PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DEL ECUADOR

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

PROPUESTA DE METODOLOGÍA DE PLANIFICACIÓN FINANCIERA ESTRUCTURAL, OPERATIVA Y PRESUPUESTARIA DE LA EMPRESA TEXTIL "2L"

TRABAJO DE TITULACIÓN DE GRADO PREVIA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERÍA COMERCIAL

EDWIN GIOVANNY LOGAÑA OCHOA

DIRECTOR: ING. MARIO FERNANDO GAMBOA

QUITO, MAYO 2014

Director:
Ing. Fernando Gamboa

Informantes:
Lic. Enrique Hernández
Dipl. Jaime Guada

Dedicatoria

A mis padres Luis y Marcia, que me han motivado cada día a ser un mejor profesional y un mejor ser humano, a ellos, que con su inmenso amor me han ayudado en todos los momentos de mi vida.

A mi hermana Carolina, por ser mi compañera y cómplice de cada locura.

A mi hermana Luisana, por su increíble amor y por contagiarme día a día con su inocencia.

Agradecimientos

A Dios, por darme la fuerza y la serenidad necesaria para afrontar cada situación.

A mis padres Luis y Marcia, por su paciencia, apoyo y entendimiento.

A mi hermana Carolina, por su acolite en todo momento fuera y dentro de este trabajo.

A mi hermana Luisana, por estar siempre a mi lado.

Al Lic. Enrique Hernández, por todo su tiempo y sus consejos.

Al personal de la empresa 2L, por colaboración.

Al CPA Patricio Yépez, por su cooperación y sus sugerencias.

A la señorita Ana Guerrero, por su compañía.

A Muñeca por ser mi compañera fiel en cada noche de desvelo.

A mis amigos y compañeros, por sus palabras de aliento.

INDICE

INTRODUCCIÓN, 1

1. MARCO TEÓRICO, 3

1.1. PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA, 3
1.1.1. Cuatro atributos clave de planificación estratégica, 4
1.1.2. Proceso de la administración estratégica, 5
1.1.2.1. Análisis de la estrategia, 5
1.1.2.2. Formulación de la estrategia, 6
1.1.2.3. Implementación de la estrategia, 7
1.2. PLANIFICACIÓN FINANCIERA, 9
1.2.1. Planificación financiera Operativa, 10
1.2.2. Planificación financiera Estructural, 10
1.3. NECESIDADES OPERATIVAS DE FONDOS, 10
1.4. FONDO DE MANIOBRA, 11
1.5. PRESUPUESTOS, 11
1.6. MÉTODOS DE ANÁLISIS FINANCIERO, 12
1.6.1. Análisis horizontal, 14
1.6.2. Análisis Vertical, 14
1.6.3. Análisis de Dupont, 15
1.6.4. Índices financieros, 15
1.6.4.1. Razones de liquidez, 15
1.6.4.2. Razones de actividad o de administración de los activos, 16
1.6.4.3. Razón de endeudamiento o administración de deuda, 18
1.6.4.4. Medidas de rentabilidad, 19

2. ANÁLISIS DE INFORMACIÓN HISTÓRICA, 21

2.1. ANTECEDENTES, 21
2.1.1. Estructura organizacional, 23
2.1.2. Organigrama, 24
2.1.3. Análisis del negocio, 25
2.1.4. FODA, 30
2.2. FUENTES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, 31
2.3. INDICES Y RAZONES FINANCIERAS, 31
2.3.1. Razones de liquidez, 31
2.3.2. Índices de operación, 33
2.3.3. Índices de endeudamiento, 37
2.3.4. Índices de rentabilidad, 38

2.4. ANÁLISIS DUPONT ACTUAL, 39
2.5. ANÁLISIS HORIZONTAL, 39
2.6. ANÁLISIS VERTICAL, 45
2.7. NOF Y FONDO DE MANIOBRA, 49
2.8. INFORME FINANCIERO ACTUAL, 53

3. PROPUESTA DE PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA, 56

3.1. VISIÓN PROPUESTA, 56
3.2. MISIÓN PROPUESTA, 56
3.3. OBJETIVOS PROPUESTOS, 57
3.4. ESTRATEGIAS PROPUESTA, 57
3.5. TÁCTICAS PROPUESTAS, 60

4. PROPUESTA DE PLANIFICACIÓN FINANCIERA, 69

4.1. PLANIFICACIÓN FINANCIERA OPERACIONAL, 69
4.1.1. Caja - Bancos, 69
4.1.2. Cuentas por cobrar, 71
4.1.3. Inventarios, 74
4.1.4. Cuentas por pagar corrientes, 77
4.2. PLANIFICACIÓN FINANCIERA ESTRUCTURAL, 78
4.2.1. Propiedad planta y equipo, 78
4.2.2. Otros activos, 79
4.2.3. Cuentas por pagar no corrientes, 79
4.2.4. Patrimonio, 80

5. PROPUESTA PRESUPUESTARÍA, 81

5.1. PRESUPUESTO MENSUAL PARA EL AÑO 2014, 81
5.1.1. Presupuesto de ventas, 81
5.1.2. Presupuesto de compras, 84
5.1.3. Presupuesto de costos y gastos, 88
5.1.4. Presupuesto de caja, 93
5.1.5. Presupuesto de inversión de PPE, 96
5.1.6. Estado de pérdidas y ganancias presupuestado, 96
5.1.7. Estado de flujo de efectivo presupuestado, 99
5.1.8. Balance general presupuestado, 105
5.1.9. Análisis Dupont presupuestado, 108
5.1.10. NOF proyectado, 110 **¡Error! Marcador no definido.**
5.1.11. FM proyectado, 112

6. PROPUESTA DE METODOLOGÍA DE PLANIFICACIÓN FINANCIERA ¡Error! Marcador no definido.**, 115**

6.1. PLANES, 118
6.2. ANÁLISIS HISTÓRICO, 122
6.3. PRESUPUESTOS, 128
6.4. ELABORACIÓN DE REPORTES, 130
6.5. APROBACIÓN DE PLANES, 131

7. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES, ¡Error! Marcador no definido.

7.1. CONCLUSIONES, 133
7.2. RECOMENDACIONES, 142

BIBLIOGRAFÍA, 144

ANEXOS, 146

RESUMEN EJECUTIVO

2L” es una empresa familiar que empieza su actividad comercial en el año de 1995. Dedicada actualmente a la producción de prendas impermeables hechas a base de PVC, así como a la importación de artículos de seguridad industrial que son comercializados al mayoreo y detal a empresas de sectores florícolas, petroleros, pesqueros, alimenticios, entre otras. La empresa está ubicada en la ciudad de Tambillo desde ha venido desarrollando su actividad durante los últimos 5 años.

En el Capítulo 1 se muestra un amplio marco teórico con el cual está basado todo el trabajo de investigación. Se encuentran detallados todos los conceptos necesarios para la comprensión del trabajo con su respectiva bibliografía para que el lector pueda consultar más del tema.

En el Capítulo 2 están detallados los antecedentes de la empresa y la información financiera de la empresa. Se muestra la evaluación financiera realizada a la empresa empleando los métodos planteados en el capitulo 1.

En el Capítulo 3 se detalla una propuesta de planificación estratégica diseñada específicamente para la empresa, ya que se toma las fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas para el planteamiento de objetivos y la manera con los cuales se propone alcanzarlos.

En el Capítulo 4 se detalla un propuesta de planificación financiera tanto operacional como estructural. Se detallan además las políticas que se propone para que la empresa tenga un mejor rendimiento financiero.

En el Capítulo 5 se muestran los resultados obtenidos de los presupuestos tomando en cuenta las políticas financieras planteadas y los objetivos de la planificación estratégica. Se manejan dos escenarios, el primero respeta las políticas actuales de endeudamiento y el segundo tiene un financiamiento a largo plazo.

En el Capítulo 6 se propone una metodología de planificación financiera tomando en cuenta el marco teórico del capitulo 1 y la experiencia adquirida en la elaboración de este trabajo.

En el Capítulo 7 se da por terminado el trabajo de investigación y se presentan las conclusiones y recomendaciones del mismo.

INTRODUCCIÓN

Los procedimientos de planificación empresarial en cualquier nivel eran considerados como una práctica para empresas que tenían tiempo y presupuesto para realizarlo, ahora, se ha convertido en una práctica para toda organización de cualquier índole y tamaño que quiera tener asegurar su éxito.

Tener una planificación en la empresa permite que directivos y empleados tengan conocimiento de lo que están haciendo y para que lo hacen, es decir, con una planificación socializada cada persona que forme parte de la organización conocerá cual la razón de su esfuerzo.

Una planificación permite una evaluación constante y programada que mejora los resultados que desea obtener la empresa debido a que permite corregir ciertos aspectos en el momento adecuado y optimizar los recursos.

El presente trabajo analiza el caso específico de la empresa “2L” que desde sus inicios en 1994 mantiene un manejo empírico de sus finanzas y su planificación. La empresa tiene más de 18 años de funcionamiento sin una planificación financiera que le permita medir sus esfuerzos o gestionar adecuadamente sus recursos.

Mediante una planificación financiera y un manejo presupuestario adecuado, la empresa podrá administrar eficientemente sus recursos y mantenerse en un nivel competitivo dentro del mercado.

El presente trabajo pretende demostrar que si la empresa 2L usa métodos de evaluación financiera para determinar el estado actual de la empresa, se plantean políticas financieras claras, y se las mide constantemente con relación a un presupuesto, la organización va a mejorar su rendimiento económico y encaminará de una forma más eficiente sus recursos.

1. MARCO TEÓRICO

1.1. PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA[1]

El plan estratégico expresa la dirección que la empresa quiere seguir para el cumplimiento de sus metas y objetivos tomando en cuenta el entorno en el que se desarrolla y utilizando los recursos que posee.

Se puede definir como una serie de análisis, decisiones y acciones que se ejecuta en una empresa para crear ventajas competitivas y sostenerlas en el tiempo.

La planificación estratégica se ocupa del análisis de las metas estratégicas que tiene la empresa así como el análisis del entorno interno y externo en el cual se está desempeñando. Se deben realizar preguntas claves como ¿En qué mercados se va a competir? Y ¿Cómo se va a competir en ellos?

[1] Cfr. DESS G., LUMPKIN G., & EISNER A. (2011). Administración estratégica: creación de ventajas competitivas; En G. DESS, *Administración estratégica. Textos y casos (5ta.ed., pp. 2-31). México: Mc- GRAW-HILL.*

Estudia la razón por las que algunas empresas presentan un mejor desempeño que otras, para que de esta forma los administradores puedan establecer ventajas competitivas que se puedan mantener durante un largo tiempo. ¿Cómo se debe competir para poder crear ventajas competitivas en los mercados?, ¿Cómo se puede crear ventajas competitivas que sean únicas, que puedan ser percibidas por el cliente y difíciles de copiar o sustituir?

1.1.1. Cuatro atributos clave de planificación estratégica:

- Está orientada al cumplimiento de las metas u objetivos generales de la organización.
- En cada decisión incluye a los grupos de interés.
- Requiere una perspectiva de corto y largo plazo.
- Implica el reconocimiento entre efectividad y eficiencia.

1.1.2. Proceso de la administración estratégica

- Análisis de la estrategia
- Decisiones o formulación de la estrategia
- Acciones o Implementación de la estrategia

1.1.2.1. Análisis de la estrategia

Este es el punto de partida del todo el proceso, en esta etapa se debe se establece lo que debe efectuarse para formular e instrumentar las estrategias.

- Análisis de metas y objetivos de la organización.- En esta parte se debe detallar cuál es la visión, misión, valores y objetivos que tiene la organización.

- Análisis de entorno externo de la empresa.- Para que la estrategia pueda ser bien formulada se debe tener conocimiento

del entorno general al que pertenece la empresa como el segmento de mercado al que va dirigido. Se puede realizar análisis de ámbito general en el que se tratan temas de segmentación demográfica, avances tecnológicos y entornos políticos. Así también se debe tratar temas que afectan más directamente a la industria, como es el caso de los competidores y otras organizaciones que representen una amenaza potencial.

- Evaluación del entorno interno de la empresa.- Se analizan las fortalezas, debilidades y relaciones entre las actividades que constituyen la cadena de valor de la empresa.

1.1.2.2. Formulación de la estrategia

- Formulación de la estrategia a nivel de negocios.- En esta etapa se debe responde a preguntas como: ¿Cómo Saber distinguirse en el mercado?, ¿Cómo lograr un mejor desempeño que la competencia?, ¿Cómo se conseguirá ventajas competitivas?, ¿Cómo sostener ventajas competitivas?.

- Formulación de la estrategia a nivel corporativo.- En esta etapa se debe responde a preguntas como: ¿En cuál negocio (negocios) debemos competir?, ¿Cómo se debe administrar la cartera de negocios para crear sinergia entre ellos?.

- Formulación de estrategia internacional.- En esta etapa se debe responde a preguntas como: ¿Qué estrategias se deben adoptar para obtener ventajas competitivas en mercados internacionales?

- Formulación de estrategias emprendedoras y dinámicas de la competencia.- Para que las iniciativas emprendedoras alcancen el éxito es necesario que los directivos sepan reconocer rápidamente las oportunidades viables y formular las estrategias efectivas.

1.1.2.3. Implementación de la estrategia

En esta etapa la organización debe garantizar la existencia de controles estratégicos y planes adecuados que permitan establecer medios efectivos para coordinar e integrar las

actividades de la empresa y la de los grupos de interés para lo cual se recomienda tomar en cuenta lo siguiente:

- Control estratégico y gobierno corporativo.

- Creación de planes organizacionales efectivos.- La organización debe poseer planes y estructuras congruentes con la estrategia que se piensa adoptar. Se debe intentar que los planes sean flexibles debido a que se vive en un entorno cambiante.

- Creación de una organización de aprendizaje y ética.- Se debe crear una organización que esté comprometida con la capacitación y el aprendizaje constante ya que esto garantiza que la empresa pueda beneficiarse de los talentos individuales y colectivos que posee.

- Fomentar las iniciativas emprendedoras corporativas.- Las ideas innovadoras brindan a las empresas nuevas oportunidades de mejora, por esta razón, la empresa debe formular estrategias que incrementen la capacidad de innovación.

1.2. PLANIFICACIÓN FINANCIERA[2]

Permite anticipar los resultados de las decisiones por las que la empresa quiere optar, a partir de la estimación de unos determinados escenarios futuros que facilitan el proceso de decisión.

Da orientación explícita a los participantes de la organización con respecto al comportamiento que deben tener para alcanzar los objetivos globales de la empresa.

La planificación financiera intenta proyectar en términos monetarios los resultados futuros que se desea alcanzar intentando identificar los recursos necesarios para lograr el objetivo planteado.

Así mismo, la planificación financiera mide el impacto que tendría cada una de las alternativas planteadas antes que sean ejecutadas.

[2] Cfr. DÍEZ DE CASTO L. y LÓPEZ J. (2007). *Dirección financiera. La inteligencia financiera en la gestión empresarial*. (2da.ed.). España: Pearson Educación, S.A. pp.117-118

1.2.1. Planificación financiera Operativa[3]

Se refiere a la financiación que se requiere para las operaciones corrientes de la empresa, es decir, se encarga de buscar los fondos para financiar el activo circulante.

1.2.2. Planificación financiera Estructural[4]

Se encarga de la planificación de financiamiento de del activo fijo y la estructura financiera a largo plazo (Deuda Capital)

1.3. NECESIDADES OPERATIVAS DE FONDOS[5]

Las necesidades operativas de fondos (NOF) son los recursos que requiere la empresa para poder financiar sus operaciones cotidianas.

---

[3] Cfr. MARTÍNEZ E. (2005). *Finanzas para directivos.* (1ra.ed.). Madrid: McGraw-Hill/Interamericana de España, S,A,U. (p.1)
[4] Ídem.
[5] Ibídem pp.12-13

Por ende, el financiamiento que requiere las operaciones de la empresa están comprendidos por la caja mínima necesaria, más las cuentas por cobrar a los clientes, más las existencias de inventarios, menos los pasivos espontáneos.

1.4. FONDO DE MANIOBRA

Se refiere a los fondos de largo plazo que dispone la empresa para poder financiar las necesidades operativas de fondos una vez que se ha financiado el inmovilizado neto.[6]

FM= Recursos propios + Deuda a largo plazo – Inmovilizado neto

1.5. PRESUPUESTOS

Según Carlos Mallo "El presupuesto anual es un medio de acción empresarial que permite dar forma en términos económicos a las decisiones contenidas en los planes y programas."

[6] Ibídem p.15

Los presupuestos pueden ser definidos como la expresión cuantitativa del plan estratégico realizado por los directivos de la organización de forma parcial o global. El periodo para el cual se realiza un presupuesto normalmente corresponde a un año fiscal.

Los presupuestos parciales que conforman el presupuesto integral son:

- Presupuestos operativos o de explotación
- Presupuestos financieros
- Presupuestos por programas, o discrecionales
- Síntesis presupuestaria.

1.6. MÉTODOS DE ANÁLISIS FINANCIERO

El análisis financiero es un proceso sistemático que pretende buscar evidencias que le brinden al directivo un sustento en el cual pueda apoyar sus argumentos para la toma de decisiones. Es una herramienta que ayuda a la administración a tomar decisiones

adecuadas y que además proporciona elementos objetivos en los que se puede apoyar dichas decisiones.[7]

Proceso de análisis financiero[8]

- Obtención de información

  En esta etapa el usuario debe determinar los aspectos que se desea englobar en el análisis y de esta manera saber qué tipo de información se necesita recolectar para que pueda satisfacer ese análisis. Además se establece el periodo de análisis.

- Análisis

  Se debe arreglar y homologar la información de forma tal que pueda ser utilizada en cualquier tipo de análisis con las diferentes herramientas que se crea necesario. Se deben determinar los procedimientos matemáticos y los parámetros que permitan llegar a conclusiones.

- Interpretación o conclusiones

[7] Cfr. RODRÍGUEZ L. (2012). *Análisis de estados financieros. Un enfoque para la toma de decisiones.* México: McGraw-Hill. p.16
[8] Ibídem. p.17

En esta etapa se debe evaluar los resultados obtenidos de una forma aislada y conjunta que permitan tener una visión global e individual de la situación actual de la empresa.

1.6.1. Análisis horizontal

Da a notar cual ha sido el comportamiento y las tendencias de las partidas a lo largo del tiempo. Muestra el patrón que siguen las variaciones. Esta herramienta permite determinar la relevancia en los cambios de las partidas en los años analizados.[9]

1.6.2. Análisis Vertical

Permite conocer la proporcionalidad de las partidas dentro de las cuentas de los estados financieros. Sirve para determinar los cambios que han sufrido las cuentas con relación a su estructura.[10]

[9] Ibídem. p.142.
[10] Ibídem. p.149.

1.6.3. Análisis de Dupont

En un análisis que descompone la rentabilidad de una organización en: Margen de Utilidad, Rotación de activos, y apalancamiento financiero para de esta forma poder evaluarla de mejor manera.[11]

1.6.4. Índices financieros [12]

Son de utilidad para analizar el desempeño de una organización. El análisis e interpretación de estos índices brindan un mayor entendimiento sobre la condición financiera actual por la que está pasando la empresa. Entre las principales tenemos los siguientes ratios.

1.6.4.1. Razones de liquidez

Índice de solvencia o razón circulante

[11] Ibídem. p.182.
[12] Ibídem. pp. 163-181.

$$\textit{Razón circulante} = \frac{\textit{Activo Circulante}}{\textit{Pasivo Circulante}}$$

Prueba ácida

$$\textit{Prueba ácida} = \frac{\textit{Activos Circulantes - Inventarios}}{\textit{Pasivo Circulante}}$$

1.6.4.2. Razones de actividad o de administración de los activos

Rotación de inventarios

$$\textit{Rotación de inventario} = \frac{\textit{Costo de ventas}}{\textit{Saldo promedio de inventarios}}$$

Días promedio de inventario

$$\textit{Días promedio de inventario} = \frac{360}{\textit{Rotación de inventario}}$$

Rotación de cuentas por cobrar

$$\textit{Rotación de Ctas. por cobrar} = \frac{\textit{Ventas a crédito}}{\textit{Saldo prom. Ctas. por cobrar}}$$

Periodo promedio de cobro

$$\textit{Periodo promedio de cobro} = \frac{360}{\textit{Rotación de Ctas. por cobrar}}$$

Rotación de cuentas por pagar

$$\textit{Rotación de Ctas. por Pagar} = \frac{\textit{Compras}}{\textit{Pasivo Corto plazo}}$$

Periodo promedio de pago

$$\textit{Periodo promedio de Pago} = \frac{360}{\textit{Rotación de Ctas. por pagar}}$$

Rotación de activo fijo

$$\textit{Rotación de activo fijo} = \frac{\textit{Ventas}}{\textit{Activos Fijos netos}}$$

Rotación de activos totales

$$\textit{Rotación de activo total} = \frac{\textit{Ventas}}{\textit{Activos totales}}$$

1.6.4.3. Razón de endeudamiento o administración de deuda

Razón de endeudamiento

$$\textit{Razón de endeudamiento} = \frac{\textit{Pasivo total}}{\textit{Activo Total}}$$

Razón pasivo a largo plazo/Capital

$$\textit{Razón Pasivo Largo plazo/capital} = \frac{\textit{Pasivo a largo plazo}}{\textit{Capital contable}}$$

Razón pasivo largo plazo/activos totales

$$\textit{Razón Pasivo Largo plazo/Activo} = \frac{\textit{Pasivo a largo plazo}}{\textit{Activo Total}}$$

Razón de cobertura de intereses

$$\textit{Razón de cobertura de intereses} = \frac{\textit{UAII}}{\textit{Intereses}}$$

1.6.4.4. Medidas de rentabilidad

Margen bruto de utilidades

$$\textit{Margen bruto de utilidades} = \frac{\textit{Utilidad Bruta}}{\textit{Ventas}}$$

Margen neto de utilidades

$$\textit{Margen Neto de utilidades} = \frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Ventas}}$$

Rendimiento o retorno de inversión

$$\textit{Retorno de inversión} = \frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Activos totales}}$$

Rendimiento sobre el capital

$$\textit{Rendimiento sobre capital} = \frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Capital}}$$

2. ANÁLISIS DE INFORMACIÓN HISTÓRICA

2.1. ANTECEDENTES

"2L" es una empresa familiar que empieza su actividad comercial en el año de 1995, ubicando sus instalaciones en el Barrio Aymesa al sur de Quito, provincia de Pichincha, bajo la dirección administrativa de Luis Logaña y Marcia Ochoa.

En sus inicios la empresa "2L" se dedicaba a elaborar prendas impermeables a base de PVC (poli cloruro de vinilo) y ropa de seguridad industrial con un proceso productivo artesanal.

Con el pasar del tiempo la empresa incrementa la inversión en maquinaria para aumentar su producción. En el año 2002, los propietarios deciden realizar la importación de máquinas termo selladoras desde Colombia que permitirían mejorar la calidad de sus prendas y disminuir el tiempo de producción de las mismas.

Como estrategia tributaria en el 2002 se decide separar las líneas de productos que manejaba 2L, y crear una nueva empresa con el nombre comercial “JEMEL”. Esta empresa se dedicaría a realizar todo tipo de prenda de seguridad industrial dejando a “2L” la línea de impermeables e importaciones de implementos de seguridad ocupacional.

Una vez creada la nueva empresa, la responsabilidad legal y tributaria de 2L quedó a cargo de Luis Logaña como persona natural obligada a llevar contabilidad; a su vez, Marcia Ochoa asumió la responsabilidad de JEMEL bajo el mismo régimen tributario.

En el año 2007 las dos empresas se ven en la necesidad de cambiar su locación por el crecimiento de operaciones comerciales, y desde ese año, 2L comparte instalaciones con JEMEL en la ciudad de Tambillo.

En la actualidad 2L cuenta con 20 colaboradores de los cuales 3 son administrativos y, 17 se encuentran desempeñando cargos operativos.

Al momento la empresa tiene varias complicaciones con el manejo de la información contable debido a las constantes migraciones de software. En los últimos 6 años la empresa ha adquirido al menos 5 paquetes contables, pero que han sido cambiados por falta de apoyo técnico por parte del proveedor, así como la falta de adaptabilidad a las necesidades de la organización. Actualmente 2L está migrando su información a un nuevo paquete recientemente adquirido, el V-Infak, que se estima se encuentre operativo a mediados del mes de abril del 2014. Este tipo de problemas que parten de

un manejo tecnológico contable han impedido que 2L pueda tener información secuencial que permita hacer análisis en el tiempo y que se puedan tomar decisiones con mayor precisión.

A pesar del cambio constante en el software, desde mediados del 2011 la empresa tiene un mejor control sobre su contabilidad e impuestos, lo que permite obtener información contable -financiera fiable que permita llevar a cabo la presente investigación.

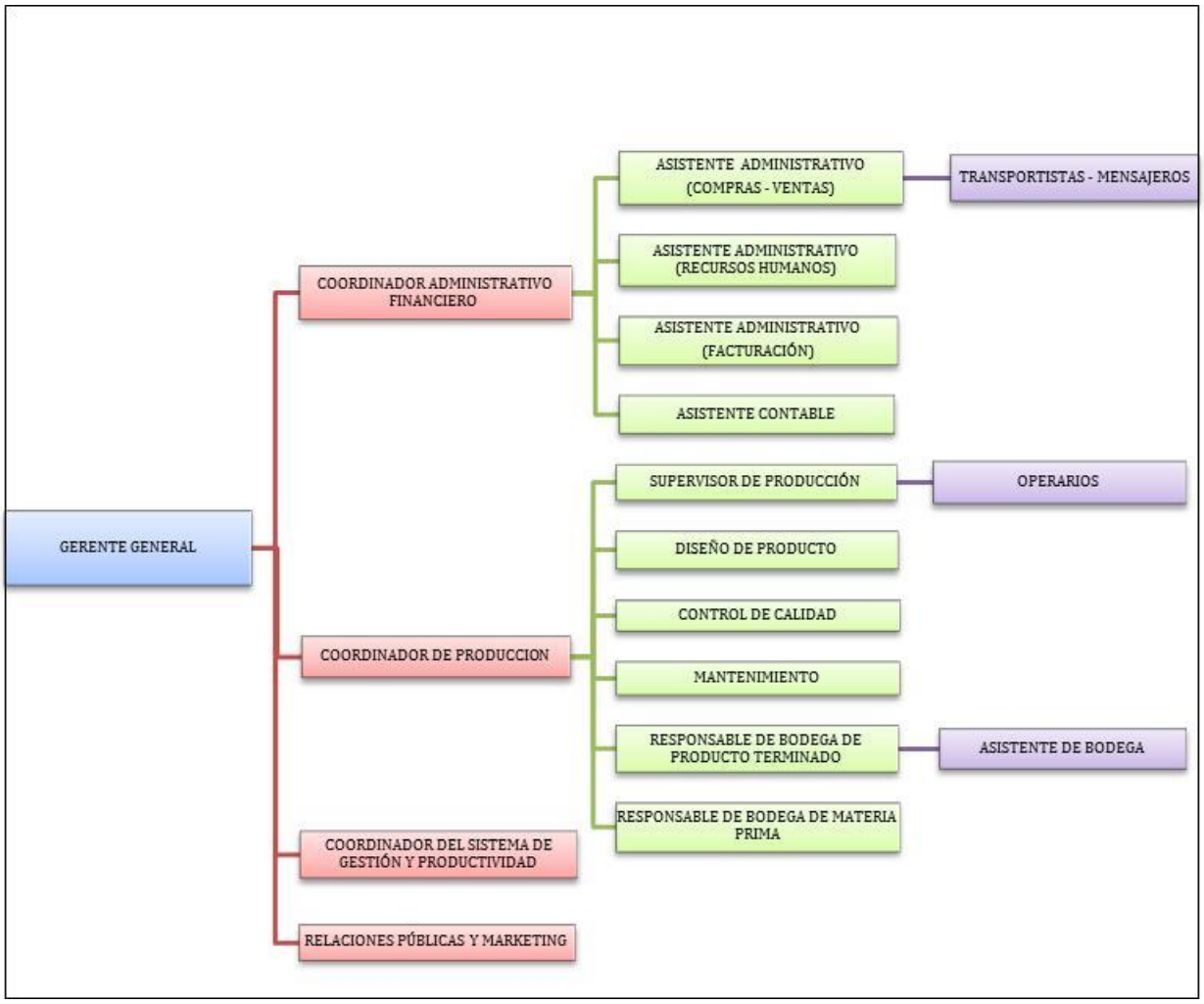
Actualmente la empresa cuenta con ciertos lineamientos financieros que le han ayudado a mejorar la administración de sus recursos, pero a pesar de eso, no cuenta con un plan financiero establecido que le permita medir esfuerzos ni tomar decisiones óptimas.

2.1.1. Estructura organizacional

La empresa actualmente mantiene una estructura organizacional jerárquica formalizada que es dirigida por el gerente general.

2.1.2. Organigrama

Gráfico No. 1
Organigrama



Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

2.1.3. Análisis del negocio

Al momento la organización presenta dos líneas de negocio. Como actividad principal está la de elaborar y comercializar prendas impermeables de uso industrial hechas a base de PVC. Y la segunda, importación y comercialización de artículos de seguridad ocupacional que funcionan como un complemento para las prendas impermeables.

La empresa cuenta con maquinaria especializada de alta tecnología para de esta forma acelerar el proceso productivo y ofrecer a sus clientes prendas de seguridad industrial de óptima calidad.

Para un mejor manejo de información la empresa se encuentra en proceso de ejecutar su planificación productiva bajo los parámetros de modelaje "*lean"* que agrupa a los productos por familias que mantienen similares características en relación a las actividades de su correspondiente proceso productivo, sin embargo existen productos fabricados una sola vez al año y merecen un tratamiento de producción especial, pero en esencia siguen teniendo las mismas características que los productos estándares con especificaciones individuales; es por esto que la organización cuenta con una amplia cartera de productos, ya que sus ventas dependen de las especificaciones de producción que cada cliente solicita para satisfacer su necesidad.

En el cuadro 1 se puede evidenciar de mejor manera el cómo los productos fueron agrupados por familias con su respectiva participación en las ventas de la empresa desde el año 2009 hasta el 2013.

Cuadro No. 1
Venta por familias de productos

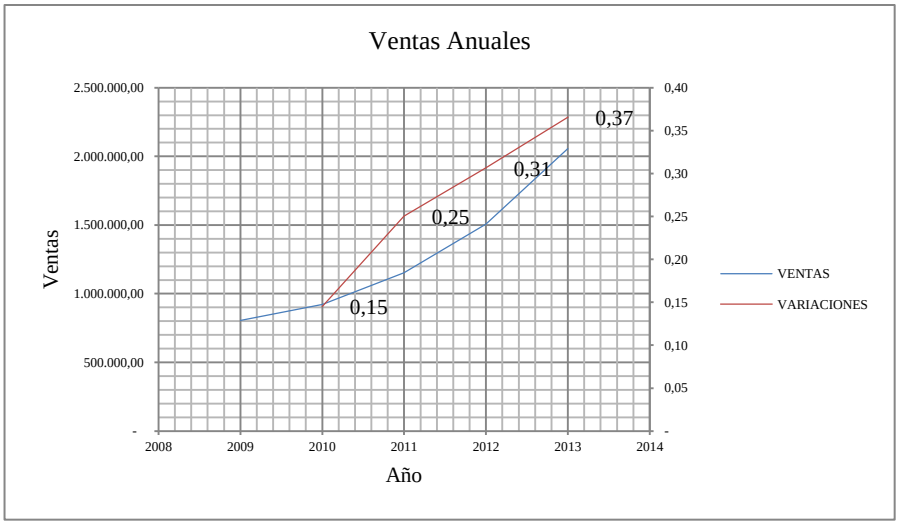
FAMILIAS DE PRODUCTOS EMPRESA 2L															
FAMILIA		GRUPO DE PRODUCTOS		VENTAS UNIDADES MONETARIAS ANUALES POR FAMILIAS											
				2009		2010		2011		2012		2013	
CÓDIGO	DETALLE	CÓDIGO	DETALLE	VALOR	%	VALOR	%	VALOR	%	VALOR	%	VALOR	%
F1	CHAQUETA	CH1	CHAQUETA	312,780.95	39%	361,726.00	39%	447,913.51	39%	617,083.46	41%	585,371.15	28%
		CH2	CHAQUETA 3/4 C12										
		CH3	CHAQUETA CUBRETODO										
		CH4	CHAQUETA PARA FUMIGACION										
		CH5	CHAQUETA CON CINTA REFLECTIVA										
F2	PANTALONES	PN1	PANTALON SIN PECHERA	216,621.00	27%	223,977.08	24%	340,927.69	30%	428,017.67	28%	425,812.95	21%
		PN2	PANTALON CON PECHERA										
		PN3	PANTALON PARA FUMIGACION										
		PN4	PANTALON CON CINTA REFLECTIVA										
F3	DELANTALES	DL1	DELANTAL	94,652.59	12%	143,129.20	16%	153,262.80	13%	141,900.80	9%	150,852.43	7%
		DL2	DELANTAL CON REFUERZO DE 30CM										
		DL4	DELANTAL INDUSTRIAL C20										
F4	PONCHOS	PO1	PONCHO CON DOBLADO C12	75,383.35	9%	59,330.48	6%	71,896.52	6%	148,590.62	10%	643,471.90	31%
		PO2	PONCHO SIN DOBLADO C12										
F5	MANGUILLAS	MN1	MANGUILLAS / FUMIGACION	15,875.94	2%	20,760.41	2%	36,339.32	3%	27,471.19	2%	17,785.67	1%
		MN2	MANGUILLAS /POS COSECHA										
F6	OTROS PRODUCIDOS	OT1	BOLSO DE CULTIVO	36,418.46	5%	45,796.74	5%	39,309.71	3%	32,553.71	2%	48,284.02	2%
		OT2	CAPUCHA PARA FUMIGAR										
		OT3	CARETAS COMPLETAS										
		OT4	CHALECOS PROQ.										
		OT5	CUBREZAPATO C12										
		OT6	ESCAFANDRA C16										
		OT7	PESCADOR COMPLETO C16										
		OT8	ZAMARRO										
		OT9	CHUVASQUERO										
F7	COMERCIALIZADOS	IM1	CALZADO DE SEGURIDAD	53,187.98	7%	66,972.86	7%	62,700.08	5%	110,164.99	7%	184,964.40	9%
		IM2	BOTA INDUSTRIAL										
		IM3	OTROS COMERCIALIZADOS										
TOTALES				804,920.26	100 %	921,692.77	100 %	1,152,349.63	100 %	1,505,782.46	100 %	2,056,542.53	100 %

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Las chaquetas, los pantalones y los ponchos son las familias que tienen una mayor participación en el 2013 representando el 80% de los ingresos de la empresa. Por otro lado, las familias restantes; delantales, otros producidos, manguillas y comercializados tienen porcentajes muy reducidos ya que se trata de productos muy específicos para mercados especiales.

En lo referente a las ventas totales se puede evidenciar un crecimiento promedio del 26%. Como se observa en el gráfico 2 la organización ha logrado importantes incrementos con respecto a los años anteriores.

Gráfico No. 2
Ventas anuales

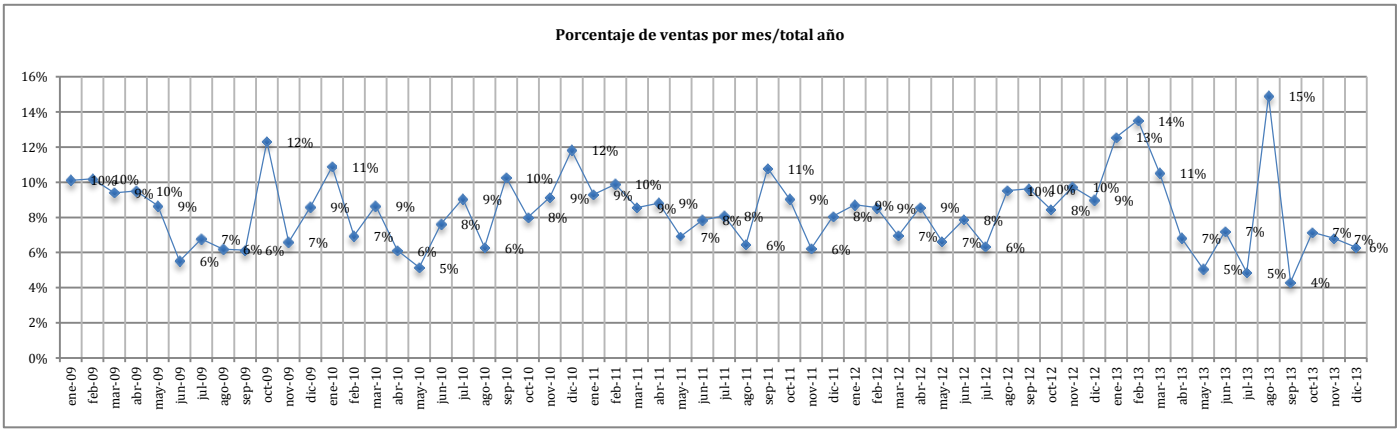


Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

En los años 2012 y 2013 la empresa tiene un incremento en valor en ventas de 31% y 37% respectivamente. Por el momento estos resultados no se pueden comparar con un estándar planificado puesto que no existe, o con el de la industria puesto que no se posee información fidedigna para poder hacerlo.

En el gráfico 3 se puede observar el porcentaje de las ventas que representa cada mes al total de su año respectivo.

Gráfico No. 3
Participación de Ventas por mes



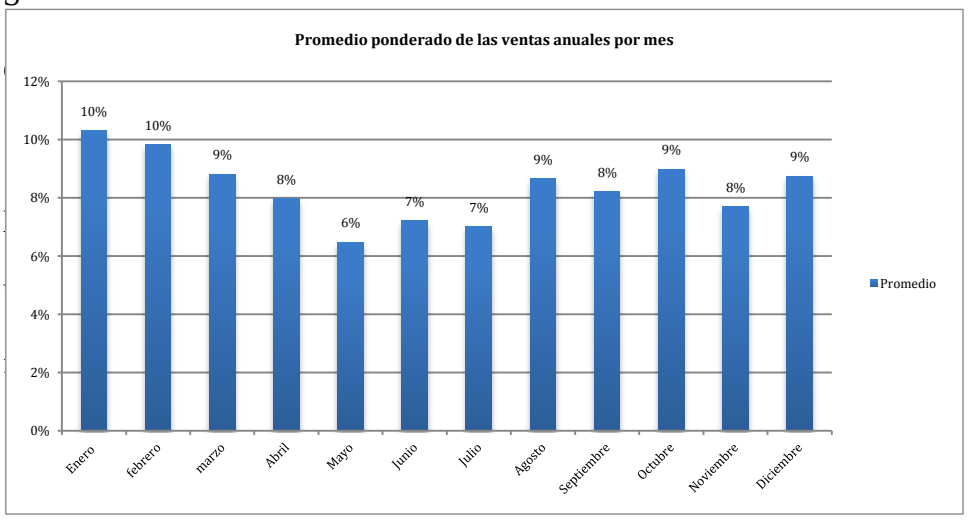
Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Se puede identificar picos a los largo de los 5 años de información de ventas. Octubre 2009, enero 2010, diciembre 2010, septiembre 2011, enero 2013 y agosto 2013 son claros ejemplos de repuntes en ventas que ha tenido la organización a lo largo de su historia. A su vez junio 2009, mayo 2010, mayo 2013 y julio 2013 son meses que no representaron gran aporte al total de las ventas de ese año.

Tomando en cuenta los cinco años, en promedio, las ventas totales en cada año fueron generadas en, 10% enero y febrero, 9% marzo, agosto, octubre y diciembre, 8% abril, septiembre y noviembre. 7% junio y julio. Finalmente 6% en mayo.

Gráfico No. 4
Promedio ponderado de las ventas anuales por mes

S



Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

La organización se enfoca tanto al mercado público como privado. Atiende varias actividades económicas con productos similares, entre las cuales destacan: florícolas, agroindustrias, petroleras, mineras, procesadoras de alimentos, pesqueras, navieras, comerciales, guardianía, entre otras; por lo que en promedio los meses de diciembre, enero y febrero la empresa tiene mayores ventas debido a que en dichos meses comienza la temporada invernal a nivel nacional y, además, fechas en las que los clientes de la empresa tienen un incremento de su producción como las florícolas.

Al momento la empresa tiene alrededor de 250 clientes a nivel nacional repartidos entre consumidores finales y distribuidores, razón por la cual maneja precios diferenciadores entre estos dos grupos.

2.1.4. FODA

Para entender de una mejor manera el análisis de la empresa bajo la técnica matricial FODA de Thompson, se presenta el cuadro 2

Cuadro No. 2
FODA

FODA

FORTALEZAS	OPORTUNIDADES
Experiencia en el mercado de más de 18 años	Crecimiento de la industria textil en el Ecuador
Reconocimiento de marca a nivel nacional	Alianzas comerciales con La CAN
Experiencia en la dirección de empresas textiles	Diversificación de portafolio de productos
Gran capacidad instalada de producción	Aranceles impuestos a productos extranjeros
Rápida respuesta de pedidos	Preferencia de productos nacionales en sistema de contratación pública
Cobertura a nivel nacional	Planes de capacitación para el personal otorgados por la SETEC
Adecuado stock de producto terminado	Ferias nacionales e internacionales de implementos de seguridad industrial
Tecnología de punta	Uso de las telecomunicaciones
Innovación de procesos productivos	Mercados emergentes con nuevas necesidades que satisfacer
Personal capacitado en áreas especificas	
Credibilidad crediticia por parte de los proveedores	
Redistribución eficiente	
Adquisición de software especializado para industrias textiles	
DEBILIDADES	**AMENAZAS**
Control de inventarios deficiente	Existencia de normativas internacionales
No existe una planificación estratégica clara	Entrada de nuevos competidores
No existen manuales de operaciones	Entrada de productos con materiales alternos
Control empírico de los resultados de la empresa	Exigencias del ministerio de medio ambiente con respecto al uso de PVC
Ausencia de estándares de control de calidad	Exceso de exigencias fiscales por parte del gobierno
Ausencia de manejo estratégico del área comercial	Entrada de productos sustitutos
Falta de comunicación entre mandos	Diferencial cambiaria en monedas de CAN
Falta de seguimiento de proyectos	Cambio de preferencias de los consumidores
Alta concentración de compras en pocos proveedores	Alta competitividad en el mercado local
Alta concentración de ventas en pocos clientes	
Altos costos administrativos	
Precios de venta más elevados que los de la competencia	
Falta de investigación e innovación de productos	

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

2.2. FUENTES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Para el presente análisis financiero se tomará en cuenta información de Estados financieros de los años 2010, 2011, 2012 y 2013 otorgados por la Empresa.

2.3. INDICES Y RAZONES FINANCIERAS

Los índices financieros permiten ver de forma objetiva ciertos aspectos de la empresa y ayudan a dar un diagnóstico más exacto de la realidad por la que atraviesa la organización.

En la presente investigación se analizará a la empresa con razones financieras previamente separadas en grupos.

2.3.1. Razones de liquidez

A continuación se presentan los resultados de los cálculos de la razón de liquides para cada año.

Cuadro No. 3
Índices de liquidez

Índices de liquidez	2010	2011	2012	2013
Razón Circulante	1.32	1.80	1.23	1.31
Prueba ácida	1.01	1.27	1.18	0.94

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

La empresa presenta una razón circulante no mayor a dos en los cuatro años analizados, lo cual muestra que es relativamente baja con relación a lo recomendado en 1.50 a industrias. Se observa que por cada dólar de activos circulantes, la empresa es capaz de responder a sus pasivos circulantes en 1.31 veces en 2013, en 1.23 en 2012, 1.80 veces en 2011 y 1.32 veces en 2010.

Se puede recalcar que este índice presenta un comportamiento relativamente estable presentando un solo pico en el 2011.

Por otro lado si se aíslan los activos menos líquidos, en este caso los inventarios, la empresa puede cubrir su pasivo circulante de una manera eficaz tomando en cuenta que la razón ácida está disminuyendo a medida del tiempo.

La prueba ácida muestra que la organización mantiene un grado de liquidez capaz de sostener las obligaciones con terceros aun si no se lograran vender de manera rápida los inventarios existentes. Se debe agregar que los niveles de

activos líquidos van disminuyendo desproporcionalmente con relación a sus pasivos, razón por la cual el índice se ve deteriorado.

2.3.2. Índices de operación

Para el cálculo de la rotación de inventarios se han tomado en cuenta los Inventarios de materias primas, bodegas de insumos así como los inventarios de productos en proceso, se aíslan las importaciones en tránsito debido a que corresponden a importaciones de maquinaria y no de inventario destinado al producción o comercialización.

La rotación de inventarios en 2010 es de 9.9 veces, en 2011 de 5.6 veces, en 2012 de 49.2 veces y en 2012 de 6.4 veces. En el año 2010 y 2011 existían inventarios obsoletos los cuales aumentaban el valor en libros de los mismos. En 2012 se comienza un proceso de saneamiento de bodegas que dio como resultado la venta de gran porcentaje de inventario que dejó de venderse hace más de dos años. La venta de inventarios hueso ayudó a que la empresa tenga un mejor desempeño con respecto a su rotación de inventarios.

Cuadro No. 4
Índices de Operación

Índices de operación	2010	2011	2012	2013
Rotación de inventarios	9.9	5.6	49.2	6.4
Periodo promedio de inventario	36.3	64.8	7.3	55.9
Rotación de Cuentas por Cobrar	6.1	6.4	3.5	7.4
Periodo Promedio de cobro	59.2	56.7	102.7	48.3
Rotación de Cuentas por Pagar	5.5	3.2	7.3	4.5
Periodo Promedio de Pago	65.3	113.5	49.1	79.6
Rotación de activo Fijo	5.3	9.0	24.2	9.8
Rotación de Activos Totales	2.0	2.2	2.5	2.1

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Los días promedio de inventario obedecen directamente al número de veces que rote, en este caso para el 2010 era de 36 días, en 2011 de 64 días, en 2012 de 7 días y en 2013 de 55 días en promedio. Se puede observar que en el 2012 los días de inventario promedio decrecen rápidamente, esto se debe a la venta de inventario antes mencionada.

Para el cálculo de la rotación de cuentas por cobrar se han tomado en cuenta las cuentas por cobrar netas más los documentos por efectivizar debido a que estos últimos son parte intrínseca del movimiento comercial.

En promedio la empresa recuperó su cartera 6 veces por año en 2010, 6 veces en 2011, 4 veces en el 2012 y 8 veces en 2013. Con respecto a los días de cobro la empresa mantiene políticas similares para el año 2010 y 2011 con un promedio de 58 días de crédito, por otro lado, en 2012 los días de cobro aumenta en mas de 30 días debido a que la organización brinda un poco más de

días de crédito a sus clientes estratégicos con el afán de mejorar las ventas. Un año después se retira el financiamiento a clientes y se lo estabiliza en 58 días promedio de cobro.

La rotación de cuentas por pagar se tomará en cuenta únicamente deudas a proveedores tanto locales como del exterior en 2010 es de 5.5 veces, en 2011 de 3 veces, 7.3 para el 2012 y 4.5 veces en el 2013. En los días promedio se puede observar que la empresa en el 2010 paga a sus proveedores en promedio en 65 días, en 2011 en 113 días, en 2012 en 49 días y en 80 días en el 2013; cabe recalcar que en los años mencionados no se produjeron saldos finales forzosos provocados por impago de deudas. Se puede denotar que en 2012 la empresa comienza a mantener menos crédito con sus proveedores, debido a que se decide importar al contado parte de la materia prima que se usa en el proceso productivo para obtener descuentos y tener precios más competitivos; por otro lado por una exigencia de nuevos proveedores se deben realizar depósitos por adelantado para el despacho de mercadería lo que ha disminuido el promedio de pago.

La rotación de activos fijos ayuda a conocer cuál es la eficiencia con la que son usados los activos para poder generar ventas. En este caso la empresa, en 2010 tiene una rotación de activos fijos de 5.3 veces, en 2011 incrementa a 9.0 veces, en 2012 se eleva a 24.2 veces por año y en 2013 a 9.8 veces por año. En este último año aumenta de tal forma debido a que se vende parte de los activos

improductivos y se compran otros más eficientes. Además se ve claramente afectado por la depreciación acumulada de años anteriores.

Con respecto a la rotación de activos totales la empresa mantiene un índice de 2 para 2010, 2.2 para 2011, 2.5 para el 2012 y 1.7 para el 2013. A relación de la rotación de activos fijos que incrementan constantemente, la rotación de activos totales se mantiene debido a que el decremento de activos fijos es compensado con el incremento de activos corrientes que tiene la empresa en el 2012. Por otro lado en 2013 hay un decremento de este índice debido a la compra de ciertos activos fijos y al incremento de activo circulante.

Con respecto a los índices presentados no pueden ser comparados con los de la industria debido a que no existe información disponible.

Tomando en cuenta los datos anteriormente obtenidos se puede concluir que los periodos medios de maduración económica y los periodos medios de maduración financiera de la empresa son los siguientes:

Cuadro No. 5
Periodo medio de maduración económica y financiera

	2010	**2011**	**2012**	**2013**
PMME	96	121	110	104
PMMF	30	8	61	25

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

2.3.3. Índices de endeudamiento

Con respecto a los índices de endeudamiento se puede observar que la empresa está siendo financiada en su mayoría con fondos de terceros en el año 2010 y 2011, ya que mantienen índices de endeudamiento menores que el 50%. Con respecto al 2012 la empresa comienza a financiarse en un 72% con capital de terceros y un 35% con capital propio, y en 2013 tiene un índice de endeudamiento de 60.25%. Cabe recalcar que todo el financiamiento con terceros corresponde a pasivos corrientes, es decir, que la empresa no mantiene deudas con terceros que sobrepasen un año. Además se puede observar que las deudas con terceros a largo plazo no representan porcentaje alguno con respecto a los capitales propios.

Cuadro No. 6
Índices de endeudamiento

Índices de endeudamiento	2010	2011	2012	2013
Razón de endeudamiento	45.77%	41.78%	72.96%	60.25%
Pasivo Largo plazo sobre capital	3.34%	0.00%	0.00%	0.00%
Razón Pasivo Largo plazo sobre Activo	1.72%	0.00%	0.00%	0.00%

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

2.3.4. Índices de rentabilidad

Como se puede observar la empresa tienen un margen bruto de 33.53% en el 2010, en el 2011 un 45.62%, en 2012 de 33.5% y en 2013 de 26.91%. Por otro lado si se pone atención al comportamiento del margen de utilidad, se observa que aumenta a medida que pasa el tiempo desde 1.31% en 2010 hasta un 6.25% en 2013 gracias a un decremento en los gastos operativos y un incremento relativo en el margen de utilidad.

Cuadro No. 7
Índices de rentabilidad

Índices de rentabilidad	2010	2011	2012	2013
Margen de utilidad	1.31%	1.16%	5.78%	6.25%
Margen bruto de Utilidad	33.53%	45.62%	33.50%	26.91%
Retorno sobre la Inversión (RSI)	3%	3%	15%	12.93%
Rendimiento sobre el capital	4.9%	4.5%	54.1%	32.5%

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

El rendimiento sobre la inversión tiene un crecimiento que despunta en el 2012 con un 15% debido al aumento de la utilidad. Por otro lado el rendimiento sobre el capital también tiene un crecimiento que va desde 5% en 2010 hasta 32.5% en 2013 debido al incremento de la utilidad.

2.4. ANÁLISIS DUPONT ACTUAL

El análisis Dupont está representado en el cuadro 8

Cuadro No. 8
Análisis Dupont

Dupont	**2010**	**2011**	**2012**	**2013**
Rotación de activos	2.03	2.24	2.53	1.71
Apalancamiento	1.84	1.72	3.70	3.05
Margen de utilidad	1.31%	1.16%	5.78%	6.25%
RSC	**4.9%**	**4.5%**	**54.1%**	**32.5%**

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Tanto en el 2010 como en el 2011 el rendimiento sobre capital no sufre variaciones considerables puesto que sus componentes se mantienen. Mientras que en el 2012 incrementa de 4.5% a 54.1%, debido al incremento del apalancamiento y del margen de utilidad, por razones antes mencionadas; por lo que se refiere al 2103 el rendimiento sobre capital sufre un decremento como resultado de la disminución de rotación de activos y el apalancamiento, a pesar de un incremento del margen de utilidad.

2.5. ANÁLISIS HORIZONTAL

Con respecto a los activos, las variaciones entre los años son las siguientes:

Cuadro No. 9
Análisis horizontal de activos

	Análisis horizontal		
	2011/2010	**2012/2011**	**2013/2012**
ACTIVOS			
corrientes			
Caja y bancos	196%	-52%	37%
Inversiones Temporales	100%	-100%	0%
Cuentas por cobrar	22%	131%	-34%
Cuentas por cobrar empleados	0%	16%	156%
Cuentas por Cobrar Marcia Ochoa	-100%	0%	0%
Documentos por Efectivizar	0%	100%	-67%
Crédito tributario renta	0%	100%	38%
Crédito tributario IVA	0%	0%	100%
Anticipos a Proveedores	-100%	100%	19%
(-)Menos Provisión para cuenta Incobrables	16%	104%	-69%
Inventario de Materias Primas	196%	-87%	1752%
inventario de Insumos	0%	0%	100%
Inventario de Productos Terminados (faba coa.)	0%	-71%	333%
Inventario de Productos Terminados/Mercadería	-100%	0%	0%
Importaciones en transito			100%
Total Activo Corriente	50%	52%	80%
Propiedad Planta y Equipo			
Terrenos	0%	0%	0%
Inmuebles	0%	0%	0%
Muebles y enseres	0%	0%	-59%
Maquinaria y Equipo	0%	-12%	158%
Equipo de Computo	0%	0%	0%
Vehículos	0%	0%	0%
(-) Depreciación acumulada	25%	20%	7%
Total Propiedad Planta Y equipo	-26%	-46%	225%
Otros Activos No corrientes	-100%	0%	0%
TOTAL ACTIVOS	16%	28%	95%

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Los activos corrientes presentan un incremento del 50%, 52% y 80% a lo largo del tiempo, debido al incremento de las cuentas por cobrar en 131% en el 2012 y un crecimiento significativo de 1752% en inventarios y los documentos por efectivizar que crecen por las nuevas políticas de crédito adoptadas por la empresa. Aumenta los anticipos a proveedores por temas de importaciones de maquinaria y materia prima. Los inventarios decrecen en 87% para materias primas y 71% para productos

terminados dados por el incremento de las ventas y por el remate de inventario obsoleto.

En relación a los activos no corrientes la empresa no tiene mayor cambio, con excepción de maquinaria y equipo, ya que algunas máquinas fueron vendidas para comprar otras mejores. En el 2013 se observa que maquinaria y equipo tiene un incremento del 158% con respecto al 2012, por la compra de una maquinaria de corte robótico especializado.

Desde un punto de vista de totalidad de activos fijos la empresa presenta un disminución constante a pesar que las cuentas no han decrecido, esto se debe al incremento de la depreciación acumulada de activos. Por otro lado en el 2013 los activos totales crecen en 95% por los incrementos de inventarios y propiedad planta y equipo.

En lo referente a los pasivos y patrimonio se tiene:

Cuadro No. 10
Análisis horizontal de pasivo y patrimonio

	Análisis horizontal		
PASIVO	**2011/2010**	**2012/2011**	**2013/2012**
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar a Proveedores locales	-49%	855%	160%
Cuentas por Pagar a Proveedores Exterior	93%	-43%	125%
Documentos por Pagar (cheques posfecha)	0%	100%	-68%
Deudas Bancarias	-100%	100%	-71%
Obligaciones fiscales	-100%	100%	696%
Obligaciones con el IESS	100%	30%	-35%
Cuentas por pagar relacionadas	100%	1623%	52%
Provisiones sociales	100%	253%	19%
Obligaciones por nómina	0%	0%	100%
Participación trabajadores por pagar	12%	610%	40%
Impuesto a la renta por Pagar	7%	581%	34%
Total Pasivo Corriente	10%	123%	80%
Pasivo a Largo Plazo			
Deudas bancarias	-100%	0%	0%
Total Pasivos	6%	123%	80%
PATRIMONIO			
Patrimonio de los propietarios	25%	-71%	247%
Utilidad o perdida ejercicio anterior	0%	0%	0%
Utilidad o pérdida del presente ejercicio	13%	620%	42%
Total Patrimonio	24%	-41%	136%
Total Pasivo más Patrimonio	16%	28%	95%

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Las cuentas por pagar a proveedores locales incrementa en el 2012 en 855% con respecto al 2011, esto se debe a que se solicita mayores plazos de pago. Por otro lado las cuentas por pagar a proveedores del exterior disminuyen debido a que las compras de materia prima se las realizó a contado o en algunos casos se acortaron los plazos para pagar. En 2013 la empresa aumenta el crédito a los proveedores locales en 160% y en 125% a los proveedores del exterior, puesto a que por medio de negociaciones se logró obtener más plazo de pago.

Otra partida que se debe resaltar en el análisis corresponde a las obligaciones que mantiene la empresa con el fisco, ya que incrementan en casi 700% para el año 2013. En 2012 se observa un incremento del 100% en los documentos por pagar.

Tanto las deudas bancarias y las obligaciones fiscales no generan ningún valor en el 2011, razón por la cual en el 2012 generan un incremento del 100%.

Las obligaciones con el IESS aumentan en 30% en 2012 con respecto al 2011. Las cuentas por pagar a empresas relacionadas tienen un incremento elevadísimo de 1623% en el 2012 y que crecen en 52% más en el 2013, debido a préstamos que se contrajo para cubrir ciertos gastos. Las provisiones tienen un incremento de 253% en el 2012 con respecto al 2011.

Los pasivos corrientes tienen un aumento en el 2011 de 10%, en el 2012 de 123% y de 80% en el 2013.

Las deudas bancarias a largo plazo no tienen ninguna variación.

El patrimonio total de la empresa tiene un aumento del 24% en 2011 por el incremento del 25% en patrimonio de los propietarios, la utilidad que creció en 13%. Mientras que en el 2012 sufre en decremento de 41%, aunque la utilidad supera un crecimiento de más del 600%, el patrimonio disminuye 71%. Por último en el 2013 el patrimonio incrementa en 136% por el incremento de 247% en el capital social y una utilidad en el ejercicio de 42%.

Pasando al Estado de pérdidas y ganancias

Cuadro No. 11
Análisis horizontal de estados de resultados

	Análisis horizontal		
	2011/2010	**2012/2011**	**2013/2012**
Ventas	28%	44%	32%
Costo de ventas	5%	76%	45%
Utilidad bruta en ventas	74%	6%	6%
Gastos operacionales	91%	-16%	-5%
UADTI	10%	151%	30%
Depreciaciones	5%	-47%	-43%
UATI	18%	502%	41%
Gastos financieros	61%	-54%	100%
UAI	12%	610%	40%
Participación trabajadores	12%	610%	40%
Impuesto a la renta	7%	581%	34%
Utilidad del Ejercicio	13%	620%	42%

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Las ventas en el año 2011 crecen en 28% mientras que el 2012 en un 44%, y en 2013 32%. Los costos de mercaderías vendidas tienen un comportamiento poco similar al de las ventas, ya que en 2011 el costo incrementa en 5%, en el 2012 en 76% y para el 2013 al 45%.

Se observa una disminución en los gastos operacionales a partir del año 2012 en 16% y en 5% para el 2013, por el contrario en el 2011 los gastos operacionales se incrementan en 91%.

Como se mencionó anteriormente parte de los activos fueron vendidos, razón por la cual se ve una disminución de la depreciación en activos de 47% en el 2012. Los gastos financieros bajan en 54% en 2012 por la cancelación de las deudas bancarias a largo plazo y corto plazo, por el contrario en el 2013 incrementan al 100%. Tanto la participación de trabajadores como el impuesto a la renta tienen un incremento extremo

debido a que la utilidad del antes de impuestos incrementa 610% en 2012, y en 2013 incrementa 40% más. Por último en 2011 la utilidad incrementa en 13%, en 2012 en 620% y en 2013 en 42%.

2.6. ANÁLISIS VERTICAL

Con respecto al análisis vertical se podrá ver el porcentaje que cada cuenta representa con respecto al total de los activos.

Cuadro No. 12
Análisis vertical de activos

	Análisis Vertical			
	2010	**2011**	**2012**	**2013**
ACTIVOS				
CORRIENTES				
Caja y bancos	3%	7%	3%	2.3%
Inversiones Temporales	0%	13%	0%	0%
Cuentas por cobrar	33%	35%	64%	26.1%
Cuentas por cobrar empleados	0%	1%	1%	0.8%
Cuentas por Cobrar Marcia Ochoa	6%	0%	0%	0%
Documentos por Efectivizar	0%	0%	8%	1.7%
Crédito tributario renta	0%	0%	9%	7.8%
Crédito tributario IVA	0%	0%	0%	2.3%
Anticipos a Proveedores	5%	0%	6%	4.3%
(-)Menos Provisión para cuenta Incobrables	-2%	-2%	-4%	-0.8%
Inventario de Materias Primas	5%	13%	1%	15.9%
inventario de Insumos	0%	0%	0%	2.1%
Inventario de Productos Terminados (fabricados.)	0%	9%	2%	5.5%
Inventario de Productos Terminados/Mercadería	8%	0%	0%	0%
Importaciones en transito				**10.8%**
Total Activo Corriente	58%	75%	90%	79%
				0%
Propiedad Planta y Equipo				0%
Terrenos	3%	3%	2%	1.4%
Inmuebles	15%	13%	10%	6.4%
Muebles y enseres	1%	0%	0%	0.1%
Maquinaria y Equipo	29%	25%	17%	27.1%
Equipo de Computo	1%	1%	1%	0.4%
Vehículos	29%	25%	20%	12.2%
(-) Depreciación acumulada	-39%	-42%	-40%	**-26.4%**
Total Propiedad Planta Y equipo	39%	25%	10%	21.2%
				0%
Otros Activos No corrientes	3%	0%	0%	0%
				0%
TOTAL ACTIVOS	100%	100%	100%	100%

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Los activos corrientes representan 58% en 2010, 75% en 2011, 90% en 2012 y 79% en el 2013. Se puede ver un crecimiento paulatino de la proporcionalidad de los activos corrientes con respecto a los activos totales. Se debe principalmente a incrementos de cuentas por cobrar, documentos por efectivizar y anticipos de proveedores. Se evidencia que en los tres años la composición de las cuentas de los activos corrientes tienden a ser similares. Hay gran concentración en cuentas por cobrar, anticipos a proveedores, inventario de materias primas y al crédito tributario.

Los activos no corrientes, tienen una composición consistente, que únicamente varía en maquinaria, vehículos. En 2013 la propiedad planta y equipo tienen un peso de 21.2% con respecto a los activos totales, mientras que años anteriores como 2010 representaban 39%, en 2011 un 25% y 10% en 2012.

Cuadro No. 13
Análisis vertical de pasivos

	Análisis Vertical			
PASIVO	**2010**	**2011**	**2012**	**2013**
Pasivo Corriente				0%
Cuentas por pagar a Proveedores locales	2%	1%	6%	9.9%
Cuentas por Pagar a Proveedores Exterior	23%	38%	17%	23.6%
Documentos por Pagar (cheques posfecha)	0%	0%	9%	1.7%
Deudas Bancarias	14%	0%	12%	2.1%
Obligaciones fiscales	4%	0%	4%	0%
Obligaciones con el IESS	0%	0%	0%	0.1%
Cuentas por pagar relacionadas	0%	1%	16%	15.3%
Provisiones sociales	0%	0%	1%	0.9%
Obligaciones por nómina	0%	0%	0%	**0.1%**
Participación trabajadores por pagar				2.9%
Impuesto a la renta por Pagar				**3.6%**
Total Pasivo Corriente	44%	42%	73%	60.2%
				0%
Pasivo a Largo Plazo				**0%**
Deudas bancarias	2%	0%	0%	0%
				0%
Total Pasivos	46%	42%	73%	60%
				0%
PATRIMONIO				0%
Patrimonio de los propietarios	52%	56%	12%	26.8%
Utilidad o perdida ejercicio anterior	0%	0%	0%	**0%**
Utilidad o pérdida del presente ejercicio	3%	3%	15%	**12.9%**
				0%
Total Patrimonio	54%	58%	27%	39.8%
				0%
Total Pasivo más Patrimonio	100%	100%	100%	100%

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Los pasivos corrientes en 2010 representan el 44% del total de los pasivos más patrimonio, en 2011 el 42%, en el 2012 el 73% y 60.2% en 2013. Entre las cuentas que tienen un aporte fundamental a los pasivos están las cuentas por pagar a proveedores que representan casi el 40% del financiamiento de la empresa. Se debe mencionar

también que existen cuentas que ayudan a financiar a la empresa pero que su comportamiento es poco constante, como el caso de las deudas bancarias que en 2010 presentaban 14% y en 2013 tan solo el 0%. Así mismo las obligaciones fiscales pasan de 4% a 0% desde el 2011 al 2013. Por último las cuentas por pagar a cuentas relacionadas, que siendo parte del pasivo corriente ayudan a financiar parte de las operaciones empresariales y que tiene un peso en el 2013 del 15.3%.

En lo referente las cuentas de resultados se puede decir que:

Cuadro No. 14

Análisis vertical de estados de resultados

	Análisis Vertical			
	2010	**2011**	**2012**	**2013**
Ventas	100%	100%	100%	100%
Costo de ventas	66%	54%	66%	73%
Utilidad bruta en ventas	34%	46%	34%	27%
Gastos operacionales	27%	40%	23%	17%
UADTI	7%	6%	10%	10%
Depreciaciones	5%	4%	1%	1%
UATI	2%	2%	9%	10%
Gastos financieros	0%	0%	0%	0%
UAI	2%	2%	9%	9%
Participación trabajadores	0%	0%	1%	1%
Impuesto a la renta	0%	0%	2%	2%
Utilidad del Ejercicio	1%	1%	6%	6%

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

El costo de ventas en 2010 representa el 66% de las ventas, en 2011 el 54%, en 2012 el 66% y en 2013 el 73%. Como se puede observar los costos inherentes a las ventas tienen una representación aproximadamente normal.

Los gastos operacionales disminuyen con relación a las ventas ya que pasan de representar 27% en 2011 a 17% en 2013. Las depreciaciones en 2013 representan tan solo el 1% de las ventas al igual que el 2011. Los gastos financieras pasan desapercibidos por su mínima cuantía.

La participación a trabajadores y el impuesta a la renta en el año 2010 y en el 2011 no tienen peso alguno sobre las ventas, en el 2012 y 2013 representan el 1% y 2% respectivamente.

En lo referente a la utilidad del ejercicio en el 2013 la empresa presenta 6% de utilidad al igual que el 2012, en los años anteriores, 2010 y 2011 la utilidad neta representa el 1%.

2.7. NOF Y FONDO DE MANIOBRA

Para el cálculo de las necesidades operativas de fondeo se asume que la caja mínima necesaria está dada por su saldo final en los balances. Tomando en cuenta que las inversiones no son una actividad a la cual la empresa se dedique y que se lo realizó únicamente en el año 2011 por un excedente de caja, se aislarán del cálculo de las NOF`S, asimismo las importaciones en tránsito debido a que este valor responde a importaciones de nueva maquinaria.

Para identificar de mejor manera el comportamiento de las necesidades operativas de fondos se toma como referencia el cuadro 15.

Cuadro No. 15
NOF`S

	2010	2011	2012	2013
NOF	123,933	103,635	182,942	102,641
VARIACIÓN DE LAS NOF´s		(20,298)	79,307	(80,301)
VARIACIÓN DE LAS NOF´s		-16%	77%	-44%

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Las NOF para el 2010 son de $123.933, el 2011 de $103.635, para 2012 de $182.942 y de 102.641 en 2013.

Las necesidades operativas de fondos en el 2011 tienen un incremento del -16% no relativo al incremento de las ventas totales, por el contrario en el 2012 incrementan en el 77% por el incremento en las cuentas que lo conforman y en 2013 decrecen 44%.

Con respecto a las cuentas que conforman las necesidades operativas de fondos de la organización, se puede observar cómo van incrementando las cuentas por cobrar en relación a la proporción del resto de componentes. En el 2012 por política de ventas se aumenta el plazo de crédito a los clientes lo que conlleva a que en ese año la cartera represente el 71% de las necesidades operativas de fondos. Los inventarios pasan de ser una masa de casi 34% en el 2011 a tan solo el 3% en el 2012. En 2013 las cuentas por cobrar representan el 38% de las necesidades a financiar mientras que los inventarios 35% y por último caja con 3%.

En el caso de los pasivos corrientes en el 2010 y en 2011 las cuentas por pagar al extranjero tienen un participación grande de 82% y 92% respectivamente. En el 2012 se ve una segregación más homogénea con más cuentas de cero costo, como obligaciones fiscales y documentos por pagar que permiten financiar a cierto punto los activos corrientes. En 2013 los proveedores financian en 60% a los activos corrientes mientras que el pasivo espontáneo en 40%.

Para mayor detalle véase anexo 1.

En lo referente al Fondo de maniobra se tiene la siguiente información.

Cuadro No. 16
Fondos de maniobra

	2010	2011	2012	2013
FONDO DE MANIOBRA	62,014	168,635	107,013	192,641
VARIACIÓN DE FONDO DE MANIOBRA		106,621.02	(61,622.17)	85,627.83
VARIACIÓN DE FONDO DE MANIOBRA		172%	-37%	80%

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

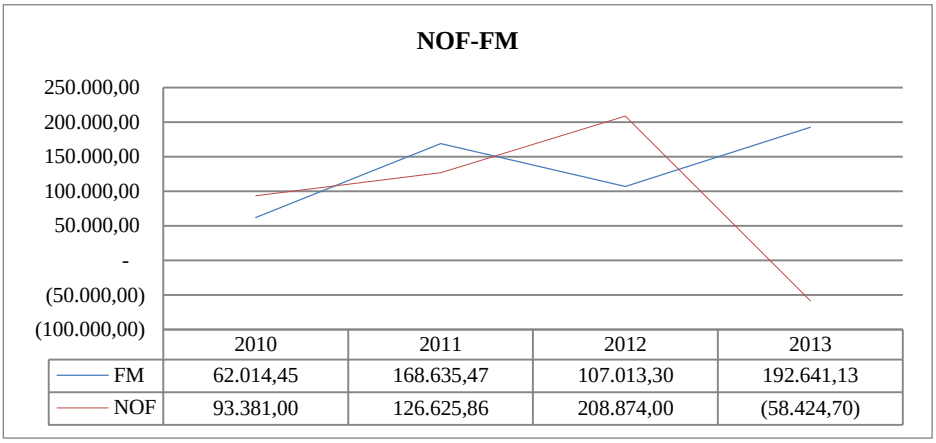
Los activos inmovilizados tienen un decremento por razones antes vistas, lo que permite que las cuentas de pasivo pueda cubrirlas más fácilmente.

Se observa que la organización está financiado sus activos fijos y sus necesidades operativas de fondos casi en su totalidad por los recursos propios en los tres años.
En 2011 incrementa el fondo de maniobra en 172% por el aumento de patrimonio de los propietarios y cierta parte por el incremento de la utilidad del ejercicio. En 2012 el

fondo de maniobra decrece en 37% con respecto al 2011 a pesar de incrementar su utilidad, esto se debe a que el patrimonio tiene un descenso abrupto. En 2013 los fondos de maniobra ascienden a $192.641 con una variación del 80% con respecto al 2011. Para mayor detalle véase anexo 2.

Para comparar las necesidades operativas de fondeo y el fondo de maniobra se realiza el gráfico 5.

Gráfico No. 5
NOF-FM



	2010	2011	2012	2013
FM	62.014,45	168.635,47	107.013,30	192.641,13
NOF	93.381,00	126.625,86	208.874,00	(58.424,70)

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Se observa una brecha negativa tanto en 2010 como en 2012, debido a que el fondo de maniobra no es suficiente para cubrir a las necesidades operativas de fondos, por lo que la organización en dichos años se ve en la obligación de contraer deudas con terceros.

En el año 2011 se puede observar que de forma satisfactoria la empresa alcanza a cubrir sus activos inmovilizados, sus NOF y tiene un excedente de liquidez, el cual fue

utilizado para realizar una inversión en una institución financiera. En el 2013 la empresa financia sus necesidades operativas de fondos únicamente con su fondo de maniobra sin recurrir a financiamiento con entidades financieras.

2.8. INFORME FINANCIERO ACTUAL

Desde un punto de vista financiero, se evidencia que la empresa mantiene índices de liquidez, operacionales, de endeudamiento y rentabilidad aceptables. Desde un punto de vista netamente líquido, la organización no ha tenido cambios drásticos en el manejo de su tesorería, se debe mencionar que en su historial crediticio tanto para proveedores como para entidades bancarias, la organización tiene una buena reputación. Los índices operacionales denotan que la empresa tiene una baja rotación de inventarios, se debe tomar en cuenta que, gran parte de estos inventarios son de materia prima, debido a que por cuestiones de importación se las realiza en lotes grandes que abastecen a la producción por alrededor de 3 a 4 meses. Los inventarios de productos terminados por lo general son altos en los meses de diciembre por que la empresa se prepara para entender a la demanda de los meses de enero y febrero, en su normalidad la organización realiza sus ventas bajo pedido y de entrega inmediata, lo que permite que no exista inventario excesivo. Como se mencionó anteriormente, existían ciertos productos en inventario que no rotaban, por fallas de fabricación y por la obsolescencia de los mismos, por lo que la empresa optó por rematarlos y dejar el espacio disponible en bodega para poder almacenar productos nuevos.

La empresa maneja inventarios de productos de seguridad industrial que son importados por lotes grandes, lo que incrementa aún más los inventarios y estos a sus vez requieren de recursos para ser financiados.

Las cuentas por cobrar de la empresa a finales del 2013 tienen un promedio de 48 días en ser cobradas. Dentro de la clasificación de los clientes hay muy pocos que cuentan con crédito debido a que los cobros son realizados al contado. Como se conoce los índices de morosidad aumentan en los meses de diciembre por que los clientes destinan parte de los pagos a financiar sus propias operaciones.

En torno a los tiempos de pago, la empresa tiene un proveedor estratégico que le suministra la materia prima principal para los productos que comercializa. Las importaciones de este tipo de producto se las ejecuta sin una planificación metodológica previa, únicamente bajo la experiencia del gerente. La empresa maneja un periodo de pago a este cliente de aproximadamente 120 días sin una garantía ni adelanto previo. Por otro lado los productos importados desde Brasil tienen otro tipo de trato, ya que, la empresa fabricante solicita adelantos y no se posee crédito alguno, es por eso que entre esos dos extremos se logra compensar de mejor manera el financiamiento espontáneo.

En cuanto a la rotación de activos fijos en el 2013 la empresa presenta un decremento por la adquisición de maquinaria de corte robótico de última tecnología valorada en $ 150.000 incluido el software del fabricante y que aún no ha sido utilizada al 100% por

lo que posiblemente sea vendida ya que al parecer no está mejorando el proceso como se planificó.

Los índices de endeudamiento denotan claramente que la empresa no tiene financiamiento a largo plazo con entidades bancarias. La organización financia sus operaciones con pasivos de corto plazo de bajo costo y con capitales propios.

Evaluando la rentabilidad de la empresa se observa claramente que está incrementando sus márgenes de utilidad, ya sea por su disminución en costos operativos o su incremento en ventas. Se debe mencionar que el incremento en las ventas de este año obedece a un contrato realizado con el estado que le generó a la empresa ventas de aproximadamente $200.000.

3. PROPUESTA DE PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA

Para mejor comprensión de lo aquí detallado se recomienda revisar el anexo 3

3.1. VISIÓN PROPUESTA

En el 2020 exportar anualmente 10.000 prendas impermeables industriales fabricadas en Ecuador, hechas a base de PVC y otras materias primas a países de la comunidad andina de naciones. A su vez ser líderes en el diseño, fabricación y comercialización de prendas impermeables en Ecuador, produciendo 30.000 prendas mensuales.

3.2. MISIÓN PROPUESTA

Mejorar la seguridad física integral y el confort del trabajador, diseñando, fabricando e importando prendas impermeables de calidad y artículos de seguridad industrial.

3.3. OBJETIVOS PROPUESTOS

- Exportar anualmente 2500 prendas impermeables industriales fabricadas en Ecuador, hechas a base de PVC y otras materias primas a países de la comunidad andina de naciones. (OBV.1)

- Incrementar la productividad de la planta en 5% anual. (OBP.2)

- Incremento de ventas nacionales en 3% anuales. (OBV.3)

- Disminuir el uso de PVC no reciclable en la elaboración de prendas impermeables en 2% anual. (OBP.4)

3.4. ESTRATEGIAS PROPUESTA

- Aumentar el valor capital del cliente (EV.1).- Responde a incrementar la ventas medidas en unidades monetarias que cada cliente deja a la empresa a lo largo de la vida de actividad comercial.

- Aumentar la cartera de clientes nacionales (EV.2).- Mediante campañas publicitarias y participaciones en ferias nacionales se incrementará la cartera saneada de clientes para apoyar el crecimiento porcentual de ventas.

- Incrementar la rotación de productos con alto margen de contribución (EV.3).- Se incrementará las ventas por medio de la mejora de rotación de productos que tengan un margen alto de contribución.

- Introducir nuevos productos al mercado (EV.4).- Promocionar y vender los nuevos productos desarrollados en el departamento de mercadeo.

- Ventas por exportación (EV.5).- Vender los productos fabricados en la empresa a países de la comunidad andina de naciones.

- Mejorar el tiempo de producción de lote (EP.1).- Para un incremento de la productividad de la empresa se realizarán tácticas que ayuden a mejorar el tiempo de producción lo que volverá a la empresa más eficiente.

- Disminuir reprocesamiento de productos (EP.2).- Disminuir gradualmente la cantidad de productos que por fallas en el proceso son devueltos a producción para su reprocesamiento.

- Disminuir el tiempo ocioso de maquinaria (EP.3).- Bajar el tiempo en el que la maquinaria no funciona por avería, por falta de repuestos. A su vez disminuir el número de veces que la maquinaria se para por circunstancias que se pudieron haber controlado con anterioridad.

- Disminuir en tiempo de espera de abastecimiento (EP.4).- Reducir el tiempo de reposición de materia prima e insumos utilizados en la producción tomando en cuenta desde el tiempo de pedido hasta el tiempo de ingreso a bodega.

- Mejorar la planificación de producción (EP.5).- Con la información recolectada en estrategias y tácticas anteriores, se podrá mejorar tanto el proceso como el resultado de la planificación de la producción. Se determinará el cronograma de revisión y planificación para la elaboración de pedidos.

- Mejorar el rendimiento hora-hombre (EP.6).- Analizar un programa de incentivos para motivar el incremento de la productividad del personal.

- Obtener una norma de calidad de proceso productivo (EP.7).- Realizar los requerimientos necesarios para la obtención de la norma de calidad ISO 9001 en procesos de producción.

- Buscar nuevos materiales que puedan reemplazar el uso de PVC en 2% anual (EC.1).- Sustituir gradualmente el uso de PVC no reciclable por materiales alternos.

3.5. TÁCTICAS PROPUESTAS

- Elaborar una base de datos de ventas fiable (TV.1).- Se recopilará y depurará toda información de ventas que se ha realizado en la empresa a lo largo de los últimos 4 años, lo que permitirá obtener datos que las gerencias utilizarán para realizar estimaciones y ver comportamientos de las ventas. A su vez ésta información ayudará a mejorar la planificación de producción.

- Analizar datos de ventas (TV.2).- Con la elaboración de una base de datos, se procederá al respectivo análisis en los cuales se obtendrá información de:

    - Ventas por cliente,

    - Margen de contribución por cliente,

    - Análisis de Pareto,

- Ventas por ciudad,
- Ventas por tipo de cliente,
- Incremento porcentual de número de clientes
- Incremento porcentual de valor capital del cliente
- Ventas de Cliente-Producto,
- Verificación de estacionalidad de productos,
- Índices de rotación de productos,
- Margen de contribución por producto,
- Incremento de ventas por producto
- Participación de la cada producto en las ventas generales
- Cantidad de transacciones por año y mes

- Estratificar clientes (TV.3).- Una vez que se a analizado las ventas y el comportamiento de los clientes se ejecutará un proceso de estratificación el cual

permitirá dividir la amplia variedad de clientes y poder darles productos y servicios de su interés. Esto ayudará a una mejora en los esfuerzos de mercadeo y cobranza. Las categorías en las cuales estarás divididos los clientes serán.

- Morosidad.- Al día, moroso 30 días, moroso 60 días, moroso 90 o más días.

- Tipo de consumidor.- Consumidor final, distribuidor, privado, público, mixto.

- Número de transacciones. Alta, media, baja.

- Actividad comercial.- Liviano y pesado

- Sector.- Agrícola, pesquero, petrolero, construcción, florícola, ferretero, vial, seguridad privada, industrial.

- Valor capital anual.- Alto, medio, bajo.

- Margen de contribución.- Alto, medio, bajo.

- Ventas totales anuales.- Alto, medio, bajo.

- Sanear cartera de clientes (TV.4).- Se reducirá gradualmente la atención a los clientes que se encuentren en categorías que representen un riesgo o gasto para la empresa.

- Ejecutar un sistema de atención al cliente y servicio pos venta (TV.5).- Se ejecutará la planificación realizada por el departamento de mercadeo.

- Ejecutar campaña de posicionamiento de marca (TV.6).- Se pondrá en marcha la campaña de posicionamiento diseñada por el departamento de mercadeo.

- Realizar un análisis de ventas por productos. (TV.7).- Se analizarán los datos obtenidos con respecto a la venta de los productos para determinar la rotación que los productos han tenido a lo largo del tiempo, lo que permitirá eliminar los de menor rotación y menor margen de contribución, y potencializar los productos que representen utilidad y un buen índice de rotación.

- Evaluar el estado electro-mecánico de la maquinaría (TP.1).- Diagnosticar las falencias de funcionamiento de la maquinaria, así como determinar el estado en el que se encuentran los componentes de las mismas.

- Evaluar los procesos de producción (TP.2).- Diagnosticar las falencias de los procesos productivos. Establecer los puntos fuertes y débiles de los procesos de

producción. Así como establecer soluciones para el mejoramiento de los procesos.

- Elaborar un plan de manteniendo preventivo/correctivo/predictivo de la maquinaria (TP.3).- Elaborar manuales de mantenimiento de cada maquinaria existente así como un cronograma para su respectivo mantenimiento.

- Re-diseñar productos de poca rotación (TP.4).- Modificar diseños de los productos que no han tenido alta rotación para ofrecerlos posteriormente a la venta.

- Mejorar procesos productivos (TP.5).- Ejecutar las mejoras a las falencias encontradas en la evaluación de procesos.

- Realizar un estudio de aprovechamiento de maquinaria (TP.6).- Se verificará cual es porcentaje actual de utilización de la maquinaria en la jornada laboral. Se logrará determinar cuánto se está aprovechando del total de la capacidad instalada.

- Elaborar un plan de abastecimiento (TP.7).- En base al historial de ventas se realizará una planificación de abastecimiento de materias primas e insumos utilizados en la producción. Se analizará además cuál será la técnica de abastecimiento adecuada para cada grupo de materias primas e insumos.

- Mejorar la administración de bodegas (TP.8).- Mediante instructivos y capacitaciones se obtendrá una mejora en la administración física de las bodegas y de la información fidedigna del manejo de los inventarios.

- Incrementar una nueva línea de producción para nuevos productos (TP.9).- Adecuar los procesos y líneas productivas para poder elaborar nuevos productos que el departamento de mercado crea conveniente realizar y que puedan ser producidos por la maquinaria existente.

- Diagnosticar las necesidades de capacitación (TRH.1).- Mediante pruebas y examinaciones determinar las falencias de conocimiento que tiene el personal.

- Planificar la capacitación al personal (TRH.2).- Una vez encontradas las falencias de conocimiento, se procederá a hacer un cronograma de capacitación al personal.

- Ejecutar y evaluar el plan de capacitación (TRH.3).- Se tomarán pruebas a los asistentes con el afán de medir el impacto que ha tenido la capacitación en cada uno de ellos. Se archivarán los resultados y se los irá comparando progresiva y conjuntamente con el rendimiento de producción.

- Evaluar el rendimiento Hora-Hombre (TRH.4).- Conjuntamente con el área de producción se medirá de forma objetiva cuál es el rendimiento de cada uno de los trabajadores

- Evaluar la imagen corporativa (TM.1).- Realizar un estudio para conocer la apreciación que tienen los clientes con respecto a la marca.

- Crear un sistema de atención al cliente y servicio pos venta (TM.2).- Homogenizar el trato a los clientes dependiendo la categorización en la que estén. Elaborar un sistema en el cual independientemente de la persona que esté al contacto con el cliente sepa qué decir y qué hacer.

- Participar en ferias nacionales (TM.3).- Contratar espacios de exposición de productos en ferias nacionales referentes a seguridad industrial y en temas a fines en los que se pueda potencializar la marca a nivel nacional.

- Diseñar una imagen corporativa (TM.4).- Realizar el estudio para crear una imagen corporativa congruente y consistente de la empresa con relación a sus diferentes mercados. Desarrollar un manual de manejo de marca que permita usarla de forma homogénea en cualquier ámbito.

- Estudiar la posibilidad de vender maquinaria no productiva (TM.5).- Buscar posibles compradores para la maquinaria que se considere poco productiva en la empresa.

- Diseñar una línea nueva de productos (TM.6).- Realizar un estudio de mercado para crear y diseñar una nueva línea de productos impermeables.

- Elaborar un estudio de mercado en países de la CAN (TM.7).- Realizar un estudio de factibilidad de comercialización de los productos elaborados en la empresa en países de la comunidad andina de naciones, con el objetivo de determinar cuál de estos será el más apto para comenzar un proceso de expansión.

- Realizar un estudio de mercado de alquiler de maquinaria (TM.8).- Verificar la existencia de un mercado que desee alquilar la maquinaria que esté subutilizada y que no haya podido ser vendida.

- Participar en ferias internacionales (TM.9).- Contratar espacios de exposición de productos en ferias internacionales referentes a seguridad industrial y en temas a fines en los que se pueda potencializar la marca a nivel internacional.

- Investigar materias primas que puedan reemplazar el PVC (TC.1).- Elaborar una búsqueda de materias primas que tengan las mismas características que el PVC

en cuanto a duración y costo pero que pueden ser reciclables y a su vez ser utilizadas en el proceso productivo de la empresa.

- Visitar ferias textiles nacionales (TC.2).- Inscribirse y visitar ferias organizadas dentro del territorio nacional para buscar materias primas que puedan sustituir el uso de PVC.

- Visitar ferias textiles internacionales (TC.3).- Inscribirse y visitar ferias organizadas fuera del territorio nacional para buscar materias primas que puedan sustituir el uso de PVC.

4. PROPUESTA DE PLANIFICACIÓN FINANCIERA

4.1. PLANIFICACIÓN FINANCIERA OPERACIONAL

En lo que concierne a la planificación financiera operacional tomando en cuenta los objetivos y tácticas planteadas en la planificación estratégica la empresa debería optar por lo siguiente:

4.1.1. Caja - Bancos

El saldo promedio de caja que la empresa debería manejar durante sus operaciones cotidianas se ve afectado directamente por las políticas de cuentas por cobrar, días de inventario y cuentas por pagar. Los periodos promedio de cobro, inventario y pagos se los desglosará de mejor manera en los siguientes literales, pero para determinar el saldo de caja se los resume en el cuadro 17.

Cuadro No. 17
Ciclo de caja

Detalle	Días	Gastos 2013	Política de caja
Periodo aproximado de cobro	52	1,919,269.31	79,969.55
Periodo promedio de inventario	53		
Periodo aproximado de pago	90		
Ciclo de caja 2014	15		

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Sumando el periodo de inventario y cobro permite conocer que el ciclo operativo para el 2014 será de aproximadamente 105 días, los cuales van a ser financiados por los proveedores en 90 días y el restante que en teoría lo deberá hacer la empresa por medio de caja y sus equivalentes de efectivo.

Tomando en cuenta la operación realizada la empresa deberá tener en su caja al menos un saldo capaz de cubrir 15 días de los gastos realizados en la operación. Para determinar cuál debería ser el saldo aproximado de caja se suman los costos de ventas, los gastos operacionales, los costos de financiamiento y se restan las depreciaciones, de esta manera se obtiene un estimado de gastos en los que incurre la empresa durante un año. Una vez obtenido este saldo se divide para 360 días, para poder determinar cuáles son los gastos diarios promedio, finalmente se multiplican los gastos promedio por el ciclo de caja (15 días), con lo cual se logra conocer que el saldo de caja para la empresa debería ser $79.969.55.

Vale aclarar que, un saldo de caja de esa cuantía en una empresa industrial pequeña, es demasiado grande, y el costo para mantener un saldo así tendría repercusiones en los estados de resultados, por lo que se recomienda tener un saldo menor en la caja.

Desde el punto de vista realista este tipo de empresa no requeriría más de $20.000 como política de caja, el saldo restante para financiar las operaciones podrá ser financiado por otras cuentas de las NOF´s.

4.1.2. Cuentas por cobrar

Para determinar el período de cobro de cuentas por cobrar, se inició un proceso de categorización de clientes para de esta manera poner políticas de crédito a cada uno de los compradores y así poder determinar un promedio de cobro estimado.

Como se observa en el cuadro 18, se agruparon a los 293 clientes en cuatro grupos, el A, B, C, y D, siendo A los de mejor calificación crediticia y los D, los que obtuvieron una calificación más baja. Para realizar esta categorización se tomaron en cuenta tres aspectos; el historial crediticio del cliente en la empresa, el tiempo de actividad comercial con la empresa, y el monto que representan en cuanto a las ventas. Dando como resultado las cifras expuestas en el cuadro 18.

Los clientes A tendrán un crédito que no podrá exceder de 60 días, los B de 30 días, los C de 15 días y los D no tendrán crédito alguno.

Cuadro No. 18
Periodo promedio de cobro

CLIENTE	# DE CLIENTES	% VENTAS	DÍAS DE CRÉDITO	PPC	POLÍTICA
A	28.00	74%	60	44.40	SIN GARANTIA
B	104.00	23%	30	6.90	SIN GARANTIA
C	80.00	3%	15	0.45	CON GARANTIA
D	81.00	0%	0	-	NO APLICA
TOTAL	**293.00**	**100%**	**105**	**51.75**	

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Claramente observamos cómo los clientes tipo A generan más del 70% de las ventas, lo que evidencia una gran dependencia en estos clientes y deja a relucir una debilidad comercial en este punto.

Podemos agregar que para obtener un período ponderado de crédito se ha multiplicado el porcentaje de representación de las ventas con los días de crédito, una vez realizada esta operación se obtiene un periodo ponderado de crédito.

Se repite la operación para cada uno de las categorizaciones y se suma cada uno de sus ponderados, de esta manera se obtiene el periodo promedio de cobro que para este caso es de 52 días aproximadamente.

Como se menciona en el capítulo 2, los días promedio de cobro al finalizar el año es de 45 días y para el 2014 serán de aproximadamente 52, sin embargo, para esta ocasión se cuenta con una política claramente establecida que permitirá un mejor monitoreo mensual. A pesar del incremento de días promedio de cobro, hay que recalcar que se podrá hacer un control más exacto y más eficaz por la separación de cartera que posee la empresa, de esta manera se pueden modificar las políticas de crédito de una manera más técnica.

En cuanto a la estructura de la deuda que mantienen terceros con la empresa por motivos de actividades operacionales, se debe mencionar que están repartidas en dos cuentas del balance, las cuentas por cobrar y los documentos por efectivizar que responden a la garantía que se pide a los clientes de la categoría C, por tanto para obtener el período promedio cobro se deberán sumar los saldos de las dos cuentas.

Se realiza esta aclaración debido a que en la planificación presupuestaria se separan los cálculos de estas dos cuentas partiendo de las venta del mes. Es decir, el período promedio de cobro para el 97% de las ventas se las realizará sin garantía alguna y se regirá con período promedio de cobro de 51 días, mientras que el otro 3% de las ventas se las realizará con una garantía que será contabilizada en la cuenta documentos por cobrar y tendrá un período de cobro de 15 días, es decir que cada mes tendrá un saldo igual a la mitad del total por cobrar en ese mes.

Por otro lado tenemos las provisiones de cuentas por cobrar, que se las realizará únicamente del saldo de cuentas por cobrar aislando el saldo de los documentos por cobrar así estos provengan de la misma operación de la venta y sean deuda corriente.

Las provisiones de cuentas por cobrar se las realizará de acuerdo a lo establecido por la ley, es decir el 1% del saldo de las cuentas por cobrar. Este monto será cargado como gasto operativo en el estado de resultados y como contractivo en el balance general.

4.1.3. Inventarios

Al ser esta una empresa industrial se requieren de varios tipo de inventarios, como el de materia prima, productos en proceso, productos terminados y de insumos. Todos los inventarios mencionados dependen directamente de la producción que depende a su vez de las ventas del mes, por otro lado cabe recalcar que los inventarios de materias primas dependen también de las compras que se realicen. Al momento la empresa no cuenta con una planificación de compras.

Para una mejor compra de inventario de materia prima se propone el uso del lote económico de compra, que ayuda a conocer cuál es el número de unidades que se debe pedir para lograr un equilibrio entre el costo de almacenamiento y el costo de pedido una vez que se conozca la demanda del producto. Para esto se tomaron en cuenta únicamente las materias primas que son indispensables para el proceso de los productos y que sus valores en los balances son representativos.

Una vez realizadas las operaciones (véase el Anexo 4) dio como resultado lo siguiente:

Cuadro No. 19
Materias primas (EOQ)

Detalle	Número de pedidos por año	Lote Económico (EOQ)	Medida	Pedidos por año propuesto	Días aproximados de inventario	Días promedio de inventario
Calzado	1.44	3,289	Unidades	2	180	90
Econoflex	11.89	20,799	Metros	12	30	15
Inverflex	3.95	5,444	Metros	4	90	45
Industrial	4.35	6,393	Metros	5	72	36
Broche plástico	9.10	56,864	Unidades	10	36	18
Empaque	3.49	58,131	Unidades	4	90	45
Bucle	2.73	27,341	Unidades	3	120	60
Cordón Elástico	4.33	19,685	Unidades	5	72	36
Cierre plástico	2.18	3,524	Unidades	3	120	60
Elástico	1.04	3,073	Unidades	2	180	90
Hebilla	1.92	24,031	Unidades	2	180	90
					PROMEDIO	**53.18**

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Se puede observar que manteniendo una política de crédito controlada se logra obtener un período de inventario de materias primas de 53 días en promedio tomando en cuenta la demanda que existirá en el 2014, tema que se tratará en el capítulo 5.

Para poder hacer uso de los resultados que se obtuvieron en el lote económico de pedido se debe tomar en cuenta que por condiciones de despacho de los fabricantes no se pueden adquirir cantidades irregulares a menos que el empaque del producto lo permita, por ejemplo, muchos de los productos mencionados tienen lotes mínimos de compra como los empaques, o deben ser despachados por cantidades que el fabricante establece como los broches plásticos que se comercializan por millares. También se debe tener claro que los productos tienen un saldo final resultante del año anterior, por lo que el promedio obtenido tendrá algunas variaciones al momento de ser analizado.

Una vez saneado los inventarios físicos de la empresa, se mantendrá inventario únicamente de los productos terminados que tienen mayor rotación y que se conoce van a poder ser vendidos con mayor facilidad en ciertas épocas del año.
Por otro lado los productos terminados serán elaborados en lotes de producción determinados anteriormente por la empresa y el saldo en inventarios será determinado por la cantidad restante de la venta con relación a la producción.
Al momento no se puede conocer de forma exacta el período promedio de productos terminados, puesto a que su saldo valorizado al final del período dependerá de otros factores que serán calculados más adelante.

4.1.4. Cuentas por pagar corrientes

Para obtener los días promedio de pago del 2014 para la empresa se categorizaron los proveedores con mayor influencia en las compras en el 2013 tanto de materia prima como de productos terminados destinados a la comercialización. Se tomó en cuenta las políticas de pago que se concretaron en reuniones para la fijación de las mismas dando como resultado lo resumido en el cuadro 20.

Cuadro No. 20
Periodo promedio de pago

Detalle	% de compras	Días de crédito	Periodo promedio
Materia prima	82%	120	98.40
Calzado	3%	30	0.90
Varios	15%	-60	-9.00
		PPP	**90.30**

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Como explicación breve del cuadro 20 se puede decir que los proveedores de materia prima concedieron un tiempo de crédito de 120 días, los cuales se contarán desde el día de la entrega de la materia prima. Por otro lado, la empresa fabricante del calzado de origen brasileño insistió en mantener su período de cobro en 60 días por anticipado, es decir, la empresa tendrá que pagar un inventario por adelantado del cual podrá obtener lucro 60 días después de su pago. Por último los varios proveedores que no representan gran porcentaje de las compras se les pagarán en un promedio de 30 días.

Como se observa la empresa deberá contar con efectivo suficiente que le permita cubrir sus deudas cada 90 días en promedio.

4.2. PLANIFICACIÓN FINANCIERA ESTRUCTURAL

4.2.1. Propiedad planta y equipo

En lo referente a la propiedad planta y equipo, se tiene la opción no tan probable de vender la maquinaria antes mencionada en el capítulo 2, con el fin de mejorar el ROA. Se debe destacar también que la empresa no hará adquisiciones importantes ni relevantes de maquinaria del proceso productivo.

Se prevé que para julio del 2014 llegue a la empresa una maquinaria que estaba siendo importada desde el 2013, por lo cual aumentará en cierta proporción el activo fijo de la empresa, pero a su vez, disminuirá el corriente ya que se liquidará parte la importación en tránsito de ese mes.

4.2.2. Otros activos

Durante el periodo 2014 no habrán transacciones relevantes que cambien la composición de las cuentas referentes a otros activos.

4.2.3. Cuentas por pagar no corrientes

Como se ha visto anteriormente las cuentas por pagar no corrientes no representan valor alguno en los balances de la empresa, debido a que esta no ha contraído préstamos a largo plazo desde hace algún tiempo. La empresa únicamente contrata deudas bancarias de corto plazo. En esta tesis se propone la contratación de un préstamo bancario a un plazo de 3 años con una tasa efectiva anual del 11.79%, para de esta manera lograr obtener un índice de endeudamiento del 50%.

Se debe mencionar que para la evaluación de la conveniencia de esta política de endeudamiento se realizaran dos tipos de presupuestos, el uno con financiamiento y el otro bajo las políticas normales con las que se ha venido trabajando últimamente la gerencia de la empresa.

4.2.4. Patrimonio

Al año 2013 la empresa tiene un patrimonio de $412.302.54 repartidos en $278.144.20 en capital social y el restante $134.158.34 en utilidades retenidas. Para el periodo 2014 se pagará el total de las utilidades retenidas. Este pago mermará el fondo de maniobra que será compensado con el préstamo que se solicitará. Cabe recalcar que en el escenario, en el cual no se solicita endeudamiento, la empresa retendrá el 100% de las utilidades para poder financiar sus operaciones.

5. PROPUESTA PRESUPUESTARÍA

5.1. PRESUPUESTO MENSUAL PARA EL AÑO 2014

5.1.1. Presupuesto de ventas

Para determinar las ventas por producto se utilizó la información histórica de las ventas que la empresa ha tenido durante los últimos 5 años para de esta forma poder determinar la estacionalidad de cada uno de ellos. Para la mejor comprensión de este capítulo se recomienda revisar el anexo 6, en el cual se detalla gráficamente el comportamiento de las ventas a lo largo del tiempo.

Se pudo determinar que la empresa tiene mayor incidencia de ventas en los meses de diciembre, enero, febrero y marzo debido a la temporada invernal. Se debe recalcar que no es una estacionalidad muy marcada debido a que al tener clientes que en su mayoría son distribuidores, no se logra tener un dato real de la demanda del consumir final.

Para realizar el estimativo de ventas se tomó en cuenta las agrupaciones de productos por familias expuesta en el cuadro 1, separando como una categoría nueva a los trajes de fumigar, debido al sesgo que este representaría por el precio de venta y por el tratamiento comercial que tiene este producto.

Además, por parte de la familia de productos comercializados, es decir, lo que no son producidos en la empresa, se tomó únicamente el calzado por el aporte que tiene con relación a las ventas.

Cuadro No. 21
Distribución de ventas

Detalle	% en ventas	Acumulado
Ponchos	31%	31%
Chaqueta	28%	59%
Pantalones	21%	80%
Comercializados	9%	89%
Delantales	7%	96%
Otros producidos	2%	98%
Manguillas	1%	99%

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Así pues, para realizar el análisis se tomaron en cuenta las familias de productos que significaban un porcentaje considerable en las ventas. Se aíslan del análisis los productos pertenecientes a la categoría “otros productos” debido a la composición que presentan, ya que, son productos que se los vende de forma casual y únicamente bajo pedido, además al analizar cada uno de los productos que componen esta categoría no arrojaría resultados relevantes para la investigación.

Se toma como premisa, que todos los productos elaborados y vendidos responden a un mismo estándar de fabricación, por lo tanto, se entiende que todos los productos que se venderán no responden a especificaciones particulares y no han sido modificados por exigencias del cliente.

En cuanto al precio, se toma un valor representativo que responde al promedio ponderado de la familia de productos obtenida de la lista de precios proyectada para el 2014 otorgado por el departamento de mercadeo de la empresa.

De esta forma se resume los resultados en el cuadro 22

Cuadro No. 22
Presupuesto de ventas 2014

EMPRESA "2L" PRESUPUESTO DE VENTAS (Dólares) AÑO 2014							
DETALLE	**Chaqueta**	**Pantalón**	**Delantal**	**Poncho**	**Manguilla**	**Traje para fumigar**	**Calzado**
Cantidad	77024,6667	49.260,47	46.924,73	22.862,39	7.630,73	7.630,73	4.747,87
Precio	6,91469957	6,35	3,57	7,50	3,14	36,34	31,30
Total	532602,429	312.936,51	167.537,91	171.360,89	23.979,10	277.262,70	148.608,23

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Se observa que para el año 2014 se prevén ventas de aproximadamente $1,634.288, un 20% más bajo que en año 2013, esto se debe a que por razones conservadoras se eliminaron ventas que se las realizaron eventualmente y no existe una posibilidad elevada que vuelvan a suceder, como por ejemplo en la familia de ponchos se elimina una venta que se la realizó al estado de alrededor de 30.000 ponchos. Tomando en cuenta la planificación estratégica en la cual se menciona como objetivo un crecimiento de las ventas en al menos un 3% anual, cabe recalcar que este incremento será con respecto a las ventas normalizadas realizadas por la empresa, es decir, eliminando los picos en las ventas para evitar sesgos en los objetivos.

5.1.2. Presupuesto de compras

Una vez que se tiene conocimiento de la demanda aproximada de productos terminados para el 2014 se procede a elaborar el presupuesto de compras tanto de materia prima como de CIF's. Para esto se debe tomar en cuenta el estudio de lotes económicos de compras que se trató en el capítulo anterior y de las existencia que tenga la empresa tanto de materia prima como de productos terminados, ya que si se tiene suficiente stock para el abastecimiento de la producción no se realizarán compras o si se las realiza, los volúmenes serán menores.

Otra aclaración importante se refiere a la cantidad de materia prima directa que se pretende consumir en la producción proyectada, así como el mix de uso de materiales, debido a que en la misma familia de productos se puede utilizar varios tipos de PVC. Para obtener una homogenización de materiales se realizó una ponderación en cuanto a su uso, es decir, se determinó que en el 92% de productos elaboras se utilizó un PVC de bajo grosor (Econoflex), mientras que en el 8% restante se utilizó un PVC de mayor grosor (Inverflex), dicho en otras palabras, en promedio, por cada 100 metros de PVC que se utilicen para la producción de un artículo, 92 centímetros serán de Econoflex y 8 centímetros serán de Inverflex.

Ejemplificaremos lo anteriormente mencionado con una chaqueta. Entonces para elaborar un chaqueta que en promedio necesita 1.81 metros de PVC, tendrá una composición ponderada de 1.67 metros de Econoflex y 0.15 metros de Inverflex, dicho en otras palabras, para que se elabore una chaqueta de totalmente de Inverflex se deberán producir 12 chaquetas. (12*0.15=1.81).

En cuadro 23 se resume la materia prima necesaria para hacer elaborar un producto promedio estándar. Si se requiere mayor información del tema remítase al anexo 7.

Cuadro No. 23
Materia prima por producto

Detalle	Número de pedidos por año	Lote Económico (EOQ)	Medida	Pedidos por año propuesto	Dias aproximados de inventario	Dias promedio de inventario
Calzado	1,44	3.289	Unidades	2	180	90
Econoflex	11,89	20.799	Metros	12	30	15
Inverflex	3,95	5.444	Metros	4	90	45
Industrial	4,35	6.393	Metros	5	72	36
Broche plástico	9,10	56.864	Unidades	10	36	18
Empaque	3,49	58.131	Unidades	4	90	45
Bucle	2,73	27.341	Unidades	3	120	60
Cordon Elástico	4,33	19.685	Unidades	5	72	36
Cierre plástico	2,18	3.524	Unidades	3	120	60
Elástico	1,04	3.073	Unidades	2	180	90
Hebilla	1,92	24.031	Unidades	2	180	90
					PROMEDIO	**53,18**

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Tomando en cuenta las cantidades estándares que se necesitan para elaborar cada uno de los productos representativos y, las cantidades demandadas, se puede concluir que la necesidad que tendrá empresa en cuanto al uso de materia prima se resume en el cuadro 24.

Cuadro No. 24
Uso de materia prima proyectado (cantidades)

TOTAL USADO	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	TOTAL
Econoflex	16.087	31.178	24.523	22.888	18.149	17.975	17.090	16.034	17.367	22.031	22.159	21.728	247.208
Inverflex	1.399	2.711	2.132	1.990	1.578	1.563	1.486	1.394	1.510	1.916	1.927	1.889	21.496
Industrial	5.036	5.031	17	2.521	20	2.520	8	2.520	5.043	20	2.521	2.533	27.788
Broche plástico	30.149	72.448	51.873	50.586	32.724	36.224	38.299	31.437	39.724	42.299	45.799	45.799	517.361
Empaque	15.972	22.395	18.319	18.281	15.267	15.047	14.503	13.689	14.847	17.983	18.043	18.403	202.750
Bucle	10.857	6.917	2.684	6.787	4.557	6.690	4.654	6.625	6.690	4.687	6.852	6.754	74.753
Cordon Elastico	5.582	9.641	9.134	7.612	5.582	6.089	7.104	5.074	6.089	7.612	8.627	7.104	85.250
Cierre plástico	1.400	1.400	-	700	-	700	-	700	1.400	-	700	700	7.700
Elástico	420	420	180	210	180	210	-	210	600	180	210	390	3.210
Hebilla	6.300	2.100	2.100	4.200	4.200	4.200	4.200	4.200	2.100	4.200	4.200	4.200	46.200

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Para determinar de una forma más precisa la necesidad de compra de materias primas se debe tomar en cuenta cuales son los saldos iniciales del periodo tanto

de materias primas como de producto terminado, ya que, puede haber un saldo en bodega que puede cubrir cierta parte del programa de producción y ventas, sin necesidad de recurrir a una compra de materia prima o al aumento de unidades a producir en el mes.

Si se revisa nuevamente el anexo 5 se puede observar los saldos iniciales que tiene la compañía para este nuevo periodo, y además la variación que sufrirán los inventarios a lo largo del tiempo por el uso de las materias primas o por consecuencia de las ventas en el caso de los productos terminados.

Para concluir, en un inicio se explicó la forma en la cual se obtendría la información necesaria para determinar la necesidad de materia prima de cada una de las familias tomando en cuenta un producto representativo de cada una estas, después la cantidad total de materia prima tomando en cuenta la demanda proyectada, por último tomando en cuenta los saldos iniciales de los inventarios así como los precios establecidos por el fabricante se logra determinar que las compras en dólares para el 2014 serían las expuestas en el cuadro 25.

Cuadro No. 25
Resumen de presupuesto de compras 2014 (dólares)

	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	TOTAL
COMPRAS TOTALES (Dólares)	20938,34	73457,62	47262,7	62435,28	45462,7	69944,49	48062,7	17972,59	67028,49	49862,7	64635,28	44378,7	611441,6

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Si desea obtener una mayor información con respecto a este resumen de compras proyectado se puede referir al anexo 9 en lo referente al presupuesto de compras.

Vale la pena explicar que más del 90% de las adquisiciones de materia prima se las hace a empresas extranjeras, por ende el proceso de compra empezará en la cuenta importaciones en tránsito, para luego ser liquidada y terminar en la cuenta de inventarios.

5.1.3. Presupuesto de costos y gastos

Para detallar los costos totales en los que incurrirá la empresa en todo el año se debe tomar en cuenta los elementos que lo componen. Empezando por la política de sueldos, la empresa se mantendrá al margen de los dispuesto por ley con relación al alza de sueldos para el año 2014. Además dará un aumento porcentual al personal que ha demostrado tener un buen desempeño desde hace varios años, este incremento se lo realiza de forma empírica tomando en cuenta varios aspectos que el gerente considera relevantes para la organización. Hay que mencionar que, en la empresa actualmente laboran 18 personas distribuidas en cargos administrativos, medios y operativos cuyos sueldos mensuales están resumidos en el cuadro 26.

Cuadro No. 26
Resumen mensual de sueldos.

	# de empleados	Sueldo total
Administrativo	1	850
Supervisor	1	500
Operativos	16	6,610
Total	**18**	**7,960**

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Los empleados gozarán de todos los beneficios que establece el código laboral ecuatoriano así como todos los descuentos que se les deberá realizar. Para observar el cálculo de los roles de pago proyectados refiérase al anexo 8.

Para finalizar lo referente a sueldos, lo percibido por el personal administrativo será cargado como gasto y se verá directamente reflejado en el estado de resultados, con respecto al supervisor, este deberá formar parte de los costos indirectos de fabricación y se lo cargará al lote de producción que se realice en el mes, y, los sueldos del personal operativo engrosarán los costos de producción como mano de obra directa, lo cuales serán cargados al lote de producción del mes en curso.

Otros componentes de los CIF´s, como materia prima indirecta se encuentra referido en el cuadro 23, las que se multiplicarán a cada unidad producida por lote. Las depreciaciones mensuales también se sumarán a los costos indirectos totales tomando en cuenta que el 90% de la maquinaria y equipo, y el 70% de

las edificaciones son utilizados para el proceso productivo, lo restante de las depreciaciones será cargado al costo operativo.

Para resumir el tema de costos de producción, se toma en cuenta la materia prima utilizada para el proceso, más los costos indirectos de fabricación variables y fijos, más la mano de obra total, para mayor detalle refiérase al anexo 8 en la cédula presupuestaria “Costos de producción”.

Una vez aclarado el tema de costos, se explicará cuáles serán los gastos en los que incurrirá la empresa durante el periodo 2014. (Ver anexo 8, Gastos operacionales).

Los gastos por premios e incentivos representan el 1% de las ventas mensuales, en estos se incluirán los bienes que se adquiera para estimular el incremento de compra de los clientes distribuidores, pueden ser, regalos, alimentación, muestras y demás que se considere necesario. Para efectos de tributación se considerara el 12% de IVA y el 1% de retención en la fuente. Los pagos se los realizará al mes siguiente de realizada la compra.

Los gastos por viáticos representarán el 1% de las ventas mensuales, los cuales serán destinados para hospedaje, alimentación y transporte con el fin de visitar clientes fuera de la ciudad y para visitar ferias que se considere estratégicas. Los pagos se los realizará al contado, serán retenidos el 1% de las compras y se grabará con 12% de IVA.

Los gastos por publicidad y Mercadeo se destinarán el 1% de las ventas mensuales, comprenden los desembolsos que se realizarán para cumplir con los objetivos expuestos por el departamento (Ver anexo 3). Para efectos de tributación se considerara el 12% de IVA y el 1% de retención en la fuente. Los pagos se los realizará al mes siguiente de realizada la compra. Los pagos se los realiza el mes siguiente de la compra.

Los gastos de capacitación cubrirán las charlas e instrucción necesaria que el departamento de recursos humanos crea conveniente. Se destinará el 0.5% de las ventas mensuales y se las pagará al mes siguiente de realizada la capacitación. Considerando que al momento no se posee un plan de capacitación anual, se lo tomará como un desembolso constante para la elaboración del presupuesto hasta que se presente la planificación de capacitación al personal. (Ver anexo 3).

Esta transacción no generará IVA y se deberá retener el 10% en la fuente.

El gasto por mantenimiento se entenderá por los desembolsos causados por la compra de repuestos a la contratación de servicios para preservar en buen estado la propiedad planta y equipo. Del total del presupuesto para este gasto, 1250 dólares mensuales, se estima que el 50% será destinado a servicios de mantenimiento y el otro 50% a repuesto, por ende para el caso de tributos se tomará el 1.5% de retención y el 12 de IVA. Se pagará al contado.

Se presupuesta $500 mensuales para combustibles los cuales grabarán 12% de IVA y se pagará al contado.

Los servicios básicos serán cubiertos con un presupuesto de 584 dólares, no se presupuestará IVA ni retenciones, se hará los pagos cada mes.

Para los seguros de la empresa se presupuesta 5000 dólares al año, pagados en el mes que se contrata la póliza. Pagará IVA y se deberá retener el 1 por mil del valor de la prima.

Para hacerle frente a los gastos de auditoria se presupuestará 480 dólares mensuales que se pagarán en el mes en el que se contrate el servicio. Este gasto tendrá 12% de IVA y se podrá retener el 10% de la base imponible.

Los gastos operacionales por depreciación responderán al 30% de los edificios y al 10% de maquinaria y equipo. Y finalmente los gastos por provisión de cuentas incobrables se los hará tomando en cuenta el 1% del saldo de cuentas por cobrar.

5.1.4. Presupuesto de caja

Los movimientos que tendrá la caja general pueden ser estudiados en dos agrupaciones importantes, los ingresos y lo egresos.

Desde el punto de vista de los ingresos, caja general tendrá tres tipos de entradas de efectivo:

- Los cobros que se les realizará a los clientes respetando los periodos promedio de crédito otorgados.

- Los cobros realizados a los empleados por temas de préstamos adquiridos.

- Intereses percibidos por inversiones de corto plazo, los cuales estarán dados por el saldo final de la cuenta inversiones, se los cobrará al mes siguiente, y generarán el 2% efectivo anual y el 0.1651% efectivo mensual. (Véase anexo 10).

Por otro lado los egresos de caja que tendría la empresa durante el periodo estarían comprendidos por:

- Los pagos realizados a proveedores respetando el periodo promedio de crédito previamente calculado.

- Los desembolsos que se realicen por conceptos de materias primas indirectas, las cuales se pagan al contado.

- Los gastos por sueldos tanto de mano de obra directa, mano de obra indirecta y el sueldo del gerente general, los cuales se los hace al finalizar el mes en curso.

- Las obligaciones laborales impuestas por ley comprendidos por: los aportes al IESS, los cuales se los da al mes siguiente; décimo tercer sueldo cancelado en el mes de diciembre; décimo cuarto sueldo cancelado el mes de julio; y las vacaciones que se pagarán en el mes de agosto del año en curso.

- Los pagos de las obligaciones fiscales referentes a: pago mensual de retenciones por pagar generadas el mes anterior a su liquidación; pago mensual del impuesto al valor agregado una vez que se ha realizado su conciliación; pago del impuesto a la renta en el mes de abril; los anticipos de impuesto a la renta realizados en los meses de julio y agosto; 15% de participación de trabajadores pagados en el mes de marzo.

- Todos los pagos de los gastos operativos mencionados en el capítulo anterior cuyos pagos se los realiza al contado, así como los saldos acumulados a la fecha de su vencimiento.

- Los gastos financieros que se generen por sobregiros causados para cubrir faltantes de caja cuyo interés es del 16.30% efectivo anual (1.2663% efectivo mensual). Por otro lado también estarán incluidos los gastos que provengan del crédito a largo plazo obtenidos al 11.79% efectivo anual (0.9331% efectivo mensual). Véase anexo 10.

- Los pagos efectuados a empresas relacionadas los cuales serán del 5% del saldo final del mes anterior.

- En el caso del presupuesto con financiamiento, la caja tendrá desembolsos extras por el pago del capital de la deuda a largo plazo, y por el pago de utilidades retenidas.

Los faltantes de caja serán cubiertos con sobregiros, los cuales serán pagados a medida que haya exceso de efectivo, por otro lado, los excedentes de caja se invertirán en pólizas las cuales, en el caso de ser necesario, serán liquidadas para cubrir los faltantes de caja.

5.1.5. Presupuesto de inversión de PPE

Para este periodo no se invertirá en propiedad planta y equipo, puesto que el año anterior ya se los realizó. Cabe destacar que existe maquinaria que se desea vender, pero que por su especialidad no existe gran variedad de compradores, por lo que se proyecta podrá ser vendida a partir del año siguiente.

5.1.6. Estado de pérdidas y ganancias presupuestado

Se tendrá dos estados de pérdidas y ganancias debido a que se tendrá uno con financiamiento y el otro sin financiamiento. Las variaciones representativas que tendrá el uno respecto al otro estarán dadas por el incremento de gasto financiero por la obtención de un préstamo y la disminución de intereses por excesos de efectivo. El resto de gastos y costos tienen la misma composición en ambos casos.

Cuadro No. 27
Estado de resultado presupuestado sin financiamiento

EMPRESA "2L" **ESTADO DE RESULTADOS PROSUPUESTADO** **SIN FINANCIAMIENTO** **AÑO 2014**	
Ventas	1,634,288
Costo de ventas	1,146,912
Utilidad bruta	487,376
	-
Gastos operacionales	102,721
Gastos administrativos	
Gastos financieros/por importación	97,351
Gastos financieros	3,352
Ingresos financieros	3,192
	-
Utilidad antes de impuestos	273,238
15% Trabajadores	40,986
Base imponible	232,253
25% Imp. Renta	58,063
Utilidad del ejercicio	174,190

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Para poder observar cómo se desarrolla este cuadro de forma mensual refiérase al anexo 8.

Cuadro No. 28
Estado de resultado presupuestado con financiamiento

EMPRESA "2L"	
ESTADO DE RESULTADOS	
PROSUPUESTADO	
CON FINANCIAMIENTO	
AÑO 2014	
Ventas	1,634,288
Costo de ventas	1,146,912
Utilidad bruta	487,376
	-
Gastos operacionales	102,724
Gastos administrativos	
Gastos financieros/por importación	97,351
Gastos financieros	15,039
Ingresos financieros	3,340
	-
Utilidad antes de impuestos	261,697
15% Trabajadores	39,255
Base imponible	222,443
25% Imp. Renta	55,611
Utilidad del ejercicio	166,832

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Para poder observar cómo se desarrolla este cuadro de forma mensual refiérase al anexo 9.

Como datos extras para el entendimiento del estado de resultados hay que mencionar que los gastos financieros por exportaciones son aquellos generados

por el impuesto a la salida de divisas. Además de lo causado en el año también existe un saldo del año anterior debido a que antes se le consideraba a este impuesto como crédito tributario.

Con respecto a los resultados, no se ve variaciones en los costes de ventas, en los gastos operacionales ni en los gastos financieros por importaciones, por otro lado los gastos de financiamiento por préstamos y sobregiros se ven afectados en el cuadro 28, debido a la contratación del préstamo a largo plazo. Como Producto del incremento de los gastos financieros se ve claramente un decremento tanto en utilidad antes de impuestos, en los impuestos y en la utilidad neta del ejercicio.

5.1.7. Estado de flujo de efectivo presupuestado

Así como en el estado de resultados presupuestado, el flujo de caja tendrá dos cuadros, el primero sin financiamiento, es decir respetando las políticas de endeudamiento que la empresa ha tenido durante su historia, y otro con la política de endeudamiento que se sugiere.

Cuadro No. 29
Flujo de caja presupuestado sin financiamiento

EMPRESA "2L"	
ESTADO DE FLUJO DE CAJA PRESUPUESTADO MÉTODO INDIRECTO	
SIN FINANCIAMIENTO	
AÑO 2014	
Flujos de efectivo por actividades de operación	
Cobros en efectivo a clientes	1,845,433
Pagos en efectivo a proveedores y empleados	
Proveedores	957,165
Gasto Operacional	99,710
CIF`s	120,245
MOD	94,546
MOI	5,939
Sueldos Gerente	10,096
Aportes por pagar	23,346
Décimo tercero por pagar	8,534
Décimo cuarto por pagar	4,238
Obligaciones por nómina	1,000
Vacaciones	10,834
Retenciones por pagar	2,990
IVA pagado	41,420
Anticipo impuesto a la renta	9,640
Impuesto a la renta	14,218
Participación trabajadores	30,353
	-
Efectivo neto de las actividades de operación	**411,158**
Flujo de efectivo por actividades de inversión	
Inversiones realizadas	-355,147
Inversiones liquidadas	33,794
Intereses cobrados	2,661
Compras de activos	-
Cobros a empleados	2,583
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	**-316,109**

Flujo de efectivo por actividades de financiación	
Obligaciones adquiridas con Inst. financieras	167,363
Reembolsos de préstamos	-261,590
Intereses pagados	-4,230
	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	**-98,457**
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	-3,408
	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del año	23,408
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	**20,000**

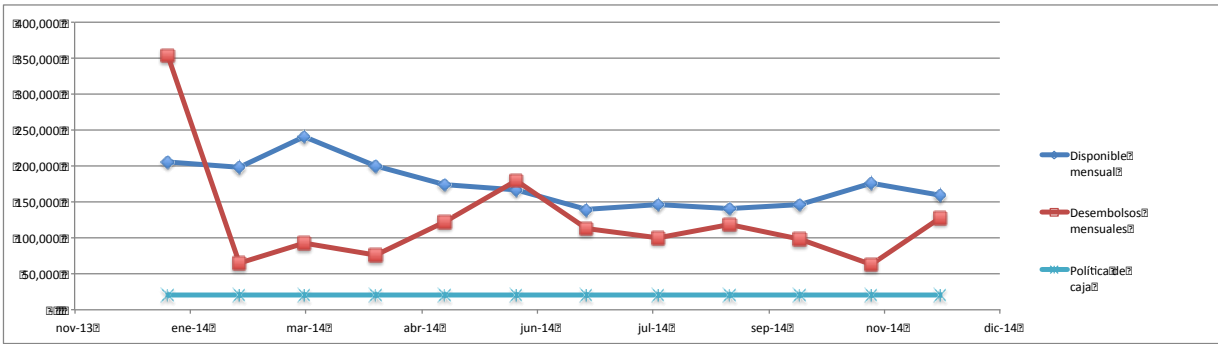
Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

En el anexo 8, en lo referente a la movimiento y flujo de caja se podrá observar de mejor manera el cómo se ve afectada la cuenta caja general con relación a los ingresos y egresos que se prevé, así como el financiamiento de faltante y la inversión del excedente.

Como se observa en el gráfico 6 los desembolsos en el mes de enero del flujo de caja sin financiamiento, está por sobre la caja disponible de ese mes, por lo que se recurre a un préstamo para cubrir los desembolsos y el saldo de caja de ese mes. En los meses siguientes se observa un incremento en la caja disponible los cuales permitirán cubrir el sobregiro hecho en enero y cubrir el saldo de caja. Después de febrero casi siempre el disponible de caja podrá cubrir de forma satisfactoria los egresos mensuales en los que incurra la empresa, además, existirá un excedente el cual va a ser invertido a la tasa mencionada. En el mes de junio el desfase que existe entre los desembolsos y el disponible

para pagar es cubierto por la liquidación de parte de las inversiones que se generaron anteriormente, en conclusión la empresa no tendrá que recurrir a un sobregiro en todo el año. Véase anexo 8.

Gráfico No. 6
Flujo de caja mensual sin financiamiento



Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Por otro lado el flujo de caja con financiamiento sería el siguiente:

Cuadro No. 30
Flujo de caja presupuestado con financiamiento

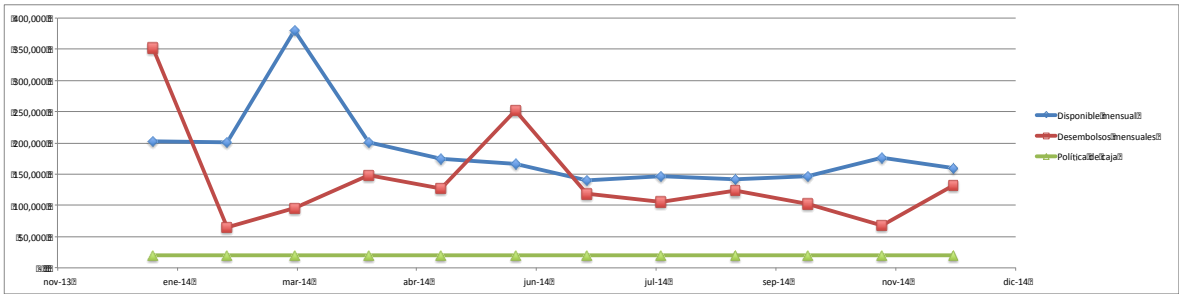
EMPRESA "2L"		
ESTADO DE FLUJO DE CAJA PRESUPUESTADO		
CON FINANCIAMIENTO		
AÑO 2014		
FLUJO DE CAJA		
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Cobros en efectivo a clientes		1,845,433
Pagos en efectivo a proveedores y empleados		
	Proveedores	957,165
	Gasto Operacional	99,710
	CIF`s	120,245
	MOD	94,546

MOI	5,939
Sueldos Gerente	10,096
Aportes por pagar	23,346
Décimo tercero por pagar	8,534
Décimo cuarto por pagar	4,238
Obligaciones por nómina	1,000
Vacaciones	10,834
Retenciones por pagar	2,990
IVA pagado	41,420
Anticipo impuesto a la renta	9,343
Pago de dividendos	134,158
Impuesto a la renta	14,218
Participación trabajadores	30,353
	-
Efectivo neto de las actividades de operación	**277,297**
Flujo de efectivo por actividades de inversión	
Inversiones realizadas	-390,065
Inversiones liquidadas	107,346
Intereses cobrados	2,874
Compras de activos	-
Cobros a empleados	2,583
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	**-277,262**
Flujo de efectivo por actividades de financiación	
Obligaciones adquiridas con Inst. financieras	170,479
Reembolsos de préstamos	-299,024
Préstamos de largo plazo	140,000
Intereses pagados	-14,897
	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	**-3,442**
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	-3,408
	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del año	23,408
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	**20,000**

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

En el gráfico 7, el cual se toma en cuenta los datos obtenidos del cuadro mensual de movimiento de caja general del escenario con financiamiento, se puede observar que al igual que el anterior flujo de caja tiene un desfase que se debe cubrir un financiamiento corriente. Los desembolsos serán relativamente iguales con respecto a casi todos los componentes de egresos, se verán cambios por el pago de utilidades retenidas y por el incremento en los gastos financieros que se generarán por la contratación de un préstamo a lago plazo. Por la parte de los ingresos de caja la empresa tendrá un componente extra debido a la obtención del préstamo que permitirá cubrir parte de las operaciones y el pago de los dividendos.

Gráfico No. 7
Flujo de caja mensual con financiamiento



Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Para ver a mayor detalle la variación que tiene la cuenta caja general con financiamiento a lo largo del año se recomienda ver el anexo 9.

5.1.8. Balance general presupuestado

El balance general presupuestado sin financiamiento está resumido en el siguiente cuadro, para ver a mayor profundidad el tema véase el anexo 8 en lo referente al Balance general.

Cuadro No. 31
Balance general presupuestado sin financiamiento

EMPRESA "2L"			
BALANCE GENERAL			
PRESUPUESTADO			
SIN FINANCIAMIENTO			
AÑO 2014			
ACTIVO			
Actico corriente	**717,402**	**PASIVOS**	
Caja- Bancos	20,000	**Pasivos corrientes**	**410,387**
Cuentas por cobrar	252,392	Proveedores	185,778
Provisión cuentas por cobrar	-10,541	Gastos por pagar	3,839
Inversiones por cobrar	321,350	Obligaciones Financieras C/P	-
Intereses por cobrar	531	Interés por pagar	-
Documentos por cobrar	4,517	Obligaciones por nomina	-
Anticipo Proveedores	-	Décimo tercero	776
Préstamos al personal	5,855	Décimo cuarto por pagar	3,400
Crédito tributario/anticipo	9,644	Vacaciones por pagar	1,940
Retenciones fuente por cobrar	16,343	IVA por pagar	9,978
2% Salida de divisas	-	Retenciones por pagar	279
Crédito tributario IVA	-	Cuentas por pagar a relacionadas	85,740
Inventario materia prima	41,852	Documentos por pagar	17,607
Inv. Producto terminado	26,618	Aportes patronales por pagar	2,002
Inv. No fabricado	28,842	15% trabajadores por pagar	40,986
Importaciones en transito	-	Imp. Renta por pagar	58,063
Activo Fijo	**279,478**	**Pasivos no corrientes**	-
Maquinaria y equipo	375,490		
Edificios	66,091	**Total pasivos**	**410,387**
Muebles y enseres	933		

Equipo de oficina	1,329	**PATRIMONIO**	
Equipo de computo	4,153	Capital social	278,144
Vehículos	126,354	Utilidades retenidas	134,158
Depreciación	-	Utilidad o pérdida del ejercicio	174,190
Dep. Maquinaria y equipo	-152,733		
Dep. Edificios	-24,370	**TOTAL PATRIMONIO**	**586,492**
Dep. Muebles y enseres	-933		
Dep. Equipo de oficina	-1,329	**Total pasivo + Patrimonio**	**996,879**
Dep. Equipo de computo	-4,153		
Dep. Vehículos	-126,354		
Terrenos	15,000		
TOTAL ACTIVO	**996,879**		

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Por otro lado el balance general presupuestado con financiamiento está resumido en el cuadro 32, para ver a mayor profundidad el tema véase el anexo 9 en lo referente al Balance general.

Cuadro No. 32
Balance general presupuestado con financiamiento

EMPRESA "2L"			
BALANCE GENERAL			
PRESUPUESTADO			
CON FINANCIAMIENTO			
AÑO 2014			
ACTIVO		**PASIVOS**	
Actico corriente	**678,404**	**Pasivos corrientes**	**407,223**
Caja- Bancos	20,000	Proveedores	185,778
Cuentas por cobrar	252,392	Gastos por pagar	3,839
Provisión cuentas por cobrar	-10,544	Obligaciones Financieras	-
Inversiones por cobrar	282,719	Interés por pagar	1,019
Intereses por cobrar	467	Obligaciones por nomina	-
Documentos por cobrar	4,517	Décimo tercero	776
Anticipo Proveedores	-	Décimo cuarto por pagar	3,400

Préstamos al personal	5,855	Vacaciones por pagar	1,940
Crédito tributario/anticipo	9,343	IVA por pagar	9,978
Retenciones fuente por cobrar	16,343	Retenciones por pagar	279
2% Salida de divisas	-	Cuentas por pagar a relacionadas	85,740
Crédito tributario IVA	-	Documentos por pagar	17,607
Inventario materia prima	41,852	Aportes patronales por pagar	2,002
Inv. Producto terminado	26,618	15% trabajadores por pagar	39,255
Inv. No fabricado	28,842	Imp. Renta por pagar	55,611
Importaciones en transito	-		
		Pasivos no corrientes	**105,682**
Activo Fijo	**279,478**	Préstamos a largo plazo	105,682
Maquinaria y equipo	375,490		
Edificios	66,091	**Total pasivos**	**512,905**
Muebles y enseres	933		
Equipo de oficina	1,329	**PATRIMONIO**	
Equipo de computo	4,153	Capital social	278,144
Vehículos	126,354	Utilidades retenidas	-
Depreciación	-	Utilidad o pérdida del ejercicio	166,832
Dep. Maquinaria y equipo	-152,733		
Dep. Edificios	-24,370	**TOTAL PATRIMONIO**	**444,976**
Dep. Muebles y enseres	-933		
Dep. Equipo de oficina	-1,329	**Total pasivo + Patrimonio**	**957,881**
Dep. Equipo de computo	-4,153		
Dep. Vehículos	-126,354		
Terrenos	15,000		
TOTAL ACTIVO	**957,881**		

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Para concluir el tema hay que resaltar que hay una disminución en el activo corriente del balance con financiamiento, debido a que, para cubrir los pagos de dividendos se retira efectivo de la cuenta inversiones temporales la cual se ve fuertemente afectadas. Tanto en el balance con financiamiento como en el balance sin financiamiento los activos no corrientes son los mismos.

En el balance con financiamiento los pasivos corrientes son menores que en el balance sin financiamiento debido a que las cuentas de impuesto a la renta y participación de trabajadores son menores ya que aumenta considerablemente el gasto financiero. Se debe destacar que en el balance con financiamiento parece un saldo de intereses por pagar causado por el préstamo adquirido. En lo correspondiente al pasivo no corriente el balance con financiamiento presenta un saldo de la deuda a largo plazo adquirida, mientras que el otro balance no posee saldo alguno en esta cuenta.

En lo referente al patrimonio del balance con financiamiento varía con respecto al balance sin financiamiento en las cuentas de utilidades retenidas y en la utilidad del ejercicio; la cuenta de capital social la misma en ambos casos.

5.1.9. Análisis Dupont presupuestado

Al analizar los resultados obtenidos en los balances sin financiamiento por el método Dupont se puede determinar que el rendimiento sobre capital para el año proyectado será de 30%. El rendimiento sobre el activo para el año será del 17% resultado de un margen neto de 11% y una rotación de activos totales de 1.64 veces. En lo referente al multiplicado del capital se observa que la empresa tiene en activos 1.70 veces su patrimonio total.

Cuadro No. 33
Análisis Dupont (sin financiamiento)

DUPONTO CON SALDOS DE DICIEMBRE

SIN FINANCIAMIENTO

MARGEN NETO	**0.11**
Utilidad neta	174,190
Ventas netas	1,634,288

RSA	**0.17**
Margen Neto	0.11
Rotación de activo total	1.64

ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES	1.64
Ventas netas	1,634,288
Activo total diciembre	996,879

RSC	**0.30**
RSA	0.17
MSC	1.70

MSC	1.70
Activo total diciembre	996,879
Patrimonio total promedio	586,492

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Por otro lado al evaluar los resultados obtenidos de los estados con financiamiento se puede determinar que el rendimiento sobre el capital para el periodo 2014 será de 37%. Se presentará un rendimiento sobre activos totales del 17% resultante de un margen neto de 10% y una rotación de activos totales del 1.71 veces. El multiplicador del capital será de 2.15 veces.

Cuadro No. 34
Análisis Dupont (con financiamiento)

DUPONTO CON SALDOS DE DICIEMBRE

CON FINANCIAMIENTO

MARGEN NETO	**0.10**
Utilidad neta	166,832
Ventas netas	1,634,288

RSA	**0.17**
Margen Neto	0.10
Rotación de activo total	1.71

ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES	1.71
Ventas netas	1,634,288
Activo total diciembre	957,881

RSC	**0.37**
RSA	0.17
MSC	2.15

MSC	2.15
Activo total diciembre	957,881
Patrimonio total promedio	444,976

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

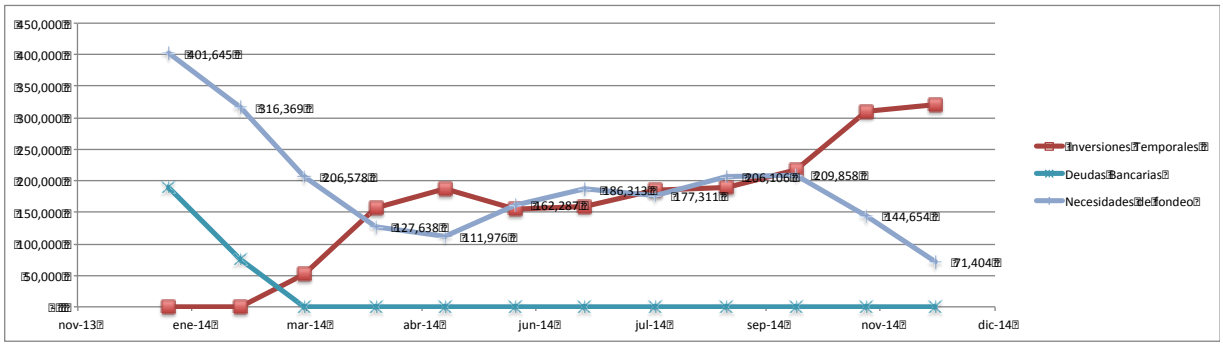
5.1.10. NOF proyectado

Para el cálculo de las necesidades operativas de fondos para los ambos escenarios se calculó restando los activos corrientes menos lo pasivos corrientes, pero se debe tomar en cuenta que para obtener una visión más real de lo que a necesidades de fondos se refiere, se descartó de los activos corrientes a inversiones a corto plazo por ser un excedente de la política de caja

e importaciones en tránsito porque hace referencia a la importación de maquinaria. Por parte de los pasivos corrientes se apartaron a las cuentas referentes a deuda bancaria a corto plazo debido a que es producto de la falta de efectivo que tiene la empresa, además se exceptúa del cálculo a cuentas por pagar a empresas relacionadas ya que este préstamo se produce para remediar una falta inminente de efectivo, dicho en otras palabras si no se tuviera una empresa relacionada que prestase el dinero necesario para cubrir los faltantes de caja se lo debería hacer mediante un préstamo bancario.

Aclarado esto las necesidades de fondos proyectados tomando en cuenta la información del escenario sin financiamiento se puede observar que en enero hay un pico de necesidades operativas de fondos pero que a medida que pasa el tiempo tienden a disminuir y normalizarse hasta que a partir del mes de septiembre empiezan a decrecer. Para observar de mejor manera la evolución de las necesidades operativas de fondos refiérase al anexo 8 en lo referente a análisis de resultados.

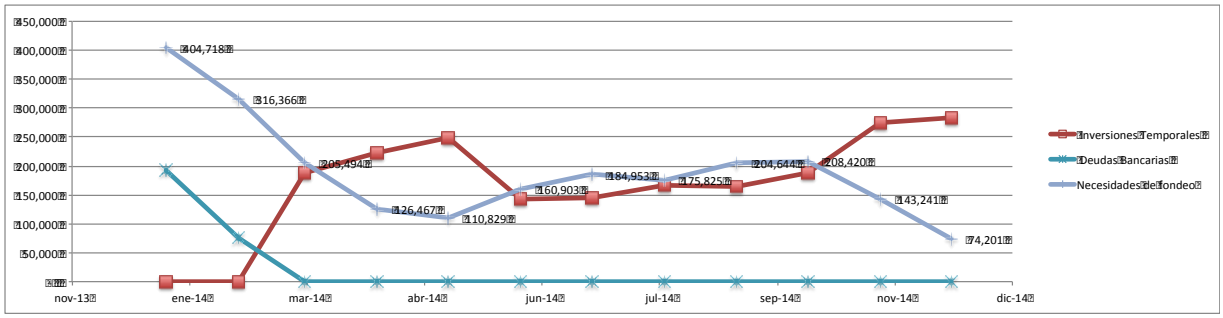
Gráfico No. 8
NOF´s proyectadas sin financiamiento



Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Como se observa en el gráfico 9 las necesidades operativas de fondos del escenario con financiamiento tienen el mismo comportamiento que el escenario anterior. Su diferencia radica en las pequeñas variaciones de valores que tienen las cuentas que conforman las necesidades de fondeo. Para observar de mejor manera la evolución de las necesidades operativas de fondos refiérase al anexo 9 en lo referente a análisis de resultados.

Gráfico No. 9
NOF´s proyectadas con financiamiento



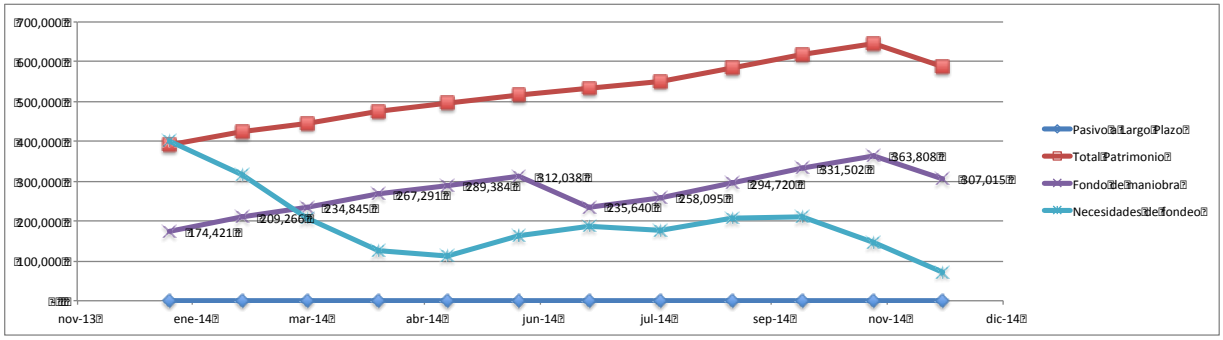
Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

5.1.11. FM proyectado

El fondo de maniobra proyectado del periodo 2014 es el resultado de la suma del total de patrimonio más el total de pasivos a largo plazo menos el inmovilizado neto.

Si se toma en cuenta los datos del escenario sin financiamiento se puede observar que en enero el fondo de maniobra no es suficiente para cubrir las necesidades operativas de fondos por lo que se recurre a un sobregiro. Por otro en los meses subsiguientes la empresa tendrá necesidades operativas de fondos más bajos lo cuales podrán ser financiados en su totalidad por el fondo de maniobra. El componente principal del fondo de maniobra del escenario sin financiamiento radica en el patrimonio el cual cubre en la totalidad las NOF´s.

Gráfico No. 10
FM proyectado sin financiamiento

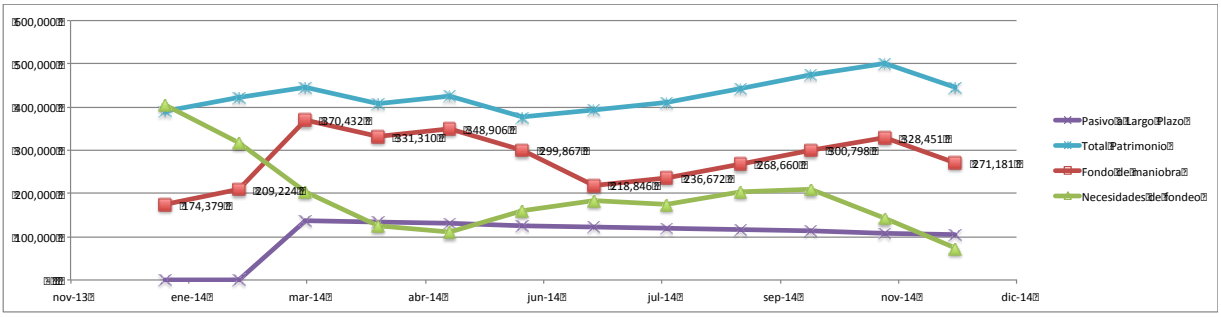


Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Ahora bien, si se toma en cuenta la información resultante del escenario con financiamiento se puede observar que el fondo de maniobra tiene similar comportamiento que el anterior escenario. Esto se debe a que el financiamiento por préstamo a largo plazo representa la misma cantidad que el decremento de la cuenta patrimonio, es decir, el fondo de maniobra tendrá valores similares en ambos escenarios pero tendrá una composición diferente ya que se liquidarán

utilidades retenidas pero a su vez se obtendrá un crédito a largo plazo de valor similar.

Gráfico No. 11
FM proyectado con financiamiento



Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

6. PROPUESTA DE METODOLOGÍA DE PLANIFICACIÓN FINANCIERA

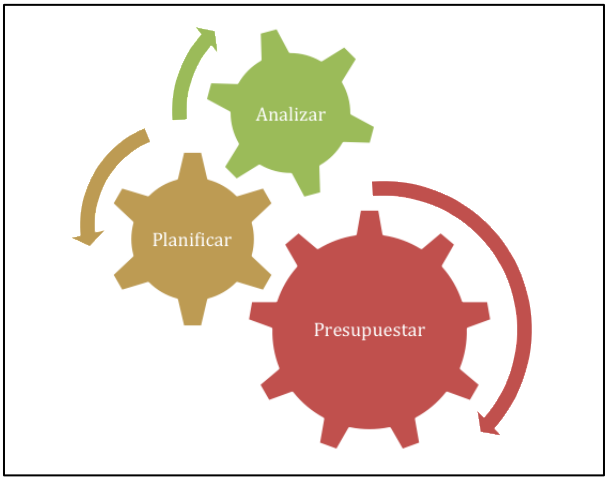
Para realizar una propuesta de planificación financiera ya sea para esta empresa o para cualquier otra, se deben tomar en cuenta aspectos que influyen en las decisiones financieras y los involucrados en cada uno de estos aspectos a lo largo del horizonte de planeación.

Para que la planificación financiera pueda aplicarse en una organización esta debe tener correlación con sus planes departamentales y estos a su vez tener congruencia con la planificación estratégica planteada.

Hay que tomar en cuenta las posibles desviaciones que se pueda tener a lo largo de la actividad operacional con relación a lo planificado, es por eso que se debe revisar periódicamente la planificación financiera y la estratégica.

La metodología planteada consiste en tres procesos que se los muestra en el gráfico12, las cuales engloban las actividades que necesita la empresa para poder realizar su planificación financiera. Este proceso no se trata únicamente de un conjunto de actividades que se realizan cíclicamente, sino de un grupo de acciones que se deben hacer conjuntamente para lograr que la planificación financiera sea más eficiente y pueda tener mejores resultados.

Gráfico No. 12
Procesos de planificación financiera



Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Antes de empezar a desmenuzar los procesos de planificación se debe hacer hincapié que todas las actividades que comprenden este proceso están entrelazadas y que no siempre van a depender entre ellos, pero siempre guardarán una correlación.

El proceso comienza con un análisis de los resultados de los estados financieros y de los objetivos cumplidos de la planificación estratégica.

En lo que comprende al análisis de los estados de resultados, el gerente general deberá delimitar cual será el horizonte de análisis, es decir, que años y que resultados se van a analizar. Una vez que se ha delimitado y se tiene en claro que es lo que se va a analizar se procede a la obtención de información necesaria para poder realizar los análisis. Con la información obtenida se realiza los análisis financieros con las técnicas, procedimiento y métodos usados en este documento o empleando cualquier otro método de análisis que se crea

conveniente. Con los resultados del análisis se puede conocer a ciencia cierta el estado actual de la empresa y cuáles fueron las desviaciones que tienen los resultados reales con los esperados y tomar medidas correctivas que ayuden a mejorar ese rendimiento.

Por otro lado, el análisis del cumplimiento de objetivos del plan estratégico empieza con una revisión del mismo. Se revisan los medidores de gestión del plan estratégico que se tuvieron como objetivo y se los compara con los obtenidos.

El segundo proceso referente a la planificación financiera engloba la formulación, modificación y aprobación de los planes departamentales que tiene la empresa conjuntamente con el plan estratégico que los rige.

Por último, después de realizar un análisis financiero de la empresa, haber revisado el plan estratégico, tener los planes departamentales se procede a realizar los presupuestos con relación a la información obtenida. Cuando los presupuestos se hayan elaborado se deben someter a un análisis con los empoderados del proceso, se toman las medidas correctivas en el caso de ser necesario, paso siguiente, se aprueban los presupuestos, se los ejecuta y por último se evalúa el cumplimiento y se corrige variaciones.

Para tener una noción más clara del proceso y de la interacción de las actividades de planificación refiérase al anexo 11, referente al flujo grama de planificación financiera.

6.1. PLANES

Para la elaboración de un plan financiero coherente y eficiente se debe tener en cuenta que la organización tiene diferentes departamentos con el mismo objetivo pero con tareas muy distintas pero que a su vez son complementarias. Para elaborar un plan financiero hay tomar en cuenta los departamentos principales que tiene la empresa y la información se necesita de los mismos para su realización.

Los planes que se realicen en la empresa y para la empresa deben tener como características principales lo siguiente:

- Los planes de cada uno de los departamentos deben tener correlación entre ellos y con el plan estratégico ya que todos los esfuerzos deben estar encaminados al cumplimiento de los objetivos del plan estratégico.

- Los planes deben ser elaborados de la manera más sencilla posible con el objetivo que cualquier persona de la organización pueda entenderlo y ejecutarlo.

- La persona que esté preparando el plan debe estar realmente empoderado con el proceso y capacitado para el mismo.

- Se debe buscar una armonía entre todos los planes elaborados.

- Se debe ser realista del entorno en el que vive la institución así como de sus fortalezas y debilidades.

Previo a la elaboración de planes se debe realizar un comité en el que se compartan los resultados obtenidos por la empresa el año anterior, y cuál es la situación actual en los diferentes ámbitos, para que con esta información los empoderados del proceso puedan tomar en cuenta las limitación y ventajas que tiene la empresa y de forma elaborar una mejor planificación.

Los planes mínimos recomendables que se deben tener a la mano al momento de hacer la planificación financiera son los siguientes:

- Plan de mercadeo.- Es el plan que tiene la mayor influencia en el resto de planes, de hecho, muchos de los departamentos tomarán como base la información detallada en este plan para elaborar su propio plan departamental. Las partes de las que debe constar el plan de mercadeo radican en :

    - Análisis del mercado del año anterior.

    - Análisis de las ventas del año anterior.

    - Resumen de ventas por clientes del año anterior.

- Movimiento de categoría de clientes del año anterior.

- Análisis del mercado actual en el que se desarrolla la empresa.

- Resumen de la dinámica de los principales canales de distribución que utiliza la empresa.

- Demanda presupuestada

- Plan de ventas

- Mezcla de productos

- Plan de producción.- Es el plan en el cual estará detallada toda la información y requerimientos necesarios para poder producir la demanda estipulada en el plan de mercadeo. Los puntos que se deben presentar en este plan son los siguientes:

  - Capacidad instalada actual de la empresa.

  - Necesidades de compra y renovación maquinaria.

  - Programa de mantenimiento

  - Necesidades de insumos y materias primas necesarias para la producción.

- Capacidad y costo de almacenamiento.

- Costeo de producción.

- Requerimiento de personal.

- Plan de recursos humanos.- en este plan se debe detallar todo lo referente al talento humano con el que cuenta la empresa.

  - Reclutamiento, selección y contratación de personal necesario.

  - Administración de política de sueldos.

  - Programa de capacitación del personal.

  - Programa de salud ocupacional

  - Festividades y agasajos de la empresa.

  - Plan de beneficios sociales.

- Plan de financiamiento.- En este plan se detallará todo lo referente a los posibles gastos que la empresa podría incurrir durante todo el año calendario, además deberá entregar información con respecto a la forma en la cual se va a financiar

la empresa durante el periodo. Los puntos de los que debe constar el plan son lo siguientes:

- Información financiera del año pasado.
- Fuentes de ingresos del año.
- Desembolsos por costos y gastos.
- Fuentes de fondeo
- Cartera de inversiones.

Los planes deberán ser presentados para su socialización y evaluación frente al comité de planificación para de esta forma poder ser corregidos y aprobados para su puesta en marcha.

6.2. ANÁLISIS HISTÓRICO

Desde un punto de vista financiero existen muchas herramientas que permiten analizar los rendimientos que la empresa ha tenido durante el último o varios periodos, para

este caso se recomienda hacer un análisis mediante el método Dupont debido a que engloba todos los aspectos de información esenciales de la empresa. Se puede revisar la metodología en el capítulo 1.

Ahora bien, a parte de la metodología que se toma en cuenta en Dupont se deben añadir ciertos parámetros tanto al proceso de evaluación como al método de análisis con el objetivo de mejorar el resultado.

Como se explicó anteriormente el encargado de la evaluación debe determinar cual será el horizonte de evaluación para evitar pérdida de tiempo y esfuerzo. Una vez determinados los periodos de análisis se procede a la obtención de información que se va a analizar tomando en cuenta que sea expresada y presentada en los mismos términos.

Habiendo determinado el horizonte de análisis y teniendo la información necesaria se procede a elaborar la evaluación utilizando el método Dupont con ciertos índices complementarios para un análisis más completo.

El análisis Dupont tiene como objetivo determinar el rendimiento sobre el patrimonio de la empresa tomando en cuenta el rendimiento sobre los activos y el multiplicador del capital.

Cuadro No. 35
Rendimiento sobre el capital

RSC= Rendimiento sobre activo* Multiplicador del capital

Fuente:http://www.gestiopolis.com/recursos/experto/catsexp/pagans/fin/19/dupont.htm
Elaborado por: Edwin Logaña

Para ampliar el análisis de la empresa se estudiará cada uno de los componentes de las formulas empleadas para la consecución del rendimiento sobre el capital. De esta manera se realizará una evaluación más completa y efectiva.

Cuadro No. 36
Rendimiento sobre el activo

Rendimiento sobre activo=Margen neto/Rotación de activos

Fuente:http://www.gestiopolis.com/recursos/experto/catsexp/pagans/fin/19/dupont.htm
Elaborado por: Edwin Logaña

Desagregando el margen neto o utilidad neta se puede verificar las variaciones y representación de los costos de producción, gastos de operación, gastos de administración, gastos de financiamiento e impuestos.

Se pueden utilizar índices complementarios como: margen bruto en ventas, margen de utilidad antes de impuestos, y demás que se crean necesarios.

Cuadro No. 37
Rotación de activos

Rotación de activos=Venas netas/Activo total

Fuente:http://www.gestiopolis.com/recursos/experto/catsexp/pagans/fin/19/dupont.htm
Elaborado por: Edwin Logaña

Con respecto a las ventas se pueden hacer análisis de variaciones entre periodos o con respecto a lo presupuestado. Además se debe estudiar otros aspectos inherentes al tema de ventas como la política de precios en las ventas, las cantidades vendidas, la evolución del mercado y las tendencias que este tiene, la mezcla de productos, la atención al cliente, entre otras.

En torno los activos totales se los puede separar en dos grupos de análisis, los corrientes y los no corrientes. Los activos corrientes están comprendidos por caja general, cuentas por cobrar a clientes, inventarios, inversiones y demás, se puede ver la consistencia de cada una de las cuentas con respecto al activo total o con respecto al activo corriente. Se puede comparar los saldos entre periodos y utilizar índices como:

- Prueba ácida

- Razón circulante

- Rotación de cuentas por cobrar, inventarios

- Días promedio de cobro

- Calidad de cartera

- Días promedio de inventarios

- Ciclo de caja

- Política de caja

- Rendimiento de inversiones

En razón de los activos no corrientes se tiene la propiedad planta y equipo, que al igual que los activos corrientes se pueden ver las variaciones con respecto a otros periodos y la representación con respecto al activo total. Se pueden utilizar índices complementarios como:

- Rotación de activos fijos

- Rotación de activos totales

Cuadro No. 38
Multiplicador del capital

Multiplicador del capital=Activo total/ Patrimonio

Fuente:http://www.gestiopolis.com/recursos/experto/catsexp/pagans/fin/19/dupont.htm
Elaborado por: Edwin Logaña

Tomando en cuenta que el total de activos es igual a la suma de pasivo total mas el patrimonio total, esta parte del análisis se dedicaría a la evaluación de las cuentas que conforman estos dos grupos del balance.

El pasivo total debe ser analizado con respecto otros periodos para poder observar su evolución en el tiempo. Se puede dividir al pasivo en corrientes, y no corrientes. El primer grupo engloba las operaciones que tiene la empresa en tiempos menores a un año, razón por la cual se debe poseer recursos suficientes para poder hacerles frente. El otro grupo de pasivos encierran las obligaciones que mantiene la empresa en plazos mayores a 1 año. Para poder realizar un análisis se recomienda usar los siguientes índices complementarios:

- Razón de endeudamiento total

- Razón de endeudamiento a largo plazo

- Razón de endeudamiento a corto plazo

Por último se realiza un análisis del grupo de cuentas del patrimonio con análisis complementarios como:

- Costo del capital
- Utilidades retenidas
- Composición del capital

Para concluir, el encargado del análisis podrá hacer uso de todas las herramientas expuestas en este capítulo para la evaluación financiera de la forma que crea conveniente.

6.3. PRESUPUESTOS

Para la elaboración de presupuestos de la empresa 2L se deben tomar en cuenta la planificación estratégica y los planes de cada uno de los departamentos existentes dentro de la misma, debido a que, el presupuesto se refiere a la distribución de recursos monetarios para la consecución de los objetivos de cada uno de estos planes.

Para la elaboración de las cédulas presupuestarias se recomienda revisar el capítulo 4 del libro “Control de Gestión y Control Presupuestario” de Carlos Mallo, en el cual se muestra de forma detallada la confección de un presupuesto integral.

Una vez que se haya revisado el libro antes mencionado se debe conocer aspectos relevantes que serán necesarios para hacer el presupuesto integral de la empresa entre los más importantes están:

- Para el presupuesto de ingresos, se debe aislar las ventas ocasionales de cada uno de los productos, debido a que son transacciones sin una alta probabilidad de que se repitan, por lo que si se los toma en cuenta conllevaría a la distorsión de la planificación y a la proposición de objetivos de ventas irreales.

- Al realizar el presupuesto de producción hay que tomar en cuenta la capacidad instalada de la empresa, así como los lotes económicos de producción que ya están establecidos por el departamento de producción.

- Para el presupuesto de compra se debe tomar en cuenta el lote económico de pedido con el que se realizó el presupuesto en el capítulo 5 de este trabajo.

- El planteamiento de políticas de cobro y pago deben estar dadas por las negociaciones previamente hechas con los grupos de interés.

- Los impuestos necesariamente deben ser tomados en cuenta, ya que estos afectan directamente al flujo de caja de la empresa y el cálculo de estos es obligatorio.

- Para el presupuesto de mano de obra y sueldos se debe revisar los incrementos que se realicen por parte de los entes reguladores.

- Para el presupuesto de gastos, hay que tomar en cuenta el análisis de desembolsos de rubros reales que haya tenido la empresa durante el año.

- Para la compra de propiedad planta y equipo se debe tener en cuenta la disponibilidad futura de flujos de efectivo para poder cubrir la inversión que se va a realizar.

- Se debe revisar las tasas de interés pasivas y activas para presupuestar los movimientos de inversiones y fuentes de fondeo.

- Hay que ser realistas con la elaboración de estados financieros, ya que ser objetivo ayuda a los directivos a tomar decisiones correctas con datos que se semejan mucho a la realidad con la que se vive.

6.4. ELABORACIÓN DE REPORTES

La finalidad de un reporte radica en la necesidad de resumir información obtenida de un proceso para poder ser presentada, socializada y analizada. Por lo que los reportes

presentados en este trabajo intentan resumir la información de los principales procesos que afectan a la planificación financiera (véase anexo 12) y a la periodicidad con la que estos documentos deben ser presentados (véase anexo13).

En el anexo 12 se podrán encontrar los reportes básicos que se deben elaborar a parte de los que se han venido ejecutando en la empresa como; balances generales, estados de resultados, margen de contribución, reportes de cobros y depósitos, uso de materia prima, disponibilidad de caja, y cobranzas.

6.5. APROBACIÓN DE PLANES

Una vez más, para aprobar los planes departamentales hay que tener muy en claro la planificación estratégica planteada ya que si no se guarda una coherencia entre estos se corre el riesgo de desperdicio de tiempo y esfuerzo, lo que provocaría que la empresa no pueda cumplir con los objetivos que se ha planteado.

Para la aprobación de planes se debe tener en cuenta el cronograma con el cual se va realizar esta operación. Véase anexo14.

La aprobación de planes se lo realizará posterior a la evaluación y corrección de los mismos en el comité de planificación, el cual estará conformado por el representante de cada uno de los departamentos y el gerente general de la empresa.

7. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

7.1. CONCLUSIONES

- La situación financiera actual de la empresa 2L es estable, presenta índices de operación buenos, pero se debe tomar en cuenta que se deben mejorar los índices de liquidez. La empresa mantiene índices de endeudamiento concentrados principalmente en el corto plazo ya que no dispone de endeudamiento a largo plazo. La empresa presenta una rentabilidad razonable con respecto a una industria de esas características, pero que puede ser mejorada considerablemente con el planteamiento y puesta en práctica de políticas financieras.

- El periodo medio de maduración económica y periodo medio de maduración financiera de la empresa responde a 104 y 25 días respectivamente y pueden ser mejorados a 8 y 23 días si se sigue la planificación financiera propuesta.

- Actualmente la empresa maneja un fondo de maniobra basado únicamente en su patrimonio, es decir, la empresa financia sus necesidades operativas de fondeo mediante aportes de socios, y utilidades retenidas ya que no cuenta con el

préstamo a largo plazo. El fondo de maniobra para el 2013 es de $192.641. Véase el cuadro 16.

- Se puede observar claramente que las políticas financieras expuestas en el capítulo cuatro mejorarán el rendimiento de la empresa así como el fondo de maniobra, debido a que se aprovechan más eficientemente los recursos de la organización.

- A ciencia cierta no existe un método que se pueda usar en todas las empresas para determinar el endeudamiento óptimo de una empresa ya que el uso de ese método probablemente no tomaría en cuenta ciertas individualidades características de la organización. Sin embargo se pudo comprobar que si se mantiene un índice de endeudamiento del 50% con un pasivo no corriente que represente el 11% del activo total, se puede mejorar en al menos 4% del rendimiento sobre el capital.

- Con la elaboración de una planificación estratégica se puede aprovechar de mejorar manera los esfuerzos que hace una empresa ya que al tener un fin común claro, todas personas dentro de la organización pueden trabajar para conseguirlo. Los planes, políticas y presupuestos nacen a partir de la elaboración de la planificación estratégica ya que todos los departamentos están encaminados a hacer realidad los objetivos planteados.

- Mediante la elaboración de presupuestos se puede tener una idea más clara y concisa de los posibles futuros escenarios a los que se enfrenta la empresa. Esto ayuda a que los directivos tengan la información necesaria para poder tomar acciones correctivas antes de que sucesos indeseados ocurran.

- Mediante el establecimiento de una metodología de planificación financiera se puede mejorar el control de los resultados que está obteniendo la empresa, gracias al análisis periódico de la información que cada departamento entregue a gerencia. Mediante los reportes y el método Dupont se puede tener en claro cuál es la situación financiera de la empresa y poder de esta manera mantener o mejorar su rendimiento.

- La empresa 2L puede obtener un mejor rendimiento empleando las políticas financieras operativas y estructurales expuestas en el capítulo 4.

- Como se pudo observar en los capítulos anteriores la empresa mantiene índices que muestran una situación financiera que se podría considerar medianamente estable en el 2013, debido a que en sus resultados se pueden evidenciar falencias que pueden ser corregidas de forma satisfactoria con el planteamiento y puesta en marcha de políticas financieras.

  Para un mejor entendimiento se expone a continuación los resultados obtenidos en el 2013 y los que se presume se obtendrán en el 2014 en ambos escenarios. Se

debe tomar en cuenta que los índices del 2013 se calcularon a partir del saldo final a diciembre, por lo que deben ser comparados de misma forma para el 2014, no obstante, los índice también fueron calculados tomando en cuenta los saldos promedio del año presupuestado.

En lo que respecta a las razones de liquidez de la empresa se puede ver una mejora con respecto al 2013 debido a las políticas planteadas en el capítulo 4 y la planificación más ordenada de las cuentas que conforman el pasivo corriente y el activo corriente. En ambos escenarios no se ve una variación considerable debido a que en los dos casos se mantienen políticas similares.

Con las políticas propuestas para los activos corrientes se lograría una mejora en la razón circulante así como en la prueba ácida; esto quiere decir que la empresa tiene más recursos corrientes con los cuales puede hacer frente a sus obligaciones a corto plazo de una manera más eficiente y sin muchas complicaciones. Se debe mencionar que la prueba ácida aumenta debido a que se mejora la compra de inventarios de materia prima, es decir, gracias a la planificación de compra de materiales destinados a la producción se elimina el almacenamiento innecesario y se promueve el uso eficiente de los mismos.

Cuadro No. 39
Índices de liquidez proyectados

		CON FINANCIAMIENTO		SIN FINANCIAMIENTO	
	Saldo diciembre	Saldos promedio	Saldo diciembre	Saldos promedio	Saldo diciembre
Índices de liquidez	**2013**	**2014**	**2014**	**2014**	**2014**
Razón Circulante	1.31	1.72	1.67	1.70	1.75
Prueba ácida	0.92	1.35	1.43	1.33	1.51

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Con respecto a las índices de operación se puede observar que el periodo promedio de inventario disminuye en diez días con respecto a los saldos promedio y en 25 días con respecto a los saldos de diciembre. Como se comentó anteriormente, la planificación de compra de materias primas ayudó a la reducción de inventario incensario, además la planificación de ventas mejoró el nivel de stock de productos terminados que se mantenía en la empresa, de esta forma se logró mejorar de forma considerable la rotación de inventarios y de la misma manera los días de rotación. En cuanto al periodo promedio de cobro cabe mencionar que incrementaría en ocho días aproximadamente, pero nuevamente se debe hacer hincapié que esta vez se lo podrá medir de una forma más técnica por lo que se puede controlar de manera más eficiente. Acerca del periodo promedio de pago se puede observar que decrece quince días aproximadamente, esto quiere decir que los proveedores disminuirán el financiamiento cero costo que mantiene la empresa. En cuanto al decremento de rotación de activos se debe indicar que se produce por la disminución de las ventas presupuestadas para el año 2014. Siendo específicos, en el caso de la rotación de activos fijos, se denota un decremento aún

mayor debido a que se prevé el ingreso de una nueva maquinaria que sumado a la disminución de las ventas hace que este índice se vea fuertemente afectado.

Cuadro No. 40
Índices de operación proyectados

		CON FINANCIAMIENTO		SIN FINANCIAMIENTO	
	Saldo diciembre	Saldos promedio	Saldo diciembre	Saldos promedio	Saldo diciembre
Índices de operación	**2013**	**2014**	**2014**	**2014**	**2014**
Rotación de inventarios	6.44	7.92	11.79	7.92	11.79
Periodo promedio de inventario	55.87	45.45	30.54	45.45	30.54
Rotación de Cuentas por Cobrar	7.45	6.42	6.36	6.43	6.36
Periodo Promedio de cobro	48.33	56.07	56.59	56.02	56.59
Rotación de Cuentas por Pagar	4.52	5.57	5.64	5.57	5.64
Periodo Promedio de Pago	79.58	64.63	63.84	64.63	63.84
Rotación de activo Fijo	9.78	6.56	5.85	6.56	5.85
Rotación de Activos Totales	2.07	1.78	1.71	1.79	1.64

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

En este punto se puede ver los desfases que tiene la empresa con respecto a los días de financiamiento que se alcanzaron a cubrir con los proveedores, en otras palabras, la empresa debe financiar los días excedentes de cuentas por cobrar e inventarios que no pudieron ser cubiertos por los días promedio de proveedores. Como se observa en el cuadro 41 el periodo promedio de maduración de la empresa disminuye, es decir, la empresa debe financiar 17 días menos a sus cuentas por cobrar e inventarios. Por otro lado el periodo medio de maduración

financiera no disminuye en gran proporción con respecto a los saldos en diciembre, debido que, a pesar de tener menos días de inventario y cuentas por cobrar, la empresa disminuye su crédito con los proveedores lo que a su vez no permite bajar los días de financiamiento. Se puede observar que solo existe un decremento de dos días, pero que en términos de costo de financiamiento es un gran ahorro.

Cuadro No. 41
Periodo medio de maduración económica y financiera proyectado

		CON FINANCIAMIENTO		SIN FINANCIAMIENTO	
	Saldo diciembre	**Saldos promedio**	**Saldo diciembre**	**Saldos promedio**	**Saldo diciembre**
	2013	**2014**	**2014**	**2014**	**2014**
PMME	104	102	87	101	87
PMMF	25	37	23	37	23

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Otro punto a mencionar es el nivel de endeudamiento que ha tenido la empresa y que tendría en el caso de que adopte las políticas que se expusieron en los capítulos anteriores. Como se puede ver la razón de endeudamiento se reduce a aproximadamente 50% en el escenario con financiamiento, similar al objetivo que se tenía planteado, el cual se refería a repartir de mejor manera los recursos con lo que era financiada la empresa. En el escenario sin financiamiento se observa un 43% de financiamiento mediante terceros, es decir, la empresa está siendo financiada en casi un 60% por capitales propios.

Antes de introducir los índices subsiguientes se debe analizar el endeudamiento que ha tenido la empresa. Como se observa en el cuadro 42 la empresa se financia con pasivo corriente, es decir, todas las deudas contraídas se deben pagar en menos de un año, por lo que se requiere de fuentes de fondeo para cubrir esas obligaciones de vencimiento a corto plazo. Se puede ver que en año 2014 en el escenario sin financiamiento tampoco existe un financiamiento a largo plazo.

Ahora bien, en el escenario con financiamiento se puede observar que se distribuye el pasivo a largo plazo. El pasivo a largo plazo representa el 24% del capital y financia el 11% de los activos de la empresa.

Cuadro No. 42
Índices de endeudamiento proyectado

		CON FINANCIAMIENTO		SIN FINANCIAMIENTO	
	Saldo diciembre	Saldos promedio	Saldo diciembre	Saldos promedio	Saldo diciembre
Índices de endeudamiento	**2013**	**2014**	**2014**	**2014**	**2014**
Razón de endeudamiento	60%	53%	54%	43%	41%
Pasivo Largo plazo sobre capital	0%	24%	24%	0%	0%
Razón Pasivo Largo plazo sobre Activo	0%	11%	11%	0%	0%

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Con respecto a los índices de rentabilidad que podría obtener la empresa se puede ver que el margen de utilidad del 2014 con financiamiento es de 10%, por el contrario en el escenario sin financiamiento se obtuvo un 11%, esta variación se debe básicamente a que en el escenario con financiamiento la empresa debe asumir el costo de la deuda a largo plazo.

El margen bruto de utilidad no tiene mayor variación en el 2014 con respecto al 2013, es decir los costos de los productos seguirán manteniendo su proporcionalidad con respecto a las ventas. En lo referente al retorno sobre la inversión se puede ver que la empresa aumenta su índice en aproximadamente 5% con respecto al 2013, debido a que hay un incremento de la utilidad neta en el ejercicio. Por último el rendimiento sobre el capital se mantiene en el escenario sin financiamiento tomando en cuenta los saldos promedios y decrece en 3% tomando en cuenta el saldo a diciembre. Por el contrario en el escenario con financiamiento tiene un incremento promedio de 6% gracias al incremento del apalancamiento obtenido por el crédito a largo plazo. Para una mejor comprensión se recomienda revisar el numeral 5.1.9 de este trabajo.

Cuadro No. 43
Índices de rentabilidad proyectados

		CON FINANCIAMIENTO		SIN FINANCIAMIENTO	
	Saldo diciembre	**Saldos promedio**	**Saldo diciembre**	**Saldos promedio**	**Saldo diciembre**
Índices de rentabilidad	**2013**	**2014**	**2014**	**2014**	**2014**
Margen de utilidad	6%	10%	10%	11%	11%
Margen bruto de Utilidad	27%	30%	30%	30%	30%
Retorno sobre la Inversión (RSI)	13%	18%	17%	19%	17%
Rendimiento sobre el capital	33%	39%	37%	33%	30%

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

7.2. RECOMENDACIONES

- Implementar las políticas que se plantean en este trabajo ya que se pudo comprobar que tiene resultados positivos para la empresa.

- Renegociar los plazos que se tiene con los proveedores de calzado debido a que estas compras requieren de un fuerte financiamiento, además, se pierde un importante poder de negociación y reclamo, es decir, en el caso que la mercadería resulte defectuosa la empresa proveedora tiene gran posibilidad de no hacerse cargo ya que se le ha cancelado el 100% de la factura por anticipado.

- Diversificar los clientes de tal manera que no se dependa de las ventas realizadas a un cierto grupo, ya que se corre un gran riesgo al momento que las ventas se concentran fuertemente en un grupo pequeño de clientes.

- Mejorar los plazos de cobro con los clientes de tal manera que la empresa pueda contar con mayor liquidez.

- Llevar un mejor control de gastos de operación y de administración para poder determinar los desembolsos innecesarios que tiene la empresa y de esta manera poder mejorar la utilidad.

- Implantar un sistema de compra de activos fijos mediante proyectos de inversión para poder medir con exactitud el impacto que se quiere conseguir con respecto a lo que se está obteniendo. De esta forma se logrará mejorar la compra de propiedad planta y equipos, se mejorará el costo de financiamiento del mismo, y lo principal, se eliminará la compra de activos improductivos.

- Organizar un comité de planificación en la empresa para que se puedan tratar temas referentes a la situación de la empresa y a los aspectos que le atañen. Este comité podrá ayudar a mejorar la situación de la empresa en diferentes ámbitos y a evaluar los resultados obtenidos.

- Ajustar a la realidad la planificación y evaluación de cada plan más que a los deseos e ilusiones de los planificadores.

- Los planes departamentales deben tener coherencia con los objetivos del plan estratégico para que haya una armonía entre lo planificado y lo ejecutado.

BIBLIOGRAFÍA

Libros

1. DESS G., LUMPKIN G., & EISNER A. (2011). ***Administración estratégica. Textos y casos*** *,5ta.ed, México: Mc- GRAW-HILL*.

2. DÍEZ DE CASTO L. y LÓPEZ J. (2007). ***Dirección financiera. La inteligencia financiera en la gestión empresarial.*** (2da.ed.). España: Pearson Educación S.A.

3. MARTÍNEZ E. (2005). ***Finanzas para directivos***. (1ra.ed.). Madrid: McGraw-Hill/Interamericana de España, S,A,U.

4. RODRÍGUEZ L. (2012). ***Análisis de estados financieros. Un enfoque para la toma de decisiones***. México: McGraw-Hill. p.16

5. MALLO C., MERLO J.(1995). ***Control de gestión y control presupuestario***. (1ra.ed).McGraw-Hill Interamericana de España S.L.

6. HERNÁN PEÑA NOVOA. ***Prácticas presupuestarias para ejecutivos.*** Ecuador: Editorial Ecuador.

7. ERNEST DALE. (1960). ***Como planear y establecer la organización de una empresa.*** México: Editorial Reverté.

8. LEOPOLDO RODRIGUEZ MORALES. (2012). ***Análisis de estados financieros un enfoque en la toma de decisiones.*** México: Mc Graw-Hill.

9. MANUEL ROJO ALEJOS Y OTROS. ***Financiación de la pequeña y mediana industria.*** España: San Francisco S,A.

10. CARLOS AUGUSTO RINCÓN SOTO. (2012). ***Presupuestos empresariales.*** Colombia: Ecoe Ediciones.

11. GUADALUPE OCHOA Y OTROS. (2012). ***Administración financiera correlacionada con las NIIF.*** México: Mc Graw-Hill.

12. IASCF. (2007). ***Marco conceptual para la preparación y presentación de estados financieros.***

13. CUEVA. J, LOGAÑA. J, ROMERO, M. (2013). ***Proyecto de Titulación del Master ENGYPLANT "Mejoramiento del Proceso Productivo de la Empresa 2L con el Uso de Herramientas Lean"***

Páginas de internet

14. GESTOPOLIS,http://www.gestiopolis.com/recursos/experto/catsexp/pagans/fin/19/dupont.htm

15. IASCF. (2005). ***NIC 1; Presentación de estados financieros.***

16. GERENCIE.COM. (2010). [http://www.gerencie.com/sistema-dupont.html], **Sistema DuPont**

17. PAOLA ROJAS. [http://www.monografias.com/trabajos84/el-analisis-financiero/el-analisis-financiero.shtml], **Análisis financiero.**

18. UNID.[http://www.sisman.utm.edu.ec/libros/FACULTAD%20DE%20CIENCIAS%20MA TEM%C3%81TICAS%20F%C3%8DSICAS%20Y%20QU%C3%8DMICAS/INGENIER%C3%8DA%20INDUSTRIAL/07/ANALISIS%20FINANCIERO/AF01Lectura.pdf], **ANÁLISIS FINANCIERO**

ANEXOS

Anexo No. 1: Necesidades operativas de fondos

		SUBCUENTAS				CUENTAS			
	Necesidades Operativas de fondos	**2010**	**2011**	**2012**	**2013**	**2010**	**2011**	**2012**	**2013**
Cuentas por Cobrar	Inversiones Temporales	-	-	-	-	182,414	168,150	538,837	438,362
	Cuentas por cobrar empleados	-	2,849	3,299	8,438				
	Cuentas por Cobrar Marcia Ochoa	26,098	-	-	-				
	Documentos por Efectivizar	-	-	54,860	17,902				
	Crédito tributario renta	-	-	58,379	80,587				
	Crédito tributario IVA	-	-	-	24,233				
	Anticipos a Proveedores	21,841	-	37,660	44,877				
	(-)Menos Provisión para cuenta Incobrables	(10,805)	(12,585)	(25,690)	(8,055)				
	Cuentas por cobrar	145,280	177,886	410,329	270,380				
Inventario	Inventario de Materias Primas	22,380	66,159	8,913	165,062	59,213	110,700	22,034	243,604
	inventario de Insumos	-	-	-	21,688				
	Inventario de Productos Terminados fabricados	-	44,541	13,121	56,854				
	Inventario de Productos Terminados/Mercadería	36,833	-	-	-				
Otros corrientes	Importaciones en transito	-	-	-	-				
Caja	Caja y bancos	12,045	35,607	17,107	23,409	12,045	35,607	17,107	23,409
Proveedores	Cuentas por pagar a Proveedores locales	8,104	4,123	39,367	102,388	106,440	193,855	203,286	364,585
	Cuentas por Pagar a Proveedores Exterior	98,336	189,732	108,653	244,590				
	Documentos por Pagar (cheques posfecha)	-	-	55,266	17,607				
Pasivo Espontáneo	Obligaciones fiscales	16,717	-	27,746	-	23,299	16,968	191,750	238,148
	Obligaciones con el IESS	-	1,585	2,054	1,328				
	Cuentas por pagar relacionadas	-	6,072	104,630	158,672				
	Provisiones sociales	-	2,127	7,510	8,956				
	Obligaciones por nómina	-	-	-	1,000				
	Participación trabajadores por pagar	2,723	3,044	21,625	30,353				
	Impuesto a la renta por Pagar	3,858	4,140	28,185	37,840				
	Deudas Bancarias	-	-	-	-				

	2010	2011	2012	2013
NOF	123,933	103,635	182,942	102,641
VARIACIÓN DE LAS NOF´s		(20,298)	79,307	(80,301)
VARIACIÓN DE LAS NOF´s		-16%	77%	-44%

Fuente 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Anexo No. 2: Fondo de maniobra

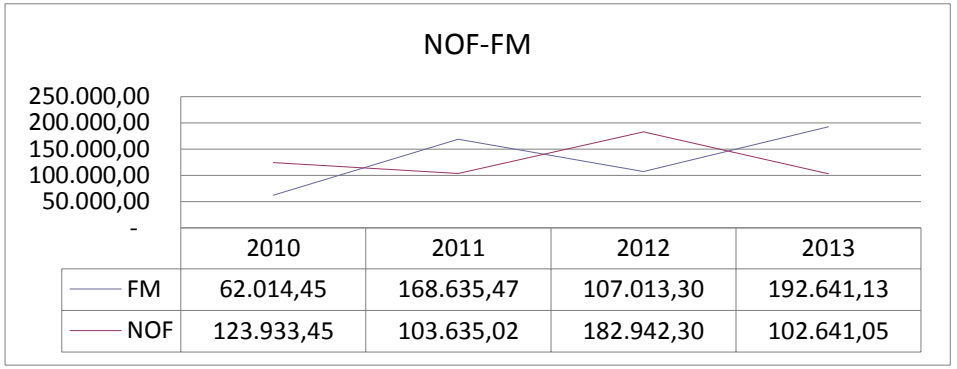
		SUBCUENTA				CUENTA			
	Fondo de Maniobra	**2,010.00**	**2,011.00**	**2,012.00**	**2,013.00**	**2010**	**2011**	**2012**	**2013**
Inmovilizado Neto	Total Propiedad Planta Y equipo	168,047.00	125,114.41	67,541.00	219,663.19	181,451.00	125,114.41	67,541.00	219,663.19
	Otros Activos No corrientes	13,404.00	-	-	-				
Deuda a largo Plazo	Hipotecas por pagar	-	-	-	-	7,496.00	-	-	-
	Deudas bancarias	7,496.00	-	-	-				
Recursos Propios	Patrimonio de los propietarios	224,395.00	280,641.00	80,197.00	278,145.98	235,969.45	293,749.88	174,554.30	412,304.32
	Utilidad o perdida ejercicio anterior	-	-	-	-				
	Utilidad o pérdida del presente ejercicio	11,574.45	13,108.88	94,357.30	134,158.34				

	2,010.00	**2,011.00**	**2,012.00**	**2,013.00**
FONDO DE MANIOBRA	62,014	168,635	107,013	192,641
VAR. DE FONDO DE MANIOBRA		106,621	(61,622)	85,628
VAR. DE FONDO DE MANIOBRA		1.72	(0.37)	0.80

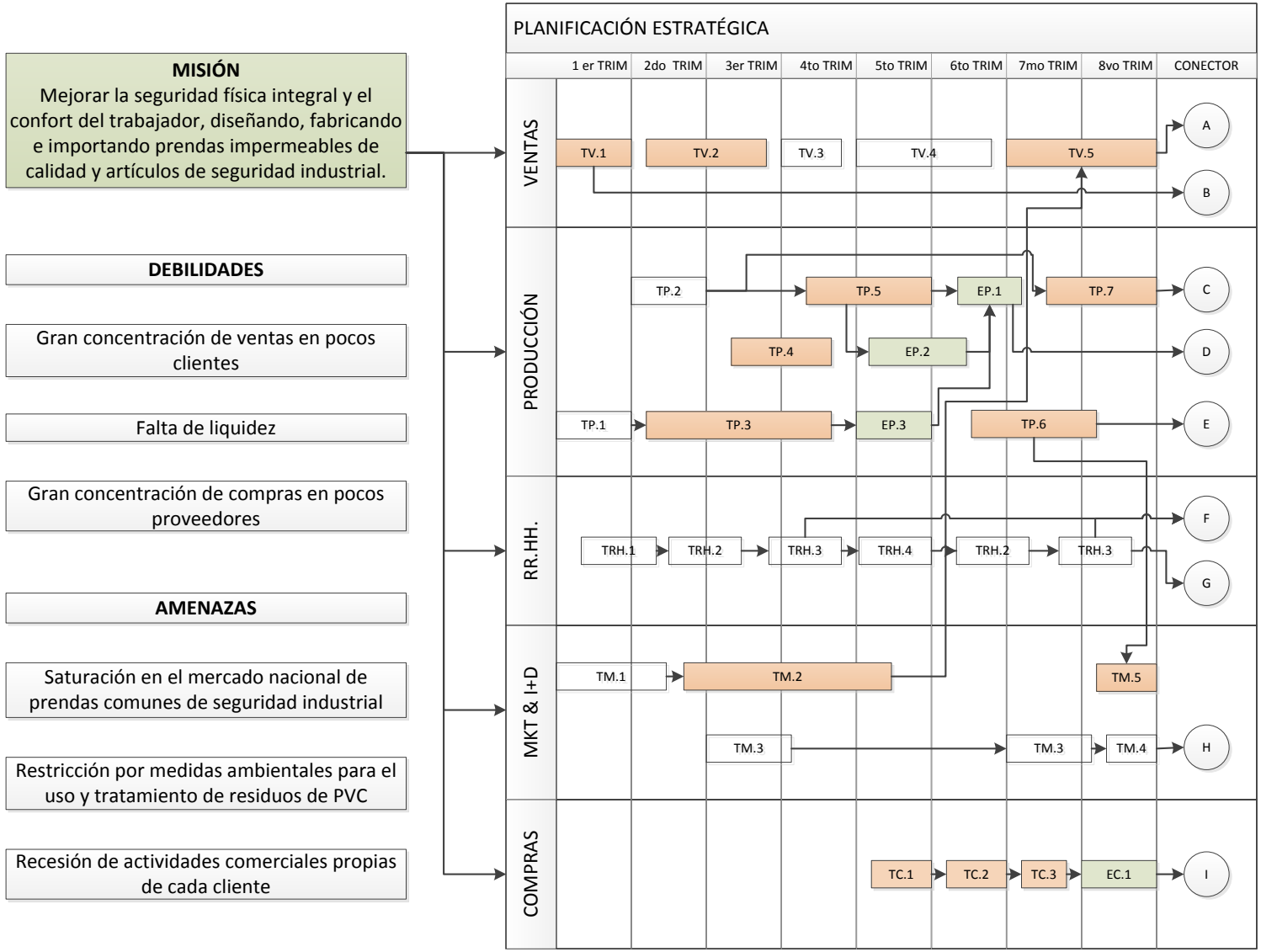
	FM	**NOF**	**Diferencia**
2010	62,014.45	123,933.45	(61,919.00)
2011	168,635.47	103,635.02	65,000.45
2012	107,013.30	182,942.30	(75,929.00)
2013	192,641.13	102,641.05	90,000.08

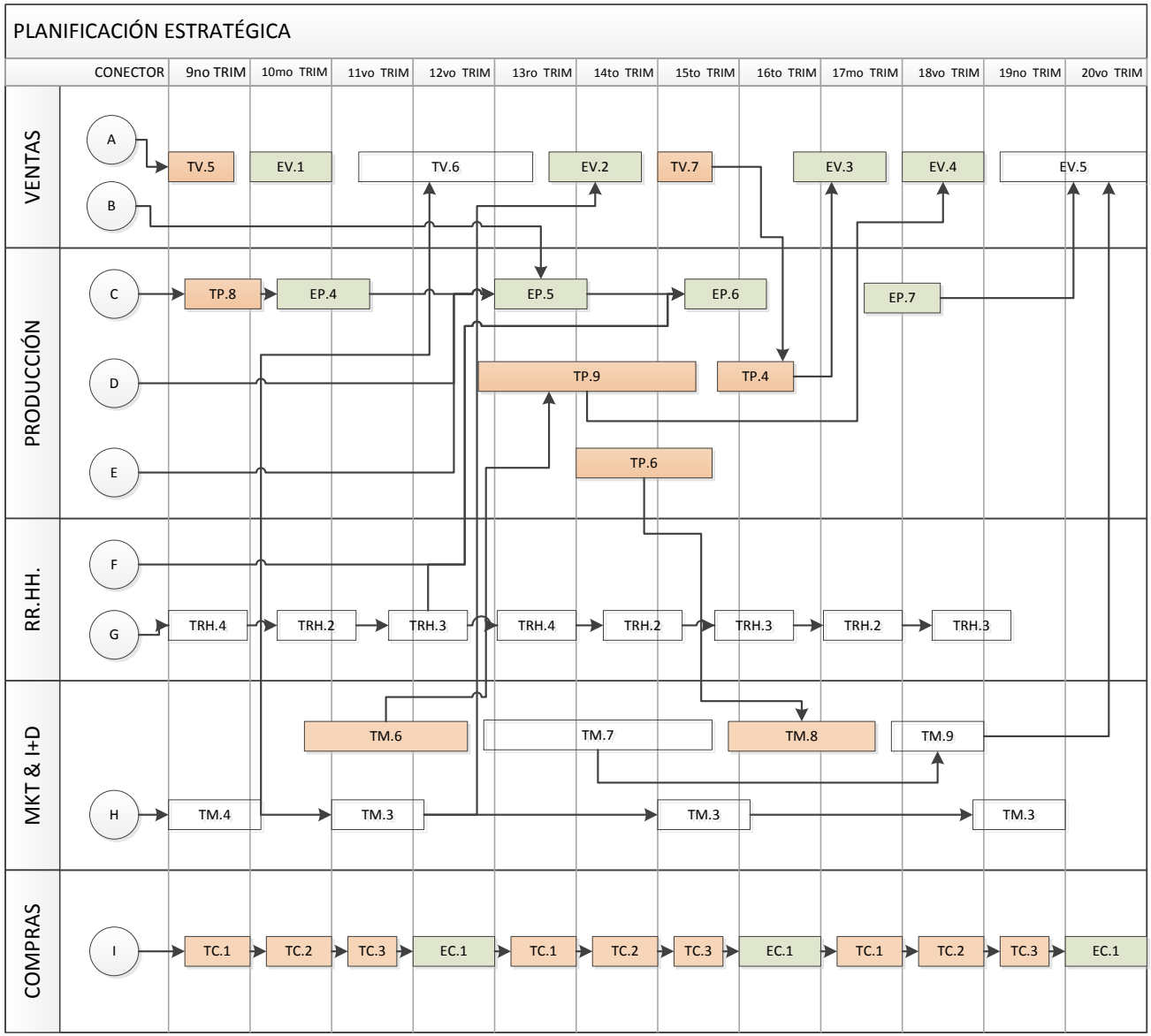
Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

.



Anexo No. 3: Planificación Estratégica





VISIÓN

En 2020, exportar el 20% de la producción de prendas impermeables industriales en PVC y otras materias primas de origen ecuatoriano a países del pacto andino

OBJETIVOS

Exportar a países del pacto andino (5% de la producción de destino nacional por año)

Incrementar la productividad de la planta en 5% anual

Incrementar las ventas nacionales en 3% anualmente

Disminuir el uso de PVC no reciclable en la elaboración de prendas impermeables

Anexo No. 4: Planificación de inventarios

Materia prima y comercializados											
ITEM	Calzado	Econoflex	Inverflex	Industrial	Broche plástico	Empaque	Bucle	Cordón Elástico	Cierre plástico	Elástico	Hebilla
CONSUMO											
Enero	673	16,087	1,399	5,036	30,149	15,972	10,857	5,582	1,400	420	6,300
Febrero	250	31,178	2,711	5,031	72,448	22,395	6,917	9,641	1,400	420	2,100
Marzo	176	24,523	2,132	17	51,873	18,319	2,684	9,134	-	180	2,100
Abril	847	22,888	1,990	2,521	50,586	18,281	6,787	7,612	700	210	4,200
Mayo	290	18,149	1,578	20	32,724	15,267	4,557	5,582	-	180	4,200
Junio	688	17,975	1,563	2,520	36,224	15,047	6,690	6,089	700	210	4,200
Julio	270	17,090	1,486	8	38,299	14,503	4,654	7,104	-	-	4,200
Agosto	364	16,034	1,394	2,520	31,437	13,689	6,625	5,074	700	210	4,200
Septiembre	399	17,367	1,510	5,043	39,724	14,847	6,690	6,089	1,400	600	2,100
Octubre	122	22,031	1,916	20	42,299	17,983	4,687	7,612	-	180	4,200
Noviembre	352	22,159	1,927	2,521	45,799	18,043	6,852	8,627	700	210	4,200
Diciembre	317	21,728	1,889	2,533	45,799	18,403	6,754	7,104	700	390	4,200
TOTAL	**4,748**	**247,208**	**21,496**	**27,788**	**517,361**	**202,750**	**74,753**	**85,250**	**7,700**	**3,210**	**46,200**
Tasa de tenencia (t)	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
Costo del pedido de compra (K)	2,484	182	182	182	25	25	25	25	25	25	25
Demanda anual del ítem (D)	4,748	247,208	21,496	27,788	517,361	202,750	74,753	85,250	7,700	3,210	46,200
Costo unitario del Ítem (b)	21.81	2.08	2.64	2.48	0.08	0.03	0.05	0.11	0.31	0.17	0.04
Lote Económico (EOQ)	3,288.87	20,799.37	5,444.16	6,392.86	56,863.93	58,130.63	27,341.05	19,685.04	3,524.11	3,072.65	24,031.23
Número de pedidos por año	1.44	11.89	3.95	4.35	9.10	3.49	2.73	4.33	2.18	1.04	1.92
Días aproximados de inventario	**249.37**	**30.29**	**91.17**	**82.82**	**39.57**	**103.22**	**131.67**	**83.13**	**164.76**	**344.60**	**187.26**
Pedidos por año propuesto	2.00	12.00	4.00	5.00	10.00	4.00	3.00	5.00	3.00	2.00	2.00
Días aproximados de inventario	**180.00**	**30.00**	**90.00**	**72.00**	**36.00**	**90.00**	**120.00**	**72.00**	**120.00**	**180.00**	**180.00**
Días promedio de inventario	90	15.00	45.00	36.00	18.00	45.00	60.00	36.00	60.00	90.00	90.00
Valor esperado del Plazo Aprobó. (PA)	2.00	0.10	0.10	0.10	1.00	1.00	1.50	0.10	0.10	0.10	0.10
Valor esperado de la demanda (E[D])	395.66	20,600.66	1,791.36	2,315.71	43,113.42	16,895.85	6,229.44	7,104.18	641.67	267.50	3,850.00
Nivel de confianza (Ss.)	1.65	1.65	1.65	1.65	1.65	1.65	1.65	1.65	1.65	1.65	1.65
Desviación estándar (o)	222.82	4,422.61	384.57	1,990.34	11,687.88	2,450.92	1,992.38	1,483.38	555.07	159.49	1,212.44

Punto de pedido (PP)	1,311.26	4,367.68	379.80	1,270.08	62,398.43	20,939.87	13,370.43	1,484.41	353.79	109.97	1,017.62
Stock de seguridad (SS)	519.95	2,307.61	200.66	1,038.51	19,285.01	4,044.02	4,026.27	773.99	289.62	83.22	632.62
Cantidad de P.C. Anuales	1.44	11.89	3.95	4.35	9.10	3.49	2.73	4.33	2.18	1.04	1.92
Stock Máximo	4,600.14	25,167.05	5,823.96	7,662.95	119,262.37	79,070.49	40,711.48	21,169.45	3,877.90	3,182.62	25,048.85
Stock Mínimo	1,311.26	4,367.68	379.80	1,270.08	62,398.43	20,939.87	13,370.43	1,484.41	353.79	109.97	1,017.62

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Anexo No. 5: Kardex Presupuestado

ITEM	Calzado			
EOQ	3,289			
STOCK MÁXIMO	4,600			
STOCK MÍNIMO	1,311			
Mes	Pedidos	Entradas Cantidad	Salidas Cantidad	Saldo Cantidad
Saldo Inicial				1,137
Enero	-		673	464
Febrero	-	-	250	214
Marzo	2	4,933	176	4,971
Abril	-	-	847	4,124
Mayo	-	-	290	3,835
Junio	-	-	688	3,147
Julio	-	-	270	2,876
Agosto	-	-	364	2,512
Septiembre	-	-	399	2,114
Octubre	-	-	122	1,992
Noviembre	-	-	352	1,640
Diciembre	-	-	317	1,322
TOTAL	2	4,933	4,748	

ITEM	Econoflex			
EOQ	20,799			
STOCK MÁXIMO	25,167	Número de pedidos	12	
STOCK MÍNIMO	4,368			
Mes	Pedidos	Entradas Cantidad	Salidas Cantidad	Saldo Cantidad
Inventario inicial				44,983
Enero	-	-	16,087	28,895
Febrero	1	20,799	31,178	18,517
Marzo	1	20,799	24,523	14,793
Abril	1	20,799	22,888	12,704
Mayo	1	20,799	18,149	15,354
Junio	1	20,799	17,975	18,179
Julio	1	20,799	17,090	21,888
Agosto	-	-	16,034	5,855
Septiembre	1	20,799	17,367	9,287
Octubre	1	20,799	22,031	8,056
Noviembre	1	20,799	22,159	6,697
Diciembre	1	20,799	21,728	5,769
TOTAL	10	207,994	247,208	

ITEM	CHAQUETA			
EOQ		# Lotes	42	
STOCK MÁXIMO	1,200	Lote producción Promedio	800	
STOCK MÍNIMO	200	# Lotes	89	
Mes	Pedidos	Entradas Cantidad	Salidas Cantidad	Saldo Cantidad
INVENTARIO Inicial				5,836
Enero	4	3,200	8,516	520
Febrero	12	9,600	9,471	648
Marzo	10	8,000	8,197	452
Abril	9	7,200	6,780	872
Mayo	6	4,800	4,664	1,008
Junio	6	4,800	5,051	757

ITEM	Inverflex			
EOQ	5,444			
STOCK MÁXIMO	5,824	Número de pedidos	4	
STOCK MÍNIMO	380			
Mes	Pedidos	Entradas Cantidad	Salidas Cantidad	Saldo Cantidad
Inventario uncial				3,998
Enero	-	-	1,399	2,600
Febrero	1	5,444	2,711	5,333
Marzo	-	-	2,132	3,200
Abril	1	5,444	1,990	6,654
Mayo	-	-	1,578	5,076
Junio	-	-	1,563	3,513

Julio	8	6,400	6,213	944
Agosto	5	4,000	4,363	581
Septiembre	6	4,800	4,614	767
Octubre	8	6,400	6,164	1,003
Noviembre	8	6,400	6,567	836
Diciembre	8	6,400	6,424	811
TOTAL	**90**	**72,000**	**77,025**	

Julio	-	-	1,486	2,027
Agosto	1	5,444	1,394	6,077
Septiembre	-	-	1,510	4,567
Octubre	-	-	1,916	2,651
Noviembre	1	5,444	1,927	6,168
Diciembre	-	-	1,889	4,279
TOTAL	**4**	**21,777**	**21,496**	

ITEM	MANGUILLAS			
EOQ		# Lotes	10	
STOCK MÁXIMO	1,800	Lote producción Promedio	1,200	
STOCK MÍNIMO	300	# Lotes	4	

Mes	**Pedidos**	**Entradas**	**Salidas**	**Saldo**
		Cantidad	**Cantidad**	**Cantidad**
Inventario Inicial				2,358
Enero	-	-	1,291	1,067
Febrero	-	-	812	255
Marzo	1	1,200	426	1,030
Abril	-	-	480	550
Mayo	1	1,200	302	1,448
Junio	-	-	395	1,054
Julio	-	-	299	755
Agosto	-	-	368	386
Septiembre	1	1,200	1,115	471
Octubre	1	1,200	713	958
Noviembre	-	-	508	450
Diciembre	1	1,200	923	727
TOTAL	**5**	**6,000**	**7,631**	

ITEM	Industrial			
EOQ	6,393			
STOCK MÁXIMO	7,663	Número de pedidos	5	
STOCK MÍNIMO	1,270			

Mes	**Pedidos**	**Entradas**	**Salidas**	**Saldo**
		Cantidad	**Cantidad**	**Cantidad**
Inventario inicial				1,000
Enero	1	6,393	5,036	2,357
Febrero	1	6,393	5,031	3,718
Marzo	-	-	17	3,701
Abril	-	-	2,521	1,180
Mayo	-	-	20	1,161
Junio	1	7,663	2,520	6,303
Julio	-	-	8	6,296
Agosto	-	-	2,520	3,776
Septiembre	1	7,663	5,043	6,396
Octubre	-	-	20	6,376
Noviembre	-	-	2,521	3,856
Diciembre	-	-	2,533	1,323
TOTAL	**4**	**28,112**	**27,788**	

ITEM	PONCHOS			
EOQ		# Lotes	21	
STOCK MÁXIMO	3,000	Lote producción Promedio	2,000	
STOCK MÍNIMO	500	# Lotes	11	

Mes	**Pedidos**	**Entradas**	**Salidas**	**Saldo**
		Cantidad	**Cantidad**	**Cantidad**
Inventario Inicial				856

ITEM	Broche plástico			
EOQ	56,864	Compra aprox.	60,000	
STOCK MÁXIMO	119,262	Número de pedidos	10	
STOCK MÍNIMO	62,398			

Mes	**Pedidos**	**Entradas**	**Salidas**	**Saldo**
		Cantidad	**Cantidad**	**Cantidad**
Inventario Inicial				253,680

Enero	1	2,000	2,752	104
Febrero	2	4,000	3,201	904
Marzo	1	2,000	1,879	1,024
Abril	1	2,000	1,694	1,330
Mayo	1	2,000	1,740	1,590
Junio	1	2,000	1,100	2,491
Julio	-	-	1,153	1,338
Agosto	1	2,000	1,938	1,400
Septiembre	1	2,000	3,194	207
Octubre	1	2,000	1,006	1,201
Noviembre	1	2,000	1,735	1,466
Diciembre	1	2,000	1,472	1,994
TOTAL	**12**	**24,000**	**22,862**	

Enero	-	-	30,149	223,531
Febrero	-	-	72,448	151,082
Marzo	-	-	51,873	99,209
Abril	1	60,000	50,586	108,623
Mayo	-	-	32,724	75,899
Junio	1	60,000	36,224	99,675
Julio	1	60,000	38,299	121,376
Agosto	-	-	31,437	89,939
Septiembre	1	60,000	39,724	110,215
Octubre	1	60,000	42,299	127,916
Noviembre	1	60,000	45,799	142,118
Diciembre	-	-	45,799	96,319
TOTAL	**6**	**360,000**	**517,361**	

ITEM	TRAJE PARA FUMIGAR			
EOQ		# Lotes	25	
STOCK MÁXIMO	1,050	Lote producción Promedio	700	
STOCK MÍNIMO	175	# Lotes	11	
Mes	**Pedidos**	**Entradas**	**Salidas**	**Saldo**
		Cantidad	**Cantidad**	**Cantidad**
Inventario Inicial				-
Enero	2	1,400	1,291	109
Febrero	2	1,400	812	697
Marzo	-	-	426	272
Abril	1	700	480	492
Mayo	-	-	302	190
Junio	1	700	395	496
Julio	-	-	299	197
Agosto	1	700	368	528
Septiembre	2	1,400	1,115	813
Octubre	-	-	713	100
Noviembre	1	700	508	292
Diciembre	1	700	923	69
TOTAL	**11**	**7,700**	**7,631**	

ITEM	Empaque			
EOQ	58,131	Compra aprox.	60,000	
STOCK MÁXIMO	79,070	Número de pedidos	4	
STOCK MÍNIMO	20,940			
Mes	**Pedidos**	**Entradas**	**Salidas**	**Saldo**
		Cantidad	**Cantidad**	**Cantidad**
				15,981
Enero	1	60,000	15,972	60,009
Febrero	-	-	22,395	37,615
Marzo	1	60,000	18,319	79,296
Abril	-	-	18,281	61,015
Mayo	-	-	15,267	45,747
Junio	1	60,000	15,047	90,700
Julio	-	-	14,503	76,197
Agosto	-	-	13,689	62,508
Septiembre	-	-	14,847	47,660
Octubre	1	60,000	17,983	89,677
Noviembre	-	-	18,043	71,634
Diciembre	-	-	18,403	53,231
TOTAL	**4**	**240,000**	**202,750**	

ITEM	DELANTALES			
EOQ		# Lotes	23	
STOCK MÁXIMO	3,150	Lote producción Promedio	2,100	
STOCK MÍNIMO	525	# Lotes	21	

Mes	Pedidos	Entradas	Salidas	Saldo
		Cantidad	Cantidad	Cantidad
Inventario Uncial				2,641
Enero	3	6,300	6,657	2,284
Febrero	1	2,100	2,704	1,680
Marzo	1	2,100	3,259	521
Abril	2	4,200	3,398	1,323
Mayo	2	4,200	4,949	575
Junio	2	4,200	3,861	914
Julio	2	4,200	4,123	991
Agosto	2	4,200	2,870	2,321
Septiembre	1	2,100	3,977	444
Octubre	2	4,200	3,782	862
Noviembre	2	4,200	2,836	2,226
Diciembre	2	4,200	4,510	1,916
TOTAL	22	46,200	46,925	

ITEM	Bucle			
EOQ	27,341	Compra aprox.	28,000	
STOCK MÁXIMO	40,711	Número de pedidos	3	
STOCK MÍNIMO	13,370			

Mes	Pedidos	Entradas	Salidas	Saldo
		Cantidad	Cantidad	Cantidad
Inventario Inicial				77,589
Enero	-	-	10,857	66,732
Febrero	-	-	6,917	59,815
Marzo	-	-	2,684	57,131
Abril	-	-	6,787	50,344
Mayo	-	-	4,557	45,787
Junio	-	-	6,690	39,097
Julio	-	-	4,654	34,443
Agosto	1	28,000	6,625	55,818
Septiembre	-	-	6,690	49,129
Octubre	-	-	4,687	44,442
Noviembre	-	-	6,852	37,590
Diciembre	-	-	6,754	30,836
TOTAL	1	28,000	74,753	

ITEM	PANTALONES			
EOQ		# Lotes	30	
STOCK MÁXIMO	420	Lote producción Promedio	280	
STOCK MÍNIMO	70	# Lotes	168	

Mes	Pedidos	Entradas	Salidas	Saldo
		Cantidad	Cantidad	Cantidad
Inventario Inicial				2,327
Enero	11	3,080	5,214	193
Febrero	19	5,320	5,359	154
Marzo	18	5,040	5,062	133
Abril	15	4,200	4,088	245
Mayo	11	3,080	3,143	181
Junio	12	3,360	3,203	338
Julio	14	3,920	4,084	174
Agosto	10	2,800	2,744	231

ITEM	Cordón Elástico			
EOQ	19,685	Compra aprox.	20,000	
STOCK MÁXIMO	21,169	Número de pedidos	3	
STOCK MÍNIMO	1,484			

Mes	Pedidos	Entradas	Salidas	Saldo
		Cantidad	Cantidad	Cantidad
Inventario inicial				1,650
Enero	1	20,000	5,582	16,068
Febrero	-	-	9,641	6,427
Marzo	1	20,000	9,134	17,293
Abril	-	-	7,612	9,681
Mayo	1	20,000	5,582	24,099
Junio	-	-	6,089	18,010
Julio	-	-	7,104	10,906
Agosto	1	20,000	5,074	25,831

Septiembre	12	3,360	3,307	283
Octubre	15	4,200	4,285	198
Noviembre	17	4,760	4,701	257
Diciembre	14	3,920	4,070	107
TOTAL	**168**	**47,040**	**49,260**	

ITEM	Hebilla			
EOQ	24,031	Compra aprox.	25,000	
STOCK MÁXIMO	25,049	Número de pedidos	2	
STOCK MÍNIMO	1,018			

Mes	**Pedidos**	**Entradas**	**Salidas**	**Saldo**
		Cantidad	**Cantidad**	**Cantidad**
Inventario Inicial				52,481
Enero	-	-	6,300	46,181
Febrero	-	-	2,100	44,081
Marzo	-	-	2,100	41,981
Abril	-	-	4,200	37,781
Mayo	-	-	4,200	33,581
Junio	-	-	4,200	29,381
Julio	-	-	4,200	25,181
Agosto	-	-	4,200	20,981
Septiembre	-	-	2,100	18,881
Octubre	-	-	4,200	14,681
Noviembre	-	-	4,200	10,481
Diciembre	-	-	4,200	6,281
TOTAL	**-**	**-**	**46,200**	

Septiembre	-	-	6,089	19,742
Octubre	-	-	7,612	12,130
Noviembre	1	20,000	8,627	23,504
Diciembre	-	-	7,104	16,400
TOTAL	**5**	**100,000**	**85,250**	

ITEM	Cierre plástico			
EOQ	3,524	Compra aprox.	3,600	
STOCK MÁXIMO	3,878	Número de pedidos	3	
STOCK MÍNIMO	354			

Mes	**Pedidos**	**Entradas**	**Salidas**	**Saldo**
		Cantidad	**Cantidad**	**Cantidad**
Inventario inicial				491
Enero	1	3,600	1,400	2,691
Febrero	-	-	1,400	1,291
Marzo	-	-	-	1,291
Abril	-	-	700	591
Mayo	-	-	-	591
Junio	1	3,600	700	3,491
Julio	-	-	-	3,491
Agosto	-	-	700	2,791
Septiembre	-	-	1,400	1,391
Octubre	-	-	-	1,391
Noviembre	-	-	700	691
Diciembre	1	3,600	700	3,591
TOTAL	**3**	**10,800**	**7,700**	

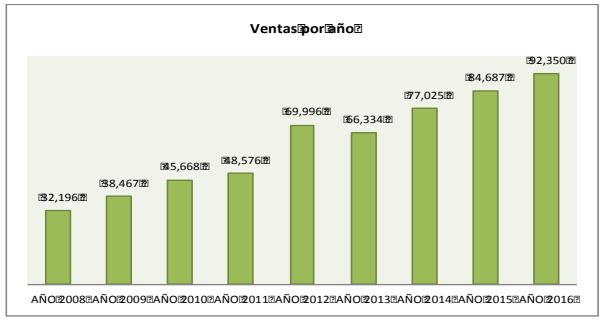
ITEM	Elástico			
EOQ	3,073	Compra aprox.	10,000	
STOCK MÁXIMO	3,183	Número de pedidos	2	
STOCK MÍNIMO	110			

Mes	**Pedidos**	**Entradas**	**Salidas**	**Saldo**
		Cantidad	**Cantidad**	**Cantidad**
				10,684
Enero	-	-	420	10,264
Febrero	-	-	420	9,844

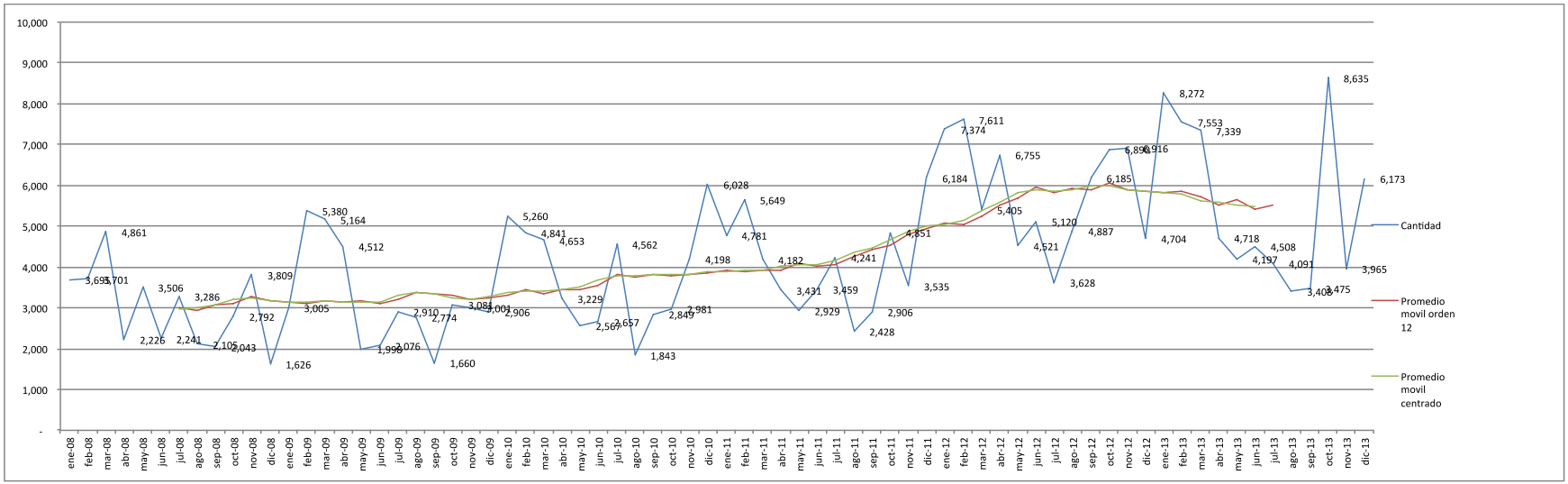
Marzo	-	-	180	9,664
Abril	-	-	210	9,454
Mayo	-	-	180	9,274
Junio	-	-	210	9,064
Julio	-	-	-	9,064
Agosto	-	-	210	8,854
Septiembre	-	-	600	8,254
Octubre	-	-	180	8,074
Noviembre	-	-	210	7,864
Diciembre	-	-	390	7,474
TOTAL	**-**	**-**	**3,210**	

Fuente: 2L
Elaborado por: Edwin Logaña

Anexo no. 6: Ventas históricas y presupuestadas
CHAQUETA



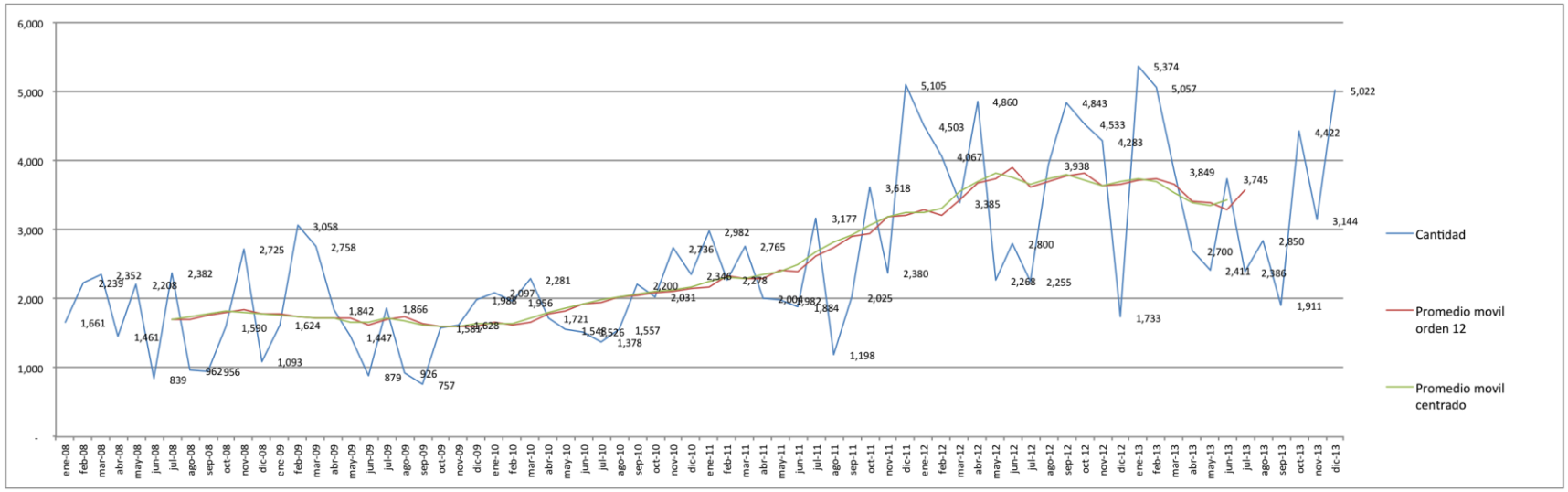
MESES	PROMEDIO INDICE ESTACIONAL	PROMEDIO ESTANDARIZADO	PORCENTAJE	AÑO	CANTIDAD TOTAL	PRESUPUESTO AÑO 2014	PRESUPUESTO AÑO 2015	PRESUPUESTO AÑO 2015
ENERO	1.33	1.33	11.06%	AÑO 2008	32,196.00	8,516	9,364	10,211
FEBRERO	1.47	1.48	12.30%	AÑO 2009	38,467.00	9,471	10,414	11,356
MARZO	1.28	1.28	10.64%	AÑO 2010	45,668.00	8,197	9,012	9,827
ABRIL	1.06	1.06	8.80%	AÑO 2011	48,576.00	6,780	7,454	8,128
MAYO	0.73	0.73	6.06%	AÑO 2012	69,996.00	4,664	5,128	5,592
JUNIO	0.79	0.79	6.56%	AÑO 2013	66,334.00	5,051	5,553	6,056
JULIO	0.97	0.97	8.07%	AÑO 2014	77,024.67	6,213	6,831	7,449
AGOSTO	0.68	0.68	5.66%	AÑO 2015	84,687.10	4,363	4,797	5,231
SEPTIEMBRE	0.72	0.72	5.99%	AÑO 2016	92,349.52	4,614	5,073	5,532
OCTUBRE	0.96	0.96	8.00%			6,164	6,777	7,391
NOVIEMBRE	1.02	1.02	8.53%			6,567	7,221	7,874
DICIEMBRE	1.00	1.00	8.34%			6,424	7,064	7,703
TOTAL	11.99	12.00	100%			**77,025**	**84,687**	**92,350**



PANTALONES



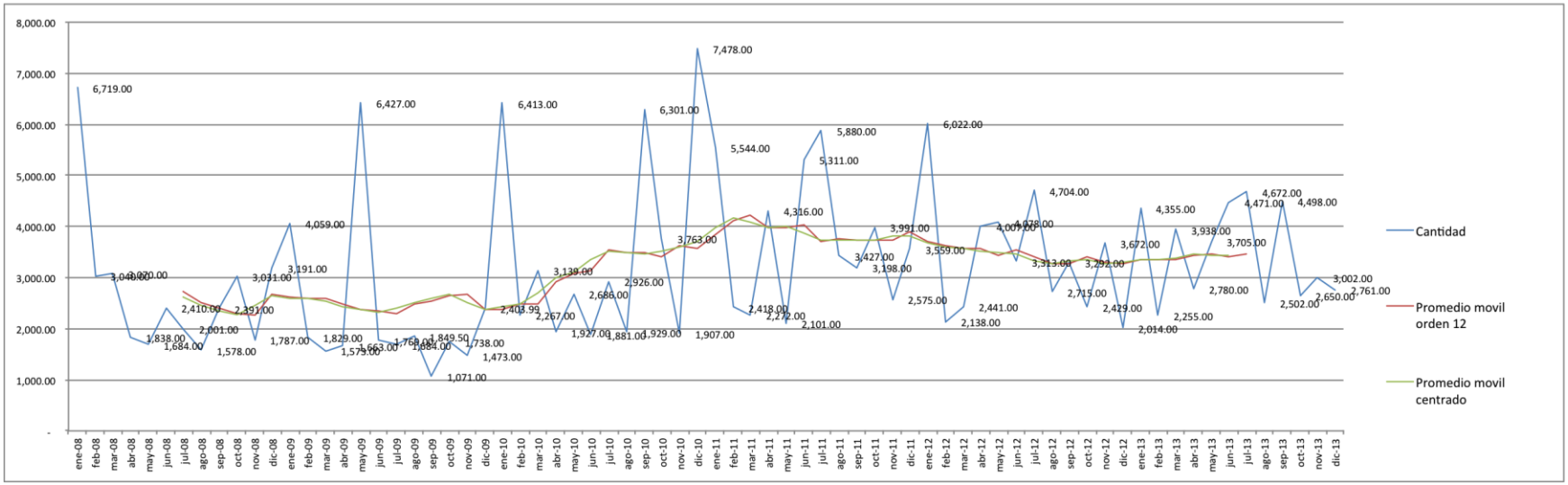
MESES	PROMEDIO INDICE ESTACIONAL	PROMEDIO ESTANDARIZADO	PORCENTAJE	AÑO	CANTIDAD TOTAL	PRESUPUESTO AÑO 2014	PRESUPUESTO AÑO 2015	PRESUPUESTO AÑO 2015
ENERO	1.27	1.27	10.58%	AÑO 2008	20,468	5,214	5,786	6,359
FEBRERO	1.31	1.31	10.88%	AÑO 2009	20,354	5,359	5,948	6,537
MARZO	1.23	1.23	10.28%	AÑO 2010	23,377	5,062	5,618	6,173
ABRIL	1.00	1.00	8.30%	AÑO 2011	31,398	4,088	4,537	4,986
MAYO	0.77	0.77	6.38%	AÑO 2012	43,468	3,143	3,489	3,834
JUNIO	0.78	0.78	6.50%	AÑO 2013	42,871	3,203	3,555	3,907
JULIO	1.00	0.99	8.29%	AÑO 2014	49,260	4,084	4,533	4,981
AGOSTO	0.67	0.67	5.57%	AÑO 2015	54,671	2,744	3,045	3,346
SEPTIEMBRE	0.81	0.81	6.71%	AÑO 2016	60,082	3,307	3,671	4,034
OCTUBRE	1.05	1.04	8.70%			4,285	4,756	5,227
NOVIEMBRE	1.15	1.15	9.54%			4,701	5,218	5,734
DICIEMBRE	0.99	0.99	8.26%			4,070	4,517	4,964
TOTAL	12.02	12.00	100%			49,260	54,671	60,082



DELANTAL



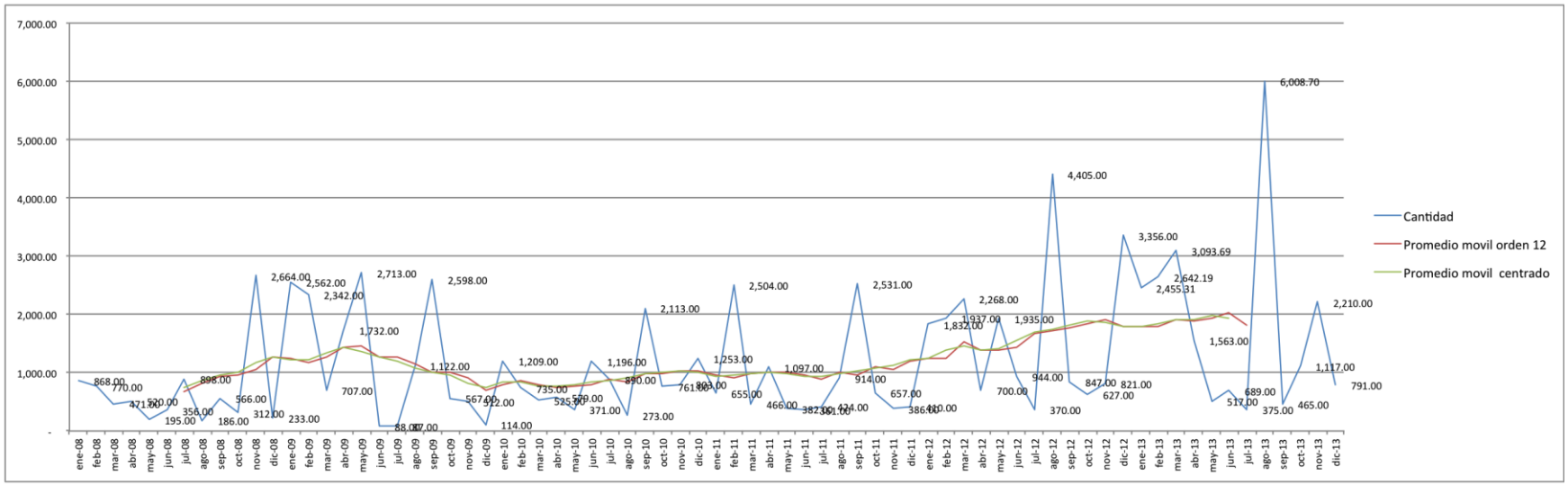
MES	PROMEDIO INDICE ESTACIONAL	PROMEDIO ESTANDARIZADO	PORCENTAJE	AÑO	CANTIDAD TOTAL	PRESUPUESTO AÑO 2014	PRESUPUESTO AÑO 2015	PRESUPUESTO AÑO 2015
ENERO	1.71	1.70	14.19%	AÑO 2008	32,740	6,657	7,006	7,355
FEBRERO	0.69	0.69	5.76%	AÑO 2009	27,539	2,704	2,846	2,988
MARZO	0.84	0.83	6.94%	AÑO 2010	42,617	3,259	3,429	3,600
ABRIL	0.87	0.87	7.24%	AÑO 2011	44,592	3,398	3,576	3,754
MAYO	1.27	1.27	10.55%	AÑO 2012	40,825	4,949	5,208	5,467
JUNIO	0.99	0.99	8.23%	AÑO 2013	41,589	3,861	4,063	4,265
JULIO	1.06	1.05	8.79%	AÑO 2014	46,925	4,123	4,339	4,555
AGOSTO	0.74	0.73	6.12%	AÑO 2015	49,384	2,870	3,020	3,170
SEPTIEMBRE	1.02	1.02	8.48%	AÑO 2016	51,843	3,977	4,186	4,394
OCTUBRE	0.97	0.97	8.06%			3,782	3,980	4,178
NOVIEMBRE	0.73	0.73	6.04%			2,836	2,985	3,133
DICIEMBRE	1.16	1.15	9.61%			4,510	4,747	4,983
TOTAL	12.03	12.00	100%			46,925	49,384	51,843



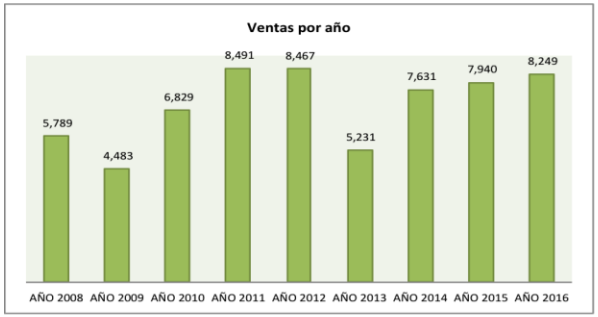
PONCHO



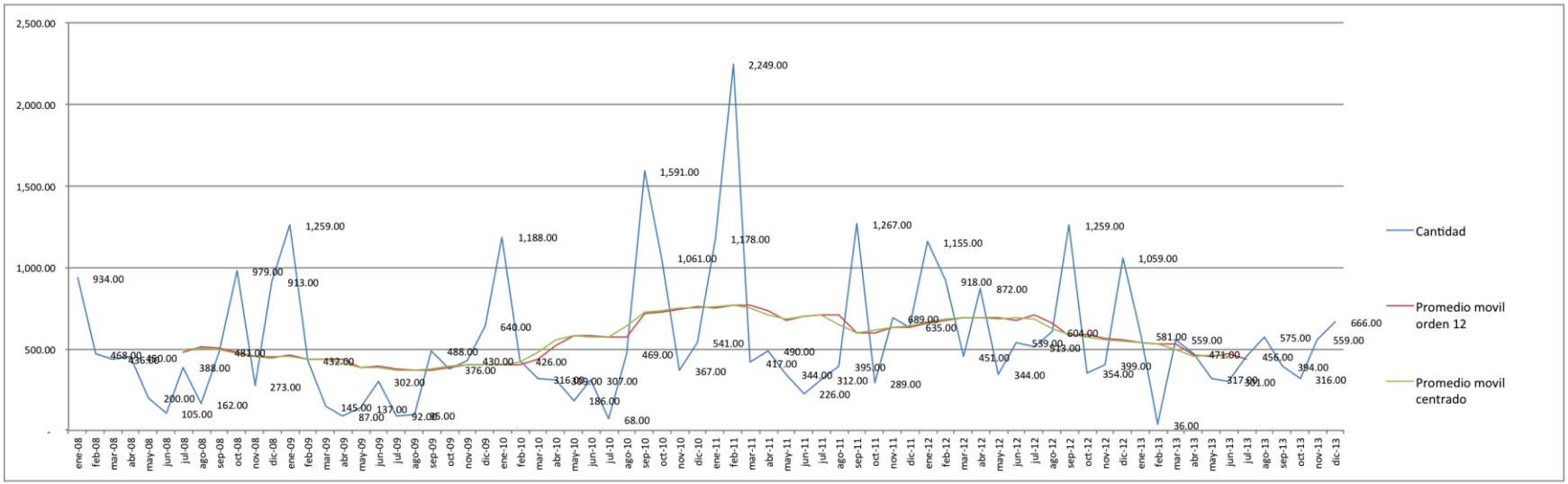
MES	PROMEDIO INDICE ESTACIONAL	PROMEDIO ESTANDARIZADO	PORCENTAJE	AÑO	CANTIDAD TOTAL	PRESUPUESTO AÑO 2014	PRESUPUESTO AÑO 2015	PRESUPUESTO AÑO 2015
ENERO	1.42	1.44	12.04%	AÑO 2008	8,039	2,752	3,041	3,331
FEBRERO	1.65	1.68	14.00%	AÑO 2009	15,144	3,201	3,538	3,874
MARZO	0.97	0.99	8.22%	AÑO 2010	10,708	1,879	2,077	2,275
ABRIL	0.87	0.89	7.41%	AÑO 2011	10,787	1,694	1,872	2,051
MAYO	0.90	0.91	7.61%	AÑO 2012	20,042	1,740	1,923	2,106
JUNIO	0.57	0.58	4.81%	AÑO 2013	21,927	1,100	1,216	1,331
JULIO	0.59	0.60	5.04%	AÑO 2014	22,862	1,153	1,274	1,395
AGOSTO	1.00	1.02	8.48%	AÑO 2015	25,268	1,938	2,142	2,345
SEPTIEMBRE	1.65	1.68	13.97%	AÑO 2016	27,675	3,194	3,530	3,866
OCTUBRE	0.52	0.53	4.40%			1,006	1,112	1,218
NOVIEMBRE	0.90	0.91	7.59%			1,735	1,917	2,100
DICIEMBRE	0.76	0.77	6.44%			1,472	1,627	1,782
TOTAL	11.80	12.00	100%			22,862	25,268	27,675



MANGUILLAS



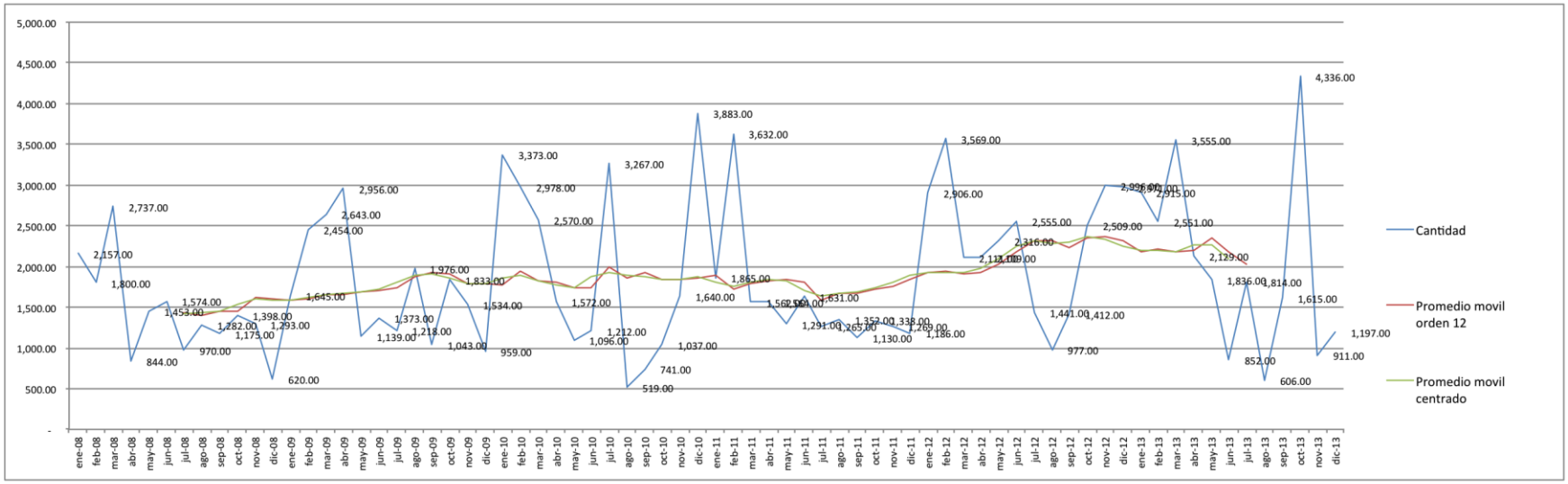
MES	PROMEDIO INDICE ESTACIONAL	PROMEDIO ESTANDARIZADO	PORCENTAJE	AÑO	CANTIDAD TOTAL	PRESUPUESTO AÑO 2014	PRESUPUESTO AÑO 2015	PRESUPUESTO AÑO 2015
ENERO	2.02	2.03	16.92%	AÑO 2008	5,789	1,291	1,343	1,396
FEBRERO	1.27	1.28	10.64%	AÑO 2009	4,483	812	845	877
MARZO	0.67	0.67	5.58%	AÑO 2010	6,829	426	443	460
ABRIL	0.75	0.75	6.29%	AÑO 2011	8,491	480	499	519
MAYO	0.47	0.47	3.95%	AÑO 2012	8,467	302	314	326
JUNIO	0.62	0.62	5.17%	AÑO 2013	5,231	395	411	427
JULIO	0.47	0.47	3.92%	AÑO 2014	7,631	299	311	324
AGOSTO	0.58	0.58	4.83%	AÑO 2015	7,940	368	383	398
SEPTIEMBRE	1.75	1.75	14.62%	AÑO 2016	8,249	1,115	1,161	1,206
OCTUBRE	1.12	1.12	9.34%			713	742	771
NOVIEMBRE	0.80	0.80	6.65%			508	528	549
DICIEMBRE	1.45	1.45	12.10%			923	960	998
TOTAL	11.95	12.00	100%			7,631	7,940	8,249



TRAJE PARA FUMIGAR



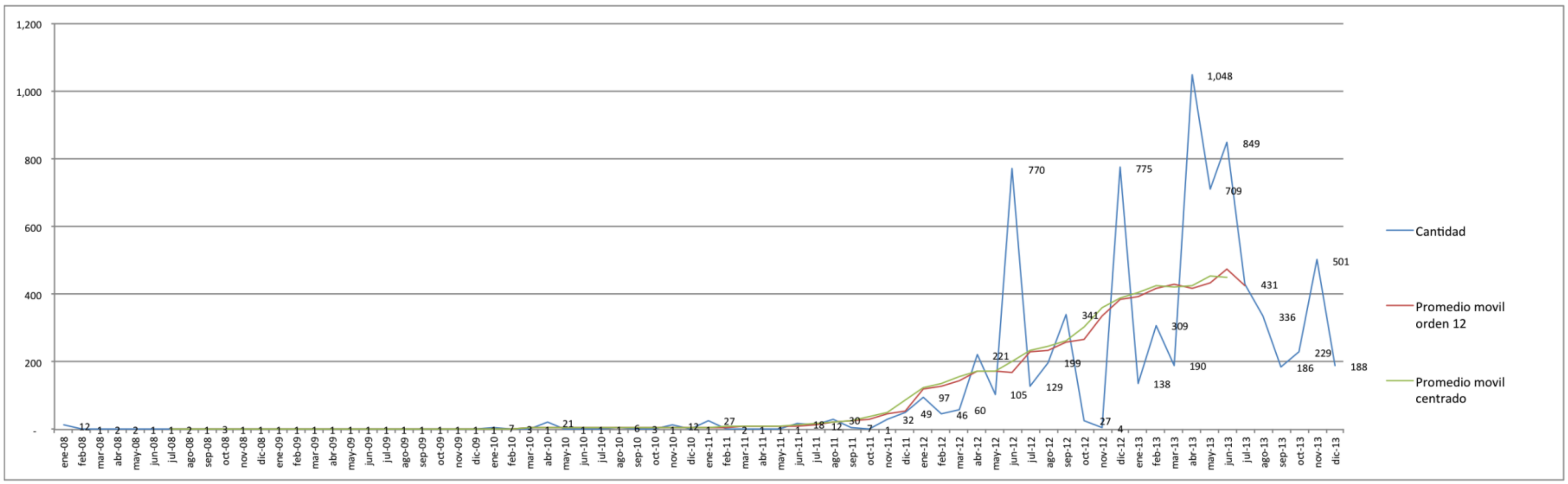
MES	PROMEDIO INDICE ESTACIONAL	PROMEDIO ESTANDARIZADO	PORCENTAJE	AÑO	CANTIDAD TOTAL	PRESUPUESTO AÑO 2014	PRESUPUESTO AÑO 2015	PRESUPUESTO AÑO 2015
ENERO	1.34	1.35	11.26%	AÑO 2008	7,027	1,020	1,036	1,051
FEBRERO	1.63	1.65	13.71%	AÑO 2009	9,955	1,243	1,261	1,280
MARZO	1.32	1.33	11.08%	AÑO 2010	7,530	1,004	1,019	1,035
ABRIL	1.10	1.11	9.26%	AÑO 2011	10,062	839	852	864
MAYO	0.78	0.79	6.58%	AÑO 2012	8,714	596	605	614
JUNIO	0.79	0.80	6.63%	AÑO 2013	8,219	600	609	619
JULIO	0.89	0.90	7.46%	AÑO 2014	9,061	676	687	697
AGOSTO	0.69	0.69	5.79%	AÑO 2015	9,198	525	533	541
SEPTIEMBRE	0.61	0.61	5.09%	AÑO 2016	9,334	461	468	475
OCTUBRE	0.86	0.87	7.21%			653	663	673
NOVIEMBRE	0.91	0.91	7.60%			689	699	710
DICIEMBRE	0.99	1.00	8.32%			754	765	776
TOTAL	11.92	12.00	100%			9,061	9,198	9,334



CALZADO



MES	PROMEDIO INDICE ESTACIONAL	PROMEDIO ESTANDARIZADO	PORCENTAJE	AÑO	CANTIDAD TOTAL	PRESUPUESTO AÑO 2014	PRESUPUESTO AÑO 2015	PRESUPUESTO AÑO 2015
ENERO	1.63	1.70	14.18%	AÑO 2008	21	673	811	948
FEBRERO	0.60	0.63	5.27%	AÑO 2009	1	250	301	352
MARZO	0.42	0.44	3.71%	AÑO 2010	55	176	212	248
ABRIL	2.04	2.14	17.83%	AÑO 2011	178	847	1,019	1,192
MAYO	0.70	0.73	6.10%	AÑO 2012	2,774	290	349	408
JUNIO	1.66	1.74	14.48%	AÑO 2013	5,114	688	828	968
JULIO	0.65	0.68	5.70%	AÑO 2014	4,748	270	326	381
AGOSTO	0.88	0.92	7.67%	AÑO 2015	5,717	364	439	513
SEPTIEMBRE	0.96	1.01	8.39%	AÑO 2016	6,685	399	480	561
OCTUBRE	0.29	0.31	2.56%			122	147	171
NOVIEMBRE	0.85	0.89	7.42%			352	424	496
DICIEMBRE	0.77	0.80	6.68%			317	382	447
TOTAL	11.46	12.00	100%			4,748	5,717	6,685



Anexo No. 7: Resumen de materia prima ponderada por productos

Detalle	Unidades estándares ponderadas						
	Chaqueta	Pantalón	Delantal	Poncho	Manguilla	Tur. Fumigar	Medida
Econoflex	1.67	1.08	0.52	2.08	0.40	-	Metros
Inverflex	0.15	0.09	0.04	0.18	0.03	-	Metros
Industrial	0.00	-	0.00	-	0.01	3.59	Metros
Broche plástico	5.98	-	-	2.00	-	5.00	Unidades
Empaque	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	Unidades
Bucle	-	0.12	1.00	-	-	3.00	Unidades
Cordón Elástico	-	1.81	-	-	-		Metros
Cierre plástico	-	-	1.00	-	-	1.00	Unidades
Elástico	-	-	-	-	0.15	0.30	Metros
Hebilla	-	-	1.00	-	-	-	Unidades
CIF	0.58	0.72	0.2	0.30	0.40	1.80	Dólares

DETALLE	% sobre Ventas	Materiales					
		Econoflex	Inverflex	Industrial	Cordón Elástico	Empaque	Bucle
PANTALÓN SIN PECHERA	91.7%	1.17	1.17		1.95	1	
PANTALÓN CON PECHERA	3.2%	1.27	1.27		0.3	1	2
PANTALÓN PARA FUMIGACIÓN	0.0%			1.35	0.3	1	2
PANTALÓN CON CINTA REFLECTIVA	5.1%	1.22	1.22		0.3	1	1
PANTALÓN SIN PECHERA		0.99	0.09	-	1.79	0.92	-
PANTALÓN CON PECHERA		0.04	0.00	-	0.01	0.03	0.06
PANTALÓN PARA FUMIGACIÓN		-	-	-	-	-	-
PANTALÓN CON CINTA REFLECTIVA		0.06	0.00	-	0.02	0.05	0.05
UNIDADES PROMEDIOS ESTÁNDAR		1.08	0.09	-	1.81	1.00	0.12

DETALLE	% sobre Ventas	Materiales					
		Econoflex	Inverflex	Industrial	Bucle	Empaque	Hebilla
DELANTAL	0.97	0.56	0.56		1.00	1.00	1.00
DELANTAL CON REFUERZO DE 30CM	0.02	0.56	0.56		1.00	1.00	1.00
DELANTAL INDUSTRIAL C20	0.00			0.56	1.00	1.00	1.00
DELANTAL		0.50	0.04	-	0.97	0.97	0.97
DELANTAL CON REFUERZO DE 30CM		0.01	0.00	-	0.02	0.02	0.02
DELANTAL INDUSTRIAL C20		-	-	0.00	0.00	0.00	0.00
UNIDADES PROMEDIOS ESTÁNDAR		**0.52**	**0.04**	**0.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**

DETALLE	% sobre Ventas	Materiales				
		Econoflex	Inverflex	Industrial	Broche plástico	Empaque
CHAQUETA PARA LLUVIA	62%	1.7	1.7		6.0	1.0
CHAQUETA 3/4 C12	15%	1.7	1.7		6.0	1.0
CHAQUETA CUBRE TODO	19%	2.1	2.1		6.0	1.0
CHAQUETA PARA FUMIGACIÓN	0%			1.4	6.0	1.0
CHAQUETA CON CINTA REFLECTIVA	3%	1.7	1.7		6.0	1.0
CHAQUETA PARA LLUVIA		1.0	0.1	-	3.7	0.6
CHAQUETA 3/4 C12		0.2	0.0	-	0.9	0.1
CHAQUETA CUBRE TODO		0.4	0.0	-	1.2	0.2
CHAQUETA PARA FUMIGACIÓN		-	-	0.0	0.0	0.0
CHAQUETA CON CINTA REFLECTIVA		0.1	0.0	-	0.2	0.0
UNIDADES PROMEDIOS ESTÁNDAR		**1.7**	**0.1**	**0.0**	**6.0**	**1.0**

DETALLE	% sobre Ventas	Materiales				
		Econoflex	Inverflex	Industrial	Broche plástico	Empaque
PONCHO CON DOBLADO C12	2%	2.31	2.31		2	1
PONCHO SIN DOBLADO C12	98%	2.26	2.26		2	1
PONCHO CON DOBLADO C12		0.04	0.00	-	0.03	0.02
PONCHO SIN DOBLADO C12		2.04	0.18	-	1.97	0.98
UNIDADES PROMEDIOS ESTÁNDAR		**2.08**	**0.18**	**-**	**2.00**	**1.00**

DETALLE	% sobre Ventas	Materiales				
		Econoflex	Inverflex	Industrial	Elástico	Empaque
MANGUILLAS / FUMIGACIÓN	0.02	-	-	0.63	0.15	1
MANGUILLAS /POS COSECHA	0.98	0.44	0.44	-	0.15	1
MANGUILLAS / FUMIGACIÓN		-	-	0.01	0.00	0.02
MANGUILLAS /POS COSECHA		0.40	0.03	-	0.15	0.98
UNIDADES PROMEDIOS ESTÁNDAR		**0.40**	**0.03**	**0.01**	**0.15**	**1.00**

DETALLE	% sobre Ventas	Materiales							
		Econoflex	Inverflex	Industrial	Elástico	Empaque	Broche plástico	Bucle	Cierre plástico
TRAJE PARA FUMIGAR	100%	-	-	3.59	0.3	1	5	3	1
UNIDADES PROMEDIOS ESTÁNDAR		**-**	**-**	**3.59**	**0.30**	**1.00**	**5.00**	**3.00**	**1.00**

Anexo No. 8: Presupuesto sin financiamiento

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14
EMPRESA "2L"														
PRESUPUESTO DE VENTAS (Dólares) AÑO 2014														
Chaqueta														
Cantidad			8,516	9,471	8,197	6,780	4,664	5,051	6,213	4,363	4,614	6,164	6,567	6,424
Precio			7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7
Total			58,888	65,492	56,676	46,878	32,252	34,925	42,960	30,167	31,904	42,624	45,411	44,423
Pantalón														
Cantidad			5,214	5,359	5,062	4,088	3,143	3,203	4,084	2,744	3,307	4,285	4,701	4,070
Precio			6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6
Total			33,120	34,046	32,154	25,969	19,969	20,348	25,946	17,429	21,011	27,224	29,866	25,855
Delantal														
Cantidad			6,657	2,704	3,259	3,398	4,949	3,861	4,123	2,870	3,977	3,782	2,836	4,510
Precio			4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
Total			23,767	9,655	11,634	12,132	17,668	13,784	14,721	10,246	14,200	13,502	10,126	16,103
Poncho														
Cantidad			2,752	3,201	1,879	1,694	1,740	1,100	1,153	1,938	3,194	1,006	1,735	1,472
Precio			7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7
Total			20,625	23,991	14,087	12,698	13,038	8,243	8,639	14,523	23,938	7,541	13,002	11,036
Manguilla														
Cantidad			1,291	812	426	480	302	395	299	368	1,115	713	508	923
Precio			3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
Total			4,057	2,550	1,337	1,507	948	1,240	940	1,158	3,505	2,240	1,595	2,901
Traje para fumigar														

Cantidad		1,291	812	426	480	302	395	299	368	1,115	713	508	923	
Precio		36	36	36	36	36	36	36	36	36	36	36	36	
Total		46,907	29,490	15,464	17,429	10,965	14,335	10,874	13,386	40,528	25,906	18,440	33,539	
Calzado														
Cantidad		673	250	176	847	290	688	270	364	399	122	352	317	
Precio		31	31	31	31	31	31	31	31	31	31	31	31	
Total		21,073	7,829	5,507	26,500	9,071	21,524	8,465	11,400	12,475	3,809	11,025	9,930	
														total
VENTAS TOTALES		**208,437**	**173,054**	**136,861**	**143,114**	**103,911**	**114,400**	**112,545**	**98,308**	**147,561**	**122,846**	**129,464**	**143,787**	**1,634,288**
Movimiento transaccional														
Ventas		208,437	173,054	136,861	143,114	103,911	114,400	112,545	98,308	147,561	122,846	129,464	143,787	
IVA por pagar		25,012	20,766	16,423	17,174	12,469	13,728	13,505	11,797	17,707	14,741	15,536	17,254	
Cuentas por cobrar		231,365	192,090	151,915	158,856	115,342	126,984	124,925	109,122	163,793	136,359	143,705	159,604	
retenciones por cobrar		2,084	1,731	1,369	1,431	1,039	1,144	1,125	983	1,476	1,228	1,295	1,438	

EMPRESA "2L"

PRESUPUESTO DE CUENTAS POR COBRAR AÑO 2014

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**	
															total
Saldo inicial			270,380	325,157	343,424	277,787	257,241	219,745	201,491	207,400	190,673	232,973	243,483	231,981	270,380

Ventas	143,905	224,424	186,327	147,358	154,090	111,881	123,174	121,178	105,849	158,879	132,268	139,394	154,816	1,759,638
Total por cobrar		494,804	511,484	490,782	431,877	369,122	342,919	322,669	313,248	349,552	365,241	382,877	386,797	2,030,018
Cobros		169,647	168,060	212,995	174,636	149,378	141,428	115,269	122,575	116,579	121,758	150,896	134,406	1,777,626
Saldo Final	270,380	325,157.35	343,423.79	277,786.61	257,240.82	219,744.69	201,491.22	207,399.58	190,672.87	232,973.08	243,483.32	231,981.22	252,391.51	**252,392**

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**	
EMPRESA "2L"															
KARDEX PRESUPUESTADO DE PRODUCTOS TERMINADOS (Unidades) AÑO 2014															
Chaqueta															**total**
Saldo Inicial			5,836	520	648	452	872	1,008	757	944	581	767	1,003	836	5,836
Producción			3,200	9,600	8,000	7,200	4,800	4,800	6,400	4,000	4,800	6,400	6,400	6,400	72,000
Disponible para la venta			9,036	10,120	8,648	7,652	5,672	5,808	7,157	4,944	5,381	7,167	7,403	7,236	77,836
Ventas			8,516	9,471	8,197	6,780	4,664	5,051	6,213	4,363	4,614	6,164	6,567	6,424	77,025
Saldo Final		5,836	520	648	452	872	1,008	757	944	581	767	1,003	836	**811**	**811**
Pantalón															**total**
Saldo Inicial			2,327	193	154	133	245	181	338	174	231	283	198	257	2,327
Producción			3,080	5,320	5,040	4,200	3,080	3,360	3,920	2,800	3,360	4,200	4,760	3,920	47,040

Disponible para la venta		5,407	5,513	5,194	4,333	3,325	3,541	4,258	2,974	3,591	4,483	4,958	4,177	49,367
Ventas		5,214	5,359	5,062	4,088	3,143	3,203	4,084	2,744	3,307	4,285	4,701	4,070	49,260
Saldo Final	2,327	193	154	133	245	181	338	174	231	283	198	257	**107**	**107**

Delantal														**total**
Saldo Inicial		2,641	2,284	1,680	521	1,323	575	914	991	2,321	444	862	2,226	2,641
Producción		6,300	2,100	2,100	4,200	4,200	4,200	4,200	4,200	2,100	4,200	4,200	4,200	46,200
Disponible para la venta		8,941	4,384	3,780	4,721	5,523	4,775	5,114	5,191	4,421	4,644	5,062	6,426	48,841
Ventas		6,657	2,704	3,259	3,398	4,949	3,861	4,123	2,870	3,977	3,782	2,836	4,510	46,925
Saldo Final	2,641	2,284	1,680	521	1,323	575	914	991	2,321	444	862	2,226	**1,916**	**1,916**

Poncho														**total**
Saldo Inicial		856	104	904	1,024	1,330	1,590	2,491	1,338	1,400	207	1,201	1,466	856
Producción		2,000	4,000	2,000	2,000	2,000	2,000	-	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	24,000
Disponible para la venta		2,856	4,104	2,904	3,024	3,330	3,590	2,491	3,338	3,400	2,207	3,201	3,466	24,856
Ventas		2,752	3,201	1,879	1,694	1,740	1,100	1,153	1,938	3,194	1,006	1,735	1,472	22,862
Saldo Final	856	104	904	1,024	1,330	1,590	2,491	1,338	1,400	207	1,201	1,466	**1,994**	**1,994**

Manguilla														**total**
Saldo Inicial		2,358	1,067	255	1,030	550	1,448	1,054	755	386	471	958	450	2,358
Producción		-	-	1,200	-	1,200	-	-	-	1,200	1,200	-	1,200	6,000
Disponible para la venta		2,358	1,067	1,455	1,030	1,750	1,448	1,054	755	1,586	1,671	958	1,650	8,358
Ventas		1,291	812	426	480	302	395	299	368	1,115	713	508	923	7,631
Saldo Final	2,358	1,067	255	1,030	550	1,448	1,054	755	386	471	958	450	**727**	**727**

Traje para fumigar	**total**

Saldo Inicial		-	109	697	272	492	190	496	197	528	813	100	292	-
Producción		1,400	1,400	-	700	-	700	-	700	1,400	-	700	700	7,700
Disponible para la venta		1,400	1,509	697	972	492	890	496	897	1,928	813	800	992	7,700
Ventas		1,291	812	426	480	302	395	299	368	1,115	713	508	923	7,631
Saldo Final	-	109	697	272	492	190	496	197	528	813	100	292	**69**	**69**

KARDEX UNIFICADO DE PRODUCTOS TERMINADOS (unidades)													**total**
Saldo Inicial		14,018	4,278	4,339	3,431	4,813	4,993	6,050	4,398	5,448	2,985	4,322	5,527	14,018
Producción		15,980	22,420	18,340	18,300	15,280	15,060	14,520	13,700	14,860	18,000	18,060	18,420	202,940
Disponible para la venta		29,998	26,698	22,679	21,731	20,093	20,053	20,570	18,098	20,308	20,985	22,382	23,947	216,958
Ventas		25,720	22,359	19,247	16,919	15,099	14,003	16,171	12,650	17,323	16,663	16,854	18,323	211,334
Saldo Final	**14,018**	**4,278**	**4,339**	**3,431**	**4,813**	**4,993**	**6,050**	**4,398**	**5,448**	**2,985**	**4,322**	**5,527**	**5,624**	**5,624**

		nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**
EMPRESA "2L"															
PRESUPUESTO DE PRODUCCIÓN AÑO 2014															
Chaqueta															
	Producción			3,200	9,600	8,000	7,200	4,800	4,800	6,400	4,000	4,800	6,400	6,400	6,400

Pantalón														
	Producción		3,080	5,320	5,040	4,200	3,080	3,360	3,920	2,800	3,360	4,200	4,760	3,920	
Delantal															
	Producción		6,300	2,100	2,100	4,200	4,200	4,200	4,200	4,200	2,100	4,200	4,200	4,200	
Poncho															
	Producción		2,000	4,000	2,000	2,000	2,000	2,000	-	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	
Manguilla															
	Producción		-	-	1,200	-	1,200	-	-	-	1,200	1,200	-	1,200	
Traje para fumigar															
	Producción		1,400	1,400	-	700	-	700	-	700	1,400	-	700	700	**total**
TOTAL A PRODUCIR			**15,980**	**22,420**	**18,340**	**18,300**	**15,280**	**15,060**	**14,520**	**13,700**	**14,860**	**18,000**	**18,060**	**18,420**	**202,940**

		nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**
EMPRESA "2L"															
KARDEX PRESUPUESTADO DE MATERIA PRIMA DIRECTA (unidades) AÑO 2014															
Chaqueta	Unidades														
Econoflex	Estándar 1.67			5,339	16,018	13,348	12,014	8,009	8,009	10,679	6,674	8,009	10,679	10,679	10,679

Inverflex	0.15	464	1,393	1,161	1,045	696	696	929	580	696	929	929	929
Industrial	0.00	1	2	2	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Broche plástico	5.98	19,149	57,448	47,873	43,086	28,724	28,724	38,299	23,937	28,724	38,299	38,299	38,299
Empaque	1.00	3,192	9,575	7,979	7,181	4,787	4,787	6,383	3,989	4,787	6,383	6,383	6,383
Bucle	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cordón Elástica	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cierre plástico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Elástico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hebilla	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pantalón													
Econoflex	1.08	3,332	5,755	5,452	4,543	3,332	3,635	4,240	3,029	3,635	4,543	5,149	4,240
Inverflex	0.09	290	500	474	395	290	316	369	263	316	395	448	369
Industrial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Broche plástico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empaque	1.00	3,080	5,320	5,040	4,200	3,080	3,360	3,920	2,800	3,360	4,200	4,760	3,920
Bucle	0.12	357	617	584	487	357	390	454	325	390	487	552	454
Cordón Elástico	1.81	5,582	9,641	9,134	7,612	5,582	6,089	7,104	5,074	6,089	7,612	8,627	7,104
Cierre plástico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Elástico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hebilla	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Delantal													
Econoflex	0.52	3,257	1,086	1,086	2,171	2,171	2,171	2,171	2,171	1,086	2,171	2,171	2,171
Inverflex	0.04	283	94	94	189	189	189	189	189	94	189	189	189
Industrial	0.00	9	3	3	6	6	6	6	6	3	6	6	6
Broche plástico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empaque	1.00	6,300	2,100	2,100	4,200	4,200	4,200	4,200	4,200	2,100	4,200	4,200	4,200
Bucle	1.00	6,300	2,100	2,100	4,200	4,200	4,200	4,200	4,200	2,100	4,200	4,200	4,200
Cordón Elástico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Cierre plástico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Elástico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hebilla	1.00	6,300	2,100	2,100	4,200	4,200	4,200	4,200	4,200	2,100	4,200	4,200	4,200
Poncho													
Econoflex	2.08	4,160	8,320	4,160	4,160	4,160	4,160	-	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160
Inverflex	0.18	362	723	362	362	362	362	-	362	362	362	362	362
Industrial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Broche plástico	2.00	4,000	8,000	4,000	4,000	4,000	4,000	-	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000
Empaque	1.00	2,000	4,000	2,000	2,000	2,000	2,000	-	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000
Bucle	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cordón Elástico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cierre plástico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Elástico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hebilla	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Manguilla													
Econoflex	0.40	-	-	478	-	478	-	-	-	478	478	-	478
Inverflex	0.03	-	-	42	-	42	-	-	-	42	42	-	42
Industrial	0.01	-	-	13	-	13	-	-	-	13	13	-	13
Broche plástico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empaque	1.00	-	-	1,200	-	1,200	-	-	-	1,200	1,200	-	1,200
Bucle	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cordón Elástico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cierre plástico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Elástico	0.15	-	-	180	-	180	-	-	-	180	180	-	180
Hebilla	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traje para fumigar													
Econoflex	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Inverflex	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Industrial	3.59	5,026	5,026	-	2,513	-	2,513	-	2,513	5,026	-	2,513	2,513	
Broche plástico	5.00	7,000	7,000	-	3,500	-	3,500	-	3,500	7,000	-	3,500	3,500	
Empaque	1.00	1,400	1,400	-	700	-	700	-	700	1,400	-	700	700	
Bucle	3.00	4,200	4,200	-	2,100	-	2,100	-	2,100	4,200	-	2,100	2,100	
Cordón Elástico		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Cierre plástico	1.00	1,400	1,400	-	700	-	700	-	700	1,400	-	700	700	
Elástico	0.30	420	420	-	210	-	210	-	210	420	-	210	210	
Hebilla	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

TOTAL USADO													**total**
Econoflex	16,087	31,178	24,523	22,888	18,149	17,975	17,090	16,034	17,367	22,031	22,159	21,728	247,208
Inverflex	1,399	2,711	2,132	1,990	1,578	1,563	1,486	1,394	1,510	1,916	1,927	1,889	21,496
Industrial	5,036	5,031	17	2,521	20	2,520	8	2,520	5,043	20	2,521	2,533	27,788
Broche plástico	30,149	72,448	51,873	50,586	32,724	36,224	38,299	31,437	39,724	42,299	45,799	45,799	517,361
Empaque	15,972	22,395	18,319	18,281	15,267	15,047	14,503	13,689	14,847	17,983	18,043	18,403	202,750
Bucle	10,857	6,917	2,684	6,787	4,557	6,690	4,654	6,625	6,690	4,687	6,852	6,754	74,753
Cordón Elástico	5,582	9,641	9,134	7,612	5,582	6,089	7,104	5,074	6,089	7,612	8,627	7,104	85,250
Cierre plástico	1,400	1,400	-	700	-	700	-	700	1,400	-	700	700	7,700
Elástico	420	420	180	210	180	210	-	210	600	180	210	390	3,210
Hebilla	6,300	2,100	2,100	4,200	4,200	4,200	4,200	4,200	2,100	4,200	4,200	4,200	46,200

Econoflex													**total**
Saldo Inicial	44,983	28,895	18,517	14,793	12,704	15,354	18,179	21,888	5,855	9,287	8,056	6,697	44,983
Compras	-	20,799	20,799	20,799	20,799	20,799	20,799	-	20,799	20,799	20,799	20,799	207,994
Disponible para producción	44,983	49,695	39,316	35,592	33,504	36,154	38,979	21,888	26,654	30,087	28,855	27,496	252,977
(-) Uso	16,087	31,178	24,523	22,888	18,149	17,975	17,090	16,034	17,367	22,031	22,159	21,728	247,208
Saldo Final	28,895	18,517	14,793	12,704	15,354	18,179	21,888	5,855	9,287	8,056	6,697	**5,769**	**5,769**

	44,983												
Inverflex													**total**
Saldo Inicial		3,998	2,600	5,333	3,200	6,654	5,076	3,513	2,027	6,077	4,567	2,651	6,168	3,998
Compras		-	5,444	-	5,444	-	-	-	5,444	-	-	5,444	-	21,777
Disponible para producción		3,998	8,044	5,333	8,644	6,654	5,076	3,513	7,471	6,077	4,567	8,095	6,168	25,775
(-) Uso		1,399	2,711	2,132	1,990	1,578	1,563	1,486	1,394	1,510	1,916	1,927	1,889	21,496
Saldo Final	3,998	2,600	5,333	3,200	6,654	5,076	3,513	2,027	6,077	4,567	2,651	6,168	**4,279**	**4,279**
Industrial													**total**
Saldo Inicial		1,000	2,357	3,718	3,701	1,180	1,161	6,303	6,296	3,776	6,396	6,376	3,856	1,000
Compras		6,393	6,393	-	-	-	7,663	-	-	7,663	-	-	-	28,112
Disponible para producción		7,392	8,749	3,718	3,701	1,180	8,824	6,303	6,296	11,439	6,396	6,376	3,856	29,111
(-) Uso		5,036	5,031	17	2,521	20	2,520	8	2,520	5,043	20	2,521	2,533	27,788
Saldo Final	1,000	2,357	3,718	3,701	1,180	1,161	6,303	6,296	3,776	6,396	6,376	3,856	**1,323**	**1,323**
Broche plástico													**total**
Saldo Inicial		253,680	223,531	151,082	99,209	108,623	75,899	99,675	121,376	89,939	110,215	127,916	142,118	253,680
Compras		-	-	-	60,000	-	60,000	60,000	-	60,000	60,000	60,000	-	360,000
Disponible para producción		253,680	223,531	151,082	159,209	108,623	135,899	159,675	121,376	149,939	170,215	187,916	142,118	613,680
(-) Uso		30,149	72,448	51,873	50,586	32,724	36,224	38,299	31,437	39,724	42,299	45,799	45,799	517,361
Saldo Final	253,680	223,531	151,082	99,209	108,623	75,899	99,675	121,376	89,939	110,215	127,916	142,118	**96,319**	**96,319**
Empaque													**total**
Saldo Inicial		15,981	60,009	37,615	79,296	61,015	45,747	90,700	76,197	62,508	47,660	89,677	71,634	15,981
Compras		60,000	-	60,000	-	-	60,000	-	-	-	60,000	-	-	240,000

Disponible para producción		75,981	60,009	97,615	79,296	61,015	105,747	90,700	76,197	62,508	107,660	89,677	71,634	255,981
(-) Uso		15,972	22,395	18,319	18,281	15,267	15,047	14,503	13,689	14,847	17,983	18,043	18,403	202,750
Saldo Final	15,981	60,009	37,615	79,296	61,015	45,747	90,700	76,197	62,508	47,660	89,677	71,634	**53,231**	**53,231**

Bucle														**total**
Saldo Inicial		77,589	66,732	59,815	57,131	50,344	45,787	39,097	34,443	55,818	49,129	44,442	37,590	77,589
Compras		-	-	-	-	-	-	-	28,000	-	-	-	-	28,000
Disponible para producción		77,589	66,732	59,815	57,131	50,344	45,787	39,097	62,443	55,818	49,129	44,442	37,590	105,589
(-) Uso		10,857	6,917	2,684	6,787	4,557	6,690	4,654	6,625	6,690	4,687	6,852	6,754	74,753
Saldo Final	77,589	66,732	59,815	57,131	50,344	45,787	39,097	34,443	55,818	49,129	44,442	37,590	**30,836**	**30,836**

Cordón Elástico														**total**
Saldo Inicial		1,650	16,068	6,427	17,293	9,681	24,099	18,010	10,906	25,831	19,742	12,130	23,504	1,650
Compras		20,000	-	20,000	-	20,000	-	-	20,000	-	-	20,000	-	100,000
Disponible para producción		21,650	16,068	26,427	17,293	29,681	24,099	18,010	30,906	25,831	19,742	32,130	23,504	101,650
(-) Uso		5,582	9,641	9,134	7,612	5,582	6,089	7,104	5,074	6,089	7,612	8,627	7,104	85,250
Saldo Final	1,650	16,068	6,427	17,293	9,681	24,099	18,010	10,906	25,831	19,742	12,130	23,504	**16,400**	**16,400**

Cierre plástico														**total**
Saldo Inicial		491	2,691	1,291	1,291	591	591	3,491	3,491	2,791	1,391	1,391	691	491
Compras		3,600	-	-	-	-	3,600	-	-	-	-	-	3,600	10,800
Disponible para producción		4,091	2,691	1,291	1,291	591	4,191	3,491	3,491	2,791	1,391	1,391	4,291	11,291
(-) Uso		1,400	1,400	-	700	-	700	-	700	1,400	-	700	700	7,700
Saldo Final	491	2,691	1,291	1,291	591	591	3,491	3,491	2,791	1,391	1,391	691	**3,591**	**3,591**

Elástico														total
Saldo Inicial		10,684	10,264	9,844	9,664	9,454	9,274	9,064	9,064	8,854	8,254	8,074	7,864	10,684
Compras		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disponible para producción		10,684	10,264	9,844	9,664	9,454	9,274	9,064	9,064	8,854	8,254	8,074	7,864	10,684
(-) Uso		420	420	180	210	180	210	-	210	600	180	210	390	3,210
Saldo Final	10,684	10,264	9,844	9,664	9,454	9,274	9,064	9,064	8,854	8,254	8,074	7,864	**7,474**	**7,474**

Hebilla														total
Saldo Inicial		52,481	46,181	44,081	41,981	37,781	33,581	29,381	25,181	20,981	18,881	14,681	10,481	52,481
Compras		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disponible para producción		52,481	46,181	44,081	41,981	37,781	33,581	29,381	25,181	20,981	18,881	14,681	10,481	52,481
(-) Uso		6,300	2,100	2,100	4,200	4,200	4,200	4,200	4,200	2,100	4,200	4,200	4,200	46,200
Saldo Final	52,481	46,181	44,081	41,981	37,781	33,581	29,381	25,181	20,981	18,881	14,681	10,481	**6,281**	**6,281**

RESUMEN KARDEX PRESUPUESTADO DE MATERIA PRIMA DIRECTA (unidades)														**total**
Saldo Inicial		462,537	459,328	337,723	327,558	298,028	256,569	317,414	310,869	282,430	275,522	315,395	310,602	462,537
Compras		89,993	32,636	100,799	86,244	40,799	152,062	80,799	53,444	88,462	140,799	106,244	24,399	996,682
Disponible para producción		552,530	491,964	438,522	413,802	338,827	408,632	398,213	364,313	370,892	416,322	421,639	335,002	1,459,219
(-) Uso		93,202	154,241	110,964	115,774	82,258	91,218	87,344	81,883	95,370	100,927	111,036	109,501	1,233,718
Saldo Final	**462,537**	**459,328**	**337,723**	**327,558**	**298,028**	**256,569**	**317,414**	**310,869**	**282,430**	**275,522**	**315,395**	**310,602**	**225,501**	**225,501**

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14
EMPRESA "2L"														
PRESUPUESTO DE COMPRA DE MATERIA PRIMA DIRECTA (Dólares) AÑO 2014														
Econoflex														
Cantidad			-	20,799	20,799	20,799	20,799	20,799	20,799	-	20,799	20,799	20,799	20,799
Precio		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
Total			-	43,263	43,263	43,263	43,263	43,263	43,263	-	43,263	43,263	43,263	43,263
Inverflex			-	5,444	-	5,444	-	-	-	5,444	-	-	5,444	-
Cantidad		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
Precio			-	14,373	-	14,373	-	-	-	14,373	-	-	14,373	-
Total														
Industrial			6,393	6,393	-	-	-	7,663	-	-	7,663	-	-	-
Cantidad		2	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48
Precio			15,822	15,822	-	-	-	18,966	-	-	18,966	-	-	-
Total														
Broche plástico			-	-	-	60,000	-	60,000	60,000	-	60,000	60,000	60,000	-
Cantidad		0	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08
Precio			-	-	-	4,800	-	4,800	4,800	-	4,800	4,800	4,800	-
Total														
Empaque			60,000	-	60,000	-	-	60,000	-	-	-	60,000	-	-
Cantidad		0	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
Precio			1,800	-	1,800	-	-	1,800	-	-	-	1,800	-	-

Total														
Bucle		-	-	-	-	-	-	-	28,000	-	-	-	-	
Cantidad	0	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	
Precio		-	-	-	-	-	-	-	1,400	-	-	-	-	
Total														
Cordón Elástico		20,000	-	20,000	-	20,000	-	-	20,000	-	-	20,000	-	
Cantidad	0	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	
Precio		2,200	-	2,200	-	2,200	-	-	2,200	-	-	2,200	-	
Total														
Cierre plástico		3,600	-	-	-	-	3,600	-	-	-	-	-	3,600	
Cantidad	0	0.31	0.31	0.31	0.31	0.31	0.31	0.31	0.31	0.31	0.31	0.31	0.31	
Precio		1,116	-	-	-	-	1,116	-	-	-	-	-	1,116	
Total														
Elástico		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Cantidad	0	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17	
Precio		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total														
Hebilla		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Cantidad	0	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	
Precio		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total														
														total
COMPRAS TOTALES (Dólares)		**20,938**	**73,458**	**47,263**	**62,435**	**45,463**	**69,944**	**48,063**	**17,973**	**67,028**	**49,863**	**64,635**	**44,379**	**611,442**

IMPORTACIONES EN TRANSITO														**total**
Saldo Inicial		112,173	112,173	112,173	112,173	112,173	112,173	112,173	-	-	-	-	-	112,173
Importaciones		22,392	85,945	179,078	73,049	53,191	79,729	56,233	21,028	78,423	56,233	75,623	51,923	832,849
Importaciones por liquidar		134,565	198,118	291,251	185,222	165,364	191,902	168,406	21,028	78,423	56,233	75,623	51,923	945,022
Liquidaciones		22,392	85,945	179,078	73,049	53,191	79,729	168,406	21,028	78,423	56,233	75,623	51,923	945,022
Saldo final	112,173	112,173	112,173	112,173	112,173	112,173	112,173	-	-	-	-	-	-	-
														total
Gastos Financieros	5%	957	3,673	7,653	3,122	2,273	3,407	7,197	899	3,351	2,403	3,231.76	2,219	**40,386**
IVA por importaciones	12%	2,297	8,815	18,367	7,492	5,456	8,177	17,272	2,157	8,043	5,768	7,756	5,325	**96,925**
COMPRAS NACIONALES														
Movimiento transaccional														
Compra		1,800	-	1,800	-	-	1,800	-	-	-	1,800	-	-	
IVA por cobrar	12%	216	-	216	-	-	216	-	-	-	216	-	-	
Retención por pagar	1%	18	-	18	-	-	18	-	-	-	18	-	-	

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14
EMPRESA "2L"														
KARDEX PRESUPUESTADO DE MATERIA PRIMA (Dólares)														

AÑO 2014

Econoflex														**total**
Saldo Inicial		93,564	60,102	38,515	30,769	26,425	31,937	37,813	45,528	12,178	19,317	16,757	13,929	93,564
Compras		-	43,263	43,263	43,263	43,263	43,263	43,263	-	43,263	43,263	43,263	43,263	432,627
Disponible para producción		93,564	103,365	81,777	74,031	69,688	75,200	81,076	45,528	55,440	62,580	60,019	57,192	526,191
(-) Uso		33,462	64,850	51,009	47,606	37,751	37,387	35,547	33,350	36,123	45,824	46,090	45,194	514,193
Saldo Final	93,564	60,102	38,515	30,769	26,425	31,937	37,813	45,528	12,178	19,317	16,757	13,929	**11,999**	**11,999**

Inverflex														**total**
Saldo Inicial		10,556	6,863	14,078	8,448	17,567	13,400	9,274	5,351	16,042	12,056	6,998	16,284	10,556
Compras		-	14,373	-	14,373	-	-	-	14,373	-	-	14,373	-	57,490
Disponible para producción		10,556	21,235	14,078	22,821	17,567	13,400	9,274	19,723	16,042	12,056	21,371	16,284	68,046
(-) Uso		3,693	7,157	5,630	5,254	4,166	4,126	3,923	3,681	3,987	5,057	5,087	4,988	56,750
Saldo Final	10,556	6,863	14,078	8,448	17,567	13,400	9,274	5,351	16,042	12,056	6,998	16,284	**11,296**	**11,296**

Industrial														**total**
Saldo Inicial		2,479	5,834	9,204	9,161	2,922	2,873	15,601	15,583	9,346	15,831	15,781	9,543	2,479
Compras		15,822	15,822	-	-	-	18,966	-	-	18,966	-	-	-	69,576
Disponible para producción		18,301	21,656	9,204	9,161	2,922	21,839	15,601	15,583	28,311	15,831	15,781	9,543	72,055
(-) Uso		12,467	12,453	43	6,239	49	6,238	19	6,237	12,480	50	6,238	6,269	68,781
Saldo Final	2,479	5,834	9,204	9,161	2,922	2,873	15,601	15,583	9,346	15,831	15,781	9,543	**3,274**	**3,274**

Broche plástico														**total**
Saldo Inicial		20,294	17,882	12,087	7,937	8,690	6,072	7,974	9,710	7,195	8,817	10,233	11,369	20,294
Compras		-	-	-	4,800	-	4,800	4,800	-	4,800	4,800	4,800	-	28,800

Disponible para producción		20,294	17,882	12,087	12,737	8,690	10,872	12,774	9,710	11,995	13,617	15,033	11,369	49,094
(-) Uso		2,412	5,796	4,150	4,047	2,618	2,898	3,064	2,515	3,178	3,384	3,664	3,664	41,389
Saldo Final	20,294	17,882	12,087	7,937	8,690	6,072	7,974	9,710	7,195	8,817	10,233	11,369	**7,706**	**7,706**

Empaque														**total**
Saldo Inicial		479	1,800	1,128	2,379	1,830	1,372	2,721	2,286	1,875	1,430	2,690	2,149	479
Compras		1,800	-	1,800	-	-	1,800	-	-	-	1,800	-	-	7,200
Disponible para producción		2,279	1,800	2,928	2,379	1,830	3,172	2,721	2,286	1,875	3,230	2,690	2,149	7,679
(-) Uso		479	672	550	548	458	451	435	411	445	539	541	552	6,083
Saldo Final	479	1,800	1,128	2,379	1,830	1,372	2,721	2,286	1,875	1,430	2,690	2,149	**1,597**	**1,597**

Bucle														**total**
Saldo Inicial		3,879	3,337	2,991	2,857	2,517	2,289	1,955	1,722	2,791	2,456	2,222	1,880	3,879
Compras		-	-	-	-	-	-	-	1,400	-	-	-	-	1,400
Disponible para producción		3,879	3,337	2,991	2,857	2,517	2,289	1,955	3,122	2,791	2,456	2,222	1,880	5,279
(-) Uso		543	346	134	339	228	334	233	331	334	234	343	338	3,738
Saldo Final	3,879	3,337	2,991	2,857	2,517	2,289	1,955	1,722	2,791	2,456	2,222	1,880	**1,542**	**1,542**

Cordón Elástico														**total**
Saldo Inicial		182	1,767	707	1,902	1,065	2,651	1,981	1,200	2,841	2,172	1,334	2,585	182
Compras		2,200	-	2,200	-	2,200	-	-	2,200	-	-	2,200	-	11,000
Disponible para producción		2,382	1,767	2,907	1,902	3,265	2,651	1,981	3,400	2,841	2,172	3,534	2,585	11,182
(-) Uso		614	1,061	1,005	837	614	670	781	558	670	837	949	781	9,378
Saldo Final	182	1,767	707	1,902	1,065	2,651	1,981	1,200	2,841	2,172	1,334	2,585	**1,804**	**1,804**

Cierre plástico	**total**

Saldo Inicial		152	834	400	400	183	183	1,082	1,082	865	431	431	214	152
Compras		1,116	-	-	-	-	1,116	-	-	-	-	-	1,116	3,348
Disponible para producción		1,268	834	400	400	183	1,299	1,082	1,082	865	431	431	1,330	3,500
(-) Uso		434	434	-	217	-	217	-	217	434	-	217	217	2,387
Saldo Final	152	834	400	400	183	183	1,082	1,082	865	431	431	214	**1,113**	**1,113**

Elástico														**total**
Saldo Inicial		1,816	1,745	1,673	1,643	1,607	1,577	1,541	1,541	1,505	1,403	1,373	1,337	1,816
Compras		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disponible para producción		1,816	1,745	1,673	1,643	1,607	1,577	1,541	1,541	1,505	1,403	1,373	1,337	1,816
(-) Uso		71	71	31	36	31	36	-	36	102	31	36	66	546
Saldo Final	1,816	1,745	1,673	1,643	1,607	1,577	1,541	1,541	1,505	1,403	1,373	1,337	**1,271**	**1,271**

Hebilla														**total**
Saldo Inicial		2,099	1,847	1,763	1,679	1,511	1,343	1,175	1,007	839	755	587	419	2,099
Compras		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disponible para producción		2,099	1,847	1,763	1,679	1,511	1,343	1,175	1,007	839	755	587	419	2,099
(-) Uso		252	84	84	168	168	168	168	168	84	168	168	168	1,848
Saldo Final	2,099	1,847	1,763	1,679	1,511	1,343	1,175	1,007	839	755	587	419	**251**	**251**

KARDEX PRESUPUESTADO DE MATERIA PRIMA														**total**
Saldo Inicial		135,502	102,012	82,546	67,175	64,317	63,698	81,117	85,009	55,478	64,669	58,407	59,710	135,502
Compras		20,938	73,458	47,263	62,435	45,463	69,944	48,063	17,973	67,028	49,863	64,635	44,379	611,442
Disponible para producción		156,440	175,470	129,809	129,610	109,780	133,642	129,180	102,982	122,506	114,531	123,043	104,089	746,943
Uso		54,428	92,924	62,634	65,292	46,082	52,525	44,171	47,504	57,838	56,124	63,332	62,237	705,092
Saldo Final	135,5	102,012	82,546	67,175	64,317	63,698	81,117	85,009	55,478	64,669	58,407	59,710	41,852	**41,852**

02

		nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14
EMPRESA "2L"															
PRESUPUESTO DE MANO DE OBRA DIRECTA AÑO 2014															
Número de empleados	18.00														
Sueldo promedio															
Sueldo total	7,960.00			7,960	7,960	7,960	7,960	7,960	7,960	7,960	7,960	7,960	7,960	7,960	7,960
Cantidad horas Extras															
25%				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
50%				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
100%				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor Horas extras															
25%				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
50%				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
100%				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remuneración total				**7,960**	**7,960**	**7,960**	**7,960**	**7,960**	**7,960**	**7,960**	**7,960**	**7,960**	**7,960**	**7,960**	**7,960**

Aporte Patronal IESS	12.15%			**967**	**967**	**967**	**967**	**967**	**967**	**967**	**967**	**967**	**967**	**967**	
Aporte IESS personal	9.35%			**744**	**744**	**744**	**744**	**744**	**744**	**744**	**744**	**744**	**744**	**744**	
Décimo Tercero			**663**	**663**	**663**	**663**	**663**	**663**	**663**	**663**	**663**	**663**	**663**	**663**	
Décimo Cuarto	340.00		**510**	**510**	**510**	**510**	**510**	**510**	**510**	**510**	**510**	**510**	**510**	**510**	
Vacaciones			**332**	**332**	**332**	**332**	**332**	**332**	**332**	**332**	**332**	**332**	**332**	**332**	
Fondos de Reserva	8.33%		**663**	**663**	**663**	**663**	**663**	**663**	**663**	**663**	**663**	**663**	**663**	**663**	
															total
TOTAL MANO DE OBRA DIRECTA			**11,095**	**11,095**	**11,095**	**11,095**	**11,095**	**11,095**	**11,095**	**11,095**	**11,095**	**11,095**	**11,095**	**11,095**	**133,142**

		nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**
EMPRESA "2L"															
PRESUPUESTO DE COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN AÑO 2014															
Chaqueta															
Unidades				3,200	9,600	8,000	7,200	4,800	4,800	6,400	4,000	4,800	6,400	6,400	6,400
Costo unitario	0.58			1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Total				1,856	5,568	4,640	4,176	2,784	2,784	3,712	2,320	2,784	3,712	3,712	3,712
Pantalón															
Unidades				3,080	5,320	5,040	4,200	3,080	3,360	3,920	2,800	3,360	4,200	4,760	3,920
Costo unitario	0.72			1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Total				2,218	3,830	3,629	3,024	2,218	2,419	2,822	2,016	2,419	3,024	3,427	2,822

Delantal													
Unidades		6,300	2,100	2,100	4,200	4,200	4,200	4,200	4,200	2,100	4,200	4,200	4,200
Costo unitario	0.2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total		1,260	420	420	840	840	840	840	840	420	840	840	840
Poncho													
Unidades		2,000	4,000	2,000	2,000	2,000	2,000	-	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000
Costo unitario	0.30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total		600	1,200	600	600	600	600	-	600	600	600	600	600
Manguilla													
Unidades		-	-	1,200	-	1,200	-	-	-	1,200	1,200	-	1,200
Costo unitario	0.40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total		-	-	480	-	480	-	-	-	480	480	-	480
Traje para fumigar													
Unidades		1,400	1,400	-	700	-	700	-	700	1,400	-	700	700
Costo unitario	1.80	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
Total		2,520	2,520	-	1,260	-	1,260	-	1,260	2,520	-	1,260	1,260
Movimiento transaccional													
Compra		8,454	13,538	9,769	9,900	6,922	7,903	7,374	7,036	9,223	8,656	9,839	9,714
IVA por cobrar	12%	1,014	1,625	1,172	1,188	831	948	885	844	1,107	1,039	1,181	1,166
Retención	1.00%	85	135	98	99	69	79	74	70	92	87	98	97

CIF´s variables	**total**

Saldo Inicial		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra		9,383	15,028	10,843	10,989	7,683	8,773	8,186	7,810	10,238	9,608	10,922	10,783	120,245
Total por pagar		9,383	15,028	10,843	10,989	7,683	8,773	8,186	7,810	10,238	9,608	10,922	10,783	120,245
Pago		9,383	15,028	10,843	10,989	7,683	8,773	8,186	7,810	10,238	9,608	10,922	10,783	120,245
Saldo Final		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MANO DE OBRA INDIRECTA														
Número de empleados	1.00													
Sueldo promedio	500.00													
Sueldo total	500.00	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	
Cantidad horas Extras														
25%		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
50%		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
100%		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Valor Horas extras														
25%		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
50%		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
100%		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Remuneración total		**500**	**500**	**500**	**500**	**500**	**500**	**500**	**500**	**500**	**500**	**500**	**500**	
Aporte Patronal IESS	12.15%	**61**	**61**	**61**	**61**	**61**	**61**	**61**	**61**	**61**	**61**	**61**	**61**	
Aporte IESS	9.35%	**47**	**47**	**47**	**47**	**47**	**47**	**47**	**47**	**47**	**47**	**47**	**47**	

personal														
Décimo Tercero		**42**	**42**	**42**	**42**	**42**	**42**	**42**	**42**	**42**	**42**	**42**	**42**	
Décimo Cuarto	340.00	**28**	**28**	**28**	**28**	**28**	**28**	**28**	**28**	**28**	**28**	**28**	**28**	
Vacaciones		**21**	**21**	**21**	**21**	**21**	**21**	**21**	**21**	**21**	**21**	**21**	**21**	
Fondos de Reserva	8.33%	**42**	**42**	**42**	**42**	**42**	**42**	**42**	**42**	**42**	**42**	**42**	**42**	
														total
TOTAL MANO DE OBRA INDIRECTA		**693**	**693**	**693**	**693**	**693**	**693**	**693**	**693**	**693**	**693**	**693**	**693**	**8,319**
DEPRECIACIONES OPERATIVAS		2,290	2,290	2,290	2,290	2,290	2,290	3,009	3,009	3,009	3,009	3,009	3,009	**31,793**
COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN		**11,437**	**16,522**	**12,752**	**12,883**	**9,905**	**10,886**	**11,077**	**10,738**	**12,925**	**12,358**	**13,541**	**13,417**	**148,441**

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**	
EMPRESA "2L"															
PRESUPUESTO DE COSTOS DE FRABRICACIÓN AÑO 2014															
MPD			54,428	92,924	62,634	65,292	46,082	52,525	44,171	47,504	57,838	56,124	63,332	62,237	
MOD			11,095	11,095	11,095	11,095	11,095	11,095	11,095	11,095	11,095	11,095	11,095	11,095	
CIF´s			11,437	16,522	12,752	12,883	9,905	10,886	11,077	10,738	12,925	12,358	13,541	13,417	**total**

COSTO DE PRODUCCIÓN TOTAL			**76,960**	**120,541**	**86,481**	**89,271**	**67,082**	**74,507**	**66,342**	**69,338**	**81,858**	**79,578**	**87,969**	**86,749**	**986,675**

EMPRESA "2L"

KARDEX PRESUPUESTADO DE PRODUCTO TERMINADO (Dólares) AÑO 2014

Producto terminado	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	total
Saldo Inicial			83,304	22,853	23,303	16,611	23,448	22,498	29,265	20,444	27,026	16,004	19,684	26,586	83,304
Producción			76,960	120,541	86,481	89,271	67,082	74,507	66,342	69,338	81,858	79,578	87,969	86,749	986,675
Disponible para la venta			160,264	143,394	109,784	105,881	90,530	97,005	95,607	89,781	108,885	95,582	107,653	113,335	1,069,979
Costo de venta			137,411	120,091	93,173	82,433	68,032	67,740	75,163	62,755	92,880	75,898	81,067	86,717	1,043,361
Saldo Final		83,304	22,853	23,303	16,611	23,448	22,498	29,265	20,444	27,026	16,004	19,684	26,586	26,618	**26,618**

EMPRESA "2L"

KARDEX PRESUPUESTADO DE

PRODUCTO NO FABRICADO (Unidades)
AÑO 2014

Calzado														**total**
Saldo Inicial		1,137	464	214	4,971	4,124	3,835	3,147	2,876	2,512	2,114	1,992	1,640	1,137
Compras		-	-	4,933	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,933
Disponible para la venta		1,137	464	5,147	4,971	4,124	3,835	3,147	2,876	2,512	2,114	1,992	1,640	6,070
(-) Uso		673	250	176	847	290	688	270	364	399	122	352	317	4,748
Saldo Final	**1,137**	**464**	**214**	**4,971**	**4,124**	**3,835**	**3,147**	**2,876**	**2,512**	**2,114**	**1,992**	**1,640**	**1,322**	**1,322**

EMPRESA "2L"

PRESUPUESTO DE COMPRAS DE PRODUCTO NO FABRICADO (Dólares)
AÑO 2014

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**	
Calzado															
Cantidad			-	-	4,933	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Precio		22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	
Total			-	-	107,595	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
															total
TOTAL COMPRAS PRODUCTOS NO FABRICADOS			**-**	**-**	**107,595**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**107,595**

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	
EMPRESA "2L"															
PRESUPUESTO DE COMPRAS DE PRODUCTO NO FABRICADO (Dólares) AÑO 2014															
Calzado															**total**
Saldo Inicial			24,798	10,114	4,659	108,417	89,952	83,631	68,633	62,735	54,791	46,098	43,444	35,762	24,798
Compras			-	-	107,595	-	-	-	-	-	-	-	-	-	107,595
Disponible para la venta			24,798	10,114	112,254	108,417	89,952	83,631	68,633	62,735	54,791	46,098	43,444	35,762	132,393
Costo de ventas			14,684	5,455	3,837	18,466	6,321	14,998	5,898	7,944	8,693	2,654	7,682	6,920	103,551
Saldo Final		**24,798**	**10,114**	**4,659**	**108,417**	**89,952**	**83,631**	**68,633**	**62,735**	**54,791**	**46,098**	**43,444**	**35,762**	**28,842**	**28,842**

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	
EMPRESA "2L"															
PRESUPUESTO DE COMPRAS DE PRODUCTO NO FABRICADO (Dólares) AÑO 2014															
Calzado															
Cantidad			673	250	176	847	290	688	270	364	399	122	352	317	
Precio Unitario			22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	**total**
COSTO DE			**14,684**	**5,455**	**3,837**	**18,466**	**6,321**	**14,998**	**5,898**	**7,944**	**8,693**	**2,654**	**7,682**	**6,920**	**103,551**

PRODUCTOS NO FAFRICADOS	

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	
EMPRESA "2L"															
PRESUPUESTO DE COSTO DE VENTAS AÑO 2014															
Costo de ventas productos terminados			137,411	120,091	93,173	82,433	68,032	67,740	75,163	62,755	92,880	75,898	81,067	86,717	
Costo de ventas productos no fabricados			14,684	5,455	3,837	18,466	6,321	14,998	5,898	7,944	8,693	2,654	7,682	6,920	**total**
TOTAL COSTO DE VENTAS			**152,095**	**125,546**	**97,010**	**100,899**	**74,353**	**82,738**	**81,062**	**70,699**	**101,573**	**78,552**	**88,749**	**93,637**	**1,146,912**

		nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14
EMPRESA "2L"															
PRESUPUESTO DE GASTOS ADMINISTRATIVOS AÑO 2014															
Sueldo gerente general	1.00														
Sueldo total	850.00			850	850	850	850	850	850	850	850	850	850	850	850

Cantidad horas Extras															
25%			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
50%			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
100%			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Valor Horas extras															
25%			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
50%			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
100%			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Remuneración total			**850**	**850**	**850**	**850**	**850**	**850**	**850**	**850**	**850**	**850**	**850**	**850**	10,200
Aporte Patronal IESS	12.15%		**103**	**103**	**103**	**103**	**103**	**103**	**103**	**103**	**103**	**103**	**103**	**103**	
Aporte IESS personal	9.35%		**79**	**79**	**79**	**79**	**79**	**79**	**79**	**79**	**79**	**79**	**79**	**79**	
Décimo Tercero			**71**	**71**	**71**	**71**	**71**	**71**	**71**	**71**	**71**	**71**	**71**	**71**	
Décimo Cuarto	340.00		**28**	**28**	**28**	**28**	**28**	**28**	**28**	**28**	**28**	**28**	**28**	**28**	
Vacaciones			**35**	**35**	**35**	**35**	**35**	**35**	**35**	**35**	**35**	**35**	**35**	**35**	
Fondos de Reserva	8.33%		**71**	**71**	**71**	**71**	**71**	**71**	**71**	**71**	**71**	**71**	**71**	**71**	
															total
GASTOS ADMINISTRATIVOS			**1,159**	**1,159**	**1,159**	**1,159**	**1,159**	**1,159**	**1,159**	**1,159**	**1,159**	**1,159**	**1,159**	**1,159**	**13,904**

	nov-13	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**
	41,609												

EMPRESA "2L"

PRESUPUESTO DE GASTOS OPERATIVOS AÑO 2014

Premios e Incentivos	1.0%													
Movimiento transaccional														
Compra		2,084.37	1,730.54	1,368.61	1,431.14	1,039.11	1,144.00	1,125.45	983.08	1,475.61	1,228.46	1,294.64	1,437.87	
IVA por cobrar	12.0%	250	208	164	172	125	137	135	118	177	147	155	173	
Retención	1.0%	21	17	14	14	10	11	11	10	15	12	13	14	
Premios e Incentivos por pagar														**total**
Saldo Inicial		-	2,314	1,921	1,519	1,589	1,153	1,270	1,249	1,091	1,638	1,364	1,437	-
Compra		2,314	1,921	1,519	1,589	1,153	1,270	1,249	1,091	1,638	1,364	1,437	1,596	18,141
Total por pagar		2,314	4,235	3,440	3,108	2,742	2,423	2,519	2,340	2,729	3,002	2,801	3,033	18,141
Pago			2,314	1,921	1,519	1,589	1,153	1,270	1,249	1,091	1,638	1,364	1,437	16,545
Saldo Final		2,314	1,921	1,519	1,589	1,153	1,270	1,249	1,091	1,638	1,364	1,437	1,596	**1,596**
Publicidad y Mkt	1.0%													
Movimiento transaccional														
Compra		2,084	1,731	1,369	1,431	1,039	1,144	1,125	983	1,476	1,228	1,295	1,438	
IVA por cobrar	12.0%	250	208	164	172	125	137	135	118	177	147	155	173	
Retención	1.0%	21	17	14	14	10	11	11	10	15	12	13	14	
Publicidad y MKT por pagar														**total**
Saldo Inicial		-	2,314	1,921	1,519	1,589	1,153	1,270	1,249	1,091	1,638	1,364	1,437	-
Compra		2,314	1,921	1,519	1,589	1,153	1,270	1,249	1,091	1,638	1,364	1,437	1,596	18,141

Total por pagar		2,314	4,235	3,440	3,108	2,742	2,423	2,519	2,340	2,729	3,002	2,801	3,033	18,141
Pago			2,314	1,921	1,519	1,589	1,153	1,270	1,249	1,091	1,638	1,364	1,437	16,545
Saldo Final		2,314	1,921	1,519	1,589	1,153	1,270	1,249	1,091	1,638	1,364	1,437	1,596	**1,596**
Gastos Viáticos	1%													
Movimiento transaccional														
Compra		2,084.37	1,730.54	1,368.61	1,431.14	1,039.11	1,144.00	1,125.45	983.08	1,475.61	1,228.46	1,294.64	1,437.87	
IVA por cobrar	12%	250	208	164	172	125	137	135	118	177	147	155	173	
Retención	1%	21	17	14	14	10	11	11	10	15	12	13	14	
Gastos Viáticos por pagar														**total**
Saldo Inicial		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra		2,314	1,921	1,519	1,589	1,153	1,270	1,249	1,091	1,638	1,364	1,437	1,596	18,141
Total por pagar		2,314	1,921	1,519	1,589	1,153	1,270	1,249	1,091	1,638	1,364	1,437	1,596	18,141
Pago		2,314	1,921	1,519	1,589	1,153	1,270	1,249	1,091	1,638	1,364	1,437	1,596	18,141
Saldo Final		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos de capacitación	0.5%													
Movimiento transaccional														
Compra		1,042.18	865.27	684.30	715.57	519.56	572.00	562.73	491.54	737.81	614.23	647.32	718.94	
IVA por cobrar	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Retención	10%	104	87	68	72	52	57	56	49	74	61	65	72	
Gastos de capacitación por pagar														**total**
Saldo Inicial		-	938	779	616	644	468	515	506	442	664	553	583	-
Compra		938	779	616	644	468	515	506	442	664	553	583	647	7,354
Total por pagar		938	1,717	1,395	1,260	1,112	982	1,021	949	1,106	1,217	1,135	1,230	7,354

Pago		-	938	779	616	644	468	515	506	442	664	553	583	6,707
Saldo Final		938	779	616	644	468	515	506	442	664	553	583	647	**647**
Gasto de mantenimiento														
Movimiento transaccional														
Compra		1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	
IVA por cobrar	12%	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	
Retención	2%	19	19	19	19	19	19	19	19	19	19	19	19	
Gasto de mantenimiento por pagar														**total**
Saldo Inicial		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra		1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	16,575
Total por pagar		1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	16,575
Pago		1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	16,575
Saldo Final		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gasto Combustibles	500													
Movimiento transaccional														
Compra		500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	
IVA por cobrar	12%	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	
Retención	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Gasto Combustibles por pagar														**total**
Saldo Inicial		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra		560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	6,720
Total por pagar		560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	6,720

Pago		560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	6,720
Saldo Final		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicios básicos	584													
Movimiento transaccional														
Compra		584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	
IVA por cobrar	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Retención	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Servicios básicos por pagar														**total**
Saldo Inicial		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra		584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	7,008
Total por pagar		584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	7,008
Pago		584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	7,008
Saldo Final		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Seguros														
Movimiento transaccional														
Compra		5,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IVA por cobrar	12%	600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Retención	0.10%	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Seguros por pagar														**total**
Saldo Inicial		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra		5,595	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,595
Total por pagar		5,595	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,595
Pago		5,595	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,595

Saldo Final		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Servicios de Auditoria

Movimiento transaccional													
Compra		480	480	480	480	480	480	480	480	480	480	480	480
IVA por cobrar	12%	58	58	58	58	58	58	58	58	58	58	58	58
Retención	10.00%	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48

Auditoria por pagar													**total**
Saldo Inicial		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra		490	490	490	490	490	490	490	490	490	490	490	5,875
Total por pagar		490	490	490	490	490	490	490	490	490	490	490	5,875
Pago		490	490	490	490	490	490	490	490	490	490	490	5,875
Saldo Final		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

RESUMEN DE GASTOS OPERACIONALES	**Enero**	**Febrero**	**Marzo**	**Abril**	**Mayo**	**Junio**	**Julio**	**Agosto**	**Septiembre**	**Octubre**	**Noviembre**	**Diciembre**
Provisión cuentas por cobrar	271	286	231	214	183	168	173	159	194	203	193	210
Depreciaciones	316	316	316	316	316	316	396	396	396	396	396	396
Premios e Incentivos	2,084	1,731	1,369	1,431	1,039	1,144	1,125	983	1,476	1,228	1,295	1,438
Publicidad y Mkt	2,084	1,731	1,369	1,431	1,039	1,144	1,125	983	1,476	1,228	1,295	1,438
Gastos Viáticos	2,084	1,731	1,369	1,431	1,039	1,144	1,125	983	1,476	1,228	1,295	1,438
Gastos de capacitación	1,042	865	684	716	520	572	563	492	738	614	647	719
Gasto de mantenimiento	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250
Gasto Combustibles	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500

Servicios básicos		584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	
Seguros		5,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Servicios de Auditoria		480	480	480	480	480	480	480	480	480	480	480	480	
														total
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**15,696**	**9,473**	**8,151**	**8,353**	**6,950**	**7,302**	**7,321**	**6,809**	**8,568**	**7,712**	**7,934**	**8,452**	**102,721**

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**	
EMPRESA "2L"															
MOVIMIENTO DE APORTES POR PAGAR AÑO 2014															
Aportes por pagar															**total**
Saldo Inicial			1,328	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	1,328
Provisión			2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	24,020
Total por pagar			3,330	4,003	4,003	4,003	4,003	4,003	4,003	4,003	4,003	4,003	4,003	4,003	25,348
Pagos			1,328	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	23,346
Saldo final		1,328	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	**2,002**

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**
EMPRESA "2L"														
MOVIMIENTO DE DÉCIMO TERCERO POR														

PAGAR

AÑO 2014

Décimo tercer sueldo		nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	total
Saldo Inicial			-	776	1,552	2,328	3,103	3,879	4,655	5,431	6,207	6,983	7,758	8,534		-
Provisión			776	776	776	776	776	776	776	776	776	776	776	776	776	9,310
Total por pagar			776	1,552	2,328	3,103	3,879	4,655	5,431	6,207	6,983	7,758	8,534	9,310	9,310	
Pagos			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,534	8,534	
Saldo final	-		776	1,552	2,328	3,103	3,879	4,655	5,431	6,207	6,983	7,758	8,534	776	**776**	

EMPRESA "2L"

MOVIMIENTO DE DÉCIMO CUARTO POR PAGAR
AÑO 2014

Décimo cuarto por pagar	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	total
Saldo Inicial			838	1,404	1,971	2,538	3,104	3,671	4,238	567	1,133	1,700	2,267	2,833	838
Provisión			567	567	567	567	567	567	567	567	567	567	567	567	6,800
Total por pagar			1,404	1,971	2,538	3,104	3,671	4,238	4,804	1,133	1,700	2,267	2,833	3,400	7,638
Pagos			-	-	-	-	-	-	4,238	-	-	-	-	-	4,238
Saldo final		838	1,404	1,971	2,538	3,104	3,671	4,238	567	1,133	1,700	2,267	2,833	3,400	**3,400**

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	
EMPRESA "2L"															
MOVIMIENTO DE VACACIONES POR PAGAR AÑO 2014															
Vacaciones															**total**
Saldo Inicial			8,119	8,507	8,895	9,283	9,670	10,058	10,446	10,834	388	776	1,164	1,552	8,119
Provisión			388	388	388	388	388	388	388	388	388	388	388	388	4,655
Total por pagar			8,507	8,895	9,283	9,670	10,058	10,446	10,834	11,222	776	1,164	1,552	1,940	12,774
Pagos			-	-	-	-	-	-	-	10,834	-	-	-	-	10,834
Saldo final		8,119	8,507	8,895	9,283	9,670	10,058	10,446	10,834	388	776	1,164	1,552	1,940	**1,940**

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	
EMPRESA "2L"															
MOVIMIENTO DE CUENTAS POR PAGAR AÑO 2014															
Cuentas por pagar															**total**
Saldo Inicial			346,978	58,937	127,081	246,535	295,194	262,440	207,968	191,152	158,988	155,685	157,683	212,278	
Compras (+IVA)	17,801	16,746	24,390	85,945	136,200	73,049	53,191	81,727	56,233	21,028	78,423	58,231	75,623	51,923	346,978 795,965
Total por Pagar			371,368	144,883	263,281	319,584	348,386	344,167	264,201	212,180	237,412	213,916	233,306	264,201	

Pagos		312,431	17,801	16,746	24,390	85,945	136,200	73,049	53,191	81,727	56,233	21,028	78,423	1,142,943 957,165
Saldo Final	346,978	58,937	127,081	246,535	295,194	262,440	207,968	191,152	158,988	155,685	157,683	212,278	185,778	**185,778**

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	
EMPRESA "2L"															
MOVIMIENTO DE IMPUESTO AL VALOR AGREGADO AÑO 2014															
Impuesto al valor agregado															**total**
Saldo inicial			-24,233	-4,366	5,071	-4,092	3,618	5,542	3,707	-5,325	2,850	7,758	7,009	5,865	-24,233
IVA Ventas			25,012	20,766	16,423	17,174	12,469	13,728	13,505	11,797	17,707	14,741	15,536	17,254	196,115
IVA Compras			-5,145	-11,330	-20,516	-9,463	-6,928	-10,021	-18,830	-3,623	-9,949	-7,732	-9,671	-7,276	-120,483
Total por pagar			-4,366	5,071	978	3,618	9,160	9,248	-1,618	2,850	10,608	14,768	12,874	15,843	51,398
Pagos			-	-	5,071	-	3,618	5,542	3,707	-	2,850	7,758	7,009	5,865	41,420
Saldo Final		-24,233	-4,366	5,071	-4,092	3,618	5,542	3,707	-5,325	2,850	7,758	7,009	5,865	9,978	9,978

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14
EMPRESA "2L"														

MOVIMIENTO DE RETENCIONES POR COBRAR
AÑO 2014

Retenciones por cobrar														**total**
Saldo Inicial		296	2,380	4,111	5,479	6,615	7,654	8,798	9,923	10,906	12,382	13,610	14,905	296
Retenciones		2,084	1,731	1,369	1,431	1,039	1,144	1,125	983	1,476	1,228	1,295	1,438	16,343
Total retenido		2,380	4,111	5,479	6,910	7,654	8,798	9,923	10,906	12,382	13,610	14,905	16,343	16,639
Pagos			-	-	296	-	-	-	-	-	-	-	-	296
Saldo Final	296	2,380	4,111	5,479	6,615	7,654	8,798	9,923	10,906	12,382	13,610	14,905	16,343	**16,343**

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**	
EMPRESA "2L"															
MOVIMIENTO DE RETENCIONES POR PAGAR **AÑO 2014**															
Retenciones por pagar															**total**
Saldo Inicial			1	341	341	292	280	219	255	231	216	277	270	269	1
Retenciones			341	341	292	280	219	255	231	216	277	270	269	279	3,269
Total retenido			342	682	633	572	499	474	486	446	493	547	538	548	3,269
Pagos			1	341	341	292	280	219	255	231	216	277	270	269	2,990
Saldo Final		1	341	341	292	280	219	255	231	216	277	270	269	279	**279**

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	
EMPRESA "2L"															
MOVIMIENTO DE CAJA GENERAL AÑO 2014															**total**
Saldo Inicial			23,408	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	23,408
Ingresos															
Cobros a clientes			182,068	177,152	219,820	180,431	154,005	145,646	119,252	126,204	120,850	125,939	155,142	138,923	1,845,433
Cobro de préstamos a personal			253	246	238	231	224	217	211	205	198	192	187	181	2,583
Interés cobrados			-	-	-	86	259	310	255	264	307	311	358	511	2,661
Caja disponible			**205,729**	**197,398**	**240,058**	**200,748**	**174,488**	**166,174**	**139,718**	**146,673**	**141,356**	**146,442**	**175,686**	**159,615**	**1,874,085**
Desembolsos															
Proveedores			312,431	17,801	16,746	24,390	85,945	136,200	73,049	53,191	81,727	56,233	21,028	78,423	957,165
CIF`s			9,383	15,028	10,843	10,989	7,683	8,773	8,186	7,810	10,238	9,608	10,922	10,783	120,245
MOD			7,879	7,879	7,879	7,879	7,879	7,879	7,879	7,879	7,879	7,879	7,879	7,879	94,546
MOI			495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	5,939
Sueldos Gerente			841	841	841	841	841	841	841	841	841	841	841	841	10,096
Aportes por pagar			1,328	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	23,346
Décimo tercero por pagar			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,534	8,534
Décimo cuarto por pagar			-	-	-	-	-	-	4,238	-	-	-	-	-	4,238
Vacaciones			-	-	-	-	-	-	-	10,834	-	-	-	-	10,834
Retenciones por pagar			1	341	341	292	280	219	255	231	216	277	270	269	2,990
IVA pagado			-	-	5,071	-	3,618	5,542	3,707	-	2,850	7,758	7,009	5,865	41,420

Impuesto a la renta		-	-	-	14,218	-	-	-	-	-	-	-	-	14,218
Anticipo impuesto a la renta		-	-	-	-	-	4,822	-	4,822	-	-	-	-	9,644
Participación trabajadores		-	-	30,353	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,353
Intereses pagados		878	2,389	963	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,230
Cuentas por pagar relacionadas		7,934	7,537	7,160	6,802	6,462	6,139	5,832	5,540	5,263	5,000	4,750	4,513	72,932
Obligaciones por nómina		1,000												1,000
Gastos operativos		10,924	10,501	9,155	8,258	7,989	7,059	7,319	7,111	7,278	8,318	7,732	8,068	99,710
Total desembolsos		**353,092**	**64,814**	**91,848**	**76,165**	**123,195**	**179,970**	**113,802**	**100,756**	**118,788**	**98,412**	**62,927**	**127,671**	**1,511,440**
Caja antes de financiamiento e inversiones		**-147,363**	**132,584**	**148,210**	**124,583**	**51,293**	**-13,796**	**25,916**	**45,916**	**22,568**	**48,030**	**112,759**	**31,944**	**362,645**
Inversiones		-		-52,136	-104,583	-31,293		-5,916	-25,916	-2,568	-28,030	-92,759	-11,944	-355,145
Inversiones liquidadas							33,796							33,796
Préstamos adquiridos		167,363		-	-	-		-	-	-	-	-	-	167,363
Reembolso de préstamos			-112,584	-76,074										-188,659
Saldo Final	**23,408**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**
Política de caja		20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	
Control		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**

EMPRESA "2L"

PROSICIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES AÑO 2014

Provisión de cuentas incobrables														**total**
Saldo Inicial		-8,055	-8,326	-8,612	-8,844	-9,058	-9,241	-9,409	-9,582	-9,741	-9,935	-10,138	-10,331	-8,055
Provisión		-271	-286	-231	-214	-183	-168	-173	-159	-194	-203	-193	-210	-2,486
Provisión total		-8,326	-8,612	-8,844	-9,058	-9,241	-9,409	-9,582	-9,741	-9,935	-10,138	-10,331	-10,541	-10,541
Cartera castigada		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final	-8,055	-8,326	-8,612	-8,844	-9,058	-9,241	-9,409	-9,582	-9,741	-9,935	-10,138	-10,331	-10,541	**-10,541**

337,578.67

EMPRESA "2L"

MOVIMIENTO DE DOCUMENTOS POR COBRAR AÑO 2014

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**	
Documentos por cobrar															**total**
Saldo Inicial			17,902	12,421	9,092	6,825	5,795	4,628	4,219	3,983	3,628	4,271	4,181	4,246	17,902
Ventas			6,941	5,763	4,557	4,766	3,460	3,810	3,748	3,274	4,914	4,091	4,311	4,788	54,422
Total a cobrar			24,843	18,184	13,649	11,590	9,255	8,437	7,966	7,257	8,542	8,362	8,492	9,034	72,323
Cobros			12,421	9,092	6,825	5,795	4,628	4,219	3,983	3,628	4,271	4,181	4,246	4,517	67,806
Saldo Final		17,90	12,421	9,092	6,825	5,795	4,628	4,219	3,983	3,628	4,271	4,181	4,246	4,517	**4,517**

2	

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	
EMPRESA "2L"															
MOVIMIENTO DE ANTICIPO DE PROVEEDORES AÑO 2014															
Anticipo proveedores															**total**
Saldo Inicial			44,877	44,877	44,877	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44,877
Anticipos			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total a cobrar			44,877	44,877	44,877	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44,877
Cuentas por pagar			-	-	44,877	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44,877
Saldo Final		44,877	44,877	44,877	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14
EMPRESA "2L"														
MOVIMIENTO DE PRÉSTAMOS AL PERSONAL AÑO 2014														

Préstamos al personal														total
Saldo Inicial		8,438	8,185	7,939	7,701	7,470	7,246	7,029	6,818	6,613	6,415	6,223	6,036	8,438
Préstamos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total a cobrar		8,438	8,185	7,939	7,701	7,470	7,246	7,029	6,818	6,613	6,415	6,223	6,036	8,438
Cobros	3%	253	246	238	231	224	217	211	205	198	192	187	181	2,583
Saldo Final	8,438	8,185	7,939	7,701	7,470	7,246	7,029	6,818	6,613	6,415	6,223	6,036	5,855	**5,855**

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	
EMPRESA "2L"															
MOVIMIENTO IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR AÑO 2014															
Impuesto a la renta															**total**
Saldo Inicial			37,840	37,840	37,840	37,840	-	-	-	-	-	-	-	-	37,840
Provisiones			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58,063	58,063
Impuesto por pagar			37,840	37,840	37,840	37,840	-	-	-	-	-	-	-	58,063	95,903
Declaración						37,840									37,840
Saldo Final		37,840	37,840	37,840	37,840	-	-	-	-	-	-	-	-	58,063	**58,063**

4,822

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14
EMPRESA "2L"														

MOVIMIENTO CRÉDITO TRIBUTARIO AÑO 2014

Crédito tributario														**total**
Saldo Inicial		23,326	23,326	23,326	23,326	-	-	4,822	4,822	9,644	9,644	9,644	9,644	23,326
Anticipo año en curso		-	-	-	-	-	4,822		4,822	-	-	-	-	9,644
Retenciones por cobrar					296									296
Crédito tributario		23,326	23,326	23,326	23,621	-	4,822	4,822	9,644	9,644	9,644	9,644	9,644	33,266
Impuesto por pagar					37,840									37,840
Pago					14,218	-	-	-	-	-	-	-	-	14,218
Saldo Final	23,326	23,326	23,326	23,326	-	-	4,822	4,822	9,644	9,644	9,644	9,644	9,644	9,644

EMPRESA "2L"

MOVIMIENTO DE 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES AÑO 2014

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**	
15% Participación trabajadores															**total**
Saldo Inicial			30,353	30,353	30,353	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,353
Provisión			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40,986	40,986
Total a pagar			30,353	30,353	30,353	-	-	-	-	-	-	-	-	40,986	71,338

Pago				30,353										30,353
Saldo Final	30,353	30,353	30,353	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40,986	**40,986**

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	
EMPRESA "2L"															
MOVIMIENTO DE OBLIGACIONES FINANCIERAS DE CORTO PLAZO AÑO 2014															
Obligaciones financieras de corto plazo															**total**
Saldo Inicial		21,295	188,659	76,074	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,295
Prestamos adquiridos			167,363	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	167,363
Total por pagar			188,659	188,659	76,074	-	-	-	-	-	-	-	-	-	188,659
Pagos			-	-112,584	-76,074	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final		21,295	188,659	76,074	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	188,659 -

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14
EMPRESA "2L"														
MOVIMIENTO DE INTERESES														

POR PAGAR

AÑO 2014

Intereses por pagar														**total**
Saldo Inicial		878	2,389	963	-	-	-	-	-	-	-	-	-	878
Interés x deudas	1.266 %	2,389	963	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,352
Total por pagar		3,267	3,352	963	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,230
Pagos		878	2,389	963	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,230
Saldo Final	878	2,389	963	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

EMPRESA "2L"

MOVIMIENTO DE INVERSIONES TEMPORALES
AÑO 2014

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**	
Inversiones temporales															**total**
Saldo Inicial			-	-	-	52,136	156,719	188,012	154,217	160,133	186,049	188,617	216,647	309,406	-
Inversiones realizadas			-	-	52,136	104,583	31,293	-	5,916	25,916	2,568	28,030	92,759	11,944	355,145
Total por cobrar			-	-	52,136	156,719	188,012	188,012	160,133	186,049	188,617	216,647	309,406	321,350	355,145
Inversiones liquidadas			-	-	-	-	-	33,796	-	-	-	-	-	-	33,796
Saldo Final		-	-	-	52,136	156,719	188,012	154,217	160,133	186,049	188,617	216,647	309,406	321,350	**321,350**

EMPRESA "2L"

MOVIMIENTO DE INTERESES POR COBRAR AÑO 2014

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	
Intereses por cobrar															**total**
Saldo Inicial			-	-	-	86	259	310	255	264	307	311	358	511	-
Intereses por inversiones		0.165 %	-	-	86	259	310	255	264	307	311	358	511	531	3,192
Total por cobrar			-	-	86	345	569	565	519	572	619	669	869	1,041	3,192
Cobros			-	-	-	86	259	310	255	264	307	311	358	511	2,661
Saldo Final		-	-	-	86	259	310	255	264	307	311	358	511	531	**531**

EMPRESA "2L"

MOVIMIENTO CUENTAS POR PAGAR EMPRESAS RELACIONADAS AÑO 2014

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	
			5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	
Cuentas por pagar empresas relacionadas															**total**
Saldo Inicial			158,672	150,738	143,201	136,041	129,239	122,777	116,638	110,806	105,266	100,003	95,003	90,252	158,672
Préstamos			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total por pagar			158,672	150,738	143,201	136,041	129,239	122,777	116,638	110,806	105,266	100,003	95,003	90,252	158,672

Pagos			7,934	7,537	7,160	6,802	6,462	6,139	5,832	5,540	5,263	5,000	4,750	4,513	72,932
Saldo Final		158,672	150,738	143,201	136,041	129,239	122,777	116,638	110,806	105,266	100,003	95,003	90,252	85,740	**85,740**

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**	
EMPRESA "2L"															
MOVIMIENTO DE MAQUINARIA Y EQUIPO AÑO 2014															
Maquinaria y equipo															**total**
Saldo Inicial			279,616	279,616	279,616	279,616	279,616	279,616	279,616	375,490	375,490	375,490	375,490	375,490	279,616
Compras/Liquidación			-	-	-	-	-	-	95,874	-	-	-	-	-	95,874
Activo Total			279,616	279,616	279,616	279,616	279,616	279,616	375,490	375,490	375,490	375,490	375,490	375,490	375,490
Ventas															-
Saldo Final		**279,616**	**279,616**	**279,616**	**279,616**	**279,616**	**279,616**	**279,616**	**375,490**	**375,490**	**375,490**	**375,490**	**375,490**	**375,490**	**375,490**

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**
EMPRESA "2L"														
MOVIMIENTO DE DEPRECIACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO														

AÑO 2014

Depreciación maquinara y equipo													**total**
Saldo Inicial		-119,978	-122,308	-124,638	-126,968	-129,298	-131,628	-133,959	-137,088	-140,217	-143,346	-146,475	-149,604	-119,978
Gasto depreciación		-2,330	-2,330	-2,330	-2,330	-2,330	-2,330	-3,129	-3,129	-3,129	-3,129	-3,129	-3,129	-32,755
Depreciación total		-122,308	-124,638	-126,968	-129,298	-131,628	-133,959	-137,088	-140,217	-143,346	-146,475	-149,604	-152,733	-152,733
Saldo Final	**-119,978**	**-122,308**	**-124,638**	**-126,968**	**-129,298**	**-131,628**	**-133,959**	**-137,088**	**-140,217**	**-143,346**	**-146,475**	**-149,604**	**-152,733**	**-152,733**

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**	
EMPRESA "2L"															
MOVIMIENTO DE EQUIPOS AÑO 2014															
Edificios															**total**
Saldo Inicial			66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091
Compras/Liquidación			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activo Total			66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091
Ventas															-
Saldo Final		**66,091**	**66,091**	**66,091**	**66,091**	**66,091**	**66,091**	**66,091**	**66,091**	**66,091**	**66,091**	**66,091**	**66,091**	**66,091**	**66,091**

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	
EMPRESA "2L"															
MOVIMIENTO DE DEPRECIACIÓN DE EQUIPOS AÑO 2014															
Depreciación de equipos															**total**
Saldo Inicial			-21,066	-21,341	-21,617	-21,892	-22,167	-22,443	-22,718	-22,994	-23,269	-23,544	-23,820	-24,095	-21,066
Gasto depreciación			-275	-275	-275	-275	-275	-275	-275	-275	-275	-275	-275	-275	-3,305
Depreciación total			-21,341	-21,617	-21,892	-22,167	-22,443	-22,718	-22,994	-23,269	-23,544	-23,820	-24,095	-24,370	-24,370
															-
Saldo Final		**-21,066**	**-21,341**	**-21,617**	**-21,892**	**-22,167**	**-22,443**	**-22,718**	**-22,994**	**-23,269**	**-23,544**	**-23,820**	**-24,095**	**-24,370**	**-24,370**

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	
EMPRESA "2L"															
MOVIMIENTO DE MUEBLES Y ENSERES AÑO 2014															
Muebles y enseres															**total**
Saldo Inicial			933	933	933	933	933	933	933	933	933	933	933	933	933
Compras/Liquidación			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activo Total			933	933	933	933	933	933	933	933	933	933	933	933	933

Ventas														-
Saldo Final	933	**933**	**933**	**933**	**933**	**933**	**933**	**933**	**933**	**933**	**933**	**933**	**933**	**933**

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**	
EMPRESA "2L"															
MOVIMIENTO DE DEPRECIACIÓN MUEBLES Y ENSERES AÑO 2014															
Depreciación muebles y enseres															**total**
Saldo Inicial			-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933
Gasto depreciación			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación total			-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933
															-
Saldo Final		**-933**	**-933**	**-933**	**-933**	**-933**	**-933**	**-933**	**-933**	**-933**	**-933**	**-933**	**-933**	**-933**	**-933**

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**
EMPRESA "2L"														
MOVIMIENTO DE EQUIPOS DE OFICINA AÑO 2014														

Equipos de oficina														**total**
Saldo Inicial			1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329
Compras/Liquidación			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activo Total			1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329
Ventas														-
Saldo Final		**1,329**	**1,329**	**1,329**	**1,329**	**1,329**	**1,329**	**1,329**	**1,329**	**1,329**	**1,329**	**1,329**	**1,329**	**1,329**

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**	
EMPRESA "2L"															
MOVIMIENTO DE DEPRECIACIÓN EQUIPOS DE OFICINA AÑO 2014															
Depreciación de equipos de oficina															**total**
Saldo Inicial			-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329
Gasto depreciación			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación total			-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329
															-
Saldo Final		**-1,329**	**-1,329**	**-1,329**	**-1,329**	**-1,329**	**-1,329**	**-1,329**	**-1,329**	**-1,329**	**-1,329**	**-1,329**	**-1,329**	**-1,329**	**-1,329**

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**	

EMPRESA "2L"

MOVIMIENTO DE EQUIPOS DE COMPUTO AÑO 2014

Equipos de computo														**total**
Saldo Inicial		4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153
Compras/Liquidación		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activo Total		4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153
Ventas														-
Saldo Final	**4,153**	**4,153**	**4,153**	**4,153**	**4,153**	**4,153**	**4,153**	**4,153**	**4,153**	**4,153**	**4,153**	**4,153**	**4,153**	**4,153**

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**	
EMPRESA "2L"															
MOVIMIENTO DE DEPRECIACIÓN EQUIPOS DE COMPUTO AÑO 2014															
Depreciación de Equipos de computación															**total**
Saldo Inicial			-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153
Gasto depreciación			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación total			-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153
															-
Saldo Final		**-4,153**	**-4,153**	**-4,153**	**-4,153**	**-4,153**	**-4,153**	**-4,153**	**-4,153**	**-4,153**	**-4,153**	**-4,153**	**-4,153**	**-4,153**	**-4,153**

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	
EMPRESA "2L"															
MOVIMIENTO DE VEHÍCULOS AÑO 2014															
Vehículo															**total**
Saldo Inicial			126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354
Compras/Liquidación			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activo Total			126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354
Ventas															-
Saldo Final		**126,354**	**126,354**	**126,354**	**126,354**	**126,354**	**126,354**	**126,354**	**126,354**	**126,354**	**126,354**	**126,354**	**126,354**	**126,354**	**126,354**

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	
EMPRESA "2L"															
MOVIMIENTO DE DEPRECIACIÓN DE VEHÍCULOS AÑO 2014															
Depreciación de vehículos															**total**

Saldo Inicial		-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354
Gasto depreciación														-
Depreciación total		-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354
Saldo Final	**-126,354**	**-126,354**	**-126,354**	**-126,354**	**-126,354**	**-126,354**	**-126,354**	**-126,354**	**-126,354**	**-126,354**	**-126,354**	**-126,354**	**-126,354**	**-126,354**

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**	
EMPRESA "2L"															
MOVIMIENTO DE TERRENOS AÑO 2014															
Terrenos															**total**
Saldo Inicial			15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000
Compras/Liquidación			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activo Total			15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000
Ventas															-
Saldo Final	**15,000**	**15,000**	**15,000**	**15,000**	**15,000**	**15,000**	**15,000**	**15,000**	**15,000**	**15,000**	**15,000**	**15,000**	**15,000**	**15,000**	**15,000**

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**
EMPRESA "2L"														

BALANCE GENERAL PRESUPUESTADO AÑO 2014

														total
ACTIVO														
Actico corriente	**817,546.18**	**679,538**	**666,836**	**692,963**	**734,931**	**720,354**	**682,609**	**577,274**	**555,376**	**591,450**	**625,544**	**708,457**	**717,402**	**717,402**
Caja- Bancos	23,407.77	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000
Cuentas por cobrar	270,380.00	325,157	343,424	277,787	257,241	219,745	201,491	207,400	190,673	232,973	243,483	231,981	252,392	252,392
Provisión cuentas por cobrar	-8,054.99	-8,326	-8,612	-8,844	-9,058	-9,241	-9,409	-9,582	-9,741	-9,935	-10,138	-10,331	-10,541	-10,541
Inversiones por cobrar	-	-	-	52,136	156,719	188,012	154,217	160,133	186,049	188,617	216,647	309,406	321,350	321,350
Intereses por cobrar	-	-	-	86	259	310	255	264	307	311	358	511	531	531
Documentos por cobrar	17,901.68	12,421	9,092	6,825	5,795	4,628	4,219	3,983	3,628	4,271	4,181	4,246	4,517	4,517
Anticipo Proveedores	44,876.54	44,877	44,877	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos al personal	8,438.19	8,185	7,939	7,701	7,470	7,246	7,029	6,818	6,613	6,415	6,223	6,036	5,855	5,855
Crédito tributario/anticipo	23,325.55	23,326	23,326	23,326	-	-	4,822	4,822	9,644	9,644	9,644	9,644	9,644	9,644
Retenciones fuente por cobrar	295.73	2,380	4,111	5,479	6,615	7,654	8,798	9,923	10,906	12,382	13,610	14,905	16,343	16,343
2% Salida de divisas	56,965.74	-												-
Crédito tributario IVA	24,233.25	4,366	-	4,092	-	-	-	5,325	-	-	-	-	-	-
Inventario materia prima	135,501.67	102,012	82,546	67,175	64,317	63,698	81,117	85,009	55,478	64,669	58,407	59,710	41,852	41,852
Inv. Producto terminado	83,304.26	22,853	23,303	16,611	23,448	22,498	29,265	20,444	27,026	16,004	19,684	26,586	26,618	26,618
Inv. No fabricado	24,797.97	10,114	4,659	108,417	89,952	83,631	68,633	62,735	54,791	46,098	43,444	35,762	28,842	28,842
Importaciones en transito	112,172.82	112,173	112,173	112,173	112,173	112,173	112,173	-	-	-	-	-	-	-

Activo Fijo	**219,663.19**	**217,058**	**214,452**	**211,847**	**209,241**	**206,636**	**204,030**	**296,500**	**293,095**	**289,691**	**286,286**	**282,882**	**279,478**	**279,478**
Maquinaria y equipo	279,616.29	279,616	279,616	279,616	279,616	279,616	279,616	375,490	375,490	375,490	375,490	375,490	375,490	375,490
Edificios	66,091.05	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091
Muebles y enseres	932.85	933	933	933	933	933	933	933	933	933	933	933	933	933
Equipo de oficina	1,328.83	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329
Equipo de computo	4,153.00	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153
Vehículos	126,354.34	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354
Depreciación														-
Dep. Maquinaria y equipo	-119,977.81	-122,308	-124,638	-126,968	-129,298	-131,628	-133,959	-137,088	-140,217	-143,346	-146,475	-149,604	-152,733	-152,733
Dep. Edificios	-21,065.93	-21,341	-21,617	-21,892	-22,167	-22,443	-22,718	-22,994	-23,269	-23,544	-23,820	-24,095	-24,370	-24,370
Dep. Muebles y enseres	-932.85	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933
Dep. Equipo de oficina	-1,328.83	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329
Dep. Equipo de computo	-4,153.41	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153
Dep. Vehículos	-126,354.34	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354
Terrenos	15,000.00	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000
TOTAL ACTIVO	**1,037,209.37**	**896,596**	**881,289**	**904,810**	**944,172**	**926,989**	**886,639**	**873,774**	**848,472**	**881,141**	**911,831**	**991,339**	**996,879**	**996,879**
PASIVOS														
Pasivos corrientes	**624,906.83**	**505,117**	**457,570**	**458,118**	**467,640**	**430,970**	**370,570**	**341,634**	**297,282**	**296,730**	**294,042**	**344,649**	**410,387**	**410,387**
Proveedores	346,977.98	58,937	127,081	246,535	295,194	262,440	207,968	191,152	158,988	155,685	157,683	212,278	185,778	185,778
Gastos por pagar		5,565	4,621	3,654	3,821	2,774	3,054	3,005	2,625	3,940	3,280	3,457	3,839	3,839

Obligaciones Financieras C/P	21,295.18	188,659	76,074	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interés por pagar	877.56	2,389	963	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por nomina	1,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Décimo tercero	-	776	1,552	2,328	3,103	3,879	4,655	5,431	6,207	6,983	7,758	8,534	776	776
Décimo cuarto por pagar	837.56	1,404	1,971	2,538	3,104	3,671	4,238	567	1,133	1,700	2,267	2,833	3,400	3,400
Vacaciones por pagar	8,118.75	8,507	8,895	9,283	9,670	10,058	10,446	10,834	388	776	1,164	1,552	1,940	1,940
IVA por pagar	-	-	5,071	-	3,618	5,542	3,707	-	2,850	7,758	7,009	5,865	9,978	9,978
Retenciones por pagar	0.60	341	341	292	280	219	255	231	216	277	270	269	279	279
Cuentas por pagar relacionadas	158,671.56	150,738	143,201	136,041	129,239	122,777	116,638	110,806	105,266	100,003	95,003	90,252	85,740	85,740
Documentos por pagar	17,607.42	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607
Aportes patronales por pagar	1,328.12	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002
15% trabajadores por pagar	30,352.57	30,353	30,353	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40,986	40,986
Imp. Renta por pagar	37,839.53	37,840	37,840	37,840	-	-	-	-	-	-	-	-	58,063	58,063
Pasivos no corrientes														
Total pasivos	**624,906.83**	**505,117**	**457,570**	**458,118**	**467,640**	**430,970**	**370,570**	**341,634**	**297,282**	**296,730**	**294,042**	**344,649**	**410,387**	**410,387**
PATRIMONIO	**412,302.54**													
Capital social	278,144.20	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144
Utilidades retenidas	-	134,158	134,158	134,158	134,158	134,158	134,158	134,158	134,158	134,158	134,158	134,158	134,158	134,158
Utilidad o pérdida del ejercicio	134,158.34	-20,824	11,416	34,389	64,230	83,717	103,766	119,837	138,887	172,109	205,486	234,387	174,190	174,190

TOTAL PATRIMONIO		-	**391,479**	**423,719**	**446,692**	**476,532**	**496,019**	**516,068**	**532,140**	**551,190**	**584,411**	**617,789**	**646,690**	**586,492**	**586,492**
Total pasivo + Patrimonio	1,037,209.37		**896,596**	**881,289**	**904,810**	**944,172**	**926,989**	**886,639**	**873,774**	**848,472**	**881,141**	**911,831**	**991,339**	**996,879**	**996,879**
	CONTROL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	
EMPRESA "2L"															
ESTADO DE RESULTADOS PROSUPUESTADO (Sin financiamiento) AÑO 2014															
															total
Ventas	208,437.00		208,437	173,054	136,861	143,114	103,911	114,400	112,545	98,308	147,561	122,846	129,464	143,787	1,634,288
Costo de ventas	150,682.42		152,095	125,546	97,010	100,899	74,353	82,738	81,062	70,699	101,573	78,552	88,749	93,637	1,146,912
Utilidad bruta	57,754.58		56,342	47,507	39,850	42,215	29,558	31,662	31,484	27,610	45,988	44,294	40,715	50,151	487,376
															-
Gastos operacionales	17,074.85		15,696	9,473	8,151	8,353	6,950	7,302	7,321	6,809	8,568	7,712	7,934	8,452	102,721
Gastos administrativos			1,159	1,159	1,159	1,159	1,159	1,159	1,159	1,159	1,159	1,159	1,159	1,159	
Gastos financieros/por importación	57,922.64		57,923	3,673	7,653	3,122	2,273	3,407	7,197	899	3,351	2,403	3,232	2,219	97,351
Gastos financieros			2,389	963	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,352
Ingresos financieros			-	-	86	259	310	255	264	307	311	358	511	531	3,192

														-
Utilidad antes de impuesto	-17,242.91	-	-20,824	32,240	22,973	29,840	19,487	20,049	16,071	19,050	33,221	33,378	28,901	38,851	273,238
														15% Trabajadores	40,986
														Base imponible	232,253
														25% Imp. Renta	58,063
														Utilidad del ejercicio	174,190

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	
EMPRESA "2L"															
ESTADO DE FLUJO DE CAJA PRESUPUESTADO MÉTODO INDIRECTO AÑO 2014															
FLUJO DE CAJA SIN FINANCIAMIENTO															
Flujos de efectivo por actividades de operación															
Cobros en efectivo a clientes			182,068	177,152	219,820	180,431	154,005	145,646	119,252	126,204	120,850	125,939	155,142	138,923	1,845,433

Pagos en efectivo a proveedores y empleados													
Proveedores	312,431	17,801	16,746	24,390	85,945	136,200	73,049	53,191	81,727	56,233	21,028	78,423	957,165
Gasto Operacional	10,924	10,501	9,155	8,258	7,989	7,059	7,319	7,111	7,278	8,318	7,732	8,068	99,710
CIF`s	9,383	15,028	10,843	10,989	7,683	8,773	8,186	7,810	10,238	9,608	10,922	10,783	120,245
MOD	7,879	7,879	7,879	7,879	7,879	7,879	7,879	7,879	7,879	7,879	7,879	7,879	94,546
MOI	495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	5,939
Sueldos Gerente	841	841	841	841	841	841	841	841	841	841	841	841	10,096
Aportes por pagar	1,328	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	23,346
Décimo tercero por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,534	8,534
Décimo cuarto por pagar	-	-	-	-	-	-	4,238	-	-	-	-	-	4,238
Obligaciones por nómina	1,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,000
Vacaciones	-	-	-	-	-	-	-	10,834	-	-	-	-	10,834
Retenciones por pagar	1	341	341	292	280	219	255	231	216	277	270	269	2,990
IVA pagado	-	-	5,071	-	3,618	5,542	3,707	-	2,850	7,758	7,009	5,865	41,420
Anticipo impuesto a la renta	-	-	-	-	-	4,822	-	4,822	-	-	-	-	9,644
Impuesto a la renta	-	-	-	14,218	-	-	-	-	-	-	-	-	14,218
Participación trabajadores	-	-	30,353	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,353
													-
Efectivo neto de las actividades de operación	**-162,213**	**122,265**	**136,095**	**111,068**	**37,272**	**-28,184**	**11,283**	**30,988**	**7,325**	**32,527**	**96,965**	**15,764**	**411,154**
Flujo de efectivo por actividades de inversión													
Inversiones realizadas	-	-	-	-52,136	-104,583	-31,293	-	-5,916	-25,916	-2,568	-28,030	-92,759	-11,944	-355,145
Inversiones liquidadas	-	-	-	-	-	33,796	-	-	-	-	-	-	33,796
Intereses cobrados	-	-	-	86	259	310	255	264	307	311	358	511	2,661
Compras de activos													-

Cobros a empleados	253	246	238	231	224	217	211	205	198	192	187	181	2,583
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	**253**	**246**	**-51,898**	**-104,266**	**-30,810**	**34,323**	**-5,451**	**-25,447**	**-2,062**	**-27,527**	**-92,215**	**-11,252**	**-316,105**
Flujo de efectivo por actividades de financiación													
Obligaciones adquiridas con Inst. financieras	167,363	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	167,363
Reembolsos de préstamos	-7,934	-120,121	-83,234	-6,802	-6,462	-6,139	-5,832	-5,540	-5,263	-5,000	-4,750	-4,513	-261,590
Intereses pagados	-878	-2,389	-963	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,230
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	**158,552**	**-122,510**	**-84,198**	**-6,802**	**-6,462**	**-6,139**	**-5,832**	**-5,540**	**-5,263**	**-5,000**	**-4,750**	**-4,513**	**-98,457**
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	**-3,408**	**-**	**-**	**-0**	**-**	**-0**	**0**	**-0**	**-0**	**0**	**-**	**0**	-3,408
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del año	23,408	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	23,408
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**

EMPRESA "2L"

ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVO (expresado en dólares)

	Balance 2014												total
ACTIVOS	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**	
Corrientes													
Caja y bancos	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000
Inversiones Temporales	-	-	52,136	156,719	188,012	154,217	160,133	186,049	188,617	216,647	309,406	321,350	321,350
Cuentas por cobrar	325,157	343,424	277,787	257,241	219,745	201,491	207,400	190,673	232,973	243,483	231,981	252,392	252,392
Cuentas por cobrar empleados	8,185	7,939	7,701	7,470	7,246	7,029	6,818	6,613	6,415	6,223	6,036	5,855	5,855
Cuentas por Cobrar Marcia Ochoa													-
Documentos por Efectivizar	12,421	9,092	6,825	5,795	4,628	4,219	3,983	3,628	4,271	4,181	4,246	4,517	4,517
Crédito tributario renta	25,706	27,436	28,805	6,615	7,654	13,620	14,745	20,551	22,026	23,255	24,549	25,987	25,987
Crédito tributario IVA	4,366	-	4,092	-	-	-	5,325	-	-	-	-	-	-
Anticipos a Proveedores	44,877	44,877	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-)Menos Provisión para cuenta Incobrables	-8,326	-8,612	-8,844	-9,058	-9,241	-9,409	-9,582	-9,741	-9,935	-10,138	-10,331	-10,541	-10,541
Inventario de Materias Primas	102,012	82,546	67,175	64,317	63,698	81,117	85,009	55,478	64,669	58,407	59,710	41,852	41,852
inventario de Insumos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inventario de Productos Terminados(fab)	22,853	23,303	16,611	23,448	22,498	29,265	20,444	27,026	16,004	19,684	26,586	26,618	26,618
Inventario de Productos Terminados/Mercadería	10,114	4,659	108,417	89,952	83,631	68,633	62,735	54,791	46,098	43,444	35,762	28,842	28,842
Importaciones en transito	112,173	112,173	112,173	112,173	112,173	112,173	-	-	-	-	-	-	-
Intereses por cobrar	-	-	86	259	310	255	264	307	311	358	511	531	531
Total Activo Corriente	679,538	666,836	692,963	734,931	720,354	682,609	577,274	555,376	591,450	625,544	708,457	717,402	717,402
Propiedad Planta y Equipo													

Terrenos	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000
Inmuebles	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091
Muebles y enseres	933	933	933	933	933	933	933	933	933	933	933	933	933
Maquinaria y Equipo	280,945	280,945	280,945	280,945	280,945	280,945	376,819	376,819	376,819	376,819	376,819	376,819	376,819
Equipo de Computo	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153
Vehículos	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354
(-) Depreciación acumulada	-276,419	-279,024	-281,630	-284,235	-286,841	-289,446	-292,851	-296,255	-299,660	-303,064	-306,469	-309,873	-309,873
Total Propiedad Planta Y equipo	217,058	214,452	211,847	209,241	206,636	204,030	296,500	293,095	289,691	286,286	282,882	279,478	279,478
Otros Activos No corrientes													
Total activos	**896,596**	**881,289**	**904,810**	**944,172**	**926,989**	**886,639**	**873,774**	**848,472**	**881,141**	**911,831**	**991,339**	**996,879**	**996,879**
Pasivos													
Pasivo Corriente													
Proveedores	58,937	127,081	246,535	295,194	262,440	207,968	191,152	158,988	155,685	157,683	212,278	185,778	185,778
Gastos por pagar	5,565	4,621	3,654	3,821	2,774	3,054	3,005	2,625	3,940	3,280	3,457	3,839	3,839
Documentos por Pagar	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607
Deudas Bancarias	188,659	76,074	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones fiscales	341	5,411	292	3,899	5,761	3,962	231	3,066	8,035	7,279	6,134	10,257	10,257
Obligaciones con el IESS	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002
Cuentas por pagar relacionadas	150,738	143,201	136,041	129,239	122,777	116,638	110,806	105,266	100,003	95,003	90,252	85,740	85,740
Provisiones sociales	10,687	12,417	14,148	15,878	17,608	19,339	16,832	7,728	9,458	11,189	12,919	6,115	6,115
Obligaciones por nómina	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Participación trabajadores por pagar	30,353	30,353	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40,986	40,986
Impuesto a la renta por Pagar	37,840	37,840	37,840	-	-	-	-	-	-	-	-	58,063	58,063

Intereses por pagar	2,389	963	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Pasivo Corriente	**505,117**	**457,570**	**458,118**	**467,640**	**430,970**	**370,570**	**341,634**	**297,282**	**296,730**	**294,042**	**344,649**	**410,387**	**410,387**
Pasivo a Largo Plazo													
Deudas bancarias												-	
Total Pasivos	**505,117**	**457,570**	**458,118**	**467,640**	**430,970**	**370,570**	**341,634**	**297,282**	**296,730**	**294,042**	**344,649**	**410,387**	**410,387**
PATRIMONIO													
Patrimonio de los propietarios	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144
Utilidad o perdida ejercicio anterior	134,158	134,158	134,158	134,158	134,158	134,158	134,158	134,158	134,158	134,158	134,158	134,158	134,158
Utilidad o pérdida del presente ejercicio	-20,824	11,416	34,389	64,230	83,717	103,766	119,837	138,887	172,109	205,486	234,387	174,190	174,190
													-
Total Patrimonio	**391,479**	**423,719**	**446,692**	**476,532**	**496,019**	**516,068**	**532,140**	**551,190**	**584,411**	**617,789**	**646,690**	**586,492**	**586,492**
Total Pasivo más Patrimonio	**896,596**	**881,289**	**904,810**	**944,172**	**926,989**	**886,639**	**873,774**	**848,472**	**881,141**	**911,831**	**991,339**	**996,879**	**996,879**

ANÁLISIS

Evolución de las FM	174,421	209,266	234,845	267,291	289,384	312,038	235,640	258,095	294,720	331,502	363,808	307,015
FM frente a las NOF	**174,421**	**209,266**	**234,845**	**267,291**	**289,384**	**312,038**	**235,640**	**258,095**	**294,720**	**331,502**	**363,808**	**307,015**
	ene-14	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**

Activos corrientes totales	679,538	666,836	692,963	734,931	720,354	682,609	577,274	555,376	591,450	625,544	708,457	717,402
Inversiones Temporales	-	-	52,136	156,719	188,012	154,217	160,133	186,049	188,617	216,647	309,406	321,350
Importaciones en transito	112,173	112,173	112,173	112,173	112,173	112,173	-	-	-	-	-	-
Total Pasivo Corriente	505,117	457,570	458,118	467,640	430,970	370,570	341,634	297,282	296,730	294,042	344,649	410,387
Deudas Bancarias	188,659	76,074	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	150,738	143,201	136,041	129,239	122,777	116,638	110,806	105,266	100,003	95,003	90,252	85,740
Necesidades de fondeo	401,645	316,369	206,578	127,638	111,976	162,287	186,313	177,311	206,106	209,858	144,654	71,404

	ene-14	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**
Pasivo a Largo Plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Patrimonio	391,479	423,719	446,692	476,532	496,019	516,068	532,140	551,190	584,411	617,789	646,690	586,492
Inmovilizado neto	217,058	214,452	211,847	209,241	206,636	204,030	296,500	293,095	289,691	286,286	282,882	279,478
Fondo de maniobra	**174,421**	**209,266**	**234,845**	**267,291**	**289,384**	**312,038**	**235,640**	**258,095**	**294,720**	**331,502**	**363,808**	**307,015**
Necesidades de fondeo	401,645	316,369	206,578	127,638	111,976	162,287	186,313	177,311	206,106	209,858	144,654	71,404

DUPONT CON PROMEDIOS

MARGEN NETO	**0.11**
Utilidad neta	174,189.50
Ventas netas	1,634,287.76

RSA	**0.19**
MARGEN NETO	0.11
ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES	1.79

ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES	1.79
Ventas netas	1,634,287.76

RSA	**0.33**
RSA	0.19

Activo total promedio	911,994.13

MSC	1.75
Activo total promedio	911,994.13
Patrimonio total promedio	522,435.04

MSC	1.75

DUPONT CON SALDOS DE DICIEMBRE

SIN FINANCIAMIENTO

MARGEN NETO	**0.11**
Utilidad neta	174,189.50
Ventas netas	1,634,287.76

RSA	**0.17**
MARGEN NETO	0.11
ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES	1.64

ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES	1.64
Ventas netas	1,634,287.76
Activo total diciembre	996,879.09

MSC	1.70
Activo total diciembre	996,879.09
Patrimonio total promedio	586,492.04

RSA	**0.30**
RSA	0.17
MSC	1.70

Saldos promedio	**Saldo diciembre**

Índices de liquidez	2010	2011	2012	2013	2014	2014
Razón Circulante	1.32	1.80	1.23	1.31	1.70	1.75
Prueba ácida	1.01	1.27	1.18	0.92	1.33	1.51

					Saldos promedio	Saldo diciembre
Índices de operación	**2010**	**2011**	**2012**	**2013**	**2014**	**2014**
Rotación de inventarios	9.91	5.55	49.23	6.44	7.92	11.79
Periodo promedio de inventario	36.32	64.83	7.31	55.87	45.45	30.54
Rotación de Cuentas por Cobrar	6.08	6.35	3.51	7.45	6.43	6.36
Periodo Promedio de cobro	59.24	56.65	102.67	48.33	56.02	56.59
Rotación de Cuentas por Pagar	5.51	3.17	7.33	4.52	5.57	5.64
Periodo Promedio de Pago	65.30	113.53	49.13	79.58	64.63	63.84
Rotación de activo Fijo	5.25	9.03	24.15	9.78	6.56	5.85
Rotación de Activos Totales	2.03	2.24	2.53	2.07	1.79	1.64

					Saldos promedio	Saldo diciembre
	2010	**2011**	**2012**	**2013**	**2014**	**2014**
PMME	96	121	110	104	101	87
PMMF	30	8	61	25	37	23

					Saldos promedio	Saldo diciembre
Índices de endeudamiento	**2010**	**2011**	**2012**	**2013**	**2014**	**2014**
Razón de endeudamiento	46%	42%	73%	60%	0.43	0.41
Pasivo Largo plazo sobre capital	3%	0%	0%	0%	-	0%
Razón Pasivo Largo plazo sobre Activo	2%	0%	0%	0%	-	0%
Razón de cobertura de interés	8	6	81	57		

					Saldos promedio	Saldo diciembre

Índices de rentabilidad	**2010**	**2011**	**2012**	**2013**	**2014**	**2014**
Margen de utilidad	1.31%	1.16%	5.78%	6.25%	11%	11%
Margen bruto de Utilidad	33.53%	45.62%	33.50%	26.91%	30%	30%
Retorno sobre la Inversión (RSI)	3%	3%	15%	12.93%	19%	17%
Rendimiento sobre el capital	4.9%	4.5%	54.1%	32.5%	33%	30%

					Saldos promedio	**Saldo diciembre**
Dupont	**2010**	**2011**	**2012**	**2013**	**2014**	**2014**
Rotación de activos	2.03	2.24	2.53	2.07	1.79	1.64
Apalancamiento	1.84	1.72	3.70	2.52	1.75	1.70
Margen de utilidad	1.31%	1.16%	5.78%	6.25%	0.11	0.11
RSC	**4.9%**	**4.5%**	**54.1%**	**32.5%**	33%	30%

Anexo No. 9: Presupuesto con financiamiento

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14
EMPRESA "2L"														
PRESUPUESTO DE VENTAS (Dólares)														
AÑO 2014														
Chaqueta														
Cantidad			8,516	9,471	8,197	6,780	4,664	5,051	6,213	4,363	4,614	6,164	6,567	6,424
Precio			7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7
Total			58,888	65,492	56,676	46,878	32,252	34,925	42,960	30,167	31,904	42,624	45,411	44,423
Pantalón														
Cantidad			5,214	5,359	5,062	4,088	3,143	3,203	4,084	2,744	3,307	4,285	4,701	4,070
Precio			6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6
Total			33,120	34,046	32,154	25,969	19,969	20,348	25,946	17,429	21,011	27,224	29,866	25,855
Delantal														
Cantidad			6,657	2,704	3,259	3,398	4,949	3,861	4,123	2,870	3,977	3,782	2,836	4,510
Precio			4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
Total			23,767	9,655	11,634	12,132	17,668	13,784	14,721	10,246	14,200	13,502	10,126	16,103
Poncho														
Cantidad			2,752	3,201	1,879	1,694	1,740	1,100	1,153	1,938	3,194	1,006	1,735	1,472
Precio			7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7
Total			20,625	23,991	14,087	12,698	13,038	8,243	8,639	14,523	23,938	7,541	13,002	11,036
Manguilla														
Cantidad			1,291	812	426	480	302	395	299	368	1,115	713	508	923
Precio			3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
Total			4,057	2,550	1,337	1,507	948	1,240	940	1,158	3,505	2,240	1,595	2,901
Traje para fumigar														
Cantidad			1,291	812	426	480	302	395	299	368	1,115	713	508	923

Precio		36	36	36	36	36	36	36	36	36	36	36	36	
Total		46,907	29,490	15,464	17,429	10,965	14,335	10,874	13,386	40,528	25,906	18,440	33,539	
Calzado														
Cantidad		673	250	176	847	290	688	270	364	399	122	352	317	
Precio		31	31	31	31	31	31	31	31	31	31	31	31	
Total		21,073	7,829	5,507	26,500	9,071	21,524	8,465	11,400	12,475	3,809	11,025	9,930	
														total
VENTAS TOTALES		**208,437**	**173,054**	**136,861**	**143,114**	**103,911**	**114,400**	**112,545**	**98,308**	**147,561**	**122,846**	**129,464**	**143,787**	**1,634,288**
Movimiento transaccional														
Ventas		208,437	173,054	136,861	143,114	103,911	114,400	112,545	98,308	147,561	122,846	129,464	143,787	
IVA por pagar		25,012	20,766	16,423	17,174	12,469	13,728	13,505	11,797	17,707	14,741	15,536	17,254	
Cuentas por cobrar		231,365	192,090	151,915	158,856	115,342	126,984	124,925	109,122	163,793	136,359	143,705	159,604	
retenciones por cobrar		2,084	1,731	1,369	1,431	1,039	1,144	1,125	983	1,476	1,228	1,295	1,438	

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**	
EMPRESA "2L"															
PRESUPUESTO DE CUENTAS POR COBRAR															
AÑO 2014															
															total
Saldo inicial			270,380	328,273	343,424	277,787	257,241	219,745	201,491	207,400	190,673	232,973	243,483	231,981	270,380
Ventas		148,355	224,424	186,327	147,358	154,090	111,881	123,174	121,178	105,849	158,879	132,268	139,394	154,816	1,759,638
Total por cobrar			494,804	514,600	490,782	431,877	369,122	342,919	322,669	313,248	349,552	365,241	382,877	386,797	2,030,018
Cobros			166,531	171,176	212,995	174,636	149,378	141,428	115,269	122,575	116,579	121,758	150,896	134,406	1,777,626
Saldo Final		270,380	328,272.82	343,423.79	277,786.61	257,240.82	219,744.69	201,491.22	207,399.58	190,672.87	232,973.08	243,483.32	231,981.22	252,391.51	**252,392**

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**
EMPRESA "2L"														

KARDEX PRESUPUESTADO DE PRODUCTOS TERMINADOS
(Unidades)
AÑO 2014

Chaqueta														**total**
Saldo Inicial		5,836	520	648	452	872	1,008	757	944	581	767	1,003	836	5,836
Producción		3,200	9,600	8,000	7,200	4,800	4,800	6,400	4,000	4,800	6,400	6,400	6,400	72,000
Disponible para la venta		9,036	10,120	8,648	7,652	5,672	5,808	7,157	4,944	5,381	7,167	7,403	7,236	77,836
Ventas		8,516	9,471	8,197	6,780	4,664	5,051	6,213	4,363	4,614	6,164	6,567	6,424	77,025
Saldo Final	5,836	520	648	452	872	1,008	757	944	581	767	1,003	836	**811**	**811**

Pantalón														**total**
Saldo Inicial		2,327	193	154	133	245	181	338	174	231	283	198	257	2,327
Producción		3,080	5,320	5,040	4,200	3,080	3,360	3,920	2,800	3,360	4,200	4,760	3,920	47,040
Disponible para la venta		5,407	5,513	5,194	4,333	3,325	3,541	4,258	2,974	3,591	4,483	4,958	4,177	49,367
Ventas		5,214	5,359	5,062	4,088	3,143	3,203	4,084	2,744	3,307	4,285	4,701	4,070	49,260
Saldo Final	2,327	193	154	133	245	181	338	174	231	283	198	257	**107**	**107**

Delantal														**total**
Saldo Inicial		2,641	2,284	1,680	521	1,323	575	914	991	2,321	444	862	2,226	2,641
Producción		6,300	2,100	2,100	4,200	4,200	4,200	4,200	4,200	2,100	4,200	4,200	4,200	46,200
Disponible para la venta		8,941	4,384	3,780	4,721	5,523	4,775	5,114	5,191	4,421	4,644	5,062	6,426	48,841
Ventas		6,657	2,704	3,259	3,398	4,949	3,861	4,123	2,870	3,977	3,782	2,836	4,510	46,925
Saldo Final	2,641	2,284	1,680	521	1,323	575	914	991	2,321	444	862	2,226	**1,916**	**1,916**

Poncho														**total**
Saldo Inicial		856	104	904	1,024	1,330	1,590	2,491	1,338	1,400	207	1,201	1,466	856
Producción		2,000	4,000	2,000	2,000	2,000	2,000	-	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	24,000
Disponible para la venta		2,856	4,104	2,904	3,024	3,330	3,590	2,491	3,338	3,400	2,207	3,201	3,466	24,856
Ventas		2,752	3,201	1,879	1,694	1,740	1,100	1,153	1,938	3,194	1,006	1,735	1,472	22,862
Saldo Final	856	104	904	1,024	1,330	1,590	2,491	1,338	1,400	207	1,201	1,466	**1,994**	**1,994**

Manguilla														**total**
Saldo Inicial		2,358	1,067	255	1,030	550	1,448	1,054	755	386	471	958	450	2,358
Producción		-	-	1,200	-	1,200	-	-	-	1,200	1,200	-	1,200	6,000
Disponible para la venta		2,358	1,067	1,455	1,030	1,750	1,448	1,054	755	1,586	1,671	958	1,650	8,358
Ventas		1,291	812	426	480	302	395	299	368	1,115	713	508	923	7,631
Saldo Final	2,358	1,067	255	1,030	550	1,448	1,054	755	386	471	958	450	**727**	**727**

Traje para fumigar														total
Saldo Inicial		-	109	697	272	492	190	496	197	528	813	100	292	-
Producción		1,400	1,400	-	700	-	700	-	700	1,400	-	700	700	7,700
Disponible para la venta		1,400	1,509	697	972	492	890	496	897	1,928	813	800	992	7,700
Ventas		1,291	812	426	480	302	395	299	368	1,115	713	508	923	7,631
Saldo Final	-	109	697	272	492	190	496	197	528	813	100	292	**69**	**69**

KARDEX UNIFICADO DE PRODUCTOS TERMINADOS (unidades)														total
Saldo Inicial		14,018	4,278	4,339	3,431	4,813	4,993	6,050	4,398	5,448	2,985	4,322	5,527	14,018
Producción		15,980	22,420	18,340	18,300	15,280	15,060	14,520	13,700	14,860	18,000	18,060	18,420	202,940
Disponible para la venta		29,998	26,698	22,679	21,731	20,093	20,053	20,570	18,098	20,308	20,985	22,382	23,947	216,958
Ventas		25,720	22,359	19,247	16,919	15,099	14,003	16,171	12,650	17,323	16,663	16,854	18,323	211,334
Saldo Final	**14,018**	**4,278**	**4,339**	**3,431**	**4,813**	**4,993**	**6,050**	**4,398**	**5,448**	**2,985**	**4,322**	**5,527**	**5,624**	**5,624**

		nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	
EMPRESA "2L"																
PRESUPUESTO DE PRODUCCIÓN																
AÑO 2014																
Chaqueta																
	Producción			3,200	9,600	8,000	7,200	4,800	4,800	6,400	4,000	4,800	6,400	6,400	6,400	
Pantalón																
	Producción			3,080	5,320	5,040	4,200	3,080	3,360	3,920	2,800	3,360	4,200	4,760	3,920	
Delantal																
	Producción			6,300	2,100	2,100	4,200	4,200	4,200	4,200	4,200	2,100	4,200	4,200	4,200	
Poncho																
	Producción			2,000	4,000	2,000	2,000	2,000	2,000	-	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	
Manguilla																
	Producción			-	-	1,200	-	1,200	-	-	-	1,200	1,200	-	1,200	
Traje para fumigar																
	Producción			1,400	1,400	-	700	-	700	-	700	1,400	-	700	700	**total**

TOTAL A PRODUCIR	**15,980**	**22,420**	**18,340**	**18,300**	**15,280**	**15,060**	**14,520**	**13,700**	**14,860**	**18,000**	**18,060**	**18,420**	**202,940**

EMPRESA "2L"
KARDEX PRESUPUESTADO DE MATERIA PRIMA DIRECTA
(unidades)
AÑO 2014

		nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14
Chaqueta	Unidades Estándar														
Econoflex	1.67			5,339	16,018	13,348	12,014	8,009	8,009	10,679	6,674	8,009	10,679	10,679	10,679
Inverflex	0.15			464	1,393	1,161	1,045	696	696	929	580	696	929	929	929
Industrial	0.00			1	2	2	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Broche plástico	5.98			19,149	57,448	47,873	43,086	28,724	28,724	38,299	23,937	28,724	38,299	38,299	38,299
Empaque	1.00			3,192	9,575	7,979	7,181	4,787	4,787	6,383	3,989	4,787	6,383	6,383	6,383
Bucle	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cordón Elástico	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cierre plástico	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Elástico	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hebilla	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pantalón															
Econoflex	1.08			3,332	5,755	5,452	4,543	3,332	3,635	4,240	3,029	3,635	4,543	5,149	4,240
Inverflex	0.09			290	500	474	395	290	316	369	263	316	395	448	369
Industrial	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Broche plástico	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empaque	1.00			3,080	5,320	5,040	4,200	3,080	3,360	3,920	2,800	3,360	4,200	4,760	3,920
Bucle	0.12			357	617	584	487	357	390	454	325	390	487	552	454
Cordón Elástico	1.81			5,582	9,641	9,134	7,612	5,582	6,089	7,104	5,074	6,089	7,612	8,627	7,104
Cierre plástico	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Elástico	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hebilla	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Delantal															
Econoflex	0.52			3,257	1,086	1,086	2,171	2,171	2,171	2,171	2,171	1,086	2,171	2,171	2,171
Inverflex	0.04			283	94	94	189	189	189	189	189	94	189	189	189
Industrial	0.00			9	3	3	6	6	6	6	6	3	6	6	6

Broche plástico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empaque	1.00	6,300	2,100	2,100	4,200	4,200	4,200	4,200	4,200	2,100	4,200	4,200	4,200
Bucle	1.00	6,300	2,100	2,100	4,200	4,200	4,200	4,200	4,200	2,100	4,200	4,200	4,200
Cordón Elástico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cierre plástico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Elástico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hebilla	1.00	6,300	2,100	2,100	4,200	4,200	4,200	4,200	4,200	2,100	4,200	4,200	4,200
Poncho													
Econoflex	2.08	4,160	8,320	4,160	4,160	4,160	4,160	-	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160
Inverflex	0.18	362	723	362	362	362	362	-	362	362	362	362	362
Industrial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Broche plástico	2.00	4,000	8,000	4,000	4,000	4,000	4,000	-	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000
Empaque	1.00	2,000	4,000	2,000	2,000	2,000	2,000	-	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000
Bucle	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cordón Elástico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cierre plástico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Elástico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hebilla	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Manguilla													
Econoflex	0.40	-	-	478	-	478	-	-	-	478	478	-	478
Inverflex	0.03	-	-	42	-	42	-	-	-	42	42	-	42
Industrial	0.01	-	-	13	-	13	-	-	-	13	13	-	13
Broche plástico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empaque	1.00	-	-	1,200	-	1,200	-	-	-	1,200	1,200	-	1,200
Bucle	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cordón Elástico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cierre plástico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Elástico	0.15	-	-	180	-	180	-	-	-	180	180	-	180
Hebilla	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traje para fumigar													
Econoflex	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inverflex	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Industrial	3.59	5,026	5,026	-	2,513	-	2,513	-	2,513	5,026	-	2,513	2,513
Broche plástico	5.00	7,000	7,000	-	3,500	-	3,500	-	3,500	7,000	-	3,500	3,500
Empaque	1.00	1,400	1,400	-	700	-	700	-	700	1,400	-	700	700
Bucle	3.00	4,200	4,200	-	2,100	-	2,100	-	2,100	4,200	-	2,100	2,100
Cordón Elástico		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Cierre plástico	1.00		1,400	1,400	-	700	-	700	-	700	1,400	-	700	700	
Elástico	0.30		420	420	-	210	-	210	-	210	420	-	210	210	
Hebilla	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
TOTAL USADO															**total**
Econoflex			16,087	31,178	24,523	22,888	18,149	17,975	17,090	16,034	17,367	22,031	22,159	21,728	247,208
Inverflex			1,399	2,711	2,132	1,990	1,578	1,563	1,486	1,394	1,510	1,916	1,927	1,889	21,496
Industrial			5,036	5,031	17	2,521	20	2,520	8	2,520	5,043	20	2,521	2,533	27,788
Broche plástico			30,149	72,448	51,873	50,586	32,724	36,224	38,299	31,437	39,724	42,299	45,799	45,799	517,361
Empaque			15,972	22,395	18,319	18,281	15,267	15,047	14,503	13,689	14,847	17,983	18,043	18,403	202,750
Bucle			10,857	6,917	2,684	6,787	4,557	6,690	4,654	6,625	6,690	4,687	6,852	6,754	74,753
Cordón Elástico			5,582	9,641	9,134	7,612	5,582	6,089	7,104	5,074	6,089	7,612	8,627	7,104	85,250
Cierre plástico			1,400	1,400	-	700	-	700	-	700	1,400	-	700	700	7,700
Elástico			420	420	180	210	180	210	-	210	600	180	210	390	3,210
Hebilla			6,300	2,100	2,100	4,200	4,200	4,200	4,200	4,200	2,100	4,200	4,200	4,200	46,200
Econoflex															**total**
Saldo Inicial			44,983	28,895	18,517	14,793	12,704	15,354	18,179	21,888	5,855	9,287	8,056	6,697	44,983
Compras			-	20,799	20,799	20,799	20,799	20,799	20,799	-	20,799	20,799	20,799	20,799	207,994
Disponible para producción			44,983	49,695	39,316	35,592	33,504	36,154	38,979	21,888	26,654	30,087	28,855	27,496	252,977
(-) Uso			16,087	31,178	24,523	22,888	18,149	17,975	17,090	16,034	17,367	22,031	22,159	21,728	247,208
Saldo Final		44,983	28,895	18,517	14,793	12,704	15,354	18,179	21,888	5,855	9,287	8,056	6,697	**5,769**	**5,769**
Inverflex															**total**
Saldo Inicial			3,998	2,600	5,333	3,200	6,654	5,076	3,513	2,027	6,077	4,567	2,651	6,168	3,998
Compras			-	5,444	-	5,444	-	-	-	5,444	-	-	5,444	-	21,777
Disponible para producción			3,998	8,044	5,333	8,644	6,654	5,076	3,513	7,471	6,077	4,567	8,095	6,168	25,775
(-) Uso			1,399	2,711	2,132	1,990	1,578	1,563	1,486	1,394	1,510	1,916	1,927	1,889	21,496
Saldo Final		3,998	2,600	5,333	3,200	6,654	5,076	3,513	2,027	6,077	4,567	2,651	6,168	**4,279**	**4,279**
Industrial															**total**
Saldo Inicial			1,000	2,357	3,718	3,701	1,180	1,161	6,303	6,296	3,776	6,396	6,376	3,856	1,000
Compras			6,393	6,393	-	-	-	7,663	-	-	7,663	-	-	-	28,112
Disponible para producción			7,392	8,749	3,718	3,701	1,180	8,824	6,303	6,296	11,439	6,396	6,376	3,856	29,111
(-) Uso			5,036	5,031	17	2,521	20	2,520	8	2,520	5,043	20	2,521	2,533	27,788
Saldo Final		1,000	2,357	3,718	3,701	1,180	1,161	6,303	6,296	3,776	6,396	6,376	3,856	**1,323**	**1,323**

Broche plástico														**total**
Saldo Inicial		253,680	223,531	151,082	99,209	108,623	75,899	99,675	121,376	89,939	110,215	127,916	142,118	253,680
Compras		-	-	-	60,000	-	60,000	60,000	-	60,000	60,000	60,000	-	360,000
Disponible para producción		253,680	223,531	151,082	159,209	108,623	135,899	159,675	121,376	149,939	170,215	187,916	142,118	613,680
(-) Uso		30,149	72,448	51,873	50,586	32,724	36,224	38,299	31,437	39,724	42,299	45,799	45,799	517,361
Saldo Final	253,680	223,531	151,082	99,209	108,623	75,899	99,675	121,376	89,939	110,215	127,916	142,118	**96,319**	**96,319**

Empaque														**total**
Saldo Inicial		15,981	60,009	37,615	79,296	61,015	45,747	90,700	76,197	62,508	47,660	89,677	71,634	15,981
Compras		60,000	-	60,000	-	-	60,000	-	-	-	60,000	-	-	240,000
Disponible para producción		75,981	60,009	97,615	79,296	61,015	105,747	90,700	76,197	62,508	107,660	89,677	71,634	255,981
(-) Uso		15,972	22,395	18,319	18,281	15,267	15,047	14,503	13,689	14,847	17,983	18,043	18,403	202,750
Saldo Final	15,981	60,009	37,615	79,296	61,015	45,747	90,700	76,197	62,508	47,660	89,677	71,634	**53,231**	**53,231**

Bucle														**total**
Saldo Inicial		77,589	66,732	59,815	57,131	50,344	45,787	39,097	34,443	55,818	49,129	44,442	37,590	77,589
Compras		-	-	-	-	-	-	-	28,000	-	-	-	-	28,000
Disponible para producción		77,589	66,732	59,815	57,131	50,344	45,787	39,097	62,443	55,818	49,129	44,442	37,590	105,589
(-) Uso		10,857	6,917	2,684	6,787	4,557	6,690	4,654	6,625	6,690	4,687	6,852	6,754	74,753
Saldo Final	77,589	66,732	59,815	57,131	50,344	45,787	39,097	34,443	55,818	49,129	44,442	37,590	**30,836**	**30,836**

Cordón Elástico														**total**
Saldo Inicial		1,650	16,068	6,427	17,293	9,681	24,099	18,010	10,906	25,831	19,742	12,130	23,504	1,650
Compras		20,000	-	20,000	-	20,000	-	-	20,000	-	-	20,000	-	100,000
Disponible para producción		21,650	16,068	26,427	17,293	29,681	24,099	18,010	30,906	25,831	19,742	32,130	23,504	101,650
(-) Uso		5,582	9,641	9,134	7,612	5,582	6,089	7,104	5,074	6,089	7,612	8,627	7,104	85,250
Saldo Final	1,650	16,068	6,427	17,293	9,681	24,099	18,010	10,906	25,831	19,742	12,130	23,504	**16,400**	**16,400**

Cierre plástico														**total**
Saldo Inicial		491	2,691	1,291	1,291	591	591	3,491	3,491	2,791	1,391	1,391	691	491
Compras		3,600	-	-	-	-	3,600	-	-	-	-	-	3,600	10,800
Disponible para producción		4,091	2,691	1,291	1,291	591	4,191	3,491	3,491	2,791	1,391	1,391	4,291	11,291
(-) Uso		1,400	1,400	-	700	-	700	-	700	1,400	-	700	700	7,700
Saldo Final	491	2,691	1,291	1,291	591	591	3,491	3,491	2,791	1,391	1,391	691	**3,591**	**3,591**

Elástico														**total**
Saldo Inicial		10,684	10,264	9,844	9,664	9,454	9,274	9,064	9,064	8,854	8,254	8,074	7,864	10,684

Compras		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disponible para producción		10,684	10,264	9,844	9,664	9,454	9,274	9,064	9,064	8,854	8,254	8,074	7,864	10,684
(-) Uso		420	420	180	210	180	210	-	210	600	180	210	390	3,210
Saldo Final	10,684	10,264	9,844	9,664	9,454	9,274	9,064	9,064	8,854	8,254	8,074	7,864	**7,474**	**7,474**
Hebilla														**total**
Saldo Inicial		52,481	46,181	44,081	41,981	37,781	33,581	29,381	25,181	20,981	18,881	14,681	10,481	52,481
Compras		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disponible para producción		52,481	46,181	44,081	41,981	37,781	33,581	29,381	25,181	20,981	18,881	14,681	10,481	52,481
(-) Uso		6,300	2,100	2,100	4,200	4,200	4,200	4,200	4,200	2,100	4,200	4,200	4,200	46,200
Saldo Final	52,481	46,181	44,081	41,981	37,781	33,581	29,381	25,181	20,981	18,881	14,681	10,481	**6,281**	**6,281**
RESUMEN KARDEX PRESUPUESTADO DE MATERIA PRIMA DIRECTA (unidades)														**total**
Saldo Inicial		462,537	459,328	337,723	327,558	298,028	256,569	317,414	310,869	282,430	275,522	315,395	310,602	462,537
Compras		89,993	32,636	100,799	86,244	40,799	152,062	80,799	53,444	88,462	140,799	106,244	24,399	996,682
Disponible para producción		552,530	491,964	438,522	413,802	338,827	408,632	398,213	364,313	370,892	416,322	421,639	335,002	1,459,219
(-) Uso		93,202	154,241	110,964	115,774	82,258	91,218	87,344	81,883	95,370	100,927	111,036	109,501	1,233,718
Saldo Final	**462,537**	**459,328**	**337,723**	**327,558**	**298,028**	**256,569**	**317,414**	**310,869**	**282,430**	**275,522**	**315,395**	**310,602**	**225,501**	**225,501**

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**
EMPRESA "2L"														
PRESUPUESTO DE COMPRA DE MATERIA PRIMA DIRECTA														
(Dólares)														
AÑO 2014														
Econoflex														
Cantidad			-	20,799	20,799	20,799	20,799	20,799	20,799	-	20,799	20,799	20,799	20,799
Precio		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
Total			-	43,263	43,263	43,263	43,263	43,263	43,263	-	43,263	43,263	43,263	43,263
Inverflex			-	5,444	-	5,444	-	-	-	5,444	-	-	5,444	-
Cantidad		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
Precio			-	14,373	-	14,373	-	-	-	14,373	-	-	14,373	-
Total														

Industrial		6,393	6,393	-	-	-	7,663	-	-	7,663	-	-	-
Cantidad	2	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48
Precio		15,822	15,822	-	-	-	18,966	-	-	18,966	-	-	-
Total													
Broche plástico		-	-	-	60,000	-	60,000	60,000	-	60,000	60,000	60,000	-
Cantidad	0	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08
Precio		-	-	-	4,800	-	4,800	4,800	-	4,800	4,800	4,800	-
Total													
Empaque		60,000	-	60,000	-	-	60,000	-	-	-	60,000	-	-
Cantidad	0	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
Precio		1,800	-	1,800	-	-	1,800	-	-	-	1,800	-	-
Total													
Bucle		-	-	-	-	-	-	-	28,000	-	-	-	-
Cantidad	0	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
Precio		-	-	-	-	-	-	-	1,400	-	-	-	-
Total													
Cordón Elástico		20,000	-	20,000	-	20,000	-	-	20,000	-	-	20,000	-
Cantidad	0	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11
Precio		2,200	-	2,200	-	2,200	-	-	2,200	-	-	2,200	-
Total													
Cierre plástico		3,600	-	-	-	-	3,600	-	-	-	-	-	3,600
Cantidad	0	0.31	0.31	0.31	0.31	0.31	0.31	0.31	0.31	0.31	0.31	0.31	0.31
Precio		1,116	-	-	-	-	1,116	-	-	-	-	-	1,116
Total													
Elástico		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cantidad	0	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17
Precio		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total													
Hebilla		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cantidad	0	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
Precio		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Total														
														total
COMPRAS TOTALES (Dólares)		**20,938**	**73,458**	**47,263**	**62,435**	**45,463**	**69,944**	**48,063**	**17,973**	**67,028**	**49,863**	**64,635**	**44,379**	**611,442**
IMPORTACIONES EN TRANSITO														**total**
Saldo Inicial		112,173	112,173	112,173	112,173	112,173	112,173	112,173	-	-	-	-	-	112,173
Importaciones		22,392	85,945	179,078	73,049	53,191	79,729	56,233	21,028	78,423	56,233	75,623	51,923	832,849
Importaciones por liquidar		134,565	198,118	291,251	185,222	165,364	191,902	168,406	21,028	78,423	56,233	75,623	51,923	945,022
Liquidaciones		22,392	85,945	179,078	73,049	53,191	79,729	168,406	21,028	78,423	56,233	75,623	51,923	945,022
Saldo final	112,173	112,173	112,173	112,173	112,173	112,173	112,173	-	-	-	-	-	-	-
														total
Gastos Financieros	0.05	957	3,673	7,653	3,122	2,273	3,407	7,197	899	3,351	2,403	3,232	2,219	**40,386**
IVA por importaciones	0.12	2,297	8,815	18,367	7,492	5,456	8,177	17,272	2,157	8,043	5,768	7,756	5,325	**96,925**
COMPRAS NACIONALES														
Movimiento transaccional														
Compra		1,800	-	1,800	-	-	1,800	-	-	-	1,800	-	-	
IVA por cobrar	0.12	216	-	216	-	-	216	-	-	-	216	-	-	
Retención por pagar	0.01	18	-	18	-	-	18	-	-	-	18	-	-	

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**	
EMPRESA "2L"															
KARDEX PRESUPUESTADO DE MATERIA PRIMA (Dólares)															
AÑO 2014															
Econoflex															**total**
Saldo Inicial			93,564	60,102	38,515	30,769	26,425	31,937	37,813	45,528	12,178	19,317	16,757	13,929	93,564
Compras			-	43,263	43,263	43,263	43,263	43,263	43,263	-	43,263	43,263	43,263	43,263	432,627
Disponible para producción			93,564	103,365	81,777	74,031	69,688	75,200	81,076	45,528	55,440	62,580	60,019	57,192	526,191
(-) Uso			33,462	64,850	51,009	47,606	37,751	37,387	35,547	33,350	36,123	45,824	46,090	45,194	514,193
Saldo Final		93,564	60,102	38,515	30,769	26,425	31,937	37,813	45,528	12,178	19,317	16,757	13,929	**11,999**	**11,999**

Inverflex														**total**
Saldo Inicial		10,556	6,863	14,078	8,448	17,567	13,400	9,274	5,351	16,042	12,056	6,998	16,284	10,556
Compras		-	14,373	-	14,373	-	-	-	14,373	-	-	14,373	-	57,490
Disponible para producción		10,556	21,235	14,078	22,821	17,567	13,400	9,274	19,723	16,042	12,056	21,371	16,284	68,046
(-) Uso		3,693	7,157	5,630	5,254	4,166	4,126	3,923	3,681	3,987	5,057	5,087	4,988	56,750
Saldo Final	10,556	6,863	14,078	8,448	17,567	13,400	9,274	5,351	16,042	12,056	6,998	16,284	**11,296**	**11,296**

Industrial														**total**
Saldo Inicial		2,479	5,834	9,204	9,161	2,922	2,873	15,601	15,583	9,346	15,831	15,781	9,543	2,479
Compras		15,822	15,822	-	-	-	18,966	-	-	18,966	-	-	-	69,576
Disponible para producción		18,301	21,656	9,204	9,161	2,922	21,839	15,601	15,583	28,311	15,831	15,781	9,543	72,055
(-) Uso		12,467	12,453	43	6,239	49	6,238	19	6,237	12,480	50	6,238	6,269	68,781
Saldo Final	2,479	5,834	9,204	9,161	2,922	2,873	15,601	15,583	9,346	15,831	15,781	9,543	**3,274**	**3,274**

Broche plástico														**total**
Saldo Inicial		20,294	17,882	12,087	7,937	8,690	6,072	7,974	9,710	7,195	8,817	10,233	11,369	20,294
Compras		-	-	-	4,800	-	4,800	4,800	-	4,800	4,800	4,800	-	28,800
Disponible para producción		20,294	17,882	12,087	12,737	8,690	10,872	12,774	9,710	11,995	13,617	15,033	11,369	49,094
(-) Uso		2,412	5,796	4,150	4,047	2,618	2,898	3,064	2,515	3,178	3,384	3,664	3,664	41,389
Saldo Final	20,294	17,882	12,087	7,937	8,690	6,072	7,974	9,710	7,195	8,817	10,233	11,369	**7,706**	**7,706**

Empaque														**total**
Saldo Inicial		479	1,800	1,128	2,379	1,830	1,372	2,721	2,286	1,875	1,430	2,690	2,149	479
Compras		1,800	-	1,800	-	-	1,800	-	-	-	1,800	-	-	7,200
Disponible para producción		2,279	1,800	2,928	2,379	1,830	3,172	2,721	2,286	1,875	3,230	2,690	2,149	7,679
(-) Uso		479	672	550	548	458	451	435	411	445	539	541	552	6,083
Saldo Final	479	1,800	1,128	2,379	1,830	1,372	2,721	2,286	1,875	1,430	2,690	2,149	**1,597**	**1,597**

Bucle														**total**
Saldo Inicial		3,879	3,337	2,991	2,857	2,517	2,289	1,955	1,722	2,791	2,456	2,222	1,880	3,879
Compras		-	-	-	-	-	-	-	1,400	-	-	-	-	1,400
Disponible para producción		3,879	3,337	2,991	2,857	2,517	2,289	1,955	3,122	2,791	2,456	2,222	1,880	5,279
(-) Uso		543	346	134	339	228	334	233	331	334	234	343	338	3,738
Saldo Final	3,879	3,337	2,991	2,857	2,517	2,289	1,955	1,722	2,791	2,456	2,222	1,880	**1,542**	**1,542**

Cordón Elástico														**total**
Saldo Inicial		182	1,767	707	1,902	1,065	2,651	1,981	1,200	2,841	2,172	1,334	2,585	182
Compras		2,200	-	2,200	-	2,200	-	-	2,200	-	-	2,200	-	11,000

Disponible para producción		2,382	1,767	2,907	1,902	3,265	2,651	1,981	3,400	2,841	2,172	3,534	2,585	11,182
(-) Uso		614	1,061	1,005	837	614	670	781	558	670	837	949	781	9,378
Saldo Final	182	1,767	707	1,902	1,065	2,651	1,981	1,200	2,841	2,172	1,334	2,585	**1,804**	**1,804**
Cierre plástico														**total**
Saldo Inicial		152	834	400	400	183	183	1,082	1,082	865	431	431	214	152
Compras		1,116	-	-	-	-	1,116	-	-	-	-	-	1,116	3,348
Disponible para producción		1,268	834	400	400	183	1,299	1,082	1,082	865	431	431	1,330	3,500
(-) Uso		434	434	-	217	-	217	-	217	434	-	217	217	2,387
Saldo Final	152	834	400	400	183	183	1,082	1,082	865	431	431	214	**1,113**	**1,113**
Elástico														**total**
Saldo Inicial		1,816	1,745	1,673	1,643	1,607	1,577	1,541	1,541	1,505	1,403	1,373	1,337	1,816
Compras		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disponible para producción		1,816	1,745	1,673	1,643	1,607	1,577	1,541	1,541	1,505	1,403	1,373	1,337	1,816
(-) Uso		71	71	31	36	31	36	-	36	102	31	36	66	546
Saldo Final	1,816	1,745	1,673	1,643	1,607	1,577	1,541	1,541	1,505	1,403	1,373	1,337	**1,271**	**1,271**
Hebilla														**total**
Saldo Inicial		2,099	1,847	1,763	1,679	1,511	1,343	1,175	1,007	839	755	587	419	2,099
Compras		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disponible para producción		2,099	1,847	1,763	1,679	1,511	1,343	1,175	1,007	839	755	587	419	2,099
(-) Uso		252	84	84	168	168	168	168	168	84	168	168	168	1,848
Saldo Final	2,099	1,847	1,763	1,679	1,511	1,343	1,175	1,007	839	755	587	419	**251**	**251**
KARDEX PRESUPUESTADO DE MATERIA PRIMA														**total**
Saldo Inicial		135,502	102,012	82,546	67,175	64,317	63,698	81,117	85,009	55,478	64,669	58,407	59,710	135,502
Compras		20,938	73,458	47,263	62,435	45,463	69,944	48,063	17,973	67,028	49,863	64,635	44,379	611,442
Disponible para producción		156,440	175,470	129,809	129,610	109,780	133,642	129,180	102,982	122,506	114,531	123,043	104,089	746,943
Uso		54,428	92,924	62,634	65,292	46,082	52,525	44,171	47,504	57,838	56,124	63,332	62,237	705,092
Saldo Final	135,502	102,012	82,546	67,175	64,317	63,698	81,117	85,009	55,478	64,669	58,407	59,710	41,852	**41,852**

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**
EMPRESA "2L"														

PRESUPUESTO DE MANO DE OBRA DIRECTA
AÑO 2014

Número de empleados	18.00													
Sueldo promedio	442.22													
Sueldo total	7,960.00		7,960	7,960	7,960	7,960	7,960	7,960	7,960	7,960	7,960	7,960	7,960	7,960
Cantidad horas Extras														
25%			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
50%			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
100%			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor Horas extras														
25%			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
50%			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
100%			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remuneración total			**7,960**	**7,960**	**7,960**	**7,960**	**7,960**	**7,960**	**7,960**	**7,960**	**7,960**	**7,960**	**7,960**	**7,960**
Aporte Patronal IESS	12.15%		**967**	**967**	**967**	**967**	**967**	**967**	**967**	**967**	**967**	**967**	**967**	**967**
Aporte IESS personal	9.35%		**744**	**744**	**744**	**744**	**744**	**744**	**744**	**744**	**744**	**744**	**744**	**744**
Décimo Tercero			**663**	**663**	**663**	**663**	**663**	**663**	**663**	**663**	**663**	**663**	**663**	**663**
Décimo Cuarto	340.00		**510**	**510**	**510**	**510**	**510**	**510**	**510**	**510**	**510**	**510**	**510**	**510**
Vacaciones			**332**	**332**	**332**	**332**	**332**	**332**	**332**	**332**	**332**	**332**	**332**	**332**
Fondos de Reserva	8.33%		**663**	**663**	**663**	**663**	**663**	**663**	**663**	**663**	**663**	**663**	**663**	**663**
														total
TOTAL MANO DE OBRA DIRECTA			**11,095**	**11,095**	**11,095**	**11,095**	**11,095**	**11,095**	**11,095**	**11,095**	**11,095**	**11,095**	**11,095**	**133,142**

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14
EMPRESA "2L"														
PRESUPUESTO DE COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN														
AÑO 2014														
Chaqueta														
Unidades			3,200	9,600	8,000	7,200	4,800	4,800	6,400	4,000	4,800	6,400	6,400	6,400

Costo unitario	0.58	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	
Total		1,856	5,568	4,640	4,176	2,784	2,784	3,712	2,320	2,784	3,712	3,712	3,712	
Pantalón														
Unidades		3,080	5,320	5,040	4,200	3,080	3,360	3,920	2,800	3,360	4,200	4,760	3,920	
Costo unitario	0.72	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	
Total		2,218	3,830	3,629	3,024	2,218	2,419	2,822	2,016	2,419	3,024	3,427	2,822	
Delantal														
Unidades		6,300	2,100	2,100	4,200	4,200	4,200	4,200	4,200	2,100	4,200	4,200	4,200	
Costo unitario	0.2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total		1,260	420	420	840	840	840	840	840	420	840	840	840	
Poncho														
Unidades		2,000	4,000	2,000	2,000	2,000	2,000	-	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	
Costo unitario	0.30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total		600	1,200	600	600	600	600	-	600	600	600	600	600	
Manguilla														
Unidades		-	-	1,200	-	1,200	-	-	-	1,200	1,200	-	1,200	
Costo unitario	0.40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total		-	-	480	-	480	-	-	-	480	480	-	480	
Traje para fumigar														
Unidades		1,400	1,400	-	700	-	700	-	700	1,400	-	700	700	
Costo unitario	1.80	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	
Total		2,520	2,520	-	1,260	-	1,260	-	1,260	2,520	-	1,260	1,260	
Movimiento transaccional														
Compra		8,454	13,538	9,769	9,900	6,922	7,903	7,374	7,036	9,223	8,656	9,839	9,714	
IVA por cobrar	12%	1,014	1,625	1,172	1,188	831	948	885	844	1,107	1,039	1,181	1,166	
Retención	1.00%	85	135	98	99	69	79	74	70	92	87	98	97	
CIF´s variables														**total**
Saldo Inicial		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra		9,383	15,028	10,843	10,989	7,683	8,773	8,186	7,810	10,238	9,608	10,922	10,783	120,245

Total por pagar		9,383	15,028	10,843	10,989	7,683	8,773	8,186	7,810	10,238	9,608	10,922	10,783	120,245
Pago		9,383	15,028	10,843	10,989	7,683	8,773	8,186	7,810	10,238	9,608	10,922	10,783	120,245
Saldo Final		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MANO DE OBRA INDIRECTA														
Número de empleados	1.00													
Sueldo promedio	500.00													
Sueldo total	500.00	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	
Cantidad horas Extras														
25%		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
50%		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
100%		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Valor Horas extras														
25%		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
50%		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
100%		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Remuneración total		**500**	**500**	**500**	**500**	**500**	**500**	**500**	**500**	**500**	**500**	**500**	**500**	
Aporte Patronal IESS	12.15%	**61**	**61**	**61**	**61**	**61**	**61**	**61**	**61**	**61**	**61**	**61**	**61**	
Aporte IESS personal	9.35%	**47**	**47**	**47**	**47**	**47**	**47**	**47**	**47**	**47**	**47**	**47**	**47**	
Décimo Tercero		**42**	**42**	**42**	**42**	**42**	**42**	**42**	**42**	**42**	**42**	**42**	**42**	
Décimo Cuarto	340.00	**28**	**28**	**28**	**28**	**28**	**28**	**28**	**28**	**28**	**28**	**28**	**28**	
Vacaciones		**21**	**21**	**21**	**21**	**21**	**21**	**21**	**21**	**21**	**21**	**21**	**21**	
Fondos de Reserva	8.33%	**42**	**42**	**42**	**42**	**42**	**42**	**42**	**42**	**42**	**42**	**42**	**42**	
														total
TOTAL MANO DE OBRA INDIRECTA		**693**	**693**	**693**	**693**	**693**	**693**	**693**	**693**	**693**	**693**	**693**	**693**	**8,319**
DEPRECIACIONES OPERATIVAS		2,290	2,290	2,290	2,290	2,290	2,290	3,009	3,009	3,009	3,009	3,009	3,009	**31,793**
COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN		**11,437**	**16,522**	**12,752**	**12,883**	**9,905**	**10,886**	**11,077**	**10,738**	**12,925**	**12,358**	**13,541**	**13,417**	**148,441**

EMPRESA "2L"
PRESUPUESTO DE COSTOS DE FRABRICACIÓN
AÑO 2014

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	
MPD			54,428	92,924	62,634	65,292	46,082	52,525	44,171	47,504	57,838	56,124	63,332	62,237	
MOD			11,095	11,095	11,095	11,095	11,095	11,095	11,095	11,095	11,095	11,095	11,095	11,095	
CIF´s			11,437	16,522	12,752	12,883	9,905	10,886	11,077	10,738	12,925	12,358	13,541	13,417	**total**
COSTO DE PRODUCCIÓN TOTAL			**76,960**	**120,541**	**86,481**	**89,271**	**67,082**	**74,507**	**66,342**	**69,338**	**81,858**	**79,578**	**87,969**	**86,749**	**986,675**

EMPRESA "2L"
KARDEX PRESUPUESTADO DE PRODUCTO TERMINADO
(Dólares)
AÑO 2014

Producto terminado	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	**total**
Saldo Inicial			83,304	22,853	23,303	16,611	23,448	22,498	29,265	20,444	27,026	16,004	19,684	26,586	83,304
Producción			76,960	120,541	86,481	89,271	67,082	74,507	66,342	69,338	81,858	79,578	87,969	86,749	986,675
Disponible para la venta			160,264	143,394	109,784	105,881	90,530	97,005	95,607	89,781	108,885	95,582	107,653	113,335	1,069,979
Costo de venta			137,411	120,091	93,173	82,433	68,032	67,740	75,163	62,755	92,880	75,898	81,067	86,717	1,043,361
Saldo Final		83,304	22,853	23,303	16,611	23,448	22,498	29,265	20,444	27,026	16,004	19,684	26,586	26,618	**26,618**

EMPRESA "2L"
KARDEX PRESUPUESTADO DE PRODUCTO NO FABRICADO
(Unidades)
AÑO 2014

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14

Calzado														total
Saldo Inicial		1,137	464	214	4,971	4,124	3,835	3,147	2,876	2,512	2,114	1,992	1,640	1,137
Compras		-	-	4,933	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,933
Disponible para la venta		1,137	464	5,147	4,971	4,124	3,835	3,147	2,876	2,512	2,114	1,992	1,640	6,070
(-) Uso		673	250	176	847	290	688	270	364	399	122	352	317	4,748
Saldo Final	**1,137**	**464**	**214**	**4,971**	**4,124**	**3,835**	**3,147**	**2,876**	**2,512**	**2,114**	**1,992**	**1,640**	**1,322**	**1,322**

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**	
EMPRESA "2L"															
PRESUPUESTO DE COMPRAS DE PRODUCTO NO FABRICADO															
(Dólares)															
AÑO 2014															
Calzado															
Cantidad			-	-	4,933	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Precio		22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	
Total			-	-	107,595	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
															total
TOTAL COMPRAS PRODUCTOS NO FABRICADOS			**-**	**-**	**107,595**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**107,595**

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**	
EMPRESA "2L"															
PRESUPUESTO DE COMPRAS DE PRODUCTO NO FABRICADO															
(Dólares)															
AÑO 2014															
Calzado															**total**
Saldo Inicial			24,798	10,114	4,659	108,417	89,952	83,631	68,633	62,735	54,791	46,098	43,444	35,762	24,798
Compras			-	-	107,595	-	-	-	-	-	-	-	-	-	107,595
Disponible para la venta			24,798	10,114	112,254	108,417	89,952	83,631	68,633	62,735	54,791	46,098	43,444	35,762	132,393
Costo de ventas			14,684	5,455	3,837	18,466	6,321	14,998	5,898	7,944	8,693	2,654	7,682	6,920	103,551
Saldo Final		**24,798**	**10,114**	**4,659**	**108,417**	**89,952**	**83,631**	**68,633**	**62,735**	**54,791**	**46,098**	**43,444**	**35,762**	**28,842**	**28,842**

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	
EMPRESA "2L"															
PRESUPUESTO DE COMPRAS DE PRODUCTO NO FABRICADO															
(Dólares)															
AÑO 2014															
Calzado															
Cantidad			673	250	176	847	290	688	270	364	399	122	352	317	
Precio Unitario			22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	**total**
COSTO DE PRODUCTOS NO FAFRICADOS			**14,684**	**5,455**	**3,837**	**18,466**	**6,321**	**14,998**	**5,898**	**7,944**	**8,693**	**2,654**	**7,682**	**6,920**	**103,551**

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	
EMPRESA "2L"															
PRESUPUESTO DE COSTO DE VENTAS															
AÑO 2014															
Costo de ventas productos terminados			137,411	120,091	93,173	82,433	68,032	67,740	75,163	62,755	92,880	75,898	81,067	86,717	
Costo de ventas productos no fabricados			14,684	5,455	3,837	18,466	6,321	14,998	5,898	7,944	8,693	2,654	7,682	6,920	**total**
TOTAL COSTO DE VENTAS			**152,095**	**125,546**	**97,010**	**100,899**	**74,353**	**82,738**	**81,062**	**70,699**	**101,573**	**78,552**	**88,749**	**93,637**	**1,146,912**

		nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14
EMPRESA "2L"															
PRESUPUESTO DE GASTOS ADMINISTRATIVOS															
AÑO 2014															
Sueldo gerente general	1.00														
Sueldo total	850.00			850	850	850	850	850	850	850	850	850	850	850	850
Cantidad horas Extras															

25%			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
50%			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
100%			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Valor Horas extras															
25%			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
50%			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
100%			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Remuneración total			**850**	**850**	**850**	**850**	**850**	**850**	**850**	**850**	**850**	**850**	**850**	**850**	10,200
Aporte Patronal IESS	12.15%		**103**	**103**	**103**	**103**	**103**	**103**	**103**	**103**	**103**	**103**	**103**	**103**	
Aporte IESS personal	9.35%		**79**	**79**	**79**	**79**	**79**	**79**	**79**	**79**	**79**	**79**	**79**	**79**	
Décimo Tercero			**71**	**71**	**71**	**71**	**71**	**71**	**71**	**71**	**71**	**71**	**71**	**71**	
Décimo Cuarto	340.00		**28**	**28**	**28**	**28**	**28**	**28**	**28**	**28**	**28**	**28**	**28**	**28**	
Vacaciones			**35**	**35**	**35**	**35**	**35**	**35**	**35**	**35**	**35**	**35**	**35**	**35**	
Fondos de Reserva	8.33%		**71**	**71**	**71**	**71**	**71**	**71**	**71**	**71**	**71**	**71**	**71**	**71**	
															total
GASTOS ADMINISTRATIVOS			**1,159**	**1,159**	**1,159**	**1,159**	**1,159**	**1,159**	**1,159**	**1,159**	**1,159**	**1,159**	**1,159**	**1,159**	**13,904**

		nov-13	**41,609**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**	
EMPRESA "2L"																
PRESUPUESTO DE GASTOS OPERATIVOS																
AÑO 2014																
Premios e Incentivos	1%															
Movimiento transaccional																
Compra				2,084.37	1,730.54	1,368.61	1,431.14	1,039.11	1,144.00	1,125.45	983.08	1,475.61	1,228.46	1,294.64	1,437.87	
IVA por cobrar	12%			250	208	164	172	125	137	135	118	177	147	155	173	
Retención	1%			21	17	14	14	10	11	11	10	15	12	13	14	
Premios e Incentivos por pagar																**total**
Saldo Inicial				-	2,314	1,921	1,519	1,589	1,153	1,270	1,249	1,091	1,638	1,364	1,437	-
Compra				2,314	1,921	1,519	1,589	1,153	1,270	1,249	1,091	1,638	1,364	1,437	1,596	18,141
Total por pagar				2,314	4,235	3,440	3,108	2,742	2,423	2,519	2,340	2,729	3,002	2,801	3,033	18,141
Pago					2,314	1,921	1,519	1,589	1,153	1,270	1,249	1,091	1,638	1,364	1,437	16,545

Saldo Final		2,314	1,921	1,519	1,589	1,153	1,270	1,249	1,091	1,638	1,364	1,437	1,596	**1,596**
Publicidad y Mkt	1%													
Movimiento transaccional														
Compra		2,084	1,731	1,369	1,431	1,039	1,144	1,125	983	1,476	1,228	1,295	1,438	
IVA por cobrar	12%	250	208	164	172	125	137	135	118	177	147	155	173	
Retención	1%	21	17	14	14	10	11	11	10	15	12	13	14	
Publicidad y MKT por pagar														**total**
Saldo Inicial		-	2,314	1,921	1,519	1,589	1,153	1,270	1,249	1,091	1,638	1,364	1,437	-
Compra		2,314	1,921	1,519	1,589	1,153	1,270	1,249	1,091	1,638	1,364	1,437	1,596	18,141
Total por pagar		2,314	4,235	3,440	3,108	2,742	2,423	2,519	2,340	2,729	3,002	2,801	3,033	18,141
Pago			2,314	1,921	1,519	1,589	1,153	1,270	1,249	1,091	1,638	1,364	1,437	16,545
Saldo Final		2,314	1,921	1,519	1,589	1,153	1,270	1,249	1,091	1,638	1,364	1,437	1,596	**1,596**
Gastos Viáticos	1%													
Movimiento transaccional														
Compra		2,084.37	1,730.54	1,368.61	1,431.14	1,039.11	1,144.00	1,125.45	983.08	1,475.61	1,228.46	1,294.64	1,437.87	
IVA por cobrar	12%	250	208	164	172	125	137	135	118	177	147	155	173	
Retención	1%	21	17	14	14	10	11	11	10	15	12	13	14	
Gastos Viáticos por pagar														**total**
Saldo Inicial		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra		2,314	1,921	1,519	1,589	1,153	1,270	1,249	1,091	1,638	1,364	1,437	1,596	18,141
Total por pagar		2,314	1,921	1,519	1,589	1,153	1,270	1,249	1,091	1,638	1,364	1,437	1,596	18,141
Pago		2,314	1,921	1,519	1,589	1,153	1,270	1,249	1,091	1,638	1,364	1,437	1,596	18,141
Saldo Final		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos de capacitación	0.5%													
Movimiento transaccional														
Compra		1,042.18	865.27	684.30	715.57	519.56	572.00	562.73	491.54	737.81	614.23	647.32	718.94	
IVA por cobrar	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Retención	10%	104	87	68	72	52	57	56	49	74	61	65	72	
Gastos de capacitación por pagar														**total**
Saldo Inicial		-	938	779	616	644	468	515	506	442	664	553	583	-
Compra		938	779	616	644	468	515	506	442	664	553	583	647	7,354

Total por pagar		938	1,717	1,395	1,260	1,112	982	1,021	949	1,106	1,217	1,135	1,230	7,354
Pago		-	938	779	616	644	468	515	506	442	664	553	583	6,707
Saldo Final		938	779	616	644	468	515	506	442	664	553	583	647	**647**
Gasto de mantenimiento														
Movimiento transaccional														
Compra		1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	
IVA por cobrar	12%	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	
Retención	2%	19	19	19	19	19	19	19	19	19	19	19	19	
Gasto de mantenimiento por pagar														**total**
Saldo Inicial		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra		1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	16,575
Total por pagar		1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	16,575
Pago		1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	1,381	16,575
Saldo Final		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gasto Combustibles	500													
Movimiento transaccional														
Compra		500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	
IVA por cobrar	12%	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	
Retención	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Gasto Combustibles por pagar														**total**
Saldo Inicial		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra		560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	6,720
Total por pagar		560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	6,720
Pago		560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	6,720
Saldo Final		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicios básicos	584													
Movimiento transaccional														
Compra		584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	
IVA por cobrar	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Retención	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Servicios básicos por pagar														**total**
Saldo Inicial		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Compra		584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	7,008
Total por pagar		584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	7,008
Pago		584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	7,008
Saldo Final		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Seguros														
Movimiento transaccional														
Compra		5,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IVA por cobrar	12%	600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Retención	0.10%	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Seguros por pagar														**total**
Saldo Inicial		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra		5,595	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,595
Total por pagar		5,595	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,595
Pago		5,595	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,595
Saldo Final		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicios de Auditoria														
Movimiento transaccional														
Compra		480	480	480	480	480	480	480	480	480	480	480	480	
IVA por cobrar	12%	58	58	58	58	58	58	58	58	58	58	58	58	
Retención	10.00%	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	
Auditoria por pagar														**total**
Saldo Inicial		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra		490	490	490	490	490	490	490	490	490	490	490	490	5,875
Total por pagar		490	490	490	490	490	490	490	490	490	490	490	490	5,875
Pago		490	490	490	490	490	490	490	490	490	490	490	490	5,875
Saldo Final		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

RESUMEN DE GASTOS OPERACIONALES	**Enero**	**Febrero**	**Marzo**	**Abril**	**Mayo**	**Junio**	**Julio**	**Agosto**	**Septiembre**	**Octubre**	**Noviembre**	**Diciembre**
Provisión cuentas por cobrar	274	286	231	214	183	168	173	159	194	203	193	210
Depreciaciones	316	316	316	316	316	316	396	396	396	396	396	396
Premios e Incentivos	2,084	1,731	1,369	1,431	1,039	1,144	1,125	983	1,476	1,228	1,295	1,438

Publicidad y Mkt	2,084	1,731	1,369	1,431	1,039	1,144	1,125	983	1,476	1,228	1,295	1,438	
Gastos Viáticos	2,084	1,731	1,369	1,431	1,039	1,144	1,125	983	1,476	1,228	1,295	1,438	
Gastos de capacitación	1,042	865	684	716	520	572	563	492	738	614	647	719	
Gasto de mantenimiento	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	
Gasto Combustibles	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	
Servicios básicos	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	
Seguros	5,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Servicios de Auditoria	480	480	480	480	480	480	480	480	480	480	480	480	
													total
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**15,698**	**9,473**	**8,151**	**8,353**	**6,950**	**7,302**	**7,321**	**6,809**	**8,568**	**7,712**	**7,934**	**8,452**	**102,724**

EMPRESA "2L"
MOVIMIENTO DE APORTES POR PAGAR
AÑO 2014

Aportes por pagar	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	**total**
Saldo Inicial			1,328	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	1,328
Provisión			2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	24,020
Total por pagar			3,330	4,003	4,003	4,003	4,003	4,003	4,003	4,003	4,003	4,003	4,003	4,003	25,348
Pagos			1,328	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	23,346
Saldo final		1,328	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	**2,002**

EMPRESA "2L"
MOVIMIENTO DE DÉCIMO TERCERO POR PAGAR
AÑO 2014

Décimo tercer sueldo	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	**total**
Saldo Inicial			-	776	1,552	2,328	3,103	3,879	4,655	5,431	6,207	6,983	7,758	8,534	-
Provisión			776	776	776	776	776	776	776	776	776	776	776	776	9,310
Total por pagar			776	1,552	2,328	3,103	3,879	4,655	5,431	6,207	6,983	7,758	8,534	9,310	9,310
Pagos			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,534	8,534

Saldo final	-	776	1,552	2,328	3,103	3,879	4,655	5,431	6,207	6,983	7,758	8,534	776	**776**

EMPRESA "2L"
MOVIMIENTO DE DÉCIMO CUARTO POR PAGAR
AÑO 2014

Décimo cuarto por pagar	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	total
Saldo Inicial			838	1,404	1,971	2,538	3,104	3,671	4,238	567	1,133	1,700	2,267	2,833	838
Provisión			567	567	567	567	567	567	567	567	567	567	567	567	6,800
Total por pagar			1,404	1,971	2,538	3,104	3,671	4,238	4,804	1,133	1,700	2,267	2,833	3,400	7,638
Pagos			-	-	-	-	-	-	4,238	-	-	-	-	-	4,238
Saldo final		838	1,404	1,971	2,538	3,104	3,671	4,238	567	1,133	1,700	2,267	2,833	3,400	**3,400**

EMPRESA "2L"
MOVIMIENTO DE VACACIONES POR PAGAR
AÑO 2014

Vacaciones	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	total
Saldo Inicial			8,119	8,507	8,895	9,283	9,670	10,058	10,446	10,834	388	776	1,164	1,552	8,119
Provisión			388	388	388	388	388	388	388	388	388	388	388	388	4,655
Total por pagar			8,507	8,895	9,283	9,670	10,058	10,446	10,834	11,222	776	1,164	1,552	1,940	12,774
Pagos			-	-	-	-	-	-	-	10,834	-	-	-	-	10,834
Saldo final		8,119	8,507	8,895	9,283	9,670	10,058	10,446	10,834	388	776	1,164	1,552	1,940	**1,940**

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14
EMPRESA "2L"														

MOVIMIENTO DE CUENTAS POR PAGAR
AÑO 2014

Cuentas por pagar															**total**
Saldo Inicial			346,978	58,937	127,081	246,535	295,194	262,440	207,968	191,152	158,988	155,685	157,683	212,278	346,978
Compras (+IVA)	17,801	16,746	24,390	85,945	136,200	73,049	53,191	81,727	56,233	21,028	78,423	58,231	75,623	51,923	795,965
Total por Pagar			371,368	144,883	263,281	319,584	348,386	344,167	264,201	212,180	237,412	213,916	233,306	264,201	1,142,943
Pagos			312,431	17,801	16,746	24,390	85,945	136,200	73,049	53,191	81,727	56,233	21,028	78,423	957,165
Saldo Final		346,978	58,937	127,081	246,535	295,194	262,440	207,968	191,152	158,988	155,685	157,683	212,278	185,778	**185,778**

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**	
EMPRESA "2L"															
MOVIMIENTO DE IMPUESTO AL VALOR AGREGADO															
AÑO 2014															
Impuesto al valor agregado															**total**
Saldo inicial			-24,233	-4,366	5,071	-4,092	3,618	5,542	3,707	-5,325	2,850	7,758	7,009	5,865	-24,233
IVA Ventas			25,012	20,766	16,423	17,174	12,469	13,728	13,505	11,797	17,707	14,741	15,536	17,254	196,115
IVA Compras			-5,145	-11,330	-20,516	-9,463	-6,928	-10,021	-18,830	-3,623	-9,949	-7,732	-9,671	-7,276	-120,483
Total por pagar			-4,366	5,071	978	3,618	9,160	9,248	-1,618	2,850	10,608	14,768	12,874	15,843	51,398
Pagos			-	-	5,071	-	3,618	5,542	3,707	-	2,850	7,758	7,009	5,865	41,420
Saldo Final		-24,233	-4,366	5,071	-4,092	3,618	5,542	3,707	-5,325	2,850	7,758	7,009	5,865	9,978	9,978

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**	
EMPRESA "2L"															
MOVIMIENTO DE RETENCIONES POR COBRAR															
AÑO 2014															
Retenciones por cobrar															**total**
Saldo Inicial			296	2,380	4,111	5,479	6,615	7,654	8,798	9,923	10,906	12,382	13,610	14,905	296
Retenciones			2,084	1,731	1,369	1,431	1,039	1,144	1,125	983	1,476	1,228	1,295	1,438	16,343
Total retenido			2,380	4,111	5,479	6,910	7,654	8,798	9,923	10,906	12,382	13,610	14,905	16,343	16,639

Pagos			-	-	296	-	-	-	-	-	-	-	-	296
Saldo Final		296	2,380	4,111	5,479	6,615	7,654	8,798	9,923	10,906	12,382	13,610	14,905	16,343	**16,343**

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	
EMPRESA "2L"															
MOVIMIENTO DE RETENCIONES POR PAGAR															
AÑO 2014															
Retenciones por pagar															**total**
Saldo Inicial			1	341	341	292	280	219	255	231	216	277	270	269	1
Retenciones			341	341	292	280	219	255	231	216	277	270	269	279	3,269
Total retenido			342	682	633	572	499	474	486	446	493	547	538	548	3,269
Pagos			1	341	341	292	280	219	255	231	216	277	270	269	2,990
Saldo Final		1	341	341	292	280	219	255	231	216	277	270	269	279	**279**

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	
EMPRESA "2L"															
MOVIMIENTO DE CAJA GENERAL															
AÑO 2014															**total**
Saldo Inicial			23,408	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	23,408
Ingresos															
Cobros a clientes			178,953	180,268	219,820	180,431	154,005	145,646	119,252	126,204	120,850	125,939	155,142	138,923	1,845,433
Cobro de préstamos a personal			253	246	238	231	224	217	211	205	198	192	187	181	2,583
Préstamos a largo plazo			-	-	140,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	140,000
Interés cobrados			-	-	-	312	366	411	237	239	274	271	309	455	2,874
Caja disponible			**202,614**	**200,513**	**380,058**	**200,974**	**174,596**	**166,274**	**139,700**	**146,647**	**141,323**	**146,402**	**175,638**	**159,559**	**2,014,297**
Desembolsos															
Proveedores			312,431	17,801	16,746	24,390	85,945	136,200	73,049	53,191	81,727	56,233	21,028	78,423	957,165
CIF`s			9,383	15,028	10,843	10,989	7,683	8,773	8,186	7,810	10,238	9,608	10,922	10,783	120,245
MOD			7,879	7,879	7,879	7,879	7,879	7,879	7,879	7,879	7,879	7,879	7,879	7,879	94,546

MOI		495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	5,939
Sueldos Gerente		841	841	841	841	841	841	841	841	841	841	841	841	10,096
Aportes por pagar		1,328	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	23,346
Décimo tercero por pagar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,534	8,534
Décimo cuarto por pagar		-	-	-	-	-	-	4,238	-	-	-	-	-	4,238
Vacaciones		-	-	-	-	-	-	-	10,834	-	-	-	-	10,834
Retenciones por pagar		1	341	341	292	280	219	255	231	216	277	270	269	2,990
IVA pagado		-	-	5,071	-	3,618	5,542	3,707	-	2,850	7,758	7,009	5,865	41,420
Impuesto a la renta		-	-	-	14,218	-	-	-	-	-	-	-	-	14,218
Anticipo impuesto a la renta		-	-	-	-	-	4,672	-	4,672	-	-	-	-	9,343
Participación trabajadores		-	-	30,353	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,353
Intereses pagados		878	2,428	964	1,306	1,276	1,245	1,213	1,182	1,150	1,118	1,085	1,053	14,897
Cuentas por pagar relacionadas		7,934	7,537	7,160	6,802	6,462	6,139	5,832	5,540	5,263	5,000	4,750	4,513	72,932
Obligaciones por nómina		1,000												1,000
Pago de dividendos		-	-	-	67,079	-	67,079	-	-	-	-	-	-	134,158
Préstamos a largo plazo		-	-	3,290	3,321	3,352	3,383	3,415	3,447	3,479	3,511	3,544	3,577	34,318
Gastos operativos		10,924	10,501	9,155	8,258	7,989	7,059	7,319	7,111	7,278	8,318	7,732	8,068	99,710
Total desembolsos		**353,092**	**64,853**	**95,138**	**147,872**	**127,822**	**251,526**	**118,430**	**105,234**	**123,417**	**103,041**	**67,556**	**132,301**	**1,690,283**
Caja antes de financiamiento e inversiones		**-150,479**	**135,660**	**284,919**	**53,102**	**46,773**	**-85,252**	**21,270**	**41,413**	**17,906**	**43,361**	**108,081**	**27,258**	**324,015**
Inversiones		-		-188,806	-33,102	-26,773		-1,270	-21,413	-	-23,361	-88,081	-7,258	-390,065
Inversiones liquidadas							105,252			2,094				107,346
Préstamos corto plazo adquiridos		170,479		-	-	-		-	-	-	-	-	-	170,479
Reembolso de préstamos			-115,660	-76,114										-191,774
Saldo Final	**23,408**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**
Política de caja		20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	
Control		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14
EMPRESA "2L"														
PROSICIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES														
AÑO 2014														

Provisión de cuentas incobrables														total
Saldo Inicial		-8,055	-8,329	-8,615	-8,846	-9,061	-9,244	-9,412	-9,584	-9,743	-9,937	-10,140	-10,334	-8,055
Provisión		-274	-286	-231	-214	-183	-168	-173	-159	-194	-203	-193	-210	-2,489
Provisión total		-8,329	-8,615	-8,846	-9,061	-9,244	-9,412	-9,584	-9,743	-9,937	-10,140	-10,334	-10,544	-10,544
Cartera castigada		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final	-8,055	-8,329	-8,615	-8,846	-9,061	-9,244	-9,412	-9,584	-9,743	-9,937	-10,140	-10,334	-10,544	**-10,544**

EMPRESA "2L"
MOVIMIENTO DE DOCUMENTOS POR COBRAR
AÑO 2014

Documentos por cobrar	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	total
Saldo Inicial			17,902	12,421	9,092	6,825	5,795	4,628	4,219	3,983	3,628	4,271	4,181	4,246	17,902
Ventas			6,941	5,763	4,557	4,766	3,460	3,810	3,748	3,274	4,914	4,091	4,311	4,788	54,422
Total a cobrar			24,843	18,184	13,649	11,590	9,255	8,437	7,966	7,257	8,542	8,362	8,492	9,034	72,323
Cobros			12,421	9,092	6,825	5,795	4,628	4,219	3,983	3,628	4,271	4,181	4,246	4,517	67,806
Saldo Final		17,902	12,421	9,092	6,825	5,795	4,628	4,219	3,983	3,628	4,271	4,181	4,246	4,517	**4,517**

EMPRESA "2L"
MOVIMIENTO DE ANTICIPO DE PROVEEDORES
AÑO 2014

Anticipo proveedores	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	total
Saldo Inicial			44,877	44,877	44,877	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44,877
Anticipos			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total a cobrar			44,877	44,877	44,877	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44,877
Cuentas por pagar			-	-	44,877	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44,877
Saldo Final		44,877	44,877	44,877	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

EMPRESA "2L"
MOVIMIENTO DE PRÉSTAMOS AL PERSONAL
AÑO 2014

Préstamos al personal	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	total
Saldo Inicial			8,438	8,185	7,939	7,701	7,470	7,246	7,029	6,818	6,613	6,415	6,223	6,036	8,438
Préstamos			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total a cobrar			8,438	8,185	7,939	7,701	7,470	7,246	7,029	6,818	6,613	6,415	6,223	6,036	8,438
Cobros		0	253	246	238	231	224	217	211	205	198	192	187	181	2,583
Saldo Final		8,438	8,185	7,939	7,701	7,470	7,246	7,029	6,818	6,613	6,415	6,223	6,036	5,855	**5,855**

EMPRESA "2L"
MOVIMIENTO IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR
AÑO 2014

Impuesto a la renta	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	total
Saldo Inicial			37,840	37,840	37,840	37,840	-	-	-	-	-	-	-	-	37,840
Provisiones			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55,611	55,611
Impuesto por pagar			37,840	37,840	37,840	37,840	-	-	-	-	-	-	-	55,611	93,450
Declaración						37,840									37,840
Saldo Final		37,840	37,840	37,840	37,840	-	-	-	-	-	-	-	-	55,611	**55,611**

4,672

EMPRESA "2L"
MOVIMIENTO CRÉDITO TRIBUTARIO
AÑO 2014

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14

Crédito tributario														total
Saldo Inicial		23,326	23,326	23,326	23,326	-	-	4,672	4,672	9,343	9,343	9,343	9,343	23,326
Anticipo año en curso		-	-	-	-	-	4,672		4,672	-	-	-	-	9,343
Retenciones por cobrar					296									296
Crédito tributario		23,326	23,326	23,326	23,621	-	4,672	4,672	9,343	9,343	9,343	9,343	9,343	32,965
Impuesto por pagar					37,840									37,840
Pago					14,218	-	-	-	-	-	-	-	-	14,218
Saldo Final	23,326	23,326	23,326	23,326	-	-	4,672	4,672	9,343	9,343	9,343	9,343	9,343	9,343

EMPRESA "2L"
MOVIMIENTO DE 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES
AÑO 2014

15% Participación trabajadores	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	total
Saldo Inicial			30,353	30,353	30,353	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,353
Provisión			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39,255	39,255
Total a pagar			30,353	30,353	30,353	-	-	-	-	-	-	-	-	39,255	69,607
Pago					30,353										30,353
Saldo Final		30,353	30,353	30,353	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39,255	**39,255**

EMPRESA "2L"
MOVIMIENTO DE OBLIGACIONES FINANCIERAS
AÑO 2014

Obligaciones financieras	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	total
Saldo Inicial			21,295	191,774	76,114	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,295
Prestamos adquiridos			170,479	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	170,479
Total por pagar			191,774	191,774	76,114	-	-	-	-	-	-	-	-	-	191,774
Pagos			-	-115,660	-76,114	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-191,774

Saldo Final	21,295	191,774	76,114	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

EMPRESA "2L"
MOVIMIENTO DE INTERESES POR PAGAR
AÑO 2014

Intereses por pagar	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	**total**
Saldo Inicial			878	2,428	964	1,306	1,276	1,245	1,213	1,182	1,150	1,118	1,085	1,053	878
Interés x deudas		1.266%	2,428	964	1,306	1,276	1,245	1,213	1,182	1,150	1,118	1,085	1,053	1,019	15,039
Total por pagar			3,306	3,392	2,270	2,582	2,520	2,458	2,395	2,332	2,268	2,203	2,138	2,072	15,917
Pagos			878	2,428	964	1,306	1,276	1,245	1,213	1,182	1,150	1,118	1,085	1,053	14,897
Saldo Final		878	2,428	964	1,306	1,276	1,245	1,213	1,182	1,150	1,118	1,085	1,053	1,019	**1,019**

EMPRESA "2L"
MOVIMIENTO DE INVERSIONES TEMPORALES
AÑO 2014

Inversiones temporales	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	**total**
Saldo Inicial			-	-	-	188,806	221,908	248,682	143,430	144,700	166,113	164,019	187,380	275,462	-
Inversiones realizadas			-	-	188,806	33,102	26,773	-	1,270	21,413	-	23,361	88,081	7,258	390,065
Total por cobrar			-	-	188,806	221,908	248,682	248,682	144,700	166,113	166,113	187,380	275,462	282,719	390,065
Inversiones liquidadas			-	-	-	-	-	105,252	-	-	2,094	-	-	-	107,346
Saldo Final		-	-	-	188,806	221,908	248,682	143,430	144,700	166,113	164,019	187,380	275,462	282,719	**282,719**

EMPRESA "2L"
MOVIMIENTO DE INTERESES POR COBRAR

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14

AÑO 2014

Intereses por cobrar														**total**
Saldo Inicial		-	-	-	312	366	411	237	239	274	271	309	455	-
Intereses por inversiones	0.165%	-	-	312	366	411	237	239	274	271	309	455	467	3,340
Total por cobrar		-	-	312	678	777	647	476	513	545	580	764	922	3,340
Cobros		-	-	-	312	366	411	237	239	274	271	309	455	2,874
Saldo Final	-	-	-	312	366	411	237	239	274	271	309	455	467	**467**

EMPRESA "2L"
MOVIMIENTO CUENTAS POR PAGAR EMPRESAS RELACIONADAS
AÑO 2014

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**	
			5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	
Cuentas por pagar empresas relacionadas															**total**
Saldo Inicial			158,672	150,738	143,201	136,041	129,239	122,777	116,638	110,806	105,266	100,003	95,003	90,252	158,672
Préstamos			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total por pagar			158,672	150,738	143,201	136,041	129,239	122,777	116,638	110,806	105,266	100,003	95,003	90,252	158,672
Pagos			7,934	7,537	7,160	6,802	6,462	6,139	5,832	5,540	5,263	5,000	4,750	4,513	72,932
Saldo Final		158,672	150,738	143,201	136,041	129,239	122,777	116,638	110,806	105,266	100,003	95,003	90,252	85,740	**85,740**

EMPRESA "2L"
MOVIMIENTO DE MAQUINARIA Y EQUIPO
AÑO 2014

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**	
Maquinaria y equipo															**total**
Saldo Inicial			279,616	279,616	279,616	279,616	279,616	279,616	279,616	375,490	375,490	375,490	375,490	375,490	279,616
Compras/Liquidación			-	-	-	-	-	-	95,874	-	-	-	-	-	95,874
Activo Total			279,616	279,616	279,616	279,616	279,616	279,616	375,490	375,490	375,490	375,490	375,490	375,490	375,490
Ventas															-

Saldo Final	**279,616**	**279,616**	**279,616**	**279,616**	**279,616**	**279,616**	**279,616**	**375,490**	**375,490**	**375,490**	**375,490**	**375,490**	**375,490**	**375,490**

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	
EMPRESA "2L"															
MOVIMIENTO DE DEPRECIACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO															
AÑO 2014															
Depreciación maquinara y equipo															**total**
Saldo Inicial			-119,978	-122,308	-124,638	-126,968	-129,298	-131,628	-133,959	-137,088	-140,217	-143,346	-146,475	-149,604	-119,978
Gasto depreciación			-2,330	-2,330	-2,330	-2,330	-2,330	-2,330	-3,129	-3,129	-3,129	-3,129	-3,129	-3,129	-32,755
Depreciación total			-122,308	-124,638	-126,968	-129,298	-131,628	-133,959	-137,088	-140,217	-143,346	-146,475	-149,604	-152,733	-152,733
		-													-
Saldo Final		**119,978**	**-122,308**	**-124,638**	**-126,968**	**-129,298**	**-131,628**	**-133,959**	**-137,088**	**-140,217**	**-143,346**	**-146,475**	**-149,604**	**-152,733**	**-152,733**

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	
EMPRESA "2L"															
MOVIMIENTO DE EQUIPOS															
AÑO 2014															
Edificios															**total**
Saldo Inicial			66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091
Compras/Liquidación			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activo Total			66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091
Ventas															-
Saldo Final		**66,091**	**66,091**	**66,091**	**66,091**	**66,091**	**66,091**	**66,091**	**66,091**	**66,091**	**66,091**	**66,091**	**66,091**	**66,091**	**66,091**

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14
EMPRESA "2L"														

MOVIMIENTO DE DEPRECIACIÓN DE EQUIPOS
AÑO 2014

Depreciación de equipos														**total**
Saldo Inicial			-21,066	-21,341	-21,617	-21,892	-22,167	-22,443	-22,718	-22,994	-23,269	-23,544	-23,820	-24,095	-21,066
Gasto depreciación			-275	-275	-275	-275	-275	-275	-275	-275	-275	-275	-275	-275	-3,305
Depreciación total			-21,341	-21,617	-21,892	-22,167	-22,443	-22,718	-22,994	-23,269	-23,544	-23,820	-24,095	-24,370	-24,370
															-
Saldo Final		**-21,066**	**-21,341**	**-21,617**	**-21,892**	**-22,167**	**-22,443**	**-22,718**	**-22,994**	**-23,269**	**-23,544**	**-23,820**	**-24,095**	**-24,370**	**-24,370**

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**	
EMPRESA "2L"															
MOVIMIENTO DE MUEBLES Y ENSERES															
AÑO 2014															
Muebles y enseres															**total**
Saldo Inicial			933	933	933	933	933	933	933	933	933	933	933	933	933
Compras/Liquidación			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activo Total			933	933	933	933	933	933	933	933	933	933	933	933	933
Ventas															-
Saldo Final		933	**933**	**933**	**933**	**933**	**933**	**933**	**933**	**933**	**933**	**933**	**933**	**933**	**933**

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**	
EMPRESA "2L"															
MOVIMIENTO DE DEPRECIACIÓN MUEBLES Y ENSERES															
AÑO 2014															
Depreciación muebles y enseres															**total**
Saldo Inicial			-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933
Gasto depreciación			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación total			-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933
															-

Saldo Final	**-933**	**-933**	**-933**	**-933**	**-933**	**-933**	**-933**	**-933**	**-933**	**-933**	**-933**	**-933**	**-933**	**-933**

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	
EMPRESA "2L"															
MOVIMIENTO DE EQUIPOS DE OFICINA															
AÑO 2014															
Equipos de oficina															**total**
Saldo Inicial			1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329
Compras/Liquidación			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activo Total			1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329
Ventas															-
Saldo Final		**1,329**	**1,329**	**1,329**	**1,329**	**1,329**	**1,329**	**1,329**	**1,329**	**1,329**	**1,329**	**1,329**	**1,329**	**1,329**	**1,329**

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	
EMPRESA "2L"															
MOVIMIENTO DE DEPRECIACIÓN EQUIPOS DE OFICINA															
AÑO 2014															
Depreciación de equipos de oficina															**total**
Saldo Inicial			-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329
Gasto depreciación			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación total			-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329
															-
Saldo Final		**-1,329**	**-1,329**	**-1,329**	**-1,329**	**-1,329**	**-1,329**	**-1,329**	**-1,329**	**-1,329**	**-1,329**	**-1,329**	**-1,329**	**-1,329**	**-1,329**

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14
EMPRESA "2L"														
MOVIMIENTO DE EQUIPOS DE COMPUTO														

AÑO 2014

Equipos de computo														total
Saldo Inicial		4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153
Compras/Liquidación		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activo Total		4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153
Ventas														-
Saldo Final	**4,153**	**4,153**	**4,153**	**4,153**	**4,153**	**4,153**	**4,153**	**4,153**	**4,153**	**4,153**	**4,153**	**4,153**	**4,153**	**4,153**

EMPRESA "2L"
MOVIMIENTO DE DEPRECIACIÓN EQUIPOS DE COMPUTO
AÑO 2014

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	
Depreciación de Equipos de computación															**total**
Saldo Inicial			-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153
Gasto depreciación			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación total			-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153
															-
Saldo Final		**-4,153**	**-4,153**	**-4,153**	**-4,153**	**-4,153**	**-4,153**	**-4,153**	**-4,153**	**-4,153**	**-4,153**	**-4,153**	**-4,153**	**-4,153**	**-4,153**

EMPRESA "2L"
MOVIMIENTO DE VEHÍCULOS
AÑO 2014

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	
Vehículo															**total**
Saldo Inicial			126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354
Compras/Liquidación			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activo Total			126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354
Ventas															-
Saldo Final		**126,354**	**126,354**	**126,354**	**126,354**	**126,354**	**126,354**	**126,354**	**126,354**	**126,354**	**126,354**	**126,354**	**126,354**	**126,354**	**126,354**

EMPRESA "2L"
MOVIMIENTO DE DEPRECIACIÓN DE VEHÍCULOS
AÑO 2014

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	
Depreciación de vehículos															**total**
Saldo Inicial			-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354
Gasto depreciación															-
Depreciación total			-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354
		-													-
Saldo Final		**126,354**	**-126,354**	**-126,354**	**-126,354**	**-126,354**	**-126,354**	**-126,354**	**-126,354**	**-126,354**	**-126,354**	**-126,354**	**-126,354**	**-126,354**	**-126,354**

EMPRESA "2L"
MOVIMIENTO DE TERRENOS
AÑO 2014

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	
Terrenos															**total**
Saldo Inicial			15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000
Compras/Liquidación			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activo Total			15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000
Ventas															-
Saldo Final		**15,000**	**15,000**	**15,000**	**15,000**	**15,000**	**15,000**	**15,000**	**15,000**	**15,000**	**15,000**	**15,000**	**15,000**	**15,000**	**15,000**

EMPRESA "2L"
MOVIMIENTO UTILIDADES RETENIDAS
AÑO 2014

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14

						50%		100%			0%			0%	
Dividendos															**total**
Saldo Inicial			134,158	134,158	134,158	134,158	67,079	67,079	-	-	-	-	-	-	134,158
Utilidades retenidas			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos totales			134,158	134,158	134,158	134,158	67,079	67,079	-	-	-	-	-	-	134,158
Pagos			-	-	-	67,079	-	67,079	-	-	-	-	-	-	134,158
Saldo Final		**134,158**	**134,158**	**134,158**	**134,158**	**67,079**	**67,079**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

		nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**	
EMPRESA "2L"																
MOVIMIENTO DE PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO																
AÑO 2014																
																total
Préstamos	140,000.00															
Plazo	36	meses														
Interés	0.9%															
Pago	-$4,596.51															
Saldo Inicial				-	-	-	136,710	133,389	130,037	126,654	123,239	119,793	116,314	112,803	109,259	-
Préstamos adquiridos				-	-	140,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	140,000
Total por pagar				-	-	140,000	136,710	133,389	130,037	126,654	123,239	119,793	116,314	112,803	109,259	140,000
Pagos de capital				-	-	3,290	3,321	3,352	3,383	3,415	3,447	3,479	3,511	3,544	3,577	34,318
Saldo Final			**-**	**-**	**-**	**136,710**	**133,389**	**130,037**	**126,654**	**123,239**	**119,793**	**116,314**	**112,803**	**109,259**	**105,682**	**105,682**

		nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**	
EMPRESA "2L"																
BALANCE GENERAL PRESUPUESTADO																
AÑO 2014																
																total
ACTIVO																
Actico corriente	**817,546.18**			**682,651**	**666,834**	**829,856**	**800,225**	**781,120**	**671,651**	**561,663**	**535,104**	**566,508**	**595,925**	**674,152**	**678,404**	**678,404**
Caja- Bancos	23,407.77			20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000
Cuentas por cobrar	270,380.00			328,273	343,424	277,787	257,241	219,745	201,491	207,400	190,673	232,973	243,483	231,981	252,392	252,392

Provisión cuentas por cobrar	-8,054.99	-8,329	-8,615	-8,846	-9,061	-9,244	-9,412	-9,584	-9,743	-9,937	-10,140	-10,334	-10,544	-10,544
Inversiones por cobrar	-	-	-	188,806	221,908	248,682	143,430	144,700	166,113	164,019	187,380	275,462	282,719	282,719
Intereses por cobrar	-	-	-	312	366	411	237	239	274	271	309	455	467	467
Documentos por cobrar	17,901.68	12,421	9,092	6,825	5,795	4,628	4,219	3,983	3,628	4,271	4,181	4,246	4,517	4,517
Anticipo Proveedores	44,876.54	44,877	44,877	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos al personal	8,438.19	8,185	7,939	7,701	7,470	7,246	7,029	6,818	6,613	6,415	6,223	6,036	5,855	5,855
Crédito tributario/anticipo	23,325.55	23,326	23,326	23,326	-	-	4,672	4,672	9,343	9,343	9,343	9,343	9,343	9,343
Retenciones fuente por cobrar	295.73	2,380	4,111	5,479	6,615	7,654	8,798	9,923	10,906	12,382	13,610	14,905	16,343	16,343
2% Salida de divisas	56,965.74	-												-
Crédito tributario IVA	24,233.25	4,366	-	4,092	-	-	-	5,325	-	-	-	-	-	-
Inventario materia prima	135,501.67	102,012	82,546	67,175	64,317	63,698	81,117	85,009	55,478	64,669	58,407	59,710	41,852	41,852
Inv. Producto terminado	83,304.26	22,853	23,303	16,611	23,448	22,498	29,265	20,444	27,026	16,004	19,684	26,586	26,618	26,618
Inv. No fabricado	24,797.97	10,114	4,659	108,417	89,952	83,631	68,633	62,735	54,791	46,098	43,444	35,762	28,842	28,842
Importaciones en transito	112,172.82	112,173	112,173	112,173	112,173	112,173	112,173	-	-	-	-	-	-	-
Activo Fijo	**219,663.19**	**217,058**	**214,452**	**211,847**	**209,241**	**206,636**	**204,030**	**296,500**	**293,095**	**289,691**	**286,286**	**282,882**	**279,478**	**279,478**
Maquinaria y equipo	279,616.29	279,616	279,616	279,616	279,616	279,616	279,616	375,490	375,490	375,490	375,490	375,490	375,490	375,490
Edificios	66,091.05	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091
Muebles y enseres	932.85	933	933	933	933	933	933	933	933	933	933	933	933	933
Equipo de oficina	1,328.83	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329
Equipo de computo	4,153.00	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153
Vehículos	126,354.34	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354
Depreciación														-
Dep. Maquinaria y equipo	-119,977.81	-122,308	-124,638	-126,968	-129,298	-131,628	-133,959	-137,088	-140,217	-143,346	-146,475	-149,604	-152,733	-152,733
Dep. Edificios	-21,065.93	-21,341	-21,617	-21,892	-22,167	-22,443	-22,718	-22,994	-23,269	-23,544	-23,820	-24,095	-24,370	-24,370
Dep. Muebles y enseres	-932.85	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933	-933
Dep. Equipo de oficina	-1,328.83	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329	-1,329
Dep. Equipo de computo	-4,153.41	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153	-4,153
Dep. Vehículos	-126,354.34	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354	-126,354
Terrenos	15,000.00	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000
TOTAL ACTIVO	**1,037,209.37**	**899,709**	**881,286**	**1,041,703**	**1,009,466**	**987,756**	**875,681**	**858,162**	**828,199**	**856,199**	**882,211**	**957,034**	**957,881**	**957,881**
PASIVOS														
Pasivos corrientes	**624,906.83**	**508,272**	**457,610**	**459,424**	**468,916**	**432,214**	**371,784**	**342,816**	**298,432**	**297,848**	**295,127**	**345,702**	**407,223**	**407,223**
Proveedores	346,977.98	58,937	127,081	246,535	295,194	262,440	207,968	191,152	158,988	155,685	157,683	212,278	185,778	185,778
Gastos por pagar		5,565	4,621	3,654	3,821	2,774	3,054	3,005	2,625	3,940	3,280	3,457	3,839	3,839
Obligaciones Financieras	21,295.18	191,774	76,114	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Interés por pagar	877.56		2,428	964	1,306	1,276	1,245	1,213	1,182	1,150	1,118	1,085	1,053	1,019	1,019
Obligaciones por nomina	1,000.00		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Décimo tercero	-		776	1,552	2,328	3,103	3,879	4,655	5,431	6,207	6,983	7,758	8,534	776	776
Décimo cuarto por pagar	837.56		1,404	1,971	2,538	3,104	3,671	4,238	567	1,133	1,700	2,267	2,833	3,400	3,400
Vacaciones por pagar	8,118.75		8,507	8,895	9,283	9,670	10,058	10,446	10,834	388	776	1,164	1,552	1,940	1,940
IVA por pagar	-		-	5,071	-	3,618	5,542	3,707	-	2,850	7,758	7,009	5,865	9,978	9,978
Retenciones por pagar	0.60		341	341	292	280	219	255	231	216	277	270	269	279	279
Cuentas por pagar relacionadas	158,671.56		150,738	143,201	136,041	129,239	122,777	116,638	110,806	105,266	100,003	95,003	90,252	85,740	85,740
Documentos por pagar	17,607.42		17,607	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607
Aportes patronales por pagar	1,328.12		2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002
15% trabajadores por pagar	30,352.57		30,353	30,353	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39,255	39,255
Imp. Renta por pagar	37,839.53		37,840	37,840	37,840	-	-	-	-	-	-	-	-	55,611	55,611
Pasivos no corrientes			**-**	**-**	**136,710**	**133,389**	**130,037**	**126,654**	**123,239**	**119,793**	**116,314**	**112,803**	**109,259**	**105,682**	**105,682**
Préstamos a largo plazo			-	-	136,710	133,389	130,037	126,654	123,239	119,793	116,314	112,803	109,259	105,682	105,682
Total pasivos	**624,906.83**		**508,272**	**457,610**	**596,134**	**602,305**	**562,252**	**498,438**	**466,055**	**418,224**	**414,162**	**407,930**	**454,961**	**512,905**	**512,905**
PATRIMONIO	**412,302.54**														
Capital social	278,144.20		278,144	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144
Utilidades retenidas	-		134,158	134,158	134,158	67,079	67,079	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad o pérdida del ejercicio	134,158.34		-20,866	11,374	33,266	61,938	80,281	99,099	113,963	131,830	163,893	196,137	223,929	166,832	166,832
TOTAL PATRIMONIO		**-**	**391,437**	**423,676**	**445,569**	**407,162**	**425,504**	**377,243**	**392,107**	**409,975**	**442,037**	**474,281**	**502,074**	**444,976**	**444,976**
Total pasivo + Patrimonio	1,037,209.37		**899,709**	**881,286**	**1,041,703**	**1,009,466**	**987,756**	**875,681**	**858,162**	**828,199**	**856,199**	**882,211**	**957,034**	**957,881**	**957,881**
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

	nov-13	**dic-13**	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**	
EMPRESA "2L"															
ESTADO DE RESULTADOS PROSUPUESTADO															
AÑO 2014															
															total
Ventas	208,437.00		208,437	173,054	136,861	143,114	103,911	114,400	112,545	98,308	147,561	122,846	129,464	143,787	1,634,288

Costo de ventas	150,682.42		152,095	125,546	97,010	100,899	74,353	82,738	81,062	70,699	101,573	78,552	88,749	93,637	1,146,912
Utilidad bruta	57,754.58		56,342	47,507	39,850	42,215	29,558	31,662	31,484	27,610	45,988	44,294	40,715	50,151	487,376
															-
Gastos operacionales	17,074.85		15,698	9,473	8,151	8,353	6,950	7,302	7,321	6,809	8,568	7,712	7,934	8,452	102,724
Gastos administrativos			1,159	1,159	1,159	1,159	1,159	1,159	1,159	1,159	1,159	1,159	1,159	1,159	
Gastos financieros/por importación	57,922.64		57,923	3,673	7,653	3,122	2,273	3,407	7,197	899	3,351	2,403	3,232	2,219	97,351
Gastos financieros			2,428	964	1,306	1,276	1,245	1,213	1,182	1,150	1,118	1,085	1,053	1,019	15,039
Ingresos financieros			-	-	312	366	411	237	239	274	271	309	455	467	3,340
															-
Utilidad antes de impuestos	-17,242.91	-	-20,866	32,239	21,893	28,672	18,343	18,818	14,864	17,868	32,063	32,244	27,792	37,768	261,697
														15% Trabajadores	39,255
														Base imponible	222,443
														25% Imp. Renta	55,611
														Utilidad del ejercicio	166,832

	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	
EMPRESA "2L"															
ESTADO DE FLUJO DE CAJA PRESUPUESTADO MÉTODO INDIRECTO															
AÑO 2014															
FLUJO DE CAJA															
Flujos de efectivo por actividades de operación															
Cobros en efectivo a clientes			178,953	180,268	219,820	180,431	154,005	145,646	119,252	126,204	120,850	125,939	155,142	138,923	1,845,433
Pagos en efectivo a proveedores y empleados															
Proveedores			312,431	17,801	16,746	24,390	85,945	136,200	73,049	53,191	81,727	56,233	21,028	78,423	957,165
Gasto Operacional			10,924	10,501	9,155	8,258	7,989	7,059	7,319	7,111	7,278	8,318	7,732	8,068	99,710

CIF`s	9,383	15,028	10,843	10,989	7,683	8,773	8,186	7,810	10,238	9,608	10,922	10,783	120,245
MOD	7,879	7,879	7,879	7,879	7,879	7,879	7,879	7,879	7,879	7,879	7,879	7,879	94,546
MOI	495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	5,939
Sueldos Gerente	841	841	841	841	841	841	841	841	841	841	841	841	10,096
Aportes por pagar	1,328	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	23,346
Décimo tercero por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,534	8,534
Décimo cuarto por pagar	-	-	-	-	-	-	4,238	-	-	-	-	-	4,238
Obligaciones por nómina	1,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,000
Vacaciones	-	-	-	-	-	-	-	10,834	-	-	-	-	10,834
Retenciones por pagar	1	341	341	292	280	219	255	231	216	277	270	269	2,990
IVA pagado	-	-	5,071	-	3,618	5,542	3,707	-	2,850	7,758	7,009	5,865	41,420
Anticipo impuesto a la renta	-	-	-	-	-	4,672	-	4,672	-	-	-	-	9,343
Pago de dividendos	-	-	-	67,079	-	67,079	-	-	-	-	-	-	134,158
Impuesto a la renta	-	-	-	14,218	-	-	-	-	-	-	-	-	14,218
Participación trabajadores	-	-	30,353	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,353
													-
Efectivo neto de las actividades de operación	**-165,329**	**125,380**	**136,095**	**43,989**	**37,272**	**-95,113**	**11,283**	**31,138**	**7,325**	**32,527**	**96,965**	**15,764**	**277,297**
Flujo de efectivo por actividades de inversión													
Inversiones realizadas	-	-	-188,806	-33,102	-26,773	-	-1,270	-21,413	-	-23,361	-88,081	-7,258	-390,065
Inversiones liquidadas	-	-	-	-	-	105,252	-	-	2,094	-	-	-	107,346
Intereses cobrados	-	-	-	312	366	411	237	239	274	271	309	455	2,874
Compras de activos													-
Cobros a empleados	253	246	238	231	224	217	211	205	198	192	187	181	2,583
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	**253**	**246**	**-188,568**	**-32,560**	**-26,183**	**105,880**	**-823**	**-20,970**	**2,567**	**-22,898**	**-87,585**	**-6,622**	**-277,262**
Flujo de efectivo por actividades de financiación													
Obligaciones adquiridas con Inst. financieras	170,479	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	170,479
Reembolsos de préstamos	-7,934	-123,197	-86,564	-10,123	-9,814	-9,522	-9,247	-8,987	-8,742	-8,511	-8,294	-8,090	-299,024
Préstamos de largo plazo	-	-	140,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	140,000
Intereses pagados	-878	-2,428	-964	-1,306	-1,276	-1,245	-1,213	-1,182	-1,150	-1,118	-1,085	-1,053	-14,897
													-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	**161,668**	**-125,626**	**52,472**	**-11,429**	**-11,089**	**-10,767**	**-10,460**	**-10,169**	**-9,892**	**-9,629**	**-9,379**	**-9,142**	**-3,442**
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	**-3,408**	**-**	**0**	**-**	**-0**	**-0**	**-**	**-**	**-0**	**0**	**-**	**0**	-3,408
													-
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del año	23,408	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	23,408
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**	**20,000**

EMPRESA "2L"
ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVO
(expresado en dólares)

	Balance 2014												total
ACTIVOS	**ene-14**	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**	
Corrientes													
Caja y bancos	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000
Inversiones Temporales	-	-	188,806	221,908	248,682	143,430	144,700	166,113	164,019	187,380	275,462	282,719	282,719
Cuentas por cobrar	328,273	343,424	277,787	257,241	219,745	201,491	207,400	190,673	232,973	243,483	231,981	252,392	252,392
Cuentas por cobrar empleados	8,185	7,939	7,701	7,470	7,246	7,029	6,818	6,613	6,415	6,223	6,036	5,855	5,855
Cuentas por Cobrar Marcia Ochoa													-
Documentos por Efectivizar	12,421	9,092	6,825	5,795	4,628	4,219	3,983	3,628	4,271	4,181	4,246	4,517	4,517
Crédito tributario renta	25,706	27,436	28,805	6,615	7,654	13,469	14,595	20,250	21,725	22,954	24,248	25,686	25,686
Crédito tributario IVA	4,366	-	4,092	-	-	-	5,325	-	-	-	-	-	-
Anticipos a Proveedores	44,877	44,877	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-)Menos Provisión para cuenta Incobrables	-8,329	-8,615	-8,846	-9,061	-9,244	-9,412	-9,584	-9,743	-9,937	-10,140	-10,334	-10,544	-10,544
Inventario de Materias Primas	102,012	82,546	67,175	64,317	63,698	81,117	85,009	55,478	64,669	58,407	59,710	41,852	41,852
inventario de Insumos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inventario de Productos Terminados(fab)	22,853	23,303	16,611	23,448	22,498	29,265	20,444	27,026	16,004	19,684	26,586	26,618	26,618
Inventario de Productos Terminados/Mercadería	10,114	4,659	108,417	89,952	83,631	68,633	62,735	54,791	46,098	43,444	35,762	28,842	28,842
Importaciones en transito	112,173	112,173	112,173	112,173	112,173	112,173	-	-	-	-	-	-	-
Intereses por cobrar	-	-	312	366	411	237	239	274	271	309	455	467	467
Total Activo Corriente	682,651	666,834	829,856	800,225	781,120	671,651	561,663	535,104	566,508	595,925	674,152	678,404	678,404
Propiedad Planta y Equipo													
Terrenos	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000
Inmuebles	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091	66,091
Muebles y enseres	933	933	933	933	933	933	933	933	933	933	933	933	933
Maquinaria y Equipo	280,945	280,945	280,945	280,945	280,945	280,945	376,819	376,819	376,819	376,819	376,819	376,819	376,819
Equipo de Computo	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153	4,153
Vehículos	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354	126,354
(-) Depreciación acumulada	-276,419	-279,024	-281,630	-284,235	-286,841	-289,446	-292,851	-296,255	-299,660	-303,064	-306,469	-309,873	-309,873
Total Propiedad Planta Y equipo	217,058	214,452	211,847	209,241	206,636	204,030	296,500	293,095	289,691	286,286	282,882	279,478	279,478

Otros Activos No corrientes													
Total activos	**899,709**	**881,286**	**1,041,703**	**1,009,466**	**987,756**	**875,681**	**858,162**	**828,199**	**856,199**	**882,211**	**957,034**	**957,881**	**957,881**
Pasivos													
Pasivo Corriente													
Proveedores	58,937	127,081	246,535	295,194	262,440	207,968	191,152	158,988	155,685	157,683	212,278	185,778	185,778
Gastos por pagar	5,565	4,621	3,654	3,821	2,774	3,054	3,005	2,625	3,940	3,280	3,457	3,839	3,839
Documentos por Pagar	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607	17,607
Deudas Bancarias	191,774	76,114	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones fiscales	341	5,411	292	3,899	5,761	3,962	231	3,066	8,035	7,279	6,134	10,257	10,257
Obligaciones con el IESS	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002	2,002
Cuentas por pagar relacionadas	150,738	143,201	136,041	129,239	122,777	116,638	110,806	105,266	100,003	95,003	90,252	85,740	85,740
Provisiones sociales	10,687	12,417	14,148	15,878	17,608	19,339	16,832	7,728	9,458	11,189	12,919	6,115	6,115
Obligaciones por nómina	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Participación trabajadores por pagar	30,353	30,353	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39,255	39,255
Impuesto a la renta por Pagar	37,840	37,840	37,840	-	-	-	-	-	-	-	-	55,611	55,611
Intereses por pagar	2,428	964	1,306	1,276	1,245	1,213	1,182	1,150	1,118	1,085	1,053	1,019	1,019
Total Pasivo Corriente	**508,272**	**457,610**	**459,424**	**468,916**	**432,214**	**371,784**	**342,816**	**298,432**	**297,848**	**295,127**	**345,702**	**407,223**	**407,223**
Pasivo a Largo Plazo	**-**	**-**	**136,710**	**133,389**	**130,037**	**126,654**	**123,239**	**119,793**	**116,314**	**112,803**	**109,259**	**105,682**	105,682
Deudas bancarias	-	-	136,710	133,389	130,037	126,654	123,239	119,793	116,314	112,803	109,259	105,682	105,682
Total Pasivos	**508,272**	**457,610**	**596,134**	**602,305**	**562,252**	**498,438**	**466,055**	**418,224**	**414,162**	**407,930**	**454,961**	**512,905**	**512,905**
PATRIMONIO													
Patrimonio de los propietarios	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144	278,144
Utilidad o perdida ejercicio anterior	134,158	134,158	134,158	67,079	67,079	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad o pérdida del presente ejercicio	-20,866	11,374	33,266	61,938	80,281	99,099	113,963	131,830	163,893	196,137	223,929	166,832	166,832
													-
Total Patrimonio	**391,437**	**423,676**	**445,569**	**407,162**	**425,504**	**377,243**	**392,107**	**409,975**	**442,037**	**474,281**	**502,074**	**444,976**	**444,976**
Total Pasivo más Patrimonio	**899,709**	**881,286**	**1,041,703**	**1,009,466**	**987,756**	**875,681**	**858,162**	**828,199**	**856,199**	**882,211**	**957,034**	**957,881**	**957,881**

ANÁLISIS

Evolución de las NOF	253,980.38	173,164.71	69,453.24	-2,771.52	-11,948.33	44,264.44	74,146.40	70,558.80	104,641.21	113,417.59	52,988.96	74,201.00
Evolución de las FM	174,379	209,224	370,432	331,310	348,906	299,867	218,846	236,672	268,660	300,798	328,451	271,181
FM frente a las NOF	**-79,601**	**36,059**	**300,979**	**334,081**	**360,854**	**255,603**	**144,700**	**166,113**	**164,019**	**187,380**	**275,462**	**196,980**

	ene-14	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**
Activos corrientes totales	682,651	666,834	829,856	800,225	781,120	671,651	561,663	535,104	566,508	595,925	674,152	678,404
Inversiones Temporales	-	-	188,806	221,908	248,682	143,430	144,700	166,113	164,019	187,380	275,462	282,719
Importaciones en transito	112,173	112,173	112,173	112,173	112,173	112,173	-	-	-	-	-	-
Total Pasivo Corriente	508,272	457,610	459,424	468,916	432,214	371,784	342,816	298,432	297,848	295,127	345,702	407,223
Deudas Bancarias	191,774	76,114	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	150,738	143,201	136,041	129,239	122,777	116,638	110,806	105,266	100,003	95,003	90,252	85,740
Necesidades de fondeo	404,718	316,366	205,494	126,467	110,829	160,903	184,953	175,825	204,644	208,420	143,241	74,201

	ene-14	**feb-14**	**mar-14**	**abr-14**	**may-14**	**jun-14**	**jul-14**	**ago-14**	**sep-14**	**oct-14**	**nov-14**	**dic-14**
Pasivo a Largo Plazo	-	-	136,710	133,389	130,037	126,654	123,239	119,793	116,314	112,803	109,259	105,682
Total Patrimonio	391,437	423,676	445,569	407,162	425,504	377,243	392,107	409,975	442,037	474,281	502,074	444,976
Inmovilizado neto	217,058	214,452	211,847	209,241	206,636	204,030	296,500	293,095	289,691	286,286	282,882	279,478
Fondo de maniobra	**174,379**	**209,224**	**370,432**	**331,310**	**348,906**	**299,867**	**218,846**	**236,672**	**268,660**	**300,798**	**328,451**	**271,181**
Necesidades de fondeo	404,718	316,366	205,494	126,467	110,829	160,903	184,953	175,825	204,644	208,420	143,241	74,201

DUPONT CON PROMEDIOS

MARGEN NETO	**0.10**

Utilidad neta	166,832.11
Ventas netas	1,634,287.76

RSA	**0.18**
MARGEN NETO	0.10
ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES	1.78

ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES	1.78
Ventas netas	1,634,287.76
Activo total promedio	919,607.31

RSA	**0.39**
RSA	0.18
MSC	2.15

MSC	2.15
Activo total promedio	919,607.31
Patrimonio total promedio	428,003.42

DUPONT CON SALDOS DE DICIEMBRE

CON FINANCIAMIENTO

MARGEN NETO	**0.10**
Utilidad neta	166,832.11
Ventas netas	1,634,287.76

RSA	**0.17**
MARGEN NETO	0.10
ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES	1.71

ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES	1.71
Ventas netas	1,634,287.76
Activo total diciembre	957,881.12

RSA	**0.37**
RSA	0.17
MSC	2.15

MSC	2.15
Activo total diciembre	957,881.12
Patrimonio total promedio	444,976.31

					Saldos promedio	Saldo diciembre
Índices de liquidez	**2010**	**2011**	**2012**	**2013**	**2014**	**2014**
Razón Circulante	1.32	1.80	1.23	1.31	1.72	1.67
Prueba ácida	1.01	1.27	1.18	0.92	1.35	1.43

					Saldos promedio	Saldo diciembre
Índices de operación	**2010**	**2011**	**2012**	**2013**	**2014**	**2014**
Rotación de inventarios	9.91	5.55	49.23	6.44	7.92	11.79
Periodo promedio de inventario	36.32	64.83	7.31	55.87	45.45	30.54
Rotación de Cuentas por Cobrar	6.08	6.35	3.51	7.45	6.42	6.36
Periodo Promedio de cobro	59.24	56.65	102.67	48.33	56.07	56.59
Rotación de Cuentas por Pagar	5.51	3.17	7.33	4.52	5.57	5.64
Periodo Promedio de Pago	65.30	113.53	49.13	79.58	64.63	63.84
Rotación de activo Fijo	5.25	9.03	24.15	9.78	6.56	5.85
Rotación de Activos Totales	2.03	2.24	2.53	2.07	1.78	1.71

					Saldos promedio	Saldo diciembre
	2010	**2011**	**2012**	**2013**	**2014**	**2014**
PMME	96	121	110	104	102	87

PMMF	30	8	61	25	37	23

					Saldos promedio	Saldo diciembre
Índices de endeudamiento	**2010**	**2011**	**2012**	**2013**	**2014**	**2014**
Razón de endeudamiento	46%	42%	73%	60%	0.53	0.54
Pasivo Largo plazo sobre capital	3%	0%	0%	0%	0.24	24%
Razón Pasivo Largo plazo sobre Activo	2%	0%	0%	0%	0.11	11%
Razón de cobertura de interés	8	6	81	57		

					Saldos promedio	Saldo diciembre
Índices de rentabilidad	**2010**	**2011**	**2012**	**2013**	**2014**	**2014**
Margen de utilidad	1.31%	1.16%	5.78%	6.25%	0.10	0.10
Margen bruto de Utilidad	33.53%	45.62%	33.50%	26.91%	0.30	0.30
Retorno sobre la Inversión (RSI)	3%	3%	15%	12.93%	0.18	17%
Rendimiento sobre el capital	4.9%	4.5%	54.1%	32.5%	0.39	37%

					Saldos promedio	Saldo diciembre
Dupont	**2010**	**2011**	**2012**	**2013**	**2014**	**2014**
Rotación de activos	2.03	2.24	2.53	2.07	1.78	1.71
Apalancamiento	1.84	1.72	3.70	2.52	2.15	2.15
Margen de utilidad	1.31%	1.16%	5.78%	6.25%	0.10	0.10
RSC	**4.9%**	**4.5%**	**54.1%**	**32.5%**	39%	37%

Anexo No. 10: Tasas de interés

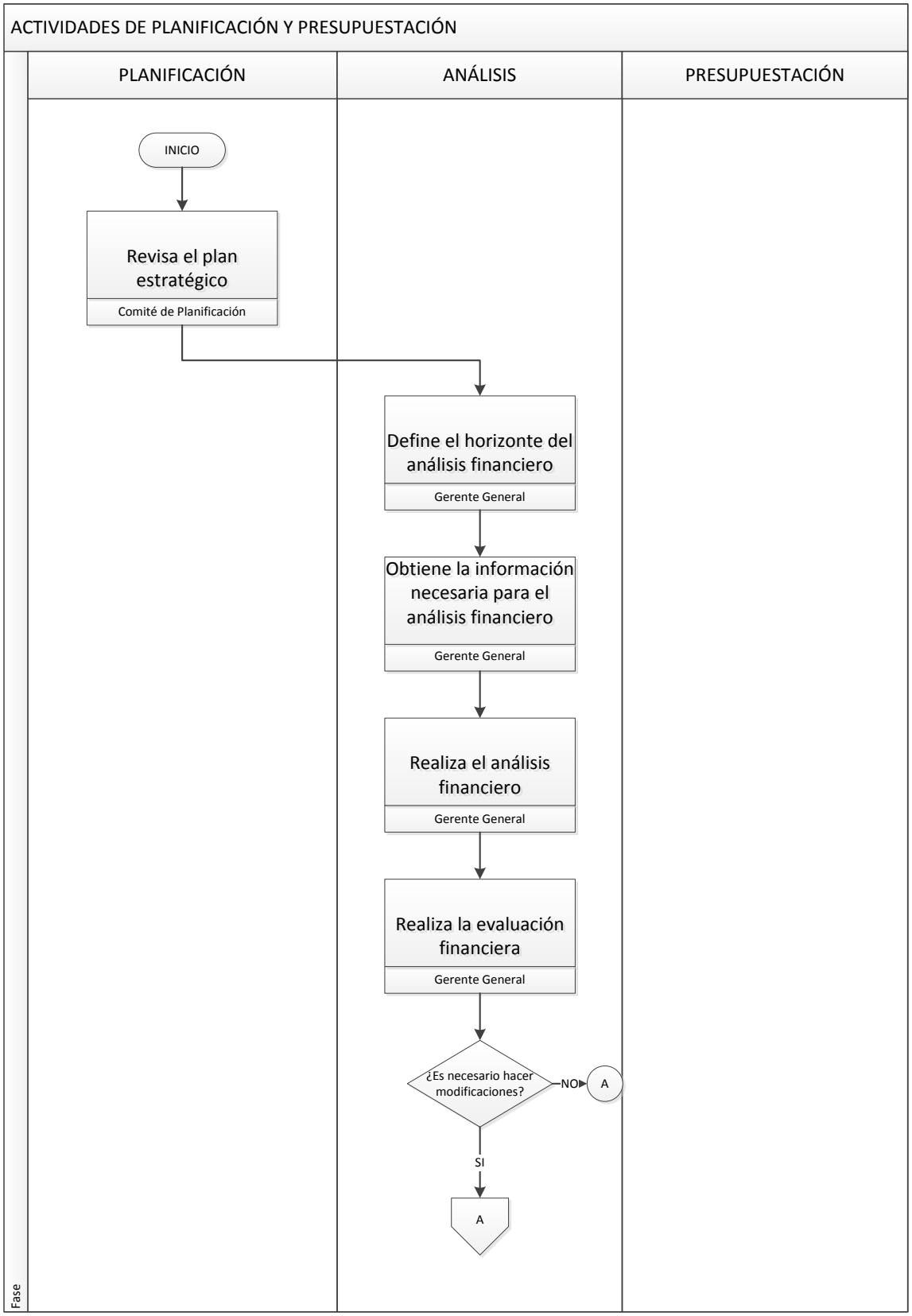
TARIFARIO BANCO PICHINCHA
Actualizado al 1 de marzo de 2013

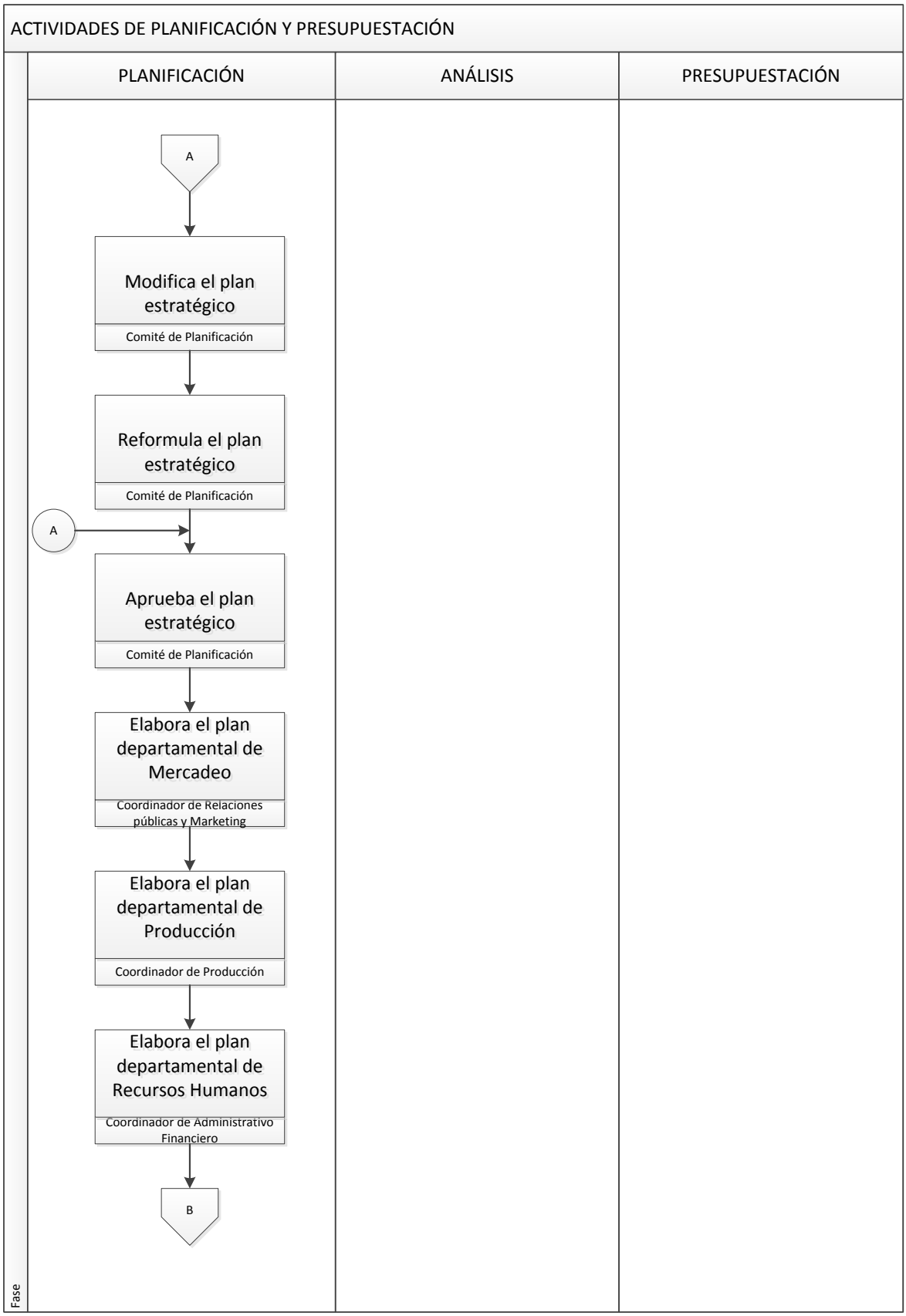
1.1 TASAS DE INTERES		Tasa Nominal				Tasa Efectiva
		COMERCIAL	CONSUMO	VIVIENDA	MICROEMPRESA	
		TASA FIJA / TASA VARIABLE	TASA FIJA / TASA VARIABLE	TASA FIJA / TASA VARIABLE	TASA FIJA / TASA VARIABLE	
DE LA ENTIDAD	Crédito Dinamico (2)		15.18%			16.28%
	Crédito Preciso (1)(2) (A)		15.18%			16.28%
	Crédito Autoseguro 1 (A)		15.15%			16.25%
	Préstamo Preferencial Diners PPD (A) (2) **		15.12%			16.21%
	Crédito Productivo (2)(4) (A)					11.83%
	De $22,000 a $200,000	11.20%				11.79%
	De $220,001 a $1,000,000	9.74%				10.19%
	De $1,100,001 en adelante	8.92%				9.29%
	Crédito Linea Abierta (garantia hipotecaria) (A) (2)		15.15%			16.25%
	Crédito Habitar (1) (A) (2)			10.75%		11.30%
	Crédito para adquisición de terrenos(hasta 5 años) (2)		15.15%			16.25%
	Crédito Multihipoteca (2) (A)		15.20%			16.30%
	Crédito Compatriota(2)			10.75%		11.30%
	Credifé en base a monto por rangos (A) (2)					
	De $300 a $1000				26.90%	30.48%
	De $1001 a $3.000				26.90%	30.48%
	De $3.300 a $5.000				24.50%	27.45%
	De $5.001 a $10.000				23.90%	26.70%
	De $10.500 a $20.000				22.50%	24.97%
	PLAN DE PAGOS					
	Tablas de Amortización	X	X	X	X	
	Operación a término	X				
SOBREGIROS (3)	Ocasional	15.10%	15.10%		15.10%	16.30%
	Contratado	15.10%	15.10%		15.10%	16.30%
TASA EN MORA	Fecha de aplicación	Desde la fecha de vencimiento de la obligación hasta el día de pago				
	% ADICIONAL DE INTERÉS	Se aplicará un recargo de hasta 0.1 veces a la tasa vigente de cada crédito al momento del vencimiento (para crédito con tasa fija) y 1.1 veces la tasa vigente de cada crédito al momento del vencimiento (para crédito con tasa reajustable)				
	GASTOS DE COBRANZAS Base de aplicación	Se aplica en función de la tabla de gestión de cobranza extrajudicial. Tabla consultar en www.pichincha.com				

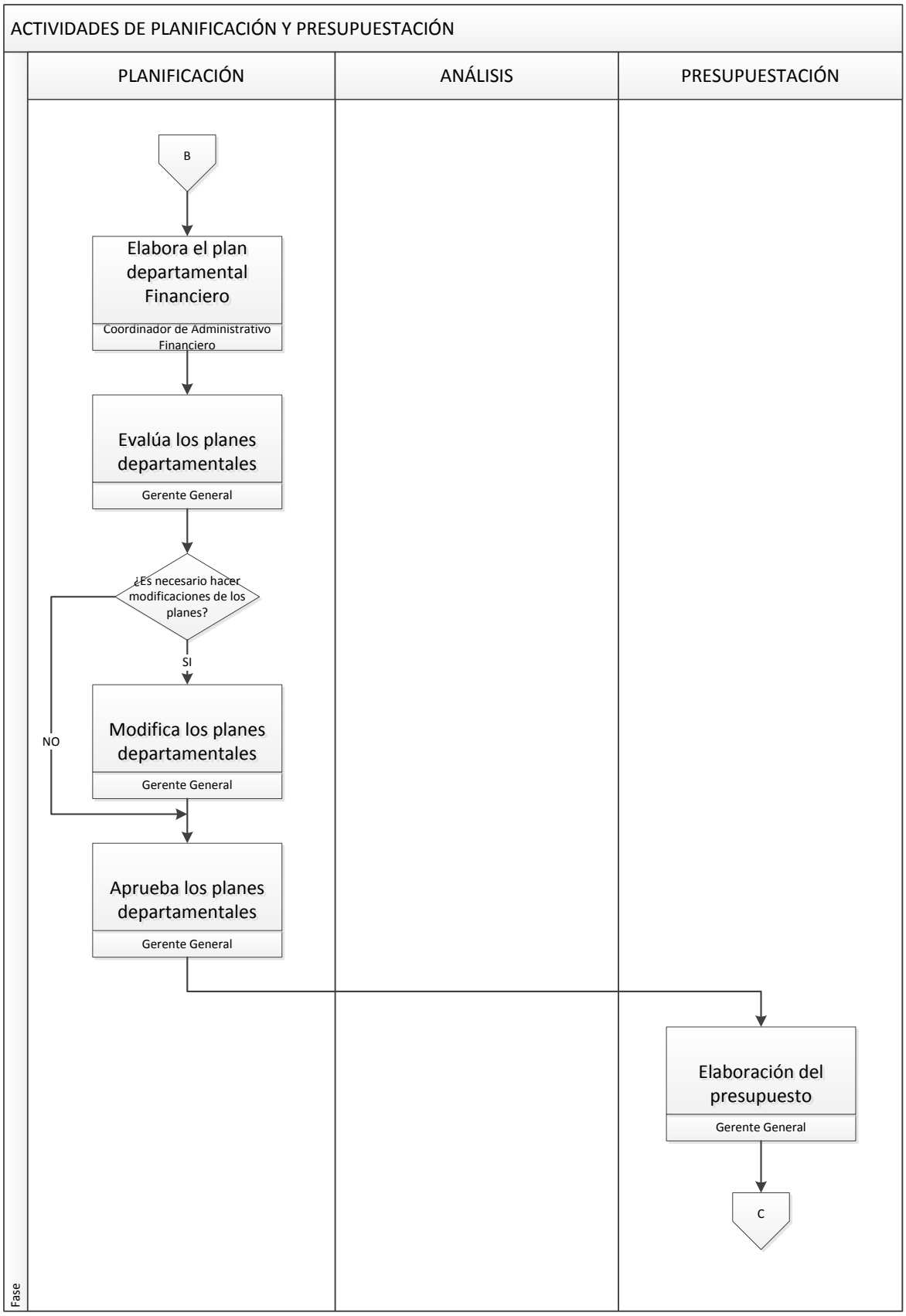
3.1 TASAS DE INTERÉS

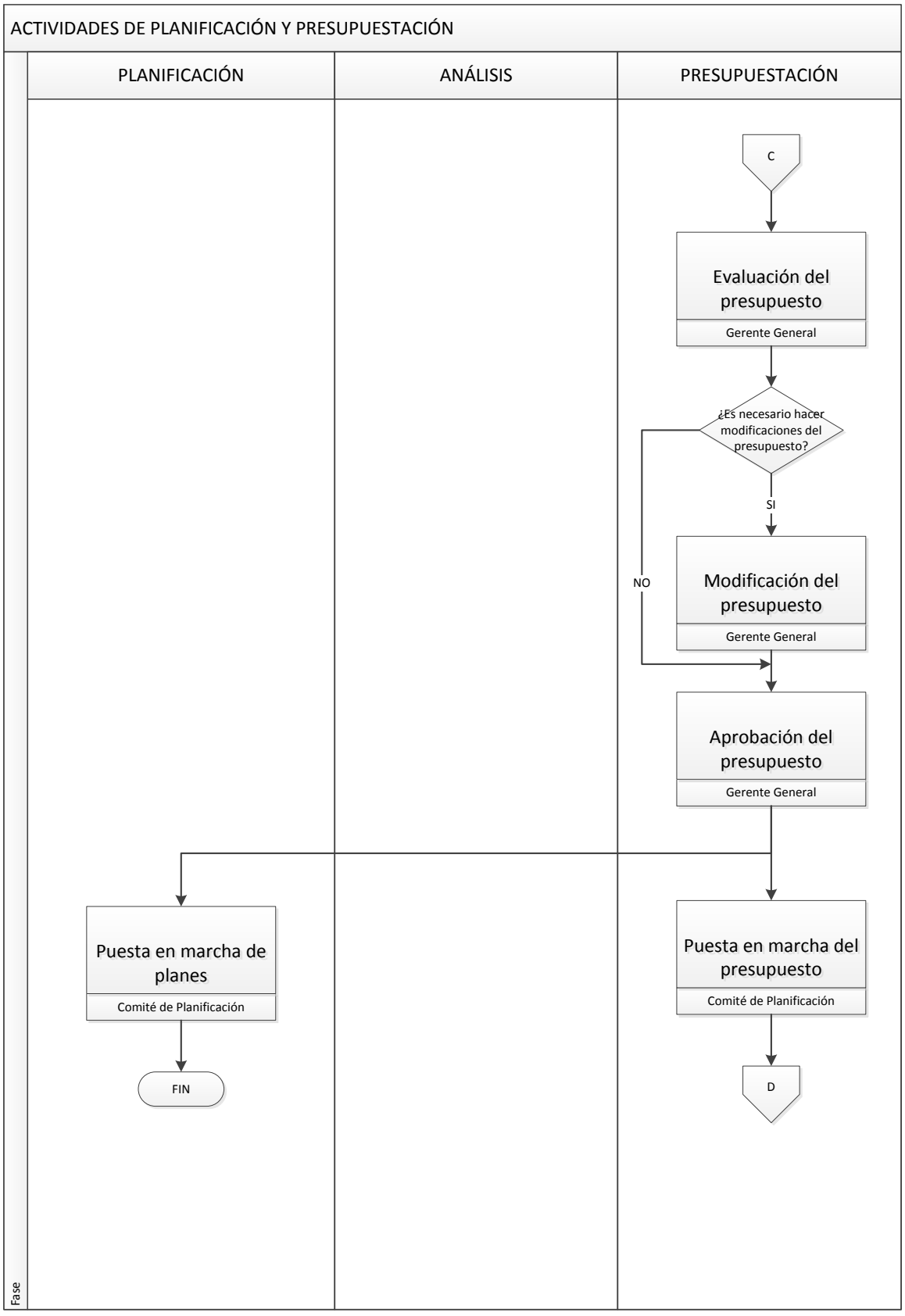
PÓLIZAS DE ACUMULACIÓN Y CERTIFICADOS							
PLAZO	De 500 a 4,999.99	De 5,000 a 9,999.99	De 10,000 a 49,999.99	De 50,000 a 99,999.99	De 100,000 a 199,999.99	De 200,000 a 499,999.99	De 500,000 en adelante
De 30 a 59 días	1.75%	2.00%	2.00%	2.25%	2.50%	2.75%	3.00%
De 60 a 89 días	2.00%	2.25%	2.25%	2.50%	2.75%	3.00%	3.25%
De 90 a 119 días	2.75%	3.00%	3.00%	3.25%	3.50%	3.75%	3.75%
De 120 a 179 días	3.25%	3.75%	4.00%	4.00%	4.25%	4.50%	4.75%
De 180 a 269 días	3.45%	4.00%	4.25%	4.50%	4.75%	5.00%	5.25%
De 270 a 364 días	3.75%	4.25%	4.50%	5.00%	5.25%	5.50%	5.75%
De 365 a 720 días	3.75%	4.25%	4.50%	5.00%	5.25%	5.50%	5.75%
De 721 días o más	3.75%	4.25%	4.50%	5.00%	5.25%	5.50%	5.75%

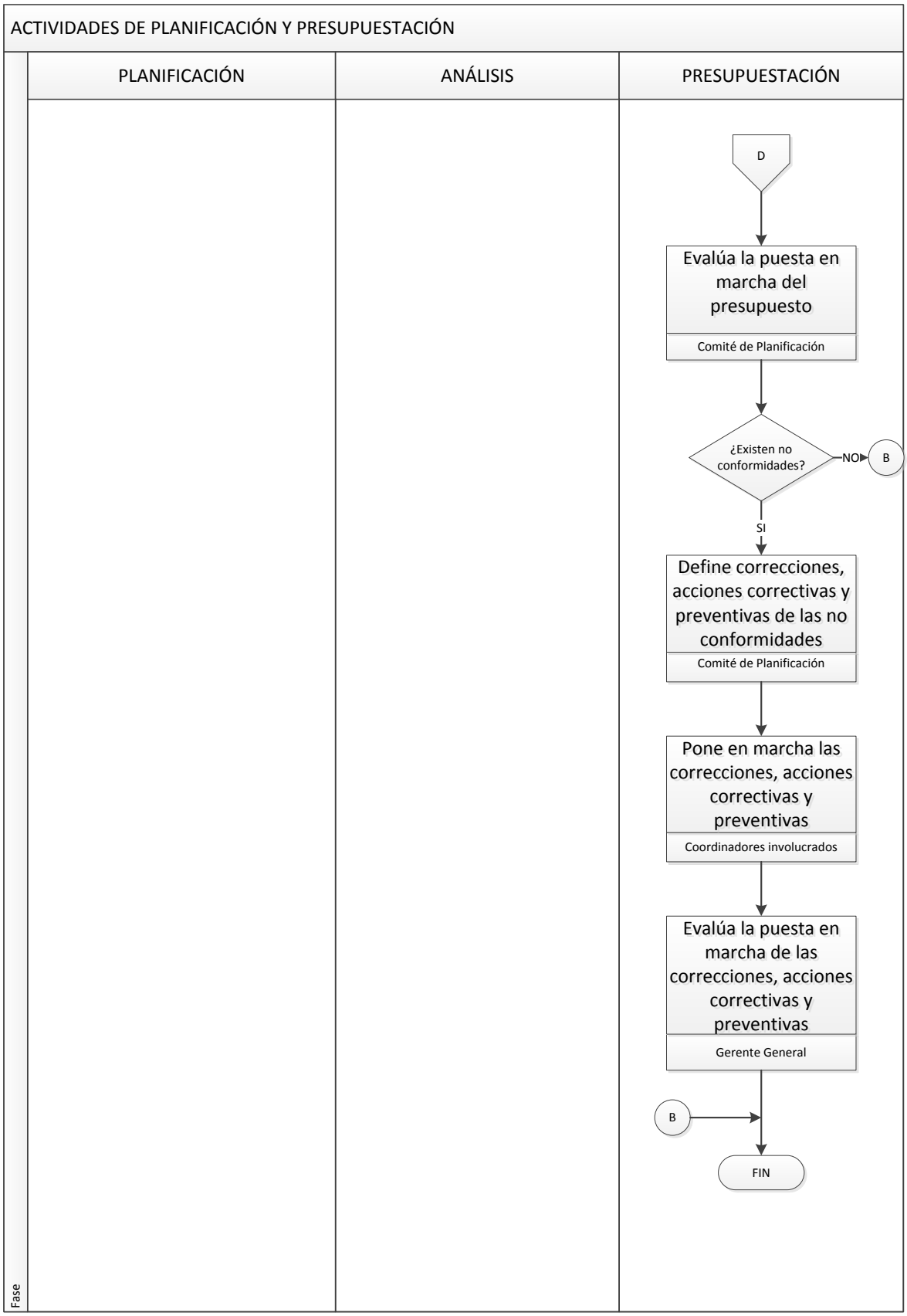
Anexo No. 11: Flujograma de planificación financiera




ACTIVIDADES DE PLANIFICACIÓN Y PRESUPUESTACIÓN
PLANIFICACIÓN
ANÁLISIS
PRESUPUESTACIÓN
A
Modifica el plan estratégico
Comité de Planificación
Reformula el plan estratégico
Comité de Planificación
A
Aprueba el plan estratégico
Comité de Planificación
Elabora el plan departamental de Mercadeo
Coordinador de Relaciones públicas y Marketing
Elabora el plan departamental de Producción
Coordinador de Producción
Elabora el plan departamental de Recursos Humanos
Coordinador de Administrativo Financiero
B
Fase


ACTIVIDADES DE PLANIFICACIÓN Y PRESUPUESTACIÓN
PLANIFICACIÓN
ANÁLISIS
PRESUPUESTACIÓN
B
Elabora el plan departamental Financiero
Coordinador de Administrativo Financiero
Evalúa los planes departamentales
Gerente General
¿Es necesario hacer modificaciones de los planes?
SI
NO
Modifica los planes departamentales
Gerente General
Aprueba los planes departamentales
Gerente General
Elaboración del presupuesto
Gerente General
C
Fase


ACTIVIDADES DE PLANIFICACIÓN Y PRESUPUESTACIÓN
PLANIFICACIÓN
ANÁLISIS
PRESUPUESTACIÓN
Fase
C
Evaluación del presupuesto
Gerente General
¿Es necesario hacer modificaciones del presupuesto?
SI
NO
Modificación del presupuesto
Gerente General
Aprobación del presupuesto
Gerente General
Puesta en marcha de planes
Comité de Planificación
FIN
Puesta en marcha del presupuesto
Comité de Planificación
D


ACTIVIDADES DE PLANIFICACIÓN Y PRESUPUESTACIÓN
PLANIFICACIÓN
ANÁLISIS
PRESUPUESTACIÓN
Fase
D
Evalúa la puesta en marcha del presupuesto
Comité de Planificación
¿Existen no conformidades?
NO
B
SI
Define correcciones, acciones correctivas y preventivas de las no conformidades
Comité de Planificación
Pone en marcha las correcciones, acciones correctivas y preventivas
Coordinadores involucrados
Evalúa la puesta en marcha de las correcciones, acciones correctivas y preventivas
Gerente General
B
FIN

Anexo No. 12: Reportes

Familia/producto/servicio

MES	HISTÓRICO				REAL		PRESUPUESTADO		VARIACIONES			
	PERIODO	20X0-2	**PERIODO**	20X0-1	**PERIODO**	20X0-1	**PERIODO**	**PERIODO**	**PERIODO**	20X0	**PERIODO**	20X0
	CANTIDAD	**% PERIODO**	**CANTIDAD**	**% PERIODO**	**CANTIDAD**	**VALOR**	**CANTIDAD**	**VALOR**	**VAR. CANT.**	**VAR. %**	**VAR. VALOR**	**VAR. %**
Enero	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(9)	(11)	(12)	(13)	(14)
Febrero												
Marzo												
Abril												
Mayo												
Junio												
Julio												
Agosto												
Septiembre												
Octubre												
Noviembre												
Diciembre												
VENTAS TOTALES												

Código del reporte	**VN 01**											
Metodología de elaboración de reporte												
Numerales	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**9**	**11**	**12**	**13**	**14**
Información y cálculos	Unidades vendidas el periodo	=1/total unidades del periodo	Unidades vendidas el periodo	=1/total unidades del periodo	Unidades vendidas el periodo	Valor de unidades vendidas	Unidades presupuestadas	Valor de venta presupuestado	=5-7	=11/7	=6-9	=13/9

REPORTE MENSUAL DE VENTAS TOTALES																		
PERIODO 20X0																		
MES	**VENTAS REALES**	**COMPOSICIÓN DE LAS VENTAS**														**VENTAS PRESUPUESTADAS**		
		Producto 1		**Producto 2**		**Producto 3**		**Producto 4**		**Producto 5**		**Producto 6**		**Producto N**				
		Valor	**%**	**Valor**	**%**	**Valor**	**%**	**Valor**	**%**	**Valor**	**%**	**Valor**	**%**	**Valor**	**%**	**Valor**	**Var. Valor**	**Var. %**
Enero	(1)	(2)	(3)													(4)	(5)	(6)
Febrero																		
Marzo																		
Abril																		
Mayo																		
Junio																		
Julio																		
Agosto																		
Septiembre																		
Octubre																		
Noviembre																		
Diciembre																		
VENTAS TOTALES POR AÑO																		

Código del reporte		**VN 02**				
Metodología de elaboración de reporte						
Numerales	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**
Información y cálculos	Ventas reales totales del mes en dólares	ventas reales por cada producto en dólares	=2/1	Ventas totales presupuestadas en dólares	=1-4	=5/4

MES	VENTAS TOTALES	VENTAS AL CONTADO		VENTAS A CRÉDITO							
				15 Días		30 días		45 días		60 días	
		Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
Enero	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)
Febrero											
Marzo											
Abril											
Mayo											
Junio											
Julio											
Agosto											
Septiembre											
Octubre											
Noviembre											
Diciembre											
VENTAS TOTALES POR AÑO											

Código del reporte	**VN 03**										
Metodología de elaboración de reporte											
Numerales	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**	**9**	**10**	**11**
Información y cálculos	Ventas reales totales del mes en dólares	Ventas reales con cobro inmediato	=2/1	Ventas reales con cobro a 15 días	=4/1	Ventas reales con cobro a 30 días	=6/1	Ventas reales con cobro a 45 días	=8/1	Ventas reales con cobro a 60 días	=9/1

Mes	Cobros					Cobros de Saldos cuentas	Cobros de contado	Cobros totales	Variación	
	Presupuestado	Real								
		Clientes A	Clientes B	Clientes C	Clientes D				Valor	Var. %
Enero	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
Febrero										
Marzo										
Abril										
Mayo										
Junio										
Julio										
Agosto										
Septiembre										
Octubre										
Noviembre										
Diciembre										
Cobros totales										

Código del reporte	**CO 01**									
Metodología de elaboración de reporte										
Numerales	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**	**9**	**10**
Información y cálculos	Cobros presupuestados	Cobros realizados a clientes A	Cobros realizados a clientes B	Cobros realizados a clientes C	Cobros realizados a clientes D	Cobros realizados a los saldos de cuentas por cobrar de meses anteriores	Cobros al contado de ventas del mes	=6+7	=8-1	=9/1

	Desembolsos		Variación	
	Real	**Presupuestado**	**Valor**	**Var. %**
Egreso 1	(1)	(2)	(3)	(4)
Egreso 2				
Egreso 3				
Egreso 4				
Egreso 5				
Egreso 6				
Egreso 7				
Egreso n…				
Egresos totales				

Código del reporte		**EG 01**		
Metodología de elaboración de reporte				
Numerales	**1**	**2**	**3**	**4**
Información y cálculos	Egresos reales causados	Egreso presupuestado	=1-2	=3/2

Producto	**(1)**
Mes	**(2)**

MATERIA PRIMA	**USO DE MATERIA PRIMA**				**UNIDADES PRODUCIDAS**				**UNIDADES VENDIDAS**			
	Real usada	**Presupuestada**	**Variación**	**Var. %**	**Reales**	**Presupuestadas**	**Variación**	**Var. %**	**Reales**	**Presupuestadas**	**Variación**	**Var. %**
Materia prima 1	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	(14)
Materia prima 2												
Materia prima 3												
Materia prima n...												

Código del reporte	**MT 01**													
Metodología de elaboración de reporte														
Numerales	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**	**9**	**10**	**11**	**12**	**13**	**14**
Información y cálculos	Nombre del producto terminado	Mes en curso	Cantidad de materia prima usada en la elaboración de ese producto	Cantidad de materia prima presupuestada para la elaboración de ese producto	=3-4	=5/4	Unidades producidas en el periodo	Unidades de producción presupuestadas	=7-8	=9/8	Unidades reales vendidas en ese periodo	Unidades vendidas presupuestadas	=11-12	=13/12

Producto	(1)
Mes	(2)

CIF´s	**UNIDADES PRODUCIDAS**			**UNIDADES PRESUPUESTADAS**			**VARIACIONES**					
	Valor de CIF´s	**Unidades Reales**	**Estándar real**	**Valor de CIF´s**	**Unidades**	**Estándar presupuestada**	**Var. Valor**		**Var. Unidades**		**Var. Estándar**	
							Valor	**%**	**Unidades**	**%**	**Estándar**	**%**
CIF´s 1	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	(14)
CIF´s 2												
CIF´s 3												
CIF´s n…												

Código del reporte	**CIF 01**													
Metodología de elaboración de reporte														
Numerales	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**	**9**	**10**	**11**	**12**	**13**	**14**
Información y cálculos	Nombre del producto terminado	Mes en curso	Valor CIF´s reales	Unidades producidas reales	=3/4	Valor CIF´s presupuestado	Unidades de producción presupuestadas	=6/7	=3-6	=9/6	=4-7	=11/7	=5-8	=13/8

MES	MANO DE OBRA PRESUPUESTADA		MANO DE OBRA REAL		VARIACIONES			
	Horas	Costo	Horas	Costo	Var. Horas	Var. %	Var. Costo	Var. %
Enero	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Febrero								
Marzo								
Abril								
Mayo								
Junio								
Julio								
Agosto								
Septiembre								
Octubre								
Noviembre								
Diciembre								
HORAS TOTALES								

Código del reporte	**MO 01**							
Metodología de elaboración de reporte								
Numerales	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**
Información y cálculos	Horas presupuestadas	Costo mensual de horas presupuestadas	Horas trabajadas	Costo de horas trabajadas	=3-1	=5/1	=4-2	=7/2

		COMPRAS MENSUALES							
		Material 1		Material 2		Material 3		Material n…	
		Cantidad	Valor	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
MES	Presupuestado	(1)	(2)						
	Real	(3)	(4)						
	Variación	(5)	(6)						
	Variación								
TOTALES	Presupuestado								
	Real								
	Variación								

Código del reporte		COM 01				
Metodología de elaboración de reporte						
Numerales	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**
Información y cálculos	Compras de materia prima presupuestada	Valor de compra presupuestado	Cantidad real adquirida	Valor de compras reales	=3-1	=4-2

Mes	(1)			
GASTOS	**Real**	**Presupuestado**	**Valor**	
	Valor	**Valor**	**Valor**	**% Variación**
Gasto 1	(2)	(3)	(4)	(5)
Gasto 2				
Gasto 3				
Gasto 4				
Total Gastos				

Código del reporte	**GTO 01**				
Metodología de elaboración de reporte					
Numerales	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**
Información y cálculos	Mes en curso	Valor real correspondiente al gasto	Valor presupuestado para el gasto	=2-3	=4/3

Anexo No. 13: Cronograma para presentación y revisión de reportes

	Periodo de revisión		
Código de reporte	**Semanal**	**Quincenal**	**Mensual**
VN 01			X
VN 02			X
VN 03		X	
CO 01	X		
EG 01	X		X
MT 01	X		X
CIF 01	X		X
MO 01			X
COM 01			X
GTO 01	X		X

Anexo No. 14: Cronograma de planificación financiera

	Enero		Febrero		Marzo		Abril		Mayo		Junio		Julio		Agosto		Septiembre		Octubre		Noviembre		Diciembre	
Revisar del plan estratégico																								
Definir de horizonte de análisis																								
Obtener información para análisis																								
Realizar análisis financiero																								
Realizar evaluación financiera																								
Modificar plan estratégico																								
Reformular plan estratégico																								
Aprobar el plan estratégico																								
Elaborar planes departamentales																								
Evaluar planes departamentales																								
Modificar planes departamentales																								
Aprobar planes departamentales																								
Elaborar presupuestos																								
Evaluar la elaboración de presupuestos																								
Modificar el presupuesto																								
Aprobar el presupuesto																								
Puesta en marcha del presupuesto																								
Evaluación presupuestaria																								
Medidas correctivas																								