INSTITUTO TÉCNICO COMERCIAL

INCOS - EL ALTO

**CARRERA DE ADMINISTRACION DE EMPRESAS**



**“PRODUCCION DE BOLSOS DE CUERINA ECOLOGICA”**

**INTEGRANTES:**

**ARUQUIPA POMACAHUA JUSTO BRANDON**

**BARRERA RAMOS PAOLA ANDREA**

**ESPINOZA FRANCO LASMITH FATIMA**

**VALERIANO CALLE DAVID**

**MATERIA: FINANZAS**

**CURSO: 2DO “A”**

**DOCENTE: LIC. DANIEL IVAN CHOQUE CUSICANQUI**

**TURNO: MAÑANA**

**LA PAZ – BOLIVIA**

**2023**

**INDICE**

[CAPITULO IV 1](#_Toc149025897)

[ESTRUCTURA DE INVERSION Y FINANCIAMIENTO 1](#_Toc149025898)

[4.1 ACTIVOS FIJOS 1](#_Toc149025899)

[4.1.1 MUEBLES Y ENSERES 1](#_Toc149025900)

[4.1.2 MATERIALES DE LIMPIEZA 1](#_Toc149025901)

[4.1.3 EQUIPO DE SEGURIDAD 2](#_Toc149025902)

[4.1.4 MAQUINARIA EN GENERAL 3](#_Toc149025903)

[4.1.5 EQUIPO DE COMPUTACIÓN 3](#_Toc149025904)

[4.1.6 HERRAMIENTAS EN GENERAL 4](#_Toc149025905)

[4.2 ACTIVOS DIFERIDOS 4](#_Toc149025906)

[4.2.1 GASTOS DE ORGANIZACIÓN 4](#_Toc149025907)

[4.3 CAPITAL DE TRABAJO 5](#_Toc149025908)

[4.3.1 MATERIALES 5](#_Toc149025909)

[4.3.1 MANO DE OBRA 6](#_Toc149025910)

[4.3.1.1 MANO DE OBRA DIRECTA E INDIRECTA 6](#_Toc149025911)

[4.3.1.2 APORTES PATRONALES 7](#_Toc149025912)

[4.3.1.3 MANO DE OBRA DIRECTA E INDIRECTA 8](#_Toc149025913)

[4.3.2 COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION 9](#_Toc149025914)

[4.4 ESTRUCTURA DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO 10](#_Toc149025915)

[4.5 FINANCIAMIENTO 10](#_Toc149025916)

[4.5.1 BDP 10](#_Toc149025917)

[4.5.2 SISTEMA DE AMORTIZACION DE CUOTA VARIABLE 11](#_Toc149025918)

[4.5.3 SISTEMA DE AMORTIZACION DE CUOTA FIJA 12](#_Toc149025919)

[4.6 BALANCE DE APERTURA 12](#_Toc149025920)

[CAPITULO V 14](#_Toc149025921)

[ANALISIS DE RENTABILIDAD 14](#_Toc149025922)

[5.1 TIEMPO DE PROYECTO 14](#_Toc149025923)

[5.2 ESTIMACIÓN DEL PROGRAMA DE PRODUCCIÓN 14](#_Toc149025924)

[5.3 COSTOS 15](#_Toc149025925)

[5.3.1 MATERIALES 15](#_Toc149025926)

[5.3.1.1 BOLSOS DE CUERINA ECOLOGICA 15](#_Toc149025927)

[5.3.2 MANO DE OBRA DIRECTA 16](#_Toc149025928)

[5.3.2.1 PERSONAL DE PLANTA 16](#_Toc149025929)

[5.3.2.2 PERSONAL EVENTUAL 17](#_Toc149025930)

[5.3.3 COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION 18](#_Toc149025931)

[5.3.4 COSTO TOTAL DE PRODUCCIÓN 18](#_Toc149025932)

[5.4 INGRESO 19](#_Toc149025933)

[5.4.1 COSTO UNITARIO 19](#_Toc149025934)

[5.4.2 PRECIO DE VENTA 20](#_Toc149025935)

[5.4.3 PRECIO DE FACTURA 20](#_Toc149025936)

[5.4.4 INGRESO 20](#_Toc149025937)

[5.5 GASTOS OPERATIVOS 21](#_Toc149025938)

[5.5.1 GASTOS ADMINISTRATIVOS 21](#_Toc149025939)

[5.5.1.1 SUELDOS Y SALARIOS 21](#_Toc149025940)

[5.5.1.1.1 MANO DE OBRA DIRECTA E INDIRECTA DE PLANTA 21](#_Toc149025941)

[5.5.1.1.2 MANO DE OBRA DIRECTA E INDIRECTA EVENTUAL 22](#_Toc149025942)

[5.5.1.2 AGUINALDOS 23](#_Toc149025943)

[5.5.1.3 INDEMNIZACIÓN 24](#_Toc149025944)

[5.5.1.4 APORTE PATRONAL 24](#_Toc149025945)

[5.5.1.5 GASTOS GENERALES 25](#_Toc149025946)

[5.5.1.6 GASTOS DE MANTENIMIENTO 26](#_Toc149025947)

[5.5.1.7 SERVICIOS PAGADOS 27](#_Toc149025948)

[5.5.1.8 ALQUILERES PAGADOS 27](#_Toc149025949)

[5.5.1.9 DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS 28](#_Toc149025950)

[5.5.1.10 AMORTIZACION DE GASTOS DE ORGANIZACIÓN 28](#_Toc149025951)

[5.5.2 GASTOS DE COMERCIALIZACION 29](#_Toc149025952)

[5.5.2.1 PUBLICIDAD Y PROPAGANDA 29](#_Toc149025953)

[5.5.2.2 IMPUESTOS 29](#_Toc149025954)

[5.5.3 GASTOS FINANCIEROS 30](#_Toc149025955)

[5.5.3.1 INTERESES 30](#_Toc149025956)

[5.6 ESTADO DE RESULTADOS 30](#_Toc149025957)

[5.7 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO 33](#_Toc149025958)

[5.8 ANALISIS DE RENTABILIDAD 33](#_Toc149025959)

[5.8.1 MODELO CAPM 34](#_Toc149025960)

[5.8.2 COSTO PROMEDIO PONDERADO WACC 35](#_Toc149025961)

[5.8.3 PERIODO DE RECUPERACION DE LA INVERSION 36](#_Toc149025962)

[5.8.4 VALOR ACTUAL NETO 36](#_Toc149025963)

[5.8.5 TASA INTERNA DE RETORNO 37](#_Toc149025964)

[5.8.6 BENEFICIO COSTO 37](#_Toc149025965)

[5.8.7 ANALISIS DE SENSABILIDAD 38](#_Toc149025966)

INDICE DE CUADROS

[CUADRO N° 1MUEBLES Y ENSERES 1](#_Toc149634110)

[CUADRO N° 2MATERIALES DE LIMPIEZA 2](#_Toc149634111)

[CUADRO N° 3 EQUIPO DE SEGURIDAD 2](#_Toc149634112)

[CUADRO N° 4 MAQUINARIA EN GENERAL 2](#_Toc149634113)

[CUADRO N° 5 EQUIPO DE COMPUTACIÓN 3](#_Toc149634114)

[CUADRO N° 6 HERRAMIENTAS EN GENERAL 4](#_Toc149634115)

[CUADRO N° 7 GASTOS DE ORGANIZACIÓN 4](#_Toc149634116)

[CUADRO N° 8 MATERIALES 5](#_Toc149634117)

[CUADRO N° 9 MANO DE OBRA DIRECTA E INDIRECTA POR PLANTA 7](#_Toc149634118)

[CUADRO N° 10 APORTES PATRONALES 8](#_Toc149634119)

[CUADRO N° 11 MANO DE OBRA DIRECTA E INDIRECTA EVENTUAL 9](#_Toc149634120)

[CUADRO N° 12 COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION 9](#_Toc149634121)

[CUADRO N° 13 ESTRUCTURA DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO 10](#_Toc149634122)

[CUADRO N° 14 BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO 11](#_Toc149634123)

[CUADRO N° 15 SISTEMA DE AMORTIZACION DE CUOTA VARIABLE 11](#_Toc149634124)

[CUADRO N° 16 SISTEMA DE AMORTIZACION DE CUOTA FIJA 12](#_Toc149634125)

[CUADRO N° 17 BALANCE DE APERTURA 13](#_Toc149634126)

[CUADRO N° 18 TIEMPO DEL PROYECTO 14](#_Toc149634127)

[CUADRO N° 19 ESTIMACION DEL PROGRAMA DE PRODUCCIÓN 14](#_Toc149634128)

[CUADRO N° 20 BOLSOS DE CUERINA ECOLOGICA 850 U/MES 15](#_Toc149634129)

[CUADRO N° 21 MANO DE OBRA DIRECTA DE PLANTA 17](#_Toc149634130)

[CUADRO N° 22 MANO DE OBRA DIRECTA EVENTUAL 18](#_Toc149634131)

[CUADRO N° 23 COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION 18](#_Toc149634132)

[CUADRO N° 24 COSTO TOTAL DE PRODUCCIÓN 18](#_Toc149634133)

[CUADRO N° 25 COSTO UNITARIO 19](#_Toc149634134)

[CUADRO N° 26 PRECIO DE VENTA 19](#_Toc149634135)

[CUADRO N° 27 PRECIO DE FACTURA 20](#_Toc149634136)

[CUADRO N° 28 INGRESOS 20](#_Toc149634137)

[CUADRO N° 29 MANO DE OBRA DIRECTA E INDIRECTA DE PLANTA 22](#_Toc149634138)

[CUADRO N° 30 MANO DE OBRA DIRECTA E INDIRECTA EVENTUAL 23](#_Toc149634139)

[CUADRO N° 31 AGUINALDOS 23](#_Toc149634140)

[CUADRO N° 32 INDEMNIZACION 24](#_Toc149634141)

[CUADRO N° 33 APORTE PATRONAL 25](#_Toc149634142)

[CUADRO N° 34 MATERIALES DE ESCRITORIO 26](#_Toc149634143)

[CUADRO N° 35 GASTOS DE MANTENIMIENTO 26](#_Toc149634144)

[CUADRO N° 36 SERVICIOS BASICOS 27](#_Toc149634145)

[CUADRO N° 37 ALQUILERES 27](#_Toc149634146)

[CUADRO N° 38 DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS 27](#_Toc149634147)

[CUADRO N° 39 AMORTIZACION DE GASTOS DE ORGANIZACIÓN 28](#_Toc149634148)

[CUADRO N° 40 PUBLICIDAD Y PROPAGANDA 29](#_Toc149634149)

[CUADRO N° 41 IMPUESTOS 29](#_Toc149634150)

[CUADRO N° 42 INTERESES 30](#_Toc149634151)

[CUADRO N° 43 PIB 30](#_Toc149634152)

[CUADRO N° 44 ESTADO DE RESULTADOS 31](#_Toc149634153)

[CUADRO N° 45 ESTADO DE FLUJO EFECTIVO 32](#_Toc149634154)

[CUADRO N° 46 RENTABILIDAD LIBRE DE RIESGOS 33](#_Toc149634155)

[CUADRO N° 48 MODELO CAPM 34](#_Toc149634156)

[CUADRO N° 49 WACC 34](#_Toc149634157)

[CUADRO N° 50 PERIODO DE RECUPERACION DE LA INVERSION 35](#_Toc149634158)

[CUADRO N° 51 VAN 35](#_Toc149634159)

[CUADRO N° 52 TIR 36](#_Toc149634160)

[CUADRO N° 53 ANALISIS DE SENSIBILIDAD 37](#_Toc149634161)

# 

# CAPITULO IV

# ESTRUCTURA DE INVERSION Y FINANCIAMIENTO

# 4.1 ACTIVOS FIJOS

Se refieren a los activos tangibles o intangibles que una organización adquiere con la intención de utilizarlos a largo plazo en lugar de venderlos. Estos activos están destinados a ayudar a la empresa a generar ingresos o apoyar sus operaciones durante un período prolongado, generalmente superior a un año.

## 4.1.1 MUEBLES Y ENSERES

Son un tipo de activo fijo tangible que se encuentra en el ámbito de la contabilidad y se utiliza comúnmente para describir los elementos que una empresa o un individuo posee para su uso en un entorno residencial, comercial o empresarial.

### CUADRO N° 1

### MUEBLES Y ENSERES

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **DETALLE** | **CANTIDAD** | **PRECIO** | **COSTO TOTAL** |
| **SILLAS** | 4 | 130,00 | 520,00 |
| **MESA ( DE MELAMINA Y ACERO)** | 2 | 500,00 | 1000,00 |
| **ESCRITORIO EN ¨L¨** | 1 | 600,00 | 600,00 |
| **SILLAS DE ESCRITORIO** | 3 | 600,00 | 1800,00 |
| **TOTAL** |  |  | **3.920,00** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

## 4.1.2 MATERIALES DE LIMPIEZA

Son productos y sustancias específicamente diseñados y utilizados para limpiar, desinfectar y mantener la higiene en diversas áreas, como hogares, oficinas, instalaciones industriales, instituciones de salud, restaurantes y otros entornos.

### CUADRO N° 2

### MATERIALES DE LIMPIEZA

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **DETALLE** | **CANTIDAD** | **PRECIO** | **COSTO TOTAL** |
| **RECOGEDOR** | 1 | 10,00 | 10,00 |
| **SANITIZADORES** | 2 | 15,00 | 30,00 |
| **GOMA DE BAÑO** | 1 | 20,00 | 20,00 |
| **GUANTES DE LATEX** | 12 | 3,00 | 36,00 |
| **ESCOBA** | 2 | 15,00 | 30,00 |
| **TOTAL** |  |  | **126,00** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

## 4.1.3 EQUIPO DE SEGURIDAD

Se refiere a una variedad de dispositivos, herramientas, prendas y equipos diseñados para proteger a las personas de lesiones, riesgos o amenazas en entornos laborales, deportivos, de emergencia o en situaciones cotidianas.

### CUADRO N° 3

### EQUIPO DE SEGURIDAD

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **DETALLE** | **CANTIDAD** | **PRECIO** | **COSTO TOTAL** |
| **CAMARA DE SEGURIDAD** | 5 | 230,00 | 1150,00 |
| **EXTINTOR** | 3 | 470,00 | 1410,00 |
| **BOTIQUÍN ( COMPLETO)** | 1 | 400,00 | 400,00 |
| **ALARMA ANTIRROBO** | 1 | 180,00 | 180,00 |
| **TOTAL** |  |  | **3.140,00** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

## 4.1.4 MAQUINARIA EN GENERAL

Se refiere a un conjunto de dispositivos, máquinas, equipos y dispositivos mecánicos utilizados en diversas aplicaciones industriales, comerciales y en la vida cotidiana para realizar tareas específicas.

### CUADRO N° 4

### MAQUINARIA EN GENERAL

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **DETALLE** | **CANTIDAD** | **PRECIO** | **COSTO TOTAL** |
| **MAQUINA RECTA** | 2 | 2000,00 | 4000,00 |
| **MAQUINA RECTA ZIG ZAG** | 1 | 2100,00 | 2100,00 |
| **OVERLOCK 4 HILOS** | 2 | 2750,00 | 5500,00 |
| **OVERLOCK 5 HILOS** | 2 | 3000,00 | 6000,00 |
| **CORTADORA CIRCULAR - VERTICAL** | 2 | 1354,00 | 2708,00 |
| **PLANCHAS** | 1 | 800,00 | 800,00 |
| **ESTAMPADORAS** | 2 | 2180,00 | 4360,00 |
| **TOTAL** |  |  | **25.468,00** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

## 4.1.5 EQUIPO DE COMPUTACIÓN

Se refiere a un conjunto de dispositivos y componentes utilizados en el ámbito de la informática y la tecnología de la información para realizar tareas relacionadas con el procesamiento de datos, el almacenamiento, la comunicación y la interacción con sistemas informáticos.

### CUADRO N° 5

### EQUIPO DE COMPUTACIÓN

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **DETALLE** | **CANTIDAD** | **PRECIO** | **COSTO TOTAL** |
| **PC** | 1 | 1450,00 | 1450,00 |
| **MAUSE** | 1 | 20,00 | 20,00 |
| **TECLADO** | 1 | 80,00 | 80,00 |
| **IMPRESORA** | 1 | 3199,00 | 3199,00 |
| **MONITOR** | 1 | 230,00 | 230,00 |
| **PARLANTE** | 1 | 35,00 | 35,00 |
| **TINTA (UNIDAD)** | 1 | 60,00 | 60,00 |
| **TOTAL** |  |  | **5.074,00** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

## 4.1.6 HERRAMIENTAS EN GENERAL

Son objetos, instrumentos o dispositivos diseñados y utilizados para llevar a cabo tareas específicas, generalmente relacionadas con la fabricación, la reparación, la construcción o cualquier actividad que requiera un trabajo manual.

### CUADRO N° 6

### HERRAMIENTAS EN GENERAL

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **DETALLE** | **CANTIDAD** | **PRECIO** | **COSTO TOTAL** |
| **TISA DE SASTRERIA** | 12 | 8,00 | 96,00 |
| **TIJERA** | 4 | 50,00 | 200,00 |
| **REGLAS** | 7 | 25,00 | 175,00 |
| **CINTA METRICA** | 4 | 40,00 | 160,00 |
| **ESCUADRON PAQUETE** | 2 | 40,00 | 80,00 |
| **MOLDE** | 1 | 30,00 | 30,00 |
| **CORTADOR DE TELA** | 2 | 200,00 | 400,00 |
| **AGUJA (PAQUETE)** | 1 | 15,00 | 15,00 |
| **HILO** | 12 | 18,00 | 216,00 |
| **TOTAL** |  |  | **1.372,00** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

# 4.2 ACTIVOS DIFERIDOS

También llamados gastos pagados por anticipado, son un tipo de activo en contabilidad que representa los pagos realizados por una empresa por bienes o servicios que se recibirán o se utilizarán en el futuro.

## 4.2.1 GASTOS DE ORGANIZACIÓN

Son costos en los que incurre una empresa al establecer o reorganizar su estructura empresarial, como la creación de una nueva empresa, una filial o la reorganización de una empresa existente.

### CUADRO N° 7

### GASTOS DE ORGANIZACIÓN

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **N°** | **INSTITUCION** | **DETALLE** | **CANTIDAD** | **PRECIO** | **COSTO TOTAL** |
| **1** | **SEPREC** | MATRICULA DE COMERCIO | 1 | 500,00 | 500,00 |
| **2** | **CAJA NACIONAL DE SALUD** | Formulario AVC-01 | 1 | 3,00 | 3,00 |
| Formulario AVC-02 | 1 | 3,00 | 3,00 |
| Formulario RCI-1a | 1 | 3,00 | 3,00 |
| Examen pre-ocupacional (3 trabajadores) | 3 | 100,00 | 300,00 |
| **3** | **BBVA PREVISION AFP S.A Y FUTURO DE BOLIVIA S.A AFP** | AFILIACION DEL TRABAJADOR AFP | 1 | 300,00 | 300,00 |
| **4** | **MINSTERIO DE TRABAJO** | REGISTRO OBLIGATORIO DE EMPLEADOS ROE | 1 | 300,00 | 300,00 |
| **6** | **CONTADOR** | BALANCE DE APERTURA | 1 | 250,00 | 250,00 |
| **TOTAL** | | | | | **1.659,00** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

# 4.3 CAPITAL DE TRABAJO

El capital de trabajo es la cantidad de recursos financieros disponibles para la empresa para cubrir sus necesidades operativas a corto plazo.

## 4.3.1 MATERIALES

Se refiere a los materiales físicos que se utilizan directamente en la producción de un producto específico o en la prestación de un servicio. Estos materiales son esenciales para la fabricación o prestación del producto y se pueden rastrear y asignar directamente a un producto o trabajo específico.

### CUADRO N° 8

### MATERIALES

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **DETALLE** | **CANTIDAD** | **U. MEDIDA** | **P/U** | **COSTO** |
| **CUERINA ECOLOGICA** | 270 | MTS | 10,00 | 2700,00 |
| **HILO NEGRO DELGADO** | 20 | UNID. | 0,5 | 10,00 |
| **TELA** | 110 | MTS | 10,00 | 1100,00 |
| **BOTON A PRESION DE METAL** | 480 | UNID. | 1,00 | 480,00 |
| **CARTON PRENSADO** | 240 | HOJA | 15,00 | 3600,00 |
| **BOTON A PRESION HEMBRA** | 240 | UNID. | 1,50 | 360,00 |
| **BOTON A PRESION MACHO** | 240 | UNID. | 1,50 | 360,00 |
| **FORRO NEGRO** | 240 | MTS | 20,00 | 4800,00 |
| **TOTAL** |  |  |  | **13.410,00** |
| **COSTO POR 3 MESES** | | |  | **40.230,00** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

## 4.3.1 MANO DE OBRA

Se refiere al trabajo físico o mental realizado por los empleados o trabajadores de una empresa o en el contexto de la producción de bienes o servicios.

## 4.3.1.1 MANO DE OBRA DIRECTA E INDIRECTA

La mano de obra directa se refiere a los trabajadores cuyas actividades están directamente involucradas en la producción de bienes o servicios.

### CUADRO N° 9

### MANO DE OBRA DIRECTA E INDIRECTA POR PLANTA

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **CARGO** | **ÁREA** | **FECHA DE INGRESO** | **HABER BÁSICO** | **BONO DE ANT.** | **TOTAL GANADO** | **DESCUENTOS** | | | | **TOTAL DESCUENTOS APORTE** | **TOTAL SUELDO NETO** | **LÍQUIDO PAGABLE** |
| **10%** | **1,71%** | **0,50%** | **0,50%** |
| **CUENTA INDIVIDUAL** | **RIESGO COMÚN** | **APORTE AFP** | **APORTE LABORAL SOLIDARIO** |
| **MANO DE OBRA DIRECTA** | | | | | | | | | | | | |
| JEF. DE PROD | DE PLANTA | 11/02/2022 | 2.450,00 |  | 2.450,00 | 245,00 | 41,90 | 12,25 | 12,25 | 311,40 | 2.138,61 | 2.138,61 |
| **MANO DE OBRA INDIRECTA** | | | | | | | | | | | | |
| CONTADOR | DE PLANTA | 11/02/2022 | 2.362,00 |  | 2.362,00 | 236,20 | 40,39 | 11,81 | 11,81 | 300,21 | 2.061,79 | 2.061,79 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **COSTO TOTAL** |  |  | **4.812,00** | **0,00** | **4.812,00** | **481,20** | **82,29** | **24,06** | **24,06** | **611,61** | **4.200,39** | **4.200,39** |
|  |  |  |  |  |  |  | **COSTO TOTAL POR TRES MESES** | | | | | **12.601,18** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

## 4.3.1.2 APORTES PATRONALES

Son contribuciones que los empleadores realizan en beneficio de sus empleados o trabajadores y que están relacionadas con la seguridad social y otros beneficios laborales.

### CUADRO N° 10

### APORTES PATRONALES

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **CARGO** | **TOTAL GANADO** | **CNS** | **APORTE SOLIDARIO** | **RIESGO PROFESIONAL** | **PROVIVIENDA** | **AGUINALDO** | **INDEMNIZACIÓN** | **TOTAL** |
|
| **10%** | **3%** | **1,71%** | **2%** | **8,33%** | **8,33%** |
| **APORTE PATRONAL DE MANO DE OBRA DIRECTA** | |  |  |  |  |  |  |  |
| JEF. DE PROD. | 2.450,00 | 245,00 | 73,50 | 41,90 | 204,09 | 204,09 | 204,09 | 3.422,65 |
| AYUDANTE | 2.362,00 | 236,20 | 70,86 | 40,39 | 196,75 | 196,75 | 196,75 | 3.299,71 |
| **AP. PATRONAL** | **4.812,00** | **481,20** | **144,36** | **82,29** | **400,84** | **400,84** | **400,84** | **6.722,36** |
| **APORTE PATRONAL DE MANO DE OBRA INDIRECTA** | |  |  |  |  |  |  |  |
| SECRETARIA | 2.362,00 | 236,20 | 70,86 | 40,39 | 196,75 | 196,75 | 196,75 | 3.299,71 |
| **AP. PATRONAL** | **2.362,00** | **236,20** | **70,86** | **40,39** | **196,75** | **196,75** | **196,75** | **3.299,71** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **AP PATRONAL ANUAL** |  | **8.608,80** | **2.582,64** | **1.472,10** | **7.171,13** | **7.171,13** | **7.171,13** | **120.264,94** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

## 4.3.1.3 MANO DE OBRA DIRECTA E INDIRECTA

La mano de obra directa se refiere a los trabajadores cuyas actividades están directamente involucradas en la producción de bienes o servicios. La mano de obra indirecta se compone de trabajadores cuyas actividades están relacionadas con la operación de la empresa, pero no están directamente involucradas en la producción o la prestación de servicios.

### CUADRO N° 11

### MANO DE OBRA DIRECTA E INDIRECTA EVENTUAL

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **CARGO** | **ÁREA** | **DÍAS HÁBILES** | **LÍQUIDO PAGABLE** |
| **MANO DE OBRA DIRECTA** | | | |
| AYUDANTE | POR CONTRATO | 24 | 1.500,00 |
| **MANO DE OBRA INDIRECTA** | | | |
| CHOFER | POR CONTRATO | 4 | 800,00 |
|  |  |  |  |
| **COSTO TOTAL** | | | **2.300,00** |
| **COSTO TOTAL POR TRES MESES** | | | **6.900,00** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

## 4.3.2 COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION

Se refieren a los gastos o costos que no pueden asignarse directamente a un producto, proyecto o departamento específico, sino que se incurren en el nivel de una división, departamento o área funcional dentro de una organización.

### CUADRO N° 12

### COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **DETALLE** | | **COSTO UNITARIO** | **UNIDAD DE MEDIDA** | **COSTO MENSUAL** |
| **ENERGÍA ELÉCTRICA** | **DEPTO. DE PRODUCCIÓN** | 0,71 | **KW** | 213,00 |
| **DEPTO. ADMINISTRATIVO** | 0,84 | 8,52 |
| **WIFI** | **DEPTO. DE**  **PRODUCCIÓN** | 170,00 | **MB** | 170,00 |
| **DEPTO. ADMINISTRATIVO** |
| **AGUA** | **DEPTO. DE PRODUCCIÓN** | 2,40 | **M3** | 96,00 |
| **DEPTO. ADMINISTRATIVO** | 2,40 | 40,80 |
| **COSTO TOTAL** | | | | **528,32** |
| **COSTO TOTAL POR 3 MESES** | | | | **1.584,96** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

# 4.4 ESTRUCTURA DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO

Se refiere a la manera en que una empresa o entidad organiza sus fuentes de financiamiento y sus inversiones de capital para respaldar sus operaciones, proyectos y actividades.

### CUADRO N° 13

### ESTRUCTURA DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **DETALLE** | **INVERCION TOTAL** | **APORTE PROPIO** | **FINANCIAMIENTO** |
| **ACTIVOS FIJOS** | 39.100,00 |  |  |
| MUEBLES Y ENCERES | 3.920,00 | 3.920,00 | 0.00 |
| MAQUINARIA EN GENERAL | 25.468,00 | 25.468,00 | 0.00 |
| HERRAMIENTAS EN GENERAL | 1.372,00 | 0.00 | 1.372,00 |
| EQUIPO DE SEGURIDAD | 3.140,00 | 0.00 | 3.140,00 |
| MATERIALES DE LIMPIEZA | 126,00 | 126,00 | 0 |
| EQUIPO DE COMPUTACION | 5.074,00 | 5.074,00 | 0 |
|  |  |  |  |
| **ACTIVOS DIFERIDOS** | 1.659,00 |  |  |
| ORGANIZACIÓN Y CONSTITUCIÓN | 1.659,00 | 0.00 | 1.659,00 |
| **CAPITAL DE TRABAJO** | 61.316,14 |  |  |
| MATERIA PRIMA( 3 MESES) | 40.230,00 | 25.000,00 | 15.230,00 |
| MANO DE OBRA ( 3 MESES) | 19.501,18 | 19.501,18 | 0.00 |
| CIF ( 3 MESES) | 1.584,96 | 1.584,96 | 0.00 |
| **TOTAL INVERSIÓN** | **102.075,14** | **80.674,14** | **21.401,00** |
| **PORCENTAJE** | **100%** | **79,03%** | **20,97%** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

# 4.5 FINANCIAMIENTO

En cuadro anterior se aprecia que no existe tanta diferencia entre aporte propio a tener financiamiento por lo cual se decidió obtener el financiamiento del banco desarrollo productivo

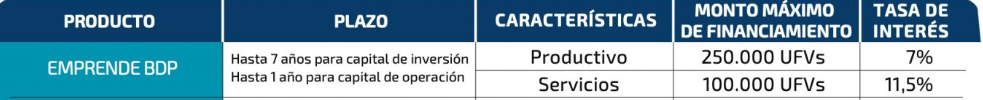
## 4.5.1 BDP

Una institución financiera estatal cuyo objetivo principal es promover el desarrollo económico del país, especialmente en el sector productivo y agropecuario. Para este proyecto si se decide llevarse a cabo nos ofrece un 7% de interés al ser este proyecto de productivo nos correspondería optar ese % de interés

### CUADRO N° 14

### BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO

**(Expresado en bolivianos)**



**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

## 4.5.2 SISTEMA DE AMORTIZACION DE CUOTA VARIABLE

Se refiere a un método de pago de préstamos o financiamiento en el cual las cuotas o pagos periódicos que se realizan varían con el tiempo. En este sistema, las cuotas iniciales son más bajas y aumentan a lo largo del plazo del préstamo.

### CUADRO N° 15

### SISTEMA DE AMORTIZACION DE CUOTA VARIABLE

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **TIEMPO** | **SALDO DEUDA** | **CAPITAL** | **INTERES** | **CUOTA** |
| **0** | 21.401,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **1** | 17.120,80 | 4.280,20 | 1.498,07 | 2.782,13 |
| **2** | 12.840,60 | 4.280,20 | 1.198,46 | 3.081,74 |
| **3** | 8.560,40 | 4.280,20 | 898,84 | 3.381,36 |
| **4** | 4.280,20 | 4.280,20 | 599,23 | 3.680,97 |
| **5** | 0,00 | 4.280,20 | 299,61 | 3.980,59 |
|  |  |  | **4.491.21** |  |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

Se decide utilizar este sistema de amortización por la simple razón de que es menor la tasa de interés que se va a comparación al otro sistema que se ve a continuación

## 4.5.3 SISTEMA DE AMORTIZACION DE CUOTA FIJA

Es un método común utilizado para la devolución de préstamos, incluyendo hipotecas y otros tipos de financiamiento. En este sistema, el prestatario paga una cantidad fija y constante en cada período de pago, generalmente mensual, a lo largo de la duración del préstamo.

### CUADRO N° 16

### SISTEMA DE AMORTIZACION DE CUOTA FIJA

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **TIEMPO** | **SALDO DEUDA** | **CAPITAL** | **INTERÉS** | **CUOTA** |
| **0** | 21.401,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **1** | 17.679,57 | 3.721,43 | 1.498,07 | 5.219,50 |
| **2** | 13.697,63 | 3.981,94 | 1.237,57 | 5.219,50 |
| **3** | 9.436,96 | 4.260,67 | 958,83 | 5.219,50 |
| **4** | 4.878,04 | 4.558,92 | 660,59 | 5.219,50 |
| **5** | 0,00 | 4.878,04 | 341,46 | 5.219,50 |
|  |  |  | **4.696,52** | **26.097,52** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

# 4.6 BALANCE DE APERTURA

Se refiere al estado financiero inicial o de partida de una empresa al comienzo de un período contable específico, como un año fiscal o un período contable nuevo.

### CUADRO N° 17

### BALANCE DE APERTURA

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ACTIVO |  |  | PASIVO |  |
| ACTIVO CORRIENTE |  |  | PASIVO NO CORRIENTE |  |
| Disponible |  |  | Obligaciones a largo plazo |  |
| Caja | 61.316,14 |  | Préstamos por pagar | 46.401,00 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 61.316,14 |  | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 46.401,00 |
|  |  |  | TOTAL PASIVO | 46.401,00 |
| ACTIVO NO CORRIENTE |  |  |  |  |
| Bienes de uso |  |  | PATRIMONIO |  |
| Muebles y enseres | 3.920,00 |  | Capital |  |
| Maquinaria en general | 25.468,00 |  | Capital | 55.674,14 |
| Herramientas en general | 1.372,00 |  | TOTAL PATRIMONIO | 55.674,14 |
| Equipo de computación | 5.074,00 |  |  |  |
| Equipo de seguridad | 3.140,00 |  |  |  |
| Material de limpieza | 126,00 |  |  |  |
| Intangible |  |  |  |  |
| Gastos de organización y constitución | 1.659,00 |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 40.759,00 |  |  |  |
| TOTAL ACTIVO | 102.075,14 |  | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 102.075,14 |





**CONTADOR GERENTE GENERAL**

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

# CAPITULO V

# ANALISIS DE RENTABILIDAD

# 5.1 TIEMPO DE PROYECTO

Se refiere al período de tiempo específico y planificado durante el cual se desarrolla y completa un proyecto.

El presente proyecto se comenzó desde el mes de marzo hasta el mes de noviembre del presente año con una proyección de los próximos años que para una posible ejecución

### CUADRO N° 18

### TIEMPO DEL PROYECTO

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Tiempo de desarrollo** | |  |  |  |  |  |
| Marzo del 2023 | Noviembre del 2023 | **Tiempo posible de ejecución** | | | | |
| **Inicio del proyecto** | **Final del proyecto** | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

# 5.2 ESTIMACIÓN DEL PROGRAMA DE PRODUCCIÓN

Se refiere a un proceso en el que una empresa planifica y proyecta la cantidad de productos que planea producir durante un período específico en el futuro. Esta estimación es esencial para la gestión de la cadena de suministro y la toma de decisiones empresariales.

### CUADRO N° 19

### ESTIMACION DEL PROGRAMA DE PRODUCCIÓN

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **PRODUCTO** | **DIA** | **SEMANA** | **MES** | **AÑO** |
| **BOLSOS DE CUERINA ECOLOGICA** | 35 | 213 | 850 | 10200 |
|  |  |  |  |  |
| **TOTAL** | **35** | **213** | **850** | **10200** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

Se contempla una estimación que al mes se produzca 850unidades mensuales de bolsos de cuerina ecológica tomando en cuenta la mano de obra y los costos de los materiales directos para producir el producto

# 5.3 COSTOS

Se refieren a los gastos o desembolsos monetarios que una empresa o individuo incurre para producir bienes, prestar servicios o llevar a cabo actividades económicas en general.

## 5.3.1 MATERIALES

Se refiere a los materiales físicos que se utilizan directamente en la producción de un producto específico o en la prestación de un servicio. Estos materiales son esenciales para la fabricación o prestación del producto y se pueden rastrear y asignar directamente a un producto o trabajo específico

## 5.3.1.1 BOLSOS DE CUERINA ECOLOGICA

### CUADRO N° 20

### BOLSOS DE CUERINA ECOLOGICA 850 U/MES

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **DETALLE** | **CANTIDAD** | **U. MEDIDA** | **P/U** | **COSTO** |
| **CUERINA ECOLOGICA** | 312 | MTS | 10,00 | 3120,00 |
| **HILO NEGRO DELGADO** | 20 | UNID. | 0,5 | 10,00 |
| **TELA** | 80 | MTS | 10,00 | 800,00 |
| **BOTON A PRESION DE METAL** | 1000 | UNID. | 1,00 | 1000,00 |
| **CARTON PRENSADO** | 700 | HOJA | 15,00 | 10500,00 |
| **BOTON A PRESION HEMBRA** | 1000 | UNID. | 1,50 | 1500,00 |
| **BOTON A PRESION MACHO** | 1000 | UNID. | 1,50 | 1500,00 |
| **FORRO NEGRO** | 345 | MTS | 20,00 | 6900,00 |
| **TOTAL** |  |  |  | **25.330,00** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

En este cuadro se puede observar los materiales que son requeridos, la cantidad y el precio de cada material para poder producir la cantidad de 850unidades

## 5.3.2 MANO DE OBRA DIRECTA

La mano de obra directa se refiere a los trabajadores cuyas actividades están directamente involucradas en la producción de bienes o servicios

## 5.3.2.1 PERSONAL DE PLANTA

Se refiere a los empleados que trabajan de manera permanente y continua en las instalaciones o instalaciones principales de una empresa o fábrica, en contraposición a los trabajadores temporales o eventuales.

### CUADRO N° 21

### MANO DE OBRA DIRECTA DE PLANTA

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **CARGO** | **FECHA DE INGRESO** | **HABER BÁSICO** | **BON. DE ANT.** | **TOTAL GANADO** | **DESCUENTOS** | | | | **TOTAL DESCUENTOS APORTE** | **TOTAL SUELDO NETO** | **LÍQUIDO PAGABLE** |
| **10%** | **1,71%** | **0,50%** | **0,50%** |
| **CUENTA INDIVIDUAL** | **RIESGO COMÚN** | **APORTE AFP** | **APORTE LABORAL SOLIDARIO** |
| **JEFE DE PRODUCCION** | 11/02/2022 | 2.450,00 |  | 2.450,00 | 245,00 | 41,90 | 12,25 | 12,25 | 311,40 | 2.138,61 | 2.138,61 |
| **AYUDANTE** | 11/02/2022 | 2.362,00 |  | 2.362,00 | 236,20 | 40,39 | 11,81 | 11,81 | 300,21 | 2.061,79 | 2.061,79 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **COSTO TOTAL** | | **4.812,00** | **0,00** | **4.812,00** | **481,20** | **82,29** | **24,06** | **24,06** | **611,61** | **4.200,39** | **4.200,39** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

## 5.3.2.2 PERSONAL EVENTUAL

Se refiere a empleados o trabajadores contratados de manera temporal y no permanente para cumplir con necesidades específicas y limitadas en el tiempo dentro de una empresa u organización.

### CUADRO N° 22

### MANO DE OBRA DIRECTA EVENTUAL

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **CARGO** | **ÁREA** | **DÍAS HÁBILES** | **LÍQUIDO PAGABLE** |
| **MANO DE OBRA DIRECTA** | | | |
| AYUDANTE | POR CONTRATO | 24 | 1.500,00 |
| **COSTO TOTAL** | | | **1500,00** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

## 5.3.3 COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION

Se refieren a los gastos o costos que no pueden asignarse directamente a un producto, proyecto o departamento específico, sino que se incurren en el nivel de una división, departamento o área funcional dentro de una organización.

CUADRO 23 COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION

### CUADRO N° 23

### COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **DETALLE** | **CANTIDAD CONSUMIDA** | **UNIDAD DE MEDIDA** | **COSTO UNITARIO** | **COSTO MENSUAL** | **COSTO ANUAL** |
| **ENERGIA ELECTRICA** | 300 | k/w | 0,71 | 213,00 | 2.556,00 |
| **WIFI** | 5 | Mb | 170 | 170 | 2040,00 |
| **AGUA** | 40 | m3 | 2,40 | 96,00 | 1.152,00 |
| **COSTO TOTAL** | | | | **479,00** | **5.748,00** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

Este cuadro involucra solo los costos del área productiva y no incluye los costos indirectos de fabricación del área administrativa

## 5.3.4 COSTO TOTAL DE PRODUCCIÓN

Es la suma de todos los gastos y desembolsos en los que incurre una empresa para fabricar un producto o prestar un servicio durante un período determinado. Este costo incluye tanto los costos directos como los costos indirectos relacionados con la producción

**CUADRO N° 24 COSTO TOTAL DE PRODUCCIÓN**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **DETALLE** | **COSTO DE MATERIA PRIMA** | **COSTO DE MANO DE OBRA** | **COSTO INDIRECTO DE FABRICACIÓN** | **COSTO TOTAL DE PRODUCCIÓN MENSUAL** | **COSTO DE PRODUCCIÓN ANUAL** |
| **BOLSOS DE CUERINA ECOLOGICA** | 25.330,00 | 4.200,39 | 6339,84 | 35.278,39 | 430.442,82 |
| **TOTAL** | **25.330,00** | **4.200,39** | **6.339,84** | **35.278,39** | **430.442,82** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

El cuadro N° 24 nos presenta las cifras mensuales como de forma mensual que se utilizara más adelante

# 5.4 INGRESO

Se refiere a los flujos de dinero o valor económico que una persona, empresa, organización o entidad recibe como resultado de sus actividades económicas. Los ingresos pueden tomar varias formas y se utilizan para medir la entrada de recursos financieros en una entidad.

## 5.4.1 COSTO UNITARIO

Es el costo promedio asociado a la producción de una sola unidad de un bien o la prestación de un servicio específico.

### CUADRO N° 25

### COSTO UNITARIO

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **DETALLE** | **COSTO TOTAL DE PRODUCCIÓN** | **CANTIDAD** | **COSTO UNITARIO** |
| **BOLSOS DE CUERINA ECOLOGICA** | 35.278,39 | 850 | 35,28 |
| **TOTAL** | **35.278,39** | **850** | **35,28** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

## 5.4.2 PRECIO DE VENTA

Es el monto monetario al que una empresa o vendedor ofrece un producto o servicio a sus clientes o compradores.

### CUADRO N° 26

### PRECIO DE VENTA

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **DETALLE** | **COSTO UNITARIO** | **MARGEN DE GANANCIA** | **PRECIO DE VENTA** |
| **BOLSOS DE CUERINA ECOLOGICA** | 35,28 | 0,80 | 63,50 |
| **TOTAL** | **35,28** | **0,80** | **63,50** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

## 5.4.3 PRECIO DE FACTURA

Se refiere al precio que se establece en un documento de factura o factura de venta emitido por un vendedor a un comprador para indicar el costo de un producto o servicio.

### CUADRO N° 27

### PRECIO DE FACTURA

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **DETALLE** | **PRECIO DE VENTA** | **IMPUESTOS** | **PRECIO DE FACTURA** |
| **BOLSOS DE CUERINA ECOLOGICA** | 63,50 | 0,1494 | 72,99 |
| **TOTAL** | **63,50** | **0,1494** | **72,99** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

## 5.4.4 INGRESO

Se refiere a los flujos de dinero o valor económico que una persona, empresa, organización o entidad recibe como resultado de sus actividades económicas. Los ingresos pueden tomar varias formas y se utilizan para medir la entrada de recursos financieros en una entidad.

### CUADRO N° 28

### INGRESOS

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **DETALLE** | **PRECIO DE FACTURA** | **CANTIDAD** | **INGRESO (VENTAS MES)** | **INGRESO ANUAL** |
| **BOLSOS DE CUERINA ECOLOGICA** | 72,99 | 850 | 62.039,95 | 744.479,40 |
| **TOTAL** | 72,99 | 850 | **62.039,95** | **744.479,40** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

# 5.5 GASTOS OPERATIVOS

Se refieren a los costos recurrentes y rutinarios que una empresa incurre en la operación y gestión cotidiana de su negocio. Este gasto está dividido en tres y son los siguientes:

1. GASTOS ADMINISTRATIVOS
2. GASTOS COMERCIALES
3. GASTOS FINANCIEROS

## 5.5.1 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Estos gastos están relacionados con las actividades administrativas y de oficina necesarias para mantener el negocio en funcionamiento y no están directamente relacionados con la producción de bienes o servicios.

## 5.5.1.1 SUELDOS Y SALARIOS

Se utilizan comúnmente para describir las remuneraciones que las personas reciben a cambio de su trabajo o servicios prestados a una organización o empleador.

## 5.5.1.1.1 MANO DE OBRA DIRECTA E INDIRECTA DE PLANTA

Se utilizan en el ámbito de la gestión de costos y la contabilidad para clasificar a los trabajadores en una empresa de acuerdo a su relación con la producción o los proyectos.

### CUADRO N° 29

### MANO DE OBRA DIRECTA E INDIRECTA DE PLANTA

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **NOMBRE** | **CARGO** | **TIPO DE CONTRATO** | **FECHA DE INGRESO** | **HABER BÁSICO** | **BONO DE ANTIGÜEDAD** | **DESCUENTOS** | | |  | **TOTAL DESCUENTOS APORTE** | **LÍQUIDO PAGABLE** |
| **10%** | **1,71%** | **0,50%** | **0,50%** |
| **CUENTA INDIVIDUAL** | **RIESGO COMÚN** | **APORTE AFP** | **APORTE LABORAL SOLIDARIO** |
| **COSTO DE MANO DE OBRA DIRECTA** | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **JUAN PASCUAL** | **JEFE DE PRODUCCION** | **DE PLANTA** | 11/02/2022 | 2.450,00 |  | 245,00 | 41,90 | 12,25 | 12,25 | 311,40 | 2.138,61 |
| **COSTO TOTAL MANO DE OBRA DIRECTA** | | | | **2450** | **0,00** | 245,00 | 41,90 | 12,25 | 24,06 | 611,61 | 4200,39 |
| **COSTO DE MANO DE OBRA INDIRECTA** | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **ANTONIA FEDERICA** | **SECRETARIA** | **DE PLANTA** | 11/02/2022 | 2.362,00 |  | 236,2 | 40,39 | 11,81 | 11,81 | 300,21 | 2.061,79 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **COSTO TOTAL MANO DE OBRA INDIRECTA** | | | | **2.362,00** |  | **236,2** | **40,3902** | **11,81** | **11,81** | **300,21** | **2061,79** |
| **COSTO TOTAL MANO DE OBRA ANUAL (DIRECTA E INDIRECTA)** | | | | **86.088,00** | **0,00** | **6.010,60** | **1.027,81** | **300,53** | **300,53** | **6.416,26** | **52.466,53** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

## 5.5.1.1.2 MANO DE OBRA DIRECTA E INDIRECTA EVENTUAL

Se utilizan en el ámbito de la gestión de costos y la contabilidad para clasificar a los trabajadores en una empresa de acuerdo a su relación con la producción o los proyectos.

### CUADRO N° 30

### MANO DE OBRA DIRECTA E INDIRECTA EVENTUAL

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **CARGO** | **ÁREA** | **DÍAS HÁBILES** | **LÍQUIDO PAGABLE** |
| **MANO DE OBRA DIRECTA** | | | |
| AYUDANTE | POR CONTRATO | 24 | 1.500,00 |
| **MANO DE OBRA INDIRECTA** | | | |
| CHOFER | POR CONTRATO | 4 | 1000,00 |
|  |  |  |  |
| **COSTO TOTAL** | | | **2.500,00** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

## 5.5.1.2 AGUINALDOS

El aguinaldo es un derecho laboral y una prestación adicional que tiene como objetivo proporcionar a los trabajadores un ingreso extra para cubrir gastos asociados a las celebraciones.

### CUADRO N° 31

### AGUINALDOS

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **CARGO** | **TOTAL GANADO** | **AGUINALDO** |
|
| **8,33%** |
| **APORTE PATRONAL DE MANO DE OBRA DIRECTA** | |  |
| JEFE DE PRODUCCION | 2.450,00 | 204,09 |
| **AP. PATRONAL** | **2.450,00** | **204,09** |
| **APORTE PATRONAL DE MANO DE OBRA INDIRECTA** |  |  |
| SECRETARIA | 2.362,00 | 196,75 |
| **AP. PATRONAL** | **2.362,00** | **196,75** |
|  |  |  |
| **AP PATRONAL ANUAL** |  | **4.810,08** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

## 5.5.1.3 INDEMNIZACIÓN

Son pagos o compensaciones financieras que una persona o entidad está obligada a hacer a otra como resultado de daños, pérdidas, perjuicios o responsabilidades legales que ha causado.

### CUADRO N° 32

### INDEMNIZACION

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **CARGO** | **TOTAL GANADO** | **INDEMNIZACION** |
|
| **8,33%** |
| **APORTE PATRONAL DE MANO DE OBRA DIRECTA** | |  |
| JEFE DE PRODUCCION | 2.450,00 | 204,09 |
| **AP. PATRONAL** | **2.450,00** | **204,09** |
| **APORTE PATRONAL DE MANO DE OBRA INDIRECTA** |  |  |
| SECRETARIA | 2.362,00 | 196,75 |
| **AP. PATRONAL** | **2.362,00** | **196,75** |
|  |  |  |
| **AP PATRONAL ANUAL** |  | **4.810,08** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

## 5.5.1.4 APORTE PATRONAL

Son contribuciones financieras realizadas por un empleador o empresa en nombre de sus empleados. Estas contribuciones suelen estar destinadas a financiar programas de seguridad social, planes de pensiones, seguros de salud y otros beneficios para los empleados.

### CUADRO N° 33

### APORTE PATRONAL

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **CARGO** | **TOTAL GANADO** | **CNS** | **APORTE SOLIDARIO** | **RIESGO PROFESIONAL** | **PROVIVIENDA** | **TOTAL** |
|
| **10%** | **3%** | **1,71%** | **2%** |
| **APORTE PATRONAL DE MANO DE OBRA DIRECTA** |  |  |  |  |  |  |
| JEFE DE PRODUCCION | 2.450,00 | 245,00 | 73,50 | 41,90 | 49,00 | 2.859,40 |
| **AP. PATRONAL** | **2.450,00** | **245,00** | **73,50** | **41,90** | **49,00** | **2.859,40** |
| **APORTE PATRONAL DE MANO DE OBRA INDIRECTA** |  |  |  |  |  |  |
| SECRETARIA | 2.362,00 | 236,20 | 70,86 | 40,39 | 47,24 | 2.756,69 |
| **AP. PATRONAL** | **2.362,00** | **236,20** | **70,86** | **40,39** | **47,24** | **2.756,69** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **AP PATRONAL ANUAL** |  | **5.774,40** | **1.732,32** | **987,42** | **1.154,88** | **67.393,02** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

## 5.5.1.5 GASTOS GENERALES

Se refieren a los costos que una empresa incurre en sus operaciones diarias que no están directamente relacionados con la producción de bienes o servicios específicos.

### CUADRO N° 34

### MATERIALES DE ESCRITORIO

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **DETALLE** | **CANTIDAD** | **COSTO UNITARIO** | **COSTO MENSUAL** | **COSTO ANUAL** |
| **HOJAS (TAMAÑO CARTA)** | 500 | 0,70 | 350,00 | 4.200,00 |
| **LA PIZ** | 5 | 1,00 | 5,00 | 60,00 |
| **GOMA** | 1 | 2,00 | 2,00 | 24,00 |
| **GRAMPAS (CAJA)** | 2 | 3,00 | 6,00 | 72,00 |
| **PERFORADORA** | 1 | 30,00 | 30,00 | 360,00 |
| **SOBRE MANILA** | 50 | 0,80 | 40,00 | 480,00 |
| **ENGRAMPADORA** | 1 | 36,00 | 36,00 | 432,00 |
| **TOTAL** |  |  | 482,50 | **5.790,00** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

## 5.5.1.6 GASTOS DE MANTENIMIENTO

Son los costos asociados con la conservación, reparación, y el cuidado continuo de activos, instalaciones, equipos o propiedades para garantizar su funcionamiento eficiente y prolongar su vida útil.

### CUADRO N° 35

### GASTOS DE MANTENIMIENTO

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **DETALLE** | **CANT** | **MANTENIMIENTO** | | | **COSTO MENSUAL** | **COSTO ANUAL** |
| **REPARACIÓN CORRECTIVA** | **REPARACIÓN PREVENTIVA** | **COSTO UNITARIO** |
| **MUEBLES Y ENSERES** | 1 | X |  | 25,00 | 25,00 | 300,00 |
| **MAQUINARIA EN GENERAL** | 1 | X |  | 200,00 | 200,00 | 2.400,00 |
| **HERRAMIENTAS EN GENERAL** | 1 | X | X | 50,00 | 50,00 | 600,00 |
| **EQUIPO DE COMPUTACION** | 1 | X |  | 50,00 | 50,00 | 600,00 |
| **EQUIPO DE SEGURIDAD** | 1 | X |  | 50,00 | 50,00 | 600,00 |
| **MATERIALES DE LIMPIEZA** | 1 |  | X | 20,00 | 20,00 | 240,00 |
| **TOTAL** |  |  |  | 395,00 | 395,00 | **4.740,00** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

## 5.5.1.7 SERVICIOS PAGADOS

Se refiere a servicios por los cuales una persona o entidad ha efectuado un pago o desembolso financiero. Estos servicios pueden variar ampliamente y pueden incluir una amplia gama de actividades, como servicios profesionales, servicios públicos, servicios de suscripción y más.

### CUADRO N° 36

### SERVICIOS BASICOS

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **DETALLE** | | **COSTO UNITARIO** | **UNIDAD DE MEDIDA** | **COSTO MENSUAL** | **COSTO ANUAL** |
| **ENERGÍA ELÉCTRICA** | **DEPTO. DE PRODUCCIÓN** | 0,71 | KW | 213,00 | 2.556,00 |
| **DEPTO. ADMINISTRATIVO** | 0,84 | 8,52 | 102,24 |
| **WIFI** | **DEPTO. DE PRODUCCIÓN** | 170,00 | MB | 170,00 | 2.040,00 |
| **DEPTO. ADMINISTRATIVO** |
| **AGUA** | **DEPTO. DE PRODUCCIÓN** | 2,40 | M3 | 96,00 | 1.152,00 |
| **DEPTO. ADMINISTRATIVO** | 2,40 | 40,80 | 489,60 |
|  |  |  | **COSTO ANUAL TOTAL** | | **6.339,84** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

## 5.5.1.8 ALQUILERES PAGADOS

Se refieren a los pagos realizados por una persona o entidad a otra para el uso o arrendamiento de un activo, como una propiedad, equipo, vehículo o cualquier otro tipo de bien durante un período de tiempo específico.

### CUADRO N° 37

### ALQUILERES

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **SERVICIO** | **ÁREA DE PRODUCCIÓN** | **ÁREA ADMINITRATIVA** | **COSTO MENSUAL** | **COSTO ANUAL** |
| Alquiler | 400,00 | 100,00 | 500,00 | 6.000,00 |
| **TOTAL** | 400,00 | 100,00 | 500,00 | **6.000,00** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

## 5.5.1.9 DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS

Se refiere a la disminución del valor de un activo fijo a lo largo de su vida útil.

### CUADRO N° 38

### DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **ACTIVOS** | **VALOR DE ACTIVOS FIJOS** | **AÑOS** | **DEPRECIACIÓN ANUAL (Bs.)** | **VALOR RESIDUAL** | **REINVERSIÓN (AÑO 5)** |
| **MUEBLES Y ENSERES** | 3.920,00 | 10 | 392,00 | 1.960,00 | 0,00 |
| **MAQUINARIA EN GENERAL** | 25.468,00 | 8 | 3.183,50 | 9.550,50 | 0,00 |
| **HERRAMIENTAS EN GENERAL** | 1.372,00 | 8 | 171,50 | 514,50 | 0,00 |
| **EQUIPO DE COMPUTACION** | 5.074,00 | 4 | 4.059,20 | 0,00 | 1.014,80 |
| **EQUIPO DE SEGURIDAD** | 3.140,00 | 5 | 628,00 | 0,00 | 0,00 |
| **MATERIALES DE LIMPIEZA** | 126,00 | 1 | 126,00 |  | 504,00 |
| **COSTO TOTAL** | **38.974,00** |  | **8.560,20** | **12.025,00** | **1.518,80** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

## 5.5.1.10 AMORTIZACION DE GASTOS DE ORGANIZACIÓN

Se refiere a la práctica contable de distribuir y registrar los gastos asociados con la creación y organización de una empresa a lo largo de un período de tiempo específico.

### CUADRO N° 39

### AMORTIZACION DE GASTOS DE ORGANIZACIÓN

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **DETALLE** | **VALOR DEL ACTIVO INTANGIBLE** | **AÑOS VIDA ÚTIL** | **AMORTIZACIÓN ANUAL** |
| **Gastos de Organización** | 1.659,00 | 4 | 414,75 |
|  |  |  |  |
| **TOTAL** |  |  | **414,75** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

# 5.5.2 GASTOS DE COMERCIALIZACION

Se refieren a los costos en los que incurre una empresa para promocionar, publicitar y vender sus productos o servicios. Estos gastos son una parte esencial de las operaciones comerciales y buscan atraer clientes, generar ventas y aumentar la visibilidad de la empresa en el mercado.

## 5.5.2.1 PUBLICIDAD Y PROPAGANDA

La publicidad se refiere a un conjunto de estrategias y técnicas de comunicación que una empresa o entidad utiliza para promocionar sus productos, servicios, marcas o mensajes a un público específico.

### CUADRO N° 40

### PUBLICIDAD Y PROPAGANDA

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **DETALLE** | **CANTIDAD** | **COSTO UNITARIO** | **COSTO MENSUAL** | **COSTO ANUAL** |
| **VOLANTES** | 250 | 0,10 | 25,00 | 300,00 |
| **FACEBOOK ADS** | 1 | 150,00 | 150,00 | 1.800,00 |
|  |  |  |  |  |
| **COSTO TOTAL** |  |  |  | **2.100,00** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

## 5.5.2.2 IMPUESTOS

Son pagos obligatorios que las personas, las empresas y otras entidades realizan al gobierno, ya sea local, estatal o nacional, con el propósito de financiar los gastos públicos y los servicios gubernamentales.

### CUADRO N° 41

### IMPUESTOS

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **TOTAL INGRESO ANUAL** | **IVA** | **IT** | **TOTAL IMPUESTO** | **INGRESO NETO** |
| **13%** | **3%** |
| 875.858,12 | 87.585,81 | 17.517,16 | 105.102,97 | 770.755,14 |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

# 5.5.3 GASTOS FINANCIEROS

Se refieren a los costos relacionados con el financiamiento y la gestión de los recursos financieros de una empresa. Estos gastos se generan a partir de los intereses, comisiones y otros costos asociados con el endeudamiento, la obtención de crédito y la administración de inversiones financieras.

## 5.5.3.1 INTERESES

Son una forma de compensación financiera que una entidad paga a otra por el uso del dinero prestado o depositado.

### CUADRO N° 42

### INTERESES

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **AÑO** | **SALDO DEUDA** | **CAPITAL** | **INTERÉS** |
|
| **0** | 21.401,00 | 0,00 | 0,00 |
| **1** | 17.120,80 | 4.280,20 | 1.498,07 |
| **2** | 12.840,60 | 4.280,20 | 1.198,46 |
| **3** | 8.560,40 | 4.280,20 | 898,84 |
| **4** | 4.280,20 | 4.280,20 | 599,23 |
| **5** | 0,00 | 4.280,20 | 299,61 |
|  |  |  | **4.494,21** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

# 5.6 ESTADO DE RESULTADOS

Se adquirió información histórica de los PIB de la industria textil y confección de Bolivia que con este porcentaje se podrá proyectar los años próximos dentro del estado de resultados.

### CUADRO N° 43

### PIB

**(expresado en porcentaje)**

|  |  |
| --- | --- |
| **PIB DE INDUSTRIA TEXTIL Y CONFECCION** | |
| **Año** | **Crecimiento anual (%)** |
| **2022** | 10 |
| **2021** | 5 |
| **2020** | -10 |
| **2019** | 10 |
| **2018** | -10 |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

### CUADRO N° 44

### ESTADO DE RESULTADOS

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **DETALLE** | **2024** | **2025** | **2026** | **2027** | **2028** |
| **VENTAS** | 744.479,40 | 744.553,85 | 744.628,30 | 744.702,77 | 744.777,24 |
| Costos de ventas (producción) | 423.340,74 | 423.383,07 | 423.425,41 | 423.467,75 | 423.510,10 |
| UTILIDAD BRUTA | 321.138,66 | 321.170,78 | 321.202,89 | 321.235,01 | 321.267,14 |
| **GASTOS OPERATIVOS** | **225.719,86** | **230.121,40** | **234.608,76** | **239.183,63** | **243.847,72** |
| **Gastos Administrativos** | **134.282,33** | **136.900,84** | **139.570,40** | **142.292,03** | **145.066,72** |
| Sueldos y Salarios | 79.513,17 | 81.063,68 | 82.644,42 | 84.255,99 | 85.898,98 |
| Aguinaldo | 4.810,08 | 4.903,87 | 4.999,50 | 5.096,99 | 5.196,38 |
| Indemnizaciones | 4.810,08 | 4.903,87 | 4.999,50 | 5.096,99 | 5.196,38 |
| Aportes Patronales | 13.304,22 | 13.563,65 | 13.828,14 | 14.097,79 | 14.372,70 |
| Material de Escritorio | 5.790,00 | 5.902,91 | 6.018,01 | 6.135,36 | 6.255,00 |
| Gastos de Mantenimiento | 4.740,00 | 4.832,43 | 4.926,66 | 5.022,73 | 5.120,68 |
| Servicios Básicos | 6.339,84 | 6.463,47 | 6.589,50 | 6.718,00 | 6.849,00 |
| Alquileres pagados | 6.000,00 | 6.117,00 | 6.236,28 | 6.357,89 | 6.481,87 |
| Depreciación Activos Fijo | 8.560,20 | 8.560,20 | 8.560,20 | 8.560,20 | 8.560,20 |
| Amortización Intangibles | 414,75 | 414,75 | 414,75 | 414,75 | 0,00 |
| **Gastos de Comercialización** | **91.437,53** | **93.220,56** | **95.038,36** | **96.891,61** | **98.781,00** |
| Impuestos | 89.337,53 | 91.079,61 | 92.855,66 | 94.666,35 | 96.512,34 |
| Publicidad y Propaganda | 2.100,00 | 2.140,95 | 2.182,70 | 2.225,26 | 2.268,65 |
| UTILIDAD OPERATIVA | **95.418,80** | **97.279,47** | **99.176,42** | **101.110,36** | **103.082,01** |
| **Gastos Financieros** | **1.498,07** | **1.198,46** | **898,84** | **599,23** | **299,61** |
| Intereses | 1.498,07 | 1.198,46 | 898,84 | 599,23 | 299,61 |
| **UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS** | 93.920,73 | 96.081,02 | 98.277,58 | 100.511,13 | 102.782,40 |
|  |  |  |  |  |  |
| IMPUESTO IUE | 23.480,18 | 24.020,25 | 24.569,39 | 25.127,78 | 25.695,60 |
| **UTILIDAD NETA** | **70.440,55** | **72.060,76** | **73.708,18** | **75.383,35** | **77.086,80** |

**FUENTE: ELABORACION PROPIA**

# 5.7 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Es uno de los estados financieros fundamentales de una empresa y proporciona un resumen detallado de las entradas y salidas de efectivo durante un período contable específico.

### CUADRO N° 45

### ESTADO DE FLUJO EFECTIVO

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **DETALLE** | **2023** | **2024** | **2025** | **2026** | **2027** | **2028** |
| **UTILIDAD OPERATIVA** |  | 95.418,80 | 97.279,47 | 99.176,42 | 101.110,36 | 103.082,01 |
| Depreciaciones |  | 8.560,20 | 8.560,20 | 8.560,20 | 8.560,20 | 8.560,20 |
| Amortizaciones Activo diferido |  | 414,75 | 414,75 | 414,75 | 414,75 | - |
| UTILIDAD OPERATIVA MAS DEPR. Y AMORT. |  | 104.393,75 | 106.254,42 | 108.151,37 | 110.085,31 | 111.642,21 |
| IMPUESTO SOBRE LA UTILIDAD OPERATIVA |  | 26.098 | 26.564 | 27.038 | 27.521 | 27.911 |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **FLUJO DE CAJA DE OPERACIÓN** |  | 78.295,32 | 79.690,82 | 81.113,53 | 82.563,98 | 83.731,66 |
| **FLUJO DE CAJA DE INVERSION** |  |  |  |  |  |  |
| Activos fijos | 39.100,00 |  |  |  |  |  |
| Activos diferidos | 1.659,00 |  |  |  |  |  |
| Capital de trabajo | 61.316,14 | 20.438,71 | 20.438,71 | 20.438,71 | 20.438,71 | 20.438,71 |
| Valor residual |  |  |  |  |  | 12.025,00 |
| Reinversión |  |  |  |  |  | 1.518,80 |
| **FLUJO ECONOMICO** | 102.075,14 | 57.856,60 | 59.252,10 | 60.674,81 | 62.125,27 | 73.799,15 |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

# 5.8 ANALISIS DE RENTABILIDAD

Se refiere a la evaluación de la capacidad de una inversión, proyecto, negocio o activo para generar beneficios económicos en relación con los recursos invertidos

## 5.8.1 MODELO CAPM

Es un modelo financiero que se utiliza para determinar el rendimiento esperado de un activo financiero, como una acción o una cartera de inversiones.

**Ke = Rf + β \* (Rm - Rf)**

**Ke:** Tasa de rendimiento requerida por el activo o proyecto (Costo de capital).

**Rf:** Tasa libre de riesgo, generalmente asociada con la tasa de rendimiento de bonos del gobierno a largo plazo.

### CUADRO N° 46

### RENTABILIDAD LIBRE DE RIESGOS

**(Expresado en porcentaje)**

|  |  |
| --- | --- |
| **Rentabilidad libre de riesgos** | |
| **Año** | **Crecimiento anual (%)** |
| **2022** | 6,5 |
| **2021** | 6,5 |
| **2020** | 4,5 |
| **2019** | 4,5 |
| **2018** | 6 |
| **Promedio** | **5,6** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

**β (beta):** El coeficiente beta del activo, que mide su sensibilidad a las variaciones en el mercado en comparación con un índice de mercado.

**Rm:** Tasa de rendimiento esperada del mercado.

**CUADRO N° 47**

**RM**

**(Expresado en porcentaje)**

|  |
| --- |
| **BOLSA BOLIVIANA DE VALORES** |
| 6,44% |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

**BOLSA BOLIVIANA DE VALORES**

(Rm - Rf): Prima de riesgo del mercado.

### CUADRO N° 48 MODELO CAPM

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Rf** | **+** | **B** | **(Rm** | **-** | **Rf)** |
|  | 0,056 |  | 1 | 0,064 |  | 0,056 |
| **Ke** | **6,44%** | | | | | |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

# 5.8.2 COSTO PROMEDIO PONDERADO WACC

Es una métrica financiera que se utiliza para evaluar el costo de financiamiento de una empresa y determinar el rendimiento mínimo que se debe lograr en los proyectos de inversión.

**WACC = (Ke\*E)+(I\*D)\*(1-T)**

**WACC:** Costo promedio ponderado de capital

**E:** Financiamiento Propio

**I:** Intereses

**ke:** Rentabilidad Requerida

**D:** Financiamiento Externo

**T:** Impuesto

### CUADRO N° 49

### WACC

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **(Ke** | **\*** | **E)** | **+** | **(I** | **\*** | **D)** | **\*** | **(1** | **-** | **T)** |
|  | 0,064 |  | 0,7903 |  | 0,07 |  | 0,2097 |  | 1 |  | 0,25 |
| **wacc** | **6,19%** | | | | | |  |  |  |  |  |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

## 5.8.3 PERIODO DE RECUPERACION DE LA INVERSION

Se calculó según al porcentaje del 6,19% que nos arrojó la fórmula del wacc con esta se realizó el siguiente cuadro

### CUADRO N° 50

### PERIODO DE RECUPERACION DE LA INVERSION

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **AÑO** | **FLUJO** | **FLUJO ACTUALIZADO** | **FLUJO ACUMULADO** |
|
| **2023** | 102.075,14 |  |  |
| **2024** | 57.856,60 | 54.484,04 | 54.484,04 |
| **2025** | 59.252,10 | 55.798,19 | 110.282,23 |
| **2026** | 60.674,81 | 57.137,97 | 167.420,20 |
| **2027** | 62.125,27 | 58.503,88 | 225.924,08 |
| **2028** | 73.799,15 | 69.497,26 | 295.421,35 |
|  |  | **295.421,35** |  |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

Se apreció el cuadro N° 50 que se recupera la inversión en el periodo dos que sería al año 2025 que en ese año habría una ganancia de 38.228,65 aparte que se invirtió de 102.075,14 Bs

## 5.8.4 VALOR ACTUAL NETO

El VAN determina si la inversión es rentable o no, por lo que debe usarse en la fase inicial de un proyecto, para tener una estimación de sí una inversión es viable o no

### CUADRO N° 51

### VAN

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INVERSION INICIAL** | **FLUJO ACTUALIZADO** | **VAN** |
| -102.075,14 | **295.421,35** | **193.346,20** |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

La conclusión es que la inversión es rentable. La inversión inicial de 102.075,14 bolivianos se recuperará y generará un beneficio adicional de 135.457,96 bolivianos.

## 5.8.5 TASA INTERNA DE RETORNO

La TIR representa la tasa de interés a la cual el valor presente neto (VAN) de los flujos de efectivo futuros generados por el proyecto se iguala a cero.

### CUADRO N° 52

### TIR

**(Expresado en bolivianos)**

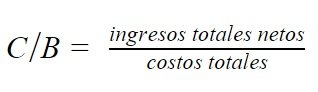
|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **INVERSION INICIAL** | **AÑO 1** | **AÑO 2** | **AÑO 3** | **AÑO 4** | **AÑO 5** |
| -102.075,14 | 57.856,60 | 59.252,10 | 60.674,81 | 62.125,27 | 73.799,15 |
|  |  |  |  |  |  |
| **TIR** | **52%** |  |  |  |  |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

Si la TIR es mayor que la tasa de descuento mínima requerida (por lo general, la tasa de costo de capital o tasa de oportunidad), el proyecto se considera viable y rentable.

La TIR que nos arrojo fue el 38% y la tasa de costo de capital tenemos el 6.19% en consecuencia es viable y rentable

## 5.8.6 BENEFICIO COSTO

Es una métrica utilizada en la evaluación de proyectos de inversión o políticas públicas para determinar si los beneficios derivados del proyecto justifican los costos incurridos.

|  |  |
| --- | --- |
| **Ingresos Totales Netos** | **Bs57.514,73** |
| **Costos Totales** | **102.075,14** |
| B/C | **Bs0,56** |

## 5.8.7 ANALISIS DE SENSABILIDAD

Es una técnica utilizada en finanzas y gestión de proyectos para evaluar cómo cambios en variables clave afectan los resultados de un proyecto, inversión o modelo financiero.

### CUADRO N° 53

### ANALISIS DE SENSIBILIDAD

**(Expresado en bolivianos)**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **PRECIO** | | | | |
| **VAN** | **193.346,20** | 73,00 | 70,00 | 68,00 | 65,00 | 60,00 |
| **CANTIDAD** | **1.000** | 676.269,16 | 544.082,82 | 455.958,59 | 323.772,26 | 103.461,69 |
| **950** | 515.442,45 | 389.865,43 | 306.147,41 | 180.570,39 | -28.724,65 |
| **830** | 129458,3392 | 19743,6786 | -53399,42848 | -163114,0891 | -345971,8568 |
| **820** | 97292,99694 | -11099,80029 | -83361,66511 | -191754,4623 | -372409,1244 |
| 810 | 65127,65467 | -41943,27918 | -113323,9017 | -220394,8356 | -398846,392 |

**FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA**

En este cuadro se aprecia que se redondeó a 73 bs del precio de factura que nos dio que fue de 72,99 bs lo que se aprecia que la utilidad es un poco superior al de la van si se baja unos Bs 3 al precio aún se tiene utilidad, pero si se baja un poco más ya no se tendrá utilidad si se toma la parte de cantidad y se mantiene los Bs 73 pero solo se venden 800 unidades no se tendrá utilidad