



**UNIVERSIDAD DEL AZUAY**

**FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACION  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR**

**PLANIFICACION PRESUPUESTARIA PARA LA EMPRESA  
“DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA.”**

**TESIS PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TITULO DE:  
INGENIERIA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**AUTORES: MA. DOLORES AVILA MATUTE**

**VERONICA FERNANDA MIÑO VERDEZOTO**

**DIRECTOR: ECO. BLADIMIR PROAÑO**

**CUENCA – ECUADOR**

**2011**

# **AGRADECIMIENTO**

Un agradecimiento muy especial al Dr. José Verdezoto, gerente de la Distribuidora José Verdezoto Cía. Ltda. por el apoyo brindado para la elaboración de esta tesis.

Agradecemos inmensamente al Eco. Bladimir Proaño, persona que nos colaboró mucho en este trabajo con sus conocimientos y su respaldo profesional.

A todas nuestras familias por el respaldo y aliento brindado en todo momento sobre todo en los momentos tan difíciles que nos tocaron vivir durante este periodo.

## INDICE

### Contenido

Agradecimiento.....	i
Indice .....	ii
Resumen .....	iii
Abstract .....	iv
Introducción .....	1
<b>CAPITULO I .....</b>	<b>2</b>
Marco Teórico .....	3
<b>PRESUPUESTOS .....</b>	<b>3</b>
Definición .....	
Funciones .....	3
Importancia .....	4
Objetivos.....	5
Clasificación.....	5
Principios de la presupuestación.....	9
Motivos del fracaso de la presupuestación.....	10
Calendario Presupuestario.....	11
Organización del Presupuesto.....	12
Técnicas Presupuestarias.....	12
Presupuesto Maestro Concepto.....	14
Beneficios del Presupuesto Maestro.....	15
<b>CAPITULO 2 .....</b>	<b>17</b>
<b>LA EMPRESA.....</b>	<b>17</b>
Distribuidora José Verdezoto Cía. Ltda.....	17
Antecedentes de la Empresa.....	18
Situación Actual de la Empresa.....	19
Misión y Visión.....	19
Objetivos de la Empresa.....	20
Estructura Organizacional.....	21
Estados Financieros Históricos.....	22
Año 2007.....	23
Año 2008.....	32
Año 2009 .....	43

<b>CAPITULO III.....</b>	<b>53</b>
<b>APLICACIÓN PRESUPUESTARIA.....</b>	<b>53</b>
<b>PRESUPUESTO MAESTRO.....</b>	<b>53</b>
Presupuesto Operativo.....	53
Presupuesto Financiero (Apalancamiento).....	54
Presupuesto de Ventas.....	57
Ventas Brutas .....	57
Descuentos y Devolución en Ventas.....	63
Ventas Netas.....	68
Presupuesto de Compras.....	73
Compras Brutas.....	73
Descuentos y Devoluciones en Compras.....	78
Compras Netas.....	83
Administración de Inventarios.....	87
EOQ (Sistema de Administración de Inventarios).....	87
Presupuesto de Gasto de Ventas.....	91
Presupuesto de Gastos Administrativos.....	99
Presupuesto de Flujo de Efectivo.....	107
Proyección de los Estados Financieros.....	113
Estados Financieros año 2010.....	114
Estados Financieros Año 2011.....	118
CAPITULO IV.....	121
Informe el estudio.....	130
Conclusiones.....	121
Recomendaciones.....	124
Bibliografía.....	125
Anexos.....	127

# RESUMEN

El presente trabajo tiene como tema la Elaboración de la Planificación Presupuestaria para la Distribuidora José Verdezoto Cía. Ltda.

Se lo realizo como objetivo principal de incentivar a la Administración de la empresa a utilizar herramientas financieras como son los Presupuestos y el Análisis Financiero como una forma de toma de decisiones.

El análisis y la elaboración se los realizo con datos entregados por la empresa como son los Balances: General y de Pérdidas y Ganancias de los últimos tres años de funcionamiento, realizando un análisis de tipo estadístico y con un análisis financiero de dichos años para poder obtener la tendencia del negocio y poder comparar con el año para el que se pretende presupuestar o proyectar.

De la manera como fue elaborada esta planificación, ésta puede ser utilizada para cualquier tipo de negocio, principalmente para los de tipo Farmacéutico.

## ABSTRACT

The current research study is called: The Creation of a Budget Plan for Jose Verdezoto Cia. Ltda. Distributor.

The main goal was to motivate the company's Administration to use financial tools such as Budgets and Financial Analysis for decision making.

The analysis and application were performed with the data provided by the company, which are the Profit and Loss Statements of the last three years. A statistical analysis and a financial analysis of these years were carried out in order to obtain the business' development and compare it with the year that the budget is projected for.

This plan can be used for any type of business from the way it was programmed, especially for pharmaceutical businesses.



UNIVERSIDAD DEL  
AZUAY  
DPTO. IDIOMAS



Translation by,

Diana Lee Rodas

# INTRODUCCION.

La Distribuidora José Verdezoto, es una empresa dedicada a la comercialización de medicamentos que cubren las demandas de sus clientes; al ser una empresa que tiene algunos años de trayectoria tuvo un crecimiento acelerado en los últimos años por lo que se ha visto necesario realizar una planificación financiera que pueda dar soporte a las decisiones empresariales que se tomen, de modo que se pueda cumplir los objetivos planificados que cubran las aspiraciones de los propietarios, empleados y clientes de esta institución.

Este trabajo será una herramienta muy importante para la empresa, un soporte para tomar decisiones que permitan alcanzar los objetivos, por medio de este trabajo también se tendrá una guía de cómo se deberá realizar las planificaciones ahora y a futuro en base a los estudios de los balances y estado de resultados de años anteriores, de manera que los ejecutivos puedan realizarla sin ningún problema y se puede tomar medidas y correcciones a su debido tiempo a favor de las metas previstas.

El presente trabajo se ha enfocado en presupuestar los estados financieros, tanto el Balance General como el Estado de Resultados, puesto que las ventas y compras es donde se centraliza el ingreso y egreso de dinero. Se ha asignado de igual manera un espacio para la planificación de gastos operativos con el fin de reducir los mismos y aumentar la utilidad, sin dejar de lado la importancia del manejo de los inventarios para lo que se propone implementar un sistema que permita establecer los mínimos y máximo que se debe tener en unidades en las bodegas de los 5 productos más importantes para la venta, para evitar el almacenamiento aglomerado de productos de baja rotación.

Este trabajo será un gran aporte para la Distribuidora, pues planifica los rubros más representativos de ingresos y egresos de la empresa, al tener controlados estos dos rubros se tendrá las rentabilidades deseadas y se podrá alcanzar las metas previstas.

# CAPITULO I

## 1. Marco Teórico

### **1.1.PRESUPUESTOS**

1.1.1. Definición

1.1.2. Funciones

1.1.3. Importancia

1.1.4. Objetivos

1.1.5. Clasificación

1.1.5.1.1. Según La flexibilidad

1.1.5.1.2. Según el periodo de Tiempo

1.1.5.1.3. Según el campo de aplicación en la Empresa

1.1.5.1.4. Financieros

1.1.5.1.5. Según el sector de la economía

1.1.6. Principios de la presupuestación

1.1.7. Motivos del fracaso de la presupuestación

1.1.8. Calendario Presupuestario

1.1.9. Organización del Presupuesto

1.1.10. Técnicas Presupuestarias.

1.1.11. Presupuesto Maestro Concepto

1.1.12. Beneficios del Presupuesto Maestro

## **1.1PRESUPUESTOS**

### **1.1.1 DEFINICION**

El presupuesto es un instrumento administrativo de asignación debida de capital, costos e ingresos necesarios en una organización, así como la adecuada utilización de los recursos disponibles conforme a las necesidades de cada uno de los departamentos.

También sirve para la determinación de metas que sean comparables a través del tiempo, regulando así las actividades de las diferentes unidades de la organización y de esta manera, evitar costos innecesarios y la mala utilización de recursos.

Además permite a la administración saber el desarrollo de la empresa, por medio de la igualación de los hechos y cifras reales con los hechos y cifras presupuestadas o proyectadas para poder tomar decisiones que permitan corregir o mejorar el desempeño organizacional.

Entonces, un presupuesto para cualquier persona, empresa o gobierno, es un plan de acción de gasto para un período futuro, generalmente de un año, a partir de los ingresos disponibles.

### **1.1.2 FUNCIONES**

La primordial función de los presupuestos se refiere al Control financiero de la empresa. El control presupuestario es el proceso de revelar qué es lo que se está haciendo, comparando los resultados con los datos presupuestados, para verificar los logros o corregir las diferencias.

Es una herramienta que nos permite apoyar la elaboración de planes y fijación de metas de inversión, finanzas, ventas producción, costos y resultados; y ayuda a viabilizar el control de resultados.

Los presupuestos logran desempeñar roles preventivos como correctivos dentro de la organización.

- Planificar

Establecer metas

Establecer pasos

Seleccionar cursos de acción

Seleccionar recursos

- Coordinar

Asignar recursos

Asignar responsables, correlacionar metas, plazos y cursos de acción.

- Controlar

Comparar lo previsto con lo real

Analizar desvíos

Retroalimentación

### **1.1.3 IMPORTANCIA**

Son útiles en la mayoría de las organizaciones como: en las compañías de negocios, en las agencias gubernamentales, en las multinacionales, conglomerados y pequeñas empresas.

Los presupuestos son importantes porque:

- \* Ayudan a minimizar el riesgo en las operaciones de la empresa.
- \* Se mantiene el plan de operaciones de la compañía en unos límites razonables.
- \* Sirven como dispositivos para el estudio de políticas y estrategias de la compañía y gobernarlas hacia lo que realmente se busca.

- \* Facilitan que los órganos de la organización cuantifiquen en términos financieros, los heterogéneos elementos de un plan total de acción.
- \* Las partidas del presupuesto se usan como guías durante la ejecución de programas de personal en un determinado periodo de tiempo, y sirven como norma de comparación una vez que se hayan completado los planes y programas.
- \* Los procedimientos inducen a los especialistas de asesoría a pensar en las necesidades totales de la compañía, y a dedicarse a planear de modo que puedan asignarse a los varios componentes y alternativas la importancia necesaria.
- \* Los presupuestos sirven como medios de comunicación entre unidades a determinado nivel y verticalmente entre ejecutivos de un nivel a otro. Una red de estimaciones presupuestarias se filtran hacia arriba a través de niveles sucesivos para su posterior análisis.
- \* Los vacíos, duplicaciones o sobre posiciones pueden ser detectadas y tratadas al momento en que los gerentes observan su comportamiento en relación con el desenvolvimiento del presupuesto.

#### **1.1.4 OBJETIVOS**

Los objetivos principales del presupuesto son los siguientes:

1. Planear total y sistemáticamente todas las acciones que la empresa debe desarrollar en un periodo determinado.
2. Controlar y calcular los resultados cuantitativos, cualitativos y, establecer responsabilidades en las diferentes dependencias de la compañía para lograr el cumplimiento de los fines previstos.
3. Coordinar los diversos centros de costo para que de esta manera se asegure la marcha de la compañía en forma integral.
4. Planear los resultados de la organización en dinero y volúmenes.
5. Controlar el manejo de ingresos y egresos de la empresa.
6. Lograr los resultados de las operaciones periódicas.

#### **1.1.5 CLASIFICACION DE LOS PRESUPUESTOS**

Los presupuestos se pueden clasificar desde diversos puntos de vista a saber:

1. Según la flexibilidad: Como su nombre lo dice, son presupuestos que pueden o no ceder a las influencias de factores internos y externos de la empresa.
2. Según el periodo de tiempo que cubren: Son presupuestos que se los determina de acuerdo al lapso de tiempo en el cual se van a desarrollar.
3. Según el campo de aplicabilidad de la empresa: Se los determina de acuerdo a las funciones y departamentos que tiene cada empresa.
4. Según el sector en el cual se utilicen: Se refiere al sector al cual esta dedicado la empresa.

#### **1.1.5.1.1 Según la flexibilidad**

- **Rígidos, estáticos, fijos o asignados**

Son aquellos que se realizan para un solo nivel de actividad y no permiten realizar cambios necesarios por la variación que ocurre en la realidad. Dejan de lado el entorno de la empresa es decir el económico, político, cultural, entre otros. Este tipo de presupuestos eran utilizados en el sector público.

- **Flexibles o variables**

Son los que se elaboran para varios niveles de actividad y se pueden ajustar a las situaciones cambiantes del entorno. Son dinámicos adaptativos, pero complicados y costosos.

#### **1.1.5.1.2 Según el periodo de tiempo**

- **A corto plazo**

Son los que se realizan para cubrir la planeación de la empresa en el ciclo de actividades de un año. Este proceso se adapta a los países con economías inflacionarias.

- **A largo plazo**

Este tipo de presupuestos corresponden a los planes de desarrollo que, generalmente adoptan los estados y grandes empresas.

### 1.1.5.1.3 Según el campo de aplicación en la empresa

- **De operación o económicos**

Tienen en cuenta la planeación detallada de las actividades que se desarrollarán en el periodo siguiente al cual se elaboran y, su contenido se resume en un Estado de Ganancias y Pérdidas. Entre estos presupuestos se pueden destacar:

- **Presupuestos de Ventas:** Generalmente son preparados por meses, áreas geográficas y/o productos. Tiene como prioridad determinar el nivel de ventas real y proyectado de una empresa, para determinar limite de tiempo. Se compone de: Productos que comercializa la empresa, servicios que prestará, los ingresos que percibirá, los precios unitarios de cada producto o servicio, el nivel de venta de cada producto y el nivel de venta de cada servicio. La base sobre la cual descansa el presupuesto de ventas, es el pronóstico de ventas, si este pronóstico a sido cuidadosamente y con exactitud, los pasos siguientes en el proceso presupuestal serían mucho más confiables. El pronóstico de ventas empieza con la preparación de los estimados de ventas, realizado por cada uno de los vendedores, luego estos estimados se remiten a cada gerente de unidad. La elaboración de un presupuesto de venta se inicia con un básico que tiene líneas diversas de productos para un mismo rubro el cual se proyecta como pronóstico de ventas por cada trimestre.
- **Presupuestos de Producción:** Comúnmente se expresan en unidades físicas. La información necesaria para preparar este presupuesto incluye tipos y capacidades de máquinas, cantidades económicas a producir y disponibilidad de los materiales.

- **Presupuesto de Compras** Es el presupuesto que prevé las compras de materias primas y/o mercancías que se harán durante determinado periodo. Generalmente se hacen en unidades y costos.
  - **Presupuesto de Costo-Producción:** Algunas veces esta información se incluye en el presupuesto de producción. Al comparar el costo de producción con el precio de venta, muestra si los márgenes de utilidad son adecuados.
  - **Presupuesto de flujo de efectivo:** Es esencial en cualquier compañía. Debe ser preparado luego de que todas los demás presupuestos hayan sido completados. El presupuesto de flujo muestra los recibos anticipados y los gastos, la cantidad de capital de trabajo.
  - **Presupuesto Maestro:** Este presupuesto incluye las principales actividades de la empresa. Conjunta y coordina todas las actividades de los otros presupuestos y puede ser concebido como el "presupuesto de presupuestos".
- **Financieros**

En estos presupuestos se incluyen los rubros y partidas que inciden en el balance. Hay dos tipos: el de Caja o Tesorería y el de Capital o erogaciones capitalizables.

- **Presupuesto de Caja:** Tiene en cuenta las estimaciones previstas de fondos disponibles en caja, bancos y valores de fáciles de realizar. Se puede llamar también flujo de fondos porque se utiliza para prever los recursos monetarios que la organización necesita para desarrollar sus operaciones. Se formula por cortos períodos mensual o trimestralmente.
- **Presupuesto de capital:** Es el que controla, básicamente todas las inversiones en activos fijos. Permite evaluar las diferentes alternativas de inversión y el monto de recursos financieros que se requieren para llevarlas a cabo.

#### 1.1.5.1.5 Según el sector de la economía en el cual se utilizan

- **Presupuestos del Sector Público**

son los que involucran los planes, políticas, programas, proyectos, estrategias y objetivos del Estado. Son el medio más efectivo de control del gasto público y en ellos se contempla las diferentes alternativas de asignación de recursos para gastos e inversiones.

- **Presupuestos del Sector Privado**

Son los usados por las empresas particulares,. Se conocen también como presupuestos empresariales. Buscan planificar todas las actividades de una empresa.

### **1.1.6 PRINCIPIOS DE LA PRESUPUESTACION**

#### **Principios de Previsión**

Son tres:

- **Predictibilidad:** Poder predecir cómo se comportará el negocio en el periodo que se presupuestará para saber si es correcto el presupuesto.
- **Determinación cuantitativa:** Saber la cantidad de dinero que se utilizará en el periodo.
- **Objetivo:** Se tiene que plantear un objetivo para un tiempo determinado.

#### **Principios de Planeación**

Se destacan:

- **Previsión:** Acción de tomar decisiones tendientes a resolver situaciones que se pueden ver con anticipación.
- **Costeabilidad:** Producir lo suficiente para cubrir los gastos.
- **Flexibilidad:** Esta dispuesto a cambios para ceder o acomodarse a la realidad.
- **Unidad:** Singularidad o unión de los diferentes departamentos de una empresa.
- **Confianza:** Seguridad en lo que se realiza.

- Participación: Avisa, comunica a los miembros de la empresa de las diferentes situaciones que se presenten.
- Oportunidad: Conveniencia de tiempo y lugar.
- Contabilidad por áreas de responsabilidad: control en cada departamento que forma la entidad.

## **PRINCIPIOS DE ORGANIZACIÓN**

Son:

- Orden: Método para para hacer algo
- Comunicación: Transmite, informa.

## **PRINCIPIOS DE DIRECCIÓN**

Se destacan:

- Autoridad: Poder legitimo
- Coordinación: Relación que existe entre palabras dentro de un sintagma y entre oraciones de sentido independiente.

## **PRINCIPIOS DE CONTROL**

Son:

- Reconocimiento: Se distingue entre todas las cosas de la empresa.
- Excepción: Se aparta de la regla.
- Normas: Reglas que se deben seguir.
- Conciencia de Costos: Conocimiento de los gastos en los que se incurren.

### **1.1.7 MOTIVOS DEL FRACASO DE LA PRESUPUESTACIÓN**

La gerencia debe organizar sus recursos financieros, si quiere desarrollar sus actividades, establecer bases de operación sólidas y contar con los elementos de apoyo que le permitan

medir el grado de esfuerzo que cada unidad tiene para el logro de las metas fijadas por la alta dirección y a la vez precisar los recursos que deben asignarse a las distintas dependencias que directa o indirectamente ayudan al plan de operaciones.

La presupuestación puede fracasar por diversas razones:

- Cuando sólo se estudian las cifras convencionales y los cuadros demostrativos del momento sin tener en cuenta los antecedentes y las causas de los resultados.
- Cuando no está definida claramente la responsabilidad administrativa de cada área de la organización y sus responsables no comprenden su papel en el logro de las metas.
- Cuando no existe adecuada coordinación entre diversos niveles jerárquicos de la organización.
- Cuando no hay buen nivel de comunicación y por lo tanto, se presentan resquemores que perturban e impiden el aporte de los colaboradores para el logro de las metas presupuestadas.
- Cuando no existe un sistema contable que genere confianza y credibilidad.
- Cuando se tiene la "ilusión del control" es decir, que los directivos se confían de las formulaciones hechas en el presupuesto y se olvidan de actuar en pro de los resultados.
- Cuando no se tienen controles efectivos respecto de la presupuestación.
- Cuando no se siguen las políticas de la organización.

### **1.1.8 CALENDARIO PRESUPUESTAL**

Es la agenda en la cual se definen a través del tiempo la ejecución y el control (evaluación) del presupuesto. Depende del tipo de organización y puede ser diario, semanal, quincenal, mensual, trimestral, semestral o anual.

### **1.1.9 ORGANIZACIÓN DEL PRESUPUESTO**

Toda organización al formular sus planes, deberá delimitar específicamente las atribuciones y responsabilidades, para que cada persona sepa cómo debe actuar sin temor a extralimitarse ni lesionar los derechos de las demás personas. Un plan orgánico y objetivo muestra a la gerencia quienes deben rendir cuentas de cada fase sobre la marcha

### **1.1.10 TECNICAS PRESUPUESTARIAS**

Las técnicas presupuestarias son: La Planificación Empresarial y la Presupuestación.

La Planificación Empresarial: Es una de las funciones más importantes de la Gestión Empresarial. Es la tarea inicial de la Administración y del presupuesto. Es un complejo trabajo que debe ser realizado profesionalmente en cada uno de los niveles de la empresa. Mediante la planificación, los directivos determinan el futuro, las acciones y recursos que se necesitan para realizar y alcanzar las metas.

Es el diseño del futuro deseable de la empresa y selección de la forma de hacerlo factible.

Presupuestación: Es un proceso de consolidación de las acciones encaminadas a cuantificar monetariamente los recursos humanos, materiales y financieros, necesarios para cumplir con los programas establecidos en un determinado periodo; comprende las tareas de formulación, discusión aprobación, ejecución, control y evaluación del presupuesto.

#### **Fases de la Actividad Presupuestaria:**



Ilustración 1: Tomada de [www.dynamicbusinessplan.com/presupuesto-operativo](http://www.dynamicbusinessplan.com/presupuesto-operativo).

Pre planificación: Es la base de un sólido proceso de planificación, que consiste en determinar la programación presupuestaria, que permita coordinar permanentemente entre la planificación y el presupuesto.

Elaboración del presupuesto: Consiste básicamente en organizar la presentación del presupuesto, ordenar y sistematizar la estructuración de las distintas fases del mismo.

Aprobación del presupuesto: Se refiere a analizar y discutir la conveniencia o inconveniencia de los programas propuestos y perfeccionarlos para su aprobación.

Control y Revisión: En cuanto al control financiero es el que permite verificar el uso de los fondos asignados en el presupuesto. Por otra parte, se considera el control contable, que permite controlar la marcha de los ingresos y gastos.

Y la revisión se refiere a evaluar el grado de cumplimiento de los programas y la medida en que las metas y objetivos se alcanzaron.

### **Técnicas de Presupuestación**

Presupuesto Base Cero: Es un presupuesto Completo, que requiere que cada directivo justifique todas sus solicitudes de fondos, cada uno debe demostrar que los gastos que propone son necesarios. Para ello hay que identificar todas las actividades que se realizan en la organización y evaluarlas, aquellas que no justifiquen sus beneficios deben ser eliminadas.

Presupuesto Flexible: El presupuesto flexible es resultante de la consideración anticipada de las variaciones que pudieran existir en los ingresos en las ventas; esta posible efectucción conduce a la predeterminación de los cambios factibles en los volúmenes de producción y por consiguiente en los gastos.

Presupuesto continuo: Presupuesto continuamente actualizado, mediante la incorporación del nuevo periodo contable (mensual o trimestral) cuando el primer periodo contable ha terminado.

### **1.1.11 PRESUPUESTO MAESTRO**

El presupuesto Maestro es aquel que proporciona un plan global para un ejercicio económico próximo. Generalmente se fija a un año, debiendo incluir el objetivo de utilidad y el programa coordinado para lograrlo.

Consiste además en pronosticar sobre un futuro incierto porque cuando más exacto sea el presupuesto o pronóstico, mejor se presentara el proceso de planeación, fijado por la alta dirección de la Empresa.

El presupuesto maestro consiste en la agrupación de las líneas de actuación que han sido previamente presupuestadas en las distintas parcelas de actividad de la empresa.

Los pasos fundamentales en el desarrollo del presupuesto maestro inician con la estimación de la variable que va a condicionar el desarrollo de la actividad de la empresa en un período determinado, teniendo en cuenta los objetivos a largo plazo y la concreción a corto plazo que de los mismos se ha realizado; este proceso culmina con la presentación de los estados que van a recoger de manera global las estimaciones previamente realizadas. La presentación y contenido de estos estados es similar a la de los estados financieros formulados por las empresas el final del ejercicio económico, con la única diferencia que en este contexto las cifras son prospectivas.

Para poder llegar a la presentación de los estados financieros deberá desarrollarse previamente un conjunto de lo que se podría denominar “presupuestos intermedios” que pueden agruparse en dos grandes áreas:

Presupuestos Operativos, estos presupuestos hacen referencia, principalmente, al área de comercialización, producción y a los gastos de gestión los cuales suelen abarcar un ejercicio económico (un año), si bien en algunos casos puede resultar aconsejable referenciarlos a otra subdivisión temporal tal como: trimestre, semestre, etc. Los elementos que integran estos presupuestos operativos son:

- Presupuesto de ventas
- Presupuesto de Producción
- Presupuesto de Compras
- Presupuesto de Gastos de ventas
- Presupuesto de Publicidad
- Presupuesto de investigación y desarrollo
- Presupuesto de administración

Presupuesto de Inversiones que vienen a cuantificar las necesidades en bienes de capital, consecuencia de las decisiones tomadas dentro de la planificación estratégica.

A partir de los presupuestos operativos y de inversiones se determinará el conjunto de cobros y pagos que configurarán el presupuesto de tesorería, para formular al final del proceso el balance de la situación.

#### **1.1.12 BENEFICIOS DEL PRESUPUESTO MAESTRO**

- Define objetivos básicos de la empresa.
- Determina la autoridad y responsabilidad para cada una de las generaciones.
- Es oportuno para la coordinación de las actividades de la empresa.
- Facilita el control de las actividades.
- Permite realizar un auto análisis de cada periodo.
- Los recursos de la empresa se manejan con mayor eficacia y eficiencia.

## **CAPITULO 2**

### **2. LA EMPRESA**

2.1. Distribuidora José Verdezoto Cía. Ltda.

2.2. Antecedentes de la Empresa

2.3. Situación Actual de la Empresa

2.4. Misión y Visión

2.5. Objetivos de la Empresa

2.6. Estructura Organizacional

2.7. Estados Financieros Históricos

2.7.1. Año 2007

2.7.2. Año 2008

2.7.3. Año 2009

## 2 LA EMPRESA

### 2.1 DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA

La compañía “José Verdezoto” es una de las principales distribuidoras de medicamentos en las Provincias de Azuay, Loja y Machala. Cuya actividad principal es la distribución y comercialización de medicinas y artículos de consumo de las marcas: LIFE, JOHNSON y JOHNSON, GENAMERICA, PFIZER, FARMAYALA, BAYER, GENFAR, MEDISCIENCE, GUTIS, RECALCINE, LA SANTE, SUIPHAR DEL ECUADOR, SANOFI-AVENTIS, GLAXO SMITHKLINE ECUADOR S.A., QUIMICA ARISTON, CHALVER, ETC.

En el grupo VERDEZOTO todos los procesos desde la compra de los productos hasta la distribución de los mismos comparten el mismo objetivo: dar al cliente el mejor servicio.

Para la distribución de los medicamentos dentro de la ciudad, se cuenta con autos propios de la empresa que forman parte del activo fijo de la misma, mientras que para los demás lugares, existe un convenio realizado con empresas de transporte adecuadas para el buen traslado del producto, como son: LOPEX EXPRESS, SERVIENTREGA Y TRANSPORTES BRITO, entre otras empresas que se dedican al servicio de la entrega de mercadería.



## **2.2 ANTECEDENTES DE LA EMPRESA**

La distribuidora “José Verdezoto Cía. Ltda.” fue creada en la ciudad de Cuenca, en el Año de 1992, para brindar a la ciudad de Cuenca un mejor servicio en la distribución de medicamentos, esta fue fundada por el Dr. José Verdezoto, el Sr. Luis Verdezoto, la Ing. María Dolores Verdezoto y el Sr. Ángel Alvarado.

Fueron pioneros en el buen “Servicio”, ofreciendo productos de calidad a precios muy competitivos. Como en todo negocio, en un principio las ventas eran escasas, pero con el pasar del tiempo, la distribuidora “José Verdezoto Cía. Ltda.” se consolidó, y obtuvo el reconocimiento y aceptación de la sociedad, por el rápido servicio ofrecido en la entrega de la mercadería al lugar solicitado, sin costo del transporte.

Empezó su funcionamiento con cuatro empleados: tres de los socios y un contratado más, que cumplía el rol de secretaria.

En sus inicios la distribuidora estuvo ubicada en el edificio España en la calle Núñez de Bonilla, sector de la chola Cuenca, siendo esta oficina propia de la empresa, permanecieron 6 años en ella, con el pasar del tiempo, el espacio les quedó pequeño lo que obligó a los dueños de la empresa trasladarse a unas oficinas donde tuvieran mayor espacio y comodidad, ubicándose entonces en las calles José Vinuesa y Río Frio, sector de Super Stock, convirtiendo a la empresa en arrendataria, funcionaron en el lugar durante 10 años más, durante este tiempo, la empresa emprendió un proyecto de construcción de las propias instalaciones de la distribuidora.

Al ser una empresa que tiene varios años en el negocio, y con el crecimiento que se ha venido percibiendo en los últimos años, se ven en la necesidad de realizar una planificación financiera que pueda dar soporte a las decisiones empresariales que se tomen, de modo que se pueda cumplir con los objetivos planificados que cubran las aspiraciones de los propietarios, empleados y clientes de la compañía.

## **2.3 SITUACION ACTUAL DE LA EMPRESA**

La Distribuidora José Verdezoto, es una empresa netamente familiar. Los socios de la empresa son: Dr. José Verdezoto, Ing. Ma. Dolores Verdezoto, Sr. Luis Verdezoto y Sra. Susana Alvarado, siendo esta última dueña del 1% de las acciones, que fueron traspasadas del señor Ángel Alvarado ya que el Señor falleció, siendo ella su heredera.

El Gerente General es el Dr. José Verdezoto García, cumpliendo también el rol de representante legal de la empresa, la contadora es la Ing. Ma. Dolores Verdezoto, Gerente de Ventas el Sr. Luis Verdezoto y Jefe de Bodega la Sra. Susana Alvarado. La asignación de estos puestos de trabajo, se la realizó de manera estratégica, de forma que ellos como dueños de la empresa estén en la cabeza de cada departamento para su eficaz funcionamiento.

La empresa está ubicada en la calle José Vinuesa y Av. De las Américas, detrás de Super Stock, en un edificio propio de la distribuidora. Cuenta con 40 empleados en sus diferentes departamentos: Administrativo, Ventas y Bodega.

Es una empresa que está fuertemente posesionada en el mercado Azuayo, Loja y Orense con un 80% del total de las ventas del sector.

De acuerdo a los últimos estudios las cadenas farmacéuticas están en un acelerado crecimiento, ganando poder de negociación y por ende ofreciendo mejor servicios y descuentos a los clientes, por lo que es muy importante una planificación financiera para poder llevar de una manera responsable y competitiva el negocio con respecto al mercado.

## **2.4 MISION Y VISION**

### **Misión:**

Satisfacer las necesidades de nuestros clientes, manteniendo una relación a largo plazo, ofreciendo productos de calidad y excelencia en el servicio al cliente, laborando con

cualidades empresariales de alto contenido humano y profesional tales como la productividad, integridad, liderazgo, empatía y agilidad para anticipar y prever las demandas del mercado.

**Visión:**

Ser la empresa líder en la comercialización de medicamentos en el mercado local y expandirnos a nivel nacional, con sólidos recursos tecnológicos, económicos y humanos contando con un personal altamente competente en la comercialización de productos y servicios de calidad, trabajando con criterio y brindando seguridad a sus socios y empleados

**2.5 OBJETIVOS DE LA EMPRESA**

- Orientar a nuestro personal hacia el desarrollo permanente, a la lealtad hacia nuestra organización y el trabajo en equipo.
- Llevar a cabo con transparencia, honradez y responsabilidad las relaciones personales con los proveedores y los clientes.
- Tratar a las personas como queremos ser tratados.
- Ser líderes en el mercado del austro

## 2.6 ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

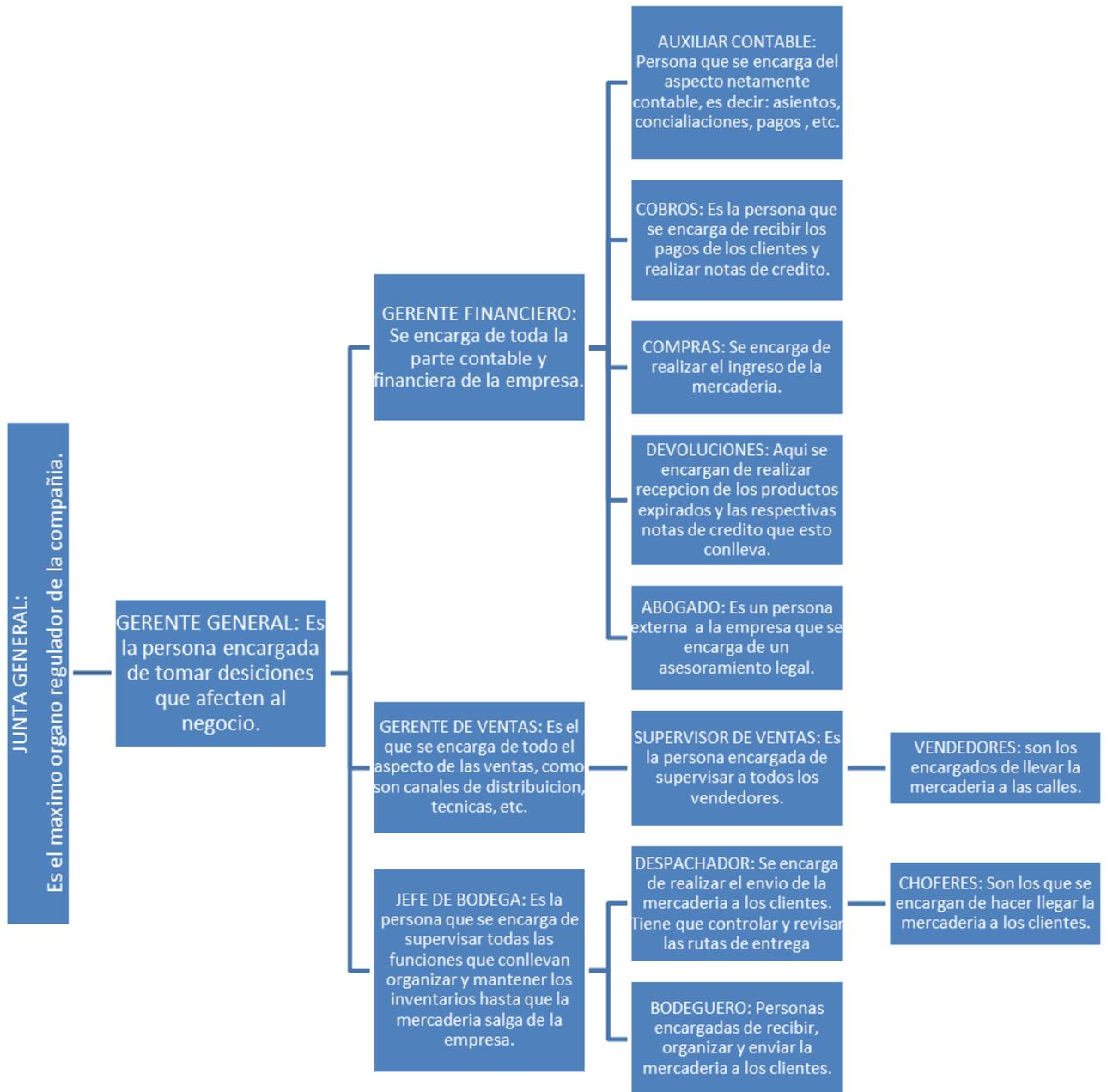


Ilustración 2: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

## **2.8 ESTADOS FINANCIEROS HISTORICOS**

Los estados financieros históricos que presentamos a continuación nos van a servir de base para el caculo de los presupuestos y para la proyección de los Estados Financieros de los años 2010-2011 que en el siguiente capítulo estaremos desarrollando, para un mejor análisis utilizaremos los estados financieros históricos de los años 2007,2008 y 2009, los mismos que están auditados, es decir son los que se presentaron en las Instituciones Fiscalizadoras.

## 2.8.1 Año 2007

### 2.8.1.1 Estado de Resultados 2007

DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA			
ESTADO DE RESULTADOS		FECHA: 2007.12.31	PAG. 1
Nombre		Mes	Acumulado
<b>RESULTADOS</b>			- <b>228.693,18</b>
INGRESOS			- 9.439.278,47
INGRESOS			- 9.422.078,06
VENTAS NETAS			- 9.422.078,06
VENTAS NETAS TARIFA (0) CERO		- 8.763.133,55	
VENTAS TARIFA CERO (0)	- 10.175.434,45		
DEVOL. Y DESC. VENTAS (0)	1.412.300,90		
VENTAS NETAS TARIFA IVA		- 658.944,51	
VENTAS TARIFA IVA	- 746.935,69		
DEVOL. Y DESC. VENTAS IVA	87.991,18		
INGRESOS ADICIONALES			- 17.200,41
INGRESOS ADICIONALES			- 17.200,41
OTROS INGRESOS		- 17.200,41	
INTERESES GANADOS	- 132,47		
VENTA DE ACTIVOS FIJOS	- 3.925,00		
OTROS INGRESOS	- 4.935,64		
DESCUENTOS FINANCIEROS	- 743,70		
OTROS INGRESOS EXENTOS	- 7.463,60		
EGRESOS			9.210.585,29
COSTO DE VENTAS			8.550.267,76
INVENTARIO INICIAL			851.643,00
MERCADERIAS		851.643,00	
MERCADERIAS INV. INICIAL	851.643,00		
COMPRAS NETAS			8.671.010,04
COMPRAS NETAS (0)		8.086.076,83	
COMPRAS TARIFA CERO	8.509.308,96		
DEVOL. Y DESC. COMP. CERO	- 129.611,44		
DESCUENTO COMPRAS PRONTO PAGO	- 83.835,41		

**DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA**

<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>		<b>FECHA: 2007.12.31</b>		<b>PAG. 2</b>	
<b>Nombre</b>		<b>Mes</b>		<b>Acumulado</b>	
DEVOL. EXPIRADOS COMPRAS CERO	-	117.714,70			
DESCUENTOS ESPECIALES	-	68.654,78			
DESCUENTOS INSTITUCIONALES	-	22.915,91			
DESCUENTOS PREMIOS VENDEDORES	-	500,00			
DIFERENCIAS EN COMPRAS		0,11			
COMPRAS NETAS IVA			584.933,21		
COMPRAS IVA		610.938,09			
DEVOL. Y DESC. COMPRAS IVA	-	3.552,29			
DEVOL. EXPIRADOS COMPRAS IVA	-	7.726,51			
DESC. COMPRAS PRONTO PAGO T. IVA	-	4.817,16			
no usar DEVOL. DESC. COMPRAS T. IVA		79,87			
DESCUENTOS ESPEC.Ò REBATE T. IVA	-	9.988,79			
INVENTARIO FINAL				-	972.385,28
MERCADERIAS			-	868.862,75	
MERCADERIAS INV. FINAL	-	868.862,75			
COSTO DE VENTAS			-	103.522,53	
COSTO DE VENTAS	-	103.522,53			
GASTOS OPERACIONALES					660.317,53
GASTOS ADMINISTRATIVOS					286.713,27
SUELDOS Y SALARIOS ADMINIST			88.310,24		
SUELDOS Y SALARIOS ADMINIST		88.310,24			
BENEFICIOS SOCIALES ADMINISTRA.			42.538,00		
DECIMO TERCER SUELDO ADMINIT.		9.078,77			
DECIMO CUARTO SUELDO ADMINIT.		4.261,77			
VACACIONES ADMINISTRACION		7.241,53			
OBLIGACIONES IESS ADMINISTRATIVO		21.955,93			
GASTOS DE VIAJE			1.082,61		
GASTOS DE VIAJE		1.082,61			
GASTOS DE GESTION			8.162,49		
GASTOS DE GESTION		8.162,49			
SUMINISTROS Y MATERIALES			25.137,48		
SUMINISTROS Y MAT. DE OFICINA		17.991,44			
OTROS SUMINISTROS Y MATERIALES		7.146,04			

**DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA**

ESTADO DE RESULTADOS		FECHA: 2007.12.31	PAG. 3
Nombre		Mes	Acumulado
ARRIENDOS		10.214,40	
ARRIENDOS	10.214,40		
SEGUROS		24.410,76	
SEGUROS	24.410,76		
SERVICIOS		18.888,78	
SERVICIOS	18.888,78		
CUENTAS INCOBRABLES		11.698,93	
CUENTAS INCOBRABLES	11.698,93		
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		2.596,77	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	2.596,77		
LUZ, AGUA, TELEFONO,ETC.		17.341,80	
LUZ, AGUA, TELEFONO, ETC.	17.341,80		
DEPRECIACIONES		7.201,06	
DEPRECIACIONES ADMINISTRATIVO	7.201,06		
AMORTIZACIONES		9,00	
AMORTIZACIONES	9,00		
HONORARIOS		9.906,40	
HONORARIOS	9.906,40		
PROVISION PARA JUBILACION		14.909,03	
PROVISION PARA JUBILACION	14.909,03		
PAGOS A NOTARIOS		1.568,00	
PAGOS A NOTARIOS	1.568,00		
OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES		2.737,52	
OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	2.737,52		
GASTOS DE VENTA			363.611,88
SUELDOS Y SALARIOS VENTAS		198.507,55	
SUELDOS Y COMISIONES VENTAS	198.507,55		
BENEFICIOS SOCIALES VENTAS		60.104,84	

**DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA**

**ESTADO DE RESULTADOS    FECHA: 2007.12.31**

PAG. 4

Nombre		Mes	Acumulado
DECIMO TERCER SUELDO VENTAS	14.768,15		
DECIMO CUARTO SUELDO VENTAS	2.393,59		
VACACIONES VENTAS	7.241,52		
OBLIGACIONES IESS VENTAS	35.701,58		
MOVILIZACION VENDEDORES		5.384,49	
MOVILIZACION VENDEDORES	5.384,49		
COMBUSTIBLES VEHICULOS		24.715,26	
COMBUSTIBLES VEHICULOS	24.715,26		
REPUESTOS Y ACCESORIOS		4.295,17	
REPUESTOS Y ACCESORIOS	4.295,17		
MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES		2.067,36	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2.067,36		
PUBLICIDAD		2.544,97	
PUBLICIDAD	2.544,97		
CAPACITACION		2.257,20	
CAPACITACION	2.257,20		
PROMOCIONES CLIENTES		11.117,31	
PROMOCIONES CLIENTES	11.117,31		
INCENTIVOS		1.582,19	
INCENTIVOS	1.582,19		
DEPRECIACIONES VENTAS		7.201,06	
DEPRECIACIONES VENTAS	7.201,06		
FLETES Y TRANSPORTES		40.943,90	
FLETES Y TRANSPORTES	40.943,90		
LUBRICANTES		2.890,58	
LUBRICANTES	2.890,58		
GASTOS FINANCIEROS			9.992,38
INTERESES		9.992,38	
INTERESES	9.992,38		
<b>UTILIDAD</b>			<b>-    228.693,18</b>

## 2.8.1.2 Balance General 2007

DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA		
BALANCE GENERAL	FECHA: 2007.12.31	PAG. 1
Nombre		
ACTIVO CORRIENTE		2.697.632,11
ACTIVO DISPONIBLE		190.857,15
CAJA		24.460,68
CAJA NUEVA	132,71	
FONDO ROTATIVO	100,00	
CAJA ANTERIOR	5.786,50	
CAJA POSTFECHADOS	16.732,13	
CAJA CARTERA	1.709,34	
BANCOS		166.365,27
BANCO DEL PICHINCHA	65.254,60	
BANCO DEL AUSTRO	24.143,82	
BANCO DE MACHALA	- 1.864,98	
GANADOLAR PICHINCHA # 61081710-8	28.477,79	
DEPOSITOS POSFECHADOS	50.354,04	
AHORROS		31,20
COOP. CAMARA COMERCIO	20,00	
COOPERATIVA ALFONSO JARAMILLO	11,20	
ACTIVO EXIGIBLE		1.134.032,23
CLIENTES		1.119.640,32
CLIENTES	1.169.893,09	
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	- 84.811,32	
CUENTAS MALAS	34.558,55	
CUENTAS POR COBRAR		13.643,40
ANTIC. A OTROS PROVEEDORES	8.690,82	
ANTIC.MOVIL.EL ORO VENDEDORES	374,43	
OTROS ANTICIPOS	4.578,15	
PRESTAMOS Y ANTICIP. A EMPLEADOS		748,51
ANTICIPOS A EMPLEADOS	748,51	
ACTIVO REALIZABLE		868.862,75
MERCADERIAS		868.862,75
MERCADERIAS	868.862,75	
ACTIVO FIJO		
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		113.213,04
OFICINA		1.038,01
OFICINA	5.040,25	
DEPRECIACION ACUM. OFICINA	- 4.002,24	

<b>DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA</b>			
<b>BALANCE GENERAL</b>	<b>FECHA: 2007.12.31</b>	<b>PAG. 2</b>	
Nombre			
MUEBLES Y ENSERES			8.935,25
MUEBLES Y ENSERES		17.743,74	
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-	8.808,49	
EQUIPO DE COMPUTACION			8.486,05
EQUIPO DE COMPUTACION		36.305,35	
DEP. ACUM. EQUIPO COMPUTACION	-	27.819,30	
VEHICULOS			21.210,22
VEHICULOS		79.831,01	
DEP. ACUM. VEHICULOS	-	58.620,79	
EQUIPO DE OFICINA			3.570,51
EQUIPO DE OFICINA		6.257,49	
DEP. ACUM. EQUIPO DE OFICINA	-	2.686,98	
TERRENOS			69.973,00
TERRENOS		69.973,00	
OTROS ACTIVOS			
OTROS ACTIVOS			202.940,97
ANTICIPOS IMP. RENTA			202.919,46
RETENC. IMPUESTO RENTA (CLIENTES)	202.919,46		
GTOS. DE INSTALACION			21,37
GTOS. DE INSTALACION		89,21	
AMORTIZ. ACUM.GTOS. INSTALACION	-	67,84	
IVA EN COMPRAS			0,14
IVA EN COMPRAS		0,14	
ACTIVO DIFERIDO			
ACTIVO DIFERIDO			5.395,75
SEGUROS			5.395,75
SEGUROS PAGADOS X ADELANTADO	5.395,75		
OTROS ACTIVOS (CONST.)			
OTROS ACTIVOS (CONST.)			182.330,22
CONSTRUCCIONES EN CURSO			182.330,22
CONSTRUCCIONES EN CURSO	182.330,22		

<b>DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA</b>		
<b>BALANCE GENERAL</b>	<b>FECHA: 2007.12.31</b>	<b>PAG. 3</b>
Nombre		
PASIVO		(2284248,62)
PASIVO CORRIENTE		(2005726,25)
PASIVO CORRIENTE		(2005726,25)
PROVEEDORES INVENTARIOS	(1727766,13)	
PROVEEDORES INVENTARIOS	(1727766,13)	
CUENTAS POR PAGAR		(54276,97)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(26373,29)	
FONDOS PORVENIR	(578,23)	
MOVILIZAC. VENDEDORES POR PAGAR	(1267,03)	
PAPELERIA MONSALVE	(241,84)	
IMPRESA Y PAPELERIA MONSALVE	(2353,20)	
PASEO	(3845,70)	
JUZGADO DE LA NIÑEZ Y ADOLESC.	(60,00)	
REPOS.FONDO ROTATIVO	130,45	
FACTURAS POR PAGAR	(903,47)	
DEVOLUC. DESCTO. PRESTAMO	(284,14)	
ANTICIPOS NO DEVUELTOS	(130,65)	
CUENTAS X PAGAR PERSONAL	(18369,87)	
SUELDOS POR PAGAR		(21406,89)
SUELDOS POR PAGAR	(7566,42)	
COMISIONES POR PAGAR	(13840,47)	
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR		(33095,94)
XIII SUELDO POR PAGAR	(3202,37)	
XIV SUELDO POR PAGAR	(3171,77)	
VACACIONES POR PAGAR	(26721,80)	
OBLIGACIONES IESS POR PAGAR		(17580,01)
OBLIGACIONES IESS POR PAGAR	(17580,01)	
IMPUESTOS POR PAGAR		(19128,01)
IMPUESTO RENTA DEL PERSONAL	(2083,24)	
RETENCIONES FUENTE PROVEEDORES	(14449,86)	
RETENCIONES IVA PROVEEDORES	(2594,91)	
IVA		(2125,40)
IVA EN VENTAS	(2125,40)	
DOCUMENTOS POR PAGAR		(18371,03)
BANCO DEL PICHINCHA	(18371,03)	

<b>DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA</b>		
<b>BALANCE GENERAL</b>	<b>FECHA: 2007.12.31</b>	<b>PAG. 4</b>
Nombre		
DIVIDENDOS POR PAGAR		(111975,87)
VERDEZOTO G. JOSE	(91852,34)	
VERDEZOTO G. LUIS	(11387,53)	
VERDEZOTO G. MARIA	(6925,03)	
ALVARADO A. ANGEL	(1810,97)	
PASIVO FIJO		(278522,37)
PASIVO FIJO		(278522,37)
RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL		(50162,15)
JUBILAC. VERDEZOTO JOSE	(8520,53)	
JUBILAC. VERDEZOTO LUIS	(6126,19)	
JUBILAC. VERDEZOTO MARIA	(8668,97)	
JUBILAC. ASANZA CELSO	(4015,39)	
JUBILAC. GOMEZ OMAR2	(3655,13)	
JUBILAC. ALVARADO SUSANA	(5397,57)	
JUBILAC. MATUTE SANDRA	(3924,34)	
JUBILAC. ASANZA WILMER	(3825,73)	
JUBILAC. GALLEGOS JHONNY	(3248,91)	
JUBILACION PAT. CARDENAS JUAN	(2779,39)	
DIVIDENDOS POR PAGAR LARGO PLAZO		(168296,77)
DIVIDENDOS JOSE VERDEZOTO	(139200,62)	
DIVIDENDOS LUIS VERDEZOTO	(12656,26)	
DIVIDENDOS MARIA VERDEZOTO	(14681,00)	
DIVIDENDOS ANGEL ALVARADO	(1758,89)	
DOC. X PAGAR LARGO PLAZO		(60063,45)
DOC. X PAGAR LARGO PLAZO BCO.PICHINCHA	(60063,45)	
PATRIMONIO		
PATRIMONIO		(184690,31)
CAPITAL Y RESERVAS		(164261,51)
CAPITAL SOCIAL		(122778,00)
CAPITAL VERDEZOTO G. JOSE	(96993,00)	
CAPITAL VERDEZOTO G. LUIS	(14733,00)	
CAPITAL VERDEZOTO G. MARIA	(9826,00)	
CAPITAL ALVARADO A. ANGEL	(1226,00)	
RESERVAS		(41483,51)
RESERVA LEGAL	(23763,50)	
RESERVA VOLUNTARIA	(17720,01)	

<b>DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA</b>		
<b>BALANCE GENERAL</b>	<b>FECHA: 2007.12.31</b>	<b>PAG. 5</b>
Nombre		
SUPERAVIT		(20428,80)
SUPERAVIT		(20428,80)
RESERVA DE CAPITAL	(20428,80)	
<hr/>		
UTILIDAD DEL EJERCICIO		(228693,18)

## 2.8.2 Año 2008

### 2.8.2.1 Estado de Resultados 2008

<b>DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA</b>			
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>		<b>FECHA: 2009.12.31</b>	<b>PAG. 1</b>
<b>Codigo</b>	<b>Nombre</b>	<b>Mes</b>	<b>Acumulado</b>
	<b>RESULTADOS</b>		<b>-184.101,16</b>
	INGRESOS		-10.977.147,12
	INGRESOS		-10.959.493,26
	VENTAS NETAS		-10.959.493,26
	VENTAS NETAS TARIFA (0) CERO	-10.225.202,03	
	VENTAS TARIFA CERO (0)	-12.226.213,57	
	DEVOL. Y DESC. VENTAS (0)	2.001.011,54	
	VENTAS NETAS TARIFA IVA	-734.291,23	
	VENTAS TARIFA IVA	-872.489,55	
	DEVOL. Y DESC. VENTAS IVA	138.198,32	
	INGRESOS ADICIONALES		-17.653,86
	INGRESOS ADICIONALES		-17.653,86
	OTROS INGRESOS	-17.653,86	
	INTERESES GANADOS	-2.612,69	
	OTROS INGRESOS	-2.104,43	
	DESCUENTOS FINANCIEROS	-1.074,01	
	OTROS INGRESOS EXENTOS	-11.862,73	
	EGRESOS		10.793.045,96
	COSTO DE VENTAS		10.001.012,04
	INVENTARIO INICIAL		1.003.992,50

MERCADERIAS		1.003.992,50
MERCADERIAS INV. INICIAL	1.003.992,50	
COMPRAS NETAS		10.117.992,01
COMPRAS NETAS (0)		9.377.903,63
COMPRAS TARIFA CERO	9.814.225,56	
DEVOL. Y DESC. COMP. CERO	-87.250,36	
DESCUENTO COMPRAS PRONTO PAGO	-97.074,93	
DEVOL. EXPIRADOS COMPRAS CERO	-156.044,96	
DESCUENTOS ESPECIALES	-58.746,41	
DESCUENTOS INSTITUCIONALES	-37.205,10	
DIFERENCIAS EN COMPRAS	-0,17	
COMPRAS NETAS IVA		740.088,38
COMPRAS IVA	775.757,28	
DEVOL. Y DESC. COMPRAS IVA	-4.059,26	
DEVOL. EXPIRADOS COMPRAS IVA	-11.142,60	
DESC. COMPRAS PRONTO PAGO T. IVA	-4.568,11	
DESCUENTOS ESPEC.Ò REBATE T. IVA	-15.898,93	
INVENTARIO FINAL		-1.120.972,47
MERCADERIAS		-985.842,72
MERCADERIAS INV. FINAL	-985.842,72	
COSTO DE VENTAS		-135.129,75
COSTO DE VENTAS	-135.129,75	
GASTOS OPERACIONALES		792.033,92
GASTOS ADMINISTRATIVOS		354.375,40
SUELDOS Y SALARIOS ADMINISTRACION		95.632,38
SUELDOS Y SALARIOS ADMINISTRACION	95.632,38	
BENEFICIOS SOCIALES ADMINISTRACION		39.430,31
DECIMO TERCER SUELDO ADMINISTRACION	10.154,91	
DECIMO CUARTO SUELDO ADMINISTRACION	5.360,99	
OBLIGACIONES IESS ADMINISTRATIVO	23.914,41	
GASTOS DE VIAJE		2.958,72

GASTOS DE VIAJE	2.958,72	
GASTOS DE GESTION		12.476,20
GASTOS DE GESTION	12.476,20	
SUMINISTROS Y MATERIALES		33.700,45
SUMINISTROS Y MAT. DE OFICINA	28.626,49	
OTROS SUMINISTROS Y MATERIALES	5.073,96	
ARRIENDOS		9.667,20
ARRIENDOS	9.667,20	
SEGUROS		30.132,51
SEGUROS	30.132,51	
SERVICIOS		27.541,31
SERVICIOS	27.541,31	
CUENTAS INCOBRABLES		12.168,84
CUENTAS INCOBRABLES	12.168,84	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		5.733,11
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	5.733,11	
LUZ, AGUA, TELEFONO,ETC.		14.393,33
LUZ, AGUA, TELEFONO, ETC.	14.393,33	
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS		1.792,96
OTROS GASTOS ADMINSTRATIVOS	1.792,96	
DEPRECIACIONES		6.953,53
DEPRECIACIONES ADMINISTRATIVO	6.953,53	
AMORTIZACIONES		21,37
AMORTIZACIONES	21,37	
HONORARIOS		8.534,04
HONORARIOS	8.534,04	
PROVISION PARA JUBILACION		17.260,14
PROVISION PARA JUBILACION	17.260,14	

PAGOS A NOTARIOS		1.714,92
PAGOS A NOTARIOS	1.714,92	
OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES		5.801,41
OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	5.801,41	
IVA NO COMPENSADO		24.617,65
IVA NO COMPENSADO	24.617,65	
PROVISION DESAHUCIO		3.845,02
PROVISION DESAHUCIO	3.845,02	
GASTOS DE VENTA		417.993,94
SUELDOS Y SALARIOS VENTAS		236.785,66
532101 SUELDOS Y COMISIONES VENTAS	236.785,66	
BENEFICIOS SOCIALES VENTAS		62.418,70
DECIMO TERCER SUELDO VENTAS	17.556,48	
DECIMO CUARTO SUELDO VENTAS	2.916,90	
OBLIGACIONES IESS VENTAS	41.945,32	
MOVILIZACION VENDEDORES		4.916,76
MOVILIZACION VENDEDORES	4.916,76	
COMBUSTIBLES VEHICULOS		27.029,96
COMBUSTIBLES VEHICULOS	27.029,96	
REPUESTOS Y ACCESORIOS		5.205,25
REPUESTOS Y ACCESORIOS	5.205,25	
MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES		2.818,12
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2.818,12	
PUBLICIDAD		3.319,82
PUBLICIDAD	3.319,82	
CAPACITACION		3.315,02
CAPACITACION	3.315,02	
PROMOCIONES CLIENTES		16.108,13
PROMOCIONES CLIENTES	16.108,13	



## 2.8.2.2 Balance General 2008

DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA.		
BALANCE GENERAL		
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008		
ACTIVO CORRIENTE		3.142.404,67
ACTIVO DISPONIBLE		209.680,32
CAJA	113.778,05	
FONDO ROTATIVO	250,00	
CAJA POSTFECHADOS	113.528,05	
BANCOS	95.871,07	
BANCO DEL PICHINCHA	56.705,94	
BANCO DEL AUSTRO	23.183,41	
BANCO DE MACHALA	10.214,91	
GANADOLAR PICHINCHA # 61081710-8	5.766,81	
AHORROS	31,20	
COOP. CAMARA COMERCIO	20,00	
COOPERATIVA ALFONSO JARAMILLO	11,20	
ACTIVO EXIGIBLE		1.180.928,02
CLIENTES	1.159.983,86	
CLIENTES	1.222.405,47	
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-68.853,71	
CUENTAS MALAS	6.432,10	
CUENTAS POR COBRAR	16.434,61	
ANTIC. A OTROS PROVEEDORES	1.351,28	
ANTIC.MOVIL.EL ORO VENDEDORES	329,63	
BANCO PICHINCHA (GARANTIA MIN.SALUD)	10.161,66	
OTROS ANTICIPOS	4.592,04	
PRESTAMOS Y ANTICIP. A EMPLEADOS	4.509,55	
ANTICIPOS A EMPLEADOS	4.509,55	
ACTIVO REALIZABLE		985.842,72

MERCADERIAS		985.842,72
MERCADERIAS	985.842,72	
ACTIVO FIJO		
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		123.364,77
OIFICINA		1.038,01
OFICINA	5.040,25	
DEPRECIACION ACUM. OFICINA	-4.002,24	
MUEBLES Y ENSERES		8.459,70
MUEBLES Y ENSERES	17.707,36	
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-9.247,66	
EQUIPO DE COMPUTACION		8.123,78
EQUIPO DE COMPUTACION	14.615,29	
DEP. ACUM. EQUIPO COMPUTACION	-6.491,51	
VEHICULOS		32.006,60
VEHICULOS	95.220,79	
DEP. ACUM. VEHICULOS	-63.214,19	
EQUIPO DE OFICINA		3.763,68
EQUIPO DE OFICINA	5.314,57	
DEP. ACUM. EQUIPO DE OFICINA	-1.550,89	
TERRENOS		69.973,00
TERRENOS	69.973,00	
OTROS ACTIVOS		
OTROS ACTIVOS		194.564,16
ANTICIPOS IMP. RENTA		192.560,37
RETENC. IMPUESTO RENTA (CLIENTES)	192.560,37	
IVA EN COMPRAS		2.003,79
IVA EN COMPRAS	2.003,79	
ACTIVO DIFERIDO		

ACTIVO DIFERIDO		6.902,03
SEGUROS		6.902,03
SEGUROS PAGADOS X ADELANTADO	6.902,03	
OTROS ACTIVOS (CONST.)		
OTROS ACTIVOS (CONST.)		441.122,65
CONSTRUCCIONES EN CURSO		441.122,65
CONSTRUCCIONES EN CURSO	441.122,65	
PASIVO		-2.838.487,29
PASIVO CORRIENTE		
PASIVO CORRIENTE		-2.304.295,71
PROVEEDORES INVENTARIOS		-1.955.093,16
PROVEEDORES INVENTARIOS	-1.955.093,16	
CUENTAS POR PAGAR		-33.906,80
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-19.431,42	
FONDOS POR VENIR	-188,23	
ASEGURADORA DEL SUR	-3.317,53	
MOVILIZAC. VENDEDORES POR PAGAR	-2.153,23	
PASEO	-2.737,05	
REPOS.FONDO ROTATIVO	-39,85	
FACTURAS POR PAGAR	-757,26	
DEVOLUC. DESC. PRESTAMO	-216,50	
CUENTAS X PAGAR PERSONAL	-1.222,63	
RUEDA	-3.000,00	
CUENTAS POR PAGAR AÑOS ANTERIORES (2004-5)	-843,10	
SUELDOS POR PAGAR		-24.721,51
SUELDOS POR PAGAR	-10.337,43	
COMISIONES POR PAGAR	-14.384,08	
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR		-32.745,57
XIII SUELDO POR PAGAR	-3.054,54	
XIV SUELDO POR PAGAR	-3.617,20	

VACACIONES POR PAGAR	-26.073,83	
OBLIGACIONES IESS POR PAGAR		-21.503,90
OBLIGACIONES IESS POR PAGAR	-21.503,90	
IMPUESTOS POR PAGAR		-48.262,54
IMPUESTO RENTA COMPAÑÍA	-38.051,02	
IMPUESTO RENTA DEL PERSONAL	-246,18	
RETENCIONES FUENTE PROVEEDORES	-8.433,04	
RETENCIONES IVA PROVEEDORES	-1.532,30	
IVA		-0,33
IVA EN VENTAS	-0,33	
DOCUMENTOS POR PAGAR		-40.000,00
OTROS DOCUMENTOS POR PAGAR	-40.000,00	
DIVIDENDOS POR PAGAR		-120.446,73
VERDEZOTO G. JOSE	-112.323,20	
VERDEZOTO G. LUIS	-2.387,53	
VERDEZOTO G. MARIA	-3.925,03	
ALVARADO A. ANGEL	-1.810,97	
PARTICIPACION DE EMPLEADOS		-27.615,17
PARTIC. EMPLEADOS POR PAGAR	-27.615,17	
PASIVO FIJO		
PASIVO FIJO		-534.191,58
RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL		-67.422,29
JUBILAC. VERDEZOTO JOSE	-10.819,08	
JUBILAC. VERDEZOTO LUIS	-7.266,55	
JUBILAC. VERDEZOTO MARIA	-10.910,04	
JUBILAC. ASANZA CELSO	-4.667,58	
JUBILAC. GOMEZ OMAR	-6.258,41	
JUBILAC. ALVARADO SUSANA	-7.306,13	
JUBILAC. MATUTE SANDRA	-4.686,32	
JUBILAC. ASANZA WILMER	-4.770,66	
JUBILAC. GALLEGOS JHONNY	-4.351,27	
JUBILACION PAT. CARDENAS JUAN	-3.327,44	

JUBILAC. CALLE ASANZA PATRICIO	-3.058,81	
DOC. X PAGAR LARGO PLAZO		-462.924,27
DOC. X PAGAR LARGO BCO. PICHICNHA	-148.726,07	
DOC. X PAGAR JOSE VERDEZOTO	-254.462,76	
DOC. X PAGAR LUIS VERDEZOTO G.	-30.164,43	
DOC. X PAGAR MARIA D. VERDEZOTO G.	-26.353,11	
DOC. X PAGAR ANGEL ALVARADO	-3.217,90	
RESERVA PARA DESAHUCIO		-3.845,02
RES.DESAHUCIO ALVARADO AGUILAR SUSANA	-262,49	
RES.DESAHUCIO MATUTE PERALTA SANDRA	-82,64	
RES.DESAHUCIO SARAGURO GLADIS MERCEDES	-16,99	
RES.DESAHUCIO GUAMAN LOJA NOEMI	-19,30	
RES.DESAHUCIO GONZABAY MACAS NILSAN	-26,05	
RES.DESAHUCIO VERDEZOTO GARCAI JOSE	-50,47	
RES.DESAHUCIO GOMEZ SANCHEZ OMAR	-1.436,99	
RES.DESAHUCIO GALLEGOS GOMEZ JHONNY	-888,72	
RES.DESAHUCIO ASANZA CORDOVA WILMER	-0,16	
RES.DESAHUCIO CARDENAS VERDEZOTO JUAN	-76,73	
RES.DESAHUCIO CALLE ASANZA PATRICIO	-11,57	
RES.DESAHUCIO ORDOÑEZ ANDRADE MANUEL	-497,52	
RES.DESAHUCIO PEREDES ZARUMA MARCO V.	-24,99	
RES.DESAHUCIO NIETO DURAN AGUSTIN	-14,79	
RES.DESAHUCIO ARGUELLO LEON FELIPE	-20,16	
RES.DESAHUCIO PIEDRA LOAIZA YORBI EDDIE	-20,90	
RES.DESAHUCIO LAZO PINTADO JUAN DIEGO	-11,22	
RES.DESAHUCIO ASTUDILLO RIVERA PABLO	-40,06	
RES.DESAHUCIO QUINDE PARDES JORGE PAUL	-52,82	
RES. DESAHUCIO ORTIZ TOLEDO PAULO CESAR	-15,93	
RES.DESAHUCIO GARCIA CABRERA JUAN PABLO	-25,38	
RES.DESAHUCIO QUINDE PAREDES VICENTE	-15,29	
RES.DESAHUCIO NARVAEZ MORALES MARILIANA	-19,51	
RES.DESAHUCIO ASANZA CORDOVA IVAN	-44,60	
RES.DESAHUCIO ASTUDILLO C. PABLO	-45,95	
RES.DESAHUCIO IÑIGUEZ ESTRADA JHONN	-64,86	
RES.DESAHUCIO CONDO BARRETO MARCO	-18,34	
RES.DESAHUCIO ARGUELLO LEON GABRIEL	-24,14	
RES.DESAHUCIO GONZALEZ CORDERO DARIO	-16,45	
PATRIMONIO		

PATRIMONIO		-303.917,38
CAPITAL Y RESERVAS		-165.053,61
CAPITAL SOCIAL	-122.778,00	
CAPITAL VERDEZOTO G. JOSE	-96.993,00	
CAPITAL VERDEZOTO G. LUIS	-14.733,00	
CAPITAL VERDEZOTO G. MARIA	-9.826,00	
CAPITAL ALVARADO A. ANGEL	-1.226,00	
RESERVAS	-42.275,61	
RESERVA LEGAL	-24.555,60	
RESERVA VOLUNTARIA	-17.720,01	
SUPERAVIT		-138.863,77
SUPERAVIT	-138.863,77	
UTILIDADES DEL EJERCICIO	-118.434,97	
RESERVA DE CAPITAL	-20.428,80	

## 2.8.3 Año 2009

### 2.8.3.1 Estado de Resultados 2009

DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA			
ESTADO DE RESULTADOS		FECHA: 2009.12.31	PAG. 1
Codigo	Nombre	Mes	Acumulado
	RESULTADOS	-6.965,49	-250.939,49
	INGRESOS	-1.089.753,68	-13.861.811,61
	INGRESOS	-1.086.853,66	-13.850.153,65
	VENTAS NETAS	-1.086.853,66	-13.850.153,65
	VENTAS NETAS TARIFA (0) CERO	-1.000.391,56	-12.854.943,33
	VENTAS TARIFA CERO (0)	-1.218.704,84	-15.452.525,14
	DEVOL. Y DESC. VENTAS (0)	218.313,28	2.597.581,81
	VENTAS NETAS TARIFA IVA	-86.462,10	-995.210,32
	VENTAS TARIFA IVA	-108.671,21	-1.204.154,18
	DEVOL. Y DESC. VENTAS IVA	22.209,11	208.943,86
	INGRESOS ADICIONALES	-2.900,02	-11.657,96
	INGRESOS ADICIONALES	-2.900,02	-11.657,96
	OTROS INGRESOS	-2.900,02	-11.657,96
	INTERESES GANADOS	-2.559,64	-3.590,67
	OTROS INGRESOS	-340,38	-5.977,00
	DESCUENTOS FINANCIEROS	0,00	-129,01
	OTROS INGRESOS EXTENSOS	0,00	-1.961,28
	EGRESOS	1.082.788,19	13.610.872,12
	COSTO DE VENTAS	903.878,54	12.681.458,91
	INVENTARIO INICIAL	202.589,10	1.322.485,08
	MERCADERIAS	202.589,10	1.322.485,08
	MERCADERIAS INV. INICIAL	202.589,10	1.322.485,08
	COMPRAS NETAS	627.310,89	12.741.533,62
	COMPRAS NETAS (0)	589.459,71	11.731.836,31
	COMPRAS TARIFA (0)	739.461,59	12.360.568,80
	DEVOL. Y DESC. COMP. CERO	-47.497,20	-187.709,83
	DESCUENTO COMPRAS PRONTO PAGO	-14.407,71	-122.101,84
	DEVOLUCION EXPIRADOS COMPRAS CERO	-9.757,98	-139.721,52
	DESCUENTOS ESPECIALES	-68.415,95	-127.862,48
	DESCUENTOS INSTITUCIONALES	-9.923,02	-51.336,89
	DIFERENCIA EN COMPRAS	-0,02	-0,07

DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA			
ESTADO DE RESULTADOS		FECHA: 2009.12.31	PAG. 2
Codigo	Nombre	Mes	Acumulado
	COMPRAS NETAS IVA	37.851,18	1.009.697,31
	COMPRAS IVA	38.140,01	1.028.574,82
	DEVOL. Y DESC. COMPRAS IVA	97,76	-2.696,62
	DEVOL. EXPIRADOS COMPRAS IVA	-191,07	-10.126,81
	DESC. COMPRAS PRONTO PAGO T.IVA	0,00	-1.345,63
	DESCUENTO ESPEC. O REBATE T. IVA	0,00	-4.708,45
	INVENTARIO FINAL	73.978,55	-1.382.559,79
	MERCADERIAS	276.567,65	-1.045.917,43
	MERCADERIAS INV. FINAL	276.567,65	-1.045.917,43
	COSTO DE VENTAS	-202.589,10	-336.642,36
	COSTO DE VENTAS	-202.589,10	-336.642,36
	IMPORTACIONES	0,00	5.945,75
	IMPORTACIONES	0,00	5.945,75
	IMPORTACIONES	0,00	5.945,75
	GASTOS OPERACIONALES	178.909,65	923.467,46
	GASTOS ADMINISTRATIVOS	117.465,37	420.303,87
	SUELDOS Y SALARIOS ADMINISTRAC	9.396,95	113.024,10
	SUELDOS Y SALARIOS ADMINISTRAC	9.396,95	113.024,10
	BENEFICIOS SOCIALES ADMINISTRAC	3.700,80	43.689,89
	DECIMO TERCER SUELO ADMINISTRACION	967,69	11.284,17
	DECIMO CUARTO SUELDO ADMINISTRACION	470,35	5.796,88
	OBLIGACIONES IEES ADMINISTRACION	2.262,76	26.584,29
	GASTO FONDOS DE RESERVA ADMINIS	0,00	24,55
	GASTOS DE VIAJE	137,54	2.736,27
	GASTOS DE VIAJE	137,54	2.736,27
	GASTOS DE GESTION	3.109,71	7.004,48
	GASTOS DE GESTION	3.109,71	7.004,48
	SUMINISTROS Y MATERIALES	2.744,76	31.228,55
	SUMINISTROS Y MAT. DE OFICINA	1.664,96	22.845,17
	OTROS SUMINISTROS Y MATERIALES	1.079,80	8.383,38
	ARRIENDOS	1.520,00	9.120,00
	ARRIENDOS	1.520,00	9.120,00
	SEGUROS	1.891,78	27.145,28
	SEGUROS	1.891,78	27.145,28
	SERVICIOS	5.116,71	36.062,08
	SERVICIOS	5.116,71	36.062,08

**DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA**

<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>		<b>FECHA: 2009.12.31</b>		<b>PAG. 3</b>
Codigo	Nombre	Mes	Acumulado	
	CUENTAS INCOBRABLES	12.982,84	16.982,84	
	CUENTAS INCOBRABLES	12.982,84	16.982,84	
	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	0,00	6.557,25	
	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	0,00	6.557,25	
	LUZ, AGUA, TELEFONO, ETC	1.802,51	10.615,44	
	LUZ, AGUA, TELEFONO, ETC	1.802,51	10.615,44	
	OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	182,73	1.054,49	
	OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	182,73	1.054,49	
		9.845,96		
	DEPRECIACIONES	9.845,96	14.956,44	
	DEPRECIACIONES ADMINISTRATIVO	9.845,96	14.956,44	
	HONORARIOS	1.240,00	10.268,95	
	HONORARIOS	1.240,00	10.268,95	
	PROVISION PARA JUBILACION	25.722,77	42.550,34	
	PROVISION PARA JUBILACION	25.722,77	42.550,34	
	PAGOS A NOTARIOS	152,60	1.024,65	
	PAGOS A NOTARIOS	152,60	1.024,65	
	OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	707,77	3.326,88	
	OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	707,77	3.326,88	
	IVA NO COMPENSADO	4.669,96	27.227,08	
	IVA NO COMPENSADO	4.669,96	27.227,08	
	PROVISION DESAHUCIO	6.822,82	15.728,86	
	PROVISION DESAHUCIO	6.822,82	15.728,86	
	GASTOS DE VENTA	60.372,18	488.199,07	
	SUELDOS Y SALARIOS VENTAS	22.390,64	265.131,01	
	SUELDOS Y COMISIONES VENTAS	22.390,64	265.131,01	
	BENEFICIOS SOCIALES VENTAS	6.068,06	73.244,27	
	DECIMO TERCER SUELDO VENTAS	1.681,27	20.274,41	
	DECIMO CUARTO SUELDO VENTAS	254,24	3.135,44	
	OBLIGACIONES IESS VENTAS	4.132,55	49.834,42	
	MOVILIZACION VENDEDORES	433,02	4.687,82	
	MOVILIZACION VENDEDORES	433,02	4.687,82	
	COMBUSTIBLES VEHICULOS	2.469,48	27.459,69	
	COMBUSTIBLES VEHICULOS	2.469,48	27.459,69	
	REPUESTOS Y ACCESORIOS	1.503,84	4.794,38	
	REPUESTOS Y ACCESORIOS	1.503,84	4.794,38	
	MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	348,39	1.985,48	

**DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA**

<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>		<b>FECHA: 2009.12.31</b>	<b>PAG. 4</b>	
<b>Codigo</b>	<b>Nombre</b>	<b>Mes</b>	<b>Acumulado</b>	
	PUBLICIDAD	1.628,62	3.908,37	
	PUBLICIDAD	1.628,62	3.908,37	
	CAPACITACION	390,00	2.092,00	
	CAPACITACION	390,00	2.092,00	
	PROMOCIONES CLIENTES	6.632,51	19.967,83	
	PROMOCIONES CLIENTES	5.337,20	18.493,95	
	INCENTIVOS	1.295,31	1.473,88	
	DEPRECIACIONES VENTAS	9.845,95	14.956,43	
	DEPRECIACIONES VENTAS	9.845,95	14.956,43	
	FLETES Y TRANSPORTES	8.334,77	66.495,93	
	FLETES Y TRANSPORTES	8.334,77	66.495,93	
	LUBRICANTES	326,90	3.475,86	
	LUBRICANTES	326,90	3.475,86	
	GASTOS FINANCIEROS	1.072,10	14.964,52	
	INTERESES	1.072,10	14.964,52	
	INTERESES	1.072,10	14.964,52	
	<b>UTILIDAD</b>	<b>-6.965,49</b>	<b>-250.939,49</b>	

## 2.8.3.2 Balance General 2009

DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA		
BALANCE GENERAL	FECHA: 2009.12.31	PAG. 1
Nombre		
ACTIVO		3.630.176,42
ACTIVO CORRIENTE		2.833.819,88
ACTIVO DISPONIBLE		160.144,77
CAJA	68.802,16	
FONDO ROTATIVO	250,00	
CAJA POSTFECHADOS	68.819,64	
CAJA VENEDORES	-222,73	
CAJA CARTERA	-44,75	
BANCOS	91.311,41	
BANCO DEL PICHINCHA	35.320,78	
BANCO DEL AUSTRO	25.111,87	
BANCO DE MACHALA	20.532,06	
GANADOLAR PICHINCHA #61081710-8	10.346,70	
AHORROS	31,20	
COOP. CAMARA COMERCIO	20,00	
COOPERATIVA ALFONSO JARAMILLO	11,20	
ACTIVO EXIGIBLE		1.627.757,68
CLIENTES	1.622.813,27	
CLIENTES	1.702.217,72	
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-85.836,55	
CUENTAS MALAS	6.432,10	
CUENTAS POR COBRAR	4.883,85	
EMP. ELEC REG. CENTRO SUR Y ETAPA	310,00	
OTROS ANTICIPOS	4.573,85	
PRESTMOS Y ANTICIP- A EMPLEADOS	60,56	
ANTICIPOS A EMPLEADOS	60,56	
ACTIVO REALIZABLE		1.045.917,43
MERCADERIAS	1.045.917,43	
MERCADERIAS	1.045.917,43	
ACTIVO FIJO		425.970,80
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		425.970,80
OFICINA	1.038,01	
OFICINA	5.040,25	
DEPRECIACION ACUM. OFICINA	-4.002,24	

## DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA

BALANCE GENERAL FECHA: 2009.12.31

PAG. 2

Nombre			
MUEBLES Y ENSERES		28.883,80	
MUEBLES Y ENSERES	40.136,30		
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-11.252,50		
EQUIPO DE COMPUTACION		15.570,64	
EQUIPO DE COMPUTACION	29.065,90		
DEP. ACUM. EQUIPO COMPUTACION	-13.495,26		
VEHICULOS		44.446,65	
VEHICULOS	116.494,07		
DEP. AUM. VEHICULOS	-72.047,42		
EQUIPO DE OFICINA		3.524,80	
EQUIPO DE OFICINA	5.258,08		
DEP. ACUM- EQUIPO DE OFICINA	-1.733,28		
TERRENOS		69.973,00	
TERRENOS	69.973,00		
EDIFICIOS		262.533,90	
EDIFICIOS	272.762,50		
DEPRECIACIÓN ACUM. EDIFICIOS	-10.228,60		
OTROS ACTIVOS			164.283,71
OTROS ACTIVOS		164.283,71	
ANTICIPOS IMP. RENTA		158.139,85	
RETCN. IMPUESTO RENTA (CLIENTES)	158.139,85		
IVA EN COMPRAS		6.143,86	
IVA EN COMPRAS	6.143,86		
ACTIVO DIFERIDO			10.657,19
ACTIVO DIFERIDO		10.657,19	
SEGUROS		10.657,19	
SEGUROS PAGADOS X ADELANTADO	10.657,19		
OTROS ACTIVOS (CONST.)			195.444,84
OTROS ACTIVOS (CONST.)		195.444,84	
CONSTRUCCIONES EN PROCESO		195.444,84	
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	195.444,84		

## DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA

BALANCE GENERAL FECHA: 2009.12.31

PAG. 3

Codigo	Nombre		
	PASIVO		-3.285.135,03
	PASIVO CORRIENTE		-2.730.388,30
	PASIVO CORRIENTE	-2.730.388,30	
	PROVEEDORES INVENTARIOS	-2.247.275,03	
	PROVEEDORES INVENTARIOS	-2.247.275,03	
	CUENTAS POR PAGAR	-35.581,77	
	OTRAS CUENTAS PRO PAGAR	-18.565,13	
	FONDOS PORVENIR	-185,00	
	ASEGURADORA DEL SUR	-4.844,17	
	MOVILIZAC. VENDEDORES POR PAGAR	-1.686,05	
	PASEO	-4.732,05	
	JUZAGADO DE LA NIÑEZ Y ADOLESC.	-49,00	
	REPOS. FONDO ROTATIVO	-82,74	
	FACTURAS POR PAGAR	-1.102,62	
	DEVOLUC. DESCTO. PRESTAMO	-250,32	
	CUENTAS PR PAGAR PERSONAL	-1.222,63	
	RUEDA	-1.800,00	
	CUENTAS X PAGAR AÑOS ANTERIORES(2004-5)	-901,33	
	TARJETA DE CREDITO	-123,79	
	LUZ (BANCO PICHINCHA)	-36,94	
	SUELDOS POR PAGAR	-27.627,10	
	SUELDOS POR PAGAR	-10.892,16	
	COMISIONES POR PAGAR	-16.734,94	
	BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	-35.651,72	
	XIII SUELDO POR PAGAR	-3.379,12	
	XIV SUELDO POR PAGAR	-3.986,56	
	VACACIONES POR PAGAR	-25.500,60	
	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR MENSUAL	-2.785,44	
	OBLIGACIONES IESS POR PAGAR	-8.017,55	
	OBLIGACIONES IESS POR PAGAR	-8.017,55	
	IMPUESTOS POR PAGAR	-64.512,51	
	IMPUESTOS RENTA COMPAÑÍA	-53.739,59	
	IMPUESTOS RENTA DEL PERSONAL	-407,68	
	RETENCIONES FUENTE PROVEEDORES	-8.558,97	
	RETENCIONES IVA PROVEEDORES	-1.806,27	

**DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA**

**BALANCE GENERAL FECHA: 2009.12.31**

PAG. 4

Nombre		
DOCUMENTOS POR PAGAR		-40.000,00
OTROS DOCUMENTOS POR PAGAR	-40.000,00	
DIVIDENDOS POR PAGAR		-234.081,70
VERDEZOTO G JOSE	-201.086,83	
VERDEZOTO G. LUIS	-16.599,73	
VERDEZOTO G. MARIA	-13.399,83	
ALVARADO A. ANGEL	-2.995,31	
PARTICIPACION DE EMPLEADOS		-37.640,92
PARTIC. EMPLEADOS POR PAGAR	-37.640,92	
PASIVO FIJO		-554.746,73
PASIVO FIJO		-554.746,73
RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL		-109.972,63
JUBILACION PATRONAL GLOBAL	-109.972,63	
DOC. X PAGAR LARGO PLAZO		-425.216,67
DOC. X PAGAR LARGO PLAZO BCO. PICHINCHA	-111.018,47	
DOC. X PAGAR JOSE VERDEZOTO	-254.462,76	
DOC. X PAGAR LUIS VERDEZOTO G.	-30.164,43	
DOC. X PAGAR MARIA D. VERDEZOTO G.	-26.353,11	
DOC. X PAGAR ANGEL ALVARADO	-3.217,90	
RESERVA PARA DESHAUCIO		-19.557,43
RESERVA PARA DESHAUCIO GLOBAL	-19.557,43	
PATRIMONIO		-345.041,39
PATRIMONIO		-345.041,39
CAPITAL Y RESERVAS		-165.053,61
CAPITAL SOCIAL		-122.778,00
CAPITAL VERDEZOTO G. JOSE	-96.993,00	
CAPITAL VERDEZOTO G. LUIS	-14.733,00	
CAPITAL VERDEZOTO G. MARIA	-9.826,00	
CAPITAL ALVARDO A. ANGEL	-1.226,00	

**DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA**

**BALANCE GENERAL    FECHA: 2009.12.31**

PAG. 5

Nombre

RESERVAS		-42.275,61
RESERVA LEGAL	-24.555,60	
RESERVA VOLUNTARIA	-17.720,01	
SUPERAVIT		-179.987,78
SUPERAVIT		-179.987,78
UTILIDADES DEL EJERCICIO	-159.558,98	
RESERVA DE CAPITAL	-20.428,80	

## **CAPITULO III**

### **3. APLICACIÓN PRESUPUESTARIA**

#### **3.1 PRESUPUESTO MAESTRO**

3.1.1 Presupuesto Operativo

3.1.2 Presupuesto Financiero (Apalancamiento)

3.1.3 Presupuesto de Ventas

3.1.3.1 Ventas Brutas

3.1.3.2 Descuentos y Devolución en Ventas

3.1.3.3 Ventas Netas

3.1.4 Presupuesto de Compras

3.1.4.1 Compras Brutas

3.1.4.2 Descuentos y Devoluciones en Compras

3.1.4.3 Compras Netas

3.1.4.4 Administración de Inventarios

3.1.4.4.1 EOQ (Sistema de Administración de Inventarios)

3.1.5 Presupuesto de Gasto de Ventas

3.1.6 Presupuesto de Gastos Administrativos

3.1.7 Presupuesto de Flujo de Efectivo

3.1.8 Proyección de los Estados Financieros

3.1.8.1 Balance General

3.1.8.2 Estado de Resultados

## CAPITULO III

### 3. APLICACIÓN PRESUPUESTARIA

En el siguiente capítulo se desarrolla los diferentes presupuestos para el año 2010 y 2011, que se aplican a una empresa de tipo comercial, como es la Distribuidora José Verdezoto Cía. Ltda.

Basamos la presupuestación para los dos años mencionados, en la técnica de promedio histórico, que comprende los datos de los Estados Financieros de la compañía de los tres últimos años 2007, 2008, 2009.

#### 3.1.1. PRESUPUESTO OPERATIVO

Vamos a definir al presupuesto como un plan integrado y coordinado, que expresa en términos financieros las operaciones y recursos que forman parte de una empresa para un periodo determinado. Se entiende por operaciones a los ingresos y egresos producidos por la empresa, también el presupuesto prevé los recursos necesarios para desarrollar sus actividades, lo que se plasma en un presupuesto de flujo de efectivo, un presupuesto de inversiones y una proyección de la situación financiera,

Se caracteriza por ser un **Plan Integrado y Coordinado**, pues el presupuesto planifica en términos monetarios los objetivos que la distribuidora quiere alcanzar, integrando de esta manera todas las áreas y las actividades involucradas en la compañía, naturalmente cada departamento persigue sus metas presupuestarias, pero todas las áreas persiguen un objetivo global, además al integrar todos y cada uno de los presupuestos de cada departamento, deben ser preparados en forma coordinada, para lo que es importante que exista un departamento de presupuestos o una persona encargada de realizarlos, teniendo como objetivo final realizar el Presupuesto Maestro expresado en términos monetarios para un determinado período de tiempo, que generalmente es de un año.

### 3.1.2 PRESUPUESTO FINANCIERO (APALANCAMIENTO)

**Concepto:** Se denomina apalancamiento a la posibilidad de financiar determinadas inversiones compra de activos sin la necesidad de contar con el dinero de la operación en el momento presente. Es un indicador del nivel de endeudamiento de una organización en relación con su activo o patrimonio. Se mide como la relación entre deuda a largo plazo más capital propio.

Es decir: los intereses por préstamos actúan como una palanca, contra la cual las utilidades de operación trabajan para generar cambios significativos en las utilidades netas de una empresa.

En resumen, debemos entender por Apalancamiento Financiera, la Utilización de fondos obtenidos por préstamos a un costo fijo máximo, para maximizar utilidades netas de una empresa. A continuación los índices de apalancamiento:

$$\text{APALANCAMIENTO DE PASIVOS} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$
$$\text{APALANCAMIENTO DE ACTIVOS} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

**CUADRO DE LAS RAZONES FINANCIERAS DE LA DISTRIBUIDORA JOSE  
VERDEZOTO**

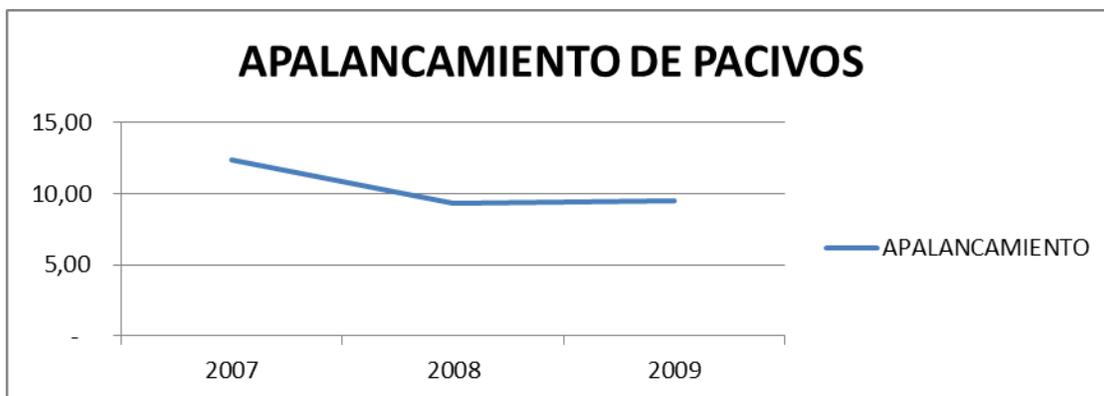
	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>ACTIVO TOTAL</b>	\$3.630.176,42	\$3.142.404,67	\$2.697.632,11
<b>PASIVO TOTAL</b>	\$3.285.135,03	\$2.838.487,29	\$2.284.248,62
<b>PATRIMONIO TOTAL</b>	\$345.041,39	\$303.917,38	\$184.690,31
<b>APALANCAMIENTO DE PASIVOS</b>	9,52	9,34	12,37
<b>APALANCAMIENTO DE ACTIVOS</b>	90,50	90,33	84,68

Cuadro 1: realizado por Ma. Dolores Avila y Veronica Miño Verdezoto.

### **Apalancamiento de Pasivos**

La estructura de capital de la empresa se mantiene constante, con una ligera variación en el año 2007. Este índice nos demuestra que en el año 2009 por cada dólar que aporte un socio existe 9.52 dólares aportados por terceras personas, de igual forma en el año 2008 que es de 9.34 y en el año 2007 es de 12.37 el mayor de los 3 años. Estos aportes de terceras personas están conformados en el pasivo de la empresa.

### Apalancamiento de Pasivos



Ilustracion 3: Realizado por Ma. Dolores Avila y Veronica Miño Verdezoto

### Apalancamiento de Activos:

El índice de endeudamiento corresponde al porcentaje que han aportado los acreedores tanto a corto plazo como a largo plazo para financiar los activos de la empresa, en el caso de la Distribuidora Verdezoto estos índices realmente altos, es decir la compañía depende más de los acreedores que del capital propio, así tenemos que para el año 2007 es de 84.68%, en el año 2008 90.33% y en el 2009 es de 90.50%.

Apalancamiento de Activos:

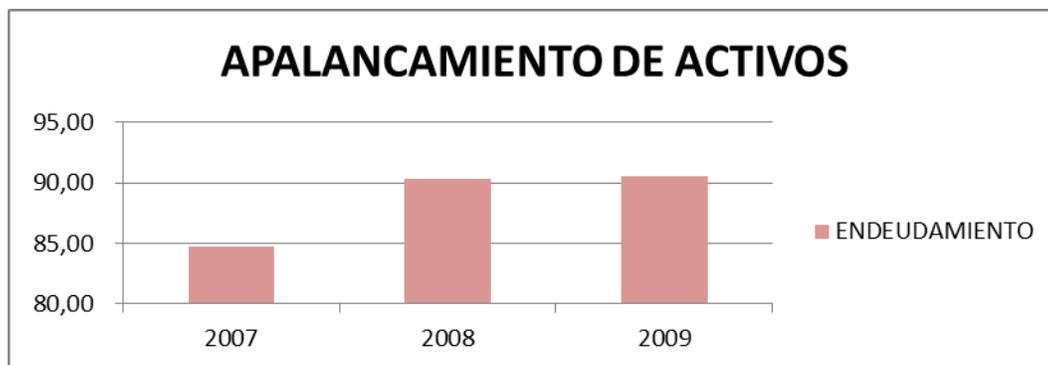


Ilustración 4: Realizado por Ma. Dolores Ávila y Verónica Miño Verdezoto

### 3.1.3 PRESUPUESTO DE VENTAS

#### 3.1.3.1 VENTAS BRUTAS

Para la elaboración del presupuesto de ventas se va a utilizar el método de promedio histórico (empírico), para lo cual tomamos datos del estado de resultados del año 2007, 2008 y 2009, de los cuales se extraen las ventas brutas y devoluciones y descuentos en ventas, para de esta manera calcular las ventas netas. Se toma de manera anual los datos de los años 2007 y 2008, pero del 2009, detallamos los movimientos de las cuentas antes mencionadas, de manera mensual, para calcular mes a mes las proyecciones del año 2010, y a su vez con el primer año presupuestado podemos calcular el siguiente.

Con estas consideraciones y variables desarrollamos lo siguiente:

#### COMPORTAMIENTO DE LAS VENTAS

VENTAS				
AÑO	TARIFA 12%	TARIFA 0%	VENTAS TOTALES	PORCENTAJE DE CRECIMIENTO
2007	\$ 746.935,69	\$ 10.175.434,45	\$ 10.922.370,14	26,85%
2008	\$ 872.489,55	\$ 12.226.213,57	\$ 13.098.703,12	32,20%
2009	\$ 1.204.154,18	\$ 15.452.525,14	\$ 16.656.679,32	40,95%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 2.823.579,42</b>	<b>37.854.173,16</b>	<b>\$ 40.677.752,58</b>	<b>100,00%</b>

Cuadro 2: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

Con el siguiente gráfico nos podemos dar cuenta cómo han ido incrementándose las ventas año a año. Debido a la actividad económica de la empresa, las ventas tarifa 0% son el factor esencial en el comportamiento de los ingresos.

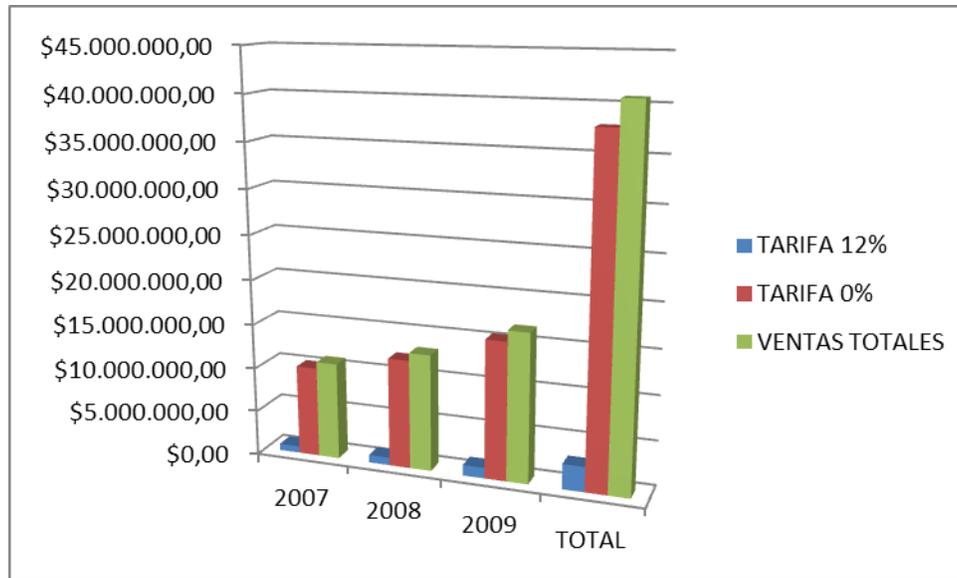


Ilustración 5: Realizado por Ma. Dolores Avila y Veronica Miño Verdezoto

### VENTAS MENSUALES AÑO 2009

VENTAS				
MES	TARIFA 12%	PORCENTAJE	TARIFA 0%	PORCENTAJE
ENERO	\$ 90.058,51	7,48%	\$ 1.195.378,67	7,74%
FEBRERO	\$ 80.543,38	6,69%	\$ 1.048.499,88	6,79%
MARZO	\$ 102.239,37	8,49%	\$ 1.248.162,47	8,08%
ABRIL	\$ 89.763,76	7,45%	\$ 1.205.889,83	7,80%
MAYO	\$ 83.215,86	6,91%	\$ 1.120.323,42	7,25%
JUNIO	\$ 93.430,96	7,76%	\$ 1.302.517,79	8,43%
JULIO	\$ 96.859,31	8,04%	\$ 1.359.938,72	8,80%
AGOSTO	\$ 125.253,83	10,40%	\$ 1.384.424,37	8,96%
SEPTIEMBRE	\$ 117.503,10	9,76%	\$ 1.503.781,53	9,73%
OCTUBRE	\$ 103.099,88	8,56%	\$ 1.410.245,55	9,13%
NOVIEMBRE	\$ 113.515,01	9,43%	\$ 1.454.658,07	9,41%
DICIEMBRE	\$ 108.671,21	9,02%	\$ 1.218.704,84	7,89%
<b>TOTALES</b>	<b>1204154,18</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 15.452.525,14</b>	<b>100,00%</b>

Cuadro 3: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

## VENTAS MENSUALES 2009

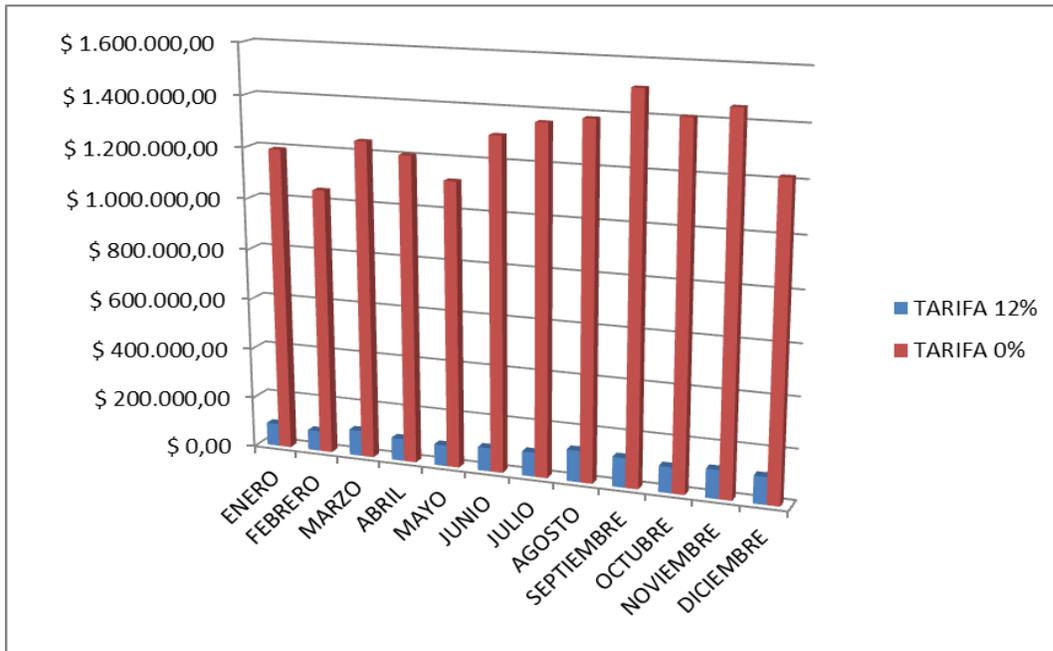


Ilustración 6: Realizado por Ma. Dolores Avila y Veronica Miño Verdezoto

La tabla que se muestra a continuación nos indica en porcentaje el crecimiento de las ventas por año y se calcula un promedio para poder proyectar las ventas del año 2010, calculando el crecimiento de las ventas con la siguiente fórmula:

$$\text{CRECIMIENTO EN VENTAS 2008} = \frac{\text{VTAS 2008} - \text{VTAS 2007}}{\text{VTAS 2007}} * 100$$

AÑO	CRECIMIENTO EN VENTAS
2008	19,93%
2009	27,16%
<b>PROME. PROY.</b>	<b>23,54%</b>

Cuadro 4: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

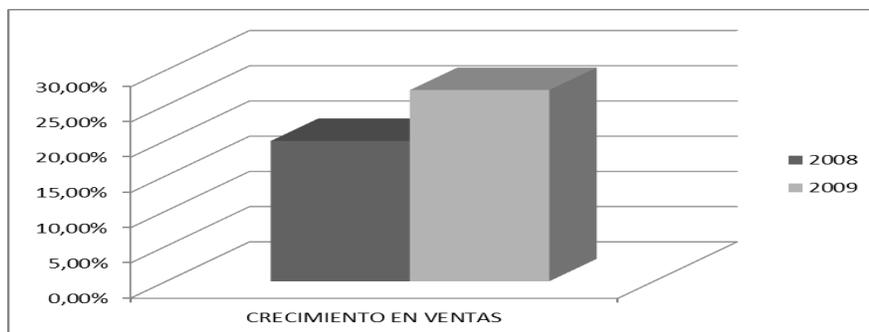


Ilustración 7: Realizado por Ma. Dolores Avila y Veronica Miño Verdezoto

Con estos datos se procede a proyectar las ventas para el año 2010, las ventas según el cuadro anterior se incrementarían para el año a ser proyectado en un 23,54%.

A continuación observamos la proyección de las ventas para el año 2010:

#### VENTAS MENSUALES PROYECTADAS AÑO 2010

VENTAS				
MES	TARIFA 12%	PORCENTAJE	TARIFA 0%	PORCENTAJE
ENERO	\$ 111.262,01	7,48%	\$ 1.476.820,28	7,74%
FEBRERO	\$ 99.506,63	6,69%	\$ 1.295.360,14	6,79%
MARZO	\$ 126.310,75	8,49%	\$ 1.542.031,57	8,08%
ABRIL	\$ 110.897,86	7,45%	\$ 1.489.806,20	7,80%
MAYO	\$ 102.808,32	6,91%	\$ 1.384.093,92	7,25%
JUNIO	\$ 115.428,47	7,76%	\$ 1.609.184,38	8,43%
JULIO	\$ 119.664,00	8,04%	\$ 1.680.124,58	8,80%
AGOSTO	\$ 154.743,77	10,40%	\$ 1.710.375,16	8,96%
SEPTIEMBRE	\$ 145.168,19	9,76%	\$ 1.857.833,94	9,73%
OCTUBRE	\$ 127.373,86	8,56%	\$ 1.742.275,72	9,13%
NOVIEMBRE	\$ 140.241,14	9,43%	\$ 1.797.144,78	9,41%
DICIEMBRE	\$ 134.256,91	9,02%	\$ 1.505.638,40	7,89%
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 1.487.661,91</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 19.090.689,08</b>	<b>100,00%</b>

Cuadro 5: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

## VENTAS PROYECTADAS AÑO 2010

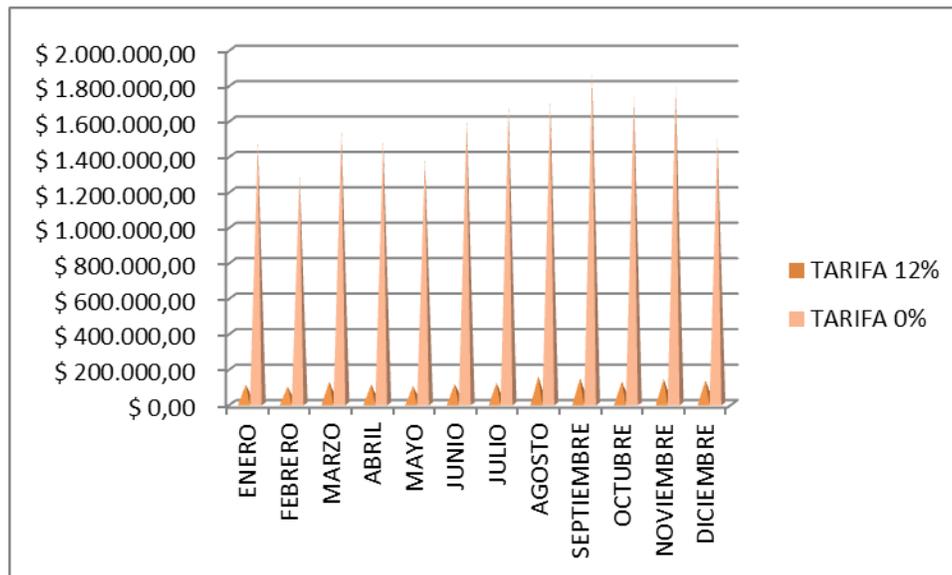


Ilustración 7: Realizado por Ma. Dolores Avila y Veronica Miño Verdezoto

Con estos datos procedemos a proyectar el año 2011, aplicando de igual manera la técnica de promedio histórico para la presupuestación.

### COMPORTAMIENTO DE LAS VENTAS PARA PROYECTAR 2011

VENTAS				
AÑO	TARIFA 12%	TARIFA 0%	VENTAS TOTALES	PORCENTAJE
2008	\$ 872.489,55	\$ 12.226.213,57	\$ 13.098.703,12	26,02%
2009	\$ 1.204.154,18	\$ 15.452.525,14	\$ 16.656.679,32	33,09%
2010	\$ 1.487.661,91	\$ 19.090.689,08	\$ 20.578.350,99	40,88%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 3.564.305,64</b>	<b>\$ 46.769.427,79</b>	<b>\$ 50.333.733,43</b>	<b>100,00%</b>

Cuadro 6: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

AÑO	CRECIMIENTO EN VENTAS
2009	27,16%
2010	23,54%
<b>PROME. PROY.</b>	<b>25,35%</b>

Cuadro 7: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

### VENTAS MENSUALES PROYECTADAS AÑO 2011

MES	VENTAS			
	TARIFA 12%	PORCENTAJE	TARIFA 0%	PORCENTAJE
ENERO	\$ 139.470,80	7,48%	\$ 1.851.245,55	7,74%
FEBRERO	\$ 124.735,01	6,69%	\$ 1.623.778,96	6,79%
MARZO	\$ 158.334,91	8,49%	\$ 1.932.990,17	8,08%
ABRIL	\$ 139.014,33	7,45%	\$ 1.867.523,86	7,80%
MAYO	\$ 128.873,80	6,91%	\$ 1.735.009,83	7,25%
JUNIO	\$ 144.693,60	7,76%	\$ 2.017.168,55	8,43%
JULIO	\$ 150.002,98	8,04%	\$ 2.106.094,55	8,80%
AGOSTO	\$ 193.976,69	10,40%	\$ 2.144.014,71	8,96%
SEPTIEMBRE	\$ 181.973,38	9,76%	\$ 2.328.859,41	9,73%
OCTUBRE	\$ 159.667,56	8,56%	\$ 2.184.003,17	9,13%
NOVIEMBRE	\$ 175.797,14	9,43%	\$ 2.252.783,45	9,41%
DICIEMBRE	\$ 168.295,70	9,02%	\$ 1.887.370,06	7,89%
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 1.864.835,91</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 23.930.842,29</b>	<b>100,00%</b>

Cuadro 8: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

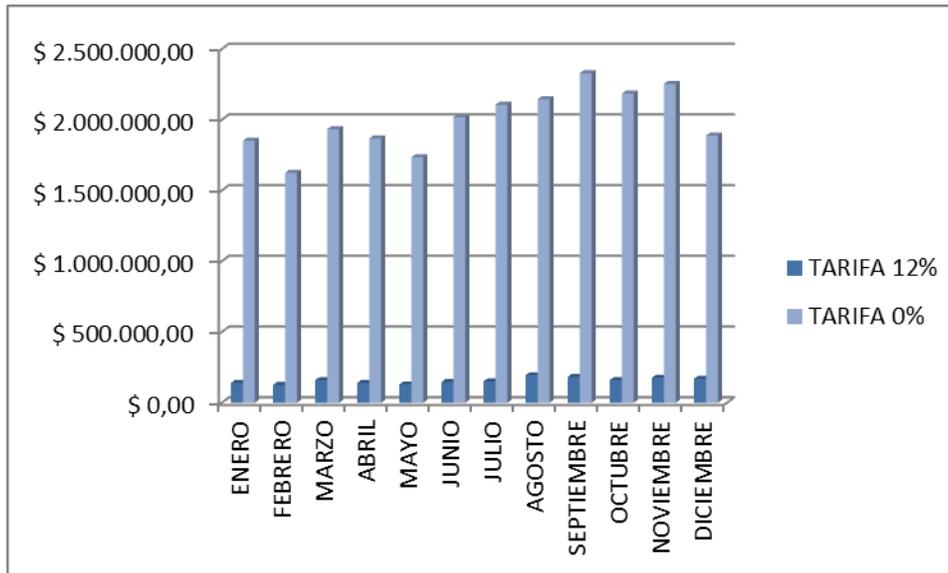


Ilustración 8: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto

### 3.1.3.2 DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES EN VENTAS

Como parte importante y que influye en el comportamiento de las ventas netas estan los descuentos y devoluciones en ventas. Los hemos tomado en cuenta para hacer un analisis por separado ya que son parte fundamental para el desarrollo del negocio.

Al igual que las ventas para proyectar los descuentos se procede con el mismo analisis:

#### COMPORTAMIENTO DE LOS DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES

DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES				
AÑO	TARIFA 12%	TARIFA 0%	DEVOLUCIONES	PORCENTAJE
2007	\$ 87.991,18	\$ 1.412.300,90	\$ 1.500.292,08	23,27%
2008	\$ 138.198,32	\$ 2.001.011,54	\$ 2.139.209,86	33,19%
2009	\$ 208.943,86	\$ 2.597.581,81	\$ 2.806.525,67	43,54%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 435.133,36</b>	<b>\$ 6.010.894,25</b>	<b>\$ 6.446.027,61</b>	<b>100,00%</b>

Cuadro 9: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

Aquí les mostramos el comportamiento de los descuentos y devoluciones en ventas mes a mes del año 2009, que lo tomamos como base.

**DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES MENSUALES AÑO 2009**

<b>DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES</b>				
<b>MES</b>	<b>TARIFA 12%</b>	<b>PORCENTAJE</b>	<b>TARIFA 0%</b>	<b>PORCENTAJE</b>
ENERO	\$ 16.694,50	7,99%	\$ 207.489,63	7,99%
FEBRERO	\$ 13.566,89	6,49%	\$ 178.412,35	6,87%
MARZO	\$ 15.933,43	7,63%	\$ 209.209,89	8,05%
ABRIL	\$ 14.809,35	7,09%	\$ 183.052,56	7,05%
MAYO	\$ 13.519,05	6,47%	\$ 186.739,11	7,19%
JUNIO	\$ 14.718,41	7,04%	\$ 217.686,38	8,38%
JULIO	\$ 14.283,08	6,84%	\$ 200.527,47	7,72%
AGOSTO	\$ 21.834,79	10,45%	\$ 233.558,95	8,99%
SEPTIEMBRE	\$ 20.210,67	9,67%	\$ 255.509,40	9,84%
OCTUBRE	\$ 18.243,16	8,73%	\$ 230.940,82	8,89%
NOVIEMBRE	\$ 22.921,42	10,97%	\$ 276.141,97	10,63%
DICIEMBRE	\$ 22.209,11	10,63%	\$ 218.313,28	8,40%
<b>TOTALES</b>	<b>\$208943,86</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 2.597.581,81</b>	<b>100,00%</b>

Cuadro 10: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

A continuación indicamos en porcentaje el comportamiento de los descuentos y devoluciones en ventas y se calcula un promedio para poder proyectar el año 2010.

<b>AÑO</b>	<b>COMPORTAMIENTO EN DESCT. Y DEV.</b>
2008	42,59%
2009	31,19%
<b>PROME. PROY.</b>	<b>36,89%</b>

Cuadro 11 Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

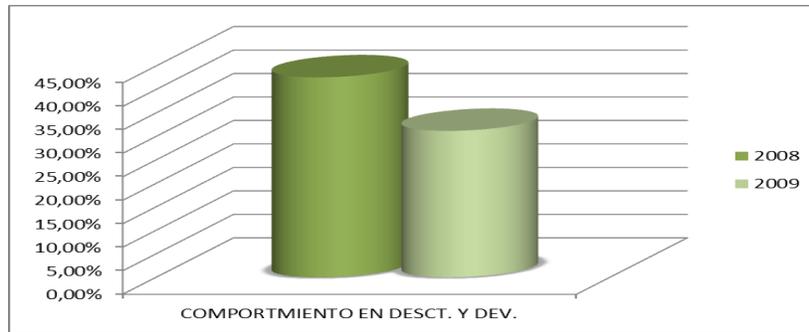


Ilustración 9: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto

Con estos datos se procedemos a la proyección de los descuentos y devoluciones en ventas para el año 2010, según el cuadro anterior hay un incremento para el año a ser proyectado de un 36,89%.

#### DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES MENSUALES PROYECTADAS AÑO 2010

MES	DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES			
	TARIFA 12%	PORCENTAJE	TARIFA 0%	PORCENTAJE
ENERO	\$ 22.853,16	7,99%	\$ 284.033,31	7,99%
FEBRERO	\$ 18.571,76	6,49%	\$ 244.229,31	6,87%
MARZO	\$ 21.811,33	7,63%	\$ 286.388,18	8,05%
ABRIL	\$ 20.272,57	7,09%	\$ 250.581,31	7,05%
MAYO	\$ 18.506,28	6,47%	\$ 255.627,85	7,19%
JUNIO	\$ 20.148,08	7,04%	\$ 297.991,68	8,38%
JULIO	\$ 19.552,16	6,84%	\$ 274.502,78	7,72%
AGOSTO	\$ 29.889,72	10,45%	\$ 319.719,69	8,99%
SEPTIEMBRE	\$ 27.666,46	9,67%	\$ 349.767,74	9,84%
OCTUBRE	\$ 24.973,13	8,73%	\$ 316.135,73	8,89%
NOVIEMBRE	\$ 31.377,22	10,97%	\$ 378.011,74	10,63%
DICIEMBRE	\$ 30.402,13	10,63%	\$ 298.849,84	8,40%
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 286.024,01</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 3.555.839,17</b>	<b>100,00%</b>

Cuadro 12: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

**COMPORTAMIENTO DE LOS DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES PARA LA  
PROYECCION DEL 2011**

<b>DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES</b>				
<b>AÑO</b>	<b>TARIFA 12%</b>	<b>TARIFA 0%</b>	<b>DEVOLUCIONES</b>	<b>PORCENTAJE</b>
2008	\$ 138.198,32	\$ 2.001.011,54	\$ 2.139.209,86	24,34%
2009	\$ 208.943,86	\$ 2.597.581,81	\$ 2.806.525,67	31,94%
2010	\$ 286.024,01	\$ 3.555.839,17	\$ 3.841.863,17	43,72%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 633.166,19</b>	<b>\$ 8.154.432,52</b>	<b>\$ 8.787.598,70</b>	<b>100,00%</b>

Cuadro 13: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

<b>AÑO</b>	<b>CRECIMIENTO EN DESCT. Y DEV.</b>
2009	31,19%
2010	36,89%
<b>PROME. PROY.</b>	<b>34,04%</b>

Cuadro 14: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

**DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES MENSUALES PROYECTADAS AÑO 2011**

<b>DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES</b>				
<b>MES</b>	<b>TARIFA 12%</b>	<b>PORCENTAJE</b>	<b>TARIFA 0%</b>	<b>PORCENTAJE</b>
ENERO	\$ 30.632,93	7,99%	\$ 380.725,15	7,99%
FEBRERO	\$ 24.894,05	6,49%	\$ 327.370,91	6,87%
MARZO	\$ 29.236,44	7,63%	\$ 383.881,68	8,05%
ABRIL	\$ 27.173,85	7,09%	\$ 335.885,29	7,05%
MAYO	\$ 24.806,26	6,47%	\$ 342.649,78	7,19%
JUNIO	\$ 27.006,98	7,04%	\$ 399.435,29	8,38%
JULIO	\$ 26.208,19	6,84%	\$ 367.950,20	7,72%
AGOSTO	\$ 40.064,91	10,45%	\$ 428.560,05	8,99%
SEPTIEMBRE	\$ 37.084,79	9,67%	\$ 468.837,19	9,84%
OCTUBRE	\$ 33.474,59	8,73%	\$ 423.756,01	8,89%
NOVIEMBRE	\$ 42.058,78	10,97%	\$ 506.696,13	10,63%
DICIEMBRE	\$ 40.751,76	10,63%	\$ 400.585,59	8,40%
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 383.393,53</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 4.766.333,27</b>	<b>100,00%</b>

Cuadro 15: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto

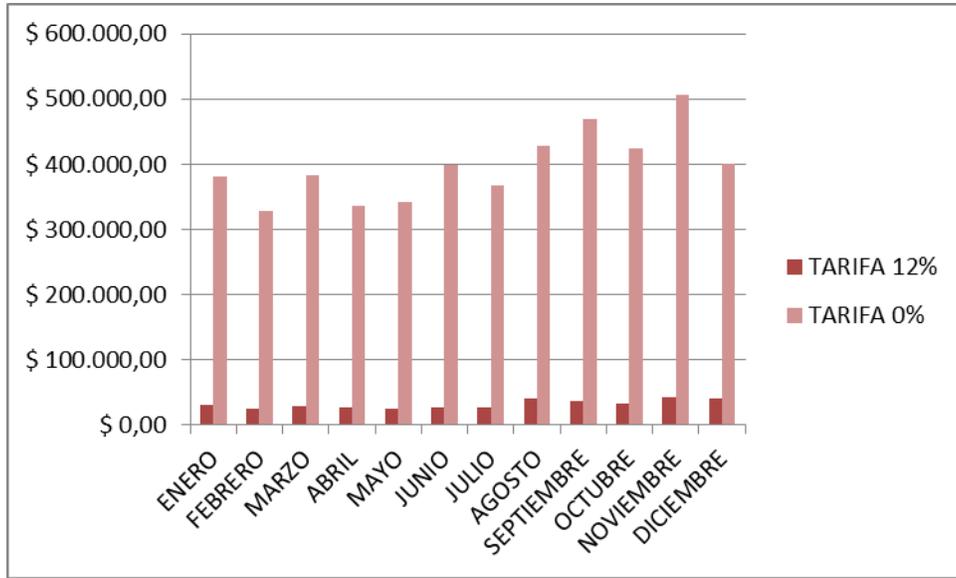


Ilustración 10: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto

### 3.1.3.3 PROYECCION DE LAS VENTAS NETAS PARA EL AÑO 2010

Una vez realizado el análisis por separado de las ventas y sus respectivas subcuentas que son los descuentos y devoluciones, procedemos a proyectar las ventas netas tarifa cero y tarifa iva por separado para el año 2010.

#### VENTAS TARIFA CERO NETAS PROYECTADAS

VENTAS TARIFA CERO NETAS			
MES	VENTAS BRUTAS	DESCT. Y DEVOL.	VENTAS NETAS
ENERO	\$ 1.476.820,28	\$284.033,31	\$ 1.192.786,97
FEBRERO	\$ 1.295.360,14	\$244.229,31	\$ 1.051.130,83
MARZO	\$ 1.542.031,57	\$286.388,18	\$ 1.255.643,39
ABRIL	\$ 1.489.806,20	\$250.581,31	\$ 1.239.224,89
MAYO	\$ 1.384.093,92	\$255.627,85	\$ 1.128.466,07
JUNIO	\$ 1.609.184,38	\$297.991,68	\$ 1.311.192,71
JULIO	\$ 1.680.124,58	\$274.502,78	\$ 1.405.621,80
AGOSTO	\$ 1.710.375,16	\$319.719,69	\$ 1.390.655,47
SEPTIEMBRE	\$ 1.857.833,94	\$349.767,74	\$ 1.508.066,19
OCTUBRE	\$ 1.742.275,72	\$316.135,73	\$ 1.426.139,99
NOVIEMBRE	\$ 1.797.144,78	\$378.011,74	\$ 1.419.133,04
DICIEMBRE	\$ 1.505.638,40	\$298.849,84	\$ 1.206.788,56
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 19.090.689,08</b>	<b>\$3.555.839,17</b>	<b>\$ 15.534.849,91</b>

Cuadro 16: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

**VENTAS TARIFA IVA NETAS PROYECTADAS 2010**

<b>VENTAS TARIFA IVA NETAS</b>			
<b>MES</b>	<b>VENTAS BRUTAS</b>	<b>DESCT. Y DEVOL.</b>	<b>VENTAS NETAS</b>
ENERO	\$ 111.262,01	\$22.853,16	\$ 88.408,85
FEBRERO	\$ 99.506,63	\$18.571,76	\$ 80.934,86
MARZO	\$ 126.310,75	\$21.811,33	\$ 104.499,42
ABRIL	\$ 110.897,86	\$20.272,57	\$ 90.625,29
MAYO	\$ 102.808,32	\$18.506,28	\$ 84.302,04
JUNIO	\$ 115.428,47	\$20.148,08	\$ 95.280,39
JULIO	\$ 119.664,00	\$19.552,16	\$ 100.111,84
AGOSTO	\$ 154.743,77	\$29.889,72	\$ 124.854,04
SEPTIEMBRE	\$ 145.168,19	\$27.666,46	\$ 117.501,73
OCTUBRE	\$ 127.373,86	\$24.973,13	\$ 102.400,73
NOVIEMBRE	\$ 140.241,14	\$31.377,22	\$ 108.863,93
DICIEMBRE	\$ 134.256,91	\$ 30.402,13	\$ 103.854,78
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 1.487.661,91</b>	<b>\$ 286.024,01</b>	<b>\$ 1.201.637,90</b>

Cuadro 16: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

En el siguiente cuadro mostramos la proyeccion de las ventas netas globales para el año 2010:

### VENTAS TOTALES PROYECTADAS 2010

<b>VENTAS NETAS TOTALES</b>			
<b>MES</b>	<b>VENTAS NETAS 0%</b>	<b>VENTAS NETAS 12%</b>	<b>VENTAS TOTALES</b>
ENERO	\$ 1.192.786,97	\$ 88.408,85	\$ 1.281.195,82
FEBRERO	\$ 1.051.130,83	\$ 80.934,86	\$ 1.132.065,69
MARZO	\$ 1.255.643,39	\$ 104.499,42	\$ 1.360.142,81
ABRIL	\$ 1.239.224,89	\$ 90.625,29	\$ 1.329.850,18
MAYO	\$ 1.128.466,07	\$ 84.302,04	\$ 1.212.768,11
JUNIO	\$ 1.311.192,71	\$ 95.280,39	\$ 1.406.473,10
JULIO	\$ 1.405.621,80	\$ 100.111,84	\$ 1.505.733,64
AGOSTO	\$ 1.390.655,47	\$ 124.854,04	\$ 1.515.509,51
SEPTIEMBRE	\$ 1.508.066,19	\$ 117.501,73	\$ 1.625.567,93
OCTUBRE	\$ 1.426.139,99	\$ 102.400,73	\$ 1.528.540,72
NOVIEMBRE	\$ 1.419.133,04	\$ 108.863,93	\$ 1.527.996,96
DICIEMBRE	\$ 1.206.788,56	\$ 103.854,78	\$ 1.310.643,33
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 15.534.849,91</b>	<b>\$ 1.201.637,90</b>	<b>\$ 16.736.487,81</b>

Cuadro 17: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

### Grafico de las Ventas Netas Globales Proyectadas Año 2010

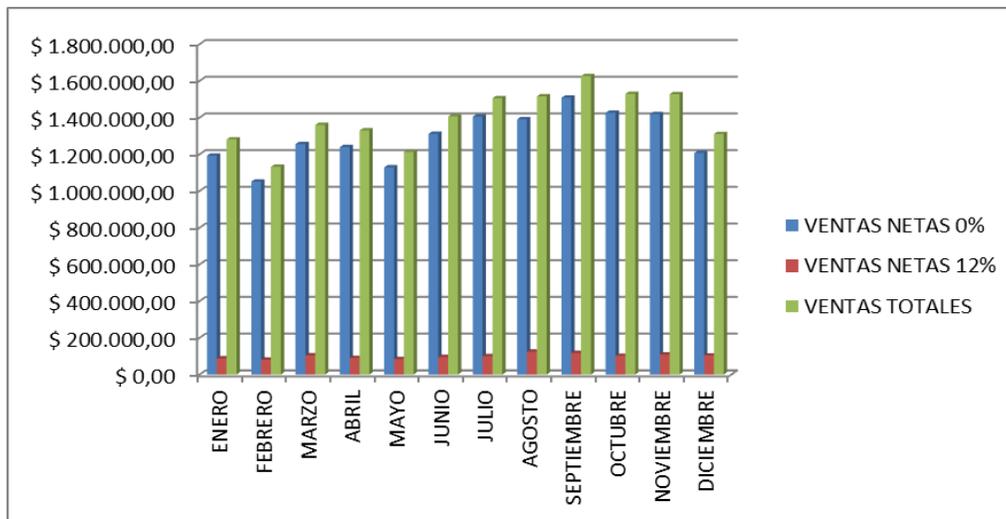


Ilustración 11: Realizado por Ma. Dolores Avila y Veronica Miño Verdezoto

## PROYECCION 2011

### VENTAS TARIFA CERO NETAS PROYECTADAS

VENTAS TARIFA CERO NETAS 2011			
MES	VENTAS BRUTAS	DESCT. Y DEVOL.	VENTAS NETAS
ENERO	\$ 1.851.245,55	\$ 380.725,15	\$ 1.470.520,40
FEBRERO	\$ 1.623.778,96	\$ 327.370,91	\$ 1.296.408,05
MARZO	\$ 1.932.990,17	\$ 383.881,68	\$ 1.549.108,50
ABRIL	\$ 1.867.523,86	\$ 335.885,29	\$ 1.531.638,57
MAYO	\$ 1.735.009,83	\$ 342.649,78	\$ 1.392.360,05
JUNIO	\$ 2.017.168,55	\$ 399.435,29	\$ 1.617.733,27
JULIO	\$ 2.106.094,55	\$ 367.950,20	\$ 1.738.144,35
AGOSTO	\$ 2.144.014,71	\$ 428.560,05	\$ 1.715.454,66
SEPTIEMBRE	\$ 2.328.859,41	\$ 468.837,19	\$ 1.860.022,22
OCTUBRE	\$ 2.184.003,17	\$ 423.756,01	\$ 1.760.247,15
NOVIEMBRE	\$ 2.252.783,45	\$ 506.696,13	\$ 1.746.087,31
DICIEMBRE	\$ 1.887.370,06	\$ 400.585,59	\$ 1.486.784,47
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 23.930.842,29</b>	<b>\$ 4.766.333,27</b>	<b>\$ 19.164.509,02</b>

Cuadro 18: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

### VENTAS TARIFA IVA NETAS PROYECTADAS 2011

VENTAS TARIFA IVA NETAS			
MES	VENTAS BRUTAS	DESCT. Y DEVOL.	VENTAS NETAS
ENERO	\$ 139.470,80	\$ 30.632,93	\$ 108.837,86
FEBRERO	\$ 124.735,01	\$ 24.894,05	\$ 99.840,97
MARZO	\$ 158.334,91	\$ 29.236,44	\$ 129.098,48
ABRIL	\$ 139.014,33	\$ 27.173,85	\$ 111.840,48
MAYO	\$ 128.873,80	\$ 24.806,26	\$ 104.067,54
JUNIO	\$ 144.693,60	\$ 27.006,98	\$ 117.686,62
JULIO	\$ 150.002,98	\$ 26.208,19	\$ 123.794,79
AGOSTO	\$ 193.976,69	\$ 40.064,91	\$ 153.911,78
SEPTIEMBRE	\$ 181.973,38	\$ 37.084,79	\$ 144.888,58
OCTUBRE	\$ 159.667,56	\$ 33.474,59	\$ 126.192,97
NOVIEMBRE	\$ 175.797,14	\$ 42.058,78	\$ 133.738,36
DICIEMBRE	\$ 168.295,70	\$ 40.751,76	\$ 127.543,95
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 1.864.835,91</b>	<b>\$ 383.393,53</b>	<b>\$ 1.481.442,37</b>

Cuadro 19: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

### VENTAS TOTALES PROYECTADAS 2011

MES	VENTAS NETAS TOTALES		
	VENTAS NETAS 0%	VENTAS NETAS 12%	VENTAS TOTALES
ENERO	\$ 1.470.520,40	\$ 108.837,86	\$ 1.579.358,26
FEBRERO	\$ 1.296.408,05	\$ 99.840,97	\$ 1.396.249,02
MARZO	\$ 1.549.108,50	\$ 129.098,48	\$ 1.678.206,97
ABRIL	\$ 1.531.638,57	\$ 111.840,48	\$ 1.643.479,05
MAYO	\$ 1.392.360,05	\$ 104.067,54	\$ 1.496.427,59
JUNIO	\$ 1.617.733,27	\$ 117.686,62	\$ 1.735.419,89
JULIO	\$ 1.738.144,35	\$ 123.794,79	\$ 1.861.939,14
AGOSTO	\$ 1.715.454,66	\$ 153.911,78	\$ 1.869.366,44
SEPTIEMBRE	\$ 1.860.022,22	\$ 144.888,58	\$ 2.004.910,80
OCTUBRE	\$ 1.760.247,15	\$ 126.192,97	\$ 1.886.440,12
NOVIEMBRE	\$ 1.746.087,31	\$ 133.738,36	\$ 1.879.825,68
DICIEMBRE	\$ 1.486.784,47	\$ 127.543,95	\$ 1.614.328,42
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 19.164.509,02</b>	<b>\$ 1.481.442,37</b>	<b>\$ 20.645.951,39</b>

Cuadro 20: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

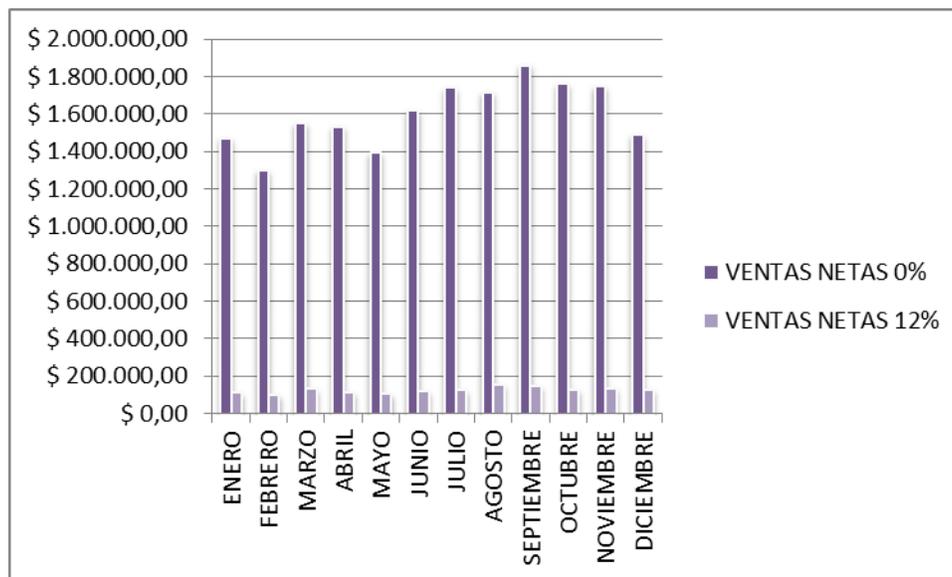


Ilustración 12: Realizado por Ma. Dolores Avila y Veronica Miño Verdezoto

### 3.1.4 PRESUPUESTO DE COMPRAS

El criterio establecido para la elaboración de este presupuesto, esta dado básicamente por la infomacion estadística de los años anteriores, al igual que el presupuesto de ventas, se calcula un promedio histórico de las cuentas de compras brutas y decuentos y devoluciones en compras , para finalmente calcular las compras netas, dando como resultado los siguientes datos:

#### 3.1.4.1 COMPRAS BRUTAS

##### COMPORTAMIENTO DE LAS COMPRAS

COMPRAS				
AÑO	TARIFA 12%	TARIFA 0%	TOTALES	PORCENTAJE
2007	\$ 610.938,09	\$ 8.509.308,96	\$ 9.120.247,05	27,55%
2008	\$ 775.757,28	\$ 9.814.225,56	\$ 10.589.982,84	31,99%
2009	\$ 1.028.574,82	\$ 12.360.568,80	\$ 13.389.143,62	40,45%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 2.415.270,19</b>	<b>\$ 30.684.103,32</b>	<b>\$ 33.099.373,51</b>	<b>100,00%</b>

Cuadro 21: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

El siguiente grafico nos indica el crecimiento constante año a año de las compras en dolares, de la Distribuidora. De igual manera que las ventas las compras tarifa 0% son determinantes en la empresa.

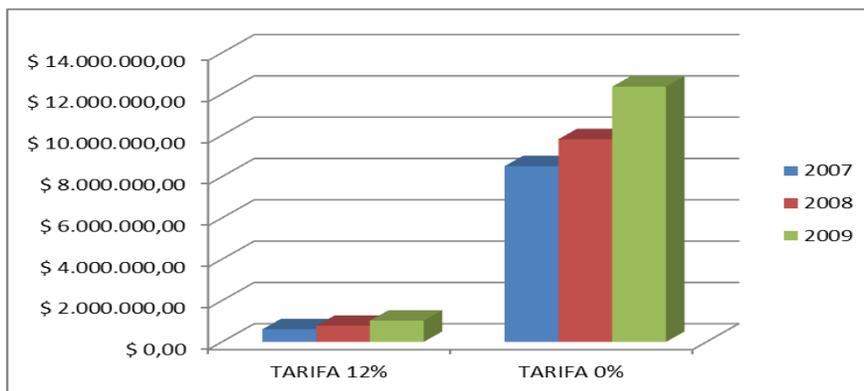


Ilustración 13: Realizado por Ma. Dolores Avila y Veronica Miño Verdezoto

Las compras mensuales del año 2009, nos ayudaran de mejor manera a proyectar las compras en dolares del siguiente año.

### COMPRAS MENSUALES AÑO 2009

MES	COMPRAS			
	TARIFA 12%	PORCENTAJE	TARIFA 0%	PORCENTAJE
ENERO	\$ 74.760,45	7,27%	\$ 834.110,89	6,75%
FEBRERO	\$ 81.696,14	7,94%	\$ 871.276,64	7,05%
MARZO	\$ 95.439,35	9,28%	\$ 1.029.092,55	8,33%
ABRIL	\$ 95.398,17	9,27%	\$ 1.057.384,03	8,55%
MAYO	\$ 91.640,39	8,91%	\$ 883.488,61	7,15%
JUNIO	\$ 71.374,79	6,94%	\$ 1.064.900,02	8,62%
JULIO	\$ 99.746,82	9,70%	\$ 1.068.322,29	8,64%
AGOSTO	\$ 94.997,52	9,24%	\$ 1.198.628,03	9,70%
SEPTIEMBRE	\$ 98.814,90	9,61%	\$ 1.215.407,28	9,83%
OCTUBRE	\$ 85.922,40	8,35%	\$ 1.010.186,02	8,17%
NOVIEMBRE	\$ 100.643,88	9,78%	\$ 1.388.310,85	11,23%
DICIEMBRE	\$ 38.140,01	3,71%	\$ 739.461,59	5,98%
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 1.028.574,82</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 12.360.568,80</b>	<b>100,00%</b>

Cuadro 22: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

### COMPRAS MENSUALES AÑO 2009

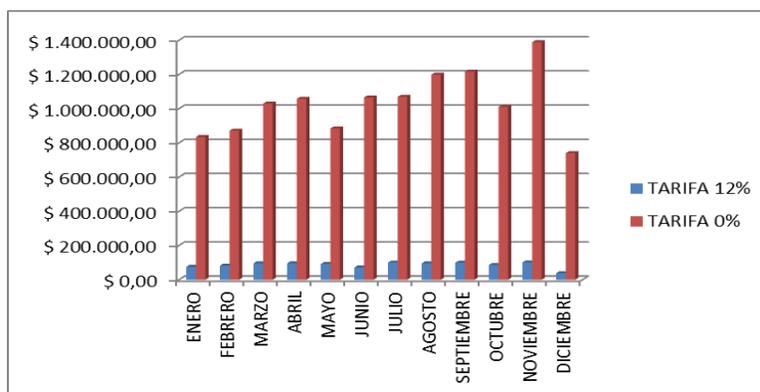


Ilustración 14: Realizado por Ma. Dolores Avila y Veronica Miño Verdezoto

Para las compras proyectadas usamos el siguiente cuadro, que nos indica el porcentaje en el que las compras se incrementaran para el año 2010, calculado de la siguiente manera:

$$\text{CRECIMIENTO EN VTAS 2008} = \frac{\text{COMP. 2008}-\text{COMP. 2007}}{\text{COMP. 2007}} *100$$

AÑO	CRECIMIENTO EN COMPRAS
2008	16,12%
2009	26,43%
<b>PROME. PROY.</b>	<b>21,27%</b>

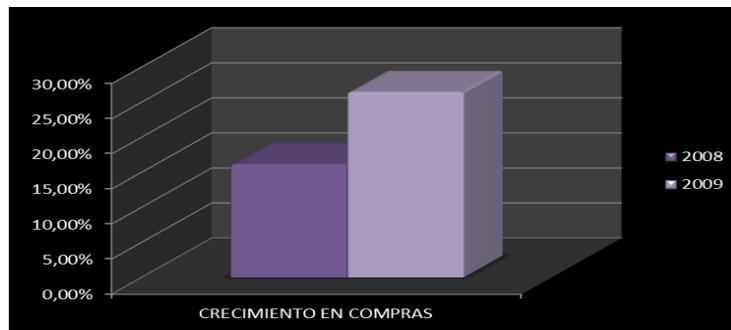


Ilustración 15: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto

Con estos datos la proyeccion para el año 2010 es la siguiente:

### COMPRAS MENSUALES PROYECTADAS AÑO 2010

COMPRAS				
MES	TARIFA 12%	PORCENTAJE	TARIFA 0%	PORCENTAJE
ENERO	\$ 90.664,71	7,27%	\$ 1.011.556,49	6,75%
FEBRERO	\$ 99.075,87	7,94%	\$ 1.056.628,74	7,05%
MARZO	\$ 115.742,76	9,28%	\$ 1.248.017,81	8,33%
ABRIL	\$ 115.692,82	9,27%	\$ 1.282.327,91	8,55%
MAYO	\$ 111.135,62	8,91%	\$ 1.071.438,63	7,15%
JUNIO	\$ 86.558,79	6,94%	\$ 1.291.442,82	8,62%
JULIO	\$ 120.966,58	9,70%	\$ 1.295.593,13	8,64%
AGOSTO	\$ 115.206,93	9,24%	\$ 1.453.619,62	9,70%
SEPTIEMBRE	\$ 119.836,41	9,61%	\$ 1.473.968,43	9,83%
OCTUBRE	\$ 104.201,21	8,35%	\$ 1.225.089,17	8,17%
NOVIEMBRE	\$ 122.054,48	9,78%	\$ 1.683.654,85	11,23%
DICIEMBRE	\$ 46.253,77	3,71%	\$ 896.771,85	5,98%
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 1.247.389,94</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 14.990.109,45</b>	<b>100,00%</b>

Cuadro 23: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

### COMPRAS PROYECTAS AÑO 2010

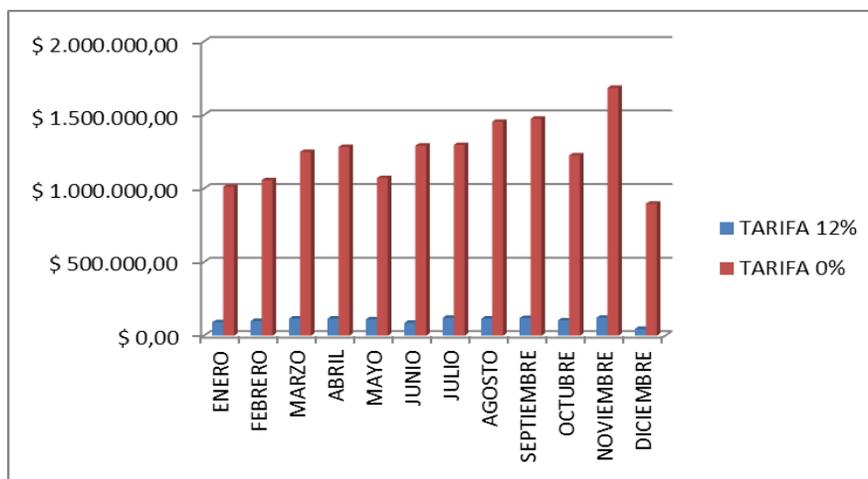


Ilustración 16: Realizado por Ma. Dolores Avila y Veronica Miño Verdezoto

## PROYECCION COMPRAS BRUTAS 2011

### COMPORTAMIENTO DE LAS COMPRAS

<b>COMPRAS</b>				
<b>AÑO</b>	<b>TARIFA 12%</b>	<b>TARIFA 0%</b>	<b>TOTALES</b>	<b>PORCENTAJE</b>
2008	\$ 775.757,28	\$ 9.814.225,56	\$ 10.589.982,84	26,33%
2009	\$ 1.028.574,82	\$ 12.360.568,80	\$ 13.389.143,62	33,29%
2010	\$ 1.247.389,94	\$ 14.990.109,45	\$ 16.237.499,38	40,38%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 3.051.722,04</b>	<b>\$ 37.164.903,81</b>	<b>\$ 40.216.625,84</b>	<b>100,00%</b>

Cuadro 24: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

<b>AÑO</b>	<b>CRECIMIENTO EN COMPRAS</b>
2009	26,43%
2010	21,27%
<b>PROME. PROY.</b>	<b>23,85%</b>

Cuadro 25: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

### COMPRAS MENSUALES PROYECTADAS AÑO 2011

<b>COMPRAS</b>				
<b>MES</b>	<b>TARIFA 12%</b>	<b>PORCENTAJE</b>	<b>TARIFA 0%</b>	<b>PORCENTAJE</b>
ENERO	\$ 112.290,86	7,27%	\$ 1.252.841,93	6,75%
FEBRERO	\$ 122.708,32	7,94%	\$ 1.308.665,21	7,05%
MARZO	\$ 143.350,75	9,28%	\$ 1.545.706,11	8,33%
ABRIL	\$ 143.288,89	9,27%	\$ 1.588.200,16	8,55%
MAYO	\$ 137.644,68	8,91%	\$ 1.327.007,70	7,15%
JUNIO	\$ 107.205,57	6,94%	\$ 1.599.489,24	8,62%
JULIO	\$ 149.820,61	9,70%	\$ 1.604.629,52	8,64%
AGOSTO	\$ 142.687,11	9,24%	\$ 1.800.349,90	9,70%
SEPTIEMBRE	\$ 148.420,85	9,61%	\$ 1.825.552,48	9,83%
OCTUBRE	\$ 129.056,20	8,35%	\$ 1.517.308,33	8,17%
NOVIEMBRE	\$ 151.168,00	9,78%	\$ 2.085.255,17	11,23%
DICIEMBRE	\$ 57.286,63	3,71%	\$ 1.110.677,84	5,98%
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 1.544.928,47</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 18.565.683,59</b>	<b>100,00%</b>

Cuadro 26: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

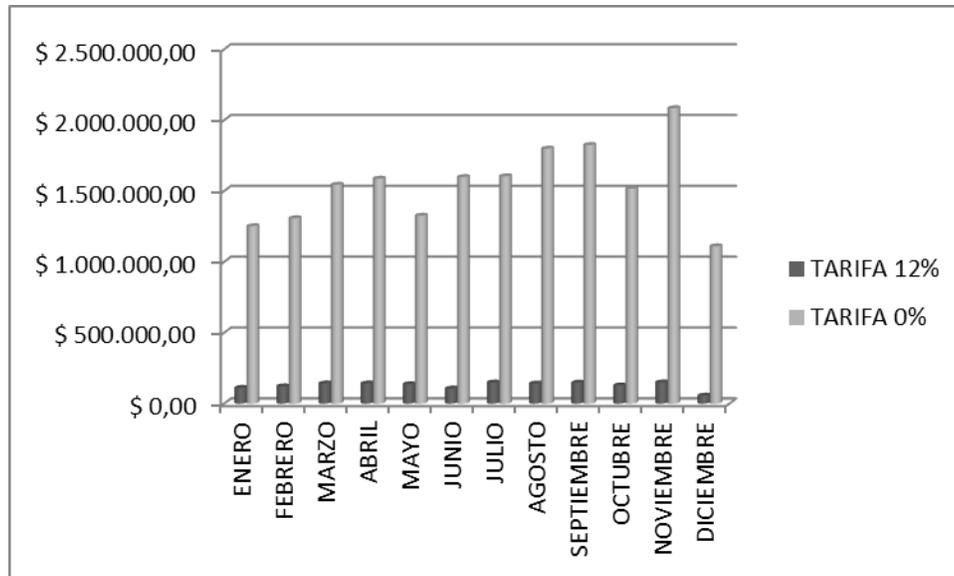


Ilustración 17: Realizado por Ma. Dolores Avila y Veronica Miño Verdezoto

### 3.1.4.2 DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES EN COMPRAS

Al igual que en las ventas los descuentos y devoluciones en compras son un fuerte incidente en el comportamiento de las mismas. Se procede con el mismo analisis que las ventas y compras para proyectar los descuentos:

#### COMPORTAMIENTO DE LOS DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES PARA EL AÑO 2010

AÑO	DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES			PORCENTAJE
	TARIFA 12%	TARIFA 0%	DEVOLUCIONES	
2007	\$ 26.004,88	\$ 423.232,13	\$ 449.237,01	28,64%
2008	\$ 35.668,90	\$ 436.321,93	\$ 471.990,83	30,09%
2009	\$ 18.877,51	\$ 628.732,63	\$ 647.610,14	41,28%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 80.551,29</b>	<b>\$ 1.488.286,69</b>	<b>\$ 1.568.837,98</b>	<b>100,00%</b>

Cuadro 27: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

Aquí les mostramos el comportamiento de los descuentos y devoluciones en compras mes a mes del año 2009, que lo tomamos como base.

#### DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES MENSUALES AÑO 2009

MES	DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES			
	TARIFA 12%	PORCENTAJE	TARIFA 0%	PORCENTAJE
ENERO	\$ 2.075,13	10,99%	\$ 51.842,16	8,25%
FEBRERO	\$ 2.017,45	10,69%	\$ 32.130,63	5,11%
MARZO	\$ 2.415,41	12,80%	\$ 33.725,87	5,36%
ABRIL	\$ 2.370,60	12,56%	\$ 42.912,62	6,83%
MAYO	\$ 1.135,25	6,01%	\$ 44.002,64	7,00%
JUNIO	\$ 1.733,64	9,18%	\$ 41.152,03	6,55%
JULIO	\$ 1.251,96	6,63%	\$ 38.718,44	6,16%
AGOSTO	\$ 1.309,23	6,94%	\$ 27.791,60	4,42%
SEPTIEMBRE	\$ 1.852,59	9,81%	\$ 46.130,07	7,34%
OCTUBRE	\$ 1.058,31	5,61%	\$ 56.892,89	9,05%
NOVIEMBRE	\$ 1.369,11	7,25%	\$ 63.431,84	10,09%
DICIEMBRE	\$ 288,83	1,53%	\$ 150.001,84	23,86%
<b>TOTALES</b>	<b>18877,51</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 628.732,63</b>	<b>100,00%</b>

Cuadro 28: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

A continuación indicamos en porcentaje el comportamiento de los descuentos y devoluciones y se calcula un promedio para poder proyectar el año 2010.

AÑO	CRECIMIENTO EN DESCT. Y
	DEV.
2008	5,06%
2009	37,21%
<b>PROME. PROY.</b>	<b>21,14%</b>

Cuadro 29: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

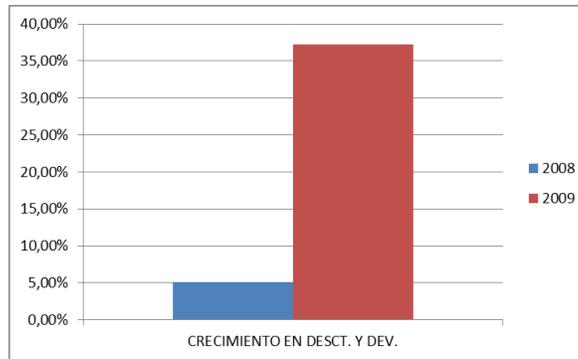


Ilustración 18: Realizado por Ma. Dolores Avila y Veronica Miño Verdezoto

Con estos datos se procedemos a la proyección de los descuentos y devoluciones en para el año 2010, según el cuadro anterior hay un incremento para el año a ser proyectado de un 21,14%.

**DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES MENSUALES PROYECTADAS AÑO 2010**

MES	DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES			
	TARIFA 12%	PORCENTAJE	TARIFA 0%	PORCENTAJE
ENERO	\$ 2.513,74	10,99%	\$ 62.799,83	8,25%
FEBRERO	\$ 2.443,87	10,69%	\$ 38.921,95	5,11%
MARZO	\$ 2.925,95	12,80%	\$ 40.854,37	5,36%
ABRIL	\$ 2.871,66	12,56%	\$ 51.982,89	6,83%
MAYO	\$ 1.375,20	6,01%	\$ 53.303,30	7,00%
JUNIO	\$ 2.100,07	9,18%	\$ 49.850,17	6,55%
JULIO	\$ 1.516,58	6,63%	\$ 46.902,20	6,16%
AGOSTO	\$ 1.585,96	6,94%	\$ 33.665,80	4,42%
SEPTIEMBRE	\$ 2.244,16	9,81%	\$ 55.880,40	7,34%
OCTUBRE	\$ 1.282,00	5,61%	\$ 68.918,11	9,05%
NOVIEMBRE	\$ 1.658,49	7,25%	\$ 76.839,17	10,09%
DICIEMBRE	\$ 349,88	1,53%	\$ 181.707,13	23,86%
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 22.867,57</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 761.625,32</b>	<b>100,00%</b>

Cuadro 30: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

## PROYECCIONES 2011

### COMPORTAMIENTO DE LOS DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES COMPRAS

<b>DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES</b>				
<b>AÑO</b>	<b>TARIFA 12%</b>	<b>TARIFA 0%</b>	<b>DEVOLUCIONES</b>	<b>PORCENTAJE</b>
2008	\$ 35.668,90	\$ 436.321,93	\$ 471.990,83	24,79%
2009	\$ 18.877,51	\$ 628.732,63	\$ 647.610,14	34,01%
2010	\$ 22.867,57	\$ 761.625,32	\$ 784.492,89	41,20%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 77.413,98</b>	<b>\$ 1.826.679,88</b>	<b>\$ 1.904.093,86</b>	<b>100,00%</b>

Cuadro 31: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto

<b>AÑO</b>	<b>CRECIMIENTO EN DESCT. Y DEV.</b>
2008	37,21%
2009	21,14%
<b>PROME. PROY.</b>	<b>29,17%</b>

Cuadro 32: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto

### DCTOS Y DEVL. COMPRAS MENSUALES PROYECTADAS AÑO 2011

<b>DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES</b>				
<b>MES</b>	<b>TARIFA 12%</b>	<b>PORCENTAJE</b>	<b>TARIFA 0%</b>	<b>PORCENTAJE</b>
ENERO	\$ 3.247,06	10,99%	\$ 81.120,05	8,25%
FEBRERO	\$ 3.156,81	10,69%	\$ 50.276,42	5,11%
MARZO	\$ 3.779,51	12,80%	\$ 52.772,57	5,36%
ABRIL	\$ 3.709,40	12,56%	\$ 67.147,54	6,83%
MAYO	\$ 1.776,38	6,01%	\$ 68.853,15	7,00%
JUNIO	\$ 2.712,71	9,18%	\$ 64.392,66	6,55%
JULIO	\$ 1.959,01	6,63%	\$ 60.584,70	6,16%
AGOSTO	\$ 2.048,62	6,94%	\$ 43.486,92	4,42%
SEPTIEMBRE	\$ 2.898,84	9,81%	\$ 72.182,05	7,34%
OCTUBRE	\$ 1.655,99	5,61%	\$ 89.023,18	9,05%
NOVIEMBRE	\$ 2.142,32	7,25%	\$ 99.255,00	10,09%
DICIEMBRE	\$ 451,95	1,53%	\$ 234.715,46	23,86%
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 29.538,59</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 983.809,71</b>	<b>100,00%</b>

Cuadro 33: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto

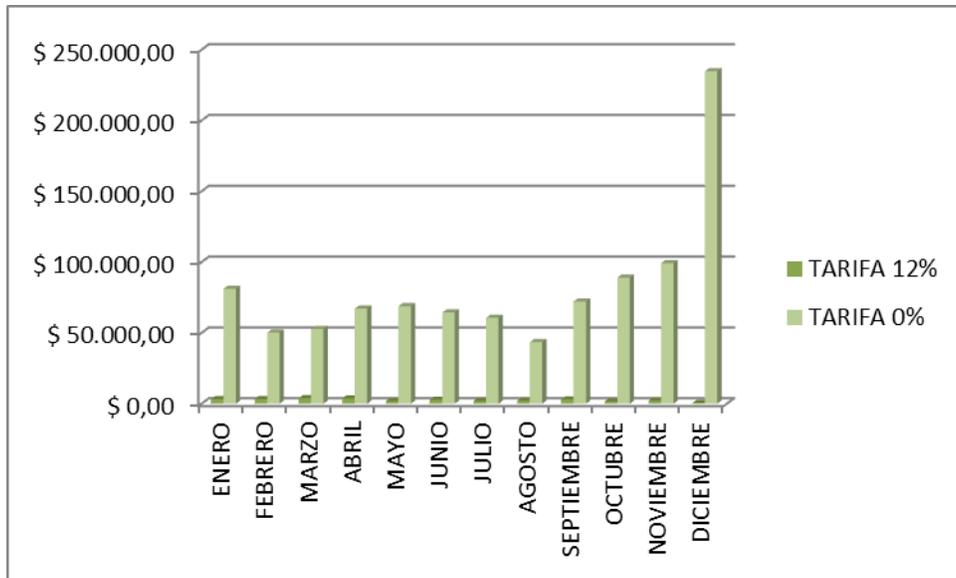


Ilustración 19: Realizado por Ma. Dolores Avila y Veronica Miño Verdezoto

### 3.1.4.3 COMPRAS NETAS

De igual manera a las compras procedemos a restar los descuento y devoluciones para así obtener las compras netas para ser proyectadas en el año 2010. A continuación mostramos la proyección de las compras netas:

#### COMPRAS TOTALES PROYECTADAS 2010

<b>COMPRAS NETAS TOTALES</b>			
<b>MES</b>	<b>COMPRAS NETAS 0%</b>	<b>COMPRAS NETAS 12%</b>	<b>COMPRAS NETAS TOTALES</b>
ENERO	\$ 948.756,66	\$ 88.150,96	\$ 1.036.907,62
FEBRERO	\$ 1.017.706,78	\$ 96.632,00	\$ 1.114.338,78
MARZO	\$ 1.207.163,43	\$ 112.816,81	\$ 1.319.980,25
ABRIL	\$ 1.230.345,02	\$ 112.821,15	\$ 1.343.166,17
MAYO	\$ 1.018.135,33	\$ 109.760,42	\$ 1.127.895,75
JUNIO	\$ 1.241.592,65	\$ 84.458,72	\$ 1.326.051,37
JULIO	\$ 1.248.690,93	\$ 119.450,00	\$ 1.368.140,93
AGOSTO	\$ 1.419.953,82	\$ 113.620,98	\$ 1.533.574,80
SEPTIEMBRE	\$ 1.418.088,03	\$ 117.592,24	\$ 1.535.680,27
OCTUBRE	\$ 1.156.171,06	\$ 102.919,21	\$ 1.259.090,27
NOVIEMBRE	\$ 1.606.815,68	\$ 120.395,99	\$ 1.727.211,66
DICIEMBRE	\$ 715.064,73	\$ 45.903,89	\$ 760.968,62
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 14.228.484,13</b>	<b>\$ 1.224.522,36</b>	<b>\$ 15.453.006,49</b>

Cuadro 34: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

## GRAFICO DE LA PROYECCION DE LAS COMPRAS NETAS AÑO 2010

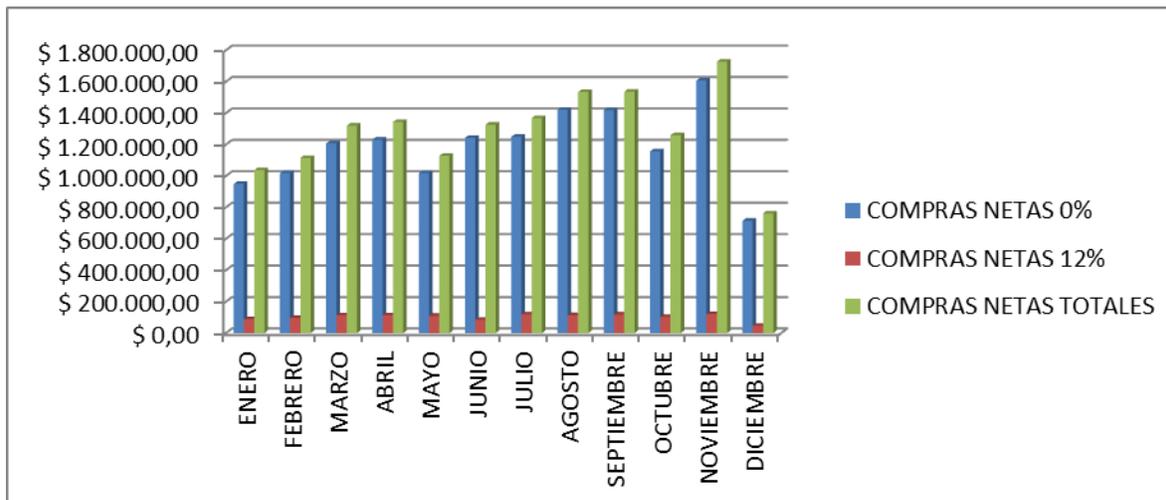


Ilustración 20: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto

## PROYECCION 2011

<b>COMPRAS TARIFA CERO NETAS</b>			
<b>MES</b>	<b>COMPRAS BRUTAS</b>	<b>DESCT. Y DEVOL.</b>	<b>COMPRAS NETAS</b>
ENERO	\$ 1.252.841,93	\$ 81.120,05	\$ 1.171.721,88
FEBRERO	\$ 1.308.665,21	\$ 50.276,42	\$ 1.258.388,79
MARZO	\$ 1.545.706,11	\$ 52.772,57	\$ 1.492.933,53
ABRIL	\$ 1.588.200,16	\$ 67.147,54	\$ 1.521.052,61
MAYO	\$ 1.327.007,70	\$ 68.853,15	\$ 1.258.154,55
JUNIO	\$ 1.599.489,24	\$ 64.392,66	\$ 1.535.096,58
JULIO	\$ 1.604.629,52	\$ 60.584,70	\$ 1.544.044,82
AGOSTO	\$ 1.800.349,90	\$ 43.486,92	\$ 1.756.862,98
SEPTIEMBRE	\$ 1.825.552,48	\$ 72.182,05	\$ 1.753.370,43
OCTUBRE	\$ 1.517.308,33	\$ 89.023,18	\$ 1.428.285,15
NOVIEMBRE	\$ 2.085.255,17	\$ 99.255,00	\$ 1.986.000,16
DICIEMBRE	\$ 1.110.677,84	\$ 234.715,46	\$ 875.962,39
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 18.565.683,59</b>	<b>\$ 983.809,71</b>	<b>\$ 17.581.873,88</b>

Cuadro 35: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

<b>COMPRAS TARIFA IVA NETAS</b>			
<b>MES</b>	<b>COMPRAS BRUTAS</b>	<b>DESCT. Y DEVOL.</b>	<b>COMPRAS NETAS</b>
ENERO	\$ 112.290,86	\$ 3.247,06	\$ 109.043,80
FEBRERO	\$ 122.708,32	\$ 3.156,81	\$ 119.551,52
MARZO	\$ 143.350,75	\$ 3.779,51	\$ 139.571,23
ABRIL	\$ 143.288,89	\$ 3.709,40	\$ 139.579,50
MAYO	\$ 137.644,68	\$ 1.776,38	\$ 135.868,29
JUNIO	\$ 107.205,57	\$ 2.712,71	\$ 104.492,85
JULIO	\$ 149.820,61	\$ 1.959,01	\$ 147.861,60
AGOSTO	\$ 142.687,11	\$ 2.048,62	\$ 140.638,50
SEPTIEMBRE	\$ 148.420,85	\$ 2.898,84	\$ 145.522,01
OCTUBRE	\$ 129.056,20	\$ 1.655,99	\$ 127.400,21
NOVIEMBRE	\$ 151.168,00	\$ 2.142,32	\$ 149.025,68
DICIEMBRE	\$ 57.286,63	\$ 451,95	\$ 56.834,69
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 1.544.928,47</b>	<b>\$ 29.538,59</b>	<b>\$ 1.515.389,88</b>

Cuadro 36: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto

<b>COMPRAS NETAS TOTALES PROYECTADAS 2011</b>			
<b>MES</b>	<b>COMPRAS NETAS 0%</b>	<b>COMPRAS NETAS 12%</b>	<b>COMPRAS NETAS TOTALES</b>
ENERO	\$ 1.171.721,88	\$ 109.043,80	\$ 1.280.765,68
FEBRERO	\$ 1.258.388,79	\$ 119.551,52	\$ 1.377.940,31
MARZO	\$ 1.492.933,53	\$ 139.571,23	\$ 1.632.504,77
ABRIL	\$ 1.521.052,61	\$ 139.579,50	\$ 1.660.632,11
MAYO	\$ 1.258.154,55	\$ 135.868,29	\$ 1.394.022,84
JUNIO	\$ 1.535.096,58	\$ 104.492,85	\$ 1.639.589,43
JULIO	\$ 1.544.044,82	\$ 147.861,60	\$ 1.691.906,42
AGOSTO	\$ 1.756.862,98	\$ 140.638,50	\$ 1.897.501,47
SEPTIEMBRE	\$ 1.753.370,43	\$ 145.522,01	\$ 1.898.892,44
OCTUBRE	\$ 1.428.285,15	\$ 127.400,21	\$ 1.555.685,36
NOVIEMBRE	\$ 1.986.000,16	\$ 149.025,68	\$ 2.135.025,84
DICIEMBRE	\$ 875.962,39	\$ 56.834,69	\$ 932.797,07
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 17.581.873,88</b>	<b>\$ 1.515.389,88</b>	<b>\$ 19.097.263,76</b>

Cuadro 37: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto

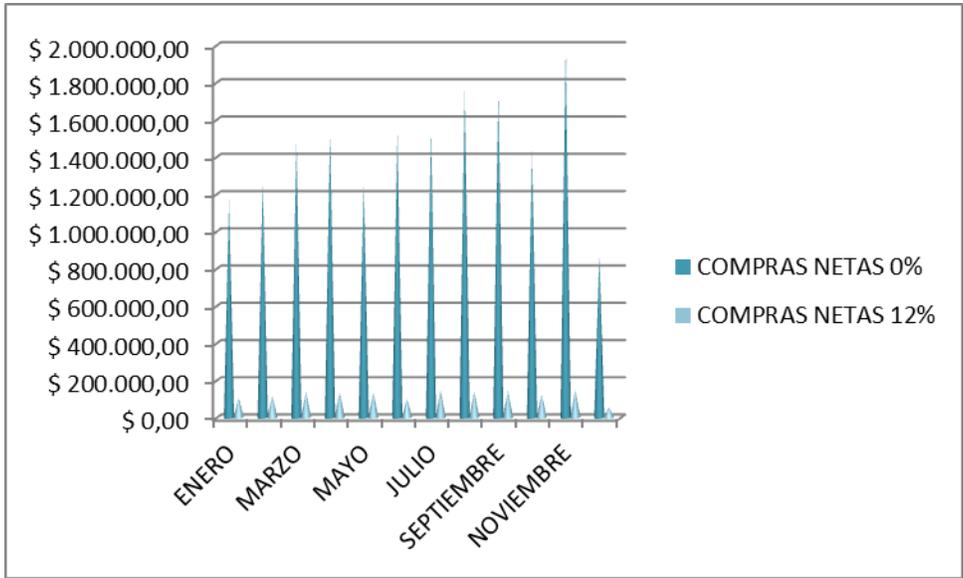


Ilustración 21: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto

### 3.1.4.1 ADMINISTRACION DE INVENTARIOS

#### 3.1.4.1.1 EL MODELO DE LA CANTIDAD ECONÓMICA DE LA ORDEN

Existen varias razones para que una empresa mantenga productos terminados como inventario. El inventario permite enfrentar cambios de la demanda, evitar quiebres de stock, obtener economías de escala, permite una mayor flexibilidad productiva, y se puede usar como un arma competitiva.

Entonces, si mantener inventarios tiene importantes beneficios asociados ¿Por qué no llenamos nuestras bodegas de inventario? Las respuestas son múltiples, pero todas mantienen una base común: **Costos**. Se afirma que mantener inventarios es un "mal necesario" dado los costos asociados a la gestión de inventarios. En este sentido podemos clasificar los costos de inventario en:

1. **Costo de Órdenes:** costo que se incurre cada vez que se emite una orden.
2. **Costo de mantener Inventario:** arriendo de bodegas, depreciación, costo de oportunidad, pérdidas, seguros, etc.
3. **Costo de quiebre de stock:** es más difícil de estimar y está asociado al costo de la venta pérdida (perder un cliente, deterioro de imagen, multas, etc)

Este modelo es probablemente el más usado aun en negocios grandes y se conoce como EOQ (economic order quantity) que a aquí lo denominamos LOC lote óptimo de compra.

El modelo considera los siguientes parámetros:

**D:** Demanda. Unidades por año.

**S:** Costo de emitir una orden

**H:** Costo asociado a mantener una unidad en inventario en un año

**Q:** Cantidad a ordenar

En consecuencia el costo anual de mantener unidades en inventario es  $H * Q/2$  y el costo de emitir órdenes para el mismo período es  $S * D/Q$ . Por tanto, la función de costo total (anual) asociado a la gestión de inventarios es  $C(Q) = H * (Q/2) + S * (D/Q)$ . Si derivamos esta función respecto a  $Q$  e igualamos a cero (de modo de encontrar un mínimo para la función) obtenemos la siguiente fórmula para el modelo EOQ que determina la cantidad óptima de pedido:

$$Q^* = \sqrt{\frac{2DS}{H}}$$

Ilustración 22: Tomada de [giogosarrobagestion.com](http://giogosarrobagestion.com)

Para lo cual calculamos el ROP, que es el nivel mínimo en el que se debe emitir una nueva orden de compra. Se considera los siguientes parámetros

**d:** demanda diaria  $d=D/365$  días

**l:** el tiempo de espera, para la recepción del material una vez emitida la nueva orden de compra.

De lo cual tenemos: **ROP= d\*l**

Para un mejor entendimiento de la metodología se presenta el siguiente gráfico.

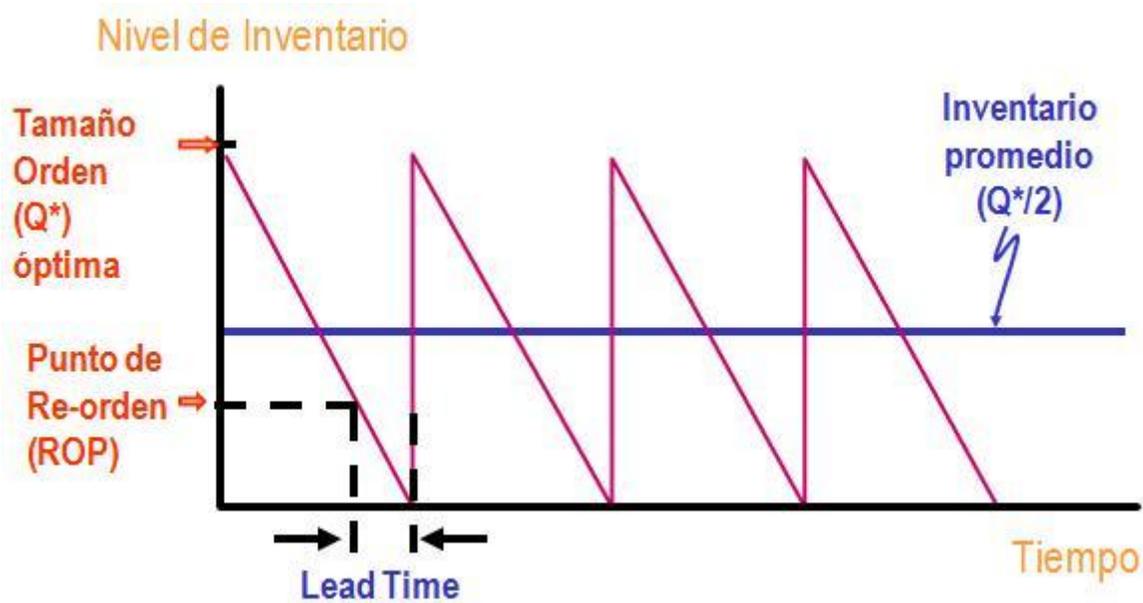


Ilustración 22: Tomado de giogosarrobagestiopolis.com

A continuación se presenta el modelo EOQ de los 5 principales productos de la empresa, se tomaron 5 productos puesto que son los que tienen mayor rotación en el año.

Para lo que necesitamos las ventas en unidades de los 3 últimos años:

#### VENTAS EN UNIDADES

PRODUCTOS	AÑO 2007	AÑO 2008	AÑO 2009	PROMEDIO
BUPRES FORTE SUSP 200MG X 120ML	15889	25341	38552	26627
E00.NTERO GERMINA 5ML X 10 VIALES	1331	1732	4091	2385
DEPO PROVERA 150MG +JERINGA	2216	4530	4699	3815
ALBENDAZOL 200MG X 2 TABS.GF	3974	9297	5977	6416
B-DEX CON EQUIPO	8875	16731	12344	12650

Cuadro 38: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

De los cuales se calculó un promedio de ventas en unidades para tomarlo como la demanda de la empresa.

Aplicando la formula tanto del EOQ como del ROP, Tenemos lo siguiente:

PRODUCTOS	D	S	H	D	Tiempo de espera (I)
BUPRES FORTE SUSP 200MG X 120ML	26627	2,5	0,55	73	3
ENTERO GERMINA 5ML X 10 VIALES	2385	2,5	0,52	7	3
DEPO PROVERA 150MG +JERINGA	3815	2,5	0,52	10	3
ALBENDAZOL 200MG X 2 TABS.GF	6416	2,5	0,52	18	3
B-DEX CON EQUIPO	12650	2,5	0,52	35	3

Cuadro 39: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

PRODUCTOS	EOQ DECIMAL	EOQ	ROP
BUPRES FORTE SUSP 200MG X 120ML	491,9996305	<b><u>492</u></b>	<b><u>219</u></b>
ENTERO GERMINA 5ML X 10 VIALES	151,4354394	<b><u>151</u></b>	<b><u>21</u></b>
DEPO PROVERA 150MG +JERINGA	191,5272626	<b><u>192</u></b>	<b><u>30</u></b>
ALBENDAZOL 200MG X 2 TABS.GF	248,3793625	<b><u>248</u></b>	<b><u>54</u></b>
B-DEX CON EQUIPO	348,7615452	<b><u>349</u></b>	<b><u>105</u></b>

Cuadro 40: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

Este cuadro nos presenta lo siguiente: Es necesario pedir solamente 492 unidades mensuales de BUPRES FORTE SUSP 200MGX120ML y lo óptimo para minimizar costos es emitir una nueva orden de compra cuando el stock este en 219 unidades. De igual manera los siguientes productos.

### 3.1.5 PRESUPUESTOS DE GASTOS DE VENTA

El criterio establecido para la elaboración de los presupuestos está dado básicamente por la información estadística de los años anteriores lo ideal sería el tener un presupuesto por cada rubro que representa la estructura de los gastos y por ser un trabajo más extenso y técnico no se lo realizó en este trabajo.

#### COMPORTAMIENTO DE LOS GASTOS DE VENTAS

##### GASTOS DE VENTAS

CUENTAS	2007	2008	2009	TOTAL	%
SUELDOS Y COMISIONES VENDEDORES	198.507,55	236.785,66	265.131,01	700.424,22	55,16
BENEFICIOS SOCIALES	60.104,84	62.418,70	73.244,27	195.767,81	15,42
COMBUSTIBLE	24.715,26	27.029,96	27.459,69	79.204,91	6,24
PROMOCIONES CLIENTES	11.117,31	16.108,13	19.967,83	47.193,27	3,72
FLETES Y TRANSPORTES	40.943,90	44.892,08	66.495,93	152.331,91	12,00
OTROS	28.223,02	30.759,41	35.900,34	94.882,77	7,47
TOTAL	363.611,88	417.993,94	488.199,07	1.269.804,89	100,00

Cuadro 41: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

A continuación les detallamos el comportamiento de los gastos de ventas mes a mes del año 2009, que lo tomamos como base.

**GASTOS DE VENTAS AÑO 2009**

	<b>SUELDO Y COMISI</b>	<b>%</b>	<b>BENEFICIOSOCIA</b>	<b>%</b>	<b>COMBUSTIB</b>	<b>%</b>	<b>PROM.CLIE</b>	<b>%</b>	<b>FLETES Y TRANSPOR</b>	<b>%</b>	<b>OTROS</b>	<b>%</b>
<b>ENERO</b>	20.331,11	7,67%	5.361,87	7,32%	2.096,38	7,63%	178,57	0,89%	3.316,88	4,99%	1.377,41	3,84%
<b>FEBRER</b>	17.440,87	6,58%	4.713,53	6,44%	2.184,95	7,96%	-	0,00%	2.414,25	3,63%	2.233,27	6,22%
<b>MARZO</b>	22.789,86	8,60%	6.232,08	8,51%	2.230,12	8,12%	5.169,14	25,89%	5.573,72	8,38%	1.387,55	3,87%
<b>ABRIL</b>	21.951,87	8,28%	6.228,17	8,50%	2.288,64	8,33%	314,80	1,58%	4.001,35	6,02%	4.231,07	11,79%
<b>MAYO</b>	20.579,08	7,76%	5.630,85	7,69%	2.375,09	8,65%	682,33	3,42%	5.737,23	8,63%	1.680,21	4,68%
<b>JUNIO</b>	18.921,43	7,14%	6.085,11	8,31%	2.110,81	7,69%	1.291,63	6,47%	5.727,34	8,61%	1.218,88	3,40%
<b>JULIO</b>	23.235,05	8,76%	6.382,47	8,71%	2.517,21	9,17%	706,37	3,54%	4.647,99	6,99%	1.272,04	3,54%
<b>AGOSTO</b>	23.723,44	8,95%	6.461,01	8,82%	2.219,12	8,08%	1.163,64	5,83%	7.182,19	10,80%	3.812,30	10,62%
<b>SEPTIE.</b>	25.691,25	9,69%	6.980,78	9,53%	2.087,86	7,60%	702,90	3,52%	7.776,12	11,69%	756,67	2,11%
<b>OCTUBR</b>	22.355,39	8,43%	6.062,71	8,28%	2.579,64	9,39%	314,68	1,58%	7.189,07	10,81%	1.955,95	5,45%
<b>NOVIEM</b>	25.721,02	9,70%	7.037,63	9,61%	2.300,39	8,38%	2.811,26	14,08%	4.595,02	6,91%	1.498,27	4,17%
<b>DICIEM</b>	22.390,64	8,45%	6.068,06	8,28%	2.469,48	8,99%	6.632,51	33,22%	8.334,77	12,53%	14.476,72	40,32%
<b>TOTAL</b>	<b>265.131,01</b>	<b>100,00%</b>	<b>73.244,27</b>	<b>100,00%</b>	<b>27.459,69</b>	<b>100,00%</b>	<b>19.967,83</b>	<b>100,00%</b>	<b>66.495,93</b>	<b>100,00%</b>	<b>35.900,34</b>	<b>100,00%</b>

Cuadro 42: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

A continuación indicamos en porcentaje el comportamiento de los gastos de ventas en donde se calcula un promedio para poder proyectar el año 2010.

<b>AÑO</b>	<b>2008</b>	2009
SUELDOS Y COMISIONES VENDEDORES	19,28%	11,97%
BENEFICIOS SOCIALES	3,85%	17,34%
COMBUSTIBLE	9,37%	1,59%
PROMOCIONES CLIENTES	44,89%	23,96%
FLETES Y TRANSPORTES	9,64%	48,12%
OTROS	8,99%	16,71%
	<b>16,00%</b>	<b>19,95%</b>

**PROM. 17,89%**

**Cuadro 43: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.**

Ya con el promedio simple empírico procedemos a la proyección de los gastos de ventas para el año 2010, según el cuadro anterior hay un incremento para el año a ser proyectado de un 17,89%.

**GASTOS DE VENTAS PROYECCION AÑO 2010**

	SUELDO COMISI	%	BENEFIC SOCIALE	%	COMBUSTI	%	PROMOCIONES CLIENTES	%	FLETES Y TRANSPOR	%	OTROS	%
ENERO	23.986,02	7,67%	6.325,77	7,32%	4.192,94	7,63%	210,67	1,05%	3.913,15	4,99%	1.625,03	3,84%
FEBRERO	20.576,20	6,58%	5.560,88	6,44%	4.370,08	7,96%	-	0,00%	2.848,26	3,63%	2.634,74	6,22%
MARZO	26.886,77	8,60%	7.352,42	8,51%	4.460,42	8,12%	5.169,14	25,85%	6.575,70	8,38%	1.636,99	3,87%
ABRIL	25.898,14	8,28%	7.347,80	8,50%	4.577,46	8,33%	314,80	1,57%	4.720,67	6,02%	4.991,69	11,79%
MAYO	24.278,56	7,76%	6.643,10	7,69%	4.750,36	8,65%	682,33	3,41%	6.768,61	8,63%	1.982,26	4,68%
JUNIO	22.322,92	7,14%	7.179,03	8,31%	4.221,80	7,69%	1.291,63	6,46%	6.756,94	8,61%	1.438,00	3,40%
JULIO	27.412,00	8,76%	7.529,84	8,71%	5.034,60	9,17%	706,37	3,53%	5.483,56	6,99%	1.500,71	3,54%
AGOSTO	27.988,18	8,95%	7.622,50	8,82%	4.438,42	8,08%	1.163,64	5,82%	8.473,33	10,80%	4.497,63	10,62%
SEPTIEM	30.309,75	9,69%	8.235,71	9,53%	4.175,90	7,60%	702,90	3,51%	9.174,03	11,69%	892,70	2,11%
OCTUBRE	26.374,20	8,43%	7.152,60	8,28%	5.159,46	9,39%	314,68	1,57%	8.481,44	10,81%	2.307,57	5,45%
NOVIEMB	30.344,87	9,70%	8.302,78	9,61%	4.600,96	8,38%	2.811,26	14,06%	5.421,06	6,91%	1.767,61	4,17%
DICIEMB	26.415,79	8,45%	7.158,91	8,28%	4.939,14	8,99%	6.632,51	33,16%	9.833,10	12,53%	17.079,19	40,32%
	312.793,40	100,00%	86.411,33	100,00%	54.921,54	100,00%	19.999,93	100,00%	78.449,85	100,00%	42.354,11	100,00%

**Cuadro 44: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.**

### GRAFICO DE LOS GASTOS DE VENTAS PROYECTDOS

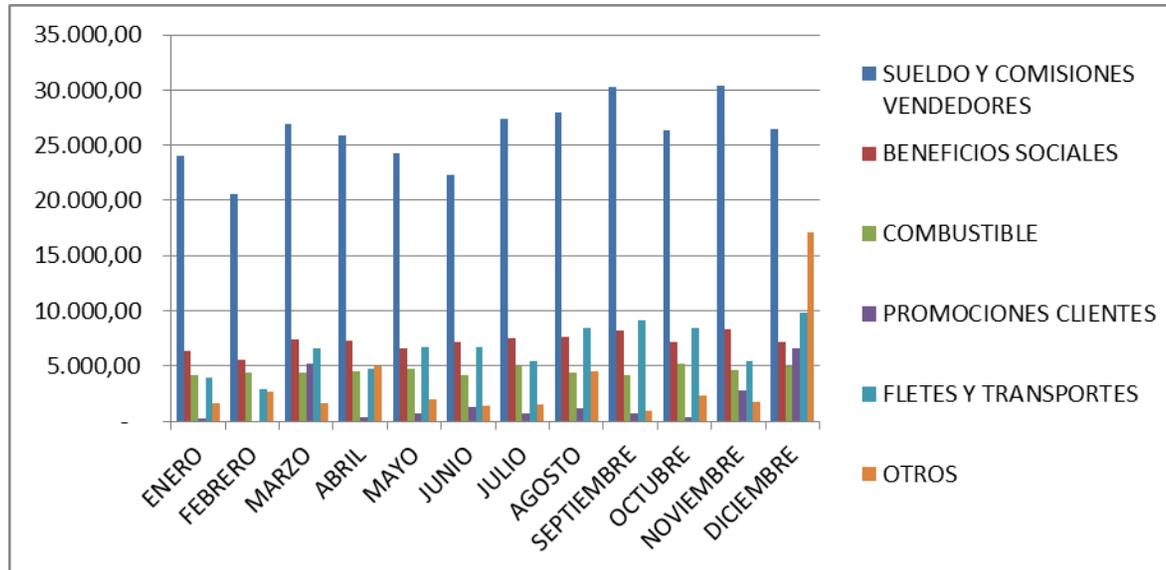


Ilustración 23: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto

## PROYECCION GASTOS DE VENTAS AÑO 2011

### GASTOS DE VENTAS

CUENTAS	2008	2009	2010	TOTAL	%
SUELDOS Y COMISIONES VENDEDORES	236.785,66	265.131,01	312.793,40	814.710,07	54,27%
BENEFICIOS SOCIALES	62.418,70	73.244,27	86.411,33	222.074,30	14,79%
COMBUSTIBLE	27.029,96	27.459,69	54.921,54	109.411,19	7,29%
PROMOCIONES CLIENTES	16.108,13	19.967,83	19.999,93	56.075,89	3,74%
FLETES Y TRANSPORTES	44.892,08	66.495,93	78.449,85	189.837,86	12,65%
OTROS	30.759,41	35.900,34	42.354,11	109.013,86	7,26%
<b>TOTAL</b>	<b>417.993,94</b>	<b>488.199,07</b>	<b>594.930,16</b>	<b>1.501.123,17</b>	<b>100,00%</b>

Cuadro 45: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

### PROMEDIO DE GATOS VENTAS

AÑO	2009	2010	
SUELDOS Y COMISIONES VENDEDORES	11,97%	17,98%	
BENEFICIOS SOCIALES	17,34%	17,98%	
COMBUSTIBLE	1,59%	100,01%	
PROMOCIONES CLIENTES	23,96%	0,16%	
FLETES Y TRANSPORTES	48,12%	17,98%	
OTROS	16,71%	17,98%	<b>PROMEDIO</b>
	<b>19,95%</b>	<b>28,68%</b>	<b>24,31%</b>

Cuadro 46: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

### GASTOS DE VENTAS PROYECCION AÑO 2011

	<b>SUELDO Y COMISI</b>	<b>%</b>	<b>BENEFI</b>	<b>%</b>	<b>COMBUS</b>	<b>%</b>	<b>PROMO CIO</b>	<b>%</b>	<b>FLETES Y TRANS</b>	<b>%</b>	<b>OTROS</b>	<b>%</b>
<b>ENERO</b>	29.818,20	7,67%	7.863,87	7,32%	5.212,45	7,63%	261,90	1,05%	4.864,63	4,99%	2.020,15	3,84%
<b>FEBRE</b>	25.579,29	6,58%	6.913,00	6,44%	5.432,66	7,96%	-	0,00%	3.540,81	3,63%	3.275,38	6,22%
<b>MARZ</b>	33.424,27	8,60%	9.140,15	8,51%	5.544,97	8,12%	6.426,01	25,85%	8.174,58	8,38%	2.035,02	3,87%
<b>ABRIL</b>	32.195,25	8,28%	9.134,42	8,50%	5.690,47	8,33%	391,34	1,57%	5.868,50	6,02%	6.205,41	11,79%
<b>MAYO</b>	30.181,88	7,76%	8.258,37	7,69%	5.905,41	8,65%	848,24	3,41%	8.414,39	8,63%	2.464,24	4,68%
<b>JUNIO</b>	27.750,72	7,14%	8.924,60	8,31%	5.248,33	7,69%	1.605,69	6,46%	8.399,88	8,61%	1.787,64	3,40%
<b>JULIO</b>	34.077,20	8,76%	9.360,72	8,71%	6.258,76	9,17%	878,12	3,53%	6.816,88	6,99%	1.865,61	3,54%
<b>AGOST</b>	34.793,49	8,95%	9.475,91	8,82%	5.517,62	8,08%	1.446,58	5,82%	10.533,61	10,80%	5.591,23	10,62%
<b>SEPTIE</b>	37.679,53	9,69%	10.238,21	9,53%	5.191,27	7,60%	873,81	3,51%	11.404,68	11,69%	1.109,75	2,11%
<b>OCTUB</b>	32.787,07	8,43%	8.891,75	8,28%	6.413,98	9,39%	391,19	1,57%	10.543,70	10,81%	2.868,65	5,45%
<b>NOVIE</b>	37.723,20	9,70%	10.321,59	9,61%	5.719,68	8,38%	3.494,82	14,06%	6.739,19	6,91%	2.197,41	4,17%
<b>DICIE</b>	32.838,76	8,45%	8.899,59	8,28%	6.140,09	8,99%	8.245,20	33,16%	12.224,02	12,53%	21.231,98	40,32%
<b>TOTAL</b>	<b>388.848,85</b>	<b>100,00%</b>	<b>107.422,18</b>	<b>100%</b>	<b>68.275,66</b>	<b>100%</b>	<b>24.862,90</b>	<b>100,00%</b>	<b>97.524,86</b>	<b>100%</b>	<b>52.652,48</b>	<b>100%</b>

Cuadro 47: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

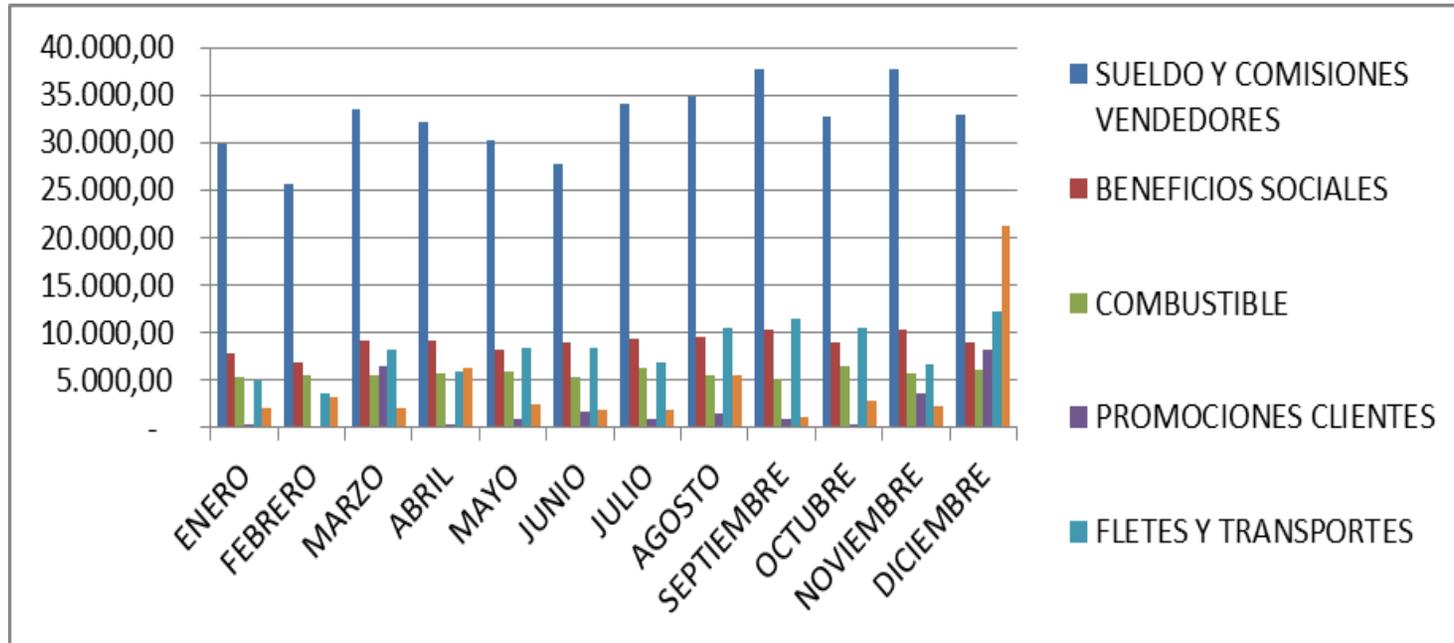


Ilustración 24: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto

### 3.1.6 PRESUPUESTOS DE GASTOS ADMINISTRATIVOS

#### COMPORTAMIENTO DE LOS GASTOS ADMINISTRATIVOS

#### GASTOS ADMINISTRATIVOS

CUENTAS	2007	2008	2009	TOTAL	%
SUELDOS Y SALARIOS	88.310,24	95.632,38	113.024,10	296.966,72	27,98
BENEFICIOS SOCIALES	42.538,00	39.430,31	43.689,89	125.658,20	11,84
SUMINISTROS Y MATERIALES	25.137,48	33.700,45	31.228,55	90.066,48	8,49
SEGUROS	24.410,76	30.132,51	27.145,28	81.688,55	7,70
SERVICIOS	18.888,78	27.541,31	36.062,08	82.492,17	7,77
PROVISION PARA JUBILACION	14.909,03	17.260,14	42.550,34	74.719,51	7,04
IVA NO COMPENSADO	-	24.617,65	27.227,08	51.844,73	4,88
DEPRECIACIONES	7.201,06	6.953,53	14.956,44	29.111,03	2,74
LUZ, AGUA TELEFONO	17.341,80	14.393,33	10.615,44	42.350,57	3,99
OTROS	47.976,12	64.713,79	73.804,67	186.494,58	17,57
TOTAL	286.713,27	354.375,40	420.303,87	1.061.392,54	100,00

Cuadro 48: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

A continuacion les detallamos el comportamiento de los gastos administrativos mes a mes del año 2009, que lo tomamos como base para la proyeccion:

GASTOS DE VENTAS AÑO 2009

	SUELDOS Y SALARIOS	PORCENT AJE	BENEFICIOS SOCIALES	PORCENT AJE	SUMINISTROS Y MATERIALES	PORCENT AJE	SEGUROS	PORCENT AJE	SERVICIOS	PORCENT AJE	PROVISION PARA JUBILACION	PORCENT AJE	DEPRECIACIONES	PORCENTAJE	LUZ, AGUA TELEFONO	PORCENTAJE	OTROS	PORCENT AJE
ENERO	9.079,56	8,03%	3.665,53	8,39%	5.696,82	18,24%	8.245,48	30,38%	1.696,27	4,70%	-	0,00%	-	0,00%	1.297,16	3,05%	4.965,74	11,67%
FEBRERO	9.287,32	8,22%	3.582,93	8,20%	1.201,48	3,85%	768,79	2,83%	1.834,82	5,09%	-	0,00%	-	0,00%	355,37	0,84%	4.632,14	10,89%
MARZO	9.206,81	8,15%	3.544,19	8,11%	2.780,70	8,90%	4.811,33	17,72%	3.576,37	9,92%	-	0,00%	-	0,00%	615,03	1,45%	6.393,77	15,03%
ABRIL	9.200,68	8,14%	3.789,86	8,67%	2.132,96	6,83%	726,22	2,68%	3.454,62	9,58%	-	0,00%	2.555,24	6,01%	969,70	2,28%	9.745,37	22,90%
MAYO	9.007,54	7,97%	3.524,27	8,07%	1.380,57	4,42%	815,65	3,00%	6.220,31	17,25%	-	0,00%	-	0,00%	304,79	0,72%	4.664,82	10,96%
JUNIO	11.980,79	10,60%	3.497,08	8,00%	1.916,30	6,14%	744,25	2,74%	1.255,09	3,48%	16.827,57	39,55%	-	0,00%	676,92	1,59%	12.693,35	29,83%
JULIO	8.675,53	7,68%	3.527,03	8,07%	2.571,72	8,24%	744,25	2,74%	1.851,71	5,13%	-	0,00%	-	0,00%	2.023,34	4,76%	3.493,38	8,21%
AGOSTO	9.219,64	8,16%	3.762,64	8,61%	5.484,64	17,56%	1.357,88	5,00%	3.550,16	9,84%	-	0,00%	2.555,24	6,01%	599,49	1,41%	5.583,63	13,12%
SEPTIEMBRE	9.318,37	8,24%	3.736,33	8,55%	1.806,50	5,78%	3.285,69	12,10%	3.079,11	8,54%	-	0,00%	-	0,00%	56,72	0,13%	6.320,60	14,85%
OCTUBRE	9.308,58	8,24%	3.681,68	8,43%	2.159,77	6,92%	2.240,22	8,25%	1.916,35	5,31%	-	0,00%	-	0,00%	1.687,73	3,97%	4.127,09	9,70%
NOVIEMBRE	9.342,33	8,27%	3.677,55	8,42%	1.352,33	4,33%	1.513,74	5,58%	2.510,56	6,96%	-	0,00%	-	0,00%	226,68	0,53%	6.885,89	16,18%
DICIEMBRE	9.396,95	8,31%	3.700,80	8,47%	2.744,76	8,79%	1.891,78	6,97%	5.116,71	14,19%	25.722,77	60,45%	9.845,96	23,14%	1.802,51	4,24%	31.525,97	74,09%
	113.024,10	100,00%	43.689,89	100,00%	31.228,55	100,00%	27.145,28	100,00%	36.062,08	100,00%	42.550,34	100,00%	14.956,44	35,15%	10.615,44	24,95%	101.031,75	237,44%

Cuadro 49: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

A continuación indicamos en porcentaje el comportamiento de los gastos administrativos en donde se calcula un promedio para poder proyectar el año 2010.

<b>AÑO</b>	<b>2008</b>	2009
SUELDOS Y SALARIOS	8,29%	18,19%
BENEFICIOS SOCIALES	-7,31%	10,80%
SUMINISTROS Y MATERIALES	34,06%	-0,07334917
SEGUROS	23,44%	-9,91%
SERVICIOS	45,81%	30,94%
PROVISION PARA JUBILACION	15,77%	146,52%
IVA NO COMPENSADO	0,00%	10,60%
DEPRECIACIONES	-3,44%	115,09%
LUZ, AGUA TELEFONO	-17,00%	-26,25%
OTROS	34,89%	14,05%
<b>TOTAL</b>	<b>15,15%</b>	<b>32,89%</b>

PROM. **24,02%**

Cuadro 50: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

Procedemos a la proyección de los gastos administrativos para el año 2010, según el cuadro anterior hay un incremento para el año a ser proyectado de un 24,02%.

GASTOS DE ADMINISTRACION AÑO 2010

	SUELDOS Y SALARIOS	%	BENEFICIOS SOCIALES	%	SUMINISTROS Y MATERIALES	%	SEGURO	%	SERVICIOS	%	PROVISION PARA JUBILACION	%	DEPRECIACIONES	%	LUZ, AGUA TELEFONO	%	OTROS	%
ENERO	11.260,74	8,03%	4.546,10	8,39%	7.065,36	18,24%	10.226,29	30,38%	2.103,76	4,70%	-	-	-	-	1.608,78	12,22%	6.158,66	4,92%
FEBRER	11.518,41	8,22%	4.443,65	8,20%	1.490,11	3,85%	953,48	2,83%	2.275,60	5,09%	-	-	-	-	440,74	3,35%	5.744,92	4,58%
MARZO	11.418,55	8,15%	4.395,61	8,11%	3.448,71	8,90%	5.967,15	17,72%	4.435,52	9,92%	-	-	-	-	762,78	5,79%	7.929,74	6,33%
ABRIL	11.410,95	8,14%	4.700,30	8,67%	2.645,36	6,83%	900,68	2,68%	4.284,52	9,58%	-	-	3.169,08	17%	1.202,65	9,13%	12.086,49	9,65%
MAYO	11.171,41	7,97%	4.370,90	8,07%	1.712,22	4,42%	1.011,59	3,00%	7.714,61	17,25%	-	-	-	-	378,01	2,87%	5.785,45	4,62%
JUNIO	14.858,93	10,60%	4.337,18	8,00%	2.376,65	6,14%	923,04	2,74%	1.556,60	3,48%	20.870,04	40%	-	-	839,54	6,38%	15.742,66	12,56%
JULIO	10.759,65	7,68%	4.374,33	8,07%	3.189,52	8,24%	923,04	2,74%	2.296,54	5,13%	-	-	-	-	2.509,41	19,06%	4.332,59	3,46%
AGOSTO	11.434,47	8,16%	4.666,54	8,61%	6.802,21	17,56%	1.684,08	5,00%	4.403,01	9,84%	-	-	3.169,08	17%	743,51	5,65%	6.924,98	5,53%
SEPTIEMBRE	11.556,91	8,24%	4.633,91	8,55%	2.240,47	5,78%	4.075,01	12,10%	3.818,80	8,54%	-	-	-	-	70,35	0,53%	7.838,99	6,26%
OCTUBRE	11.544,77	8,24%	4.566,13	8,43%	2.678,61	6,92%	2.778,39	8,25%	2.376,71	5,31%	-	-	-	-	2.093,17	15,90%	5.118,54	4,08%
NOVIEMBRE	11.586,63	8,27%	4.561,00	8,42%	1.677,20	4,33%	1.877,38	5,58%	3.113,67	6,96%	-	-	-	-	281,14	2,14%	8.540,08	6,82%
DICIEMBRE	11.654,37	8,31%	4.589,84	8,47%	3.404,13	8,79%	2.346,24	6,97%	6.345,89	14,19%	31.902,13	60%	12.211,25	66%	2.235,53	16,98%	39.099,43	31,20%
	140.175,79	100%	54.185,48	100%	38.730,56	100%	33.666,37	100%	44.725,24	100%	52.772,17	100%	18.549,41	100%	13.165,58	100%	125.302,53	100%

Cuadro 51: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

### GRAFICO DE LAS PROYECCIONES DE LOS GASTOS ADMINISTRATIVOS

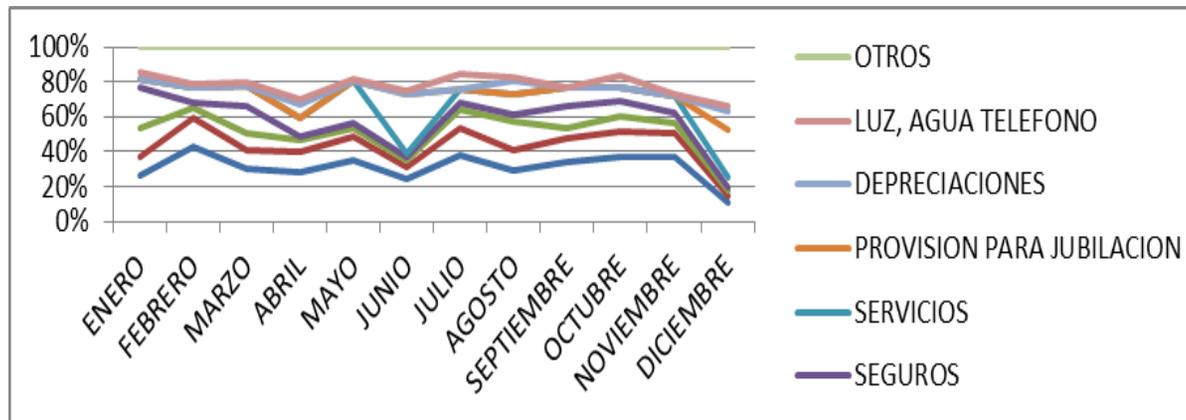


Ilustración 25: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto

**PROYECCION GASTOS ADMINISTRATIVOS 2011**

<b>CUENTAS</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>TOTAL</b>	<b>%</b>
SUELDOS Y SALARIOS	95.632,38	113.024,10	140.175,79	348.832,27	26,92%
BENEFICIOS SOCIALES	39.430,31	43.689,89	54.185,48	137.305,68	10,59%
SUMINISTROS Y METERIALES	33.700,45	31.228,55	38.730,56	103.659,56	8,00%
SEGUROS	30.132,51	27.145,28	33.666,37	90.944,16	7,02%
SERVICIOS	27.541,31	36.062,08	44.725,24	108.328,63	8,36%
PROVISION PARA JUBILACION	17.260,14	42.550,34	52.772,17	112.582,65	8,69%
IVA NO COMPENSADO	24.617,65	27.227,08		51.844,73	4,00%
DEPRECIACIONES	6.953,53	14.956,44	18.549,41	40.459,38	3,12%
LUZ, AGUA TELEFONO	14.393,33	10.615,44	13.165,58	38.174,35	2,95%
OTROS	64.713,79	73.804,67	125.302,53	263.820,99	20,36%
<b>TOTAL</b>	<b>354.375,40</b>	<b>420.303,87</b>	<b>521.273,13</b>	<b>1.295.952,40</b>	<b>100,00%</b>

Cuadro 52: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

**CRECIMIENTO DE GASTOS**

<b>AÑO</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	
SUELDOS Y SALARIOS	18,19%	24,02%	
BENEFICIOS SOCIALES	10,80%	24,02%	
SUMINISTROS Y MATERIALES	-7,33%	24,02%	
SEGUROS	-9,91%	24,02%	
SERVICIOS	30,94%	24,02%	
PROVISION PARA JUBILACION	146,52%	24,02%	
IVA NO COMPENSADO	10,60%	-100,00%	
DEPRECIACIONES	115,09%	24,02%	
LUZ, AGUA TELEFONO	-26,25%	24,02%	
OTROS	14,05%	69,78%	PROMEDIO
<b>TOTAL</b>	<b>32,89%</b>	<b>13,79%</b>	23,34%

Cuadro 53: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

**GASTOS ADMINISTRATIVOS PROYECTADOS PARA EL AÑO 2011**

	SUEL DOS	%	BENEFI CIOS SOCIAL ES	%	SUMINIS TROS	%	SEG URO S	%	SERVIC IOS	%	PROVISION PARA JUBILACION	%	DEPRECIA CIONES	%	LUZ, AGUA TELEFONO	%	OTROS	%
<b>ENERO</b>	13.889,43	8,03%	5.607,33	8,39%	8.714,69	18,24%	12.613,50	30,38%	2.594,86	4,70%	-	0,00%	-	0,00%	1.984,33	12,22%	7.596,32	4,92%
<b>FEBRER O</b>	14.207,25	8,22%	5.480,98	8,20%	1.837,96	3,85%	1.176,05	2,83%	2.806,81	5,09%	-	0,00%	-	0,00%	543,63	3,35%	7.086,00	4,58%
<b>MARZO</b>	14.084,09	8,15%	5.421,71	8,11%	4.253,77	8,90%	7.360,12	17,72%	5.470,94	9,92%	-	0,00%	-	0,00%	940,84	5,79%	9.780,85	6,33%
<b>ABRIL</b>	14.074,71	8,14%	5.797,53	8,67%	3.262,89	6,83%	1.110,93	2,68%	5.284,69	9,58%	-	0,00%	3.908,87	17,08%	1.483,40	9,13%	14.907,95	9,65%
<b>MAYO</b>	13.779,25	7,97%	5.391,24	8,07%	2.111,92	4,42%	1.247,74	3,00%	9.515,50	17,25%	-	0,00%	-	0,00%	466,25	2,87%	7.135,99	4,62%
<b>JUNIO</b>	18.327,57	10,60%	5.349,65	8,00%	2.931,45	6,14%	1.138,51	2,74%	1.919,97	3,48%	25.741,92	39,55%	-	0,00%	1.035,52	6,38%	19.417,61	12,56%
<b>JULIO</b>	13.271,36	7,68%	5.395,46	8,07%	3.934,08	8,24%	1.138,51	2,74%	2.832,65	5,13%	-	0,00%	-	0,00%	3.095,20	19,06%	5.343,99	3,46%
<b>AGOSTO</b>	14.103,71	8,16%	5.755,89	8,61%	8.390,11	17,56%	2.077,21	5,00%	5.430,85	9,84%	-	0,00%	3.908,87	17,08%	917,07	5,65%	8.541,54	5,53%
<b>SEPTIEM</b>	14.254,75	8,24%	5.715,64	8,55%	2.763,49	5,78%	5.026,27	12,10%	4.710,26	8,54%	-	0,00%	-	0,00%	86,77	0,53%	9.668,92	6,26%
<b>OCTUBR</b>	14.239,77	8,24%	5.632,04	8,43%	3.303,90	6,92%	3.426,97	8,25%	2.931,53	5,31%	-	0,00%	-	0,00%	2.581,80	15,90%	6.313,40	4,08%
<b>NOVIEM</b>	14.291,40	8,27%	5.625,72	8,42%	2.068,72	4,33%	2.315,64	5,58%	3.840,52	6,96%	-	0,00%	-	0,00%	346,76	2,14%	10.533,67	6,82%
<b>DICIEMB</b>	14.374,95	8,31%	5.661,29	8,47%	4.198,79	8,79%	2.893,94	6,97%	7.827,27	14,19%	39.349,32	60,45%	15.061,82	65,83%	2.757,38	16,98%	48.226,75	31,20%
	<b>172.898,2</b>	<b>100%</b>	<b>66.834,47</b>	<b>100%</b>	<b>47.771,77</b>	<b>100%</b>	<b>41.525,4</b>	<b>100%</b>	<b>55.165,85</b>	<b>100%</b>	<b>65.091,24</b>	<b>100%</b>	<b>22.879,56</b>	<b>100%</b>	<b>16.238,93</b>	<b>100%</b>	<b>154.552,99</b>	<b>100%</b>

**Cuadro 54: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.**

### 3.1.7. PRESUPUESTO DE FLUJO DE EFECTIVO

**Presupuesto de flujo de efectivo:** Es esencial en cualquier compañía. Debe ser preparado luego de que todas los demás presupuestos hayan sido completados. El presupuesto de flujo muestra los recibos anticipados y los gastos, la cantidad de capital de trabajo.

Indica cual es la liquidez de la empresa en determinado horizonte o periodo de tiempo de planeación, para el cual se hace el análisis. Así mismo indica el saldo de caja-bancos que se espera tener al final de cada periodo. El Flujo de efectivo registra lo que entra y sale de caja-bancos del Balance General. Este es quizá es el estado financiero más importante porque nos permite mantener una alerta sobre la situación de liquidez de la empresa y así determinar si debemos buscar financiamiento adicional y si hay excedentes invertir.

Con esta herramienta se contestaran preguntas tales como: ¿Cuándo se necesita dinero? ¿Cuánto se necesita? ¿Cuál es la capacidad máxima de endeudamiento? ¿Cuánto y cuando habrá excesos de liquidez?

En términos de planeación esta herramienta es tan útil como el Balance General o el de Pérdidas y Ganancias. Si este estado está bien se puede decir que los demás balances están bien. En las proyecciones hay que tomar en cuenta que existen variables internas controlables y externas que no se puede controlar como la inflación, tasa de interés, etc.

Para la elaboración del Presupuesto de flujo de efectivo se toman en cuenta los presupuestos realizados anteriormente como son el de ventas, compras, gastos. Tomando en cuenta los siguientes criterios:

- Las ventas se realizan en un 10% al contado, un 35% a crédito de 30 días y un 55% a crédito de 60 días. En las ventas al contado se concede un 4% de descuento por pronto pago.
- Para realizar el flujo del año 2010 necesitamos las ventas de noviembre y diciembre del año 2009. Noviembre 2009 ventas totales \$1.279.853,44 y diciembre 2009 ventas totales \$1.097.089,18, que serán cobradas la parte correspondiente en el año 2010 en enero y febrero respectivamente.

- Las compras se realizan en un 8% al contado y un 92% a crédito 60 días. En las compras al contado nos conceden un 6% de descuento pronto pago.
- Para realizar el flujo del año 2010 necesitamos las compras de noviembre y diciembre del año 2009. Noviembre 2009 compras totales \$1.501.211,15 y diciembre 2009 compras totales \$791.738,89, que serán pagadas la parte correspondiente en el año 2010 en enero y febrero respectivamente.
- Los gastos se cancelan por lo general en el mismo mes de la compra.
- Los sueldos se cancelan en el último día del mes.
- Los beneficios sociales se cancelan conforme lo dice en la ley.
- La empresa cuenta con un sobregiro bancario en caso de que el flujo de efectivo sea negativo.

Tomando en cuenta los puntos anteriores procedemos a elaborar el cuadro del flujo de efectivo para el año 2010 y 2011.

### **CUADRO DE LAS ENTRADAS DE EFECTIVO PROYECTADAS PARA EL AÑO 2010**

MESES	COBRO DE VENTAS CONTADO	COBRO DE CUENTAS POR COBRAR		TOTAL EFECTIVO COBRADO
		CREDITO 30 DIAS	CREDITO 60 DIAS	
ENERO	122.994,80	383.981,21	703.919,39	1.210.895,40
FEBRERO	108.678,31	448.418,54	603.399,05	1.160.495,89
MARZO	130.573,71	396.222,99	704.657,70	1.231.454,40
ABRIL	127.665,62	476.049,98	622.636,13	1.226.351,73
MAYO	116.425,74	465.447,56	748.078,55	1.329.951,85
JUNIO	135.021,42	424.468,84	731.417,60	1.290.907,86
JULIO	144.550,43	492.265,58	667.022,46	1.303.838,48
AGOSTO	145.488,91	527.006,77	773.560,20	1.446.055,89
SEPTIEMBRE	156.054,52	530.428,33	828.153,50	1.514.636,35
OCTUBRE	146.739,91	568.948,77	833.530,23	1.549.218,91
NOVIEMBRE	146.687,71	534.989,25	894.062,36	1.575.739,32
DICIEMBRE	125.821,76	534.798,94	840.697,40	1.501.318,09
<b>TOTAL</b>	<b>1.606.702,83</b>	<b>5.783.026,78</b>	<b>8.951.134,57</b>	<b>16.340.864,18</b>

Para calcular las entradas de efectivo del mes de enero tomamos en cuenta las ventas de contado del mes de enero del 2010, el cobro del 35% de las ventas a 30 días crédito del mes de diciembre del 2009 y el cobro del 55% de las ventas a 60 días crédito del mes de noviembre del mismo año. En el mes de febrero se procede de la misma manera tomando en cuenta el cobro de las ventas de contado del mismo mes, adicional el cobro de las ventas a 30 días del mes de enero del 2010 y el cobro de las ventas a 60 días del mes de diciembre del 2009, para los meses siguientes se toma en cuenta datos del año 2010 solamente.

**CUADRO DE LAS SALIDAS DE DINERO POR PAGO A PROVEEDORES AÑO  
2010**

<b>MESES</b>	<b>PAGO A PROVEEDORES DE CONTADO</b>	<b>PAGO A PROVEEDORES A CREDITO 60 DIAS</b>	<b>TOTAL PAGO A PROVEEDORES</b>
ENERO	77.975,45	1.381.114,26	1.459.089,71
FEBRERO	83.798,28	728.399,78	812.198,06
MARZO	99.262,51	953.955,01	1.053.217,52
ABRIL	101.006,10	1.025.191,68	1.126.197,78
MAYO	84.817,76	1.214.381,83	1.299.199,59
JUNIO	99.719,06	1.235.712,88	1.335.431,94
JULIO	102.884,20	1.037.664,09	1.140.548,29
AGOSTO	115.324,82	1.219.967,26	1.335.292,09
SEPTIEMBRE	115.483,16	1.258.689,66	1.374.172,81
OCTUBRE	94.683,59	1.410.888,82	1.505.572,40
NOVIEMBRE	129.886,32	1.412.825,85	1.542.712,17
DICIEMBRE	57.224,84	1.158.363,05	1.215.587,89
<b>TOTAL</b>	<b>1.162.066,09</b>	<b>14.037.154,15</b>	<b>15.199.220,24</b>

Para el cálculo de las salidas de dinero del mes de enero del 2010 se toma como dato el pago a proveedores de las compras al contado de enero del 2010, que es el 8% de las compras totales del mismo mes, más el pago a proveedores del 92% de las compras del mes de noviembre del 2009. Para febrero tomamos el pago a proveedores de las compras de contado del mismo mes, sumándoles el pago a proveedores de las compras a crédito del mes de diciembre del 2009.

## GASTOS OPERACIONALES

GASTOS DE VENTAS PARA EL PRESUPUESTO PROYECTADO AÑO 2010					
MES	SUELDOS	OBLIGACIONES AL IESS	XIII POR PAGAR	XIV POR PAGAR	TOTAL
ENERO	\$ 27.627,10	\$ 4.650,18	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 4.650,18
FEBRERO	\$ 23.986,02	\$ 6.325,77	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.325,77
MARZO	\$ 20.576,20	\$ 5.560,88	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 5.560,88
ABRIL	\$ 26.886,77	\$ 7.352,42	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 7.352,42
MAYO	\$ 25.898,14	\$ 7.347,80	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 7.347,80
JUNIO	\$ 24.278,56	\$ 6.643,10	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.643,10
JULIO	\$ 22.322,92	\$ 7.179,03	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 7.179,03
AGOSTO	\$ 27.412,00	\$ 7.529,84	\$ 0,00	\$ 3.840,00	\$ 11.369,84
SEPTIEMBRE	\$ 27.988,18	\$ 7.622,50	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 7.622,50
OCTUBRE	\$ 30.309,75	\$ 8.235,71	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 8.235,71
NOVIEMBRE	\$ 26.374,20	\$ 7.152,60	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 7.152,60
DICIEMBRE	\$ 30.344,87	\$ 8.302,78	\$ 26.167,06	\$ 0,00	\$ 34.469,84
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 314.004,71</b>	<b>\$ 83.902,61</b>	<b>\$ 26.167,06</b>	<b>\$ 3.840,00</b>	<b>\$ 113.909,67</b>

GASTOS VENTAS PARA EL FLUJO DE SUELDOS, OBLIGACIONES Y BENEFICIOS				
MES	OBLIGACIONES AL IESS	XIII POR PAGAR	XIV POR PAGAR	TOTAL
ENERO	\$ 3.367,37	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 3.367,37
FEBRERO	\$ 4.546,10	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 4.546,10
MARZO	\$ 4.443,65	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 4.443,65
ABRIL	\$ 4.395,61	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 4.395,61
MAYO	\$ 4.700,30	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 4.700,30
JUNIO	\$ 4.370,90	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 4.370,90
JULIO	\$ 4.337,18	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 4.337,18
AGOSTO	\$ 4.374,33	\$ 0,00	\$ 5.760,00	\$ 10.134,33
SEPTIEMBRE	\$ 4.666,54	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 4.666,54
OCTUBRE	\$ 4.633,91	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 4.633,91
NOVIEMBRE	\$ 4.566,13	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 4.566,13
DICIEMBRE	\$ 5.561,00	\$ 11.681,32	\$ 0,00	\$ 17.242,32
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 53.963,02</b>	<b>\$ 11.681,32</b>	<b>\$ 5.760,00</b>	<b>\$ 71.404,34</b>

**PROYECCION DEL FLUJO DE EFECTIVO 2010**

	ENERO	FEB	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTL	OCT	NOV	DICIEM
<b>SALDO DE CAJA INICIAL</b>	160.144,77	(174.250,38)	105.589,67	200.139,60	213.276,36	162.900,32	31.874,82	123.409,16	133.533,32	188.038,15	144.539,50	96.707,46
<b>INGRESOS</b>	1.210.895,40	1.160.495,89	1.231.454,40	1.226.351,73	1.329.951,85	1.290.907,86	1.303.838,48	1.446.055,89	1.514.636,35	1.549.218,91	1.575.739,32	1.501.318,09
<b>COBR V T A S DE CONTADO</b>	122.994,80	108.678,31	130.573,71	127.665,62	116.425,74	135.021,42	144.550,43	145.488,91	156.054,52	146.739,91	146.687,71	125.821,76
<b>COBR CT A S X COBRAR CLIEN</b>	1.087.900,61	1.051.817,59	1.100.880,69	1.098.686,11	1.213.526,11	1.155.886,44	1.159.288,05	1.300.566,98	1.358.581,83	1.402.479,00	1.429.051,61	1.375.496,33
<b>TOTAL EFECTIVO RECIBIDO</b>	1.371.040,17	986.245,51	1.337.044,07	1.426.491,33	1.543.228,21	1.453.808,18	1.335.713,30	1.569.465,05	1.648.169,67	1.737.257,07	1.720.278,82	1.598.025,55
<b>EGRESOS</b>												
<b>COMPRAS</b>	1.459.089,71	812.198,06	1.053.217,52	1.126.197,78	1.299.199,59	1.335.431,94	1.140.548,29	1.335.292,09	1.374.172,81	1.505.572,40	1.542.712,17	1.215.587,89
<b>PAGO PROV COM CONTADO</b>	77.975,45	83.798,28	99.262,51	101.006,10	84.817,76	99.719,06	102.884,20	115.324,82	115.483,16	94.683,59	129.886,32	57.224,84
<b>PAGO PROV COM CREDITO</b>	1.381.114,26	728.399,78	953.955,01	1.025.191,68	1.214.381,83	1.235.712,88	1.037.664,09	1.219.967,26	1.258.689,66	1.410.888,82	1.412.825,85	1.158.363,05
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	85.105,43	68.207,79	83.436,95	86.767,20	80.878,30	86.251,41	71.505,85	100.389,63	85.708,71	86.895,17	80.609,19	186.442,42
<b>GASTOS DE VENTAS</b>	42.219,07	40.164,87	43.979,33	48.843,81	47.429,50	44.630,03	42.227,19	57.354,86	50.556,20	54.808,61	48.127,70	103.298,65
<b>SUEL Y COMI VENDE</b>	27.627,10	23.986,02	20.576,20	26.886,77	25.898,14	24.278,56	22.322,92	27.412,00	27.988,18	30.309,75	26.374,20	30.344,87
<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>	4.650,18	6.325,77	5.560,88	7.352,42	7.347,80	6.643,10	7.179,03	11.369,84	7.622,50	8.235,71	7.152,60	34.469,84
<b>COMBUSTIBLE</b>	4.192,94	4.370,08	4.460,42	4.577,46	4.750,36	4.221,80	5.034,60	4.438,42	4.175,90	5.159,46	4.600,96	4.939,14
<b>PROMOCIONES CLIENTES</b>	210,67	-	5.169,14	314,80	682,33	1.291,63	706,37	1.163,64	702,90	314,68	2.811,26	6.632,51
<b>FLETES Y TRANSPORTES</b>	3.913,15	2.848,26	6.575,70	4.720,67	6.768,61	6.756,94	5.483,56	8.473,33	9.174,03	8.481,44	5.421,06	9.833,10

OTROS	1.625,03	2.634,74	1.636,99	4.991,69	1.982,26	1.438,00	1.500,71	4.497,63	892,70	2.307,57	1.767,61	17.079,19
GASTOS ADMINISTRATIVOS	41.790,95	26.969,34	38.406,10	36.926,26	32.473,60	40.668,32	28.347,93	42.126,59	34.267,08	31.224,10	31.642,23	82.327,91
SUELDOS Y SALARIOS	11.260,74	11.518,41	11.418,55	11.410,95	11.171,41	14.858,93	10.759,65	11.434,47	11.556,91	11.544,77	11.586,63	11.654,37
BENEFICIOS SOCIALES	3.367,37	4.546,10	4.443,65	4.395,61	4.700,30	4.370,90	4.337,18	10.134,33	4.666,54	4.633,91	4.566,13	17.242,32
SUMINISTROS Y MATERIAL	7.065,36	1.490,11	3.448,71	2.645,36	1.712,22	2.376,65	3.189,52	6.802,21	2.240,47	2.678,61	1.677,20	3.404,13
SEGUROS	10.226,29	953,48	5.967,15	900,68	1.011,59	923,04	923,04	1.684,08	4.075,01	2.778,39	1.877,38	2.346,24
SERVICIOS	2.103,76	2.275,60	4.435,52	4.284,52	7.714,61	1.556,60	2.296,54	4.403,01	3.818,80	2.376,71	3.113,67	6.345,89
LUZ, AGUA TELEFONO	1.608,78	440,74	762,78	1.202,65	378,01	839,54	2.509,41	743,51	70,35	2.093,17	281,14	2.235,53
OTROS	6.158,66	5.744,92	7.929,74	12.086,49	5.785,45	15.742,66	4.332,59	6.924,98	7.838,99	5.118,54	8.540,08	39.099,43
GASTOS FINANCIEROS	1.095,41	1.073,57	1.051,52	997,13	975,21	953,07	930,73	908,19	885,43	862,45	839,26	815,86
GASTOS FINANCIEROS	1.095,41	1.073,57	1.051,52	997,13	975,21	953,07	930,73	908,19	885,43	862,45	839,26	815,86
FONDO DE CAJA	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00
TOTAL FLUJO	(174.250,38)	105.589,67	200.139,60	213.276,36	162.900,32	31.874,82	123.409,16	133.533,32	188.038,15	144.539,50	96.707,46	195.745,25

#### POLITICAS DE COBRO

10% de Ventas a contado  
35% de ventas credito 30 dias  
55% de ventas credito 60 dias

#### POLITICAS DE PAGO

8% Compras a contado  
92% compras a credito 60 dias  
Todos los desembolsos de dinero por gastos se los realiza en el mismo mes  
Los sueldos administrativos se pagan el mismo mes  
Los sueldos de ventas se pagan el mes siguiente  
Los obligaciones con el IESS se pagan el mes siguiente  
Los Beneficios sociales se pagan de acuerdo a la ley.

## FLUJO DE EFECTIVO AÑO 2011

Como anteriormente lo mencionamos para el cálculo de entradas y salidas de dinero para enero y febrero del 2011, tomamos las mismas políticas establecidas de cobro y pago, involucrando en el flujo del año 2011 las ventas y compras de los meses de noviembre y diciembre del año 2010. Para los demás meses se toma en cuenta los mismos porcentajes de las políticas, tomando como dato valores correspondientes al año 2011

### CUADRO DE LAS ENTRADAS DE EFECTIVO PROYECTADAS PARA EL AÑO 2011

MESES	COBRO DE VENTAS CONTADO	COBRO DE CUENTAS POR COBRAR		TOTAL EFECTIVO COBRADO
		CREDITO 30 DIAS	CREDITO 60 DIAS	
ENERO	151.618,39	458.725,17	840.398,33	1.450.741,89
FEBRERO	134.039,91	488.687,16	720.853,83	1.343.580,90
MARZO	161.107,87	587.372,44	868.647,05	1.617.127,35
ABRIL	157.773,99	575.217,67	767.936,96	1.500.928,62
MAYO	143.657,05	523.749,66	923.013,83	1.590.420,54
JUNIO	166.600,31	607.396,96	903.913,48	1.677.910,75
JULIO	178.746,16	651.678,70	823.035,18	1.653.460,03
AGOSTO	179.459,18	654.278,25	954.480,94	1.788.218,37
SEPTIEMBRE	192.471,44	701.718,78	1.024.066,53	1.918.256,75
OCTUBRE	181.098,25	660.254,04	1.028.151,54	1.869.503,84
NOVIEMBRE	180.463,27	657.938,99	1.102.700,94	1.941.103,19
DICIEMBRE	154.975,53	565.014,95	1.037.542,07	1.757.532,54
<b>TOTAL</b>	<b>1.982.011,33</b>	<b>7.132.032,76</b>	<b>10.994.740,68</b>	<b>20.108.784,77</b>

**CUADRO DE LAS SALIDAS DE DINERO POR PAGO A PROVEEDORES AÑO 2011**

<b>MESES</b>	<b>PAGO A PROVEEDORES DE CONTADO</b>	<b>PAGO A PROVEEDORES A CREDITO 60 DIAS</b>	<b>TOTAL PAGO A PROVEEDORES</b>
ENERO	96.313,58	1.589.034,73	1.685.348,31
FEBRERO	103.621,11	700.091,13	803.712,24
MARZO	122.764,36	1.178.304,42	1.301.068,78
ABRIL	124.879,53	1.267.705,09	1.392.584,62
MAYO	104.830,52	1.501.904,39	1.606.734,90
JUNIO	123.297,13	1.527.781,54	1.651.078,67
JULIO	127.231,36	1.282.501,01	1.409.732,38
AGOSTO	142.692,11	1.508.422,28	1.651.114,39
SEPTIEMBRE	142.796,71	1.556.553,91	1.699.350,62
OCTUBRE	116.987,54	1.745.701,35	1.862.688,89
NOVIEMBRE	160.553,94	1.746.981,04	1.907.534,99
DICIEMBRE	70.146,34	1.431.230,54	1.501.376,88
<b>TOTAL</b>	<b>1.436.114,23</b>	<b>17.036.211,43</b>	<b>18.472.325,66</b>

## GASTOS OPERACIONALES

<b>GASTOS VENTAS PARA EL FLUJO DE SUELDOS, OBLIGACIONES Y BENEFICIOS 2010</b>					
<b>MES</b>	<b>SUELDOS</b>	<b>OBLIGACIONES AL IESS</b>	<b>XIII POR PAGAR</b>	<b>XIV POR PAGAR</b>	<b>TOTAL</b>
ENERO	\$ 26.415,79	\$ 7.158,91	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 7.158,91
FEBRERO	\$ 29.818,20	\$ 7.863,87	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 7.863,87
MARZO	\$ 25.579,29	\$ 6.913,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.913,00
ABRIL	\$ 33.424,27	\$ 9.140,15	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 9.140,15
MAYO	\$ 32.195,25	\$ 9.134,42	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 9.134,42
JUNIO	\$ 30.181,88	\$ 8.258,37	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 8.258,37
JULIO	\$ 27.750,72	\$ 8.924,60	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 8.924,60
AGOSTO	\$ 34.077,20	\$ 9.360,72	\$ 0,00	\$ 4.224,00	\$ 13.584,72
SEPTIEMBRE	\$ 34.793,49	\$ 9.475,91	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 9.475,91
OCTUBRE	\$ 37.679,53	\$ 10.238,21	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 10.238,21
NOVIEMBRE	\$ 32.787,07	\$ 8.891,75	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 8.891,75
DICIEMBRE	\$ 37.723,20	\$ 10.321,59	\$ 31.868,82	\$ 0,00	\$ 42.190,41
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 382.425,89</b>	<b>\$ 105.681,50</b>	<b>\$ 31.868,82</b>	<b>\$ 4.224,00</b>	<b>\$ 141.774,32</b>

**GASTOS VENTAS PARA EL FLUJO DE SUELDOS, OBLIGACIONES Y BENEFICIOS**

<b>MES</b>	<b>OBLIGACIONES AL IESS</b>	<b>XIII POR PAGAR</b>	<b>XIV POR PAGAR</b>	<b>TOTAL</b>
ENERO	\$ 4.589,84	\$ 0,00	\$ 0,00	<b>\$ 4.589,84</b>
FEBRERO	\$ 5.607,33	\$ 0,00	\$ 0,00	<b>\$ 5.607,33</b>
MARZO	\$ 5.480,98	\$ 0,00	\$ 0,00	<b>\$ 5.480,98</b>
ABRIL	\$ 5.421,71	\$ 0,00	\$ 0,00	<b>\$ 5.421,71</b>
MAYO	\$ 5.797,53	\$ 0,00	\$ 0,00	<b>\$ 5.797,53</b>
JUNIO	\$ 5.391,24	\$ 0,00	\$ 0,00	<b>\$ 5.391,24</b>
JULIO	\$ 5.349,65	\$ 0,00	\$ 0,00	<b>\$ 5.349,65</b>
AGOSTO	\$ 5.395,46	\$ 0,00	\$ 6.336,00	<b>\$ 11.731,46</b>
SEPTIEMBRE	\$ 5.755,89	\$ 0,00	\$ 0,00	<b>\$ 5.755,89</b>
OCTUBRE	\$ 5.715,64	\$ 0,00	\$ 0,00	<b>\$ 5.715,64</b>
NOVIEMBRE	\$ 5.632,04	\$ 0,00	\$ 0,00	<b>\$ 5.632,04</b>
DICIEMBRE	\$ 5.625,72	\$ 14.408,18	\$ 0,00	<b>\$ 20.033,90</b>
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 65.763,03</b>	<b>\$ 14.408,18</b>	<b>\$ 6.336,00</b>	<b>\$ 86.507,21</b>

**PROYECCION DEL FLUJO DE EFECTIVO 2011**

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGO	SEPT	OCT	NOV	DIC
<b>INICIAL</b>	195.745,25	(137.861,56)	317.744,17	530.708,10	531.776,88	415.454,26	335.667,39	490.976,63	505.196,59	618.063,66	517.324,01	451.144,89
<b>INGRESOS</b>	1.450.741,89	1.343.580,90	1.617.127,35	1.500.928,62	1.590.420,54	1.677.910,75	1.653.460,03	1.788.218,37	1.918.256,75	1.869.503,84	1.941.103,19	1.757.532,54
<b>COBRO VTAS CONTADO</b>	151.618,39	134.039,91	161.107,87	157.773,99	143.657,05	166.600,31	178.746,16	179.459,18	192.471,44	181.098,25	180.463,27	154.975,53
<b>COBRO CTAS X COBRAR CLIENT</b>	1.299.123,50	1.209.540,99	1.456.019,49	1.343.154,63	1.446.763,49	1.511.310,44	1.474.713,88	1.608.759,19	1.725.785,31	1.688.405,58	1.760.639,93	1.602.557,01
<b>TOTAL EFECTIVO RECIBIDO</b>	1.646.487,14	1.205.719,34	1.934.871,53	2.031.636,72	2.122.197,42	2.093.365,01	1.989.127,42	2.279.195,00	2.423.453,34	2.487.567,50	2.458.427,20	2.208.677,43
<b>EGRESOS</b>												
<b>COMPRAS</b>	1.685.348,31	803.712,24	1.301.068,78	1.392.584,62	1.606.734,90	1.651.078,67	1.409.732,38	1.651.114,39	1.699.350,62	1.862.688,89	1.907.534,99	1.501.376,88
<b>PAGO A PROV COMP CONTA</b>	96.313,58	103.621,11	122.764,36	124.879,53	104.830,52	123.297,13	127.231,36	142.692,11	142.796,71	116.987,54	160.553,94	70.146,34
<b>PAGO A PROV COMP CREDITO</b>	1.589.034,73	700.091,13	1.178.304,42	1.267.705,09	1.501.904,39	1.527.781,54	1.282.501,01	1.508.422,28	1.556.553,91	1.745.701,35	1.746.981,04	1.431.230,54
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	98.750,40	84.012,93	102.844,64	107.025,22	99.758,26	106.368,95	88.168,41	122.634,02	105.789,05	107.304,60	99.497,33	228.688,75
<b>GASTOS DE VENTAS</b>	45.933,83	49.930,92	54.672,87	60.720,14	58.961,95	55.481,79	52.494,69	70.750,95	62.848,91	68.135,26	59.829,91	127.754,90
<b>SUELDOS Y COMI VENDEDORES</b>	26.415,79	29.818,20	25.579,29	33.424,27	32.195,25	30.181,88	27.750,72	34.077,20	34.793,49	37.679,53	32.787,07	37.723,20
<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>	7.158,91	7.863,87	6.913,00	9.140,15	9.134,42	8.258,37	8.924,60	13.584,72	9.475,91	10.238,21	8.891,75	42.190,41
<b>COMBUSTIBLE</b>	5.212,45	5.432,66	5.544,97	5.690,47	5.905,41	5.248,33	6.258,76	5.517,62	5.191,27	6.413,98	5.719,68	6.140,09
<b>PROMOCIONES CLIENTES</b>	261,90	-	6.426,01	391,34	848,24	1.605,69	878,12	1.446,58	873,81	391,19	3.494,82	8.245,20

FLETES Y TRANSPORTES	4.864,63	3.540,81	8.174,58	5.868,50	8.414,39	8.399,88	6.816,88	10.533,61	11.404,68	10.543,70	6.739,19	12.224,02
OTROS	2.020,15	3.275,38	2.035,02	6.205,41	2.464,24	1.787,64	1.865,61	5.591,23	1.109,75	2.868,65	2.197,41	21.231,98
GASTOS ADMINISTRATIVOS	51.982,97	33.265,03	47.371,58	45.546,28	40.054,19	50.161,88	34.965,44	51.191,95	42.266,34	38.513,01	39.028,75	100.312,99
SUELDOS Y SALARIOS	13.889,43	14.207,25	14.084,09	14.074,71	13.779,25	18.327,57	13.271,36	14.103,71	14.254,75	14.239,77	14.291,40	14.374,95
BENEFICIOS SOCIALES	4.589,84	5.607,33	5.480,98	5.421,71	5.797,53	5.391,24	5.349,65	11.731,46	5.755,89	5.715,64	5.632,04	20.033,90
SUMINISTROS Y MATERIALES	8.714,69	1.837,96	4.253,77	3.262,89	2.111,92	2.931,45	3.934,08	8.390,11	2.763,49	3.303,90	2.068,72	4.198,79
SEGUROS	12.613,50	1.176,05	7.360,12	1.110,93	1.247,74	1.138,51	1.138,51	2.077,21	5.026,27	3.426,97	2.315,64	2.893,94
SERVICIOS	2.594,86	2.806,81	5.470,94	5.284,69	9.515,50	1.919,97	2.832,65	5.430,85	4.710,26	2.931,53	3.840,52	7.827,27
LUZ, AGUA TELEFONO	1.984,33	543,63	940,84	1.483,40	466,25	1.035,52	3.095,20	917,07	86,77	2.581,80	346,76	2.757,38
OTROS	7.596,32	7.086,00	9.780,85	14.907,95	7.135,99	19.417,61	5.343,99	8.541,54	9.668,92	6.313,40	10.533,67	48.226,75
GASTOS FINANCIEROS	833,60	816,98	800,19	758,81	742,12	725,28	708,28	691,12	673,80	656,32	638,67	620,86
GASTOS FINANCIEROS	833,60	816,98	800,19	758,81	742,12	725,28	708,28	691,12	673,80	656,32	638,67	620,86
FONDO DE CAJA	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00
TOTAL FLUJO	(137.861,56)	317.744,17	530.708,10	531.776,88	415.454,26	335.667,39	490.976,63	505.196,59	618.063,66	517.324,01	451.144,89	478.361,80

#### POLITICAS DE COBRO

10% de Ventas a contado  
35% de ventas credito 30 dias  
55% de ventas credito 60 dias

#### POLITICAS DE PAGO

8% Compras a contado  
92% compras a credito 60 dias  
Todos los desembolsos de dinero por gastos se los realiza en el mismo mes  
Los sueldos administrativos se pagan el mismo mes  
Los sueldos de ventas se pagan el mes siguiente  
Los obligaciones con el IESS se pagan el mes siguiente  
Los Beneficios sociales se pagan de acuerdo a la ley.

## CUADRO DE DEPRECIACIONES

Para poder realizar la proyección del Estado de Resultados, es necesario elaborar el cuadro de depreciaciones que formara parte de dicho estado. A continuación el detalle de cada cuenta con su respectiva depreciación que nos servirá para la proyección del 2010 y 2011:

CUADRO DE DEPRECIACIONES			
OFICINA	5040,25	10%	504,03
MUEBLES Y ENSERES	40136,3	10%	4.013,63
EQUIPO DE COMPUTACION	29065,9	33%	9.591,75
VEHICULOS	116494,07	20%	23.298,81
EQUIPO DE OFICINA	5258,08	10%	525,81
EDIFICACIONES	272762,5	5%	13.638,13

Cuadro 55: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

### 3.1.8. PROYECCION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros que presentamos son Balance General, Estado de Resultados y el Estado de Flujo de Efectivo. De acuerdo a la metodología utilizada en nuestro trabajo manejaremos las Proyecciones de tipo Estadístico. Como sabemos los estados financieros están entre lazados. Como primer paso para realizar la proyección tenemos que tomar en cuenta las políticas, metas y parámetros, basados en los estados financieros históricos, es decir políticas de inventarios, recuperación de cartera, proveedores, etc. Y además tomar en cuenta factores externos como la inflación, devaluación, etc. Con esta información podemos elaborar los estados financieros, para nuestro caso todas las políticas antes mencionadas ya se encuentran muy bien definidas.

### 3.1.8.1 ESTADO DE RESULTADOS 2010

Para la elaboración de este estado tomaremos en cuenta los presupuestos antes elaborados como son el de ventas, compras y gastos operativos. Una vez concluidos con dichos presupuestos procedemos a elaborar el respectivo estado financiero:

<b>DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA</b>		
<b>ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS</b>		
<b>DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010</b>		
	<b>VENTAS BRUTAS</b>	<b>20.578.350,99</b>
	TARIFA 12%	1.487.661,91
	TARIFA 0%	19.090.689,08
(-)	<b>DCTO Y DEVLS VTS</b>	<b>3.841.863,17</b>
	TARIFA 12%	286.024,01
	TARIFA 0%	3.555.839,17
(=)	<b>VENTAS NETAS</b>	<b>16.736.487,81</b>
	TARIFA 12%	1.201.637,90
	TARIFA 0%	15.534.849,91
(+)	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>9.831,89</b>
(=)	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>16.746.319,70</b>
	<b>COMPRAS</b>	<b>16.237.499,38</b>
	TARIFA 12%	1.247.389,94
	TARIFA 0%	14.990.109,45
	<b>DCTO Y DEVLS COMPRAS</b>	<b>784.492,89</b>
	TARIFA 12%	22.867,57
	TARIFA 0%	761.625,32
(-)	<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>15.453.006,49</b>
	TARIFA 12%	1.224.522,36
	TARIFA 0%	14.228.484,13
(=)	<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1.293.313,21</b>
(-)	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>1.116.203,29</b>
	GASTOS DE VENTAS	594.930,16
	SUELDO Y COMISIONES VENDEDORES	312.793,40
	BENEFICIOS SOCIALES	86.411,33
	COMBUSTIBLE	54.921,54
	PROMOCIONES CLIENTES	19.999,93
	FLETES Y TRANSPORTES	78.449,85
	OTROS	42.354,11
	GASTOS AMINISTRATIVOS	521.273,13

SUELDOS Y SALARIOS	140.175,79	
BENEFICIOS SOCIALES	54.185,48	
SUMINISTROS Y MATERIALES	38.730,56	
SEGUROS	33.666,37	
SERVICIOS	44.725,24	
PROVISION PARA JUBILACION	52.772,17	
DEPRECIACIONES	51.572,15	
LUZ, AGUA TELEFONO	13.165,58	
OTROS	125.302,53	
<hr/>		
(-) <b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>11.387,83</b>
<hr/>		
(=) <b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION</b>		<b>165.722,09</b>
<hr/>		
(-) 15% PART. UTILIDADES EMPLEADOS		24.858,31
<hr/>		
(=) <b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>140.863,77</b>
<hr/>		
(-) <b>25% DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		35.215,94
<hr/>		
(=) <b>UTILIDAD NETA</b>		<b>105.647,83</b>
<hr/>		

### 3.1.8.2 BALANCE GENERAL 2010

Luego de realizado el Estado de Resultados procedemos a la elaboración del Balance General

#### DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA

##### BALANCE GENERAL

<b>ACTIVO</b>	<b>3.657.064,47</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2.962.917,12</b>
ACTIVO DISPONIBLE	195.745,25
CAJA/BANCOS	195.495,25
FONDO ROTATIVO	250,00
<b>ACTIVO EXIGIBLE</b>	<b>1.441.448,17</b>
CUENTAS POR COBRAR	1.541.052,39
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	106.036,32
CUENTAS MALAS	6.432,10
<b>ACTIVO REALIZABLE</b>	<b>1.325.723,70</b>
MERCADERIAS	1.325.723,70
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>323.330,53</b>
OFICINA	5.040,25
MUEBLES Y ENSERES	40.136,30
EQUIPO DE COMPUTACION	29.065,90
VEHICULOS	116.494,07
EQUIPO DE OFICINA	5.258,08
TERRENOS	69.973,00
EDIFICIOS	272.762,50
DEPRECIACION ACUMULADA	215.399,57
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>370.816,82</b>
OTROS ACTIVOS	17.232,13
RETENC. IMPUESTO RENTA (CLIENTES)	158.139,85
CONSTRUCCIONES EN CURSO	195.444,84
<b>PASIVO</b>	<b>3.360.555,31</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2.935.338,64</b>
PROVEEDORES INVENTARIOS	2.289.125,86
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	531.108,69
SUELDOS POR PAGAR	26.415,79
OBLIGACIONES LEYES SOCIALES	18.902,78
IMPUESTOS POR PAGAR	35.215,94
IMPUESTO RENTA DEL PERSONAL	407,68

PARTICIPACION TRABAJADORES	24.858,31
RETENCIONES FUENTE PROVEEDORES	7.497,32
RETENCIONES IVA PROVEEDORES	1.806,27
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>425.216,67</b>
DOCUMENTOS POR PAGAR	425.216,67

<b>PATRIMONIO</b>	<b>296.509,16</b>
PATRIMONIO	296.509,16
CAPITAL SOCIAL	122.778,00
RESERVAS	47.654,53
RESERVA DE CAPITAL	20.428,80
UTILIDAD DEL EJERCICIO	105.647,83

## ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS AÑO 2011

### ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	MES	TOTAL
<b>VENTAS NETAS</b>		
TARIFA 12%		1.481.442,37
TARIFA 0%		19.164.509,02
<b>(=) VENTAS NETAS</b>		<b>20.645.951,39</b>
<b>(+) OTROS INGRESOS</b>		<b>8.291,85</b>
<b>(=) TOTAL INGRESOS</b>		<b>20.654.243,25</b>
<b>COMPRAS NETAS</b>		
TARIFA 12%		1.515.389,88
TARIFA 0%		17.581.873,88
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>		<b>19.097.263,76</b>
<b>(=) UTILIDAD BRUTA</b>		<b>1.556.979,49</b>
<b>(-) GASTOS OPERATIVOS</b>		<b>1.294.574,59</b>
GASTOS DE VENTAS		739.586,94
SUELDO Y COMISIONES VENDEDORES		388.848,85
BENEFICIOS SOCIALES		107.422,18
COMBUSTIBLE		68.275,66
PROMOCIONES CLIENTES		24.862,90
FLETES Y TRANSPORTES		97.524,86
OTROS		52.652,48
GASTOS AMINISTRATIVOS		554.987,66
SUELDOS Y SALARIOS		172.898,25
BENEFICIOS SOCIALES		66.834,47
SUMINISTROS Y MATERIALES		47.771,77
SEGUROS		41.525,40
SERVICIOS		55.165,85
LUZ, AGUA TELEFONO		16.238,93

Cuadro 58: Realizado por Ma. Dolores Avila y Verónica Miño Verdezoto.

## BALANCE GENERAL 2011

DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA

BALANCE GENERAL

al 31 de diciembre del 2011

<b>ACTIVO</b>	<b>4.697.656,97</b>
ACTIVO CORRIENTE	<b>4.204.407,82</b>
ACTIVO DISPONIBLE	478.361,80
CAJA/BANCOS	478.111,80
FONDO ROTATIVO	250,00
ACTIVO EXIGIBLE	<b>2.337.459,48</b>
CUENTAS POR COBRAR	2.461.931,70
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	130.904,32
CUENTAS MALAS	6.432,10
ACTIVO REALIZABLE	<b>1.388.586,54</b>
MERCADERIAS	1.388.586,54
ACTIVO FIJO	<b>271.758,38</b>
OFICINA	5.040,25
MUEBLES Y ENSERES	40.136,30
EQUIPO DE COMPUTACION	29.065,90
VEHICULOS	116.494,07
EQUIPO DE OFICINA	5.258,08
TERRENOS	69.973,00
EDIFICIOS	272.762,50
DEPRECIACION ACUMULADA	266.971,72
OTROS ACTIVOS	<b>221.490,77</b>
OTROS ACTIVOS	17.232,13
RETENC. IMPUESTO RENTA (CLIENTES)	48.813,80
CONSTRUCCIONES EN CURSO	155.444,84
<b>PASIVO</b>	<b>4.321.312,53</b>
PASIVO CORRIENTE	3.740.448,03
PROVEEDORES INVENTARIOS	2.897.020,85
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	686.608,91
SUELDOS POR PAGAR	32.838,76
OBLIGACIONES LEYES SOCIALES	22.817,29
IMPUESTOS POR PAGAR	51.762,73
IMPUESTO RENTA DEL PERSONAL	407,68
PARTICIPACION TRABAJADORES	38.060,83
RETENCIONES FUENTE PROVEEDORES	9.124,71
RETENCIONES IVA PROVEEDORES	1.806,27

PASIVO LARGO PLAZO	580.864,50
DOCUMENTOS POR PAGAR	580.864,50

<b>PATRIMONIO</b>	<b>376.344,44</b>
PATRIMONIO	376.344,44
CAPITAL SOCIAL	122.778,00
RESERVAS	47.654,53
RESERVA DE CAPITAL	41.996,60
UTILIDAD DEL EJERCICIO	163.915,31

**Cuadro 59: Realizado por Ma. Dolores Ávila y Verónica Miño Verdezoto**

## **CAPITULO IV**

### **4.1. INFORME DEL ESTUDIO**

Este estudio se realizó en las instalaciones de la Distribuidora “José Verdezoto Cía. Ltda.” Ellos nos proporcionaron los datos históricos con los cuales hemos trabajado para la elaboración de los Presupuestos de los años 2010 y 2011.

Gracias a la colaboración de la Ing. María Dolores Verdezoto, contadora de la empresa pudimos acceder a la documentación para proceder con la elaboración de los presupuestos.

Como lo mencionamos anteriormente el propósito del estudio es ayudar a la compañía a tener una herramienta para la eficaz administración de los recursos económicos de la misma.

Con la ayuda del método de Promedio Histórico, procedimos a la elaboración de los presupuestos como son los de ventas, compras, gastos y el flujo de efectivo. Después de elaborar los mismos procedimos con la proyección de los Balances tanto el de Resultados como el Balance General.

Ahí pudimos observar que la empresa se mantiene estable a pesar de que el campo de la venta de medicamentos está muy complicado, a consecuencia de las nuevas políticas implantadas por el gobierno, la mayoría de medicamentos se los consigue más barato y muchas veces gratis en la instituciones del gobierno. Con todos estos inconvenientes los socios están buscando nuevas alternativas para ser más competitivos rigiéndose a las exigencias del mercado.

## 4.2. CONCLUSIONES

Los presupuestos constituyen una herramienta fundamental para el manejo financiero y administrativo de la empresa ya que nos ayuda a prevenir lo que puede suceder con la empresa, al mismo tiempo sus complementos nos permiten identificar las necesidades de la compañía.

En el caso de la Distribuidora José Verdezoto Cía. Ltda., una empresa de tipo farmacéutico, dedicada a la comercialización de medicamentos, se realizó la presupuestación para dos períodos contables, es decir para los años 2010 y 2011, tomando como base los datos del período inmediatamente anterior, año 2009, pero haciendo un análisis de los años anteriores a este, 2007 y 2008, con el fin de tener una idea clara de las tendencias que la empresa mantenía tanto en los ingresos como egresos, obteniendo como resultado un crecimiento constante año a año, tanto en ventas como en compras y gastos, cumpliendo de esta manera con el objetivo principal de toda empresa de tipo comercial, incrementar el nivel de utilidades.

En primera instancia fue necesario recordar los conceptos básicos de Presupuesto Maestro y sus diferentes clasificaciones y componentes, lo cual ayudó a tener una amplia perspectiva para el desarrollo de los presupuestos aplicados a cada una de las diferentes áreas que forman la Distribuidora.

Fue necesario también conocer los aspectos en los que se desarrolla la actividad de la Distribuidora José Verdezoto Cía. Ltda., por medio de una breve historia desde su constitución, sus objetivos, metas, un análisis de la estructura administrativa, las políticas contables, financieras y de ventas que mantiene para su funcionamiento, dándonos cuenta que la empresa es netamente familiar, administrada por sus socios, llevando una

contabilidad estricta para evitar descuadres de cualquier tipo, que se maneja mediante un sistema contable adquirido por la compañía, tienen una estrategia de ventas definida, que consiste en segmentar el mercado para que cada vendedor cubra al 100% del sector que se le ha sido asignado.

Una vez analizados estos aspectos se pudo comenzar con el análisis financiero que corresponde al comportamiento de las ventas, compras y gastos de los tres últimos años, extrayendo de estos datos un promedio anual del crecimiento de cada una de las cuentas mencionadas, para a su vez analizar de manera mensual el año que se cerró, es decir el 2009, con estos datos se procedió a incrementar cada uno de los rubros señalados, basando las proyecciones para el año 2010 y 2011 en la técnica de promedio histórico, de cómo se ha venido presentando los balances.

Podemos observar la evolución que ha tenido la empresa en estos períodos, además nos podemos dar cuenta de los resultados de las políticas establecidas por la administración que dan resultados similares y cumplen con los objetivos propuestos.

La base de una presupuestación son los ingresos es por esto que se comenzó elaborando el presupuesto de las Ventas que es el principal rubro de ingresos que tiene la empresa, y en base a esta información podemos elaborar los Presupuestos de Compras, y Gastos para con estos datos proceder con la construcción del Flujo de Caja Proyectado, finalizando con la proyección de los Estados Financieros (Pérdidas y Ganancias y Balance General). Utilizando la técnica de promedio histórico, porque nos muestra claramente el crecimiento monetario que ha venido teniendo la Distribuidora.

En el manejo de inventarios se aplicó el sistema EOQ en los cinco productos con mayor rotación diaria en la compañía, con el fin de minimizar costos al momento de realizar una

nueva orden de compra y lo que implica el almacenamiento de los productos, se optó por esta técnica porque, es la primera vez que se está aplicando una técnica de control de inventarios a la Distribuidora, además se contó con todos los datos necesarios para la aplicación del EOQ.

En conclusión se pudo observar que con el uso correcto del manejo de los inventarios, las políticas y objetivos claramente establecidos y una optimización correcta de los recursos por medio de la presupuestación se puede llegar a incrementar las utilidades que es la finalidad de todas las empresas comerciales y de sus socios.

## **4.2 RECOMENDACIONES**

El presente trabajo fue realizado con la finalidad de concienciar a la parte administrativa de la Distribuidora, la importancia de los presupuestos en una empresa que está en constante crecimiento, ya que por medio de la herramienta presupuestaria se puede anticipar la toma de decisiones y posibles cambios de políticas tanto de compras, como ventas y gastos.

Se recomienda implementar dentro de la estructura financiera contable de la empresa, un departamento de presupuestos o una persona encargada estrictamente de la planificación presupuestaria, para que sea quien coordine la elaboración de los presupuestos en cada área que forman la compañía y a su vez controle y de seguimiento que el presupuesto se cumpla en la mayor parte posible.

Además se aconseja la aplicación de la técnica de manejo de inventarios EOQ, puesto que en la actualidad, los requerimientos de mercancía los realiza el Gerente General, basando las necesidades de la bodega, en su confiable experiencia en las ventas.

### 4.3 BIBLIOGRAFIA

- BURBANO, Jorge y ORTIZ, Alberto. Presupuestos: Enfoque Moderno de Planeación y Control de Recursos. Mc Graw Hill Bogotá. Segunda Edición.
- SARMIENTO, Euclides Alfredo. Los presupuestos teoría y aplicaciones. Universidad Distrital. Bogotá. 1989.
- HORNGREN Foster Datar; Contabilidad de Costos un Enfoque Gerencial; Prentice Hall; Décima Edición; México 2002.
- Homirngren Sundem Elliott; Contabilidad Financiera; Prentice Hall; Quinta Edición; México 1993.
- KAFFURY Mario; Administración Financiera: Elementos para la toma de decisiones, justo a tiempo y costos de calidad; Universidad Externado de Colombia; Séptima Edición. 1994.
- NELSON, Robert E., y ALBERT, Kenneth J.; Control de costos; como hacer que funcione lo mejor del método base cero y otros métodos para presupuestar; 3Mc Graw-Hill; México Primera Edición 1985.
- ROBINSON, Roland I., y JOHNSON, Robert W.; Problemas de Finanzas; Métodos autodidácticos/Continental; México Quinta Edición 1985.
- ALLEN SWEENY, H. W; y RACHLIN, Robert; Manual de Presupuestos/ Mc Graw-Hill; México 1981
- PANIAGUA BRAVO, Víctor M.; Sistema de Control Presupuestario/ Instituto Mexicanos de Contadores Públicos. México Cuarta Edición 1993.

- Material de la Empresa DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA. como por ejemplo los balances auditados de los años 2007, 2008 y 2009
- LOPEZ GIMENEZ, Jorge. “Manual de presupuestos. Buenos Aires. Editorial Macchi S.A 1974.
- INTERNET

<http://www.promonegocios.net/venta>

<http://www.definicion.org>

<http://www.mastermagazine.info/termino/4292.php>

<http://es.wikipedia.org/wiki/Presupuesto>

<http://www.mitecnologico.com/Main/DefinicionElImportanciaDeLosPresupuestosYDelSistemaDeControlPresupuestal>

<http://www.gestiopolis.com/recursos3/docs/fin/tippresu.htm>

<http://www.diccionarios/rrhh/index>

[http://www.universopyme.com.mx/index.php?option=com\\_content&task=view&id=442&Itemid=44](http://www.universopyme.com.mx/index.php?option=com_content&task=view&id=442&Itemid=44)

[giogosarrobagestiopolis.com](http://www.giogosarrobagestiopolis.com)

[http://es.wikipedia.org/wiki/Cantidad\\_Econ%C3%B3mica\\_de\\_Pedido](http://es.wikipedia.org/wiki/Cantidad_Econ%C3%B3mica_de_Pedido)

<http://www.investigaciondeoperaciones.net/eq.html>

<http://www.gestiopolis.com/canales/financiera/articulos/21/eq.htm>

# ANEXOS

FORMULARIO

DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PRESENTACIÓN DE BALANCES FORMULARIO ÚNICO - SOCIEDADES

101

Resolución No. 2008

100 IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN	98 No. FORMULARIO	8698637
31 (O) ORIGINAL(S) SUSTITUTIVA O	102 AÑO	2007
	104 No. FORMULARIO QUE SUSTITUYE	
200 IDENTIFICACIÓN DEL CONTRIBUYENTE	106 No. de empleados bajo nómina	40
201 RUC	0160146596001 DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA.	
203 EXPEDIENTE	31316	

000 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR EN EL EJERCICIO FISCAL		500 PATRIMONIO NETO	
001 Oper. de activo con partes relac. del exterior	0	503 (-) Cap. suscrt. no pagado, acciones en tesorería	0
002 Oper. de pasivo con partes relac. del exterior	0	505 Aportes socios / accionistas para fut. capitalización	0
003 Oper. de ingreso con partes relac. del exterior	0	507 Reserva legal	24,555.8
004 Oper. de egreso con partes relac. del exterior	0	508 Reservas facultativa y estatutaria	17,720.01
005 TOTAL DE OPERACIONES (001+002+003+004)	0	509 Reserva de capital	20,428.81
		512 Reserva por valuación, donaciones y otras	0
		513 Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	0
		515 (-) Pérdida acumulada ejercicios anteriores	0
		517 Utilidad ejerc. (Después de Part. Imp y Reserv)	145,901.43
		519 (-) Pérdida del ejercicio	0
		598 TOTAL PATRIMONIO NETO	331,383.84
		599 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO (498+598)	2,997,932.11
ESTADO DE SITUACIÓN			
300 ACTIVO		ESTADO DE RESULTADOS	
310 ACTIVO CORRIENTE		500 INGRESOS	
311 Caja bancos	180,857.15	501 Ventas netas locales gravadas con tarifa 12%	659,944.51
313 Inversiones financieras temporales	0	502 Ventas netas locales gravadas con tarifa 0%	9,763,133.55
315 Clas y Docs. por cobrar clientes no relacionados	1,204,451.54	503 Exportaciones netas	0
317 (-) Provisión cuentas incobrables	84,811.32	504 Ingresos provenientes del exterior	0
319 Clas y Docs. por cobrar clientes relacionados	0	505 Rendimientos financieros	132.47
321 Otras cuentas por cobrar	14,391.91	506 Cotas rentas	5,679.34
323 Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	0	507 Dividendos percibidos locales	0
324 Cred Trib. a favor de empresa (IR) años ant.	99,702.8	508 Otras rentas exentas	7,463.6
326 Cred Trib. a favor de empresa (IR) año corrient	103,218.86	509 Utilidad en venta de activos fijos	3,925
328 Inventario de materia prima	0	510 Ingresos por reembolso (Informativo)	0
327 Inventario de productos en proceso	0	599 TOTAL INGRESOS	9,439,278.47
328 Inventario de suministros y materiales	0	700 COSTOS Y GASTOS	
329 Inventario prod. term. y mercad. en almacén	856,862.75	710 COSTO DE VENTAS	
330 Mercaderías en tránsito	0	711 Invent. Inicial bienes no prod. por la sociedad	748,120.47
331 Invent. repuestos, herramientas y accesorios	0	712 Cotas net. loc. de bienes no prod. por la sociedad	8,871,010.04
332 Seguros pagados por anticipado	5,395.75	713 Importaciones de bienes no prod. por la sociedad	0
333 Arrendos pagados por anticipado	0	714 (-) Invent. final bienes no prod. por la sociedad	856,862.75
334 Dividendos pagados por anticipado	0	715 Inventario inicial de materia prima	0
338 Cotas activos corrientes	0	716 Compras netas locales de materia prima	0
339 TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,402,067.34	717 Importaciones de materia prima	0
340 ACTIVO FIJO		718 (-) Inventario final de materia prima	0
ACTIVO FIJO TANGIBLE		719 Inventario inicial de productos en proceso	0
341 Terrenos	59,973		
342 Edificios	5,040,25		
343 Obras en proceso	182,330.22		
344 Instalaciones	0		
346 Muebles y enseres	24,001.23		
348 Maquinaria y equipo	0		
347 Navas, aeronaves, barcasas y similares	0		

22 ABR 2008



*Stomica*

349 Equipo de computación y software	38,305.35	720 (-) Inventario final de productos en proceso	0
351 Vehic. equip. de transp. y equip caminero móvil	76,631.01	721 Inventario inicial productos terminados	0
353 Otros activos fijos tangibles	0	722 (-) Inventario final de productos terminados	0
355 (-) Depreciación acumulada activo fijo	101,927.8	723 Bala de inventarios	0
357 (-) Dep acum. aceler. de veh. eq transp y camin	0	724 Sueldos, salarios y demás remuneraciones	286,817.79
359 TOTAL ACTIVO FIJO TANGIBLE	295,543.26	725 Sueldos salar. y remun. a través de terceriz.	0
ACTIVO FIJO INTANGIBLE		726 Aportes a Seg. social (Incl. fondos de reserva)	57,657.51
361 Marcas, patentes, derechos de llave y similares	0	727 Beneficios sociales e indemnizaciones	46,567.52
363 (-) Amortización acumulada	0	728 Gasto provisión para jubilación patronal	14,909.03
368 TOTAL ACTIVO FIJO INTANGIBLE	0	729 Honorarios, comis. y dietas a personas nat.	9,908.4
369 TOTAL ACTIVO FIJO (359+368)	295,543.26	730 Remuneraciones a otros trabajad. autónomos	0
370 OTROS ACTIVOS		731 Honorarios a extranjeros por serv. ocasionales	0
ACTIVO DIFERIDO		732 Mantenimiento y reparaciones	2,067.36
371 Gastos de organización y constitución	0	733 Arrend. bienes inmueb. prop. de person. nat.	10,214.4
373 Gastos de investigación exploración y otros	0	734 Arrendam. bienes inmuebles prop. de sociad.	0
375 Saldo deudor de diferencial cambiario. (Dc 2004)	0	735 Comisión a sociedades	0
377 Otros activos diferidos	89.35	736 Promoción y publicidad	13,662.28
378 (-) Amortización acumulada	87.84	737 Combustibles	24,715.26
379 TOTAL ACTIVO DIFERIDO	21.51	738 Lubricantes	2,890.58
380 ACTIVOS LARGO PLAZO		739 Arrendamiento mercantil local	0
381 Clas Docs. x cob. largo plazo client. relacionad	0	740 Arrendamiento mercantil del exterior	0
382 Clas Docs. x cob. largo pl. client. no relacionad	0	741 Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	24,410.76
383 Clas y Docs. x cobrar a largo plazo otros	0	742 Suministros y materiales	25,137.48
385 (-) Provisión clas incobrables. client. no relacionad	0	743 Transporte	46,328.39
387 Inversiones a largo plazo acciones y particip.	0	744 Gastos de gestión (agencias trabajad y clients)	3,182.49
389 Inversiones a largo plazo otras	0	745 Gastos de viaje	1,082.51
393 Otros gastos anticipados largo plazo	0	746 Agua, energía, luz y telecomunicaciones	17,341.3
394 Otros activos	0	747 Notarios y registradores de la prop. o mercantil	1,368
397 TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO	0	748 Impuestos, contribuciones y otros	2,595.77
398 Activos contingentes (Informativo)	0	749 Depreciación de activos fijos	14,402.12
399 TOTAL DEL ACTIVO (339+389+379+397)	2,897,832.11	750 Deprec. acelerad veh. eq transp y camin	0
400 PASIVO		751 Amortizaciones (Inversiones e intangibles)	9
410 PASIVO CORRIENTE		752 Provisión cuentas incobrables	11,598.93
411 Clas doc. x pagar proveedores locales	1,782,043.1	753 Amortiz. y gasto por difer. de cambio	0
413 Clas doc. x pagar proveedores del exterior	0	754 Intereses y comisiones bancarias locales	9,992.38
415 Obligaciones con Instit. financieras locales	18,371.03	755 Intereses y comisiones bancarias al exterior	0
417 Obligaciones con Instit. financieras del exterior	0	756 Intereses pagados a terceros locales	0
419 Préstamos de accionistas locales	111,975.87	757 Intereses pagados a terceros al exterior	0
421 Préstamos de accionistas del exterior	0	758 Gastos sujetos de reembolso locales (Inf.)	0
423 Obligaciones con la Administración Tributaria	21,253.41	759 Gastos sujetos de reembolso al exterior (Inf.)	0
425 Obligaciones IR por pagar del ejercicio	47,665.67	760 Gasto provisiones deducibles	0
427 Obligaciones con el IESS	17,580.01	761 Otros gastos locales	28,178.67
428 Obligaciones con empleados	54,502.83	762 Otros gastos del exterior	0
429 Oblig. participación trabaj. x pagar del ejercicio	34,303.98	763 IVA que se carga al gasto	0
430 Transfer. casa matriz y sucursales (del ext.)	0	764 Pérdida en venta de activos fijos	0
431 Provisiones	0	765 Pérdidas en cartera	0
432 Crédito a mutuo	0	799 TOTAL COSTOS Y GASTOS	9,210,585.29
439 TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,087,725.3	800 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	
440 PASIVO LARGO PLAZO		801 Utilidad del ejercicio (898-799 mayor que 0)	228,693.18
441 Clas y doc. por pagar proveedores locales	0	802 Pérdida del ejercicio (899-799 menor que 0)	0
443 Clas y doc. por pagar proveedores del ext.	0	803 (-) 15% Participación trabajadores	34,303.98
		804 (-) 100% Dividendos percibidos exentos	0

446 Obligaciones con instit. financieras locales	80,063.45	805 (-) 100% Otras rentas exentas	7,463.6
447 Obligaciones con instit. financieras del exterior	0	806 (+) Gastos no deducibles en el país	2,737.52
449 Prestamos accionistas y otras relac. locales	168,296.77	807 (+) Gastos no deducibles en el exterior	0
451 Préstamos de accionistas y otras relac. del ext.	0	808 (+) Gastos incurridos para generar ingr. exent	0
452 Transfer. casa matriz y sucursales (del ext.)	0	809 (+) Particip. a trib. a trib. a divid. percib. otras soc	0
455 Oblig. emitidas adquiridas por relacionadas	0	810 (+) Particip. a trib. a trib. a otras rentas exent	1,119.34
456 Obligaciones emitidas adquiridas por terceros	0	811 (-) Amortización pérdidas tribut. años anteriores	0
457 Provisiones para jubilación patronal	50,162.15	812 (-) Deducciones por leyes especiales	0
459 Provisiones	0	813 (+) Ajuste por precios de transferencia	0
461 Crédito a mutuo	0	814 = Utilidad gravable	190,782.66
469 TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	278,522.37	815 = Pérdida	0
470 PASIVO DIFERIDO		816 (Utilidad C. 314) Reinvertir y capitalizar	0
471 Anticipo clientes	0	817 (Utilidad C814) Saldo utilidad gravada (814-816)	190,782.66
473 Otros pasivos diferidos	0	818 IMPUESTOS A LA RENTA CAUSADO	47,695.67
479 TOTAL PASIVO DIFERIDO	0	819 (-) Anticipo pagado	0
480 OTROS PASIVOS		820 (-) Ret. en la lta. realizadas en el ejerc. fiscal	103,216.66
481 Ingresos anticipados	0	821 (-) Retenciones por dividendos anticipo	0
489 TOTAL OTROS PASIVOS	0	822 (-) Retenciones por ing. provenientes del ext	0
498 Pasivos contingentes (Informativo)	0	823 (-) Créd. Trib. o exoneración por leyes esp.	0
499 TOTAL DEL PASIVO (439+469+479+489)	2,366,246.27	898 Saldo a favor contribuyente	55,520.99
		899 Saldo impuesto a la renta a pagar	0

Declaro que los datos proporcionados en esta declaración son exactos y verdaderos, por lo que asumo las responsabilidades legales que de ellas se deriven (ART. 101 de la codificación 2004-026 de la L.R.T.L.)

CÁLCULO DEL ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA

897 Anticipo próximo año OP. A: (50% IRC)-Ret.	0
B: ((0.2%PT)+(0.2%CyG)+(0.4%AT)+(0.4%I))-Ret.	

900 VALORES A PAGAR Y FORMA DE PAGO

198 CEDULA REPRESENTANTE LEGAL	0600989700	901 PAGO PREVIO	0
199 RUC CONTADOR	0801383805001	902 TOTAL IMPUESTO A PAGAR (899-901)	0
905 Cheque, deb. bancario, efectivo u otras formas	0	903 INTERESES POR MORA	0
906 Compensaciones	0	904 MULTAS	0
907 Notas de crédito	0	999 TOTAL PAGADO (902+903+904)	0

NOTA DE CRÉDITO DOLARES

908 NOTAS DE CRÉDITO: No		910 No		912 No		914 No	
909 NOTAS DE CRÉDITO: VALOR	0	911 USD	0	913 USD	0	915 USD	0

COMPENSACIÓN DOLARES

916 Resolución No.		918 Resolución No.	
917 COMPENSACIONES: VALOR	0	919 USD	0
921 (Camp 812 y 821) Ley No.		922 Registro oficial No.	
923 Año	no existe dato	924 Mes	no existe dato
		925 Día	

930 FORMA DE PAGO  
 931 BANCO  
 SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente  
 Numero Serial: 990175483827  
 Fecha Recaudación: 21/04/2008

*José Verdezoto G.*  
 Dr. José Verdezoto G.  
 GERENTE

*Maria D. Verdezoto G.*  
 Ing. Com. María D. Verdezoto G.  
 CONTADORA

## DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA

BALANCE GENERAL a1 2007.12.31

Codigo Nombre

Pag. 1

1	ACTIVO		2697,632.11
11	ACTIVO CORRIENTE		2193,752.13
111	ACTIVO DISPONIBLE		190,857.15
1111	CAJA		24,460.68
111102	CAJA NUEVA	132.71	
111103	FONDO ROTATIVO	100.00	
111104	CAJA ANTERIOR	5,766.50	
111106	CAJA POSTFECHADOS	16,732.13	
111108	CAJA CARTERA	1,709.34	
1112	BANCOS		166,365.27
111201	BANCO DEL PICHINCHA	65,254.60	
111202	BANCO DEL AUSTRO	24,143.82	
111203	BANCO DE MACHALA	-1,864.98	
111204	GAMADOLAR PICHINCHA # 61081710-8	28,477.79	
111205	DEPOSITOS POSFECHADOS	50,354.04	
1113	AHORROS		31.20
111301	COOP. CAMARA COMERCIO	20.00	
111302	COOPERATIVA ALFONSO JARAMILLO	11.20	
112	ACTIVO EXIGIBLE		1134,032.23
1121	CLIENTES		1119,640.32
112101	CLIENTES	1169,893.09	
112102	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-84,811.32	
112103	CUENTAS MALAS	34,558.55	
1122	CUENTAS POR COBRAR		13,643.40
112201	ANTIC. A OTROS PROVEEDORES	8,690.82	
112202	ANTIC.MOVIL.EL ORD VENEDORES	374.43	
112251	OTROS ANTICIPOS	4,578.15	
1123	PRESTAMOS Y ANTICIP. A EMPLEADOS		748.51
112301	ANTICIPOS A EMPLEADOS	748.51	
113	ACTIVO REALIZABLE		868,862.75
1131	MERCADERIAS		868,862.75
113101	MERCADERIAS	868,862.75	
12	ACTIVO FIJO		113,213.04
121	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		113,213.04
1211	OFICINA		1,038.01
121101	OFICINA	5,040.25	
121102	DEPRECIACION ACUM. OFICINA	-4,002.24	
1212	MUEBLES Y ENSERES		8,935.25
121201	MUEBLES Y ENSERES	17,743.74	
121202	DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-8,808.49	

DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA

BALANCE GENERAL al 2007.12.31

Codigo	Nombre		Paq. 2
1213	EQUIPO DE COMPUTACION		8,486.05
121301	EQUIPO DE COMPUTACION	36,305.35	
121302	DEP. ACUM. EQUIPO COMPUTACION	-27,819.30	
1214	VEHICULOS		21,210.22
121401	VEHICULOS	79,831.01	
121402	DEP. ACUM. VEHICULOS	-58,620.79	
1215	EQUIPO DE OFICINA		3,570.51
121501	EQUIPO DE OFICINA	6,257.49	
121502	DEP. ACUM. EQUIPO DE OFICINA	-2,686.98	
1216	TERRENOS		69,973.00
121601	TERRENOS	69,973.00	
13	OTROS ACTIVOS		202,940.97
131	OTROS ACTIVOS		202,940.97
1311	ANTICIPOS IMP. RENTA		202,919.46
131101	RETENC. IMPUESTO RENTA (CLIENTES)	202,919.46	
1312	GTOS. DE INSTALACION		21.37
131201	GTOS. DE INSTALACION	89.21	
131202	AMORTIZ. ACUM. GTOS. INSTALACION	-67.84	
1313	IVA EN COMPRAS		0.14
131301	IVA EN COMPRAS	0.14	
14	ACTIVO DIFERIDO		5,395.75
141	ACTIVO DIFERIDO		5,395.75
1411	SEGUROS		5,395.75
141101	SEGUROS PAGADOS X ADELANTADO	5,395.75	
15	OTROS ACTIVOS (CONST.)		182,330.22
151	OTROS ACTIVOS (CONST.)		182,330.22
1511	CONSTRUCCIONES EN CURSO		182,330.22
151101	CONSTRUCCIONES EN CURSO	182,330.22	
2	PASIVO		-2284,248.62
21	PASIVO CORRIENTE		-2005,726.25
211	PASIVO CORRIENTE		-2005,726.25
2111	PROVEEDORES INVENTARIOS		-1727,766.13
211101	PROVEEDORES INVENTARIOS	-1727,766.13	
2112	CUENTAS POR PAGAR		-54,276.97
211201	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-26,373.29	
211202	FONDOS PORVENIR	-578.23	

DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA

BALANCE GENERAL al 2007.12.31

Codigo Nombre

Pag. 3

211204	MOVILIZAC. VENEDORES POR PAGAR	-1,267.03	
211205	PAPELERIA MONGALVE	-241.84	
211207	IMPRESA Y PAPELERIA MONGALVE	-2,353.20	
211208	PASEO	-3,845.70	
211209	JUZGADO DE LA NIÑEZ Y ADLESC.	-60.00	
211210	REPOS.FONDO ROTATIVO	130.45	
211211	FACTURAS POR PAGAR	-903.47	
211212	DEVOLUC. DESCTO. PRESTAMO	-284.14	
211213	ANTICIPOS NO DEVUELTOS	-130.65	
211214	CUENTAS X PAGAR PERSONAL	-18,369.87	
2113	SUELDOS POR PAGAR		-21,406.59
211301	SUELDOS POR PAGAR	-7,566.42	
211302	COMISIONES POR PAGAR	-13,840.47	
2114	BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR		-33,095.94
211404	XIII SUELDO POR PAGAR	-3,202.37	
211405	XIV SUELDO POR PAGAR	-3,171.77	
211408	VACACIONES POR PAGAR	-26,721.80	
2115	OBLIGACIONES IESS POR PAGAR		-17,580.01
211501	OBLIGACIONES IESS POR PAGAR	-17,580.01	
2116	IMPUESTOS POR PAGAR		-19,128.01
211602	IMPUESTO RENTA DEL PERSONAL	-2,083.24	
211604	RETENCIONES FUENTE PROVEEDORES	-14,449.86	
211605	RETENCIONES IVA PROVEEDORES	-2,594.91	
2117	IVA		-2,125.40
211701	IVA EN VENTAS	-2,125.40	
2120	DOCUMENTOS POR PAGAR		-18,371.03
212001	BANCO DEL PICHINCHA	-18,371.03	
2121	DIVIDENDOS POR PAGAR		-111,975.87
212101	VERDEZOTO G. JOSE	-91,652.34	
212102	VERDEZOTO G. LUIS	-11,387.53	
212103	VERDEZOTO G. MARIA	-6,925.03	
212104	ALVARADO A. ANGEL	-1,810.97	
22	PASIVO FIJO		-278,522.37
221	PASIVO FIJO		-278,522.37
2211	RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL		-50,162.15
221101	JUBILAC. VERDEZOTO JOSE	-8,520.53	
221102	JUBILAC.VERDEZOTO LUIS	-6,126.19	
221103	JUBILAC. VERDEZOTO MARIA	-8,668.97	
221104	JUBILAC. ASANZA CELSO	-4,015.39	
221105	JUBILAC. GOMEZ OMAR	-3,655.13	
221106	JUBILAC. ALVARADO SUSANA	-5,397.57	
221107	JUBILAC. MATUTE SANDRA	-3,924.34	
221109	JUBILAC. ASANZA WILMER	-3,825.73	
221110	JUBILAC. GALLEGOS JHONNY	-3,248.91	
221111	JUBILACION PAT. CARDENAS JUAN	-2,779.39	
2212	DIVIDENDOS POR PAGAR LARGO PLAZO		-168,296.77

DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA

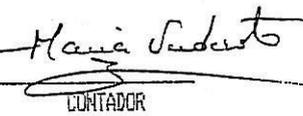
BALANCE GENERAL al 2007.12.31

Codigo Nombre

Pag. 4

221201	DIVIDENDOS JOSE VERDEZOTO	-139,200.62	
221202	DIVIDENDOS LUIS VERDEZOTO	-12,656.26	
221203	DIVIDENDOS MARIA VERDEZOTO	-14,681.00	
221204	DIVIDENDOS ANGEL ALVARADO	-1,758.89	
2213	DOC. X PAGAR LARGO PLAZO		-60,063.45
221301	DOC. X PAGAR LARGO PLAZO	-60,063.45	
3	PATRIMONIO		-184,690.31
31	PATRIMONIO		-184,690.31
311	CAPITAL Y RESERVAS		-164,261.51
3111	CAPITAL SOCIAL		-122,778.00
311101	CAPITAL VERDEZOTO G. JOSE	-96,993.00	
311102	CAPITAL VERDEZOTO G. LUIS	-14,733.00	
311103	CAPITAL VERDEZOTO G. MARIA	-9,826.00	
311104	CAPITAL ALVARADO A. ANGEL	-1,226.00	
3112	RESERVAS		-41,493.51
311201	RESERVA LEGAL	-23,763.50	
311203	RESERVA VOLUNTARIA	-17,720.01	
312	SUPERAVIT		-20,428.80
3123	SUPERAVIT		-20,428.80
312305	RESERVA DE CAPITAL	-20,428.80	
UTILIDAD DEL EJERCICIO			228,693.18

**Distribuidora**  
 José Verdezoto Cía. Ltda.  
  
 GERENTE GENERAL

  
 CONTADOR

2008.04.08

## DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA

ESTADO DE RESULTADOS Fecha: 2007.12.31

Pag. 1

Codig.	Nombre	Mes	Acumulado
4	RESULTADOS	4,893.58	-228,693.18
40	INGRESOS	-674,782.12	-9439,278.47
41	INGRESOS	-669,386.06	-9422,078.06
411	VENTAS NETAS	-669,386.06	-9422,078.06
4111	VENTAS NETAS TARIFA (0) CERO	-625,851.20	-8763,133.55
411101	VENTAS TARIFA CERO (0)	-766,679.15	-10175,434.45
411102	DEVOL. Y DESC. VENTAS (0)	140,827.95	1412,300.90
4112	VENTAS NETAS TARIFA IVA	-43,534.86	-658,944.51
411201	VENTAS TARIFA IVA	-52,775.25	-746,935.69
411202	DEVOL. Y DESC. VENTAS IVA	9,240.39	87,991.18
42	INGRESOS ADICIONALES	-5,396.06	-17,200.41
421	INGRESOS ADICIONALES	-5,396.06	-17,200.41
4211	OTROS INGRESOS	-5,396.06	-17,200.41
421101	INTERESES GANADOS	-16.56	-132.47
421103	VENTA DE ACTIVOS FIJOS	0.00	-3,925.00
421104	OTROS INGRESOS	-4,635.80	-4,935.64
421105	DESCUENTOS FINANCIEROS	-743.70	-743.70
421106	OTROS INGRESOS EXENTOS	0.00	-7,463.60
50	EGRESOS	679,675.70	9210,585.29
51	COSTO DE VENTAS	589,133.19	8550,267.76
511	INVENTARIO INICIAL	32,745.33	851,643.00
5111	MERCADERIAS	32,745.33	851,643.00
511101	MERCADERIAS INV. INICIAL	32,745.33	851,643.00
512	COMPRAS NETAS	606,352.94	8671,010.04
5121	COMPRAS NETAS (0)	580,531.41	8086,076.83
512101	COMPRAS TARIFA CERO	636,537.61	8509,308.96
512102	DEVOL. Y DESC. COMP. CERO	-6,406.63	-129,611.44
512103	DESCUENTO COMPRAS PRONTO PAGO	-5,567.82	-83,835.41
512104	DEVOL. EXPIRADOS COMPRAS CERO	-9,542.62	-117,714.70
512105	DESCUENTOS ESPECIALES	-32,412.37	-68,654.78
512106	DESCUENTOS INSTITUCIONALES	-2,076.82	-22,915.91

## DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA

ESTADO DE RESULTADOS		Fecha: 2007.12.31		Pag. 2
Codig	Nombre	Mes	Acumulado	
512107	DESCUENTOS PREMIOS VENDEDORES	0.00	-500.00	
512108	DIFERENCIAS EN COMPRAS	0.06	0.11	
5122	COMPRAS METAS IVA	25,821.53	584,933.21	
512201	COMPRAS IVA	26,229.32	610,938.09	
512202	DEVOL. Y DESC. COMPRAS IVA	0.00	-3,552.29	
512203	DEVOL. EXPIRADOS COMPRAS IVA	-272.57	-7,724.51	
512204	DESC. COMPRAS PRONTO PAGO T. I	-135.22	-4,817.16	
512205	no usar DEVOL. Y DESC. COMPRAS	0.00	79.87	
512206	DESCUENTOS ESPEC. REBATE T. I	0.00	-9,988.79	
513	INVENTARIO FINAL	-49,965.08	-972,385.29	
5131	MERCADERIAS	-17,219.75	-868,862.75	
513101	MERCADERIAS INV. FINAL	-17,219.75	-868,862.75	
514	COSTO DE VENTAS	-32,745.33	-103,522.53	
514001	COSTO DE VENTAS	-32,745.33	-103,522.53	
52	GASTOS OPERACIONALES	90,542.51	660,317.53	
521	GASTOS ADMINISTRATIVOS	53,808.32	286,713.27	
5211	SUELDOS Y SALARIOS ADMINISTRAC	7,015.73	88,310.24	
521101	SUELDOS Y SALARIOS ADMINISTRAC	7,015.73	88,310.24	
5212	BENEFICIOS SOCIALES ADMINISTRA	3,413.76	42,538.00	
521201	DECIMO TERCER SUELDO ADMINISTR	751.85	9,078.77	
521202	DECIMO CUARTO SUELDO ADMINISTR	354.25	4,261.77	
521203	VACACIONES ADMINISTRACION	546.22	7,241.53	
521204	OBLIGACIONES IESS ADMINISTRATI	1,761.44	21,955.93	
5213	GASTOS DE VIAJE	122.80	1,082.61	
521301	GASTOS DE VIAJE	122.80	1,082.61	
5214	GASTOS DE GESTION	2,361.04	8,162.49	
521401	GASTOS DE GESTION	2,361.04	8,162.49	
5215	SUMINISTROS Y MATERIALES	2,339.98	25,137.48	
521501	SUMINISTROS Y MAT. DE OFICINA	668.44	17,991.44	
521502	OTROS SUMINISTROS Y MATERIALES	1,671.54	7,146.04	
5216	ARRIENDOS	851.20	10,214.40	
521601	ARRIENDOS	851.20	10,214.40	
5217	SEGUROS	1,568.23	24,410.76	
521701	SEGUROS	1,568.23	24,410.76	
5218	SERVICIOS	2,335.43	18,888.78	
521801	SERVICIOS	2,335.43	18,888.78	
5220	CUENTAS INCOBRABLES	11,698.93	11,698.93	
522001	CUENTAS INCOBRABLES	11,698.93	11,698.93	

## DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA

ESTADO DE RESULTADOS Fecha: 2007.12.31

Pag. 3

Codig	Nombre	Mes	Acumulado
5221	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	0.00	2,596.77
522101	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	0.00	2,596.77
5222	LUZ, AGUA, TELEFONO, ETC.	1,454.97	17,341.80
522201	LUZ, AGUA, TELEFONO, ETC.	1,454.97	17,341.80
5225	DEPRECIACIONES	4,247.09	7,201.06
522501	DEPRECIACIONES ADMINISTRATIVO	4,247.09	7,201.06
5226	AMORTIZACIONES	9.00	9.00
522601	AMORTIZACIONES	9.00	9.00
5227	HONORARIOS	704.00	9,906.40
522701	HONORARIOS	704.00	9,906.40
5228	PROVISION PARA JUBILACION	14,909.03	14,909.03
522801	PROVISION PARA JUBILACION	14,909.03	14,909.03
5229	PAGOS A NOTARIOS	273.28	1,568.00
522901	PAGOS A NOTARIOS	273.28	1,568.00
5232	OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	423.85	2,737.52
523201	OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	423.85	2,737.52
532	GASTOS DE VENTA	35,944.96	363,611.88
5321	SUELDOS Y SALARIOS VENTAS	14,453.37	198,507.55
532101	SUELDOS Y COMISIONES VENTAS	14,453.37	198,507.55
5322	BENEFICIOS SOCIALES VENTAS	4,567.57	60,104.84
532201	DECIMO TERCER SUELDO VENTAS	1,117.01	14,768.15
532202	DECIMO CUARTO SUELDO VENTAS	198.38	2,393.59
532203	VACACIONES VENTAS	546.21	7,241.52
532204	OBLIGACIONES IESS VENTAS	2,705.97	35,701.58
5324	NOVILIZACION VENDEDORES	448.33	5,384.49
532401	NOVILIZACION VENDEDORES	448.33	5,384.49
5325	COMBUSTIBLES VEHICULOS	2,001.62	24,715.26
532501	COMBUSTIBLES VEHICULOS	2,001.62	24,715.26
5326	REPUESTOS Y ACCESORIOS	493.03	4,295.17
532601	REPUESTOS Y ACCESORIOS	493.03	4,295.17
5327	MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	58.62	2,067.36
532701	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	58.62	2,067.36
5329	PUBLICIDAD	542.00	2,544.97
532901	PUBLICIDAD	542.00	2,544.97
5330	CAPACITACION	0.00	2,257.20
533001	CAPACITACION	0.00	2,257.20
5331	PROMOCIONES CLIENTES	5,423.58	11,117.31

DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA

ESTADO DE RESULTADOS Fecha: 2007.12.31

Pag. 4

Codig	Nombre	Mes	Acumulado
533101	PROMOCIONES CLIENTES	5,423.58	11,117.31
5332	INCENTIVOS	0.00	1,582.19
533201	INCENTIVOS	0.00	1,582.19
5333	DEPRECIACIONES VENTAS	4,247.09	7,201.06
533301	DEPRECIACIONES VENTAS	4,247.09	7,201.06
5335	FLETES Y TRANSPORTES	3,649.55	40,943.90
533501	FLETES Y TRANSPORTES	3,649.55	40,943.90
5336	LUBRICANTES	60.20	2,890.58
533601	LUBRICANTES	60.20	2,890.58
534	GASTOS FINANCIEROS	789.23	9,992.38
5341	INTERESES	789.23	9,992.38
534101	INTERESES	789.23	9,992.38
PERDIDA		4,893.58	-228,693.18

Distribuidora

José Verdezoto Cía. Ltda

GERENTE GENERAL

*Rosa Verdezoto*

CONTADOR

2008.04.08



27 ABR 2009

Rebeca Idroos Polo

FORMULARIO DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PRESENTACIÓN  
101 DE BALANCES FORMULARIO ÚNICO SOCIEDADES Y

Resolución No. ESTABLECIMIENTOS PERMANENTES  
NAC-DGER2008-1520

No. FORMULARIO  
17431856

100 IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN (0) ORIGINAL - (5) SUSTITUTIVA 031 0  
AÑO 102 2008 No. FORMULARIO QUE SUSTITUYE 104  
200 IDENTIFICACIÓN DEL SUJETO PASIVO EXPEDIENTE 203 31316  
RUC 201 0190146596001 202 DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR EN EL EJERCICIO FISCAL (INFORMATIVO)

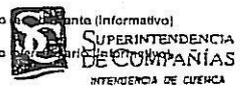
Activo con partes relacionadas del exterior 011 Ingreso con partes relacionadas del exterior 013  
Pasivo con partes relacionadas del exterior 012 Egreso con partes relacionadas del exterior 014  
TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR (011 + 012 + 013 + 014) 015

ESTADO DE SITUACIÓN

ESTADO DE RESULTADOS

ESTADO DE SITUACIÓN		ESTADO DE RESULTADOS	
ACTIVO		INGRESOS	
ACTIVO CORRIENTE		Ventas netas locales gravadas con tarifa 12%	
Caja, bancos	311 209,680.32	Ventas netas locales gravadas con tarifa 0%	601 734,291.23
Inversiones corrientes	312 0	Exportaciones netas	602 10,225,202.03
Cuentas y documentos por cobrar clientes - corriente		Otros ingresos provenientes del exterior	603 0
Relacionados / Locales	313 0	Rendimientos financieros	604 0
Relacionados / Del exterior	314 0	Otros ingresos gravados	605 2,612.69
No relacionados / Locales	315 1,228,937.57	Utilidad en venta de activos fijos	606 3,178.44
No relacionados / Del exterior	316 0	Dividendos percibidos locales	607 0
Otras cuentas y documentos por cobrar - corriente		Rentas exentas provenientes de donaciones y aportaciones	608 0
Relacionados / Locales	317 0	De recursos públicos	609 0
Relacionados / Del exterior	318 0	De otras locales	610 0
No relacionados / Locales	319 20,944.18	Del exterior	611 0
No relacionados / Del exterior	320 0	Otras rentas exentas	612 11,862.73
(-) Provisión cuentas incobrables	321 68,853.71	TOTAL INGRESOS (Sumar del 601 al 612)	699 10,977,147.12
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	323 2,003.79		
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (RENTA)	324 192,560.37	Ventas netas de activos fijos (Informativo)	691 0
Inventario de materia prima	325 0	Ingresos por reembolso como intermediario (Informativo)	692 0
Inventario de productos en proceso	326 0		
Inventario de suministros y materiales	327 0		
Inventario de prod. terminados y mercad. en almacén	328 985,842.72		
Mercaderías en tránsito	329 0		
Inventario repuestos, herramientas y accesorios	330 0		
Activos pagados por anticipado	331 6,902.03		
Otros activos corrientes	332 0		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	339 2,577,917.25		
ACTIVO FIJO			
Inmuebles (excepto terrenos)	341 3,040.25	Importaciones de bienes no producidos por el sujeto pasivo	701 868,852.75
Naves, aeronaves, barcasas y similares	342 0	Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo	702 10,117,992.01
Muebles y enseres	343 23,021.93	Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	703 0
Maquinaria, equipo e instalaciones	344 0	Importaciones de bienes no producidos por el sujeto pasivo	704 0
Equipo de computación y software	345 14,615.29	Compras netas locales de materia prima	705 985,842.72
Vehículos, equipo de transporte y camiónero móvil	346 95,220.79	Importaciones de materia prima	706 0
Otros activos fijos	347 0	Importaciones de materia prima	707 0
(-) Depreciación acumulada activo fijo	348 64,506.49	(-) Inventario final de materia prima	708 0
Terrenos	349 69,973	Inventario inicial de productos en proceso	709 0
Obras en proceso	350 441,122.65	(-) Inventario final de productos en proceso	710 0
TOTAL ACTIVO FIJOS	369 564,487.42	Inventario inicial de productos terminados	711 0
ACTIVO DIFERIDO (INTANGIBLE)		(-) Inventario final de productos terminados	712 0
		Sueldos, salarios y demás remuneraciones que	713 0

Marcas, patentes, derechos de llave y otros similares	371		constituyen materia gravada del IESS	715		332,418.04
Gastos de organización y constitución	373		Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones			
Gastos de investigación, exploración y similares	375		que no constituyan materia gravada del IESS	717		35,999.28
Otros activos diferidos	377		Aporte a la seguridad social (incluye fondo de reserva)	719		55,859.73
(-) Amortización acumulada	378		Honorarios profesionales y diletas	721		10,246.95
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	379		Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	723		0
ACTIVO LARGO PLAZO			Arrendamiento de inmuebles	725		9,667.21
Inversiones largo plazo / Acciones y participaciones	381		Mantenimiento y reparaciones	727		2,618.12
Inversiones largo plazo / Otras	382		Combustibles	729		27,029.96
Cuentas y documentos por cobrar - largo plazo			Promoción y publicidad	731		20,199.45
Relacionados / Locales	383		Suministros y materiales	733		28,626.49
Relacionados / Del exterior	384		Transporte	735		49,808.84
No relacionados / Locales	385		Provisiones / Para jubilación patronal	737		17,260.14
No relacionados / Del exterior	386		Provisiones / Para desahucio	739		3,845.02
Otras cuentas y documentos por cobrar - largo plazo			Provisiones / Para cuentas incobrables	742		12,168.64
Relacionados / Locales	387		Provisiones / Otras provisiones	743		0
Relacionados / Del exterior	388		Arrendamiento mercantil / Local	745		0
No relacionados / Locales	389		Arrendamiento mercantil / Del exterior	747		0
No relacionados / Del exterior	390		Comisiones / Local	749		0
(-) Provisión cuantías incobrables	391		Comisiones / Del exterior	751		0
Otros activos largo plazo	392		Intereses bancarios			
TOTAL ACTIVO LARGO PLAZO	397		Local	753		17,491.91
TOTAL DEL ACTIVO (339 + 369 + 379 + 397)	399	3,142,404.67	Del exterior	755		0
PASIVO			Intereses pagados a terceros			
PASIVO CORRIENTE			Relacionados / Local	757		0
Cuentas y documentos por pagar proveedores - corriente			Relacionados / Del exterior	759		0
Relacionados / Locales	411		No relacionados / Local	761		0
Relacionados / Del exterior	412		No relacionados / Del exterior	763		0
No relacionados / Locales	413	1,988,999.99	Pérdida en venta de activos / Relacionadas	765		0
No relacionados / Del exterior	414		Pérdida en venta de activos / No relacionadas	767		0
Obligaciones con instituciones financieras - corriente			Otras pérdidas	769		253.43
Locales	415		Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	771		30,132.51
Del exterior	416		Gastos indirectos asignados desde el exterior			
Préstamos de accionistas / Locales	417	120,446.73	por partes relacionados	773		0
Préstamos de accionistas / Del exterior	418		Gastos de gestión	775		12,476.2
Otras cuentas y documentos por pagar - corriente			Impuestos, contribuciones y otros	776		5,733.11
Relacionados / Locales	419		Gastos de viaje	777		2,999.72
Relacionados / Del exterior	420		IVA que se carga al costo o gasto	779		24,617.95
No relacionados / Locales	421	129,182.63	Depreciación de activos fijos / Acelerada	781		0
No relacionados / Del exterior	422		Depreciación de activos fijos / No acelerada	783		13,907.07
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	423	38,051.02	Amortizaciones	785		21.37
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	424	27,615.17	Servicios públicos	787		1,545.52
Transferencias casa matriz y sucursales (del exterior)	425		Pagos por otros servicios	789		51,678.22
Crédito a mutuo	426		Pagos por otros bienes	791		15,278.14
Obligaciones emitidas corto plazo	427		TOTAL COSTOS	797	10,001,012.04	
Provisiones	428		TOTAL GASTOS	798		792,033.92
TOTAL PASIVO CORRIENTE	430	2,304,295.71	TOTAL COSTOS Y GASTOS (797 + 798)	799		10,793,045.96
PASIVO LARGO PLAZO			Baja de inventario (informativo)	794		580.19
Cuentas y documentos por pagar proveedores - largo plazo			Pago por reembolso como representante (informativo)	795		0
Relacionados / Locales	441		Pago por reembolso como representante (informativo)	796		0
Relacionados / Del exterior	442					
No relacionados / Locales	443					
No relacionados / Del exterior	444					
Obligaciones con instituciones financieras - largo plazo						
Locales	445	148,728.07				
Del exterior	446		UTILIDAD DEL EJERCICIO (SI 699 - 799 mayor a 0)	801		184,101.15
Préstamos de accionistas / Locales	447	314,198.2	PERDIDA DEL EJERCICIO (SI 699 - 799 menor a 0)	802		0
Préstamos de accionistas / Del exterior	448		(-) 15% Participación a trabajadores	811		27,615.17



27 ABR 2009  
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Rebeca Idrovo Polo

Otras cuentas y documentos por pagar - largo plazo		(-) 100% Dividendos percibidos exentos (Campo 608)	812	0
Relacionados / Locales	449	(-) 100% Otras rentas exentas (809+810+811+812)	813	11,862.73
Relacionados / Del exterior	450	(*) Gastos no deducibles locales	814	3,801.41
No relacionados / Locales	451	(*) Gastos no deducibles del exterior	815	0
No relacionados / Del exterior	452	(*) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	816	0
Transferencias casa matriz y sucursales (del exterior)	453	(*) Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	817	1,779.41
Crédito a mutuo	454	(-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	818	0
Obligaciones emitidas largo plazo	455	(-) Deducciones por leyes especiales	819	0
Provisiones para jubilación patronal	456	(*) Ajuste por precios de transferencia	820	0
Provisiones para desahucio	457	(-) Deducción por incremento neto de empleados	821	0
Otras provisiones	458	(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	822	0
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	469			
				534,191.58
Pasivos diferidos	479	UTILIDAD GRAVABLE	829	152,204.08
Otros pasivos	489	PÉRDIDA	839	0
<b>TOTAL DEL PASIVO (439 + 469 + 479 + 489)</b>	489			2,839,487.29

<b>PATRIMONIO NETO</b>		Utilidad a reinvertir y capitalizar	841	0
Capital suscrito y/o asignado	501	Saldo utilidad gravable	842	152,204.08
(-) Capital suscrito no pagado, acciones en tesorería	503	Total Impuesto causado	849	38,051.02
Aportes de socios o accionistas para futura capitalización	505	(-) Anticipo pagado	851	0
Reserva legal	507	(-) Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	852	97,510.51
Otras reservas	509	(-) Retenciones por dividendos anticipados	853	0
Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	513	(-) Retenciones por ingresos provenientes del exterior	854	0
(-) Pérdida acumulada ejercicios anteriores	515	(-) Crédito tributario de años anteriores	855	95,049.88
Utilidad del ejercicio	517	(-) Exoneración por leyes especiales	858	0
(-) Pérdida del ejercicio	519			
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	598	<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	859	0
		<b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	869	59,459.49
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	599	Anticipo próximo año (fórmula)	879	0
				3,142,404.67

Pago previo (Informativo)			890	0
<b>DETALLE DE IMPUTACIÓN AL PAGO (Para declaraciones sustitutivas)</b>				
Impuesto	897	Interés	898	0
		Multa	899	0

<b>VALORES A PAGAR Y FORMA DE PAGO (Luego de imputación al pago en declaraciones sustitutivas)</b>				
Total Impuesto a pagar (859 - 897)			902	0
Interés por mora			903	0
Multas			904	0
<b>TOTAL PAGADO (902 + 903 + 904)</b>			909	0



27 ABR 2009

Rebeca Idrovo Polo

Mediante cheque, débito bancario, efectivo u otras formas de pago			905	0
Mediante Compensaciones			906	0
Mediante Notas de Crédito			907	0

<b>DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO</b>							
N/C No.	908	N/C No.	910	N/C No.	912	N/C No.	914
Valor USD	909	Valor USD	911	Valor USD	913	Valor USD	915

<b>DETALLE DE COMPENSACIONES</b>			
Resolución No.	916	Resolución No.	918
Valor USD	917	Valor USD	919

Declaro que los datos proporcionados en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 101 de la L.O.R.T.I.)

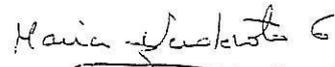
No. ID REPRESENTANTE LEGAL 198 0600999700 RUC CONTADOR 199 0601383805001

FORMA DE PAGO 921 no existe dato  
BANCO 922 SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente  
Numero Serial: 990262605344  
Fecha Recaudación: 14/04/2009



Dr. José Verdezoto G.  
GERENTE



Ing. Com. María D. Verdezoto  
CONTADOR



SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS  
INTENDENCIA DE CUENCA

27 ABR 2009

Rebeca Idrovo Polo



UNIVERSIDAD DEL  
AZUAY

Cuenca, 11 de noviembre de 2009.

Economista:

**LUIS MARIO CABRERA**

**DECANO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACION**

Ciudad.

De nuestras Consideraciones:

Maria Dolores Ávila Matute, con código 37863 y Verónica Fernanda Miño Verdezoto, con código 36538, egresadas de la Escuela de Contabilidad Superior,  
**SOLICITAMOS:**

Se sirva aprobar el diseño de tesis denominado "Planificación Presupuestaria para la empresa Distribuidora José Verdezoto Cía. Ltda." Como requisito previo a la obtención del título de Ingeniero en Contabilidad Superior y Auditoría"

Sugerimos el Nombre de Economista Bladimir Proaño como director de nuestra tesis, debido a que es profesor de nuestra carrera, y haberse hecho acreedor de nuestra confianza.

Por la favorable acogida que de a la presente, anticipamos nuestro mas sincero agradecimiento.

Atentamente,

**M<sup>a</sup> Dolores**

**Ávila Matute.**

**Verónica Fernanda**

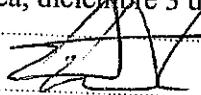
**Miño Verdezoto.**

**DOCTOR ROMEL MACHADO CLAVIJO,  
SECRETARIO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACION  
DE LA UNIVERSIDAD DEL AZUAY,**

**CERTIFICA:**

Que, el H. Consejo de Facultad en sesión realizada el 3 de diciembre de 2009, conoció la denuncia de tesis presentada de las señoritas **MARIA DOLORES AVILA MATUTE y VERONICA FERNANDA MIÑO VERDEZOTO**, previa la obtención del Grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, con el tema: **"PLANIFICACION PRESUPUESTARIA PARA LA EMPRESA DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA."**. El Consejo en conocimiento del informe emitido por la Junta Académica de Contabilidad aprueba la denuncia presentada y acogiendo el informe señalado designa como Director de este trabajo al economista Vladimir Proaño Rivera y como miembros del Tribunal Examinador a los ingenieros Miguel Sangolquí Andrade y Augusto Bustamante Fajardo. De conformidad a las disposiciones reglamentarias las denunciadas deberán presentar su trabajo en un plazo de **DIECIOCHO MESES** contados a partir de la fecha de aprobación, es decir hasta el 3 de junio de 2011.

Cuenca, diciembre 3 de 2009



Cuenca, 11 de noviembre de 2009.



Economista:

LUIS MARIO CABRERA

DECANO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACION

Ciudad.

Señor Decano:

Por medio de la presente me dirijo a usted y me permito informarle, que luego de haber revisado el Diseño de Tesis "Planificación Presupuestaria en la compañía Distribuidora José Verdezoto Cía. Ltda." Presentado por las estudiantes M<sup>a</sup> Dolores Ávila Matute y Verónica Fernanda Miño Verdezoto, egresadas de la Escuela de Contabilidad Superior y Auditoría, sobre el cuál emitimos el siguiente informe:

1. El contenido propone un trabajo de investigación objetivo y coherente que se basa en:

Destacar las etapas de formulación de las estrategias y los criterios en los cuales descansa la preparación de los diferentes presupuestos operativos y comerciales de la empresa.

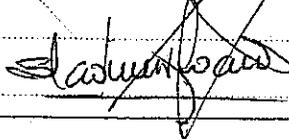
Elaborar un modelo para la aplicación eficaz y eficiente en la administración del inventario en coordinación con los criterios de la programación de ventas y compras.

Lograr el completo engranaje entre las unidades y proyectar los cambios de la situación financiera en el mediano plazo, expresados en los estados financieros.

2. Además cumple con los requisitos metodológicos preestablecidos para la aprobación del mismo.

Por la favorable acogida que de a la presente, anticipo mi mas sincero agradecimiento.

Atentamente



Eco. Bladimir Proaño



**Universidad del Azuay**

**Facultad de Ciencias de la Administración**

**Escuela de Contabilidad Superior**

**PLANIFICACION PRESUPUESTARIA PARA LA EMPRESA  
"DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA."**

**Tesis previa a la obtención del título de Ingeniería en Contabilidad y  
Auditoria**

**Autores: Ávila Matute María Dolores**

**Miño Verdezoto Verónica Fernanda**

**Director: Eco. Bladimir Proaño**

**Cuenca-Ecuador**

**2009**

## Diseño de Tesis

### 1. Tema:

Planificación Presupuestaria para La Empresa "DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA."

### 2. Selección y Delimitación del Tema:

La recurrente inestabilidad económica y social en nuestra sociedad hace necesario que las empresas tanto públicas como privadas planifiquen sus actividades a través de una herramienta de aceptación general como el presupuesto, dado que cuanto menor sea la incertidumbre, menores serán los riesgos a asumir.

Los cambios bruscos en el entorno, las modificaciones en las disposiciones legales, los acontecimientos mercantiles inesperados o las insospechadas decisiones políticas, pueden cambiar el proceso presupuestal.

En este caso el espacio de estudio y la capacidad intelectual se concentrarán, en un procedimiento concreto para el diseño de un Plan Maestro de ingresos y gastos aplicados al equipo Administrativo-contable de La Empresa "DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA."

La información para realizar el trabajo considerará la información financiera de los últimos tres años y una proyección al menos para los próximos dos años.

### 3. Descripción del Objeto de Estudio

Creemos necesario e importante la implementación de un plan presupuestario, a fin de tener una mayor dirección y control de movimiento interno de los recursos, facilitando de esta forma la toma de decisiones y disminuyendo el riesgo de tomar acciones equivocadas.

Centraremos este análisis en La compañía "José Verdezoto" una de las principales distribuidoras de medicamentos con cobertura en las Provincias de Azuay, Loja y El Oro. Su actividad principal es la distribución y comercialización de medicinas y artículos de consumo de las marcas: LIFE, JOHNSON y JOHNSON, GENAMERICA, PFIZER, FARMAYALA, etc., por nombrar algunas.

La distribuidora "José Verdezoto Cía. Ltda." fue creada en la ciudad de Cuenca, en el Año de 1992 por el Dr. José Verdezoto, el Sr. Luis Verdezoto, la Ing. María Dolores Verdezoto y el Sr. Ángel Alvarado.

### 4. Justificación del Tema

Como egresadas de la carrera de Contabilidad Superior de la Universidad del Azuay, justificamos este tema de investigación debido a que la propuesta se aplica plenamente a los conocimientos adquiridos y por que el trabajo es factible de realización dado que existe la apertura de la empresa para acceder a la información bibliográfica requerida para plantear un

Presupuesto Maestro destinado al área administrativa-contable con el propósito de impulsar y habilitar al personal para así tomar mejores decisiones.

El área económica, hoy en día se ha vuelto primordial en las empresas, tanto públicas como privadas por la incertidumbre que abarca este campo a nivel nacional, por lo tanto tener un plan presupuestario se vuelve cada vez más necesario.

La investigación tendrá un impacto financiero, por el hecho de que podría convertirse en una herramienta para los dueños que les permita una administración presupuestaria eficiente.

## **5. Problematización**

### **5.1. Problema General**

La problemática de la Empresa "DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA" radica en que no cuenta con un Presupuesto Maestro preestablecido, que favorezca a reducir el riesgo en la toma de decisiones financieras, sobre todo para que el manejo del dinero, que es fundamental para el normal funcionamiento de una empresa distribuidora, permita lograr el crecimiento sano de la empresa.

### **5.2. Problemas Específicos**

- Dentro de la empresa existe un escaso conocimiento en cómo diseñar e implementar un esquema presupuestal que



UNIVERSIDAD DEL  
AZUAY

integre las distintas áreas de la empresa, sobre todo que reduzca el alto riesgo en las Operaciones Generales de la Organización y la carencia de comunicación entre unidades a determinado nivel y verticalmente entre ejecutivos de diferentes jerarquías.

- Partiendo de los inventarios, no se encuentra una proyección adecuada de compras y ventas. Las compras no se realizan mediante una política establecida, sino se basa en la experiencia de la persona que ocupa el cargo. Y las ventas se proyectan mediante metas para cada vendedor, teniendo este que cumplir con un cupo en dólares.
- Los directivos de la empresa, no cuentan con Estados Financieros proyectados para que al final del año contable, se ejecute un análisis entre lo propuesto y la realidad empresarial.

## 6. Objetivo

### 6.1. Objetivo General:

Elaborar un Presupuesto Maestro, para la correcta aplicación, dirección y control de los recursos Financieros de la empresa "DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA"

## 6.2. Objetivos Específicos

1. Destacar las etapas de formulación de las estrategias y los criterios en los cuales descansa la preparación de los diferentes presupuestos operativos y comerciales de la empresa.
2. Elaborar un modelo para la aplicación eficaz y eficiente en la administración del inventario en coordinación con los criterios de la programación de ventas y compras.
3. Lograr el completo engranaje entre las unidades y proyectar los cambios de la situación financiera en el mediano plazo, expresados en los estados financieros.

## 7. Marco Teórico

El presupuesto es un instrumento para delinear y registrar el comportamiento de indicadores económicos para distintos escenarios financieros y administrativo-contables. La mayoría de las funciones que desempeñan los presupuestos dependen de la Dirección de la Empresa.

Es de mucha importancia para proyectar o estimular los gastos e ingresos de una empresa que puede ser a corto o largo plazo, haciendo comparaciones para poder desarrollar una mejor inversión y así tener menos gastos y mayores ingresos.



UNIVERSIDAD DEL  
AZUAY

Para un buen presupuesto se debe consultar las diferentes áreas de la empresa, consultar las zonas de mercado y desarrollarlo de acuerdo a las estadísticas, las tentaciones económicas, financieras y a las normas vigentes del país.

Lo que la compañía espera del programa de presupuestos es que: Sea una herramienta analítica, precisa y oportuna, que tenga capacidad para proyectar el cambio, que haga advertencias de las desviaciones respecto a los pronósticos, que de indicios anticipados de las oportunidades o riesgos, que lleve a un consenso y un respaldo de la planificación anual de la empresa.

### 7.1. Marco Conceptual

Los conceptos en que se fundamenta el presente trabajo son los siguientes:

- **PRESUPUESTO:** Es un plan de acción dirigido a cumplir una meta prevista, expresada en valores y términos financieros que, debe cumplirse en determinado tiempo y bajo ciertas condiciones previstas.
- **PRESUPUESTO DEL SECTOR PRIVADO:** Son los usados por las empresas particulares. Se conocen también como presupuestos empresariales. Buscan planificar todas las actividades de una empresa.
- **PRESUPUESTO DE VENTAS:** Generalmente son preparados por meses, áreas geográficas y productos.

- **PRESUPUESTO DE COMPRAS:** Es el presupuesto que prevé las compras de mercancías que se harán durante determinado periodo. Generalmente se hacen en unidades y costos.
- **PRESUPUESTO DE FLUJO DE EFECTIVO:** Es esencial en cualquier compañía. Debe ser preparado luego de que todas los demás presupuestos hayan sido completados. El presupuesto de flujo muestra los recibos anticipados y los gastos, la cantidad de capital de trabajo.
- **PRESUPUESTO MAESTRO:** Este presupuesto incluye las principales actividades de la empresa. Conjunta y coordina todas las actividades de los otros presupuestos y puede ser concebido como el "presupuesto de presupuestos".
- **PRESUPUESTO DE TESORERIA:** Tiene en cuenta las estimaciones previstas de fondos disponibles en caja, bancos y valores de fáciles de realizar. Se puede llamar también presupuesto de caja o de flujo de fondos porque se utiliza para prever los recursos monetarios que la organización necesita para desarrollar sus operaciones. Se formula por cortos periodos mensual o trimestralmente.
- **PRESUPUESTO DE EROGACIONES CAPITALIZABLES:** Es el que controla, básicamente todas las inversiones en activos fijos. Permite evaluar las diferentes alternativas de inversión y el monto de recursos financieros que se requieren para llevarlas a cabo.



UNIVERSIDAD DEL  
AZUAY

- **CALENDARIO PRESUPUESTAL:** Es la agenda en la cual se definen a través del tiempo la ejecución y el control (evaluación) del presupuesto. Depende del tipo de organización y puede ser diario, semanal, quincenal, mensual, trimestral, semestral o anual.
- **ORGANIZACIÓN DEL PRESUPUESTO:** Toda organización al formular sus planes, deberá delimitar específicamente las atribuciones y responsabilidades, para que cada persona sepa cómo debe actuar sin temor a extralimitarse ni lesionar los derechos de las demás personas. Un plan orgánico y objetivo muestra a la gerencia quienes deben rendir cuentas de cada fase sobre la marcha.
- **OBJETIVOS:** Metas hacia donde se deben enfocar los esfuerzos y recursos de la empresa. Tres son básicas: supervivencia, crecimiento y rentabilidad.
- **POLÍTICAS:** Serie de principios y líneas de acción que guían el comportamiento hacia el futuro.
- **PLANES:** Conjunto de decisiones para el logro de los objetivos propuestos.
- **ESTRATEGIA:** Arte de dirigir operaciones. Forma de actuar ante determinada situación.
- **PROGRAMA:** Cada una de las partes específicas de un plan al cual se le asignan los recursos necesarios para alcanzar las metas propuestas.

- **ORGANIZAR:** Asignar los recursos humanos, económicos y financieros, estructurándolos en forma que permitan alcanzar las metas de las empresas.
- **EJECUTAR:** Colocar en marcha los planes.
- **CONTROLAR:** Comparar lo que se planeó contra lo que se ha ejecutado. Incluye la asignación de responsabilidades y, la medición de las previsiones en cuanto a variaciones y causas de las mismas.
- **PREVER:** Determinar de manera anticipada lo que va a producir.

## 8. Esquema tentativo de Contenidos

### PLANIFICACION PRESUPUESTARIA PARA LA EMPRESA "DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA."

#### Capítulo I

#### 1. Marco Teórico

##### 1.1. PRESUPUESTOS

1.1.1. Definición

1.1.2. Funciones

1.1.3. Importancia

1.1.4. Objetivos

1.1.5. Clasificación

1.1.5.1.1. Según La flexibilidad

1.1.5.1.2. Según el periodo de Tiempo



UNIVERSIDAD DEL  
AZUAY

1.1.5.1.3. Según el campo de aplicación en la Empresa

1.1.5.1.4. Financieros

1.1.5.1.5. Según el sector de la economía

1.1.6. Principios de la presupuestación

1.1.7. Motivos del fracaso de la presupuestación

1.1.8. Calendario Presupuestario

1.1.9. Organización del Presupuesto

1.1.10. Técnicas Presupuestarias.

1.1.11. Presupuesto Maestro Concepto

1.1.12. Beneficios del Presupuesto Maestro

## CAPITULO II

### 2. LA EMPRESA

2.1. Distribuidora José Verdezoto Cía. Ltda.

2.2. Antecedentes de la Empresa

2.3. Situación Actual de la Empresa

2.4. Misión y Visión

2.5. Objetivos de la Empresa

2.6. Estados Financieros Históricos

2.6.1. Año 2007

2.6.2. Año 2008

2.6.3. Año 2009 (Hasta mes de septiembre)

2.7. Estructura Organizacional

## CAPITULO III

### 3. APLICACIÓN PRESUPUESTARIA

#### 3.1 PRESUPUESTO MAESTRO

3.1.1 Presupuesto Operativo

3.1.2 Presupuesto Financiero (Apalancamiento)

3.1.3 Presupuesto de Ventas

3.1.4 Presupuesto de Compras

3.1.4.1 Administración de Inventarios

3.1.4.1.1 EOQ (Sistema de Administración de Inventarios)

3.1.5 Presupuesto de Gasto de Ventas

3.1.6 Presupuesto de Gastos Administrativos

3.1.7 Presupuesto de Flujo de Efectivo

3.1.8 Proyección de los Estados Financieros

3.1.8.1 Balance General

3.1.8.2 Estado de Resultados

3.1.8.3 Estado del Flujo de Efectivo.

#### Capítulo IV

### 4. Resultados y Recomendaciones

4.1. Informe del estudio

4.2. Conclusiones

4.3. Recomendaciones

4.4. Anexos

4.5. Bibliografía



## 9. Estrategia Metodológicas

### • MÉTODOS Y PROCEDIMIENTOS:

La investigación y desarrollo del tema se lo efectuara utilizando: el método **DEDUCTIVO**, se a seleccionado considerado que se partirá de hechos reales y prácticos tratando de demostrar la utilidad e importancia que tiene disponer de un mecanismo regulador de la Administración Financiera y la aplicación misma de un Sistema de Presupuestos, dentro de una entidad, partiendo de la recolección y procesamiento de la información disponible, basados en los estados financieros actuales.

Complementándose con el método **INDUCTIVO**, que permitirá implantar coherentemente y en forma razonada los esquemas y mecanismos de los presupuestos que dejaran demostrar en forma práctica la importancia de la aplicación de los mismos.

El método **ANALITICO**, permitirá efectuar aplicaciones sobre todo en los casos de análisis comparativos de cifras y documentos de carácter financiero.

Y a su vez el método **SINETICO**, que pretenderá en las etapas adecuadas proporcionar en forma resumida y sintética los resultados de los procesos, en la proyección de los estados.

- **FORMA DE TRABAJO:**

La forma de trabajo será progresiva, por cuanto se comenzará obteniendo un conocimiento preliminar de la actividad económica de la empresa y se terminará con el análisis de los resultados de la aplicación del trabajo de campo, que constituye la implementación de un Presupuesto Maestro y la proyección de los Estados Financieros.

- **TECNICAS:**

El desarrollo del tema plantea la realización de prácticas ordinarias y sobre todo se procesara los datos de carácter numérico relacionadas con las fases del Presupuesto y la Contabilidad.

- **UNIVERSO DE INVESTIGACION:**

El universo de Investigación será el departamento financiero-contable de la Distribuidor José Verdezoto Cía. Ltda., de la ciudad de Cuenca.

## **10. Recursos**

### **10.1. Recursos Humanos**

#### **10.1.1. Responsables:**

Avila Matute María Dolores

Miño Verdezoto Verónica Fernanda

#### **10.1.2 Asesor:**

Eco. Bladimir Proaño



UNIVERSIDAD DEL  
AZUAY

10.1.3 **Intervención:**

Empresa "DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA.  
LTDA."

10.2. Recursos Técnicos

- Computadoras Portátiles
- Vehículo
- Libros
- Equipo para la sustentación
- Documentos de soporte de la empresa

### 10.3. Recursos Financieros

#### Diseño Económico

#	Descripción del Gasto	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total	Justificación del Gasto
1	Hojas de impresión (por resma de 500 hojas)	3	\$ 6,00	\$ 18,00	Para impresión de documentos de borrador y documentos originales
2	Hojas solicitud UDA	20	\$ 0,40	\$ 8,00	Documentos impresos en hojas de la Universidad de acuerdo a Reglamentos
3	Esferos	3	\$ 0,35	\$ 1,05	Para apuntes y elaboración de borradores
4	Cuaderno universitario 100 h.	1	\$ 2,50	\$ 2,50	Para apuntes y elaboración de borradores
5	Gastos imprevistos			\$ 50,00	Gastos presupuestados
6	Carpetas	10	\$ 0,25	\$ 2,50	Documentos obtenidos en la investigación
7	CD's	3	\$ 1,50	\$ 4,50	Para respaldar información
8	Llamadas telefónicas fijos y celular			\$ 10,00	Comunicación entre responsables y director de la tesis
9	Cartuchos de impresora (negro)	2	\$ 28,00	\$ 56,00	Para impresión de documentos
10	Cartuchos de impresora (color)	1	\$ 33,00	\$ 33,00	Para impresión de documentos
11	Transporte	0	\$ 0,00	\$ 30,00	Para movilización
12	Servicio de Internet	Limitado por 5 meses	\$ 33,50	\$ 167,50	Obtención de información y consulta
13	Copias libros para investigación	100	\$ 0,03	\$ 3,00	Utilizados para información
14	Empastado de tesis	2	\$ 15,00	\$ 30,00	Presentación de Tesis
15	Sustentación de tesis (derechos)	2	\$ 150,00	\$ 300,00	Derechos
<b>TOTAL</b>				<b>\$716,05</b>	

### Cronograma

#	Tiempo Semana	Noviembre 2009				Diciembre 2009				Enero 2010				Febrero 2010				Marzo 2010			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
	<b>Planificación del Diseño</b>																				
1	Presentación del Diseño	■	■																		
2	Aprobación del Diseño			■	■																
	<b>Ejecución</b>																				
3	Primer Capítulo					■	■														
4	Segundo Capítulo							■	■												
5	Tercer Capítulo									■	■										
6	Cuarto Capítulo											■	■								
	<b>Informe de Tesis</b>																				
7	Levantamiento del primer borrador																■	■			
8	Evaluación y Corrección de tesis por parte del Profesor																■	■	■		
9	Levantamiento definitivo del texto																			■	■
10	Encuadernación																				■
11	Presentación																				■

### 11. Bibliografía

- BURBANO, Jorge y ORTIZ, Alberto. Presupuestos: Enfoque Moderno de Planeación y Control de Recursos. Mc Graw Hill Bogotá. Segunda Edición.
- NATIONAL ASSOCIATION OF ACCOUNTANTS. Financial analysis to guide capital expenditure decisions. Research Report 43. New York. 1967.

- SARMIENTO, Euclides Alfredo. Los presupuestos teoría y aplicaciones. Universidad Distrital. Bogotá. 1989.
- HORNGREN Foster Datar; Contabilidad de Costos un Enfoque Gerencial; Prentice Hall; Décima Edición; México 2002.
- HORNGREN Sundem Elliott; Contabilidad Financiera; Prentice Hall; Quinta Edición; México 1993.
- KAFFURY Mario; Administración Financiera: Elementos para la toma de decisiones, justo a tiempo y costos de calidad; Universidad Externado de Colombia; Séptima Edición. 1994.
- NELSON, Robert E., y ALBERT, Kenneth J.; Control de costos; como hacer que funcione lo mejor del método base cero y otros métodos para presupuestar; 3Mc Graw-Hill; México Primera Edición 1985.
- ROBINSON; Roland I., y JOHNSON, Robert W.; Problemas de Finanzas; Métodos autodidácticos/Continental; México Quinta Edición 1985.
- ALLEN SWEENEY, H. W; y RACHLIN, Robert; Manual de Presupuestos/ Mc Graw-Hill; México 1981
- PANIAGUA BRAVO, Víctor M.; Sistema de Control Presupuestario/ Instituto Mexicanos de Contadores Públicos. México Cuarta Edición 1993.
- Material de la Empresa DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA.
  - Estados Financieros
  - Diarios



UNIVERSIDAD DEL  
AZUAY

- Mayores
- Documentos de terceros.

- INTERNET

- <http://www.promonegocios.net/venta>
- <http://www.definicion.org>
- <http://www.mastermagazine.info/termino/4292.php>
- <http://es.wikipedia.org/wiki/Presupuesto>
- <http://www.mitecnologico.com/Main/DefinicionElmportanciaDeLosPresupuestosYDelSistemaDeControlPresupuestal>
- <http://www.gestiopolis.com/recursos3/docs/fin/tippre-su.htm>
- <http://www.diccionarios/trhh/index>
- [http://www.universopyme.com.mx/index.php?option=com\\_content&task=view&id=442&Itemid=44](http://www.universopyme.com.mx/index.php?option=com_content&task=view&id=442&Itemid=44)