

ANEXO A.1

FLUJO DE EFECTIVO DEL PROYECTO

	AÑO 0	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
INGRESOS POR VENTAS. (+)		\$ 490,966.84	\$ 500,786.18	\$ 510,801.90	\$ 521,017.94	\$ 531,438.30
COSTO DE VENTAS DE PRODUCTOS (-)		\$ 385,656.29	\$ 393,369.41	\$ 401,236.80	\$ 409,261.54	\$ 417,446.77
MARGEN BRUTO		\$ 105,310.55	\$ 107,416.76	\$ 109,565.10	\$ 111,756.40	\$ 115,109.09
GASTOS OPERATIVOS (-)						
SUELDOS Y SALARIOS		\$ 37,856.86	\$ 40,885.41	\$ 44,156.24	\$ 47,688.74	\$ 51,503.84
GASTOS VARIOS		\$ 12,240.00	\$ 11,556.00	\$ 12,096.72	\$ 12,663.36	\$ 13,257.19
GASTOS FIJOS		\$ 8,796.00	\$ 9,490.80	\$ 10,245.84	\$ 11,066.68	\$ 11,959.42
GASTO DE DEPRECIACION		\$ 7,950.00	\$ 7,950.00	\$ 7,950.00	\$ 7,650.00	\$ 7,650.00
UTILIDAD OPERATIVA		\$ 38,467.69	\$ 37,534.55	\$ 35,116.30	\$ 32,687.61	\$ 30,738.64
GASTOS FINANCIERO (PAGO DE INTERESES) (-)						
PARTICIPACION DE TRABAJADORES (15%) (-)		\$ 5,770.15	\$ 5,630.18	\$ 5,267.44	\$ 4,903.14	\$ 4,610.80
U.A.I.		\$ 32,697.54	\$ 31,904.37	\$ 29,848.85	\$ 27,784.47	\$ 26,127.84
IMPUESTO A LA RENTA (25%) (-)		\$ 8,174.38	\$ 7,976.09	\$ 7,462.21	\$ 6,946.12	\$ 6,531.96
UTILIDAD NETA		\$ 24,523.15	\$ 23,928.28	\$ 22,386.64	\$ 20,838.35	\$ 19,595.88
INV. INICIAL EN OBRA FISICA (AÑO 0) (-)	\$ -					
INV. INICIAL EN MAQUINARIAS Y EQUIPOS (AÑO 0) (-)	\$ 43,500.00					
GASTOS DE CONSTITUCIÓN (AÑO 0) (-)	\$ 350.00					
CAPITAL DE TRABAJO (AÑO 0) (-)	\$ 5,000.00					
VALOR DE DESECHO DEL PROYECTO (+) (AÑO 5)						\$ 46,393.59
GASTO DE DEPRECIACION		\$ 7,950.00	\$ 7,950.00	\$ 7,950.00	\$ 7,650.00	\$ 7,650.00
FLUJO NETO DE EFECTIVO	\$ (48,850.00)	\$ 32,473.15	\$ 31,878.28	\$ 30,336.64	\$ 28,488.35	\$ 27,245.88
TMAR	20%					
VAN (VALOR ACTUAL NETO) (VALOR PRESENTE FLUJOS NETOS)	\$ 42,592.68					
TIR	57%					
FLUJO CAJA PROMEDIO ANUAL	\$ 16,928.72					

ANEXO A.2

INSUMOS						
PROMEDIO DE VENTAS AÑO 1						
	KG	PRECIO				UTILIDAD
	MENSUAL	POR KG	TOTAL PRECIO	KG ANUAL		BRUTA
LEVADURA	5980	\$ 2.81	\$ 201,645.60	71760	25%	\$ 50,411.40
TOTAL LEVADURAS	5980		\$ 201,645.60	71760		\$ 50,411.40
PREMEZCLAS DULCES	3256	\$ 2.26	\$ 88,302.72	39072	18%	\$ 15,894.49
CREMAS	825	\$ 3.40	\$ 33,660.00	9900	18%	\$ 6,058.80
AZUCAR POLVO	1129	\$ 1.80	\$ 24,386.40	13548	18%	\$ 4,389.55
ESENCIAS	468	\$ 5.06	\$ 28,416.96	5616	18%	\$ 5,115.05
OTROS MEJORADORES	114	\$ 3.81	\$ 5,212.08	1368	28%	\$ 1,459.38
GELATINAS	114	\$ 11.00	\$ 15,048.00	1368	28%	\$ 4,213.44
RESTO BI	1143	\$ 3.13	\$ 42,931.08	13716	18%	\$ 7,727.59
TOTAL SECOS	7,635		\$ 237,957.24	84,588		\$ 44,858.31
MANTECA 15 KG	255	\$ 1.40	\$ 4,284.00	3060	16%	\$ 685.44
MANTECA 50 KG	1300	\$ 1.40	\$ 21,840.00	15600	16%	\$ 3,494.40
TOTAL GRASOS	1555		\$ 26,124.00	18,660		\$ 4,179.84
TOTAL GENERAL	15,170		\$ 465,726.84	175,008		\$ 99,449.55

UTENSILIOS							
PROMEDIO DE VENTAS AÑO 1							
	PRECIO	UTIL 20%	PVP	CANTIDAD	VENTAS	COSTOS	UTILIDAD
							BRUTA
Cake and Food Decorating Kit	\$ 3.23	\$ 0.65	\$ 4.20	50	\$ 210.00	\$ 161.50	48.50
8 Piezas Decorating Set	\$ 7.08	\$ 1.42	\$ 9.20	50	\$ 460.00	\$ 354.00	106.00
14 Piece Cake Deco Set S/S	\$ 12.00	\$ 2.40	\$ 15.60	50	\$ 780.00	\$ 600.00	180.00
8 Piezas Decorating Set	\$ 5.46	\$ 1.09	\$ 7.10	50	\$ 355.00	\$ 273.00	82.00
14 Piece Cake Decorating Set	\$ 28.46	\$ 5.69	\$ 37.00	50	\$ 1,850.00	\$ 1,423.00	427.00
13 Piece Decorating Set with Syringe	\$ 15.38	\$ 3.08	\$ 20.00	50	\$ 1,000.00	\$ 769.00	231.00
28 Piece Cake and Food Decorating Kit	\$ 24.23	\$ 4.85	\$ 31.50	50	\$ 1,575.00	\$ 1,211.50	363.50
8 Piezas Decorating Set	\$ 12.00	\$ 2.40	\$ 15.60	50	\$ 780.00	\$ 600.00	180.00
Cookie Decorating Kit	\$ 10.31	\$ 2.06	\$ 13.40	50	\$ 670.00	\$ 515.50	154.50
Pastry Set - 3 Pc	\$ 5.69	\$ 1.14	\$ 7.40	50	\$ 370.00	\$ 284.50	85.50
Stainless Steel Deco Tube Set - 29 Piece	\$ 30.77	\$ 6.15	\$ 40.00	50	\$ 2,000.00	\$ 1,538.50	461.50
Ruffle Tube Set	\$ 2.85	\$ 0.57	\$ 3.70	50	\$ 185.00	\$ 142.50	42.50
10 Pc Dipping Tool Set	\$ 17.31	\$ 3.46	\$ 22.50	50	\$ 1,125.00	\$ 865.50	259.50
Chrysanthemum Tube	\$ 0.92	\$ 0.18	\$ 1.20	50	\$ 60.00	\$ 46.00	14.00
Fancy Shaper Cutter Set - Extra Deep	\$ 15.77	\$ 3.15	\$ 20.50	50	\$ 1,025.00	\$ 788.50	236.50
All Season Cutter Set - 12 Pc	\$ 9.15	\$ 1.83	\$ 11.90	50	\$ 595.00	\$ 457.50	137.50
Trick or Treat Cookie Cutter Set - 6 Pc	\$ 8.31	\$ 1.66	\$ 10.80	50	\$ 540.00	\$ 415.50	124.50
Snowman or Ginger boy 8"	\$ 6.31	\$ 1.26	\$ 8.20	50	\$ 410.00	\$ 315.50	94.50
Round Cutter Set - 4 Pc	\$ 6.31	\$ 1.26	\$ 8.20	50	\$ 410.00	\$ 315.50	94.50
Fluted Round Cutter Set - 4Pc	\$ 6.69	\$ 1.34	\$ 8.70	50	\$ 435.00	\$ 334.50	100.50
Barnyard Cookie Cutter - 12 Pc	\$ 9.85	\$ 1.97	\$ 12.80	50	\$ 640.00	\$ 492.50	147.50
Pinwheel Cookie Cutter	\$ 4.62	\$ 0.92	\$ 6.00	50	\$ 300.00	\$ 231.00	69.00
Kaiser Stamp	\$ 4.62	\$ 0.92	\$ 6.00	50	\$ 300.00	\$ 231.00	69.00
Four Ring Stamp	\$ 4.62	\$ 0.92	\$ 6.00	50	\$ 300.00	\$ 231.00	69.00
Spiral Stamp	\$ 4.62	\$ 0.92	\$ 6.00	50	\$ 300.00	\$ 231.00	69.00
Waffle Design Stamp	\$ 4.62	\$ 0.92	\$ 6.00	50	\$ 300.00	\$ 231.00	69.00
9 - Piece Petit Four Cutter Set	\$ 14.23	\$ 2.85	\$ 18.50	50	\$ 925.00	\$ 711.50	213.50
Christmas Cutter Set - 6 Pc	\$ 5.69	\$ 1.14	\$ 7.40	50	\$ 370.00	\$ 284.50	85.50
Linzer Tart Set - 7 Pc	\$ 8.92	\$ 1.78	\$ 11.60	50	\$ 580.00	\$ 446.00	134.00
Aspic or Jelly Cutter Set - 1/2"	\$ 6.85	\$ 1.37	\$ 8.90	50	\$ 445.00	\$ 342.50	102.50
Aspic or Jelly Cutter Set - 3/4"	\$ 6.85	\$ 1.37	\$ 8.90	50	\$ 445.00	\$ 342.50	102.50
Aspic or Jelly Cutter Set - 1"	\$ 6.85	\$ 1.37	\$ 8.90	50	\$ 445.00	\$ 342.50	102.50
Country Cutter Set - 12 Pc	\$ 8.15	\$ 1.63	\$ 10.60	50	\$ 530.00	\$ 407.50	122.50
7 Piece Leaf Cutter Set	\$ 9.08	\$ 1.82	\$ 11.80	50	\$ 590.00	\$ 454.00	136.00
Fluted Hexagon Cutter Set - 5 Pc	\$ 11.35	\$ 2.27	\$ 14.75	50	\$ 737.50	\$ 567.50	170.00
Fluted Tear Drop Cutter Set - 5Pc	\$ 11.35	\$ 2.27	\$ 14.75	50	\$ 737.50	\$ 567.50	170.00
8 Piezas Decorating Set	\$ 7.08	\$ 1.42	\$ 9.20	50	\$ 460.00	\$ 354.00	106.00
Pinutines	\$ 0.15	\$ 0.03	\$ 0.20	10000	\$ 2,000.00	\$ 1,500.00	500.00
TOTAL UTILIDAD					\$ 25,240.00	\$ 19,379.00	5,861.00

TOTAL DE PROMEDIO UTILIDADES AÑO 1	
UTENSILIOS E INSUMOS	
105,310.55	

Total de Ventas por Insumos	\$	465,726.84
Total de costo de Ventas por Insumo	\$	366,277.29
Utilidad Bruta por Insumos	\$	99,449.55
Total de Ventas por Utensilios	\$	25,240.00
Total de costo de Ventas por Insumo	\$	19,379.00
Utilidad Bruta por Utensilios	\$	5,861.00
Total por Ventas	\$	490,966.84
Total de Costo en Ventas	\$	385,656.29
Utilidad Bruta	\$	105,310.55

ANEXO A.3

BALANCE DE PERSONAL										
Cargo	Sueldo	Iess		Decimos 13,14/Fon.Res	Total Mensual (US\$)	Total Anual (US\$)	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
		Apor. Patron								
Gerente General	\$ 700.00	\$ 78.05	\$ 136.64	\$ 914.69	\$ 10,976.32	\$ 11,854.43	\$ 12,802.78	\$ 13,827.00	\$ 14,933.16	
Jefe de Ventas 1	\$ 600.00	\$ 66.90	\$ 119.98	\$ 786.88	\$ 9,442.56	\$ 10,197.96	\$ 11,013.80	\$ 11,894.91	\$ 12,846.50	
Vendedor 1	\$ 400.00	\$ 44.60	\$ 86.65	\$ 531.25	\$ 6,375.04	\$ 6,885.04	\$ 7,435.85	\$ 8,030.71	\$ 8,673.17	
Vendedor 2	\$ 400.00	\$ 44.60	\$ 86.65	\$ 531.25	\$ 6,375.04	\$ 6,885.04	\$ 7,435.85	\$ 8,030.71	\$ 8,673.17	
Secretaria	\$ 290.00	\$ 32.34	\$ 68.32	\$ 390.66	\$ 4,687.90	\$ 5,062.93	\$ 5,467.97	\$ 5,905.40	\$ 6,377.84	
		TOTAL :	\$ 498.25	\$ 3,154.74	\$ 37,856.86	\$ 40,885.41	\$ 44,156.24	\$ 47,688.74	\$ 51,503.84	

TASAS DE APORTACIÓN AL IESS

(Resolución CD. 261 del 2009-05-26)

TRABAJADORES DEL SECTOR PRIVADO BAJO RELACIÓN DE DEPENDENCIA, ASI COMO DE LOS MIEMBROS DEL CLERO SECULAR			
CONCEPTO	PERSONAL	PATRONAL	TOTAL
S. INVALIDEZ VEJEZ Y MUERTE	6.64	3.11	9.75
S. SALUD	0.00	5.71	5.71
S. RIESGO DEL TRABAJO	0.00	0.55	0.55
S. CESANTIA	2.00	1.00	3.00
S. SOCIAL CAMPESINO	0.35	0.35	0.70
GASTOS ADMINISTRACIÓN	0.36	0.44	0.80
TOTAL APORTES	9.35	11.15	20.50

ANEXO A.4

GASTOS VARIABLES

	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
GASTOS VARIOS	\$ 12,240.00	\$ 11,556.00	\$ 12,096.72	\$ 12,663.36	\$ 13,257.19
Publicidad Y Otros	\$ 1,800.00	\$ 1,854.00	\$ 1,909.62	\$ 1,966.91	\$ 2,025.92
Software Contable	\$ 1,200.00				
Sumistro de Materiales de oficina	\$ 1,200.00	\$ 1,260.00	\$ 1,323.00	\$ 1,389.15	\$ 1,458.61
Mantenimiento de Vehiculos	\$ 3,600.00	\$ 3,780.00	\$ 3,969.00	\$ 4,167.45	\$ 4,375.82
Alimentación de vendedores *	\$ 840.00	\$ 882.00	\$ 926.10	\$ 972.41	\$ 1,021.03
Combustible **	\$ 3,600.00	\$ 3,780.00	\$ 3,969.00	\$ 4,167.45	\$ 4,375.82

* Rancho de \$3.50 diarios

** \$1.00 cada Galon que rinde cada 35 Km

ANEXO A.5

GASTOS FIJOS

	Total Mensual (US\$)	Total Anual (US\$)	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
CONCEPTO						
Arriendo	\$ 425.00	\$ 5,100.00	\$ 5,610.00	\$ 6,171.00	\$ 6,788.10	\$ 7,466.91
Agua	\$ 25.00	\$ 300.00	\$ 315.00	\$ 330.75	\$ 347.29	\$ 364.65
Energía eléctrica	\$ 45.00	\$ 540.00	\$ 567.00	\$ 595.35	\$ 625.12	\$ 656.37
Teléfono	\$ 25.00	\$ 300.00	\$ 315.00	\$ 330.75	\$ 347.29	\$ 364.65
Mantenimiento de oficina	\$ 23.00	\$ 276.00	\$ 289.80	\$ 304.29	\$ 319.50	\$ 335.48
Gastos administrativos	\$ 20.00	\$ 240.00	\$ 252.00	\$ 264.60	\$ 277.83	\$ 291.72
Contador	\$ 120.00	\$ 1,440.00	\$ 1,512.00	\$ 1,587.60	\$ 1,666.98	\$ 1,750.33
Servicio de Seguridad/Monitoreo	\$ 50.00	\$ 600.00	\$ 630.00	\$ 661.50	\$ 694.58	\$ 729.30
	\$ 733.00	\$ 8,796.00	\$ 9,490.80	\$ 10,245.84	\$ 11,066.68	\$ 11,959.42

ANEXO A.6

Lista de Equipos	Costo
Camión Hyundai HD78 (Nuevo)	\$ 31,000.00
Camión Hyundai Porter (Usado)	\$ 10,000.00
Computador	\$ 1,000.00
Vitrina, 2 Unidades	\$ 500.00
Mapara de Aluminio	\$ 500.00
Escritorio, 2 Unidades	\$ 500.00
Total de Equipos :	\$ 43,500.00

DEPRECIACION	
FORMULA: $D = (VN - VR) / N$	
Donde:	
VN:	VALOR NOMINAL
VR:	VALOR RESIDUAL
N:	VIDA UTIL DEL EQUIPO

Camión HD 65	
VN:	\$ 31,000.00
VR: 10% de VN	\$ 3,100.00
N: 5 años	\$ 27,900.00
	\$ 5,580.00
Camion Porter	
VN:	\$ 10,000.00
VR: 10% de VN	\$ 1,000.00
N: 5 años	\$ 9,000.00
	\$ 1,800.00
Equipos de Computacion	
VN:	\$ 1,000.00
VR: 10% de VN	\$ 100.00
N: 3 años	\$ 900.00
	\$ 300.00
Equipos de Oficina	
VN:	\$ 1,500.00
VR: 10% de VN	\$ 150.00
N: 5 años	\$ 1,350.00
	\$ 270.00
DEPRECIACION TOTAL	
	VN \$ 43,500.00
	VR \$ 7,950.00

ANEXO A.7

VALOR DE DESECHO DEL PROYECTO

$$VD = (FC. \text{ PROMEDIO-DEP. ANUAL}) / \text{TMAR}$$

FLUJO CAJA PROM. ANUAL	\$ 16,928.72
DEP. ANUAL	\$ 7,650.00
TMAR	20%
VALOR DESECHO	\$ 46,393.59

Listado de Equipos

Máquinas	Cantidad	Costo Unitario (US\$)	Costo Total (US\$)	Vida Útil (Años)	Valor de Desecho 25%
Computador e Impresora	1	1000	1000	3	250
Software de Contabilidad	1	1800	1800	6	450
Vitrina	2	250	500	3	125
Mampara de Aluminio	1	500	500	2	125
Escritorio	2	250	500	4	125
Camión Porter Hyundai	1	12000	12000	6	3000
Camión HD 75 Hyundai	1	35000	35000	6	8750

CALENDARIO DE INVERSIONES EN EQUIPOS								
Años	1	2	3	4	5	6	7	8
Computador e Impresora			1000			1000		
Software de Contabilidad						1800		
Vitrina			500			500		
Mampara de Aluminio		500		500		500		500
Escritorio				500				500
Camión Porter Hyundai						12000		
Camión HD 75 Hyundai						35000		
TOTALES :	0	500	1500	1000	0	50800	0	1000

CALENDARIO DE INVERSIONES POR VENTA DE EQUIPOS								
Años	1	2	3	4	5	6	7	8
Computador e Impresora			250			250		
Vitrina			125			125		
Mampara de Aluminio		125		125		125		125
Escritorio				125				125
Camión Porter Hyundai						3000		
Camión HD 75 Hyundai						8750		
TOTALES :	0	125	375	250	0	12250	0	250