Datos

DETERMINACION DE LA DEMANDA	
Poblacion Objetivo	1.985.379
% COMPRADORES	68%
% PORTER	5%
% POBLA. SEGMENT.	30%
Tasa de crecimiento	2,1%
Cantidad esperada de ventas	20251

% Esperado de venta	
Económico	42,00%
Platiniun	17,10%
Premium	18,80%
Ejecutivo	22,10%

Precio Esperado		
Económico	$	6,00
Platiniun	$	7,00
Premium	$	8,50
Ejecutivo	$	15,00

Costo del Servicio	
Económico	$ 3,00
Platiniun	$ 4,50
Premium	$ 5,00
Ejecutivo	$ 7,50

	Costo Fijo			$ 220
	Gasto Administrativo			$ 2.150
1	Gerente Financiero	$	400	
1	Gerente de Marketing	$	400	
1	Supervisor de Logística	$	250	
2	Meseros	$	540	
2	Cocineros	$	360	
1	Guardia	$	200	

Depreciación	12723,45

Terreno	$	16.000

Construcción	$ 56.000
Capital de Trabajo	$ 7.570,65
Inversión	$ 148.477
Capital Propio	89.086
Préstamo	$ 59.390,80
Tasa de Interés	9,16%

rf	2,70%
Ba=	1,32%
Bd=	0,90%
rm =	5,11%
rf_Ecuador =	39,57%
rea =	42,30%
reda =	42,29%
CAPM =	42,30%

L	40%
T	25%
re	42,30%
rd =	0,0916%
rk =	**25,41%**

DEMANDA

VENTAS PROYECTADAS									
AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5	AÑO 6	AÑO 7	AÑO 8	AÑO 9	AÑO 10
20.251	20.676	21.110	21.554	22.006	22.468	22.940	23.422	23.914	24.416

AMORTIZACION

Tasa	9,16%

Periodo	Cuota	Interés	Amortización	Capital Amortización	Capital vivo
0					$ 59.390,80
1	$ 9.319,56	$ 5.440,20	$ 3.879,36	$ 3.879,36	$ 55.511,44
2	$ 9.319,56	$ 5.084,85	$ 4.234,71	$ 8.114,07	$ 51.276,73
3	$ 9.319,56	$ 4.696,95	$ 4.622,61	$ 12.736,67	$ 46.654,13
4	$ 9.319,56	$ 4.273,52	$ 5.046,04	$ 17.782,71	$ 41.608,09
5	$ 9.319,56	$ 3.811,30	$ 5.508,26	$ 23.290,97	$ 36.099,83
6	$ 9.319,56	$ 3.306,74	$ 6.012,81	$ 29.303,78	$ 30.087,02
7	$ 9.319,56	$ 2.755,97	$ 6.563,59	$ 35.867,36	$ 23.523,44
8	$ 9.319,56	$ 2.154,75	$ 7.164,81	$ 43.032,17	$ 16.358,63
9	$ 9.319,56	$ 1.498,45	$ 7.821,11	$ 50.853,28	$ 8.537,52
10	$ 9.319,56	$ 782,04	$ 8.537,52	$ 59.390,80	$ 0,00

FLUJO DE CAJA

TIR	33,75%
VAN	$ 28.893
TMAR	25,41%

AÑOS		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Ventas por Persona			**20.251**	**20.676**	**21.110**	**21.554**	**22.006**	**22.468**	**22.940**	**23.422**	**23.914**	**24.416**
Económico			51.032	52.104	53.198	54.315	55.456	56.620	57.809	59.023	60.263	61.528
Platiniun			24.240	24.749	25.269	25.800	26.342	26.895	27.459	28.036	28.625	29.226
Premium			32.361	33.040	33.734	34.443	35.166	35.905	36.659	37.428	38.214	39.017
Ejecutivo			67.132	68.541	69.981	71.450	72.951	74.483	76.047	77.644	79.274	80.939
INGRESOS POR SERVICIO			174765	178.435	182.182	186.008	189.914	193.902	197974	202.132	206.377	210.710
COSTO	Económico		$ 25.516	$ 26.052	$ 26.599	$ 27.158	$ 27.728	$ 28.310	$ 28.905	$ 29.512	$ 30.131	$ 30.764
	Platiniun		$ 15.583	$ 15.910	$ 16.244	$ 16.586	$ 16.934	$ 17.289	$ 17.653	$ 18.023	$ 18.402	$ 18.788
	Premium		$ 19.036	$ 19.436	$ 19.844	$ 20.260	$ 20.686	$ 21.120	$ 21.564	$ 22.017	$ 22.479	$ 22.951
	Ejecutivo		$ 33.566	$ 34.271	$ 34.990	$ 35.725	$ 36.475	$ 37.241	$ 38.023	$ 38.822	$ 39.637	$ 40.470
Total Costo			**$ 93.701**	**$ 95.668**	**$ 97.678**	**$ 99.729**	**$ 101.823**	**$ 103.961**	**$ 106.145**	**$ 108.374**	**$ 110.649**	**$ 112.973**
INGRESOS BRUTO / SERVICIO			$ 81.064	$ 82.767	$ 84.505	$ 86.279	$ 88.091	$ 89.941	$ 91.830	$ 93.758	$ 95.727	$ 97.737
GASTOS	Costo Fijo		$ 2.640	$ 2.640	$ 2.640	$ 2.640	$ 2.640	$ 2.640	$ 2.640	$ 2.640	$ 2.640	$ 2.640
	Gastos de MoviliZ.		$ 7.087,80	$ 7.236,65	$ 7.388,62	$ 7.543,78	$ 7.702,20	$ 7.863,94	$ 8.029,09	$ 8.197,70	$ 8.369,85	$ 8.545,61
	Gasto AdminiS.		$ 25.800,00	$ 26.341,80	$ 26.894,98	$ 27.459,77	$ 28.036,43	$ 28.625,19	$ 29.226,32	$ 29.840,07	$ 30.466,72	$ 31.106,52
	Depreciación		$ 12.723,45	$ 12.723,45	$ 12.723,45	$ 12.723,45	$ 12.723,45	$ 12.723,45	$ 12.723,45	$ 12.723,45	$ 12.723,45	$ 12.723,45
TOTAL GASTOS			**$ 48.251,25**	**$ 48.941,90**	**$ 49.647,04**	**$ 50.367,00**	**$ 51.102,07**	**$ 51.852,59**	**$ 52.618,86**	**$ 53.401,22**	**$ 54.200,01**	**$ 55.015,58**
UTILIDAD ANT/INT. E IMPTS			**$ 32.813**	**$ 33.825**	**$ 34.858**	**$ 35.912**	**$ 36.989**	**$ 38.088**	**$ 39.211**	**$ 40.357**	**$ 41.527**	**$ 42.722**
OTROS INGRESOS	Venta de Activos		$ 0,00	$ 0,00	$ 540,00	$ 9.562,00	$ 2.300,00	$ 540,00	$ 0,00	$ 9.562,00	$ 540,00	$ 25.036,00
UTILIDAD ANT/INT. E IMPTS			**$ 32.813**	**$ 33.825**	**$ 35.398**	**$ 45.474**	**$ 39.289**	**$ 38.628**	**$ 39.211**	**$ 49.919**	**$ 42.067**	**$ 67.758**
Interes deuda			$ 5.440,20	$ 5.084,85	$ 4.696,95	$ 4.273,52	$ 3.811,30	$ 3.306,74	$ 2.755,97	$ 2.154,75	$ 1.498,45	$ 782,04
UTILIDAD ANTES DE IMPTS			**$ 27.372,77**	**$ 28.739,82**	**$ 30.700,67**	**$ 41.200,74**	**$ 35.477,75**	**$ 35.321,71**	**$ 36.454,97**	**$ 47.764,26**	**$ 40.568,68**	**$ 66.975,80**
IMPUESTO	**25%**		**$ 6.843,19**	**$ 7.184,95**	**$ 7.675,17**	**$ 10.300,19**	**$ 8.869,44**	**$ 8.830,43**	**$ 9.113,74**	**$ 11.941,06**	**$ 10.142,17**	**$ 16.743,95**
UTILIDAD NETA O PERDIDA			**$ 20.529,57**	**$ 21.554,86**	**$ 23.025,50**	**$ 30.900,56**	**$ 26.608,31**	**$ 26.491,28**	**$ 27.341,23**	**$ 35.823,19**	**$ 30.426,51**	**$ 50.231,85**
Depreciación			$ 12.723,45	$ 12.723,45	$ 12.723,45	$ 12.723,45	$ 12.723,45	$ 12.723,45	$ 12.723,45	$ 12.723,45	$ 12.723,45	$ 12.723,45
Inversión		-$ 148.477,00										
Préstamo		$ 59.390,80										
Amortización			$ 3.879,36	$ 4.234,71	$ 4.622,61	$ 5.046,04	$ 5.508,26	$ 6.012,81	$ 6.563,59	$ 7.164,81	$ 7.821,11	$ 8.537,52
Capital de Trabajo		-$ 5.905,04										$ 5.905,04
Valor de Desecho												58052,5
FLUJO DE CAJA		**-$ 94.991,24**	**$ 29.373,67**	**$ 30.043,61**	**$ 31.126,34**	**$ 38.577,97**	**$ 33.823,51**	**$ 33.201,92**	**$ 33.501,09**	**$ 41.381,83**	**$ 35.328,86**	**$ 118.375,32**

CAPITAL DE TRABAJO

			Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
20.251	MESES	11		**1.841**	**1.841**	**1.841**	**1.841**	**1.841**	**1.841**	**1.841**	**1.841**	**1.841**	**1.841**	**1.841**
Económico		42,00%		773	773	773	773	773	773	773	773	773	773	773
Platiniun		17,10%		315	315	315	315	315	315	315	315	315	315	315
Premium		18,80%		346	346	346	346	346	346	346	346	346	346	346
Ejecutivo		22,10%		407	407	407	407	407	407	407	407	407	407	407
Servicio / Persona				1841	1841	1841	1841	1841	1841	1841	1841	1841	1841	1841
Ventas($)														
PRECIO	$ 6,00			4639	4639	4639	4639	4639	4639	4639	4639	4639	4639	4639
	$ 7,00			2204	2204	2204	2204	2204	2204	2204	2204	2204	2204	2204
	$ 8,50			2942	2942	2942	2942	2942	2942	2942	2942	2942	2942	2942
	$ 15,00			6103	6103	6103	6103	6103	6103	6103	6103	6103	6103	6103
TOTAL				$ 15.888	$ 15.888	$ 15.888	$ 15.888	$ 15.888	$ 15.888	$ 15.888	$ 15.888	$ 15.888	$ 15.888	$ 15.888

PAGOS	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
50% Contado		$ 7.944	$ 7.944	$ 7.944	$ 7.944	$ 7.944	$ 7.944	$ 7.944	$ 7.944	$ 7.944	$ 7.944	$ 7.944
25% a 30 días			$ 3.972	$ 3.972	$ 3.972	$ 3.972	$ 3.972	$ 3.972	$ 3.972	$ 3.972	$ 3.972	$ 3.972
25% a 60 días				$ 3.972	$ 3.972	$ 3.972	$ 3.972	$ 3.972	$ 3.972	$ 3.972	$ 3.972	$ 3.972
TOTAL		$ 7.944	$ 11.916	$ 15.888	$ 15.888	$ 15.888	$ 15.888	$ 15.888	$ 15.888	$ 15.888	$ 15.888	$ 15.888

		Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Económico	$ 3,00		$ 2.320	$ 2.320	$ 2.320	$ 2.320	$ 2.320	$ 2.320	$ 2.320	$ 2.320	$ 2.320	$ 2.320	$ 2.320
Platiniun	$ 4,50		$ 1.417	$ 1.417	$ 1.417	$ 1.417	$ 1.417	$ 1.417	$ 1.417	$ 1.417	$ 1.417	$ 1.417	$ 1.417
Premium	$ 5,00		$ 1.731	$ 1.731	$ 1.731	$ 1.731	$ 1.731	$ 1.731	$ 1.731	$ 1.731	$ 1.731	$ 1.731	$ 1.731
Ejecutivo	$ 7,50		$ 3.051	$ 3.051	$ 3.051	$ 3.051	$ 3.051	$ 3.051	$ 3.051	$ 3.051	$ 3.051	$ 3.051	$ 3.051
TOTAL			$ 8.518	$ 8.518	$ 8.518	$ 8.518	$ 8.518	$ 8.518	$ 8.518	$ 8.518	$ 8.518	$ 8.518	$ 8.518
	Costo Fijo	$ 220,00	$ 220,00	$ 220,00	$ 220,00	$ 220,00	$ 220,00	$ 220,00	$ 220,00	$ 220,00	$ 220,00	$ 220,00	$ 220,00
	Costo Variable		$ 590,65	$ 590,65	$ 590,65	$ 590,65	$ 590,65	$ 590,65	$ 590,65	$ 590,65	$ 590,65	$ 590,65	$ 590,65
	Costo Servicio	$ 220,00	$ 9.328,90	$ 9.328,90	$ 9.328,90	$ 9.328,90	$ 9.328,90	$ 9.328,90	$ 9.328,90	$ 9.328,90	$ 9.328,90	$ 9.328,90	$ 9.328,90
	Gasto administra	$ 2.150,00	$ 2.150,00	$ 2.150,00	$ 2.150,00	$ 2.150,00	$ 2.150,00	$ 2.150,00	$ 2.150,00	$ 2.150,00	$ 2.150,00	$ 2.150,00	$ 2.150,00
	Egresos Mensual	$ 2.370,00	$ 11.478,90	$ 11.478,90	$ 11.478,90	$ 11.478,90	$ 11.478,90	$ 11.478,90	$ 11.478,90	$ 11.478,90	$ 11.478,90	$ 11.478,90	$ 11.478,90

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
INGRESOS	$ 0,00	$ 7.943,86	$ 11.915,79	$ 15.887,72	$ 15.887,72	$ 15.887,72	$ 15.887,72	$ 15.887,72	$ 15.887,72	$ 15.887,72	$ 15.887,72	$ 15.887,72
EGRESOS	$ 2.370,00	$ 11.478,90	$ 11.478,90	$ 11.478,90	$ 11.478,90	$ 11.478,90	$ 11.478,90	$ 11.478,90	$ 11.478,90	$ 11.478,90	$ 11.478,90	$ 11.478,90
SALDO MENSUAL	-$ 2.370,00	-$ 3.535,04	$ 436,89	$ 4.408,82	$ 4.408,82	$ 4.408,82	$ 4.408,82	$ 4.408,82	$ 4.408,82	$ 4.408,82	$ 4.408,82	$ 4.408,82
SALDO ACUMUL/	-$ 2.370,00	-$ 5.905,04	-$ 5.468,15	-$ 1.059,32	$ 3.349,50	$ 7.758,33	$ 12.167,15	$ 16.575,97	$ 20.984,80	$ 25.393,62	$ 29.802,45	$ 34.211,27

-$ 5.905,04	**CAPITAL DE TRABAJO**

INVERSION EN ACTIVOS

DETALLE/COMPRA	Costos	Cantidad	Subtotal	Total
Vehiculo				
Camión	$ 38.080,00	1	$ 38.080	
Furgón	$ 7.392,00	1	$ 7.392	$ 45.472
Local (20mx40m)	$ 72.000,00	1	$ 72.000	$ 72.000
Sillas	$ 4,00	2800	$ 11.200	$ 11.200
Mesas				
Para 4 personas	$ 15,00	400	$ 6.000	
Para 6 personas	$ 18,00	200	$ 3.600	$ 9.600
Mantelería				
Para mesa de 4	$ 4,00	400	$ 1.600	
Para mesa de 6	$ 5,00	400	$ 2.000	
Para mesas principal	$ 7,00	50	$ 350	
Para las sillas	$ 3,00	600	$ 1.800	$ 5.750
Vajillas				
Platos Grandes	$ 1,15	900	$ 1.035	
Platos Pequeño	$ 0,95	900	$ 855	
Cubiertos(cuchara; tenedor; cuc	$ 0,75	900	$ 675	
Vasos	$ 0,25	900	$ 225	
Copas	$ 0,35	900	$ 315	$ 3.105
Utensilios				
Charoles	$ 3,00	250	$ 750	
Candelabros	$ 1,00	100	$ 100	
Instrumentos de cocinas	$ 5,00	100	$ 500	$ 1.350
TOTALES			**148477**	

BALANCE DE OBRAS FISICAS					
ACTIVOS					
Local (Terreno)	m2	$ 800	$ 20	$ 16.000	
Local (Construcción)	m2	$ 800	$ 70	$ 56.000	$ 20
Total		**800**	**90**	**72000**	

BALANCE DE ACTIVOS FIJOS				
ACTIVOS	**Costo Unit.**	**Cantidad**	**Costo Tota**	**Vida Útil**
Camión y Furgón	$ 45.472,00	1	$ 45.472	10
Sillas	$ 4,00	2800	$ 11.200	4
Mesas				
Para 4 personas	$ 15,00	400	$ 6.000	4
Para 6 personas	$ 18,00	200	$ 3.600	4
Mantelería				
Para mesa de 4	$ 4,00	400	$ 1.600	5
Para mesa de 6	$ 5,00	400	$ 2.000	5
Para mesas principal	$ 7,00	50	$ 350	5
Para las sillas	$ 3,00	600	$ 1.800	5
Vallijas				
Platos Grandes	$ 1,15	900	$ 1.035	4
Platos Pequeño	$ 0,95	900	$ 855	4
Cubiertos(cuchara; tenedor; cuc	$ 0,75	900	$ 675	4
Vasos	$ 0,25	900	$ 225	4
Copas	$ 0,35	900	$ 315	4
Utensilios				
Charoles	$ 3,00	250	$ 750	3
Candelabros	$ 1,00	100	$ 100	3
Instrumentos de cocinas	$ 5,00	100	$ 500	3
	Inversión Inicial de Activos		**76477**	

REINVERSION

CALENDARIO DE REINVERSION DE ACTIVOS										
AÑOS	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**	**9**	**10**
Camión y Furgón										$ 45.472
Sillas				$ 11.200				$ 11.200		
Mesas				$ 9.600				$ 9.600		
Mantelería					$ 5.750					$ 5.750
Vallijas				$ 3.105				$ 3.105		
Utensilios			$ 1.350			$ 1.350			$ 1.350	
TOTAL			$ 1.350	$ 23.905	$ 5.750	$ 1.350		$ 23.905	$ 1.350	$ 51.222

CALENDARIO DE INGRESOS POR VENTAS DE ACTIVOS										
AÑOS	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**	**9**	**10**
Camión y Furgón										$ 22.736
Sillas				$ 4.480				$ 4.480		
Mesas				$ 3.840				$ 3.840		
Mantelería					$ 2.300					$ 2.300
Vallijas				$ 1.242				$ 1.242		
Utensilios			$ 540			$ 540			$ 540	
TOTAL			$ 540	$ 9.562	$ 2.300	$ 540		$ 9.562	$ 540	$ 25.036

GASTOS ADMINISTRATIVOS

BALANCE DE PERSONAL					
Cargo	Volumen de servicio: local 300 personas, alquiler a domicilio(2 eventos a la vez 200 personas cada una)				
	Empleados	Remuneración Mensual		Remuneración Anual	
		Unitario (US$)	Total (US$)	Unitario (US$)	Total (US$)
Gerente Financiero	1	400	400	4.800,00	4.800,00
Gerente de Marketing	1	400	400	4.800,00	4.800,00
Supervisor de Logística	1	250	250	3.000,00	3.000,00
Meseros	3	180	540	2.160,00	6.480,00
Cocineros	2	180	360	2.160,00	4.320,00
Guardia	1	200	200	2.400,00	2.400,00
		Total	**2.150**	**Total**	**25.800,00**

COSTOS

COSTOS VARIABLES	
RUBROS	**COSTOS**
Movilización	$ 0,10
Decorado	$ 0,25
Total	**$ 0,35**

COSTOS FIJOS	
RUBROS	**COSTOS**
Teléfono	$ 35,00
Internet	$ 25,00
Luz	$ 80,00
Agua	$ 30,00
Publicidad	$ 50,00
TOTAL	**$ 220,00**

DEPRECIACION

VALORACION DE ACTIVOS PARA UN FLUJO DE 10 AÑOS						
ACTIVO	**Valor de Compra**	**Vida Contable**	**Depreciacion Anual**	**Años de Depreciación**	**Depreciación Acumulada**	**Valor en Libros**
Terreno	$ 16.000,00					$ 16.000,00
Local	$ 56.000,00	20	$ 2.800,00	10	$ 28.000,00	$ 28.000,00
Camión	$ 45.472,00	10	$ 4.547,20	10	$ 45.472,00	$ 0,00
Sillas						
Recompra de Sillas	$ 11.200,00	8	$ 1.400,00	2	$ 2.800,00	$ 8.400,00
Mesas						
Recompra de Mesas	$ 9.600,00	6	$ 1.600,00	4	$ 6.400,00	$ 3.200,00
Mantelería						
Recompra de Mantelería	$ 5.750,00	5	$ 1.150,00	5	$ 5.750,00	$ 0,00
Vajillas						
Recompra de Vajillas1						
Recompra de Vajillas2	$ 3.105,00	4	$ 776,25	2	$ 1.552,50	$ 1.552,50
Utensilios						
Recompra Utencilios1						
Recompra Utencilios2	$ 1.350,00	3	$ 450,00	1	$ 450,00	$ 900,00
TOTAL			$ 12.723,45	**VALOR DE DESECHO**		$ 58.052,50

PAY BACK

PERIODO(AÑOS)	SALDO INVERSIÓN	FLUJO DE CAJA	RENTABILIDAD EXIGIDA	RECUPERACIÓN INVERSIÓN
1	$ 94.991	$ 29.374	$ 24.135	$ 5.239
2	$ 89.752	$ 30.044	$ 22.804	$ 7.240
3	$ 82.513	$ 31.126	$ 20.964	$ 10.162
4	$ 72.351	$ 38.578	$ 18.382	$ 20.195
5	$ 52.155	$ 33.824	$ 13.251	$ 20.572
6	$ 31.583	$ 33.202	$ 8.024	$ 25.177
7	$ 6.406	$ 33.501	$ 1.628	$ 31.874
8	-$ 25.468	$ 41.382	-$ 6.471	$ 47.853
9	-73320,53641	35328,85722	-18628,90062	53957,75784
10	-127278,2942	118375,319	-32338,20716	150713,5262