



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DEL LITORAL



Escuela de Postgrado en
Administración de Empresas



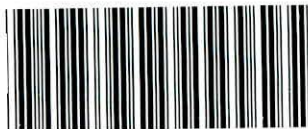
MAESTRÍA EJECUTIVA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS PARA EMPRESAS DEL SECTOR ELÉCTRICO

PROYECTO:

“ SANDUCHES DE CHANCHO ”

INTEGRANTES:

Ing. Jorge E. Guerrero
Ing. Jorge Goyes A.
Econ. Norma Gallo E.
Econ. Fabián Armijos L.



DP-01980

Guayaquil, Junio del 2001

TABLA DE CONTENIDO

	Página
I. Resumen Ejecutivo	1
II. Análisis de Mercado	
1) Análisis del sector industrial	3
2) Análisis de la compañía	5
3) Análisis de mercado	6
4) Estrategias de mercado	8
III. Análisis Técnico	
1) Proceso	10
2) Desarrollo del producto	10
3) Localización del negocio	10
4) Facilidades	11
5) Equipos	11
6) Distribución de la planta	12
7) Plan de Producción	12
8) Controles	12
9) Diagrama Flujo del proceso de compra insumos	16
10) Diagrama Flujo del proceso de preparación sánduches	17
11) Diagrama Flujo de venta de sánduches	18
IV. Análisis Económico	
1) Inversión en Capital de Trabajo	19
2) Presupuesto de Ingreso	19
3) Presupuesto de Mano de Obra	19
4) Presupuesto de Gastos de Preparación	19
5) Presupuesto de Gastos de Administración	19
6) Análisis de costos	19
7) Análisis de Sensibilidad	20

V.	Análisis Financiero	
	1) Flujo de Caja	21
	2) Estado de Pérdidas y Ganancias	21
	3) Balance proforma	21
	4) Depreciación	21
	5) Cálculo del TIR y del VAN	21
	6) Plan de Inversión	21
	7) Análisis de Sensibilidad	21
	a) Flujo de Caja	21
	b) Estado de Pérdidas y Ganancias	21
	c) Balance Proforma	21
	d) Cálculo del TIR y del VAN	21
	e) Plan de Inversión	21
VI.	Análisis Administrativo	
	1) Organización	22
	2) Recurso Humano	23
	3) Políticas de Administración de personal	23
VII.	Análisis de valores personales	
	1) Aspectos Legales	25
	2) Aspectos Eticos-Morales	25
	3) Aspectos Personales	25
VIII.	Análisis Social	
	1) Análisis Ambiental	26
	2) Análisis de la comunidad	26
IX.	Análisis de intangibles	28
X.	Evaluación del proyecto	29
XI.	Análisis de Riesgos	
	1) Riesgo de mercado	30

2) Riesgo financiero	30
XII. Anexos	31

I. Resumen Ejecutivo

Observando el gran consumo de los sánduches de chanco en la ciudad de Guayaquil, hemos deducido, luego de un prolijo análisis, que el mismo producto puede tener una significativa demanda en otras ciudades del Ecuador. Teniendo en cuenta la idiosincrasia de la sociedad ecuatoriana, consideramos que la costumbre que existe entre los ciudadanos guayaquileños, que se encaminan a realizar distintas gestiones por la ciudad, de realizar un descanso el cual aprovechan para servirse al paso un sánduche de chanco acompañado de un refresco, puede darse también entre los ciudadanos de otras regiones del país.

En la sierra ecuatoriana existe una modalidad distinta utilizada en la preparación y por lo tanto en la presentación de los sánduches de chanco, razón por la cual consideramos que el éxito del proyecto radicaría en la preparación y presentación del sánduche al estilo guayaquileño, ofreciendo así un producto sabroso, novedoso, nutritivo y bajo normas de salubridad garantizadas, en otras ciudades del Ecuador.

La idea inicial de abrir el negocio en la ciudad de Quito con la apertura de cinco puntos de expendio, ubicados en sitios estratégicos de esa metrópoli, nos hace pensar que tendría un éxito seguro. Sin embargo en consideración a que una gran cantidad de quiteños en forma permanente concurren a disfrutar de las bellezas naturales de la provincia de Esmeraldas, nació la idea de instalar en una primera etapa kioscos de venta en la capital de esta provincia y carritos en el cantón Atacames.

Finalmente, luego de adquirir la suficiente experiencia, los resultados financieros esperados y por lo tanto contar con el capital necesario, iniciar la apertura de los puntos de venta en la ciudad de Quito.

El consumo mínimo considerado incluirá un sánduche por persona, adicionalmente se servirá una bebida como acompañamiento del producto principal.

La inversión inicial asciende a \$ 2,000.00, de los cuales \$ 500.00 serán aporte de cada uno de sus cuatro accionistas. Este es el valor del capital que se requerirá para instalar y arrancar con el negocio.

Se espera que el valor de la inversión sea recuperado en tres meses de actividades.

La tasa de retorno esperada (TIR) es de 2.409,17%, el VAN esperado es de \$195.468,31 para el ejercicio económico de tres años.

El costo variable unitario sería de \$ 0.35, el margen unitario de \$ 0.65 y el punto de equilibrio de 16,806 unidades.

El consumo será cobrado de contado, las compras de igual manera serán realizadas al contado.

Se ha asumido que el número de clientes que se esperan atender durante el día deberá ser de 320 para poder obtener la rentabilidad proyectada.

Con estos planteamientos, en los tres primeros años de operación del negocio, los resultados deberán ser los siguientes:

	Año 1	Año 2	Año 3
Utilidad Neta	\$ 53,967.43	\$105,703.94	\$168,462.15

Para promocionar el negocio, se publicará la apertura del mismo, mediante pancartas que serán expuestas en diferentes puntos claves de la ciudad y la publicación de hojas volantes para ser repartidas entre los transeúntes esmeraldeños.

Las ventajas que ofrece el negocio propuesto son: el esquema profesional de su planificación, la capacitación del personal involucrado, el servicio personalizado e innovador que se prestará y sobre todo el estilo especial del sánduche de chancho que será el mejor medio de publicidad que mantendrá el negocio.

II. Análisis de Mercado

1. Análisis del sector industrial

El sector turístico incluyendo los servicios misceláneos no ha sido explotado debidamente y en todo su potencial en la provincia de Esmeraldas. Se puede afirmar que los lugares que ofrecen el servicio de comida rápida, existen en cantidad limitada y lo que es peor casi todos ofrecen el expendio de sus productos en condiciones poco recomendables por no llamarlas deplorables.

Este sector se encuentra en vías de ser explotado, debido a la obligación que tiene la población Esmeraldeña de buscar nuevas formas de trabajo, lo que les permitirá en definitiva mejorar sus ingresos económicos.

La apertura de negocios pequeños que ofrezcan el servicio de comida rápida, contando con una adecuada infraestructura, condiciones de higiene satisfactorias y un servicio eficiente al cliente, abre la oportunidad buscada por los empresarios pequeños y dinamiza el sector turístico, pudiendo por lo tanto obtener ventajas muy positivas de él.

La forma de prestar el servicio de expendio de sánduches y el segmento poblacional al que está dirigido el negocio, no ha sido desarrollado y explotado en Esmeraldas. Por lo tanto la idea es nueva en la ciudad y está dirigida a la clase media alta, media y alta de la población.

En cuanto al entorno económico, consideramos que el nuevo sistema de la dolarización nos va a beneficiar, porque permitirá mantener estabilidad y proyectarse hacia el futuro, estando en capacidad de determinar los resultados de la operación de los negocios a mediano y largo plazo.

Si se observa el consumo masivo de los sánduches de chanco en la ciudad de Guayaquil, podemos pensar que el mismo producto podría tener una gran demanda entre la colectividad esmeraldeña. Teniendo en cuenta la idiosincrasia de nuestra sociedad, es común mirar cómo los ciudadanos que se encaminan a realizar distintas gestiones por la ciudad, realizan un descanso para servirse al paso un sánduche con un refresco.

El éxito de la comercialización de los sánduches, pensamos que radica principalmente en su preparación, pues la modalidad de su presentación al estilo guayaquileño que es muy distinto a la preparación del ofrecido en Esmeraldas y en la sierra ecuatoriana, atraería a su consumo.

Barreras del ingreso

- ❑ Desconocimiento del mercado
- ❑ Incertidumbre: reacción del cliente potencial frente al negocio

Barreras de salida

- ❑ No se encuentran barreras de salida, pues se pueden vender los activos adquiridos sin mayores obstáculos.

Poder negociador de clientes y proveedores

El principal proveedor de la carne de chanco sería la empresa Mr. Chanco o alguna de las terceras acreditadas de la ciudad. Considerando que en una primera etapa se consumiría no menos de cuatro piernas, se pueden obtener buenos precios por volumen.

El kiosko de ventas va a estar ubicado en el parque infantil, calle Olmedo entre Salinas y Mejía y el carrito en las calles Sucre entre 9 de Octubre y 10 de Agosto, el mismo que en las temporadas altas de turismo, será trasladado al malecón de Atacames, aprovechando la gran afluencia de turistas.

El costo de los locales de expendio es bajo, pues no requieren de mayores adecuaciones, de suerte que no se necesita realizar inversiones fuertes para su instalación. Debemos anotar que esos sitios son los más adecuados por el gran movimiento humano que en ellos se concentran, pues constituyen la zona principal de transferencia ciudadana; se encuentran cerca a diversas instituciones importantes, al sector comercial de la ciudad y es el punto de concentración de los sectores estudiantiles que se dirigen a sus centros de estudios o regresan de ellos.

Se espera obtener un grupo numeroso de clientes fieles, ya que para nosotros lo más importante es el cliente y el bienestar que podamos brindarle.

Amenazas de nuevos productos o sustitutos

Si se alcanza el éxito, este nuevo negocio puede resultar muy atractivo para otros empresarios que intenten instalar negocios similares y ganar con ello parte del mercado que nosotros hemos logrado.

Por esa razón se deben mantener altos niveles de calidad en la preparación de los sánduches que ofrezcamos, ya que existen en el mercado fuertes competidores ya posicionados, que gozan de lealtad de marca, como son los bares de comida rápida que ofrecen entre otros productos sánduches y hamburguesas y cuyo precios es competitivo con el producto que nosotros pensamos ofrecer.

2. Análisis de la compañía

Estructura jurídica prevista

Se establecería una sociedad anónima con las siguientes características:

Nombre: Delicias S.A.

Accionistas: 4

Ventajas

Aislar al patrimonio de la sociedad de los acreedores individuales de los socios y tener una estructura jurídica lista para incorporar nuevos socios capitalistas.

Desventajas

Pago de impuestos

Socios

Ing. Jorge Guerrero Hernández

Ing. Jorge Goyes Ayala

Econ. Norma Gallo Espín

Econ. Fabián Armijos Luna

Capital

Capital propio.

Trayectoria

A pesar de que se trata de un grupo de personas que jamás habían manejado un negocio propio similar con anterioridad, el servicio a ofrecerse es muy a fin a nosotros, lo disfrutamos y contamos con conocidos que trabajan en ese tipo de negocio y a quienes pediríamos asesoría en cuanto al manejo y control del mismo.

3. Análisis del mercado

Análisis del producto

El negocio de venta de sánduches de chanco es de expendio de comida rápida, la clave del éxito del negocio radica en obtener buena preparación de la carne, con un estilo especial, que permita brindar una comida sabrosa, acompañada de bebidas y fundamentalmente ofrecer un servicio al cliente de manera personalizado que cause gran satisfacción al recibirlo.

El objetivo básico del negocio es que el cliente se sienta a gusto, disfrute y lo más importante que regrese y recomiende a sus amistades el servicio ofrecido.

Productos complementarios

Se va a ofrecer como complemento de los sánduches de chanco, bebidas de distintos sabores, siendo posible llegar a un acuerdo con la empresa embotelladora local, para conjuntamente promocionar tal servicio adicional.

Debilidad de los competidores

- ❑ Su negocio no tiene ninguna consistencia organizacional y responde más bien a iniciativas familiares o personales.
- ❑ La estructura de esos negocios depende del expendio de varias líneas, como hamburguesas, sánduches, salchipapas, pan, dulces, refrescos, etc.
- ❑ No existe ningún tipo de especialización en los servicios que ofrecen.
- ❑ El ambiente que ofrece el entorno de esos negocios no es apropiado y no brinda satisfacciones a sus clientes.

Fortalezas de nuestro servicio

- ❑ Ubicación

- ❑ Especialización en el tipo de comida que ofrece
- ❑ Ambiente adecuado, tanto en su imagen como en las condiciones higiénicas que mantiene.
- ❑ Concepto de servicio nuevo, capaz de ofrecer atención personalizada.
- ❑ Cordialidad, cultura.

Debilidades de nuestro servicio

- ❑ Capacidad del local, lo que limitará la atención de los numerosos clientes que se esperan atender al mismo tiempo.
- ❑ Flujo de clientes al mismo tiempo.

Posibles soluciones a las debilidades

- ❑ Entrenar al asistente en la rapidez de la preparación de los sánduches.
- ❑ Atención rápida y esmerada del supervisor.
- ❑ Tener una cantidad de sánduches preparados de antemano.

Análisis de clientes

El negocio buscaría a sus clientes potenciales entre los oficinistas, estudiantes, comerciantes, gente en general de la clase media y el sector turístico cuya presencia es muy numerosa en determinadas temporadas del año. Los clientes estarían comprendidos respecto a su edad entre los 15 y 60 años.

La localización de nuestros clientes, estaría ubicada principalmente entre la multitud que transita diariamente por el sector donde se encontrará el negocio y aquellos cuyo trabajo o actividad tiene como característica básica la de ser potenciales consumidores y su decisión de compra radicaría en la novedad y calidad ofrecida, además los turistas que concurren a la playa en las temporadas vacacionales

La manera de atraer al cliente es brindando calidad en el sánduche y en el servicio ofrecido.

Tamaño de mercado

La ubicación de los locales donde funcionarán los negocios, es el centro de la ciudad.

Por lo tanto se podrá atender una considerable parte de la población esmeraldeña de todos los sectores, los competidores más relevantes se encuentran ubicados geográficamente en un lugar apartado de la ciudad, lo cual dificulta una atención masiva.

El nivel de consumo de nuestros clientes, estaría limitado por sus ingresos y la disponibilidad de recursos, consecuentemente, que disponen para dedicarlos a comer fuera de casa.

La situación económica de la población ecuatoriana, en la actualidad, es crítica, lo cual limita el consumo debido al desempleo y a la inflación.

Los clientes a los cuales queremos atender, se dividen en tres grupos:

- a) **Oficinistas y comerciantes:** personas que pertenecen a la clase media, entre los 20 y 55 años, que laboran en la zona urbana de la ciudad y que serían los consumidores potenciales de nuestro negocio.
- b) **Estudiantes:** Personas que se pertenecen a distintas clases sociales, recibiendo el dinero diario de sus padres para dedicarlos a comer algún alimento durante o después de su jornada de estudios.
- c) **Los turistas:** Provenientes de la sierra, especialmente de Quito que concurren a las playas de Atacames.

4. Estrategias de mercado

Estrategia de ventas

Nuestros clientes iniciales serán aquellos provenientes del sector burocrático de comercio y estudiantes, todos aquellos que tienen su centro de actividades en el centro de la ciudad.

Se implementará publicidad a través de carteles, colocados en diferentes puntos de la ciudad y mediante hojas impresas que se repartirán entre la ciudadanía esmeraldeña.

Pondremos mayor énfasis en publicitar la calidad del sabor de los sánduches y el servicio personalizado que eficientemente se brindará.

Al inicio se abrirán dos kioscos de ventas en Esmeraldas, uno será trasladado a Atacames en las temporadas vacacionales.

Estrategia de precios

Debido al segmento al que estamos dirigiendo el negocio y al producto que ofrecemos, no vamos a competir con precios bajos, sino por calidad y diferenciación.

Tácticas de venta y estrategias promocionales

La condición misma del negocio tiene fuerza de ventas, lo básico en nuestro negocio será sin embargo los medios de propaganda mencionados anteriormente.

Trataremos de llegar a un acuerdo con la empresa embotelladora de bebidas gaseosas para poder lograr condiciones favorables en su comercialización.

Se elaborarán ocho pancartas o carteles de aviso publicitario para ser ubicados en ocho lugares de gran afluencia ciudadana y se imprimirán 10.000 volantes con avisos del servicio ofrecido.

Política de servicios

Los servicios que vamos a ofrecer son los de venta de sánduches de chanco, con sus productos complementarios y bebidas gaseosas.

Las ventas se efectuarán de contado.

En lo que se refiere a políticas de inventarios, debemos anotar que no dispondremos de inventarios de productos terminado, pues el sánduche de chanco deberá ser siempre recién preparado. Se tendrá únicamente inventarios de materia prima, siendo nuestra política tener insumos para la preparación de piernas y bebidas para 4 días.

Planes de contingencia

Si la idea del negocio no tiene aceptación, haremos lo siguiente:

1. Diversificar los productos ofrecidos
2. Organizar promociones especiales
3. Implementar el servicio de sánduches a domicilio

III. Análisis Técnico

1. Proceso

La materia básica a utilizarse para la preparación de los sánduches de chancho es:

- Piernas de chancho
- Pan de sánduches
- Lechuga
- Cebolla
- Aliños
- Bebidas gaseosas
- Servilletas, palillos.

Los equipos requeridos para el proceso de preparación de los sánduches y venta de los mismos, serán los siguientes:

Equipo	Cantidad	Valor total	Momento de pago
Kiosko	1	\$800.00	Inmediato
Nevera	1	\$600.00	Mensual
Utensilios de cocina	juego	\$204.50	Inmediato
Cocineta	1	\$480.00	Mensual
Accesorios	varios	\$101.75	Inmediato

2. Desarrollo del producto

Nuestro producto es la venta de sánduches de chancho y de bebidas gaseosas, el servicio de venta del sánduche incluirá:

1. un pan
2. una porción de carne de chancho
3. porción de lechuga picada
4. porción de cebolla
5. baño de jugo de la manteca del chancho

3. Localización del negocio

El primer kiosco de venta situado en Esmeraldas estará ubicado en el parque infantil calle Olmedo entre Salinas y Mejía, el otro en el parque central calle Sucre entre 9 de Octubre y 10 de Agosto; sitios céntricos de Esmeraldas donde concurren los ciudadanos

que se dirigen a diversos sectores de la ciudad. Estos son lugares estratégicos puesto que en ellos tiene lugar la transferencia de pasajeros urbanos, lugar obligado de paso de los transeúntes y además sirven de sitios recreacionales de la colectividad.

Estaremos ubicados a escasos minutos de los proveedores de alimentos y cerca de los clientes potenciales.

Por el sector existen posibilidades amplias de parqueo, cosa que resulta muy importante, debido a que muchos clientes al ser de clases pudientes, disponen de medios de movilización propia.

El carrito de ventas situado en Atacames, será ubicado en el malecón por ser ese lugar el más frecuentado por los turistas que disfrutan de la playa.

4. Facilidades

Los kioscos que se necesita para atender las ventas de los sánduches de chanco, deben tener una área mínima de nueve metros cuadrados, pues en ella laborarán dos personas permanentemente.

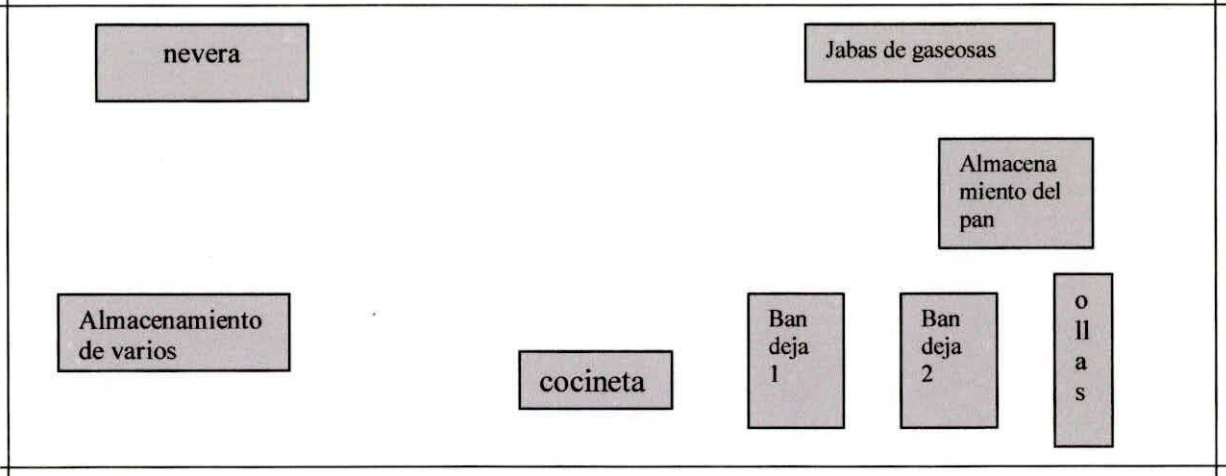
La distribución del local debe ser bien planificada para aprovechar cada centímetro disponible y su presentación debe mostrar una imagen acogedora, ordenada, limpia, de magnífica atracción.

El ordenamiento y la presentación del local, prestará las facilidades de confort y atracción a nuestros clientes.

5. Equipos

- Nevera
- Utensilios de cocina
- Accesorios varios.

6. Distribución de planta



7. Plan de producción

Consumo mensual de servicios básicos

Servicio	Consumo mensual
Agua	2.00
Luz	6.00
Gas	1.80

8. Controles

- ☐ Calidad de las piernas de chanco
- ☐ Movimiento de inventario
- ☐ Precios de materia prima
- ☐ Servicio

Muchos estudiantes concretamente aquellos que tienen nivel universitario, laboran en distintos lugares y tienen por lo tanto sus propios recursos para dedicarlos a saborear el sánduche ofrecido.

Conviene anotar que se ha podido establecer que la población esmeraldeña está habituada a consumir algún alimento en las calles de la ciudad, en un horario que no es el normal de las comidas domésticas. Siendo por lo tanto un mercado potencial amplio con el cual se cuenta para las perspectivas de desarrollo de nuestro negocio.

Competencia

Fortalezas:

- ☐ Posicionamiento y aceptación comprobada en el mercado
- ☐ Precios razonables
- ☐ Calidad
- ☐ Tradición
- ☐ Lealtad del cliente
- ☐ Conocimiento del mercado
- ☐ Experiencia
- ☐ Solvencia financiera
- ☐ Imagen

Debilidades:

- ☐ Diversidad de productos ofrecidos
- ☐ Falta de especialidad en el producto mercadeado
- ☐ Ubicación (parqueo)
- ☐ Falta de estructura organizacional

Segmento de clientes de la competencia

Oficinistas, comerciantes que laboran en lugares cercanos a los locales de expendio y clientes que disponen de vehículos para trasladarse al local llamado “Bochinche”.

Vamos a competir por:

- ☐ Especialización
- ☐ Calidad del producto ofrecido
- ☐ Servicio personalizado de magnífica atención
- ☐ Idea innovadora. Se ofrecerá un sánduche muy sabroso de iguales características al afamado sánduche ofrecido en la ciudad de Guayaquil.

Competidores potenciales

Competidores directos:

1. El “Bochinche” ofrece sánduches y bebidas. Tiene en su menú siete tipos de sánduches.

2. Super Pan, ofrece varios tipos de comida rápida, como: hamburguesas, hot dogs, salchipapas, panes, refrescos, dulces, etc.
3. El Sabrosón, ofrece sánduches de pernil, hamburguesas, pan de yuca, corviches, empanadas, etc.

Competidores indirectos

Todos los negocios de expendio de comida rápida, tales como empanadas de viento, empanadas de verde, corviches, bolones, pan de yuca, etc. cuyos usuarios son el conglomerado de la clase económica media y baja en su mayoría.

Para asegurarnos de tener una buena calidad de los sánduches, tanto en su sabor, cuanto en su preparación, debemos implementar controles, en:

1. **Lugar de compra:** El mismo que debe ser cuidadosamente seleccionado por los dueños y permanentemente evaluado. La compra de carne cruda será responsabilidad directa e indelegable del Supervisor.
2. **Almacenamiento adecuado:** La política de inventario de nuestro negocio será de cuatro días. Todas las materias primas perecibles deberán ser almacenadas en frío (nevera) este es un trabajo del supervisor, en el almacenamiento de los diversos insumos necesarios para atender la gestión del negocio, se debe tener especial cuidado en el manejo del control de los mismos.

Movimiento de inventario

Se va a instalar un sistema de inventarios simple para llevar un control sobre lo que entra, sale, lo existente , logrando de ese modo :

1. **Control de consumos:** El ingreso y los egresos de materia prima será responsabilidad del supervisor, él todos los días hará una transferencia de insumos, tanto de comida, como de bebida, para poder preparar los sánduches y su posterior venta. La única persona autorizada a manipular los productos será el supervisor, se hará semanalmente una auditoría de todos los movimientos relacionados con inventarios.
2. **Recepción de la carne de chanco:** La persona responsable de comprar la carne es el Supervisor, cuando llega él, con el producto deberá ingresarlos al inventario.

Control de precios de materia prima

Contactos estratégicos con los proveedores, se deberá procurar hacerlos con los de comida y bebida, con el fin de negociar precios por volumen. La selección de los proveedores estará a cargo del Gerente, periódicamente se realizará una investigación de mercado para comparar precios con el fin de establecer control sobre los mismos.

Servicio

1. **Atención al cliente:** Estará a cargo del supervisor.
2. **Rapidez en los procesos:** Tanto los procesos del servicio como los de preparación de los sánduches, deberán ser atendidos ágilmente por las personas más involucradas, llámanse supervisores, asistentes, cocinero, etc.
3. **Condiciones de higiene y orden:** El supervisor vigilará y se preocupará permanentemente porque las condiciones en que se desenvuelve el negocio, sean las más adecuadas, capaz de que los clientes lleven una buena imagen del servicio que reciben.

Inspección de calidad

Con la finalidad de mantener un adecuado control sobre la calidad del servicio, se implementará una encuesta que deberá realizarse entre los clientes periódicamente.

- Personal de control

- General

- 1) Dueños

- Comida

- 1) Cocinero

- Bebida

- 1) Supervisor

- Servicio

- 1) Supervisor

DIAGRAMA DE FLUJO DEL PROCESO DE COMPRA DE INSUMOS

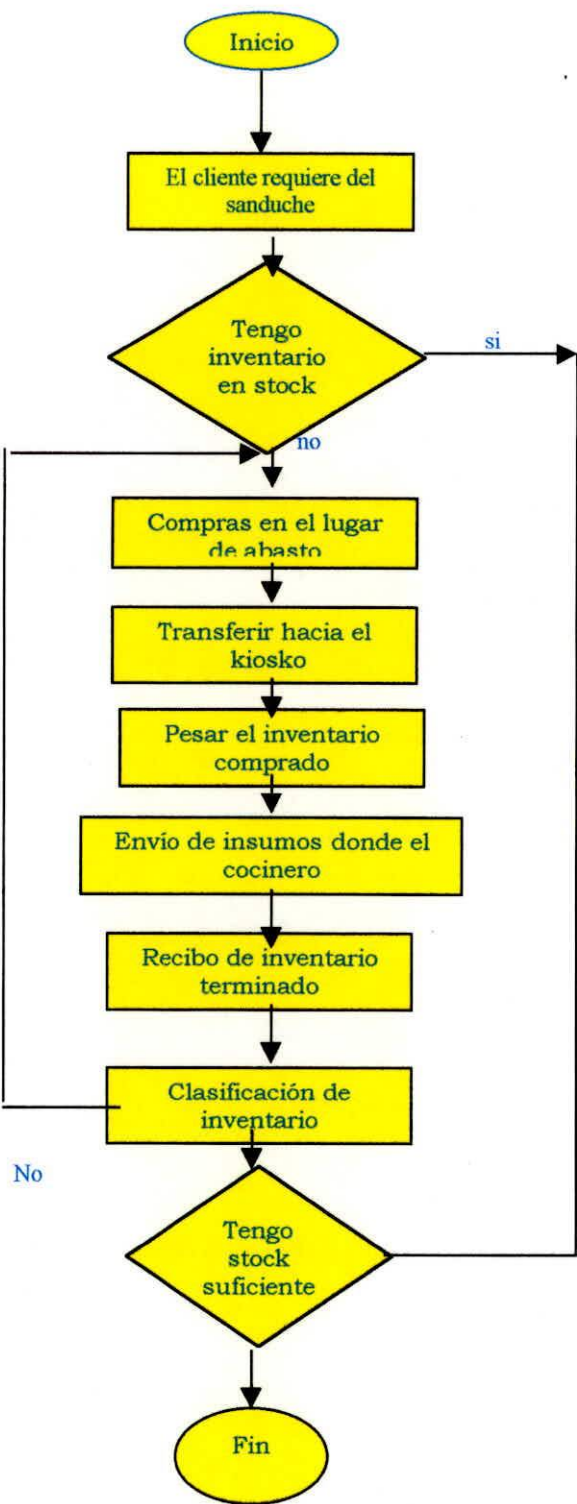


DIAGRAMA DE FLUJO DEL PROCESO DE PREPARACION DE LOS SANDUCHES

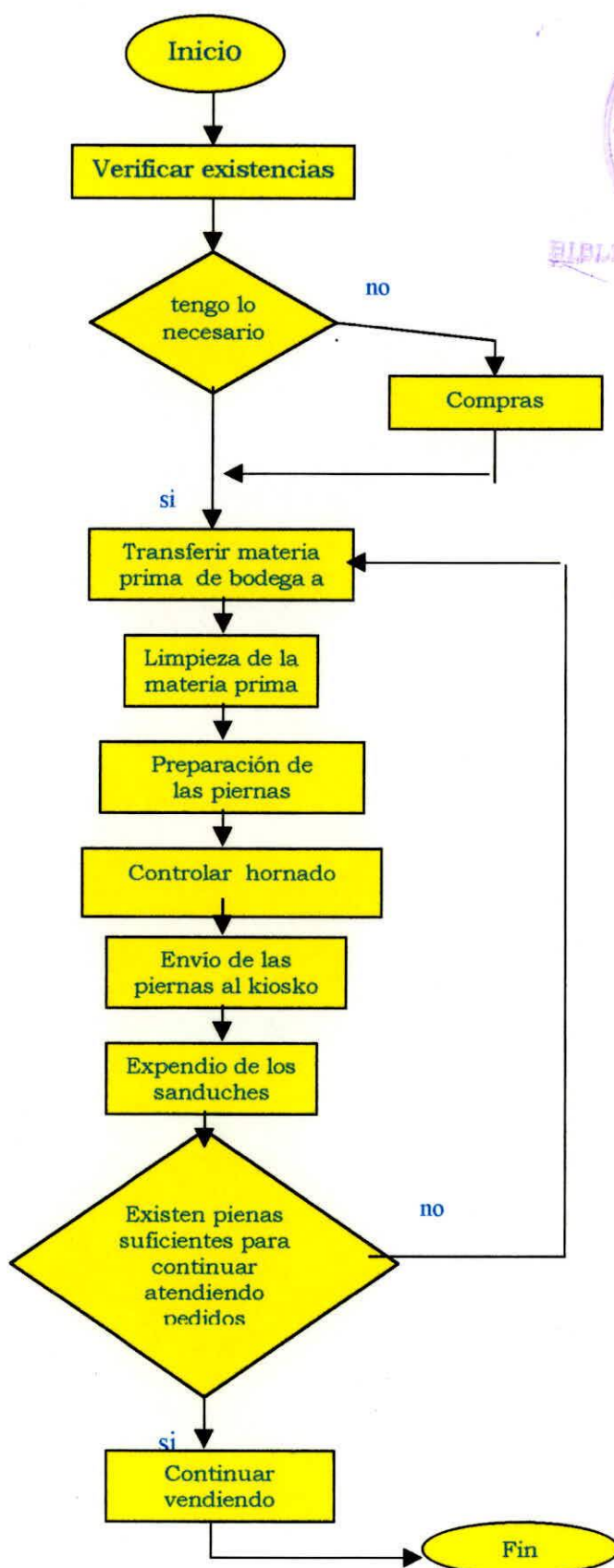
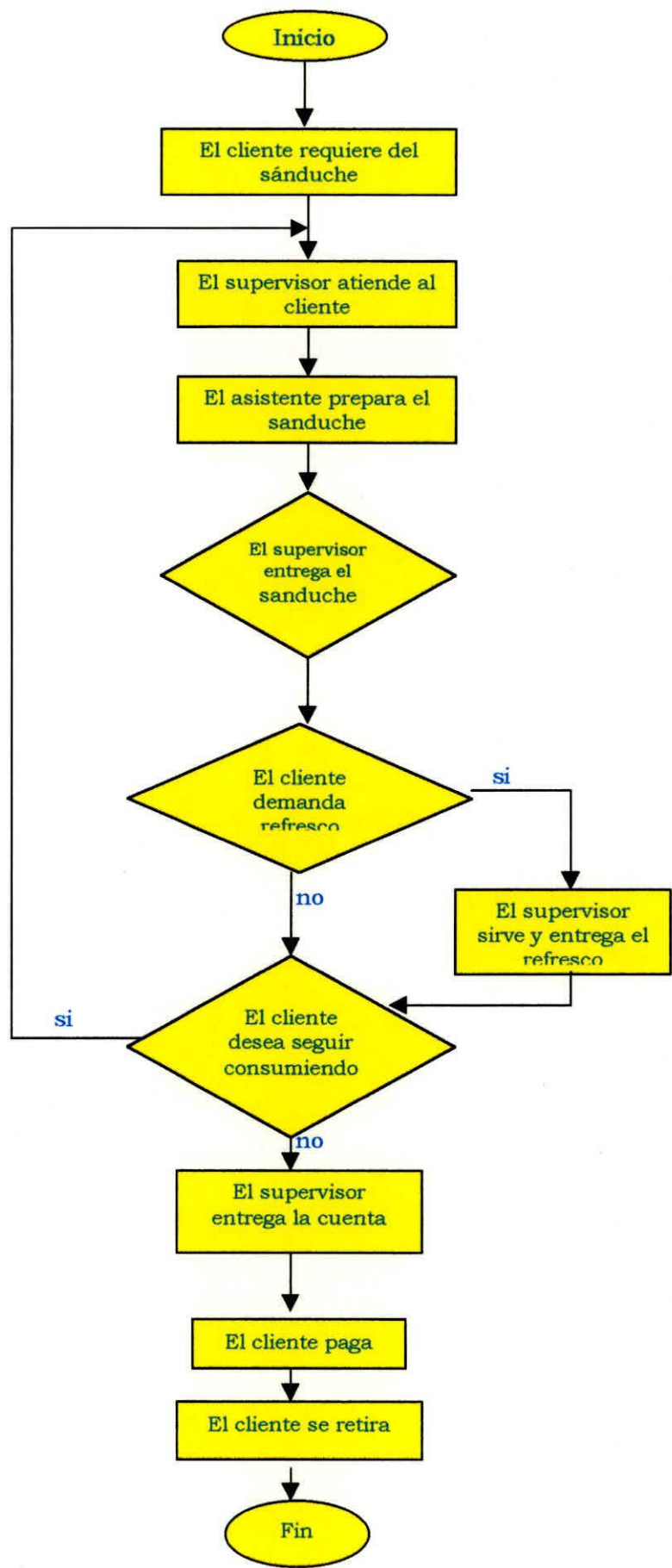


DIAGRAMA DE FLUJO DE LA VENTA DE SANDUCHES DE CHANCHO



IV. Análisis Económico

1. Inversión en Capital de Trabajo

Nuestra política de inventario de materia prima será de cuatro días, tanto en comida como en bebidas, no tendremos inventario de producto terminado, debido a que nuestro negocio ofrecerá los sánduches recién preparados, sanos, nutritivos y deliciosos.

Las ventas serán de contado, pues no se otorgará crédito alguno.

Para la compra de materia prima, las políticas de pago serán las siguientes:

- Piernas de chanco: el pago a los proveedores será al contado
- Bebidas: el pago será al contado.

2. Presupuesto de Ingresos

Ver Anexo No. 1

3. Presupuesto de Mano de Obra

Anexo No. 2

4. Presupuesto de Gastos de Preparación

Anexo No. 3

5. Presupuesto de Gastos de Administración

Anexo No. 4

6. Análisis de Costos

a) Costos Fijos

Anexo No. 5

b) Costos Variables

Anexo No. 6

c) Costos Promedios

Anexo No. 7

d) Costo Variable Unitario

Anexo No. 8

e) Margen Unitario

Anexo No. 8

f) Punto de equilibrio

Anexo No. 8

7. Análisis de Sensibilidad

a) Ingresos

Anexo No.9

V. Análisis Financiero

1. Flujo de Caja

Anexo No. 10

2. Estado de Pérdidas y Ganancias

Anexo No. 11

3. Balance Proforma

Anexo No. 12

4. Depreciación

Anexo No. 13

5. Cálculo del TIR y del VAN

Anexo No.14

6. Plan de Inversión

Anexo No.15

7. Análisis de Sensibilidad

a) Flujo de Caja

Anexo No. 16

b) Estado de Pérdidas y Ganancias

Anexo No. 17

c) Balance Proforma

Anexo No. 18

d) Cálculo del TIR y del VAN

Anexo No. 19

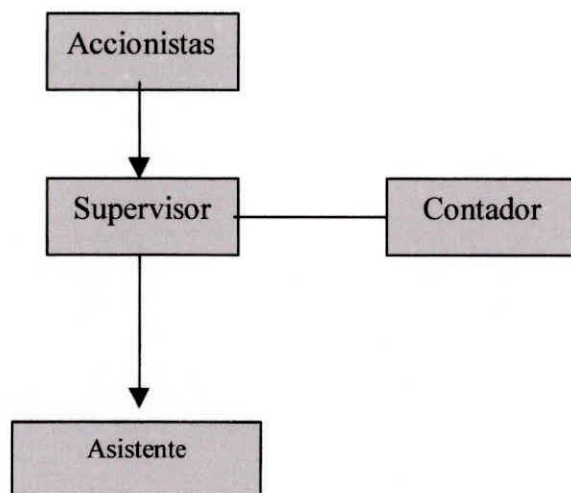
e) Plan de Inversión

Anexo No. 20

VI. Análisis Administrativo

1. Organización

1.1 Estructura básica y línea de autoridad



1.2 Supervisor

Descripción de funciones

- Ejecuta las políticas y procedimientos establecidos.
- Supervisa el correcto funcionamiento de las diversas áreas operativas del negocio, kioscos, cocina, atención al público, caja, cobrador.
- Supervisa el desenvolvimiento del personal a su cargo
- Se relaciona con el cliente, desde el momento inicial de su presencia lo recibe y atiende durante su permanencia, trabajando en forma coordinada con su asistente.

Perfil

- Experiencia en gastronomía
- Dinámico
- Buena presencia
- Atento con los clientes
- Capacidad en el manejo de personal
- Liderazgo
- Capacidad de motivación

1.3 Asistente

Descripción de funciones

- Atención del kiosko en general, cobrador.

- Preparación de los sánduches de chanco
- Recepción y control del material preparado
- Aseo personal y buena salud

1.4 Contador

Descripción de funciones

- Conocimientos de contabilidad
- Experiencia en el manejo de la contabilidad
- Responsabilidad
- Reporte a los accionistas y al Gerente sobre los resultados obtenidos en la empresa
- Elaborar el presupuesto general
- Elaborar los estados financieros, presupuestos, flujos de caja, balances.
- Llevar el libro Bancos y los registros auxiliares
- Trabajo a tiempo parcial

2. Recurso Humano

- Supervisor (1)
- Asistente (2)
- Contador (2)

La atención del negocio se hará en una sola jornada, la misma que funcionará desde las 16 horas hasta las 20 horas. El personal entrará a laborar una hora antes y terminará su jornada una hora después del cierre del local.

3. Políticas de administración de personal

Los accionistas constituirán el Directorio de la Empresa y por lo tanto serán la instancia superior de dirección y control.

Uno de los accionistas, debido a que sus participaciones económicas son similares, será elegido Presidente de la compañía por votación de los socios, las resoluciones del Directorio se tomarán por mayoría de votos.

El Directorio se reunirá una vez al mes para conocer los resultados mensuales del negocio y además cada vez que lo convoque el Presidente para los asuntos que se detallen en la convocatoria.

Los empleados de la empresa serán contratados bajo relación de dependencia a excepción del Gerente y Contador, que serán contratados bajo el régimen de prestación de servicios profesionales.

Los sueldos del personal serán los siguientes:

Cargo	Cantidad	Remuneración mensual c/u
Supervisor	1	82.53
Contador	1	120.00
Asistente	4	72.56



En las remuneraciones mensuales señaladas para cada uno de los empleados, se ha calculado todos los beneficios y rubros de ley.

La política de repartición de utilidades será revisada por la Junta de Accionistas al final de cada año.

La persona que se haga cargo de la contabilidad de la empresa, trabajará a tiempo parcial y deberá ser contadora autorizada CPA.

El cocinero cobrará por pierna hornada, las mismas que serán cuatro diarias a razón de 0.60 cada una, lo que representará \$ 2,40 diarios y 48 dólares por los 20 días de atención al público.

VII. Análisis de valores personales

1. Aspectos Legales

- ❑ No existe ningún tipo de impedimento legal o reglamentación urbana, que impida el funcionamiento del negocio.
- ❑ No existe dificultad en términos de protección ambiental, pues los residuos o recolección de desperdicios se realizará en forma ordenada y adecuada; cumpliendo con las exigencias municipales vigentes en la actualidad.
- ❑ No hay restricción alguna para contratar al personal.

2. Aspectos Éticos-Morales

El negocio se encuadra en los valores fundamentales de ética y moral de los accionistas de la empresa, pues el objetivo principal de la gestión es el de brindar un servicio de calidad a la colectividad, conservando los tradicionales valores culinarios de la sociedad ecuatoriana.

3. Aspectos personales

Los accionistas al abrir el negocio, persiguen un beneficio económico que justifique su inversión, pero disfrutan plenamente de la actividad desplegada por medio del negocio, por lo tanto no existen limitaciones de ningún tipo.

VIII. Análisis Social

1. Análisis ambiental

El negocio de los sánduches de chanco no representa ningún riesgo de contaminación por residuos, que son básicamente alimenticios, pues la zona en que estará ubicado el kiosko de expendio exige un rígido control en cuanto al manejo de desechos, a la limpieza y aseo en general, razón por la cual se utilizarán todos los mecanismos de higiene establecidos y se respetarán las ordenanzas y reglamentos vigentes para nuestro tipo de negocio.

Los desechos que se acumularán en el negocio son orgánicos, biodegradables, cuya cantidad es muy reducida y por encontrarse ubicado en un lugar urbano, son recolectados por el servicio de recolección municipal que existe en la ciudad de Esmeraldas para atender esa necesidad.

Se instruirá y capacitará al empleado encargado de realizar el aseo del kiosko, para que realice una separación correcta de desperdicios por: papel, plásticos, vidrios, latas, orgánicos, para facilitar el proceso de reciclaje. Esto en consideración a que se conoce que el Municipio de Esmeraldas en breve dictará ordenanzas de tipo ambiental estrictas, que constituirán un paso muy positivo para toda la comunidad.

2. Análisis de la comunidad

La implementación de este nuevo negocio, representará a no dudarlo un beneficio positivo para todo el conglomerado social de Esmeraldas, pues su apertura significará poner a disposición de la sociedad en general un nuevo servicio gastronómico, que le brindará satisfacción y recreación. Generará por otra parte empleo, aunque en proporciones mínimas; ello constituye un aliciente para una población cuyo mal endémico es la falta de empleo.

Producirá así mismo generación de impuestos y contribuirá a mejorar el nivel de atención del cliente, pues el expendio de los sánduches se atenderá en medio de normas sanitarias de primer orden y se proporcionará una atención eficiente y culta.

Se creará empleo directo para seis personas y en forma indirecta se utilizarán los servicios de cocina, carnicería, panadería, supermercados, etc.

Se fomentará la conservación de costumbres culinarias típicas de nuestro país.

IX. Análisis de Intangibles

El negocio tendrá como exclusivo objetivo dedicarse a la producción y venta de sánduches de chanco, no incursionando en un principio en otro tipo de actividades. Por lo tanto se dedicará a desarrollar sus actividades y por ello no se afectará a otros negocios de la empresa en el caso que se decidiera incursionar en otros.

La empresa propietaria del negocio, deberá tributar anualmente el porcentaje por concepto de impuesto a la renta, sobre las utilidades que genere el negocio.

Se debe tomar en cuenta que también se tributará por la vía de los valores, que los accionistas percibirán como resultado de las actividades anuales, pues los dividendos que ellos reciban deberán ser declarados como personas naturales.

Agregados

En cuanto se refiere a la selección del personal necesario para el funcionamiento del negocio, se lo reclutará sin dificultad alguna, puesto que en el mercado laboral de Esmeraldas se encuentra recurso humano con ese tipo de perfil. Sin embargo, dado que el papel que juegan los cortadores es muy importante, se deberá exigir más en la selección; toda vez que el negocio depende de los cortes de la pierna para preparar los sánduches.

Es conveniente anotar que lamentablemente no existen fuentes de trabajo numerosas, como consecuencia de lo cual en Esmeraldas existe un gran índice de desempleo.

X. Evaluación del proyecto

La propuesta de negocio involucra una inversión inicial financiada de la siguiente manera:

Inversión inicial: \$ 2.000,00

Aportes de los cuatro accionistas: \$ 500,00

Conclusión de la propuesta: Se ha elegido esta opción porque los accionistas si disponen de \$ 500,00 para iniciar el negocio, los resultados del TIR son 2.409,17% y VAN \$195.468,31. La inversión se recuperaría en tres meses.

Razones financieras del plan de inversión propuesto

De acuerdo al análisis de las razones financieras del proyecto, se puede concluir que:

- Una razón circulante igual a 2,70% en el primer año, indica que la empresa tiene la capacidad suficiente para cubrir sin problemas de manera inmediata, deudas a corto plazo.
- La capacidad de endeudamiento en el largo plazo es muy alta, ya que no mantenemos endeudamientos alguno y básicamente nuestros acreedores son el Fisco y los trabajadores.
- Las ventas proyectadas se incrementan año a año y se está dejando en caja prácticamente todo el dinero, correspondiente a las utilidades, sin invertir. En el año 2 y 3 se hará inversiones en activos fijos, dependiendo de la situación real del negocio y del medio local, de manera que mejoremos la rotación de la inversión.
- Tenemos un margen de utilidad neta del 0,38% el primer año de operación.
- La utilidad de operación es de 0,64. La rotación de la inversión será de 1,53.

Como conclusión podemos afirmar que el negocio es muy rentable, los gastos de operación son muy bajos en relación a los ingresos por venta obtenidos y una rentabilidad de capital del 21,26% el primer año, hacen a este negocio muy atractivo para los inversionistas, según estudios posteriores se cambiará la política de reparto de dividendos e incrementaremos el porcentaje de beneficio.

XI. Análisis de Riesgos

1. Riesgo de mercado

El concepto del negocio es innovador, pues concibe la venta de sánduches de chanco, preparados al estilo guayaquileño y comercializados a través de un servicio de ventas personalizado, esmerado, culto y en condiciones de especial higiene, todo lo cual determinará la diferencia con los negocios competidores.

Si el negocio tiene el éxito esperado, el riesgo que se corre es el que surjan nuevos negocios, ofreciendo el mismo servicio. El mercado entonces, dependiendo del número de esos negocios, podría saturarse, lo que podría provocar como consecuencia que la rentabilidad baje notablemente.

Por ello se prevé ofrecer un gran servicio y conservar siempre la calidad del producto, para diferenciar el negocio de otros de similares características.

2. Riesgo financiero

Un mínimo riesgo de que el capital inicial proveniente de los aportes de los accionistas, no cubra el monto necesario para realizar la inversión inicial y arrancar con el negocio.

XI. Anexos

1. Encuesta
2. Tamaño de la muestra
3. Tabulación de resultados
4. Gráficos estadísticos
5. Cuadros de Análisis Económico

ANEXO No. 1

PRESUPUESTO MENSUAL DE INGRESOS

PRIMER AÑO														TOTAL AÑO 1	TOTAL AÑO 2	TOTAL AÑO 3
	AÑO 0 MES 0	Primer Trimestre			Segundo Trimestre			Tercer Trimestre			Cuarto trimestre					
		1 MES	2 MES	3MES	1 MES	2 MES	3MES	1 MES	2 MES	3MES	1 MES	2 MES	3MES			
SANDUCHES																
cantidad a vender		7,040.00	7,040.00	7,040.00	7,040.00	7,040.00	7,040.00	7,040.00	7,040.00	7,040.00	7,040.00	7,040.00	7,040.00	84,480.00	168,960.00	253,440.00
precio unitario		1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.20	1.40
TOTAL SANDUCHES		7,040.00	7,040.00	7,040.00	7,040.00	7,040.00	7,040.00	7,040.00	7,040.00	7,040.00	7,040.00	7,040.00	7,040.00	84,480.00	202,752.00	354,816.00
BEBIDAS																
cantidad a vender		5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	67,584.00	135,168.00	202,752.00
precio unitario		0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.50	0.60
TOTAL BEBIDAS		2,252.80	2,252.80	2,252.80	2,252.80	2,252.80	2,252.80	2,252.80	2,252.80	2,252.80	2,252.80	2,252.80	2,252.80	27,033.60	67,584.00	121,651.20
TOTAL INGRESOS		9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	111,513.60	270,336.00	476,467.20

VENTAS 2001

	CANTIDAD	SANDUCHES X PIERNA	T.SAND. POR PIERNA	CARROS	T.SAND. DIARIOS	PRECIO	TOTAL DIARIO US\$	TOTAL MENS. US\$	MESES	TOTAL ANU. US\$	VENTAS MENSUAL	VENTAS ANUALES	TOTAL VENTAS
1 Pierna (80 sánduch)	2	80	160	2	320	1.00	320.00	7,040.00	12	84,480.00	7,040.00	84,480.00	84,480.00
bebidas por sánduch.	2	80	128	2	256	0.4	102.40	2,252.80	12	27,033.60	5,632.00	67,584.00	27,033.60
TOTAL							422.40	9,292.80		111,513.60	12,672.00	152,064.00	111,513.60

VENTAS 2002

	CANTIDAD	SANDUCHES X PIERNA	T.SAND. POR PIERNA	CARROS	T.SAND.	PRECIO	TOTAL DIARIO US\$	TOTAL MENS. US\$	MESES	TOTAL ANU. US\$	VENTAS MENSUAL	VENTAS ANUALES	TOTAL VENTAS
1 Pierna (80 sánduch)	2	80	160	4	640	1.20	768.00	16,896.00	12	202,752.00	14,080.00	168,960.00	202,752.00
bebidas por sánduch.	2	80	128	4	512	0.5	256.00	5,632.00	12	67,584.00	11,264.00	135,168.00	67,584.00
TOTAL							1,024.00	22,528.00		270,336.00	25,344.00	304,128.00	270,336.00

VENTAS 2003

	CANTIDAD	SANDUCHES X PIERNA	T.SAND. POR PIERNA	CARROS	T.SAND.	PRECIO	TOTAL DIARIO US\$	TOTAL MENS. US\$	MESES	TOTAL ANU. US\$	VENTAS MENSUAL	VENTAS ANUALES	TOTAL VENTAS
1 Pierna (80 sánduch)	2	80	160	6	960	1.40	1,344.00	29,568.00	12	354,816.00	21,120.00	253,440.00	354,816.00
bebidas por sánduch.	2	80	128	6	768	0.6	460.80	10,137.60	12	121,651.20	16,896.00	202,752.00	121,651.20
TOTAL							1,804.80	39,705.60		476,467.20	38,016.00	456,192.00	476,467.20

PRESUPUESTO DE MANO DE OBRA

CARGO	DESCRIPCION	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
Supervisor	Salario mínimo mensual	132.39	314.64	565.44
	Salario Anual	1,588.68	3,775.68	6,785.28
Cortador	Salario mínimo mensual	190.00	442.32	780.36
	Salario Anual	2,279.88	5,307.66	9,364.25
Asistente de Ventas	Salario mínimo mensual	165.06	380.00	663.48
	Salario Anual	1,980.72	4,559.76	7,961.49
Contador	Salario mínimo mensual	107.46	144.86	200.95
	Salario Anual	1,289.52	1,738.32	2,411.37

Total mensual US\$

Total anual US\$

355.06	822.32	1,443.84
4,260.60	9,867.42	17,325.74

Sueldo adm. Mensual

Sueldo adm.anual

239.85	459.50	766.39
2,878.20	5,514.00	9,196.65

PRESUPUESTO DE MANO DE OBRA 2001

CARGO	No. PERSONAS	V.UNIT.MENS.	DESCRIPCION	AÑO 1
Supervisor	1	132.39	Salario mínimo mensual	132.39
			Salario Anual	1,588.68
Cortador	2	95.00	Salario mínimo mensual	190.00
			Salario Anual	2,279.88
Asistente de Ventas	2	82.53	Salario mínimo mensual	165.06
			Salario Anual	1,980.72
Contador	1	107.46	Salario mínimo mensual	107.46
			Salario Anual	1,289.52

Total mensual US\$	355.06
Total anual US\$	4,260.60

Sueldo adm. Mensual	239.85
Sueldo adm. anual	2,878.20

PRESUPUESTO DE MANO DE OBRA 2002

CARGO	No. PERSONAS	V.UNIT.MENS.	DESCRIPCION	AÑO 2
Supervisor	2	157.32	Salario mínimo mensual	314.64
			Salario Anual	3,775.68
Cortador	4	110.58	Salario mínimo mensual	442.32
			Salario Anual	5,307.66
Asistente de Ventas	4	95.00	Salario mínimo mensual	380.00
			Salario Anual	4,559.76
Contador	1	144.86	Salario mínimo mensual	144.86
			Salario Anual	1,738.32

Total mensual US\$	822.32
Total anual US\$	9,867.42

Sueldo adm. Mensual	459.50
Sueldo adm. anual	5,514.00

PRESUPUESTO DE MANO DE OBRA 2003

CARGO	No. PERSONAS	V.UNIT.MENS.	DESCRIPCION	AÑO 1
Supervisor	3	188.48	Salario mínimo mensual	565.44
			Salario Anual	6,785.28
Cortador	6	130.06	Salario mínimo mensual	780.36
			Salario Anual	9,364.25
Asistente de Ventas	6	110.58	Salario mínimo mensual	663.48
			Salario Anual	7,961.49
Contador	1	200.95	Salario mínimo mensual	200.95
			Salario Anual	2,411.37

Total mensual US\$	1,443.84
Total anual US\$	17,325.74

Sueldo adm. Mensual	766.39
Sueldo adm. anual	9,196.65

PRESUPUESTO DE MANO DE OBRA AÑO 2001

#	NOMBRE	S.BASICO	COSPIR	DECIMO TERCERO	DECIMO CUARTO	VACACIONES	IESS PATRON. 12.15%	TOTAL	MESES	TOTAL AÑO	No. EMPLEADOS	TOTAL GENERAL
1	SUPERVISOR	80.00	32.00	6.67	0.67	3.33	9.72	132.39	12	1588.68	1	1,588.68
2	CORTADOR	50.00	32.00	4.17	0.67	2.08	6.08	95.00	12	1139.94	2	2,279.88
2	ASISTENTE	40.00	32.00	3.33	0.67	1.67	4.86	82.53	12	990.36	2	1,980.72
1	CONTADOR	60.00	32.00	5.00	0.67	2.50	7.29	107.46	12	1289.52	1	1,289.52
	COSTO MENSUAL	150.00	128.00	19.17	2.68	9.58	27.95	417.38	48.00	5,008.50	6	7,138.80

SUELDOS DE FABRICACION MENSUAL
 SUELDOS DE ADMINISTRACION MENSUAL

355.05
 239.85
 594.90

SUELDOS DE FABRICACION ANUAL
 SUELDOS DE ADMINISTRACION ANUAL

4,260.60
 2,878.20
 7,138.80

PRESUPUESTO DE MANO DE OBRA AÑO 2002

#	NOMBRE	S.BASICO	COSPIR	DECIMO TERCERO	DECIMO CUARTO	VACACIONES	IESS PATRON. 12.15%	TOTAL	MESES	TOTAL GENERAL	No. EMPLEADOS	TOTAL GENERAL
1	SUPERVISOR	100.00	32	8.33	0.67	4.17	12.15	157.32	12	1887.84	2	3,775.68
2	CORTADOR	62.50	32.00	5.21	0.67	2.60	7.59	110.58	12	1326.92	4	5,307.66
2	ASISTENTE	50.00	32.00	4.17	0.67	2.08	6.08	95.00	12	1139.94	4	4,559.76
1	CONTADOR	90.00	32.00	7.50	0.67	3.75	10.94	144.86	12	1738.26	1	1,738.26
	COSTO MENSUAL	302.50	128.00	25.21	2.68	12.60	36.75	507.75	48.00	6,092.96	11	15,381.36

Nota: los sueldos se subió en un 25% al crtador y al asistente de ventas, al contador en un 50% por aumentar 2 kioscos

SUELDOS DE FABRICACION MENSUAL 411.14
 SUELDOS DE ADMINISTRACION MENSUAL 302.18
 713.32

SUELDOS DE FABRICACION ANUAL 9,867.42
 SUELDOS DE ADMINISTRACION ANUAL 5,513.94
 15,381.36

PRESUPUESTO DE MANO DE OBRA AÑO 2003

#	NOMBRE	S.BASICO	COSPIR	DECIMO TERCERO	DECIMO CUARTO	VACACIONES	IESS PATRON. 12.15%	TOTAL MENSUAL	MESES	TOTAL GENERAL	No. EMPLEADOS	TOTAL GENERAL
1	SUPERVISOR	125.00	32	10.42	0.67	5.21	15.19	188.48	12	2261.79	3	6,785.37
2	CORTADOR	78.13	32.00	6.51	0.67	3.26	9.49	130.06	12	1560.71	6	9,364.25
2	ASISTENTE	62.50	32.00	5.21	0.67	2.60	7.59	110.58	12	1326.92	6	7,961.49
1	CONTADOR	135.00	32.00	11.25	0.67	5.63	16.40	200.95	12	2411.37	1	2,411.37
	COSTO MENSUAL	400.63	128.00	33.39	2.68	16.69	48.68	630.07	48.00	7,560.78	16	26,522.48

Nota: los sueldos se subió en un 25% al crtador y al asistente de ventas, al contador en un 50% por aumentar 2 kioscos

SUELDOS DE FABRICACION MENSUAL 481.27
 SUELDOS DE ADMINISTRACION MENSUAL 389.43
 870.70

SUELDOS DE FABRICACION ANUAL 17,325.74
 SUELDOS DE ADMINISTRACION ANUAL 9,196.74
 26,522.48



PRESUPUESTO DE GASTOS DE PREPARACION 2001

RUBRO	CANTIDAD	VALOR POR PIERNA	V.TOTAL DIARIO	V.TOTAL MENSUAL	NUMERO CUOTAS	VALOR DE C/CUOTA	MOMENTO DE PAGO
Compra de Materia Prima	4	43.40	173.60	2,083.20	1	1	mensual
Gastos Varios (condimeto y homeada)	4	8.00	32.00	384.00	1	1	mensual
TOTAL		51.40	205.60	2,467.20			

TOTAL GASTOS DE FABRICACION MENSUAL 2,467.20

TOTAL GASTOS DE FABRICACION ANUAL 29,606.40

PRESUPUESTO DE GASTOS DE PREPARACION 2002

RUBRO	CANTIDAD	VALOR POR PIERNA	V.TOTAL DIARIO	V.TOTAL MENSUAL	NUMERO CUOTAS	VALOR DE C/CUOTA	MOMENTO DE PAGO
Compra de Materia Prima	8	65.10	520.80	6,249.60	1	1	mensual
Gastos Varios (condimeto y homeada)	8	12.00	96.00	1,152.00	1	1	mensual
TOTAL		77.10	616.80	7,401.60			

TOTAL GASTOS DE FABRICACION MENSUAL 7,401.60

TOTAL GASTOS DE FABRICACION ANUAL 88,819.20

PRESUPUESTO DE GASTOS DE PREPARACION 2003

RUBRO	CANTIDAD	VALOR POR PIERNA	V.TOTAL DIARIO	V.TOTAL MENSUAL	NUMERO CUOTAS	VALOR DE C/CUOTA	MOMENTO DE PAGO
Compra de Materia Prima	12	97.65	1,171.80	14,061.60	1	1	mensual
Gastos Varios (condimeto y homeada)	12	18.00	216.00	2,592.00	1	1	mensual
TOTAL		115.65	1,387.80	16,653.60			

TOTAL GASTOS DE FABRICACION MENSUAL 16,653.60

TOTAL GASTOS DE FABRICACION ANUAL 199,843.20

RUBRO	VALOR TOTAL	NUMERO CUOTAS	VALOR C/CUOTA	MOMENTO PAGO
Instalación de luz	125.00	1	125.00	inmediato
TOTAL	125.00			

OTROS

RUBRO	V.TOTAL MENSUAL	NUMERO CUOTAS	VALOR C/CUOTA M.	MOMENTO PAGO	V.TOTAL ANUAL
Publicidad	20.00	1		inmediato	20.00
Permisos	20.00	1	20.00	inmediato	240.00
Luz	9.00	1	9.00	mensual	108.00
agua	3.00	1	3.00	mensual	36.00
gas	2.70	1	2.70	mensual	32.40
movilización (US\$ 27 diarios)	330.00	1	330.00	mensual	3,960.00
otros	30.00	1	30.00	mensual	360.00
TOTAL			394.70		4,756.40

TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS MENSUAL	394.70
---	---------------

TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS ANUAL	4,881.40
---	-----------------

PRESUPUESTO DE GASTOS DE ADMINISTRACION AÑO 2003

RUBRO	VALOR TOTAL	NUMERO CUOTAS	VALOR C/CUOTA	MOMENTO PAGO
Instalación de luz	156.25	1	156.25	inmediato
TOTAL	156.25			

OTROS

RUBRO	V.TOTAL MENSUAL	NUMERO CUOTAS	VALOR C/CUOTA M.	MOMENTO PAGO	V.TOTAL ANUAL
Gasto Publuicidad	20.00	1		inmediato	20.00
Permisos	40.00	1	40.00	inmediato	480.00
Luz	13.50	1	13.50	mensual	162.00
agua	4.50	1	4.50	mensual	54.00
gas	4.05	1	4.05	mensual	48.60
movilización (US\$ 41 diarios)	495.00	1	495.00	mensual	5,940.00
otros	45.00	1	45.00	mensual	540.00
TOTAL			602.05		7,244.60

TOTAL GASTOS ADMINSTRATIVOS MENSUAL 602.05

TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS ANUAL 7,400.85

ANALISIS DE COSTOS

COSTOS FIJOS

RUBROS	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
Servicios			
permisos	156.00	240	480
luz	72.00	108.00	162.00
agua	24.00	36.00	54.00
gas	21.60	32.40	48.60
movilización	2,640.00	3,960.00	5,940.00
otros	240.00	360.00	540.00
depreciación	659.90	1,517.53	2,807.62
gastos de publicidad	20.00	20.00	20.00
mano de obra	4,260.60	9,867.84	17,325.74
gastos instalación	100.00	125.00	156.25
sueldos	2,878.20	5,514.00	9,196.65
TOTAL	10,916.30	21,540.77	36,250.86

ANEXO. No. 6

COSTOS VARIABLES

RUBRO	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
Materia Prima	24,998.40	74,995.20	168,739.20
Gastos Varios	4,608.00	13,824.00	31,104.00
TOTAL	29,606.40	88,819.20	199,843.20

ANEXO No. 7

COSTO PROMEDIO

	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
Total Costos Fijos	10,916.30	21,540.77	36,250.86
Total Costos Variables	29,606.40	88,819.20	199,843.20
TOTAL COSTOS	40,522.70	110,359.97	236,094.06
INGRESOS			
venta de sánduches	84,480.00	202,752.00	354,816.00
Venta de bebidas	27,033.60	67,584.00	121,651.20
TOTAL INGRESOS	111,513.60	270,336.00	476,467.20
COSTO PROMEDIO	0.36	0.41	0.50

COSTO VARIABLE UNITARIO

Costo Variable Unitario (costo variab.tot./No.prod.)	0.35	0.44	0.56
--	-------------	-------------	-------------

MARGEN UNITARIO

Precio de venta - Costo variable unitario	0.65	0.76	0.84
--	-------------	-------------	-------------

PUNTO DE EQUILIBRIO

No.unidades sánduche + bebida	16,806.06	28,271.26	43,322.40
--	------------------	------------------	------------------

PRESUPUESTO MENSUAL DE INGRESOS

PRIMER AÑO														TOTAL AÑO 1	TOTAL AÑO 2	TOTAL AÑO 3
	AÑO 0	Primer Trimestre			Segundo Trimestre			Tercer Trimestre			Cuarto trimestre					
	MES 0	1 MES	2 MES	3MES	1 MES	2 MES	3MES	1 MES	2 MES	3MES	1 MES	2 MES	3MES			
SANDUCHES																
cantidad a vender		5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	67,584.00	135,168.00	202,752.00
precio unitario		1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.20	1.40
TOTAL SANDUCHES		5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	67,584.00	162,201.60	283,852.80
BEBIDAS																
cantidad a vender		5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	5,632.00	67,584.00	135,168.00	202,752.00
precio unitario		0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.50	0.60
TOTAL BEBIDAS		2,252.80	2,252.80	2,252.80	2,252.80	2,252.80	2,252.80	2,252.80	2,252.80	2,252.80	2,252.80	2,252.80	2,252.80	27,033.60	67,584.00	121,651.20
TOTAL INGRESOS		7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	94,617.60	229,785.60	405,504.00

Nota: con ventas del 80% de sánduches y el 80% de bebidas

VENTAS 2001

	CANTIDAD	SANDUCHES X PIERNA	T.SAND. POR PIERNA	CARROS	T.SAND. DIARIOS	PRECIO	TOTAL DIARIO US\$	TOTAL MENS. US\$	MESES	TOTAL ANU. US\$	VENTAS MENSUAL	VENTAS ANUALES	TOTAL VENTAS
1 Pierna (80 sánduch)	2	80	128	2	256	1.00	256.00	5,632.00	12	67,584.00	5,632.00	67,584.00	67,584.00
bebidas por sánduch.	2	80	128	2	256	0.4	102.40	2,252.80	12	27,033.60	5,632.00	67,584.00	27,033.60
TOTAL							358.40	7,884.80		94,617.60	11,264.00	135,168.00	94,617.60

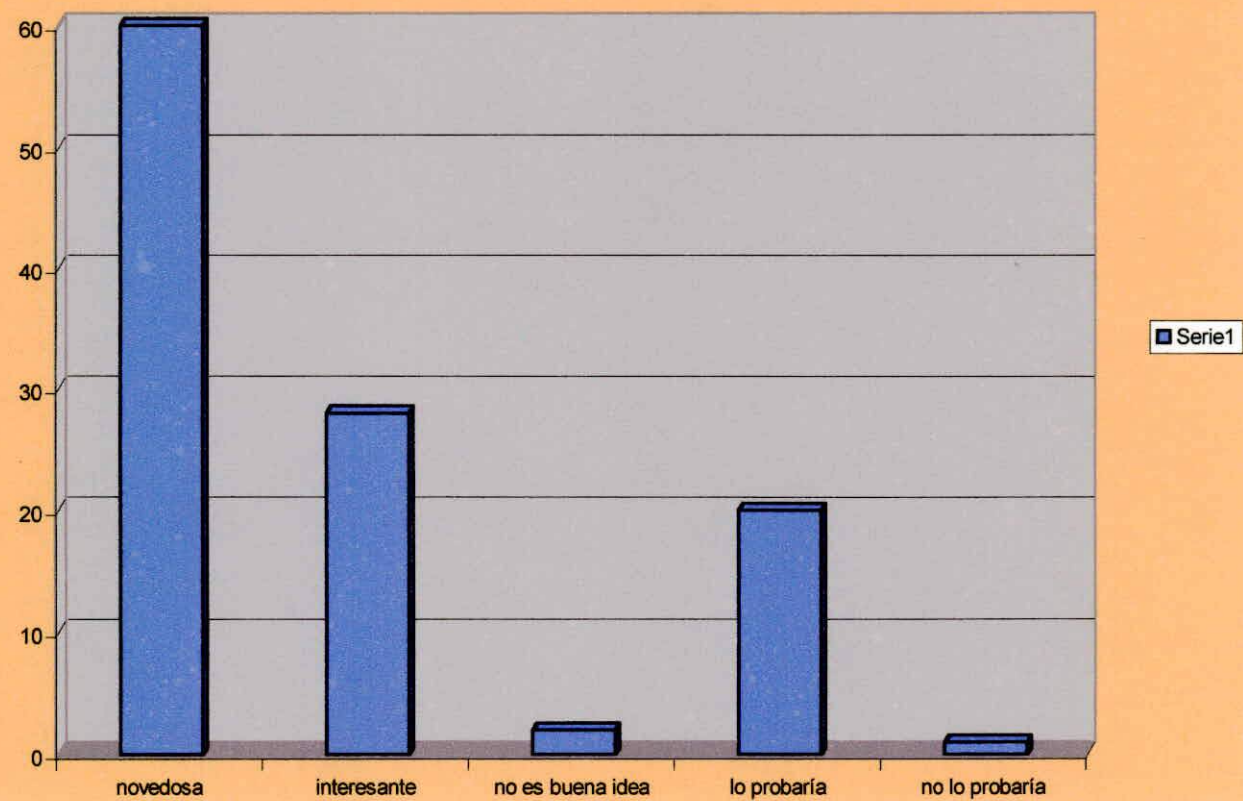
VENTAS 2002

	CANTIDAD	SANDUCHES X PIERNA	T.SAND. POR PIERNA	CARROS	T.SAND.	PRECIO	TOTAL DIARIO US\$	TOTAL MENS. US\$	MESES	TOTAL ANU. US\$	VENTAS MENSUAL	VENTAS ANUALES	TOTAL VENTAS
1 Pierna (80 sánduch)	2	80	128	4	512	1.20	614.40	13,516.80	12	162,201.60	11,264.00	135,168.00	162,201.60
bebidas por sánduch.	2	80	128	4	512	0.5	256.00	5,632.00	12	67,584.00	11,264.00	135,168.00	67,584.00
TOTAL							870.40	19,148.80		229,785.60	22,528.00	270,336.00	229,785.60

VENTAS 2003

	CANTIDAD	SANDUCHES X PIERNA	T.SAND. POR PIERNA	CARROS	T.SAND.	PRECIO	TOTAL DIARIO US\$	TOTAL MENS. US\$	MESES	TOTAL ANU. US\$	VENTAS MENSUAL	VENTAS ANUALES	TOTAL VENTAS
1 Pierna (80 sánduch)	2	80	128	6	768	1.40	1,075.20	23,654.40	12	283,852.80	16,896.00	202,752.00	283,852.80
bebidas por sánduch.	2	80	128	6	768	0.6	460.80	10,137.60	12	121,651.20	16,896.00	202,752.00	121,651.20
TOTAL							1,536.00	33,792.00		405,504.00	33,792.00	405,504.00	405,504.00

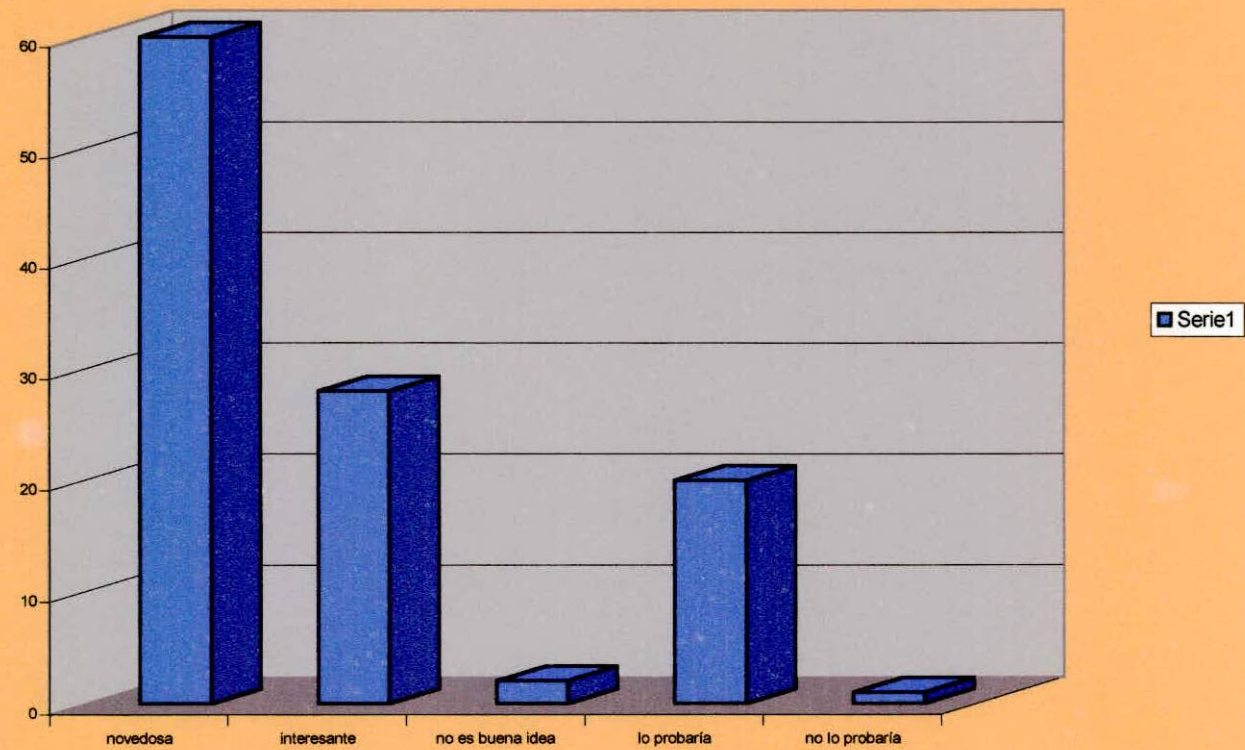
Sectores encuestados

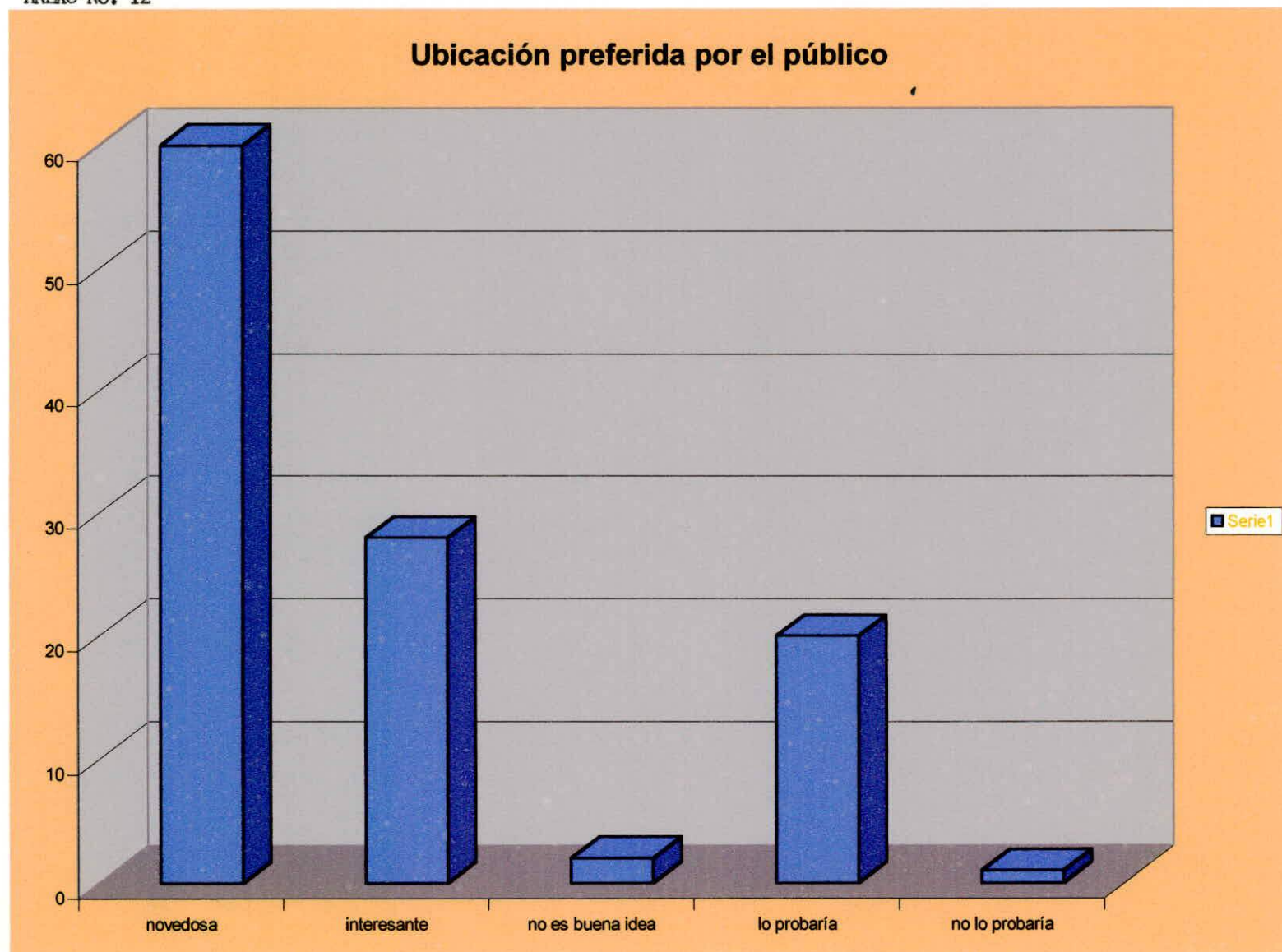


BIBLIOTECA ESPAÑA
ESPOL



Percepción del público sobre el negocio





Tamaño de la muestra

La fórmula utilizada para determinar las muestras que se tomó, fueron las siguientes:

$$n = 4 PQ / (e^2)$$

cuando $U > 30.000$

Donde:

$$P = 50\%$$

$$Q = 50\%$$

$$e = 3\%$$

$$n = 4 (0,5)(0,5) / (0,03)^2$$

$$n = 1,111$$

Si tomamos el 10% de n, tendremos finalmente que:

$$N = 111 \text{ personas}$$

Las encuestas se realizaron a personas que viven o trabajan en sectores como:

- Centro de Esmeraldas
- Las palmas
- La Tolita 1
- Barrio caliente
- Codesa

La encuesta abarca diversos sectores de la población, dado el mercado que deseamos alcanzar en nuestro negocio.

Encuesta

1. Ha consumido alguna vez sandwiches de chancho?

Si.....

No.....

2. En caso de ser afirmativa su respuesta, le gusta el estilo guayaquileño del sandwich?

Si.....

No.....

3. Qué le parece la idea de abrir un negocio que venda ese tipo de sandwich?

Novedosa.....

Interesante

No es buena idea.,....

Usted lo probaría.....

No lo probaría.....

4.Cuál de los siguientes lugares le parecería el adecuado para la ubicación?

Parque central.....

Parque infantil.....

Las Palmas.....

Tolita.....

Otro.....

5. Pagaría \$ 1 por cada sandwich?

Si.....

No.....

Tabulación de resultados

Total de encuestas: 111

<u>Sector</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Porcentaje</u>
Centro de Esmeraldas	41	36.9%
Las Palmas	30	27%
La Tolita 1	15	13.5%
Barrio Caliente	10	9%
Codesa	15	13.5%

1. Ha consumido alguna vez sandwiches de chancho?

Si	84
No	27

2. En caso de ser afirmativa su respuesta, le gusta el estilo guayaquileño del sanduche?

Si	84	100%
No	0	0%

3. Qué le parece la idea de abrir un negocio que venda ese tipo de sanduche?

Novedosa	60	54.05%
Interesante	28	25.23%
No es buena idea	2	1.8%
Lo probaría	20	18.2%
No lo probaría	1	0.90%

4.Cuál de los siguientes lugares le parecería el adecuado para la ubicación?

Parque central	35	31.53%
Parque infantil	55	49.55%
Las Palmas	16	14.41%
Tolita	5	4.50%
Otro	0	0

5. Pagaría \$ 1 por cada sanduche?

Si	106	95.5%
No	5	4.50%

ANEXO NO. 10

FLUJO DE CAJA

PRIMER AÑO													TOTAL AÑO 1	TOTAL AÑO 2	TOTAL AÑO 3
	AÑO 0	Primer Trimestre			Segundo Trimestre			Tercer Trimestre			Cuarto trimestre				
	MES 0	1 MES	2 MES	3MES	1 MES	2 MES	3MES	1 MES	2 MES	3MES	1 MES	2 MES	3MES		
INGRESOS															
Por venta al contado															
Sánduches y bebidas		9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	111,513.60	476,467.20
Ingresos no Operacionales															
Préstamo Bancario		3,500.00												3,500.00	
Aporte accionistas		2,000.00												2,000.00	
TOTAL INGRESOS		11,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	113,513.60	476,467.20
EGRESOS															
Inversión Activos Fijos															
Contado		2,419.50												2,419.50	5,529.26
Crédito		140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	1,680.00	
TOTAL ACTIVOS		2,559.50	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	4,099.50	5,529.26
Gastos de Fabricación															
Compra Materia Prima		2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	24,998.40	168,739.20
Mano de Obra		355.06	355.06	355.06	355.06	355.06	355.06	355.06	355.06	355.06	355.06	355.06	355.06	4,260.72	17,325.74
Gastos varios (condimento)		384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	4,608.00	31,104.00
TOTAL GTO.FABRICACION		2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	33,867.12	217,168.94
Gastos Administrativos															
Sueldo Administración		239.85	239.85	239.85	239.85	239.85	239.85	239.85	239.85	239.85	239.85	239.85	239.85	2,878.20	9,196.68
Instalación luz		100.00												100.00	156.25
Gastos de Publicidad		20.00												20.00	20.00
Permisos		156.00												156.00	480.00
luz		6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	72.00	162.00
agua		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	24.00	54.00
gas		1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	21.60	48.60
movilización		220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	2,640.00	5,940.00
otros		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	240.00	540.00
TOTAL GASTOS ADM.		766.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	6,151.80	16,597.53
Gastos No Operacionales															
Pago Impuesto a la Renta 25%														14,174.77	33,943.91
Pago Utilidad Trabajadores 15%														10,005.72	23,960.03
Gastos Financieros															
Capital		583.33	583.33	583.33	583.33	583.34	583.34							3,500.00	
Interés		105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00							630.00	
Pago Dividendos														8,504.86	20,366.34
TOTAL EGRESOS		6,835.74	4,140.24	4,140.24	4,140.24	4,140.25	4,140.25	3,451.91	3,451.91	3,451.91	3,451.91	3,451.91	3,451.91	48,248.42	317,566.01
FLUJO DE CAJA NETO		4,457.06	5,152.56	5,152.56	5,152.56	5,152.55	5,152.55	5,840.89	5,840.89	5,840.89	5,840.89	5,840.89	5,840.89	65,265.18	158,901.19
FLUJO DE CAJA ACUMUL.		4,457.06	9,609.62	14,762.18	19,914.74	25,067.29	30,219.84	36,060.73	41,901.62	47,742.51	53,583.40	59,424.29	65,265.18	189,369.01	348,260.20

ANEXO NO. 10

FLUJO DE CAJA AÑO 2001

PRIMER AÑO													TOTAL AÑO 1
ANO 0	Primer Trimestre			Segundo Trimestre			Tercer Trimestre			Cuarto trimestre			
MES 0	1 MES	2 MES	3MES	1 MES	2 MES	3MES	1 MES	2 MES	3MES	1 MES	2 MES	3MES	
INGRESOS													
Por venta al contado													
Sánduches y bebidas	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	111,513.60
Ingresos no Operacionales													
Aporte accionistas	2,000.00												2,000.00
TOTAL INGRESOS	11,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	9,292.80	113,513.60
EGRESOS													
Inversión Activos Fijos													
Contado	2,419.50												2,419.50
Crédito	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	1,680.00
TOTAL ACTIVOS	2,559.50	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	4,099.50
Gastos de Fabricación													
Compra Materia Prima	2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	24,998.40
Mano de Obra	355.06	355.06	355.06	355.06	355.06	355.06	355.06	355.06	355.06	355.06	355.06	355.06	4,260.72
Gastos varios (condimento)	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	4,608.00
TOTAL GTO.FABRICACION	2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	33,867.12
Gastos Administrativos													
Sueldo Administración	239.85	239.85	239.85	239.85	239.85	239.85	239.85	239.85	239.85	239.85	239.85	239.85	2,878.20
Instalación luz	100.00												100.00
gastos publicidad	20.00												20.00
Permisos	156.00												156.00
luz	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	72.00
agua	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	24.00
gas	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	21.60
movilización	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	2,640.00
otros	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	240.00
TOTAL GASTOS ADM.	765.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	6,151.80
Gastos No Operacionales													
Pago Impuesto a la Renta 25%													0
Pago Utilidad Trabajadores 15%													0
Gastos Financieros													
Capital	583.33	583.33	583.33	583.33	583.34	583.34							3,500.00
Interés	105	105	105	105	105	105							630.00
Pago Dividendos												0	0
TOTAL EGRESOS	6,835.74	4,140.24	4,140.24	4,140.24	4,140.25	4,140.25	3,451.91	3,451.91	3,451.91	3,451.91	3,451.91	3,451.91	48,248.42
FLUJO DE CAJA NETO	4,457.06	5,152.56	5,152.56	5,152.56	5,152.55	5,152.55	5,840.89	5,840.89	5,840.89	5,840.89	5,840.89	5,840.89	65,265.18
FLUJO DE CAJA ACUMUL.	4,457.06	9,609.62	14,762.18	19,914.74	25,067.29	30,219.84	36,060.73	41,901.62	47,742.51	53,583.40	59,424.29	65,265.18	65,265.18

ANEXO NO. 10

FLUJO DE CAJA AÑO 2002

SEGUNDO AÑO														TOTAL AÑO 2
	AÑO 0 MES 0	Primer Trimestre			Segundo Trimestre			Tercer Trimestre			Cuarto trimestre			
		1 MES	2 MES	3MES	1 MES	2 MES	3MES	1 MES	2 MES	3MES	1 MES	2 MES	3MES	
INGRESOS														
Por venta al contado														
Sánduches y bebidas		22,528.00	22,528.00	22,528.00	22,528.00	22,528.00	22,528.00	22,528.00	22,528.00	22,528.00	22,528.00	22,528.00	22,528.00	270,336.00
Ingresos no Operacionales														
Aporte accionistas														-
TOTAL INGRESOS		22,528.00	22,528.00	22,528.00	22,528.00	22,528.00	22,528.00	22,528.00	22,528.00	22,528.00	22,528.00	22,528.00	22,528.00	270,336.00
EGRESOS														
Inversión Activos Fijos														
Contado		4,474.38												4,474.38
Crédito														-
TOTAL ACTIVOS		4,474.38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,474.38
Gastos de Fabricación														
Compra Materia Prima		6,249.60	6,249.60	6,249.60	6,249.60	6,249.60	6,249.60	6,249.60	6,249.60	6,249.60	6,249.60	6,249.60	6,249.60	74,995.20
Mano de Obra		822.32	822.32	822.32	822.32	822.32	822.32	822.32	822.32	822.32	822.32	822.32	822.32	9,867.84
Gastos varios (condimento)		1,152.00	1,152.00	1,152.00	1,152.00	1,152.00	1,152.00	1,152.00	1,152.00	1,152.00	1,152.00	1,152.00	1,152.00	13,824.00
TOTAL GTO.FABRICACION		8,223.92	8,223.92	8,223.92	8,223.92	8,223.92	8,223.92	8,223.92	8,223.92	8,223.92	8,223.92	8,223.92	8,223.92	98,687.04
Gastos Administrativos														
Sueldo Administración		459.50	459.50	459.50	459.50	459.50	459.50	459.50	459.50	459.50	459.50	459.50	459.50	5,514.00
Instalación luz		125.00												125.00
gasto publicidad		20.00												20.00
Permisos		240.00												240.00
luz		9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	108.00
agua		3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	36.00
gas		2.70	2.70	2.70	2.70	2.70	2.70	2.70	2.70	2.70	2.70	2.70	2.70	32.40
movilización		330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	3,960.00
otros		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	360.00
TOTAL GASTOS ADM.		1,219.20	834.20	834.20	834.20	834.20	834.20	834.20	834.20	834.20	834.20	834.20	834.20	10,396.40
Gastos No Operacionales														
Pago Impuesto a la Renta 25%														14,174.77
Pago Utilidad Trabajadores 15%														10,006.72
Gastos Financieros														
Pago Dividendos														8,604.88
TOTAL EGRESOS		13,917.60	9,068.12	9,068.12	9,068.12	9,068.12	9,068.12	9,068.12	9,068.12	9,068.12	9,068.12	9,068.12	9,068.12	146,242.17
FLUJO DE CAJA NETO		8,610.60	13,469.88	13,469.88	13,469.88	13,469.88	13,469.88	13,469.88	13,469.88	13,469.88	13,469.88	13,469.88	13,469.88	124,093.83
FLUJO DE CAJA ACUMUL.		8,610.60	22,080.38	35,550.26	49,020.14	62,490.02	76,959.90	89,429.78	102,899.66	116,369.54	129,839.42	143,309.30	166,779.18	124,093.83

FLUJO DE CAJA AÑO 2003

PRIMER AÑO														TOTAL AÑO 3
AÑO 0	Primer Trimestre			Segundo Trimestre			Tercer Trimestre			Cuarto trimestre				
MES 0	1 MES	2 MES	3MES	1 MES	2 MES	3MES	1 MES	2 MES	3MES	1 MES	2 MES	3MES		
INGRESOS														
Por venta al contado														
Sánduches y bebidas	39,705.60	39,705.60	39,705.60	39,705.60	39,705.60	39,705.60	39,705.60	39,705.60	39,705.60	39,705.60	39,705.60	39,705.60	39,705.60	476,467.20
Ingresos no Operacionales														
Aporte accionistas														-
TOTAL INGRESOS	39,705.60	39,705.60	39,705.60	39,705.60	39,705.60	39,705.60	39,705.60	39,705.60	39,705.60	39,705.60	39,705.60	39,705.60	39,705.60	476,467.20
EGRESOS														
Inversión Activos Fijos														
Contado	5,529.26													5,529.26
Crédito														-
TOTAL ACTIVOS	5,529.26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,529.26
Gastos de Fabricación														
Compra Materia Prima	14,061.60	14,061.60	14,061.60	14,061.60	14,061.60	14,061.60	14,061.60	14,061.60	14,061.60	14,061.60	14,061.60	14,061.60	14,061.60	168,739.20
Mano de Obra	1,443.84	1,443.84	1,443.84	1,443.84	1,443.84	1,443.84	1,443.84	1,443.84	1,443.84	1,443.84	1,443.84	1,443.84	1,443.84	17,325.54
Gastos varios (condimento)	2,592.00	2,592.00	2,592.00	2,592.00	2,592.00	2,592.00	2,592.00	2,592.00	2,592.00	2,592.00	2,592.00	2,592.00	2,592.00	31,104.00
TOTAL GTO.FABRICACIÓN	18,097.44	18,097.44	18,097.44	18,097.44	18,097.44	18,097.44	18,097.44	18,097.44	18,097.44	18,097.44	18,097.44	18,097.44	18,097.44	217,168.74
Gastos Administrativos														
Sueldo Administración	766.39	766.39	766.39	766.39	766.39	766.39	766.39	766.39	766.39	766.39	766.39	766.39	766.39	9,196.68
Instalación luz	156.25													156.25
gastos publicidad	20.00													20.00
Permisos	480.00													480.00
luz	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50	162.00
agua	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	54.00
gas	4.05	4.05	4.05	4.05	4.05	4.05	4.05	4.05	4.05	4.05	4.05	4.05	4.05	48.60
movilización	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	5,940.00
otros	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	540.00
TOTAL GASTOS ADM.	1,984.69	1,328.44	1,328.44	1,328.44	1,328.44	1,328.44	1,328.44	1,328.44	1,328.44	1,328.44	1,328.44	1,328.44	1,328.44	16,597.53
Gastos No Operacionales														
Pago Impuesto a la Renta 25%														33,943.91
Pago Utilidad Trabajadores 15%														23,960.03
Gastos Financieros														
Pago Dividendos														20,366.34
TOTAL EGRESOS	25,611.39	19,425.88	19,425.88	19,425.88	19,425.88	19,425.88	19,425.88	19,425.88	19,425.88	19,425.88	19,425.88	19,425.88	19,425.88	317,565.81
FLUJO DE CAJA NETO	14,094.21	20,279.72	20,279.72	20,279.72	20,279.72	20,279.72	20,279.72	20,279.72	20,279.72	20,279.72	20,279.72	20,279.92	20,280.06	158,901.39
FLUJO DE CAJA ACUMUL.	14,094.21	34,373.93	54,653.65	74,933.37	95,213.09	115,492.81	135,772.53	156,052.25	176,331.97	196,611.69	216,891.61	237,171.67	257,451.73	158,901.39

ESTADO DE RESULTADOS

	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
VENTAS	111,513.60	270,336.00	476,467.20
(-) COSTO DE VENTAS	33,867.12	98,687.04	217,169.28
UTILIDAD BRUTA	77,646.48	171,648.96	259,297.92
GASTOS			
Gastos Administrativos	6,151.80	10,395.40	16,597.53
Gastos Financieros	4,130.00		
Depreciación	659.90	1,517.53	2,807.62
(-) TOTAL GASTOS	10,941.70	11,912.93	19,405.15
UTILIDAD NETA	66,704.78	159,736.03	239,892.77
(-) 15% Trabajadores	10,005.72	23,960.40	35,983.92
UTILIDAD ANTES IMPUESTOS	56,699.06	135,775.63	203,908.85
(-) Impuesto 25%	14,174.77	33,943.91	50,977.21
UTILIDAD NETA	42,524.30	101,831.72	152,931.64
Pago Dividendos 20%	8,504.86	20,366.34	30,586.33
Utilidades retenidas 80%	34,019.44	81,465.38	122,345.31

BALANCE PROFORMA

	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
ACTIVO			
Activo Circulante			
Caja Bancos	65,265.18	189,359.03	348,259.50
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	65,265.18	189,359.03	348,259.50
Activo Fijo			
Equipos	3,280.00	6,880.00	11,480.00
(-) depreciación	496.00	1,633.78	3,763.78
Total Equipo	2,784.00	5,246.22	7,716.22
Muebles	600.00	1,200.00	1,800.00
(-) depreciación	120.00	390.00	860.00
Total Muebles	480.00	810.00	940.00
Utensilios	219.50	493.88	823.14
(-) depreciación	43.90	153.66	361.28
Total Utensilios	175.60	340.22	461.86
TOTAL ACTIVO FIJO	3,439.60	6,396.44	9,118.08
TOTAL ACTIVO	68,704.78	195,755.47	357,377.58
PASIVO			
Pasivo Corriente			
15% Trabajadores	10,005.72	23,960.40	35,983.92
Impuestos por Pagar (25%)	14,174.77	33,943.91	50,977.21
TOTAL PASIVO CORRIENTE	24,180.48	57,904.31	86,961.13
Pasivo Largo Plazo			
TOTAL PASIVO	24,180.48	57,904.31	86,961.13
CAPITAL SOCIAL	2,000.00	2,000.00	2,000.00
Utilidades retenidas		34,019.44	115,484.81
UTILIDAD NETA	42,524.30	101,831.72	152,931.64
TOTAL PATRIMONIO	44,524.30	137,851.16	270,416.45
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	68,704.78	195,755.47	357,377.58

DEPRECIACION

EQUIPO	V.TOTAL	AÑOS	ANUAL	12 MESES	MENSUAL
Kiosco (US\$ 800)	1,600.00	10	160.00	12	13.33
Taburetes (6 c/carrito)	600.00	5	120.00	12	10.00
Cocina (2)	720.00	5	144.00	12	12.00
Refrigeradora (2)	960.00	5	192.00	12	16.00
Utensilios de cocina (dos juegos)	219.50	5	43.90	12	3.66
TOTAL ACTIVOS FIJOS	4,099.50		659.90	12	54.99

DEPRECIACION 2 AÑO

EQUIPO	V.TOTAL	AÑOS	ANUAL	12 MESES	MENSUAL
Kiosco (US\$ 800)	1,600.00	9	177.78	12	14.81
Taburetes (6 c/carrito)	600.00	4	150.00	12	12.50
Cocina (2)	720.00	4	180.00	12	15.00
Refrigeradora (2)	960.00	4	240.00	12	20.00
Utensilios de cocina (dos juegos)	219.50	4	54.88	12	4.57
TOTAL ACTIVOS FIJOS	4,099.50		802.65	12	66.89

DEPRECIACION 3 AÑO

EQUIPO	V.TOTAL	AÑOS	ANUAL	12 MESES	MENSUAL
Kiosco (US\$ 800)	1,600.00	8	200.00	12	16.67
Taburetes (6 c/carrito)	600.00	3	200.00	12	16.67
Cocina (2)	720.00	3	240.00	12	20.00
Refrigeradora (2)	960.00	3	320.00	12	26.67
Utensilios de cocina (dos juegos)	219.50	3	73.17	12	6.10
TOTAL ACTIVOS FIJOS	4,099.50		1,033.17	12	86.10

DEPRECIACION 2002 2DO.AÑO

EQUIPO	V.TOTAL	AÑOS	ANUAL	12 MESES		MENSUAL
Kiosco (US\$ 900)	1,800.00	10	180.00	12		15.00
Taburetes (6 c/carrito)	600.00	5	120.00	12		10.00
Cocina (2)	800.00	5	160.00	12		13.33
Refrigeradora (2)	1,000.00	5	200.00	12		16.67
Utensilios de cocina (dos juegos)	274.38	5	54.88	12		4.57
TOTAL ACTIVOS FIJOS	4,474.38		714.88	12		59.57

DEPRECIACION 3ER.AÑO

EQUIPO	V.TOTAL	AÑOS	ANUAL	12 MESES		MENSUAL
Kiosco (US\$ 900)	1,800.00	9	200.00	12		16.67
Taburetes (6 c/carrito)	600.00	4	150.00	12		12.50
Cocina (2)	800.00	4	200.00	12		16.67
Refrigeradora (2)	1,000.00	4	250.00	12		20.83
Utensilios de cocina (dos juegos)	274.38	4	68.60	12		5.72
TOTAL ACTIVOS FIJOS	4,474.38		868.60	12		72.38

DEPRECIACION 2003

EQUIPO	V.TOTAL	AÑOS	ANUAL	12 MESES		MENSUAL
Kiosco (US\$ 1.000)	2,000.00	10	200.00	12		16.67
Taburetes (6 c/carrito)	600.00	5	120.00	12		10.00
Cocina (2)	1,200.00	5	240.00	12		20.00
Refrigeradora (2)	1,400.00	5	280.00	12		23.33
Utensilios de cocina (dos juegos)	329.26	5	65.85	12		5.49
TOTAL ACTIVOS FIJOS	5,529.26		905.85	12		75.49

CALCULO LA TIR Y EL VPN

Tiempo	Sánduches
0	-2,000.00
1	39,684.20
2	103,349.25
3	155,739.26
	14%
VPN	190,749.26
TIR	2131.4%

AÑO 0	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
----------	----------	----------	----------

UTILIDAD NETA		42,524.30	101,831.72	152,931.64
(+) Depreciación		659.90	1,517.53	2,807.62
(-) Pagos de capital		3,500.00		
Flujo neto del Período		39,684.20	103,349.25	155,739.26
FLUJO DE CAJA NETO	(-) 2000	39,684.20	103,349.25	155,739.26

VAN DEL NEGOCIO	190,749.26
-----------------	------------

TIR	2131.43%
-----	----------

PLAN DE INVERSION PROPUESTO

RAZONES FINANCIERAS

ANO	ANO	ANO
1	2	3

LIQUIDEZ

Razón circulante	Activo Circulante/Pasivo Circulante	2.70	3.27	4.00
------------------	-------------------------------------	------	------	------

SOLVENCIA

Total Pasivo/Patrimonio	Deuda/Capital	1.75	1.75	1.75
Total Pasivo/Total Activo	Deuda/Activo	0.05	0.02	0.01
Total Pasivo/Total Activo Circulante	Deuda/Activo Circulante	0.05	0.02	0.01

EJECUTORIAS

Rotación de Inversión	Venta/Activos	1.62	1.38	1.33
Rotación de Activos Fijos	Ventas/Activo Fijo Neto	32.42	42.26	52.26

RENTABILIDAD

Margen Neto de Utilidad	Utilidad Neta/Ventas	0.38	0.38	0.32
Margen de Utilidad de Operación	Utilidad Antes de Interes e impuesto/Ventas	0.60	0.59	0.50
	Costo de Ventas/Ventas	0.30	0.37	0.46
Rentabilidad de la Inversión	Utilidad Neta/Total Activos	0.62	0.52	0.43
Rentabilidad de Capital	Utilidad Neta/Capital	21.26	50.92	76.47

FLUJO DE CAJA

PRIMER AÑO														TOTAL AÑO 1	TOTAL AÑO 2	TOTAL AÑO 3
	AÑO 0 MES 0	Primer Trimestre			Segundo Trimestre			Tercer Trimestre			Cuarto trimestre					
		1 MES	2 MES	3MES	1 MES	2 MES	3MES	1 MES	2 MES	3MES	1 MES	2 MES	3MES			
INGRESOS																
Por venta al contado																
Sánduches y bebidas		7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	94,617.60	229,785.60	405,504.00
Ingresos no Operacionales																
Aporte accionistas		2,000.00												2,000.00		
TOTAL INGRESOS		9,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	96,617.60	229,785.60	405,504.00
EGRESOS																
Inversión Activos Fijos																
Contado		2,419.50												2,419.50	4,474.38	5,529.26
Crédito		140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	1,680.00		
TOTAL ACTIVOS		2,559.50	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	4,099.50	4,474.38	5,529.26
Gastos de Fabricación																
Compra Materia Prima		2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	24,998.40	74,995.20	168,739.20
Sueldos		355.06	355.06	355.06	355.06	355.06	355.06	355.06	355.06	355.06	355.06	355.06	355.06	4,260.72	9,867.84	17,325.74
Gastos varios (condimento)		384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	4,608.00	13,824.00	31,104.00
TOTAL GTO.FABRICACION		2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	33,867.12	98,687.04	217,168.94
Gastos Administrativos																
Sueldo Administración		239.85	239.85	239.85	239.85	239.85	239.85	239.85	239.85	239.85	239.85	239.85	239.85	2,878.20	5,514.00	9,196.68
Instalación luz		100.00												100.00	125.00	156.25
Imprenta		20.00												20.00	20.00	20.00
Permisos		156.00												156.00	240.00	480.00
luz		6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	72.00	108.00	162.00
agua		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	24.00	36.00	54.00
gas		1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	21.60	32.40	48.60
movilización		220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	2,640.00	3,960.00	5,940.00
otros		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	240.00	360.00	540.00
TOTAL GASTOS ADM.		765.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	6,151.80	10,395.40	16,597.53
Gastos No Operacionales																
Pago Impuesto a la Renta 25%															10,584.37	25,326.95
Pago Utilidad Trabajadores 15%															7,471.32	17,877.84
Gastos Financieros																
Capital		583.33	583.33	583.33	583.33	583.34	583.34							3,500.00		
Interés		105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00							630.00		
Pago Dividendos															6,350.62	15,196.17
TOTAL EGRESOS		6,835.74	4,140.24	4,140.24	4,140.24	4,140.25	4,140.25	3,451.91	3,451.91	3,451.91	3,451.91	3,451.91	3,451.91	48,248.42	137,963.13	297,696.69
FLUJO DE CAJA NETO		3,049.06	3,744.56	3,744.56	3,744.56	3,744.55	3,744.55	4,432.89	4,432.89	4,432.89	4,432.89	4,432.89	4,432.89	48,369.18	91,822.47	107,807.31
FLUJO DE CAJA ACUMUL.		3,049.06	6,793.62	10,538.18	14,282.74	18,027.29	21,771.84	26,204.73	30,637.62	35,070.51	39,503.40	43,936.29	48,369.18	48,369.18	140,191.65	247,998.96

Nota: con ventas del 80% de sánduches y el 80% de bebidas

FLUJO DE CAJA AÑO 2001

PRIMER AÑO														TOTAL AÑO 1
	AÑO 0 MES 0	Primer Trimestre			Segundo Trimestre			Tercer Trimestre			Cuarto trimestre			
		1 MES	2 MES	3MES	1 MES	2 MES	3MES	1 MES	2 MES	3MES	1 MES	2 MES	3MES	
INGRESOS														
Por venta al contado														
Sánduches y bebidas		7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	94,617.60
Ingresos no Operacionales														
Aporte accionistas		2,000.00												2,000.00
TOTAL INGRESOS		9,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	7,884.80	96,617.60
EGRESOS														
Inversión Activos Fijos														
Contado		2,419.50												2,419.50
Crédito		140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	1,680.00
TOTAL ACTIVOS		2,559.50	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	4,099.50
Gastos de Fabricación														
Compra Materia Prima		2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	2,083.20	24,998.40
Mano de Obra		355.06	355.06	355.06	355.06	355.06	355.06	355.06	355.06	355.06	355.06	355.06	355.06	4,260.72
Gastos varios (condimento)		384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	4,608.00
TOTAL GTO.FABRICACION		2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	2,822.26	33,867.12
Gastos Administrativos														
Sueldo Administración		239.85	239.85	239.85	239.85	239.85	239.85	239.85	239.85	239.85	239.85	239.85	239.85	2,878.20
Instalación luz		100.00												100.00
gastos publicidad		20.00												20.00
Permisos		156.00												156.00
luz		6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	72.00
agua		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	24.00
gas		1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	21.60
movilización		220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	2,640.00
otros		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	240.00
TOTAL GASTOS ADM.		765.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	6,151.80
Gastos No Operacionales														
Pago Impuesto a la Renta 25%														0
Pago Utilidad Trabajadores 15%														0
Gastos Financieros														
Capital		583.33	583.33	583.33	583.33	583.34	583.34							3,500.00
Interés		105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00							630.00
Pago Dividendos													0	0
TOTAL EGRESOS		6,835.74	4,140.24	4,140.24	4,140.24	4,140.25	4,140.25	3,451.91	3,451.91	3,451.91	3,451.91	3,451.91	3,451.91	44,118.42
FLUJO DE CAJA NETO		3,049.06	3,744.56	3,744.56	3,744.56	3,744.55	3,744.55	4,432.89	4,432.89	4,432.89	4,432.89	4,432.89	4,432.89	48,369.18
FLUJO DE CAJA ACUMUL.		3,049.06	6,793.62	10,538.18	14,282.74	18,027.29	21,771.84	26,204.73	30,637.62	35,070.51	39,503.40	43,936.29	48,369.18	48,369.18

FLUJO DE CAJA AÑO 2002

SEGUNDO AÑO														TOTAL AÑO 2
	AÑO 0	Primer Trimestre			Segundo Trimestre			Tercer Trimestre			Cuarto trimestre			
	MES 0	1 MES	2 MES	3MES	1 MES	2 MES	3MES	1 MES	2 MES	3MES	1 MES	2 MES	3MES	
INGRESOS														
Por venta al contado														
Sánduches y bebidas		19,148.80	19,148.80	19,148.80	19,148.80	19,148.80	19,148.80	19,148.80	19,148.80	19,148.80	19,148.80	19,148.80	19,148.80	229,785.60
Ingresos no Operacionales														
Aporte accionistas														-
TOTAL INGRESOS		19,148.80	19,148.80	19,148.80	19,148.80	19,148.80	19,148.80	19,148.80	19,148.80	19,148.80	19,148.80	19,148.80	19,148.80	229,785.60
EGRESOS														
Inversión Activos Fijos														
Contado		4,474.38												4,474.38
Crédito														-
TOTAL ACTIVOS		4,474.38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,474.38
Gastos de Fabricación														
Compra Materia Prima		6,249.60	6,249.60	6,249.60	6,249.60	6,249.60	6,249.60	6,249.60	6,249.60	6,249.60	6,249.60	6,249.60	6,249.60	74,995.20
Sueldos		822.32	822.32	822.32	822.32	822.32	822.32	822.32	822.32	822.32	822.32	822.32	822.32	9,867.84
Gastos varios (condimento)		1,152.00	1,152.00	1,152.00	1,152.00	1,152.00	1,152.00	1,152.00	1,152.00	1,152.00	1,152.00	1,152.00	1,152.00	13,824.00
TOTAL GTO.FABRICACION		8,223.92	8,223.92	8,223.92	8,223.92	8,223.92	8,223.92	8,223.92	8,223.92	8,223.92	8,223.92	8,223.92	8,223.92	98,687.04
Gastos Administrativos														
Sueldo Administración		459.50	459.50	459.50	459.50	459.50	459.50	459.50	459.50	459.50	459.50	459.50	459.50	5,514.00
Instalación luz		125.00												125.00
gasto publicidad		20.00												20.00
Permisos		240.00												240.00
luz		9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	108.00
agua		3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	36.00
gas		2.70	2.70	2.70	2.70	2.70	2.70	2.70	2.70	2.70	2.70	2.70	2.70	32.40
movilización		330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	3,960.00
otros		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	360.00
TOTAL GASTOS ADM.		1,219.20	834.20	834.20	834.20	834.20	834.20	834.20	834.20	834.20	834.20	834.20	834.20	10,395.40
Gastos No Operacionales														
Pago Impuesto a la Renta 25%														10,584.27
Pago Utilidad Trabajadores 15%														7,471.32
Gastos Financieros														
Pago Dividendos														6,350.62
TOTAL EGRESOS		13,917.50	9,058.12	9,058.12	9,058.12	9,058.12	9,058.12	9,058.12	9,058.12	9,058.12	9,058.12	9,058.12	9,058.12	137,963.03
FLUJO DE CAJA NETO		5,231.30	10,090.68	10,090.68	10,090.68	10,090.68	10,090.68	10,090.68	10,090.68	10,090.68	10,090.68	10,090.68	10,090.68	91,822.57
FLUJO DE CAJA ACUMUL.		5,231.30	15,321.98	25,412.66	35,503.34	45,594.02	55,684.70	65,775.38	75,866.06	85,956.74	96,047.42	106,138.10	116,228.78	91,822.57

FLUJO DE CAJA AÑO 2003

PRIMER AÑO														TOTAL AÑO 3
	AÑO 0	Primer Trimestre			Segundo Trimestre			Tercer Trimestre			Cuarto trimestre			
	MES 0	1 MES	2 MES	3MES	1 MES	2 MES	3MES	1 MES	2 MES	3MES	1 MES	2 MES	3MES	
INGRESOS														
Por venta al contado														
Sánduches y bebidas		33,792.00	33,792.00	33,792.00	33,792.00	33,792.00	33,792.00	33,792.00	33,792.00	33,792.00	33,792.00	33,792.00	33,792.00	405,504.00
Ingresos no Operacionales														
Aporte accionistas														-
TOTAL INGRESOS		33,792.00	33,792.00	33,792.00	33,792.00	33,792.00	33,792.00	33,792.00	33,792.00	33,792.00	33,792.00	33,792.00	33,792.00	405,504.00
EGRESOS														
Inversión Activos Fijos														
Contado		5,529.26												5,529.26
Crédito														-
TOTAL ACTIVOS		5,529.26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,529.26
Gastos de Fabricación														
Compra Materia Prima		14,061.60	14,061.60	14,061.60	14,061.60	14,061.60	14,061.60	14,061.60	14,061.60	14,061.60	14,061.60	14,061.60	14,061.60	168,739.20
Sueldos		1,443.84	1,443.84	1,443.84	1,443.84	1,443.84	1,443.84	1,443.84	1,443.84	1,443.84	1,443.84	1,443.84	1,443.84	17,325.54
Gastos varios (condimento)		2,592.00	2,592.00	2,592.00	2,592.00	2,592.00	2,592.00	2,592.00	2,592.00	2,592.00	2,592.00	2,592.00	2,592.00	31,104.00
TOTAL GTO.FABRICACION		18,097.44	18,097.44	18,097.44	18,097.44	18,097.44	18,097.44	18,097.44	18,097.44	18,097.44	18,097.44	18,097.44	18,097.44	217,168.74
Gastos Administrativos														
Sueldo Administración		766.39	766.39	766.39	766.39	766.39	766.39	766.39	766.39	766.39	766.39	766.39	766.39	9,196.68
Instalación luz		156.25												156.25
gastos publicidad		20.00												20.00
Permisos		480.00												480.00
luz		13.50	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50	162.00
agua		4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	54.00
gas		4.05	4.05	4.05	4.05	4.05	4.05	4.05	4.05	4.05	4.05	4.05	4.05	48.60
movilización		495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	5,940.00
otros		45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	540.00
TOTAL GASTOS ADM.		1,984.69	1,328.44	1,328.44	1,328.44	1,328.44	1,328.44	1,328.44	1,328.44	1,328.44	1,328.44	1,328.44	1,328.44	16,597.53
Gastos No Operacionales														
Pago Impuesto a la Renta 25%														25,326.95
Pago Utilidad Trabajadores 15%														17,877.84
Gastos Financieros														
Pago Dividendos														15,196.17
TOTAL EGRESOS		25,611.39	19,425.88	19,425.88	19,425.88	19,425.88	19,425.88	19,425.88	19,425.88	19,425.88	19,425.88	19,425.88	19,425.88	297,696.49
FLUJO DE CAJA NETO		8,180.61	14,366.12	14,366.12	14,366.12	14,366.12	14,366.12	14,366.12	14,366.12	14,366.12	14,366.12	14,366.12	14,366.12	107,807.51
FLUJO DE CAJA ACUMUL.		8,180.61	22,546.73	36,912.85	51,278.97	65,645.09	80,011.21	94,377.33	108,743.45	123,109.57	137,475.69	151,842.01	166,208.47	107,807.51

ESTADO DE RESULTADOS

	ANO 1	ANO 2	ANO 3
VENTAS	94,617.60	229,785.60	405,504.00
(-) COSTO DE VENTAS	33,867.12	98,687.04	217,169.28
UTILIDAD BRUTA	60,750.48	131,098.56	188,334.72
GASTOS			
Gastos Administrativos	6,151.80	10,395.40	16,597.53
Gastos Financieros	4,130.00		
Depreciación	659.90	1,517.53	2,807.62
(-) TOTAL GASTOS	10,941.70	11,912.93	19,405.15
UTILIDAD NETA	49,808.78	119,185.63	168,929.57
(-) 15% Trabajadores	7,471.32	17,877.84	25,339.44
UTILIDAD ANTES IMPUESTOS	42,337.46	101,307.79	143,590.13
(-) Impuesto 25%	10,584.37	25,326.95	35,897.53
UTILIDAD NETA	31,753.10	75,980.84	107,692.60
Pago Dividendos 20%	6,350.62	15,196.17	21,538.52
Utilidades retenidas 80%	25,402.48	60,784.67	86,154.08

Con ventas del 80% de sánduches y bebidas

BALANCE PROFORMA

	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
ACTIVO			
Activo Circulante			
Caja Bancos	48,369.18	140,191.67	247,998.64
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	48,369.18	140,191.67	247,998.64
Activo Fijo			
Equipos	3,280.00	6,880.00	11,480.00
(-) depreciación	496.00	1,633.78	3,763.78
Total Equipo	2,784.00	5,246.22	7,716.22
Muebles	600.00	1,200.00	1,800.00
(-) depreciación	120.00	390.00	860.00
Total Muebles	480.00	810.00	940.00
Utensilios	219.50	493.88	823.14
(-) depreciación	43.90	153.66	361.28
Total Utensilios	175.60	340.22	461.86
TOTAL ACTIVO FIJO	3,439.60	6,396.44	9,118.08
TOTAL ACTIVO	51,808.78	146,588.11	257,116.72
PASIVO			
Pasivo Corriente			
15% Trabajadores	7,471.32	17,877.84	25,339.44
Impuestos por Pagar (25%)	10,584.37	25,326.95	35,897.53
TOTAL PASIVO CORRIENTE	18,055.68	43,204.79	61,236.97
Pasivo Largo Plazo			
TOTAL PASIVO	18,055.68	43,204.79	61,236.97
CAPITAL SOCIAL	2,000.00	2,000.00	2,000.00
Utilidades retenidas		25,402.48	86,187.15
UTILIDAD NETA	31,753.10	75,980.84	107,692.60
TOTAL PATRIMONIO	33,753.10	103,383.32	195,879.75
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	51,808.78	146,588.11	257,116.72

Nota: con el 80% de ventas de sánduches y bebidas

CALCULO LA TIR Y EL VPN CON EL 80% DE LAS VENTAS

Tiempo	Sánduches
0	-2,000.00
1	28,913.00
2	77,498.37
3	110,500.22
	14%
VPN	138,227.42
TIR	1593.7%

AÑO 0	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
----------	----------	----------	----------

UTILIDAD NETA	31,753.10	75,980.84	107,692.60
(+) Depreciación	659.90	1,517.53	2,807.62
(-) Pagos de capital	3,500.00		
Flujo neto del Período	28,913.00	77,498.37	110,500.22

FLUJO DE CAJA NETO	(-) 2000	28,913.00	77,498.37	110,500.22
--------------------	----------	-----------	-----------	------------

VAN DEL NEGOCIO	138,227.42
-----------------	------------

TIR	1593.70%
-----	----------

PLAN DE INVERSION PROPUESTO

RAZONES FINANCIERAS

ANO 1	ANO 2	ANO 3
----------	----------	----------

LIQUIDEZ

Razón circulante	Activo Circulante/Pasivo Circulante	2.68	3.24	4.05
------------------	-------------------------------------	------	------	------

SOLVENCIA

Total Pasivo/Patrimonio	Deuda/Capital	1.75	1.75	1.75
Total Pasivo/Total Activo	Deuda/Activo	0.07	0.02	0.01
Total Pasivo/Total Activo Circulante	Deuda/Activo Circulante	0.07	0.02	0.01

EJECUTORIAS

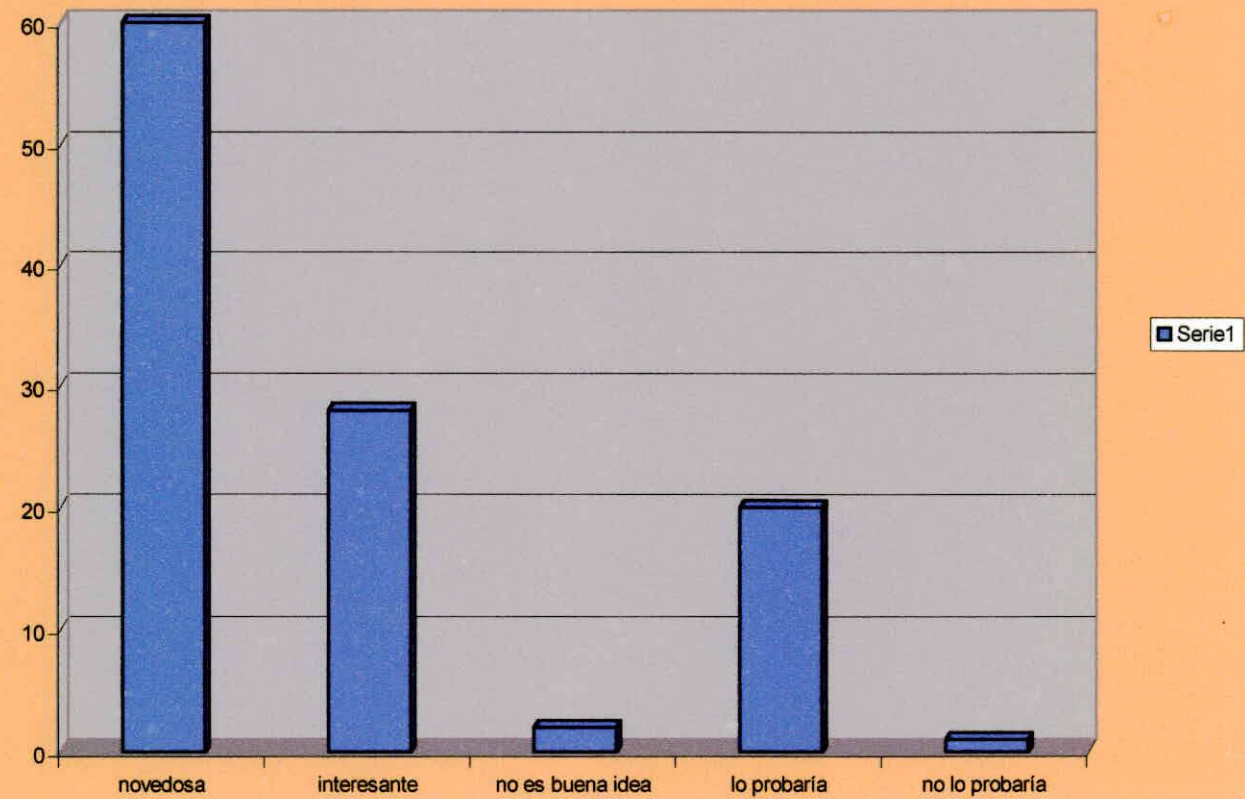
Rotación de Inversión	Venta/Activos	1.83	1.57	1.58
Rotación de Activos Fijos	Ventas/Activo Fijo Neto	27.51	35.92	44.47

RENTABILIDAD

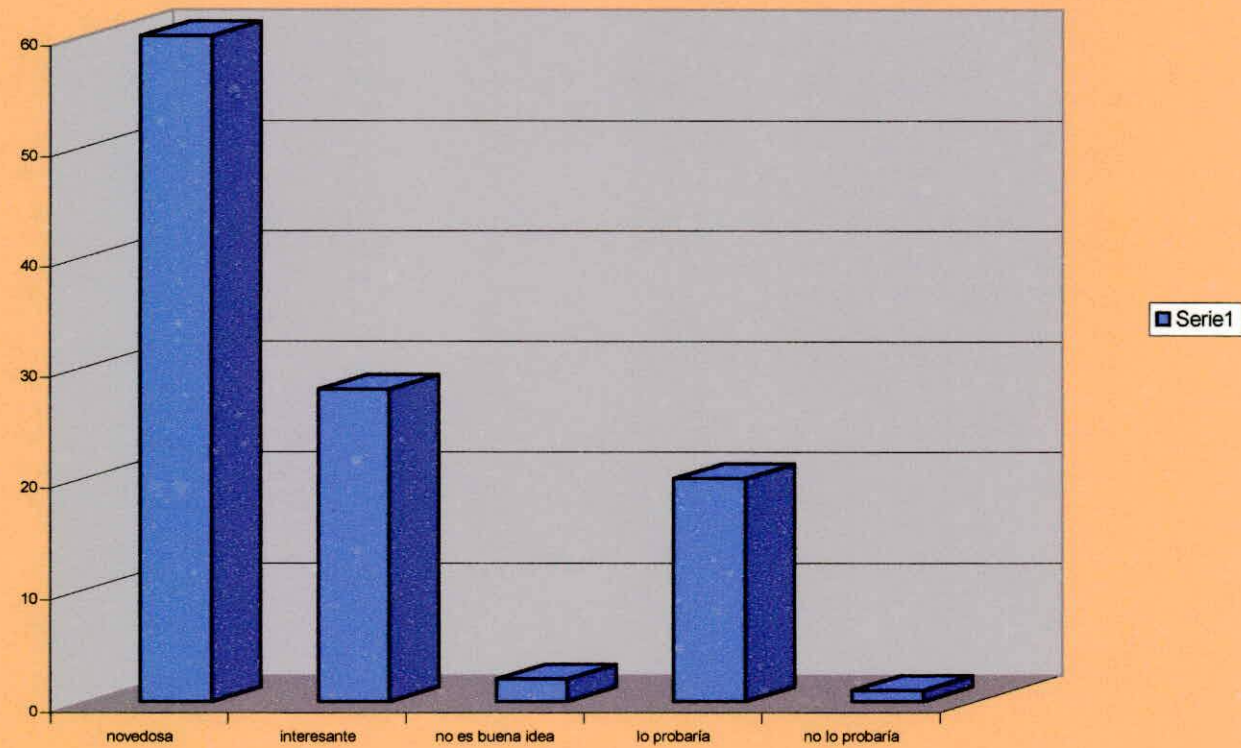
Margen Neto de Utilidad	Utilidad Neta/Ventas	0.34	0.33	0.27
Margen de Utilidad de Operación	Utilidad Antes de Interes e impuesto/Ventas	0.53	0.52	0.42
	Costo de Ventas/Ventas	0.36	0.43	0.54
Rentabilidad de la Inversión	Utilidad Neta/Total Activos	0.61	0.52	0.42
Rentabilidad de Capital	Utilidad Neta/Capital	15.88	37.99	53.85

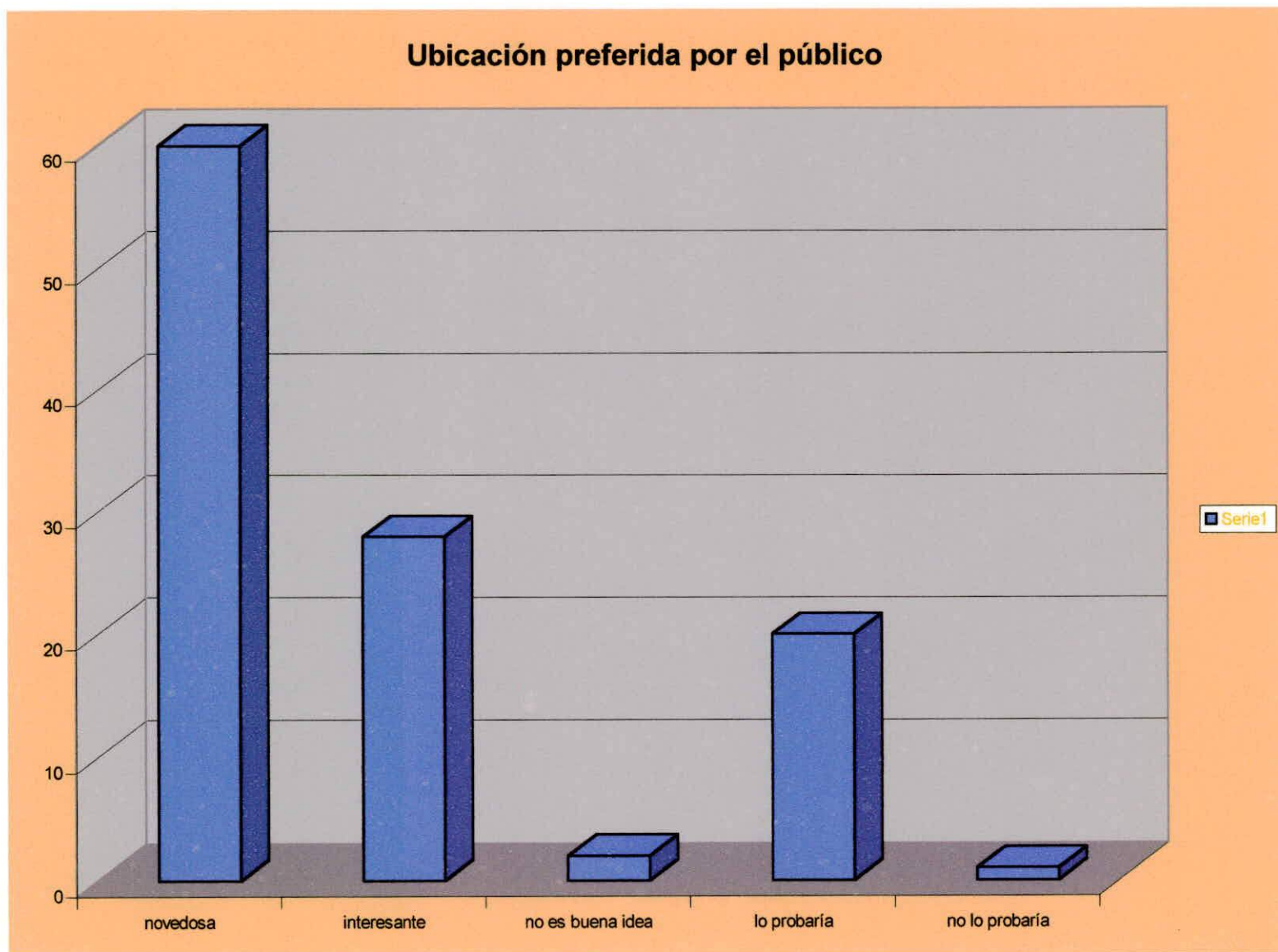
Nota: con el 80% de ventas de sánduches y bebidas

Sectores encuestados



Percepción del público sobre el negocio





Tamaño de la muestra

La fórmula utilizada para determinar las muestras que se tomó, fueron las siguientes:

$$n = 4 PQ / (e^2)$$

cuando $U > 30.000$

Donde:

$P = 50\%$

$Q = 50\%$

$e = 3\%$

$$n = 4 (0,5)(0,5) / (0,03)^2$$

$$n = 1,111$$

Si tomamos el 10% de n, tendremos finalmente que:

$$N = 111 \text{ personas}$$

Las encuestas se realizaron a personas que viven o trabajan en sectores como:

- Centro de Esmeraldas
- Las palmas
- La Tolita 1
- Barrio caliente
- Codesa

La encuesta abarca diversos sectores de la población, dado el mercado que deseamos alcanzar en nuestro negocio.

Encuesta

1. Ha consumido alguna vez sánduches de chanco?

Si.....

No.....

2. En caso de ser afirmativa su respuesta, le gusta el estilo guayaquileño del sánduche?

Si.....

No.....

3. Qué le parece la idea de abrir un negocio que venda ese tipo de sánduche?

Novedosa.....

Interesante

No es buena idea.,....

Usted lo probaría.....

No lo probaría.....

4.Cuál de los siguientes lugares le parecería el adecuado para la ubicación?

Parque central.....

Parque infantil.....

Las Palmas.....

Tolita.....

Otro.....

5. Pagaría \$ 1 por cada sánduche?

Si.....

No.....

Tabulación de resultados

Total de encuestas: 111

<u>Sector</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Porcentaje</u>
Centro de Esmeraldas	41	36.9%
Las Palmas	30	27%
La Tolita 1	15	13.5%
Barrio Caliente	10	9%
Codesa	15	13.5%

1. Ha consumido alguna vez sánduches de chanco?

Si	84
No	27

2. En caso de ser afirmativa su respuesta, le gusta el estilo guayaquileño del sánduche?

Si	84	100%
No	0	0%

3. Qué le parece la idea de abrir un negocio que venda ese tipo de sánduche?

Novedosa	60	54.05%
Interesante	28	25.23%
No es buena idea	2	1.8%
Lo probaría	20	18.2%
No lo probaría	1	0.90%

4. Cuál de los siguientes lugares le parecería el adecuado para la ubicación?

Parque central	35	31.53%
Parque infantil	55	49.55%
Las Palmas	16	14.41%
Tolita	5	4.50%
Otro	0	0

5. Pagaría \$ 1 por cada sánduche?

Si	106	95.5%
No	5	4.50%