

**RESUMEN DE INVERSION Y FINANCIACION**

	RECURSOS PROPIOS		CREDITO	
ACTIVOS FIJOS	\$ 50.904.000	100%	\$ 27.000.000	40%
CAPITAL DE TRABAJO	\$ -	0%	\$ 40.000.000	60%
<b>Total general</b>	<b>\$ 50.904.000</b>		<b>\$ 67.000.000</b>	
<b>DISTRIBUCION INVERSION</b>	<b>43,17%</b>		<b>56,83%</b>	

Periodo de inversión:	ACTIVOS FIJOS			
	Inicio del proyecto		OTRAS FUENTES	TOTAL
	APORTES	CREDITO		
TERRENOS	0	0	0	0
EDIFICIOS	0	0	0	0
MAQUINAS	24.000.000	16.000.000	0	40.000.000
EQUIPOS	0	0	0	0
VEHICULOS	6.000.000	0	0	6.000.000
MUEBLES Y ENSERES	9.860.000	0	0	9.860.000
HERRAMIENTAS	164.000	0	0	164.000
COMPUTAD. PRODUC.	3.580.000	0	0	3.580.000
COMPUTAD. ADMON.	1.800.000	0	0	1.800.000
CAPITAL DE TRABAJO	0	40.000.000	0	40.000.000
<b>TOTAL</b>	<b>45.404.000</b>	<b>56.000.000</b>	<b>0</b>	<b>101.404.000</b>

LA INVERSIÓN TOTAL PARA A LA REALIZACIÓN DEL PROYECTO ES DE \$ 117.904.000. SE APORTA EL 43,17% CON RECURSOS PROPIOS. SE ESPERA

**VENTAS AÑO 1**

PERIODO	\$	%
dic/2014	59.273.517	15,62%
ene/2015	59.273.517	15,62%
feb/2015	59.273.517	15,62%
mar/2015	10.549.992	2,78%
abr/2015	10.549.992	2,78%
may/2015	10.549.992	2,78%
jun/2015	10.549.992	2,78%
jul/2015	46.115.194	12,15%
ago/2015	46.115.194	12,15%
sep/2015	46.115.194	12,15%
oct/2015	10.549.992	2,78%
nov/2015	10.549.992	2,78%

LAS VENTAS INICIAN EN EL MES 12 DEL 2014. EN EL PRIMER AÑO SE ESPERA VENDER 379,46 MILLONES DE PESOS. SE CONFÍA TENER LA MAYOR VENTA EN EL MES 1 DE LA PROYECCIÓN, POR VALOR DE 59,27 MILLONES DE PESOS.

**VENTAS PROYECTADAS AÑOS 2 Y 3 VENTAS PROYECTADAS AÑOS 2 Y 3**

PERIODO	\$	PROM.MES	CRECIMIENTO ANUAL
AÑO 1	379.466.085	31.622.174	
AÑO 2	569.555.160	47.462.930	50,09%
AÑO 3	758.636.913	63.219.743	33,20%

EN EL SEGUNDO AÑO SE PRESUPUESTA INCREMENTAN LAS VENTAS EN UN 50,09% TENIENDO VENTAS PROMEDIO MENSUALES DE 47,46 MILLONES DE PESOS. PARA EL TERCER AÑO SE ESPERA TENER VENTAS POR 758,64 MILLONES DE PESOS. CORRESPONDIENTE A UN CRECIMIENTO DEL 33,2% CON RESPECTO AL AÑO ANTERIOR

**VENTAS TOTALES POR PRODUCTO**

PRODUCTO	EN PESOS		EN UNIDADES	
	VENTAS AÑO	%	VENTAS AÑO	%
Saco o chaleco en Hilo	54.422.340	14,34%	1.284	10,03%
Camisa o Blusa de diario	41.172.480	10,85%	1.440	11,25%
Corbata	16.234.896	4,28%	1.284	10,03%
Sudadera (Impermeable o algodón)	122.276.160	32,22%	1.440	11,25%
Camiseta (Algodón o tipo polo)	26.068.320	6,87%	1.440	11,25%
Pantaloneta (Algodón o Impermeable)	26.068.320	6,87%	1.440	11,25%
Medias deportivas	19.861.920	5,23%	1.440	11,25%
Delantal Preescolar	4.034.472	1,06%	156	1,22%
Falda	23.892.258	6,30%	723	5,65%
Medias en cashemire	12.880.968	3,39%	723	5,65%
Pantalón paño	24.724.311	6,52%	717	5,60%
Medias para niño	7.829.640	2,06%	717	5,60%
<b>TOTAL</b>	<b>379.466.085</b>	<b>100,00%</b>	<b>12.804</b>	<b>100,00%</b>

EL PRODUCTO DE MAYOR VENTA EN EL AÑO 1 ES SUDADERA (IMPERMEABLE O ALGODÓN) EL CUAL PARTICIPA CON UN 32,22%. EL PRODUCTO DE MENOR PARTICIPACIÓN EN EL PORTAFOLIO ES DELANTAL PREESCOLAR CON UNA CONTRIBUCIÓN DE SOLO EL 1,06%

**COMPOSICION DE LOS COSTOS FIJOS**

TIPO DE COSTO	MENSUAL	ANUAL
MANO DE OBRA	\$ 4.767.729	\$ 57.212.749
COSTOS DE PRODUCCION	\$ 800.000	\$ 9.600.000
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 11.188.299	\$ 134.259.583
CREDITOS	\$ 1.064.536	\$ 12.741.164
DEPRECIACION	\$ 678.611	\$ 8.143.333
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 17.820.564</b>	<b>\$ 221.956.829</b>

LOS COSTOS Y GASTOS FIJOS DEL PRIMER AÑO, ASCIENDEN A \$ 221.956.829, SE DESTINAN 57,21274944 MILLONES DE PESOS PARA MANO DE OBRA, SE ESTABLECEN 9,6 MILLONES DE PESOS EN COSTOS DE PRODUCCION, SE CALCULAN 134,2595826 MILLONES DE PESOS PARA GASTOS ADMINISTRATIVOS, SE DETERMINAN 12,7411640223787 MILLONES DE PESOS PARA CREDITOS. SE REFIEREN EXCLUSIVAMENTE A LOS INTERESES DE LOS CREDITOS

**MARGEN DE CONTRIBUCION**

PRODUCTOS	PRECIO DE VENTA	MATERIA PRIMA	M.O. VARIABLE	GASTOS DE VENTA
Saco o chaleco en Hilo	42.385	17.744	0	2.772
Camisa o Blusa de diario	28.592	12.213	0	1.870
Corbata	12.644	5.603	0	827
Sudadera (Impermeable o algodón)	84.914	16.667	0	5.553
Camiseta (Algodón o tipo polo)	18.103	4.885	0	1.184
Pantaloneta (Algodón o Impermeable)	18.103	5.532	0	1.184
Medias deportivas	13.793	6.034	0	902
Delantal Preescolar	25.862	6.897	0	1.691
Falda	33.046	15.445	0	2.161
Medias en cashemire	17.816	8.333	0	1.165
Pantalon paño	34.483	12.500	0	2.255
Medias para niño	10.920	4.598	0	714

EL MARGEN DE CONTRIBUCIÓN DE LA EMPRESA ES 60,31% LO CUAL SE INTERPRETA ASÍ: POR CADA PESO QUE VENDA LA EMPRESA SE OBTIENEN 60 CI COSTOS Y GASTOS FIJOS DE LA EMPRESA Y GENERAR UTILIDAD. EL PRODUCTO CON MAYOR MARGEN DE CONTRIBUCIÓN ES SUDADERA (IMPERMEAB/ CASHEMIRE ES EL PRODUCTO DE MENOR MARGEN DE CONTRIBUCIÓN.

**PUNTO DE EQUILIBRIO**

VENTAS TOTALES ANUALES:

\$

**368.007.077**

<b>PRODUCTOS</b>	<b>VENTAS ANUALES</b>	<b>UNIDADES ANUALES</b>	<b>VENTAS MENSUALES</b>	<b>UNIDADES MENSUALES</b>
Saco o chaleco en Hilo	52.778.910	1.245	4.398.242	103,77
Camisa o Blusa de diario	39.929.165	1.397	3.327.430	116,38
Corbata	15.744.639	1.245	1.312.053	103,77
Sudadera (Impermeable o algodón)	118.583.700	1.397	9.881.975	116,38
Camiseta (Algodón o tipo polo)	25.281.116	1.397	2.106.760	116,38
Pantaloneta (Algodón o Impermeable)	25.281.116	1.397	2.106.760	116,38
Medias deportivas	19.262.135	1.397	1.605.178	116,38
Delantal Preescolar	3.912.640	151	326.053	12,61
Falda	23.170.766	701	1.930.897	58,43
Medias en cashemire	12.491.992	701	1.040.999	58,43
Pantalón paño	23.977.693	695	1.998.141	57,95
Medias para niño	7.593.203	695	632.767	57,95
<b>TOTAL VENTAS ANUALES</b>	<b>\$ 368.007.077</b>	<b>VENTAS MENSUALES</b>	<b>\$ 30.667.256</b>	

TENIENDO EN CUENTA LA ESTRUCTURA DE COSTOS Y GASTOS FIJOS Y EL MARGEN DE CONTRIBUCIÓN DE LA EMPRESA, SE LLEGA A LA CONCLUSIÓN QUE LA ORGANIZACIÓN REQUIERE VENDER \$ 368.007.077 AL AÑO PARA NO PERDER NI GANAR DINERO. SE REQUIEREN VENTAS MENSUALES PROMEDIO DE 30,7 MILLONES DE PESOS. AL ANALIZAR LAS PROYECCIONES DE VENTAS SE DETERMINA QUE LA EMPRESA, EN EL PRIMER AÑO, ALCANZA EL PUNTO DE EQUILIBRIO.

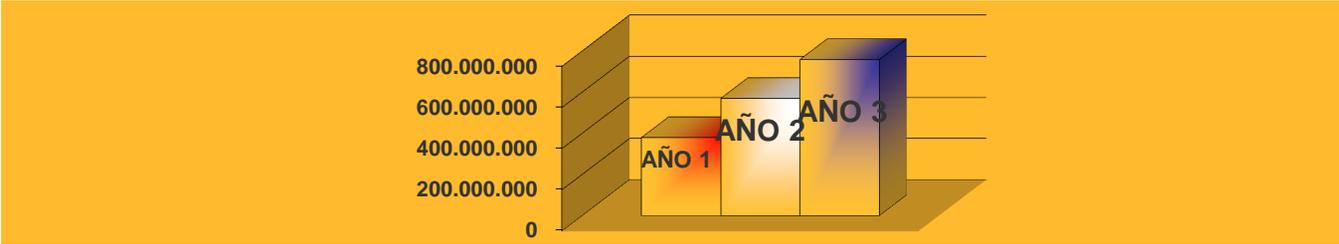
**ESTADOS DE RESULTADOS PROYECTADO ANUAL**

	ANO 1	ANO 2	ANO 3
<b>VENTAS</b>	<b>379.466.085</b>	<b>569.555.160</b>	<b>758.636.913</b>
INV. INICIAL	0	0	0
+ COMPRAS	125.780.880	188.700.537	251.373.630
- INVENTARIO FINAL	0	0	0
= COSTO INVENTARIO UTILIZADO	125.780.880	188.700.537	251.373.630
+ MANO DE OBRA FIJA	57.212.749	67.807.703	79.633.425
+ MANO DE OBRA VARIABLE	0	0	0
+ COSTOS FIJOS DE PRODUCCION	9.600.000	9.600.000	9.600.000
+ DEPRECIACION Y DIFERIDOS	8.143.333	8.693.333	10.893.333
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>200.736.963</b>	<b>274.801.573</b>	<b>351.500.388</b>
<b>UTILIDAD BRUTA (Ventas - costo de ventas)</b>	<b>178.729.122</b>	<b>294.753.587</b>	<b>407.136.525</b>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	134.259.583	159.382.894	171.569.533
GASTOS DE VENTAS	24.817.082	37.248.907	49.614.854
<b>UTILIDAD OPERACIONAL (utilidad bruta- G.F.)</b>	<b>19.652.458</b>	<b>98.121.785</b>	<b>185.952.138</b>
- OTROS EGRESOS			
- GASTOS FINANCIEROS	12.741.164	12.226.436	11.064.733
- GASTOS PREOPERATIVOS	1.964.000	1.964.000	1.964.000
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS (U.O. - Otr G.)</b>	<b>4.947.294</b>	<b>83.931.349</b>	<b>172.923.405</b>
<b>IMPUESTOS</b>	<b>1.632.607</b>	<b>27.697.345</b>	<b>57.064.724</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>\$ 3.314.687</b>	<b>\$ 56.234.004</b>	<b>\$ 115.858.681</b>

EL ESTADO DE RESULTADOS EN EL PRIMER AÑO, MUESTRA UNA UTILIDAD POR 3,31 MILLONES DE PESOS. LA RENTABILIDAD BRUTA ES DEL 47,1% ANUAL. SE ACONSEJA REVISAR CON DETENIMIENTO LOS PRECIOS DE VENTA, LA PROYECCION DE VENTA Y LOS COSTOS VARIABLES. LA RENTABILIDAD OPERACIONAL ES DEL 5,18% ANUAL. SE SUGIERE REPASAR LA ESTRUCTURA DE COSTOS Y GASTOS FIJOS. LA RENTABILIDAD SOBRE VENTAS ES DE 0,87% ANUAL. SE PROPONE REVISAR CON DETENIMIENTO LOS COSTOS FINANCIEROS Y LA RECUPERACION DE CAPITAL DE LOS COSTOS PREOPERATIVOS.

NO REEMBOLSABLES Y DONACIONES		TOTAL		
\$	-	0%	\$ 77.904.000	66%
\$	-	0%	\$ 40.000.000	34%
\$	-		\$	<b>117.904.000</b>
0,00%				





TOTAL COSTOS VARIABLES	MARGEN DE CONTRIBUCION	CONTRIBUCION A VENTAS	TOTAL
20.516	21.869	51,60%	7,40%
14.083	14.509	50,75%	5,51%
6.430	6.214	49,15%	2,10%
22.220	62.694	73,83%	23,79%
6.069	12.034	66,48%	4,57%
6.716	11.387	62,90%	4,32%
6.936	6.857	49,71%	2,60%
8.588	17.274	66,79%	0,71%
17.606	15.440	46,72%	2,94%
9.498	8.318	46,69%	1,58%
14.755	19.728	57,21%	3,73%
5.312	5.608	51,35%	1,06%
		<b>ANO 2</b>	<b>60,31%</b>
		<b>100,00%</b>	

ENTAVOS PARA CUBRIR LOS  
LE O ALGODÓN), MEDIAS EN



### CAMBIOS PORCENTUALES DEL PRIMER AÑO

	ANO 2 VS. 1	ANO 3 VS. 2
VENTAS	50,09%	33,20%
COSTO DE VENTAS	36,90%	27,91%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	18,71%	7,65%
UTILIDAD NETA	1596,51%	106,03%

PARA EL SEGUNDO AÑO LAS VENTAS CRECEN UN 50,09% Y LOS COSTOS DE VENTAS SUBEN UN 36,9% ES CONVENIENTE REVISAR LAS CIFRAS YA QUE LOS COSTOS DIRECTOS DESCENDEN EN GRAN MEDIDA CON RESPECTO AL CRECIMIENTO EN VENTAS. LOS GASTOS ADMINISTRATIVOS SE INCREMENTAN EN UN 18,71%

EN EL TERCER AÑO LOS COSTOS DE VENTAS SE INCREMENTAN EN UN 27,91%. MIENTRAS QUE LAS VENTAS ASCIENDE UN 33,2%. LA EMPRESA DENOTA EFICIENCIA OPERATIVA BAJA

