

CAPITULO V

ESTUDIO DE INVERSION Y FINANCIAMIENTO

5.1 Plan de Inversiones

Son recursos monetarios necesarios para concretar, implementar o ejecutar la inversión total o costo inicial de nuestro negocio, se descomponen en los rubros o elementos siguientes:

Inversión Fija:

Inversión tangible
Inversión intangible

Capital de trabajo

La mayoría de las inversiones se realizan antes de la puesta en marcha del negocio, pero también hay decisiones de inversión que se dan durante su operación: Reemplazos, nuevas adquisiciones, ampliaciones o para mejorar la calidad o cumplir un requisito especial. De igual forma el capital de trabajo puede variar al incrementarse la capacidad de operaciones del negocio.

RUBRO	UNIDAD DE MEDIDA	VALOR UNITARIO	UNID. REQUERIDAS	COSTO TOTAL	
				COSTO FIJO	COSTO VARIABLE
1. Activo Fijo				s/.5,004.00	-
Terrenos y/o Infraestructura				s/.200.00	-
Remodelación de local	unidad	100	1	s/.100.00	-
Instalación eléctrica	unidad	100	1	s/.100.00	-
Maquinarias y Equipos				s/2.760.00	-
Horno eléctrica	unidad	600.00	1	s/.600.00	-
cocina a gas	unidad	450.00	1	s/.450	-
gas	unidad	80.00	1	s/.80.00	-
licuadora	unidad	150.00		s/.150.00	-
balanza	unidad	70.00		s/.70.00	-
Refrigeradora	unidad	1800.00	1	s/1800.00	
exhibidora	unidad	1500.000	1	S/.1500.00	
Herramientas				s/1.734.00	-
Tazón	UNIDAD	15.00	3	s/45.00	-
Cuchillo	Unidad	7.00	1	s/7.00	-
Tabla de picar	unidad	8.00	1	s/8.00	-
Mesa de trabajo	unidad	60.00	1	s/60.00	-
cucharon	Unidad	9.00	1	s/9.00	
olla	unidad	30.00	2	s/60.00	
batidora	unidad	280.00	1	s/280.00	
Muebles y Enseres					-
silla	Unidad	4	25.00	S/.100.00	-
mesa	Unidad	2	80.00	S/160.00	-
mostrador	unidad	1	100.00	s/.100.00	-
2. Gastos pre operativos				s/.150.00	-
Constitución	unidad	150.00	1	s/ 150.00	-

3. Capital de Trabajo				-	S/.452.54
Materia Prima e Insumos				-	S/.102.54
Producto 1 hígado(15 unidades)				-	S/.102.54
hígado	kilo	5.00	12	-	s/.60.00
Leche	unidad	3.00	1	-	s/.3.00
Huevo	unidad	1.20	4	-	s/.4.80
Azúcar	kilo	3.00	1		s/.3.00
Mantequilla	kilo	7.00	3	-	s/.21.00
Canela	unidad	15.70	0.3	-	s/.4.71
Polvo de hornear	gramos	1.00	1		s/.1.00
Harina	kilo	3.00	1		s/.3.00
etiqueta	ciento	4.50	0.45		s/.2.03
4. Costos Indirectos o Fijos				s/.726.67	
Gasto Administrativo				S/. 710.00	-
administrador	servicio	500.00	1	s/.500.00	-
Luz	servicio	50.00	1	s/.50.00	-
Agua	servicio	40.00	1	s/.40.00	-
Teléfono	servicio	30.00	1	s/.30.00	-
Transporte	transporte	60.00	1	s/.60.00	
Mantenimiento y limpieza	global	30.00	1	s/.30.00	
Gastos de Ventas					-
promoción	global	200.00	1	s/.2000.00	-
TOTAL COSTOS				s/.5.880.67	s/.452.54
				S/. 6.333.20	

5.2 Plan de Ventas y Costos

En el primer año la producción debe alcanzar el 90% de la capacidad instalada de planta, luego la producción se mantiene constante en los años siguientes. Lo cual se muestra en el gráfico de proyección de ventas.

[illegible]

RUBRO	VALOR UNITARIO	UNIDADES REQUERIDAS	COSTO TOTAL	
			FIJO	VARIABLE
1. COSTOS DIRECTOS				457.54
Materiales (Materia Prima e insumos)				107.54
producto 1:cupcakes(12 unidades)				96.83
higado	5.00	12		60.00
leche	3.00	2		6.00
huevo	1.20	4		4.80
Etiqueta	4.50	0.45		2.03
mantequilla	8.00	3		24.00
polvo de hornear	1.00	1		10.71
harina	3.00	1		3.00
azucar	3.00	1		3.00
canela	15.70	0.3		4.71
Mano de Obra				S/. 350.00
AYUDANTE	350	1.00		350.00
TOTAL COSTOS DIRECTOS				457.54
2. COSTOS INDIRECTOS O FIJOS			726.67	
Gastos Administrativos			710.00	
Administrador	750.00	1.00	500.00	
Luz	50.00	1.00	50.00	
Agua	40.00	1.00	40.00	
Transporte	20.00	1.00	60.00	
Teléfono	30.00	1.00	30.00	
Mantenimiento y limpieza	30.00	1.00	30.00	
Gastos de Ventas			16.67	
PROMOCIÓN	200	1	16.67	
TOTAL DE COSTOS INDIRECTOS			726.67	
TOTAL			726.67	457.54

5.3 Determinación del financiamiento

El cuadro de amortización de la deuda se elabora considerando el sistema de amortización de la deuda constante y por un periodo de pago entre 1 a 24 meses, amortizados de forma constante.

El monto del préstamo se obtiene del total de inversión inicial multiplicado por el porcentaje de financiamiento vía préstamo.

Tabla de amortización de la deuda	
Préstamo (D) =	6161.20
% de deuda =	40%
TEA =	27%
TEM =	2.0%
n =	24
Amortización (A)	
=	S/. 325.75

Nº de Meses	Saldo inicial	Interés	Cuota	Amortización	Saldo final
1	6161.20	123.22	202.53	325.75	5958.67
2	5958.67	119.17	206.58	325.75	5752.10
3	5752.10	115.04	210.71	325.75	5541.39
4	5541.39	110.83	214.92	325.75	5326.47
5	5326.47	106.53	219.22	325.75	5107.25
6	5107.25	102.14	223.60	325.75	4883.65
7	4883.65	97.67	228.08	325.75	4655.57
8	4655.57	93.11	232.64	325.75	4422.93
9	4422.93	88.46	237.29	325.75	4185.64
10	4185.64	83.71	242.04	325.75	3943.60
11	3943.60	78.87	246.88	325.75	3696.73
12	3696.73	73.93	251.81	325.75	3444.91
Total Año 1		1192.70	2716.29	3908.99	
13	3444.91	68.90	256.85	325.75	3188.06
14	3188.06	63.76	261.99	325.75	2926.07
15	2926.07	58.52	267.23	325.75	2658.84
16	2658.84	53.18	272.57	325.75	2386.27
17	2386.27	47.73	278.02	325.75	2108.25
18	2108.25	42.16	283.58	325.75	1824.66
19	1824.66	36.49	289.26	325.75	1535.41
20	1535.41	30.71	295.04	325.75	1240.37
21	1240.37	24.81	300.94	325.75	939.42
22	939.42	18.79	306.96	325.75	632.46
23	632.46	12.65	313.10	325.75	319.36
24	319.36	6.39	319.36	325.75	0.00
Total Año 2		464.08	3444.91	3908.99	

5.4 Punto de equilibrio

Es la cantidad mínima que se tiene que vender en unidades para no ganar ni perder. Vendiendo por encima de dicha cantidad se obtienen beneficios. Vendiendo por debajo de la cantidad de equilibrio se registran pérdidas.

Es la cantidad mínima que se tiene que vender en soles para no ganar ni perder. Se obtiene de multiplicar la cantidad de equilibrio en unidades por el precio.

Vendiendo por encima de dicho monto se obtienen beneficios y vendiendo por debajo de dicho monto se registran pérdidas.

Costos unitarios del proyecto empresarial

PARA TODOS LOS PRODUCTOS	1	2	3	4	5
TOTAL DE COSTO FIJO	857.87	857.87	857.87	857.87	857.87
MAYOR UNIDADES PRODUCIDAS AL AÑO	1,560	18,720	18,720	18,720	18,720
COSTO FIJO UNITARIO (S/.)	0.55	0.05	0.05	0.05	0.05
PRODUCTO	1	2	3	4	5
TOTAL DE COSTO VARIABLE	S/. 102.54	S/. 102.54	S/. 102.54	S/. 102.54	S/. 102.54
UNIDADES PRODUCIDAS EL 1ER MES	1560	1560	1560	1560	1560
COSTO VARIABLE UNITARIO (S/.)	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07

PRODUCTO	1	2	3	4	5
COSTO FIJO UNITARIO	0.55	0.05	0.05	0.05	0.05
COSTO VARIABLE UNITARIO	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
COSTO UNITARIO	0.62	0.62	0.62	0.62	0.62
PORCENTAJE DE UTILIDAD 25%	0.31	0.31	0.12	0.12	0.12
PRECIO DE VENTA SUGERIDO	0.92	0.92	0.74	0.74	0.74

PRODUCTO	COSTO FIJO TOTAL	PRECIO DE VENTA	COSTO VARIABLE UNITARIO	MARGEN DE CONTRIBUCION (F) = (B) – (C)	PUNTO DE EQUILIBRIO - Cantidad (E) = (A) / (F)	PUNTO DE EQUILIBRIO – soles (E) * (B)
	(A)	(B)	(C)		(E) = (A) / (F)	(E) * (B)
1	S/. 857.87	2.00	0.07	1.93	444	887.02

En el punto de equilibrio no existen ganancias ni pérdidas, por lo tanto en el punto de equilibrio, la empresa cubre todos sus costos tanto los fijos como los variables. Por ésta razón, es importante que la empresa en marcha tenga en cuenta el punto de equilibrio.