

RESUMEN DE LA INFORMACION

	AÑO 1	AÑO 2
	VALOR	VALOR
VENTAS	\$ 98.720.000	\$ 143.280.000
TOTAL COSTO DE VENTAS	\$ 47.178.833	\$ 67.049.833
UTILIDAD BRUTA (Ventas - costo de ventas)	\$ 51.541.167	\$ 76.230.167
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 28.864.000	\$ 54.164.000
GASTOS DE VENTAS	\$ 408.701	\$ 593.179
UTILIDAD OPERACIONAL (utilidad bruta- G.F.)	\$ 22.268.466	\$ 21.472.987
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS (U.O. - Otr G.)	\$ 22.138.466	\$ 21.472.987
IMPUESTOS	\$ 0	\$ 0
UTILIDAD NETA	\$ 22.138.466	\$ 21.472.987

Flujo de efectivo	\$ 23.254.299	\$ 21.109.684
Inversiones	\$ 8.825.000	\$ 0

Rendimiento sobre la inversión	71,50%	40,95%
Rendimiento sobre el patrimonio	71,50%	40,95%
Rentabilidad sobre los ingresos	22,43%	14,99%
Nivel de endeudamiento inicial	0,00%	
Punto de equilibrio anual	\$ 58.188.807	
Recuperación de la inversión	EN EL AÑO 1	
TIR	271,73%	
VAN	\$ 66.854.192	
TASA DE INTERES DE OPORTUNIDAD	12,00%	

LA INVERSIÓN TOTAL PARA A LA REALIZACIÓN DEL PROYECTO ES DE \$ 8.825.000. SE APORTA EL 100% CO DE LA INVERSIÓN SE DESTINA PARA CAPITAL DE TRABAJO EL 67,99% Y PARA ACTIVOS FIJOS EL 32,01%

LAS VENTAS INICIAN EN EL MES 1 DEL 2013. EN EL PRIMER AÑO SE ESPERA VENDER 98,72 MILLONES DE PE LA MAYOR VENTA EN EL MES 1 DE LA PROYECCIÓN, POR VALOR DE 12,44 MILLONES DE PESOS.

EN EL SEGUNDO AÑO SE PRESUPUESTA INCREMENTAN LAS VENTAS EN UN 45,14% TENIENDO VENTAS PRO 11,94 MILLONES DE PESOS. PARA EL TERCER AÑO SE ESPERA TENER VENTAS POR 251,84 MILLONES DE PESI A UN CRECIMIENTO DEL 75,77% CON RESPECTO AL AÑO ANTERIOR

EL PRODUCTO DE MAYOR VENTA EN EL AÑO 1 ES OXFORD EL CUAL PARTICIPA CON UN 58,47%. EL F PARTICIPACIÓN EN EL PORTAFOLIO ES BOTIN CON UNA CONTRIBUCIÓN DE SOLO EL 17,02%

LOS COSTOS Y GASTOS FIJOS DEL PRIMER AÑO, ASCIENDEN A \$ 31.969.833, SE DESTINAN 2 MILLONES DE OBRA, SE ESTABLECEN 0,24 MILLONES DE PESOS EN COSTOS DE PRODUCCION, SE CALCULAN 28,864 MIL GASTOS ADMINISTRATIVOS, NO SE ESTUDIAN CREDITOS. SE CONTABILIZAN 0,8658333333333333 MILL DEPRECIACION

EL MARGEN DE CONTRIBUCIÓN DE LA EMPRESA ES 54,94% LO CUAL SE INTERPRETA ASÍ: POR CADA EMPRESA SE OBTIENEN 55 CENTAVOS PARA CUBRIR LOS COSTOS Y GASTOS FIJOS DE LA EMPRESA Y C PRODUCTO CON MAYOR MARGEN DE CONTRIBUCIÓN ES BOTIN, TACON ES EL PRODUCTO DE CONTRIBUCIÓN.

TENIENDO EN CUENTA LA ESTRUCTURA DE COSTOS Y GASTOS FIJOS Y EL MARGEN DE CONTRIBUCIÓN DE A LA CONCLUSIÓN QUE LA ORGANIZACIÓN REQUIERE VENDER \$ 58.188.807 AL AÑO PARA NO PERDER REQUIEREN VENTAS MENSUALES PROMEDIO DE 4,8 MILLONES DE PESOS. AL ANALIZAR LAS PROYECC DETERMINA QUE LA EMPRESA, EN EL PRIMER AÑO, ALCANZA EL PUNTO DE EQUILIBRIO.

EL ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS PROYECTADO PARA EL PRIMER AÑO, MUESTRA QUE LAS MI SUFICIENTES PARA CUBRIR LOS COSTOS Y GASTOS TOTALES. LA RENTABILIDAD SOBRE VENTAS DEL PI MENSUAL

EL ESTADO DE RESULTADOS EN EL PRIMER AÑO, MUESTRA UNA UTILIDAD POR 22,14 MILLONES DE PE: BRUTA ES DEL 52,21% ANUAL. SE ACONSEJA REVISAR CON DETENIMIENTO LOS PRECIOS DE VENTA, LA PR LOS COSTOS VARIABLES. LA RENTABILIDAD OPERACIONAL ES DEL 22,56% ANUAL. SE SUGIERE REPASA COSTOS Y GASTOS FIJOS. LA RENTABILIDAD SOBRE VENTAS ES DE 22,43% ANUAL. LA CUAL SE CONSIDERA A

PARA EL SEGUNDO AÑO LAS VENTAS CRECEN UN 45,14% Y LOS COSTOS DE VENTAS SUBEN UN 42,12% EFICIENCIA OPERATIVA MUY BAJA LOS GASTOS ADMINISTRATIVOS SE INCREMENTAN EN UN 87,65%

EN EL TERCER AÑO LOS COSTOS DE VENTAS SE INCREMENTAN EN UN 72,28%. MIENTRAS QUE LAS VENTAS ,

LA EMPRESA VENDE EL 50% DE CONTADO, A 30 DIAS EL 50%

LA EMPRESA COMPRA EL 100% DE CONTADO, LA EMPRESA DEBE TENER PRESENTE LA CARTERA PARA QUE NO SE AFECTE

EL PROYECTO PRESENTA SU MENOR SUPERAVIT EN EL MES 1 POR VALOR DE \$ 1.095.165, ES NECESARIO C VALOR DE LOS INVENTARIOS, EN CASO DE SER REQUERIDOS. CON ESTE VALOR EL PROYECTO ES VIABLE. PE EL VALOR EN CAJA ES EXCESIVO.

EL PROYECTO POSEE UNA INVERSIÓN DE \$ 8.825.000. AL PRIMER AÑO DE OPERACIÓN ARROJA UN FLUJO MILLONES, PARA EL SEGUNDO AÑO, EL VALOR ES DE 21,11 MM Y PARA EL TERCERO DE 53,51 MM. LA VIABILIDAD DETERMINA A TRAVÉS DE TRES INDICADORES, EL PRIMERO DE ELLOS ES LA TASA INTERNA DE RETORNO DEL 271,73% . SE INTERPRETA COMO: EL PROYECTO ARROJA UNA RENTABILIDAD DEL 271,73% PROMEDIO ANUAL.

EL SEGUNDO INDICADOR ES EL VALOR PRESENTE NETO, PARA SU CALCULO ES NECESARIO LA TASA DE INTERES DE OPORTUNIDAD QUE SE SOLICITO EN LA ENTRADA DE DATOS, (OTROS PARAMETROS), DONDE EL VALOR ARROJADO DEL CALCULO ES \$ 66.854.192. SE INTERPRETA COMO: EL PROYECTO ARROJA 67 MIL DÓLARES DE VALOR PRESENTE NETO INVERTIR LOS RECURSOS EN ESTE PROYECTO QUE EN UNO QUE RENTE, EL 12% ANUAL, POR LO TANTO SI SE INVIERTEN LOS RECURSOS EN ESTE PROYECTO SE OBTIENE UN VALOR PRESENTE NETO POSITIVO CON EL PROYECTO.

EL TERCER INDICADOR DE VIABILIDAD FINANCIERA ES EL PERIODO DE RECUPERACIÓN DE LA INVERSIÓN O PERIODO DE ESTADO DE RESULTADOS SUMANDO LAS UTILIDADES Y RESTANDO LA INVERSIÓN HASTA OBTENER CERO. 8.825.000. COMO LA UTILIDAD DEL PRIMER PERIODO ES SUPERIOR, SE PUEDE AFIRMAR QUE LA INVERSIÓN SE RECUPERA EN EL PRIMER AÑO.

EL BALANCE GENERAL PROYECTADO SE ANALIZA BASICAMENTE CON DOS INDICADORES, EL PRIMERO DE ELLOS ES EL NIVEL DE LIQUIDEZ. ESTE INDICADOR ES UNA BUENA MEDIDA DE LA CAPACIDAD DE PAGO DE LA EMPRESA EN EL CORTO PLAZO. "MÁS LÍQUIDO" SEA EL ACTIVO CORRIENTE MÁS SIGNIFICATIVO ES SU RESULTADO. PARA SU ANÁLISIS DEBE CONSIDERARSE LA CALIDAD Y EL CARÁCTER DE LOS ACTIVOS CORRIENTES, EN TÉRMINOS DE SU FACILIDAD DE CONVERSIÓN EN CASH, FECHAS DE VENCIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES EN EL PASIVO CORRIENTE.

AL TERMINAR EL PRIMER AÑO, PARA EL PROYECTO SE CONCLUYE QUE POR CADA PESO DE PASIVO CORRIENTE LA EMPRESA TIENE \$ 0,00 PESOS DE ACTIVO LÍQUIDO CORRIENTE PARA CUBRIRLO. SE CONSIDERA QUE UN NIVEL DE LIQUIDEZ IDEAL ES SUPERIOR A 2.5 A 1, ES DECIR, QUE POR CADA PESO QUE SE ADEUDA EN EL CORTO PLAZO SE TIENE MÁS DE DOS PESOS COMO RESPALDO.

EL SEGUNDO INDICADOR AYUDA A DETERMINAR LA CAPACIDAD QUE TIENE LA EMPRESA PARA CUBRIR SIU PASIVO A CORTO Y LARGO PLAZO. SE LE DENOMINA NIVEL DE ENDEUDAMIENTO. ES IMPOSIBLE LA DISCRIMINACIÓN DEL PASIVO TOTAL. UNA EMPRESA PUEDE TENER UN ENDEUDAMIENTO ALTO, PERO SI EL ENDEUDAMIENTO ES A LARGO PLAZO ELLA NO TENDRÁ LAS DIFICULTADES QUE HA DE SUPONER UN INDICADOR ALTO.

EN EL MOMENTO DE ARRANQUE DE LA EMPRESA SE OBSERVA QUE NO POSEE NIVEL DE ENDEUDAMIENTO ALTO, SE CONSIDERA FAVORABLE PARA SU OPERACIÓN Y VIABILIDAD FINANCIERA.

AL TERMINAR EL PRIMER AÑO, EL 0% DE LOS ACTIVOS ESTÁN RESPALDADOS CON RECURSOS DE LA EMPRESA. SE CONSIDERA QUE UN NIVEL DE ENDEUDAMIENTO DEL 60% ES MANEJABLE, UN ENDEUDAMIENTO MÁS ALTO INDICARÍA QUE LA EMPRESA EN CAPACIDAD DE CONTRAER MÁS OBLIGACIONES, MIENTRAS QUE UN ENDEUDAMIENTO MÁS ALTO INDICARÍA QUE LA EMPRESA A LA QUE SE LE PUEDE DIFICULTAR LA CONSECUCCIÓN DE MÁS FINANCIAMIENTO.

EL PROYECTO SE FINANCIA 100% CON RECURSOS PROPIOS

AÑO 3
VALOR
\$ 251.840.000
\$ 115.514.833
\$ 136.325.167
\$ 79.614.000
\$ 1.042.618
\$ 55.668.549
\$ 55.668.549
\$ 4.592.655
\$ 51.075.894

\$ 53.510.776
\$ 0

47,25%
49,34%
20,28%

ON RECURSOS PROPIOS.

ESOS. SE CONFÍA TENER

IMEDIO MENSUALES DE
OS. CORRESPONDIENTE

PRODUCTO DE MENOR

PESOS PARA MANO DE
LONES DE PESOS PARA
ONES DE PESOS PARA

PESO QUE VENDA LA
GENERAR UTILIDAD. EL
MENOR MARGEN DE

LA EMPRESA, SE LLEGA
NI GANAR DINERO. SE
CIONES DE VENTAS SE

ETAS DE VENTAS SON
ROYECTO ES DE 1,87%

SOS. LA RENTABILIDAD
ROYECCION DE VENTA Y
AR LA ESTRUCTURA DE
CEPTABLE

LA EMPRESA DENOTA

ASCIENDE UN 75,77%.

EL FLUJO DE EFECTIVO

QUE SE DESCUENTE DEL
RO SE CONSIDERA QUE

DE EFECTIVO DE 23,25
BILIDAD FINANCIERA SE
O TIR LA CUAL ES DE
AL.

DESCUENTO O TASA DE
USTED DIGITO EL 12%,
LONES ADICIONALES AL
E SUGIERE CONTINUAR

PRI. SE CALCULA CON EL
LA INVERSIÓN ES DE \$
ÓN SE RECUPERA EN EL

ELLOS ES LA RAZON DE
- CORTO PLAZO. ENTRE
3E TENERSE EN CUENTA
SIÓN EN DINERO Y LAS

RRIENTE QUE DEBE, LA
INA RAZÓN CORRIENTE
: TIENEN DOS Y MEDIO

US OBLIGACIONES CON
RTANTE CONOCER LA
¡I LA MAYOR PARTE DE

AMIENTO LO CUAL SE

LOS ACREEDORES, SE
MENOR MUESTRA UNA
MAYOR MUESTRA UNA