



CAPITULO 6

ESTUDIO FINANCIERO

6. INGRESOS Y EGRESOS DEL PROYECTO

6.1 PRESUPUESTO Y FLUJO DE CAJA.

Para poder realizar el estudio financiero de este proyecto, debemos recopilar información acerca del presupuesto de inversión, las perspectivas de ingresos y un estimado de los costos y gastos en los que se podría incurrir para la *implementación y la confección del producto*. La creación de esta campaña esta para seis meses y proyectado a un año.

INVERSIONES

El gasto de inversión, incluye todo el flujo de recursos orientados a la constitución de la compañía y todo lo que permita la “puesta en marcha” del proyecto.

INVERSIONES	
Muebles y Equipos de Oficina	
- Aire acondicionado	600,00
- 3 Escritorios \$ 132,51 c/u	397,53
- 3 Sillas de escritorio \$ 79,33 c/u	267,99
- 6 Sillas \$ 44,70 c/u	268,20
- 2 Archivadores \$ 180,00 c/u	360,00
- 3 Teléfonos convencionales \$ 15,50	46,50
- 1 Fax	119,00
- 1 Televisor	445,54
- 1 DVD	66,00
Subtotal	2.570,76
Equipos de Cómputo	
- 3 Computadoras	2.500,00
- 1 Impresoras	110,88
Subtotal	2.610,88
Maquinarias y Equipos	
- 1 Cortadora	600,00
- 3 Máquina de coser	4.000,00
- Adecuaciones instalaciones	200,00
Subtotal	4.800,00
Total	9.981,64

Tabla 6-1: Inversiones.

INVERSIONES - ACTIVOS DIFERIDOS	
Pagos Anticipados (dos meses arriendo)	1.000,00
Constitución de la Compañía	2.000,00
Total	3.000,00

Tabla 6-2: Inversiones – Activos.

Actividades de Inversión	
Muebles y Equipos de Oficina	2.570,76
Equipos de Cómputo	2.610,88
Maquinarias y Equipos	4.800,00
Inversiones - Activos Diferidos	3.000,00
Materia Prima y Otros egresos iniciales de producción	4.080,50
Provisión a otros gastos del sgte. Mes	4.410,59

Tabla 6-3: Actividades de Inversión.

HONORARIOS PROFESIONALES

En este punto se plantea el personal que se va a necesitar y sus respectivos honorarios desglosados a un año una vez formado ORGANIC CLOTHES.

HONORARIOS PROFESIONALES - EQUIPO DE TRABAJO					
No.	Detalle del puesto o cargo	Sueldos y Salarios			
		Salario Base	Aporte 12.15%	Costo Mensual del Empleador	Costo Mensual
1	Gerente de Marketing	\$ 600,00	\$ 72,90	\$ 672,90	\$ 672,90
1	Creativo / Diseñador	\$ 350,00	\$ 42,53	\$ 392,53	\$ 392,53
1	Ejecutivo de Cuenta - Secretaria	\$ 300,00	\$ 36,45	\$ 336,45	\$ 336,45
1	Vendedor	\$ 220,00	\$ 26,73	\$ 246,73	\$ 246,73
1	Mensajero - Conserje	\$ 220,00	\$ 26,73	\$ 246,73	\$ 246,73
5	Total				\$ 1.895,34

Tabla 6-4: Honorarios Profesionales – Equipo de Trabajo.

PROYECCION DE VENTAS

Item	Descripción Producto / Servicio		Precio Unitario	Unid	Periodo 1	Precio Unitario	Unid	Periodo 2	Precio Unitario	Unid	Periodo 3
1	Camisetas H. y M.		\$ 32,00	350	\$ 11.200,00	\$ 32,00	350	\$ 11.200,00	\$ 32,00	350	\$ 11.200,00
2	Bufandas		\$ 15,00	15	\$ 225,00	\$ 15,00	15	\$ 225,00	\$ 15,00	15	\$ 225,00
3	Bolsos		\$ 27,00	25	\$ 675,00	\$ 27,00	25	\$ 675,00	\$ 27,00	25	\$ 675,00
4	Blusas		\$ 35,00	20	\$ 700,00	\$ 35,00	20	\$ 700,00	\$ 35,00	20	\$ 700,00
5	Busos		\$ 35,00	15	\$ 525,00	\$ 35,00	15	\$ 525,00	\$ 35,00	15	\$ 525,00
6	Pañuelones		\$ 18,00	25	\$ 450,00	\$ 18,00	25	\$ 450,00	\$ 18,00	25	\$ 450,00
Total								\$ 13.775,00			\$ 13.775,00

Precio Unitario	Unid	Periodo 4	Precio Unitario	Unid	Periodo 5	Precio Unitario	Unid	Periodo 6	Precio Unitario	Unid	Periodo 7
\$ 32,00	350	\$ 11.200,00	\$ 32,00	350	\$ 11.200,00	\$ 32,00	350	\$ 11.200,00	\$ 32,00	350	\$ 11.200,00
\$ 15,00	15	\$ 225,00	\$ 15,00	15	\$ 225,00	\$ 15,00	15	\$ 225,00	\$ 15,00	15	\$ 225,00
\$ 27,00	25	\$ 675,00	\$ 27,00	25	\$ 675,00	\$ 27,00	25	\$ 675,00	\$ 27,00	25	\$ 675,00
\$ 35,00	20	\$ 700,00	\$ 35,00	20	\$ 700,00	\$ 35,00	20	\$ 700,00	\$ 35,00	20	\$ 700,00
\$ 35,00	15	\$ 525,00	\$ 35,00	15	\$ 525,00	\$ 35,00	15	\$ 525,00	\$ 35,00	15	\$ 525,00
\$ 18,00	25	\$ 450,00	\$ 18,00	25	\$ 450,00	\$ 18,00	25	\$ 450,00	\$ 18,00	25	\$ 450,00
		\$ 13.775,00			\$ 13.775,00			\$ 13.775,00			\$ 13.775,00

Precio Unitario	Unid	Periodo 8	Precio Unitario	Unid	Periodo 9	Precio Unitario	Unid	Periodo 10	Precio Unitario	Unid	Periodo 11	Precio Unitario	Unid	Periodo 12
\$ 32,00	350	\$ 11.200,00	\$ 32,00	350	\$ 11.200,00	\$ 32,00	350	\$ 11.200,00	\$ 32,00	350	\$ 11.200,00	\$ 32,00	350	\$ 11.200,00
\$ 15,00	15	\$ 225,00	\$ 15,00	15	\$ 225,00	\$ 15,00	15	\$ 225,00	\$ 15,00	15	\$ 225,00	\$ 15,00	15	\$ 225,00
\$ 27,00	25	\$ 675,00	\$ 27,00	25	\$ 675,00	\$ 27,00	25	\$ 675,00	\$ 27,00	25	\$ 675,00	\$ 27,00	25	\$ 675,00
\$ 35,00	20	\$ 700,00	\$ 35,00	20	\$ 700,00	\$ 35,00	20	\$ 700,00	\$ 35,00	20	\$ 700,00	\$ 35,00	20	\$ 700,00
\$ 35,00	15	\$ 525,00	\$ 35,00	15	\$ 525,00	\$ 35,00	15	\$ 525,00	\$ 35,00	15	\$ 525,00	\$ 35,00	15	\$ 525,00
\$ 18,00	25	\$ 450,00	\$ 18,00	25	\$ 450,00	\$ 18,00	25	\$ 450,00	\$ 18,00	25	\$ 450,00	\$ 18,00	25	\$ 450,00
		\$ 13.775,00			\$ 13.775,00			\$ 13.775,00			\$ 13.775,00			\$ 13.775,00

Tabla 6-5: Proyección de Ventas.

FLUJO DE CAJA

En este punto se presenta la acumulación neta de activos en el periodo establecido (12 meses), por lo tanto esto constituye un indicador importante de la liquidez de lo que va a ser ORGANIC CLOTHES.

Flujo de Caja Empresa XYZ Periodo del 1 Enero 2010 al 31 Diciembre 2010													
	Mes 0	Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5	Mes 6	Mes 7	Mes 8	Mes 9	Mes 10	Mes 11	Mes 12
Saldo Inicial de Caja	30.000,00	4.446,78	9.730,69	15.014,61	20.298,52	25.582,44	30.746,94	35.847,16	40.851,39	45.756,74	50.560,24	55.258,85	59.849,40
Ingresos													
Actividades Operativas:													
Ventas Camisetas	11.200,00	11.200,00	11.200,00	11.200,00	11.200,00	11.200,00	11.200,00	11.200,00	11.200,00	11.200,00	11.200,00	11.200,00	11.200,00
Ventas Bufandas	225,00	225,00	225,00	225,00	225,00	225,00	225,00	225,00	225,00	225,00	225,00	225,00	225,00
Ventas Bolso	675,00	675,00	675,00	675,00	675,00	675,00	675,00	675,00	675,00	675,00	675,00	675,00	675,00
Ventas Blusas	700,00	700,00	700,00	700,00	700,00	700,00	700,00	700,00	700,00	700,00	700,00	700,00	700,00
Ventas Buzos	525,00	525,00	525,00	525,00	525,00	525,00	525,00	525,00	525,00	525,00	525,00	525,00	525,00
Venta Pañuelos	450,00	450,00	450,00	450,00	450,00	450,00	450,00	450,00	450,00	450,00	450,00	450,00	450,00
Total Ingresos	13.775,00	13.775,00	13.775,00	13.775,00	13.775,00	13.775,00	13.775,00	13.775,00	13.775,00	13.775,00	13.775,00	13.775,00	13.775,00
Egresos													
Actividad Operativa													
Materia Prima Algodon organico (36 kg. / 252 m)	\$ 2.066,25	2.066,25	2.066,25	2.066,25	2.066,25	2.128,24	2.192,08	2.257,85	2.325,58	2.395,35	2.467,21	2.541,23	2.617,46
Materiales de manufacturas	\$ 688,75	688,75	688,75	688,75	688,75	709,41	688,75	688,75	688,75	688,75	688,75	688,75	688,75
Suministros	\$ 275,50	275,50	275,50	275,50	275,50	283,77	275,50	275,50	275,50	275,50	275,50	275,50	275,50
Mano de Obra - Manufactura	1.102,00	1.102,00	1.102,00	1.102,00	1.102,00	1.102,00	1.102,00	1.102,00	1.102,00	1.102,00	1.102,00	1.102,00	1.102,00
Otros Costos	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00
Costo Movilización	\$ 100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Servicio de Agua	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00
Servicio de Luz	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00
Servicio de Telefonía	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00
Arrendamiento oficina	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00
Arriendo - Punto de venta Mall del Sol	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00
Suministros de Oficina	\$ 250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	257,50	265,23	273,18	281,38	289,82	298,51	307,47	316,69
Sueldos y Salarios	1.895,34	1.895,34	1.895,34	1.895,34	1.895,34	1.895,34	1.895,34	1.895,34	1.895,34	1.895,34	1.895,34	1.895,34	1.895,34
Comisión vendedores (3% sobre las ventas)	413,25	413,25	413,25	413,25	413,25	413,25	413,25	413,25	413,25	413,25	413,25	413,25	413,25
Promoción	\$ 300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	309,00	318,27	327,82	337,65	347,78	358,22	368,96	380,03
Publicidad	\$ 400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	412,00	424,36	437,09	450,20	463,71	477,62	491,95	506,71
Actividades de Inversión:													
Muebles y Equipos de Oficina	2.570,76												
Equipos de Computo	2.610,88												
Maquinarias y Equipos	4.800,00												
Inversiones - Activos Diferidos	3.000,00												
Materia Prima y Otros egresos iniciales de producción	4.080,50												
Provisión a otros gastos del sgte. Mes	4.410,59												
Total Egresos	25.553,23	8.491,09	8.491,09	8.491,09	8.491,09	8.610,50	8.674,77	8.770,77	8.869,65	8.971,50	9.076,40	9.184,44	9.295,73
Ingresos - Egresos del periodo anual	4.446,78	5.283,92	5.283,92	5.283,92	5.283,92	5.164,50	5.100,23	5.004,23	4.905,35	4.803,50	4.688,60	4.590,56	4.479,27
Saldo Final de Caja	4.446,78	9.730,69	15.014,61	20.298,52	25.582,44	30.746,94	35.847,16	40.851,39	45.756,74	50.560,24	55.258,85	59.849,40	64.328,67
Se consideran costos de materia prima constantes hasta el 6to mes de iniciado el proyecto													
Se considera una producción constante de iguales cantidades durante el año del proyecto													

Tabla 6-6: Flujo de Caja.