

**ESCUELA SUPERIOR POLITECNICA DEL LITORAL
FACULTAD DE ECONOMIA Y NEGOCIOS**

**“CREACION DE UNA MICROEMPRESA DE DISEÑO Y
COMERCIALIZACION DE CAMISETAS TIPO SPORT
PERSONALIZADAS VIA WEB”**

**Tesis de Grado
Previa la obtención del título de:
Ingeniero Comercial y Empresarial**

**Presentada por
María Gabriela Hidalgo Zambrano
Elbert Christian Gutiérrez Reyes
Rafael Andrés Barriga Toala**

**Guayaquil – Ecuador
2010**



1. INTRODUCCIÓN



1.1. GENERALIDADES

Este proyecto nace de la necesidad en la ciudad de Guayaquil porque muchas de las personas quisieran tener su propio diseño estampado o serigrafiado en su camiseta.

1.1. GENERALIDADES



CamisetasPeluconas.com es una tienda en línea que se creará para los usuarios con esta elección, para satisfacer las necesidades del consumidor brindándole la comodidad de entrega a domicilio.



1.2. PROBLEMAS Y OPORTUNIDADES

- La inseguridad de futuros clientes al realizar sus pagos.
 - No tenemos competidores directos.
 - Guayaquil no cuenta con una tienda en línea para diseñar a su gusto y preferencia en una camiseta.
-

1.3. CARACTERÍSTICAS DEL PRODUCTO

El producto que se va a elaborar va a ser el siguiente:

TIPO DE CAMISETA

TEXTO

IMAGEN

TIPO DE IMPRESIÓN



1.3. CARACTERÍSTICAS DEL PRODUCTO

Los diseños van a ser realizados en:



Máquina automática



Serigrafía



1.4. OBJETIVO GENERAL

El objetivo en este campo es fabricar camisetas personalizadas para brindar la facilidad y comodidad al cliente elaborando su diseño original.

1.4.1 OBJETIVOS ESPECIFICOS

- Planificar el proceso de la elaboración de los estampados.
 - Tener una pagina web eficaz.
 - Poseer la pagina web una amplia gama de diseños.
 - Automatizar el proceso de ventas a domicilio.
-

2. INVESTIGACIÓN DE MERCADO



2.1 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION DE MERCADO

- Mercado real y el mercado potencial.
 - Aceptación del producto.
 - Segmento, precio.
 - Frecuencia, y el tipo de camiseta de preferencia.
-

2.2 DETERMINACION DE LA MUESTRA

$$n = \frac{z^2 * N * P (1 - P)}{e^2 (N - 1) + z^2 * P (1 - P)}$$

N = 385.436 individuos

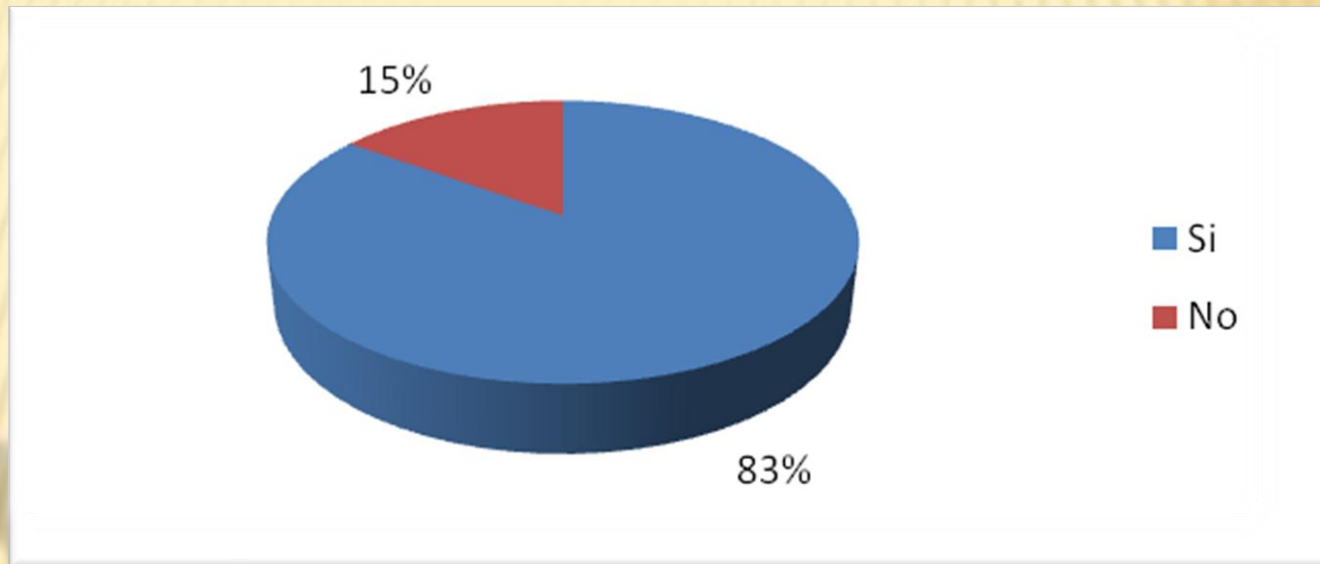
n = 385.12 individuos = 385 individuos



2.3. FORMULACION DE HIPOTESIS

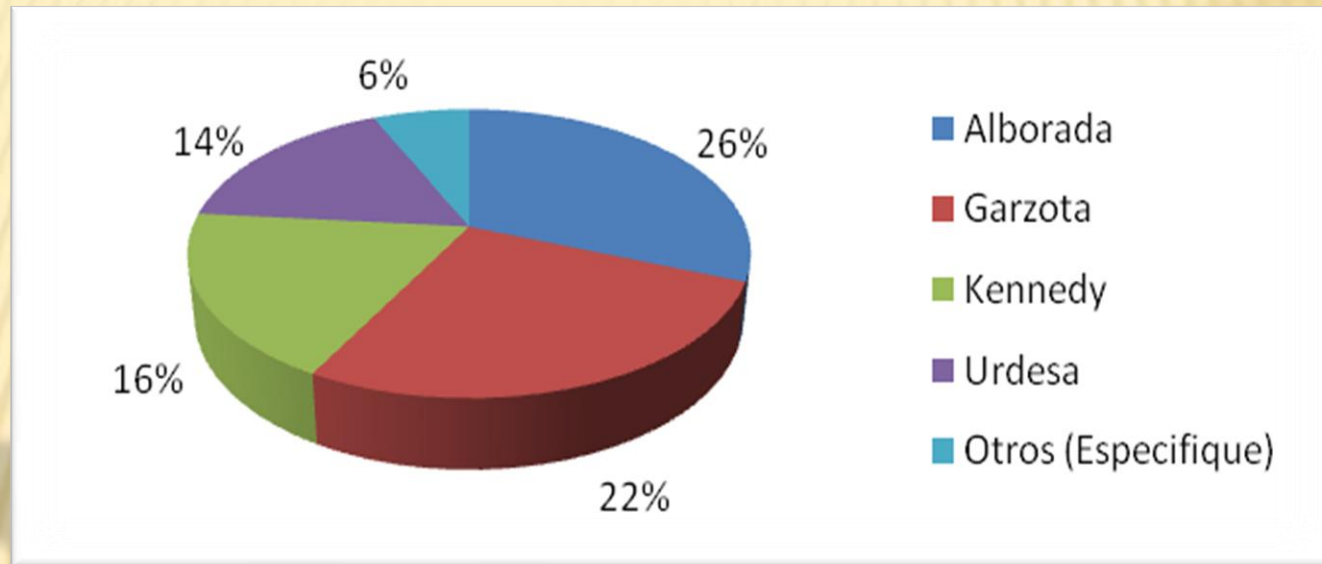
- La Garzota es el sector donde viven las personas que estarían dispuestas a adquirir nuestro producto.
 - El segmento de mercado son las personas entre 18 y 22 años.
 - El sexo masculino es el mayor comprador de camisetas tipo sport.
 - El tipo de camiseta que prefieren las personas al momento de salir a comprar es cuello redondo.
 - El tipo de diseño que las personas eligen tener en sus camisetas son las fotos.
-

2.4. ANALISIS E INTERPRETACION DE LA ENCUESTA REALIZADA



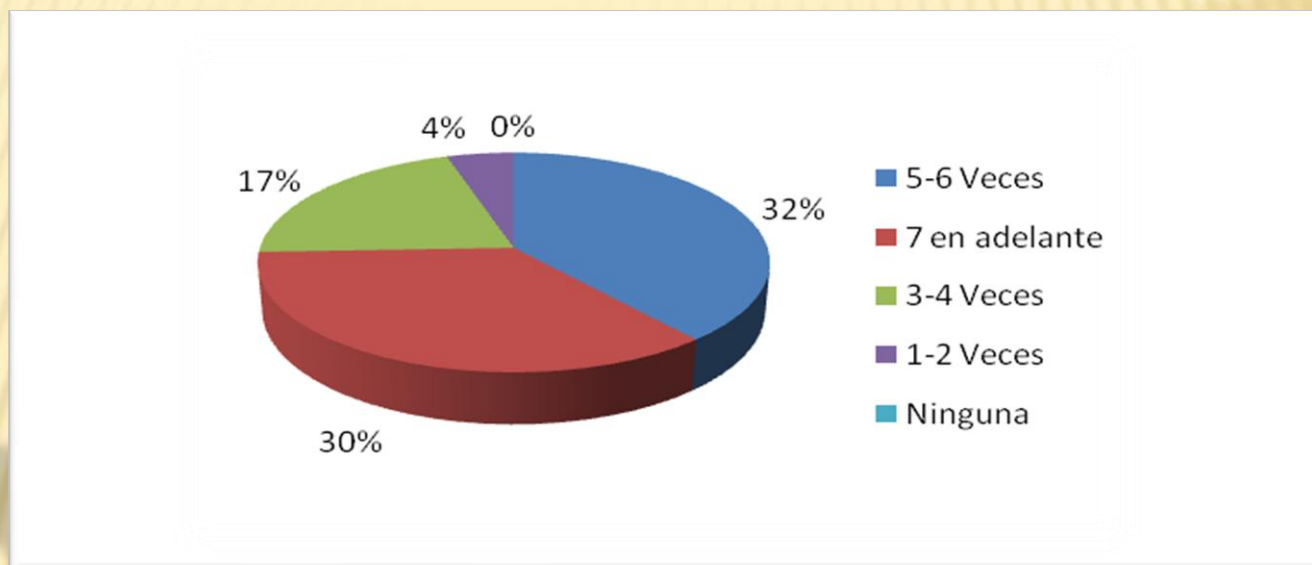
Hipótesis No. 2: La mayoría de las personas que fueron encuestadas viven en el sector Norte de Guayaquil.

2.4. ANALISIS E INTERPRETACION DE LA ENCUESTA REALIZADA



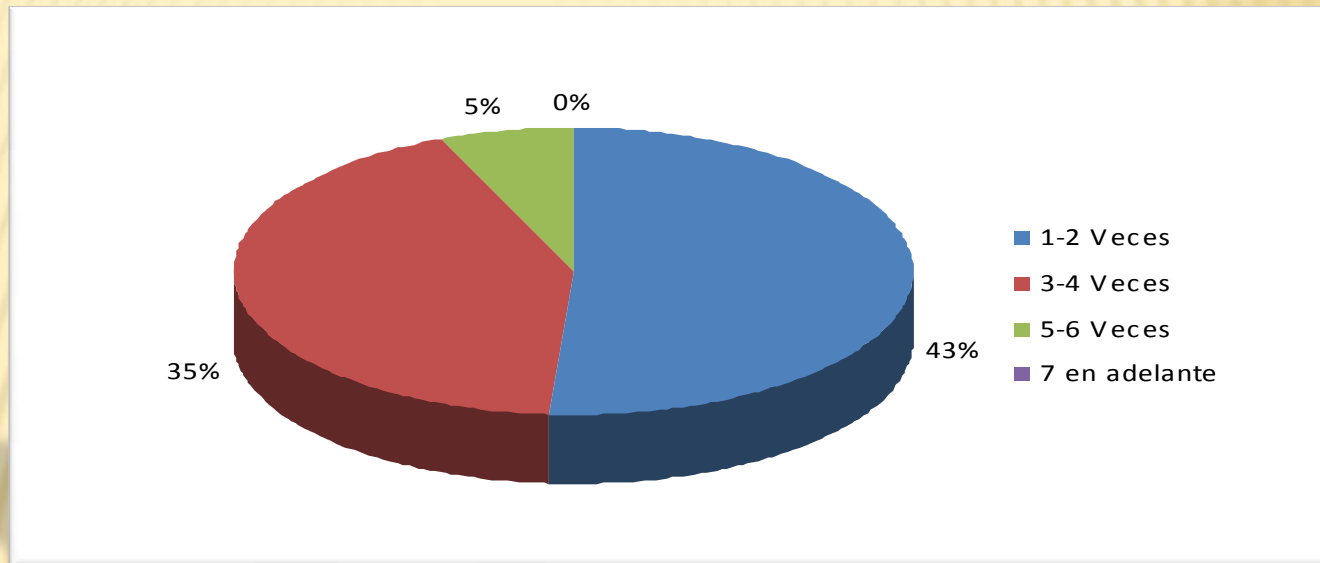
Hipótesis No. 3: La Garzota es el sector donde viven las personas que estarían dispuestas a adquirir nuestro producto.

2.4. ANALISIS E INTERPRETACION DE LA ENCUESTA REALIZADA



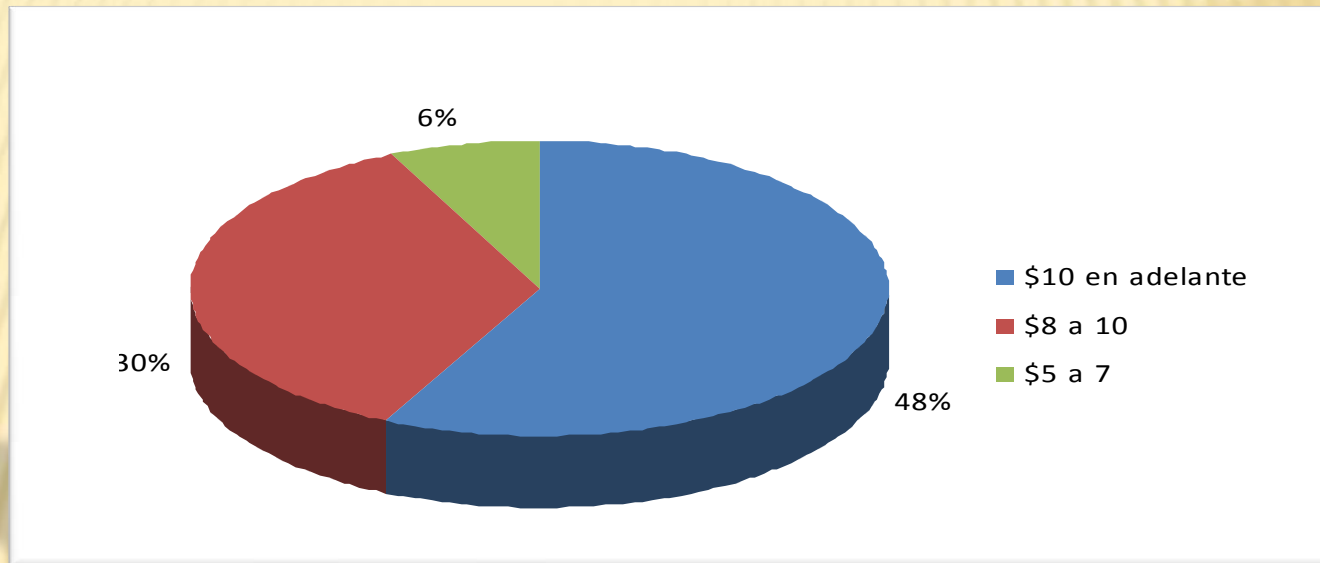
Hipótesis No. 7: Una persona compra de 5 a 6 veces al año camisetitas tipo sport.

2.4. ANALISIS E INTERPRETACION DE LA ENCUESTA REALIZADA



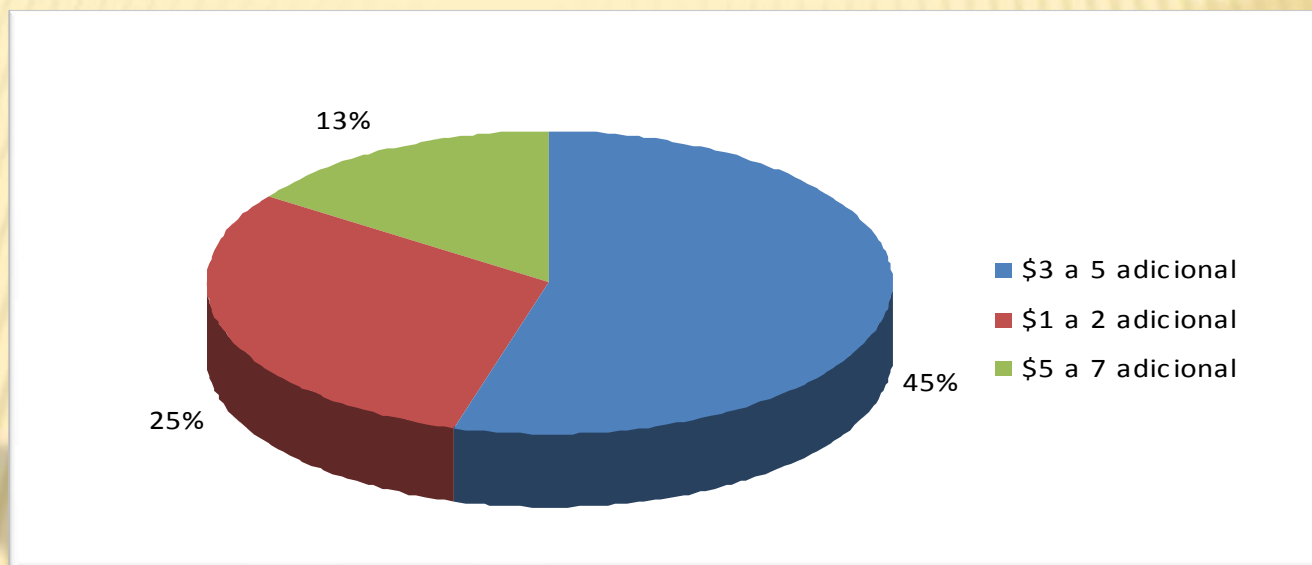
Hipótesis No. 9: El número de camisetas que las personas desearían personalizar es de 1 a 2.

2.4. ANALISIS E INTERPRETACION DE LA ENCUESTA REALIZADA



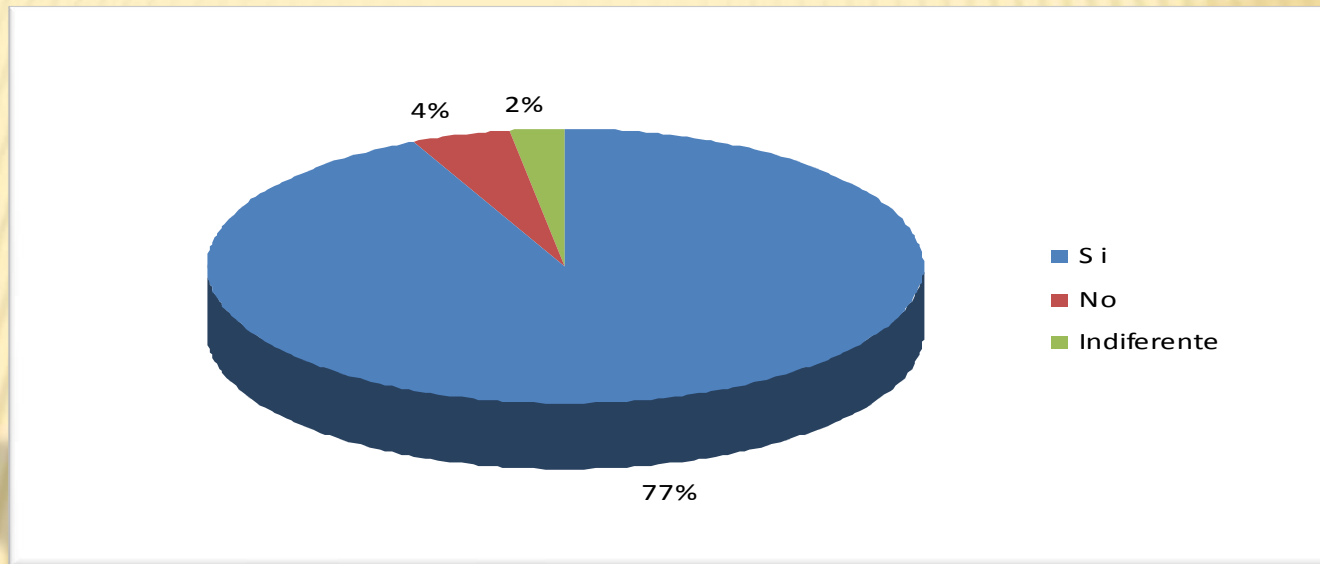
Hipótesis No. 10: Las personas que han pagado por una camiseta tipo sport va de \$10 en adelante.

2.4. ANALISIS E INTERPRETACION DE LA ENCUESTA REALIZADA



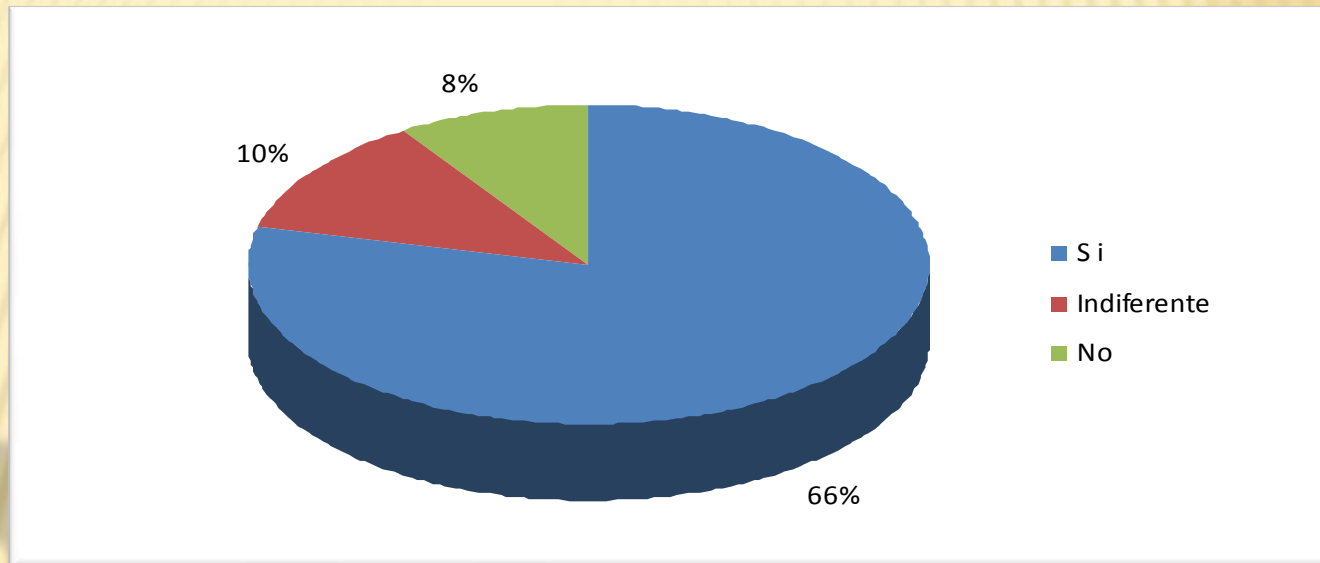
Hipótesis No. 11: El valor adicional que están dispuestas a pagar las personas por personalizar sus camisetas esta entre 3 a 5 dólares.

2.4. ANALISIS E INTERPRETACION DE LA ENCUESTA REALIZADA



Hipótesis No. 16: El mayor número de personas estarían dispuesto a personalizar sus camisetas por una página Web.

2.4. ANALISIS E INTERPRETACION DE LA ENCUESTA REALIZADA



Hipótesis No. 17: Las personas después de su tercera compra estarían dispuestas a pagar sus camisetas vía Web.

2.5 FOCUS GROUP

Para tener una mayor captación de gustos y preferencias en camisetas serigrafiadas y estampadas, decidimos realizar un focus group de 12 personas, para determinar la preferencia de cada individuo del proceso de camiseta y aceptación del costo de envío a domicilio.

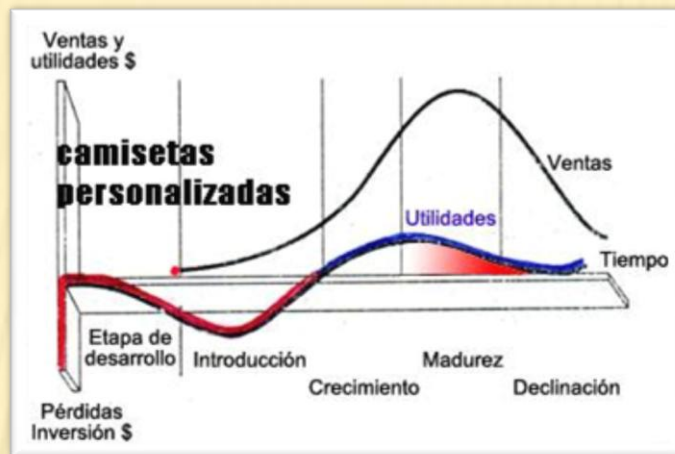
1)

| No .Personas | % |
|--------------|------|
| 9 | 75% |
| 3 | 25% |
| 12 | 100% |

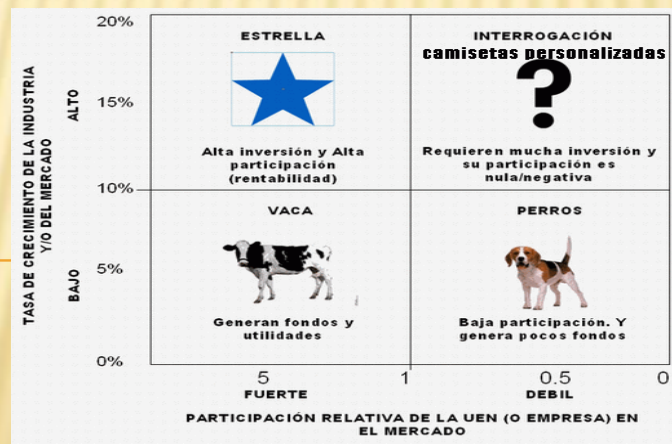
2)

| No .Personas | % |
|--------------|------|
| 8 | 67% |
| 4 | 33% |
| 12 | 100% |

2.6. CICLO DE VIDA DEL PRODUCTO



2.7. MATRIZ BCG



2.8. FUERZAS DE PORTER



2.9. MARKETING MIX

PRODUCTO

- Es una camiseta personalizada a través de una página de internet.
- Estilo de camiseta con fotos, mensajes, dibujos.



PRECIO

| CAMISETAS | PRECIO |
|-----------------------------|--------|
| CUELLO REDONDO | \$13 |
| CUELLO EN V | \$13 |
| POLO | \$15 |
| PLAYERA | \$10 |
| ADICIONAL ENVIO A DOMICILIO | \$2,50 |



PLAZA

Según las encuestas el lugar para la distribución de las camisetas personalizadas será en la Alborada, y también tendremos el servicio de la entrega a domicilio.





No. Items: 10 Total: \$150,00

INICIO | HOMBRES | MUJERES | TU ESTILO | CONTACTO



Para Ellas

Para Ellos



Frankie Says Relax \$ 14.95



Bruce Lee \$ 19.95



Welcome to Dhamaville \$ 22.95



Lost Symbols \$ 22.95



PROMOCION

- Promociones 2X1
- Concursos en nuestro portal
- Regalos



3. ESTUDIO ORGANIZACIONAL



MISION

Nuestra misión es ser la plataforma de creatividad en el mundo textil, diseñar y crear productos propios.

VISIÓN

Ser líder en el diseño y en la elaboración de camisetas personalizadas en la web, ofreciendo un producto que cumpla con los altos estándares de calidad y las nuevas tendencias de la moda.

3.1. ORGANIGRAMA



ANALISIS FODA

× FORTALEZAS

- × Un producto innovador en la línea de camisetas personalizadas en la web.
- × Fácil manejo al momento de diseñar con herramientas interactivas.

× OPORTUNIDADES

- × En el mercado no existe un producto como el nuestro.
- × Alta demanda de consumidores con gran aceptación del producto.
- × El mercado de camisetas estampadas esta saturado, pero se detecta que no se satisface al consumidor con nuevas características las cuales son el fuerte (CAMISETASPELUCONAS.COM), por lo que se podría tener una buena participación.

ANALISIS FODA

× DEBILIDADES

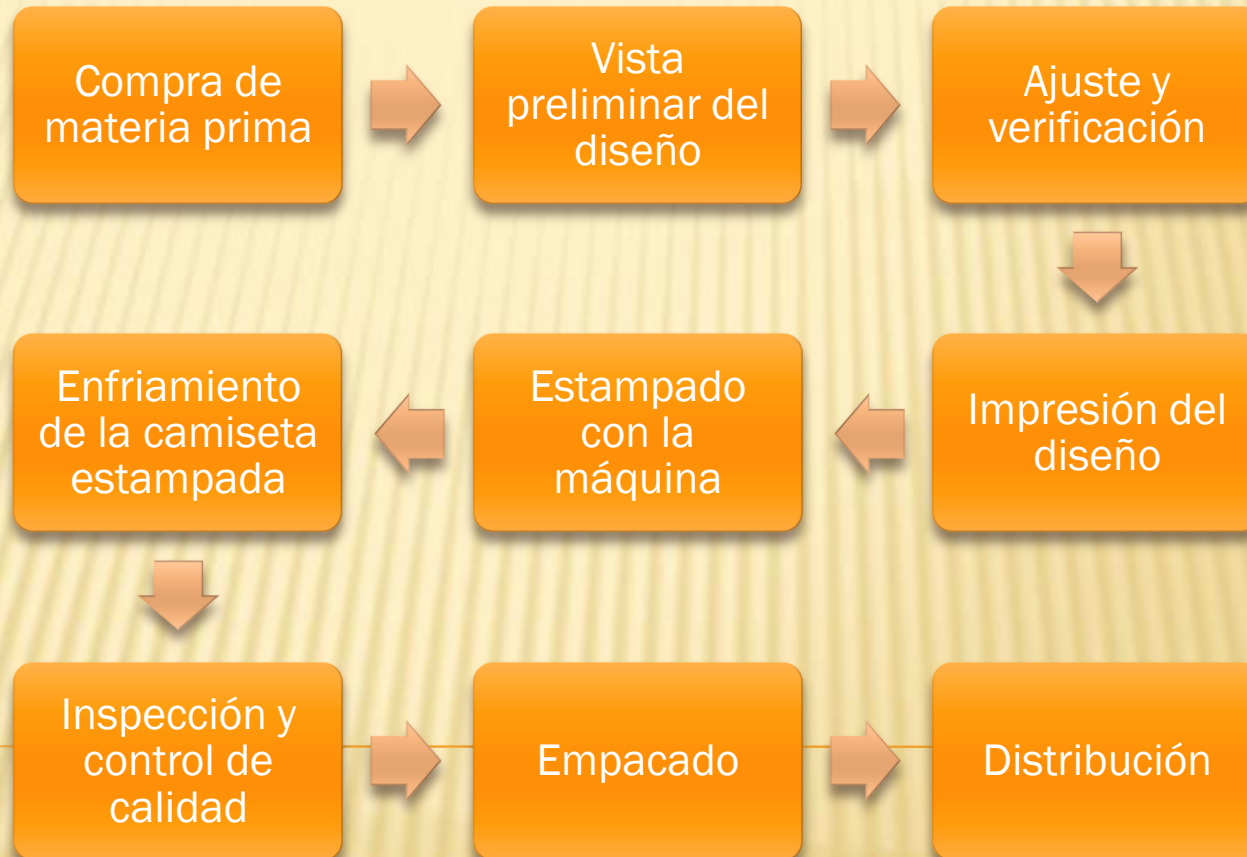
- × La empresa solo depende de la rentabilidad que se obtenga de la venta del producto.
- × Al ser una empresa nueva, habrá que enfrentar dificultades para conseguir el financiamiento.

× AMENAZAS

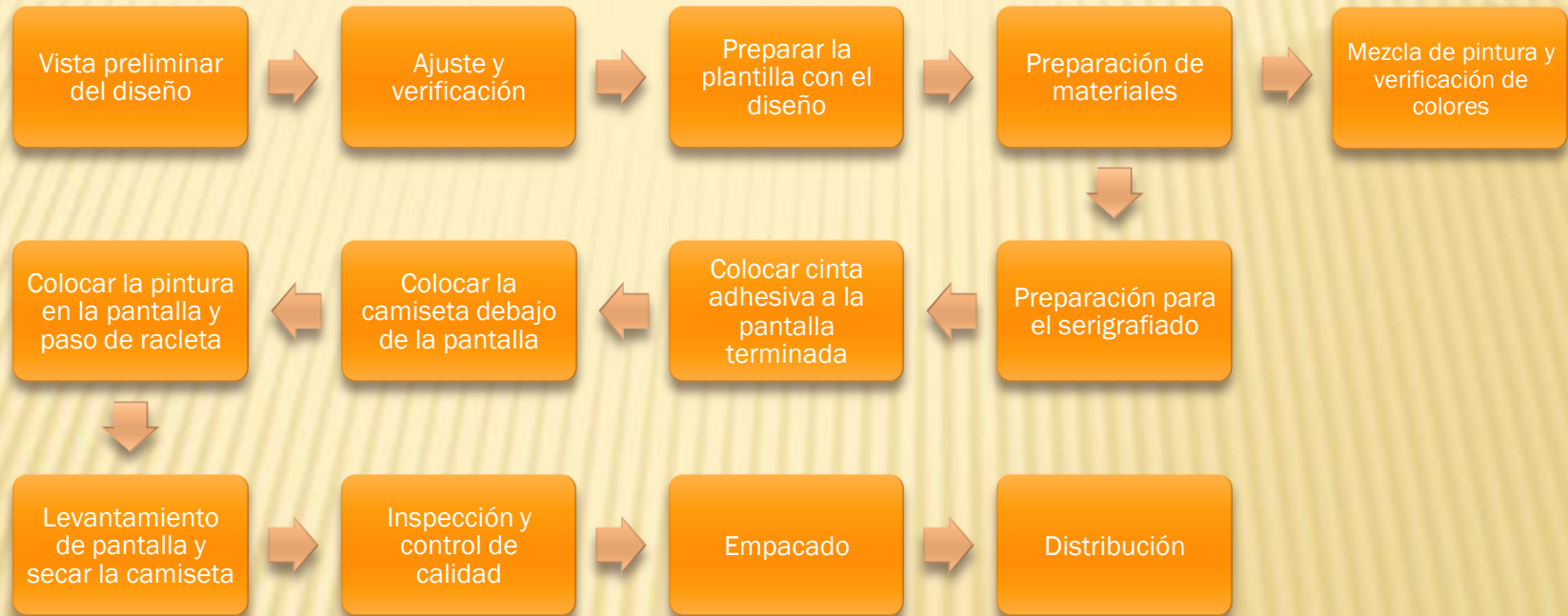
- × Empresas con gran trayectoria y experiencia en la fabricación de camisetas podrían fácilmente lanzar productos similares y mejorados.
- × Ingreso de nuevos competidores que incursionen en el mercado.

4. ESTUDIO TÉCNICO

4.1. PROCESO DE ELABORACION DE CAMISETAS ESTAMPADAS



4.2. PROCESO PARA SERIGRAFIA



4.3. ANALISIS DE LOCALIZACIÓN

Materia Prima



Transporte



Fabricante



Consumidores



Motorizado



4.4. ESQUEMA DEL LOCAL



PLANTA ALTA



PLANTA BAJA

5. ESTUDIO FINANCIERO

5.1. INVERSIONES DEL PROYECTO

| DETALLE | VALOR TOTAL |
|---------------------------------------|---------------------|
| Maquinaria | \$ 7.340,00 |
| Vehículos | \$ 2.500,00 |
| Mueble y Equipo de Oficina | \$ 3.690,00 |
| Equipo de Computación | \$ 3.836,00 |
| Router | \$ 180,00 |
| Creación pagina web | \$ 2.500,00 |
| Adecuaciones de Local | \$ 2.500,00 |
| Pre Inversión (valla publicitaria) | \$ 18.000,00 |
| Lanzamiento de producto (Evento) | \$ 5.000,00 |
| INVERSION INICIAL DEL PROYECTO | \$ 45.546,00 |

| | |
|--------------------|--------------|
| CAPITAL DE TRABAJO | \$ 18.286,65 |
|--------------------|--------------|

| | |
|---|---------------------|
| INVERSIÓN TOTAL = INVERSIÓN INICIAL + CAPITAL DE TRABAJO | |
| INVERSIÓN TOTAL | \$ 63.832,65 |

5.2. INVERSIONES EN AÑO 0

| Inversiones en Año 0 | |
|---------------------------------|------------------|
| Inversión Inicial (\$) | 45.546,00 |
| Inversión en Capital de Trabajo | 18.286,65 |
| TOTAL INVERSIÓN (\$) | 63.832,65 |

| | |
|---------------------|----------|
| Aporte Bancario (P) | 28724,69 |
| Anualidad (A) | 7817 |
| Tasa de Interés (i) | 0,1123 |
| Período (n) | 5 |

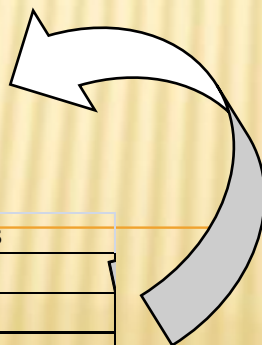
| TABLA DE AMORTIZACIÓN : PRESTAMO | | | | |
|----------------------------------|------|---------|---------|----------------|
| TASA DE INTERÉS BANCARIA : | | | | 0,1123 |
| PERIODO | PAGO | CAPITAL | INTERÉS | SALDO INSOLUTO |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 28724,69 |
| 1 | 7817 | 4591,28 | 3225,78 | 24133 |
| 2 | 7817 | 5106,88 | 2710,18 | 19027 |
| 3 | 7817 | 5680,39 | 2136,68 | 13346 |
| 4 | 7817 | 6318,30 | 1498,77 | 7028 |
| 5 | 7817 | 7027,84 | 789,23 | 0 |

5.3. CAPTACION DE MERCADO

| | | | | | |
|---------------------------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Captacion de Mercado | 3% | | | | |
| Crecimiento Poblacional | 2,50% | | | | |
| Años | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
| Población Norte Guayaquil | 835.486 | 856.373 | 877.782 | 899.727 | 922.220 |
| Población Objetivo (83%) | 693.453 | 710.790 | 728.559 | 746.773 | 765.443 |
| Poblacion Socioeconómico(67%)CM | 464.614 | 476.229 | 488.135 | 500.338 | 512.847 |
| Poblacion por Edad (48,99%) | 227.597 | 233.287 | 239.119 | 245.097 | 251.224 |
| Captación de mercado (3%) | 5.690 | 5.832 | 5.978 | 6.127 | 6.281 |
| Compra de Camisetas | 26344 | 27003 | 27678 | 28370 | 29079 |
| Camisas Personalizadas Anual | 14566 | 14930 | 15304 | 15686 | 16078 |
| Camisas Serigrafadas (75%) | 10925 | 11198 | 11478 | 11765 | 12059 |
| Camisas Estampadas (25%) | 3642 | 3733 | 3826 | 3922 | 4020 |

| Veces Compran al Año | | |
|----------------------|------------|----------|
| 7 | 32% | 2,24 |
| 6 | 30% | 1,8 |
| 3 | 17% | 0,51 |
| 2 | 4% | 0,08 |
| | 83% | 5 |

| Personas que personalizan Camisetas | | | |
|-------------------------------------|------------|----------|---------------|
| 2 | 43% | 0,86 | |
| 4 | 35% | 1,4 | |
| 6 | 5% | 0,3 | |
| | 83% | 3 | 55,29% |



[IR A DOCUMENTO EXCEL XLS.](#)

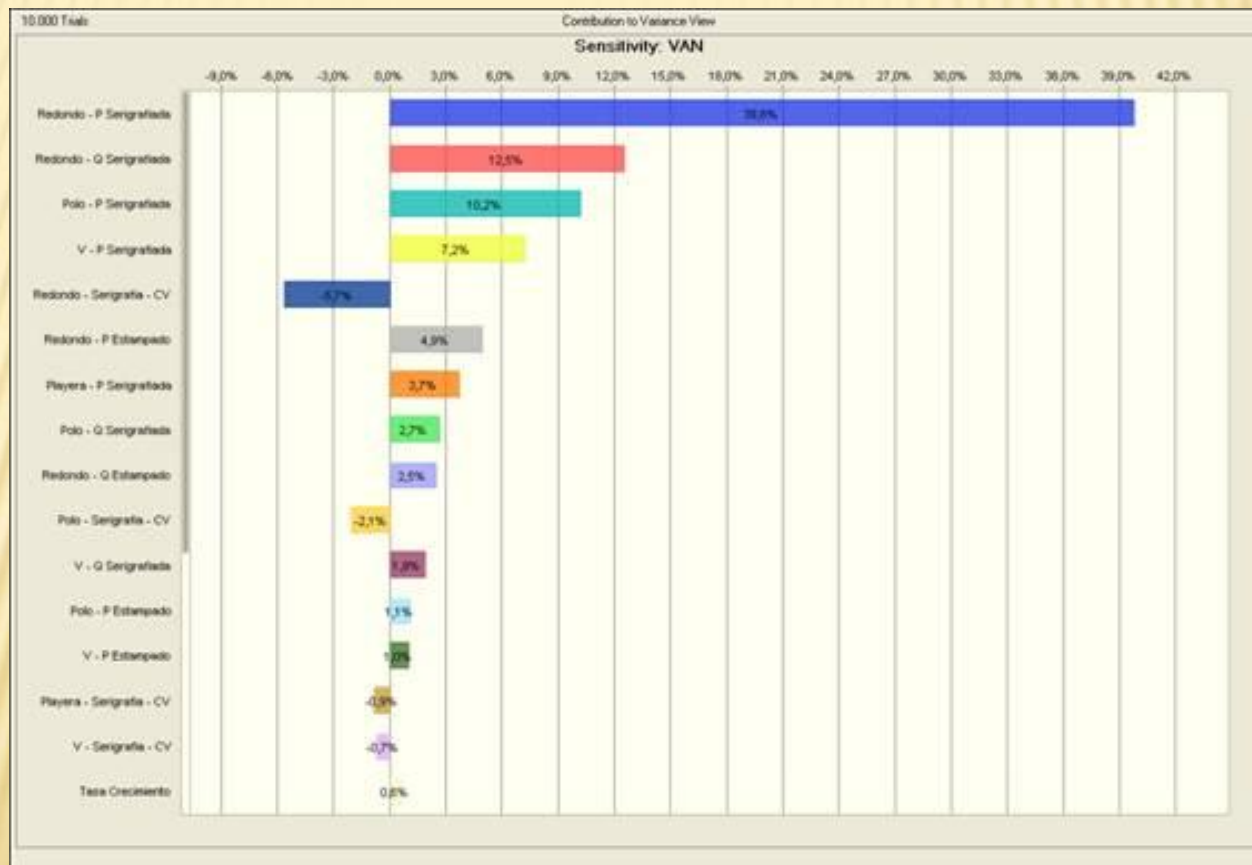
5.4. CAPM (TASA DE DESCUENTO)

| CAPM | |
|-------------|-------|
| TMAR | |
| INFORMACION | |
| rf | 4% |
| B | 0,92 |
| rm | 20% |
| RP Ecuador | 8,16% |
| Ke | 26,89 |

Beta de la industria manufactura de NIKE

| TMAR | |
|-------------|--------|
| Ko | |
| INFORMACION | |
| Kd | 0,1123 |
| T | 0,25 |
| L | 45% |
| Ke | 0,2689 |
| Ko | 0,186 |

ANALISIS DE SENSIBILIDAD



5.5. ESTADO DE RESULTADO Y FLUJO DE CAJA

| Tasa Crecimiento | | Estado de Resultado y Flujo de Caja | | | | | | |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|--|
| | | 2010 | | 2011 | | 2012 | | |
| 5% | | MIS | | | | | | |
| | | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | |
| E | Escrituradas | | | | | | | |
| | Cuentos Redondo | 13 | 4595 | 4514 | 5055 | 5308 | 5572 | |
| | Cuentos en v | 13 | 1850 | 2027 | 2138 | 2281 | 2364 | |
| | Plazas | 10 | 1689 | 1774 | 1862 | 1955 | 2053 | |
| | Piso | 15 | 1974 | 2073 | 2177 | 2286 | 2400 | |
| Total Ingresos Escrituradas | | \$ 131,285.41 | \$ 127,760.68 | \$ 144,653.97 | \$ 151,886.66 | \$ 159,481.68 | | |
| A | Estampadas | | | | | | | |
| | Cuentos Redondo | 13 | 1697 | 1751 | 1838 | 1936 | 2027 | |
| | Cuentos en v | 13 | 702 | 737 | 774 | 813 | 853 | |
| | Plazas | 10 | 563 | 591 | 621 | 652 | 684 | |
| | Piso | 15 | 699 | 691 | 726 | 762 | 800 | |
| Total Ingresos Estampadas | | \$ 46,391.77 | \$ 48,616.46 | \$ 51,947.76 | \$ 53,608.69 | \$ 56,289.89 | | |
| Total de Ingresos por evento | | \$ 22,253.96 | \$ 23,364.69 | \$ 24,534.83 | \$ 25,761.68 | \$ 27,449.76 | | |
| Total de Ingresos | | \$ 199,761.68 | \$ 249,740.14 | \$ 270,236.68 | \$ 231,748.43 | \$ 247,810.85 | | |
| D | Costo Variable | | | | | | | |
| | Escritura | | | | | | | |
| | Cuentos Redondo | 5.42 | \$ 24,857.49 | \$ 26,100.35 | \$ 27,405.37 | \$ 28,775.64 | \$ 30,214.42 | |
| | Cuentos en v | 5.42 | \$ 10,446.91 | \$ 10,389.02 | \$ 11,209.10 | \$ 12,116.68 | \$ 12,721.86 | |
| | Plazas | 5.17 | \$ 6,735.73 | \$ 6,172.02 | \$ 6,631.14 | \$ 7,112.70 | \$ 7,619.33 | |
| Piso | 7.61 | \$ 14,817.37 | \$ 15,559.24 | \$ 16,306.15 | \$ 17,152.96 | \$ 18,050.81 | | |
| Total Costo Variable Escrituras | | \$ 56,857.49 | \$ 58,228.73 | \$ 61,551.76 | \$ 63,157.99 | \$ 67,616.42 | | |
| E | Estampadas | | | | | | | |
| | Cuentos Redondo | 3.98 | \$ 5,969.07 | \$ 6,287.22 | \$ 6,574.29 | \$ 6,903.00 | \$ 7,248.13 | |
| | Cuentos en v | 3.98 | \$ 2,510.77 | \$ 2,636.31 | \$ 2,769.12 | \$ 2,906.52 | \$ 3,051.85 | |
| | Plazas | 3.33 | \$ 2,189.30 | \$ 2,298.78 | \$ 2,413.72 | \$ 2,534.41 | \$ 2,661.13 | |
| | Piso | 5.66 | \$ 3,724.91 | \$ 3,911.13 | \$ 4,106.71 | \$ 4,312.05 | \$ 4,527.87 | |
| Total Costo Variable Estampadas | | \$ 14,394.85 | \$ 15,133.47 | \$ 15,863.84 | \$ 16,658.09 | \$ 17,499.78 | | |
| Total Costo Variable | | \$ 73,254.95 | \$ 75,978.19 | \$ 80,775.68 | \$ 84,813.32 | \$ 89,854.89 | | |
| TOTAL DE RESULTADOS | | 130,141.71 | 127,049.49 | 143,982.51 | 151,087.13 | 159,641.49 | | |
| A | GASTOS OPERACIONALES | | 126,864.14 | 129,924.95 | 139,861.38 | 146,833.69 | 153,734.85 | |
| | (-) Gastos Administrativos | | 50885.00 | 50885.00 | 50885.00 | 50885.00 | 50885.00 | |
| | (-) Gastos de Arrendo | | 8400.00 | 8400.00 | 8400.00 | 8400.00 | 8400.00 | |
| | (-) Gastos de Servicios Basicos | | 10200.00 | 10200.00 | 10200.00 | 10200.00 | 10200.00 | |
| | (-) Gastos de Transporte | | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | |
| | (-) Gastos de Publicidad | | 36000.00 | 36000.00 | 36000.00 | 36000.00 | 36000.00 | |
| | (-) Gastos de Viajes | | 4640.00 | 4640.00 | 4640.00 | 4640.00 | 4640.00 | |
| | DEPRECIACIONES | | 4716.88 | 4716.88 | 4716.88 | 4716.88 | 4716.88 | |
| | (-) Dep. equipo y Mobiliario(T) | | 1624.00 | 1624.00 | 1624.00 | 1624.00 | 1624.00 | |
| | (-) Dep. Vehiculos(T) | | 500.00 | 500.00 | 500.00 | 500.00 | 500.00 | |
| | (-) Dep. muebles y E. de Oficina(T) | | 448.00 | 448.00 | 448.00 | 448.00 | 448.00 | |
| | (-) Dep. Equipo de Computacion(T) | | 1644.00 | 1644.00 | 1644.00 | 1644.00 | 1644.00 | |
| | TOTAL DE OPERATIVOS | | 16556.14 | 16773.95 | 17676.18 | 18184.69 | 18915.84 | |
| | GASTOS NO OPERATIVOS | | 3226.78 | 2718.18 | 2136.88 | 1488.77 | 788.23 | |
| | (-) Gastos Por Interes | | 3226.78 | 2718.18 | 2136.88 | 1488.77 | 788.23 | |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS | | 122,161.36 | 121,166.74 | 127,109.55 | 129,769.37 | 135,677.41 | | |
| (*) Participación Trabajadores (1%) | | 1999.40 | 3025.46 | 4107.65 | 5249.30 | 6453.95 | | |
| (-) Impuestos (25%) | | 2832.49 | 4298.07 | 5911.17 | 7436.51 | 9143.16 | | |
| UTILIDAD NETA | | \$ 119,339.47 | \$ 119,864.09 | \$ 126,195.73 | \$ 126,985.15 | \$ 130,587.05 | | |
| (*) Depreciación | | 4216.00 | 4216.00 | 4216.00 | 4216.00 | 4216.00 | | |
| (-) Amortización | | 4591.28 | 5198.89 | 5689.39 | 6318.30 | 7027.84 | | |
| (-) Inversión Inicial | | -45548.00 | | | | | | |
| (-) Cambio de valores | | -18296.65 | | | | 18296.65 | | |
| (+) Préstamos | | 28724.89 | | | | | | |
| (+) Valor de Desecho | | | | | | 2344.00 | | |
| FLUJO DE CAJA (E) | | \$ 35,587.94 | \$ 8,872.18 | \$ 11,967.34 | \$ 16,993.14 | \$ 28,287.02 | | |
| FLUJO DE CAJA (E) | | 6.186 | | | | | | |
| VM | | \$ 10,952.78 | | | | | | |
| TR | | 35% | | | | | | |

IR DOCUMENTO EXCEL (.XLS)

5.6. ESTADO DE RESULTADO Y FLUJO DE CAJA (OPTIMISTA)

| | | AÑOS | | | | | | |
|---|------------------------------------|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------|
| | | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | |
| Tasa Crecimiento | | 7.5% | | | | | | |
| E | Serigrafados | Precio | | | | | | |
| | Cuello Redondo | 13 | 498 | 4929 | 5294 | 5894 | 6123 | |
| | Cuello en v | 13 | 1336 | 2876 | 2231 | 2388 | 2878 | |
| | Playera | 10 | 1689 | 1816 | 1952 | 2068 | 2296 | |
| | Pelo | 15 | 1974 | 2122 | 2292 | 2473 | 2637 | |
| | Total Ingreso Serigrafados | | \$ 121,288.46 | \$ 141,446.87 | \$ 151,674.25 | \$ 162,296.87 | \$ 175,226.78 | |
| | A | Estampados | | | | | | |
| | | Cuello Redondo | 13 | 1667 | 1792 | 1927 | 2071 | 2227 |
| | | Cuello en v | 13 | 703 | 765 | 811 | 872 | 937 |
| | | Playera | 10 | 563 | 605 | 651 | 698 | 752 |
| Pelo | | 15 | 688 | 727 | 781 | 818 | 876 | |
| Total Ingreso Estampados | | \$ 46,284.77 | \$ 49,774.40 | \$ 53,087.40 | \$ 57,528.54 | \$ 61,824.95 | | |
| Total de Ingresos por envío | | \$ 22,253.88 | \$ 23,366.80 | \$ 24,534.80 | \$ 25,761.88 | \$ 27,089.74 | | |
| Total de Ingresos | | \$ 159,165.88 | \$ 214,188.87 | \$ 229,688.85 | \$ 246,778.29 | \$ 264,185.17 | | |
| D | Costo Variable | | | | | | | |
| | Serigrafía | | | | | | | |
| | Cuello Redondo | 8.42 | \$ 24,827.46 | \$ 26,721.76 | \$ 28,729.82 | \$ 30,882.37 | \$ 33,190.36 | |
| | Cuello en v | 8.42 | \$ 10,468.29 | \$ 11,251.28 | \$ 12,066.12 | \$ 12,902.26 | \$ 13,877.43 | |
| | Playera | 5.17 | \$ 8,735.73 | \$ 9,360.91 | \$ 10,050.23 | \$ 10,852.37 | \$ 11,666.30 | |
| Pelo | 7.81 | \$ 14,917.27 | \$ 15,926.87 | \$ 17,123.32 | \$ 18,407.23 | \$ 19,789.14 | | |
| Total Costo Variable Serigrafado | | \$ 58,948.86 | \$ 63,260.81 | \$ 68,030.06 | \$ 73,142.03 | \$ 78,625.24 | | |
| E | Estampados | | | | | | | |
| | Cuello Redondo | 3.58 | \$ 5,983.27 | \$ 6,410.30 | \$ 6,891.87 | \$ 7,407.60 | \$ 7,963.50 | |
| | Cuello en v | 3.58 | \$ 2,510.77 | \$ 2,859.07 | \$ 3,260.50 | \$ 3,719.12 | \$ 4,233.05 | |
| | Playera | 3.33 | \$ 2,189.32 | \$ 2,353.51 | \$ 2,530.83 | \$ 2,719.78 | \$ 2,922.76 | |
| | Pelo | 5.86 | \$ 3,224.01 | \$ 3,406.28 | \$ 3,606.66 | \$ 3,827.44 | \$ 4,071.65 | |
| Total Costo Variable Estampados | | \$ 14,288.84 | \$ 15,461.17 | \$ 16,672.25 | \$ 17,874.25 | \$ 19,244.81 | | |
| Total Costo Variable | | \$ 73,248.83 | \$ 78,732.82 | \$ 84,688.89 | \$ 91,016.81 | \$ 97,870.05 | | |
| GASTOS OPERACIONALES | | 195725.88 | 195725.88 | 195725.88 | 195725.88 | 195725.88 | | |
| D | (.) Gastos Administrativos | | 5085.00 | 5085.00 | 5085.00 | 5085.00 | 5085.00 | |
| | (.) Gastos de Arrendo | | 8400.00 | 8400.00 | 8400.00 | 8400.00 | 8400.00 | |
| | (.) Gastos de Servicios Básicos | | 10200.00 | 10200.00 | 10200.00 | 10200.00 | 10200.00 | |
| | (.) Gastos de Transporte | | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | |
| | (.) Gastos de Pasajeros | | 3000.00 | 3000.00 | 3000.00 | 3000.00 | 3000.00 | |
| | (.) Gastos Varios | | 4640.00 | 4640.00 | 4640.00 | 4640.00 | 4640.00 | |
| | DEPRECIACIONES | (.) Dep. Maquinaria y Herramientas(10) | | 1624.00 | 1624.00 | 1624.00 | 1624.00 | 1624.00 |
| | | (.) Dep. Vehículos(5) | | 500.00 | 500.00 | 500.00 | 500.00 | 500.00 |
| | | (.) Dep. muebles y Eq. De Oficina(10) | | 448.00 | 448.00 | 448.00 | 448.00 | 448.00 |
| | (.) Dep. Equipo de Computadores(8) | | 1644.00 | 1644.00 | 1644.00 | 1644.00 | 1644.00 | |
| GASTOS NO OPERATIVOS | | 3225.78 | 2718.18 | 2136.88 | 1486.77 | 789.23 | | |
| GASTOS ANTES DE IMP(TS) | | 13229.76 | 22778.82 | 32922.19 | 43921.71 | 55531.82 | | |
| (.) Participación Trabajadores (10%) | | 1999.40 | 3416.37 | 4938.33 | 6573.28 | 8326.77 | | |
| (.) Impuesto (25%) | | 2832.40 | 4819.86 | 6992.96 | 9312.11 | 11900.31 | | |
| GASTOS NETO | | 8987.86 | 18151.58 | 27983.20 | 37126.34 | 46984.54 | | |
| (+) Depreciación | | 4216.00 | 4216.00 | 4216.00 | 4216.00 | 4216.00 | | |
| (+) Inversión Inicial | | -45548.00 | | | | | | |
| (X+) Capital de Trabajo | | -18286.65 | | | | | | |
| (+) Préstamo | | 28724.69 | | | | | | |
| (X-) Misa de Dividendo | | | | | | 2384.00 | | |
| FLUJO DE CAJA (S) | | \$ 36,167.86 | \$ 8,572.14 | \$ 13,628.70 | \$ 19,622.50 | \$ 25,834.84 | \$ 53,226.34 | |
| TMAR | | 0.186 | | | | | | |
| VAN | | \$ 26,367.53 | | | | | | |
| THR | | 42% | | | | | | |

[IR DOCUMENTO EXCEL \(.XLS\)](#)

5.7. ESTADO DE RESULTADO Y FLUJO DE CAJA (PESIMISTA)

| | | Estado de Resultado y Flujo de Caja | | | | | | |
|-----------------------------|---|-------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | | 2010 | | 2011 | | 2012 | | |
| | | AÑOS | | | | | | |
| | | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | |
| Tasa Crecimiento | 2.5% | | | | | | | |
| | Serigrafadas | Precio | | | | | | |
| | E | Cuello Redondo | 13 | 4585 | 4699 | 4817 | 4937 | 5061 |
| | | Cuello en v | 13 | 1930 | 1970 | 2020 | 2070 | 2121 |
| | S | Platera | 10 | 1660 | 1731 | 1772 | 1819 | 1865 |
| | | Palo | 15 | 1974 | 2024 | 2074 | 2126 | 2179 |
| | T | Total Ingresos Serigrafadas | | \$ 131,285.41 | \$ 134,855.55 | \$ 137,847.68 | \$ 141,293.88 | \$ 144,876.22 |
| | Estampadas | | | | | | | |
| | | Cuello Redondo | 13 | 1667 | 1709 | 1752 | 1795 | 1840 |
| | B | Cuello en v | 13 | 763 | 770 | 788 | 794 | 775 |
| | | Platera | 10 | 663 | 677 | 692 | 696 | 622 |
| | O | Palo | 15 | 658 | 675 | 691 | 709 | 726 |
| | | Total Ingresos Estampadas | | \$ 46,361.77 | \$ 47,495.31 | \$ 48,445.38 | \$ 49,893.24 | \$ 51,188.49 |
| | | Total de Ingresos por ventas | | \$ 177,647.18 | \$ 182,350.86 | \$ 186,293.06 | \$ 191,187.12 | \$ 196,064.71 |
| | | Total de Ingresos | | \$ 189,761.88 | \$ 195,311.46 | \$ 211,878.41 | \$ 216,917.48 | \$ 222,884.47 |
| Costo Variable | | | | | | | | |
| | Serigrafadas | | | | | | | |
| E | Cuello Redondo | 5.42 | \$ 24,857.48 | \$ 25,478.91 | \$ 26,115.89 | \$ 26,788.78 | \$ 27,438.00 | |
| | Cuello en v | 5.42 | \$ 10,466.31 | \$ 10,727.86 | \$ 10,996.10 | \$ 11,271.07 | \$ 11,552.84 | |
| R | Platera | 5.12 | \$ 8,735.78 | \$ 9,064.12 | \$ 9,377.96 | \$ 9,407.43 | \$ 9,842.91 | |
| | Palo | 7.53 | \$ 14,817.37 | \$ 15,187.81 | \$ 15,567.50 | \$ 15,956.68 | \$ 16,355.60 | |
| | Total Costo Variable Serigrafado | | \$ 58,876.88 | \$ 60,348.81 | \$ 61,871.53 | \$ 63,463.94 | \$ 64,989.45 | |
| Estampadas | | | | | | | | |
| E | Cuello Redondo | 3.58 | \$ 5,963.07 | \$ 6,112.15 | \$ 6,284.95 | \$ 6,421.58 | \$ 6,582.11 | |
| | Cuello en v | 3.58 | \$ 2,210.77 | \$ 2,273.54 | \$ 2,337.87 | \$ 2,703.82 | \$ 2,777.42 | |
| U | Platera | 3.23 | \$ 2,192.32 | \$ 2,244.05 | \$ 2,300.15 | \$ 2,357.65 | \$ 2,416.60 | |
| | Palo | 5.65 | \$ 3,724.91 | \$ 3,818.03 | \$ 3,913.48 | \$ 4,011.32 | \$ 4,111.60 | |
| | Total Costo Variable Estampadas | | \$ 14,388.86 | \$ 14,742.76 | \$ 15,116.46 | \$ 15,498.37 | \$ 15,891.73 | |
| | Total Costo Variable | | \$ 73,265.74 | \$ 75,091.57 | \$ 76,988.00 | \$ 78,962.31 | \$ 80,881.18 | |
| L | C) Costo Directo de Fabricación | | 130514.73 | 137940.40 | 143822.51 | 151907.13 | 158841.43 | |
| A | C) UTILIDAD BRUTA (B) | | 126,486.14 | 130,714.83 | 133,884.43 | 138,915.14 | 142,113.48 | |
| GASTOS OPERACIONALES | | | | | | | | |
| | C) Gastos Administrativos | | 50695.00 | 50695.00 | 50695.00 | 50695.00 | 50695.00 | |
| B | C) Gastos de Arrendo | | 8400.00 | 8400.00 | 8400.00 | 8400.00 | 8400.00 | |
| | C) Gastos de Servicios Básicos | | 10200.00 | 10200.00 | 10200.00 | 10200.00 | 10200.00 | |
| D | C) Gastos de Transporte | | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | |
| | C) Gastos de Publicidad | | 30600.00 | 30600.00 | 30600.00 | 30600.00 | 30600.00 | |
| S | C) Gastos Varios | | 4640.00 | 4640.00 | 4640.00 | 4640.00 | 4640.00 | |
| | DIFERENCIAS | | | | | | | |
| | C) Dep. equipos y Maquinaria(10) | | 1624.00 | 1624.00 | 1624.00 | 1624.00 | 1624.00 | |
| | C) Dep. Vehículo(5) | | 500.00 | 500.00 | 500.00 | 500.00 | 500.00 | |
| | C) Dep. Inmuebles y Eq. De Oficina(10) | | 440.00 | 440.00 | 440.00 | 440.00 | 440.00 | |
| | C) Dep. Equipos de Computación(5) | | 1644.00 | 1644.00 | 1644.00 | 1644.00 | 1644.00 | |
| | C) UTILIDAD OPERATIVA(S) | | 16555.14 | 20773.83 | 24113.43 | 28878.14 | 32172.48 | |
| | GASTOS OPERATIVOS | | | | | | | |
| | C) Gastos Financieros | | 3225.78 | 2718.18 | 2136.68 | 1489.77 | 789.23 | |
| | C) UTILIDAD ANTES DE IMP(ES) | | 13329.36 | 17855.65 | 21976.75 | 26578.37 | 31383.25 | |
| | C) Participación Trabajadores (15%) | | 1999.40 | 2634.56 | 3296.51 | 3985.91 | 4707.52 | |
| | C) Impuestos (20%) | | 2832.69 | 3732.29 | 4670.98 | 5848.12 | 6668.98 | |
| | C) UTILIDAD NETA | | \$ 807.46 | \$1196.84 | \$1409.18 | \$1694.36 | \$2006.63 | |
| FLUJO DE CAJA | C) Depreciación | | 4216.00 | 4216.00 | 4216.00 | 4216.00 | 4216.00 | |
| | C) Amortización | | 4591.28 | 5108.89 | 5680.39 | 6319.20 | 7027.84 | |
| | C) Inversión Fiscal | | -4556.00 | | | | | |
| | C) (-) Capital de trabajo | | -18280.65 | | | | 18286.65 | |
| | C) Préstamo | | 28724.69 | | | | 2344.00 | |
| | C) Valor de Rescacho | | | | | | 2344.00 | |
| | C) FLUJO DE CAJA (B) | | \$ 35,107.95 | \$ 8,322.18 | \$ 10,365.90 | \$ 12,546.79 | \$ 14,842.87 | \$ 17,826.76 |
| | TMAR | | 0.186 | | | | | |
| | VAN | | \$ 16,294.50 | | | | | |
| | TIR | | 20% | | | | | |

[IR DOCUMENTO EXCEL \(.XLS\)](#)

5.8. PAYBACK

| PERIODO | SALDO DE INVER. | FLUJO DE CAJA | RENTAB. EXIGIDA | RECUPER. DE INVERSIÓN |
|---------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------------|
| 1 | 35.107,96 | 8.122,18 | 6523,31 | 1.598,87 |
| 2 | 33.509,09 | 11.967,34 | 6226,23 | 5.741,11 |
| 3 | 27.767,98 | 15.993,11 | 5159,49 | 10.833,62 |
| 4 | 16.934,36 | 20.207,22 | 3146,53 | 17.060,70 |
| 5 | -126,34 | 45.248,28 | -23,47 | 45.271,75 |
| 6 | -45.398,09 | | | |

TMAR = 0,186



CONCLUSIONES

- La finalidad principal de este proyecto es llegar a la mente del consumidor como un producto innovador y que esta a la vanguardia de la tendencia de la moda, además de abarcar la mayor cantidad de mercado.
 - Al ser pioneros en el mercado tenemos la ventaja de la diferenciación y por medio de la investigación de mercado se puede detectar que hay una fuerte demanda.
 - Luego de realizar un análisis del mercado en la que vamos a incursionar, concluimos que el proyecto tiene expectativas de crecimiento a mediano plazo, debido a la calidad del producto.
-



RECOMENDACIONES

Con la culminación del estudio realizado se llegó a la conclusión que si es factible realizar el proyecto desde un punto de vista técnico, administrativo, comercial y finalmente económico.

Al ser las camisetas personalizadas a través de la Web, al hacer un producto y servicio nuevo en la ciudad de Guayaquil se recomienda implementar un plan de marketing que de a conocer el producto a nuestro comprador objetivo.

En síntesis, se recomienda implementar el presente proyecto en el país por su alta rentabilidad.
