

ESCUELA SUPERIOR POLITECNICA DEL LITORAL



CENTRO DE EDUCACION CONTINUA

DIPLOMADO EN ADMINISTRACION EMPRESARIAL

XI PROMOCION

TEMA:

**“Proyecto de Creación de una Planta Productora y
Procesadora de Leche de Soya para su Comercialización en
Guayaquil”**

AUTORES:

Carlos Manjarrés Vaca

Karen Zambrano Rivas

AÑO

2009

RESUMEN EJECUTIVO

ALIMENCORP S.A., es una empresa dedicada a la fabricación y venta de leche de soya "SOYALISTA" en presentaciones de medio litro y un litro.

La venta está dirigida a los grupos de familias cuyos ingresos superen los \$ 500 mensuales dentro del área urbana de la ciudad de Guayaquil.

El tamaño del mercado es de \$ 1'985,108.58 con una participación inicial del 0

Se espera que con una inversión de \$ 59,000, esta se pueda recuperar al cr años.

CAPITULO 1: OPORTUNIDAD DE NEGOCIO

DESCRIPCION DEL NEGOCIO

Considerando que en los últimos años, el auge de los movimientos ecologistas, la creciente tendencia hacia el consumo de productos vegetarianos y el interés con respecto a las enfermedades relacionadas a los malos hábitos alimenticios, han inspirado a la gente alrededor del mundo a reducir o abstenerse completamente del consumo de alimentos de origen animal, se decidió incursionar en la producción y comercialización de la leche de soya con la creación de la compañía ALIMENCORP S.A.

Los aspectos claves para entrar en este negocio son los siguientes:

- Las bondades nutricionales de este alimento, estimulan el cambio en la tendencia de consumo de leche de vaca.
- La leche de soya puede ser parte importante en las distintas dietas para bajar de peso.
- Las personas con problemas de sobrepeso, digestivos u óseos también son consumidores potenciales.
- La leche de soya es preferida por personas con intolerancia a la lactosa.

Datos Generales

La soya es originaria de China y ha sido usada en Japón hace más de 2000 años. Se dice que la soya fue descubierta por el emperador Sheng-Nung en el año 227 antes de Cristo. El frijol de soya, pasó desde la China al Japón, por Corea. A principios del siglo XX los japoneses empezaron a exportar el grano a Occidente.

El emperador Shen Nung, segundo de los míticos emperadores chinos, declaró la soja como una de las cinco cosechas sagradas.

La leche de soja ha sido una bebida muy popular en China por muchos años y la industrialización de la leche de soja en 1950 resultó en una amplia popularidad de su consumo a partir del oriente y hacia algunas partes del occidente.

El incremento de su demanda, y la subsecuente producción de leche de soja pueden ser atribuidos a varios factores como los cambios en los hábitos alimenticios de las culturas occidentales, la búsqueda de alternativas de producción innovadoras y rentables, así como también los beneficios descubiertos en las oleaginosas.

Los niveles de consumo actual de leche de soja no pudieron ser obtenidos a través de información estadística ya que no se encuentra disponible en los organismos encargados de recopilar este tipo de datos. Sin embargo, la aceptación percibida a través de la encuesta piloto y los sondeos de campo, representan un indicador promisorio para el crecimiento del mercado.

Localmente, la leche de soja ha ganado terreno en el mercado no sólo como una alternativa a los lácteos para quienes son intolerantes a la lactosa, sino también por sus beneficios: baja en grasa saturada, mucha proteína y cero colesterol.

A pesar de que la leche de soja no forma parte del paquete de productos ecuatorianos de exportación, ha sido notoria la incursión de productores artesanales e industriales, dentro de este mercado; con lo cual se manifiesta el crecimiento de la demanda nacional.

En base a la investigación realizada por los promotores, se pudo constatar que la penetración en los supermercados de Guayaquil es minoritaria y que en ciertos casos, los consumidores no perciben el producto como un sustituto de la leche de origen animal, sino como una bebida de soja.

Adicionalmente, a través de los sondeos realizados en los principales autoservicios, se observó que el consumo de leche de soya en presentaciones de un litro, lo realizan principalmente, personas de ingresos económicos medio-alto, para las cuales el precio del producto resulta accesible y cuyos beneficios nutricionales justifican adquirirlo.

Sin embargo, mediante el estudio de campo realizado en las principales avenidas y sitios de concurrencia masiva en Guayaquil, el consumo fue evidente en personas de clase media-baja, ya que en estos lugares el producto se expende de manera informal en presentaciones de medio litro, aunque en algunas ocasiones, la leche de soya no cumple con los requisitos sanitarios básicos para su venta.

Identificación y Caracterización de la Leche de Soya

Enfoque Multiatributo

Factores Intrínsecos

a) Calidad

La leche de soya “SOYALISTA” es elaborada con altos estándares de calidad y respetando todas las normas higiénicas establecidas por la legislación ecuatoriana. A diferencia de ciertos productos competidores comercializados actualmente, “SOYALISTA” contará con registro sanitario, lo cual representa una garantía de calidad para el consumidor.

b) Innovación Tecnológica

De acuerdo a la información técnica obtenida, las variedades del grano de soya influyen el sabor de la leche; por lo tanto, a través de los programas de cooperación técnica que desarrolla el Ministerio de Agricultura y Ganadería (MAG) y el Instituto Nacional Autónomo de Investigaciones Agropecuarias (INIAP), se seleccionó la semilla de soya certificada INIAP 303 para ser usada en el proceso de producción de

“SOYALISTA”, considerando que esta variedad produce un grano más dulce que la INIAP 305 y Júpiter, con lo cual se evita la necesidad de incluir saborizantes en la formulación de la leche de soya.

Factores Extrínsecos

c) Marca y Envase

Para atraer al consumidor se elaborará una campaña publicitaria a través de la cual se posicione la marca “SOYALISTA” en la cual se resaltarán los colores representativos del producto y los atributos nutricionales. El envase atenderá los requerimientos que se obtengan a través de la encuesta directa. Sin embargo, previamente se ha concebido la idea de comercializar la Leche de Soya en botellas.

Demanda Actual: Metodología de Investigación

Objetivo General

A través del estudio se dispuso determinar el mercado potencial de leche de soya y realizar la segmentación apropiada basada en factores preponderantes para enfocar la idea general del plan de negocios, que es producir y comercializar leche de Soya “SOYALISTA” en Guayaquil.

Objetivos Específicos

A continuación se detallan los objetivos que se plantearon para la investigación del mercado:

- Definir la demanda de leche de soya en función de los ingresos de los individuos dispuestos a adquirirla.
- Conocer a los participantes del mercado: competidores y productos sustitutos.

- Determinar el precio de la Leche de Soya en base a la información que se obtenga del potencial consumidor.
- Implementar un plan de marketing a través del cual se consiga el cumplimiento de los objetivos del plan de negocios.
- Obtener datos cuantitativos de la oferta actual de leche de soya y niveles de satisfacción del consumidor.

Segmentación del Mercado

Para el presente estudio se consideraron variables Geográficas, Demográficas, Psicográficas y Conductuales, cuyos indicadores se exponen a continuación:

- Geográficas: Área urbana de la ciudad de Guayaquil
- Demográficas: Hogares con ingresos mensuales superiores a \$500
- Psicográficas: Hogares de clase social media y alta
- Conductuales: Interés en alimentos alternativos nutritivos

Diseño de la Muestra

Para este análisis se realizará una encuesta exploratoria que brinde información relevante del comportamiento de los consumidores para desarrollar Leche de Soya que se ajuste a los requerimientos y satisfacción del cliente.

Se ha determinado un muestreo aleatorio de acuerdo a la segmentación del mercado mencionada previamente; la encuesta está estructurada por preguntas de selección múltiple que eviten desviaciones y faciliten la tabulación de los resultados.

El mercado que se analizará es el sector urbano de la ciudad de Guayaquil, cuya población de hogares con ingresos mensuales superiores a \$ 500 es de 312.032 hogares, que representa una muestra infinita del segmento objetivo.

De acuerdo a cálculo de la fórmula estadística para este tipo de poblaciones se determinó una muestra de 196 hogares, con un nivel de confianza del 95% y un error muestral del 7%; así también, se consideró la información obtenida en la encuesta piloto donde la probabilidad de éxito es del 50% y de rechazo de la leche de soya es del 50%.

$$n = \frac{Z^2 \times P \times Q}{e^2} = \frac{(1.96)^2 \times 50 \times 50}{49} = 196 \text{ Hogares}$$

Resultados Estadísticos de la Encuesta

Las encuestas realizadas fueron verificadas de manera total para eliminar los sesgos en los datos obtenidos. La tabulación se efectuó manualmente, por lo cual fue necesario verificar y depurar la información para eliminar la posibilidad de errores en la interpretación de los resultados.

A continuación se presentarán los resultados de la tabulación de la encuesta, considerando cada uno de los elementos del marketing mix:

Producto

En base a los resultados obtenidos se pudo identificar que el consumo habitual de leche de soya (34%) se ha incrementado pues actualmente supera en un 13% a la leche de vaca (21%). Sin embargo, también encontramos que el mayor sustituto es el yogurt, ya que del total de encuestados, el 45% prefiere adquirirlo.

Así también, gracias a la encuesta pudimos conocer que las principales razones de compra son que el consumidor percibe la leche de soya como un producto saludable (45%) y lo prefiere por ser natural (40%); mientras que solo un 13% la adquiere por su sabor y el 2% por otros motivos.

El 98% de los encuestados prefiere la leche de soya en estado líquido; la presentación de 1 litro es la que tiene mayor aceptación (53%) y el 37% de las personas indica que toma leche de soya de 3-5 veces a la semana.

Precio

A través de la investigación averiguamos que el 95% de las personas que se encuestaron estarían dispuestas a pagar más por la leche de soya dado que el valor percibido del producto es alto gracias a sus beneficios alimenticios.

Plaza

El 88% de las personas desean consumir el producto en su casa, comentando además que el consumo sería familiar.

Promoción

La mayoría de las personas encuestadas nos indicaron que se enteraron de los beneficios de la leche de soya gracias a revistas y periódicos en donde se han presentado ediciones especiales o investigaciones relativas a la soya.

Servicio

Uno de los servicios complementarios que los consumidores manifiestan es que les agradaría que se les entregue la leche de soya en el mismo lugar; es decir, que la venta sea puerta a puerta o bajo pedido, pero entregada en su casa para brindarles comodidad.

Observaciones y Conclusiones de la Investigación de Mercado

Utilización: Fide Hogares con Ingresos superiores a \$500	3'112'000,00	Hogares	0,04%
Muestra para la encuesta (porcentaje de hogares)	1'990,00	Hogares	
Representatividad del hogar de leche de soya	1'280,00	Hogares	0,95%
Consumo de leche por día (por hogar)	922,00	litros	
Consumo de leche de soya (por hogar)	2'088,00	litros	
Participación del mercado (litros)	3'018'000,00	Hogares	199% (equivalente)
Participación del mercado (leche de soya por hogar)	3'308'514,30	litros de leche	
Participación del mercado (leche de soya en \$)	1'985'108,58	Dólares	

Considerando la información proporcionada en la tabla antes presentada, podemos determinar que el 65% de la población del área urbana de Guayaquil, específicamente aquellos hogares con ingresos mensuales superiores a \$ 500, está dispuesta a comprar Leche de Soya, reflejando una oportunidad de venta de 3'308,514.30 litros de leche de soya al mes.

Así mismo, tomando en consideración el precio promedio de \$ 0.60/lit, y la frecuencia de consumo determinada según la encuesta, el valor del mercado al mes es de \$ 1'985,108.58, con lo cual se proyecta atender el 0,5% de la demanda teniendo en cuenta la capacidad de la planta productora.

Una de las observaciones relevantes que se detectaron es que puede incrementarse el consumo de leche de soya a medida que los potenciales consumidores conocen los beneficios del producto, por lo cual es importante considerar que se debe fomentar la distribución de información relativa al tema.

También se evidenció que los actuales consumidores de leche de soya tienen un alto valor percibido del producto, especialmente por su contribución en la alimentación diaria, de manera sana y nutritiva.

Otro punto a favor es la tendencia de consumo de yogurt lo que representa una oportunidad en un horizonte de diversificación de la empresa ya que a futuro se puede incursionar en la oferta de otro producto: yogurt de soya.

CAPITULO 2: ANALISIS EXTERNO

SITUACION GENERAL

Evaluación del Mercado Local

La Soya (*Glycine max L*) es una oleaginosa de alto valor nutritivo con múltiples usos tanto para el consumo humano como animal y tiene una demanda importante en el Ecuador, siendo el mayor consumidor el sector de la avicultura debido a que la torta de soya representa alrededor del 15% al 20% de la composición de los alimentos balanceados.

De acuerdo a la información obtenida a través del Proyecto SICA-BIRF/MAG-Ecuador, la producción nacional de soya se destina en las siguientes proporciones: 70% del grano se transforma en pasta de soya y un 18% en aceite; el resto de usos de la soya se concentra en la elaboración de carne, leche o harinas.

Según el estudio realizado por la USDA (Departamento de Agricultura de Estados Unidos) para economías de América Latina, el mercado de bebidas de soya ha tenido una tasa de crecimiento entre el 15% y 20% anual, durante los últimos tres años; sin embargo, tomando en consideración la crisis económica global, se prevé un descenso en el crecimiento, es decir, ente el 5% y 6%.

Ámbito Económico – Político

A través de los años, la industria de la producción de soya, ha recibido protección gubernamental en relación a los precios internacionales de este producto, a fin de que se privilegie la oferta interna que generalmente se destina a la generación de sub-productos utilizados en el sector de alimentos balanceados; pese a estos esfuerzos, la importación es indispensable para satisfacer la demanda local.

Por otro lado, la utilización del grano para la elaboración de la leche de soya podría incentivar a los agricultores a incrementar sus cultivos ya que se estaría utilizando la producción para consumo primario, es decir, para la elaboración de alimentos de consumo humano.

Ámbito Tecnológico

Como mencionado previamente, la mayor parte de la producción nacional de soya se la destina a la industria de alimentos balanceados, es por eso que el desarrollo tecnológico alcanzado hasta la actualidad se ha enfocado en la búsqueda de rentabilidad productiva (mayor índice de cosecha por hectárea).

Al existir un crecimiento del consumo de soya para la producción de leche, se encaminaría la investigación al mejoramiento del grano para ofrecer mejor sabor y textura.

ANÁLISIS SECTORIAL

Caracterización de la Oferta

Para evaluar el mercado competidor se utilizó el modelo de análisis de Michael Porter, con el cual se conoció el comportamiento de las fuerzas competitivas y en base a los datos obtenidos se planteó la estrategia para el plan de negocios a ejecutar.

A continuación se presentan los resultados del análisis:

a) Amenaza de Ingreso de Nuevos Competidores

La amenaza de ingreso de nuevos competidores al mercado es alta dado que no existen significativas barreras que impidan la incursión de los mismos. Además, se trata de un mercado en etapa de crecimiento lo cual resulta interesante para los pequeños inversionistas pues la producción artesanal es el medio más viable para tomar participación en el mercado para atender a los consumidores. Así también, los actuales productores de leche de origen animal, podrían diversificar su oferta con productos como la leche de soya.

b) Amenaza de Productos Sustitutos

La amenaza de productos sustitutos es alta ya que en realidad el mercado de lácteos está más orientado a productos de origen animal y es la leche de soya quien intenta sustituir el hábito actual del consumidor. Adicionalmente, el mercado muestra una creciente tendencia de consumo hacia yogurt y los jugos naturales.

c) Poder de Negociación del Cliente

El poder de negociación de los clientes es alto ya que existe mucha oferta por ser un producto con poca innovación tecnológica en su elaboración y generalmente el cliente dispone de alternativas de elección con las mismas características de calidad.

d) Rivalidad entre Competidores Actuales

De acuerdo al estudio realizado, existe un número considerable de competidores informales y no existen restricciones gubernamentales en este mercado, por lo tanto el grado de rivalidad es notablemente alto, en especial, por factores de precios.

e) Poder de Negociación de los Proveedores

Los proveedores de soya tienen un alto poder de negociación dado que a pesar de existir en gran número, pueden destinar su producción a la industria avícola que es el más grande consumidor de esta materia prima. Además, la soya es un cultivo estacional, por lo tanto la disponibilidad es escasa.

ESTUDIO DESCRIPTIVO DE LA COMPETENCIA

Diagnóstico General de la Competencia

En base a los resultados de la investigación de mercado, pudo determinarse que el mercado de la leche de soya es posible dividirlo en dos sectores:

- Lácteos de origen vegetal, por percibirse como un sustituto de la leche de vaca en sus usos convencionales.
- Bebidas Saborizadas, ya que puede combinarse con frutas o emuladores de sabor.

Información Competencia				
LECHE DE SOYA				
Categoría	Nombre Comercial	Presentación	Punto De Venta	Origen
Bebidas	Ades Natural	Tetra Pak	Mi Comisariato	Extranjero
Bebidas	Oriental	Lata	Mi Comisariato	Nacional
Lácteos	Edensoy	Tetra Pak	Mi Comisariato	Extranjero
Lácteos	Tarzán	Funda	Mi Comisariato	Nacional
Lácteos	Dream Milk	Botella	Megamaxi	Nacional
Lácteos	So Natural	Tetra Pak	Megamaxi	Extranjero
Bebidas	Soyamilk	Botella	Venta Ambulante	Nacional
<i>Fuente: Investigación Personal</i>				
<i>Elaborado por: Equipo Promotor</i>				

De los productos indicados en la tabla anterior, puede mostrarse que la leche de soya nacional tiene una considerable participación, especialmente dentro de la comercialización ambulante. En los autoservicios es más notoria la penetración de producto importado en envases Tetra Pak, pues ofrecen más tiempo de duración (Larga Vida) y además, se oferta leche de soya en polvo.

El número exacto de competidores no ha sido posible determinarlo ya que no hay estadísticas de años inmediatos anteriores ni estudios independientes referentes al mercado de leche de soya; sin embargo, a través del estudio de mercado de los promotores se logró identificar ciertos patrones de comportamiento de los competidores más notables:

- **Ades:** Este producto de origen extranjero, dirige su oferta al mercado de jugos naturales y no de lácteos, por lo tanto no representa una competencia directa a SOYALISTA.

- **Oriental:** Al igual que Ades, su estrategia es atraer a consumidores de bebidas naturales; la diferencia radica en que la producción es nacional.
- **Leche de Soya de Venta Informal:** En esta clasificación se incluyen las distintas leches de soya que se expenden en tiendas, panaderías y en las calles. El enfoque está en la venta al paso.

CAPITULO 3: PLAN ESTRATÉGICO

EL PRODUCTO

Información General

La Soya (*Glycine max*) es una leguminosa concentrada en proteínas con alto contenido en fibra, un bajo índice calórico, no contiene colesterol y prácticamente tampoco grasas saturadas. La escasa grasa presente es rica en lecitina, un fosfolípido vital para las membranas celulares, el cerebro y el sistema nervioso. Contiene más proteínas que la carne y el pescado y tres veces más que el huevo.

Básicamente, la leche de soya es la extracción acuosa de la soya, mediante la inmersión de la leguminosa y posterior molido en húmedo y filtrado.

Características

El producto a ofrecer será Leche de Soya SOYALISTA con sabor natural en estado líquido. Se comercializará en botellas ergonómicas de ½ litro y 1 litro.

Como características principales pueden resaltarse las siguientes:

- ✓ Es un producto de origen vegetal
- ✓ No contiene lactosa
- ✓ El tiempo máximo de consumo es de 4 días
- ✓ Tiene un alto contenido proteico (40%)
- ✓ Requiere refrigeración

Perfil estratégico del Plan de Negocios

Nombre del Producto y Slogan:

Soyalista – Leche de Soya: Nutritivamente vegetal

Análisis del grado de utilidad de la Leche de Soya

- Compra:** El producto es atractivo por sus beneficios alimenticios.
- Entrega:** Se pretende brindar un servicio rápido y eficiente con pedidos al día; de esa forma se mantiene alta calidad.
- Uso:** Fácil utilización ya que tiene las mismas características de la leche de vaca y puede ser utilizada en la preparación de comidas.
- Complementos:** No necesita complementos; sin embargo, si puede usarse como tal.
- Mantenimiento:** Es indispensable que se conserve en refrigeración para prolongar la vida útil.
- Eliminación:** Como es de origen vegetal y no contiene preservantes, su residuo es fácil de desechar pues su degradación es rápida.
No está sujeto a contravenciones legales de ninguna naturaleza ya que es un producto natural y de libre expendio.

ANALISIS FODA

Fortalezas

- Es un subproducto que a diferencia de la leche de origen animal, tiene un bajo contenido de grasas y alta proporción de proteínas que facilitan los procesos digestivos.
- La leche de soya SOYALISTA tiene un tiempo de caducidad superior al de la competencia (4-5 días)
- Sustituye fácilmente a la leche de origen animal en los usos convencionales de preparaciones alimenticias.

Oportunidades

- Existe demanda de sabores variados por parte del consumidor final y tendencia al consumo de yogurt de soya.
- Fácil incursión en canales de distribución media.
- Se pueden aprovechar eventos como ferias o exposiciones para difundir y promover el consumo de leche de soya.
- La tendencia de consumo se puede incrementar gracias al mayor conocimiento del producto.
- Se pueden utilizar los residuos de soya obtenidos del proceso productivo de la leche para vender pasta, aceite y otros sub-productos.

Debilidades

- El mercado local no conoce a fondo los beneficios alimenticios que proporciona la leche de soya.
- Existe bajo desarrollo tecnológico en el proceso de elaboración por lo cual no se han implementado técnicas innovadoras para prolongar la vida útil del producto.
- El abastecimiento de materia prima es escaso y estacional; además, la importación de soya es costosa.
- Necesita refrigeración para conservar sus propiedades y perpetuar el tiempo de consumo.
- El sabor natural de la leche de soya debe ser disimulado con endulzantes o saborizantes.

Amenazas

- Existe alta probabilidad de incursión de nuevos competidores debido a que es un producto de fácil elaboración.

- Los competidores actuales pueden diversificar sus productos de forma masiva.
- Los competidores actuales en los canales de distribución media pueden expandirse al canal de venta directa.
- Dado que el Ecuador no es un país productor de soya en grandes cantidades, puede existir escasez de materia prima para abastecer la demanda.
- El gobierno puede subsidiar la producción de leche de soya e incursionar en el mercado.

ESTRATEGIA GENÉRICA

Tal como fue indicado previamente, en la actualidad existen varios ofertantes de leche de soya extranjera que generalmente diferencian sus productos con los empaques o las presentaciones (líquida y en polvo), pero también intervienen en el mercado muchos productores minoritarios de leche de soya, de los cuales una pequeña parte están concebidos como óptimos para la seguridad del consumidor ya que en algunos casos no ofrecen seguridad, ni fecha de expedición, por lo cual los consumidores no se sienten confiados al adquirir dichos productos.

Para describir la diferencia del producto SOYALISTA con el de la competencia, se garantiza seguridad al consumidor que la producción se encuentra bajo todos los parámetros exigidos tanto en materia de salubridad como en el ámbito legal, ya que el producto estará al amparo de:

- - Registro Sanitario.
- - Marca Registrada
- - Patente.
- - Responsable Técnico.

Alimencorp - SOYALISTA

Ofrecer leche de origen vegetal (soya)
Precio Accesible a los consumidores
Entrega a domicilio o en tiendas/panaderías
Vida útil del producto igual a lácteos
convencionales

Leche de Soya Extranjera

Ofrecer leche de origen vegetal (soya)
Precio relativamente alto
Entrega a través de cadenas de distribución
Vida útil del producto extendida por
preservantes

Informales

Ofrecer leche de origen vegetal (soya)
Precio reducido
Entrega a través de comerciantes ambulantes
Vida útil corta

Esquema de las cuatro acciones

Eliminar

La intervención de cadenas de distribución para la comercialización.

Reducir

El precio del producto para que tenga mayor acogida.

Crear

Servicios complementarios como la asesoría para mejor utilización de la leche de soya.

Incrementar

El nivel de calidad y aceptación de la leche de soya.

DEFINICION DE OBJETIVOS GENERALES

Misión

Producir leche de soya de alta calidad a precio competitivo para comercializar en Guayaquil.

Objetivos

- Ofrecer leche de soya a los pequeños negocios como tiendas y panaderías de la ciudad de Guayaquil, así como también en el futuro, a las cadenas de distribución y centros de abastecimiento.
- Diversificar la oferta de alimentos en función de las necesidades del consumidor; manteniendo el enfoque de proveer alimentos saludables.
- Desarrollar tecnología en la producción de Leche de Soya para penetrar en el mercado con una ventaja competitiva.

Visión

Convertirse en la más importante empresa productora de leche de soya en el mercado nacional.

CAPITULO 4: PLAN DE MARKETING

Estrategias de Mercadeo

Precio

Para el lanzamiento de SOYALISTA se utilizará una estrategia de precios de Introducción con la finalidad de penetrar en el mercado con un precio competitivo de \$ 35/medio Lt y \$ 60/Lt.

Producto

SOYALISTA resaltará como atributo que es un producto sin preservantes ni aditivos, 100% natural, elaborado con altos estándares de calidad.

Plaza

Inicialmente se concentrarán las ventas en Guayaquil ya que fue el mercado objetivo para la investigación y se disponen los datos concretos acerca de los gustos, preferencias, frecuencias y razones de compra de los consumidores potenciales.

El producto se distribuirá a través de panaderías del sector sur de Guayaquil, que cuenten con sistemas de refrigeración para preservar la calidad de la leche de soya.

Promoción

Adicional a la distribución de volantes y material publicitario en las panaderías, se ubicarán puntos de promoción en eventos sociales propios de cada localidad, tales como: ferias, misas campales, mañanas deportivas, bingos, etc., que complementarán el plan de promoción.

En todos los eventos a participar, se entregarán muestras gratis del producto para que los potenciales consumidores puedan degustar la leche de soya SOYALISTA.

De igual manera, durante 8 meses de introducción del producto, se entregará a las panaderías 1 Lt de leche de soya de muestra, por cada 10 Lt que se entreguen para la venta.

Adicionalmente, para que se incentive a los consumidores a reemplazar la leche de origen animal en los distintos usos, se colocará en cada botella un pequeño recetario que lo informe como puede utilizar la leche de soya en postres y demás comidas.

Política de Servicios

La distribución de la leche de soya será en dos turnos: de 5h00 a 7h00 y 16h00 a 18h00, que es el horario en que generalmente son visitadas las panaderías.

Las ventas serán el 80% al contado y por el 20% restante se otorgará un crédito de 30 días.

La garantía otorgada para el consumo del producto es de 4 días, siendo indispensable que el consumidor mantenga la leche de soya en refrigeración.

El valor agregado del servicio, será la asesoría que se brinde a los consumidores para que conozcan los beneficios y usos alternativos de la leche de soya. Esta orientación se proporcionará de forma personalizada o vía telefónica, dependiendo de la comodidad del cliente.

Estrategia de Protección

Para la protección del producto se ha propuesto registrar la marca “SOYALISTA – Leche de Soya” ya que se orientará la calidad a través del nombre del producto y no por intermedio de la fórmula, que inclusive, es de fácil imitación.

Planes de Contingencia

En relación a la estrategia de venta, en caso de que la distribución de volantes no genere ventas, se implantaría un plan estratégico de publicidad que incluya anuncios en lugares visibles para la comunidad y de alta concurrencia.

Adicionalmente, se re direccionará el plan de introducción hacia las cadenas de distribución, entregando el producto a consignación y pactando lugares estratégicos en las perchas para que los consumidores se sientan atraídos.

Tomando en consideración las políticas de servicio en relación a los horarios de distribución, en caso de que el consumidor indique que los turnos no son los adecuados, se modificarán en función del requerimiento.

CAPITULO 5: MODELO DE NEGOCIO Y PLAN DE OPERACIONES

Como fue mencionado previamente, se incursionará en el sector industrial con la instalación de una planta de producción de leche de soya.

Se escogió este sector ya que la intención es formar una empresa integrada verticalmente.

A continuación se presenta el proceso productivo de la leche de soya:

PROCESO DE ELABORACION DE LECHE DE SOYA



Materia Prima e Insumos

Para elaborar la Leche de Soya se requieren los siguientes productos:

- Soya en Grano
- Panela
- Agua
- Botellas y tapas plásticas
- Etiquetas

Soya		Botellas y Tapas 1 Lt.		Botellas y Tapas 1 2 Lt.	
Costo de 47 kilos	18,30	Paq. De 100 Cuent.	14,00	Botas por 1 Gall.	100,00
Transporte	0,30	Transporte	-	Transporte	-
Embalaje	0,00	Embalaje	-	Embalaje	-
Costo Total por Base	28,18	Costo Total por Paq.	24,00	Costo Total por Paq.	100,00
Costo por kilo	0,58	Costo por Unidad	0,12	Costo por Unidad	0,10

Panela		Etiquetas 1 Lt.		Etiquetas 1 2 Lt.	
Costo	0,59	Botas por 1 Gall.	10,00	Botas por 1 Gall.	10,00
Transporte	-	Transporte	-	Transporte	-
Embalaje	-	Embalaje	-	Embalaje	-
Costo Total Subgramos	0,59	Costo Total por 1000	12,00	Costo Total por 1000	11,00
Costo por Gramo	0,00059	Costo por Unidad	0,01	Costo por Unidad	0,01

Existe una consideración especial para el inventario de soya en grano que es la materia prima indispensable; dado que la producción es estacional, se debe comprar el producto durante los meses de cosecha: Abril a Mayo y Agosto a Noviembre.

Otra política de compra referente al grano de soya, es que debe adquirirse el producto a distribuidores de grano seco, ya que si se lo compra directamente con el productor, la materia prima no contará con las especificaciones necesarias para asegurar su preservación adecuada en inventario.

Los demás insumos son de fácil adquisición y disponibilidad, por ende no requieren de mayor planificación.

Mano de Obra

La producción se realizará de manera industrial, es decir, a través de la utilización de maquinarias especializadas, motivo por el cual se debe contratar operarios con experiencia en el manejo.

La disponibilidad de este tipo de profesionales es relativamente alta, pero incluso en el caso de que no existiera personal calificado se puede otorgar la respectiva capacitación.

Activos Físicos

Para la adecuación de la planta se ha considerado la utilización de un espacio físico de 110m², en donde se ubicarían los siguientes activos:

- Procesador Semi-Industrial de Grano (vaca mecánica)
- Máquina Mezcladora- Envasador
- Báscula Multifuncional de 20kg
- Filtros (UV y Micras)

La vida útil del activo principal (Procesador de Grano) es de 10 años, y dado que el horizonte del presente proyecto es de 5 años, no se ha considerado una inversión de reposición.

Tamaño y Ubicación de la Planta

A través del método de flujo de diferencias se seleccionó una planta de producción de Leche de Soya de 350 Lt/hora cuya capacidad instalada en uso sería del 66,66%, lo que cual permite un crecimiento a futuro con costos de producción aceptables para el proyecto.

La localización de la planta se determinó según el método cualitativo por puntos, en el cual se evaluaron los diferentes factores de comparación como la accesibilidad a la Materia Prima, los costos de transportación, conocimiento del comportamiento del consumidor, etc. Los resultados favorables los obtuvo la alternativa de ubicación en la zona sur de la ciudad de Guayaquil.

CAPITULO 6: ESTRUCTURA LEGAL Y ADMINISTRATIVA

Estructura Legal y Societaria

ALIMENCORP S.A. es una sociedad anónima, de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en la ciudad de Guayaquil, pudiendo establecer agencias o sucursales dentro o fuera del territorio nacional.

La compañía podrá dedicarse al desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, desde el cultivo, cosecha hasta su comercialización, tanto dentro del país como en el extranjero; e iniciará sus operaciones especializándose en la producción y comercialización de Leche de Soya SOYALISTA. A futuro se prevé diversificar el negocio en subproductos de soya.

La empresa está constituida con capital de dos accionistas: Karen Zambrano y Carlos Manjarrés, con una distribución de acciones en el orden del 50% para cada accionista; los mismos que formarán parte de la estructura administrativa de la empresa, dirigiendo los procesos de comercialización y producción, respectivamente.

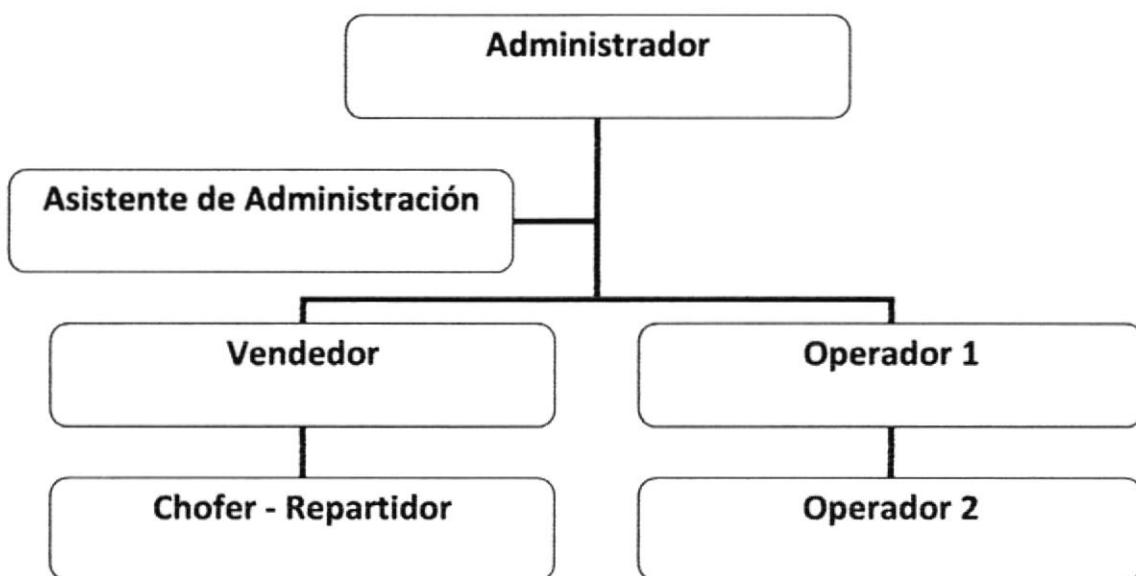
Estructura Organizacional

ALIMENCORP S.A. tendrá una estructura organizacional centralizada de tipo funcional (o de Taylor). La directiva estará constituida por los accionistas, quienes nombrarán a un Administrador general que asumirá la representación legal de la empresa.

Estructura Funcional

Adicionalmente, se realizará la departamentalización de las áreas funcionales de: Administración, Producción, y Ventas.

Organigrama Inicial



Descripción de Perfiles

Administrador General

El responsable de este puesto tendrá a su cargo la representación legal de la empresa y desarrollará las estrategias necesarias para alcanzar los objetivos planteados por el directorio, administrando eficientemente los recursos financieros.

También relacionará las funciones de producción y ventas para lograr el cumplimiento de los objetivos específicos, alineados a los propósitos generales de la organización.

Perfil

- Ser graduado en Ing. Industrial o Ing. Comercial, Finanzas y Economía, Economía Agrícola, Ing. Agrónomo o carreras afines, con especialización en administración de empresas.
- Conocer el entorno en el cual se desarrollarán las actividades de la empresa.
- Tener experiencia en cargos similares, orientados a la actividad agrícola.
- Hablar y escribir perfectamente al menos dos idiomas.
- Conocimiento de utilitarios informáticos.
- Poseer facilidades de comunicación.
- Ser proactivo y colaborador

Asistente Administrativo

El responsable de este puesto colaborará de manera permanente con el Administrador General y se encargará de las gestiones operativas que garanticen el óptimo proceso de producción y ventas.

Perfil

- Ser egresado o graduado en Ing. Comercial, Economía, Economía Agrícola, Ing. Agrónomo o carreras afines, con especialización en administración de empresas.
- Tener experiencia en cargos similares, orientados a empresas de elaboración de alimentos.
- Conocimiento de utilitarios informáticos.
- Ser comunicativo, eficiente y proactivo

Vendedor

Tendrá la responsabilidad de analizar la situación de mercado de la compañía para estructurar las estrategias de producción y ventas.

Ubicará a los clientes potenciales e identificará si sus necesidades generales y específicas están siendo satisfechas.

Determinará los nichos de mercado donde la empresa puede incursionar.

Perfil

- Ser egresado o estudiante de Ingeniería en Marketing y Ventas o carreras afines.
- Experiencia en empresas comercializadoras de productos de consumo masivo.
- Conocimientos de sistemas de evaluación de mercados
- Manejo de herramientas informáticas y del idioma Inglés.

Chofer - Repartidor

Tendrá la responsabilidad de realizar la distribución de las ventas, de manera eficiente.

Deberá cumplir con horarios y rutas establecidas, y será el encargado de proponer mejoras en la estrategia de distribución.

Perfil

- Ser estudiante de Logística y Transporte o carreras afines.
- Poseer licencia profesional.
- Experiencia en distribución.

Operadores

Serán los responsables de realizar y controlar el óptimo desarrollo del proceso productivo.

También se encargarán del mantenimiento a la maquinaria y la limpieza de la planta.

Perfil

- Tener al menos título de bachiller y preparación técnica en manejo de maquinarias
- Ser responsable y puntual
- Tener capacidad de reacción ante inconvenientes operativos en la planta

CAPITULO 7: PLAN FINANCIERO

SUPUESTOS

Ingresos

A continuación se presentan los supuestos contemplados de acuerdo a la investigación de mercado y el plan de marketing:

- **Precio:** Basados en la estrategia de precios mencionada previamente, el producto se venderá a los siguientes precios:

Botella de ½ litro = \$ 0,35

Botella de 1 litro = \$ 0,60

- o En ambos casos se está considerando un margen de 30% de ganancia.
- **Cantidad:** Para el proyecto se han contemplado cantidades de equilibrio al mes para ambas presentaciones:

Botella de ½ litro = 4,800.00 Unidades

Botella de 1 litro = 14,400.00 Unidades

- **Crecimiento:** Según estudios internacionales relativos al crecimiento de este mercado, se ha proyectado un crecimiento conservador de la industria productora de Leche de Soya en el 5% anual.

Costos y Gastos

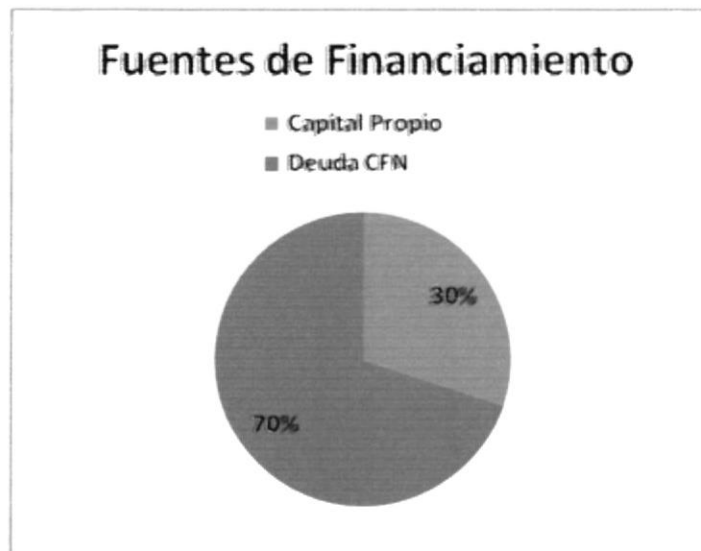
- **Costos de Producción:** Para el presente estudio se prevé un incremento del 5% anual en el costo de la materia prima e insumos.
- **Gastos Fijos:** No se proyecta incremento de personal ni aumentos de sueldo; los gastos operativos se mantienen constantes.

Inversiones

- **Activos:** Tomando en cuenta el horizonte del proyecto (5 años), sólo se considera un plan de inversiones en maquinarias para iniciar la operación del negocio ya que su vida útil es de 10 años.
- **Gastos legales y de Constitución:** Todos los gastos que deben asumirse para comenzar la actividad de la compañía han sido contemplados como gastos preoperativos.
- **Capital de Trabajo:** Se ha considerado la obtención de recursos para solventar los gastos de operación por un periodo de 8 meses.

FUENTES DE FINANCIAMIENTO

En virtud de que el equipo promotor no cuenta con recursos suficientes para iniciar las operaciones de la empresa, se ha dividido la estructura de capital en las siguientes proporciones:



La inversión inicial requerida es de \$ 59,000.00, por lo tanto se solicitará un préstamo de \$ 41,000.00 a una tasa del 10.5% a la CFN; el capital operativo de \$ 18,000.00 será aportado por los accionistas.

ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS

En el flujo de efectivo se observa que hasta el cuarto mes, tenemos un descenso en el saldo en caja efectivo que llega a \$ 3.518.47, aquí ya tenemos un mes de ventas.

Sin embargo, también se observa que a partir del mes de Junio, el saldo en caja se incrementa constantemente hasta Diciembre, llegando a \$ 27,285.20, indicándonos que la empresa posee buena liquidez.

PRESUPUESTO DE FLUJO DE EFECTIVO PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE LECHE DE SOYA SOYALISTA

Presupuesto de flujo de efectivo	TOTAL
Saldo anterior	
Cobros por las ventas	\$ 73,829.81
Aporte de Accionista	\$ 18,000.00
Ingresos por Financiacion	\$ 41,000.00
EFFECTIVO DISPONIBLE	\$ 132,829.81
TOTAL SALIDAS DE OPERACIÓN	\$ 60,435.32
TOTAL DE INVERSION	\$ 39,576.96
Sobrante(faltante) de efectivo	
Pagos de Dividendos	
CFN (Capital)	\$ 2,023.23
CFN (Intereses)	\$ 3,509.11
TOTAL PAGOS DE DIVIDENDOS	\$ 5,532.33
TOTAL EGRESOS	\$ 105,544.61
SALDO EN CAJA	\$ 27,285.20

ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO
PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE LECHE DE SOYA
SOYALISTA

	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	2009
Ventas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7,965.00	\$ 8,363.25	\$ 8,781.41	\$ 9,220.48	\$ 9,681.51	\$ 10,165.58	\$ 10,673.86	\$ 11,207.55	\$ 76,058.65
Costo de ventas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,152.32	\$ 3,309.94	\$ 3,475.43	\$ 3,649.21	\$ 3,831.67	\$ 4,023.25	\$ 4,224.41	\$ 4,435.63	\$ 30,101.85
Utilidad bruta	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,812.68	\$ 5,053.31	\$ 5,305.98	\$ 5,571.28	\$ 5,849.84	\$ 6,142.33	\$ 6,449.45	\$ 6,771.92	\$ 45,956.80
Gastos operativos												
Sueldos y comisiones	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,257.39	\$ 2,262.70	\$ 2,268.27	\$ 2,274.12	\$ 2,280.27	\$ 2,286.72	\$ 2,293.49	\$ 2,300.10	\$ 18,223.06
Arriendo local	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 250.00	\$ 250.00	\$ 250.00	\$ 250.00	\$ 250.00	\$ 250.00	\$ 250.00	\$ 250.00	\$ 2,000.00
Seguro	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Amortizacion	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 229.00	\$ 229.00	\$ 229.00	\$ 229.00	\$ 229.00	\$ 229.00	\$ 229.00	\$ 229.00	\$ 1,832.00
Suministros de oficina	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 16.67	\$ 16.67	\$ 16.67	\$ 16.67	\$ 16.67	\$ 16.67	\$ 16.67	\$ 16.67	\$ 133.36
Suministros de limpieza	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 16.67	\$ 16.67	\$ 16.67	\$ 16.67	\$ 16.67	\$ 16.67	\$ 16.67	\$ 16.67	\$ 133.36
Compra de repuestos	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 16.67	\$ -	\$ 16.67	\$ -	\$ 16.67	\$ -	\$ 16.67	\$ -	\$ 66.68
Servicios básicos	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 502.08	\$ 527.18	\$ 553.54	\$ 581.22	\$ 610.28	\$ 640.80	\$ 672.84	\$ 706.48	\$ 4,794.42
Gastos de mant. Y combustible veh.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 106.44	\$ 111.76	\$ 117.35	\$ 123.21	\$ 129.38	\$ 135.84	\$ 142.64	\$ 149.77	\$ 1,016.38
Promoción y/o publicidad	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 79.20	\$ 83.16	\$ 87.32	\$ 91.68	\$ 96.27	\$ 101.08	\$ 106.14	\$ 111.44	\$ 756.29
Depreciación	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 331.81	\$ 331.81	\$ 331.81	\$ 331.81	\$ 331.81	\$ 331.81	\$ 331.81	\$ 331.81	\$ 2,654.51
Total gastos operativos	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,805.94	\$ 3,828.96	\$ 3,887.30	\$ 3,914.40	\$ 3,977.01	\$ 4,008.59	\$ 4,075.92	\$ 4,111.94	\$ 31,610.06
Gastos Financieros												
Intereses por Prestamos	\$ 358.75	\$ 357.05	\$ 357.05	\$ 355.33	\$ 353.60	\$ 351.85	\$ 350.09	\$ 348.31	\$ 346.52	\$ 344.71	\$ 342.89	\$ 3,509.11
Financieros	\$ 15.00	\$ 15.00	\$ 15.00	\$ 15.00	\$ 15.00	\$ 15.00	\$ 15.00	\$ 15.00	\$ 15.00	\$ 15.00	\$ 15.00	\$ 150.00
Total Gastos Financieros	\$ 373.75	\$ 372.05	\$ 372.05	\$ 370.33	\$ 368.60	\$ 366.85	\$ 365.09	\$ 363.31	\$ 361.52	\$ 359.71	\$ 357.89	\$ 3,659.11
Utilidad antes de reparto trabajadores	\$ -	\$ -373.75	\$ -372.05	\$ 636.41	\$ 855.76	\$ 1,051.82	\$ 1,291.79	\$ 1,509.51	\$ 1,772.22	\$ 2,013.82	\$ 2,302.09	\$ 10,687.63
Menos 15% trabajadores	\$ -	\$ -56.06	\$ -55.81	\$ 95.46	\$ 128.36	\$ 157.77	\$ 193.77	\$ 226.43	\$ 265.83	\$ 302.07	\$ 345.31	\$ 1,603.14
Utilidad antes de impuestos	\$ -	\$ -317.69	\$ -316.24	\$ 540.95	\$ 727.39	\$ 894.05	\$ 1,098.02	\$ 1,283.09	\$ 1,506.39	\$ 1,711.75	\$ 1,956.78	\$ 9,084.49
Menos 25% impuesto a la renta	\$ -	\$ -79.42	\$ -79.06	\$ 135.24	\$ 181.85	\$ 223.51	\$ 274.51	\$ 320.77	\$ 376.60	\$ 427.94	\$ 489.19	\$ 2,271.12
Utilidad neta	\$ -	\$ -238.27	\$ -237.18	\$ 405.71	\$ 545.54	\$ 670.54	\$ 823.52	\$ 962.32	\$ 1,129.79	\$ 1,283.81	\$ 1,467.58	\$ 6,813.37
Margen Neto				5.09%	6.52%	7.64%	8.93%	9.94%	11.11%	12.03%	13.09%	9.29%
												Promedio

En el estado de resultados podemos observar que, al final los meses de Febrero, Marzo y Abril la utilidad es negativa y que a partir del primer mes de ventas (Mayo) ya podemos contar con una utilidad en el orden del 5.09% sobre las ventas, valor que se incrementa gradualmente llegando a promediar al final del ejercicio el 9.29%.

**BALANCE GENERAL PROYECTADO
PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE LECHE DE SOYA
SOYALISTA**

	MESES											
	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
Activos												
Efectivo	\$ 20,902.77	\$ 13,875.29	\$ 6,847.82	\$ 3,518.47	\$ 8,529.64	\$ 13,897.96	\$ 15,385.24	\$ 18,845.20	\$ 22,618.92	\$ 26,038.37	\$ 27,285.20	
Cuentas por cobrar a clientes		\$ 1,584.00		\$ 1,663.20	\$ 1,746.36	\$ 1,833.68	\$ 1,925.36	\$ 1,925.36	\$ 2,021.63	\$ 2,122.71	\$ 2,228.85	
Otras cuentas por Cobrar	\$ 17,898.00	\$ 17,898.00	\$ 17,898.00	\$ 14,745.68	\$ 11,435.74	\$ 7,960.31	\$ 8,601.33	\$ 7,482.67	\$ 6,308.08	\$ 9,364.99	\$ 8,070.01	
Inventario Materia prima												
Seguro pagado por adelantado	\$											
Total Activos circulantes	\$ 38,800.77	\$ 31,773.29	\$ 24,745.82	\$ 19,848.15	\$ 21,628.58	\$ 23,604.63	\$ 25,820.24	\$ 28,253.23	\$ 30,948.64	\$ 37,526.07	\$ 37,584.05	
Activos fijos												
Propiedad, planta y equipo	\$ 6,459.24	\$ 12,918.49	\$ 19,377.73	\$ 25,836.97	\$ 25,836.97	\$ 25,836.97	\$ 25,836.97	\$ 25,836.97	\$ 25,836.97	\$ 25,836.97	\$ 25,836.97	
Depreciación acumulada	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 331.81	\$ 663.63	\$ 995.44	\$ 1,327.25	\$ 1,659.07	\$ 1,990.88	\$ 2,322.70	\$ 2,654.51	
Gastos Preoperativos	\$ 13,739.99	\$ 13,739.99	\$ 13,739.99	\$ 13,739.99	\$ 13,739.99	\$ 13,739.99	\$ 13,739.99	\$ 13,739.99	\$ 13,739.99	\$ 13,739.99	\$ 13,739.99	
Amortización	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 229.00	\$ 458.00	\$ 687.00	\$ 916.00	\$ 1,145.00	\$ 1,374.00	\$ 1,603.00	\$ 1,832.00	
Total de Activos Fijos	\$ 20,199.23	\$ 26,658.48	\$ 33,117.72	\$ 39,016.15	\$ 38,455.33	\$ 37,894.52	\$ 37,333.71	\$ 36,772.89	\$ 36,212.08	\$ 35,651.27	\$ 35,090.45	
TOTAL ACTIVOS	\$ 59,000.00	\$ 58,431.77	\$ 57,863.53	\$ 58,864.30	\$ 60,083.92	\$ 61,499.15	\$ 63,153.95	\$ 65,026.12	\$ 67,160.72	\$ 73,177.34	\$ 72,674.50	
Pasivo y Capital												
Pasivo circulante												
Cuentas por pagar a proveedores	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,640.66	\$ 1,570.32	
Beneficios Sociales por Pagar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 562.26	\$ 1,125.75	\$ 1,690.54	\$ 2,256.69	\$ 2,824.27	\$ 3,393.36	\$ 3,964.02	\$ 3,439.77	
Deuda Corto Plazo	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
Utilidades trabajadores por pagar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,603.14	
Impuestos a la renta por pagar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 562.26	\$ 1,125.75	\$ 1,690.54	\$ 2,256.69	\$ 2,824.27	\$ 3,393.36	\$ 7,604.68	\$ 8,884.36	
Total pasivo circulante	\$ 41,000.00	\$ 40,805.52	\$ 40,609.33	\$ 40,411.43	\$ 40,211.80	\$ 40,010.42	\$ 39,807.27	\$ 39,602.35	\$ 39,395.64	\$ 39,187.12	\$ 38,976.77	
Deuda de largo plazo												
Total Pasivo	\$ 41,000.00	\$ 40,805.52	\$ 40,609.33	\$ 40,973.69	\$ 41,337.55	\$ 41,700.96	\$ 42,063.96	\$ 42,426.63	\$ 42,789.00	\$ 46,791.80	\$ 47,861.14	
Patrimonio de accionistas	\$ 18,000.00	\$ 18,000.00	\$ 18,000.00	\$ 18,000.00	\$ 18,000.00	\$ 18,000.00	\$ 18,000.00	\$ 18,000.00	\$ 18,000.00	\$ 18,000.00	\$ 18,000.00	
Utilidades retenidas	\$ -	\$ -373.75	\$ -745.80	\$ -109.39	\$ 746.37	\$ 1,798.19	\$ 3,089.98	\$ 4,599.50	\$ 6,371.72	\$ 8,385.54	\$ 6,813.37	
Total pasivo + Patrimonio	\$ 59,000.00	\$ 58,431.77	\$ 57,863.53	\$ 58,864.30	\$ 60,083.92	\$ 61,499.15	\$ 63,153.95	\$ 65,026.12	\$ 67,160.72	\$ 73,177.34	\$ 72,674.50	

En el Balance general se observa que al final del año contamos con unas utilidades retenidas de \$ 6,813.37 para ser distribuidos entre los accionistas.

**FLUJO DE EFECTIVO PROYECTADO - INVERSIONISTA
PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE LECHE DE SOYA
SOYALISTA**

	AÑOS					
	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Ingreso por Ventas		\$ 114,087.98	\$ 119,792.38	\$ 125,782.00	\$ 132,071.10	\$ 138,674.65
Costo de Producción		\$ 45,152.78	\$ 47,410.42	\$ 49,780.94	\$ 52,269.98	\$ 54,883.48
Gastos Administrativos y ventas		\$ 34,483.70	\$ 34,483.70	\$ 34,483.70	\$ 34,483.70	\$ 36,207.89
Depreciacion planta Y EQUIPO		\$ 3,981.76	\$ 3,981.76	\$ 3,981.76	\$ 3,981.76	\$ 3,981.76
Amortizacion		\$ 2,748.00	\$ 2,748.00	\$ 2,748.00	\$ 2,748.00	\$ 2,748.00
Intereses		\$ 3,214.19	\$ 3,013.15	\$ 2,800.00	\$ 2,574.22	\$ 2,334.85
Utilidad bruta		\$ 24,507.55	\$ 33,916.49	\$ 37,535.59	\$ 41,335.65	\$ 43,601.52
15% Utilidades a Trabajadores		\$ 3,676.13	\$ 5,087.47	\$ 5,630.34	\$ 6,200.35	\$ 6,540.23
Ingresos antes de impuestos		\$ 20,831.41	\$ 28,829.02	\$ 31,905.25	\$ 35,135.30	\$ 37,061.29
Impuestos 25 %		\$ 5,207.85	\$ 7,207.26	\$ 7,976.31	\$ 8,783.82	\$ 9,265.32
Ingresos despues de Impuestos		\$ 15,623.56	\$ 21,621.77	\$ 23,928.94	\$ 26,351.47	\$ 27,795.97
Readicion de Depreciacion y Amortizacion.		\$ 6,729.76	\$ 6,729.76	\$ 6,729.76	\$ 6,729.76	\$ 6,729.76
Inversion Inicial						
Planta y Equipo	\$ -25,836.97					
Capital de trabajo	\$ -32,162.72					
Recuperacion del Capital de trabajo	\$ 0.00					\$ 32,162.72
Valor de Salvamento Neto						\$ 7,065.49
Pago de Capital		\$ 3,356.96	\$ 3,925.32	\$ 3,771.09	\$ 3,996.94	\$ 4,236.31
Prestamo	\$ 41,000.00					
Flujo de Efectivo de las operaciones	\$ -16,999.69	\$ 18,996.36	\$ 24,426.21	\$ 26,887.61	\$ 29,084.30	\$ 69,517.63

ANALISIS DE SENSIBILIDAD

Tasa Interna de Retorno	131%
Valor Actual Neto	\$ 96,501.60

COSTO DE CAPITAL		Estructura	Costo de cada fuente	K=i(1-T)	
				Costo Ajust.	Ponderacion
Deuda a largo plazo	\$ 41,000.00	69.49%	10.5%	6.69%	4.65%
Patrimonio	\$ 18,000.00	30.51%	12.0%	12.0%	3.66%
	\$ 59,000.00				8.31%

En el cuadro flujos proyectados podemos observar que la TIR es de 131% y el VAN \$96,501.60 lo que nos indica que el proyecto es viable.

**FLUJO DE EFECTIVO PROYECTADO - INVERSIONISTA
PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE LECHE DE SOYA**

SOYALISTA

	AÑOS					
	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Ingreso por Ventas		\$ 95,580.00	\$ 95,580.00	\$ 95,580.00	\$ 95,580.00	\$ 95,580.00
Costo de Producción		\$ 38,067.85	\$ 38,067.85	\$ 38,067.85	\$ 38,067.85	\$ 38,067.85
Gastos Administrativos y ventas		\$ 33,322.57	\$ 33,322.57	\$ 33,322.57	\$ 33,322.57	\$ 34,988.70
Depreciacion planta Y EQUIPO		\$ 3,981.76	\$ 3,981.76	\$ 3,981.76	\$ 3,981.76	\$ 3,981.76
Amortizacion		\$ 2,748.00	\$ 2,748.00	\$ 2,748.00	\$ 2,748.00	\$ 2,748.00
Intereses		\$ 3,214.19	\$ 3,013.15	\$ 2,800.00	\$ 2,574.22	\$ 2,334.85
Utilidad bruta		\$ 14,245.63	\$ 20,207.82	\$ 20,207.82	\$ 20,207.82	\$ 18,541.69
15% Utilidades a Trabajadores		\$ 2,136.85	\$ 3,031.17	\$ 3,031.17	\$ 3,031.17	\$ 2,781.25
Ingresos antes de impuestos		\$ 12,108.79	\$ 17,176.65	\$ 17,176.65	\$ 17,176.65	\$ 15,760.44
Impuestos 25 %		\$ 3,027.20	\$ 4,294.16	\$ 4,294.16	\$ 4,294.16	\$ 3,940.11
Ingresos despues de impuestos		\$ 9,081.59	\$ 12,882.49	\$ 12,882.49	\$ 12,882.49	\$ 11,820.33
Readicion de Depreciación y Amortizacion.		\$ 6,729.76	\$ 6,729.76	\$ 6,729.76	\$ 6,729.76	\$ 6,729.76
Inversion Inicial						
Planta y Equipo	\$ -25,836.97					
Capital de trabajo	\$ -32,362.72					
Recuperacion del Capital de trabajo	\$ 0.00					\$ 32,362.72
Valor de Salvamento Neto						\$ 7,065.49
Pago de Capital		\$ 3,356.96	\$ 3,925.32	\$ 3,771.09	\$ 3,996.94	\$ 4,236.31
Prestamo	\$ 41,000.00					
Flujo de Efectivo de las operaciones	\$ -17,199.69	\$ 12,454.39	\$ 15,686.93	\$ 15,841.16	\$ 15,615.31	\$ 53,741.99

ANALISIS DE SENSIBILIDAD

Tasa Interna de Retorno	87%				
Valor Actual Neto	\$ 58,119.71				
COSTO DE CAPITAL		Estructura	Costo de cada fuente	Costo Ajust.	Ponderación
Deuda a largo plazo	\$ 41,000.00	69.49%	10.5%	6.69%	4.65%
Patrimonio	\$ 18,000.00	30.51%	12.0%	12.0%	3.66%
	\$ 59,000.00				8.31%

En el supuesto pesimista, se ha considerado que la oferta se mantiene igual durante todos los meses, es decir, no tenemos incrementos en ventas, se ha considerado también que el precio del grano de soya se incrementa en un 5% al propuesto.

Podemos observar que la TIR disminuye del 131 % al 87%, y que el VAN de igual forma disminuye a \$ 58,119.71.

**FLUJO DE EFECTIVO PROYECTADO - INVERSIONISTA
PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE LECHE DE SOYA**

	SOYALISTA					
	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Ingreso por Ventas		\$ 136,630.27	\$ 150,293.30	\$ 165,322.63	\$ 181,854.89	\$ 200,040.38
Costo de Producción		\$ 52,564.84	\$ 57,821.32	\$ 63,603.46	\$ 69,963.80	\$ 76,960.18
Gastos Administrativos y ventas		\$ 35,897.71	\$ 35,897.71	\$ 35,897.71	\$ 35,897.71	\$ 37,692.59
Depreciacion planta Y EQUIPO		\$ 3,981.76	\$ 3,981.76	\$ 3,981.76	\$ 3,981.76	\$ 3,981.76
Amortizacion		\$ 2,748.00	\$ 2,748.00	\$ 2,748.00	\$ 2,748.00	\$ 2,748.00
Intereses		\$ 3,214.19	\$ 3,013.15	\$ 2,800.00	\$ 2,574.22	\$ 2,334.85
Utilidad bruta		\$ 38,223.77	\$ 52,592.51	\$ 61,839.70	\$ 72,011.62	\$ 81,405.84
15% Utilidades a Trabajadores		\$ 5,733.57	\$ 7,888.88	\$ 9,275.96	\$ 10,801.74	\$ 12,210.88
Ingresos antes de impuestos		\$ 32,490.21	\$ 44,703.63	\$ 52,563.75	\$ 61,209.88	\$ 69,194.97
Impuestos 25 %		\$ 8,122.55	\$ 11,175.91	\$ 13,140.94	\$ 15,302.47	\$ 17,298.74
Ingresos despues de Impuestos		\$ 24,367.66	\$ 33,527.72	\$ 39,422.81	\$ 45,907.41	\$ 51,896.23
Readicion de Depreciacion y Amortizacion		\$ 6,729.76	\$ 6,729.76	\$ 6,729.76	\$ 6,729.76	\$ 6,729.76
Inversion Inicial						
Planta y Equipo	\$ -25,836.97					
Capital de trabajo	\$ -31,282.72					
Recuperacion del Capital de trabajo	\$ 0.00					\$ 31,282.72
Valor de Salvamento Neto						\$ 7,065.49
Pago de Capital		\$ 3,356.96	\$ 3,925.32	\$ 3,771.09	\$ 3,996.94	\$ 4,236.31
Prestamo	\$ 41,000.00					
Flujo de Efectivo de las operaciones	\$ -16,119.69	\$ 27,740.46	\$ 36,332.16	\$ 42,381.48	\$ 48,640.23	\$ 92,737.88

ANALISIS DE SENSIBILIDAD

Tasa Interna de Retorno	197%				
Valor Actual Neto	\$ 151,312.37				
COSTO DE CAPITAL		Estructura	Costo de cada fuente	Costo Ajust.	Ponderación
Deuda a largo plazo	\$ 41,000.00	69.49%	10.5%	6.69%	4.65%
Patrimonio	\$ 18,000.00	30.51%	12.0%	12.0%	3.66%
	\$ 59,000.00				8.31%

En el supuesto optimista, se ha considerado que la oferta se incrementa al 10% de lo propuesto todos los meses, es decir, tenemos incrementos en ventas. Se ha considerado un también que el precio del grano de soya disminuye a \$ 20.

Podemos observar que la TIR aumenta del 131 % al 197%, así también, aumenta el VAN a \$ 151,312.37.

CONCLUSIONES

La propuesta de producir y comercializar leche de soya, tiene un mercado atractivo por atacar.

Iniciando operaciones con 600 litros por mes, con incrementos en ventas del 5%, se puede esperar recuperación de capital en 3.02 años.

Considerando los posibles escenarios en los que el precio del grano de soya se incrementa o disminuye; y, las ventas aumenta o se mantienen constantes, podemos encontrar que la TIR varía entre el 87 al 197% y el VAN está entre \$ 58,19.71 y \$151,312.57.

Los periodos de recuperación de inversión están entre 2.17 a 4.46 años.

En resumen, se concluye que el proyecto es viable.

BIBLIOGRAFÍA

- TECHNOLOGY OF PRODUCTION OF EDIBLE FLOURS AND PROTEIN PRODUCTS FROM SOYBEANS

<http://www.fao.org/doerep/t0532e/t0532e09.htm>

- Diario HOY, edición electrónica

<http://www.hoy.com.ec/noticias-ecuador/soya-entra-al-sector-de-jugos-y-lacteos-292504-292504.html>

<http://www.hoy.com.ec/noticias-ecuador/tendencia-apunta-hacia-el-consumo-de-lo-sano-326041.html>

- Proyecto SICA-BIRF/MAG-Ecuador

<http://www.sica.gov.ec>

- Estándares o normas de la leche de soja, desarrollo e importancia mundial Actual.

<http://asamex.nsrj.uiuc.edu>

- La soja y su utilización en la elaboración de quesos y productos similares

<http://asamex.nsrj.uiuc.edu/lacteo14.html>

- La soja y sus derivados

http://www.porquebiotecnologia.com.ar/educacion/cuaderno/ec_33.asp?cuaderno_33

- Procesamiento del tofu, factores variables y críticos

<http://asamex.nsrj.uiuc.edu/lacteo15.html>

- Procesamiento de la leche de soja: problemas, soluciones y perspectivas

<http://asamex.nsrll.uiuc.edu>

- Ades

http://www.ades.com.ar/Informacion/sub14_2.asp

- INSTITUTO NACIONAL AUTONOMO DE INVESTIGACIONES AGROPECUARIAS (INIAP)

iniap@iniap-ecuador.gov.ec

- INSTITUTO NACIONAL DE ESTADISTICAS Y CENSOS (INEC)

www.inec.gov.ec

ANEXOS

ENCUESTA

1. Si tuviera que elegir una bebida para tomar, ¿Qué preferiría?

Leche de Vaca

Leche de Soya

Yogurt

Otros
¿Cuáles? _____

2. ¿Le gusta la leche de soya?

Si

No

No ha probado

Si la respuesta a la pregunta anterior fue "SI", continúe con la siguiente pregunta, si la respuesta es "NO" o "No ha probado", pase a la pregunta 10.

3. ¿Por qué le gusta la leche de Soya?

Es natural

Es saludable

Por su sabor

Otros motivos
¿Cuáles? _____

4. ¿Cuántas veces a la semana quisiera tomar leche de soya?

0-2 Veces

3-5 Veces

6-8 Veces

mas de 8 Veces

5. ¿Dónde le gustaría tomar leche de soya?

En su casa

En la calle

En un restaurante

Otro sitio
¿Cuál? _____

6. ¿Cómo la preferiría?

Líquida

En polvo

7. ¿En qué tamaño le gustaría comprarla?

Botella 1/2 Litro

Botella 1 Litro

Botella 2 Litros

8. Si el precio de la botella de leche de vaca de 1 litro es de \$ 0.60, pagaría usted más por un producto de origen vegetal que contiene alto contenido proteico y no posee lactosa como la leche de soya?

Si

No

9. ¿Cuál de los siguientes nombres le gusta más para el producto?

Soyita

Soyaleche

Soyalista

10. Datos del Encuestado:

Sexo: Femenino

Masculino

Edad: 15-20 años

21-30 años

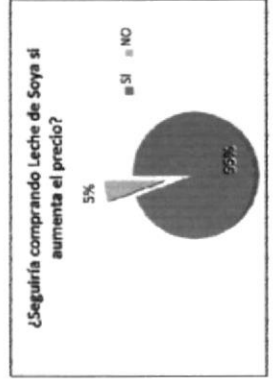
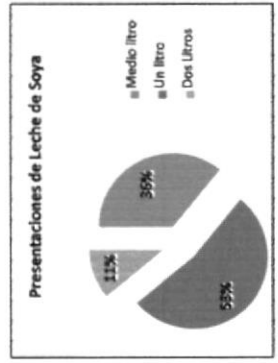
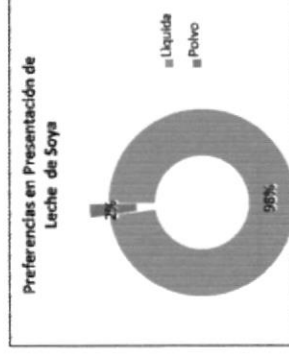
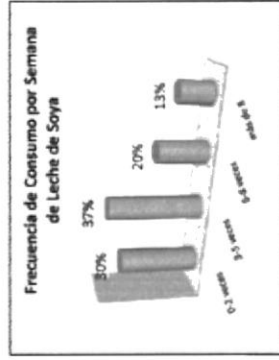
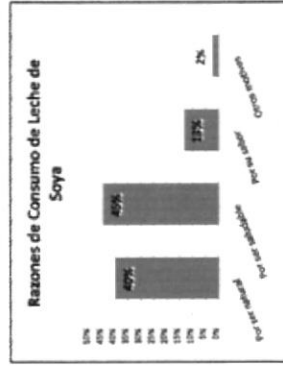
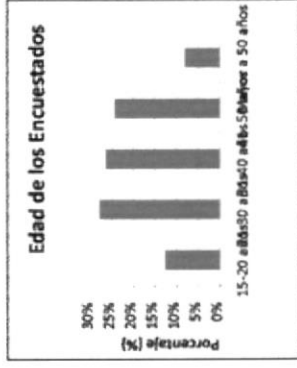
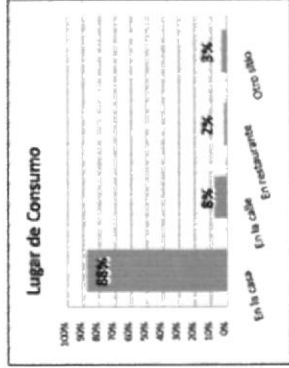
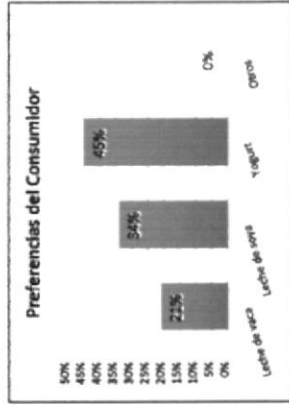
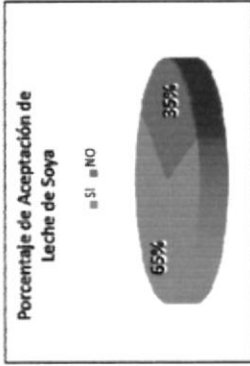
31-40 años

41- 50 años

Mayor a 50 años

DETALLE DE ENCUESTA PROYECTO "LECHE DE SOYA"

Nº	Preferencias					Aceptación		Razones de consumo				Consumo semanal			Sitio consumo		Fórmula			Presentación		Nombre		Sexo		Edades		Actividad								
	Leche de soja	Leche de soya	Figuras	Otros	SI	NO	Por ser natural	Por ser saludable	Por su sabor	Otros motivos	2-3 veces	4-8 veces	más de 8	En la casa	En la calle	En restaurantes	Otros sitios	Uvas	Palo	Medio litro	Un litro	Otro litro	SI	NO	Grana	Sorbetes	Sopas		Femenino	Masculino	21-25 años	27-30 años	31-35 años	36-50 años	Mayor a 50 años	
1	1																																			contador
2	1																																			amo de casa
3		1																																		amo de casa
4		1																																		comerciante
5		1																																		comerciante
6		1																																		amo de casa
7		1																																		amo de casa
8		1																																		amo de casa
9		1																																		comerciante
10		1																																		amo de casa
11		1																																		enfermera
12		1																																		amo de casa
13		1																																		amo de casa
14		1																																		comerciante
15		1																																		trabajador
16		1																																		comerciante
17		1																																		amo de casa
18		1																																		obrero
19		1																																		electricista
20		1																																		amo de casa
21		1																																		comerciante
22		1																																		comerciante
23		1																																		comerciante
24		1																																		comerciante
25		1																																		amo de casa
26		1																																		amo de casa
27		1																																		chofer
28		1																																		empleado
29	1																																			comerciante
30		1																																		chofer
31		1																																		comerciante
32		1																																		técnico mecá
33		1																																		amo de casa
34		1																																		amo de casa
35		1																																		estudiante
36		1																																		amo de casa
37		1																																		chofer
38		1																																		amo de casa
39		1																																		comerciante
40		1																																		estudiante
41		1																																		amo de casa
42		1																																		amo de casa
43		1																																		amo de casa
44		1																																		comerciante
45		1																																		profesora
46		1																																		amo de casa
47		1																																		amo de casa
48		1																																		amo de casa
49		1																																		profesora
50		1																																		amo de casa
	3	47	0	0	48	2	22	24	2	0	10	17	8	13	40	4	1	3	46	2	15	29	4	46	2	8	15	25	34	16	4	10	12	18	6	

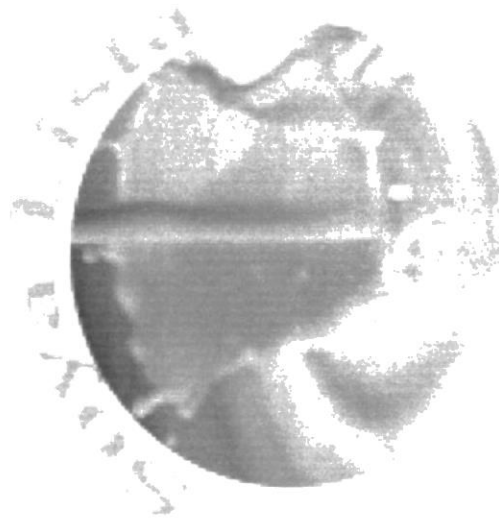




Fecha de Elaboración:

Consumir antes de:

Registro Sanitario:



Contenido:

P.V.P. \$

Leche de SOYA

Nutrition Facts

Amount Per Serving		% Daily Value
Total Fat		
Dietary Fiber		
Protein		
Total Carbohydrate		
Amount Per Serving		

Conservación en Refrigeración

Empresa:

At.: Zambrano Karen

Teléfono:

Mail: karen_zr16@hotmail.com

Presupuesto: Máquina procesadora.

DESCRIPCION	TOTAL
<p>Maq. Procesadora Cerymaq LO-Rs 150 litros/hora Duplica su producción si tiene abastecimiento externo de agua caliente a temperatura de proceso 90°. Evitamos el tiempo de calentado y duplicamos el tiempo de procesado, con lo que obtenemos aproximadamente 300ts/hora.</p> <p>Características principales de la línea Cerymaq LO-Rs:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Criterio industrial, apta para trabajar en procesos continuos. • Producción de leche de soja y okara tanto para la alimentación humana como animal. • Potente quemador de fundición a gas 60.000 calorías con termocupla y válvula de seguridad. <p>Posibilidad de adaptar a otro sistema de combustible.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Recirculación total del okara para una correcta desactivación. • Sistema encamisado para acelerar y mantener la temperatura, consiste en triple capa de acero con cámara de aire y aislación interna. • Bomba Sanitaria: de acero inoxidable con motor de 3/4 hp de 3.000 rpm, para hacer circular el agua/leche desde el tanque a la tolva del molino. Posibilidad de enviarlo a grandes distancias. • Caños y válvulas de acero inoxidable AISI 304, de fácil desarmado mediante clamp. • Tapa para evitar contaminaciones. • Molino procesador: totalmente construido en acero inoxidable AISI 304, con posibilidad de adaptar molienda variable con mallas intercambiables, de fácil limpieza. Totalmente sanitario. • Motor: eléctrico 3/4 hp, con acople directo al molino y perfecto balance. • Tanque cocinador: Tanque interior de 170 litros de capacidad, totalmente de acero inoxidable AISI 304, con descarga inferior, circulación permanente del producto en el taque. • Circulación constante del producto en la parte inferior del tanque para evitar que se queme. • Sistema eléctrico: con disyuntor térmico. • Tolva frontal: de fácil limpieza y capacidad suficiente para cargar fácilmente los granos al molino. • Filtro por decantación, de polietileno sanitario a la salida de la maquina con tapa y descarga, para separar leche de okara. • Manejo: fácil operación por una sola persona. • Mantenimiento: sencillo, fácil y económico. • Garantía: un (1) año, respaldada por la calidad de todos sus componentes, que aseguran una larga vida útil. 	<p>U\$S 5.800.-</p>
Precios exportación FOB Bs As.	

Condiciones de Venta:

Condiciones de Pago:

Observaciones: Promoción hasta 31/03/09. Fletes y Seguros Incluidos.

sigue en hoja 2

PLAN DE INVERSIONES
PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE LECHE DE SOYA
SOYALISTA

Descripción de activo	Cantidad	P. Unitario	V. Total	Depreciación Anual	Depreciación Mensual
Computación					
Computador, impresora multifunción, UPS	1.00	\$ 1,306.00	\$ 1,306.00	\$ 435.33	\$ 36.28
Programa de Sistemas	1.00	\$ 400.00	\$ 400.00	\$ 133.33	\$ 11.11
Maquinaria					
Refrigerador Vitrina	1.00	\$ 1,498.59	\$ 1,498.59	\$ 149.86	\$ 12.49
Báscula MULTIFUN. 20 kg	1.00	\$ 107.38	\$ 107.38	\$ 10.74	\$ 0.89
Procesador Semi-Industrial de grano (Vaca Mecánica)	1.00	\$ 5,800.00	\$ 5,800.00	\$ 580.00	\$ 48.33
Mezcladora-Envasadora	1.00	\$ 3,000.00	\$ 3,000.00	\$ 300.00	\$ 25.00
Filtros (UV y Filtros de Mieras)		\$ 400.00	\$ 400.00	\$ 40.00	\$ 3.33
Instalación y Adecuaciones maquinaria		\$ 1,500.00	\$ 1,500.00	\$ 150.00	\$ 12.50
Instalaciones Electricas		\$ 1,000.00	\$ 1,000.00	\$ 100.00	\$ 8.33
Muebles					
Escritorio archivador	1.00	\$ 380.00	\$ 380.00	\$ 38.00	\$ 3.17
Silla para escritorio	1.00	\$ 45.00	\$ 45.00	\$ 4.50	\$ 0.38
Aire Acondicionado	1.00	\$ 400.00	\$ 400.00	\$ 40.00	\$ 3.33
Vehículo					
Camioneta y adecuación	1.00	\$ 10,000.00	\$ 10,000.00	\$ 2,000.00	\$ 166.67
		\$ 25,836.97	\$ 25,836.97	\$ 3,981.76	\$ 331.81

Gastos pre operativos	Cantidad	P. Unitario	V. Total	Amortización Anual	Amortización Mensual
Servicios Basicos	3.00	\$ 108.00	\$ 508.00	\$ 101.60	\$ 8.47
Sueldos	3.00	\$ 3,162.00	\$ 3,162.00	\$ 632.40	\$ 52.70
Beneficios sociales y otros	3.00	\$ 969.98	\$ 969.98	\$ 194.00	\$ 16.17
Suministros de Oficina, Limpieza y repuestos	1.00	\$ 50.01	\$ 50.01	\$ 10.00	\$ 0.83
Permisos (Mun., Bomb.) anual	1.00	\$ 200.00	\$ 200.00	\$ 40.00	\$ 3.33
Seguros	1.00	\$ 300.00	\$ 300.00	\$ 60.00	\$ 5.00
Arriendos	3.00	\$ 250.00	\$ 750.00	\$ 150.00	\$ 12.50
Registros Sanitarios INEN MSP	1.00	\$ 400.00	\$ 400.00	\$ 80.00	\$ 6.67
Gastos de Constitución	1.00	\$ 400.00	\$ 400.00	\$ 80.00	\$ 6.67
Registro de Marcas y Patentes (IEPI)	1.00	\$ 3,500.00	\$ 3,500.00	\$ 700.00	\$ 58.33
Publicidad y Propaganda	1.00	\$ 3,000.00	\$ 3,000.00	\$ 600.00	\$ 50.00
Estudio Mercadeo (Muestras)	1.00	\$ 500.00	\$ 500.00	\$ 100.00	\$ 8.33
		\$ 12,839.99	\$ 13,739.99	\$ 2,748.00	\$ 229.00

Inventarios de MPD 17,898.00

INVERSION TOTAL **\$ 57,474.96**

Patrimonio \$ 18,000.00

Prestamos \$ 41,000.00

**TABLA AMORTIZACION - PRESTAMO CFN
PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE LECHE DE SOYA
SOYALISTA**

Capital \$ 41,000.00
Tasa Interés 0.105
Tiempo 120 Meses

Fecha	Capital	Intereses	Pago Total	Fecha	Capital	Intereses	Pago Total	Fecha	Capital	Intereses	Pago Total	
1	\$ 41,000.00	\$ 358.75	\$ 3,588.75	41	\$ 275.57	\$ 277.67	\$ 553.23	81	\$ 390.45	\$ 162.78	\$ 553.23	
2	\$ 39,641.25	\$ 357.05	\$ 3,577.05	42	\$ 272.98	\$ 275.26	\$ 553.23	82	\$ 393.87	\$ 159.37	\$ 553.23	
3	\$ 38,284.20	\$ 355.31	\$ 3,555.31	43	\$ 280.41	\$ 272.82	\$ 553.23	83	\$ 397.31	\$ 155.92	\$ 553.23	
4	\$ 36,927.89	\$ 353.60	\$ 3,533.60	44	\$ 282.86	\$ 270.37	\$ 553.23	84	\$ 400.79	\$ 152.44	\$ 553.23	
5	\$ 35,571.58	\$ 351.85	\$ 3,511.85	45	\$ 285.34	\$ 267.90	\$ 553.23	85	\$ 404.30	\$ 148.94	\$ 553.23	
6	\$ 34,215.27	\$ 350.09	\$ 3,500.09	46	\$ 287.83	\$ 265.40	\$ 553.23	86	\$ 407.83	\$ 145.40	\$ 553.23	
7	\$ 32,858.96	\$ 348.31	\$ 3,488.31	47	\$ 290.35	\$ 262.88	\$ 553.23	87	\$ 411.40	\$ 141.83	\$ 553.23	
8	\$ 31,502.65	\$ 346.52	\$ 3,466.52	48	\$ 292.89	\$ 260.34	\$ 553.23	88	\$ 415.00	\$ 138.23	\$ 553.23	
9	\$ 30,146.34	\$ 344.71	\$ 3,444.71	49	\$ 295.46	\$ 257.78	\$ 553.23	89	\$ 418.63	\$ 134.60	\$ 553.23	
10	\$ 28,790.03	\$ 342.89	\$ 3,422.89	50	\$ 298.04	\$ 255.19	\$ 553.23	90	\$ 422.30	\$ 130.94	\$ 553.23	
11	\$ 27,433.72	\$ 341.05	\$ 3,410.55	51	\$ 300.65	\$ 252.58	\$ 553.23	91	\$ 425.99	\$ 127.24	\$ 553.23	
12	\$ 26,077.41	\$ 339.19	\$ 3,398.19	52	\$ 303.28	\$ 249.95	\$ 553.23	92	\$ 429.72	\$ 123.51	\$ 553.23	
13	\$ 24,721.10	\$ 337.32	\$ 3,375.32	53	\$ 305.93	\$ 247.30	\$ 553.23	93	\$ 433.48	\$ 119.75	\$ 553.23	
14	\$ 23,364.79	\$ 335.43	\$ 3,352.43	54	\$ 308.61	\$ 244.62	\$ 553.23	94	\$ 437.27	\$ 115.96	\$ 553.23	
15	\$ 22,008.48	\$ 333.52	\$ 3,329.52	55	\$ 311.31	\$ 241.92	\$ 553.23	95	\$ 441.10	\$ 112.13	\$ 553.23	
16	\$ 20,652.17	\$ 331.60	\$ 3,316.60	56	\$ 314.03	\$ 239.20	\$ 553.23	96	\$ 444.96	\$ 108.27	\$ 553.23	
17	\$ 19,295.86	\$ 329.66	\$ 3,293.66	57	\$ 316.78	\$ 236.45	\$ 553.23	97	\$ 448.85	\$ 104.38	\$ 553.23	
18	\$ 17,939.55	\$ 327.70	\$ 3,270.70	58	\$ 319.55	\$ 233.68	\$ 553.23	98	\$ 452.78	\$ 100.45	\$ 553.23	
19	\$ 16,583.24	\$ 325.73	\$ 3,257.73	59	\$ 322.35	\$ 230.88	\$ 553.23	99	\$ 456.74	\$ 96.49	\$ 553.23	
20	\$ 15,226.93	\$ 323.74	\$ 3,234.74	60	\$ 325.17	\$ 228.06	\$ 553.23	100	\$ 460.74	\$ 92.50	\$ 553.23	
21	\$ 13,870.62	\$ 321.73	\$ 3,211.73	61	\$ 328.02	\$ 225.22	\$ 553.23	101	\$ 464.77	\$ 88.46	\$ 553.23	
22	\$ 12,514.31	\$ 319.71	\$ 3,198.71	62	\$ 330.89	\$ 222.35	\$ 553.23	102	\$ 468.84	\$ 84.40	\$ 553.23	
23	\$ 11,158.00	\$ 317.66	\$ 3,175.66	63	\$ 333.78	\$ 219.45	\$ 553.23	103	\$ 472.94	\$ 80.30	\$ 553.23	
24	\$ 9,801.69	\$ 315.60	\$ 3,152.60	64	\$ 336.70	\$ 216.51	\$ 553.23	104	\$ 477.08	\$ 76.16	\$ 553.23	
25	\$ 8,445.38	\$ 313.52	\$ 3,129.52	65	\$ 339.65	\$ 213.58	\$ 553.23	105	\$ 481.25	\$ 71.98	\$ 553.23	
26	\$ 7,089.07	\$ 311.43	\$ 3,116.43	66	\$ 342.62	\$ 210.61	\$ 553.23	106	\$ 485.46	\$ 67.77	\$ 553.23	
27	\$ 5,732.76	\$ 309.31	\$ 3,093.31	67	\$ 345.62	\$ 207.62	\$ 553.23	107	\$ 489.71	\$ 63.52	\$ 553.23	
28	\$ 4,376.45	\$ 307.17	\$ 3,070.17	68	\$ 348.64	\$ 204.59	\$ 553.23	108	\$ 494.09	\$ 59.24	\$ 553.23	
29	\$ 3,020.14	\$ 305.02	\$ 3,057.02	69	\$ 351.69	\$ 201.54	\$ 553.23	109	\$ 498.32	\$ 54.92	\$ 553.23	
30	\$ 1,663.83	\$ 302.85	\$ 3,023.85	70	\$ 354.77	\$ 198.46	\$ 553.23	110	\$ 502.68	\$ 50.56	\$ 553.23	
31	\$ 37.52	\$ 300.66	\$ 3,000.66	71	\$ 357.87	\$ 195.36	\$ 553.23	111	\$ 507.08	\$ 46.16	\$ 553.23	
32	\$ 0.00	\$ 298.45	\$ 2,987.45	72	\$ 361.01	\$ 192.23	\$ 553.23	112	\$ 511.51	\$ 41.72	\$ 553.23	
33	\$ 0.00	\$ 296.22	\$ 2,964.22	73	\$ 364.16	\$ 189.07	\$ 553.23	113	\$ 515.99	\$ 37.24	\$ 553.23	
34	\$ 0.00	\$ 293.97	\$ 2,939.97	74	\$ 367.35	\$ 185.88	\$ 553.23	114	\$ 520.50	\$ 32.73	\$ 553.23	
35	\$ 0.00	\$ 291.70	\$ 2,917.00	75	\$ 370.57	\$ 182.67	\$ 553.23	115	\$ 525.06	\$ 28.18	\$ 553.23	
36	\$ 0.00	\$ 289.41	\$ 2,894.41	76	\$ 373.81	\$ 179.43	\$ 553.23	116	\$ 529.65	\$ 23.58	\$ 553.23	
37	\$ 0.00	\$ 287.11	\$ 2,871.11	77	\$ 377.08	\$ 176.15	\$ 553.23	117	\$ 534.29	\$ 18.95	\$ 553.23	
38	\$ 0.00	\$ 284.78	\$ 2,847.88	78	\$ 380.38	\$ 172.86	\$ 553.23	118	\$ 538.96	\$ 14.27	\$ 553.23	
39	\$ 0.00	\$ 282.43	\$ 2,824.43	79	\$ 383.71	\$ 169.53	\$ 553.23	119	\$ 543.68	\$ 9.56	\$ 553.23	
40	\$ 0.00	\$ 280.06	\$ 2,800.06	80	\$ 387.06	\$ 166.17	\$ 553.23	120	\$ 548.43	\$ 4.80	\$ 553.23	
										\$ 9,266.50	\$ 12,862.84	\$ 22,129.34

**COSTO NOMINA
PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE LECHE DE SOYA
SOYALISTA**

NOMINA	FECHA INGRESO	CARGO	SUELDO MENSUAL	DIAS	SUELDO DIARIA	Sueldo Hora	INGRESOS		EGRESOS			TOTAL A RECIBIR
							SUELDO MENSUAL	Horas Extras o Comisiones	ISS	IMP TO RTA. MENSUAL	DESCUOS	
Operadores												
Operador 1	1-feb-09	Supervisor	\$218.00	30	\$7.27	\$0.91	\$218.00		\$20.38		\$20.38	\$197.62
Operador 2			\$218.00	30	\$7.27	\$0.91	\$218.00		\$20.38		\$20.38	\$197.62
			\$0.00		\$0.00		\$0.00		\$0.00		\$0.00	\$0.00
			\$436.00		\$14.53		\$436.00	\$0.00	\$40.77	\$0.00	\$40.77	\$395.23
Administración												
Administrador	1-feb-09	Jefe Financiero	\$400.00	30	\$13.33		\$400.00		\$37.40		\$37.40	\$362.60
Asistente de Administración		Asistente Financiero	\$218.00	30	\$7.27		\$218.00		\$20.38		\$20.38	\$197.62
			\$0.00		\$0.00		\$0.00		\$0.00		\$0.00	\$0.00
			\$618.00		\$20.60		\$618.00	\$0.00	\$57.78	\$0.00	\$57.78	\$560.22
Ventas												
Vendedor	1-abr-09	Vendedor	\$218.00	30	\$7.27		\$218.00		\$20.38		\$20.38	\$197.62
Chofer	1-may-09		\$218.00		\$7.27		\$218.00		\$20.38		\$20.38	\$197.62
			\$436.00		\$7.27		\$436.00	\$0.00	\$40.77	\$0.00	\$40.77	\$395.23
TOTALES :			\$1,490.00		\$42.40		\$1,490.00	\$0.00	\$139.32	\$0.00	\$139.32	\$1,350.69

Aporte Patronal	52.97
Decimo Tercer Sueldo	36.33
Decimo Cuarto Sueldo	18.17
Transporte	-
uniformes	10.00
Alimentacion	24.00
Vacaciones	18.17
Total	\$595.64

COSTO DE SUELDO

\$2.48

Aporte Patronal	128.06
Decimo Tercer Sueldo	87.83
Decimo Cuarto Sueldo	54.50
Transporte	-
uniformes	-
Alimentacion	48.00
Vacaciones	43.92
Total	1,416.31

GASTOS DE SUELDOS

3.18

**CALCULO COSTOS DE FABRICACION
PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE LECHE DE SOYA
SOYALISTA**

Unidades a producir	UNIDADES A PRODUCIR	
	Litros	1/2 Litros
Litros	28800	43200
Grano de soya a procesar	7200 Kg	10800
Costo M P	\$ 5,504.00	\$ 12,294.00
Costo unitario de M.P.	\$ 0.19	\$ 0.28

Costo de M.O.

Costo Hora/obrero	\$ 0.908	\$ 0.000					
Rendimiento Proceso Lit/hora	31	31		H. semestre	H. mensuales	H. semanales	H. diarias
Horas trabajadas	929.03	1393.55	4645.16	2,322.58	387.10	96.77	16.13
Costo M.O.	845.42	1,268.13	4,227.10	2,113.55			

Consumo de energia

Costo Kw/hora	\$ 0.07		3,080.00	3.08	Kw/h			
C. E. Chanqueadora Kw/hora	\$ 3.08							
Costo chanqueadora kw/hora	\$ 0.22							
Horas a trabajar chanqueadora				H. Anuales	H. semestre	H. mensuales	H. semanales	H. diarias
Costo energia jornada	\$ 20.70	\$ 31.05	\$ 103.49	240	40	10	2	
						10.78		
Costo Kw/hora	\$ 0.07		3,080.00	3.08	Kw/h			
C. E. Molino Kw/hora	\$ 3.08							
Costo Molinokw/hora	\$ 0.22							
Horas a trabajar Molino				H. Anuales	H. semestre	H. mensuales	H. semanales	H. diarias
Costo energia jornada	\$ 41.40	\$ 62.09	\$ 206.98	960.00	480	80	20	4
						\$ 17.2480	\$ 4.31	\$ 0.86
						\$ 21.56		
Costo Kw/hora	\$ 0.07		1,540.00	1.54	Kw/h			
C. E. RefrigeradorKw/hora	\$ 1.54							
Costo Refrigerador kw/hora	\$ 0.11							
Horas a trabajar Refrigerador				H. Anuales	H. semestre	H. mensuales	H. semanales	H. diarias
Costo energia jornada	\$ 62.09	\$ 93.14	\$ 310.46	2,880.00	1440	240	60	12
						\$ 25.8720	\$ 6.47	\$ 1.29
						\$ 25.87		
COSTO TOTAL DE ENERGIA	\$ 124.19	\$ 186.28	\$ 827.90	\$ 413.95	\$ 68.99	\$ 17.25	\$ 3.45	

Costo Kw/hora	\$ 0.07		1,540.00	1.54				
C. E. Equipo oficina Kw/hora	\$ 1.54							
Costo Equipo oficina kw/hora	\$ 0.11							
Horas a trabajar Equipo oficina				H. Anuales	H. semestre	H. mensuales	H. semanales	H. diarias
Costo energia jornada	\$ 41.40	\$ 62.09	\$ 206.98	1,920.00	960	160	40	8
						\$ 17.25	\$ 4.31	\$ 0.86
COSTO ENERGIA ADMINISTRATIVO	\$ 41.40	\$ 62.09				17.24800		

VALOR DE DESECHO PROYECTADO
PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE LECHE DE SOYA
SOYALISTA

Activo	# Años	Valor Inicial	PERIODOS					Depreciacion
			1er	2do	3ro	4to	5to	
Maquinaria	10	\$ 13,305.97	\$ 1,330.60	\$ 1,330.60	\$ 1,330.60	\$ 1,330.60	\$ 1,330.60	\$ 6,652.99
Vehiculo	5	\$ 10,000.00	\$ 2,000.00	\$ 2,000.00	\$ 2,000.00	\$ 2,000.00	\$ 2,000.00	\$ 0.00
Computacion	3	\$ 1,706.00	\$ 568.67	\$ 568.67	\$ 568.67			\$ 0.00
Muebles	10	\$ 825.00	\$ 82.50	\$ 82.50	\$ 82.50	\$ 82.50	\$ 82.50	\$ 412.50
							\$	7,065.49

COSTO MATERIA PRIMA
PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE LECHE DE SOYA
SOYALISTA

Soya

Saco de 45 Kilos	25.50
Transporte	0.50
Estibada	0.16
Costo Total por Saco	26.16
Costo por Kilo	0.58

Botellas y Tapas 1 Lt.

Paq. De 200 Unid.	24.00
Transporte	-
Estibada	-
Costo Total por Paq.	24.00
Costo por Unidad	0.12

Botellas y Tapas 1/2 Lt.

Precio por Millar	100.00
Transporte	-
Estibada	-
Costo Total por Paq.	100.00
Costo por Unidad	0.10

Panela

kilo	0.89
Transporte	-
Estibada	-
Costo Total Kilogramo	0.89
Costo por Gramo	0.00089

Etiquetas 1 Lt.

Precio por Millar	12.00
Transporte	-
Estibada	-
Costo Total por Millar	12.00
Costo por Unidad	0.01

Etiquetas 1/2 Lt.

Precio por Millar	11.00
Transporte	-
Estibada	-
Costo Total por Millar	11.00
Costo por Unidad	0.01

CALCULO CAPITAL DE TRABAJO
PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE LECHE DE SOYA
SOYALISTA

DETALLE	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	total
costo ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	\$ 0.00
Inv. Inicial Mt	\$ 17,898.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	\$ 17,898.00
compras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	\$ 0.00
Inv. Final	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	\$ 0.00
Costos de produccion												
Sueldo obrero	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 1,744.00
Servicio basico agua	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 12.24	\$ 12.24	\$ 12.24	\$ 12.24	\$ 12.24	\$ 12.24	\$ 12.24	\$ 12.24	\$ 97.92
Servicio basico energia	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 28.04	\$ 28.04	\$ 28.04	\$ 28.04	\$ 28.04	\$ 28.04	\$ 28.04	\$ 28.04	\$ 224.33
Costo administrativo												
Administrador	\$ 400.00	\$ 400.00	\$ 400.00	\$ 400.00	\$ 400.00	\$ 400.00	\$ 400.00	\$ 400.00	\$ 400.00	\$ 400.00	\$ 400.00	\$ 3,200.00
asistente	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 1,744.00
vendedor	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 1,744.00
chofer	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 218.00	\$ 1,744.00
Arriendo de local	\$ 125.00	\$ 125.00	\$ 125.00	\$ 125.00	\$ 125.00	\$ 125.00	\$ 125.00	\$ 125.00	\$ 125.00	\$ 125.00	\$ 125.00	\$ 1,000.00
Servicio basico agua	\$ 7.10	\$ 7.10	\$ 7.10	\$ 7.10	\$ 7.10	\$ 7.10	\$ 7.10	\$ 7.10	\$ 7.10	\$ 7.10	\$ 7.10	\$ 56.77
Servicio basico energia	\$ 6.90	\$ 6.90	\$ 6.90	\$ 6.90	\$ 6.90	\$ 6.90	\$ 6.90	\$ 6.90	\$ 6.90	\$ 6.90	\$ 6.90	\$ 55.19
Depreciacion de Maquinarias	\$ 110.88	\$ 110.88	\$ 110.88	\$ 110.88	\$ 110.88	\$ 110.88	\$ 110.88	\$ 110.88	\$ 110.88	\$ 110.88	\$ 110.88	\$ 887.06
Depreciacion de Vehiculos	\$ 166.67	\$ 166.67	\$ 166.67	\$ 166.67	\$ 166.67	\$ 166.67	\$ 166.67	\$ 166.67	\$ 166.67	\$ 166.67	\$ 166.67	\$ 1,333.33
Depreciacion de Oficina	\$ 6.88	\$ 6.88	\$ 6.88	\$ 6.88	\$ 6.88	\$ 6.88	\$ 6.88	\$ 6.88	\$ 6.88	\$ 6.88	\$ 6.88	\$ 55.00
Depreciacion de Computacion	\$ 47.39	\$ 47.39	\$ 47.39	\$ 47.39	\$ 47.39	\$ 47.39	\$ 47.39	\$ 47.39	\$ 47.39	\$ 47.39	\$ 47.39	\$ 379.11
												\$ 12,198.47
												\$ 32,162.72

BALANCE GENERAL INICIAL
PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE LECHE DE SOYA
SOYALISTA

Balance general

Activos

Efectivo	\$ 59,000.00
Cuentas por cobrar a clientes	\$ 0.00
Otras cuentas por Cobrar	\$ 0.00
Inventario	\$ 0.00
Seguro pagado por adelantado	\$ 0.00
Total Activos circulantes	\$ 59,000.00

Activos fijos

Propiedad, planta y equipo	\$ 0.00
Depreciacion acumulada	\$ 0.00
Gastos Preoperativos	\$ 0.00
Amortizacion	\$ 0.00
Total de activos fijos	\$ 0.00

Total de activos **\$ 59,000.00**

Pasivo y Capital

Pasivo circulante

Cuentas por pagar a proveedores	\$ 0.00
Salarios y comisiones por pagar	\$ 0.00
Deuda Corto Plazo	\$ 0.00
Utilidades trabajadores por pagar	\$ 0.00
Impuestos a la renta por pagar	\$ 0.00
Total pasivo circulante	\$ 0.00

Deuda de largo plazo \$ 41,000.00

Total Pasivo **\$ 41,000.00**

Patrimonio de accionistas \$ 18,000.00

Utilidades retenidas \$ 0.00

Total Patrimonio \$ 18,000.00

Total pasivo y patrimonio **\$ 59,000.00**

COSTOS DE PRODUCCION
PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE LECHE DE SOYA
SOYALISTA
(Envase 1 Litro)

	Anual	Semestral	Mensual	Semanal	Diaria
Litros producidos	57.600,0	28.800	4.800	1.200	240
Botellas de 1.000 ML	57.600,0	28.800	4.800	1.200	240
Grano de soya en Kg	345.600,0	172.800	19.200	120	24
Sub-producto	51.840	25.920	2.880	18	4

40,00%

DATOS DE PRODUCCION

Semestre	Diario	Unidades
72.000	600	Litros
4.800	240	1/0 L
14.400	720	1/2 L
	960	Unidades T
		Litros hora

Materiales directos	Kilos - Gramos	Precio Unit	Total en \$	Cantidad	Unid/med
Soya en Grano	2.880,00	\$ 0,58	\$ 1.674,24	64,00	Sacos
Panela Molida	144.000,00	\$ 0,0009	\$ 128,16	144,00	Kilos
Botellas y Tapas	28.800,00	\$ 0,12	\$ 3.456,00	28.800,00	Unid
Etiquetas	28.800,00	\$ 0,01	\$ 345,60	28.800,00	Unid
			\$ 5.604,00		

600 360 720 1/2 Litro
 240 240 240 Litro

Descripción

M.P.

Soya grano
 Panela molida
 Botellas plasticas 1 Litro
 Etiquetas
 Suministros varios de Fabricacion

Arriendo local
 Sueldo Obreros
 Sueldo Supervisor/Administrador
 Sueldo Asistente Administracion
 Sueldo Chofer
 Mantenimiento de vehiculo
 Sueldo Vendedor

Consumo de agua
 Consumo de energia

Depreciacion de Maquinarias
 Depreciacion de Vehiculos
 Depreciacion de Oficina
 Depreciacion de Computacion

Descripción	C.DIR.FABRIC.		C.IND.FABRIC.			C.TOT.FAB.		GASTOS	
	MP	MOD	MAT	MO	OG	Fi	Va	Adminis.	Ventas
\$	1.674,24						\$ 1.674,24		
\$	128,16						\$ 128,16		
\$	3.456,00						\$ 3.456,00		
\$	345,60						\$ 345,60		
			\$ 60,00				\$ 60,00		
		\$ 1.040,40					\$ 1.040,40	\$ 100,00	
				\$ 960,00				\$ 960,00	
								\$ 521,20	
									\$ 521,21
									\$ 42,57
									\$ 784,81
			\$ 29,38				\$ 29,38	\$ 5,88	
					\$ 124,19		\$ 124,19	\$ 41,40	
								\$ 286,12	
								\$ 490,00	
								\$ 16,50	
								\$ 113,73	
\$	5.604,00	\$ 1.040,40	\$ 89,38	\$ 960,00	\$ 124,19	\$ 1.046,40	\$ 5.817,54	\$ 2.626,82	\$ 1.358,57

COSTOS FIJOS \$ 5.023,80
COSTOS VARIABLES \$ 5,817,562
COSTO UNITARIO TOTAL \$ 0,3764

COSTOS DE PRODUCCION
PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE LECHE DE SOYA
SOYALISTA
 (Ejemplar 1/2 Litro)

	Anual	Semestral	Mensual	Semestral	Diaria
Litros producidos	86,400	43,200	7,200	1,800	360
Botellas de 500 ML	172,800	86,400	14,400	3,600	720
Grano de soya en Kg	518,400.0	259,200	28,800	180	36
Sub-producto	77,760	38,880	4,320	27	5

60.00%

	Kilos - Gramos	Precio Unit	Total en \$	Cantidad	Unid/med
Soya en Grano	4,120.00	\$ 0.581	\$ 2,511.36	96.00	Sacos
Panela Molida	216,000.00	\$ 0.0009	\$ 192.24	216.00	Kilos
Botellas y Tapas	86,400.00	\$ 0.100	\$ 8,640.00	86,400.00	Unid
Etiquetas	86,400.00	\$ 0.011	\$ 950.40	86,400.00	Unid
			\$ 12,294.00		

Descripción	C. DIR. FABRIC.		C. IND. FABRIC.		C. TOT. FAB.		Gastos	
	MP	MOD	MAT	MO	Fi	Va	Adminis.	Ventas
Materia prima directa								
Materia prima soya grano	\$ 2,511.36				\$ 2,511.36			
Panela molida	\$ 192.24				\$ 192.24			
Botellas plasticas 0.5 Litro	\$ 8,640.00				\$ 8,640.00			
Etiquetas	\$ 950.40		\$ 40.00		\$ 40.00			
Arrendo local							\$ 450.00	
Sueldo Obrero	\$ 1,669.60				\$ 1,669.60			
Sueldo Supervisor/Administrador				\$ 1,440.00			\$ 1,440.00	
Sueldo Asistente Administracion							\$ 784.80	
Sueldo Chofer								\$ 784.80
Mantenimiento de vehiculo								\$ 63.86
Sueldo Vendedor								\$ 523.20
Consumo de agua			\$ 44.06			\$ 44.06	\$ 8.81	
Consumo de energia						\$ 186.28	\$ 62.99	
Depreciacion de Maquinarias								\$ 399.18
Depreciacion de Vehiculos								\$ 600.00
Depreciacion de Oficina								\$ 24.75
Depreciacion de Computacion								\$ 170.60
	\$ 12,294.00	\$ 1,569.60	\$ 84.06	\$ 1,440.00	\$ 1,569.60	\$ 11,613.94	\$ 3,940.23	\$ 1,471.86

COSTOS FIJOS \$ 6,881.70
 COSTOS VARIABLES \$ 11,613.942
 COSTO UNITARIO TOTAL \$ 0.2141

PUNTO DE EQUILIBRIO DE LA MEZCLA
PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE LECHE DE SOYA
SOYALISTA

		Precio		
	Base	Mínimo	P.V.P.	
Litro	\$ 0.5378	\$ 0.6000	\$ 0.90	\$ 0.05
1/2 Litro	\$ 0.3058	\$ 0.3500	\$ 0.55	\$ 0.03
				\$ 0.07
Sub-producto Kg			\$ 0.25	
C. Variables Totales				\$ 17,431.50
C. Fijos Totales				\$ 11,905.50
C. Total				\$ 29,337.00

	% Part.	Precio	C. VAR.	M. de C.	M.C.P.	P.E.U.L.	VENTAS	C. VAR.	C.M
1 Litro	40.00%	\$ 0.5378	\$ 0.2020	\$ 0.3358	0.13	20082	\$ 10,799.17	\$ 4,056.45	\$ 6,742.72
1/2 Litro	60.00%	\$ 0.3058	\$ 0.1344	\$ 0.1714	0.10	30122	\$ 9,211.83	\$ 4,049.06	\$ 5,162.77
	100.00%	\$ 0.8436	\$ 0.3364	\$ 0.5072	0.24	50204	\$ 20,011.00	\$ 8,105.51	\$ 11,905.50

	Unid./Mes	Utilidad	Costo Venta	%	Semestral	Mensual	Semanal	diario
1 Litro	20082	\$ 18,073.39	\$ 7,559.42	42	20,081.55	3,346.92	836.73	167.35
1/2 Litro	30122	\$ 16,567.28	\$ 6,448.28	39	30,122.82	5,020.47	1,255.12	251.02
	50204	\$ 34,640.67	\$ 14,007.70	40	50,204.37			418.37

CEDULAS PRESUPUESTARIAS
PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE LECHE DE SOYA
SOYALISTA

	Incremento 1.05												
	Feb-09	Mar-09	Apr-09	May-09	Jun-09	Jul-09	Agosto-09	Sep-09	Oct-09	Nov-09	Dic-09	TOTAL	
a) Presupuesto de ventas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7,920.00	\$ 8,316.00	\$ 8,231.80	\$ 9,168.39	\$ 9,626.81	\$ 10,108.15	\$ 10,613.56	\$ 11,144.24	\$ 64,484.71
Litros Un	0	0	0	4,800	5,040	5,292	5,557	5,834	6,126	6,432	6,754	7,082	45,835.72
1/2 litro Un	0	0	0	14,400	15,120	15,876	16,670	17,503	18,378	19,297	20,262	21,178	137,507.17
sub-producto	0	0	0	180	189	198	208	219	230	241	253	253	
Ventas				7,965	8,363	8,781	9,220	9,682	10,166	10,674	11,208		
Credito 20%	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,584.00	\$ 1,663.20	\$ 1,746.36	\$ 1,833.68	\$ 1,925.36	\$ 2,021.63	\$ 2,122.71	\$ 2,228.85	\$ 2,346.24	\$ 15,125.79
Contado 80%	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,381.00	\$ 6,702.80	\$ 7,035.44	\$ 7,386.61	\$ 7,756.44	\$ 8,146.46	\$ 8,551.44	\$ 8,985.71	\$ 9,461.99	\$ 60,363.15
sub-producto	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 45.00	\$ 47.25	\$ 49.61	\$ 52.09	\$ 54.70	\$ 57.43	\$ 60.30	\$ 63.32	\$ 66.41	\$ 429.71
b) Cédula de cobranzas													
Ventas al contado del mes	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,381.00	\$ 6,702.80	\$ 7,035.44	\$ 7,386.61	\$ 7,756.44	\$ 8,146.46	\$ 8,551.44	\$ 8,985.71	\$ 9,461.99	\$ 60,363.15
Ventas a crédito del mes anterior	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,746.36	\$ 1,833.68	\$ 1,925.36	\$ 2,021.63	\$ 2,122.71	\$ 2,228.85	\$ 12,896.94
Total de cobros	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,381.00	\$ 6,702.80	\$ 7,035.44	\$ 9,132.97	\$ 9,590.12	\$ 10,071.82	\$ 10,573.07	\$ 11,104.42	\$ 11,690.84	\$ 73,260.09
Cédula de promociones													
Litros Unidos	\$ 48.00	\$ -	\$ -	\$ 50.40	\$ 52.92	\$ 55.57	\$ 58.34	\$ 61.26	\$ 64.32	\$ 67.54	\$ 70.92	\$ 74.46	\$ 458.36
1/2 Litro Unidos	\$ 144.00	\$ -	\$ -	\$ 151.20	\$ 158.76	\$ 166.70	\$ 175.03	\$ 183.78	\$ 192.97	\$ 192.97	\$ 202.62	\$ 211.78	\$ 1,375.07
Litros	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 28.80	\$ 30.24	\$ 31.75	\$ 33.34	\$ 35.01	\$ 36.76	\$ 38.59	\$ 40.52	\$ 42.54	\$ 275.01
1/2 Litro	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 50.40	\$ 52.92	\$ 55.57	\$ 58.34	\$ 61.26	\$ 64.32	\$ 67.54	\$ 70.92	\$ 74.46	\$ 481.28
Total	\$ 79.20	\$ -	\$ -	\$ 83.16	\$ 87.32	\$ 91.68	\$ 96.27	\$ 101.00	\$ 106.14	\$ 111.44	\$ 117.06	\$ 122.88	\$ 780.00
Costo de producción													
Litros	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,835.69	\$ 1,927.48	\$ 2,023.85	\$ 2,125.04	\$ 2,231.30	\$ 2,342.86	\$ 2,460.00	\$ 2,583.00	\$ 2,711.44	\$ 17,529.23
1/2 Litro	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,133.01	\$ 3,289.66	\$ 3,454.14	\$ 3,626.85	\$ 3,808.19	\$ 3,998.60	\$ 4,198.53	\$ 4,408.45	\$ 4,628.41	\$ 29,917.42
Total	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,968.70	\$ 5,217.13	\$ 5,477.99	\$ 5,751.89	\$ 6,039.49	\$ 6,341.46	\$ 6,658.53	\$ 6,991.46	\$ 7,339.85	\$ 47,446.66
Diferencia de costos	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,412.30	\$ 3,066.92	\$ 3,220.26	\$ 3,381.27	\$ 3,550.34	\$ 3,727.85	\$ 3,914.25	\$ 4,109.96	\$ 4,300.61	\$ 26,583.15
c) Cédula de compras													
Consumo de inventarios	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 898.56	\$ 943.49	\$ 990.66	\$ 1,040.20	\$ 1,092.21	\$ 1,146.82	\$ 1,204.16	\$ 1,264.36	\$ 1,328.44	\$ 8,580.45
Soya en Grano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 21.76	\$ 22.85	\$ 23.99	\$ 25.19	\$ 26.45	\$ 27.77	\$ 29.16	\$ 30.62	\$ 32.14	\$ 207.79
Paceta Molida	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,016.00	\$ 2,116.80	\$ 2,222.64	\$ 2,333.77	\$ 2,450.46	\$ 2,572.98	\$ 2,701.63	\$ 2,836.71	\$ 2,976.11	\$ 19,251.00
Bocallas y Tapas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 216.00	\$ 226.80	\$ 238.14	\$ 250.05	\$ 262.55	\$ 275.68	\$ 289.46	\$ 303.93	\$ 319.60	\$ 2,063.61
Etiquetas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 152.33	\$ 159.94	\$ 168.73	\$ 178.79	\$ 189.14	\$ 199.89	\$ 211.04	\$ 222.59	\$ 234.54	\$ 1,514.61
Total de compras de M.P.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,152.33	\$ 3,309.94	\$ 3,478.43	\$ 3,649.21	\$ 3,833.67	\$ 4,023.25	\$ 4,224.41	\$ 4,435.63	\$ 4,651.26	\$ 30,101.85

BALANCE GENERAL PROYECTADO
PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE LECHE DE SOYA
SOYALISTA

	MESES											
	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
Activos												
Efectivo	\$ 20,902.77	\$ 13,875.29	\$ 6,847.82	\$ 3,518.47	\$ 8,529.64	\$ 13,897.96	\$ 15,385.24	\$ 18,845.20	\$ 22,618.92	\$ 26,038.37	\$ 27,284.20	
Cuentas por cobrar a clientes				\$ 1,584.00	\$ 1,663.20	\$ 1,746.36	\$ 1,833.68	\$ 1,925.36	\$ 2,021.63	\$ 2,122.71	\$ 2,228.85	
Otras cuentas por cobrar	\$ 17,898.00	\$ 17,898.00	\$ 17,898.00	\$ 17,898.00	\$ 17,898.00	\$ 17,898.00	\$ 17,898.00	\$ 17,898.00	\$ 17,898.00	\$ 17,898.00	\$ 17,898.00	
Inventario Materia prima					\$ 11,435.74	\$ 7,960.31	\$ 8,601.33	\$ 7,482.67	\$ 6,308.08	\$ 9,364.99	\$ 8,070.01	
Seguro pagado por adelantado												
Total Activos circulantes	\$ 38,800.77	\$ 31,773.29	\$ 24,745.82	\$ 19,848.15	\$ 21,628.58	\$ 23,604.63	\$ 25,820.24	\$ 28,253.23	\$ 30,948.64	\$ 37,526.07	\$ 37,584.65	
Activos fijos												
Propiedad, planta y equipo	\$ 6,459.24	\$ 12,918.49	\$ 19,377.73	\$ 25,836.97	\$ 25,836.97	\$ 25,836.97	\$ 25,836.97	\$ 25,836.97	\$ 25,836.97	\$ 25,836.97	\$ 25,836.97	
Depreciacion acumulada				\$ 331.81	\$ 663.63	\$ 995.44	\$ 1,327.25	\$ 1,659.07	\$ 1,990.88	\$ 2,322.70	\$ 2,654.51	
Gastos Preparatorios	\$ 13,739.99	\$ 13,739.99	\$ 13,739.99	\$ 13,739.99	\$ 13,739.99	\$ 13,739.99	\$ 13,739.99	\$ 13,739.99	\$ 13,739.99	\$ 13,739.99	\$ 13,739.99	
Amortizacion				\$ 229.00	\$ 458.00	\$ 687.00	\$ 916.00	\$ 1,145.00	\$ 1,374.00	\$ 1,603.00	\$ 1,832.00	
Total de Activos Fijos	\$ 20,199.23	\$ 26,658.48	\$ 33,117.72	\$ 39,016.15	\$ 38,455.33	\$ 37,894.52	\$ 37,333.71	\$ 36,772.89	\$ 36,212.08	\$ 35,651.27	\$ 35,090.45	
TOTAL ACTIVOS	\$ 59,000.00	\$ 58,431.77	\$ 57,863.53	\$ 58,864.30	\$ 60,083.92	\$ 61,499.15	\$ 63,153.95	\$ 65,026.12	\$ 67,160.72	\$ 73,177.34	\$ 72,674.50	
Pasivo y Capital												
Pasivo circulante												
Cuentas por pagar a proveedores												
Beneficios Sociales por Pagar				\$ 562.26	\$ 1,125.75	\$ 1,690.54	\$ 2,256.69	\$ 2,824.27	\$ 3,393.36	\$ 3,964.02	\$ 4,539.77	
Deuda Corto Plazo												
Utilidades trabajadores por pagar												
Impuestos a la renta por pagar												
Total pasivo circulante	\$ 41,000.00	\$ 40,805.52	\$ 40,609.33	\$ 40,411.43	\$ 40,211.80	\$ 40,010.42	\$ 39,807.27	\$ 39,602.35	\$ 39,395.64	\$ 39,187.12	\$ 38,976.77	
Deuda de largo plazo												
Total Pasivo	\$ 41,000.00	\$ 40,805.52	\$ 40,609.33	\$ 40,411.43	\$ 40,211.80	\$ 40,010.42	\$ 39,807.27	\$ 39,602.35	\$ 39,395.64	\$ 39,187.12	\$ 38,976.77	
Patrimonio de accionistas	\$ 18,000.00	\$ 18,000.00	\$ 18,000.00	\$ 18,000.00	\$ 18,000.00	\$ 18,000.00	\$ 18,000.00	\$ 18,000.00	\$ 18,000.00	\$ 18,000.00	\$ 18,000.00	
Utilidades retenidas		\$ -373.75	\$ -745.80	\$ -1,099.39	\$ -1,798.19	\$ -2,796.38	\$ -3,894.57	\$ -4,992.76	\$ -6,090.95	\$ -7,189.14	\$ -8,287.33	
Total pasivo + Patrimonio	\$ 59,000.00	\$ 58,431.77	\$ 57,863.53	\$ 58,864.30	\$ 60,083.92	\$ 61,499.15	\$ 63,153.95	\$ 65,026.12	\$ 67,160.72	\$ 73,177.34	\$ 72,674.50	

**RESUMEN ANALISIS SENSIBILIDAD
PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE LECHE DE SOYA
SOYALISTA**

	ESCENARIOS		
	ACTUAL	PESIMISTA	OPTIMISTA
Precio grano Soya	\$ 25.50	\$ 26.75	\$ 20.00
Ventas (Incremento)	5%	=	10%
TIR	131%	87%	197%
VAN	\$ 96,501.60	\$ 58,119.71	\$ 151,312.37
PR	3.02	4.46	2.17

FLUJO DE EFECTIVO PROYECTADO - INVERSIONISTA
PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE LECHE DE SOYA
SOYALISTA

	AÑOS					
	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Ingreso por Ventas		\$ 114,087.98	\$ 119,792.38	\$ 125,782.00	\$ 132,071.10	\$ 138,674.65
Costo de Producción		\$ 45,152.78	\$ 47,410.42	\$ 49,780.94	\$ 52,269.98	\$ 54,883.48
Gastos Administrativos y ventas		\$ 34,483.70	\$ 34,483.70	\$ 34,483.70	\$ 34,483.70	\$ 36,207.89
Depreciacion planta Y EQUIPO		\$ 3,981.76	\$ 3,981.76	\$ 3,981.76	\$ 3,981.76	\$ 3,981.76
Amortizacion		\$ 2,748.00	\$ 2,748.00	\$ 2,748.00	\$ 2,748.00	\$ 2,748.00
Intereses		\$ 3,214.19	\$ 3,013.15	\$ 2,800.00	\$ 2,574.22	\$ 2,334.85
Utilidad bruta		\$ 24,507.55	\$ 33,916.49	\$ 37,535.59	\$ 41,335.65	\$ 43,601.52
15% Utilidades a Trabajadores		\$ 3,676.13	\$ 5,087.47	\$ 5,630.34	\$ 6,200.35	\$ 6,540.23
Ingresos antes de impuestos		\$ 20,831.41	\$ 28,829.02	\$ 31,905.25	\$ 35,135.30	\$ 37,061.29
Impuestos 25 %		\$ 5,207.85	\$ 7,207.26	\$ 7,976.31	\$ 8,783.82	\$ 9,265.32
Ingresos despues de Impuestos		\$ 15,623.56	\$ 21,621.77	\$ 23,928.94	\$ 26,351.47	\$ 27,795.97
Readicion de Depreciacion y Amortizacion		\$ 6,729.76	\$ 6,729.76	\$ 6,729.76	\$ 6,729.76	\$ 6,729.76
Inversion Inicial						
Planta y Equipo	\$ -25,836.97					
Capital de trabajo	\$ -32,162.72					
Recuperacion del Capital de trabajo	\$ 0.00					\$ 32,162.72
Valor de Salvamento Neto						\$ 7,065.49
Pago de Capital		\$ 3,356.96	\$ 3,925.32	\$ 3,771.09	\$ 3,996.94	\$ 4,236.31
Prestamo	\$ 41,000.00					
Flujo de Efectivo de las operaciones	\$ -16,999.69	\$ 18,996.36	\$ 24,426.21	\$ 26,887.61	\$ 29,084.30	\$ 69,517.63

ANALISIS DE SENSIBILIDAD

Tasa Interna de Retorno 131%
 Valor Actual Neto \$ 96,501.60

COSTO DE CAPITAL

		Estructura	Costo de cada fuente	Costo Ajust.	Ponderacion
Deuda a largo plazo	\$ 41,000.00	69.49%	10.5%	6.69%	4.65%
Patrimonio	\$ 18,000.00	30.51%	12.0%	12.0%	3.66%
	\$ 59,000.00				8.31%

$$K=i(1-T)$$

