



Pontificia Universidad
Católica del Ecuador

ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

Tema:

“PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA LA EMPRESA LAVANDERÍAS
MILLENNIUM”

**Proyecto de Investigación y Desarrollo previo a la obtención del título
de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría**

Línea de investigación:

Finanzas, auditoría y/o contabilidad empresarial

Autor:

PACO ALEJANDRO MEDINA ORMAZA

Director:

Ing. Nelson Danilo Bombón Orellana

AMBATO – ECUADOR

JULIO 2018

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR SEDE AMBATO

HOJA DE APROBACIÓN

Tema:

**“PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA LA EMPRESA LAVANDERÍAS
MILLENNIUM”**

Línea de Investigación:

Finanzas, auditoría y/o contabilidad empresarial

Autor:

PACO ALEJANDRO MEDINA ORMAZA



**Nelson Danilo Bombón Orellana, Mg.
CALIFICADOR**

f. 

**Mario Alberto Moreno Mejía, Mg.
CALIFICADOR**

f. 

**José Luis Viteri Medina, Mg.
CALIFICADOR**

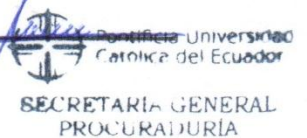
f. 

**Julio César Zurita Altamirano, Mg.
DIRECTOR ESCUELA DE
ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

f. 

**Hugo Rogelio Altamirano Villarroel, Dr.
SECRETARIO GENERAL PUCESA**

f. 



**AMBATO-ECUADOR
JULIO – 2018**

DECLARACIÓN Y AUTORIZACIÓN

Yo: **PACO ALEJANDRO MEDINA ORMAZA**, con **CC. 050293991-1**, autor del trabajo de graduación intitulado: **"PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA LA EMPRESA LAVANDERÍAS MILLENNIUM"**, previa a la obtención del título profesional de **INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDIRORÍA**, en la escuela de **Administración de Empresas**.

- 1.- Declaro tener pleno conocimiento de la obligación que tiene la Pontificia Universidad Católica del Ecuador, de conformidad con el artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior, de entregar a la SENESCYT en formato digital una copia del referido trabajo de graduación para que sea integrado al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos de autor.
- 2.- Autorizo a la Pontificia Universidad Católica del Ecuador a difundir a través de sitio web de la Biblioteca de la PUCE Ambato, el referido trabajo de graduación, respetando las políticas de propiedad intelectual de Universidad

Ambato, julio 2018



PACO ALEJANDRO MEDINA ORMAZA

CC. 050293991-1



BIBLIOTECA

AGRADECIMIENTO

Quiero agradecer a Dios por darme la fortaleza y bendecirme siempre en cada paso, a mi familia por siempre estar pendiente de mis logros y apoyarme en cada decisión, a la Pontificia Universidad Católica Del Ecuador Sede Ambato, a la escuela de Contabilidad y Auditoría por la formación académica como persona y profesional, al Ing. Nelson Danilo Bombón Orellana al Mg. Julio Cesar Zurita por motivarme, enseñarme, guiarme en el cumplimiento de mi objetivo, y a todos los que formaron parte de mi transcurso académico en esta prestigiosa institución.

DEDICATORIA

Este trabajo se lo dedico a mis padres Paco German Medina, Luz María Ormaza, quienes me dieron la vida y me enseñaron el valor de humildad para alcanzar esta meta tan anhelada, por el apoyo fundamental en todo el transcurso académico y así de esta manera finalizar una etapa de mi vida en esta prestigiosa institución.

Paco Medina.

RESUMEN

El presente proyecto investigativo tiene como objetivo realizar un plan financiero para la empresa “Lavanderías Millennium” ubicada en la ciudad de Latacunga con la finalidad de pronosticar y evaluar los riesgos futuros como también obtener un enfoque que se ajuste a su realidad, de tal forma que ayude a la alta gerencia a controlar las actividades, cumplir sus objetivos, mejorar la toma de decisiones en el campo financiero y obtener la mayor rentabilidad posible para la lavandería. En este proyecto investigativo se emplea una metodología con un enfoque mixto, es decir cuantitativo-cualitativo, sustentada con instrumentos como la encuesta a los empleados del sector financiero y administrativo que conforman la lavandería y la entrevista dirigida a gerentes financieros de la competencia cuyos resultados permiten realizar un análisis de la situación actual de la lavandería, elaborar una propuesta de solución en dónde se desarrolla un plan financiero el cual está conformado por tres etapas: estado de resultados Pro Forma, balance general Pro Forma y un presupuesto de efectivo para el 2018 con el fin de planificar y controlar el manejo de efectivo de la lavandería.

Palabras claves: análisis situacional, estados financieros, metodología, plan financiero.

ABSTRACT

The aim of this study is to create a financial plan for the company, Lavanderias Millenium, which is located in the city of Latacunga, in order to predict and evaluate future risks as well as determine an approach that suits its reality in a way that helps the senior management control the activities, meet its objectives, improve the decision-making process in the financial field, and obtain the highest profitability possible for the laundromat. In this study, a mixed approach methodology was applied, using both quantitative and qualitative research, and the tool used was a survey that was conducted with employees of the administrative and financial sector, as well as an interview with the financial managers of the competition. The finding made it possible to analyze the laundromat's current situation, as well as create a solution proposal where a financial plan is developed into three stage: pro forma income statement, pro forma balance sheet and a cash budget for 2018 in order to plan and monitor cash in the laudromat.

TABLA DE CONTENIDOS

PRELIMINARES

DECLARACIÓN Y AUTORIZACIÓN.....	iii
AGRADECIMIENTO.....	iv
DEDICATORIA.....	v
RESUMEN.....	vi
ABSTRACT.....	vii
TABLA DE CONTENIDOS.....	viii
GRÁFICOS.....	x
TABLAS.....	x
INTRODUCCIÓN.....	xii
CAPITULO I.....	2
EL PROBLEMA.....	2
1.1. Tema.....	2
1.2. Planteamiento del problema.....	2
1.2.1. Contextualización.....	2
1.2.2. Prognosis.....	3
1.2.3. Formulación del problema.....	3
1.2.4. Interrogantes.....	4
1.2.5. Delimitación del objeto de investigación.....	4
1.3. Justificación.....	4
1.4. Objetivos.....	5
1.4.1. General.....	5
1.4.2. Específicos.....	5
CAPÍTULO II.....	6
MARCO TEÓRICO.....	6
2.1. Antecedentes investigativos.....	6
2.2. Categorización de las variables.....	7
2.2.1. Gestión financiera.....	7
2.2.2. Planificación financiera.....	9
2.2.3. Toma de decisiones.....	26
2.2.4. Proceso administrativo.....	27

CAPÍTULO III.....	29
METODOLOGÍA.....	29
3.1. Modalidad básica de la investigación	29
3.1.1. Enfoque.....	29
3.1.2. Fuentes de información.....	29
3.1.3. Método de investigación.....	30
3.2. Tipo o nivel de investigación	30
3.2.1. Técnicas.....	30
3.2.2. Instrumentos	31
3.3. Población y muestra.....	31
CAPÍTULO IV	33
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS	33
4.1. Encuesta a clientes potenciales y reales.....	33
4.2. Resultados de la entrevista	42
CAPÍTULO V	43
PROPUESTA.....	43
5.1. Tema.....	43
5.2. Reseña histórica de la empresa.....	43
5.3. Datos generales	44
5.4. Justificación de la propuesta	44
5.5. Objetivos	44
5.5.1. Objetivo general	44
5.5.2. Objetivo específico	45
5.6. Metodología a seguir.....	45
5.7. Memorando de Planificación	46
5.7.1. Fase I: Análisis de la información financiera	47
5.7.2. Fase II: Estado de Resultados Pro Forma	54
5.7.3. Fase III: Balance General Pro Forma.....	57
5.7.4. Fase IV: Presupuesto de efectivo proyectado.....	59
CAPITULO VI	61
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	61
6.1. Conclusiones.....	61
6.2. Recomendaciones.....	62

TABLA DE GRÁFICOS

GRÁFICOS

Gráfico 3.1: Variables	7
Gráfico 3.2: Objetivos de la planificación financiera.....	11
Gráfico 3.3: Instrumentos de pronóstico financiero	13
Gráfico 3.4: Herramientas para elaborar un plan financiero	19
Gráfico 3.5: Balance Pro Forma.....	22
Gráfico 3.6: Proceso para la toma de decisiones.....	26
Gráfico 3.7: Barreras para la toma de decisiones	27
Gráfico 3.8: Proceso administrativo	28

TABLAS

Tabla 3.1: Conceptos de planificación financiera.....	9
Tabla 3.2: Estructura del presupuesto de efectivo	20
Tabla 3.3: Estado de resultado Pro Forma	21
Tabla 3.4: Balance Pro Forma	25
Tabla 4.1: Población y muestra para encuestar.....	31
Tabla 4.2: Entrevistados	32
Tabla 5.1: Pregunta 1	33
Tabla 5.2: Pregunta 2	34
Tabla 5.3: Pregunta 3	35
Tabla 5.4: Pregunta 4	36
Tabla 5.5: Pregunta 5	37
Tabla 5.6: Pregunta 6	38
Tabla 5.7: Pregunta 7	39
Tabla 5.8: Pregunta 8	40
Tabla 5.9: Pregunta 9	41
Tabla 5.10: Conclusión de la entrevista.....	42
Tabla 6.1: Memorando de Planificación.....	46
Tabla 6.2: Balance General Lavanderías Millennium.....	48

Tabla 6.3: Estado de Resultados Lavanderías Millennium	49
Tabla 6.4: Políticas de planificación financiera	53
Tabla 6.5: Estado de Resultados Pro Forma Lavanderías Millennium	56
Tabla 6.6: Balance General Pro Forma Lavanderías Millennium.....	58
Tabla 6.7: Presupuesto de efectivo proyectado	60

INTRODUCCIÓN

En pleno siglo XXI, toda empresa se desenvuelve en sucesos y riesgos que no están previstos y contemplados que afectan su crecimiento, situación que obliga a las empresas a mantener ese ritmo acelerado para no extinguirse; bajo este contexto Lavanderías Millennium no es la excepción, pues debe realizar una planificación financiera para pronosticar y evaluar sus riesgos futuros como también obtener un enfoque que se ajuste a su realidad, de tal forma que le ayude al control, cumplimiento de sus objetivos y mejorar la toma de decisiones en el campo financiero para obtener la mayor rentabilidad posible. El presente trabajo investigativo contiene:

Capítulo I: identifica el problema que presenta Millennium Lavanderías en la actualidad, su contextualización a nivel local y nacional, análisis crítico, su prognosis, justificación y los objetivos que se pretende alcanzar.

Capítulo II: hace referencia al marco teórico sustentado por diferentes autores y expertos en el tema, dentro del cual se desarrolló el estado del arte, fundamentación legal, variables dependientes e independientes con artículos, revistas, libros e investigaciones relacionadas con el tema.

Capítulo III: se detalla la metodología que se utilizó en esta investigación conformada por: enfoque, fuentes de información, método de investigación, nivel de investigación, técnicas e instrumentos.

Capítulo IV: se realiza el análisis e interpretación de los resultados obtenidos en la encuesta realizada al personal de la empresa Millennium Lavanderías, así como la entrevista al gerente de diferentes organizaciones similares en su servicio el lavado de ropa al seco.

Capítulo V: contiene la propuesta el objetivo es elaborar un presupuesto de caja para determinar el nivel adecuado de efectivo y analizar las utilidades por medio de los estados financieros Pro Forma, para así evaluar la situación económica y administrativa de la lavandería.

Capítulo VI: finalmente consta de las conclusiones y recomendaciones en base a los resultados obtenidos y al análisis global del desarrollo del plan financiero.

CAPITULO I

EL PROBLEMA

1.1. Tema

Planificación financiera para la empresa Lavanderías Millennium.

1.2. Planteamiento del problema

1.2.1. Contextualización

En Ecuador las Pymes son fundamentales para el crecimiento de su economía, se concentran sobre todo en el comercio, servicios y actividades industriales, cerca del 35 % de empresas están dedicados a la oferta de servicio, 56% se dedica al comercio y con un mínimo de 10% a las actividades industriales (INEC 2010). Es por ello que en la actualidad 7 de cada 10 pequeñas y medianas empresas se dedican a negocios vinculados con la provisión de servicios, es así que la empresa que quiere consolidar un óptimo servicio al cliente mantiene una planificación financiera que ayuda al desarrollo empresarial buscando el mejor rendimiento y su máxima seguridad financiera.

En la provincia de Cotopaxi las Pymes representan una oportunidad para el desarrollo económico y crecimiento empresarial, las empresas dedicadas al servicio de la sociedad en la provincia se enfoca en el presupuesto el mismo que permite establecer en qué se gasta el dinero y permite evaluar si vale la pena mantener o eliminar algunos de los gastos o invertir ese dinero para conseguir las metas, pero no solo basta con realizar el presupuesto, este debe ser real y sus ejecutantes se deben ceñir a sus lineamientos. Esto incluye un chequeo periódico y el reajuste de gastos habituales.

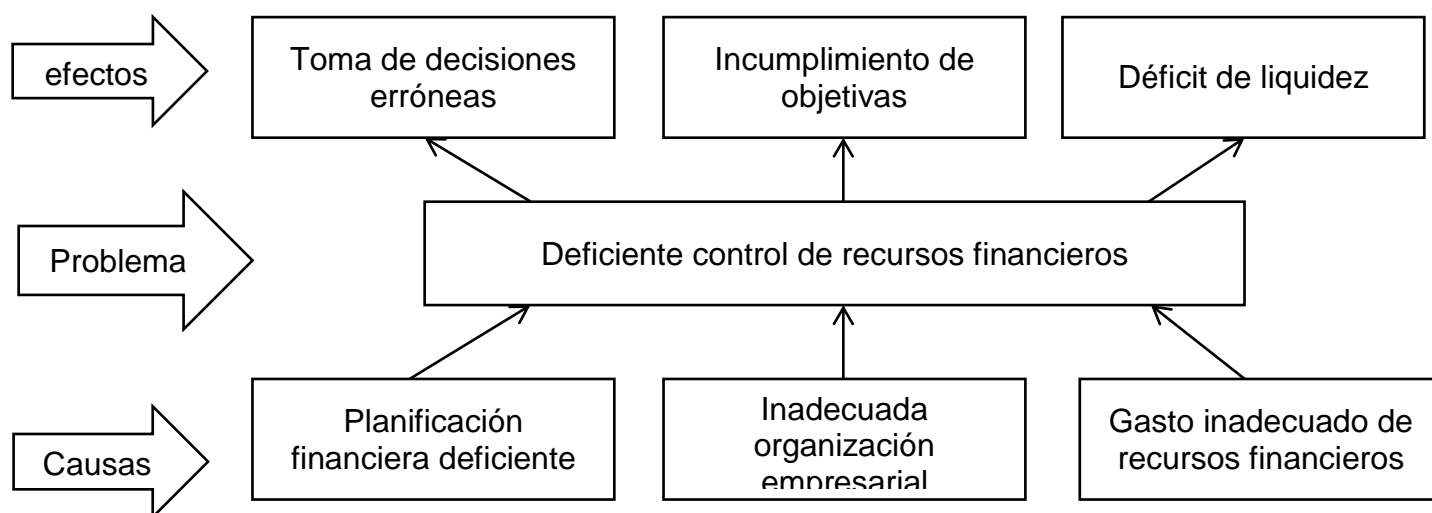
Lavanderías Millennium forma parte de las Pyme en la provincia de Cotopaxi en la actualidad es una empresa que presenta una deficiente planificación financiera, debido a falencias que existen dentro de ella entre las que se puede mencionar una limitada planificación de gastos operativos y financieros, provocando una desventaja para su crecimiento económico. Además el incumplimiento de los objetivos planteados y de las políticas existentes ha conllevado a que exista una inestabilidad financiera que afecta específicamente a su rendimiento, así mismo la falta de capacitación en aspectos financieros y estratégicos de la alta gerencia, no permite un desarrollo empresarial efectivo.

1.2.2. Prognosis

De no desarrollarse un plan financiero para Lavanderías Millennium corre el riesgo de seguir teniendo los altos directivos dificultad en la toma de decisiones, una inestabilidad financiera en la asignación de recursos económicos para su crecimiento y rendimiento, proporcionando una desventaja competitiva e incluso el cierre total de la misma.

1.2.3. Formulación del problema

Para una mejor comprensión de la problemática que presenta en los actuales momentos Lavanderías Millennium así como de las causas y consecuencias que lo originan, se resumen en el gráfico 1.1; así:



1.2.4. Interrogantes

- **¿Cómo aparece el problema que se pretende solucionar?**
Por la falta de capacitación financiera dirigida a la alta gerencia
- **¿Porque se origina?**
Por no tener una planificación financiera eficiente
- **¿Que lo origina?**
La limitación del desarrollo continuo empresarial
- **¿Dónde se origina?**
En el nivel de la alta gerencia
- **¿Dónde se detecta?**
En el desarrollo operacional y financiero de la empresa

1.2.5. Delimitación del objeto de investigación

Campo:	Contable
Área:	Financiera
Espacial:	Ciudad de Latacunga; Cantón Cotopaxi; Calles: Av. Rumiñahui y Sánchez de Orellana; Lavanderías Millennium.
Temporal:	6 meses a partir de la aprobación del proyecto

1.3. Justificación

Las empresas en pleno siglo XXI se enfrentan a sucesos y riesgos que no están previstos y contemplados que afectan su crecimiento, las mismas que deben realizarse a través del desarrollo de una planificación financiera que permita mejorar la información financiera y establecer una toma de decisiones eficiente para mantenerse en el mercado y no extinguirse.

Debido a los problemas identificados como lo son: planificación financiera deficiente, inadecuada organización empresarial, gasto inadecuado de recursos financieros, Lavanderías Millennium tiene la responsabilidad de

construir una planificación financiera que permita conocer la realidad económica de la lavandería y así tener un alto desarrollo empresarial, en el que no solo ayudará a tomar mejores decisiones sino que también mejorara la productividad y su posicionamiento en el mercado.

Por todas estas razones se justifica plenamente el desarrollo del presente proyecto de investigación.

1.4. Objetivos

1.4.1. General

Desarrollar la planificación financiera para la empresa Lavanderías Millennium.

1.4.2. Específicos

- Diagnosticar la situación actual sobre planificación financiera de la empresa Lavanderías Millennium.
- Fundamentar teóricamente acerca de la planificación financiera.
- Diseñar una planificación financiera para la empresa Lavanderías Millennium.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes investigativos

Todo investigador debe realizar este paso, en el cuál se identifican estudios, investigaciones, artículos elaborados por diferentes autores y expertos en el tema de un plan financiero cuyas vivencias y experiencias serán un aporte significativo en este proyecto de investigación; así se tiene:

En la universidad Técnica de Ambato existe una tesis cuyo tema de investigación es: La Planificación Financiera y su incidencia en las estrategias de marketing de la empresa Lavanderías Centrales en la ciudad de Ambato realizada por el señor Moreno (2014) quien concluye que: “las estrategias de marketing se efectúan sin previo análisis financiero, por lo tanto no satisfacen los requerimientos económicos de la empresa” (p.177).

De la misma manera se encuentra un estudio que realiza López (2012) con el tema de investigación intitulado: La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa AMBATOL Cía. Ltda.; menciona que:

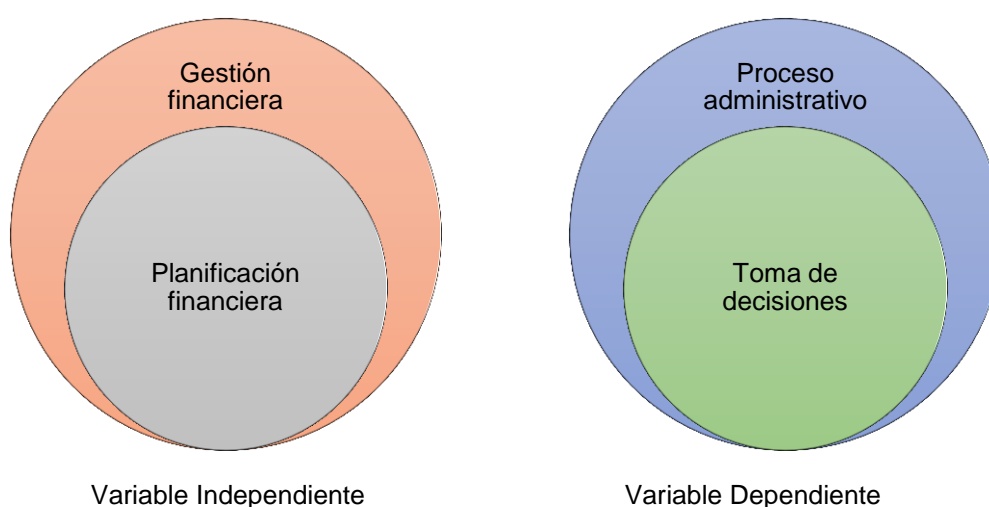
La inexistencia de una planificación financiera ha afectado de gran medida al desarrollo de actividades de AMBATOL Cía. Ltda., ocasionado que la empresa no haya sabido utilizar su recurso financiero de una manera eficiente, así como tampoco evaluar y determinar su rentabilidad. (p.93)

Además Correa, Ramírez y Castaño (2010), en su artículo: La importancia de la planeación financiera en la elaboración en los planes de negocio y su impacto en el desarrollo empresarial; mencionan que la planeación financiera: “Constituye una herramienta de gestión empresarial sumamente importante que permite visualizar el proyecto de creación de una empresa de forma global en términos financieros, por lo que las estrategias y planes operativos pueden ser cuantificados y proyectados a futuro” (p.194).

Como se puede apreciar en los estudios que preceden se nota la importancia que se da a la planificación financiera orientada a una eficiente distribución de recursos y mejor toma de decisión para el cumplimiento de objetivos, porque sin este no es posible visionar un futuro financiero claro poniendo en riesgo el desarrollo de actividades y el crecimiento empresarial.

2.2. Categorización de las variables

Gráfico 0.1: Variables



Elaborado por: Medina, Paco (2017)

Variable Independiente

2.2.1. Gestión financiera

Según Córdoba (2012) “es un proceso que involucra los ingresos y egresos atribuibles a la realización del manejo racional del dinero en las organizaciones y en consecuencia, la rentabilidad financiera generada por el mismo” (p.2). Es por ello que la gestión financiera constituye el vínculo fundamental entre la empresa y los recursos o ingresos los cuáles para obtener niveles aceptables y satisfactorios en su manejo se deben utilizar de manera eficiente y eficaz logrando de esta manera, mayores estándares de rentabilidad y encontrar nuevas formas de garantizar el éxito.

2.2.1.1. Importancia de la gestión financiera

Córdoba (2012) menciona que la importancia de la gestión financiera radica: “en el sentido de control de sus operaciones, la consecución de nuevas fuentes de financiación, la efectividad y eficiencia operacional, la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables” (p.6). Es así que una eficiente gestión financiera facilita el cumplimiento de los objetivos planteados por una empresa.

Para entender claramente de que se trata la gestión financiera es necesario saber cuáles son sus funciones los cuáles se mencionan a continuación.

2.2.1.2. Funciones de la gestión financiera

Para Bahillo, Pérez y Ruiz (2013) la gestión financiera tiene varias funciones las cuáles ayudan a una empresa a desarrollarse en un mercado muy competitivo, entre los cuáles tenemos:

- Fomentar el ahorro.
- Captar ese ahorro y canalizarlo hacia la inversión, al no existir coincidencia en general entre ahorradores e inversores, la gestión financiera actúa de mediador entre los mismos.
- Ofertar aquellos productos que consigan adaptarse a las necesidades de los ahorradores y los inversores, de manera que ambos obtengan la mayor satisfacción con el menor coste.
- Lograr la estabilidad monetaria y financiera haciendo que las instituciones financieras se adapten a los cambios económicos, asignando a las autoridades financieras los instrumentos de control adecuados. (p.2)

La realización eficiente de cada una de estas funciones permitirá que la empresa logre una ventaja competitiva en relación a la competencia y por ende garantizar su supervivencia en el mercado.

2.2.2. Planificación financiera

Existen numerosas definiciones por autores y expertos en planificación financiera entre los más representativos se encuentran:

Tabla 0.1: Conceptos de planificación financiera

Autor	Concepto
Morales (2014)	“Define el rumbo que tiene que seguir una empresa para alcanzar sus objetivos estratégicos, tiene como propósito mejorar la rentabilidad, establecer la cantidad adecuada de efectivo, así como las fuentes de financiamiento, fijar el nivel de ventas etc” (p.7).
Dumrauf (2013)	“Consiste en compatibilizar los objetivos personales y financieros de cada individuo, fruto de sus exclusivas necesidades y expectativas diferentes para cada uno de nosotros, con la situación patrimonial del individuo en el presente y su potencial proyección hacia el futuro” (p.45).
Nuñez (2016)	“Es la herramienta que deben utilizar las empresas que les ayude a obtener de la mejor manera posibles objetivos, políticas a seguir por las entidades económicas y puedan desarrollar con éxito la actividad básica de las mismas” (p.100).

Fuente: Investigación

Elaborado por: Medina, Paco (2017)

Como se aprecia en la tabla 2.1 los autores coinciden que un plan financiero es una herramienta muy importante que ayuda a alcanzar los objetivos de una empresa y poder desarrollar sus actividades de una manera eficaz y eficiente.

2.2.2.1. Aspectos importantes de la planificación financiera

Según Morales (2014) el realizar eficientemente una planificación financiera ayuda a obtener varios beneficios como:

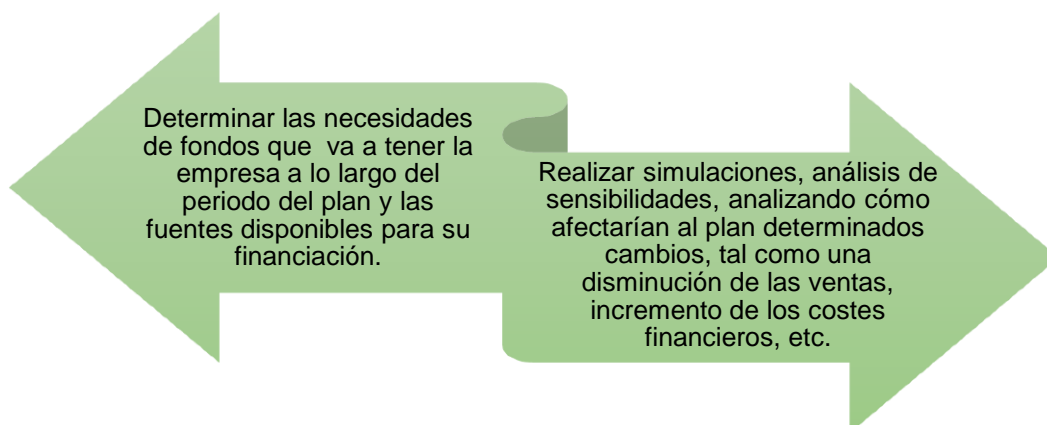
- Obligar a la administración a incluir las posibles desviaciones de la ruta que se establece para la empresa.
- Prever los diferentes escenarios y establece acciones para cada uno de ellos, ayuda a la empresa a alinearse en un mercado muy competitivo para lograr el desarrollo empresarial.
- Cuando una empresa prepara su plan financiero no piensa únicamente en los resultados más probables, sino también planifica lo inesperado.
- Hacer un diagnóstico de la situación actual, identificando las oportunidades, amenazas, fuerzas y desventajas.
- Integrar a todas las áreas de la empresa, se anticipa al futuro describiendo escenarios de diversa índole, al desarrollar planes de acción para lo inesperado. (p.10)

Si cualquier empresa sea pequeña, mediana o grande empresa desarrolla eficientemente un plan financiero tendrá la oportunidad de identificar su situación actual y proyectarse a una mejor situación futura aprovechando de mejor manera sus recursos y garantizar su crecimiento empresarial.

2.2.2.2. Objetivos de la planificación financiera

Los objetivos que tiene una planificación financiera según Sevilla (2009) son los que se visualizan en el gráfico 2.2.

Gráfico 0.2: Objetivos de la planificación financiera



Fuente: (Sevilla, 2009, p.141-142)

Elaborado por: Medina, Paco (2017)

De lo anterior expuesto se puede decir que el objetivo en sí de la planificación financiera es minimizar los riesgos aprovechando las oportunidades y los recursos financieros que posea una empresa, garantizándola de esta manera un crecimiento estable y generando una rentabilidad para la misma.

2.2.2.3. Proceso de la planificación financiera

En la presente investigación se encontraron varios expertos en el tema de planificación financiera y cada uno de ellos desde su perspectiva establecen que existen varios procesos para realizarlo a continuación se extrae el pensamiento de Morales (2014) la misma que se detalla a continuación:

- a. Proyectar los estados financieros.
- b. Determinar los fondos necesarios para un plan de 1 o 5 años.
- c. Pronosticar la disponibilidad de fondos en los próximos 1 o 5 años.
- d. Desarrollar a detalle la acciones necesarias para hacer las inversiones requeridas en los diferentes activos.
- e. Establecer y mantener un sistema de controles que fija la asignación y el recurso de los fondos dentro de la compañía.
- f. Diseñar procedimientos para ajustar el plan básico en caso de que no se materialicen los pronósticos económicos en que se fundamenta. (p.15)

Este proceso se convierte en el motor fundamental para el desarrollo de un plan financiero pues explica qué, cuando, donde se va a desarrollar cada una de estas tareas y actividades necesarias para un eficiente plan.

2.2.2.4. Tipos de planificación financiera según el horizonte temporal

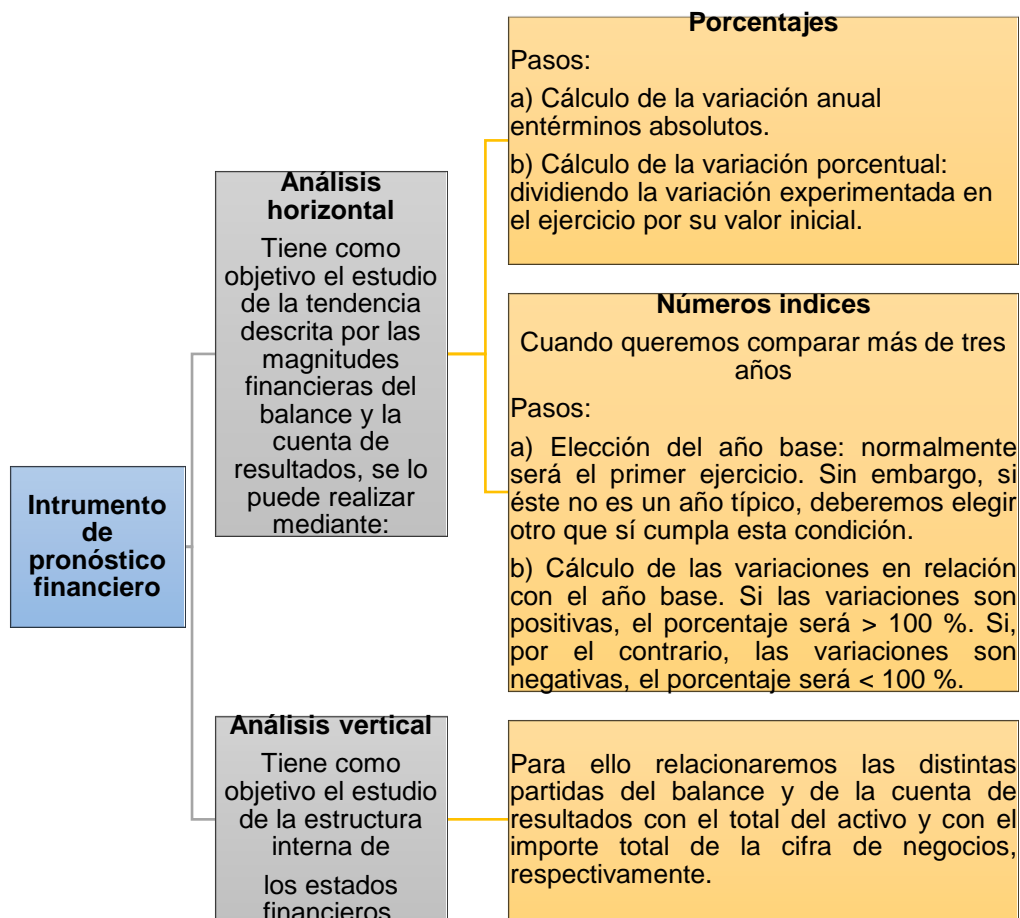
Para Partal, Moreno, Cano y Fernández (2016) existen dos tipos de planificación financiera en función del ciclo de una empresa, los cuáles son:

- Plan financiero a largo plazo: establece los objetivos en un horizonte temporal que suele oscilar entre tres y cinco años cuyas variables instrumentales son las inversiones a realizar y la financiación necesaria.
- Plan financiero a corto plazo: se encarga de materializar los objetivos establecidos durante un periodo que no suele superar el año sus variables instrumentales son el volumen de ingresos y el coste de los mismos. (p.302)

2.2.2.5. Instrumentos de pronóstico financiero previo a la elaboración del plan financiero

Para poder hacer un plan financiero óptimo es necesario primero realizar un pronóstico financiero, según Palomares y Pesét (2015) existen dos tipos los cuáles se expresan en el gráfico 2.3; así:

Gráfico 0.3: Instrumentos de pronóstico financiero



Fuente: (Palomares y Pesét, 2015, p.277-284)

Elaborado por: Medina, Paco (2017)

Además para realizar un mejor pronóstico, análisis y corroborar dicha información previa mencionada según Sinisterra, Polanco y Henao se debe realizar razones financieras o también conocidos como índices financieros que se mencionan a continuación.

2.2.2.6. Razones financieras

Para Sinisterra, Polanco y Henao (2011) las razones financieras son “índices que se obtienen al relacionar dos cuentas de un mismo estado financiero o de dos estados financieros diferentes, de esta forma se pueden establecer diagnósticos comparativos sobre sus resultados operativos y su situación financiera”. Las razones financieras se clasifican en 5 grupos los cuáles se son:

1. “Razones de liquidez

Miden la capacidad que tiene la empresa para cubrir sus obligaciones corrientes.

- **Razón corriente**

Mide el respaldo de la empresa para cubrir oportunamente sus compromisos a corto plazo.

$$\text{Razón corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

- **Razón ácida**

Mide la capacidad inmediata de la empresa para cubrir sus obligaciones corrientes, es decir, la disponibilidad de activos líquidos que tiene para hacer frente a sus pasivos más exigibles.

$$\text{Razón ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios} - \text{Gastos pagados por anticipado}}{\text{Pasivo corriente}}$$

- **Razón de liquidez a n días**

Calcula la disponibilidad de la empresa para cubrir sus obligaciones que se vencen en n días.

$$\text{Razón de liquidez a n días} = \frac{\text{Activo corriente a n días}}{\text{Pasivo corriente a n días}}$$

- **Capital de trabajo neto**

Muestra la cantidad de dinero que dispone una empresa para cubrir sus gastos operacionales, una vez deducidas todas sus obligaciones corrientes.

$$\text{Capital de trabajo neto} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

2. Razones de actividad

Permiten observar el manejo administrativo que da la gerencia de la organización a los activos que se le han confiado.

- **Rotación de cuentas por cobrar**

Muestra el número de veces al año que la empresa convierte sus cuentas por cobrar en efectivo.

$$\text{Rotación cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ingresos operacionales a crédito}}{\text{Promedio de la cuenta clientes}}$$

- **Rotación de mercancías**

Permite calcular la rotación de mercancías que necesitara la empresa en un año.

$$\text{Rotación de mercancías} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario promedio de mercancías}}$$

- **Rotación de activos totales**

Mide el número de veces que los ingresos operacionales cubren los activos totales de la empresa.

$$\text{Rotación de activos} = \frac{\text{Ingresos operacionales}}{\text{Activo total}}$$

- **Rotación de cuentas por pagar**

Se calcula dividiendo las compras a crédito entre el promedio de cuentas con proveedores.

$$\text{Rotación de cuentas por pagar} = \frac{\text{Compras a crédito}}{\text{Promedio de la cuenta proveedores}}$$

3. Razones de endeudamiento

Miden la dependencia de la empresa de sus externos y permiten conocer su forma de financiación.

- **Razón de deuda**

Se calcula dividiendo el total de pasivos de la empresa a una fecha entre el total de activos.

$$\text{Razón de deuda} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

- **Razón de patrimonio o activo total**

Muestra el porcentaje de financiación de los activos de la misma empresa.

$$\text{Razón de patrimonio} = \frac{\text{Total patrimonio}}{\text{Activo total}}$$

- **Razón de composición de la deuda**

Muestra la composición de la deuda de la empresa.

$$\text{Razón de composición de la deuda} = \frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Pasivo total}}$$

- **Razón de cobertura de intereses**

Relaciona los gastos financieros provenientes de la deuda de la empresa con su capacidad para cubrirlos con resultados operacionales.

$$\text{Razón de cobertura de intereses} = \frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Intereses}}$$

4. Razones de rentabilidad

Determina el éxito o fracaso de la gerencia en el manejo de sus recursos físicos, humanos y financieros.

- **Rentabilidad sobre ingresos operacionales**

Mide la efectividad de la gerencia de ventas, ya que muestra su capacidad para hacer cumplir la misión de la empresa.

$$\text{Rentabilidad sobre ingresos operacionales} = \frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Ingresos operacionales}}$$

- **Rentabilidad sobre el activo total**

Conocida también con el nombre de rentabilidad económica, se calcula dividiendo la utilidad neta entre el total de activos

$$\text{Rentabilidad sobre el activo total} = \frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Activo total}}$$

- **Rentabilidad sobre el patrimonio**

Conocida también como rentabilidad financiera, se calcula dividiendo la utilidad neta del periodo entre el total del patrimonio de la empresa

$$\text{Rentabilidad sobre el patrimonio} = \frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Patrimonio total}}$$

5. Razones de valor de mercado de la empresa

- **Utilidad por acción**

Se calcula dividiendo la utilidad neta del periodo entre el número de acciones en circulación.

$$\text{Utilidad por acción} = \frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Número de acciones}}$$

- **Rentabilidad de las acciones**

Se calcula dividiendo la utilidad por acción entre el valor de mercado de la acción.

$$\text{Rentabilidad de las acciones} = \frac{\text{Utilidad por acción}}{\text{Valor de mercado de la acción}}$$

- **Dividendos por acción**

Se calcula dividiendo los dividendos declarados por la empresa durante el año entre el número de acciones en circulación.

$$\text{Dividendos por acción} = \frac{\text{Dividendos declarados}}{\text{Número de acciones}}. \text{ (p.310-335)}$$

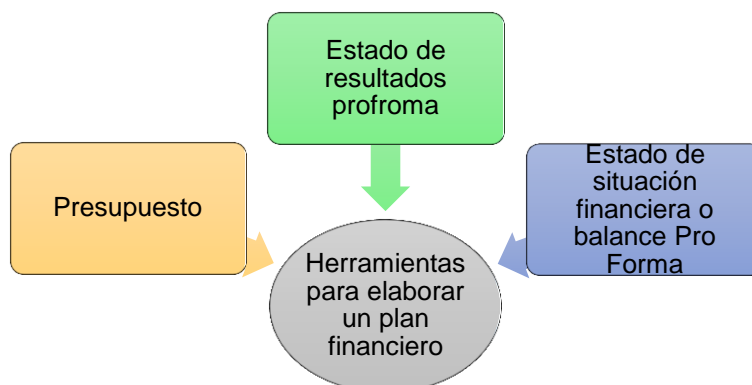
Estos indicadores permiten a cualquier empresa definir con que cuentan económicamente y medir el grado de efectividad con que manejan sus recursos, de tal manera que estos elementos evalúan el riesgo de la utilidad generada en un periodo de tiempo determinado.

Una vez realizado dichos análisis expuestos anteriormente en el gráfico se procede a realizar la planificación financiera a través de las siguientes herramientas que se presentan a continuación.

2.2.2.7. Herramientas para elaborar un plan financiero

Según Gitman y Zutter (2012) las herramientas financieras que ayudan a tomar una correcta decisión en base a los objetivos que se haya planteado una empresa son los que se expresan en el gráfico 2.4.

Gráfico 0.4: Herramientas para elaborar un plan financiero



Fuente: (Gitman & Zutter, 2012, p.118)

Elaborado por: Medina, Paco (2017)

Estás herramientas son las herramientas fundamentales que conforman un plan financiero pues explican detalladamente los recursos económicos con que cuenta la empresa, para que la alta gerencia tenga una mejor toma de decisiones a la hora de optimizar recursos o expansión de la empresa.

Presupuesto de efectivo

Para Gitman y Zutter (2012) “es un estado de entradas y salidas de efectivo planeadas de la empresa, el cual se utiliza para calcular sus requerimientos de efectivo a corto o a largo plazo, dedicando especial atención a la planeación de los excedentes y faltantes de efectivo” (p.119). Para una mejor comprensión es necesario entender su finalidad la cual se presenta a continuación.

Finalidad del presupuesto de efectivo

- Coordinar las fechas en que la empresa necesitará dinero en efectivo, señalando aquellas en que escaseará, con el fin de que puedan tramitar préstamos con anticipación y sin presiones indebidas.
- Indica con exactitud las necesidades excepcionalmente importantes de efectivo.

- Permite a la empresa planear con anticipación para tener efectivo suficiente a la mano y aprovechar los descuentos en sus cuentas por pagar, pagar sus obligaciones a su vencimiento, programar el financiamiento de sus aumentos de capital, etc.
- Señala las fechas en que la empresa dispondrá de excedentes temporales, los cuales podrá invertir en valores de corto plazo obteniendo una utilidad adicional.

Teniendo claro que es un presupuesto de efectivo y su finalidad, es momento de establecer su estructura la que se resume en la tabla 2.2, así:

Estructura del presupuesto de efectivo

Tabla 0.2: Estructura del presupuesto de efectivo

	Entradas de efectivo	Esta cifra representa el total de todas las entradas de efectivo registradas en cada mes.
-	Desembolsos de efectivo	Incluyen todos los desembolsos de efectivo que realiza la empresa durante un periodo financiero determinado los más comunes tenemos: Compras en efectivo Desembolsos en activos fijos Pagos de cuentas por pagar Pagos de intereses Pagos de renta Pagos de dividendos en efectivo Sueldos y salarios Pago de prestamos Pagos de impuestos Retiros de acciones
=	Flujo de efectivo neto	Diferencia matemática entre el ingreso y el desembolso de efectivo de la empresa en cada periodo.
+	Efectivo inicial	
=	Efectivo final	Suma del efectivo inicial de la empresa y su flujo de efectivo neto para el periodo
-	Saldo de efectivo mínimo	
+	Financiamiento total requerido	Cantidad de fondos que la empresa necesita si el efectivo final para el periodo es menor que el saldo de efectivo mínimo deseado.
=	Saldo de efectivo excedente	Monto disponible que tiene la empresa para invertir si el efectivo final del periodo es mayor que el saldo de efectivo mínimo deseado; se supone que se invertirá en valores negociables.

Fuente: (Gitman y Zutter, 2012, p.120-123)

Elaborado por: Medina, Paco (2017)

Estado de resultado Pro Forma

“Es un estado contable que informa sobre los ingresos, gastos y resultados que ha generado la empresa en un periodo determinado” (Soriano, 2010, p.25).

Para poder elaborar un estado de resultado profroma tiene normalmente el siguiente formato que se visualiza en la tabla 2.3.

Tabla 0.3: Estado de resultado Pro Forma

	Ventas netas	Ingresos obtenidos por la empresa durante un periodo determinado.
-	Materiales consumidos	Valor del consumo de materiales.
+	Otros ingresos de explotación	Algunos ejemplos podrían ser los ingresos obtenidos por el alquiler de alguna propiedad de la empresa, subvenciones recibidas para cubrir determinados gastos, etc.
-	Gastos de personal	Los salarios pagados y los pagos a la seguridad social.
-	Otros gastos de explotación	Figurán los tributos, gastos por arrendamientos, tranportes, primas de seguros, etc.
-	Amortizaciones	Será la suma de las cuotas de amortización de los elementos que son susceptibles de desgaste por el paso de tiempo o por el uso.
=	Resultado antes de intereses e impuestos	Cantidad de fondos que la empresa necesita si el efectivo final para el periodo es menor que el saldo de efectivo mínimo deseado.
-	Gastos e ingresos financieros	Incluye los gastos por intereses pados a los bancos uotras entidades financieras, así como los ingresos por intereses de inversiones realizadas por la empresa.
=	Resultado antes de impuestos	
-	Impuestos de sociedades	Es el impuesto que grava el beneficio obtenido por la empresa.
=	Resultado	

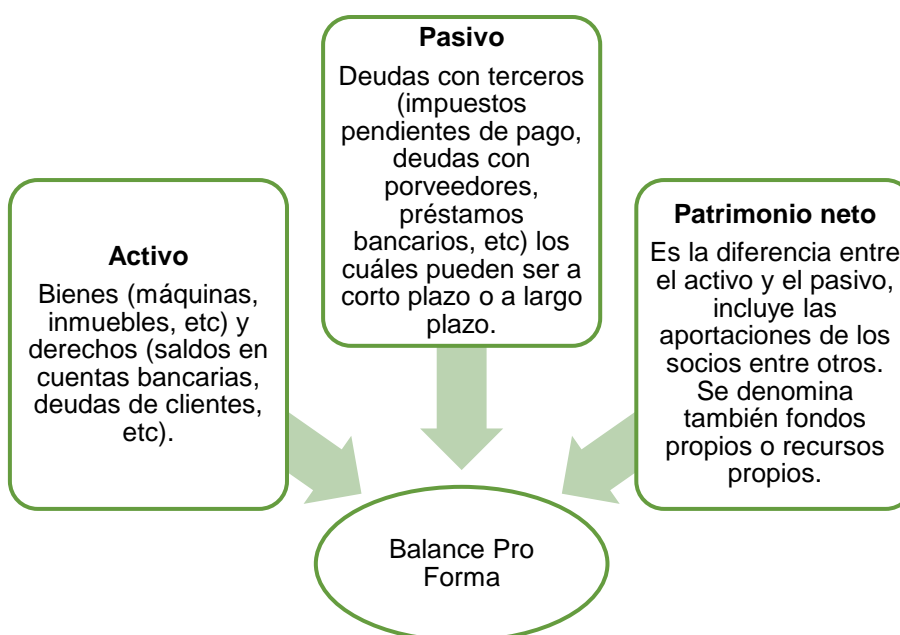
Fuente: (Soriano, 2010, p.19-20)

Elaborado por: Medina, Paco (2017)

Balance Pro Forma

Para Soriano (2010) el balance Pro Forma es un estado contable que recoge los bienes, derechos y obligaciones de una empresa, así como las aportaciones de los socios. Dicho balance nos menciona además que consta de tres partes los cuáles se detallan a continuación en el gráfico 2.5.

Gráfico 0.5: Balance Pro Forma



Fuente: (Soriano, 2010, p.19-20)

Elaborado por: Medina, Paco (2017)

Para Sinisterra, Polanco, & Henao (2011) cada una de las partes antes mencionadas se clasifican de la siguiente manera así:

Clasificación de los activos

Activos corrientes: Comprenden el disponible y las partidas que se pueden realizar, vender o consumir en un periodo no mayor a un año.

- Disponible: caja, bancos, remesas en tránsito, cuentas de ahorro y fondos.
- Inversiones: certificados, papeles comerciales, aceptaciones bancarias o financieras y otras inversiones a corto plazo.

- Deudores: clientes, cuentas corrientes comerciales, cuentas por cobrar a casa matriz, vínculos económicos, a socios y accionistas, ingresos por cobrar, anticipos de impuestos, cuentas por cobrar a trabajadores y particulares.
- Inventarios: materias primas, productos en proceso, productos terminados, mercancías, bienes raíces para la venta, materiales, repuestos y accesorios, e inventarios en tránsito.
- Gastos pagados por adelantado: intereses, honorarios, comisiones, arrendamientos, seguros y finanzas pagados por anticipo.

Activos no corrientes: Son los recursos convertibles en efectivo en un plazo mayor a un año y aquellos activos de naturaleza permanente utilizados en el negocio no destinados a la venta.

- Inversiones: acciones, cuotas o partes de interés social, bonos, títulos y otras inversiones a largo plazo.
- Deudoras: cuentas por cobrar a casa matriz, cuentas por cobrar a socios y accionistas, cuentas por cobrar a trabajadores y demás cuentas por cobrar a más de un año.
- Propiedades, planta y equipo: terrenos, maquinaria y equipo, construcciones en curso, edificaciones, equipo de oficina, flota, equipo de transporte, acueductos, plantas y redes, minas y canteras.
- Intangibles: crédito mercantil, marcas, patentes, concesiones y franquicias, derechos y licencias.
- Cargos diferidos: costos de exploración por amortizar, gastos preoperativos, costos de explotación y desarrollo.
- Otros activos: bienes de arte y cultura, obras de arte, bibliotecas, máquinas porteadoras, estampillas y otros.

Clasificación de los pasivos

Pasivos corrientes: Comprenden aquellas obligaciones del ente económico con terceros, que deben cubrirse en un plazo no mayor de un año.

- Obligaciones financieras: bancos nacionales, bancos del exterior, cooperaciones financieras, compañías de financiamiento comercial, obligaciones gubernamentales y otras obligaciones a corto plazo.

- Proveedores: nacionales, del exterior, cuentas corrientes comerciales, casa matriz y compañías vinculadas.
- Cuentas por pagar: cuentas corrientes comerciales, costos y gastos por pagar, acreedores oficiales, deudas con accionistas o socios, dividendos o participaciones por pagar y cuotas por devolver.
- Impuestos, gravámenes y tasas: de renta, impuesto sobre las ventas por pagar, de industria y comercio, a la propiedad raíz, de vehículos, a las exportaciones, a las importaciones, de licores, cervezas y cigarrillos, etc.
- Obligaciones laborales: salarios por pagar, cesantías consolidadas, intereses sobre cesantías, vacaciones consolidadas, pensiones por pagar, cuotas o partes de pensiones de jubilación e indemnizaciones laborales.
- Diferidos: ingresos recibidos por anticipo, abonos diferidos, utilidad diferida en ventas a plazos e impuestos diferidos.
- Otros pasivos: embargos judiciales retenciones a terceros sobre contratos, depósitos recibidos, acreedores del sistema y cuentas en participación.

Pasivos no corrientes: son aquellos compromisos del ente económico que se deben cubrir en un periodo mayor de un año. También se conocen como pasivos a largo plazo y están formados por los mismos grupos de los pasivos corrientes, salvo que su fecha de vencimiento es superior a un año.

Algunos ejemplos son: cuentas por pagar a largo plazo, obligaciones laborales a largo plazo, bonos y papeles comerciales a largo plazo, etc.

Clasificación del patrimonio

- Capital social: capital suscrito y pagado, aportes sociales, capital asignado, inversión suplementaria al capital asignado, capital de personas naturales, aportes del estado y fondo social.
- Superávit de capital: prima en colocación de acciones, cuotas o partes de interés social, donaciones, crédito mercantil y *Know how*.
- Reservas: reservas obligatorias, reservas estatutarias y reservas ocasionales.
- Dividendos: dividendos decretados en acciones y participaciones decretadas en cuotas o partes de interés social.

- Resultados del ejercicio: utilidad del ejercicio y pérdida del ejercicio.
- Resultados de ejercicios anteriores: utilidades acumuladas y pérdidas acumuladas. (p.96-100)

Con el fin de ilustrar las partes de los activos, pasivos y patrimonio antes mencionado se presenta a continuación el siguiente formato del balance general Pro Forma que se visualiza en la tabla 2.4

Tabla 0.4: Balance Pro Forma

<u>Activo</u>		<u>Pasivo</u>	
Activo corriente		Pasivo corriente	
+	Disponible	+	Obligaciones financieras
+	Inversiones	+	Proveedores
+	Deudores	+	Cuentas por pagar
+	Inventarios	+	Obligaciones laborales
+	Gastos pagados por adelantado	+	Diferidos
=	Total activo corriente	+	Otros pasivos
Activo no corriente		=	Total pasivo corriente
+	Inversiones	Pasivos no corrientes	
+	Deudoras	+	Cuentas por pagar a largo plazo
+	Propiedades, planta y equipo	+	Obligaciones laborales a largo plazo
+	Intangibles	=	Total pasivo
+	Cargos diferidos	Patrimonio	
+	Otros activos	+	Capital social
=	Total activo no corriente	+	Dividendos
=	Total activo	+	Resultados del ejercicio
		+	Resultados de ejercicios anteriores
		=	Total patrimonio
		=	Total pasivo y patrimonio

Fuente: (Sinisterra, Polanco y Henao, 2011, p.96-100)

Elaborado por: Medina, Paco (2017)

Variable dependiente

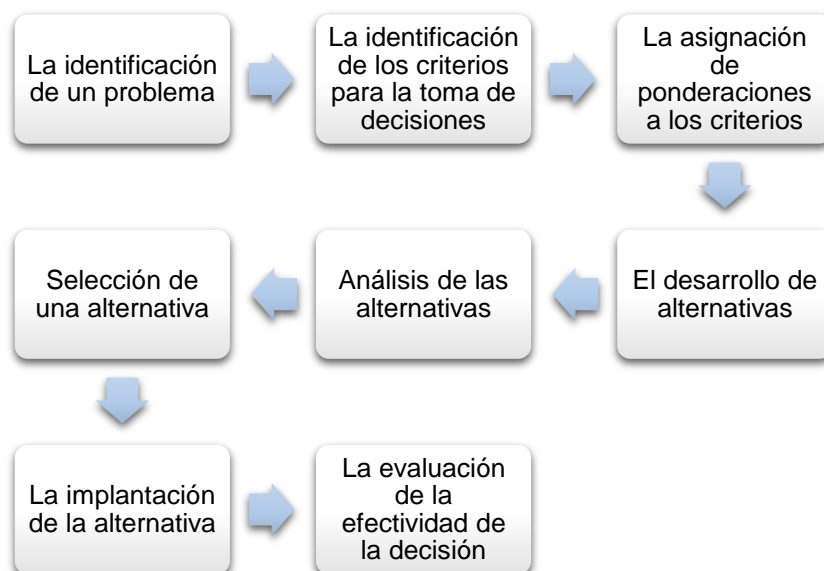
2.2.3. Toma de decisiones

“Consiste en seleccionar una línea de acción entre varias alternativas y constituye la parte central de la planeación, no puede decirse que hay un plan si no se ha tomado una decisión” (Harol y Heinz, 2013, p.123). Para obtener la mejor decisión es necesario seguir el siguiente proceso que se menciona a continuación.

2.2.3.1. Proceso para la toma de decisiones

Cuando se identifica una oportunidad y una meta la toma de decisión es la principal parte de una planeación, bajo este contexto se expresan los siguientes procesos para tomar la decisión más idónea que favorezca a una empresa:

Gráfico 0.6: Proceso para la toma de decisiones

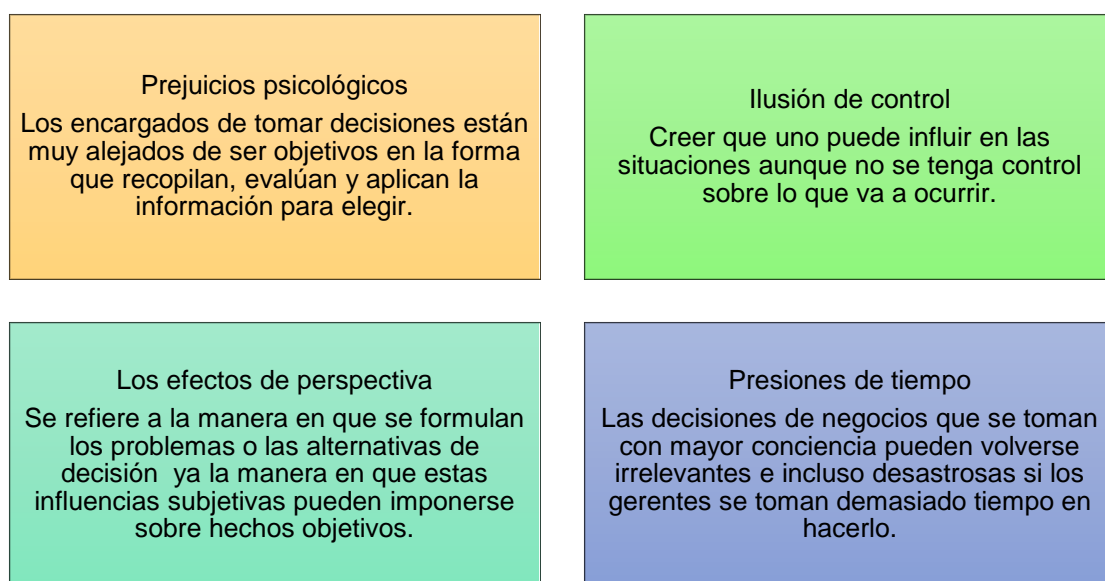


Fuente: (Lawrence, 2013, p.19)

Elaborado por: Medina, Paco (2017)

El proceso anteriormente expuestos surten efectos siempre y cuando vayan de la par con un plan muy bien desarrollado ya que al unirlos permitirá tomar la decisión más acertada, garantizando el crecimiento de la empresa y su supervivencia en un mercado muy competitivo como lo es el de ahora. Sin embargo hay obstáculos que pueden descaminar este proceso y deben ser superados los cuáles se mencionan a continuación en el gráfico 2.7.

Gráfico 0.7: Barreras para la toma de decisiones



Fuente: (Meigs, 2000, p.56)

Elaborado por: Medina, Paco (2017)

2.2.4. Proceso administrativo

Para González (2015) el proceso administrativo “es el conjunto de etapas o fases sucesivas a través de las cuáles se efectúa la administración, mismas que se interrelacionan y forman un proceso integral”

Gráfico 0.8: Proceso administrativo

<p style="text-align: center;">Planeación</p> <p>Consiste en determinar los objetivos y cursos de acción, implica:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Las metas de la organización. • Las mejores estrategias para lograr los objetivos • Las estrategias para llegar a las metas planteadas 	<p style="text-align: center;">Organización</p> <p>Consiste en distribuir el trabajo entre el grupo, para establecer y reconocer las acciones y la autoridad necesaria, implica:</p> <ul style="list-style-type: none"> • El diseño de tareas y puestos • Designar a las personas idóneas para ocupar los puestos. • La estructura de la organización • Los métodos y procedimientos que se establecerán
Proceso administrativo	
<p style="text-align: center;">Control</p> <p>Consiste en la revisión de lo planeado y lo logrado, implica:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Las actividades que necesitan ser controladas • Los medios de control que se emplearán 	<p style="text-align: center;">Dirección</p> <p>Consiste en conducir el talento y el esfuerzo de los demás para lograr los resultados esperados, implica:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Determinar cómo se dirigirá el talento de las personas. • Determinar el estilo de dirección adecuado. • Orientar a las personas al cambio. • Determinar estrategias para solución de problemas, así como la toma de decisiones.

Fuente: (Blandez, 2016, p.6-7)

Elaborado por: Medina, Paco (2017)

El realizar un buen proceso administrativo es de vital importancia ya que a través de estas etapas que se aprecian en el gráfico 2.8 se coadyuva al logro y éxito de la empresa.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1. Modalidad básica de la investigación

3.1.1. Enfoque

El presente proyecto investigativo posee un enfoque mixto, ya que permite una perspectiva más amplia del fenómeno objeto de estudio; está integrada por el enfoque cualitativo y cuantitativo. Por medio del enfoque cualitativo permite identificar y recopilar información actual relacionada con las finanzas que posee Lavanderías Millennium sintetizadas a través de encuestas y el enfoque cuantitativo consiste en cuantificar estadísticamente los resultados obtenidos en el trabajo de campo y aplicar herramientas financieras en los archivos que reposan en la empresa.

3.1.2. Fuentes de información

Para Cruz, Socorro y Gonzáles (2014) las fuentes de información son: “todos los documentos que difunden los conocimientos propios de un área”, por esta razón cada uno de estos documentos da origen a las siguientes fuentes de información que se utilizan en este proyecto de investigación:

Primarias: representada por un conjunto de datos proporcionados por el personal que conforman Lavanderías Millennium; así como los gerentes financieros de otras lavanderías.

Secundarias: información adquirida a través de: libros, artículos, revistas, sitios web actualizados y relacionados con la gestión financiera, planificación financiera, entre otros.

3.1.3. Método de investigación

El método de este proyecto investigativo fue deductivo-inductivo, pues parten de hechos particulares obtenidos en la encuesta realizada a los trabajadores de Lavanderías Millennium y gerentes financieros de otras lavanderías concluyendo en razonamientos generales de aplicación universal y buscando soluciones a dichos resultados generales, que se verán reflejados en el capítulo V con un plan financiero, como respuesta de solución a la presente investigación.

3.2. Tipo o nivel de investigación

El tipo de investigación de este proyecto viene dado por el alcance y profundidad que se aplicó en la investigación realizada en Lavanderías Millennium. Por lo tanto se determina que el presente proyecto tiene un nivel de investigación descriptiva, pues su objetivo es describir el problema de una limitada planificación financiera que inciden en la inestabilidad financiera y eficaz toma de decisiones de la lavandería, sometiéndoles a un meticuloso análisis en busca de resultados que contribuyan al desarrollo de la presente investigación.

3.2.1. Técnicas

Se componen de un proceso metodológico y sistemático la cual se logra a través de la observación, permitiendo obtener información real e inmediata del impacto que genera la limitada planificación financiera que posee Lavanderías Millennium a la hora de tomar decisiones para su crecimiento empresarial.

3.2.2. Instrumentos

Son herramientas que apoyan y sustentan la presente investigación, ya que permiten recoger y registrar información actualizada mediante la aplicación de:

Encuestas: permite recoger información mediante un cuestionario de preguntas en la que los empleados del sector financiero y administrativo que conforman Lavanderías Millennium colaboran con información sobre temas financieros de la lavandería (Anexo 1).

Entrevistas: permite obtener información a través de una reunión directa con gerentes financieros de otras lavanderías para identificar como llevan su manejo financiero cada año (Anexo 2).

3.3. Población y muestra

Está conformada por un grupo de personas que coinciden en un lugar y en un momento determinado; es por esta razón que la población y muestra que se estableció para este proyecto investigativo está conformado por los empleados del sector financiero y administrativo de Lavanderías Millennium que según datos proporcionados por la misma son:

Tabla 0.1: Población y muestra para encuestar

Nombre	Cargo
Luz María Ormaza	Gerente General
German Medina	Administrador
Alejandra Medina	Jefa de contabilidad
Maykel Ramos	Analista financiero

Fuente: Lavanderías Millennium
Elaborado por: Medina, Paco (2017)

Tabla 0.2: Entrevistados

Nombre	Cargo	Lavandería
Polo Barriga	Gerente General	Lavandería Carolina
Jorge Sandoval	Jefe de Contabilidad	Lavandería Latacunga

Elaborado por: Medina, Paco (2017)

Con los datos obtenidos se procede a aplicar la encuesta cuyos resultados se analizan e interpretan en el desarrollo de la propuesta de solución.

4. CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1. Encuesta a clientes potenciales y reales

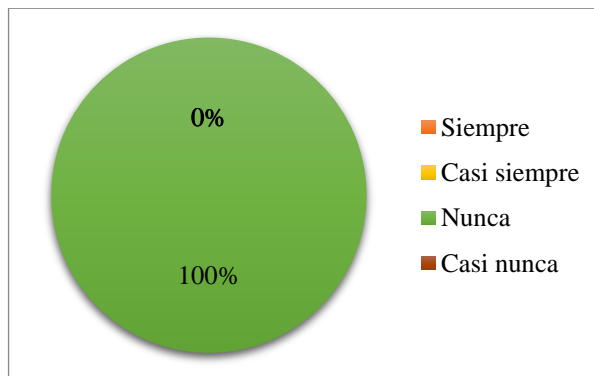
Pregunta 1. ¿La empresa cuenta con un plan financiero?

Tabla 4.1: Pregunta 1

Categoría	Frecuencia	%
Siempre	0	0%
Casi siempre	0	0%
Nunca	4	0%
Casi nunca	0	100%
Total	4	100%

Fuente: Encuesta
Elaborado por: Medina, Paco (2017)

Gráfico 4. 1: Pregunta 1



Fuente: Encuesta

Interpretación

Del total de los empleados encuestados, el 100% de ellos indican que nunca se ha elaborado un plan financiero efectivo para la empresa, puesto que no planifican adecuadamente la gestión de los recursos financieros, es decir, efectúan el manejo de sus recursos conforme las necesidades que se presentan aleatoriamente durante un periodo de tiempo.

Pregunta 2. ¿La empresa realiza control financiero constante?

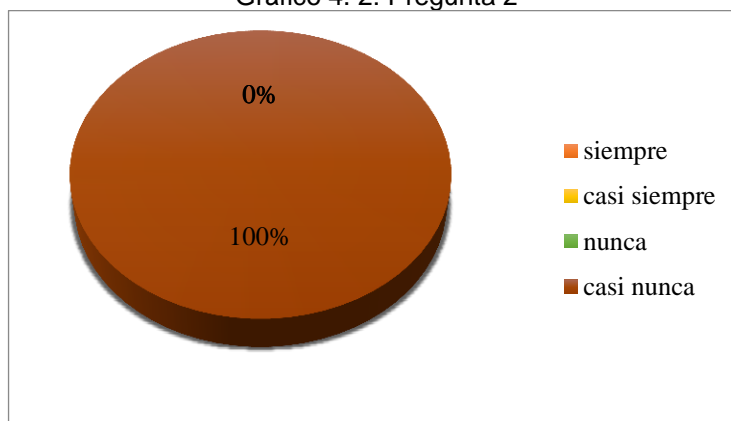
Tabla 4.2: Pregunta 2

Categoría	Frecuencia	%
Muy frecuentemente	0	0%
Frecuentemente	0	0%
Poco frecuente	0	0%
Nada frecuente	4	100%
Total	4	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Medina, Paco (2017)

Gráfico 4. 2: Pregunta 2



Fuente: Encuesta

Interpretación

Como se puede observar en la figura anterior, el 100% de las personas encuestadas manifiestan que nunca se realiza un control financiero, esto evidencia que exista una deficiente administración de los recursos financieros provocando que exista un deficiente flujo del efectivo, pues no se cuenta con los documentos que respalden el ingreso y salida del dinero, ni las debidas firmas de autorización de los diferentes gastos.

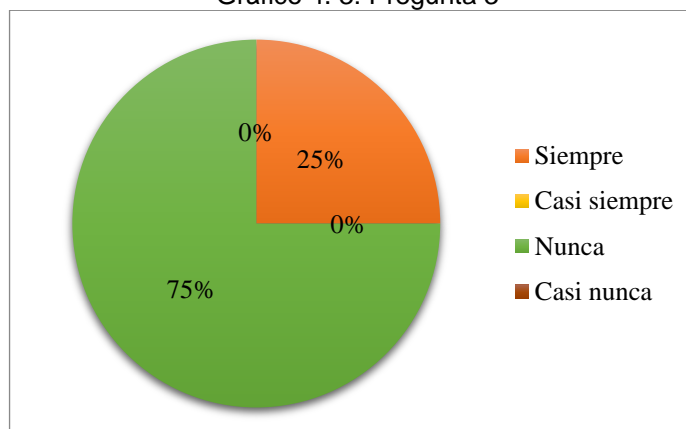
Pregunta 3. ¿La empresa establece reservas de financiamiento?

Tabla 4.3: Pregunta 3

Categoría	Frecuencia	%
Siempre	1	25%
Casi siempre	0	0%
Nunca	3	75%
Casi nunca	0	0%
Total	4	100%

Fuente: Encuesta

Gráfico 4. 3: Pregunta 3



Fuente: Encuesta

Interpretación

De las 4 personas encuestadas, el 75% manifiesta que nunca la empresa mantiene reservas de financiamiento, mientras que 1 persona, que representa el 25% afirma que si se mantiene. Como se observa la mayoría de encuestados sostiene que no en la empresa no se mantiene reservas de financiamiento, lo que provoca que se susciten inconvenientes en la circulación del efectivo y desfinanciamiento en el caso de presentarse alguna eventualidad económica.

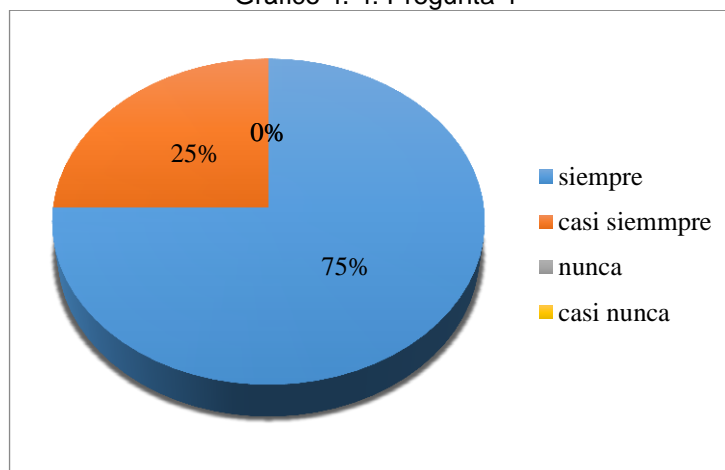
Pregunta 4. ¿La empresa maneja políticas de crédito?

Tabla 4.4: Pregunta 4

Categoría	Frecuencia	%
Siempre	3	75%
Casi siempre	1	25%
Nunca	0	0%
Casi nunca	0	0%
Total	4	100%

Fuente: Encuesta

Gráfico 4. 4: Pregunta 4



Fuente: Encuesta

Interpretación

Como se observa en el gráfico anterior, el 75% de personas encuestadas indican que la empresa siempre maneja políticas de crédito, mientras que el 25% sostiene que casi siempre las maneja, considerando que no se hallan establecidas de forma escrita. Se debería tomar en cuenta que el manejo adecuado de las políticas de crédito permitiría a la empresa incrementar sus ingresos por la prestación de sus servicios e incrementar su cartera de clientes.

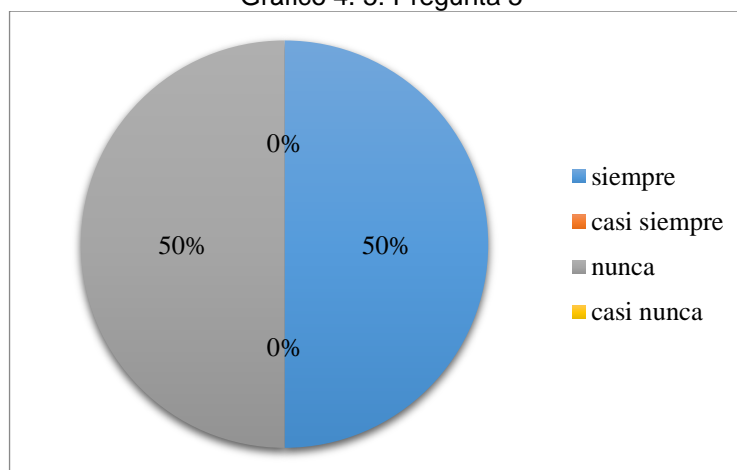
Pregunta 5. ¿Se efectúa de forma organizada el control financiero?

Tabla 4.5: Pregunta 5

Categoría	Frecuencia	%
Siempre	2	50%
Casi siempre	0	0%
Nunca	2	50%
Casi nunca	0	0%
Total	4	100%

Fuente: Encuesta

Gráfico 4. 5: Pregunta 5



Fuente: Encuesta

Interpretación

Del total de personas encuestadas, el 50% considera que sí se efectúa de forma organizada el control financiero, mientras que el 50% afirma que no siempre se lo realiza. Como ya se mencionó, esto provoca que el flujo de efectivo no cubra los requerimientos de la empresa cuando esta lo requiere, Por lo cual se deben establecer las estrategias que permitan realizar un manejo eficiente de los recursos económicos.

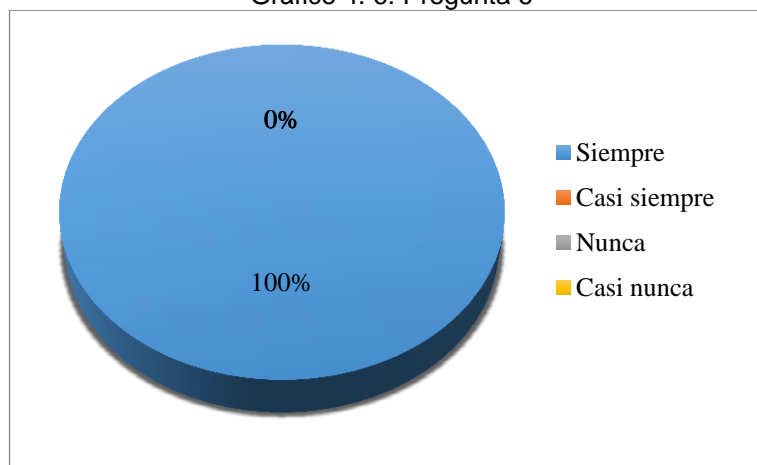
Pregunta 6. ¿La empresa utiliza financiamiento?

Tabla 4.6: Pregunta 6

Categoría	Frecuencia	%
Siempre	4	100%
Casi siempre	0	0%
Nunca	0	0%
Casi nunca	0	0%
Total	4	100%

Fuente: Encuesta

Gráfico 4. 6: Pregunta 6



Fuente: Encuesta

Interpretación

Como se puede observar en el gráfico anterior, todos los encuestados, es decir el 100% afirma que la empresa si utiliza financiamiento para poder cubrir sus necesidades a corto plazo, contemplando el panorama actual de la economía nacional, pues muchas pequeñas empresas buscan financiamiento para invertir e impulsar su negocio.

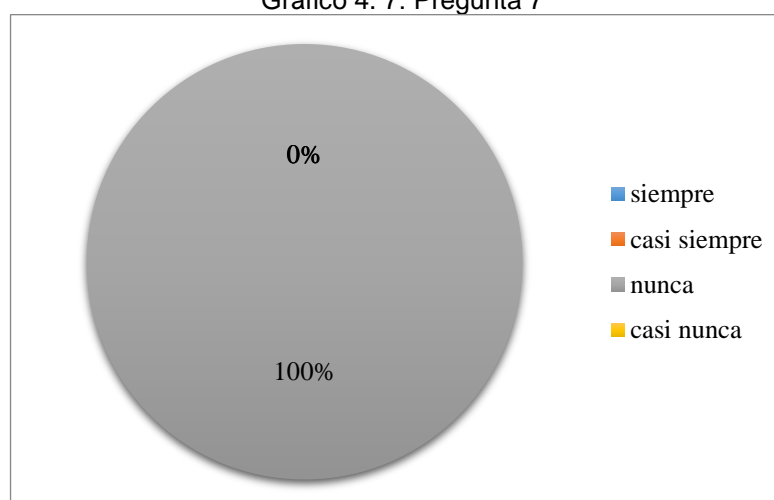
Pregunta 7. ¿La empresa maneja crédito con los proveedores?

Tabla 4.7: Pregunta 7

Categoría	Frecuencia	%
Muy frecuentemente	0	0%
Frecuentemente	0	0%
Poco frecuente	4	100%
Nada frecuente	0	0%
Total	4	100%

Fuente: Encuesta

Gráfico 4. 7: Pregunta 7



Fuente: Encuesta

Interpretación

Como se observa en el gráfico anterior, el 100% de las personas encuestadas afirman que nunca se maneja crédito con los proveedores, es decir todas las compras que efectúa la empresa son al contado, este aspecto debe analizarse pues en ocasiones se ve reducido el flujo de efectivo.

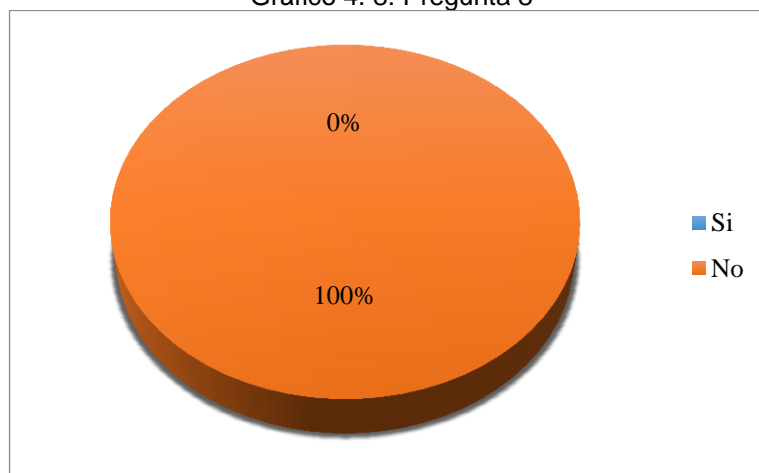
Pregunta 8. ¿En la empresa se elabora presupuestos?

Tabla 4.8: Pregunta 8

Categoría	Frecuencia	%
Si	0	0%
No	4	100%
Total	4	100%

Fuente: Encuesta

Gráfico 4. 8: Pregunta 8



Fuente: Encuesta

Interpretación

De las cuatro personas encuestadas, el 100 % afirma que la empresa no elabora presupuestos, lo que origina que no se efectuó un adecuado manejo de los recursos económicos de la misma. Como se evidencia no se efectúa ningún tipo de planificación que contribuya a la eficiente gestión de los recursos a corto y mediano plazo, provocando inconvenientes en el crecimiento económico.

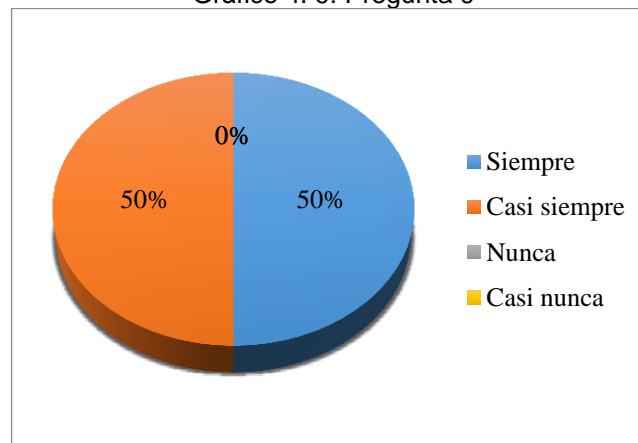
Pregunta 9. ¿La empresa mantiene sistema de cobro?

Tabla 4.9: Pregunta 9

Categoría	Frecuencia	%
Siempre	2	50%
Casi siempre	2	50%
Nunca	0	0%
Casi nunca	0	0%
Total	4	100%

Fuente: Encuesta

Gráfico 4. 9: Pregunta 9



Fuente: Encuesta

Interpretación

De las 4 personas encuestadas, el 50% manifestaron que la empresa siempre maneja un sistema de cobro, mientras que dos personas que representa el 50 % restante indicó que no lo hace. Como se evidencia, en la empresa si se maneja un sistema de cobro para controlar y registrar el ingreso por concepto del servicio prestado, sin embargo, no siempre se lo utiliza, provocando que se genere información irreal con respecto a los cobros efectuados por cliente y la cantidad de servicios de lavandería vendidos diariamente.

4.2. Resultados de la entrevista

El objetivo de la misma es recopilar información relevante de la competencia acerca de temas financieros a fin de proponer un plan financiero que permita a la lavandería tener una ventaja competitiva y facilite el crecimiento empresarial, los entrevistados concluyen que:

Tabla 4.10: Conclusión de la entrevista

Empresa: Lavandería Carolina	Empresa: Lavandería Latacunga
Entrevistado: Polo Barriga	Nombre: Jorge Sandoval
Cargo: Gerente General	Cargo: Jefe de contabilidad
<ul style="list-style-type: none"> • Debido a que la empresa es pequeña no necesitan realizar un plan financiero ni un presupuesto. • No realizan capacitaciones a sus trabajadores pues consideran que antes de contratar a su personal evalúan muy bien su perfil. • Poseer reservas de financiamiento ayuda a tener un adecuado servicio al cliente. • No tiene políticas crediticias debido a que los valores por los servicios que brindan no son muy costosos. • Utiliza en ocasiones financiamiento a través de instituciones financieras para poder realizar sus compras a los proveedores al contado. 	<ul style="list-style-type: none"> • No cuenta con una planificación financiera debido a que consideran que por su tamaño no es necesario. • Realiza de forma periódica su presupuesto tomando como referencia los objetivos que se pretenda alcanzar. • Considera que la atención al cliente es lo primordial por lo que mantiene en constante capacitación a su personal. • Tener reservas de efectivo es necesario para adquirir materiales y brindar un mejor servicio a los clientes. • Si tiene políticas crediticias solo para clientes frecuentes. • Recurre a financiamientos con instituciones financieras a largo plazo para realizar inversiones o pagar a proveedores

Fuente: La entrevista

Elaborado por: Medina, Paco (2017)

De las entrevistas realizadas se concluye que Lavanderías Millennium tiene una gran ventaja competitiva al realizar una planificación financiera el cuál le ayudará crecer a nivel empresarial y tener un mejor posicionamiento en el mercado, ya que su competencia no conoce el gran beneficio que puede aportar este al realizarlo correctamente, además consideran que al ser pequeñas empresas no necesitan realizar un plan financiero o presupuestar cada año, lo cual es totalmente falso ya que toda empresa por más pequeña que sea necesita realizar una planificación para ejecutar sus actividades.

CAPÍTULO V

PROPUESTA

5.1. Tema.

Planificación financiera para la empresa Lavanderías Millennium.

5.2. Reseña histórica de la empresa.

La iniciativa y creatividad de los esposos Paco Germán Medina Burgasi y Luz María Ormaza Báez da lugar a la creación de un lugar que se dedique al lavado, secado y planchado de ropa; es así como el 18 de junio de 2005 esta idea se cristaliza en la Av. Rumiñahui y Sánchez de Orellana, donde se construye y adecua un local para cumplir sus expectativas denominado Lavanderías Millennium en la ciudad de Latacunga.

La lavandería no solo se ha mantenido a lo largo de estos 12 años, sino que ha sabido mantenerse y consolidarse en un mercado muy competitivo siendo una de las más reconocidas de la ciudad ya que cuenta con una mejor maquinaria en relación a su competencia, la cual le ayuda al ahorro de energía y evita utilizar químicos dañinos para el medio ambiente y más que todo para el cuidado de la salud del cliente, ofreciendo de esta manera siempre un servicio de calidad.

Hoy en día Lavanderías Millennium ha experimentado algunos problemas teniendo una limitada planificación de gastos operativos y financieros, provocando una desventaja para el crecimiento económico de la misma, incumplimiento de sus objetivos planteados y de las políticas existentes, lo que conlleva a la inestabilidad financiera de la compañía que afecta al rendimiento, proporcionando una desventaja competitiva; pese a ello la

lavandería está empeñada en implementar una planificación financiera a fin de competir y mantener su posición en la mente de sus clientes.

5.3. Datos generales

Nombre comercial: Lavanderías Millennium

Dirección: Av. Rumiñahui y Sánchez de Orellana

Teléfono: 2804-486

Email: lavanderiamillenniun@hotmail.com

Ruc: 1001539285

5.4. Justificación de la propuesta

En pleno siglo XXI, toda empresa se desenvuelve en sucesos y riesgos que no están previstos y contemplados que afectan su crecimiento, situación que obliga a las empresas a mantener ese ritmo acelerado para no extinguirse; bajo este contexto Lavanderías Millennium no es la excepción, pues debe realizar una planificación financiera para pronosticar y evaluar sus riesgos futuros como también obtener un enfoque que se ajuste a su realidad, de tal forma que le ayude al control, cumplimiento de sus objetivos y mejorar la toma de decisiones en el campo financiero para obtener la mayor rentabilidad posible.

Para cumplir con este objetivo se recomienda elaborar un plan financiero para determinar el nivel adecuado de efectivo y analizar las utilidades por medio de los estados financieros Pro Forma, para así evaluar la situación económica y administrativa de la lavandería.

5.5. Objetivos

5.5.1. Objetivo general

- Desarrollar la planificación financiera para la empresa Lavanderías Millennium.

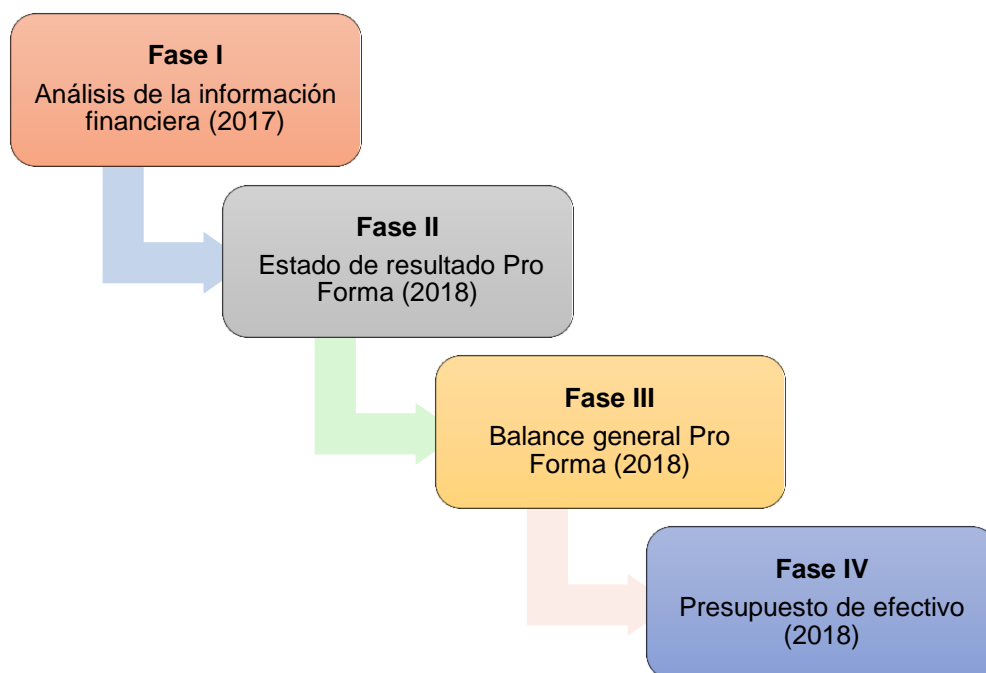
5.5.2. Objetivo específico

- Diagnosticar la situación de la empresa Lavanderías Millennium por medio de indicadores financieros.
- Elaborar políticas de planificación financiera de acuerdo con el diagnóstico establecido.
- Determinar el pronóstico financiero para el próximo año.

5.6. Metodología a seguir

Para el desarrollo de un plan financiero es necesario seguir la siguiente ruta metodológica el cuál es el compendio y adaptación del pensamiento de expertos en el tema tales como Lawrence Gitman, Chad Zutter, María Soriano, entre otros; así:

Gráfico 0.1: Metodología a seguir



Elaborado por: Medina, Paco (2017)

5.7. Memorando de Planificación

Para una mayor eficacia al realizar el plan financiero para Lavanderías Millennium es necesario realizar un memorando de planificación, el cual permite identificar todos los aspectos que hay que tener en cuenta para dicha metodología que se seguirá mencionada anteriormente, evitando de esta manera pérdidas de tiempo o que exista una información faltante para la elaboración de cada una de las fases. A continuación se procede a desarrollarlo.

Tabla 0.1: Memorando de Planificación

Memorando de Planificación			
Entidad:	Lavanderías Millennium		
Elaborado por:	Paco Alejandro Medina Ormaza		
Revisado por:	Nelson Danilo Bombón Orellana		
Objetivo:	Elaborar un plan financiero para el periodo 2018.		
Requerimiento para la planificación financiera:	Balance general 2014, 2015, 2016. Estado de resultados 2014, 2015, 2016		
Fecha de realización:	19/12/2017	Finalización de la planificación financiera: 05/11/2018	
Equipo de Trabajo:	Gerente General Luz María Ormaza Administrador German Medina Analista financiero Maykel Ramos Paco Alejandro Medina Ormaza		
Días planificados:	Tiempo	Fases	Requisitos para su elaboración
12 días laborables en:	Desde 19/12/2017 Hasta 22/12/2017	Fase I: Análisis de la información financiera 2017	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Indicadores de liquidez ➤ Indicadores de endeudamiento ➤ Indicadores de rentabilidad
	Desde 26/12/2017 Hasta 27/12/2017	Fase II: Estado de resultado Pro Forma 2018	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Análisis del estado de resultados del año 2015, 2016 y 2017. ➤ Aplicación del método de estimaciones.
	Desde 28/12/2017 Hasta 29/12/2017	Fase III: Balance general Pro Forma 2018	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Análisis del balance general del año 2015, 2016 y 2017. ➤ Aplicación del método de estimaciones.
	Desde 02/12/2018 Hasta 03/12/2018	Fase IV: Presupuesto de efectivo 2018	<ul style="list-style-type: none"> ➤ El promedio o estimaciones que se han calculado en cada una de las cuentas del estado de resultados y balance general del año 2015, 2016, 2017 ➤ Aplicación del método de estimaciones.

Elaborado por: Medina, Paco (2017)

5.7.1. Fase I: Análisis de la información financiera

El realizar un análisis mediante los estados financieros es muy importante en todo plan financiero ya que a través de la utilización de indicadores financieras se puede diagnosticar la situación actual y perspectiva de Lavanderías Millennium para que pueda tomar las decisiones más óptimas para su crecimiento empresarial y supervivencia en el mercado.

Cálculo del promedio de incremento o disminución de cada una de las cuentas para el próximo año.

Para el cálculo del primer producto de participación relativa en el mercado se toma como referencia el producto que tiene mayor participación en ventas dividido para el producto que le sigue en participación obteniéndose el siguiente resultado:

- Para determinar la tendencia del año 2016 se escoge la cuenta del año 2016 y se resta con la cuenta del año 2015 dividido para la cuenta del año 2015; así

$$\left(\frac{\$3.965,22 - \$3.061,75}{\$3.061,75} \right) * 100 = 29,51\%$$

- Para realizar la tendencia del año 2017, tiene el mismo proceso antes mencionado así;

$$\left(\frac{\$4.015,41 - \$3.965,22}{\$3.965,22} \right) * 100 = 1,27\%$$

- Una vez que se conoce como han ido las tendencias de cada año se procede a realizar un promedio sumando la tendencia del año 2016 y 2017, dividido para el número de tendencias en este caso 2; así:

$$\left(\frac{29,51\% + 1,27\%}{2} \right) = 15,39\%$$

De los procesos anteriormente analizados se obtuvieron los porcentajes que se reflejan en la tabla 5.2 y 5.3 los cuáles se utilizan para: balance general Pro Forma, el estado de resultados Pro Forma y el presupuesto de efectivo.

Tabla 0.2: Balance General Lavanderías Millennium

Lavanderías Millennium				Promedio de incremento o disminución de cada una de las cuentas para el próximo año (2018)
Balance General				
Al 31 de diciembre				
	2015	2016	2017	
Activo				
<u>Activo Corriente</u>				
Disponible				
Banco Pichincha	\$ 3.061,75	\$ 3.965,22	\$ 4.015,41	15,39%
Exigible				
Cuentas X Cobrar	\$ 10.853,61	\$ 10.886,72	\$ 11.035,70	0,84%
Total Activo Corriente	\$ 13.915,36	\$ 14.851,94	\$ 15.051,11	4,04%
<u>Activo No Corriente</u>				
Fijo				
Maquinaria y Equipo	\$ 604.057,80	\$ 622.740,00	\$ 642.000,00	3,09%
(-) Dep. Acum. Maq y Equip.	(\$ 27.203,77)	(\$ 28.045,13)	(\$ 28.912,50)	3,09%
Total Activo no Corriente	\$ 576.854,03	\$ 594.694,88	\$ 613.087,50	
Total Activo	\$ 590.769,39	\$ 609.546,81	\$ 628.138,61	
Pasivo				
<u>Pasivo Corriente</u>				
Proveedores	\$ 450,00	\$ 465,00	\$ 500,00	5,43%
Total Pasivo	\$ 450,00	\$ 465,00	\$ 500,00	
Patrimonio				
Capital	\$ 93.000,00	\$ 95.000,00	\$ 100.000,00	3,71%
Utilidades ac. Ejerc. Anter.	\$ 490.124,18	\$ 506.343,46	\$ 519.634,53	2,97%
Resultado del ejercicio	\$ 7.195,21	\$ 7.738,35	\$ 8.004,08	5,49%
Total Patrimonio	\$ 590.319,39	\$ 609.081,81	\$ 627.638,61	
Total Pasivo + Patrimonio	\$ 590.769,39	\$ 609.546,81	\$ 628.138,61	

Fuente: Lavanderías Millennium
Elaborado por: Medina, Paco (2017)

Tabla 0.3: Estado de Resultados Lavanderías Millennium

Lavanderías Millennium			Estado de resultados			Promedio de incremento o disminución de cada una de las cuentas para el próximo año (2018)
Al 31 de diciembre 2015		Al 31 de diciembre 2016		Al 31 de diciembre 2017		
Ctas. Resul. Acreedores						
Ingresos Operacionales	\$ 58.740,62	\$ 59.237,35	\$ 59.847,80			1,36%
Total Ingresos Operacionales	\$ 58.740,62	\$ 59.237,35	\$ 59.847,80			
Ingresos no Operacionales	\$ -	\$ -	\$ -			
Total Ctas. Resul. Acreedores	\$ 58.740,62	\$ 59.237,35	\$ 59.847,80			
Ctas. Resultados. Deudoras						
Egresos operacionales	\$ -	\$ -	\$ -			
Total Egresos Operacionales	\$ -	\$ -	\$ -			
Gastos de Administración						
Gasto. Admin.						
Remuneraciones	\$ 14.257,02	\$ 14.158,90	\$ 14.645,12			1,35 %
Gasto Admin. Servicios	\$ 8.066,52	\$ 8.011,00	\$ 8.286,10			1,37 %
Gastos Otros Egresos	\$ 29.221,86	\$ 29.279,69	\$ 28.912,50			-0,53 %
Total Gastos de Administración	\$ 51.545,41	\$ 51.449,59	\$ 51.843,72			
Total Ctas. Resultados. Deudoras	\$ 51.545,11	\$ 51.449,59	\$ 51.843,72			
Resultado del Periodo	\$ 7.195,21	\$ 7.738,34	\$ 8.004,08			

Fuente: Lavanderías Millennium

Elaborado por: Medina, Paco (2017)

5.7.1.1. Indicadores de liquidez

Son indicadores que miden la capacidad de pago que tiene toda empresa para afrontar sus deudas en periodo de corto plazo, mientras más alto es el resultado del indicador tendrá mejor posibilidades para confrontar y eliminar sus deudas a corto plazo. La capacidad que tiene Lavanderías Millennium para afrontar sus deudas del 2018 es la siguiente:

$$\text{Capital neto de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

$$\text{Capital neto de trabajo} = \$ 15.051,11 - \$ 500,00$$

$$\text{Capital neto de trabajo} = \$ 14.551,11$$

Como se puede apreciar Lavanderías Millennium con un capital neto de trabajo de \$ 14.551,11 nos indica que tiene un capital sostenible para su funcionamiento y satisfacer las necesidades y requerimientos de clientes actuales y potenciales.

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\$ 15.051,11}{\$ 500,00}$$

$$\text{Razón Corriente} = \$ 30,10$$

Como se observa Lavanderías Millennium tiene una excelente solvencia y capacidad de pago ya que por cada dólar que debe tiene \$ 30,10 para pagar o respaldarse frente a sus responsabilidades con terceros.

5.7.1.2. Indicadores de endeudamiento

Son aquellos indicadores que permiten evaluar el riesgo que tienen tanto accionistas como los dueños de la lavandería al realizar algún cambio dentro de esta y no perjudicarse por un gran endeudamiento que consiga tener la empresa para lograr obtener un margen de rentabilidad. Para Lavanderías Millennium sus obligaciones de pago se encuentran:

$$\text{Razón de Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

$$\text{Razón de Endeudamiento} = \frac{\$ 500,00}{\$ 628,138,61}$$

$$\text{Razón de Endeudamiento} = 0,000796 * 100\%$$

$$\text{Razón de Endeudamiento} = 0,08\%$$

Lavanderías Millennium cuenta con un total de 0,08%, dicho resultado es muy bueno ya que nos da a entender que la lavandería se financia para su crecimiento y se sostiene por sí misma sin necesidad de financiarse a través de una deuda.

5.7.1.3. Indicadores de rentabilidad

Permiten determinar la efectividad con la que se ha estado administrando los costos y gastos que ha tenido Lavandería Millennium en un determinado periodo, además permite establecer como ha incrementado o a disminuido sus ganancias, el cuál es un dato muy importante para poder realizar el presente tema de investigación.

$$\text{Margen Neto de Utilidad} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} * 100$$

$$\text{Margen Neto de Utilidad (2015)} = \frac{\$ 7.195,21}{\$ 58.740,62} * 100$$

$$\text{Margen Neto de Utilidad (2015)} = 12,25\%$$

$$\text{Margen Neto de Utilidad (2016)} = \frac{\$ 7.787,76}{\$ 59.237,35} * 100$$

$$\text{Margen Neto de Utilidad (2016)} = 13,15\%$$

$$\text{Margen Neto de Utilidad (2017)} = \frac{\$ 8.004,08}{\$ 59.847,80} * 100$$

$$\text{Margen Neto de Utilidad (2017)} = 13,37\%$$

Como se puede observar el servicio que brinda Lavanderías Millennium para el año 2015, 2016, 2017 le generaron un 12,25%, 13,15% y 13,37% de margen neto de utilidad respectivamente, además se puede notar que en cada año existe un aumento de utilidad, lo que nos da a entender que la lavandería está encaminada correctamente con un promedio de incremento de utilidad anual del 4.51%.

$$\text{Retorno de la Inversión} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}} * 100$$

$$\text{Retorno de la Inversión} = \frac{\$ 8.004,08}{\$ 628.138,61} * 100$$

$$\text{Retorno de la Inversión} = 1,27\%$$

El índice de retorno sobre la inversión que se ha realizado en Lavanderías Millennium de cada uno de sus activos es del 1.27%, evidenciando de esta manera que la gestión que se realiza en la lavandería es eficiente y competitiva ante su competencia.

5.7.1.4. Políticas de planificación financiera

Con el fin de mejorar el crecimiento de Lavanderías Millennium con eficacia y eficiencia, se recomienda aplicar las siguientes estrategias orientadas a generar mayor utilidad y tener un mejor posicionamiento en el mercado mediante:

Tabla 0.4: Políticas de planificación financiera

Indicadores de liquidez	<ul style="list-style-type: none"> • Rentabilizar los excedentes de liquidez que se mantienen en la cuenta bancos invirtiendo el 50% de su saldo en adquisición de bienes productivos para mejora de tecnología y alcanzar niveles de calidad mucho más favorables a los actuales. • Mantener una adecuada rotación y adquisición del inventario y adquisición de insumos de acuerdo al nivel de actividades que se realizan en un determinado periodo.
Indicadores de endeudamiento	
Indicadores de rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> • Desarrollar una campaña publicitaria agresiva para lograr el AIDA; es decir llamar la atención, el interés, despertar el deseo y la acción de las personas e incrementar la participación en el mercado. • Establecer políticas crediticias para facilitar el proceso de comercialización. • Aumentar las ventas con costos moderados que el de la competencia para lograr captar mayor atención del cliente y alcanzar márgenes de utilidad por encima del 14%.

Fuente: Lavanderías Millennium
Elaborado por: Medina, Paco (2017)

5.7.2. Fase II: Estado de Resultados Pro Forma

Para poder elaborar este estado financiero es importante tener en cuenta la información siguiente:

- Estado de resultados del último año de Lavanderías Millennium, en este caso se utilizó el del año 2017.

- El promedio que se ha calculado en cada una de las cuentas del estado de resultados del año 2015, 2016, 2017 manifestando el incremento o disminución de los mismos (Tabla 5.3), en dicho cálculo se obtuvieron los siguiente resultados que servirán para la elaboración del estado de resultados Pro Forma 2018; así:
 - Ingresos operacionales: Para el año 2018 representan un incremento del 1,36%.
 - Remuneración: Un incremento de 1,35%.
 - Gastos administrativos servicios: Un incremento de 1,37%.
 - Otros gastos: Representan una disminución del -0,53%.

Su cálculo se realiza utilizando el método de estimaciones obtenidas en el análisis financiero realizado anteriormente.

Además es necesario recalcar, que aunque el estado de resultados Pro Forma su realización sea proyectado, su cuadro contable utiliza el mismo proceso que un estado de resultados normal.

Las principales ventajas que aportara a Lavanderías Millennium el estado de resultados Pro Forma son las que se aprecian a continuación:

- Cuantificar monetariamente los ingresos, gastos y resultados que se esperan obtener para el año 2018 en Lavanderías Millennium.
- Proporcionar información por adelantado a la alta gerencia acerca de la rentabilidad o pérdidas que tendrá la lavandería, la cual le ayuda al gerente analizar la situación en la que se encuentra y tomar las mejores decisiones para el crecimiento empresarial de la lavandería.
- Prevenir errores, optimizando de esta manera las ganancias que genera la lavandería.

Una vez que se han establecido los requerimientos que se necesitan para elaborar un estado de resultados Pro Forma y los beneficios que obtendrá Lavanderías Millennium se procede a realizarlo; así:

Tabla 0.5: Estado de Resultados Pro Forma Lavanderías Millennium

Lavanderías Millennium			Estado de resultados Pro Forma		Base de cálculo
Al 31 de diciembre 2017		Pronostico Al 31 de diciembre 2018			
Ctas. Resul. Acreedores					
Ingresos Operacionales	\$ 59.847,80		\$ 60.662,27		Incremento del 1,36%
Total Ingresos Operacionales	\$ 59.847,80		\$ 60.662,27		
Ingresos no Operacionales	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
Total Ctas. Resul. Acreedores	\$ 59.847,80		\$ 60.662,27		
Ctas. Resultados. Deudoras					
Egresos operacionales	\$ -		\$ -		
Total Egresos Operacionales	\$ -		\$ -		
Gastos de Administración					
Gasto. Admin.					
Remuneraciones	\$ 14.645,12		\$ 14.843,19		Incremento del 1,35%
Gasto Admin. Servicios	\$ 8.286,10		\$ 8.399,86		Incremento del 1,37%
Gastos Otros	\$ 28.912,50		\$ 28.759,05		Decremento del -0,53%
Total Gastos de Administración	\$ 51.843,72		\$ 52.002,10		
Total Ctas. Resultados. Deudoras	\$ 51.843,72		\$ 52.002,10		
Resultado del Periodo	\$ 8.004,08		\$ 8.660,17		

Fuente: Lavanderías Millennium

Elaborado por: Medina, Paco (2017)

5.7.3. Fase III: Balance General Pro Forma

Con los datos obtenidos en el estado de resultados Pro Forma, se realiza a continuación el balance general Pro Forma para lo cual es importante tener en cuenta la información siguiente:

- Balance general del último año de Lavanderías Millennium, es decir del año 2017.
- Estado de resultados Pro Forma, en este caso del año 2018.
- El promedio que se ha calculado en cada una de las cuentas del balance general del año 2015, 2016, 2017 manifestando el incremento o disminución de los mismos (Tabla 5.2).
- Su cálculo se realizó utilizando el método de estimaciones obtenidas de los datos históricos proporcionados por Lavanderías Millennium.

Así mismo que el estado de resultados Pro Forma el balance general Pro Forma es proyectado y su cuadro contable utiliza el mismo proceso que un balance general normal cuyos valores corresponden a las cuentas contables del activo, pasivo y patrimonio.

Las principales ventajas que aporta a Lavanderías Millennium son las siguientes:

- Otorga información por adelantado a la alta gerencia, el cual la utiliza como fuente de análisis para futuras eficientes toma de decisiones.
- Ayuda a visualizar de manera cuantificada la rentabilidad de la lavandería en un determinado periodo, en este caso para el año 2018.
- Encamina a la lavandería a su crecimiento empresarial, previniendo errores, optimizando y administrando de mejor manera sus ganancias y recursos.

Una vez que se han establecido los requerimientos que se necesitan para elaborar el balance general Pro Forma y los beneficios que obtendrá Lavanderías Millennium se procede a elaborarlo; así:

Tabla 0.6: Balance General Pro Forma Lavanderías Millennium

Lavanderías Millennium		Promedio de incremento o disminución de cada una de las cuentas para el próximo año	
Balance General			
Al 31 de diciembre			
	2017	Pronostico 2018	
Activo			
<u>Activo Corriente</u>			
Disponibles			
Banco Pichincha	\$ 4.015,41	\$ 4.633,26	Incremento del 15,39%
Exigible			
Cuentas X Cobrar	\$ 11.035,70	\$ 11.128,04	Incremento del 0,84%
Total Activo Corriente	\$ 15.051,11	\$ 15.761,30	
<u>Activo No Corriente</u>			
Fijo			
Maquinaria y Equipo	\$ 642.000,00	\$ 661.260,00	Incremento del 3,00%
(-) Dep. Acum. Maq y Equip.	(\$ 28.912,50)	(\$ 29.779,88)	Incremento del 3,00%
Total Activo no Corriente	\$ 613.087,50	\$ 631.480,13	
Total Activo	\$ 628.138,61	\$ 647.241,43	
Pasivo			
<u>Pasivo Corriente</u>			
Proveedores	\$ 500,00	\$ 527,15	Incremento del 5,43%
Total Pasivo	\$ 500,00	\$ 527,15	
Patrimonio			
Capital	\$ 100.000,00	\$ 103.706,85	Incremento del 3,71%
Utilidades ac. Ejerc. Anter.	\$ 519.634,53	\$ 535.052,43	Incremento del 2,97%
Resultado del ejercicio	\$ 8.004,08	\$ 8.443,61	Incremento del 5,49%
Total Patrimonio	\$ 627.638,61	\$ 647.202,88	
Total Pasivo + Patrimonio	\$ 628.138,61	\$ 647.730,03	

Fuente: Lavanderías Millennium
Elaborado por: Medina, Paco (2017)

5.7.4. Fase IV: Presupuesto de efectivo proyectado

Con la información obtenida se procede a elaborar el presupuesto de efectivo proyectado para el periodo 2018, para lo cual se fundamenta y se sustenta con la siguiente información:

- El promedio que se ha calculado en cada una de las cuentas del estado de resultados y balance general del año 2015, 2016, 2017 (Tabla 5.2 y Tabla 5.3).
- Información financiera del año 2017 (Anexo 3 y 4).
- Aplicación del método de estimaciones sobre gastos anuales, basándose en datos históricos proporcionados por Lavanderías Millennium.
- Política de pagos de la lavandería a clientes potenciales y reales.

El realizar un presupuesto de efectivo proyecta otorga a Lavanderías Millennium los siguientes beneficios:

- Brindar la mayor información de manera simplificada, logrando de esta manera que el gerente de la lavandería tome mucho más rápido decisiones y asegurarse que todo va a salir acorde al plan.
- Anticipar cualquier riesgo al tomar una decisión que comprometa la utilidad de la lavandería e inclinarla a su favor.
- Anticipa a la gerencia de la lavandería de futuros escenarios de exceso de liquidez antes de terminar un periodo, dando lugar a estrategias de solución.
- Permitir tener al gerente mayor confianza al tomar sus decisiones para alcanzar las metas.

Después de conocer los requisitos que se necesitan para elaborar un presupuesto de efectivo proyectado y los beneficios que obtendrá Lavanderías Millennium se procede a elaborarlo; así:

Tabla 0.7: Presupuesto de efectivo proyectado

Presupuesto de efectivo proyectado			
Lavanderías Millennium			
	Al 31 de diciembre del 2017	Pronostico Al 31 de diciembre del 2018	Promedio de incremento o disminución de cada una de las cuentas para el próximo año
<u>Flujos entrantes de efectivo</u>			
Ventas	\$ 59.847,80	\$ 60.662,27	Incremento del 1,36% Se realizan al contado los pagos por lo que no hay pendiente que cobrar.
Primer mes crédito	\$ -	\$ -	
Total flujo entrante de efectivo	\$ 59.847,80	\$ 60.662,27	
<u>Flujos salientes de efectivo</u>			
Compras de materiales e insumos	\$ 4.612,78	\$ 4.675,51	Incremento del 1,36%
Otros pagos de efectivo			
Mano de obra	\$ 13.176,00	\$ 13.176,00	Se mantiene con la misma cantidad de empleados. No se han actualizado maquinaria y ampliado la lavandería por lo cual se estima que se mantengan estos gastos.
Gastos mantenimiento de maquinaria	\$ 2.153,67	\$ 2.153,67	
Gastos de útiles de aseo y limpieza	\$ 1.231,65	\$ 1.231,65	
Gastos aporte patronal	\$ 1.469,12	\$ 1.469,12	
Pagos de interés	\$ -	\$ -	
Total flujo saliente de efectivo	\$ 22.643,22	\$ 22.705,95	
Saldo positivo (negativo) neto de efectivo	\$ 37.204,58	\$ 37.956,31	

Fuente: Lavanderías Millennium

Elaborado por: Medina, Paco (2017)

Como se puede apreciar en la tabla el total del presupuesto de efectivo proyectado da a conocer que Lavanderías Millenium para este año 2018, una vez que cumpla sus obligaciones empresariales brindadno un servicio de calidad y satisfaciendo las necesidades de losclientes actuales y potenciales, será de \$ 37.956,31, siendo este un saldo positivo y favorable para la lavandería y pueda seguir brindando sus servicios para el próximo año.

CAPITULO VI

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1. Conclusiones

- Acorde a la investigación realizada, se ha corroborado que la empresa Lavanderías Millennium no cuenta con un plan financiero, lo que perjudica evidentemente al equilibrio económico de la empresa y, por ende, obstaculiza el cumplimiento de los objetivos financieros determinados.
- A más de no poseer una planificación financiera integral, organizada y detallada, la empresa no cuenta con reservas de financiamiento provocando inconvenientes en la circulación de efectivo y dejando a la intemperie a la organización en caso de suceder algún evento fortuito.
- Una vez determinada la situación actual en la que se encuentra la empresa Lavanderías Millennium, se concluye que, es necesario la realización de una planificación financiera para guiar de manera estratégica el adecuado uso de los recursos financieros y tomar decisiones en beneficio de la empresa y a su vez determinar acciones correctivas.

6.2. Recomendaciones

- La empresa Lavanderías Millennium debe elaborar una planeación financiera eficiente, que le permita conocer de manera anticipada los resultados futuros y los posibles desvíos para evadir de forma inteligente el riesgo financiero que puede existir.
- Para la realización de una planificación financiera la empresa se deberá manejar mediante indicadores de gestión e indicadores financieros; los cuales permitirán reconocer las falencias que presentan en las diversas actividades y de esta manera plantear adecuada toma de decisiones.
- Una vez realizado una planificación financiera, se recomienda determinar y analizar necesidades de inversión con una evaluación de costo beneficio correspondiente, en caso de ser necesario; todo esto con el propósito de expandir y desarrollar de manera empresarial a la empresa Lavanderías Millennium.

Bibliografía

- Bahillo, M., Pérez, M., & Ruiz, G. (2013). *Gestión financiera* (Primera ed.). Madrid, España: Paraninfo.
- Blandez, M. (2016). *Proceso administrativo* (Primera ed.). México: UNID.
- Córdoba, M. (2012). *Gestión Financiera* (Primera ed.). Bogotá, Colombia: Ecoe.
- Correa, J., Ramírez, L., & Castaño, C. (2010). *Redalyc*. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=90920479010>
- Constitución de la República del Ecuador*. (2008). Ecuador. Obtenido de http://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4_ecu_const.PDF
- Cruz, C., Socorro, O., & Gonzáles, M. (2014). *Metodología de la investigación* (Primera ed.). México: Patria.
- Dumrauf, G. (2013). *Finanzas corporativas* (Primera ed.). (Alfaomega, Ed.) Barcelona, España.
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de administración financiera* (Décimosegunda ed.). México: Pearson.
- González, A. (2015). *Proceso administrativo* (Segunda ed.). México: Patria.
- Harol, K., & Heinz, W. (2013). *Elementos de administración un enfoque internacional e innovación* (Tercera ed.). México: Mc Graw Hill.
- Lawrence, D. (2013). *Administración financiera*. México: Prentice Hall.
- Ley de compañías*. (2014). Ecuador. Obtenido de http://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/lotaip/a2/Ley-Cias.pdf
- López, G. (2012). *Repositorio UTA*. Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/1848/1/TA0144.pdf>
- Meigs, R. (2000). *Contabilidad: la base para decisiones comerciales* (Undécima ed.). McGraw - Hill.
- Morales, J. (2014). *Planeación financiera* (Primera ed.). México: Patria. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=SdvhBAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=PLANEACI%C3%93N+FINANCIERA+MORALES+CAST>

RO&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjx4uekvpTYAhUI0oMKHZu8CccQ6A
EIJjAA#v=onepage&q=PLANEACI%C3%93N%20FINANCIERA%20M
ORALES%20CASTRO&f=false

- Nuñez, L. (2016). *Finanzas 1: contabilidad, planeación y administración financiera* (Primera ed.). México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Palomares, J., & Pesét, M. (2015). *Estados financieros: interpretación y análisis* (Primera ed.). Pirámide.
- Partal, A., Moreno, F., Cano, M., & Fernández, P. (2016). *Introducción a las finanzas empresariales* (Tercera ed.). Madrid, España: Tecnos.
- Sevilla. (2009). *Gestión Financiera*. Sevilla.
- Sierra Moreno, C. M. (2014). *Repositorio UTA*. Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/6579/1/71MBA.pdf>
- Sinisterra, G., Polanco, L., & Henao, H. (2011). *Contabilidad: Sistema de información para las organizaciones* (Sexta ed.). Bogotá, Colombia: MC Graw Hill.
- Soriano, M. (2010). *Introducción a la contabilidad y las finanzas*. Barcelona, España: Profit.

Anexo 1: Encuesta



Pontificia Universidad
Católica del Ecuador

Sede
Ambato

La Encuesta

Objetivo: Recopilar información financiera de Lavanderías Millennium de la ciudad de Latacunga

Nº	PREGUNTAS	SIEMPRE	CASI SIEMPRE	NUNCA	CASI NUNCA
Pregunta 1	¿La empresa cuenta con un plan financiero?				
Pregunta 2	¿La empresa realiza control financiero constante?				
Pregunta 3	¿La empresa establece reservas de financiamiento?				
Pregunta 4	¿La empresa maneja políticas de crédito?				
Pregunta 5	¿Se maneja de forma organizada el control financiero?				
Pregunta 6	¿La empresa utiliza financiamiento?				
Pregunta 7	¿La empresa maneja crédito con los proveedores?				
Pregunta 8	¿La empresa dispone de presupuesto?				
Pregunta 9	¿La empresa mantiene sistema de cobro?				

Anexo 2: La entrevista



Pontificia Universidad
Católica del Ecuador

Sede
Ambato

Entrevista

Objetivo.- Recopilar información relevante de temas financieros en el contexto de la empresa representada por el entrevistado.

Nombre de la empresa:

Cargo que desempeña:

Nombre del entrevistado:

1. ¿La empresa cuenta con un plan financiero?
2. ¿La empresa cuenta con planes operativos?
3. ¿La empresa dispone de un presupuesto?
4. ¿La empresa realiza capacitaciones para servicio al cliente?
5. ¿La empresa realiza mejoramiento continuo en la atención al cliente?
6. ¿La empresa establece reservas de financiamiento para brindar un adecuado servicio al cliente?

7. ¿La empresa maneja políticas de crédito referente al servicio al cliente?
8. ¿Se maneja de forma organizada los procedimientos en servicio al cliente?
9. ¿La empresa utiliza financiamiento a través de instituciones financieras?
10. ¿La empresa maneja crédito con los proveedores?

Gracias por su colaboración

Anexo 3: Estado de resultados

LAVANDERIA MILLENNIUM PAGINA : 1

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DESDE 01/01/17, HASTA 31/12/17

CTAS RESULT. ACREEDORAS		
INGRESOS OPERACIONALES		
INGRESOS OPERACIONALES	-59,847.80	
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		-59,847.80
INGRESOS NO OPERACIONALES		
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES		0.00
TOTAL CTAS RESULT. ACREEDORAS		-59,847.80

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DESDE 01/01/17, HASTA 31/12/17

CTAS RESULTADOS DEUDORAS		
EGRESO OPERACIONALES		
TOTAL EGRESO OPERACIONALES		0.00
GASTOS DE ADMINISTRACION		
GASTO ADMIN. REMUNERACIONE	14,645.12	
GASTO ADMIN. SERVICIOS	8,286.10	
GASTOS OTROS EGRESOS	28,912.50	
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION		51,843.72
TOTAL CTAS RESULTADOS DEUDORAS		51,843.72
RESULTADO DEL PERIODO		-8,004.08

Anexo 4: Balance General

LAVANDERIA MILLENNIUM
FECHA : 31/12/17. PAGINA : 1

BALANCE DE COMPROBACION
INFORME GENERAL

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO ANTERIOR	DEBE	HABER	SALDO ACTUAL
1.	ACTIVO				
1.1.	ACTIVO CORRIENTE				
1.1.1.	DISPONIBLE				
1.1.1.03	Banco del Pichincha	0.00	50.612.10	46.596.69	4.015.41
* TOTAL *	DISPONIBLE	0.00	50.612.10	46.596.69	4.015.41
1.1.2.	EXIGIBLE				
1.1.2.2.	CUENTAS POR COBRAR				
1.1.2.2.01	Clientes	0.00	11.035.70	0.00	11.035.70
* TOTAL *	CUENTAS POR COBRAR	0.00	11.035.70	0.00	11.035.70
* TOTAL *	EXIGIBLE	0.00	11.035.70	0.00	11.035.70
* TOTAL *	ACTIVO CORRIENTE	0.00	61.647.80	46.596.69	15.051.11
1.2.	ACTIVO FIJO				
1.2.2.	FIJO DEPRECIABLE				
1.2.2.11	Mueblaria y Equipo	0.00	642.000.00	0.00	642.000.00
1.2.2.12	(-)Dep.acum.Maqui. y Equi	0.00	0.00	28.912.50	-28.912.50
* TOTAL *	FIJO DEPRECIABLE	0.00	642.000.00	28.912.50	613.087.50
* TOTAL *	ACTIVO FIJO	0.00	642.000.00	28.912.50	613.087.50
* TOTAL *	ACTIVO	0.00	703.647.80	75.509.19	628.138.61
2.	PASIVO				
2.1.	PASIVO CORRIENTE				
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR SOCIOS				
2.1.1.01	Proveedores	0.00	0.00	500.00	-500.00
* TOTAL *	CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	0.00	0.00	500.00	-500.00
2.1.4.	OBLIGACIONES FINANCIERAS				
2.1.4.01	Banco del Pichincha	0.00	542.000.00	542.000.00	0.00
* TOTAL *	OBLIGACIONES FINANCIERAS	0.00	542.000.00	542.000.00	0.00
* TOTAL *	PASIVO CORRIENTE	0.00	542.000.00	542.500.00	-500.00
* TOTAL *	PASIVO	0.00	542.000.00	542.500.00	-500.00

FECHA : 31/12/17.

PAGINA : 2

BALANCE DE COMPROBACION
INFORME GENERAL

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO ANTERIOR	DEBE	HABER	SALDO ACTUAL
3.	PATRIMONIO				
3.1.	PATRIMONIO				
3.1.1.	CAPITAL				
3.1.1.01	Capital	0.00	0.00	100.000.00	-100.000.00
* TOTAL *	CAPITAL	0.00	0.00	100.000.00	-100.000.00
3.1.3.	RESULTADOS				
3.1.3.01	Utilidades ac.ejerc.anter	0.00	0.00	519.634.53	-519.634.53
* TOTAL *	RESULTADOS	0.00	0.00	519.634.53	-519.634.53
* TOTAL *	PATRIMONIO	0.00	0.00	619.634.53	-619.634.53
* TOTAL *	PATRIMONIO	0.00	0.00	619.634.53	-619.634.53
4.	CTAS RESULT. ACREEDORAS				
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES				
4.1.1.	INGRESOS OPERACIONALES				
4.1.1.01	Ventas	0.00	0.00	59.847.80	-59.847.80
* TOTAL *	INGRESOS OPERACIONALES	0.00	0.00	59.847.80	-59.847.80
* TOTAL *	INGRESOS OPERACIONALES	0.00	0.00	59.847.80	-59.847.80
* TOTAL *	CTAS RESULT. ACREEDORAS	0.00	0.00	59.847.80	-59.847.80
5.	CTAS RESULTADOS DEUDORAS				
5.2.	GASTOS DE ADMINISTRACION				
5.2.1.	GASTO ADMIN.REMUNERACIONE				
5.2.1.01	Gasto sueldos y salarios	0.00	13.176.00	0.00	13.176.00
5.2.1.03	Gasto aporte patronal	0.00	1.469.12	0.00	1.469.12
* TOTAL *	GASTO ADMIN.REMUNERACION	0.00	14.645.12	0.00	14.645.12
5.2.2.	GASTO ADMIN.SERVICIOS				
5.2.2.04	Gasto suministros y mater	0.00	4.612.78	0.00	4,612.78
5.2.2.05	Gasto utiles aseo y limo.	0.00	1.231.65	0.00	1,231.65
5.2.2.12	Gasto Servicio Seguridad	0.00	288.00	0.00	288.00
5.2.2.15	Gasto manten.maqui. equip	0.00	2,153.67	0.00	2,153.67
* TOTAL *	GASTO ADMIN.SERVICIOS	0.00	8,286.10	0.00	8,286.10
5.2.3.	GASTOS OTROS EGRESOS				

LAVANDERIA MILLENNIUM
FECHA : 31/12/17.

PAGINA : 3

BALANCE DE COMPROBACION
INFORME GENERAL

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO ANTERIOR	DEBE	HABER	SALDO ACTUAL
5.2.3.02	Gasto deprec. activos fijo	0.00	28,912.50	0.00	28,912.50
* TOTAL *	GASTOS OTROS EGRESOS	0.00	28,912.50	0.00	28,912.50
* TOTAL *	GASTOS DE ADMINISTRACION	0.00	51,843.72	0.00	51,843.72
* TOTAL *	CTAS RESULTADOS DEUDORAS	0.00	51,843.72	0.00	51,843.72
	TOTAL FINAL	0.00	1,297,491.52	1,297,491.52	0.00

LAVANDERIA MILLENNIUM

PAGINA : 1

BALANCE GENERAL AL 31/12/17 PERIODO 01

ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
DISPONIBLE	4,015.41		
EXIGIBLE	11,035.70		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		15,051.11	
ACTIVO FIJO			
FIJO DEPRECIABLE	613,087.50		
TOTAL ACTIVO FIJO		613,087.50	
TOTAL ACTIVO			628,138.61

BALANCE GENERAL AL 31/12/17 PERIODO 01

PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	-500.00		
TOTAL PASIVO CORRIENTE		-500.00	
PATRIMONIO			
PATRIMONIO	-619,634.53		
RESULTADO DEL PERIODO	-8,004.08		
TOTAL PATRIMONIO		-627,638.61	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			-628,138.61