interés y necesidad de los emprendedores en recibir herramientas para la educación empresarial. (ACOSTA, 2013)

### **Innovación Financiera**

Muchos economistas, banqueros y quienes toman decisiones de política económica piensan que la innovación financiera piensa que se asemejan a la innovación que ocurre en la ingeniería en los bienes de consumo o bienes de servicios, este es un proceso continuo para mejorar la calidad o disminuir los costos de bienes o servicios de que se disfruta. (Jan, 2011)

### **Sistema económico**

La economía aquí analizada está compuesta por tres sectores: los hogares las empresas y el gobierno, acompañada por un sistema financiero. Todos se desempeñan bajo un horizonte de vida infinito y con condiciones de incertidumbre para la toma de decisiones. (Aceves, 2012)

## 2.2.- Marco Metodológico

1.- La empresa de producción Machala s.a. al 31 de diciembre del 2014 tiene los siguientes saldos: Capital social, lo mínimo que indica la superintendencia. Aporte para futuros capitalizaciones \$ 35.000,00. Inversión en bono en el banco Machala \$ 180.000,00 a 90 días. SE RETIRA EN LA FECHA INDICADA Cuentas por pagar, luz \$ 850,00, teléfono \$ 950,00, agua \$ 275,00, imprenta \$ 280,00 ü hipoteca a corto plazo \$ 19.000,00 , terrenos \$ 55.200,00, maquinaria y equipo \$ 312.200,00 , depreciación acumulada \$ 7.320,00, Inv. Materia Prima \$ 5.700,00, Cuentas por cobrar \$ 47.000,00 el 50% a 30 días, 20% a 60 días y 30% a 90 días. Herramientas \$ 11.800,00, Depreciación acumulada \$ 750,00 ü Edificios \$ 645.000,00 ü Depreciación acumulada \$ 2.950,00, Fondo Rotativo \$ 2.100,00 Caja chica \$ 800,00, Saldo en banco \$ 6.580,00, Muebles y enseres \$ 18.700,00 Depreciación acumulada \$ 1.870,00 ü Hipoteca por pagar al banco Machala 5 años plazo \$ 80.000,00 Vehículo \$ 78.000,00 Depreciación acumulada \$ 3.750,00 Proveedores por pagar \$ 25.600,00 al 20% a 30 días, al 30% a 60 días, 50% a 90 días. Caja General \$ 1.000,00 PYG 2014 -La diferencia representa la utilidad o pérdida de ejercicios anteriores.

Tabla N°1

EMPRESA DE PRODUCCION MACHALA S.A.			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
AL 31 DE DICIEMBRE 2014			
EXPRESADA EN DOLARES AMERICANOS			
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVOS</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		243.180,00	<b>PASIVO CORRIENTE</b>
<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>			<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR PAGAR</b>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	10.480,00		CUENTAS POR PAGAR
CAJA GENERAL	1.000,00		PROVEEDORES POR PAGAR
CAJA CHICA	800,00		HIPOTECA C/P
BANCOS	6.580,00		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>
FONDO ROTATIVO	2.100,00		HIPOTECA L/P (BDO MACHALA)
<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR COBRAR</b>	47.000,00		
CUENTAS POR COBRAR	47.000,00		<b>TOTAL PASIVO</b>
<b>INVENTARIOS</b>	5.700,00		
INV. MATERIA PRIMA	5.700,00		
INVERSIONES FINANCIERAS	180.000,00		<b>PATRIMONIO</b>
Bonos (Banco Machala)	180.000,00		<b>CAPITAL</b>
		1.070.510,00	Capital Social
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			Aporte Futuras Capitalizaciones
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>			<b>RESULTADOS</b>
DEPRECIABLES	1.015.310,00		UTILIDAD DEL EJERCICIO anteriores
MUEBLES Y ENSERES	18.700,00		UTILIDAD DEL EJERCICIO
DEPRECIACION ACUMULADA	1.870,00		
HERRAMIENTAS	11.800,00		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>
DEPRECIACION ACUMULADA	750,00		
VEHICULO	78.000,00		
DEPRECIACION ACUMULADA	3.750,00		
MAQUINARIA Y EQ.	312.200,00		
DEPRECIACION ACUMULADA	7.320,00		
EDIFICIOS	645.000,00		
DEPRECIACION ACUMULADA	2.950,00		
NO DEPRECIABLES		55.200,00	
TERRENOS	55.200,00		
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.313.690,00</b>	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>
			<b>1.313.690,00</b>

  
CONTADOR

  
GERENTE

A continuación realizaremos el estado de resultados del periodo 2014 con los siguientes datos: -Se vendieron \$ 62.500,00 unidades a razón de 38,70 c/u, -La compra representa el 55.50% de las ventas -Los gastos administrativos es el 12.50%, los gastos de venta es el 5.50, del total de ventas -Los gastos financieros representan el 2,70% del valor de la compra.

Tabla N°2

<b>EMPRESA DE PRODUCCION MACHALA S.A.</b>		
<b>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL</b>		
<b>DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2014</b>		
<b>EXPRESADA EN DOLARES AMERICANOS</b>		
	<b>INGRESO</b>	
	VENTAS	\$ 2.418.750,00
	<b>GASTOS</b>	
55,50%	COMPRAS	\$ 1.342.406,25
12,50%	GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 302.343,75
5,50%	GASTOS VENTA	\$ 133.031,25
2,70%	GASTOS FINANCIEROS	\$ 36.244,97
	<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	\$ 604.723,78
15%	15% PARTICIPACION TRABAJADORES	\$ 90.708,57
	<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	\$ 514.015,21
22%	IMPUESTO A LA RENTA 22%	\$ 113.083,35
	<b>UTILIDAD ANTES DE RESERVAS</b>	\$ 400.931,87
10%	RESERVA LEGAL	\$ 40.093,19
	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	\$ 360.838,68

  
 \_\_\_\_\_  
 CONTADOR

  
 \_\_\_\_\_  
 GERENTE

Una vez obtenido los resultados del ejercicio. Nos fijamos y se ha determinado una utilidad. Desde ahí partimos para la resolución de los presupuestos del 2015.

Para aquello realizamos los respectivos presupuestos.

Tabla N° 3

<b>VENTAS 2014</b>			
<b>PRODUCTO</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>PRECIO</b>	<b>TOTAL</b>
XYZ	62500	38,70	\$ 2.418.750,00



Para presupuestar las ventas del 2015 nos indica que:

Tabla N° 4

VARIACION PARA 2015		
PRODUCTO	LAS VENTAS AUMENTAN	%
XYZ		75,50%

Tabla N° 5

PRECIO	VARIACION	%
XYZ	AUMENTO	28,75%

Entonces las tenemos el siguiente resultado;

Tabla N° 6

PRESUPUESTO DE VENTAS 2015				VARIACION	
PRODUCTO	CANTIDAD	PRECIO	TOTAL	ABSOLUTA	RELATIVA
XYZ	109688	\$ 49,83	\$ 5.465.316,80	\$ 3.046.566,80	125,96%

Una vez desarrollado las variaciones para el 2015 nos refleja que tendremos una utilidad más alta que la del periodo anterior con un 125,96% en relación a las ventas 2014.

También preparamos el presupuesto de producción para determinar la disponibilidad que tendremos para cada mes.

Tabla N°7

PRESUPUESTO DE PRODUCCION 2015													
	enero	febrero	marzo	abril	mayo	junio	julio	agosto	sept	oct	nov	dici	total
i final	439	466	505	713	603	603	483	658	631	521	740	0	6362
(+) ventas	9872	8775	9323	10091	14259	12066	12066	9653	13163	12614	10420	14808	137110
necesidad	10311	9241	9828	10804	14862	12669	12549	10311	13794	13135	11160	14808	143472
(-) i inicial	0	439	466	505	713	603	603	483	658	631	521	740	6362
produccion	10311	8802	9362	10299	14149	12066	11946	9828	13136	12504	10639	14068	137110

Se toma en consideración el incremento de la cantidad y la distribuimos con los respectivos porcentajes. También debemos tener en cuenta que el inventario final representa el 5% de la venta del siguiente mes y sumamos las unidades producidas y tendremos la disponibilidad para la venta

### 2.3.- Resultados (2 paginas)

Planteamos la Distribución de los presupuestos con el total de ventas:

VENTAS 2015	%	UNIDADES	PRECIO	TOTAL VENTAS
ENERO	9%	9872	49,83	\$ 491.915,53
FEBRERO	8%	8775	49,83	\$ 437.258,25
MARZO	8,50%	9323	49,83	\$ 464.586,89
ABRIL	9,20%	10091	49,83	\$ 502.846,99
MAYO	13%	14259	49,83	\$ 710.544,66
JUNIO	11%	12066	49,83	\$ 601.230,09
JULIO	11%	12066	49,83	\$ 601.230,09
AGOSTO	8,80%	9653	49,83	\$ 480.984,08
SEPTIEMBRE	12%	13163	49,83	\$ 655.887,38
OCTUBRE	11,50%	12614	49,83	\$ 628.558,73
NOVIEMBRE	9,50%	10420	49,83	\$ 519.244,17
DICIEMBRE	13,50%	14808	49,83	\$ 737.873,30

TOTALES

\$ 6.832.160,16



En el grafico nos podemos fijar que en el mes de Julio Y Diciembre son los meses en los que más unidades se vendieron.

También determinamos que: En el mes de Abril se vendió una maquinaria que se lo adquiere en \$ 48.000,00 tiene una depreciación acumulada de \$ 1.240,00 al 65% del valor en libro.

Tabla N°9

VENTA DE MAQUINARIA	
PRECIO DE ADQUISICION	48.000,00
(-)DEPRECIACION ACUMULADA	1.240,00
TOTAL VALOR EN LIBROS	46.760,00
SE VENDE MAQUINARIA AL 65% DE VALOR EN LIB	<b>30.394,00</b>

Tabla N° 10

PRESUPUESTO DE INGRESO					
	30 DIAS	60 DIAS	90 DIAS	COBROS MESES ANTERIORES	TOTAL
	50%	20%	30%		
<b>ENERO</b>	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 23.500,00	\$ 23.500,00
<b>FEBRERO</b>	\$ 245.957,77	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 9.400,00	\$ 255.357,77
<b>MARZO</b>	\$ 218.629,13	\$ 98.383,11	\$ 0,00	\$ 14.100,00	\$ 331.112,23
<b>ABRIL</b>	\$ 232.293,45	\$ 87.451,65	\$ 147.574,66	\$ 0,00	\$ 467.319,75
<b>MAYO</b>	\$ 251.423,49	\$ 92.917,38	\$ 131.177,48	\$ 0,00	\$ 475.518,35
<b>JUNIO</b>	\$ 355.272,33	\$ 100.569,40	\$ 139.376,07	\$ 0,00	\$ 595.217,79
<b>JULIO</b>	\$ 300.615,05	\$ 142.108,93	\$ 150.854,10	\$ 0,00	\$ 593.578,07
<b>AGOSTO</b>	\$ 300.615,05	\$ 120.246,02	\$ 213.163,40	\$ 0,00	\$ 634.024,46
<b>SEPTIEMBRE</b>	\$ 240.492,04	\$ 120.246,02	\$ 180.369,03	\$ 0,00	\$ 541.107,08
<b>OCTUBRE</b>	\$ 327.943,69	\$ 96.196,82	\$ 180.369,03	\$ 0,00	\$ 604.509,53
<b>NOVIEMBRE</b>	\$ 314.279,37	\$ 131.177,48	\$ 144.295,22	\$ 0,00	\$ 589.752,06
<b>DICIEMBRE</b>	\$ 259.622,09	\$ 125.711,75	\$ 196.766,21	\$ 0,00	\$ 582.100,05
<b>TOTAL</b>	\$3.047.143,43	\$ 1.115.008,54	\$1.483.945,19	\$ 47.000,00	\$ 5.693.097,15

El presupuesto de ingresos nos muestra los resultados que tendremos mes a mes según las ventas mediante la políticas ya establecidas a 30, 60, y 90 días según los ingresos que tendremos mes a mes en el año.

Para la resolución de los estados financieros tomaremos en cuenta varios aspectos relevantes en la información proporcionada.

Una vez obtenido los presupuestos de ventas realizamos los estados financieros proyectados, con los siguientes complementos:

<b>TABLA N° 11</b>	
<b>ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO</b>	
<b>DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2015</b>	
<b>EXPRESADA EN DOLARES AMERICANOS</b>	
<b>INGRESO</b>	
VENTAS	\$ 5.465.316,80
COSTO DE VENTAS	\$ 2.160.843,76
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>\$ 3.304.473,04</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	
VENTA MAQUINARIA	\$ 30.394,00
<b>GASTOS</b>	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 72.393,75
GASTOS VENTA	\$ 156.853,13
GASTOS FINANCIEROS	\$ 12.065,63
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>\$ 3.093.554,54</b>
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	\$ 464.033,18
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>\$ 2.629.521,36</b>
IMPUESTO A LA RENTA 22%	\$ 578.494,70
<b>UTILIDAD ANTES DE RESERVAS</b>	<b>\$ 2.051.026,66</b>
RESERVA LEGAL	\$ 205.102,67
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 1.845.923,99</b>



**CONTADOR**  
**ING. JEFFERSON QUIMI RAMIREZ**  
**REG PROF: 180292**



**GERENTE**  
**JUAN PIGUAVE**

El Estado de resultados proyectados nos muestra como resultados que tenemos una utilidad de \$ 1'845.923,99 . Es decir que con la proyeccion en base a las ventas establecidas en el 2014 vamos a obtener una utilidad muy superior.

TABLA N°12

EMPRESA DE PRODUCCION MACHALA S.A.				
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PROYECTADOS				
AL 31 DE DICIEMBRE 2015				
EXPRESADA EN DOLARES AMERICANOS				
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVOS</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		880.168,05	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>			<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR PAGAR</b>	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	34.000,00		CUENTAS POR PAGAR	4.500,00
CAJA GENERAL	5.000,00		PROVEEDORES POR PAGAR	31.500,00
CAJA CHICA	1.000,00		HIPOTECA C/P	21.000,00
BANCOS	18.000,00		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	60.000,00
FONDO ROTATIVO	10.000,00		HIPOTECA L/P (BCO. MACHALA)	60.000,00
<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR COBRAR</b>	582.100,05		<b>TOTAL PASIVO</b>	117.000,00
CUENTAS POR COBRAR	582.100,05			
<b>INVENTARIOS</b>	14.068,00			
INV. MATERIA PRIMA	14.068,00		<b>PATRIMONIO</b>	
INVERSIONES FINANCIERAS	250.000,00		<b>CAPITAL</b>	35.800,00
Bonos (Banco Machala)	250.000,00		Capital Social	800,00
			Aporte Futuras Capitalizaciones	35.000,00
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		1.120.330,00	<b>RESULTADOS</b>	1.847.698,05
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>			UTILIDAD DE EJERCICIO anteriores	1.774,06
DEPRECIABLES	1.048.330,00		UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.845.923,99
MUEBLES Y ENSERES	18.900,00		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	1.883.498,05
DEPRECIACION ACUMULADA	3.740,00			
HERRAMIENTAS	18.000,00			
DEPRECIACION ACUMULADA	1.930,00			
VEHICULO	100.000,00			
DEPRECIACION ACUMULADA	53.900,00			
MAQUINARIA Y EQ.	345.200,00			
DEPRECIACION ACUMULADA	15.000,00			
EDIFICIOS	645.000,00			
DEPRECIACION ACUMULADA	5.000,00			
NO DEPRECIABLES	72.000,00			
TERRENOS	72.000,00			
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2.000.498,05</b>	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>2.000.498,05</b>



**CONTADOR**  
**ING. JEFFERSON QUIMI RAMIREZ**  
**REG PROF: 180292**



**GERENTE**  
**JUAN PIGUAVE**

Tenemos un total de \$ 2'000.498,05 y consideramos que la empresa esta solvente para el periodo.

Los valores representados con rojo representan los valores que pertenecen a los activos pero que no suman si no que restan ya que representa la depreciación de cada activo fijo.

Para proceder a obtener nuestro estado de flujos de efectivos debemos hacer balance de comparación del 2014 y 2015 respectivamente, y obtenemos;

TABLA N°13

EMPRESA DE PRODUCCION MACHALA S.A.  
BALANCE COMPARATIVO

**ACTIVO.**

**ACTIVO CORRIENTE**

<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	2014	2015	INCR O DISMN
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>			
CAJA GENERAL	1.000,00	5.000,00	4.000,00
CAJA CHICA	800,00	1.000,00	200,00
BANCOS	6.580,00	18.000,00	11.420,00
FONDO ROTATIVO	2.100,00	10.000,00	7.900,00
<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR COBRAR</b>			
CUENTAS POR COBRAR	47.000,00	582.100,05	535.100,05
<b>INVENTARIOS</b>			
INV. MATERIA PRIMA	5.700,00	14.068,00	8.368,00
<b>INVERSIONES FINANCIERAS</b>			
Bonos (Banco Machala)	180.000,00	250.000,00	70.000,00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>243.180,00</b>	<b>880.168,05</b>	636.988,05

**ACTIVO NO CORRIENTE**

**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

**DEPRECIABLES**

MUEBLES Y ENSERES	18.700,00	18.900,00	200,00
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>	-1.870,00	-3.740,00	
HERRAMIENTAS	11.800,00	18.000,00	6.200,00
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>	-750,00	-1.930,00	
VEHICULO	78.000,00	100.000,00	22.000,00
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>	-37.500,00	-53.100,00	
MAQUINARIA Y EQ.	312.200,00	345.200,00	33.000,00
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>	-7.320,00	-15.000,00	
EDIFICIOS	645.000,00	645.000,00	0,00
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>	-2.950,00	-5.000,00	

**NO DEPRECIABLES**

TERRENOS	55.200,00	72.000,00	16.800,00
----------	-----------	-----------	-----------

<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.070.510,00</b>	<b>1.191.620,00</b>	78.200,00
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.313.690,00</b>	<b>2.071.788,05</b>	<b>758.098,05</b>

<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR PAGAR</b>			
CUENTAS POR PAGAR	2.355,00	4.500,00	2.145,00
PROVEEDORES POR PAGAR	25.600,00	31.500,00	5.900,00
HIPOTECA C/P	19.000,00	21.000,00	2.000,00
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
HIPOTECA L/P (BCO. MACHALA)	80.000,00	60.000,00	20.000,00
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>126.955,00</b>	<b>117.000,00</b>	<b>30.045,00</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>CAPITAL</b>			
Capital Social	800,00	800,00	0,00
Aporte Futuras Capitalizaciones	35.000,00	35.000,00	0,00
<b>RESULTADOS</b>			
UTILIDAD DEL EJERCICIO	360.838,68	1.845.922,99	1.485.084,31
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTERIOR</b>	<b>790.096,32</b>	<b>73.065,06</b>	<b>863.161,38</b>
<b>TOTA PATRIMONIO</b>	<b>1.186.735,00</b>	<b>1954788,05</b>	<b>621.922,93</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>1.313.690,00</b>	<b>2.071.788,05</b>	<b>758.098,05</b>

Este Balance comparativo como el nombre mismo indica, nos ayuda a verificar las variaciones es decir acerca de los incrementos y disminuciones que obtuvimos en los dos periodos mediante la proyección de los estados financieros y así obtener el estado de flujos de efectivos

Entonces consideraremos las entradas y salidas del dinero en los periodos mencionados.

El estado de flujo de efectivo nos muestra todo el movimiento que se realizó en el año del efectivo y todo lo equivalente respecto a las entradas y salidas de dinero que se utiliza al diario.

Consideramos las actividades de operación todos los movimientos que la empresa genera de acuerdo a la actividad.


Las actividades de inversión todo aquello que nos servirá para incrementar dicho flujo.

Y las actividades de financiamiento a aquello que utilizaremos a largo plazo que igual representan manejo de dinero.

Con los resultados obtenidos realizamos un estado de flujo de efectivo

TABLA N° 14

EMPRESA DE PRODUCCION MACHALA S.A.		
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO		
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2014		
EXPRESADA EN DOLARES AMERICANOS		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
UTILIDAD NETA		\$ 1.845.923,99
DEPRECIACION		\$ 71.290,00
AUMENTO CUENTAS X PAGAR		\$ 2.145,00
AUMENTOS PROVEDORES X PAGAR		\$ 5.900,00
HIP X PAGAR CORTO PLAZO		\$ 2.000,00
		\$ 1.927.258,99
(-) AUMENTO INVENTARIO	\$ 8.368,00	
AUMENTO CUENTAS X COBRAR	\$ 535.100,05	
PARTICIPACION TRABAJADORES	\$ 464.033,18	
IMPUESTOS	\$ 578.494,70	
GASTOS	\$ 241.312,51	\$ 1.827.308,44
<b>FLUJO DE EFECTIVO NETO POR OPERACIÓN</b>		<b>\$ 99.950,55</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
EFFECTIVOS X ADQUISICION DE ACTIVOS FIJOS	-\$ 78.200,00	
VENTAS ACTIVOS FIJOS	\$ 30.394,00	
VARIACION DE INVENTARIO	\$ 21.375,45	
<b>FLUJOS NETO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		<b>-\$ 26.430,55</b>
<b>FLUJOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
VARIACION HIPOTECAS X PAGAR	\$ 20.000,00	
VARIACION INVERSIONES FINANCIERAS	-\$ 70.000,00	
<b>FLUJOS NETOS POR FINANCIACION</b>		<b>-\$ 50.000,00</b>
<b>DISMINUCION NETO EN EL EFECTIVO</b>		<b>\$ 23.520,00</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO 2014</b>		<b>\$ 10.480,00</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO FINAL 2015</b>		<b>\$ 34.000,00</b>

  
 \_\_\_\_\_  
**CONTADOR**  
**ING. JEFFERSON QUIMI RAMIREZ**  
**REG PROF: 180292**

  
 \_\_\_\_\_  
**GERENTE**  
**JUAN PIGUAVE**



### **3.- CONCLUSIONES**

Mediante el proceso de un presupuesto financiero realizado hemos obtenidos los resultados, y así determinar las proyecciones de las ventas para el periodo 2015. Es importante mencionar que el ejercicio plantea elevar sus ventas en un 75,50% que quizás puede ser algo riesgoso pero

Porque decimos que el presupuesto es sistemático, pues porque para resolver dicho ejercicio se necesita varios procesos para así llegar a un resultado y depende de esos resultados viene la toma de decisiones.

El presupuesto de ventas nos sirvió para determinar un total de ventas y así rápidamente darnos cuenta que tendremos una utilidad mayor a la del periodo anterior permitiéndonos enfocarnos desde ese punto de vista. Para el procedimiento futuro de la presentación de los estados financieros.

En conclusión se pudo llegar hacia el objetivo del problema, que consistía en determinar los resultados positivos mediante el estado de resultados proyectado para el 2015. Las ventas fueron superiores a lo q se pronosticaba ya que se había determinado un 75,50% más de la del periodo 2014, y se pudo determinar una proyección de ventas de un 125%.

Entonces podemos concluir diciendo que siempre debemos presupuestar los resultados obtenidos año a año para tomar como modelo y enfocarnos hacia los resultados de periodos futuros. Ya que así comprobaremos que tal como se pronostica un alto porcentajes para vender, hay que tomar en cuenta que los gastos también serán altos.

### **RECOMENDACIONES**

Se recomienda a la empresa Machala S.A. qué periodo a periodo programe sus presupuestos financieros, para que así tenga un modelo a seguir y determine los resultados prósperos.

Además se recomiendan que se establezca nuevas políticas en lo que respecta a las cuentas por cobrar, ya que las mayorías de sus ventas son a crédito.

Entonces para que la empresa tenga liquidez y solvencia se debería manejar el dinero en el banco así podrá ganar hasta intereses.

No siempre la empresa que más vende es la mejor, hay que saber estructurar bien sus presupuestos para la correcta toma de decisiones. Para potencializar sus ventas e incrementar la inversión y ganancia.



Universidad  
Técnica de  
Machala

Luis octavio Senalin morales <lisenalin@utmachala.edu.ec>

## [Urkund] 4% de similitud - jeff\_arman92@hotmail.es

2 mensajes

report@analysis.arkund.com <report@analysis.arkund.com>  
Para: lisenalin@utmachala.edu.ec

4 de noviembre de 2015, 1:04

Documento(s) entregado(s) por: jeff\_arman92@hotmail.es

Documento(s) recibido(s) el: 04/11/2015 6:53:00

Informe generado el 04/11/2015 7:04:17 por el servicio de análisis documental de Urkund.

Mensaje del depositante:

Documento : TRABAJO DE TITULACION.docx [D16007707]

Airededor de 4% de este documento se compone de texto más o menos similar al contenido de 64 fuente(s) considerada(s) como la(s) más pertinente(s).

La más larga sección comportando similitudes, contiene 41 palabras y tiene un índice de similitud de 92% con su principal fuente.

TENER EN CUENTA que el índice de similitud presentado arriba, no indica en ningún momento la presencia demostrada de plagio o de falta de rigor en el documento.

Puede haber buenas y legítimas razones para que partes del documento analizado se encuentren en las fuentes identificadas.

Es al corrector mismo de determinar la presencia cierta de plagio o falta de rigor averiguando e interpretando el análisis, las fuentes y el documento original.

Haga clic para acceder al análisis:

<https://secure.arkund.com/view/16059055-761159-984668>

Haga clic para descargar el documento entregado:

<https://secure.arkund.com/archive/download/16007707-669372-314175>

### UN PROBLEMA CON UN DOCUMENTO? ###

Un documento duplicado?

Un análisis llevando metadatos?

Un análisis inaccesible?

-> Escribir a nuestro equipo soporte para que la incidencia este resuelta lo antes posible.

-> Informar el equipo de la referencia de cada documento implicado [DXXXXXXX].

Contactos de nuestro equipo soporte:

Sudamérica: [difusion@difusion.com.mx](mailto:difusion@difusion.com.mx) / +52 555 090 2800 (México)

España: [soporte@arkund.es](mailto:soporte@arkund.es) / 902 001 288 (local)

Buenos éxitos para sus estudiantes y suerte para usted.

El equipo Urkund

Luis octavio Senalin morales <lisenalin@utmachala.edu.ec>

4 de noviembre de 2015, 21:11