



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO

FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES CUAUTITLAN

**CONTROL PRESUPUESTAL Y ANÁLISIS FINANCIERO
DE UNA PYME.**

T E S I S

QUE PARA OBTENER LOS TÍTULOS DE
LICENCIADOS EN ADMINISTRACIÓN Y CONTADURÍA

P R E S E N T A N :

ALLENDE VARGAS HÉCTOR
DE LA LUZ GONZÁLEZ ADRIANA
PÉREZ Y SOSA IRASEMA

ASESOR: L.C. ALDO VIGUERAS GARCÍA

CUAUTITLÁN IZCALLI, EDO DE MÉXICO

2007.



Universidad Nacional
Autónoma de México



UNAM – Dirección General de Bibliotecas
Tesis Digitales
Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS ©
PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

Todo el material contenido en esta tesis esta protegido por la Ley Federal del Derecho de Autor (LFDA) de los Estados Unidos Mexicanos (México).

El uso de imágenes, fragmentos de videos, y demás material que sea objeto de protección de los derechos de autor, será exclusivamente para fines educativos e informativos y deberá citar la fuente donde la obtuvo mencionando el autor o autores. Cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación, será perseguido y sancionado por el respectivo titular de los Derechos de Autor.

A LA UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO

GRACIAS POR DARNOS LA OPORTUNIDAD DE PERTENECER ORGULLOSAMENTE A LA MÁXIMA CASA DE ESTUDIOS, POR SUS PROFESORES QUIENES NOS TRANSMITIERON SUS CONOCIMIENTOS Y NOS BRINDARON LAS HERRAMIENTAS NECESARIAS PARA DESARROLLARNOS PROFESIONALMENTE Y PODER ENFRENTAR LOS NUEVOS RETOS Y ASPIRAR A UNA VIDA INTEGRAL, PERTENENCIA QUE NOS CREA LA GRAN RESPONSABILIDAD DE MANTENER SU CALIDAD CON EL COMPROMISO DE INCREMENTAR EL PRESTIGIO DE LA UNIVERSIDAD CON NUESTRO TRABAJO Y BUSCANDO SIEMPRE SER LOS MEJORES.

“GOYA... GOYA..., CACHUN CACHUN RARA CACHUN CACHUN RARA. GOYA UNIVERSIDAD”

A LA FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES CUAUTITLÁN

GRACIAS POR SER NUESTRA SEGUNDA CASA, POR ALOJARNOS EN TUS INSTALACIONES, POR MOSTRARNOS MUNDOS DESCONOCIDOS Y SOBRETUDO PORQUE TU NOS ENSEÑASTE QUE EL CONOCIMIENTO NO TIENE LÍMITES. POR SER LA ANTESALA DE NUESTRA FORMACIÓN PROFESIONAL, POR FORMARNOS POR Y PARA NUESTRA SOCIEDAD, POR PERMITIRNOS CONOCER GENTE VALIOSA E INTERESANTE Y EL PODER ENTENDER LA DIVERSIDAD DE PENSAMIENTOS QUE EN ELLA SE ALBERGAN, PORQUE NOS ENSEÑASTE EL SENTIDO DE PERTENENCIA, LO QUE ES EL AMOR A LA CAMISETA Y EL RECUERDO DE TANTOS MOMENTOS INOLVIDABLES QUE EN SUS INSTALACIONES VIVIMOS.

SIEMPRE ESTAREMOS ORGULLOSOS DE PERTENECER A UNA UNIVERSIDAD QUE ENSEÑA EL VERDADERO SIGNIFICADO DE LA AUTONOMÍA Y EL LIBRE ALBEDRIO Y POR DONDE QUIERA QUE VAYAMOS DIREMOS CON ORGULLO:

“POR MI RAZA HABLARÁ EL ESPÍRITU”.

A NUESTRO ASESOR DE TESIS

L.C. ALDO VIGUERAS GARCÍA

GRACIAS POR COMPARTIR TUS CONOCIMIENTOS Y EXPERIENCIA, POR TODO TU APOYO Y CONFIANZA PARA LA ELABORACIÓN DE ESTA TESIS, PERO SOBRETUDO POR LA PACIENCIA Y DEDICACIÓN PARA GUIARNOS EN LA CULMINACIÓN DE ESTA META E IMPULSAR EL DESARROLLO DE NUESTRA FORMACIÓN PROFESIONAL.

DEDICATORIAS

Allende Vargas Héctor

A MIS PADRES

MARIA DE LOURDES VARGAS AGUILAR Y VÍCTOR ALLENDE GUERRERO

POR TODO EL AMOR QUE NOS DEMUESTRAN, PORQUE ME HAN CONFORTADO EN LOS MOMENTOS MÁS DIFÍCILES DE MI VIDA Y ME HAN LLENADO DE PAZ, POR SU SACRIFICIO, EL CUAL ME HA INSPIRADO TODA MI VIDA PARA ESFORZARME Y SUPERARME. Y SOBRE TODO POR DARMER LA MEJOR HERRAMIENTA DE LA VIDA QUE ES LA EDUCACIÓN, EN VERDAD LES DOY LAS GRACIAS Y ESTE TRABAJO ES LA ÚNICA FORMA QUE ENCUENTRO PARA HONRAR SUS NOMBRES Y DECIRLES QUE AQUÍ NO TERMINA MI PREPARACIÓN, AL CONTRARIO, ES UN COMPROMISO PARA MÍ DE SEGUIR SUPERÁNDOME CADA DÍA Y SEGUIR HONRÁNDOLOS.

A MIS HERMANOS

JACQUELINE, VICTOR HUGO Y ARACELI

LES DOY LAS GRACIAS POR DEJARME SER SU EJEMPLO Y SU INSPIRACIÓN PARA ENFRENTAR LA VIDA, GRACIAS POR TODO SU APOYO Y COMPRENSIÓN, LOS CUALES ME DAN LA FUERZA PARA ENFRENTAR LOS RETOS DE LA VIDA Y PORQUE SE QUE SIEMPRE VOY A CONTAR CON USTEDES, MIS COMPROMISOS CON USTEDES SERÁN LA EDUCACIÓN, EL BIENESTAR Y SU SUPERACIÓN. EL RETO AQUÍ ESTA, SUPÉRENLO PORQUE TIENEN EL POTENCIAL.

A MIS AMIGOS

ADRIANA, IRASEMA Y EDUARDO

GRACIAS POR PERMITIRME SER UNA PERSONA IMPORTANTE EN SU VIDA COMO USTEDES LO HAN SIDO PARA MÍ, PORQUE EN LOS MOMENTOS MÁS DIFÍCILES DE MI VIDA ENCONTRÉ SU APOYO, SU CONFIANZA Y SU COMPRENSIÓN. GRACIAS POR EXTENDERME SU MANO PORQUE SIEMPRE ME LLENO DE FUERZA PARA LEVANTARME Y SEGUIR PELEANDO POR MIS IDEALES. GRACIAS POR SER LOS MEJORES AMIGOS.

A DIOS

POR DARMER EL TESORO MÁS HERMOSO QUE HE TENIDO EN LA VIDA QUE ES MI FAMILIA, POR DARMER SALUD Y POR DARMER OTRA OPORTUNIDAD DE CONTINUAR VIVIENDO.

DEDICATORIAS

Adriana de la Luz González

A DIOS

POR HABERME DADO EL DON DE LA VIDA, POR DARME SALUD Y FUERZA PARA REALIZAR MIS METAS, PERO LO MÁS IMPORTANTE POR DARME A LA FAMILIA MÁS HERMOSA QUE HUBIERA PODIDA TENER Y PORQUE EN LOS MOMENTOS MÁS DIFÍCILES DE MI VIDA SIEMPRE ME GUIASTE Y NUNCA ME DEJASTE DESFALLECER, POR TODO LO QUE ME HAZ BRINDADO, SIN PEDIR NADA A CAMBIO.

GRACIAS

A MI MAMITA

A LA PERSONA MÁS IMPORTANTE DE MI VIDA QUE ME HA DADO TODO SU AMOR, APOYO Y CONSEJOS, POR TODOS LOS CUIDADOS QUE ME HAZ BRINDADO A LO LARGO DE MI VIDA Y EL ENTUSIASMO CON EL QUE ME ACOMPAÑASTE EN ESTE PROCESO; POR TUS ORACIONES Y TUS FRASES DE ÁNIMO, POR TUS NOCHES DE DESVELO, POR TU ESFUERZO Y SACRIFICIO PARA SALIR ADELANTE, PERO SOBRETUDO POR SER:

“MI INSPIRACIÓN Y EJEMPLO COMO MUJER, MADRE Y AMIGA”.

“TUS BRAZOS SIEMPRE SE ABREN CUANDO NECESITO UN ABRAZO, TU CORAZÓN SABE COMPRENDER CUANDO NECESITO UNA AMIGA, TUS OJOS SENSIBLES SE ENDURECEN CUANDO NECESITO UNA LECCIÓN, TU FUERZA Y TU AMOR ME HAN DIRIGIDO POR LA VIDA Y ME HAN DADO LAS ALAS QUE NECESITABA PARA VOLAR.”

GRACIAS POR LO QUE HEMOS LOGRADO

TE AMO

A MI HERMANITA

POR TODO EL AMOR Y APOYO QUE ME HAZ BRINDADO, POR ALENTARME A SEGUIR ADELANTE, POR SER PARTE FUNDAMENTAL DE MI VIDA Y ESPERANDO SEGUIR COMPARTIENDO CONTIGO MUCHOS LOGROS MÁS Y QUE MEJOR QUE CON ALGUIEN TAN ESPECIAL COMO TÚ.

TE AMO

AL AMOR DE MI VIDA: EDUARDO

GRACIAS MI AMOR POR ESTAR SIEMPRE A MI LADO, POR SER MI APOYO INCONDICIONAL, POR HACER DE MIS DÍAS COMUNES, DÍAS LLENOS DE FELICIDAD Y AMOR; POR TU AYUDA Y CONSEJOS Y POR ESTOS AÑOS QUE HEMOS COMPARTIDO Y EN LOS CUALES SIEMPRE HAZ ESTADO EN LOS MOMENTOS PRECISOS PARA NO DEJARME CAER, POR PERMITIRME SER PARTE DE TU VIDA Y DE TU CORAZÓN, PERO SOBRETUDO GRACIAS POR SER MI AMIGO, COMPLICE Y ENAMORADO.

TE AMO

A MI TÍA CELIA

GRACIAS POR BRINDARME TU AMOR Y APOYO, POR COMPARTIR CONMIGO ESTE SUEÑO, POR TU GRAN CORAZÓN Y TU CAPACIDAD DE ENTREGA, POR ESCUCHARME Y ACONSEJARME, PERO SOBRETUDO POR ESTAR A MI LADO EN TODO MOMENTO, PORQUE CONTIGO APRENDÍ QUE NO HAY LÍMITES PARA ALCANZAR MIS METAS, POR TODO ESO Y MÁS ERES PARA MI, MI SEGUNDA MAMÁ.

TE AMO

A MI ABUELITA SARITA

GRACIAS POR TODO TU AMOR Y APOYO, POR SER UN EJEMPLO DE LUCHA Y ESFUERZO, POR TU FORTALEZA Y ANHELANDO LA SABIDURIA DE TODA UNA VIDA, INTENTANDO SEGUIR TUS PASOS CON LA MISMA ENTEREZA, CON EL AFAN DE LLEGAR A PARECERME A LA PERSONA TAN MARAVILLOSA QUE TENGO LA DICHA Y FORTUNA DE QUE SEA MI ABUELITA.

TE AMO

A MIS TÍOS Y PRIMOS

POR SU AMOR INCONDICIONAL, POR SU COMPRENSIÓN, PORQUE HEMOS COMPARTIDO LOS BUENOS Y MALOS MOMENTOS Y SIEMPRE HAN ESTADO CONMIGO PARA TENDERME SU MANO, PORQUE LE HAN DADO SENTIDO A MI VIDA HACIENDOLA MÁS FELIZ, POR LA DICHA DE PODER VIVIR ESTE MOMENTO TAN IMPORTANTE CON USTEDES, Y DEDICANDOLES ESTE TRABAJO CON TODO MI AMOR POR TODO EL APOYO RECIBIDO.

Y A MIS PRIMOS ESPERANDO QUE SIEMPRE LOGREN CONQUISTAR SUS METAS VALORANDO TODO LO QUE SUS PAPÁS HACEN POR USTEDES Y QUE RECUERDEN QUE “ES JUSTAMENTE LA POSIBILIDAD DE REALIZAR UN SUEÑO LO QUE TORNA LA VIDA MÁS INTERESANTE”.

LOS AMO

A MI PAPÁ

LE DOY GRACIAS A DIOS Y A LA VIDA POR VOLVER A UNIR NUESTROS CAMINOS Y DARNOS UNA SEGUNDA OPORTUNIDAD, PARA VOLVERTE A DECIR LO MUCHO QUE TE AMO Y ESPERANDO APROVECHAR AL MÁXIMO EL TIEMPO PERDIDO Y AUNQUE NO ESTUVISTE EN MOMENTOS IMPORTANTES DE MI VIDA, ESPERO COMPARTIR CONTIGO ESTE Y MUCHOS MOMENTOS MÁS.

GRACIAS TE AMO.

A MIS AMIGOS

POR SER UNOS AMIGOS INCREÍBLES Y CON QUIENES HE COMPARTIDO MUCHOS MOMENTOS QUE SIEMPRE LLEVARE EN MI CORAZÓN, USTEDES HAN ENRIQUECIDO MI VIDA CON SU CARÍÑO, ALEGRIA Y CONSEJOS. GRACIAS POR TODO SU APOYO Y POR ESTAR SIEMPRE A MI LADO, POR RECORDARME QUE HAY PERSONAS VALIOSAS EN EL MUNDO PERO SOBRETUDO POR ESTAR EN EL MÍO.

LOS AMO

DEDICATORIAS

Irasema Pérez y Sosa

A DIOS

POR LA VIDA, POR LA FAMILIA QUE ME DIO Y ME FORMO, POR LA CAPACIDAD QUE TENGO PARA SUPERAR LOS RETOS Y OBSTACULOS QUE SE ME PRESENTEN EN EL CAMINO PARA ALCANZAR MIS OBJETIVOS.

A MIS PADRES

POR SU AMOR QUE ES LO MÁS VALIOSO QUE SE LE PUEDE DAR A UN HIJO, POR SU APOYO INCONDICIONAL, POR ESTAR CONMIGO EN TODO MOMENTO Y DEJARME CAER PARA LEVANTARME, SIENDO LOS PRIMEROS EN IMPULSARME, POR LAS PALABRAS DE ALIENTO QUE ME HAN HECHO CRECER PARA DISFRUTAR CADA MOMENTO DE LA VIDAD QUE ME DIERON.

POR EL ESFUERZO Y LOS SACRIFICIOS QUE HAN HECHO PARA FORMARME Y LA CONFIANZA QUE EN MI HAN DEPOSITADO.

HOY CUMPLIO UNA DE MIS METAS Y EL FRUTO DE ESTE ESFUERZO ES UNA MANERA DE AGRADECERLES LO MUCHO QUE ME HAN DADO Y QUE NUNCA TERMINARE DE RETRIBUIR.

GRACIAS POR SER MI INSPIRACIÓN Y EJEMPLO DE SUPERACIÓN

A MI ABUELITA

POR SER MI SEGUNDA MADRE, PORQUE SIEMPRE HAZ ESTADO EN CADA INSTANCIA DE MI VIDA Y TODO LO QUE ESO IMPLICA, TUS CUIDADOS Y DESVELOS, TUS ORACIONES, PORQUE HAZ ABIERTO TUS BRAZOS PARA RECONFORTARME.

POR SER ESE EJEMPLO DE FORTALEZA QUE MOTIVA A QUERER SER UNA MEJOR PERSONA CADA DIA, ALGUIEN COMO TÚ.

SOBRETUDO ABUELITA POR TODO EL CARIÑO Y APAPACHOS QUE ME HAZ DADO.

A MIS HERMANOS

POR SU CARIÑO INCONDICIONAL, SU APOYO Y CONSEJOS, POR ALENTARME Y DARMER LA MANO CUANDO LA HE NECESITADO, POR COMPARTIR SUS EXPERIENCIAS Y APRENDIZAJES, POR DEMOSTRARME ANTES QUE NADA QUE SON MIS AMIGOS Y QUE EN USTEDES PUEDO CONFIAR, MIL GRACIAS POR SER UNOS EJEMPLOS EN MI VIDA.

A EDGAR

POR TU AMOR, POR COMPARTIR Y PERMITIRME FORMAR PARTE DE TU VIDA, GRACIAS POR LOS MOMENTOS TAN MARAVILLOSOS QUE ME HAZ DADO, PORQUE ME HAZ DEMOSTRADO CON TANTOS DETALLES TU CARIÑO Y TU APOYO, POR ESTAR CONMIGO EN LOS MOMENTOS DE FELICIDAD Y TRISTEZA. A TI, MI AMIGO, MI COMPAÑERO QUE HA SEMBRADO EN MI CONFIANZA Y SEGURIDAD PARA SER LA PERSONA QUE HE LOGRADO SER CONTIGO.

TE AMO.

A MIS AMIGOS

PORQUE HAN SIDO MI FAMILIA EN ESTE CICLO QUE HOY SE CIERRA, Y EN EL CUAL HEMOS COMPARTIDO EMOCIONES, FRUSTRACIONES, TRISTEZAS Y ALEGRÍAS, PORQUE GRACIAS A SER DIFERENTES ES POR LO QUE HOY LES PUEDO LLAMAR MIS MEJORES AMIGOS, PORQUE SIN USTEDES NO ESTARIAMOS AQUÍ CULMINANDO ESTA ETAPA DE NUESTRA VIDA, DONDE TUVE LA FORTUNA DE CONOCERLOS. Y AUNQUE SE CIERRA ESTE CICLO, MI CARIÑO Y CONFIANZA SIEMPRE ESTARÁN CON USTEDES.

ÍNDICE

INTRODUCCIÓN	1
OBJETIVOS	2
PREGUNTAS DE INVESTIGACIÓN	3
HIPÓTESIS	4
RESEÑA DEL MARCO TEÓRICO	5

CAPÍTULO 1

LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS EN MÉXICO

1.1 Concepto de PyME	6
1.2 Características de la PyME	7
1.3 Apoyos Financieros a una PyME	8

CAPÍTULO 2

POSTULADOS Y FUNCIONES DE LA CONTABILIDAD

2.1 Concepto de Contabilidad	10
2.2 Postulados Básicos de la Contabilidad	10
2.3 Catálogo de Cuentas	12
2.4 Guía Contabilizadora	13

2.5	Libro Diario	14
2.6	Libro Mayor	15
2.7	Balanza de Comprobación	16
2.8	Concepto de Estados Financieros	17
2.8.1	Características	17
2.8.2	Clasificación	19
2.8.3	Estados Financieros Básicos	20
2.8.3.1	Balance General o Estado de Situación Financiera	20
2.8.3.2	Estado de Resultados o Estado de Pérdidas y Ganancias	22
2.8.3.3	Estado de Variaciones en el Capital Contable	22
2.8.3.4	Estado de Cambios en la Situación Financiera	23

CAPÍTULO 3

PRESUPUESTOS

3.1	Concepto	25
3.2	Características	26
3.2.1	De Formulación	26
3.2.2	De Presentación	27
3.2.3	De Aplicación	27
3.3	Clasificación	28
3.3.1	Por el tipo	28
3.3.2	Por su contenido	28
3.3.3	Por su forma	28
3.3.4	Por su duración	29

3.3.5 Por la técnica de valuación	29
3.3.6 Por su reflejo en los estados financieros	29
3.3.7 Por las finalidades que pretende	30
3.3.8 De trabajo	31
3.4 Control Presupuestal	31
3.4.1 Concepto	31
3.4.2 Importancia	32
3.4.3 Características	33
3.4.4 Etapas	33
3.4.5 Estado de Flujo de Efectivo	34
3.4.6 Estado Pro-forma	37

CAPÍTULO 4

ANÁLISIS FINANCIERO

4.1 Concepto de Finanzas	39
4.2 Importancia de las Finanzas	39
4.3 Concepto de Análisis Financiero	40
4.4 Importancia del Análisis Financiero	40
4.5 Áreas del Análisis Financiero	41
4.6 Punto de Equilibrio	41
4.7 Métodos de Análisis Financiero	42
4.7.1 Método de Análisis Vertical	43
4.7.1.1 Método de Porcientos Integrales	43
4.7.1.2 Método de Razones Simples	44

4.7.2 Método de Análisis Horizontal	49
4.7.2.1 Método de Aumentos y Disminuciones	49
4.7.2.2 Método de Tendencias	50
4.7.3 Método Gráfico	50

CAPÍTULO 5

CASO PRÁCTICO

5.1 Introducción	52
5.1.1 Información Básica	52
5.1.2 Giro	52
5.1.3 Reseña	52
5.1.4 Misión	52
5.1.5 Visión	53
5.1.6 Uso de la Tecnología	53
5.2 Estados Financieros del Año Base 2006	56
5.2.1 Balance General	57
5.2.2 Estado de Resultados	58
5.2.3 Estado de Costo de Producción y Ventas	59
5.2.4 Cálculo de Gastos	60
5.2.4.1 Producción	60
5.2.4.2 Administración	60
5.2.4.3 Ventas	61
5.2.4.4 Distribución	61
5.2.5 Flujo de Efectivo	62
5.3 Base de las Gelatinas	63
5.3.1 Gelatina de Agua	64
5.3.2 Gelatina de Leche	64
5.3.3 Gelatina de Combinada	65

5.3.4 Gelatina de Mosaico	65
5.3.5 Gelatina de Nuez	65
5.4 Proyecciones de Ventas por Producto 2007	66
5.4.1 Comparativo de Ventas 2006-2007	67
5.4.2 Gelatina de Agua	68
5.4.3 Gelatina de Leche	69
5.4.4 Gelatina Combinada	70
5.4.5 Gelatina de Mosaico	71
5.4.6 Gelatina de Nuez	72
5.5 Cálculo de Sueldos del 2007	73
5.5.1 Producción	74
5.5.2 Administración	76
5.5.3 Ventas	78
5.5.4 Distribución	80
5.6 Cálculo de Gastos del 2007	82
5.6.1 Producción	83
5.6.2 Administración	83
5.6.3 Ventas	84
5.6.4 Distribución	84
5.7 Estados Financieros del Año Proyectado 2007	85
5.7.1 Balance General	86
5.7.2 Estado de Resultados	87
5.7.3 Estado de Costo de Producción y Ventas	88
5.7.4 Flujo de Efectivo	89
5.8 Control Presupuestal 2006-2007	90
5.8.1 Enero	91

INTRODUCCIÓN

En México, la Pequeña y Mediana Empresa (PYME) requiere una visión más precisa acerca de su situación económica, para obtenerla, el análisis financiero es una técnica de evaluación del comportamiento operativo de una empresa.

El control presupuestal y el análisis e interpretación de los estados financieros son en la actualidad herramientas muy útiles para la toma de decisiones, con ellas se tienen los parámetros e indicadores necesarios para el estudio y evaluación de la situación económica, financiera y administrativa en que se encuentra la Pequeña y Mediana Empresa (PYME); así como el diagnóstico de la situación actual y predicción de eventos futuros y que se debe orientar hacia la obtención de objetivos previamente definidos.

Al aplicar las técnicas de análisis a los estados financieros es posible tener una perspectiva integral de la situación financiera de una pequeña y mediana empresa, informa sobre la capacidad de endeudamiento, su rentabilidad y su fortaleza o debilidad financiera y sobre todo percibir el origen de los problemas presentados, así como dar la pauta para desarrollar un plan de acción encaminado a la solución de éstos.

OBJETIVOS

OBJETIVO GENERAL

Analizar el estado real de una Pequeña y Mediana Empresa (PYME) y proyectarlo mediante la aplicación de un presupuesto y en base a un control presupuestal y métodos de análisis financiero con la finalidad de reducir riesgos e incrementar la rentabilidad de la empresa.

OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- ❖ Revisar las características y clasificación de los Estados Financieros
- ❖ Desarrollar los diferentes tipos de presupuestos
- ❖ Analizar en que consiste el control presupuestal
- ❖ Aplicar el control presupuestal
- ❖ Aplicar los diversos métodos de análisis financiero
- ❖ Plantear e interpretar el análisis financiero

PREGUNTAS DE INVESTIGACIÓN

- ❖ ¿Qué es una PYME?
- ❖ ¿Qué son los Estados Financieros?
- ❖ ¿Para qué sirven los Estados Financieros?
- ❖ ¿Qué son los Presupuestos?
- ❖ ¿Cuál es la clasificación de Presupuestos?
- ❖ ¿En qué consiste el Control Presupuestal?
- ❖ ¿Qué son las Finanzas y cuál es su finalidad?
- ❖ ¿Qué es el Análisis Financiero?
- ❖ ¿Cuál es la finalidad de un Análisis Financiero?
- ❖ ¿Cuáles son los métodos del Análisis Financiero?

HIPÓTESIS

Si la Pequeña y Medianas Empresa (PYME) utilizara un control presupuestal y análisis financiero, aplicando sus diversas técnicas para conocer su situación actual, se podrían hacer proyecciones a futuro, encaminadas a la oportuna toma de decisiones que se refleje en su desarrollo, con lo cual sería más competitiva.

RESEÑA DEL MARCO TEÓRICO

En el primer capítulo, conoceremos los retos y oportunidades que tiene una Pequeña y Mediana Empresa (PYME), ya que representan la mayoría de empresas mexicanas, por esta razón es vital su permanencia a través de optimización de procesos, desarrollo de productos y apoyos financieros que las prepare para competir en el mercado global.

En el segundo capítulo, se plantearán los conceptos, objetivos y finalidades de la Contabilidad, y las operaciones esenciales, como registros de procesos contables básicos que conduzcan a la elaboración, análisis e interpretación de Estados Financieros.

En el tercer capítulo, se resaltarán la importancia del presupuesto y su clasificación mostrándolo como un elemento de planificación y control expresado en términos financieros dentro del marco de un plan estratégico, capaz de ser un instrumento o herramienta que promueve la integración de las diferentes áreas.

En el cuarto capítulo, se tratará el análisis financiero que constituye una técnica analítica, a través de la cual se determinan los beneficios o pérdidas en los que se puede incurrir al realizar una inversión o algún otro movimiento, en donde uno de sus objetivos es la toma de decisiones con la cual obtengamos resultados satisfactorios.

En el quinto capítulo, se realizará un presupuesto con base en los estados financieros del año inmediato anterior, al cual se le aplicará un análisis financiero, para determinar cuáles son los puntos débiles y fuertes de una Pyme.

CAPÍTULO 1

LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS EN MÉXICO

1.1 Concepto de PYME

La definición de una empresa sin importar su tamaño, ni su lugar de origen, es igual en cualquier parte del mundo, ya que dentro de su definición, siempre gozará de los mismos componentes necesarios para que pueda decirse que es una empresa.

Por consiguiente se definirá a la empresa como:

“Una unidad económica de producción y decisión que, mediante la organización y coordinación de una serie de factores (capital y trabajo), persigue obtener un beneficio produciendo y comercializando productos o prestando servicios en el mercado” (Andersen, 1999).

En términos generales las PYMES son las empresas de tamaño micro, pequeño y mediano con un número entre 1 y 100 trabajadores de manera particular en el caso de México, el Diario Oficial de la Federación del día 30 de diciembre de 2002 publicó la estratificación de las empresas por número de trabajadores:

CRITERIOS DE DEFINICIÓN DEL TAMAÑO DE LA EMPRESA

SECTOR / TAMAÑO	INDUSTRIA	COMERCIO	SERVICIOS
MICRO	1 – 10	1 – 10	1 – 10
PEQUEÑA	11 -50	11 -30	11 -50
MEDIANA	51 -250	31 – 100	51 – 100
GRANDE	251 EN ADELANTE	101 EN ADELANTE	101 EN ADELANTE

Fuente: Diario Oficial de la Federación.

Las PYMES no son una moda, son organizaciones que conforman la columna vertebral de la economía nacional, igual que en el resto del mundo. Por tal motivo se debe visualizar y aprovechar las grandes oportunidades que representan con el fin de convertirlas a futuro, en el pilar del desarrollo de México.

1.2 Características de la PYME

La importancia de la pequeña y mediana empresa (PYME), es contundente por su participación en la generación de valor y riqueza, número de establecimientos, creación de empleo, desarrollo del mercado interno e integración de cadenas productivas, entre otras.

Las PYMES tienen sus propias características e implementaciones en su capacidad administrativa, cultura empresarial, flexibilidad, acceso a mercados, tanto de bienes y servicios, como de capital.

La actual era de la información presenta un entorno específico, en el cual se desarrollan las organizaciones. Quizás las características más relevantes de dicho entorno son la globalización y la rapidez de los cambios. La primera conlleva a la concentración y, como consecuencia, a la formación de grandes conglomerados; sin embargo, las PYMES pueden generar oportunidades al integrarse a las cadenas productivas, en cuanto a la rapidez de los cambios, la PYME puede sacar un gran provecho dada la flexibilidad de su estructura.

Este tipo de empresas presentan ventajas y desventajas, que en general son las siguientes:

Ventajas

- Organizaciones empresariales más resistentes que las grandes corporaciones en tiempos de crisis económicas.
- Capacidad de regeneración y flexibilidad elevada para adaptarse a las condiciones del mercado actual y a las innovaciones en los procesos de producción.
- Gran capacidad de integración a procesos productivos de grandes empresas mediante mecanismos de subcontratación.
- Menor tiempo de maduración en los proyectos de inversión.
- Requerimiento de bienes de capital, de insumos y de materias primas de procedencia nacional, con lo que la relación entre empleo generado y contribución efectiva al equilibrio del sector externo de la economía adquiere gran importancia.
- Responde, por lo general, a una demanda de carácter local o regional y atienden en buena medida, necesidades de consumo básico de la población mayoritaria de menores ingresos, disminuyendo problemas de transporte y distribución, tiende a atenuar presiones inflacionarias.

Desventajas

- Dificultades para la formación, consolidación y conservación de cuadros directivos.
- Limitaciones para el desarrollo y adaptación de tecnología avanzada.
- Manejo de recursos financieros insuficientes.
- Dificultad para tener acceso a la información tecnológica y de mercado.
- Frágil poder de negociación (financiero, político y económico).
- Carencia de mecanismos de apoyo estatal ágiles, suficientes y oportunos.
- Limitaciones de carácter productivo:
 - Economía de escala, lo que dificulta la entrada al mercado en condiciones de competencia justa.
 - Carencia de sistemas de aseguramiento de calidad, así como de equipos de medición del control de calidad, lo que no permite ser proveedor regular e importante de las grandes empresas.
 - Discontinuidad en la producción, que se deriva sobre todo de la imposibilidad financiera de mantener inventarios en función de un ciclo razonable y permanente de producción.
 - Bajos índices de productividad.

1.3 Apoyos Financieros a una PYME

En el 2006 la Secretaría de Economía trabaja con el sistema nacional de garantías a través de 18 bancos e instituciones financieras especializadas para formalizar acuerdos con la banca comercial, con la finalidad de fomentar la colaboración hacia las PYMES.

De acuerdo con la Comisión Nacional para la Defensa de los Usuarios Financieros, los créditos de diversas instituciones financieras ofrecen a las PYMES respaldos gubernamentales y son para el desarrollo de la empresa.

En la Secretaría de Economía tiene convenios con instituciones financieras que otorgan créditos a las PYMES siempre y cuando demuestren viabilidad operativa y financiera:

Dentro de los programas más importantes que ofrecen apoyo a las PYMES se encuentran:

CRÉDITOS DE LA BANCA COMERCIAL EN MÉXICO					
Conceptos / Bancos	BANAMEX	HSBC	BANORTE	SANTANDER	BBVA
NOMBRE	CRÉDITO REVOLVENTE	CRÉDITO A NEGOCIOS	CREDIATIVO	CREPIPME	CREPIPME CLÁSICO
DESTINO	GASTOS OPERATIVOS Y CAPITAL TRABAJO	CAPITAL DE TRABAJO RESURTIR INVENTARIOS	CAPITAL DE TRABAJO, ADQUISICIÓN DE MAQUINARIA	CAPITAL DE TRABAJO Y ACTIVOS FIJOS	CAPITAL DE TRABAJO, REVOLVENTE Y PERMANENTE
TASA DE INTERÉS	ALREDEDOR DEL 20%	24%	FIJAS Y VARIABLES	FIJA	TIE + 10%
PLAZO	ABIERTO	HASTA 48 MESES	DESDE 1 HASTA 5 AÑOS	DESDE 1 HASTA 36 MESES	DESDE 12 HASTA 36 MESES
MONTO MÍNIMO	\$44,000.00	\$10,000.00	\$100,000.00	\$50,000.00	\$100,000.00
MONTO MÁXIMO	\$2,000,000.00	\$100,000.00	\$900,000.00	\$750,000.00	\$2,000,000.00
TIEMPO	24 MESES	24 MESES	24 MESES	6 MESES / 24 MESES	24 MESES
AVAL SOLIDARIO	SI	NO	SI	NO/SI	SI
COMISIÓN	EN EL PRIMER MES VIENE INCLUIDO	1.2% INCLUIDA EN LA TASA DE INTERÉS	2%	5%	NO APLICA
CARACTERÍSTICAS	CRÉDITO PARA PERSONAS FÍSICAS PERSONAS MORALES	CRÉDITO PARA PERSONAS FÍSICAS PERSONAS MORALES	CRÉDITO PARA PERSONAS FÍSICAS PERSONAS MORALES	CRÉDITO PARA PERSONAS FÍSICAS PERSONAS MORALES	CRÉDITO PARA PERSONAS FÍSICAS PERSONAS MORALES
INFORMACIÓN CONTABLE	BALANCE GENERAL EDO. DE RESULTADOS	BALANCE GENERAL EDO. DE RESULTADOS	BALANCE GENERAL EDO. DE RESULTADOS	BALANCE GENERAL EDO. DE RESULTADOS	BALANCE GENERAL EDO. DE RESULTADOS
INFORMACIÓN FISCAL	DECLARACIONES FISCALES	DECLARACIONES FISCALES	DECLARACIONES FISCALES	DECLARACIONES FISCALES	DECLARACIONES FISCALES

CAPÍTULO 2

POSTULADOS Y FUNCIONES DE LA CONTABILIDAD

2.1 Concepto de Contabilidad

La contabilidad, según el Instituto Mexicano de Contadores Públicos (IMCP), es una técnica para registrar, clasificar y resumir en una forma significativa y en términos monetarios, las transacciones que realiza una empresa así como los eventos de carácter financiero que la afectan.

La contabilidad representa un instrumento de gran ayuda para la gerencia y para otras personas interesadas en un negocio, pues les permiten fundamentar el proceso de toma de decisiones con respecto a éste. Se comunica por medio de los informes contables, esto es, la información financiera, que es un conjunto integrado de estados financieros y notas a los mismos, para expresar la situación financiera, resultados de operación y cambios en la situación financiera de una empresa.

2.2 Postulados Básicos de la Contabilidad

En congruencia con lo que establece la NIF A-1, Estructura de las Normas de Información Financiera, los postulados básicos son fundamentos que rigen el ambiente en el que debe operar el sistema de información contable y:¹

- Surgen como generalizaciones del entorno económico en el que se desenvuelve el sistema de información contable;
- Se derivan de la experiencia, de las formas de pensamiento y políticas o criterios opuestos por la práctica de los negocios, en un sentido amplio;
- Se aplican en congruencia con los objetivos de la información financiera y sus características cualitativas.

¹ IMCP. Normas de Información Financiera. NIF A-2 Postulados Básicos Párrafos 1-46 entro en vigor el 1 de Enero del 2006.

➤ **Sustancia Económica**

La sustancia económica debe prevalecer en la delimitación y operación del sistema de información contable, así como en el reconocimiento contable de las transacciones, transformaciones internas y otros eventos que afectan a una entidad.

➤ **Entidad Económica**

La entidad económica es aquella unidad identificable que realiza actividades económicas, constituida por combinaciones de recursos humanos, materiales y financiero (conjunto integrado de actividades económicas y recursos), conducidos y administrados por un único centro de control que toma decisiones encaminadas al cumplimiento de los fines específicos para lo que fue creada; la personalidad de la entidad económica es independiente de la de sus accionistas, propietarios o patrocinadores.

➤ **Negocio en Marcha**

La entidad económica se presume en existencia permanente, dentro de un horizonte de tiempo ilimitado, salvo prueba en contrario, por lo que las cifras en el sistema de información contable, representan valores sistemáticamente obtenidos, con base en las NIF. En tanto prevalezcan dichas condiciones, no deben determinarse valores estimados provenientes de la disposición o liquidación del conjunto de los activos netos de la entidad.

➤ **Devengación Contable**

Los efectos derivados de las transacciones que lleva a cabo la entidad económica con otras entidades, de las transformaciones internas y de otros eventos, que la han afectado económicamente, deben reconocerse contablemente en su totalidad, en el momento en el que ocurren, independientemente de la fecha en que se consideren realizados para fines contables.

➤ **Asociación de Costos y Gastos con Ingresos**

Los costos y gastos de una entidad deben identificarse con el ingreso que generen, en el mismo periodo, independientemente de la fecha en que se realicen

➤ **Valuación**

Los efectos financieros derivados de las transacciones, transformaciones internas y otros eventos, que afectan económicamente a la entidad, deben cuantificarse en términos monetarios, atendiendo a los atributos del elemento a ser valuado, con el fin de captar el valor económico más objetivo de los activos netos.

➤ **Dualidad Económica**

La estructura financiera de una entidad económica esta constituida por los recursos de los que dispone para la consecución de sus fines y por las fuentes para obtener dichos recursos, ya sean propias o ajenas.

➤ **Consistencia**

Ante la existencia de operaciones similares en una entidad, debe corresponder un mismo tratamiento contable semejante, el cual debe permanecer a través del tiempo, en tanto no cambie la esencia económica de las operaciones.

2.3 Catálogo de Cuentas

Cuando la empresa alcanza un cierto grado de desarrollo, es absolutamente indispensable formar una lista de las cuentas que deberán utilizarse, evitando así errores de aplicación, y asignar a cada cuenta una cifra que la identifique, ya que se trata de las cuentas que integran el mayor general o de las subcuentas que forman los mayores auxiliares.

Por todo lo anterior expuesto se define el catálogo de cuentas como:

“Es el índice o instructivo, donde, ordenada y sistemáticamente, se detallarán todas las cuentas aplicables en la contabilidad de una negociación o empresa, proporcionando los nombres, y en su caso los números de las cuentas.”²

Es importante al establecer un catálogo de cuentas, para un manejo adecuado de éste, que se acompañe de una guía que detalle los movimientos que afectarán a cada una de las cuentas contenidas en el mismo.

² C.P. Suárez Hernández Alberto “Contabilidad General”, Editorial Mc. Graw Hill, México Pág. 30.

La elaboración de este catálogo puede ser de forma numérica, numérica decimal, alfabética, numérica alfabética o alfanumérica; todo esto dependerá siempre de las necesidades de la negociación o empresa, y esto indica que a las cuentas que se manejen, se le asignara un número en forma ordenada para su fácil manejo y control.

Para lograr tener un óptimo catálogo de cuentas que se logre adecuar a las necesidades de la empresa se deben considerar las siguientes características:

- Debe estar completo, contener todas las cuentas necesarias de acuerdo a las necesidades y características de la empresa.
- Flexibilidad, la codificación o parte numérica debe ser abierta, es decir, que dentro de ella siempre pueda incorporarse una cuenta intermedia.
- La parte literal debe ser lo suficientemente expresiva del concepto que reúne o agrupa.
- La terminología utilizada, debe ser clara para nombrar a las cuentas.
- Las cuentas deben ordenarse de acuerdo a un criterio que les de una estructura organizada.
- Debe partir de lo general a lo particular, es decir comenzar por las cuentas colectivas.
- No generalizar demasiado las cuentas.

2.4 Guía Contabilizadora

La guía contabilizadora representa metódicamente los registros que se generan con todas aquellas operaciones que se ejecutan en la entidad y las consideraciones que se tienen que tomar para complementar el ciclo operativo en cada caso, sirve de guía para registrar las transacciones financieras que se realizan, se conoce el trámite a registrar y el concepto de la operación, pudiendo así lograrse una buena visión del proceso contable.

Ahora bien, algunas definiciones de diversos autores:

“La guía contabilizadora es el manual contable que es un libro por separado donde, además de los números y títulos de las cuentas, se describe en forma detallada y exacta lo que se debe registrar en cada una de ellas, así como lo que representa su saldo”.³

³ Guajardo Cantú Gerardo “Contabilidad” Ed.. McGraw Hill, México 1998. Pág.39

“La guía contabilizadora es un instrumento técnico que permite recordar y seguir el registro consistente y sistemático de las transacciones de las empresas”.⁴

“La guía de procesamiento o guía de contabilización es un instructivo en el que se señala el procedimiento para registrar una operación partiendo de su origen”.⁵

Dentro de los objetivos de la guía contabilizadora se encuentran los siguientes:

- Representar el correcto registro y control de las operaciones financieras de la dependencia.
- Disminuir errores y omisiones en el registro contable.
- Indica que documentos deben amparar cada operación y que cuentas se afectaran al registrar contablemente estas.
- Indicar la relación contable que debe establecerse con otras cuentas del sistema.
- Metodizar los asientos en los libros diarios y hacer su operación más accesible a personas que no tengan amplios conocimientos contables.
- Si existen dudas sobre cuál es la cuenta que corresponda, podrá consultarse como instructivo.

2.5 Libro Diario

Es un documento numerado, que le permite registrar en forma cronológica todas las transacciones realizadas por la empresa. Es el principal registro contable en cualquier sistema contable, en el cual se anotan todas las operaciones.⁶

En este libro se registran todos los ingresos y egresos efectuados por la empresa, en el orden que se vayan realizando durante el período (compras, ventas, pagos, cobros, gastos, etc.).

Este libro consta de dos columnas: la del Debe y la del Haber. Para que los registros sean válidos deben asentarse en el libro debidamente autorizado. A esta operación se le llama asentar en el diario.

El asiento de cada transacción indica qué cuentas deben cargarse y cuáles deben acreditarse posteriormente en el mayor.

⁴ Muy y Mendoza Raúl “Contabilidad” Ed. Interamericana, México 1987. Pág.55

⁵ Elizondo López Arturo “El proceso Contable” Ed. ECASA, México 1991. Pág. 53

⁶ Warren Carl S. “Contabilidad Financiera” , Internacional Thomson, México 2005 Pág. 45.

El diario cumple tres funciones:

- En primer lugar reduce la posibilidad de errores, pues si las operaciones se registraran directamente en el mayor, existiera el serio peligro de omitir el débito o el crédito de un asiento, o de asentar dos veces un mismo débito o crédito. Este peligro se reduce al mínimo con el uso del diario. Aquí, los débitos y créditos de cada operación se registran juntos, lo cual permite descubrir fácilmente esta clase de errores.
- En segundo lugar los débitos y créditos de cada transacción se asientan en el diario guardando perfecto balance, lográndose así el registro completo de la operación en un solo lugar. Además, el diario ofrece amplio espacio para describir la operación con el detalle que se desee.
- En tercer lugar todos los datos relativos a las operaciones aparecen en el diario en su orden cronológico.

2.6 Libro Mayor

Es el libro de contabilidad en donde se organizan y clasifican las diferentes cuentas que movilizan la empresa de sus activos, pasivos y patrimonio.⁷

Para que los registros sean válidos deben asentarse en el libro debidamente autorizado.

Es el registro o resumen de todas las transacciones que aparecen en el libro diario, con el propósito de conocer su movimiento y saldo en forma particular.

Los cargos y créditos a las distintas cuentas, según se muestra en los asientos de diario, se registran en las cuentas mediante el proceso llamado pasar al mayor.

El libro mayor precisamente lo que hace es eso; anotar las cantidades que intervienen en los asientos en su correspondiente cuenta del libro mayor, representada por una T.

En cualquier fecha, en el libro Mayor se cumplirá que la suma de los saldos deudores coincidirá con la suma de los saldos acreedores y, además, el valor total de las sumas del Debe será igual al importe total de las sumas del Haber.

⁷ Elias Lara Flores Contabilidad Básica Edit. Trillas México 2000 Pág. 204.

Tipos de Libros Mayor

- Libro Mayor principal.- Para las cuentas de control general.
- Libro Mayor auxiliar.- Para las sub. cuentas y auxiliares.

Funciones del libro Mayor

Cuando se habla de la cuenta, en el medio contable permite clasificar el activo, el pasivo y el capital y agruparlos de acuerdo a ciertas características de afinidad; permitiendo controlar los aumentos y disminuciones que experimentan las diferentes partidas reales y nominales.

El Libro Mayor constituye un libro obligatorio que debe llevar toda empresa (Art. 32 del C.C.), este libro agrupa todas las cuentas de Activo, Pasivo, Capital, Ingresos y Egresos que son utilizadas en una organización para llevar la contabilidad.

2.7 Balanza de Comprobación

La balanza de comprobación sirve para localizar errores dentro de un período identificado de tiempo y facilita el encontrarlos en detalle y corregirlos. Es una lista muy conveniente de los saldos de las cuentas que serán empleados en la preparación de los Estados Financieros.⁸

Es útil para comprobar la exactitud matemática del mayor y proporcionar al contador información para preparar los estados financieros periódicos, ya que le es mucho más sencillo utilizar los datos de la balanza que tomándolos directamente del mayor.

Este documento se elabora con el objeto de comprobar si todos los cargos y abonos de los asientos del diario han sido registrados en las cuentas del mayor, respetando la partida doble.

La balanza de comprobación se debe hacer en el momento que sea necesario; se acostumbra formularla cada mes, con el objeto de facilitar la preparación de la balanza que se presenta a fin de año.

La balanza de comprobación debe contener los siguientes datos:

⁸ Elias Lara Flores Contabilidad Básica Edit. Trillas México 2000 Pág.97

- Nombre del negocio
- Indicación de que es una balanza de comprobación.
- Folio del mayor de cada cuenta.
- Nombre de las cuentas.
- Movimiento deudor y acreedor de las cuentas.
- Saldo deudor y acreedor de las cuentas.

En la balanza de comprobación deben aparecer los movimientos de las cuentas que están saldadas.

2.8 Concepto de Estados Financieros

Son documentos contables esencialmente numéricos que representan la situación financiera de una empresa, a una cierta fecha y los resultados que obtuvo en un periodo determinado. Son el resultado del proceso contable que a través de ellos se hace tangible lo sucedido en un periodo determinado de actividades, que permite conocer los resultados y las repercusiones de estas en el patrimonio de la organización.⁹

2.8.1 Características

La información financiera que se presenta a los usuarios de los estados financieros debe contar con las siguientes características, de manera que realmente pueda servir de base para una toma de decisiones adecuada.

➤ **Utilidad**

Es una cualidad de adecuarse al propósito del usuario.

Esta característica se divide en:

- a) Contenido informativo, el cual debe ser:
Significativo, es decir, que sea capaz de representar a la entidad y su evolución en diferentes puntos del tiempo, así como sus resultados de operación.

⁹ Perdomo Moreno Abraham “Análisis e Interpretación de Estados Financieros” Editorial. Contables-Administrativas, México 2001 Pág. 274.

- Relevante, que sea capaz de seleccionar los elementos que permitan al usuario captar la situación de la mejor forma.
 - Veraz, que presente eventos realmente ocurridos y correctamente medidos.
- b) Comparable, que es la cualidad que debe tener para ser validamente comparable en el tiempo permitiendo comparar dos o más entidades entre sí, para hacer posible un juicio acerca de la evolución de éstas.
- c) Oportunidad, para que la información llegue a manos del usuario cuando éste la necesite y pueda tomar sus decisiones a tiempo.

➤ **Confiabilidad**

Es la característica por la cual el usuario acepta la información contable y la utiliza para tomar sus decisiones basado en ella. Para que el usuario lo acepte y lo acredite, ésta debe ser:

- a) Estable, en cuanto a su operación, reglas, cuantificación y representación.
- b) Objetiva, es decir, que las reglas del sistema no han sido distorsionadas y que la información represente la realidad de acuerdo con dichas reglas.
- c) Verificable, que permita la aplicación de pruebas para comparar la información producida

➤ **Provisionalidad**

No representa hechos totalmente terminados, en algunos casos contiene estimaciones para determinar la información que corresponde a cada periodo contable.

Con el objetivo que la información contable tenga estas características, los estados financieros deben prepararse con base en los postulados básicos de contabilidad, de acuerdo con las reglas particulares y aplicando el llamado criterio prudencial. Tanto los postulados como las reglas particulares y el criterio prudencial constituyen la estructura básica, es decir, los cimientos sobre los que se construye la información financiera.

➤ **Estructura Básica de la Contabilidad**

El esquema de la estructura básica de la contabilidad, se refiere a los postulados, reglas particulares y criterio prudencial

2.8.2 Clasificación

Los estados financieros se clasifican de acuerdo a lo siguiente:

➤ **Por su Importancia**

- a) Básicos: Balance General y Estado de Resultados.
- b) Complementarios: Estado de Variaciones en el Capital Contable, Estado de Cambios en la Situación Financiera.

➤ **Por la Fecha**

- a) Estático: A una fecha determinada.
- b) Dinámicos: En un periodo determinado.

➤ **Por el Periodo en el que se presenta**

- a) Periódicos: De acuerdo a las necesidades de cada entidad.
- b) Extraordinarios: En situaciones especiales.

➤ **Por su Presentación**

- a) Simples: Estados financieros normales.
- b) Comparativos: Estados financieros normales analizadas con cifras históricas o proyectadas.
- c) Consolidados: Estados financieros normales en forma concentrada de dos o más entidades de la misma corporación para fines fiscales.

➤ ***Por la Naturaleza de las cifras que presentan***

- a) Históricos: Estados financieros reales de periodos pasados.
- b) Pro forma: Estados financieros proyectados.

2.8.3 Estados Financieros Básicos

Son los documentos que concentran el registro de las operaciones de la empresa, en forma ordenada, confiable y accesible, con el objeto de que sean utilizados en el conocimiento y análisis de la empresa para la toma de decisiones.¹⁰

Por medio de los mencionados estados financieros se llega al conocimiento profundo de lo que es una organización o un ente económico.

Los estados financieros básicos son el producto final del sistema de contabilidad y están preparados con base en los postulados de contabilidad, en las reglas particulares y en el criterio prudencial. Estos estados contienen información financiera y cada uno constituye un reporte especializado de ciertos aspectos de la empresa.

Los estados financieros básicos son:

2.8.3.1 Balance General o Estado de Situación Financiera

Presenta la situación financiera de una entidad según se refleja en los registros contables, contiene una lista de los recursos con los que cuenta (activos), las obligaciones que ha de cumplir (pasivos) y la situación que guardan los derechos de los accionistas (capital).¹¹

Es el documento contable que presenta la situación financiera de un negocio en una fecha determinada, el balance general presenta la situación financiera de un negocio, porque muestra clara y directamente el valor de cada una de las propiedades y obligaciones, así como el valor del capital.

La situación financiera de un negocio se advierte por medio de la relación que haya entre los derechos que forman su activo y las obligaciones y deudas que forman su pasivo.

¹⁰ Calvo Langarica Cesar “Análisis e Interpretación de Estados Financieros” Editorial Publicaciones Administrativas, México, 2001 Pág. 46

¹¹ Calvo Langarica Cesar “Análisis e Interpretación de Estados Financieros” Editorial Publicaciones Administrativas, México, 2001 Pág. 48

El balance general debe contener los siguientes datos:

Encabezado

- Nombre de la empresa o nombre del propietario.
- Indicación de que se trata de un balance general.
- Fecha o periodo que comprende.

Cuerpo

- Nombre y valor detallado de cada una de las cuentas que integran el activo
- Nombre y valor detallado de cada una de las cuentas que integran el pasivo.
- Importe del capital contable.

Pie

- Firmas del contador que lo elaboró y autorizó.
- Firma del propietario del negocio.
- Notas a los estados financieros.

Las formas de presentarse el Balance General son las siguientes:

- a) Balance general con forma de reporte

Consiste en anotar clasificadamente el activo y el pasivo, en una sola página, de tal manera que a la suma del activo se le pueda restar verticalmente la suma del pasivo, para determinar el capital contable. De acuerdo con lo anterior, el balance general con forma de reporte se basa en la siguiente fórmula:

$$\text{Activo} - \text{Pasivo} = \text{Capital}$$

- b) Balance general con forma de cuenta

En esta forma se emplean dos páginas, en la de la izquierda se anota el activo y en el de la derecha el pasivo y el capital contable.

El total del activo es igual al total del pasivo más el capital, razón por la cual el balance general en forma de cuenta se basa en la fórmula:

$$\text{Activo} = \text{Pasivo} + \text{Capita}$$

2.8.3.2 Estado de Resultados o Estado de Pérdidas y Ganancias

Muestra los ingresos, costos, gastos, así como la utilidad y pérdida neta como estado de las operaciones de una entidad durante un periodo determinado.¹²

El estado de pérdidas y ganancias muestra detalladamente como se ha obtenido la utilidad del ejercicio, mientras que el balance general únicamente muestra la utilidad, más no la forma como se ha obtenido, razón por la cual el estado de resultados se considera un estado complementario del balance general.

Para facilitar el estudio del estado de pérdidas y ganancias o estado de resultados, es necesario conocer cada una de las cuentas que forman parte de dicho estado, ya que sin tal conocimiento se tendrá mayor dificultad en la formación del mismo.

Para determinar la utilidad o la pérdida líquida del ejercicio es necesario conocer los siguientes resultados.

- Ventas Netas.
- Compras Totales o Brutas.
- Compras Netas.
- Costo de lo Vendido.

2.8.3.3 Estado de Variaciones en el Capital Contable

Nos muestra un análisis de los cambios de la cuenta de capital, es decir, los cambios en la inversión de los propietarios durante un determinado periodo.

Es un documento financiero que muestra los saldos iniciales y finales originados por movimientos deudores y acreedores de las cuentas de capital contable, representadas por las inversiones y resultados que ha obtenido la empresa en un periodo determinado.¹³

¹² Calvo Langarica Cesar “Análisis e Interpretación de Estados Financieros” Editorial Publicaciones Administrativas, México, 2001 Pág. 52

¹³ Calvo Langarica Cesar “Análisis e Interpretación de Estados Financieros” Editorial Publicaciones Administrativas, México, 2001 Pág. 57

La estructura del Estado de Variaciones en el Capital Contable es la siguiente:

Encabezado

- Nombre de la empresa
- Denominación de ser un estado de variaciones en el capital contable
- Fecha a la cual se refiere la información

Cuerpo

- Saldos iniciales
- Movimientos acreedores del ejercicio
- Movimientos deudores del ejercicio
- Saldos finales

Pie

- Nombre y firma del contador, auditor, etc.

2.8.3.4 Estado de Cambios en la Situación Financiera

Indica como se generaron los cambios en la situación financiera, de un ejercicio a otro, indicando cuáles fueron las fuentes de recursos y las aplicaciones que se hicieron de los mismos. Este estado se prepara con base en el capital neto de trabajo y/o con base en el efectivo.

Es un documento que refleja el manejo del efectivo a través de la obtención y aplicación de los recursos, los cambios en la estructura financiera y la inversión de la empresa, de un periodo determinado.¹⁴

La estructura del estado de cambios en la situación financiera es la siguiente:

Encabezado

- Nombre de la empresa.
- Denominación de ser un estado de cambio en la situación financiera.
- Periodo que comprende la información.

¹⁴ Calvo Langarica Cesar “Análisis e Interpretación de Estados Financieros” Editorial Publicaciones Administrativas, México, 2001 Pág. 61

Cuerpo

- Actividades de operaciones.
- Actividades de financiamiento.
- Actividades de inversión.

Pie

- Nombre y firma del contador.

CAPÍTULO 3

PRESUPUESTOS

3.1 Concepto

La palabra Presupuestos se compone de dos raíces latinas:

PRE: que significa antes de, o delante de, y;

SUPUESTO: hecho, formado, como a continuación se aprecia.

Por lo tanto, Presupuesto significa “antes de lo hecho”.

Algunos autores definen a los presupuestos de la siguiente manera:

“Un presupuesto es un plan integrador y coordinado, que se expresa en términos financieros, respecto a las operaciones y cursos que forman parte de una empresa para un periodo determinado, con el fin de lograr los objetivos fijados por la alta gerencia”.¹

“Es un conjunto de pronósticos referentes a un lapso precisado”.²

“Es el conjunto de estimaciones programadas de las condiciones de operación y resultados que prevalecerán en el futuro dentro de un organismo social público, privado o mixto”.³

Los elementos con que un presupuesto debe contar son los siguientes:

➤ **Plan**

Significa que el presupuesto expresa lo que el administrador tratará de realizar de tal forma que la empresa logre un cambio ascendente en un determinado periodo.

➤ **Integrador**

Indica que toma en cuenta todas las áreas y actividades de la empresa. Es un plan visto como

¹ C.P. David Ramírez Padilla. Contabilidad Administrativa. México. Pág. 40.

² Del Río González Cristóbal. El Presupuesto, Thomson. Novena Edición. México 2003. Pág.

³ Perdomo Moreno Abraham. Fundamentos de Control Interno. Séptima Edición. México 2000. Pág. 65

un todo, pero también esta dirigido a cada una de las áreas, de tal forma que contribuya al logro del objetivo global.

➤ **Coordinado**

Significa que los planes para varios de los departamentos de la empresa deben ser preparados conjuntamente y en armonía. Si estos planes no son coordinados el presupuesto maestro no puede ser integrado a la suma de las partes, creando por lo tanto, confusión y error.

➤ **Términos financieros**

Indica la importancia de que el presupuesto sea representado en la unidad monetaria, para que sirva como medio de comunicación, ya que de otra forma surgirían problemas en el análisis del plan anual.

➤ **Operaciones**

Uno de los objetivos fundamentales de un presupuesto es la determinación de los ingresos que se obtendrán, así como los gastos que se van a producir. Esta información debe elaborarse en la forma más detallada posible.

➤ **Recursos**

No es suficiente determinar los ingresos y los gastos del futuro, la empresa también debe planear los recursos necesarios para realizar sus planes de operación.

3.2 Características

3.2.1 De Formulación

➤ **Adaptación a la entidad**

La formulación de un presupuesto, debe estar en función directa con las características de la empresa, debiendo adaptarse a las finalidades de la misma en todos y cada uno de sus aspectos; además, el presupuesto no es sólo simple estimación, su implantación requiere del estudio minucioso, sobre bases científicas de las operaciones pasadas de la compañía, en que se desea implantar, del conocimiento de otras empresas similares a ella, y del pronóstico de las operaciones futuras, de acuerdo con la:

➤ **Planeación, coordinación y control de funciones**

Quien haya de formular un presupuesto debe partir de un plan preconcebido, dicha planeación no resultaría eficaz si no se llevara a cabo formalmente, los planes no se realizan en el momento en que se presenta alguna situación favorable, deben tener una proyección futura y ser encaminados hacia un objetivo claramente definido; para lograrlo es imprescindible coordinar y controlar todas las funciones que conducen a realizar dicho objetivo.

Entre los aspectos recomendables para el mejor funcionamiento del presupuesto están:

- Seccionar en tantas partes el presupuesto, con autoridad precisa e individual de los interesados en el control y cumplimiento del presupuesto, de tal forma que cada área de responsabilidad, debe ser controlada por un presupuesto específico.
- Los presupuestos deben operar dentro de un mecanismo contable, para que sean fácilmente comprobables, para determinar y analizar las variaciones o desviaciones y corregirlas.
- No dejar oportunidad a malas interpretaciones o discusiones.
- Elaborar los presupuestos en condiciones de poder ser alcanzables.

3.2.2 De Presentación

➤ **De acuerdo con las Normas Contables y Económicas**

Los presupuestos, si se utilizan como herramienta en la administración tienen como requisito de presentación indispensable, el ir de acuerdo con las Normas Contables y Económicas (periodo, mercado, oferta y demanda) y de acuerdo con la estructuración contable, para efectos de comparación.

3.2.3 De Aplicación

➤ **Elasticidad y Criterio**

Las constantes fluctuaciones del mercado y la fuerte presión a que actualmente se ven sometidas las organizaciones, debido a la competencia, obligan a los dirigentes a efectuar cambios en sus planes, en plazos relativamente breves, de ahí que sea preciso que los presupuestos sean aplicados con elasticidad y criterio, debiendo estos aceptar cambios en el mismo sentido en que varíen las ventas, la producción, las necesidades y el ciclo económico.

3.3 Clasificación

3.3.1 Por el tipo de empresa

➤ **Públicos**

Son aquellos que realizan los gobiernos, estados, empresas descentralizadas, para controlar las finanzas de sus diferentes dependencias.

➤ **Privadas**

Son los presupuestos que utilizan las empresas particulares, como instrumento de su administración.

3.3.2 Por su contenido

➤ **Principales**

Estos presupuestos son una especie de resumen, en el que se presentan los elementos medulares, en todos los presupuestos de la entidad.

➤ **Auxiliares**

Son aquellos que muestran, en forma analítica, las operaciones estimadas por cada uno de los departamentos que integran la organización de la compañía.

3.3.3 Por su forma

➤ **Flexibles**

Estos presupuestos consideran anticipadamente, las variaciones que pudiesen ocurrir y permiten cierta elasticidad, posibles cambios o fluctuaciones propias, lógicas o necesarias.

➤ **Fijos**

Son los presupuestos que permanecen invariables, durante la vigencia del periodo presupuestario. La razonable exactitud con que se han formulado, obliga a la compañía a aplicarlos en forma inflexible a sus operaciones, tratando de apegarse lo mejor posible a su contenido.

3.3.4 Por su duración

La determinación del lapso de tiempo que abarcarán los presupuestos, dependerá del tipo de operaciones que realice la empresa, y de la mayor o menor exactitud y detalle que se desee, ya que a más tiempo corresponderá una menor precisión y análisis.

Puede haber presupuestos:

- **Cortos:** Los que abarcan un año o menos.
- **Largos:** Los que se formulan para más de un año.

3.3.5 Por la técnica de valuación

- **Estimados**

Son los presupuestos que se formulan sobre bases empíricas; sus cifras numéricas, por ser determinadas sobre experiencias anteriores, representan tan sólo la probabilidad más o menos razonable, de que efectivamente suceda lo que se ha planeado.

- **Estándar**

Son aquellos que por ser formulados sobre bases científicas o casi científicas, eliminan en un porcentaje muy elevado las posibilidades de error, por lo que sus cifras, a diferencia de las anteriores, representan los resultados que se deben obtener.

3.3.6 Por su reflejo en los Estados Financieros

- **De Posición Financiera**

Este tipo de presupuestos, muestran la posición estática que tendría la empresa en el futuro, en caso de que se cumplieran las predicciones. Se presenta por medio de lo que se conoce como posición financiera presupuestada.

- **De resultados**

Que muestran las posibles utilidades o pérdidas a obtener en un periodo futuro.

- **De Costos**

Se preparan tomando como base, los principios establecidos en los pronósticos de ventas, y reflejan, a un periodo futuro, las erogaciones que se hayan de efectuar por costo total o cualquiera de sus partes.

3.3.7 Por las finalidades que pretende

➤ **De promoción**

Se presentan en forma de proyecto financiero y de expansión; para su elaboración es necesario estimar los ingresos y los egresos que hayan de efectuarse en el periodo presupuestal.

➤ **De aplicación**

Normalmente se elaboran para solicitud de créditos. Constituyen pronósticos generales sobre la distribución de los recursos con que cuenta, o habrá de contar la empresa.

➤ **De fusión**

Se emplean para determinar anticipadamente, las operaciones que hayan de resultar de una conjunción de entidades o compañías filiales.

➤ **Por áreas y niveles de responsabilidad**

Cuando se desea cuantificar la responsabilidad de los encargados de las áreas y niveles, en que se divide una organización.

➤ **Por programas**

Este tipo de presupuestos es preparado normalmente, por dependencias gubernamentales, descentralizadas, patronatos, instituciones, etc. Sus cifras expresan el gasto, en relación con los objetivos que se persiguen, determinando el costo de las actividades concretas que cada dependencia debe realizar para llevar a cabo los programas a su cargo.

➤ **Base cero**

Es aquel que se realiza sin tomar en consideración las experiencias habidas.

Este presupuesto es útil ante la desmedida y continua elevación de los precios, exigencias de actualización, de cambio y aumento continuo de los costos en todos los niveles. Resulta ser muy costoso y con información extemporánea, pero que sirve, entre otros aspectos evitar vicios y repeticiones.

➤ **Tradicional**

Es el clásico y normal que generalmente se utiliza, especialmente en la iniciativa privada.

3.3.8 De Trabajo

Es el presupuesto común, utilizado por cualquier entidad. Su desarrollo ocurre normalmente en las siguientes etapas puras:

- Previsión
- Planeación
- Formulación

➤ Presupuestos parciales

Se elaboran en forma analítica, mostrando las operaciones estimadas por cada departamento; con base en ellos, se desarrollan los:

➤ Presupuestos previos

Son los que constituyen la fase anterior a la elaboración definitiva, sujetos a estudios y a la:

➤ Aprobación

La formulación previa esta sujeta a estudio, lo cual generalmente da lugar a ajustes, de quienes afinan los presupuestos anteriores, para desembocar en el:

➤ Presupuesto definitivo

Es aquel que finalmente se va a ejercer, coordinar y controlar en el periodo al cual se refiera. La experiencia obtenida con este tipo de presupuestos, dará lugar a la elaboración de:

➤ Presupuesto maestro o tipo

Con estos presupuestos se ahorra tiempo, dinero y esfuerzo, ya que sólo se hacen o ajustan los que tengan variación substancial, pero deben de ser revisados continuamente.

3.4 Control Presupuestal

3.4.1 Concepto

Moreno Fernández Joaquín, en su libro “Las Finanzas en la Empresa”, menciona que el control que se ejerce por medio del presupuesto debe entenderse como una actividad diaria

mediante la cual se verifica la eficiencia de cómo se hizo y cómo se está informando a los responsables del logro de objetivos, de su avance y grado de cumplimiento, calificando sus deficiencias o eficiencias obtenidas en comparación con el presupuesto. De esta manera, el presupuesto sirve eficazmente como elemento básico de control.

Burbano Ruíz Jorge E. Señala que el control presupuestario tiene por objeto medir qué tan eficiente se ha sido en la ejecución del presupuesto.

En particular, nosotros consideramos que el control presupuestal es un sistema de revisión continua que sirve para comparar lo presupuestado con los datos correspondientes registrados por la contabilidad durante el mismo periodo y de este modo, aplicar las debidas correcciones según se de el caso.

3.4.2 Importancia

Cuando en una organización se implementa un sistema de control presupuestal, se presupone que existe una estructura y organización adecuados; así como una correcta asignación de funciones y limitaciones de responsabilidad. De lo anterior se deriva que la participación de cada ejecutivo estará en función del grado y tipo de responsabilidad que tenga.

El complemento indispensable para el buen funcionamiento del control presupuestal es la información y la comunicación ordenada por estratos de importancia. El control presupuestal debe ser una herramienta y argumento en la toma de decisiones, para esto es necesario que la información proveniente del mismo sea transmitida a las personas que deben utilizarla, pero esta transmisión debe hacerse en forma clasificada y jerarquizada.

En el caso de la información proveniente del control presupuestal, la jerarquización de la información no consiste en agrupar los datos por las personas que los van a recibir sino que es necesario que dentro de este grupo se hagan clasificaciones por concepto y sobre todo por la importancia que un hecho puede representar.

Es tal la importancia del control presupuestal que nos atrevemos a decir que el buen funcionamiento de la empresa consiste en la correcta aplicación de este control. Muchas veces no tomamos en consideración algunos puntos muy significativos que nos dan la pauta

para que nuestro presupuesto arroje los resultados que esperamos obtener por eso es tal la importancia de que su aplicación sea lo más precisa y correcta posible.

Consideramos que el análisis estará consciente de las correcciones y de las desviaciones considerables que se nos lleguen a presentar, esto dará como resultado que nuestro presupuesto sea lo que realmente buscamos en el, una verdadera herramienta para la buena administración de nuestra empresa que logre controlar todas las operaciones de tal manera que se vea reflejado positivamente en los resultados financieros de la compañía, representándonos utilidades.

3.4.3 Características

Dentro del control presupuestal podemos encontrar las siguientes características:

- Por su naturaleza debe considerarse como una técnica, porque enfoca sus métodos y procedimientos a la obtención de lo utilitario, a diferencia de la ciencia que pretende la certeza o la variedad; desde el punto de vista de sus bases y los recursos que utiliza, debe considerarse como un sistema.
- Sus objetivos deben estar claramente definidos.
- Debe construir un medio de coordinación, medición, control y evaluación de las transacciones de la entidad y su eficiencia.
- Debe establecerse en forma integral como un todo armónico y referirse estrictamente al conjunto de presupuestos que contribuyan al logro de los objetivos de la entidad.
- Para que pueda concluirse que es adecuado, debe ser costeable.

3.4.4 Etapas

El control presupuestal se divide en etapas de aplicación, las cuales son:

Etapas de elaboración a partir de una estrategia y objetivos generales

Esta etapa se inicia con la fijación de los objetivos que quiere alcanzar la organización, los cuales son la base para la formulación de los presupuestos.

Cualquier cifra que forme parte de cualquier presupuesto debe estar amparada o soportada por el cálculo que la originó, así como por las premisas, consideraciones o supuestos sobre los cuales se hizo el cálculo.

Etapa de evaluación y selección de alternativas

En esta etapa se busca la mejor forma de llegar a la consecución de los objetivos establecidos, después de analizar las distintas opciones que se tienen para dicho fin.

Etapa de control y vigilancia

En esta etapa, el control se ejerce durante el periodo para el que fue elaborado. Esta es la etapa donde existe una verdadera utilización del control presupuestal.

Si se ha establecido un sistema de control presupuestal es para que este sirva como herramienta en la toma de decisiones y para que forme parte del control interno de una empresa.

Es fundamental que el control del presupuesto, se realice continuamente, esto es que las comparaciones de lo real con lo presupuestado sean la base para la elección de las alternativas que solucionen las fallas del plan presupuestal en el momento oportuno.

Establecer diferencias entre lo real y lo presupuestado sin tomar ninguna acción es trabajo perdido y dinero mal empleado. El único valor que pueden tener los hechos pasados es aquel que le de la ventaja de utilizarlos para corregir o mejorar los hechos futuros.

El presupuesto no puede incluir todos los posibles hechos favorables o desfavorables aún cuando se tenga conocimiento de que pueden ocurrir, pero lo que sí se puede hacer, es tener soluciones de antemano por si se presentan estos hechos y no tratar de inventar las soluciones cuando los hechos ocurrieron o están próximos a ocurrir.

3.4.5 Estado de Flujo de Efectivo

Es un procedimiento financiero que muestra y analiza a la diferencia entre la cantidad de unidades monetarias que entran y las que salen, para así poder determinar los requerimientos o sobrantes probables de efectivo tanto a corto plazo como a largo plazo.⁴

⁴ Pérez Harris Alfredo “Los Estados Financieros y su análisis e interpretación” Editorial ECAFSA, México 1999 Pág. 111

De esta forma el estado financiero de flujo de efectivo nos muestra el origen de los fondos y su aplicación en las operaciones de la empresa, lo cual permite planear las inversiones bancarias, préstamos entre compañías filiales o bancarias, pagos de dividendos, etc.

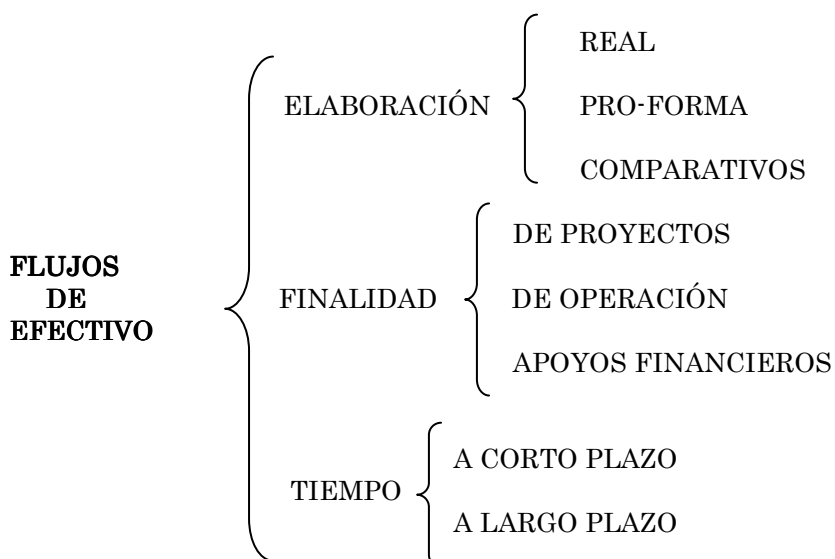
En forma general el flujo de efectivo muestra la cantidad de dinero con que cuenta la empresa, en un periodo determinado de tiempo demostrando detalladamente las fuentes de donde se obtuvieron los ingresos y por qué conceptos se erogaron los gastos y que al final nos muestra un saldo real, el cual nos indica que tanta liquidez tiene la empresa para poder hacer frente a sus necesidades.

La correcta planificación del efectivo favorece el control de la inversión y del gasto, fomenta la movilización rápida de los recursos invertidos, estimula la obtención de altos márgenes de utilidad y nutre la rentabilidad. El presupuesto de efectivo no se basa en criterios subjetivos, por tanto, deben resaltarse los parámetros que permiten formular la política de liquidez.

Para practicar la evaluación económica de cualquier proyecto no se recurre al enfrentamiento de las utilidades y las inversiones exigidas para provocarlas sino a los flujos de efectivo generados, también conocidos como flujos de producción.

Los flujos de efectivo determinan la conveniencia o inconveniencia de las inversiones es imprescindible considerar una base de efectivo, a la cual se llega sumando las utilidades previstas, las depreciaciones y las amortizaciones de diferidos.

Los flujos de efectivo se clasifican, dependiendo de su elaboración, finalidad y tiempo:



Flujos de Efectivo por su Elaboración

➤ **Reales**

Son aquellos donde se muestra una descripción genuina de aquellas acciones o movimientos que tiene la empresa, relativos a su manejo de efectivo de esta, como pueden ser: entradas de efectivo por ventas, cobro de intereses, recuperación de inversiones, obtención de créditos, salida por pagos a proveedores y acreedores, pago de intereses e inversiones temporales.

➤ **Pro-forma**

Son los que se encaminan a realizarse en base a un presupuesto de cada concepto de las entradas y salidas de efectivo a un periodo determinado.

➤ **Comparativos**

Muestran una comparación de los flujos reales y pro-forma, lo cual es de bastante ayuda, ya que dentro de estos se da una explicación de las variaciones que pudieran haber surgido entre ambos, lo real y lo proyectado, dando pie para saber si se cumplieron con los objetivos o planes esperados.

Flujos de Efectivo por su Finalidad

➤ **Del proyecto**

Son flujos generalmente proyectados, con el fin de poder estudiar las entradas y salidas de efectivo de un proyecto y con base a estos a realizar los análisis pertinentes sobre el funcionamiento de este.

➤ **De operación**

Son los que se realizan normalmente dentro del ejercicio de la empresa.

➤ **De apoyos financieros**

Elaborados con el fin de separar los financiamientos obtenidos y así poder tener un control y conocimiento más exacto sobre los pagos realizados y el nivel de endeudamiento de la empresa.

Flujos de Efectivo por su Tiempo

➤ **A corto y largo plazo**

Estos van de acuerdo a su duración ya sea a corto o largo plazo, los flujos de efectivo pueden ser diarios, semanales, mensuales, trimestrales, anuales, etc, el periodo puede ser variado pero en general estos dependen del tipo de operación que se realice si esta tiene muchos cambios constantemente es necesario hacer flujos de efectivo a corto plazo, en cambio si esta es estable los flujos pueden ser a largo plazo.

Para tener un mejor control sobre el circulante es aconsejable realizar flujos a corto plazo ya que estos se apegan más a la realidad y dan la oportunidad de tomar decisiones más certeras.

3.4.6 Estado Pro-Forma

Los Estados Pro-Forma representan lo que serían esos estados financieros al finalizar el periodo de planeación si todas las estimaciones del presupuesto se cumplieran exactamente.⁵

Además de proyectar el flujo de efectivo de una empresa a través del tiempo, resulta conveniente preparar un balance general y un estado de resultados pro-forma. Un presupuesto de efectivo nos proporciona información solo sobre las posiciones de efectivo futuras esperadas, mientras que los estados pro-forma incorporan proyecciones de todos los activos así como partidas de resultados. La clave consiste en que los pronósticos de ventas sean correctos.

Su importancia radica en la posibilidad de mostrar cual sería la situación financiera de la empresa al finalizar el periodo; proporciona a la administración un objetivo al cual apuntar, porque ofrece una perspectiva financiera ideal de la empresa.

Estos estados Pro-forma pueden mostrar el efecto que producirá el crecimiento en la situación financiera de la empresa, pueden indicar los puntos fuertes y débiles y señalar las necesidades potenciales de recursos para mantener el equilibrio deseado.

⁵ Pérez Harris Alfredo “Los Estados Financieros y su análisis e interpretación” Editorial ECAFSA, México 1999 Pág. 118

Algunas de las ventajas que consideramos tiene la elaboración de Estados Financieros Proforma son las siguientes:

- Proyección de la situación financiera de una empresa.
- Permite una correcta toma de decisiones debido a:
 - a) Permite tener una visión más amplia de los puntos fuertes y débiles en la operación de la compañía.
 - b) Permite la corrección oportuna de las áreas que están fallando en sus funciones.
- Detección de fraudes.
- Permite tener un control del tiempo de las funciones por cada departamento.

CAPÍTULO 4

ANÁLISIS FINANCIERO

4.1 Concepto de Finanzas

“Es una disciplina que proporciona los conocimientos básicos para determinar las necesidades monetarias de una empresa y su satisfacción”.¹

En términos concretos se define también a las finanzas como: el conjunto de técnicas que tienen como propósito maximizar los recursos de una entidad.

La empresa en general requiere de las finanzas por el hecho de ser una función esencial y primordial, ya que depende del manejo de sus finanzas para lograr subsistir con éxito en el mercado, además toda operación que realice, tiene que ver con recursos monetarios los cuales determinan la situación financiera que mantiene la empresa en un momento dado.

4.2 Importancia de Finanzas

La empresa constantemente esta en interacción con un ambiente interno y externo, en el cual, al realizar cualquier tipo de actividad requiere de recursos económicos representados en dinero. Por lo tanto tiene que realizar una planeación, organización, dirección y control de esos recursos eficientemente.

En la empresa la función de finanzas se encarga de realizar actividades las cuales son: custodia de fondos, presupuestos de estados financieros, determinación de costos, registros de contabilidad, determinar oportunidades y términos de créditos y préstamos, análisis de inversiones, entre otras. Las actividades anteriores tienen cada una un fin específico que representan la parte medular de la empresa, ya que dependiendo del control de estas actividades se toman decisiones que afectan directamente el aspecto financiero de la misma.

La importancia de las finanzas esta determinada por el manejo eficiente que se realice de la obtención y aplicación de los recursos monetarios con que cuenta la empresa y depende En

¹ CEID, 1996: 124

gran medida de algunos aspectos, los cuales son: la responsabilidad y conocimientos de los que toman la decisión, la información que se obtiene de soporte y como base para decidir, el personal que realiza las actividades de la función de finanzas y la situación de liquidez, solvencia y productividad que presenta la empresa en un momento dado. Todo lo anterior permite conocer la importancia de la toma de decisiones y su repercusión en la empresa por causa de un buen manejo o no de sus finanzas.

4.3 Concepto de Análisis Financiero

Análisis: es la separación de los conceptos que forman a los estados financieros para conocer la relación que guarda un concepto con el todo, que es el propio estado financiero y explicar que es lo que refleja dicho estado.

Interpretación: es la atribución de juicios que una persona presenta bajo una base sustentable de elementos como resultado de un análisis, en el que se comparan cifras y conceptos de estados financieros.

Por lo tanto el análisis e interpretación de los estados financieros es conocer la situación que guarda la empresa con respecto a la solvencia, estabilidad y productividad reflejada en los conceptos y cifras que se presentan en los estados financieros.²

En el análisis se aplican métodos que muestran resultados, sobre los cuales se elaboran conclusiones de los puntos fuertes y débiles de una empresa.

4.4 Importancia de Análisis Financiero

Al aplicar la técnica de análisis permite conocer la situación financiera de la empresa, ya que indica sus puntos fuertes y débiles, por medio de la aplicación de métodos se generan juicios veraces que el analista debe mostrar a la empresa fundados en normas y procedimientos, necesarios para brindar una opinión profesional acerca de la parte medular de la empresa, que es la situación financiera. El análisis le auxilia a la empresa para realizar una planeación de los recursos de acuerdo a sus necesidades, solucionar las deficiencias en las operaciones que se requieren, guiar sus recursos hacia metas establecidas para lograr objetivos, contando con una mejora continua que permita la

² Weston John Fred "Finanzas en Administración " Editorial Mc. Graw Hill, México 2000 Pág. 45

eficiencia y eficacia de toda la operación financiera, así como lograr un equilibrio en la empresa.

De este modo el análisis permite establecer controles en el caso del control interno, y al mismo tiempo emplear medidas para controlar aquellas operaciones que se estén efectuando de forma errónea o equivocada.

4.5 Áreas del Análisis Financiero

En la definición del concepto de análisis e interpretación de estados financieros se mencionan tres elementos que a continuación se definirán: solvencia, estabilidad y productividad. Estos conceptos son de gran importancia para comprender e interpretar resultados que se derivan de la aplicación de los métodos.

➤ ***Solvencia***

Capacidad que tiene una empresa para pagar las deudas (pasivo) lo presenta a corto plazo con los recursos (activo y capital) con que cuenta. Es la situación de crédito presente para una empresa.

➤ ***Estabilidad***

Situación de equilibrio que debe mantener una empresa para garantizar su rentabilidad, es decir, si está en condiciones de pagar sus deudas y seguir operando. Se entiende como el crédito futuro que le ayudará a mantenerse operando.

➤ ***Productividad***

Rendimiento que genera la empresa de los recursos para obtener utilidades. Esta encaminada a la optimización de sus recursos, lo cual ayudará a obtener mejores ganancias.

4.6 Método de Punto de Equilibrio

Por este método podemos determinar el punto donde los ingresos obtenidos por la organización de operaciones son iguales a la suma de los costos y gastos de una empresa, es decir, no presenta ni utilidad ni pérdida.

Es de gran ayuda para una empresa determinar el punto de equilibrio o también nominado punto crítico, porque le indica el volumen de unidades que requiere vender para no presentar pérdidas, de ahí que se derive su nombre.

Para la aplicación de este método es necesario clasificar costos y gastos en fijos y variables.

- Costos: Es toda inversión que una empresa realiza, la cual es recuperable al momento de vender los bienes o servicios.
- Gastos: Son los pagos o erogaciones que realiza la empresa para poder comprar.
- Fijos: Tanto los costos como los gastos están en función del tiempo y su importe en el ejercicio varía de acuerdo a la actividad de la empresa, no se toma en cuenta la producción y venta que realice ésta.
- Variables: Los costos y gastos se establecen en función al volumen de ventas de producción, es decir, a mayor producción y venta mayores costos y gastos variables; y a menor producción y venta menores son los costos y gastos variables.

El punto de equilibrio se determina por medio de una fórmula:

$$Q = \frac{\text{Costos Fijos}}{\text{Precio de Venta} - \text{Costos Variables}}$$

ó

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{\text{Costos Fijos}}{1 - \frac{\text{Costos Variables}}{\text{Ventas}}}$$

4.7 Métodos de Análisis Financiero

Los métodos son procedimientos que se realizan con un orden de pasos a seguir, originando un resultado. En el análisis e interpretación de estados financieros los métodos son las guías que permiten su realización, de tal manera que es una herramienta básica e indispensable para dar una opinión acerca de la situación financiera que mantiene una empresa.³

³ Moreno Fernández Joaquín "Las Finanzas en la empresa" Editorial IMCP 2da. Edición, México 1999
Pág. 573

A continuación se mencionan algunos de los más importantes métodos que se emplean en el análisis de estados financieros.

4.7.1 Métodos de Análisis Vertical

Son aquellos sistemas de análisis que se basa en los datos proporcionados por los estados financieros correspondientes a un mismo periodo.

4.7.1.1 Método de Porcientos Integrales

Este método consiste en separar un todo en partes y elementos que lo componen, todo esta representado por el contenido de los estados financieros que corresponden a un periodo, en el cual se determina la relación de proporción que guarda cada parte (cifra) con el todo (estado financiero).

Esta relación de proporción se presenta y expresa por medio de porcentajes, donde cada cifra representa un resultado que permite interpretar una posición con respecto de otra.

Se pueden aplicar dos formas en el método de por cientos integrales, tomando como base una cifra total o bien una cifra parcial.

Se aplica el método total cuando se habla de cifras totales de los capítulos que componen un estado financiero, donde esta cifra total se relaciona con cada parte que la integra. Al hablar de método total, en el caso del estado de situación financiera la cifra total es el activo o bien el pasivo y capital, mientras que en el estado de resultados la cifra total son las ventas. Se utiliza una formula para este tipo de método, la cual es:

$$\% \text{ integral} = (\text{cifra parcial} / \text{cifra base}) * 100$$

Con esta expresión cuantitativa se expresa un resultado que determina el porcentaje de relación que mantiene una cifra parcial total que se tomó como base.

La aplicación del método parcial es cuando se toma como cifra base un capítulo del estado financiero, es decir, se analiza parcialmente un rubro que compone a una cifra parcial.

Al hablar del método parcial en el caso del estado de situación financiera la cifra parcial es el activo circulante y el activo fijo, o bien, el pasivo circulante y el pasivo a largo plazo y el capital

mientras que en el estado de resultados la cifra parcial puede ser: gastos de operación, integración de las ventas, gastos financieros, entre otras. Se emplea una fórmula para este tipo de método, la cual es:

$$\text{Factor constante} = (100/\text{cifra base}) * \text{cada cifra parcial}$$

Por medio de esta expresión cuantitativa se expresa un resultado que determina el porcentaje de relación que mantiene una cifra parcial con el grupo de cifras que la componen.

4.7.1.2 Método de Razones Simples

La razón es la relación que existe entre dos o más cifras, mismas que se comparan para determinar un resultado.

El método de razones simples permite explicar la liquidez, la actividad de operación, la rentabilidad, el endeudamiento, la solvencia, entre otras que presenta una empresa.

Consiste: “En determinar las diferentes relaciones de dependencia que existen al comparar geométricamente las cifras de dos o más conceptos que integran el contenido de los estados financieros de una empresa determinada”

Las razones simples pueden clasificarse como sigue:

➤ **Por la naturaleza de las cifras**

- Razones Estáticas.
- Razones Dinámicas.
- Razones Estáticas-dinámicas.
- Razones Dinámico-estáticas.

➤ **Por su significado de Lectura**

- Razones Financieras.
- Razones de Rotación.
- Razones Cronológicas.

➤ **Por su aplicación u Objetivo**

- Razones de Rentabilidad.
- Razones de Liquidez.
- Razones de Actividad.
- Razones de Solvencia y Endeudamiento.

➤ **Razones de Rentabilidad**

Es la capacidad que tiene la empresa de generar utilidades; y se calcula mediante:

$$\text{Margen de Utilidad Neta} = \text{Utilidad Neta} / \text{Ventas Netas}$$

Esta razón convierte las ventas en utilidades, indicando cuánto de estas ventas aportan a las utilidades. Sirve para conocer en que medida las ventas están manteniendo márgenes de utilidad a los propietarios de la empresa.

$$\text{Rendimiento sobre el Capital Contable} = \text{Utilidad Neta} / \text{Capital Contable}$$

Indica la capacidad de rendimiento del capital para producir utilidades. El resultado de esta razón determina las utilidades de la empresa de acuerdo a la inversión propia que mantiene los dueños y/o socios.

$$\text{Rendimiento de Activos} = \text{Utilidad Neta} / \text{Activo Total}$$

Esta razón nos indica la rentabilidad del activo total para originar utilidades a la empresa. Su resultado representa la capacidad que tiene el activo total para producir utilidades en la empresa, es decir, en cuanto contribuye el activo total al momento de generar utilidades.

➤ **Razones de Liquidez**

La liquidez muestra la capacidad de la empresa de convertir sus activos en dinero para pagar sus deudas y seguir operando. Los activos son el respaldo para el pago de deudas a corto plazo, ya que reflejan la solvencia de la empresa.

Se puede determinar mediante las siguientes razones financieras:

$$\text{Índice de Solvencia} = \text{Activo Circulante} / \text{Pasivo Circulante}$$

Esta razón representa las deudas a corto plazo garantizadas con valores del activo circulante, las cuales se cubren por ser deudas próximas a vencer. El beneficio de esta razón es determinar la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

$$\text{Prueba del Ácido} = \text{Activo Circulante} - \text{Inventarios} / \text{Pasivo Circulante}$$

Esta razón también es denominada como razón severa, por disponer para el pago de deudas a corto plazo solo el activo circulante inmediato, sin conversiones de inventarios, mide el índice de solvencia inmediata.

$$\text{Capital Neto de Trabajo} = \text{Activo Circulante} - \text{Pasivo Circulante}$$

Esta razón es una forma de apreciar de manera cuantitativa los resultados de la razón corriente. Dicho de otro modo, este cálculo expresa en términos de valor lo que la razón corriente presenta como una relación.

$$\text{Margen de Seguridad} = \text{Capital Neto de Trabajo} / \text{Pasivo Circulante}$$

Indica el margen de respaldo de las deudas a corto plazo respecto del capital de trabajo que mantiene la empresa, es decir, el respaldo que presenta el activo con el pasivo circulante. Por lo tanto sirve para conocer la situación presente de la operación principal de la empresa, que es el capital de trabajo.

➤ **Razones de Actividad**

Tiene que ver con los clientes, inventarios y proveedores, siendo estas las principales operaciones de una empresa; y sus razones financieras son:

$$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar} = \text{Ventas a Crédito} / \text{Cuentas por Cobrar}$$

La rotación de las cuentas a cargo de los clientes significa la cantidad de veces promedio que durante el periodo se renuevan estas cuentas mediante el cobro de las mismas,

convirtiéndose su saldo en efectivo y nuevamente en cuentas por cobrar, como resultado de nuevas ventas a crédito efectuadas por la empresa.

$$\text{Periodo Promedio de Cobranza} = 360 / \text{Rotación de Cuentas por Cobrar}$$

Indica cuantos días tardan en cobrarse los créditos para convertirlos en efectivo por las ventas realizadas. El beneficio es conocer si realmente se está cumpliendo la política de plazos de crédito por la venta de mercancías que otorga la empresa.

$$\text{Rotación de inventarios} = \text{Costo de Ventas} / \text{Inventarios}$$

En el caso de los inventarios, entre mayor sea su rotación mayores serían las posibilidades de aumentar las ganancias.

La rotación de los inventarios significa la cantidad de veces promedio que durante el año estos se renuevan mediante la producción y venta, convirtiendo su existencia en cuentas por cobrar o efectivo y nuevamente en inventarios.

Normalmente, al efectuarse una venta, los inventarios se realizan en efectivo o crédito con un valor agregado que es la utilidad, lo cual explica la relación que existe entre la rotación y las utilidades; de ahí la importancia de vigilar frecuentemente el factor de rotación para evitar que la velocidad de este proceso disminuya.

$$\text{Plazo Promedio de Inventarios} = 360 / \text{Rotación de Inventarios}$$

Son los días que tardan en venderse los inventarios. El resultado indica el periodo como lapso máximo para vender mercancías, el cual se compara con la rotación de inventarios para determinar los estándares de ventas.

$$\text{Rotación de Cuentas por Pagar} = \text{Costo de Ventas} / \text{Cuentas por Pagar}$$

Sirve para calcular el número de veces que las cuentas por pagar se convierten en efectivo en el curso del año.

$$\text{Plazo Promedio del Periodo de Pago} = 360 / \text{Rotación de Cuentas por Pagar}$$

Indica los días que la empresa tarda en pagar sus adeudos de acuerdo a los plazos concedidos por sus proveedores. El resultado muestra el crédito en días que le proporcionan a la empresa sus proveedores para pagar sus deudas, y si realmente corresponden con el plazo real que proporcionan estos.

➤ **Razones de Solvencia y Endeudamiento**

Endeudamiento, es el grado de respaldo (activos y capital) que mantiene la empresa de una deuda (pasivo) para su pago, la solvencia es, la capacidad que tiene la empresa para pagar las deudas que presentan a corto plazo con los recursos con que cuenta.

Sus razones financieras son:

$$\text{Cobertura de Intereses Financieros} = \text{Intereses Financieros} / \text{Utilidad de Operación}$$

La cobertura de intereses, determina en que porcentaje cubre la utilidad de operación a los intereses financieros que mantiene la empresa, por situaciones de créditos obtenidos no propios de su actividad de operación. Sirve para conocer la proporción de intereses que paga la empresa respaldados con la utilidad de operación.

$$\text{Apalancamiento} = \text{Pasivo Total} / \text{Capital Contable}$$

El apalancamiento es el respaldo de deuda que la empresa mantiene con sus proveedores y acreedores en general, indica el grado de respuesta para pagar el total de adeudos con el propio capital que guarda la empresa.

Sirve para conocer el capital real de los propietarios, descontando el total de deudas.

$$\text{Endeudamiento} = \text{Pasivo Total} / \text{Activo Total}$$

El endeudamiento significa la proporción de activos que respalda la deuda de la empresa. Sirve para determinar el porcentaje de deuda que mantiene la empresa, con respecto a la situación que presente, por lo tanto muestra el porcentaje que se debe de los activos que mantiene la empresa.

$$\text{Cobertura de Deuda} = \text{Activo Total} / \text{Pasivo Total}$$

Determina el grado de deuda que puede cubrir la empresa con su activo total respecto de su pasivo total, e indica el porcentaje que representa sus bienes y derechos con respecto a las deudas y obligaciones.

4.7.2 Método de Análisis Horizontal

En las comparaciones horizontales la consideración y debida ponderación del factor tiempo tiene vital importancia, porque el tiempo es la condición de los cambios; y cómo son las comparaciones históricas de lo que se desea mostrar son los cambios y estos se efectúan progresivamente en el transcurso del tiempo, habrá que referirse a fechas.

4.7.2.1 Método de Aumentos y Disminuciones

Consiste en comparar los conceptos homogéneos de los estados financieros a dos fechas distintas, obteniendo de la cifra comparada y la cifra base una diferencia positiva, negativa o neutra.

Este procedimiento toma como apoyo lo siguiente:

- Conceptos homogéneos.
- Cifras comparadas.
- Cifra Base.
- Variación.
- La variación puede ser positiva, negativa o neutra.

Puede enfocarse a cualquier estado financiero y deben cumplirse los siguientes requisitos:

- Los estados financieros deben corresponder a la misma empresa.
- Los estados financieros deben presentarse en forma comparativa.
- Las normas de valuación deben de ser las mismas para los estados financieros que se comparan.
- Los estados financieros dinámicos que se comparen deben corresponder al mismo periodo o ejercicio.
- Deben auxiliarse del estado de origen y aplicaciones de recursos.
- Su aplicación generalmente es en forma mancomunada con otro procedimiento.

- Este procedimiento facilita a la persona o personas interesadas en los estados financieros, la retención en su mente de las cifras obtenidas, concentrándose el estudio a la variación de las cifras.

4.7.2.2 Método de Tendencias

Este método determina la relación de proporción de dos o más estados financieros, al comparar cifras homogéneas para precisar la situación que mantiene la empresa.

La base de aplicación es tomando las cifras homogéneas del año más antiguo con relación a los más recientes que se comparan. Se utilizan fórmulas para la aplicación de este método de tendencias que son:

$$\text{Relativo} = (\text{cifra comparada} / \text{cifra base}) * 100$$

$$\text{Tendencia relativa} = (\text{cifra comparada} - \text{cifra base} / \text{cifra base}) * 100$$

Cifra base, es aquella que se toma del estado financiero más antiguo y es la que confrontara a las cifras más recientes.

Cifra comparada, es aquella que se confronta con la cifra base, y de esta cifra comparada depende en gran parte el resultado de la tendencia.

La fórmula de relativo nos indica la relación que guarda la cifra base con la cifra que se compara si el relativo es mayor a 100 representa una tendencia positiva y por el contrario, si es menor a 100 la tendencia es negativa.

4.7.3 Método Gráfico

Este método consiste en la representación gráfica de las cifras que arrojan los estados financieros, y puede decirse que se encuentra relacionado con otros métodos de análisis.

Este método presenta ciertas ventajas para mostrar a los accionistas y público en general, quienes generalmente experimentan prejuicios en contra de aspectos numéricos, y en cambio suelen inclinarse hacia los dibujos que lógicamente no exigen esfuerzos por parte suya, sobre la situación de la empresa.

La estadística enseña diversas formas de representación gráfica de los estados financieros; sin embargo las más comunes son la gráfica de barras y la de pastel.

En la primera forma suele presentarse al grupo de conceptos similares por una barra de mayor o menor altura de acuerdo a la magnitud de tal concepto.

En la segunda forma puede auxiliarse con el método de por cientos integrales, pero en este caso el valor total de 100 se hace igual a 360 grados que tiene la circunferencia, calculándose la equivalencia con grados de acuerdo a la magnitud de los valores que desean presentarse.

CAPÍTULO 5

CASO PRÁCTICO

5.1 Introducción

En el Caso Práctico se hará un presupuesto y un control presupuestal, así como un análisis financiero de una Pyme comparando el año 2006 que son cifras reales y el 2007 que es un año proyectado.

5.1.1 Información Básica

Razón Social: “Gelatinas Anita”

Producto: Gelatinas

Sector: Alimenticio

5.1.2 Giro

Es la venta de gelatinas de diversos sabores y diseños.

5.1.3 Reseña

La Pyme “Gelatinas Anita” fue constituida en el año 2006, y cuyo representante legal es la Sra. Ana María González, dedicándose a la elaboración, venta y distribución de gelatinas de diversos sabores y diseños, el producto se distribuye principalmente en Cuautitlán, Estado de México. La gran aceptación de este producto es debido a la alta calidad y a la gran variedad de sabores, así como al valor nutricional que proporciona.

5.1.4 Misión

La misión de la Pyme es la elaboración de gelatinas de diferentes sabores y diseños que cuenten con una alta calidad y un precio accesible que permita la completa satisfacción del cliente.

5.1.5 Visión

Constituirse en una empresa líder en la elaboración de gelatinas promoviendo la expansión de los productos a otras entidades.

5.1.6 Uso de la Tecnología

El contar con fuentes de información confiables, veraces y oportunas que ofrezcan un criterio para la toma de decisiones acertadas en beneficio de la empresa es el sueño de todo administrador de empresas.

A finales de la década de los 80's y todavía en el transcurso de los 90's en lo referente a países latinoamericanos, los sistemas de información en las empresas apenas vislumbraban un horizonte alentador ya que los sistemas que se manejaban caían en lo rudimentario y limitado en sus funciones.

Hoy en día nos encontramos en la sociedad de la información debido a los grandes avances tecnológicos en las telecomunicaciones y más aún en la rama de la informática donde la velocidad y la conectividad juegan un papel de vital importancia en las organizaciones que sin exclusión alguna operan transmitiendo y recibiendo información día con día.

La capacidad gerencial se ha visto aumentada y se ha enriquecido logrando desarrollos con cambios y uso de tales innovaciones como son, por mencionar algunos, la teoría de redes, las organizaciones virtuales y los sistemas de información inteligentes.

Aún en la actualidad existen empresas donde los únicos datos que se recopilan de manera sistematizada y ordenada son los datos contables para el cálculo de utilidades, sin embargo la gran mayoría de las organizaciones están conscientes que los mejores resultados se obtienen adaptándose a las nuevas condiciones del entorno, entorno que ha dejado de ser estable para convertirse en turbulento.

El nuevo cauce del río organizacional marca pautas como la innovación, la rapidez, el servicio de gran calidad, la mejora continua. La dedicación y la aportación de fuerza laboral competitiva, capacitada y actualizada son decisivas y la información evita el hundimiento y navegación a la deriva de las empresas.

La necesidad de tomar decisiones tanto las más insignificantes como aquellas de gran relevancia para la empresa es de gran elocuencia en todas y cada una de las áreas de funcionamiento de la empresa. Para ello se requiere de una base de datos lo más confiable posible en la cual recaer la precisión de la toma de decisiones.

Los siguientes programas ayudan a satisfacer las necesidades del negocio para responder de una forma rápida y precisa a las exigencias del mercado:

COI (Contabilidad Integral) Es un programa de cómputo que permite un manejo más rápido y seguro de los procesos de organización y control, en aspectos operativos, fiscales y contables de la empresa. La información que ingrese a la computadora es la que se podrá procesar y aprovechar para obtener resultados financieros precisos que, de otra manera, tomaría más tiempo lograr.

NOI (NÓMINA INTEGRAL) Es un sistema de el cual facilita y agiliza las operaciones de los cálculos de la nómina, calcula los impuestos de los trabajadores y de la empresa, genera reportes y recibos, realiza enlaces con bancos, calcula automáticamente las aportaciones al SAR y el reporte de utilidades, FONACOT, entre muchas otras operaciones.

SAE (SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN EMPRESARIAL): Es un programa para asistirle en una mejor administración facilitando entre otras cosas, la captura de la información de su empresa. Esta integrado por varios módulos que le permiten llevar un control de sus operaciones de manera automática, de tal forma que la información se encuentre actualizada en todo momento.

MICROSOFT OFFICE (EXCEL): Lanzó en 1982 un programa de hoja de cálculo llamado Multiplan, muy popular en sistemas de CP/M, pero que en sistemas con MS-DOS perdió renombre con respecto al Lotus 1-2-3. Esta situación promovió el desarrollo de una nueva hoja de cálculo. La primera versión de Excel fue introducida para Macintosh en 1985 y la primera versión de Windows, Excel 2.0 (para seguir con la numeración empezada en Macintosh) salió al mercado en Noviembre de 1987. Lotus no lanzó 1-2-3 para Windows a tiempo y en 1988 Excel empezó a ganar terreno a 1-2-3. Gracias a eso Microsoft se puso entre los "grandes" del software informático. (Ni Excel ni su predecesor Multiplan fueron las primeras aplicaciones de hoja de cálculo. Según varios artículos, la primera hoja de cálculo se llamaba VisiCalc creada por Dan Bricklin, introduciendo filas y columnas).

HOJA DE CÁLCULO: Es un programa que permite manipular datos numéricos y alfanuméricos dispuestos en forma de tablas (la cual es la unión de filas y columnas). Habitualmente es posible realizar cálculos complejos con fórmulas y funciones y dibujar distintos tipos de gráficas.

No obstante para poder realizar el caso práctico lo aplicamos a través de una hoja de cálculo en la cual retomamos información de los programas COI, NOI y SAE, para poder hacer las proyecciones y calendarizar las operaciones que nos permiten generar Estados Financieros y la aplicación de razones financieras para poder obtener resultados confiables y la interpretación de estos a través de las gráficas.

5.2 ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO BASE 2006

5.2.1 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Promedio	1er Trimestre	2do Trimestre	3er Trimestre	4o Trimestre	Promedio
ACTIVO	222,493	272,975	336,794	426,943	558,498	567,804	585,426	646,359	748,008	821,904	879,250	920,093	582,212	277,420	517,748	659,931	873,749	582,212
Activo Circulante	65,243	116,725	181,544	272,693	405,248	415,554	434,176	496,109	598,758	673,654	732,000	773,843	430,462	121,170	364,498	509,681	726,499	430,462
Efectivo	20,761	39,599	82,614	128,652	186,687	199,037	215,919	254,249	352,821	412,917	459,275	491,071	236,967	47,658	171,459	274,330	454,421	236,967
Caja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bancos	20,761	39,599	82,614	128,652	186,687	199,037	215,919	254,249	352,821	412,917	459,275	491,071	236,967	47,658	171,459	274,330	454,421	236,967
Cuentas por Cobrar	12,893	33,488	44,823	81,469	106,878	109,789	116,708	136,801	153,393	174,865	186,465	194,115	112,641	30,402	99,378	135,634	185,148	112,641
Clientes	12,893	33,488	44,823	81,469	106,878	109,789	116,708	136,801	153,393	174,865	186,465	194,115	112,641	30,402	99,378	135,634	185,148	112,641
Deudores Diversos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inventarios	31,588	43,639	54,106	62,572	111,684	106,728	101,549	105,059	92,544	85,872	86,260	88,657	80,855	43,111	93,661	99,717	86,930	80,855
Materia Prima	18,156	29,906	30,590	39,737	67,329	62,961	59,597	64,881	51,158	44,282	43,782	43,951	46,361	26,217	56,676	58,545	44,005	46,361
Material de Empaque	13,432	13,733	23,517	22,836	44,354	43,767	41,952	40,177	41,386	41,591	42,478	44,705	34,494	16,894	36,985	41,172	42,925	34,494
Mercancías en Tránsito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Anticipo a Proveedores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros Materiales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Refacciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Activo Fijo	157,250	156,250	155,250	154,250	153,250	152,250	151,250	150,250	149,250	148,250	147,250	146,250	151,750	156,250	153,250	150,250	147,250	151,750
Propiedad, Planta y Equipo	157,250	156,250	155,250	154,250	153,250	152,250	151,250	150,250	149,250	148,250	147,250	146,250	151,750	156,250	153,250	150,250	147,250	151,750
Maquinaria y Equipo	102,000	102,000	102,000	102,000	102,000	102,000	102,000	102,000	102,000	102,000	102,000	102,000	102,000	102,000	102,000	102,000	102,000	102,000
Mobiliario y Equipo de Oficina	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000
Equipo de Computo	8,250	8,250	8,250	8,250	8,250	8,250	8,250	8,250	8,250	8,250	8,250	8,250	8,250	8,250	8,250	8,250	8,250	8,250
Equipo de Transporte	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000
Rentas pagadas por Anticipado	12,000	11,000	10,000	9,000	8,000	7,000	6,000	5,000	4,000	3,000	2,000	1,000	6,500	11,000	8,000	5,000	2,000	6,500
Depreciación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Depreciación Maquinaria y Equipo	-850	-1,700	-2,550	-3,400	-4,250	-5,100	-5,950	-6,800	-7,650	-8,500	-9,350	-10,200	-5,525	-1,700	-4,250	-6,800	-9,350	-5,525
Depreciación de Equipo de Computo	-417	-833	-1,250	-1,667	-2,083	-2,500	-2,917	-3,333	-3,750	-4,167	-4,583	-5,000	-2,708	-833	-2,083	-3,333	-4,583	-2,708
Depreciación Mobiliario y Equipo de Oficina	-83	-167	-250	-333	-417	-500	-583	-667	-750	-833	-917	-1,000	-542	-167	-417	-667	-917	-542
Depreciación de Equipo de Transporte	-708	-1,417	-2,125	-2,833	-3,542	-4,250	-4,958	-5,667	-6,375	-7,083	-7,792	-8,500	-4,604	-1,417	-3,542	-5,667	-7,792	-4,604
Activo Diferido	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0	0	0	0
Gastos de Instalación																		
Gastos de Organización																		
PASIVO	27,998	45,243	67,538	87,058	171,675	152,416	154,206	164,086	197,731	220,600	240,254	251,106	148,326	46,926	137,049	172,008	237,320	148,326
Pasivo a Corto Plazo	27,998	45,243	67,538	87,058	171,675	152,416	154,206	164,086	197,731	220,600	240,254	251,106	148,326	46,926	137,049	172,008	237,320	148,326
Proveedores	22,750	25,750	30,250	19,500	84,000	52,500	47,505	35,505	40,005	41,005	44,505	42,505	40,482	26,250	52,000	41,005	42,672	40,482
Documentos por Pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Acreedores Diversos	-5,248	19,493	37,288	67,558	87,675	99,916	106,701	128,581	157,726	179,595	195,749	208,601	107,844	20,676	85,049	131,003	194,648	107,844
Pasivo a Largo Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proveedores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Documentos por Pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Acreedores Diversos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CAPITAL	194,495	227,733	269,255	339,885	386,824	415,388	431,219	482,273	550,277	601,304	638,997	668,987	433,886	220,494	380,699	487,923	636,429	433,886
Capital Social	182,250	182,250	182,250	182,250	182,250	182,250	182,250	182,250	182,250	182,250	182,250	182,250	182,250	182,250	182,250	182,250	182,250	182,250
Utilidad del Ejercicio	12,245	45,483	87,005	157,635	204,574	233,138	248,969	300,023	368,027	419,054	456,747	486,737	251,636	48,244	198,449	305,673	454,179	251,636

TOTAL

Estado 2006

5.2.2 ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total	1er Trimestre	2do Trimestre	3er Trimestre	4o Trimestre	Total
Volumen	12,844	22,001	26,081	37,777	27,955	20,671	14,506	29,859	37,716	29,723	24,253	21,502	304,888	60,926	86,403	82,081	75,478	304,888
Ventas	57,197	97,975	116,143	168,225	124,487	92,053	64,599	132,965	167,956	132,360	108,001	95,754	1,357,714	271,314	384,765	365,520	336,114	1,357,714
Costo de Materia Prima	-12,344	-21,250	-25,317	-36,853	-27,407	-20,368	-14,365	-29,715	-37,723	-29,877	-24,500	-21,830	-301,549	-58,910	-84,628	-81,803	-76,207	-301,549
Costo de Material de Empaque	-1,568	-2,699	-3,216	-4,681	-3,481	-2,587	-1,825	-3,775	-4,792	-3,795	-3,112	-2,773	-38,305	-7,483	-10,750	-10,391	-9,680	-38,305
Costo de Producción	-8,762	-8,762	-11,262	-8,762	-8,762	-11,262	-8,762	-8,762	-11,262	-8,762	-8,762	-11,267	-115,152	-28,787	-28,787	-28,787	-28,792	-115,152
Total Costo de Venta	-22,674	-32,712	-39,795	-50,296	-39,651	-34,218	-24,952	-42,252	-53,777	-42,434	-36,375	-35,871	-455,006	-95,181	-124,165	-120,981	-114,679	-455,006
Utilidad Bruta	34,522	65,263	76,348	117,929	84,836	57,835	39,647	90,713	114,179	89,926	71,626	59,883	902,708	176,133	260,600	244,539	221,435	902,708
Gastos de Administración	-11,115	-11,115	-11,115	-11,115	-11,115	-11,115	-11,115	-11,115	-11,115	-11,115	-11,115	-11,122	-133,389	-33,345	-33,345	-33,345	-33,353	-133,389
Gastos de Venta	-2,103	-2,103	-2,103	-2,103	-2,103	-2,103	-2,103	-2,103	-2,103	-2,103	-2,103	-2,105	-25,240	-6,310	-6,310	-6,310	-6,311	-25,240
Gastos de Distribución	-3,812	-4,562	-3,812	-3,812	-4,562	-3,812	-3,812	-4,562	-3,812	-3,812	-4,562	-3,813	-48,740					-48,740
Utilidad antes de Impuestos	17,493	47,483	59,318	100,899	67,056	40,805	22,617	72,933	97,149	72,896	53,846	42,843	695,338	124,294	208,760	192,699	169,585	695,338
Impuestos	-5,248	-14,245	-17,795	-30,270	-20,117	-12,242	-6,785	-21,880	-29,145	-21,869	-16,154	-12,853	-208,601	-37,288	-62,628	-57,810	-50,876	-208,601
Utilidad Neta	12,245	33,238	41,523	70,629	46,939	28,564	15,832	51,053	68,005	51,027	37,692	29,990	486,737	87,005	146,132	134,889	118,710	486,737

Costos Por Pieza

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total	1er Trimestre	2do Trimestre	3er Trimestre	4o Trimestre	Total
Ventas	4.45	4.45	4.45	4.45	4.45	4.45	4.45	4.45	4.45	4.45	4.45	4.45	4.45	4.45	4.45	4.45	4.45	4.45
Costo de Materia Prima	-0.96	-0.97	-0.97	-0.98	-0.98	-0.99	-0.99	-1.00	-1.00	-1.01	-1.01	-1.02	-0.99	-0.97	-0.98	-1.00	-1.01	-0.99
Costo de Material de Empaque	-0.12	-0.12	-0.12	-0.12	-0.12	-0.13	-0.13	-0.13	-0.13	-0.13	-0.13	-0.13	-0.13	-0.12	-0.12	-0.13	-0.13	-0.13
Costo de Producción	-0.68	-0.40	-0.43	-0.23	-0.31	-0.54	-0.60	-0.29	-0.30	-0.29	-0.36	-0.52	-0.38	-0.47	-0.33	-0.35	-0.38	-0.38
Total Costo de Venta	-1.77	-1.49	-1.53	-1.33	-1.42	-1.66	-1.72	-1.42	-1.43	-1.43	-1.50	-1.67	-1.49	-1.56	-1.44	-1.47	-1.52	-1.49
Utilidad Bruta	2.69	2.97	2.93	3.12	3.03	2.80	2.73	3.04	3.03	3.03	2.95	2.78	2.96	2.89	3.02	2.98	2.93	2.96
Gastos de Administración	-0.87	-0.51	-0.43	-0.29	-0.40	-0.54	-0.77	-0.37	-0.29	-0.37	-0.46	-0.52	-0.44	-0.55	-0.39	-0.41	-0.44	-0.44
Gastos de Venta	-0.16	-0.10	-0.08	-0.06	-0.08	-0.10	-0.14	-0.07	-0.06	-0.07	-0.09	-0.10	-0.08	-0.10	-0.07	-0.08	-0.08	-0.08
Gastos de Distribución	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Utilidad antes de Impuestos	1.36	2.16	2.27	2.67	2.40	1.97	1.56	2.44	2.58	2.45	2.22	1.99	2.28	2.04	2.42	2.35	2.25	2.28
Impuestos	-0.41	-0.65	-0.68	-0.80	-0.72	-0.59	-0.47	-0.73	-0.77	-0.74	-0.67	-0.60	-0.68	-0.61	-0.72	-0.70	-0.67	-0.68
Utilidad Neta	0.95	1.51	1.59	1.87	1.68	1.38	1.09	1.71	1.80	1.72	1.55	1.39	1.60	1.43	1.69	1.64	1.57	1.60

**5.2.3 ESTADO DE COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

	enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Inventarios Iniciales de materias primas	0.00	31,588.15	43,638.82	54,106.39	62,572.36	111,683.50	106,728.24	101,548.74	105,058.73	92,544.04	85,872.36	86,260.13	881,601.47
Materia Prima	0.00	18,156.15	29,906.14	30,589.58	39,736.83	67,329.43	62,961.45	59,596.65	64,881.29	51,158.41	44,281.84	43,781.77	512,379.54
Material de Empaque	0.00	13,432.00	13,732.69	23,516.81	22,835.53	44,354.07	43,766.79	41,952.08	40,177.44	41,385.63	41,590.52	42,478.36	369,221.93
(+) Compras netas nacionales	45,500.00	36,000.00	39,000.00	50,000.00	80,000.00	18,000.00	11,010.00	37,000.00	30,000.00	27,000.00	28,000.00	27,000.00	428,510.00
Materia Prima	30,500.00	33,000.00	26,000.00	46,000.00	55,000.00	16,000.00	11,000.00	35,000.00	24,000.00	23,000.00	24,000.00	22,000.00	345,500.00
Material de Empaque	15,000.00	3,000.00	13,000.00	4,000.00	25,000.00	2,000.00	10.00	2,000.00	6,000.00	4,000.00	4,000.00	5,000.00	83,010.00
(+) Compras netas de Importación	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Materia Prima	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Material de Empaque	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(-) Inventarios Final de Materias Primas	31,588.15	43,638.82	54,106.39	62,572.36	111,683.50	106,728.24	101,548.74	105,058.73	92,544.04	85,872.36	86,260.13	88,656.60	970,258.07
Materia Prima	18,156.15	29,906.14	30,589.58	39,736.83	67,329.43	62,961.45	59,596.65	64,881.29	51,158.41	44,281.84	43,781.77	43,951.29	556,330.83
Material de Empaque	13,432.00	13,732.69	23,516.81	22,835.53	44,354.07	43,766.79	41,952.08	40,177.44	41,385.63	41,590.52	42,478.36	44,705.31	413,927.24
(-) Consumo de Materias Primas	13,911.85	23,949.33	28,532.43	41,534.03	30,888.86	22,955.26	16,189.50	33,490.01	42,514.68	33,671.68	27,612.23	24,603.53	339,853.40
Materia Prima	12,343.85	21,250.01	25,316.56	36,852.75	27,407.39	20,367.99	14,364.79	29,715.37	37,722.88	29,876.56	24,500.07	21,830.48	301,548.71
Material de Empaque	1,568.00	2,699.32	3,215.88	4,681.28	3,481.47	2,587.28	1,824.71	3,774.64	4,791.81	3,795.12	3,112.16	2,773.05	38,304.69
(+) Inventario Inicial de Produccion en Proceso	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(+) Mano de Obra	6,362.32	6,362.32	6,362.32	6,362.32	6,362.32	6,362.32	6,362.32	6,362.32	6,362.32	6,362.32	6,362.32	6,362.32	76,352.46
Salarios	4,537.50	4,537.50	4,537.50	4,537.50	4,537.50	4,537.50	4,537.50	4,537.50	4,537.50	4,537.50	4,537.50	4,537.50	54,450.00
Aguinaldo	186.57	186.57	186.57	186.57	186.57	186.57	186.57	186.57	186.57	186.57	186.57	186.57	2,238.90
Prima Vacacional	24.88	24.88	24.88	24.88	24.88	24.88	24.88	24.88	24.88	24.88	24.88	24.88	298.52
IMSS	1,161.59	1,161.59	1,161.59	1,161.59	1,161.59	1,161.59	1,161.59	1,161.59	1,161.59	1,161.59	1,161.59	1,161.59	13,939.11
INFONAVIT	237.45	237.45	237.45	237.45	237.45	237.45	237.45	237.45	237.45	237.45	237.45	237.45	2,849.37
AFORE	94.98	94.98	94.98	94.98	94.98	94.98	94.98	94.98	94.98	94.98	94.98	94.98	1,139.75
ISR	119.35	119.35	119.35	119.35	119.35	119.35	119.35	119.35	119.35	119.35	119.35	119.35	1,436.81
(+) Gastos Indirectos de Fabricación	2,400.00	2,400.00	4,900.00	2,400.00	2,400.00	4,900.00	2,400.00	2,400.00	4,900.00	2,400.00	2,400.00	4,900.00	38,800.00
Agua	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	1,200.00
Luz	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	1,800.00
Renta del Local	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	12,000.00
Depreciación	833.33	833.33	833.33	833.33	833.33	833.33	833.33	833.33	833.33	833.33	833.33	833.33	10,000.00
Mantenimiento	0.00	0.00	2,000.00	0.00	0.00	2,000.00	0.00	0.00	2,000.00	0.00	0.00	2,000.00	8,000.00
Quemadores	16.67	16.67	16.67	16.67	16.67	16.67	16.67	16.67	16.67	16.67	16.67	16.67	200.00
Gas	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	3,600.00
Refacciones	0.00	0.00	500.00	0.00	0.00	500.00	0.00	0.00	500.00	0.00	0.00	500.00	2,000.00
(-) Inventario Final de Produccion en Proceso	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(=) Costo de Producción	22,674.16	32,711.64	39,794.75	50,296.35	39,651.17	34,217.58	24,951.82	42,252.32	53,777.00	42,434.00	36,374.55	35,870.51	455,005.86
(+) Inventario Inicial de Productos Terminados	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(-) Inventario Final de Productos Terminados	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(=) Costo de Ventas	22,674.16	32,711.64	39,794.75	50,296.35	39,651.17	34,217.58	24,951.82	42,252.32	53,777.00	42,434.00	36,374.55	35,870.51	455,005.86

5.2.4 CÁLCULO DE GASTOS

5.2.4.1 GASTOS DE PRODUCCION 2007

Conceptos	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Agua	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	1,200
Luz	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	1,800
Renta del Local	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	12,000
Depreciación	833	833	833	833	833	833	833	833	833	833	833	833	10,000
Mantenimiento	0	0	2,000	0	0	2,000	0	0	2,000	0	0	2,000	8,000
Quemadores	17	17	17	17	17	17	17	17	17	17	17	17	200
Gas	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	3,600
Refacciones	0	0	500	0	0	500	0	0	500	0	0	500	2,000
Salarios	4,538	4,538	4,538	4,538	4,538	4,538	4,538	4,538	4,538	4,538	4,538	4,538	54,450
Aguinaldo	187	187	187	187	187	187	187	187	187	187	187	187	2,239
Prima Vacacional	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	299
IMSS	1,162	1,162	1,162	1,162	1,162	1,162	1,162	1,162	1,162	1,162	1,162	1,162	13,939
INFONAVIT	237	237	237	237	237	237	237	237	237	237	237	237	2,849
AFORE	95	95	95	95	95	95	95	95	95	95	95	95	1,140
ISR	119	119	119	119	119	119	119	119	119	119	119	124	1,437
Mano de Obra	\$ 8,762	\$ 8,762	\$ 11,262	\$ 8,762	\$ 8,762	\$ 11,262	\$ 8,762	\$ 8,762	\$ 11,262	\$ 8,762	\$ 8,762	\$ 11,267	\$ 115,152

5.2.4.2 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN 2007

Conceptos	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Sueldo Mensual	7,000	7,000	7,000	7,000	7,000	7,000	7,000	7,000	7,000	7,000	7,000	7,000	84,000
Aguinaldo	288	288	288	288	288	288	288	288	288	288	288	288	3,454
Prima Vacacional	38	38	38	38	38	38	38	38	38	38	38	38	461
IMSS	1,792	1,792	1,792	1,792	1,792	1,792	1,792	1,792	1,792	1,792	1,792	1,792	21,504
INFONAVIT	366	366	366	366	366	366	366	366	366	366	366	366	4,396
AFORE	147	147	147	147	147	147	147	147	147	147	147	147	1,758
ISR	184	184	184	184	184	184	184	184	184	184	184	191	2,217
Sueldos	9,815	9,815	9,815	9,815	9,815	9,815	9,815	9,815	9,815	9,815	9,815	9,822	117,789
Papelaria	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	6,000
Equipo de Computo	417	417	417	417	417	417	417	417	417	417	417	417	5,000
Mobiliario	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	1,000
Teléfono	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	3,600
Otros Gastos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	\$ 11,115	\$ 11,115	\$ 11,115	\$ 11,115	\$ 11,115	\$ 11,115	\$ 11,115	\$ 11,115	\$ 11,115	\$ 11,115	\$ 11,115	\$ 11,122	\$ 133,389

5.2.4.3 GASTOS DE VENTA 2007

Conceptos	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Sueldo Mensual	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	18,000
Aguinaldo	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62	740
Prima Vacacional	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	99
IMSS	384	384	384	384	384	384	384	384	384	384	384	384	4,608
INFONAVIT	78	78	78	78	78	78	78	78	78	78	78	78	942
AFORE	31	31	31	31	31	31	31	31	31	31	31	31	377
ISR	39	39	39	39	39	39	39	39	39	39	39	41	475
Sueldos	2,103	2,103	2,103	2,103	2,103	2,103	2,103	2,103	2,103	2,103	2,103	2,105	25,240
Otros Gastos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	\$ 2,103	\$ 2,103	\$ 2,103	\$ 2,103	\$ 2,103	\$ 2,103	\$ 2,103	\$ 2,103	\$ 2,103	\$ 2,103	\$ 2,103	\$ 2,105	\$ 25,240

5.2.4.4 GASTOS DE DISTRIBUCION 2007

Conceptos	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Sueldo Mensual	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	18,000
Aguinaldo	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62	740
Prima Vacacional	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	99
IMSS	384	384	384	384	384	384	384	384	384	384	384	384	4,608
INFONAVIT	78	78	78	78	78	78	78	78	78	78	78	78	942
AFORE	31	31	31	31	31	31	31	31	31	31	31	31	377
ISR	39	39	39	39	39	39	39	39	39	39	39	41	475
Sueldos	2,103	2,103	2,103	2,103	2,103	2,103	2,103	2,103	2,103	2,103	2,103	2,105	25,240
Refrigerador	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	1,000
Equipo de Transporte	625	625	625	625	625	625	625	625	625	625	625	625	7,500
Gasolina	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	12,000
Refacciones	0	750	0	0	750	0	0	750	0	0	750	0	3,000
Otros Gastos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Costo de Distribución	\$ 3,812	\$ 4,562	\$ 3,812	\$ 3,812	\$ 4,562	\$ 3,812	\$ 3,812	\$ 4,562	\$ 3,812	\$ 3,812	\$ 4,562	\$ 3,813	\$ 48,740

5.2.5 FLUJO DE EFECTIVO DEL 2006

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Saldo Inicial Bancos	25,000	20,761	39,599	82,614	128,652	186,687	199,037	215,919	254,249	352,821	412,917	459,275	25,000
Pagos de Clientes	42,245	76,321	103,749	147,522	131,019	87,584	55,621	113,314	147,482	108,829	94,342	86,045	1,194,074
Efectivo Disponible	67,245	97,083	143,348	230,136	259,671	274,271	254,658	329,233	401,731	461,651	507,259	545,320	1,219,074
Pagos a Proveedores	22,750	33,000	34,500	77,750	48,500	49,000	15,005	50,500	24,500	25,000	23,500	28,000	432,005
Sueldos de Admon.	9,815	9,815	9,815	9,815	9,815	9,815	9,815	9,815	9,815	9,815	9,815	9,822	117,789
Sueldos de Ventas	2,103	2,103	2,103	2,103	2,103	2,103	2,103	2,103	2,103	2,103	2,103	2,105	25,240
Sueldos de Distribución	2,103	2,103	2,103	2,103	2,103	2,103	2,103	2,103	2,103	2,103	2,103	2,105	25,240
Sueldos de Producción	6,362	6,362	6,362	6,362	6,362	6,362	6,362	6,362	4,538	6,362	6,362	6,367	74,528
Gastos de Admon	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	9,600
Gastos de Venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos de Distribución	1,000	1,750	1,000	1,000	1,750	1,000	1,000	1,750	1,000	1,000	1,750	1,000	15,000
Gastos de Producción	1,550	1,550	4,050	1,550	1,550	4,050	1,550	1,550	4,050	1,550	1,550	4,050	28,600
Impuestos Pagados													
Saldo Final Bancos	20,761	39,599	82,614	128,652	186,687	199,037	215,919	254,249	352,821	412,917	459,275	491,071	491,071

5.3 BASE DE GELATINA POR PRODUCTO

BASE DE LAS GELATINAS

Ingredientes	Equivale X 1 Litro
Grenetina	40grs.
Azúcar	170grs
Leche	80grs.
Escencia	.10mls.
Color	1grs

5.3.1 Gelatina de Agua			
1 Ltr. = 5 vasos			
Ingredientes		Material de Empaque	
Grenetina	8grs.	Vaso # 6	.14 cts.
Azúcar	34grs.	Cuchara Pastelera	.08 cts.
Escencia	.02mls.		
Color	.02 mlg.		

5.3.2 Gelatina de Leche			
1 Ltr. = 10 vasos			
Ingredientes		Material de Empaque	
Leche	8grs.	Vaso # 4	.14 cts.
Grenetina	4grs.	Cuchara Pastelera	.08 cts.
Azúcar	17grs.	Pasas	2 pzas.
Escencia	.01mls.		
Color	.01 mlg.		

5.3.3 Gelatina Combinada

2 Ltr. = 20 vasos 1Lt. Leche y 1Lt. Agua

Ingredientes		Material de Empaque	
Leche	4grs.	Vaso # 13	.21 cts.
Grenetina	4grs.	Cuchara Pastelera	.08 cts.
Azúcar	17grs.	Pasas	2 Pzas.
Escencia	.005mls.		
Color	.005mlg.		

5.3.4 Gelatina de Mosaico

2 Ltr. = 20 vasos 1Lt. Leche y 1Lt. Agua

Ingredientes		Material de Empaque	
Leche	4grs.	Vaso # 4	.14 cts.
Grenetina	4grs.	Cuchara Pastelera	.08 cts.
Azúcar	17grs.		
Escencia	.005mls.		
Color	.005mlg.		

5.3.5 Gelatina con Nuez

2 Ltr. = 20 vasos 1Lt. Leche y 1Lt. Agua

Ingredientes		Material de Empaque	
Leche	4grs.	Vaso # 13	.21 cts.
Grenetina	4grs.	Cuchara Pastelera	.08 cts.
Azúcar	17grs.	Nuez	3 Pzas.
Escencia	.005mls.	Pasas	4 Pzas.
Color	.005mlg.		

5.4 PROYECCIÓN DE VENTAS POR PRODUCTO 2007

5.4.1 Comparativo de Ventas 2006-2007

Conceptos	Ventas Gelatina de Agua		Ventas Gelatina de Leche		Ventas Gelatina Combinada		Ventas Gelatina de Mosaico		Ventas Gelatina de Nuez		Observaciones
Variación	16.10%		18.00%		23.70%		14.70%		13.50%		
Mes	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	
Enero	3,231	3,752	2,515	2,968	2,441	3,020	2,630	3,016	2,027	2,301	Decremento por la temporada de invierno
Febrero	5,534	6,427	4,307	5,084	4,181	5,173	4,506	5,167	3,473	3,942	Incremento por inicio del ciclo escolar
Marzo	6,560	7,619	5,106	6,027	4,957	6,132	5,341	6,125	4,117	4,673	Incremento por el aumento de clientes por temporada de calor
Abril	9,502	11,035	7,396	8,730	7,180	8,881	7,736	8,871	5,963	6,769	Incremento por el aumento de clientes por temporada de calor
Mayo	7,032	8,166	5,473	6,460	5,313	6,572	5,725	6,565	4,413	5,009	Decremento por vacaciones
Junio	5,200	6,039	4,047	4,777	3,929	4,860	4,233	4,854	3,263	3,704	Decremento por término del ciclo escolar
Julio	3,649	4,238	2,840	3,352	2,757	3,410	2,971	3,407	2,290	2,599	Decremento por término del ciclo escolar
Agosto	7,510	8,722	5,846	6,900	5,675	7,020	6,115	7,012	4,713	5,350	Incremento por inicio del ciclo escolar
Septiembre	9,487	11,018	7,384	8,716	7,168	8,867	7,724	8,857	5,953	6,758	Incremento por pedidos e inicio periodo escolar
Octubre	7,476	8,683	5,819	6,869	5,649	6,988	6,087	6,980	4,692	5,326	Decremento por la temporada de invierno
Noviembre	6,100	7,085	4,748	5,605	4,609	5,702	4,967	5,695	3,828	4,346	Decremento por la temporada de invierno
Diciembre	5,409	6,281	4,210	4,969	4,087	5,055	4,404	5,050	3,394	3,853	Decremento por la temporada de invierno y periodo vacacional
Total	76,689	89,065	59,689	70,460	57,946	71,680	62,439	71,599	46,737	52,784	

TOTAL

Comparativo de Ventas del 2006-2007

Variación **17.20%**

Mes	Ventas 2006	Ventas 2007
Enero	12,844	15,058
Febrero	22,001	25,793
Marzo	26,081	30,576
Abril	37,777	44,287
Mayo	27,955	32,773
Junio	20,671	24,234
Julio	14,506	17,006
Agosto	29,859	35,005
Septiembre	37,716	44,216
Octubre	29,723	34,845
Noviembre	24,253	28,432
Diciembre	21,502	25,208
Total	304,888	357,434

5.4.2 Gelatina de Agua

Proyectado 2007

1.00 piezas
0.24

		Volumen de Venta Estimado (litros)												
		Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
0.25 Piezas		3,752.1	6,427.1	7,618.9	11,035.5	8,166.2	6,038.6	4,237.6	8,722.4	11,017.8	8,682.7	7,084.8	6,281.4	89,065.00
7500 Kilos		908.1	1,555.6	1,844.1	2,671.0	1,976.6	1,461.6	1,025.7	2,111.2	2,666.7	2,101.6	1,714.8	1,520.3	21,557.29
Precio de Venta		4.5	4.5	4.5	4.5	4.5	4.5	4.5	4.5	4.5	4.5	4.5	4.5	4.5
Total		16,884.3	28,921.7	34,285.0	49,659.6	36,748.1	27,173.7	19,069.3	39,250.9	49,580.1	39,072.2	31,881.4	28,266.2	400,792.50

		Precios Proyectados para la Materia Prima														
Descripcion	Cantidad	Unidad	Merma	%	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
Agua	0.2000	Lt.		82.63%	1.26	1.26	1.27	1.28	1.28	1.29	1.29	1.30	1.31	1.31	1.32	1.33
Grenetina	0.0080	Kg.		3.31%	81.41	81.81	82.22	82.63	83.05	83.46	83.88	84.30	84.72	85.14	85.57	86.00
Azúcar	0.0340	Kg.		14.05%	12.06	12.12	12.18	12.24	12.30	12.36	12.43	12.49	12.55	12.61	12.68	12.74
Escencia	0.0000	Kg.		0.01%	100.50	101.00	101.51	102.02	102.53	103.04	103.55	104.07	104.59	105.11	105.64	106.17
Color	0.0000	Kg.		0.01%	251.25	252.51	253.77	255.04	256.31	257.59	258.88	260.18	261.48	262.79	264.10	265.42
	0.2420			100.00%												

		Precios Proyectados para el Material de Empaque														
Descripcion	Cantidad	Unidad	Merma	%	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
Vaso # 6	1.00	Pzas.		413.15%	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15
Cuchara Pasteler	1.00	Pzas.		413.15%	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08
	2.00			826.31%												

		Importe Total Materia Prima Kilogramos												
Descripcion		Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
Agua		942.70	1,622.87	1,933.43	2,814.46	2,093.11	1,555.51	1,097.04	2,269.37	2,880.91	2,281.68	1,871.08	1,667.20	23,029.38
Grenetina		2,443.49	4,206.48	5,011.46	7,295.07	5,425.35	4,031.88	2,843.54	5,882.22	7,467.32	5,914.12	4,849.84	4,321.39	59,692.16
Azúcar		1,538.49	2,648.53	3,155.37	4,593.20	3,415.96	2,538.59	1,790.38	3,703.62	4,701.64	3,723.71	3,053.60	2,720.87	37,583.95
Escencia		7.54	12.98	15.47	22.52	16.74	12.44	8.78	18.15	23.05	18.25	14.97	13.34	184.24
Color		18.85	32.46	38.67	56.29	41.86	31.11	21.94	45.39	57.62	45.63	37.42	33.34	460.59
		4,951.08	8,523.32	10,154.40	14,781.53	10,993.03	8,169.54	5,761.68	11,918.75	15,130.54	11,983.40	9,826.91	8,756.14	120,950.32

		Importe Total Material de Empaque												
Descripcion		Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
Vaso # 6		527.91	908.81	1,082.72	1,576.10	1,172.14	871.09	614.34	1,270.85	1,613.31	1,277.74	1,047.80	933.63	12,896.45
Cuchara Pastelera		301.67	519.32	618.70	900.63	669.80	497.76	351.05	726.20	921.89	730.14	598.75	533.50	7,369.40
		829.58	1,428.13	1,701.42	2,476.72	1,841.94	1,368.85	965.40	1,997.05	2,535.20	2,007.88	1,646.55	1,467.14	20,265.86

5.4.3 Gelatina de Leche

10.00 piezas

Proyectado 2007

0.03 Kilogramos

	Volumen de Venta Estimado (litros)												Total
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	
Piezas	2,968.3	5,084.5	6,027.4	8,730.2	6,460.4	4,777.2	3,352.4	6,900.4	8,716.3	6,869.0	5,604.8	4,969.3	70,460.00
Kilos	95.0	162.8	193.0	279.5	206.9	153.0	107.3	221.0	279.1	219.9	179.5	159.1	2,256.13
Precio de Venta	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	
Total	14,841.4	25,422.5	30,136.8	43,651.2	32,301.9	23,885.9	16,762.1	34,501.9	43,581.3	34,344.8	28,024.1	24,846.3	352,300.00

Descripcion	Cantidad	Unidad	Merma	%	Precios Proyectados para la Materia Prima											
					Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
Agua	0.1000	Lt.		312.30%	1.26	1.26	1.27	1.28	1.28	1.29	1.29	1.30	1.31	1.31	1.32	1.33
Leche	0.0080	Kg.		24.98%	60.30	60.60	60.90	61.21	61.52	61.82	62.13	62.44	62.75	63.07	63.38	63.70
Grenetina	0.0040	Kg.		12.49%	81.41	81.81	82.22	82.63	83.05	83.46	83.88	84.30	84.72	85.14	85.57	86.00
Azúcar	0.0170	Kg.		53.09%	12.06	12.12	12.18	12.24	12.30	12.36	12.43	12.49	12.55	12.61	12.68	12.74
Escencia	0.0000	Kg.		0.03%	100.50	101.00	101.51	102.02	102.53	103.04	103.55	104.07	104.59	105.11	105.64	106.17
Color	0.0000	Kg.		0.03%	251.25	252.51	253.77	255.04	256.31	257.59	258.88	260.18	261.48	262.79	264.10	265.42
Pasas	0.0030	Kg.		9.37%	30.15	30.30	30.45	30.60	30.76	30.91	31.07	31.22	31.38	31.53	31.69	31.85
	0.0320			100.00%												

Descripcion	Cantidad	Unidad	Merma	%	Precios Proyectados para el Material de Empaque											
					Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
Vaso # 4	1.00	Pzas.		3123.05%	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15
Cuchara Pastelera	1.00	Pzas.		3123.05%	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08
	2.00			6246.10%												

Descripcion	Importe Total Materia Prima Kilogramos												Total
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	
Agua	372.89	641.93	764.78	1,113.27	827.94	615.29	433.94	897.66	1,139.55	902.53	740.11	659.47	9,109.36
Leche	1,431.90	2,465.02	2,936.75	4,274.95	3,179.28	2,362.71	1,666.33	3,447.01	4,375.89	3,465.71	2,842.03	2,532.36	34,979.94
Grenetina	966.53	1,663.89	1,982.30	2,885.59	2,146.02	1,594.83	1,124.77	2,326.73	2,953.73	2,339.35	1,918.37	1,709.34	23,611.46
Azúcar	608.56	1,047.63	1,248.12	1,816.86	1,351.20	1,004.15	708.19	1,464.98	1,859.75	1,472.93	1,207.86	1,076.25	14,866.48
Escencia	2.98	5.14	6.12	8.91	6.62	4.92	3.47	7.18	9.12	7.22	5.92	5.28	72.87
Color	7.46	12.84	15.30	22.27	16.56	12.31	8.68	17.95	22.79	18.05	14.80	13.19	182.19
Pasas	268.48	462.19	550.64	801.55	596.12	443.01	312.44	646.31	820.48	649.82	532.88	474.82	6,558.74
	3,285.91	5,656.71	6,739.22	9,810.13	7,295.79	5,421.92	3,823.88	7,910.17	10,041.76	7,953.08	6,521.87	5,811.23	80,271.68

Descripcion	Importe Total Material de Empaque												Total
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	
Vaso # 4	417.64	718.96	856.55	1,246.86	927.29	689.12	486.01	1,005.38	1,276.30	1,010.83	828.93	738.60	10,202.48
Cuchara Pastelera	238.65	410.84	489.46	712.49	529.88	393.78	277.72	574.50	729.32	577.62	473.67	422.06	5,829.99
	656.29	1,129.80	1,346.01	1,959.35	1,457.17	1,082.91	763.73	1,579.88	2,005.62	1,588.45	1,302.60	1,160.66	16,032.47

5.4.4 Gelatina Combinada

1.00 piezas
0.13 Kilogramos

Proyectado 2007

	Volumen de Venta Estimado (litros)												Total
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	
Piezas	3,019.7	5,172.5	6,131.7	8,881.4	6,572.2	4,859.9	3,410.5	7,019.9	8,867.2	6,987.9	5,701.9	5,055.3	71,680.00
Kilos	386.5	662.1	784.9	1,136.9	841.3	622.1	436.6	898.6	1,135.1	894.5	729.9	647.1	9,175.76
Precio de Venta	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	
Total	15,098.4	25,862.6	30,658.6	44,407.0	32,861.2	24,299.5	17,052.3	35,099.3	44,335.9	34,939.4	28,509.3	25,276.5	358,400.00

Descripcion	Cantidad	Unidad	Merma	%	Precios Proyectados para la Materia Prima											
					Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
Agua	0.1000	Lt.		78.12%	1.26	1.26	1.27	1.28	1.28	1.29	1.29	1.30	1.31	1.31	1.32	1.33
Leche	0.0040	Kg.		3.12%	60.30	60.60	60.90	61.21	61.52	61.82	62.13	62.44	62.75	63.07	63.38	63.70
Grenetina	0.0040	Kg.		3.12%	81.41	81.81	82.22	82.63	83.05	83.46	83.88	84.30	84.72	85.14	85.57	86.00
Azúcar	0.0170	Kg.		13.28%	12.06	12.12	12.18	12.24	12.30	12.36	12.43	12.49	12.55	12.61	12.68	12.74
Escencia	0.0000	Kg.		0.00%	100.50	101.00	101.51	102.02	102.53	103.04	103.55	104.07	104.59	105.11	105.64	106.17
Color	0.0000	Kg.		0.00%	251.25	252.51	253.77	255.04	256.31	257.59	258.88	260.18	261.48	262.79	264.10	265.42
Pasas	0.0030	Kg.		2.34%	30.15	30.30	30.45	30.60	30.76	30.91	31.07	31.22	31.38	31.53	31.69	31.85
	0.1280			100.00%												

Descripcion	Cantidad	Unidad	Merma	%	Precios Proyectados para el Material de Empaque											
					Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
Vaso # 13	1.00	Pzas.		781.19%	0.21	0.21	0.21	0.21	0.22	0.22	0.22	0.22	0.22	0.22	0.22	0.22
Cuchara Pastelera	1.00	Pzas.		781.19%	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08
	2.00			1562.38%												

Descripcion	Importe Total Materia Prima Kilogramos												Total
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	
Agua	379.35	653.05	778.02	1132.55	842.27	625.94	441.45	913.20	1159.29	918.16	752.93	670.89	9267.09
Leche	728.35	1253.85	1493.80	2174.49	1617.17	1201.81	847.59	1753.35	2225.83	1762.86	1445.62	1288.10	17792.81
Grenetina	983.27	1692.70	2016.63	2935.56	2183.17	1622.44	1144.25	2367.02	3004.87	2379.86	1951.59	1738.94	24020.29
Azúcar	619.09	1065.77	1269.73	1848.31	1374.59	1021.54	720.45	1490.35	1891.95	1498.43	1228.78	1094.89	15123.89
Escencia	1.52	2.61	3.11	4.53	3.37	2.50	1.77	3.65	4.64	3.67	3.01	2.68	37.07
Color	3.79	6.53	7.78	11.33	8.42	6.26	4.41	9.13	11.59	9.18	7.53	6.71	92.67
Pasas	273.13	470.19	560.17	815.43	606.44	450.68	317.85	657.51	834.69	661.07	542.11	483.04	6672.30
	2988.49	5144.71	6129.24	8922.19	6635.44	4931.17	3477.77	7194.21	9132.85	7233.23	5931.56	5285.24	73006.11

Descripcion	Importe Total Material de Empaque												Total
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	
Vaso # 13	637.30	1097.12	1307.07	1902.68	1415.02	1051.58	741.64	1534.18	1947.60	1542.50	1264.92	1127.09	15568.71
Cuchara Pastelera	242.78	417.95	497.93	724.83	539.06	400.60	282.53	584.45	741.94	587.62	481.87	429.37	5930.94
	880.08	1515.07	1805.00	2627.51	1954.08	1452.18	1024.17	2118.63	2689.54	2130.12	1746.79	1556.46	21499.64

5.4.5 Gelatina de Mosaico

1.00 piezas
0.13 Kilogramos

Proyectado 2007

Volumen de Venta Estimado (litros)													
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
Piezas	3,016.3	5,166.7	6,124.8	8,871.4	6,564.8	4,854.4	3,406.6	7,011.9	8,857.2	6,980.0	5,695.4	5,049.6	71,599.00
Kilos	377.1	645.9	765.7	1,109.0	820.7	606.8	425.9	876.6	1,107.2	872.6	712.0	631.2	8,950.59
Precio de Venta	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0
Total	15,081.3	25,833.4	30,623.9	44,356.8	32,824.0	24,272.1	17,033.0	35,059.6	44,285.8	34,899.9	28,477.1	25,247.9	357,995.00

Precios Proyectados para la Materia Prima																
Descripcion	Cantidad	Unidad	Merma	%	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
Agua	0.1000	Lt.		79.99%	1.26	1.26	1.27	1.28	1.28	1.29	1.29	1.30	1.31	1.31	1.32	1.33
Leche	0.0040	Kg.		3.20%	60.30	60.60	60.90	61.21	61.52	61.82	62.13	62.44	62.75	63.07	63.38	63.70
Grenetina	0.0040	Kg.		3.20%	81.41	81.81	82.22	82.63	83.05	83.46	83.88	84.30	84.72	85.14	85.57	86.00
Azúcar	0.0170	Kg.		13.60%	12.06	12.12	12.18	12.24	12.30	12.36	12.43	12.49	12.55	12.61	12.68	12.74
Escencia	0.0000	Kg.		0.00%	100.50	101.00	101.51	102.02	102.53	103.04	103.55	104.07	104.59	105.11	105.64	106.17
Color	0.0000	Kg.		0.00%	251.25	252.51	253.77	255.04	256.31	257.59	258.88	260.18	261.48	262.79	264.10	265.42
	0.1250			100.00%												

Precios Proyectados para el Material de Empaque																
Descripcion	Cantidad	Unidad	Merma	%	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
Vaso # 4	1.0000	Pzas.		799.94%	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15
Cuchara Pastelera	1.0000	Pzas.		799.94%	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08
	2.00			1599.87%												

Importe Total Materia Prima Kilogramos													
Descripcion	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
Agua	378.92	652.31	777.14	1131.27	841.32	625.23	440.95	912.17	1157.98	917.12	752.08	670.13	9256.61
Leche	727.52	1252.43	1492.11	2172.03	1615.34	1200.45	846.63	1751.37	2223.31	1760.87	1443.99	1286.65	17772.70
Grenetina	982.16	1690.79	2014.35	2932.24	2180.71	1620.61	1142.95	2364.34	3001.47	2377.17	1949.38	1736.97	23993.14
Azúcar	618.39	1064.57	1268.29	1846.23	1373.04	1020.38	719.64	1488.66	1889.82	1496.74	1227.39	1093.65	15106.79
Escencia	1.52	2.61	3.11	4.53	3.37	2.50	1.76	3.65	4.63	3.67	3.01	2.68	37.03
Color	3.79	6.52	7.77	11.31	8.41	6.25	4.41	9.12	11.58	9.17	7.52	6.70	92.57
	2712.30	4669.23	5562.77	8097.60	6022.19	4475.43	3156.35	6529.31	8288.79	6564.73	5383.36	4796.78	66258.85

Importe Total Material de Empaque													
Descripcion	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
Vaso # 4	424.39	730.59	870.40	1267.02	942.28	700.26	493.87	1021.63	1296.93	1027.17	842.33	750.54	10367.41
Cuchara Pastelera	242.51	417.48	497.37	724.01	538.45	400.15	282.21	583.79	741.10	586.96	481.33	428.88	5924.23
	666.90	1148.07	1367.77	1991.03	1480.73	1100.41	776.08	1605.42	2038.04	1614.13	1323.65	1179.43	16291.64

5.4.6 Gelatina de Nuez

1.00 piezas
0.13 Kilogramos

Proyectado 2007

Volumen de Venta Estimado (litros)													
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
Piezas	2,301.4	3,942.2	4,673.2	6,768.8	5,008.9	3,703.9	2,599.2	5,350.1	6,758.0	5,325.7	4,345.6	3,852.8	54,630.00
Kilos	308.4	528.3	626.3	907.1	671.2	496.4	348.3	717.0	905.6	713.7	582.4	516.3	7,320.97
Precio de Venta	5.5	5.5	5.5	5.5	5.5	5.5	5.5	5.5	5.5	5.5	5.5	5.5	
Total	12,657.7	21,682.0	25,702.7	37,228.7	27,549.2	20,371.5	14,295.8	29,425.5	37,169.1	29,291.5	23,900.8	21,190.5	300,465.00

Precios Proyectados para la Materia Prima																
Descripcion	Cantidad	Unidad	Merma	%	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
Agua	0.1000	Lt.		74.62%	1.26	1.26	1.27	1.28	1.28	1.29	1.29	1.30	1.31	1.31	1.32	1.33
Leche	0.0040	Kg.		2.98%	60.30	60.60	60.90	61.21	61.52	61.82	62.13	62.44	62.75	63.07	63.38	63.70
Grenetina	0.0040	Kg.		2.98%	81.41	81.81	82.22	82.63	83.05	83.46	83.88	84.30	84.72	85.14	85.57	86.00
Azúcar	0.0170	Kg.		12.69%	12.06	12.12	12.18	12.24	12.30	12.36	12.43	12.49	12.55	12.61	12.68	12.74
Escencia	0.0000	Kg.		0.00%	100.50	101.00	101.51	102.02	102.53	103.04	103.55	104.07	104.59	105.11	105.64	106.17
Nuez	0.0060	Kg.		4.48%	110.55	111.10	111.66	112.22	112.78	113.34	113.91	114.48	115.05	115.63	116.20	116.78
Pasas	0.0030	Kg.		2.24%	30.15	30.30	30.45	30.60	30.76	30.91	31.07	31.22	31.38	31.53	31.69	31.85
Color	0.0000	Kg.		0.00%	251.25	252.51	253.77	255.04	256.31	257.59	258.88	260.18	261.48	262.79	264.10	265.42
	0.1340			100.00%												

Precios Proyectados para el Material de Empaque																
Descripcion	Cantidad	Unidad	Merma	%	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
Vaso # 13	1.0000	Pzas.		746.21%	0.21	0.21	0.21	0.21	0.22	0.22	0.22	0.22	0.22	0.22	0.22	0.22
Cuchara Pastelera	1.0000	Pzas.		746.21%	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08
	2.0000			1492.43%												

Importe Total Materia Prima Kilogramos													
Descripcion	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
Agua	289.11	497.71	592.96	863.16	641.93	477.05	336.45	695.99	883.53	699.76	573.83	511.31	7062.79
Leche	555.10	955.61	1138.48	1657.26	1232.50	915.94	645.98	1336.29	1696.39	1343.54	1101.76	981.71	13560.56
Grenetina	749.38	1290.07	1536.95	2237.30	1663.88	1236.52	872.07	1803.99	2290.12	1813.78	1487.38	1325.31	18306.76
Azúcar	471.83	812.27	967.71	1408.67	1047.63	778.55	549.08	1135.85	1441.93	1142.01	936.50	834.45	11526.48
Escencia	1.16	1.99	2.37	3.45	2.57	1.91	1.35	2.78	3.53	2.80	2.30	2.05	28.25
Nuez	1526.52	2627.92	3130.82	4557.46	3389.38	2518.84	1776.45	3674.80	4665.06	3694.74	3029.84	2699.70	37291.54
Pasas	208.16	358.35	426.93	621.47	462.19	343.48	242.24	501.11	636.15	503.83	413.16	368.14	5085.21
Color	2.89	4.98	5.93	8.63	6.42	4.77	3.36	6.96	8.84	7.00	5.74	5.11	70.63
	3804.17	6548.89	7802.14	11357.40	8446.50	6277.07	4426.99	9157.77	11625.55	9207.45	7550.51	6727.79	92932.22

Importe Total Material de Empaque													
Descripcion	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
Vaso # 13	485.71	836.16	996.17	1450.10	1078.44	801.45	565.23	1169.26	1484.34	1175.60	964.04	859.00	11865.49
Cuchara Pastelera	185.03	318.54	379.49	552.42	410.83	305.31	215.33	445.43	565.46	447.85	367.25	327.24	4520.19
	670.75	1154.69	1375.66	2002.52	1489.27	1106.76	780.56	1614.69	2049.80	1623.45	1331.30	1186.23	16385.68

5.5 CÁLCULO DE SUELDOS DEL 2007

5.5.1 Sueldos de Producción

Personal Necesario

$$4 \text{ Trabajadores} \times \$ 1,512.50 = \$ 6,050.00$$

Salario Diario Promedio

$$6,050.00 / 30.4 \text{ Días} = \$ 199.01$$

Aguinaldo

$$15 \text{ Días} \times 199.01 = \$ 2,985.20 / 12 = \$ 248.77$$

Prima Vacacional

$$199.01 \times 8 \text{ Días} \times 25\% = \$ 398.03 / 12 = \$ 33.17$$

Cuotas del IMSS

Factor de Integración

Aguinaldo

15 Días

Prima Vacacional

8 Días

Días x 25%

2 Días

17 Días / 365 = *0.0466*

Salario Mensual Integrado

$$6,050.00 \times 1.0466 = \$ 6,331.93$$

Coberturas del IMSS

Prestaciones en Especie	16.50
Prestaciones en Dinero	0.70
Gastos Médicos de Pensionados	1.05
Invalidez y Vida	1.75
Cuota por Guarderías	1.00
Cesantía y Vejez	3.15
Riesgo de Trabajo	<u>0.31</u>
Suma Total	<i>24.46</i>

Cuotas Mensuales

$$6,331.93 \times 24.46\% = \$ 1,548.79$$

Infonavit (5% Salario)

$$6,331.93 \times 5\% = \$ 316.60$$

Seguro de Retiro (2% s/salario)

$$6,331.93 \times 2\% = \$ 126.64$$

Impuesto s/Nómina (2.5 % del Estado)

Enero a Nov.

Salario 6,331.93

Prima Vac. 33.17

$$6,365.10 \times 2.5\% = \$ 159.13$$

Diciembre

Suma Ant. 6,365.10

Aguinaldo 248.77

$$6,613.87 \times 2.5\% = \$ 165.35$$

5.5.2 Sueldos de Administración

Personal Necesario

1 Contador **\$ 7,000.00**

Salario Diario Promedio

7,000.00 / 30.4 Días = **\$ 230.26**

Aguinaldo

15 Días x 230.26 = \$ 3,453.95 / 12 = **\$ 287.83**

Prima Vacacional

230.26 x 8 Días x 25% = \$ 460.53 / 12 = **\$ 38.38**

Cuotas del IMSS

Factor de Integración

Aguinaldo

15 Días

Prima Vacacional

8 Días

Días x 25%

2 Días

17 Días / 365 = **0.0466**

Salario Mensual Integrado

7,000.00 x 1.0466 = **\$ 7,326.20**

Coberturas del IMSS

Prestaciones en Especie	16.50
Prestaciones en Dinero	0.70
Gastos Médicos de Pensionados	1.05
Invalidez y Vida	1.75
Cuota por Guarderías	1.00
Cesantía y Vejez	3.15
Riesgo de Trabajo	<u>0.31</u>
Suma Total	24.46

Cuotas Mensuales

7,326.20 x 24.46% = **\$ 1,791.99**

Infonavit (5% Salario)

$$7,326.20 \times 5\% = \$ 366.31$$

Seguro de Retiro (2% s/salario)

$$7,326.20 \times 2\% = \$ 146.52$$

Impuesto s/Nómina (2.5 % del Estado)

Enero a Nov.

Salario 7,326.20

Prima Vac. 38.38

$$7,364.58 \times 2.5\% = \$ 184.11$$

Diciembre

Suma Ant. 7,364.58

Aguinaldo 287.83

$$7,652.41 \times 2.5\% = \$ 191.31$$

5.5.3 Sueldo de Ventas

Personal Necesario

1 Vendedor **\$ 1,500.00**

Salario Diario Promedio

1,500.00 / 30.4 Días = **\$ 49.34**

Aguinaldo

15 Días x 49.34 = \$ 740.13 / 12 = **\$ 61.68**

Prima Vacacional

49.34 x 8 Días x 25% = \$ 98.68 / 12 = **\$ 8.22**

Cuotas del IMSS

Factor de Integración

Aguinaldo	15 Días
Prima Vacacional	8 Días
Días x 25%	<u>2 Días</u>
	17 Días / 365 = 0.0466

Salario Mensual Integrado

1,500.00 x 1.0466 = **\$ 1,569.90**

Coberturas del IMSS

Prestaciones en Especie	16.50
Prestaciones en Dinero	0.70
Gastos Médicos de Pensionados	1.05
Invalidez y Vida	1.75
Cuota por Guarderías	1.00
Cesantía y Vejez	3.15
Riesgo de Trabajo	<u>0.31</u>
Suma Total	24.46

Cuotas Mensuales

1,569.90 x 24.46% = **\$ 384.00**

Infonavit (5% Salario)

$$1,569.90 \times 5\% = \$ 78.50$$

Seguro de Retiro (2% s/salario)

$$1,569.90 \times 2\% = \$ 31.40$$

Impuesto s/Nómina (2.5 % del Estado)

Enero a Nov.

Salario 1,569.90

Prima Vac. 8.22

$$1,578.12 \times 2.5\% = \$ 39.45$$

Diciembre

Suma Ant. 1,578.12

Aguinaldo 61.68

$$1,639.80 \times 2.5\% = \$ 41.00$$

5.5.4 Sueldos de Distribución

Personal Necesario

1 Vendedor **\$ 1,500.00**

Salario Diario Promedio

1,500.00 / 30.4 Días = **\$ 49.34**

Aguinaldo

15 Días x 49.34 = \$ 740.13 / 12 = **\$ 61.68**

Prima Vacacional

49.34 x 8 Días x 25% = \$ 98.68 / 12 = **\$ 8.22**

Cuotas del IMSS

Factor de Integración

Aguinaldo	15 Días
Prima Vacacional	8 Días
Días x 25%	<u>2 Días</u>
	17 Días / 365 = 0.0466

Salario Mensual Integrado

1,500.00 x 1.0466 = **\$ 1,569.90**

Coberturas del IMSS

Prestaciones en Especie	16.50
Prestaciones en Dinero	0.70
Gastos Médicos de Pensionados	1.05
Invalidez y Vida	1.75
Cuota por Guarderías	1.00
Cesantía y Vejez	3.15
Riesgo de Trabajo	<u>0.31</u>
Suma Total	24.46

Cuotas Mensuales

1,569.90 x 24.46% = **\$ 384.00**

Infonavit (5% Salario)

$$1,569.90 \times 5\% = \$ 78.50$$

Seguro de Retiro (2% s/salario)

$$1,569.90 \times 2\% = \$ 31.40$$

Impuesto s/Nómina (2.5 % del Estado)

Enero a Nov.	
Salario	1,569.90
Prima Vac.	<u>8.22</u>
	1,578.12 x 2.5% = \$ 39.45

Diciembre	
Suma Ant.	1,578.12
Aguinaldo	<u>61.68</u>
	1,639.80 x 2.5% = \$ 41.00

5.6 CALCULO DE GASTOS DEL 2007

5.6.1 GASTOS DE PRODUCCIÓN 2007

Conceptos	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Agua	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	1,200
Luz	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	1,800
Renta del Local	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	12,000
Depreciación	1,667	1,667	1,667	1,667	1,667	1,667	1,667	1,667	1,667	1,667	1,667	1,667	20,000
Mantenimiento	0	0	2,000	0	0	2,000	0	0	2,000	0	0	2,000	8,000
Quemadores	33	33	33	33	33	33	33	33	33	33	33	33	400
Gas	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	3,600
Refacciones	0	0	500	0	0	500	0	0	500	0	0	500	2,000
Salarios	7,865	7,865	7,865	7,865	7,865	7,865	7,865	7,865	7,865	7,865	7,865	7,865	94,380
Aguinaldo	323	323	323	323	323	323	323	323	323	323	323	323	3,881
Prima Vacacional	43	43	43	43	43	43	43	43	43	43	43	43	517
IMSS	2,013	2,013	2,013	2,013	2,013	2,013	2,013	2,013	2,013	2,013	2,013	2,013	24,161
INFONAVIT	412	412	412	412	412	412	412	412	412	412	412	412	4,939
AFORE	165	165	165	165	165	165	165	165	165	165	165	165	1,976
ISR	207	207	207	207	207	207	207	207	207	207	207	215	2,490
Mano de Obra	\$ 14,278	\$ 14,278	\$ 16,778	\$ 14,278	\$ 14,278	\$ 16,778	\$ 14,278	\$ 14,278	\$ 16,778	\$ 14,278	\$ 14,278	\$ 16,786	\$ 181,344

5.6.2 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN 2007

Conceptos	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Sueldo Mensual	7,500	7,500	7,500	7,500	7,500	7,500	7,500	7,500	7,500	7,500	7,500	7,500	90,000
Aguinaldo	308	308	308	308	308	308	308	308	308	308	308	308	3,701
Prima Vacacional	41	41	41	41	41	41	41	41	41	41	41	41	493
IMSS	1,920	1,920	1,920	1,920	1,920	1,920	1,920	1,920	1,920	1,920	1,920	1,920	23,040
INFONAVIT	392	392	392	392	392	392	392	392	392	392	392	392	4,710
AFORE	157	157	157	157	157	157	157	157	157	157	157	157	1,884
ISR	197	197	197	197	197	197	197	197	197	197	197	205	2,375
Sueldos	10,516	10,516	10,516	10,516	10,516	10,516	10,516	10,516	10,516	10,516	10,516	10,524	126,202
Papelería	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	6,000
Equipo de Computo	417	417	417	417	417	417	417	417	417	417	417	417	5,000
Mobiliario	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	1,000
Teléfono	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	3,600
Otros Gastos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	\$ 11,816	\$ 11,816	\$ 11,816	\$ 11,816	\$ 11,816	\$ 11,816	\$ 11,816	\$ 11,816	\$ 11,816	\$ 11,816	\$ 11,816	\$ 11,824	\$ 141,802

5.6.3 GASTOS DE VENTA 2007

Conceptos	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Sueldo Mensual	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	24,000
Aguinaldo	82	82	82	82	82	82	82	82	82	82	82	82	987
Prima Vacacional	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	132
IMSS	512	512	512	512	512	512	512	512	512	512	512	512	6,144
INFONAVIT	105	105	105	105	105	105	105	105	105	105	105	105	1,256
AFORE	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	502
ISR	53	53	53	53	53	53	53	53	53	53	53	55	633
Sueldos	2,804	2,804	2,804	2,804	2,804	2,804	2,804	2,804	2,804	2,804	2,804	2,806	33,654
Otros Gastos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	\$ 2,804	\$ 2,804	\$ 2,804	\$ 2,804	\$ 2,804	\$ 2,804	\$ 2,804	\$ 2,804	\$ 2,804	\$ 2,804	\$ 2,804	\$ 2,806	\$ 33,654

5.6.4 GASTOS DE DISTRIBUCION 2007

Conceptos	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Sueldo Mensual	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	24,000
Aguinaldo	82	82	82	82	82	82	82	82	82	82	82	82	987
Prima Vacacional	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	132
IMSS	512	512	512	512	512	512	512	512	512	512	512	512	6,144
INFONAVIT	105	105	105	105	105	105	105	105	105	105	105	105	1,256
AFORE	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	502
ISR	53	53	53	53	53	53	53	53	53	53	53	55	633
Sueldos	2,804	2,804	2,804	2,804	2,804	2,804	2,804	2,804	2,804	2,804	2,804	2,806	33,654
Refrigerador	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	3,000
Equipo de Transporte	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	15,000
Gasolina	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	12,000
Refacciones	0	750	0	0	750	0	0	750	0	0	750	0	3,000
Otros Gastos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Costo de Distribución	\$ 5,304	\$ 6,054	\$ 5,304	\$ 5,304	\$ 6,054	\$ 5,304	\$ 5,304	\$ 6,054	\$ 5,304	\$ 5,304	\$ 6,054	\$ 5,306	\$ 66,654

5.7 ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO PROYECTADO 2007

5.7.1 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Promedio	1er Trimestre	2do Trimestre	3er Trimestre	4o Trimestre	Promedio
ACTIVO	720,406	776,257	876,978	978,052	1,087,767	1,110,681	1,150,734	1,227,492	1,359,204	1,420,643	1,498,918	1,546,095	1,146,102	791,214	1,058,833	1,245,810	1,488,552	1,146,102
Activo Circulante	417,906	474,757	576,478	678,552	789,267	813,181	854,234	931,992	1,064,704	1,127,143	1,206,418	1,254,595	849,102	489,714	760,333	950,310	1,196,052	849,102
Efectivo	161,667	269,892	355,315	477,555	533,429	568,728	612,895	687,612	827,071	866,907	945,588	981,727	607,366	262,291	526,571	709,193	931,407	607,366
Caja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bancos	161,667	269,892	355,315	477,555	533,429	568,728	612,895	687,612	827,071	866,907	945,588	981,727	607,366	262,291	526,571	709,193	931,407	607,366
Cuentas por Cobrar	149,028	104,573	134,854	128,715	161,171	155,172	152,014	136,682	130,472	164,982	163,141	188,106	147,409	129,485	148,353	139,723	172,076	147,409
Clientes	149,028	104,573	134,854	128,715	161,171	155,172	152,014	136,682	130,472	164,982	163,141	188,106	147,409	129,485	148,353	139,723	172,076	147,409
Deudores Diversos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inventarios	107,211	100,292	86,309	72,283	94,667	89,280	89,324	107,698	107,160	95,254	97,689	84,762	94,328	97,937	85,410	101,394	92,569	94,328
Materia Prima	66,209	65,666	59,279	56,310	66,917	67,642	71,995	79,285	75,065	72,124	66,909	60,532	67,328	63,718	63,623	75,448	66,522	67,328
Material de Empaque	41,002	34,626	27,030	15,973	27,750	21,639	17,329	28,413	32,095	23,131	30,780	24,230	27,000	34,219	21,787	25,946	26,047	27,000
Mercancías en Tránsito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Anticipo a Proveedores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros Materiales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Refacciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Activo Fijo	302,500	301,500	300,500	299,500	298,500	297,500	296,500	295,500	294,500	293,500	292,500	291,500	297,000	301,500	298,500	295,500	292,500	297,000
Propiedad, Planta y Equipo	302,500	301,500	300,500	299,500	298,500	297,500	296,500	295,500	294,500	293,500	292,500	291,500	297,000	301,500	298,500	295,500	292,500	297,000
Maquinaria y Equipo	204,000	204,000	204,000	204,000	204,000	204,000	204,000	204,000	204,000	204,000	204,000	204,000	204,000	204,000	204,000	204,000	204,000	204,000
Mobiliario y Equipo de Oficina	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000
Equipo de Computo	16,500	16,500	16,500	16,500	16,500	16,500	16,500	16,500	16,500	16,500	16,500	16,500	16,500	16,500	16,500	16,500	16,500	16,500
Equipo de Transporte	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000
Rentas pagadas por Anticipado	12,000	11,000	10,000	9,000	8,000	7,000	6,000	5,000	4,000	3,000	2,000	1,000	6,500	11,000	8,000	5,000	2,000	6,500
Depreciación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Depreciación Maquinaria y Equipo	-1,700	-3,400	-5,100	-6,800	-8,500	-10,200	-11,900	-13,600	-15,300	-17,000	-18,700	-20,400	-11,050	-3,400	-8,500	-13,600	-18,700	-11,050
Depreciación de Equipo de Computo	-417	-833	-1,250	-1,667	-2,083	-2,500	-2,917	-3,333	-3,750	-4,167	-4,583	-5,000	-2,708	-833	-2,083	-3,333	-4,583	-2,708
Depreciación Mobiliario y Equipo de Oficina	-83	-167	-250	-333	-417	-500	-583	-667	-750	-833	-917	-1,000	-542	-167	-417	-667	-917	-542
Depreciación de Equipo de Transporte	-1,500	-3,000	-4,500	-6,000	-7,500	-9,000	-10,500	-12,000	-13,500	-15,000	-16,500	-18,000	-9,750	-3,000	-7,500	-12,000	-16,500	-9,750
Activo Diferido	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0	0	0	0
Gastos de Instalación																		
Gastos de Organización																		
PASIVO	38,179	54,935	106,151	122,473	176,388	165,762	188,278	204,305	254,319	255,250	289,233	301,286	179,713	66,422	154,874	215,634	281,923	179,713
Pasivo a Corto Plazo	38,179	54,935	106,151	122,473	176,388	165,762	188,278	204,305	254,319	255,250	289,233	301,286	179,713	66,422	154,874	215,634	281,923	179,713
Proveedores	32,505	32,505	62,505	42,505	72,505	47,505	62,505	52,505	67,505	42,505	57,505	54,505	52,255	42,505	54,172	60,838	51,505	52,255
Documentos por Pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Acreedores Diversos	5,674	22,430	43,646	79,968	103,883	118,257	125,773	151,800	186,814	212,745	231,728	246,781	127,458	23,917	100,702	154,795	230,418	127,458
Pasivo a Largo Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proveedores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Documentos por Pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Acreedores Diversos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CAPITAL	682,227	721,323	770,827	855,579	911,380	944,919	962,456	1,023,187	1,104,885	1,165,393	1,209,685	1,244,809	966,389	724,792	903,959	1,030,176	1,206,629	966,389
Capital Social	668,987	668,987	668,987	668,987	668,987	668,987	668,987	668,987	668,987	668,987	668,987	668,987	668,987	668,987	668,987	668,987	668,987	668,987
Utilidad del Ejercicio	13,240	52,336	101,840	186,592	242,393	275,932	293,469	354,200	435,898	496,406	540,698	575,822	297,402	55,805	234,972	361,189	537,642	297,402

TOTAL

Estado 2007

5.2.2 ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total	1er Trimestre	2do Trimestre	3er Trimestre	4o Trimestre	Total
Volumen	15,058	25,793	30,576	44,287	32,773	24,234	17,006	35,005	44,216	34,845	28,432	25,208	357,434	71,427	101,294	96,227	88,486	357,434
Ventas	74,563	127,722	151,407	219,303	162,284	120,003	84,212	173,337	218,952	172,548	140,793	124,827	1,769,953	353,692	501,590	476,502	438,168	1,769,953
Costo de Materia Prima	-17,742	-30,543	-36,388	-52,969	-39,393	-29,275	-20,647	-42,710	-54,219	-42,942	-35,214	-31,377	-433,419	-84,673	-121,637	-117,576	-109,533	-433,419
Costo de Material de Empaque	-3,704	-6,376	-7,596	-11,057	-8,223	-6,111	-4,310	-8,916	-11,318	-8,964	-7,351	-6,550	-90,475	-17,675	-25,391	-24,544	-22,865	-90,475
Costo de Producción	-14,278	-14,278	-16,778	-14,278	-14,278	-16,778	-14,278	-14,278	-16,778	-14,278	-14,278	-16,786	-181,344	-45,334	-45,334	-45,334	-45,342	-181,344
Total Costo de Venta	-35,724	-51,197	-60,762	-78,304	-61,894	-52,164	-39,235	-65,904	-82,316	-66,184	-56,843	-54,713	-705,239	-147,682	-192,362	-187,454	-177,740	-705,239
Utilidad Bruta	38,840	76,526	90,645	140,999	100,390	67,838	44,978	107,433	136,637	106,364	83,950	70,114	1,064,714	206,010	309,228	289,048	260,428	1,064,714
Gastos de Administración	-11,816	-11,816	-11,816	-11,816	-11,816	-11,816	-11,816	-11,816	-11,816	-11,816	-11,816	-11,824	-141,802	-35,449	-35,449	-35,449	-35,456	-141,802
Gastos de Venta	-2,804	-2,804	-2,804	-2,804	-2,804	-2,804	-2,804	-2,804	-2,804	-2,804	-2,804	-2,806	-33,654	-8,413	-8,413	-8,413	-8,415	-33,654
Gastos de Distribución	-5,304	-6,054	-5,304	-5,304	-6,054	-5,304	-5,304	-6,054	-5,304	-5,304	-6,054	-5,306	-66,654					
Utilidad antes de Impuestos	18,915	55,851	70,720	121,074	79,715	47,914	25,953	86,759	116,712	86,439	63,275	50,177	822,603	145,486	248,703	228,523	199,891	822,603
Impuestos	-5,674	-16,755	-21,216	-36,322	-23,915	-14,374	-7,516	-26,028	-35,014	-25,932	-18,982	-15,053	-246,781	-43,646	-74,611	-68,557	-59,967	-246,781
Utilidad Neta	13,240	39,095	49,504	84,752	55,801	33,540	17,537	60,731	81,698	60,507	44,292	35,124	575,822	101,840	174,092	159,966	139,924	575,822

Costos Por Pieza

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total	1er Trimestre	2do Trimestre	3er Trimestre	4o Trimestre	Total
Ventas	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95
Costo de Materia Prima	-1.18	-1.18	-1.19	-1.20	-1.20	-1.21	-1.21	-1.22	-1.23	-1.23	-1.24	-1.24	-1.21	-1.19	-1.20	-1.22	-1.24	-1.21
Costo de Material de Empaque	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.26	-0.26	-0.26	-0.26	-0.25	-0.25	-0.25	-0.26	-0.26	-0.25
Costo de Producción	-0.95	-0.55	-0.55	-0.32	-0.44	-0.69	-0.84	-0.41	-0.38	-0.41	-0.50	-0.67	-0.51	-0.63	-0.45	-0.47	-0.51	-0.51
Total Costo de Venta	-2.37	-1.98	-1.99	-1.77	-1.89	-2.15	-2.31	-1.88	-1.86	-1.90	-2.00	-2.17	-1.97	-2.07	-1.90	-1.95	-2.01	-1.97
Utilidad Bruta	2.58	2.97	2.96	3.18	3.06	2.80	2.64	3.07	3.09	3.05	2.95	2.78	2.98	2.88	3.05	3.00	2.94	2.98
Gastos de Administración	-0.78	-0.46	-0.39	-0.27	-0.36	-0.49	-0.69	-0.34	-0.27	-0.34	-0.42	-0.47	-0.40	-0.50	-0.35	-0.37	-0.40	-0.40
Gastos de Venta	-0.19	-0.11	-0.09	-0.06	-0.09	-0.12	-0.16	-0.08	-0.06	-0.08	-0.10	-0.11	-0.09	-0.12	-0.08	-0.09	-0.10	-0.09
Gastos de Distribución	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Utilidad antes de Impuestos	1.26	2.17	2.31	2.73	2.43	1.98	1.47	2.48	2.64	2.48	2.23	1.99	2.30	2.04	2.46	2.37	2.26	2.30
Impuestos	-0.38	-0.65	-0.69	-0.82	-0.73	-0.59	-0.44	-0.74	-0.79	-0.74	-0.67	-0.60	-0.69	-0.61	-0.74	-0.71	-0.68	-0.69
Utilidad Neta	0.88	1.52	1.62	1.91	1.70	1.38	1.03	1.73	1.85	1.74	1.56	1.39	1.61	1.43	1.72	1.66	1.58	1.61

**5.7.3 ESTADO DE COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Inventarios Iniciales de materias primas	88,656.60	107,211.06	100,292.43	86,308.81	72,282.83	94,666.70	89,280.46	89,323.85	107,697.97	107,160.28	95,254.35	97,689.24	1,135,824.57
Materia Prima	43,951.29	66,209.34	65,666.47	59,278.72	56,309.86	66,916.93	67,641.80	71,995.13	79,284.92	75,065.43	72,123.52	66,909.31	791,352.72
Material de Empaque	44,705.31	41,001.71	34,625.96	27,030.10	15,972.96	27,749.78	21,638.66	17,328.71	28,413.05	32,094.85	23,130.82	30,779.94	344,471.85
(+) Compras netas nacionales	40,000.00	30,000.00	30,000.00	50,000.00	70,000.00	30,000.00	25,000.00	70,000.00	65,000.00	40,000.00	45,000.00	25,000.00	520,000.00
Materia Prima	40,000.00	30,000.00	30,000.00	50,000.00	50,000.00	30,000.00	25,000.00	50,000.00	50,000.00	40,000.00	30,000.00	25,000.00	450,000.00
Material de Empaque	0.00	0.00	0.00	0.00	20,000.00	0.00	0.00	20,000.00	15,000.00	0.00	15,000.00	0.00	70,000.00
(+) Compras netas de Importación	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Materia Prima	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Material de Empaque	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(-) Inventarios Final de Materias Primas	107,211.06	100,292.43	86,308.81	72,282.83	94,666.70	89,280.46	89,323.85	107,697.97	107,160.28	95,254.35	97,689.24	84,762.14	1,131,930.12
Materia Prima	66,209.34	65,666.47	59,278.72	56,309.86	66,916.93	67,641.80	71,995.13	79,284.92	75,065.43	72,123.52	66,909.31	60,532.12	807,933.56
Material de Empaque	41,001.71	34,625.96	27,030.10	15,972.96	27,749.78	21,638.66	17,328.71	28,413.05	32,094.85	23,130.82	30,779.94	24,230.02	323,996.56
(=) Consumo de Materias Primas	21,445.54	36,918.62	43,983.62	64,025.98	47,616.12	35,386.24	24,956.61	51,625.88	65,537.69	51,905.93	42,565.11	37,927.10	523,894.45
Materia Prima	17,741.95	30,542.87	36,387.76	52,968.85	39,392.94	29,275.13	20,646.67	42,710.21	54,219.49	42,941.90	35,214.22	31,377.18	433,419.16
Material de Empaque	3,703.59	6,375.76	7,595.86	11,057.13	8,223.19	6,111.12	4,309.95	8,915.66	11,318.20	8,964.03	7,350.89	6,549.92	90,475.29
(+) Inventario Inicial de Produccion en Proceso	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(+) Mano de Obra	11,028.01	11,028.01	11,028.01	11,028.01	11,028.01	11,028.01	11,028.01	11,028.01	11,028.01	11,028.01	11,028.01	11,036.10	132,344.26
Salarios	7,865.00	7,865.00	7,865.00	7,865.00	7,865.00	7,865.00	7,865.00	7,865.00	7,865.00	7,865.00	7,865.00	7,865.00	94,380.00
Aguinaldo	323.40	323.40	323.40	323.40	323.40	323.40	323.40	323.40	323.40	323.40	323.40	323.40	3,880.76
Prima Vacacional	43.12	43.12	43.12	43.12	43.12	43.12	43.12	43.12	43.12	43.12	43.12	43.12	517.43
IMSS	2,013.43	2,013.43	2,013.43	2,013.43	2,013.43	2,013.43	2,013.43	2,013.43	2,013.43	2,013.43	2,013.43	2,013.43	24,161.13
INFONAVIT	411.58	411.58	411.58	411.58	411.58	411.58	411.58	411.58	411.58	411.58	411.58	411.58	4,938.91
AFORE	164.63	164.63	164.63	164.63	164.63	164.63	164.63	164.63	164.63	164.63	164.63	164.63	1,975.56
ISR	206.87	206.87	206.87	206.87	206.87	206.87	206.87	206.87	206.87	206.87	206.87	214.95	2,490.47
(+) Gastos Indirectos de Fabricación	3,250.00	3,250.00	5,750.00	3,250.00	3,250.00	5,750.00	3,250.00	3,250.00	5,750.00	3,250.00	3,250.00	5,750.00	49,000.00
Agua	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	1,200.00
Luz	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	1,800.00
Renta del Local	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	12,000.00
Depreciación	1,666.67	1,666.67	1,666.67	1,666.67	1,666.67	1,666.67	1,666.67	1,666.67	1,666.67	1,666.67	1,666.67	1,666.67	20,000.00
Mantenimiento			2,000.00			2,000.00			2,000.00			2,000.00	8,000.00
Quemadores	33.33	33.33	33.33	33.33	33.33	33.33	33.33	33.33	33.33	33.33	33.33	33.33	400.00
Gas	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	3,600.00
Refacciones			500.00			500.00			500.00			500.00	2,000.00
(-) Inventario Final de Produccion en Proceso	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(=) Costo de Producción	35,723.55	51,196.64	60,761.64	78,304.00	61,894.14	52,164.26	39,234.63	65,903.89	82,315.71	66,183.94	56,843.12	54,713.20	705,238.71
(+) Inventario Inicial de Productos Terminados	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(-) Inventario Final de Productos Terminados	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(=) Costo de Ventas	35,723.55	51,196.64	60,761.64	78,304.00	61,894.14	52,164.26	39,234.63	65,903.89	82,315.71	66,183.94	56,843.12	54,713.20	705,238.71

5.7.4 FLUJO DE EFECTIVO DEL 2007

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Saldo Inicial Bancos	491,071	161,667	269,892	355,315	477,555	533,429	568,728	612,895	687,612	827,071	866,907	945,588	491,071
Pagos de Clientes	115,950	169,478	118,426	172,743	127,128	93,302	74,670	135,970	172,462	135,338	109,934	97,162	1,522,562
Efectivo Disponible	607,022	331,145	388,318	528,057	604,682	626,731	643,398	748,865	860,074	962,410	976,841	1,042,750	2,013,633
Pagos a Proveedores	206,250	30,000	0	20,000	40,000	25,000	0	30,000	0	65,000	0	28,000	444,250
Sueldos de Admon.	10,516	10,516	10,516	10,516	10,516	10,516	10,516	10,516	10,516	10,516	10,516	10,524	126,202
Sueldos de Ventas	2,804	2,804	2,804	2,804	2,804	2,804	2,804	2,804	2,804	2,804	2,804	2,806	33,654
Sueldos de Distribución	2,804	2,804	2,804	2,804	2,804	2,804	2,804	2,804	2,804	2,804	2,804	2,806	33,654
Sueldos de Producción	11,028	11,028	11,028	11,028	11,028	11,028	11,028	11,028	11,028	11,028	11,028	11,036	132,344
Gastos de Admon	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	9,600
Gastos de Venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos de Distribución	1,000	1,750	1,000	1,000	1,750	1,000	1,000	1,750	1,000	1,000	1,750	1,000	15,000
Gastos de Producción	1,550	1,550	4,050	1,550	1,550	4,050	1,550	1,550	4,050	1,550	1,550	4,050	28,600
Impuestos Pagados	208,601												208,601
Saldo Final Bancos	161,667	269,892	355,315	477,555	533,429	568,728	612,895	687,612	827,071	866,907	945,588	981,727	981,727

5.8 CONTROL PRESUPUESTAL DEL 2006-2007

TOTAL
Enero

5.8.1 Control Presupuestal

Enero		Variaciones		Estado de Resultados	Acumulado a Enero		Variaciones	
Base 2006	Proyectado 2007	Importe	%		Base 2006	Proyectado 2007	Importe	%
12,844	15,058	2,214	17.2%	Volumen	12,844	15,058	2,214	17.2%
57,197	74,563	17,366	30.4%	Ventas	57,197	74,563	17,366	30.4%
-12,344	-17,742	-5,398	43.7%	Costo de Materia Prima	-12,344	-17,742	-5,398	43.7%
-1,568	-3,704	-2,136	136.2%	Costo de Material de Empaque	-1,568	-3,704	-2,136	136.2%
-8,762	-14,278	-5,516	62.9%	Costo de Producción	-8,762	-14,278	-5,516	62.9%
-26,486	-41,028	-14,542	54.9%	Total Costo de Venta	-26,486	-41,028	-14,542	54.9%
30,711	33,535	2,824	9.2%	Utilidad Bruta	30,711	33,535	2,824	9.2%
-11,115	-11,816	-701	6.3%	Gastos de Administración	-11,115	-11,816	-701	6.3%
-2,103	-2,804	-701	33.3%	Gastos de Venta	-2,103	-2,804	-701	33.3%
-3,812	-5,304	-1,493	39.2%	Gastos de Distribución	-3,812	-5,304	-1,493	39.2%
17,493	18,915	1,422	8.1%	Utilidad antes de Impuestos	17,493	18,915	1,422	8.1%
-5,248	-5,674	-427	8.1%	Impuestos	-5,248	-5,674	-427	8.1%
12,245	13,240	995	8.1%	Utilidad Neta	12,245	13,240	995	8.1%

Enero		Variaciones		Estado de Resultados	Acumulado a Enero		Variaciones	
Base 2006	Proyectado 2007	Importe	%		Base 2006	Proyectado 2007	Importe	%
4.45	4.95	0.50	11.2%	Costos Por Pieza	4.45	4.95	0.50	11.2%
-0.96	-1.18	-0.22	22.6%	Ventas	-0.96	-1.18	-0.22	22.6%
-0.12	-0.25	-0.12	101.5%	Costo de Materia Prima	-0.12	-0.25	-0.12	101.5%
-0.68	-0.95	-0.27	39.0%	Costo de Material de Empaque	-0.68	-0.95	-0.27	39.0%
-2.06	-2.72	-0.66	32.1%	Costo de Producción	-2.06	-2.72	-0.66	32.1%
2.39	2.23	-0.16	-6.9%	Total Costo de Venta	2.39	2.23	-0.16	-6.9%
-0.87	-0.78	0.08	-9.3%	Utilidad Bruta	-0.87	-0.78	0.08	-9.3%
-0.16	-0.19	-0.02	13.7%	Gastos de Administración	-0.16	-0.19	-0.02	13.7%
-0.30	-0.35	-0.06	18.7%	Gastos de Venta	-0.30	-0.35	-0.06	18.7%
1.36	1.26	-0.11	-7.8%	Costo de Distribución	1.36	1.26	-0.11	-7.8%
-0.41	-0.38	0.03	-7.8%	Utilidad antes de Impuestos	-0.41	-0.38	0.03	-7.8%
0.95	0.88	-0.07	-7.8%	Impuestos	0.95	0.88	-0.07	-7.8%
				Utilidad Neta				

TOTAL
Febrero

5.8.2 Control Presupuestal

Febrero		Variaciones		Estado de Resultados	Acumulado a Febrero		Variaciones	
Base 2006	Proyectado 2007	Importe	%		Base 2006	Proyectado 2007	Importe	%
22,001	25,793	3,792	17.2%	Volumen	34,845	40,851	6,005	17.2%
97,975	127,722	29,748	30.4%	Ventas	155,171	202,285	47,114	30.4%
-21,250	-30,543	-9,293	43.7%	Costo de Materia Prima	-33,594	-48,285	-14,691	43.7%
-2,699	-6,376	-3,676	136.2%	Costo de Material de Empaque	-4,267	-10,079	-5,812	136.2%
-8,762	-14,278	-5,516	62.9%	Costo de Producción	-17,525	-28,556	-11,031	62.9%
-37,273	-57,251	-19,978	53.6%	Total Costo de Venta	-63,759	-98,279	-34,520	54.1%
60,701	70,471	9,770	16.1%	Utilidad Bruta	91,412	104,006	12,594	13.8%
-11,115	-11,816	-701	6.3%	Gastos de Administración	-22,230	-23,632	-1,402	6.3%
-2,103	-2,804	-701	33.3%	Gastos de Venta	-4,206	-5,609	-1,402	33.3%
-4,562	-6,054	-1,493	32.7%	Gastos de Distribución	-8,373	-11,359	-2,985	35.7%
47,483	55,851	8,368	17.6%	Utilidad antes de Impuestos	64,975	74,765	9,790	15.1%
-14,245	-16,755	-2,510	17.6%	Impuestos	-19,493	-22,430	-2,937	15.1%
33,238	39,095	5,857	17.6%	Utilidad Neta	45,483	52,336	6,853	15.1%

Febrero		Variaciones		Estado de Resultados	Acumulado a Febrero		Variaciones	
Base 2006	Proyectado 2007	Importe	%		Base 2006	Proyectado 2007	Importe	%
4.45	4.95	0.50	11.2%	Costos Por Pieza	4.45	4.95	0.50	11.2%
-0.97	-1.18	-0.22	22.6%	Ventas	-0.96	-1.18	-0.22	22.6%
-0.12	-0.25	-0.12	101.5%	Costo de Materia Prima	-0.12	-0.25	-0.12	101.5%
-0.40	-0.55	-0.16	39.0%	Costo de Material de Empaque	-0.50	-0.70	-0.20	39.0%
-1.69	-2.22	-0.53	31.0%	Costo de Producción	-1.83	-2.41	-0.58	31.5%
2.76	2.73	-0.03	-1.0%	Total Costo de Venta	2.62	2.55	-0.08	-2.9%
-0.51	-0.46	0.05	-9.3%	Utilidad Bruta	-0.64	-0.58	0.06	-9.3%
-0.10	-0.11	-0.01	13.7%	Gastos de Administración	-0.12	-0.14	-0.02	13.7%
-0.21	-0.23	-0.03	13.2%	Gastos de Venta	-0.24	-0.28	-0.04	15.7%
2.16	2.17	0.01	0.3%	Costo de Distribución	1.86	1.83	-0.03	-1.8%
-0.65	-0.65	-0.00	0.3%	Utilidad antes de Impuestos	-0.56	-0.55	0.01	-1.8%
1.51	1.52	0.01	0.3%	Impuestos	1.31	1.28	-0.02	-1.8%
				Utilidad Neta				

TOTAL
Marzo

5.8.3 Control Presupuestal

Marzo				Acumulado a Marzo				
		Variaciones				Variaciones		
Base 2006	Proyectado 2007	Importe	%	Estado de Resultados	Base 2006	Proyectado 2007	Importe	%
26,081	30,576	4,495	17.2%	Volumen	60,926	71,427	10,500	17.2%
116,143	151,407	35,264	30.4%	Ventas	271,314	353,692	82,378	30.4%
-25,317	-36,388	-11,071	43.7%	Costo de Materia Prima	-58,910	-84,673	-25,762	43.7%
-3,216	-7,596	-4,380	136.2%	Costo de Material de Empaque	-7,483	-17,675	-10,192	136.2%
-11,262	-16,778	-5,516	49.0%	Costo de Producción	-28,787	-45,334	-16,547	57.5%
-43,606	-66,066	-22,460	51.5%	Total Costo de Venta	-107,365	-164,345	-56,980	53.1%
72,537	85,341	12,804	17.7%	Utilidad Bruta	163,949	189,347	25,399	15.5%
-11,115	-11,816	-701	6.3%	Gastos de Administración	-33,345	-35,449	-2,103	6.3%
-2,103	-2,804	-701	33.3%	Gastos de Venta	-6,310	-8,413	-2,103	33.3%
-3,812	-5,304	-1,493	39.2%	Gastos de Distribución	-12,185	-16,663	-4,478	36.8%
59,318	70,720	11,402	19.2%	Utilidad antes de Impuestos	124,294	145,486	21,192	17.1%
-17,795	-21,216	-3,421	19.2%	Impuestos	-37,288	-43,646	-6,358	17.1%
41,523	49,504	7,982	19.2%	Utilidad Neta	87,005	101,840	14,835	17.1%

Costos Por Pieza				Costos Por Pieza				
Base 2006	Proyectado 2007	Importe	%	Estado de Resultados	Base 2006	Proyectado 2007	Importe	%
4.45	4.95	0.50	11.2%	Ventas	4.45	4.95	0.50	11.2%
-0.97	-1.19	-0.22	22.6%	Costo de Materia Prima	-0.97	-1.19	-0.22	22.6%
-0.12	-0.25	-0.13	101.5%	Costo de Material de Empaque	-0.12	-0.25	-0.13	101.5%
-0.43	-0.55	-0.12	27.1%	Costo de Producción	-0.47	-0.63	-0.16	34.3%
-1.67	-2.16	-0.49	29.2%	Total Costo de Venta	-1.76	-2.30	-0.54	30.6%
2.78	2.79	0.01	0.4%	Utilidad Bruta	2.69	2.65	-0.04	-1.5%
-0.43	-0.39	0.04	-9.3%	Gastos de Administración	-0.55	-0.50	0.05	-9.3%
-0.08	-0.09	-0.01	13.7%	Gastos de Venta	-0.10	-0.12	-0.01	13.7%
-0.15	-0.17	-0.03	18.7%	Costo de Distribución	-0.20	-0.23	-0.03	16.6%
2.27	2.31	0.04	1.7%	Utilidad antes de Impuestos	2.04	2.04	-0.00	-0.2%
-0.68	-0.69	-0.01	1.7%	Impuestos	-0.61	-0.61	0.00	-0.2%
1.59	1.62	0.03	1.7%	Utilidad Neta	1.43	1.43	-0.00	-0.2%

TOTAL
Abril

5.8.4 Control Presupuestal

Abril				Acumulado a Abril				
		Variaciones				Variaciones		
Base 2006	Proyectado 2007	Importe	%	Estado de Resultados	Base 2006	Proyectado 2007	Importe	%
37,777	44,287	6,511	17.2%	Volumen	98,703	115,714	17,011	17.2%
168,225	219,303	51,078	30.4%	Ventas	439,539	572,995	133,456	30.4%
-36,853	-52,969	-16,116	43.7%	Costo de Materia Prima	-95,763	-137,641	-41,878	43.7%
-4,681	-11,057	-6,376	136.2%	Costo de Material de Empaque	-12,164	-28,732	-16,568	136.2%
-8,762	-14,278	-5,516	62.9%	Costo de Producción	-37,549	-59,612	-22,063	58.8%
-54,108	-83,608	-29,500	54.5%	Total Costo de Venta	-161,473	-247,953	-86,480	53.6%
114,118	135,695	21,577	18.9%	Utilidad Bruta	278,066	325,042	46,976	16.9%
-11,115	-11,816	-701	6.3%	Gastos de Administración	-44,461	-47,265	-2,804	6.3%
-2,103	-2,804	-701	33.3%	Gastos de Venta	-8,413	-11,217	-2,804	33.3%
-3,812	-5,304	-1,493	39.2%	Gastos de Distribución	-15,996	-21,967	-5,971	37.3%
100,899	121,074	20,175	20.0%	Utilidad antes de Impuestos	225,193	266,560	41,367	18.4%
-30,270	-36,322	-6,053	20.0%	Impuestos	-67,558	-79,968	-12,410	18.4%
70,629	84,752	14,123	20.0%	Utilidad Neta	157,635	186,592	28,957	18.4%

Costos Por Pieza				Costos Por Pieza				
Base 2006	Proyectado 2007	Importe	%	Estado de Resultados	Base 2006	Proyectado 2007	Importe	%
4.45	4.95	0.50	11.2%	Ventas	4.45	4.95	0.50	11.2%
-0.98	-1.20	-0.22	22.6%	Costo de Materia Prima	-0.97	-1.19	-0.22	22.6%
-0.12	-0.25	-0.13	101.5%	Costo de Material de Empaque	-0.12	-0.25	-0.13	101.5%
-0.23	-0.32	-0.09	39.0%	Costo de Producción	-0.38	-0.52	-0.13	35.4%
-1.43	-1.89	-0.46	31.8%	Total Costo de Venta	-1.64	-2.14	-0.51	31.0%
3.02	3.06	0.04	1.4%	Utilidad Bruta	2.82	2.81	-0.01	-0.3%
-0.29	-0.27	0.03	-9.3%	Gastos de Administración	-0.45	-0.41	0.04	-9.3%
-0.06	-0.06	-0.01	13.7%	Gastos de Venta	-0.09	-0.10	-0.01	13.7%
-0.10	-0.12	-0.02	18.7%	Costo de Distribución	-0.16	-0.19	-0.03	17.1%
2.67	2.73	0.06	2.4%	Utilidad antes de Impuestos	2.28	2.30	0.02	1.0%
-0.80	-0.82	-0.02	2.4%	Impuestos	-0.68	-0.69	-0.01	1.0%
1.87	1.91	0.04	2.4%	Utilidad Neta	1.60	1.61	0.02	1.0%

TOTAL
 Mayo

5.8.5 Control Presupuestal

Mayo				Estado de Resultados	Acumulado a Mayo			
Base 2006	Proyectado 2007	Importe	Variaciones %		Base 2006	Proyectado 2007	Importe	Variaciones %
27,955	32,773	4,818	17.2%	Volumen	126,658	148,486	21,829	17.2%
124,487	162,284	37,798	30.4%	Ventas	564,026	735,280	171,254	30.4%
-27,407	-39,393	-11,986	43.7%	Costo de Materia Prima	-123,171	-177,034	-53,864	43.7%
-3,481	-8,223	-4,742	136.2%	Costo de Material de Empaque	-15,646	-36,956	-21,310	136.2%
-8,762	-14,278	-5,516	62.9%	Costo de Producción	-46,312	-73,890	-27,578	59.5%
-44,213	-67,948	-23,736	53.7%	Total Costo de Venta	-205,686	-315,902	-110,216	53.6%
80,274	94,336	14,062	17.5%	Utilidad Bruta	358,340	419,378	61,038	17.0%
-11,115	-11,816	-701	6.3%	Gastos de Administración	-55,576	-59,081	-3,505	6.3%
-2,103	-2,804	-701	33.3%	Gastos de Venta	-10,516	-14,022	-3,505	33.3%
-4,562	-6,054	-1,493	32.7%	Gastos de Distribución	-20,558	-28,022	-7,464	36.3%
67,056	79,715	12,660	18.9%	Utilidad antes de Impuestos	292,248	346,276	54,027	18.5%
-20,117	-23,915	-3,798	18.9%	Impuestos	-87,675	-103,883	-16,208	18.5%
46,939	55,801	8,862	18.9%	Utilidad Neta	204,574	242,393	37,819	18.5%

Costos Por Pieza				Estado de Resultados	Acumulado a Mayo			
Base 2006	Proyectado 2007	Importe	Variaciones %		Base 2006	Proyectado 2007	Importe	Variaciones %
4.45	4.95	0.50	11.2%	Ventas	4.45	4.95	0.50	11.2%
-0.98	-1.20	-0.22	22.6%	Costo de Materia Prima	-0.97	-1.19	-0.22	22.6%
-0.12	-0.25	-0.13	101.5%	Costo de Material de Empaque	-0.12	-0.25	-0.13	101.5%
-0.31	-0.44	-0.12	39.0%	Costo de Producción	-0.37	-0.50	-0.13	36.1%
-1.58	-2.07	-0.49	31.1%	Total Costo de Venta	-1.62	-2.13	-0.50	31.0%
2.87	2.88	0.01	0.2%	Utilidad Bruta	2.83	2.82	-0.00	-0.2%
-0.40	-0.36	0.04	-9.3%	Gastos de Administración	-0.44	-0.40	0.04	-9.3%
-0.08	-0.09	-0.01	13.7%	Gastos de Venta	-0.08	-0.09	-0.01	13.7%
-0.16	-0.18	-0.02	13.2%	Costo de Distribución	-0.16	-0.19	-0.03	16.3%
2.40	2.43	0.03	1.4%	Utilidad antes de Impuestos	2.31	2.33	0.02	1.1%
-0.72	-0.73	-0.01	1.4%	Impuestos	-0.69	-0.70	-0.01	1.1%
1.68	1.70	0.02	1.4%	Utilidad Neta	1.62	1.63	0.02	1.1%

TOTAL
 Junio

5.8.6 Control Presupuestal

Junio				Estado de Resultados	Acumulado a Junio			
Base 2006	Proyectado 2007	Importe	Variaciones %		Base 2006	Proyectado 2007	Importe	Variaciones %
20,671	24,234	3,563	17.2%	Volumen	147,329	172,720	25,391	17.2%
92,053	120,003	27,950	30.4%	Ventas	656,079	855,283	199,203	30.4%
-20,368	-29,275	-8,907	43.7%	Costo de Materia Prima	-143,539	-206,309	-62,771	43.7%
-2,587	-6,111	-3,524	136.2%	Costo de Material de Empaque	-18,233	-43,067	-24,833	136.2%
-11,262	-16,778	-5,516	49.0%	Costo de Producción	-57,574	-90,668	-33,094	57.5%
-38,029	-57,469	-19,439	51.1%	Total Costo de Venta	-243,715	-373,370	-129,655	53.2%
54,024	62,534	8,510	15.8%	Utilidad Bruta	412,364	481,912	69,548	16.9%
-11,115	-11,816	-701	6.3%	Gastos de Administración	-66,691	-70,897	-4,206	6.3%
-2,103	-2,804	-701	33.3%	Gastos de Venta	-12,619	-16,826	-4,206	33.3%
-3,812	-5,304	-1,493	39.2%	Gastos de Distribución	-24,369	-33,326	-8,956	36.8%
40,805	47,914	7,108	17.4%	Utilidad antes de Impuestos	333,054	394,189	61,135	18.4%
-12,242	-14,374	-2,132	17.4%	Impuestos	-99,916	-118,257	-18,341	18.4%
28,564	33,540	4,976	17.4%	Utilidad Neta	233,138	275,932	42,795	18.4%

Costos Por Pieza				Estado de Resultados	Acumulado a Junio			
Base 2006	Proyectado 2007	Importe	Variaciones %		Base 2006	Proyectado 2007	Importe	Variaciones %
4.45	4.95	0.50	11.2%	Ventas	4.45	4.95	0.50	11.2%
-0.99	-1.21	-0.22	22.6%	Costo de Materia Prima	-0.97	-1.19	-0.22	22.6%
-0.13	-0.25	-0.13	101.5%	Costo de Material de Empaque	-0.12	-0.25	-0.13	101.5%
-0.54	-0.69	-0.15	27.1%	Costo de Producción	-0.39	-0.52	-0.13	34.3%
-1.84	-2.37	-0.53	28.9%	Total Costo de Venta	-1.65	-2.16	-0.51	30.7%
2.61	2.58	-0.03	-1.3%	Utilidad Bruta	2.80	2.79	-0.01	-0.3%
-0.54	-0.49	0.05	-9.3%	Gastos de Administración	-0.45	-0.41	0.04	-9.3%
-0.10	-0.12	-0.01	13.7%	Gastos de Venta	-0.09	-0.10	-0.01	13.7%
-0.18	-0.22	-0.03	18.7%	Costo de Distribución	-0.17	-0.19	-0.03	16.6%
1.97	1.98	0.00	0.2%	Utilidad antes de Impuestos	2.26	2.28	0.02	1.0%
-0.59	-0.59	-0.00	0.2%	Impuestos	-0.68	-0.68	-0.01	1.0%
1.38	1.38	0.00	0.2%	Utilidad Neta	1.58	1.60	0.02	1.0%

TOTAL
 Julio

5.8.7 Control Presupuestal

Julio				Estado de Resultados	Acumulado a Julio			
Base 2006	Proyectado 2007	Importe	%		Base 2006	Proyectado 2007	Importe	%
14,506	17,006	2,500	17.2%	Volumen	161,835	189,727	27,892	17.2%
64,599	84,212	19,614	30.4%	Ventas	720,678	939,495	218,817	30.4%
-14,365	-20,647	-6,282	43.7%	Costo de Materia Prima	-157,903	-226,956	-69,053	43.7%
-1,825	-4,310	-2,485	136.2%	Costo de Material de Empaque	-20,058	-47,377	-27,319	136.2%
-8,762	-14,278	-5,516	62.9%	Costo de Producción	-66,336	-104,946	-38,610	58.2%
-28,763	-44,539	-15,776	54.8%	Total Costo de Venta	-272,479	-417,909	-145,431	53.4%
35,835	39,673	3,838	10.7%	Utilidad Bruta	448,199	521,586	73,387	16.4%
-11,115	-11,816	-701	6.3%	Gastos de Administración	-77,806	-82,714	-4,908	6.3%
-2,103	-2,804	-701	33.3%	Gastos de Venta	-14,723	-19,630	-4,908	33.3%
-3,812	-5,304	-1,493	39.2%	Gastos de Distribución	-28,181	-38,630	-10,449	37.1%
22,617	25,053	2,436	10.8%	Utilidad antes de Impuestos	355,671	419,242	63,571	17.9%
-6,785	-7,516	-731	10.8%	Impuestos	-106,701	-125,773	-19,071	17.9%
15,832	17,537	1,705	10.8%	Utilidad Neta	248,969	293,469	44,500	17.9%

Costos Por Pieza				Estado de Resultados	Acumulado a Julio			
Base 2006	Proyectado 2007	Importe	%		Base 2006	Proyectado 2007	Importe	%
4.45	4.95	0.50	11.2%	Ventas	4.45	4.95	0.50	11.2%
-0.99	-1.21	-0.22	22.6%	Costo de Materia Prima	-0.98	-1.20	-0.22	22.6%
-0.13	-0.25	-0.13	101.5%	Costo de Material de Empaque	-0.12	-0.25	-0.13	101.5%
-0.60	-0.84	-0.24	39.0%	Costo de Producción	-0.41	-0.55	-0.14	34.9%
-1.98	-2.62	-0.64	32.1%	Total Costo de Venta	-1.68	-2.20	-0.52	30.8%
2.47	2.33	-0.14	-5.6%	Utilidad Bruta	2.77	2.75	-0.02	-0.7%
-0.77	-0.69	0.07	-9.3%	Gastos de Administración	-0.48	-0.44	0.04	-9.3%
-0.14	-0.16	-0.02	13.7%	Gastos de Venta	-0.09	-0.10	-0.01	13.7%
-0.26	-0.31	-0.05	18.7%	Costo de Distribución	-0.17	-0.20	-0.03	16.9%
1.56	1.47	-0.09	-5.5%	Utilidad antes de Impuestos	2.20	2.21	0.01	0.5%
-0.47	-0.44	0.03	-5.5%	Impuestos	-0.66	-0.66	-0.00	0.5%
1.09	1.03	-0.06	-5.5%	Utilidad Neta	1.54	1.55	0.01	0.5%

TOTAL
 Agosto

5.8.8 Control Presupuestal

Agosto				Estado de Resultados	Acumulado a Agosto			
Base 2006	Proyectado 2007	Importe	%		Base 2006	Proyectado 2007	Importe	%
29,859	35,005	5,146	17.2%	Volumen	191,694	224,732	33,038	17.2%
132,965	173,337	40,372	30.4%	Ventas	853,643	1,112,832	259,189	30.4%
-29,715	-42,710	-12,995	43.7%	Costo de Materia Prima	-187,619	-269,666	-82,048	43.7%
-3,775	-8,916	-5,141	136.2%	Costo de Material de Empaque	-23,833	-56,292	-32,460	136.2%
-8,762	-14,278	-5,516	62.9%	Costo de Producción	-75,099	-119,224	-44,126	58.8%
-46,814	-71,958	-25,144	53.7%	Total Costo de Venta	-319,292	-489,867	-170,575	53.4%
86,151	101,379	15,228	17.7%	Utilidad Bruta	534,351	622,965	88,614	16.6%
-11,115	-11,816	-701	6.3%	Gastos de Administración	-88,921	-94,530	-5,609	6.3%
-2,103	-2,804	-701	33.3%	Gastos de Venta	-16,826	-22,435	-5,609	33.3%
-4,562	-6,054	-1,493	32.7%	Gastos de Distribución	-32,743	-44,685	-11,942	36.5%
72,933	86,759	13,825	19.0%	Utilidad antes de Impuestos	428,604	506,001	77,397	18.1%
-21,880	-26,028	-4,148	19.0%	Impuestos	-128,581	-151,800	-23,219	18.1%
51,053	60,731	9,678	19.0%	Utilidad Neta	300,023	354,200	54,178	18.1%

Costos Por Pieza				Estado de Resultados	Acumulado a Agosto			
Base 2006	Proyectado 2007	Importe	%		Base 2006	Proyectado 2007	Importe	%
4.45	4.95	0.50	11.2%	Ventas	4.45	4.95	0.50	11.2%
-1.00	-1.22	-0.22	22.6%	Costo de Materia Prima	-0.98	-1.20	-0.22	22.6%
-0.13	-0.25	-0.13	101.5%	Costo de Material de Empaque	-0.12	-0.25	-0.13	101.5%
-0.29	-0.41	-0.11	39.0%	Costo de Producción	-0.39	-0.53	-0.14	35.4%
-1.57	-2.06	-0.49	31.1%	Total Costo de Venta	-1.67	-2.18	-0.51	30.9%
2.89	2.90	0.01	0.4%	Utilidad Bruta	2.79	2.77	-0.02	-0.6%
-0.37	-0.34	0.03	-9.3%	Gastos de Administración	-0.46	-0.42	0.04	-9.3%
-0.07	-0.08	-0.01	13.7%	Gastos de Venta	-0.09	-0.10	-0.01	13.7%
-0.15	-0.17	-0.02	13.2%	Costo de Distribución	-0.17	-0.20	-0.03	16.4%
2.44	2.48	0.04	1.5%	Utilidad antes de Impuestos	2.24	2.25	0.02	0.7%
-0.73	-0.74	-0.01	1.5%	Impuestos	-0.67	-0.68	-0.00	0.7%
1.71	1.73	0.03	1.5%	Utilidad Neta	1.57	1.58	0.01	0.7%

TOTAL
Septiembre

5.8.9 Control Presupuestal

Septiembre				Estado de Resultados	Acumulado a Septiembre			
Base 2006	Proyectado 2007	Importe	Variaciones %		Base 2006	Proyectado 2007	Importe	Variaciones %
37,716	44,216	6,500	17.2%	Volumen	229,410	268,948	39,538	17.2%
167,956	218,952	50,996	30.4%	Ventas	1,021,600	1,331,785	310,185	30.4%
-37,723	-54,219	-16,497	43.7%	Costo de Materia Prima	-225,342	-323,886	-98,544	43.7%
-4,792	-11,318	-6,526	136.2%	Costo de Material de Empaque	-28,624	-67,610	-38,986	136.2%
-11,262	-16,778	-5,516	49.0%	Costo de Producción	-86,361	-136,002	-49,641	57.5%
-57,589	-87,620	-30,031	52.1%	Total Costo de Venta	-376,881	-577,487	-200,606	53.2%
110,368	131,332	20,965	19.0%	Utilidad Bruta	644,719	754,297	109,579	17.0%
-11,115	-11,816	-701	6.3%	Gastos de Administración	-100,036	-106,346	-6,310	6.3%
-2,103	-2,804	-701	33.3%	Gastos de Venta	-18,929	-25,239	-6,310	33.3%
-3,812	-5,304	-1,493	39.2%	Gastos de Distribución	-36,554	-49,989	-13,435	36.8%
97,149	116,712	19,562	20.1%	Utilidad antes de Impuestos	525,753	622,712	96,959	18.4%
-29,145	-35,014	-5,869	20.1%	Impuestos	-157,726	-186,814	-29,088	18.4%
68,005	81,698	13,694	20.1%	Utilidad Neta	368,027	435,899	67,871	18.4%

Costos Por Pieza				Estado de Resultados	Acumulado a Septiembre			
Base 2006	Proyectado 2007	Importe	Variaciones %		Base 2006	Proyectado 2007	Importe	Variaciones %
4.45	4.95	0.50	11.2%	Ventas	4.45	4.95	0.50	11.2%
-1.00	-1.23	-0.23	22.6%	Costo de Materia Prima	-0.98	-1.20	-0.22	22.6%
-0.13	-0.26	-0.13	101.5%	Costo de Material de Empaque	-0.12	-0.25	-0.13	101.5%
-0.30	-0.38	-0.08	27.1%	Costo de Producción	-0.38	-0.51	-0.13	34.3%
-1.53	-1.98	-0.45	29.8%	Total Costo de Venta	-1.64	-2.15	-0.50	30.7%
2.93	2.97	0.04	1.5%	Utilidad Bruta	2.81	2.80	-0.01	-0.2%
-0.29	-0.27	0.03	-9.3%	Gastos de Administración	-0.44	-0.40	0.04	-9.3%
-0.06	-0.06	-0.01	13.7%	Gastos de Venta	-0.08	-0.09	-0.01	13.7%
-0.10	-0.12	-0.02	18.7%	Costo de Distribución	-0.16	-0.19	-0.03	16.6%
2.58	2.64	0.06	2.5%	Utilidad antes de Impuestos	2.29	2.32	0.02	1.0%
-0.77	-0.79	-0.02	2.5%	Impuestos	-0.69	-0.69	-0.01	1.0%
1.80	1.85	0.04	2.5%	Utilidad Neta	1.60	1.62	0.02	1.0%

TOTAL
Octubre

5.8.10 Control Presupuestal

Octubre				Estado de Resultados	Acumulado a Octubre			
Base 2006	Proyectado 2007	Importe	Variaciones %		Base 2006	Proyectado 2007	Importe	Variaciones %
29,723	34,845	5,123	17.2%	Volumen	259,133	303,793	44,660	17.2%
132,360	172,548	40,188	30.4%	Ventas	1,153,959	1,504,332	350,373	30.4%
-29,877	-42,942	-13,065	43.7%	Costo de Materia Prima	-255,218	-366,828	-111,610	43.7%
-3,795	-8,964	-5,169	136.2%	Costo de Material de Empaque	-32,419	-76,574	-44,155	136.2%
-8,762	-14,278	-5,516	62.9%	Costo de Producción	-95,123	-150,280	-55,157	58.0%
-46,246	-71,488	-25,243	54.6%	Total Costo de Venta	-423,127	-648,976	-225,849	53.4%
86,114	101,060	14,945	17.4%	Utilidad Bruta	730,833	855,357	124,524	17.0%
-11,115	-11,816	-701	6.3%	Gastos de Administración	-111,151	-118,162	-7,011	6.3%
-2,103	-2,804	-701	33.3%	Gastos de Venta	-21,032	-28,043	-7,011	33.3%
-3,812	-5,304	-1,493	39.2%	Gastos de Distribución	-40,366	-55,293	-14,927	37.0%
72,896	86,439	13,543	18.6%	Utilidad antes de Impuestos	598,649	709,151	110,502	18.5%
-21,869	-25,932	-4,063	18.6%	Impuestos	-179,595	-212,745	-33,151	18.5%
51,027	60,507	9,480	18.6%	Utilidad Neta	419,054	496,406	77,352	18.5%

Costos Por Pieza				Estado de Resultados	Acumulado a Octubre			
Base 2006	Proyectado 2007	Importe	Variaciones %		Base 2006	Proyectado 2007	Importe	Variaciones %
4.45	4.95	0.50	11.2%	Ventas	4.45	4.95	0.50	11.2%
-1.01	-1.23	-0.23	22.6%	Costo de Materia Prima	-0.98	-1.21	-0.22	22.6%
-0.13	-0.26	-0.13	101.5%	Costo de Material de Empaque	-0.13	-0.25	-0.13	101.5%
-0.29	-0.41	-0.11	39.0%	Costo de Producción	-0.37	-0.49	-0.13	34.8%
-1.56	-2.05	-0.50	31.9%	Total Costo de Venta	-1.63	-2.14	-0.50	30.8%
2.90	2.90	0.00	0.1%	Utilidad Bruta	2.82	2.82	-0.00	-0.2%
-0.37	-0.34	0.03	-9.3%	Gastos de Administración	-0.43	-0.39	0.04	-9.3%
-0.07	-0.08	-0.01	13.7%	Gastos de Venta	-0.08	-0.09	-0.01	13.7%
-0.13	-0.15	-0.02	18.7%	Costo de Distribución	-0.16	-0.18	-0.03	16.8%
2.45	2.48	0.03	1.1%	Utilidad antes de Impuestos	2.31	2.33	0.02	1.0%
-0.74	-0.74	-0.01	1.1%	Impuestos	-0.69	-0.70	-0.01	1.0%
1.72	1.74	0.02	1.1%	Utilidad Neta	1.62	1.63	0.02	1.0%

TOTAL
 Noviembre

5.8.11 Control Presupuestal

Noviembre				Acumulado a Noviembre				
Variaciones		Variaciones		Variaciones		Variaciones		
Base 2006	Proyectado 2007	Importe	%	Estado de Resultados	Base 2006	Proyectado 2007	Importe	%
24,253	28,432	4,180	17.2%	Volumen	283,386	332,226	48,840	17.2%
108,001	140,793	32,792	30.4%	Ventas	1,261,960	1,645,125	383,165	30.4%
-24,500	-35,214	-10,714	43.7%	Costo de Materia Prima	-279,718	-402,042	-122,324	43.7%
-3,112	-7,351	-4,239	136.2%	Costo de Material de Empaque	-35,532	-83,925	-48,394	136.2%
-8,762	-14,278	-5,516	62.9%	Costo de Producción	-103,885	-164,558	-60,673	58.4%
-40,936	-62,897	-21,961	53.6%	Total Costo de Venta	-464,063	-711,873	-247,810	53.4%
67,065	77,895	10,831	16.1%	Utilidad Bruta	797,897	933,252	135,355	17.0%
-11,115	-11,816	-701	6.3%	Gastos de Administración	-122,267	-129,978	-7,712	6.3%
-2,103	-2,804	-701	33.3%	Gastos de Venta	-23,136	-30,848	-7,712	33.3%
-4,562	-6,054	-1,493	32.7%	Gastos de Distribución	-44,927	-61,348	-16,420	36.5%
53,846	63,275	9,428	17.5%	Utilidad antes de Impuestos	652,495	772,426	119,931	18.4%
-16,154	-18,982	-2,829	17.5%	Impuestos	-195,749	-231,728	-35,979	18.4%
37,692	44,292	6,600	17.5%	Utilidad Neta	456,747	540,698	83,952	18.4%

Costos Por Pieza				Costos Por Pieza				
Base 2006	Proyectado 2007	Importe	%	Estado de Resultados	Base 2006	Proyectado 2007	Importe	%
4.45	4.95	0.50	11.2%	Ventas	4.45	4.95	0.50	11.2%
-1.01	-1.24	-0.23	22.6%	Costo de Materia Prima	-0.99	-1.21	-0.22	22.6%
-0.13	-0.26	-0.13	101.5%	Costo de Material de Empaque	-0.13	-0.25	-0.13	101.5%
-0.36	-0.50	-0.14	39.0%	Costo de Producción	-0.37	-0.50	-0.13	35.1%
-1.69	-2.21	-0.52	31.1%	Total Costo de Venta	-1.64	-2.14	-0.51	30.8%
2.77	2.74	-0.03	-0.9%	Utilidad Bruta	2.82	2.81	-0.01	-0.2%
-0.46	-0.42	0.04	-9.3%	Gastos de Administración	-0.43	-0.39	0.04	-9.3%
-0.09	-0.10	-0.01	13.7%	Gastos de Venta	-0.08	-0.09	-0.01	13.7%
-0.19	-0.21	-0.02	13.2%	Costo de Distribución	-0.16	-0.18	-0.03	16.7%
2.22	2.23	0.01	0.2%	Utilidad antes de Impuestos	2.30	2.33	0.02	1.0%
-0.67	-0.67	-0.00	0.2%	Impuestos	-0.69	-0.70	-0.01	1.0%
1.55	1.56	0.00	0.2%	Utilidad Neta	1.61	1.63	0.02	1.0%

TOTAL
 Diciembre

5.8.12 Control Presupuestal

Diciembre				Acumulado a Diciembre				
Variaciones		Variaciones		Variaciones		Variaciones		
Base 2006	Proyectado 2007	Importe	%	Estado de Resultados	Base 2006	Proyectado 2007	Importe	%
21,502	25,208	3,706	17.2%	Volumen	304,888	357,434	52,546	17.2%
95,754	124,827	29,073	30.4%	Ventas	1,357,714	1,769,953	412,239	30.4%
-21,830	-31,377	-9,547	43.7%	Costo de Materia Prima	-301,549	-433,419	-131,870	43.7%
-2,773	-6,550	-3,777	136.2%	Costo de Material de Empaque	-38,305	-90,475	-52,171	136.2%
-11,267	-16,786	-5,519	49.0%	Costo de Producción	-115,152	-181,344	-66,192	57.5%
-39,684	-60,020	-20,336	51.2%	Total Costo de Venta	-503,746	-771,893	-268,146	53.2%
56,070	64,808	8,738	15.6%	Utilidad Bruta	853,968	998,060	144,092	16.9%
-11,122	-11,824	-702	6.3%	Gastos de Administración	-133,389	-141,802	-8,413	6.3%
-2,105	-2,806	-702	33.3%	Gastos de Venta	-25,240	-33,654	-8,413	33.3%
-3,813	-5,306	-1,493	39.2%	Gastos de Distribución	-48,740	-66,654	-17,913	36.8%
42,843	50,177	7,334	17.1%	Utilidad antes de Impuestos	695,338	822,603	127,265	18.3%
-12,853	-15,053	-2,200	17.1%	Impuestos	-208,601	-246,781	-38,180	18.3%
29,990	35,124	5,134	17.1%	Utilidad Neta	486,737	575,822	89,086	18.3%

Costos Por Pieza				Costos Por Pieza				
Base 2006	Proyectado 2007	Importe	%	Estado de Resultados	Base 2006	Proyectado 2007	Importe	%
4.45	4.95	0.50	11.2%	Ventas	4.45	4.95	0.50	11.2%
-1.02	-1.24	-0.23	22.6%	Costo de Materia Prima	-0.99	-1.21	-0.22	22.6%
-0.13	-0.26	-0.13	101.5%	Costo de Material de Empaque	-0.13	-0.25	-0.13	101.5%
-0.52	-0.67	-0.14	27.1%	Costo de Producción	-0.38	-0.51	-0.13	34.3%
-1.85	-2.38	-0.54	29.0%	Total Costo de Venta	-1.65	-2.16	-0.51	30.7%
2.61	2.57	-0.04	-1.4%	Utilidad Bruta	2.80	2.79	-0.01	-0.3%
-0.52	-0.47	0.05	-9.3%	Gastos de Administración	-0.44	-0.40	0.04	-9.3%
-0.10	-0.11	-0.01	13.7%	Gastos de Venta	-0.08	-0.09	-0.01	13.7%
-0.18	-0.21	-0.03	18.7%	Costo de Distribución	-0.16	-0.19	-0.03	16.6%
1.99	1.99	-0.00	-0.1%	Utilidad antes de Impuestos	2.28	2.30	0.02	0.9%
-0.60	-0.60	0.00	-0.1%	Impuestos	-0.68	-0.69	-0.01	0.9%
1.39	1.39	-0.00	-0.1%	Utilidad Neta	1.60	1.61	0.01	0.9%

5.9 ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS DEL 2006-2007

5.9.1 BALANCE GENERAL COMPARATIVO

	BASE 2006	PROYECTADO 2007
ACTIVO		
Activo Circulante	\$ 773,843.26	\$ 1,254,595.22
Efectivo	\$ 491,071.18	\$ 981,727.09
Caja	\$ -	\$ -
Bancos	\$ 491,071.18	\$ 981,727.09
Cuentas por Cobrar	\$ 194,115.49	\$ 188,105.99
Cientes	\$ 194,115.49	\$ 188,105.99
Deudores Diversos	\$ -	\$ -
Inventarios	\$ 88,656.60	\$ 84,762.14
Materia Prima	\$ 43,951.29	\$ 60,532.12
Material de Empaque	\$ 44,705.31	\$ 24,230.02
Mercancias en Tránsito	\$ -	\$ -
Anticipo a Proveedores	\$ -	\$ -
Otros Materiales	\$ -	\$ -
Refacciones	\$ -	\$ -
Activo Fijo	\$ 146,250.00	\$ 291,500.00
Propiedad, Planta y Equipo	\$ 146,250.00	\$ 291,500.00
Maquinaria y Equipo	\$ 102,000.00	\$ 204,000.00
Mobiliario y Equipo de Oficina	\$ 5,000.00	\$ 10,000.00
Equipo de Computo	\$ 8,250.00	\$ 16,500.00
Equipo de Transporte	\$ 30,000.00	\$ 60,000.00
Rentas pagadas por Anticipado	\$ 1,000.00	\$ 1,000.00
Depreciación	-\$ 24,700.00	-\$ 44,400.00
Depreciación Maquinaria y Equipo	-\$ 10,200.00	-\$ 20,400.00
Depreciación de Equipo de Computo	-\$ 5,000.00	-\$ 5,000.00
Depreciación Mobiliario y Equipo de Oficina	-\$ 1,000.00	-\$ 1,000.00
Depreciación de Equipo de Transporte	-\$ 8,500.00	-\$ 18,000.00
TOTAL	\$ 920,093.26	\$ 1,546,095.22
PASIVO		
Pasivo a Corto Plazo	\$ 251,106.48	\$ 301,286.03
Proveedores	\$ 42,505.00	\$ 54,505.00
Documentos por Pagar	\$ -	\$ -
Acreedores Diversos	\$ 208,601.48	\$ 246,781.03
Pasivo a Largo Plazo	\$ -	\$ -
Proveedores	\$ -	\$ -
Documentos por Pagar	\$ -	\$ -
Acreedores Diversos	\$ -	\$ -
CAPITAL		
Capital Social	\$ 668,986.79	\$ 1,244,809.19
Capital Social	\$ 182,250.00	\$ 668,987.00
Utilidad del Ejercicio	\$ 486,736.79	\$ 575,822.19
TOTAL	\$ 920,093.26	\$ 1,546,095.22

5.9.2 ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO

	BASE 2006	PROYECTADO 2007
Ventas	\$ 1,357,714.00	\$ 1,769,953.00
Costo de Materia Prima	-\$ 301,548.71	-\$ 433,419.00
Costo de Material de Empaque	-\$ 38,304.69	-\$ 90,475.00
Costo de Conversión	-\$ 115,152.46	-\$ 150,803.00
Total Costo de Venta	-\$ 455,005.86	-\$ 674,698.00
Utilidad Bruta	\$ 902,708.14	\$ 1,095,255.00
Gastos de Administración	-\$ 263,859.39	-\$ 263,859.00
Gastos de Venta	-\$ 49,928.67	-\$ 49,929.00
Gastos de Distribución	-\$ 96,557.25	-\$ 115,350.00
Utilidad antes de Impuestos	\$ 492,362.84	\$ 666,117.16
Impuestos	-\$ 246,781.03	-\$ 246,781.00
Utilidad Neta	\$ 575,822.40	\$ 575,822.00

5.10 PUNTO DE EQUILIBRIO DEL 2007

5.10.1 PUNTO DE EQUILIBRIO DEL 2007

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Volumen	15,058	25,793	30,576	44,287	32,773	24,234	17,006	35,005	44,216	34,845	28,432	25,208	357,434
Ventas	53,754	60,288	64,462	63,056	62,502	62,704	55,669	63,319	67,873	62,313	62,100	63,802	750,037
Costo de Materia Prima	-12,791	-14,417	-15,492	-15,230	-15,172	-15,297	-13,649	-15,602	-16,807	-15,508	-15,532	-16,038	-183,666
Costo de Material de Empaque	-2,670	-3,010	-3,234	-3,179	-3,167	-3,193	-2,849	-3,257	-3,509	-3,237	-3,242	-3,348	-38,340
Costo de Producción	-14,278	-14,278	-16,778	-14,278	-14,278	-16,778	-14,278	-14,278	-16,778	-14,278	-14,278	-16,786	-181,344
Total Costo de Venta	-29,739	-31,705	-35,004	-32,687	-32,617	-35,268	-30,776	-33,137	-37,094	-33,023	-33,052	-36,172	-403,350
Utilidad Bruta	83,493	91,993	99,966	95,743	95,119	97,971	86,445	96,456	104,966	95,335	95,152	99,974	1,153,387
Gastos de Administración	-11,816	-11,816	-11,816	-11,816	-11,816	-11,816	-11,816	-11,816	-11,816	-11,816	-11,816	-11,824	-141,802
Gastos de Venta	-2,804	-2,804	-2,804	-2,804	-2,804	-2,804	-2,804	-2,804	-2,804	-2,804	-2,804	-2,806	-33,654
Gastos de Distribución	-5,304	-6,054	-5,304	-5,304	-6,054	-5,304	-5,304	-6,054	-5,304	-5,304	-6,054	-5,306	-66,654
Utilidad antes de Impuestos	63,568	55,851	70,720	121,074	79,715	47,914	25,053	86,759	116,712	86,439	63,275	50,177	822,603
Impuestos	-4,091	-7,909	-9,033	-10,444	-9,210	-7,511	-4,968	-9,508	-10,854	-9,365	-8,373	-7,694	-104,576
Utilidad Neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

$$Q = \frac{\text{Costos Fijos}}{\text{Precio de Venta} - \text{Costos Variables}}$$

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Costos Fijos	34,202.89	34,952.89	36,702.89	34,202.89	34,952.89	36,702.89	34,202.89	34,952.89	36,702.89	34,202.89	34,952.89	36,722.80	423,454.61
Precio de Venta	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95
Costos Variables	1.80	2.08	2.13	2.27	2.18	2.05	1.91	2.22	2.27	2.23	2.16	2.10	2.16
PV - Costos Variables	3.15	2.87	2.82	2.69	2.77	2.90	3.04	2.73	2.68	2.72	2.79	2.85	2.80
Q	10,855.44	12,174.98	13,017.78	12,733.85	12,622.05	12,662.70	11,242.10	12,787.06	13,706.55	12,583.74	12,540.78	12,884.60	151,466.58

5.10.2 Comprobación

Una vez calculado el punto de equilibrio mensual y anual del año 2007, lo representaremos gráficamente. Para alcanzar el punto de equilibrio, la empresa necesita producir y vender un total de 151,233.57 unidades.

Ahora, necesitamos encontrar los ingresos necesarios para estar en equilibrio, para lo que se emplea la siguiente fórmula:

$$\text{PEV (Valores)} = \frac{\text{CF}}{1 - \frac{\text{CVU}}{\text{PV}}}$$

Sustituyendo valores tenemos:

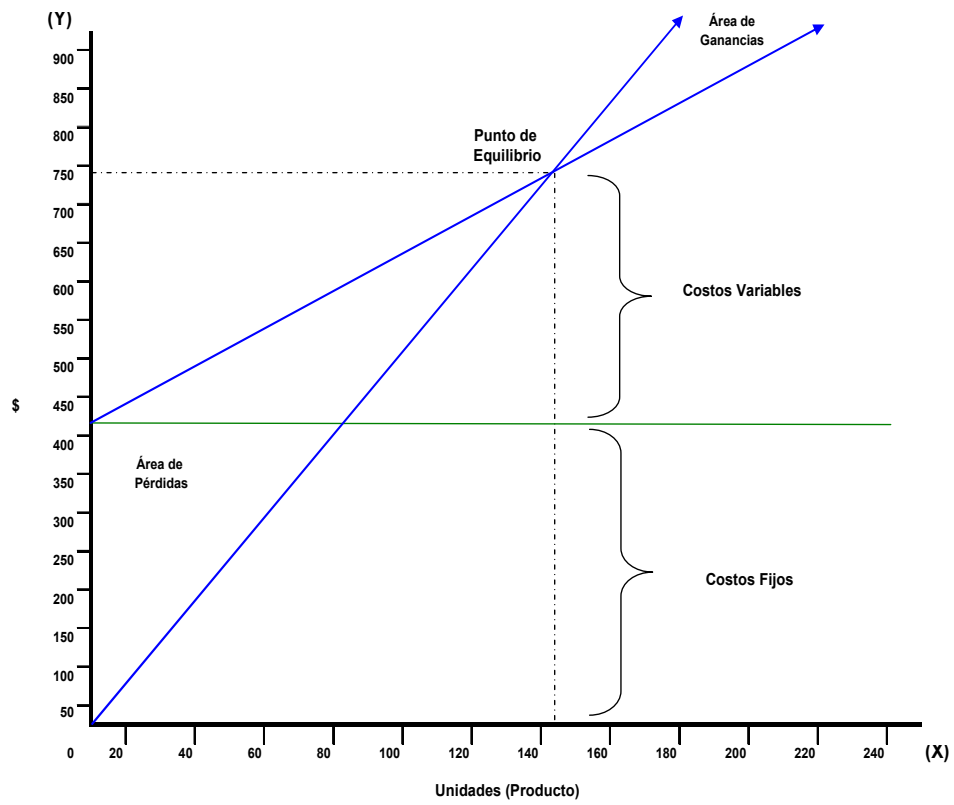
$$\text{PEV (Valores)} = \frac{423,454}{1 - \frac{2.15}{4.95}} = \$748,606.17$$

En consecuencia, la empresa necesita obtener ingresos de \$748,606.17 en concepto de ventas, para no ganar ni perder.

(+) Ingresos:	151,233.57 unidades x \$4.95	=	\$748,606.17
	(-) Egresos:	Costos Fijos	= \$423,454.00
	151233.57 unidades x \$2.15	=	\$325,152.17
			0.00

Gráficamente, el Punto de Equilibrio se representaría de la siguiente forma:

5.10.3 Punto de Equilibrio Anual del 2007 (Miles)



5.11 ANÁLISIS FINANCIERO

5.11.1 RAZONES DE RENTABILIDAD

ANALISIS FINANCIERO BASE DEL 2006

$$\text{Margen de Utilidad Neta} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{486,737.00}{1,357,714.00} = 36\%$$

Interpretación

La utilidad representa el 36% del total de nuestras ventas, es decir representa la facilidad de convertir en utilidades.

ANALISIS FINANCIERO PROYECTADO DEL 2007

$$\text{Margen de Utilidad Neta} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{575,822.40}{1,769,952.50} = 33\%$$

Interpretación

La utilidad representa el 33% del total de nuestras ventas, es decir representa la facilidad de convertir en utilidades.

COMPARATIVO

Representa la utilidad que queda después de realizados todos los gastos o erogaciones por cada peso de ventas, es decir que en el año base 2006 se obtuvieron .36 centavos de utilidad por cada peso de ventas y en el año proyectado 2007 se obtuvieron .33 centavos por cada peso de ventas, por lo tanto podemos observar que la ganancia disminuyó, aunque sigue teniendo un margen de utilidad aceptable.

ANÁLISIS FINANCIERO BASE DEL 2006

$$\text{Rendimiento sobre el Capital} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital Contable}} = \frac{486,737.00}{182,250.00} = 26\%$$

Interpretación

Por cada peso del capital se obtuvo un rendimiento del 26%.

ANÁLISIS FINANCIERO PROYECTADO DEL 2007

$$\text{Rendimiento sobre el Capital} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital Contable}} = \frac{575,822.00}{327,500.00} = 18\%$$

Interpretación

Por cada peso del capital se obtuvo un rendimiento de 18%.

COMPARATIVO

El análisis de la rentabilidad sobre el capital contable nos muestra el rendimiento que la empresa está otorgando a los accionistas por cada peso invertido, la empresa les está retribuyendo a los accionistas .26 centavos en el año base del 2006 mientras que en el año proyectado del 2007 .18 centavos. Lo que pondría a pensar a los accionistas si es viable continuar con el negocio o no. Sin embargo la empresa muestra un buen porcentaje de utilidades en relación al capital invertido.

ANÁLISIS FINANCIERO BASE DEL 2006

$$\text{Rendimiento de Activos} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} = \frac{486,737.00}{920,093.00} = 53\%$$

Interpretación

Por cada peso invertido se obtuvo un rendimiento del 53%

ANÁLISIS FINANCIERO PROYECTADO DEL 2007

$$\text{Rendimiento de Activos} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} = \frac{575,822.00}{1,546,095.00} = 37\%$$

Interpretación

Por cada peso invertido se obtuvo un rendimiento del 37%

COMPARATIVO

La utilidad obtenida en el ejercicio se compara para conocer la efectividad con que la administración usó cada peso del activo para generar la utilidad. En nuestro caso por cada peso que se invirtió en el activo pudieron recuperarse .53 centavos en el año base 2006 y .37 centavos en el año proyectado 2007, aunque hubo una disminución, se alcanzó un nivel aceptable en el rendimiento de activos.

5.11.2 RAZONES DE LIQUIDEZ

ANALISIS FINANCIERO BASE DEL 2006

$$\text{Índice de Solvencia} = \frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}} = \frac{773,843.00}{251,106.00} = 3.08$$

Interpretación

Cada \$1.00 de pasivo a corto plazo esta garantizado con \$3.08 de efectivo y otros bienes.

ANALISIS FINANCIERO PROYECTADO DEL 2007

$$\text{Índice de Solvencia} = \frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}} = \frac{1,254,595.00}{301,286.00} = 4.16$$

Interpretación

Cada \$1.00 de pasivo a corto plazo esta garantizado con \$4.16 de efectivo y otros bienes.

COMPARATIVO

Esta razón nos muestra que la empresa en el año base 2006 contaba con \$3.08 para garantizar las deudas a corto plazo, sin embargo en el año proyectado 2007 la solvencia aumentó a \$4.16 debido a que se incrementaron las ventas, lo que implica que también aumenten los inventarios. Lo que nos hace darnos cuenta que si nuestros proveedores y acreedores nos exigen el pago total de las deudas contraídas, se pueden liquidar y la empresa podría seguir operando.

ANALISIS FINANCIERO BASE DEL 2006

$$\text{Prueba del \u00c1cido} = \frac{\text{Activo Circulante - Inventarios}}{\text{Pasivo Circulante}} = \frac{685,186.00}{251,106.00} = \$2.73$$

Interpretaci\u00f3n

Por cada \$1.00 de pasivo a corto plazo est\u00e1n garantizados \$2.73 de activo circulante, es decir lo que se puede convertir facilmente en efectivo.

ANALISIS FINANCIERO PROYECTADO DEL 2007

$$\text{Prueba del \u00c1cido} = \frac{\text{Activo Circulante - Inventarios}}{\text{Pasivo Circulante}} = \frac{1,169,833.00}{301,286.00} = \$3.88$$

Interpretaci\u00f3n

Por cada \$1.00 de pasivo a corto plazo est\u00e1n garantizados \$3.88 de activo circulante, es decir lo que se puede convertir facilmente en efectivo.

COMPARATIVO

Esta raz\u00f3n nos muestra la solvencia con la que cuenta la empresa, se eliminan los inventarios por ser un activo de dif\u00edcil conversi\u00f3n a efectivo, en nuestro caso la empresa tiene en el a\u00f1o base 2006 \$2.73 de recursos para garantizar cada peso de la deuda a corto plazo y el a\u00f1o proyectado 2007 cuenta con \$3.88, esto es debido a que la inversi\u00f3n en inventarios disminuy\u00f3 de un a\u00f1o a otro, por lo tanto, se considera que la empresa es muy solvente.

ANALISIS FINANCIERO BASE DEL 2006

$$\text{Capital Neto de Trabajo} = \text{Activo Circulante} - \text{Pasivo Circulante} = \$ 522,737.00$$

Interpretación

Indica que \$522,737.00 es la cantidad de recursos con que cuenta el negocio para la realización de sus operaciones.

ANALISIS FINANCIERO PROYECTADO DEL 2007

$$\text{Capital Neto de Trabajo} = \text{Activo Circulante} - \text{Pasivo Circulante} = \$ 953,309.00$$

Interpretación

Indica que \$953,309.00 es la cantidad de recursos con que cuenta el negocio para la realización de sus operaciones.

COMPARATIVO

Nos indica la cantidad de recursos con los que cuenta la empresa para continuar con su operación, como vemos este aumentó en el año proyectado 2007 con respecto al año base 2006, debido a que se incrementaron nuestras ventas, por lo tanto esta relación es muy favorable para la organización.

ANALISIS FINANCIERO BASE DEL 2006

$$\text{Margen de Seguridad} = \frac{\text{Capital Neto de Trabajo}}{\text{Pasivo Circulante}} = \frac{522,737.00}{251,106.00} = \$2.08$$

Interpretación

Indica que por cada \$1.00 de pasivo a corto plazo se tienen \$2.08 de activos líquidos.

ANALISIS FINANCIERO PROYECTADO DEL 2007

$$\text{Margen de Seguridad} = \frac{\text{Capital Neto de Trabajo}}{\text{Pasivo Circulante}} = \frac{953,309.00}{301,286.00} = \$3.16$$

Interpretación

Indica que por cada \$1.00 de pasivo a corto plazo se tienen \$3.16 de activos líquidos.

COMPARATIVO

La empresa ha tenido tanto en el año base 2006 como en el año proyectado 2007 disponibilidad inmediata de recursos suficientes para hacer frente a sus deudas cuyo vencimiento es menor a un año. En el último periodo se tienen \$3.16 de activos líquidos por cada peso de obligación a corto plazo, lo cual nos indica un alto grado de liquidez.

5.11.3 RAZONES DE ACTIVIDAD

ANALISIS FINANCIERO BASE DEL 2006

$$\text{Rotación de Cuentas x Cobrar} = \frac{\text{Ventas a Crédito}}{\text{Cuentas por Cobrar}} = \frac{194,115.00}{194,115.00} = 1$$

Interpretación

Indica que 1 vez han sido cobradas las ventas a crédito.

ANALISIS FINANCIERO PROYECTADO DEL 2007

$$\text{Rotación de Cuentas x Cobrar} = \frac{\text{Ventas a Crédito}}{\text{Cuentas por Cobrar}} = \frac{188,106.00}{188,106.00} = 1$$

Interpretación

Indica que 1 vez han sido cobradas las ventas a crédito.

COMPARATIVO

Esta expresión nos muestra las veces que cobramos las cuentas a los clientes, derivados de las ventas de crédito, así entonces, en este caso tenemos que el promedio de cuentas por cobrar en el año base 2006 se cobro efectivamente 1 vez y en el año proyectado 2007 se cobró 1 vez. Es decir que el ciclo desde que nace la cuenta por cobrar hasta que se cobra se presento esta cantidad de veces en el año. Mientras más veces exista esta rotación de cuentas es mejor pues habla de que la forma de cobranza se realiza de forma rápida, ya que cada mes se esta cobrando.

ANALISIS FINANCIERO BASE DEL 2006

$$\text{Periodo Promedio de Cobranza} = \frac{365}{\text{Rotación de Cuentas x Cobrar}} = \frac{365}{1.0000} = 365$$

Interpretación

Indica que cada 365 es el número de días que en promedio, la empresa tarda en recuperar los adeudos de clientes por ventas a crédito.

ANALISIS FINANCIERO PROYECTADO DEL 2007

$$\text{Periodo Promedio de Cobranza} = \frac{365}{\text{Rotación de Cuentas x Cobrar}} = \frac{365}{1.0000} = 365$$

Interpretación

Indica que cada 365 es el número de días que en promedio, la empresa tarda en recuperar los adeudos de clientes por ventas a crédito.

COMPARATIVO

Este índice nos muestra que tanto para el año base 2006 como para el año proyectado 2007, la empresa cobra los 365 días, lo que nos indica que las políticas de cobranza están siendo utilizadas adecuadamente, pues se mantuvo el número de días de cobro además de que se está cobrando rápidamente..

ANALISIS FINANCIERO BASE DEL 2006

$$\text{Rotación de Inventarios} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventarios}} = \frac{339,854.00}{88,657.00} = 3.83$$

Interpretación

Indica que 4 veces fueron rotados o renovados nuestros inventarios.

ANALISIS FINANCIERO PROYECTADO DEL 2007

$$\text{Rotación de Inventarios} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventarios}} = \frac{523,894.00}{84,762.00} = 6.18$$

Interpretación

Indica que 6 veces fueron rotados o renovados nuestros inventarios.

COMPARATIVO

La rotación de inventarios nos muestra las veces que en el año se vendieron los inventarios, es decir cuantas veces el inventario paso a ser costo de venta o dicho de otra forma cuantas veces el inventario fue destinado a venderse y volverse a surtir. Lo que nos muestra que nuestra rotación de inventarios es buena ya que no gastamos en almacenamiento.

ANALISIS FINANCIERO BASE DEL 2006

$$\text{Plazo Promedio de Inventarios} = \frac{365}{\text{Rotación de Inventarios}} = \frac{365}{3.8333} = 95$$

Interpretación

Indica que 95 es el número de días que en promedio tardan en venderse los inventarios.

ANALISIS FINANCIERO PROYECTADO DEL 2007

$$\text{Plazo Promedio de Inventarios} = \frac{365}{\text{Rotación de Inventarios}} = \frac{365}{6.1807} = 59$$

Interpretación

Indica que 59 es el número de días que en promedio tardan en venderse los inventarios.

COMPARATIVO

Los resultados del periodo promedio de inventarios del año base 2006 con respecto al año proyectado 2007 hubo una disminución, lo que significa que nuestra rotación es buena pues los inventarios se vendieron más rápido.

ANALISIS FINANCIERO BASE DEL 2006

$$\text{Rotación de Cuentas por Pagar} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Cuentas por Pagar}} = \frac{455,006.00}{42,505.00} = 11$$

Interpretación

Indica que cada 11 veces aproximadamente al año pagamos a nuestros proveedores y acreedores.

ANALISIS FINANCIERO PROYECTADO DEL 2007

$$\text{Rotación de Cuentas por Pagar} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Cuentas por Pagar}} = \frac{705,239.00}{54,505.00} = 13$$

Interpretación

Indica que cada 13 veces aproximadamente al año pagamos a nuestros proveedores y acreedores.

COMPARATIVO

Lo mismo que la rotación de cuentas por cobrar las cuentas por pagar generan un ciclo desde que se originan hasta que se pagan. De esta forma tenemos que el saldo que se tenía en proveedores se repitió 11 veces en el año base 2006 y 13 veces en el año proyectado 2007, lo que nos dice que en el segundo año las cuentas por pagar se pagaron de forma más rápida. Por lo que se sugiere una negociación con los proveedores para que el periodo de pago sea más extenso.

ANÁLISIS FINANCIERO BASE DEL 2006

$$\text{Plazo Promedio del Periodo de Pago} = \frac{365}{\text{Rotación de Cuentas x Pagar}} = \frac{365}{10.7047} = 34$$

Interpretación

Indica que 34 es el número de días de plazo promedio que tardamos en pagar a nuestros proveedores por compra de materia prima e insumos.

ANÁLISIS FINANCIERO PROYECTADO DEL 2007

$$\text{Plazo Promedio del Periodo de Pago} = \frac{365}{\text{Rotación de Cuentas x Pagar}} = \frac{365}{12.9389} = 28$$

Interpretación

Indica que 28 es el número de días de plazo promedio que tardamos en pagar a nuestros proveedores por compra de materia prima e insumos.

COMPARATIVO

Aquí podemos observar que en año base 2006 se pagaron a los proveedores en 34 días y en el año proyectado 2007 se pagaron en 28 días, lo que nos indica que las políticas de pago a corto plazo son adecuadas, pero se recomienda buscar periodos más largos de pago.

5.11.4 RAZONES DEL SOLVENCIA Y ENDEUDAMIENTO

ANÁLISIS FINANCIERO BASE DEL 2006

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Capital Contable}} = \frac{251,106.00}{182,250.00} = 13.78\%$$

Interpretación

El pasivo representa el 13.78% del capital líquido de la empresa, es decir no se encuentra gran relación entre la estructura de capital y los recursos proporcionados por terceros.

ANÁLISIS FINANCIERO PROYECTADO DEL 2007

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Capital Contable}} = \frac{301,286.00}{668,987.00} = 4.50\%$$

Interpretación

El pasivo representa el 4.50% del capital líquido de la empresa, es decir no se encuentra gran relación entre la estructura de capital y los recursos proporcionados por terceros.

COMPARATIVO

La relación entre estos dos rubros nos muestra la proporción que representan los pasivos del capital contable, es decir en el año base 2006 representa el 13.78% del total del capital invertido lo que nos indica la proporción de los terceros que tienen dominio sobre los accionistas, mientras que en el año proyectado 2007 representa el 4.50%, lo que significa que nuestro nivel de apalancamiento ha disminuido y el margen de protección de los acreedores en caso de pérdidas totales es bajo.

ANALISIS FINANCIERO BASE DEL 2006

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \frac{251,106.00}{920,093.00} = 27.29\%$$

Interpretación

Las deudas representan el 27.29% de los recursos de la empresa (activos.). Esto significa que 27.29% de los activos están financiados por deuda.

ANALISIS FINANCIERO PROYECTADO DEL 2007

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \frac{301,286.00}{1,546,095.00} = 19.48\%$$

Interpretación

Las deudas representan el 19.48% de los recursos de la empresa (activos.). Esto significa que 19.48% de los activos están financiados por deuda.

COMPARATIVO

Podemos decir que la empresa cuenta con una buena estabilidad ya que el total de los activos es superar a los pasivos, es decir que por cada peso que se debe contamos con dos para hacer frente a esta obligación. En el año base 2006 por cada peso que tenemos .27 centavos son de acreedores diversos, mientras que .19 centavos son para el año proyectado 2007.

ANÁLISIS FINANCIERO BASE DEL 2006

$$\text{Cobertura de Deuda} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo Total}} = \frac{920,093.00}{251,106.00} = 3.66\%$$

Interpretación

Indica que el 3.66% representa los bienes y derechos de la empresa con respecto a las deudas y obligaciones.

ANÁLISIS FINANCIERO PROYECTADO DEL 2007

$$\text{Cobertura de Deuda} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo Total}} = \frac{1,546,095.00}{301,286.00} = 5.13\%$$

Interpretación

Indica que el 5.13% representa los bienes y derechos de la empresa con respecto a las deudas y obligaciones.

COMPARATIVO

Aquí podemos observar la capacidad que tiene la empresa para cubrir sus deudas considerando el total del activo, para los acreedores muestra la protección de los pasivos de ser recuperados y para algunos interesados muestra también la proporción de los activos que han sido financiados por terceros a corto y largo plazo. En el año base 2006 y en el año proyectado 2007 nos alcanza para pagar el total de nuestras deudas y tenemos un remanente de \$3.66 y \$5.13 respectivamente.

5.11.5 MÉTODO DE PORCIENTOS INTEGRALES

BALANCE GENERAL

	BASE		PROYECTADO	
	2006	%	2007	%
ACTIVO				
Activo Circulante	\$ 773,843.26	84%	\$ 1,254,595.22	81%
Efectivo	\$ 491,071.18	53%	\$ 981,727.09	63%
Caja	\$ -	0%	\$ -	0%
Bancos	\$ 491,071.18	53%	\$ 981,727.09	63%
Cuentas por Cobrar	\$ 194,115.49	21%	\$ 188,105.99	12%
Clientes	\$ 194,115.49	21%	\$ 188,105.99	12%
Deudores Diversos	\$ -	0%	\$ -	0%
Inventarios	\$ 88,656.60	10%	\$ 84,762.14	5%
Materia Prima	\$ 43,951.29	5%	\$ 60,532.12	4%
Material de Empaque	\$ 44,705.31	5%	\$ 24,230.02	2%
Mercancías en Tránsito	\$ -	0%	\$ -	0%
Anticipo a Proveedores	\$ -	0%	\$ -	0%
Otros Materiales	\$ -	0%	\$ -	0%
Refacciones	\$ -	0%	\$ -	0%
Activo Fijo	\$ 146,250.00		\$ 291,500.00	
Propiedad, Planta y Equipo	\$ 146,250.00	19%	\$ 291,500.00	22%
Maquinaria y Equipo	\$ 102,000.00	11%	\$ 204,000.00	13%
Mobiliario y Equipo de Oficina	\$ 5,000.00	2%	\$ 10,000.00	2%
Equipo de Computo	\$ 8,250.00	2%	\$ 16,500.00	2%
Equipo de Transporte	\$ 30,000.00	4%	\$ 60,000.00	5%
Rentas pagadas por Anticipado	\$ 1,000.00	0%	\$ 1,000.00	0%
Depreciación	-\$ 24,700.00	-3%	-\$ 44,400.00	-3%
Depreciación Maquinaria y Equipo	-\$ 10,200.00	-1%	-\$ 20,400.00	-1%
Depreciación de Equipo de Computo	-\$ 5,000.00	-1%	-\$ 5,000.00	0%
Depreciación Mobiliario y Equipo de Oficina	-\$ 1,000.00	0%	-\$ 1,000.00	0%
Depreciación de Equipo de Transporte	-\$ 8,500.00	-1%	-\$ 18,000.00	-1%
TOTAL	\$ 920,093.26	100%	\$ 1,546,095.22	100%
PASIVO				
Pasivo a Corto Plazo	\$ 251,106.48	27%	\$ 301,286.03	19%
Proveedores	\$ 42,505.00	5%	\$ 54,505.00	4%
Documentos por Pagar	\$ -	0%	\$ -	0%
Acreedores Diversos	\$ 208,601.48	23%	\$ 246,781.03	16%
Pasivo a Largo Plazo	\$ -	0%	\$ -	0%
Proveedores	\$ -	0%	\$ -	0%
Documentos por Pagar	\$ -	0%	\$ -	0%
Acreedores Diversos	\$ -	0%	\$ -	0%
CAPITAL				
Capital Social	\$ 668,986.79	73%	\$ 1,244,809.19	81%
Capital Social	\$ 182,250.00	20%	\$ 668,987.00	43%
Utilidad del Ejercicio	\$ 486,736.79	53%	\$ 575,822.19	37%
TOTAL	\$ 920,093.26	100%	\$ 1,546,095.22	100%

5.11.5 MÉTODO DE PORCIENTOS INTEGRALES

ESTADO DE RESULTADOS

	BASE 2006		PROYECTADO 2007	
		%		%
Ventas	\$ 1,769,952.50	100%	\$ 1,769,953.00	100%
Costo de Materia Prima	-\$ 301,548.71	-17%	-\$ 433,419.00	-24%
Costo de Material de Empaque	-\$ 38,304.69	-2%	-\$ 90,475.00	-5%
Costo de Conversión	-\$ 115,152.46	-7%	-\$ 181,344.00	-10%
Total Costo de Venta	-\$ 455,005.86	26%	-\$ 705,239.00	40%
Utilidad Bruta	\$ 902,708.14	74%	\$ 1,064,714.00	60%
Gastos de Administracion	-\$ 141,802.41	-8%	-\$ 141,802.00	-8%
Gastos de Venta	-\$ 33,653.98	-2%	-\$ 33,654.00	-2%
Gastos de Distribución	-\$ 66,653.98	-4%	-\$ 66,654.00	-4%
Utilidad antes de Impuestos	\$ 822,603.43	60%	\$ 822,603.00	46%
Impuestos	-\$ 246,781.03	-14%	-\$ 246,781.00	-14%
Utilidad Neta	\$ 575,822.40	33%	\$ 575,822.00	33%

5.11.6 MÉTODO DE AUMENTOS Y DISMINUCIONES

BALANCE GENERAL COMPARATIVO

	BASE 2006	PROYECTADO 2007	DIFERENCIAS	
			+	-
ACTIVO				
Activo Circulante				
Efectivo	\$ 773,843.26	\$ 1,254,595.22	\$ 480,751.95	
Caja	\$ 491,071.18	\$ 981,727.09	\$ 490,655.91	
Bancos	\$ -	\$ -		
Cuentas por Cobrar	\$ 491,071.18	\$ 981,727.09	\$ 490,655.91	
Cientes	\$ 194,115.49	\$ 188,105.99		\$ 6,009.50
Deudores Diversos	\$ -	\$ -		
Inventarios	\$ 88,656.60	\$ 84,762.14		\$ 3,894.45
Materia Prima	\$ 43,951.29	\$ 60,532.12	\$ 16,580.84	
Material de Empaque	\$ 44,705.31	\$ 24,230.02		\$ 20,475.29
Mercancias en Tránsito	\$ -	\$ -		
Anticipo a Proveedores	\$ -	\$ -		
Otros Materiales	\$ -	\$ -		
Refacciones	\$ -	\$ -		
Activo Fijo				
Propiedad, Planta y Equipo	\$ 146,250.00	\$ 291,500.00	\$ 145,250.00	
Maquinaria y Equipo	\$ 146,250.00	\$ 291,500.00	\$ 145,250.00	
Mobiliario y Equipo de Oficina	\$ 102,000.00	\$ 204,000.00	\$ 102,000.00	
Equipo de Computo	\$ 5,000.00	\$ 10,000.00	\$ 5,000.00	
Equipo de Transporte	\$ 8,250.00	\$ 16,500.00	\$ 8,250.00	
Rentas pagadas por Anticipado	\$ 30,000.00	\$ 60,000.00	\$ 30,000.00	
Depreciación	\$ 1,000.00	\$ 1,000.00		
Depreciación Maquinaria y Equipo	-\$ 24,700.00	-\$ 44,400.00	\$ 19,700.00	
Depreciación de Equipo de Computo	-\$ 10,200.00	-\$ 20,400.00	\$ 10,200.00	
Depreciación Mobiliario y Equipo de Oficina	-\$ 5,000.00	-\$ 5,000.00		
Depreciación de Equipo de Transporte	-\$ 1,000.00	-\$ 1,000.00		
	-\$ 8,500.00	-\$ 18,000.00	\$ 9,500.00	
SUMA DEL ACTIVO				
	\$ 920,093.26	\$ 1,546,095.22	\$ 648,592.29	\$ 22,590.34
PASIVO				
Pasivo a Corto Plazo				
Proveedores	\$ 251,106.48	\$ 301,286.03	\$ 50,179.55	
Documentos por Pagar	\$ 42,505.00	\$ 54,505.00	\$ 12,000.00	
Acreedores Diversos	\$ -	\$ -		
	\$ 208,601.48	\$ 246,781.03	\$ 38,179.55	
Pasivo a Largo Plazo				
Proveedores	\$ -	\$ -	\$ -	
Documentos por Pagar	\$ -	\$ -	\$ -	
Acreedores Diversos	\$ -	\$ -	\$ -	
CAPITAL				
Capital Social	\$ 668,986.79	\$ 1,244,809.19	\$ 575,822.40	
Utilidad del Ejercicio	\$ 182,250.00	\$ 668,987.00	\$ 486,737.00	
	\$ 486,736.79	\$ 575,822.19	\$ 89,085.40	
SUMA DEL PASIVO + CAPITAL				
	\$ 920,093.26	\$ 1,546,095.22	\$ 626,001.95	\$ -

5.11.6 MÉTODO DE AUMENTOS Y DISMINUCIONES

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO

	BASE		PROYECTADO		DIFERENCIAS	
	2006	2007	2006	2007	+	-
Ventas	\$ 1,769,952.50	\$ 1,769,953.00	\$ 1,769,952.50	\$ 1,769,953.00	\$ 0.50	
Costo de Materia Prima	-\$ 301,548.71	-\$ 433,419.00	-\$ 301,548.71	-\$ 433,419.00	-\$ 131,870.29	
Costo de Material de Empaque	-\$ 38,304.69	-\$ 90,475.00	-\$ 38,304.69	-\$ 90,475.00	-\$ 52,170.31	
Costo de Conversión	-\$ 115,152.46	-\$ 181,344.00	-\$ 115,152.46	-\$ 181,344.00	-\$ 66,191.54	
Total Costo de Venta	-\$ 455,005.86	-\$ 705,239.00	-\$ 455,005.86	-\$ 705,239.00	-\$ 250,233.14	
Utilidad Bruta	\$ 902,708.14	\$ 1,064,714.00	\$ 902,708.14	\$ 1,064,714.00	\$ 162,005.86	
Gastos de Administración	-\$ 141,802.41	-\$ 141,802.00	-\$ 141,802.41	-\$ 141,802.00	\$ 0.41	
Gastos de Venta	-\$ 33,653.98	-\$ 33,654.00	-\$ 33,653.98	-\$ 33,654.00	-\$ 0.02	
Gastos de Distribución	-\$ 66,653.98	-\$ 66,654.00	-\$ 66,653.98	-\$ 66,654.00	-\$ 0.02	
Utilidad antes de Impuestos	\$ 822,603.43	\$ 822,603.00	\$ 822,603.43	\$ 822,603.00	-\$ 0.43	
Impuestos	-\$ 246,781.03	-\$ 246,781.00	-\$ 246,781.03	-\$ 246,781.00	\$ 0.03	
Utilidad Neta	\$ 575,822.40	\$ 575,822.00	\$ 575,822.40	\$ 575,822.00	-\$ 0.40	
Total	\$ 575,822.40	\$ 575,822.00	\$ 575,822.40	\$ 575,822.00	-\$ 0.40	

5.11.7 METODO DE TENDENCIAS

BALANCE GENERAL COMPARATIVO

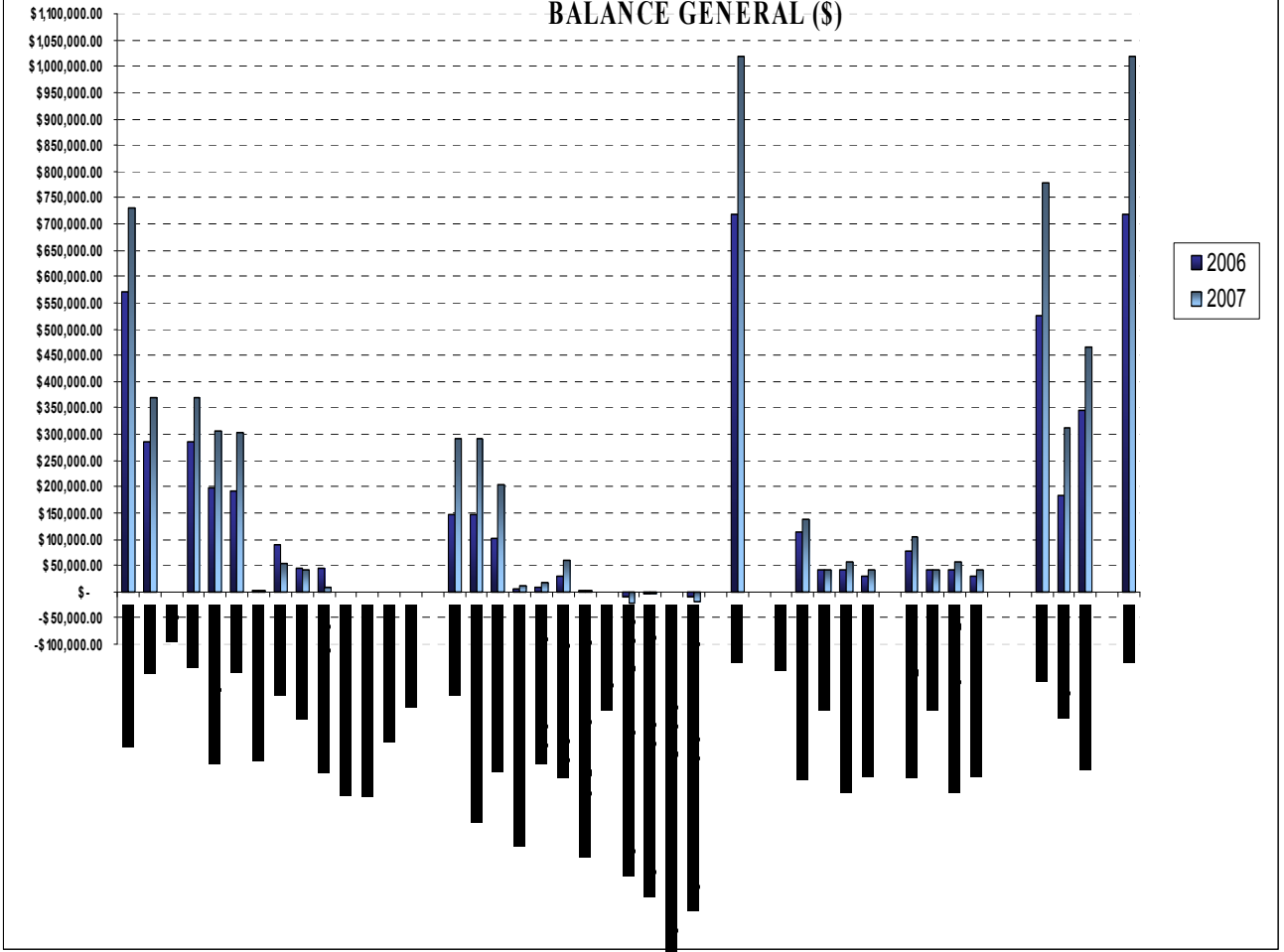
	BASE 2006	PROYECTADO 2007
ACTIVO		
Activo Circulante		
Efectivo		
Caja	\$ -	\$ -
% DE TENDENCIAS	100%	0%
Bancos	\$ 491,071.18	\$ 981,727.09
% DE TENDENCIAS	100%	200%
Cuentas por Cobrar		
Clientes	\$ 194,115.49	\$ 188,105.99
% DE TENDENCIAS	100%	97%
Deudores Diversos	\$ -	\$ -
% DE TENDENCIAS	100%	0%
Inventarios		
Materia Prima	\$ 43,951.29	\$ 60,532.12
% DE TENDENCIAS	100%	138%
Material de Empaque	\$ 44,705.31	\$ 24,230.02
% DE TENDENCIAS	100%	54%
Mercancias en Tránsito	\$ -	\$ -
% DE TENDENCIAS	100%	0%
Anticipo a Proveedores	\$ -	\$ -
% DE TENDENCIAS	100%	0%
Otros Materiales	\$ -	\$ -
% DE TENDENCIAS	100%	0%
Refacciones	\$ -	\$ -
% DE TENDENCIAS	100%	0%
Activo Fijo		
Propiedad, Planta y Equipo		
Maquinaria y Equipo	\$ 102,000.00	\$ 204,000.00
% DE TENDENCIAS	100%	200%
Mobiliario y Equipo de Oficina	\$ 5,000.00	\$ 10,000.00
% DE TENDENCIAS	100%	200%
Equipo de Computo	\$ 8,250.00	\$ 16,500.00
% DE TENDENCIAS	100%	200%
Equipo de Transporte	\$ 30,000.00	\$ 60,000.00
% DE TENDENCIAS	100%	200%
Rentas pagadas por Anticipado	\$ 1,000.00	\$ 1,000.00
% DE TENDENCIAS	100%	100%
Depreciación		
Depreciación Maquinaria y Equipo	-\$ 10,200.00	-\$ 20,400.00
% DE TENDENCIAS	100%	200%
Depreciación de Equipo de Computo	-\$ 5,000.00	-\$ 5,000.00
% DE TENDENCIAS	100%	100%
Depreciación Mobiliario y Equipo de Oficina	-\$ 1,000.00	-\$ 1,000.00
% DE TENDENCIAS	100%	100%
Depreciación de Equipo de Transporte	-\$ 8,500.00	-\$ 18,000.00
% DE TENDENCIAS	100%	212%
PASIVO		
Pasivo a Corto Plazo		
Proveedores	\$ 42,505.00	\$ 54,505.00
% DE TENDENCIAS	100%	128%
Documentos por Pagar	\$ -	\$ -
% DE TENDENCIAS	100%	0%
Acreedores Diversos	\$ 208,601.48	\$ 246,781.03
% DE TENDENCIAS	100%	0%
Pasivo a Largo Plazo		
Proveedores	\$ -	\$ -
% DE TENDENCIAS	100%	0%
Documentos por Pagar	\$ -	\$ -
% DE TENDENCIAS	100%	0%
Acreedores Diversos	\$ -	\$ -
% DE TENDENCIAS	100%	0%
CAPITAL		
Capital Social	\$ 182,250.00	\$ 668,987.00
% DE TENDENCIAS	100%	367%
Utilidad del Ejercicio	\$ 486,736.79	\$ 575,822.19
% DE TENDENCIAS	100%	118%

5.11.7 MÉTODO DE TENDENCIAS

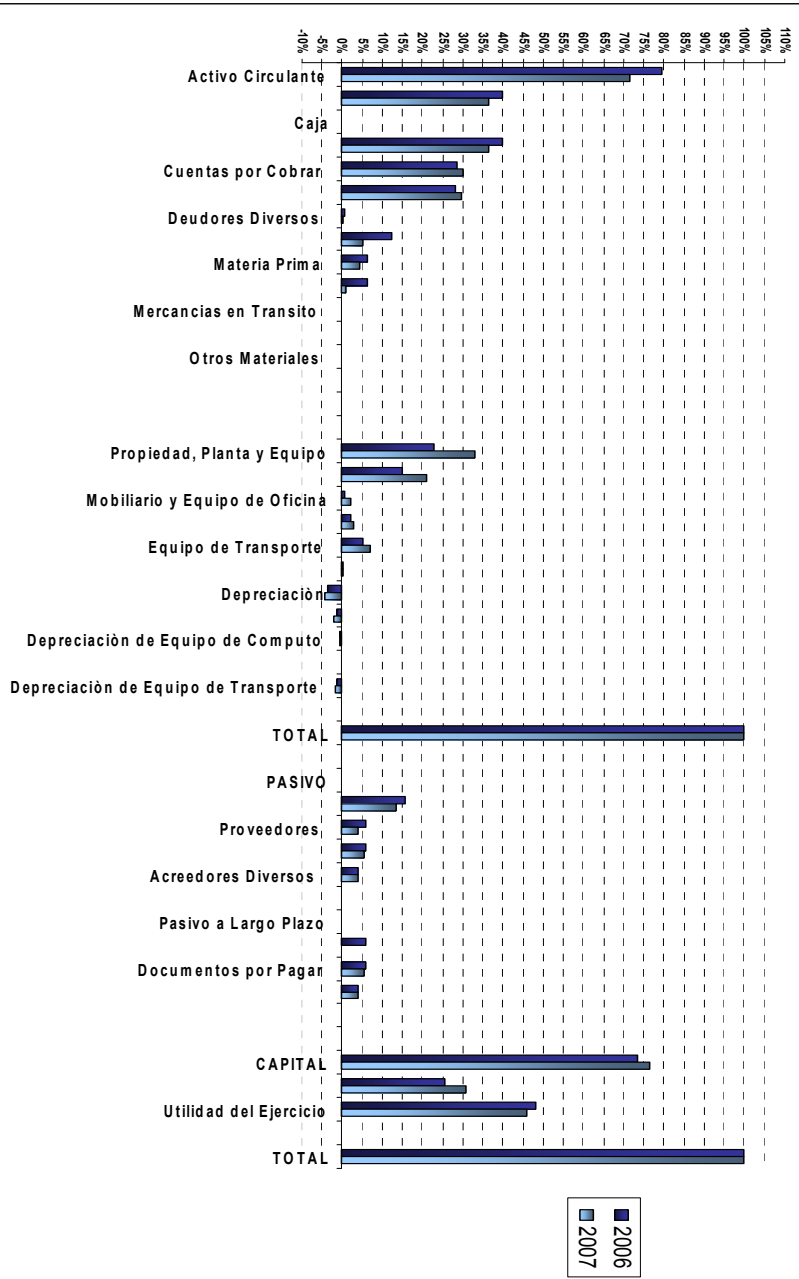
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO

	BASE 2006	PROYECTADO 2007
Ventas		
Costo de Materia Prima	-\$ 301,548.71	-\$ 433,419.00
% DE TENDENCIAS	100%	144%
Costo de Material de Empaque		
Costo de Material de Empaque	-\$ 38,304.69	-\$ 90,475.00
% DE TENDENCIAS	100%	236%
Costo de Conversión		
Costo de Conversión	-\$ 115,152.46	-\$ 181,344.00
% DE TENDENCIAS	100%	157%
Total Costo de Venta		
Utilidad Bruta		
Gastos de Administración	-\$ 141,802.41	-\$ 141,802.00
% DE TENDENCIAS	100%	100%
Gastos de Venta	-\$ 33,653.98	-\$ 33,654.00
% DE TENDENCIAS	100%	100%
Costo de Distribución	-\$ 66,653.98	-\$ 66,654.00
% DE TENDENCIAS	100%	100%
Utilidad antes de Impuestos		
Impuestos	-\$ 246,781.03	-\$ 246,781.00
% DE TENDENCIAS	100%	100%
Utilidad Neta	\$ 575,822.40	\$ 575,822.00
% DE TENDENCIAS	100%	100%

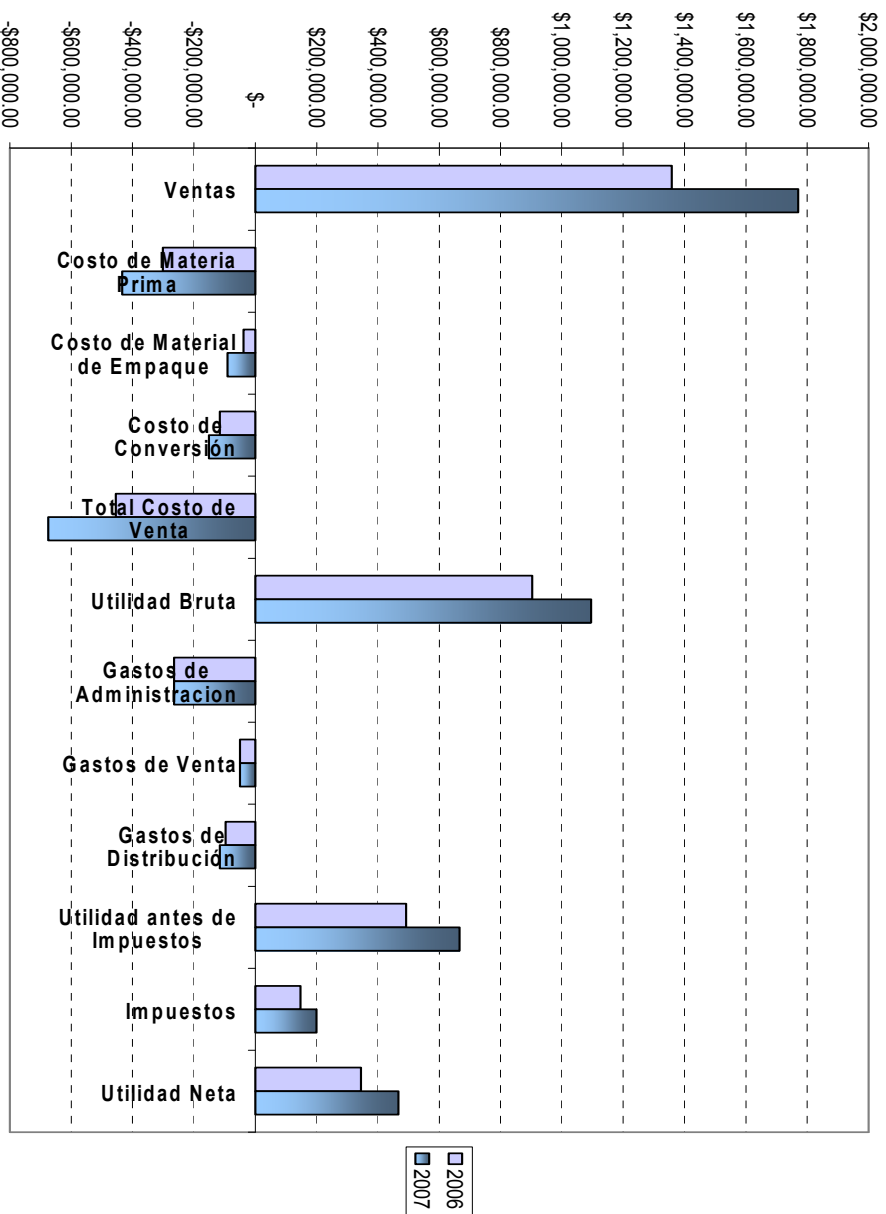
5.8.11 MÉTODO GRÁFICO BALANCE GENERAL (\$)



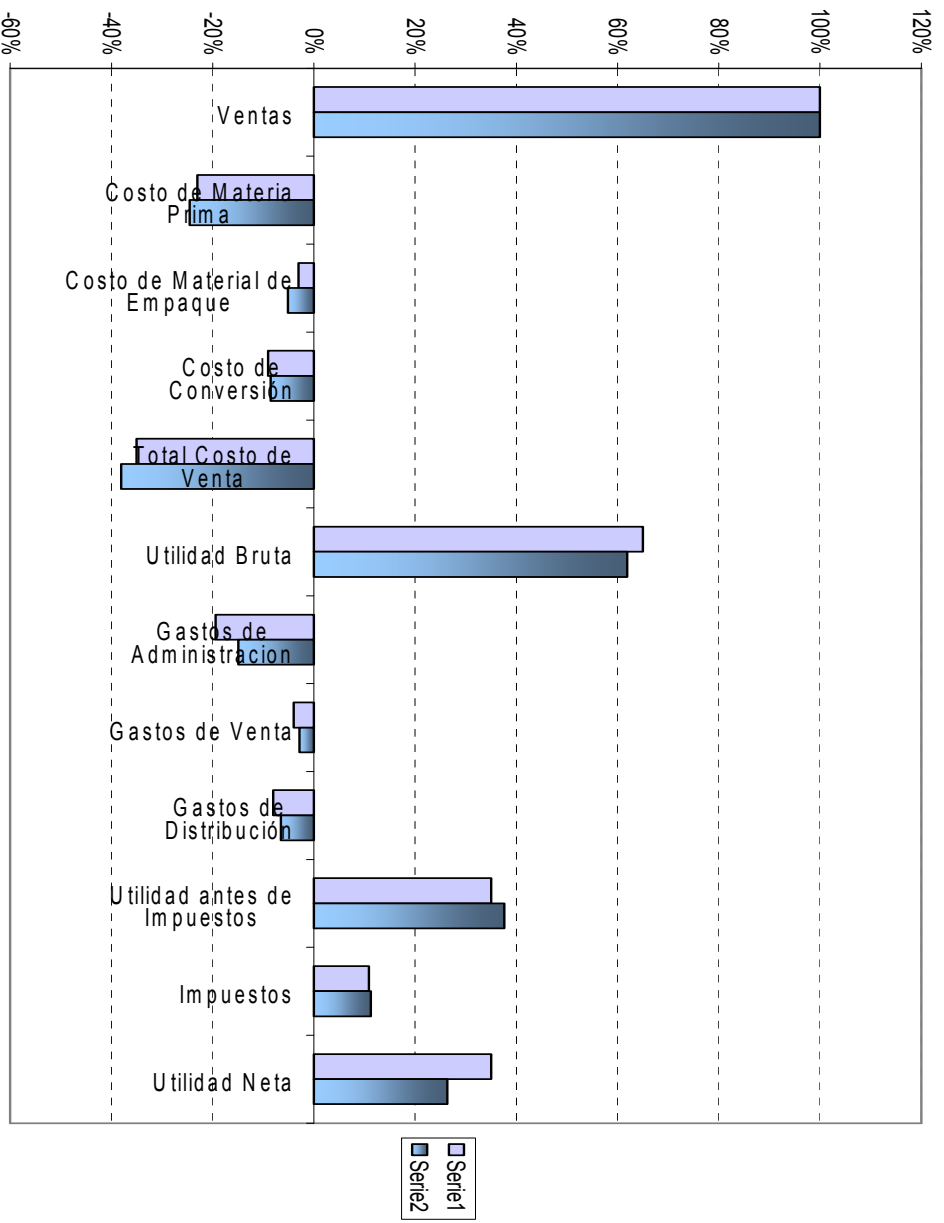
BALANCE GENERAL (%)



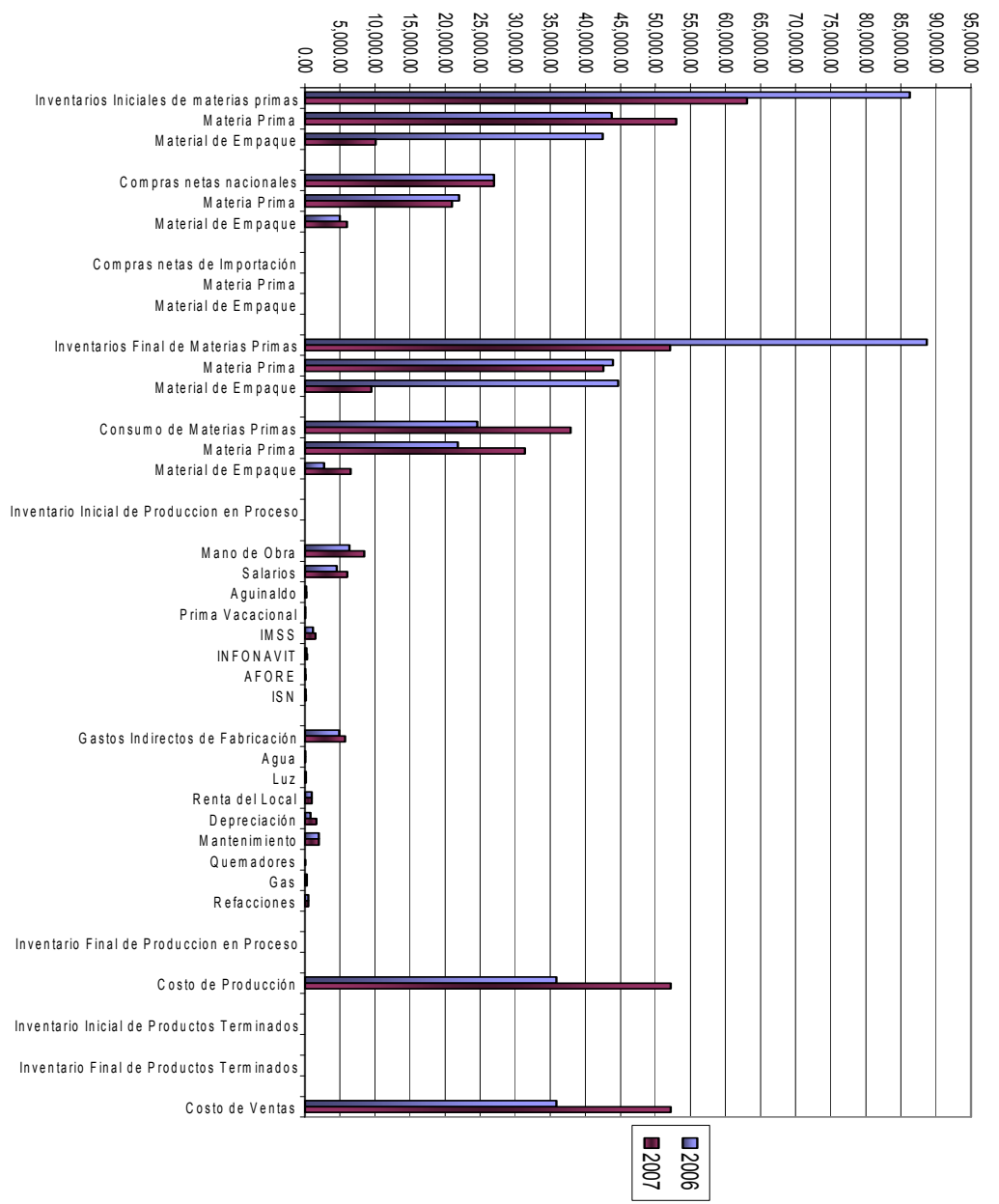
ESTADO DE RESULTADOS (\$)



ESTADO DE RESULTADOS (%)



COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTA (%)



CONCLUSIONES

Como sabemos, las operaciones diarias que realiza una Pyme tienen una repercusión positiva o negativa dentro de la misma. Tales operaciones se ven reflejadas en los Estados Financieros.

Con el transcurso del tiempo, los Estados Financieros han dejado de ser las fotografías de la empresa en un momento determinado, ahora constituyen un punto de partida para conocer las posibles oportunidades y también las deficiencias o puntos débiles con que cuenta la empresa.

Es por eso que en la Pyme desarrollamos un presupuesto, pues es la manera más efectiva de saber en qué gastamos el dinero, cuánto necesitamos para satisfacer las necesidades y debemos distribuir nuestros ingresos para cumplir con nuestros objetivos. Un control presupuestal, por su parte es un indicador y coordinador de las actividades de los diversos departamentos de la Pyme por medio de la estructuración de un plan, en el que la omisión de cualquiera de sus acciones afectará el logro de los objetivos deseados.

De acuerdo a los resultados que obtenemos del año proyectado, éstos se medirán a través de un análisis financiero para saber los cursos de acción que tomaremos. Las decisiones que los dueños realicen, están sustentadas en su mayoría a los resultados que dichos análisis arrojen.

Dentro del análisis financiero debemos de considerar aspectos que pudieran cambiar la interpretación de los resultados que el mismo análisis arroja, tales aspectos pudieran ser el tamaño de la empresa, el giro de la misma, las operaciones que realiza, las características del producto o servicio que ofrece etc.

Uno de los instrumentos más usados para realizar un análisis de entidades, es el uso de las razones financieras, ya que estas pueden medir el grado de la eficacia y comportamiento de la empresa.

Cabe decir, que en estos días la obtención de recursos para fortalecer a las empresas están condicionadas a un nivel óptimo de las diferentes medidas que muestre la entidad en cuanto a sus razones financieras.

Éstas presentan una perspectiva amplia de la situación económica y pueden precisar el grado de liquidez, de rentabilidad, el apalancamiento financiero, la cobertura y todo lo que tenga que ver con su actividad.

Conclusiones

Las razones financieras, son comparables con las de la competencia y llevan el análisis y mejoramiento de la operación de las empresas frente a sus rivales, sirven de medidas comparativas entre los objetivos realizados y los que están por realizarse.

La responsabilidad de las personas que llevan a cabo la función financiera de la empresa ya no termina en el estudio interno de la misma, ni en la sinergia que se puede conseguir con el trabajo conjunto de las demás áreas, sino que ahora, el administrador debe estar pendiente de los sucesos que ocurren en el entorno económico, tales como el mercado y el sector al que pertenece, entre otros, para con ello contar con mayores elementos de juicio para elaborar sus objetivos a corto y largo plazo.

También es importante señalar que las razones financieras aquí mencionadas son solamente las más importantes, así que no es de extrañarse que el lector conozca un número más amplio de ellas.

BIBLIOGRAFÍA

- Bernal T. Cesar Augusto
Metodología de la Investigación para Administración y Economía
Editorial Pearson Educación
México, Primera Edición 2000.
- Burbano Ruíz Jorge E.
Presupuestos “Enfoque Moderno de Planeación y Control de Recursos”
Editorial Mc. Graw Hill
México, Segunda Edición 1996. p. 367
- Calvo Langarica Cesar
Análisis e Interpretación de Estados Financieros
Publicaciones Administración, S.
México, Octava Edición, 2001. p. 496
- Cárdenas y Nápoles Raúl
Presupuestos Teoría y Práctica
Editorial Mc. Graw Hill
México, Primera Edición 2002.
- Gitman Lawrence J.
Principios de Administración Financiera
Editorial Pearson Educación
México, Octava Edición 2003. p. 559
- Haried Andrew A.
Contabilidad Financiera
Editorial Océano Centro
España, Edición 2000. p. 160

- Hernández Sampieri R.
Metodología de la Investigación
Editorial Mc. Graw Hill
México, Segunda Edición 1998.
- IMCP
Normas de Información Financiera (NIF) 2006: Incluye boletines y circulares de la Comisión de Principios de Contabilidad del IMCP.
Consejo Mexicano para la Inversión y Desarrollo de Normas de Información Financiera
México 2006.
- Perdomo Moreno Abraham
Análisis e Interpretación de Estados Financieros
Puebla, Ediciones Contables Administrativas, S.A. 2001. p. 274
- Pérez Harris Alfredo
Los Estados Financieros, su Análisis e Interpretación
ECAFSA
México, Séptima Edición 1999. p. 111
- C.P., L.A.E, MC y DR. Río González Cristóbal del
El Presupuesto
Editorial Thomson
México, Novena Edición 2003.
- Warren Carl S.
Contabilidad Financiera
Internacional Thomson
México, 2005.
- Weston John Fred
Finanzas en Administración
Editorial Mc. Graw Hill
México, Novena Edición 2000.

- Wilcox Kirkland A.
Introducción a la Contabilidad Financiera
Editorial Continental, S.A. de C.V.
México, Segunda Edición 1990. p. 840

INTERNET

www.economia.gob.mx

www.pyme.gob.mx