

En base a las políticas presupuestarias que se proponen a continuación y a los cuadros temáticos que prosiguen, se pide estructurar los diferentes PRESUPUESTOS ESPECÍFICOS y los correspondientes PRESUPUESTOS INTEGRALES de la Empresa Industrial MADERERA SUPERIOR CIA. LTDA.

Al finalizar el trabajo, los diferentes temarios de la teoría deben quedar enmarcados en los capítulos: Presentación de la Empresa, Políticas de Mercadeo y Ventas, Políticas de Producción, Políticas Administrativo Financieras, Costos y Gastos, Inversión y Financiamiento, Estados Financieros Proforma y Recomendaciones Estratégicas, a fin de obtener un documento compuesto de dos grandes partes. La primera relacionada con las políticas, llamada también Teoría y, la segunda, con los cuadros presupuestarios en forma secuencial.

1. RAZÓN SOCIAL

Industrial Maderera Superior Compañía Limitada.

2. LOCALIZACIÓN

Pifo Km. 2 y 1/2, Cantón Quito, Provincia de Pichincha.

3. CONFORMACIÓN JURÍDICA

Compañía de Responsabilidad Limitada, constituida bajo escritura pública No. 2843 e inscrita el 2 de Enero de 1974 en el Registro Mercantil dentro del libro 16, Tomo 3333.

4. CAPITAL SOCIAL

Asciende a 675.000,00 UM, dividido en acciones negociables de 1.000 UM.

5. OBJETO SOCIAL DE LA EMPRESA

Fabricar y comercializar tablillas de parqué para pisos, en chanul y guayacán, para su comercialización en las ciudades de Quito, Guayaquil, Cuenca, Ambato y Riobamba, a precios razonables.

6. FORMAS DE PRESENTACIÓN DEL PRODUCTO

El producto se expende al consumidor en cajas de cartón con una capacidad de 3,60 metros cuadrados y en envoltura de papel.

7. CARACTERÍSTICAS TECNOLÓGICAS DEL PRODUCTO

Los productos se fabrican bajo los siguientes estándares:

Producto	Chanul	Guayacán
Color	Distintos tonos por madera	Distintos tonos por madera
Tamaño estándar	10" x 10" (25 cm. X 25 cm.)	10" x 10" (25 cm. X 25 cm.)
Espesor	57/16" (1 cm.)	57/16" (1 cm.)
Peso aproximado	16 onzas por pie cuadrado	18 onzas por pie cuadrado
Compresión	1,700 libras por pulgada cuadrada	1.800 libras por pulgada cuadrada
Desgaste	20,5 por ciento (alta dureza)	26,25 por ciento (alta dureza)
Absorción	6,0 por ciento - resisten los ácidos domésticos	7,71 por ciento - resisten los ácidos domésticos

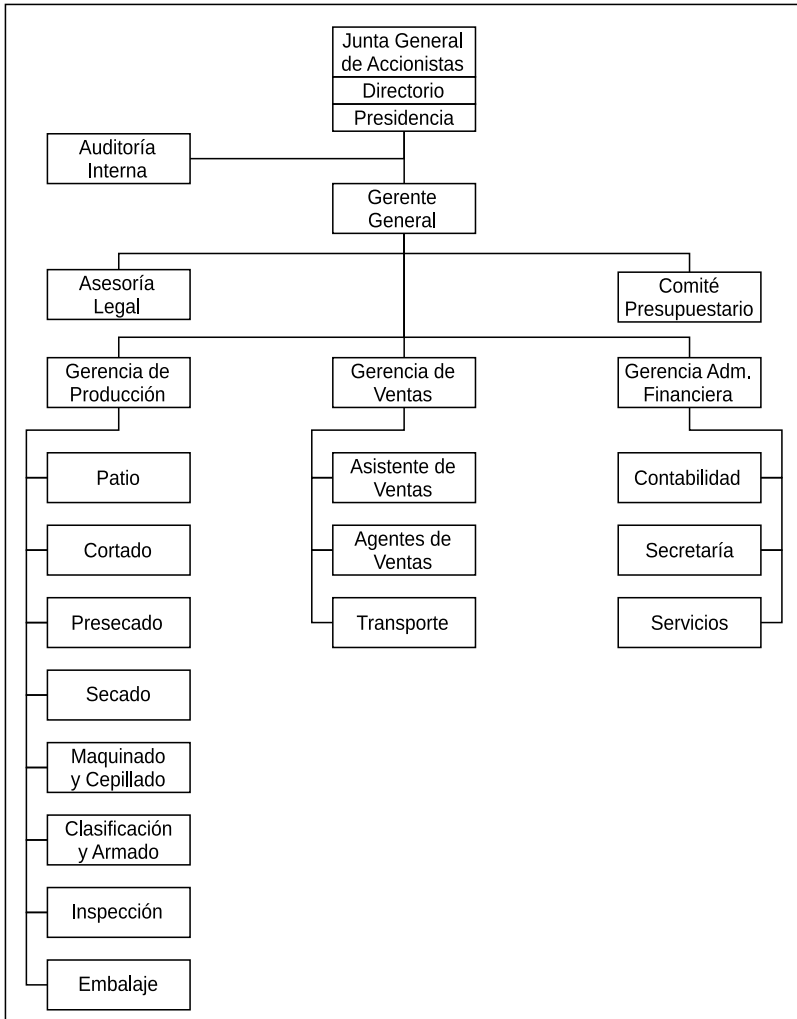
8. ESTRUCTURA ORGÁNICA DE LA EMPRESA

La alta dirección de la empresa, se encuentra estructurada por la Junta General de Accionistas, el Directorio y la Presidencia.

La Presidencia cuenta una unidad de asesoría y control denominada Auditoría Interna y una llamada Gerencia General que cuenta con el apoyo de las unidades de Asesoría Legal y el Comité Presupuestario y, coordina las Gerencias de: Producción, Ventas y Administrativa - Financiera.

El área de Producción mantiene las secciones de Patio, Cortado, Presecado, Secado, Maquinado y Cepillado, Clasificación y Armado, Inspección y Embalaje. El área de Ventas la conforma el Asistente de Ventas, los Agentes de Ventas y Transporte. El Departamento Administrativo cuenta con las áreas de Contabilidad, Secretaría y Servicios.

INDUSTRIAL MADERERA SUPERIOR CÍA. LTDA. ESTRUCTURA ORGÁNICA



9. DETERMINACIÓN DEL PRECIO DE VENTA

En función de la estructura competitiva de la industria y de acuerdo a los costos, gastos y márgenes previstos, se ha estimado para cada producto los siguientes precios de venta:

INDUSTRIAL MADERERA SUPERIOR
PRECIO DE VENTA
(En unidades monetarias = UM)

Descripción	Año Histórico		Año Proyectado	
	Chanul	Guayacán	Chanul	Guayacán
Por metro cuadrado	24,25	26,50	24,78	27,07

El margen de utilidad previsto tanto para el año histórico como para el proyectado es del 15 por ciento.

10. ESTIMACIÓN DEL VOLUMEN DE VENTAS

Las ventas cubren las ciudades de Quito, Guayaquil, Cuenca, Ambato y Riobamba.

En el año histórico, se vendieron 20.000 metros cuadrados de parque, de los cuales 8.000 corresponden a chanul por un valor de 193.960,08 y; 12.000 fueron de guayacán por un valor de 318.029,91 UM.

Para el año proyectado las ventas totales alcanzarán los 25.000 metros cuadrados, de los cuales 10.000 corresponden a chanul y 15.000 a guayacán; valorados en 247.829,49 y 406.000,75 UM respectivamente.

La variación en volúmenes significa un incremento de ventas de 5.000 metros cuadrados.

Las ventas de parqué de chanul cubren el 40 por ciento del total y las de guayacán el 60 restante.

11. SISTEMA DE VENTAS

Las ventas se realizan al contado, al mayoreo y al menoreo en cada almacén.

Las ventas se consolidaron en el primer semestre con el 48 por ciento y en el segundo con el 52.

12. CANALES DE DISTRIBUCIÓN

Los productos se comercializan a través de su almacén en Quito y de las sucursales ubicadas en Guayaquil, Cuenca, Ambato y Riobamba, quienes se encargan de atender los requerimientos de los demandantes.

De las ventas totales el 30 por ciento de chanul y guayacán se comercializan en Quito; el 25 en Guayaquil; el 20 en Cuenca; el 15 en Ambato y el 10 por ciento restante en Riobamba.

Adicionalmente, de las ventas totales el 80 por ciento se realizan al mayoreo y el 20 restante al menoreo.

13. CAMPAÑA DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD

La publicidad se hace a través de los principales periódicos y revistas editadas por las Cámaras de la Construcción locales en las ciudades donde la empresa comercializa el producto. Los valores asignados a publicidad ascienden en el año histórico a 0,28 UM por cada metro cuadrado de parqué vendido y para el proyectado a 0,30.

La prensa consume el 60 por ciento y las revistas especializadas el 40 por ciento de los valores establecidos.

14. COMISIONES

En el año histórico, la empresa reconoce una comisión de 0,22 UM para parqué de chanul y 0,24 para guayacán a la fuerza de ventas de Quito por cada metro cuadrado vendido y de 0,33 UM para chanul y 0,36 para guayacán a las sucursales que impulsan las ventas en provincia. Para el año proyectado estos valores ascenderán a 0,24 UM para chanul y 0,26 para guayacán en Quito y; 0,35 y 0,37 UM para los dos productos mencionados en provincias.

15. DESCUENTOS

En el año histórico, la empresa reconoce un descuento de 1,00 UM, tanto para chanul como para guayacán en cualquiera de los almacenes, por cada metro cuadrado de parqué vendido al mayoreo. Para el año proyectado este valor ascenderá a 1,20 para los dos productos.

16. LOGÍSTICA Y DISTRIBUCIÓN

Para que los productos elaborados se encuentren a disposición del consumidor, la empresa tiene negociado, un contrato con la compañía “Transportes Ecuador”, el mismo que registra un flete único para cualquier destino, cuyo costo por metro cuadrado en el año histórico fue de 2,00 UM. Para el año proyectado las tarifas se incrementan, debido al alza del costo de vida, en 10 por ciento.

La transportación hacia las oficinas de Quito no son parte del presupuesto de fletes, porque esta movilización se hace con los camiones de la empresa y estos valores quedan asumidos en los presupuestos de gastos de venta.

17. DETERMINACIÓN DE LA CAPACIDAD DE PRODUCCIÓN

La capacidad instalada de la planta, en 250 días laborables y a razón de 8 horas diarias, es de 35.000 metros cuadrados de parqué año. En el histórico se empleo el 59,00 por ciento y para el proyectado se utilizará el 69,43.

INDUSTRIAL MADERERA SUPERIOR
CAPACIDAD DE PRODUCCIÓN
(En cantidades)

Producto	Capacidad Teórica		Capacidad Efectiva (Unidades de Producto)			
	Cantidades	%	Año Histórico		Año Proyectado	
			Cantidades	%	Cantidades	%
Chanul	14.000	100,00 %	8.260	59,00 %	9.720	69,43 %
Guayacán	21.000	100,00 %	12.390	59,00 %	14.580	69,43 %
% Capacidad Usada	35.000	100,00 %	20.650	59,00 %	24.300	69,43 %

Al final de cada semestre se dedican 5 días para el mantenimiento y chequeo de la maquinaria y equipo.

18. PROCESOS DE PRODUCCIÓN

Patio.- Las trozas de guayacán, bálsamo, chanul, mascarey, capirona, eucalipto, canelo, chuncho y bateacspi llegan al patio para ser almacenadas y seleccionadas.

Cortado.- Los materiales pasan del patio al departamento de cortado para ser despulpados y acerrados hasta construir un tablero que resulte lo más homogéneo posible.

Luego las tiras son apiladas para ser entregadas al departamento de presecado.

Presecado.- Las tiras permanecen en este departamento por algunos meses, hasta obtener 30 grados de humedad. Este proceso está orientado fundamentalmente a disminuir el contenido de humedad de forma gradual, para evitar fuertes cambios dimensionales.

Secado.- La tiras entra al horno donde permanecen por 10 días. Los productos químicos aquí utilizados inmunizan a los tableros de los hongos y polillas. Los productos salen del horno a 11° o 12° de humedad ambiente.

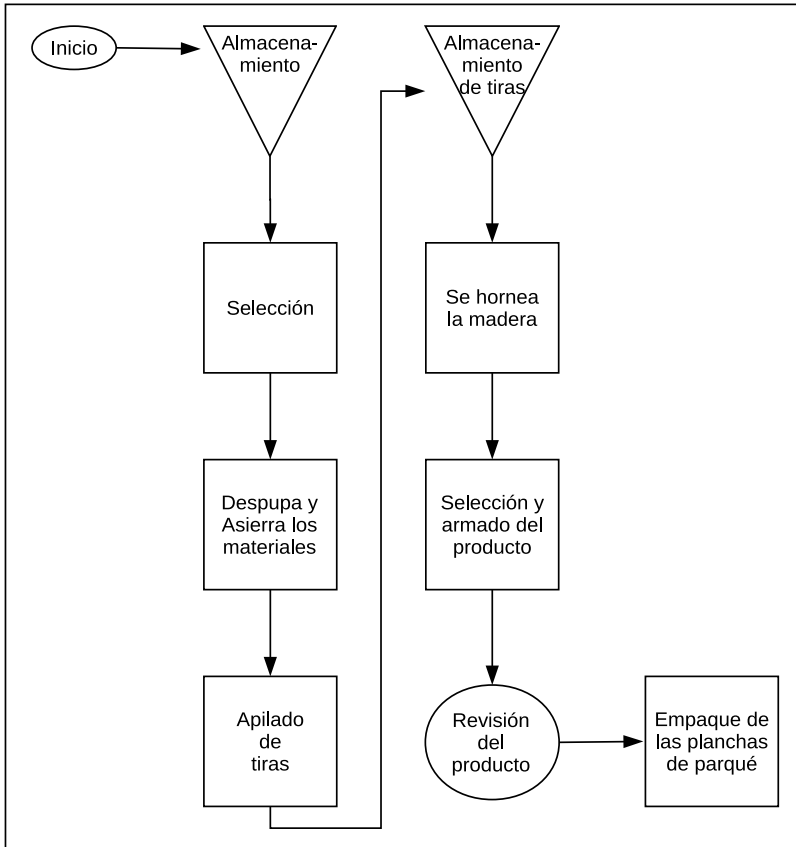
Maquinado y Cepillado.- Luego del proceso de secado la madera tiende a encogerse y presenta sus bordes y cantos dispares, por lo que se procede dejar todos sus lados rectos y seguidamente se cepilla la madera para dejar sus caras a la medida requerida así como dejar todos sus lados lisos.

Clasificación y Armado.- Aquí se verifica las dimensiones, se selecciona y arma el producto para comercializarlo o exportarlo.

Departamento de inspección.- El producto final es revisado para que no presente deformaciones que desmejorarían la calidad del producto.

Departamento de embalaje.- En cada caja de cartón que mide 60 cm x 30 cm x 17,5 de alto, se llena con 10 planchas de parquet equivalente a 3,60 m².

18.1. FLUJOGRAMA



19. PRESUPUESTO DE PRODUCCIÓN

Al iniciar el año histórico, la empresa mantenía un inventario total por producto de 540 metros cuadrados de chanul y 810 de guayacán, valorados en 8.996,53 y 15.192,09 UM, respectivamente.

En el mismo año la compañía produjo un volumen de 20.650 metros cuadrados de parqué y para el año proyectado se espera alcanzar los 24.300, con lo cual se espera crecer en producción un 17,68 por ciento, frente al año histórico.

De los valores indicados 8.260 metros cuadrados correspondieron a chanul y 12.390 a guayacán en el histórico y, para el proyectado se llegará a 9.720 y 14.580 para parqué de chanul y guayacán respectivamente.

La producción está valorada en 249.044,78 y 309.238,15 UM para cada año referenciado.

El costo de producción por metro cuadrado de parqué es como sigue:

INDUSTRIAL MADERERA SUPERIOR
COSTO DE PRODUCCIÓN UNITARIO
 (En unidades monetarias = UM)

Descripción	Año Histórico		Año Proyectado	
	Chanul	Guayacán	Chanul	Guayacán
Por metro cuadrado	11,2466	12,6027	11,9154	13,2661

La valoración del inventario se la hace mediante el método promedio ponderado.

El inventario final equivale al 10 por ciento de las salidas (ventas) semestrales.

20. ESTÁNDARES DE MATERIA PRIMA POR UNIDAD DE PRODUCTO

Los insumos directos e indirectos que intervienen en la producción de parqué son:

Trozas de madera de chanul y guayacán, resina polyester, polyrestán, reducir, colorante, papel, cola, lija y cajas de cartón, en las proporciones que se detallan en los cuadros 10.1 y 10.2.

21. PRESUPUESTO DE MATERIA PRIMA

Al iniciar el año histórico, la empresa mantenía un inventario total y por producto, estructurado de la siguiente forma:

INDUSTRIAL MADERERA SUPERIOR
INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA
(En cantidades y unidades monetarias = UM)

Descripción	Unidad de Medida	Chanul		Guayacán	
		Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
Trozas de Madera	m3	10	650,00	16,00	1.760,00
Resina poliéster	galón	40	280,00	59,00	413,00
Polyrestán	galón	40	200,00	59,00	295,00
Reducer	galón	4	14,00	5,00	17,50
Colorante	onza	6	6,00	10,00	10,00
Papel	m2	14	7,00	22,00	11,00
Cola	galón	54	270,00	82,00	410,00
Lija	banda	31	124,00	47,00	188,00
Cajas de cartón	unidad	0	0,00	0,00	0,00

Las salidas totales de materia prima en el año histórico sumaron:

INDUSTRIAL MADERERA SUPERIOR
 SALIDAS A PRODUCCIÓN DE MATERIA PRIMA
 (En cantidades y unidades monetarias = UM)

Descripción	Unidad de Medida	Chanul		Guayacán	
		Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
Trozos de Madera	m3	159	10.335,00	239,00	26.290,00
Resina poliéster	galón	551	3.857,00	954,00	6.678,00
Polyrestán	galón	551	2.755,00	954,00	4.770,00
Reducer	galón	56	196,00	89,00	311,50
Colorante	onza	83	83,00	155,00	155,00
Papel	m2	218	109,00	327,00	163,50
Cola	galón	826	4.130,00	1.239,00	6.195,00
Lija	banda	413	1.652,00	763,00	3.052,00
Cajas de cartón	unidad	2.295	11.475,00	3.442,00	17.210,00

La empresa tiene como política el mantener saldos finales equivalentes al 10 por ciento de los requerimientos de producción.

El método de valoración del inventario se hace a través del sistema de promedio ponderado, para lo cual se utiliza la siguiente fórmula:

$$\text{Costo Promedio Ponderado} = \frac{\text{Inventario Inicial en UM} + \text{Entradas en UM}}{\text{Inventario Inicial en Cantidades} + \text{Entradas en Cantidades}}$$

22. POLÍTICA DE COMPRAS Y PAGOS

Las compras de materia prima se realizarán al mayoreo al empezar cada semestre, las trozas de chanul y guayacán se adquieren en metros cúbicos, la resina polyester, el polyrestán, el reducir y la cola se compran en canecas de 5 galones, el colorante en fundas de 16 onzas, el papel por pliegos, la lija en bandas y las cajas en docenas.

La forma de pago a los proveedores es 60 por ciento al contado y 40 por ciento a 30 días plazo.

23. TASA SALARIAL

En el año histórico el área de producción mantuvo en planta a 18 asalariados. Para el proyectado se espera disponer de 23, de los cuales 17 personas estarán en mano de obra directa y 6 en indirecta. Para los cálculos de horas no aprovechables, para el año histórico, se ha considerado en promedio, un 5,69 por ciento del total de horas, mientras que para el proyectado se espera llegar a 5,00.

El personal trabaja jornadas de 8 horas diarias, durante 250 días al año.

En el histórico la tasa salarial promedio fue de 1,65 UM y para el proyectado pasará a ser de 1,71.

24. ESTÁNDARES DE CARGA FABRIL

Los valores que la empresa gasta por luz y fuerza, agua, combustible, repuestos y otros gastos, responden a factores relacionados con la producción y corresponden a 0,70; 0,15; 0,40; 0,16 y 0,15 respectivamente y, por producto el consumo de luz y fuerza equivale a 0,28 y 0,42 UM para chanul y guayacán respectivamente, el agua a 0,06 y 0,09, los combustibles a 0,16 y 0,24, los repuestos a 0,064 y 0,096, los otros gastos a 0,06 y 0,09 UM, por cada metro cuadrado de parquet de chanul y guayacán producido.

Por concepto de mantenimiento en el año histórico, se canceló 1.000,00 UM mensuales y para el proyectado el gasto será de 1.500,00 UM mensuales.

La distribución de los gastos y costos fijos por producto corresponden el 40 por ciento a parquet de chanul y el 60 restante a guayacán.

La distribución semestral de la depreciación se sujeta a lo establecido en el punto sobre “Inversión fija e intangible”.

25. DISTRIBUTIVO DE SUELDOS

Debido al incremento que va a experimentar la producción, para el año proyectado se planea añadir un asistente de ventas en el departamento del mismo nombre; un lijador, un lacador, un empacador, un bodeguero y un

Prácticas Presupuestarias Industrial Maderera Superior Cia. Ltda.
mecánico en el área de producción, con la misma remuneración prevista para este tipo de cargos. El resto de personal se mantiene en las mismas condiciones del histórico.

Para mejorar la productividad de los trabajadores se ha decidido aumentar a todo el personal los sueldos y salarios en un 5 por ciento. En el año histórico estos valores ascendieron a 83.160,00 UM y para el proyectado se espera llegar a 101.808,00.

Para la determinación del costo, tanto de la mano de obra directa como indirecta y por producto, esta se distribuye 40 por ciento a parqué de chanul y el 60 restante a guayacán.

26. BENEFICIOS SOCIALES

Los beneficios sociales que reconoce la empresa a sus trabajadores son: el décimo tercer sueldo equivalente a un salario. Décimo cuarto igual a 122,00 UM y los beneficios extra a 32,00 mensuales.

Además se considera como parte de esta estructura el fondo de reserva, equivalente a un sueldo mensual para aquellos trabajadores con más de un año en la empresa y el aporte patronal equivalente al 12,15 por ciento del sueldo.

Los beneficios sociales en el año histórico ascendieron a 38.637,94 UM y en el proyectado a 45.840,17.

27. LIQUIDACIÓN DE UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

La participación de utilidades a los trabajadores se distribuirá en el mes de marzo de cada año. El saldo por pagar del año anterior en el ejercicio histórico es de 4.964,22 UM.

El impuesto a la renta causado es del 25 por ciento y se cancelará hasta el 31 de marzo del año siguiente al que se generó la utilidad. El saldo por pagar en el ejercicio histórico es de 7.032,64 UM.

Las utilidades por decisión de los accionistas no son distribuidas y cada periodo se acumula para mantener el poder de gestión.

La compañía presenta como utilidades retenidas de ejercicios anteriores, al inicio del año histórico, la cantidad de 39.646,69 UM.

Al inicio del año histórico, la compañía presenta un saldo acumulado por concepto de reserva legal de 61.111,01 UM y, por reserva facultativa 31.725,00 la misma que se mantendrá estable en el transcurso de la proyección.

28. SERVICIO DE LA DEUDA

Para financiar las actividades, la empresa contrajo, a

Prácticas Presupuestarias Industrial Maderera Superior Cia. Ltda.
finales del año anterior al histórico, una deuda con el Produbanco, por un monto de 295.200,00 UM. Este préstamo es pagadero a 5 años, con una tasa del 8 por ciento anual y vencimientos semestrales. Adicional al plazo convenido, el banco concede dos semestres de gracia y la primera cuota de capital se cancela el 30 de junio del año proyectado.

29. CUANTIFICACIÓN DEL PUNTO DE EQUILIBRIO

En el año histórico, el punto de equilibrio por mezcla de productos se consigue en 6.355 y 9.532 metros cuadrados de parqué de chanul y guayacán; valoradas en 154.073,28 y 252.628,84 UM respectivamente.

Para el año proyectado el equilibrio se obtiene en 7.371 metros cuadrados de chanul y para guayacán en 11.056, valoradas en 182.664,43 y 299.245,64 UM respectivamente.

30. ÍNDICES FINANCIEROS RELEVANTES

En los años histórico y proyectado, los índices financieros más relevantes se comportaron de la siguiente manera:

30.1. LIQUIDEZ A CORTO PLAZO

Índice corriente: disminuirá en 1,0856 UM, al pasar este rubro de 10,1247 a 9,0392 UM, lo que indica, que habrá un menor número de unidades monetarias

promedio para cumplir con sus pasivos corrientes, dentro del ciclo de operación de la empresa.

Índice de liquidez inmediata: crecerá al pasar de 8,0933 a 8,2341 UM, con lo cual la empresa tiene capacidad de generar tesorería inmediata en 0,1407 UM adicionales.

30.2. CAPITAL DE TRABAJO

Total: aumentará en 92.342,68 UM, al pasar el Activo Corriente Total de 173.621,26 a 265.963,94 UM, con lo cual la empresa dispondrá de mayores recursos para la operación del negocio y menos dependencia para el endeudamiento externo.

Neto: también aumentará en 80.067,40 UM para llevar a cabo las actividades del negocio, al variar este de 156.472,99 a 236.540,39 UM.

30.3. ENDEUDAMIENTO

Endeudamiento: disminuirá la participación de los acreedores en 0,0358 UM, al variar este de 0,2716 a 0,2358 UM, debido al comportamiento del Pasivo Corriente.

30.4. PRODUCTIVIDAD

Productividad: decrecerá el producto promedio del

trabajo en 0,0089 metros cuadrados por hora hombre, al variar este de 0,3560 a 0,3471.

30.5. RENTABILIDAD

Sobre ventas: la prosperidad de la empresa se incrementará en 0,0192 UM al variar el rendimiento de las ventas de 0,0547 a 0,0739 UM.

Sobre activos, la rentabilidad de los activos aumentará en 0,0164 UM al variar estos de 0,0236 a 0,0400 UM.

Sobre capital, la rentabilidad para los socios aumentará en 0,0288 UM al cambiar sus valores de 0,0402 a 0,0690 UM, con lo cual las inversiones de los accionistas comunes resultaran relativamente más atractivas.

30.6. VALORACIÓN DE LA INVERSIÓN

Índice de Dupont: la rentabilidad del negocio, en el periodo de análisis, incrementará en 0,0200 UM, al cambiar sus valores de 0,0324 a 0,0524 UM, lo que significa que la utilidad sobre ventas, la rotación de activos y el apalancamiento financieros se han comportado adecuadamente.

INDUSTRIAL MADERERA SUPERIOR
ÍNDICES FINANCIEROS RELEVANTES

Concepto	Año Histórico	Año Proyectado	Variación Absoluta
Liquidez a Corto Plazo			
Razón Corriente = Activo Corriente / Pasivo Corriente	10,1247	9,0392	-1,0856
Prueba Ácida = (Activo Corriente- Inventarios) / Pasivo Corriente	8,0933	8,2341	0,1407
Capital de Trabajo			
Total = Activo Corriente	173.621,26	265.963,94	92.342,68
Neto = Activo Corriente - Pasivo Corriente	156.472,99	236.540,39	80.067,40
Endeudamiento			
Pasivo Total / Activo Total	0,2716	0,2358	-0,0358
Productividad			
Cantidad Producida / Horas Hombre	0,3560	0,3471	-0,0089
Rentabilidad			
Rentabilidad sobre Ventas = Utilidad Neta / Ventas Netas	0,0547	0,0739	0,0192
Rentabilidad sobre Activos = Utilidad Neta / Activo Total	0,0236	0,0400	0,0164
Rentabilidad sobre Capital = Utilidad Neta / Capital	0,0402	0,0690	0,0288
Análisis Dupont			
(Utilidad Neta / Ventas) * (Ventas / Activo Total) * (Activo Total / Patrimonio)	0,0324	0,0524	0,0200
Notas Técnicas:			
Horas Hombre = Número de trabajadores * días laborables * horas laborables			

31. PRESUPUESTO DE COSTOS DE PRODUCCIÓN

31.1. PARQUET DE CHANUL

Los costos totales históricos de producción ascendieron a 92.826,08 UM, mientras que para el presupuestado serán de 115.818,17 con lo cual el costo promedio por metro cuadrado de parquet pasa de 11,2466 a 11,9154 UM.

31.2. PARQUE DE GUAYACÁN

Los costos totales históricos de producción ascendieron a 156.147,94 UM, mientras que para el presupuestado serán de 193.419,98 con lo cual el costo promedio por metro cuadrado de parque pasa de 12,6027 a 13,2661 UM.

31.3. COSTO TOTAL PRODUCCIÓN CONSOLIDADO

Para el año histórico, los costos totales consolidados de producción sumaron 249.044,78 y para el proyectado serán 309.238,15 UM.

Los gastos y costos fijos se distribuyen por producto, el 40 por ciento para parque de chanul y 60 para guayacán, en base a la participación en ventas.

32. GASTOS DE VENTA

La empresa pagó 25.000,00 UM en el año histórico, por el arriendo de locales en Quito. Para el año proyectado se espera gastar un total de 27.500,00 por este mismo concepto.

Los gastos y costos fijos se distribuyen por producto, el 40 por ciento para parque de chanul y el 60 restante para guayacán, en base a la participación en ventas.

32.1. PARQUÉ DE CHANUL

La empresa, por concepto de luz y fuerza, suministros y materiales, movilización, gastos de viaje y teléfono, tanto para el histórico como para el proyectado, gasta 0,28; 0,072; 0,08; 0,088 y 0,048 UM, por cada metro cuadrado de parque vendido.

En el histórico, los gastos totales de venta ascendieron a 48.152,32 UM y para el proyectado serán de 58.108,43, con lo cual el gasto promedio por metro cuadrado pasa de 5,8296 a 5,9782 UM.

32.2. PARQUÉ DE GUAYACÁN

La empresa, por concepto de luz y fuerza, suministros y materiales, movilización, gastos de viaje y teléfono, tanto para el histórico como para el proyectado, gasta 0,42; 0,1080; 0,12; 0,132 y 0,072 UM, por cada metro cuadrado de parque vendido.

En el histórico, los gastos totales de venta ascendieron a 75.960,48 UM y para el proyectado serán de 91.722,64, con lo cual el gasto promedio por metro cuadrado pasa de 6,1308 a 6,2910 UM.

32.3. GASTO TOTAL CONSOLIDADO

Para el año histórico, los gastos totales consolidados de venta sumaron 124.112,80 UM y para el

33. GASTOS ADMINISTRATIVOS

La empresa pagó 300,00 UM mensuales en el año histórico, por el mantenimiento de las instalaciones administrativas. Para el año proyectado se espera gastar 400,00 mensuales por este mismo concepto.

Los gastos y costos fijos se distribuyen por producto, el 40 por ciento para parqué de chanul y el 60 restante para guayacán, en base a la participación en ventas.

33.1. PARQUÉ DE CHANUL

La empresa, por concepto de luz y fuerza, suministros y materiales, y teléfono, tanto para el histórico como para el proyectado, gasta 0,18; 0,20 y 0,16 UM, por cada metro cuadrado de parquet vendido.

En el histórico, los gastos administrativos totales ascendieron a 19.728,66 UM y para el proyectado serán de 21.777,13, con lo cual el gasto promedio por metro cuadrado pasa de 2,3885 a 2,2404 UM.

33.2. PARQUÉ DE GUAYACÁN

La empresa, por concepto de luz y fuerza, suministros y materiales, y teléfono, tanto para el histórico como para el proyectado, gasta 0,27; 0,30 y

En el histórico, los gastos administrativos totales ascendieron a 32.832,98 UM y para el proyectado serán de 36.715,69, con lo cual el gasto promedio por metro cuadrado pasa de 2,6500 a 2,5182 UM.

33.3. GASTO TOTAL CONSOLIDADO

Para el año histórico, los gastos totales condensados de administración sumaron 52.561,64 UM, en tanto que para el proyectado serán de 58.492,82.

34. INVERSIÓN FIJA E INTANGIBLE

Para el año proyectado no habrá inversiones fijas e intangibles adicionales, por tanto su valor total seguirá siendo de 1.289.810,00 UM.

La depreciación acumulada, al iniciar el año histórico, ascendió a 234.962,00 UM y al proyectado llegará a 391.924,00.

La depreciación anual equivale a 78.481,00 UM distribuida de la siguiente manera:

INDUSTRIAL MADERERA SUPERIOR
INVERSIÓN FIJA E INTANGIBLE
 (En unidades monetarias = UM)

Concepto	Costo total	Depreciación anual
Administración	484.740,00	8.474,00
Ventas	89.770,00	8.477,00
Producción	715.300,00	61.530,00
Total	1.289.810,00	78.481,00

Al igual que en años anteriores la compañía seguirá depreciando sus bienes conforme a los porcentajes establecidos en la ley. Este cálculo no comprende valores residuales.

La depreciación se distribuye en partes iguales para cada semestre y, por producto el 40 por ciento corresponde a parqué de chanul y el 60 restante a guayacán.

35. CAPITAL DE TRABAJO REQUERIDO

La política de la empresa es mantener, en efectivo, el equivalente de un mes de los gastos fijos y variables que deben cancelarse a través del ejercicio presupuestario.

Para los intereses bancarios y la cuota de capital, se aprovisionará la totalidad de lo generado en el período.

Para materia prima se requiere que el inventario final

Prácticas Presupuestarias Industrial Maderera Superior Cia. Ltda.
refleje el equivalente al 10 por ciento de las salidas a producción, mientras que para productos terminados se mantendrá el 10 por ciento de las ventas semestrales por producto.

Para el año histórico el efectivo caja de bancos requerido tanto para parqué de chanul y como para guayacán fue de 17.345,85 y 26.921,92 UM respectivamente; mientras que para el año proyectado será de 23.809,25 y 36.752,12 UM en el primer semestre y para el segundo de 24.956,23 y 38.589,26 UM.

Bajo estas condiciones, el capital de trabajo total de parqué de chanul y guayacán varió de 30.094,88 y 49.007,28 UM en el año histórico a 31.727,21 y 50.267,62 en el primer semestre proyectado y, a 33.684,02 y 53.549,83 UM en el segundo semestre respectivamente.

36. INVERSIÓN TOTAL Y FINANCIAMIENTO

La inversión total y el financiamiento históricos hacen equilibrio en 1.463.431,26 UM y para el proyectado en 1.555.773,94.

37. PRESUPUESTO DE CAJA

Entre los años histórico y proyectado los ingresos del presupuesto de caja resultaron ser crecientes, al pasar estos valores de 495.990,00 a 629.830,24 UM lo que significa un incremento del 26,98 por ciento adicional. Los egresos

Prácticas Presupuestarias Industrial Maderera Superior Cia. Ltda.
por su parte también reflejan igual comportamiento al variar estos de 388.190,58 UM a 526.341,52, lo que significa crecer al 35,59.

Al comparar los ingresos contra los egresos se encuentra, en los dos años, la existencia de un superávit.

El saldo inicial de caja histórico ascendió a 30.987,44 UM.

La política sobre los excedentes de caja es que estos recursos se destinarán a inversiones temporales, a fin de cubrir las necesidades de operación cuando estas sean requeridas.

El saldo final de caja para el año proyectado será de 63.545,49 UM.

38. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL PROFORMA

En el año histórico, la empresa obtuvo una utilidad neta repartible, después de impuestos, de 27.141,56 UM y para el proyectado se espera que estas sean de 46.570,38.

La participación a trabajadores y el pago del impuesto a la renta, representan en el año histórico, 7.095,83 y 10.052,43 UM y en el proyectado, 12.175,26 y 17.248,29 UM.

La reserva legal, que representa el 10 por ciento de la utilidad después de impuestos, la misma que fue de

Prácticas Presupuestarias Industrial Maderera Superior Cia. Ltda.
3.015,73 UM en el año histórico, mientras que en el año
proyectado será de 5.174,49.

39. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA

En el año histórico, los activos totales alcanzaron los 1.149.988,26 UM, mientras que para el año proyectado será de 1.163.849,94.

Los pasivos del año histórico ascendieron a 312.348,26 UM, mientras que para el año proyectado alcanzará los 274.465,08 UM.

En el año histórico el patrimonio total fue del orden de 837.639,99 UM, mientras que en el proyectado será de 889.384,86.