



ESCUELA SUPERIOR POLITECNICA DEL LITORAL

E S P O L

Escuela de Postgrado en Administración de Empresas

E S P A E

Maestría en Administración de Empresas

Promoción: MAE XXI - EMAE IX

Proyecto de Tesis

Natural Pet Food S.A.

“ELABORACIÓN DE UNA NUEVA MARCA DE ALIMENTO DE MASCOTA”

TUTOR:

Ing. Ximena Carrillo, MBA

INTEGRANTES:

Ing. Gerardo Efrén Torres Prieto

Ing. Juan Carlos Carreño Mendoza

ESP
ESCUELA DE POSTGRADO
EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS



DP-09414



Guayaquil, Diciembre 2006



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DEL LITORAL

ESPOL

ESCUELA DE POSTGRADO EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

ESPAE

MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

PROMOCIÓN MAE XXI – EMAE IX

PROYECTO DE TESIS

NATURAL PET FOOD S.A.

“ELABORACIÓN DE UNA NUEVA MARCA DE ALIMENTO DE MASCOTA”

TUTOR

ING. XIMENA CARRILLO, MBA

INTEGRANTES

ING. GERARDO EFRÉN TORRES PRIETO

ING. JUAN CARLOS CARREÑO MENDOZA

Guayaquil, Diciembre 2006

5.3.4.	<i>Marca Líder</i>	28
5.3.5.	<i>Segmento al que está dirigido</i>	29
5.3.6.	<i>¿Por qué será fácil competir con ellos?</i>	29
5.3.7.	<i>Cálculo del tamaño del mercado global</i>	29
5.3.7.1.	Metodología de Investigación de mercados	29
5.3.7.2.	Segmentación de Mercado	29
5.3.7.3.	Determinación del universo o segmento de mercado meta....	30
5.3.7.4.	Determinación de la muestra.....	30
5.3.7.5.	Análisis de los resultados de las encuestas.....	31
5.4.	<i>PLAN DE MERCADEO Y ESTRATEGIA DE VENTAS</i>	33
5.4.1.	<i>Estrategia de Precios</i>	33
5.4.1.1.	Pronaca.....	33
5.4.1.2.	Nestlé.....	34
5.4.1.3.	Vital.....	34
5.4.1.4.	Natural Pet Food.....	34
5.4.2.	<i>Estrategia de Ventas</i>	34
5.4.3.	<i>Estrategia Promocional</i>	35
5.4.4.	<i>Ideas básicas para presentar una promoción</i>	36
5.4.5.	<i>Estrategias de Distribución</i>	36
5.4.5.1.	Canal 1: Cadenas	36
5.4.5.2.	Canal 2: Distribuidores.....	37
5.4.5.3.	Canal 3: Puntos de Venta de Guayaquil	37
5.4.6.	<i>Políticas de Servicio</i>	37
6.	<i>ANÁLISIS TÉCNICO</i>	39
6.1.	<i>ANÁLISIS DEL PRODUCTO</i>	39
6.2.	<i>PROCESO DE PRODUCCIÓN</i>	41
6.2.1.	<i>Almacenamiento</i>	41
6.2.2.	<i>Dosificación</i>	41
6.2.3.	<i>Molienda</i>	41
6.2.4.	<i>Mezcla</i>	41
6.2.5.	<i>Acondicionador</i>	42
6.2.6.	<i>Extrusión</i>	43
6.2.7.	<i>Enfriador</i>	43
6.2.8.	<i>Humificador</i>	43

6.2.9.	<i>Post engrase</i>	43
6.2.10.	<i>Empaque y almacenamiento</i>	43
6.3.	DIAGRAMA DE FLUJO DEL PROCESO	45
6.4.	CONTROL DE CALIDAD DEL PRODUCTO TERMINADO	46
6.5.	PROCEDIMIENTOS PARA CONTROL DE ANÁLISIS DE LOS PRODUCTOS ELABORADOS 48	
7.	ANÁLISIS ADMINISTRATIVO	49
7.1.	GRUPO EMPRESARIAL	49
7.2.	PARTICIPACIÓN DE CADA DIRECTIVO EN LA ORGANIZACIÓN	49
7.3.	ORGANIZACIÓN	50
7.4.	ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL	50
7.5.	ORGANIGRAMA FUNCIONAL	51
7.6.	REQUERIMIENTO DE MANO DE OBRA	54
7.7.	REQUERIMIENTO DE MATERIALES	55
8.	ANÁLISIS LEGAL	56
9.	ANÁLISIS AMBIENTAL	57
10.	ANÁLISIS SOCIAL	58
10.1.	EFFECTOS POSITIVOS Y NEGATIVOS DE LA EMPRESA PARA EL CONGLOMERADO SOCIAL 58	
10.1.1.	<i>Empleo</i> 58	
10.1.2.	<i>Impuestos</i>	58
10.1.3.	<i>Educación</i>	58
10.1.4.	<i>Salud</i> 59	
10.2.	POSIBILIDADES DE RECHAZO O APOYO DE LA COMUNIDAD	59
10.3.	SERVICIOS ADICIONALES QUE LA EMPRESA TRAE A LA COMUNIDAD	59
11.	ANÁLISIS ECONÓMICO	60
11.1.	POLÍTICAS DE CARTERA A CLIENTES	60
11.2.	POLÍTICAS DE MANEJO DE PROVEEDORES	60
11.3.	PRESUPUESTOS DE INGRESOS	60
11.4.	PRESUPUESTOS DE MATERIAS PRIMAS E INSUMOS	62
11.5.	PRESUPUESTOS DE GASTOS	62
11.6.	PRESUPUESTOS DE PERSONAL	63
12.	ANÁLISIS FINANCIERO	64
12.1.	INVERSIÓN INICIAL DEL PROYECTO	64

12.2. FLUJOS DE CAJA	64
12.3. ESTADOS DE RESULTADOS	65
12.4. BALANCE GENERAL.....	65
12.5. RAZONES FINANCIERAS	67
12.5.1. Razón de Solvencia.....	67
12.5.2. Razón de Caja.....	67
12.5.3. Razón de Prueba Ácida	67
12.5.4. Razón de Capital de Trabajo.....	67
12.5.5. Razón de Endeudamiento	68
12.5.6. Rotación de Capital de Trabajo	68
12.5.7. Rotación de Activos	68
12.5.8. Rentabilidad Sobre Ventas	68
12.6. TIR Y VAN.....	69
12.7. PUNTO DE EQUILIBRIO.....	70
13. ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD.....	71
13.1. ESCENARIO A	71
13.1.1. Cambio en la Financiación del Proyecto.....	71
13.1.2. Posibles Repercusiones	71
13.1.3. Posibles Pasos a Tomar	72
13.2. ESCENARIO B.....	72
13.2.1. Cambio en las Proyecciones de Ventas.....	72
13.2.2. Posibles Repercusiones	72
13.2.3. Posibles Pasos a Tomar	73
13.3. ESCENARIO C.....	74
13.3.1. Cambio en las Proyecciones de Ventas.....	74
13.3.2. Posibles Repercusiones	74
13.3.3. Posibles Pasos a Tomar	75
14. ANEXOS	76

1. RESUMEN EJECUTIVO

La funcionalidad de **Natural Pet Food S.A.**, es básicamente la manufactura de un comestible acorde a la naturaleza digestiva de los perros de diferentes edades, cuyo objetivo principal radica en renovar y prolongar la calidad de vida de los canes, cuyo radio de acción se sitúa en el cantón Durán, en la vía a Panorama, su ubicación es estratégica dado que por sus innumerables procesos de calidad y control de desperdicios, no impacta en el medio ambiente, además del aporte que genera en la comunidad con la generación de empleos. El producto terminado está enfocado a la clase media, alta y media-alta.

El producto fabricado está elaborado y asesorado con técnicos que poseen muchas habilidades y destrezas en la rama técnica, que en complemento con los instrumentos de medición y la tecnología de punta, hacen de la administración de operaciones, un centro de control exclusivo, monitoreando el progreso, reduciendo los residuos y constituyéndose en un enlace esencial para la gerencia general, donde se puede planificar los gastos en cantidades económicas de pedidos y un horizonte de inversiones, donde se pueda reducir la incertidumbre.

Un equilibrado balance vitamínico, proteínico, mineralizante y nutricional sustentado con dosis calculadas de humedad, fibra, grasa insaturada, forjan a la conversión de una nueva propuesta alimenticia para la comunidad, porque a parte de ser un producto nacional, coadyuvan en una competencia legal, con reglas de juego claras y un motivo para invertir en investigaciones en esta área.

La ventaja competitiva, se fundamenta en el siguiente parámetro:

La esencia de **Nutrikan** radica en la calidad del proceso de elaboración con los más altos estándares internacionales, teniendo como soporte un riguroso control de calidad por parte de nuestros técnicos en el laboratorio, suministrando vitaminas y minerales que son indispensables para un eficiente metabolismo de los alimentos, con un equilibrado 26% de proteínas para adultos y un 28% en los cachorros, que son ineludibles en la regeneración de tejidos y células de los principales órganos, teniendo como resultado una fórmula **que inhibe los malos olores, en lo referente a heces,**

aliento y orina, involucrando de manera directa el aspecto físico y vigoroso del animal. La combinación exacta, lo realiza un ingeniero especialista en nutrición, para lograr una mezcla equilibrada de nutrientes, ingredientes naturales, bacterias permitidas para mantener la mucosa intestinal.

En el análisis de mercado derivamos que el 62% adquiere alimento balanceado de origen nacional, por cuanto el 33% está dispuesto a pagar por un Kg. entre \$ 1,50 - \$ 2,00; entonces, nuestra estrategia está encaminada de acuerdo a nuestros estudios de mercado de fijar un precio a nuestros canales de venta, donde existe un precio base con su respectivo descuento, obteniendo un precio real que se acopla a sus necesidades financieras; de esta manera se identifica un precio de \$ 1,36 para los cachorros en la presentación de 1 kilo (ver fig. 1.1) y de. \$ 2,57 para los adultos en la presentación de 2 kilos (ver fig. 1.2).

CAN CAHORRO 1 KG.	PRECIO	DSCTO.	PRECIO REAL
CANAL - AUTOSERVICIOS	1,36	25 %	1,02
CANAL - DISTRIBUIDORES	1,36	30 %	0,95
CANAL - CLINICA VETERINARIA	1,36	20%	1,08

Fig. 1.1 Precio para Cachorros.

CAN ADULTO 2 KG.	PRECIO	DSCTO.	PRECIO REAL
CANAL - AUTOSERVICIOS	2,57	25 %	1,93
CANAL - DISTRIBUIDORES	2,57	30 %	1,80
CANAL - CLINICA VETERINARIA	2,57	20%	2,05

Fig. 1.2 Precio para Adultos

Nuestro segmento de mercado meta es de 98.800 perros, de las clases socioeconómicas del norte de Guayaquil, de modo que se espera ingresos por venta en el 2007 de \$ 341.566,73, que se obtienen con la venta anual de 97.608 paquetes de alimento para perros adultos, que hacen un subtotal de \$ 270.933,09, y la venta anual de 38.926 fundas de alimento para cachorros, cuyo valor en dólares es \$ 70.6337,65.

En el 2007 tenemos un movimiento de caja negativo de \$11.189,40; sin embargo, la inversión inicial de efectivo de la empresa prevé dicha salida masiva de efectivo por pagos a terceros y logra cubrirse el déficit teniendo un valor final al balance de \$30.810,60. El punto de equilibrio para el año inicial del proyecto se logra con el 73,30% sobre el valor de las ventas, esto es \$ 250.371,47. Durante el segundo año y en adelante, la empresa logra mantener sus flujos de efectivo a favor incrementando paulatinamente su liquidez.

Natural Pet Food S.A. está constituida por dos accionistas:

- Ing. Juan Carlos Carreño Mendoza es el Gerente General, cuya función es la Administración General de la Empresa y Coordinación en el Área Financiera – Comercial.
- Ing. Gerardo Efrén Torres Prieto es el Gerente de Producción, y estará a cargo de la Coordinación de los Programas de Producción, Control de Calidad de Materias Primas y Productos Terminados, Asesoramiento en la Administración General.

El proyecto se ha estimado con una inversión inicial de \$ 253.750,00 el cual se compondrá de dos fuentes principales: la inversión directa de los socios y la financiación externa.

La primera de ellas, la inversión directa de los socios asciende al 43% del total, esto es \$ 110.000,00 en total, \$ 55.000,00 por cada socio.

El financiamiento externo será por el 57% restante, esto es \$143.750,00; de los cuales a corto plazo son \$23.750,00 (a un año plazo) y \$ 120.000,00 a largo plazo (5 años plazo) con un interés del 10.5% anual (tasa activa referencial de publicaciones del BCE para el año 2006).

Los recursos antes mencionados se utilizarán en la obtención de activos (76%), materiales directos e indirectos para la elaboración del producto (4%); gastos de constitución, permisos y otros intangibles (4%) y la reserva de un porcentaje para

hacer frente a los pagos o cancelaciones de sueldos, servicios y demás obligaciones de la empresa (16%).

Se ha estimado que de esta inversión inicial se considere un 10% de la inversión en activos como valor de salvamento del proyecto, el cual se ve reflejado en el cuadro de depreciaciones de los mismos.

PROYECTO DE TESIS: NATURAL PET FOOD S.A.

Elaboración de una nueva marca de alimento de mascota.

2. INTRODUCCIÓN

Ante la demanda de alimentar a las mascotas, existen varias opciones que son utilizadas hoy en día por los miembros de los hogares ecuatorianos:

- Suministro de sobras
- Preparación de sopas o coladas
- Suministro de alimentos balanceados

Es aquí donde nace la necesidad de concientizar a los dueños de mascotas sobre las diferencias entre estas 3 opciones.

- La primera es una dieta no recomendable, ya que si partimos del hecho que si no tuviéramos mascotas, estas sobras se desecharían a la basura, puesto que se trata de desperdicios, lo cual no significa alimento para el perro, ya que no cuenta con los nutrientes necesarios para su desarrollo o mantenimiento.
- La preparación de sopas o coladas, es una opción muy tediosa además de costosa y poco balanceada, ya que toma tiempo y dinero, del cual en la mayoría de los hogares que se usa esta modalidad, no se ha hecho un verdadero análisis de costos, ya que sólo se suman los ingredientes, dejando de lado los costos indirectos como: gas, mano de obra, energía eléctrica, detergente, etc.
- Es aquí donde el suministro de alimentos balanceados es una opción viable, la cual podría resultar menos costosa, de fácil manipulación y que cumple con el objetivo principal que es nutrir correctamente a las mascotas.

De allí que se desea lanzar una nueva marca de alimento para mascotas cuya característica principal es eliminar el **mal olor de las heces de los perros**.

3. ANÁLISIS DEL ENTORNO

Como prólogo de este estudio, es necesario recalcar la tradición que ha tenido nuestra cultura ecuatoriana desde hace siglos, comenzando por los estratos sociales bajos y medio bajos, donde existe la creencia de alimentar a los perros con huesos, con el supuesto de que tengan dientes sanos y fuertes, de convertirlos en perros agresivos y futuros cachorros libres de enfermedades, por otro lado, en los estratos medios los alimentaban con menos cantidad de huesos, pero con abundante sobras, en donde se encontraban las grasas saturadas y condimentos dañinos; con el devenir del tiempo y los respectivos fallecimientos de los canes, fueron sustituidos por alimentos procedente de materia prima balanceada con un pobre sistema de calidad, teniendo como resultado un engorde temporal, posteriormente con investigaciones se llegó a la conclusión de brindar un alimento con muchos nutrientes que satisfaga no sólo los requerimientos orgánicos (sistema gástrico – celular) sino los físicos (brillante pelo, engorde natural).

En la circunscripción nacional coexisten pocas empresas nacionales que fabrican este tipo de alimento, podemos citar Agripac, donde tiene su división canina, ofreciendo balanceado para las diferentes razas, cuyos resultados se palpa en el aumento de peso, menos enfermedades virales, prolongación saludable de los años de vida, menos estrés, gestación vigorosa, aumento de la sensibilidad percibiendo el estado de ánimo de sus amos, etc., es imperioso subrayar estos beneficios que aporta esta noble comida, dado que revela el enorme esfuerzo que imprime la industria nacional, en lo relacionado a la inversión en sus instalaciones, para obtener un alimento con mucho valor agregado, requisito indispensable en otros países; además, estas empresas disponen de un departamento de control de calidad, que está monitoreando exhaustivamente el producto, buscando en una y otra oportunidad como mejorarlo y adaptarlo eficientemente a las nuevas razas que ingresan al país, es aquí donde se presenta una oportunidad para optimizar la fabricación .

En el comercio internacional, relacionado en los futuros acuerdos de libre comercio, como es el caso del TLC, una vez que se reanuden las rondas de conversaciones con los delegados de comercio exterior, es imperante tratar el tema de las subvenciones a estos productos importados de los EEUU, para que existan reglas de juego claras en

materia de estatutos comerciales, aspectos jurídicos y lo que es más importante un desarrollo sostenido bilateral; Nestlé con su marca Purina, ocupa un lugar considerable en nuestro mercado, brindando beneficios equitativos con sus pares ecuatorianos, esta empresa tiene un fuerte apoyo de su gobierno, porque consta en la lista de productos con apoyo estatal norteamericano.

El mercado ecuatoriano está aún por explotarse, donde no se ha masificado con productos menos onerosos, esto es, con presentaciones con menos gramaje, o si se podría disminuir el precio con un empaque menos costoso, pero sin subestimar la introducción de tecnología para abaratar costos.

En la actualidad, las empresas nacionales no disponen de un departamento de investigación y desarrollo sofisticado, salvo claras excepciones como Agripac, donde constantemente analizan la materia prima (pollos y gallinas) en lo referente al control de su peso, pero es necesario de más personal técnico con sus respectivos instrumentos de medición, para obtener un nutriente que robustezca el sistema inmunológico y anticiparse a las enfermedades propias de su raza; Pronaca con su producto Proplan, es otro ejemplo de orgullo nacional, porque cuenta de modernas infraestructuras para dotar de un comestible que sustente a las mascotas en épocas de invierno en regiones serranas, donde el organismo necesite de energías para sobrellevar el clima y en la costa con soles inclementes que causarían el desgaste celular, la pobre absorción de las vitaminas y un estrés generalizado producto del desequilibrio de la temperatura corporal, es aquí en este segmento donde actúa Pronaca.

4. ANÁLISIS DE LA EMPRESA

Natural Pet Food, es una organización que satisface el déficit de alimento canino en su estructura balanceados, cuyo radio de acción de ventas será en la ciudad de Guayaquil, gerenciada desde la Planta ubicada en el cantón Durán., su creación se justifica por ofrecer una nueva propuesta nutritiva a los dueños de canes pertenecientes al segmento de clase media, alta y media-alta del sector norte de la ciudad de Guayaquil; de esta manera transmitir un nuevo estilo de suministro natural libre de elementos complejos, por consiguiente ricos en nutrimentos, para que el mejor amigo del hombre sea considerado como parte del entorno familiar, renovando su calidad de vida, porque es responsabilidad del hogar el cuidado de su salud, por el impacto que tendría en el organismo de cada integrante de la familia.

4.1. Misión

Coadyuvar en la generación de un alimento con abundantes sustancias restauradoras de tejidos, de células, del sistema inmunológico, con los más innovadores sistemas y controles de calidad, para garantizar un eficiente proceso gastrointestinal, cerebro vascular y asegurar con mayor eficacia la inserción del can a la sociedad, por su aspecto físico, salud y control de sus instintos.

4.2. Visión

Crecer sostenidamente a un ritmo del 2% cada año en relación a nuestras ventas y alcanzar una participación del mercado del 3 % en el primer año y un 6 % de participación a los 5 años.

4.3. Valores Corporativos

4.3.1. Nuestro Lema

Competitividad y Productividad absorbe los cambios para ofrecerlos al servicio de la colectividad, en aras del progreso y la ciencia.

4.3.2. Nuestra Responsabilidad

- ♣ Integridad en todos los procesos operativos y gerenciales.
- ♣ Honestidad, Moral y Ética en la nómina laboral.
- ♣ Liderazgo y Mística visionaria para crear y satisfacer necesidades de la clientela.
- ♣ Fomento del trabajo en equipo.
- ♣ Compromiso y Responsabilidad con el medio ambiente
- ♣ La Investigación y Desarrollo considerado el pilar fundamental del proyecto.
- ♣ Adquisición permanente de conocimientos para enfrentar los retos del futuro.
- ♣ El servicio postventa, es la esencia de nuestra supervivencia.

5. ANÁLISIS DEL MERCADO

5.1. Análisis del Sector

El mercado mundial de comida para mascotas tiene sus propias características, en 1997 las ventas de estos productos alcanzaron alrededor de 2.983 millones de dólares en el año 2002, la cifra alcanzó los 3.596 millones de dólares. En el caso de América Latina, Colombia es uno de los países que mayor expansión ha registrado en esta industria, su tasa de crecimiento anual está en el orden del 29,8%, en Ecuador la venta de comida para mascotas es un mercado con rápido crecimiento.

En la última década ha habido una explosión masiva en el mercado de alimentos para perros, ya que en 1994 había una marca de comida, en la actualidad hay más de 20 marcas que compiten en el mercado ecuatoriano, siendo la empresa Pronaca con su marca Procan, de fabricación nacional y Nestlé, con su marca Purina, una multinacional que trabaja con alimento importado.

El crecimiento de la producción de alimentos balanceados para perros se encuentra reflejado también en el Ecuador, aunque esta industria en el ámbito nacional recién se inicia.

Una muestra es la tasa anual de crecimiento de las ventas de América Latina al mundo, que se ubica en 8,36 % según registros del BCE. En el país esta tendencia también está presente y se la evidencia sobre todo en las importaciones, donde en el año 2001 se importaron 299 millones de Kilos, el año siguiente se importó 394 millones, es decir, un crecimiento de 32 %, en el 2003 se trajeron 487 millones.

Un gran número de negocios gira alrededor de las mascotas, desde peluquerías, hosterías, profesionales especializados hasta fábricas de balanceados, pues el gasto en las mascotas en el país alcanza los 6,7 millones de dólares al mes y la región que más invierte es la Costa con 3,9 millones, le sigue la Sierra con 2,6

millones, según el reporte de Pulso Ecuador. En los Estados Unidos el gasto que registró en el 2004 fue de 32400 millones.

En el mercado nacional, una de las estrategias a las que apuntan las empresas que compiten en el mercado local es captar nuevos clientes y presentar nuevas alternativas, con la finalidad de lograr un crecimiento de este mercado, es así que Nestlé Purina, marca pionero en alimentos balanceados para perros a nivel mundial, impulsó sus variedad de marcas del segmento "Premium", tal como la marca "Dog Chow" para perros en actividad, luego en el 2003, Pronaca con su marca líder en este segmento, Procan, presentó una variedad bajo la marca Procan Show catalogado como "Premium", de alto rendimiento, dirigido al segmento de ejemplares de exposición, dando inicio a que las diferentes empresas busquen el apoyo de las asociaciones para el desarrollo de actividades conjuntas, tales como Exposiciones, Festivales, Matches y Agility, contribuyendo a que cada día hayan más personas que alimenten a sus perros con comida balanceada, logrando que este mercado presente un constante crecimiento, de allí que hay nuevas empresas en ingresar a este mercado, es así que a inicios del año 2004, la empresa Vital entró al mercado a competir con la marca "Kupa", alimento balanceado que fue desarrollado por el Instituto Tecnológico de la Escuela Superior Politécnica Nacional, el cual fue introducido de manera exclusiva para la comercialización en el mercado de la Provincia de Pichincha.

Las compañías locales consideran que el tema de exportación aún no es una prioridad, ya que las empresas como Pronaca, emplean todos sus esfuerzos y buscan consolidarse en el país antes de buscar plazas en el exterior.

El mercado nacional de alimentos en el año 2005, fue de 11.640 toneladas, el cual estuvo compuesto por el 43% de producto importado y el 57% de producto de fabricación nacional.

A continuación se detalla el mapping de precios y presentaciones de alimentos de mascotas en la variedad cachorro (ver Figs. 5.1.1 y 5.1.2) y adulto (ver Figs. 5.1.3 y 5.1.4), que se levantó en diferentes autoservicios:

MAPING DE PRODUCTO CACHORROS													
	1 KG	1.8 KG	2KG	3KG	4KG	7.5 KG	8 KG	9KG	10KG	15 KG	18 KG	20KG	30KG
PROCAN			X		X			X			X		
NUTRITEC			X					X			X		
EUKANUBA		X		X		X				X		X	
PROPLAN				X		X				X			
PROPAC	X			X		X						X	
PEDIGREE				X					X			X	
ROYAL CANIN				X								X	
RICO CAN	X			X				X					
DOW CHOW			X				X						
BUEN CAN	X		X					X			X		X
NUTRA PRO	X		X					X			X		X
RINGO			X		X							X	X
NUTRA NUGGETS				X		X				X			
MAMBO			X					X					

Fig. 5.1.1 Mapping de productos para Cachorros

MAPING DE PRECIOS CACHORROS													
	1 KG	1.8 KG	2KG	3KG	4KG	7.5 KG	8 KG	9KG	10KG	15 KG	18 KG	20KG	30 KG
PROCAN			2,9		5,7			12,4			23,15		
NUTRITEC			3,6					15,5			28,75		
EUKANUBA		10,5		16		34				64		80	
PROPLAN				12		25,52				47,1			
PROPAC	4,5			10		20						48,5	
PEDIGREE				5,62					18,96			34,76	
ROYAL CANIN				13,5								59	
RICO CAN	2,5			5,9				15,9					
DOW CHOW			4				14,32						
BUEN CAN	1,5		2,7					11			20,5		31
NUTRA PRO	2,1		4					14			23		42
RINGO			4,2		7,5							34	44
NUTRA NUGGETS				11,5		21,5				42			
MAMBO													

Fig. 5.1.2 Mapping de precios para Cachorros

MAPING DE PRODUCTO ADULTO														
	1 KG	1.8 KG	2KG	3KG	4KG	7.5 KG	8 KG	9KG	10KG	15 KG	17 KG	18 KG	20KG	30 KG
PROCAN			X		X			X				X		X
NUTRITEC			X					X				X		
EUKANUBA				X		X				X			X	
PROPLAN				X		X				X				
PROPAC		X		X		X							X	
PEDIGREE			X						X	X				
ROYAL CANIN				X									X	
RICO CAN	X		X					X			X			
DOW CHOW			X		X		X				X			
BUEN CAN	X		X		X		X	X		X		X		X
NUTRA PRO	X		X					X				X		X
RINGO			X		X								X	X
NUTRA NUGGETS				X		X				X				
MAMBO			X					X						

Fig. 5.1.3 Mapping de productos para Adultos

MAPING DE PRECIO ADULTO														
	1 KG	1.8 KG	2KG	3KG	4KG	7.5 KG	8 KG	9KG	10KG	15 KG	17 KG	18 KG	20KG	30 KG
PROCAN			2,3		4,55			9,85				18,7		28,5
NUTRITEC			3,4					14,08				26		
EUKANUBA				15		32				52			70	
PROPLAN				10,4		23,2				43,2				
PROPAC		6		8		16							40	
PEDIGREE			2,32						12,82	18,64				
ROYAL CANIN				14									59	
RICO CAN	2,20		3,9					14,9			17,5			
DOW CHOW			4		7,68		14,32				27,12			
BUEN CAN	1,2		2,3		4,4		8,5	9		14,5		14,25		26,5
NUTRA PRO	1,5		3,2					11,5				22		33
RINGO			3,2		6								28	35
NUTRA NUG				10		16				28				
MAMBO														

Fig. 5.1.4 Mapping de precios para Adultos

La estrategia comercial que usan las empresas líderes de este mercado es diferente, ya que Pronaca utiliza como red de distribución a las principales cadenas de Supermercados del país y a los agro-servicios de todas las provincias del Ecuador, mientras que Nestlé, a más de distribuirlo por las cadenas de Supermercados, utiliza los centros especializados en esta rama para posicionar sus marcas, como son clínicas veterinarias, Pet Shop, Hosterías caninas.

5.1.1. Barreras de Entrada

Nuestro estudio concretó que no existen Barreras de Entrada fuertes.

5.1.2. El poder de negociación de Clientes y Proveedores

- ♣ **Los clientes tienen un poder de negociación medio**, dado que existen fábricas nacionales que elaboran el producto de menor calidad a bajo precio, ya que caso contrario, tendrían la opción de comprar alimento importado en el cual hay una gran oferta, pero a un mayor precio.
- ♣ **Los proveedores tienen alto poder de negociación**, por cuanto la materia prima puede ser absorbida por fábricas grandes como Pronaca, en lo referente a las granjas avícolas y procesadores de subproductos de esta industria, no se la puede adquirir en cualquier lugar, porque tiene que regirse a nuestros propios controles de sanidad y calidad.

5.1.3. Amenaza de ingreso de nuevos productos y sustitutos

- ♣ Las multinacionales pueden optar en incorporar una comida alternativa con formato light, es decir, con menos grasa y carbohidratos.
- ♣ Las veterinarias y Pet Shops, pueden diversificar sus ofrecimientos como alimento alternativo importado, compuesto de plantas medicinales o de raíces de árbol, para que procesen la comida y tengan un efecto terapéutico, es decir, no sólo nutren, sino que curan el organismo, desintoxicándolo de elementos infectados.

5.1.4. Amenaza de ingreso de nuevos negocios

- ♣ Las grandes empresas agrícolas existentes que procesan sus productos del campo, pueden encontrar un nicho de mercado en la demanda insatisfecha.
- ♣ El Municipio que a través de sus múltiples servicios, desarrolla innovadoras asistencias para quienes están al día en el pago de impuestos, predios, etc., que consiste en un acuerdo con alguna empresa extranjera, importando el producto a un precio módico.
- ♣ Fundaciones sin fines de lucro, Ong's, que al estar consciente de la problemática de una epidemia, por citar un ejemplo, moquillo, rabia, infecciones intestinales, producen alimentos compuestos de materia prima barata, como plátanos, hierbas, verduras, cereales, etc., con el asesoramiento de un técnico en la rama.

5.2. Análisis del Negocio

5.2.1. Producto

Aprendiendo de la historia, se necesita realizar cambios de fondo en la forma como se alimentan a los perros, pero a la vez tomando conciencia que este es un integrante más de la familia y nos atañe su forma de alimentación, por pertenecer a nuestro entorno donde están constantemente en contacto, de lo contrario, esta forma errónea de proceder lo único que ha formado son genes débiles, heredando perros con tendencia a la agresividad, enfermizos, menor tiempo de vida, obesos; de tal manera que se necesita romper paradigmas en cuanto a la alimentación; no obstante, Natural Pet Food , ofrece productos distintivos como:

- ♣ Balanceado libre de grasas, con empaque de 2, 4 y 30 Kg.

El producto estrella es el Balanceado libre de grasas, con empaque de 2 kg., cuya diferenciación con respecto a la competencia es lo siguiente:

- ♣ Esta comida no es estrictamente una dieta, sino un alimento con un alto contenido de nutrientes, minerales y todos los elementos indispensables para un correcto desenvolvimiento orgánico; además, provee de un agradable sabor que puede ser consumida por todas las razas.
- ♣ El aporte alimenticio está caracterizado por:
 - ✱ Alto nivel en antioxidantes.
 - ✱ Alto nivel de fibras para los intestinos.
 - ✱ Bajo nivel de carbohidratos.
 - ✱ Alto nivel de vitaminas y minerales.
 - ✱ Bajo en grasas saturadas.

5.2.1.1. Beneficios y aplicación del producto

- ✱ Reducción de muertes o enfermedades cardiovasculares y gastrointestinales.
- ✱ Mantenimiento del aspecto físico como un pelo brillante y frondoso, una fortalecida curvatura de la columna vertebral (correcta absorción del calcio), heces y orina con olor menos concentrado.
- ✱ Optimización del estilo de vida: Disminuyendo los riesgos por enfermedades.

- * Existiendo un cambio drástico en el modo de ingerir alimentos, aumenta la sensibilidad de los canes en cuanto a la percepción del estado de ánimo de sus amos, sus reflejos en casos de concursos y la concentración en casos de seguridad industrial, policial y empresarial.

5.2.1.2. Cuidados especiales del producto

Para un excelente manejo del producto, es imperioso tomar en cuenta dos aspectos:

- * **El empaque de tetrapack::** Debe constar de un material térmico, buena presentación, sellado correctamente y así evitar la merma con la respectiva contaminación, específicamente del tipo funcional.



- * **La Logística:** Disponer de las medidas de seguridad pertinentes y así no descuidar la Entrega Justo a Tiempo, la imagen del producto con una información clara y concisa, agradable a la vista del cliente con todos sus beneficios.

5.2.2. Fortalezas

- ♣ Fórmula correctamente balanceada para lograr una adecuada nutrición de su perro.
- ♣ Excelente digestibilidad, buena adaptación del perro al alimento por un olor y sabor atrayente.
- ♣ Fórmula con inmuno-estimulantes para contribuir a mantener la salud del perro.
- ♣ Omega 3 y Omega 6 que garantiza una extensión del periodo de vida con buena salud.
- ♣ Deyecciones sólidas y orina sin mal olor.
- ♣ Pelaje brillante

5.2.3. Debilidades

- ♣ Marca nueva en el mercado
- ♣ No poseer red de distribución propia
- ♣ No manejar políticas de consignación

5.2.4. Ventaja Competitiva del Producto

La esencia de **Nutrikan** radica en la calidad del proceso de elaboración con los más altos estándares internacionales, teniendo como soporte un riguroso control de calidad por parte de nuestros técnicos en el laboratorio, suministrando vitaminas y minerales que son indispensables para un eficiente metabolismo de los alimentos, con un equilibrado 26% de proteínas para adultos y un 28% en los cachorros, que son includibles en la regeneración de tejidos y células de los principales órganos, teniendo como resultado una fórmula **que inhibe los malos olores, en lo referente a heces, aliento y orina,** involucrando de manera directa el aspecto físico y vigoroso del animal. La combinación exacta, lo realiza un ingeniero especialista en nutrición, para lograr una mezcla equilibrada de nutrientes, ingredientes naturales, bacterias permitidas para mantener la mucosa intestinal, con beneficios de no incorporar preservantes, ni colorantes tóxicos. El Servicio Personalizado se palpa desde la actividad preactiva cuando se realiza reuniones con las redes de distribución, donde se promueve los beneficios del nuevo producto, el alcance alimenticio, terapéutico, y los incentivos comerciales por formar parte de nuestra familia comercial.

5.2.5. Clientes

Todas las personas que poseen perros que se adaptan a las características de nuestro producto:

- ♣ Perros domésticos muy saludables de diferentes razas que necesiten nutrirse para mantener eficiente su organismo.
- ♣ Perros domésticos con problemas orgánicos de diferentes razas, que requieran de un alimento para elevar sus defensas y combatir la enfermedad, dado que es un combinado de

elementos que ayudarían a eliminar las bacterias y virus nocivos.

- ♣ En las empresas privadas e industrias, domicilios o lugares donde se requieran estos animales inteligentes, se precisa que ingieran este mix proteínico, de esta manera aumentar la concentración, percepción, sensibilidad, y desarrollar sus reflejos, elemento básico en estos lugares.
- ♣ Está dirigido a perros en edades comprendidas entre: 6-10 semanas, 11-16 semanas, 17-26 semanas, 27-52 semanas, y los adultos.
- ♣ Es un excelente complemento en la alimentación de perros en las edades entre 8 -14, específicamente para compensar las vitaminas que no aportan la alimentación diaria.

5.2.5.1. Características de los clientes

- ✱ Personas que desean que sus perros mejoren su calidad de vida.
- ✱ Personas que poseen animales sometidos a estrés, por su estilo de trabajo.
- ✱ Personas del sector medio, alto y medio-alto que poseen perros.

5.2.5.2. Localización Geográfica

La oficina administrativa y la infraestructura donde está ubicada la planta de producción, están ubicadas en la vía principal de Durán, antes de llegar a Panorama, es un área funcional donde están correctamente distribuidos: el área

gerencial, operativa, procesal y una superficie que sirve de aparcamiento para los clientes, el personal, la recepción de la materia prima y envío del producto terminado.

Es un sitio que no produce daño al medio ambiente, dado que es parte de nuestros valores corporativos.

5.2.5.3. Bases de decisión de compras de los clientes

Las encuestas determinan lo siguiente:

- ✱ La Calidad **56%**
- ✱ El Precio **37%**
- ✱ Disponibilidad de Puntos de Venta **7%**

5.2.5.4. Opiniones de los clientes que han mostrado interés en el producto

- ✱ Los clientes desean un elemento diferenciador para su perro, que se sostenga en el largo plazo, como ventajas nutritivas que eliminan el mal olor de las heces y la orina con un abrumador 88%.
- ✱ El 38% de los encuestados está dispuesto a pagar \$ 1,5 por un kilo de este alimento, revelando que es un segmento insatisfecho, que desea la masificación de la marca, por un poco mas de calidad.

5.3. Análisis de la Competencia

5.3.1. Precios

	\$ 1 – \$ 1,5	\$1,51- \$ 2	\$2,01- \$ 3	\$ 3,01 - \$ 4
<i>Procan</i>	X			
<i>Purina</i>		X		
<i>Nutra Pro</i>			X	
<i>Royal Canin</i>				X
<i>Super Can</i>				X
<i>Nutritec</i>				X

Fig. 5.3.1 Precios de la Competencia

5.3.2. Tendencias de la Industria

Las corrientes industriales en materia alimenticia, a partir del nuevo milenio se están enfocando hacia una tecnología más sofisticada, en lo relacionado a una cantidad exacta de ración comestible, rica en regeneradores celulares, nos brinda una información confiable concerniente a la dosificación de acuerdo a la edad del perro, no obstante, la industria se está adaptando a los vientos dietéticos globales, produciendo alimento Light, con menos azúcar, menos grasas saturadas, menos sal, tomando conciencia de que consumiendo menos de todo, se le esté aportando todos los elementos necesarios para el crecimiento del cachorro, un perro adulto saludable.

Internacionalmente existe la tendencia de procesar los huesos de gallina, porque según estudios contiene una cantidad considerable de calcio, minerales, vitaminas, que son indispensables para el crecimiento de los cachorros, y para prevenir enfermedades como deficiencias hepáticas que alteran el organismo, de modo que, se hace ineludible, la forma como los departamentos de investigación tienen que agilitar sus estudios y estar al mismo ritmo de los

descubrimientos, podemos citar como ejemplo, las enfermedades como la influenza o gripe que contagia al sector avícola. En este sector existe la oportunidad de investigar más, porque de uno u otro modo, forma parte del balanceado y en este mismo contexto, se debe buscar opciones sustitutas, de reemplazar el pollo o gallina por otra ave que reúna los mismos requisitos saludables.

5.3.3. Esquema de Venta y Distribución

- ♣ **Pronaca:** La comercialización la realiza en veterinarias, tiendas especializadas, clínicas veterinarias, porque a través de su red de entrega de pollos, aprovecha el recorrido para cumplir con los pedidos, o para obtener nuevos clientes.

- ♣ **Nestlé:** Su estrategia de venta, se basa principalmente en las cadenas grandes de comisariatos como: Mi Comisariato, Supermaxi, Santa Isabel, donde se aprovecha el flujo de personas y con degustación de sus productos se asegura el cliente.

- ♣ **Vital:** Centra su marketing en una distribución de publicidad mediante trípticos al consumidor final, además trabajan a consignación en los Autoservicios con muy poco volumen.

5.3.4. Marca Líder

A nivel nacional, Pronaca ocupa un atractivo 40% y en crecimiento, frente al resto de productos nacionales en el orden del 22%; un pilar promisorio en el desarrollo de esta marca, es la percepción que tiene la clientela con sus productos y derivados de pollo, gallinas, pavo.

5.3.5. Segmento al que está dirigido

- ♣ Pronaca, está enfocado al segmento bajo-medio, bajo-alto, medio-bajo, con un precio que oscila entre \$ 1 y \$ 1,5.
- ♣ Nestlé tiene dirigido su esfuerzo al segmento bajo-alto, medio-alto, medio, alto con un precio entre \$ 2 y \$ 3 el kilo,

5.3.6. ¿Por qué será fácil competir con ellos?

Es significativo resaltar la diferenciación en calidad y servicio personalizado para disputar el mercado; es relativamente fácil emitir el criterio de facilidad comercial por razones de comparación en cifras, pero la realidad es otra, por cuanto es fácil llegar a un sitio de liderazgo y a la vez es un reto mantenerse en ese lugar, porque incumbe mucho esfuerzo de todos los colaboradores, para mantener una proyección con rendimientos que justifiquen la inversión.

5.3.7. Cálculo del tamaño del mercado global

5.3.7.1. Metodología de Investigación de mercados

La investigación a aplicarse para este estudio será de tipo documental por cuanto se contará con información primaria y secundaria, con datos históricos, se utilizó la encuesta y es de carácter cuantitativo ya que buscó medir la demanda actual de alimento balanceado.

5.3.7.2. Segmentación de Mercado

La segmentación se realizó en base a la variable geográfica y demográfica, considerando los Hogares de clase socioeconómica media, media-alta y alta, que poseen mascotas en la ciudad de Guayaquil. Según las cifras del

INEC, en Guayaquil hay 2'300.000 habitantes y aproximadamente 561.000 familias, de las cuales el segmento a estudiar son las clases correspondientes al sector socioeconómico medio, medio alto y alto, habiendo en este segmento 241.000 hogares que poseen un promedio de 4.1 miembros por hogar.

5.3.7.3. Determinación del universo o segmento de mercado meta

El universo del mercado meta, que son los hogares de Guayaquil que posean perro. La población canina estimada de Guayaquil es 230.000 ejemplares, según fuente del departamento de zoonosis del Instituto de Higiene LIP; de acuerdo al número de hogares (561.000) a cada hogar le corresponde un promedio de 0.41 perros, de los cuales el segmento específico son los hogares con posibilidades de compra, y por ello se analizó al segmento socioeconómico de clase media, alta y media-alta de la ciudad de Guayaquil (241.000), por ello, considerando que el número de cada hogar posee un promedio de 0.41 perros, la población canina objetivo es de aproximadamente 98.800 perros.

5.3.7.4. Determinación de la muestra

Considerando que la población canina de las clases socioeconómicas de Guayaquil objeto del estudio asciende a 98.800 perros, por lo tanto, se trata de una población finita. Se eligió un nivel de confianza del 95% y un error del 5%, para ello se aplicó una prueba piloto de 30 encuestas a jefes de hogar que por lo menos poseen un perro y cuya pregunta clave fue la número 11, cuya consulta versó sobre si estaría dispuesto a realizar un cambio de alimento a su mascota, si esta nueva alternativa le ayuda a eliminar el mal olor de las

heces, esta encuesta se realizó en los exteriores de los comisariatos del norte de la ciudad (Alborada, Garzota y Urdesa).

La cual nos proporcionó los datos de p (probabilidad de éxito) con un resultado de 0.9 y q (probabilidad de rechazo) con 0.1, la cifra obtenida para la muestra fue de 138 encuestas, así:

$$N = z^2 * N * p * q / e^2 (N-1) + z^2 + p * q$$

$$N = (1.96)^2 * 98800 * 0.9 * 0.1 / (0.05)^2 (98799) + (1.96)^2 * 0.9 * 0.1$$

$$N = (379550,08) * 00.9 / (246,09975) + (0.345744)$$

$$N = 34.159,5072 / 247,343244$$

$$N = 138,1056$$

5.3.7.5. Análisis de los resultados de las encuestas

En base a estos resultados, se puede definir que la encuesta se realizó a personas que poseían un perro como mascota, por lo cual el 100% de los encuestados reporta poseerlo.

Del 100% de los entrevistados, el 64% posee solo un perro como mascota, el 28% posee 2 perros y el 6% reportó tener 3 perros.

En este estudio se pudo detectar que el 89% de la muestra declaró alimentar a sus perros con alimento balanceado, mientras que el 7% le suministra comida casera y el otro 4% le proporciona sobras, de este 89% que compone el grupo que adquiere alimento balanceado para su perro, el 62%

compra alimento de fabricación nacional, mientras que el 14% compra alimento importado y el 24% reportó no conocer la procedencia del alimento que adquieren.

Al consultar por la marca de alimento más adquirida, se mencionó a Procan (nacional) con el 40%, seguido de Purina (importado) con un 28%, luego se mencionó a NutraPro (nacional) con el 23%, Nutritec (nacional) con el 4%, Supercan (nacional) con el 3% y finalmente a Royal Canin (importado) con el 2%.

Al indagar sobre los motivos que los impulsan a comprar dichas marcas se mencionaron las siguientes razones: el 56% manifestó a Calidad como motivo principal de compra, el 37% mencionó al precio y el 7% lo justificó a través de la disponibilidad para encontrar el producto en el mercado.

Los lugares preferidos para adquirirlos, son el 73% lo compra en los supermercados, el 12% en veterinarias, el 8% en pet shops o tiendas especializadas y el 6% lo pide a domicilio. La frecuencia de compra es la siguiente: el 46% compra semanalmente, el 44% lo adquiere quincenalmente y el 10% compra una vez al mes.

Las presentaciones mencionadas como las más adquiridas son las siguientes: el 37% compra envases de 2 kilos, el 19% compra 4 kilos, el 16% compra las fundas de 9 kilos, el 12% compra las fundas de 8 kilos, el 7% compra envases de 15 kilos y el 6% compra las fundas de 30 kilos.

Al consultar sobre los precios de compra actual de cada kilo del alimento que frecuentemente adquieren se nos reportó, el 54% paga actualmente entre \$1,00 y \$ 1,50, el 33% paga entre \$ 1,51 y \$2,00, el 12% paga entre \$2,01 y \$3,00.

Al encuestar a los entrevistados sobre su disponibilidad para experimentar un cambio de alimento en su perro, si esta nueva alternativa le ofrece nuevas ventajas nutritivas para su perro y elimina el mal olor de las heces y la orina, el 88% mencionó estar dispuestos al cambio y el 12% indicó que no realizaría el cambio.

Finalmente, se consultó sobre rangos de precios para indagar el precio que los potenciales clientes estarían dispuestos a pagar por la nueva alternativa de alimento, ante lo cual, el 38% pagaría \$1,50, el 33% pagaría \$ 2,00, el 9% pagaría \$1,00, el 7% pagaría \$1,25 mientras que el 13% indica pagar más de \$ 2,00

5.4. Plan de Mercadeo y Estrategia de Ventas

5.4.1. Estrategia de Precios

POLÍTICAS DE PRECIOS DE LA COMPETENCIA:.

5.4.1.1. Pronaca.

Esta empresa está conformada por un plan de precios, que se adaptan para 2 tipos de fundas de 1Kg. a \$1,1 y de 2Kg. a \$ 2; en donde se refleja los beneficios de proteínas con menos porcentaje que la competencia, pero compensado con más fibras para los intestinos de los canes, además de tener un mercadeo con promociones ajustables, como en el caso de combos con libras gratis de pollo, por la compra de un adecuado número de fundas de comida balanceada.

5.4.1.2. Nestlé.

La distribución de precios, se la realizó en base un estudio concienzudo, porque como este producto es de origen extranjero, fue obligatorio ajustar todo ese conocimiento de calidad, a la realidad nacional, a pesar de que es importado, tiene un precio bien posicionado de \$ 2 a \$ 2,50 en el sector medio.

5.4.1.3. Vital.

Esta empresa tiene como apoyo para el desarrollo de su marca al Instituto Tecnológico de la Escuela Superior Politécnica Nacional, ante lo cual, fijaron los precios para la funda de 1 Kg. a \$ 1 y de 2 kg. a \$ 2, situando su nicho de mercado en la Provincia de Pichincha.

5.4.1.4. Natural Pet Food.

El estudio de mercado reveló, que debemos concretar un precio equilibrado de \$ 1,80 por la envoltura de 2Kg., para entrar a competir no por precios, sino por calidad y servicio, indispensables en este mercado, porque a pesar de no tener un departamento de investigación sofisticado, se cuenta con personal técnico muy profesional.

5.4.2. Estrategia de Ventas

El radio de trabajo está ubicado en las ciudadelas del norte como, La Alborada, Los Sauces, Los Samanes, Los Guayacanes, La Garzota, Urdesa, Kennedy, Atarazana, La Fae.

El estudio de mercado reveló que existe mayor incidencia de la compra en los Autoservicios, y se explica por el merchandising que

manejan estas grandes cadenas, que impulsan a la compra, a través de este canal, se realizará un esfuerzo por captar mercado, pero sin descuidarse de las Clínicas Veterinarias, donde se podría realizar alianzas en nuestros puntos fuertes, como tratamientos para procesos virales, donde la alimentación va a robustecer sus defensas y de esta manera se luche contra la enfermedad.

Como eje de la estrategia de ventas, se efectuarán mediciones de satisfacción al cliente, donde nos actualizará con respecto al rendimiento energético, sistema inmune, etapa de sueño, olor de las heces, peso, por otro lado la percepción que tiene el cliente de la relación precio-producto-plaza-promoción..

La ubicación más coyuntural en islas, de los centros comerciales de alto tráfico, como los Moles del Norte y del Sur, San Marino, Plaza Mayor en la Ciudadela La Alborada, La Rotonda en la Ciudadela La Alborada, de lugares típicos como en la Bahía por el sector de la calle Chile o Chimborazo, en esta área, se puede realizar un nexo de servicios con la empresa mayorista, por cuanto al venderle el producto, le impulsamos la funda con personal femenino bien entrenado.

5.4.3. Estrategia Promocional

- ♣ Trípticos.
- ♣ Tele marketing.
- ♣ Marketing Directo.
- ♣ Publicidad vía online.
- ♣ Cuña Radiales.
- ♣ Testimonios de los dueños de los perros.

5.4.4. Ideas básicas para presentar una promoción.

- ♣ Se repartirán trípticos en las zonas norte y áreas seleccionadas, donde la persona que entregará, resumirá en 15 segundos las bondades de Nutrikan.
- ♣ Nuestra base de datos, nos servirá para enviar información referida, acerca del alcance de los nutrientes en el organismo del perro, además descubrimientos científicos de nuevas enfermedades y como nuestro alimento la mitigará desde sus defensas.
- ♣ Se ganará un cupo en la exposiciones como en Expoplaza, donde los canes podrán elegir entre varias ofertas de alimentos de las diferentes empresas que producen balanceado, a través del olfato, o el gusto, el alimento que más les guste, y el jurado premiará el mejor alimento por un lado, por otro, aunque no se gane, se dará a conocer la marca.
- ♣ Se establecerán alianzas con veterinarios para que recomienden el producto, entregando muestras gratis a los clientes que van a sus consultas.

5.4.5. Estrategias de Distribución

5.4.5.1. Canal 1: Cadenas

- ✱ Autoservicios como Importadora El Rosado, Supermaxi.
- ✱ Cadenas de Farmacias como Fybeca, Pharmacys y Victoria

5.4.5.2. Canal 2: Distribuidores

- ✱ Distribuidores de Cobertura o consumo masivo

5.4.5.3. Canal 3: Puntos de Venta de Guayaquil

- ✱ Clínicas veterinarias
- ✱ Tiendas especializadas como pet shops y similares
- ✱ Tiendas agrícolas

El proceso de distribución es un punto importante, porque todo funciona como un engranaje y llegar al cliente justo con lo que desea, en el momento más oportuno y si viene acompañado con una funda decorada con vistosos colores, diseño funcional y está en un lugar apropiado donde lo pueda reconocer, no solo por su estilo, sino por ese servicio intangible que sólo se reconoce con la visión.

Las cadenas de distribución, como son los Comisariatos, se les concederá un 25% de descuento, por toda la infraestructura que posee.

Los distribuidores, obtendrán un 30%, dado que su labor es ardua, tienen que realizar una venta masiva, que podrían incorporar minimarkets, farmacias, tiendas de consumo masivo y que disponen de perchas para la venta.

En los puntos de venta de Guayaquil, se asignará un 20% de descuento, a pesar de que no disponen de enormes instalaciones, ellos manejan costos fijos y hasta necesitan de personal extra para impulsar la venta.

5.4.6. Políticas de Servicio

- ♣ Si nos remontamos a nuestra Filosofía Corporativa, encontraremos que uno de los cimientos de nuestra

construcción, es la Integridad como valor fundamental, en donde su sinónimo es la Política o Mística de Servicio.

- ♣ El requisito sinequanon, estaría en la Garantía del Producto Terminado, de cumplir con todos los requisitos prometidos y de esta manera el cliente devengará cada centavo invertido.
- ♣ En un caso fortuito, donde el producto no responda las expectativas, como un empaque con cantidad insuficiente de alimento, o presente un olor diferente al acostumbrado o la textura del producto haya variado en color, se procederá a la devolución inmediata o en el día que disponga el usuario.
- ♣ Un seguimiento periódico, por medio de encuestas de sondeo, para obtener retroalimentación, y tomar las medidas pertinentes en caso de insatisfacciones, de este modo gestionar una rápida solución; pero si obtenemos resultados sin errores, entonces el desafío es aún más interesante, porque deben mantener la calidad, y aumentar sus perspectivas.
- ♣ El trabajo postventa, es parte de nuestra filosofía corporativa, es el crear cada día un lazo familiar entre cliente y nuestro equipo de trabajo, porque juntos crearemos más necesidades, que beneficiarán a la postre al usuario final; podemos citar a la tecnología como nuestro instrumento e intermediario, dado que instalaremos una línea gratuita (1800-000000), para atender las urgencias, inquietudes, y hacer de la opinión del comprador un arma de crecimiento de nuestra empresa.

6. ANÁLISIS TÉCNICO

6.1. Análisis del producto

NutriKan, es un producto elaborado con diferentes porcentajes de ingredientes tales como proteínas, grasas, fibra, y otros nutrientes (ver Fig. 6.1.1), de acuerdo a la edad, razas y al consumo de alimentos (ver Figs. 6.1.2 y 6.1.3), con el propósito de tener un sistema de salud total que asegure una máxima absorción de nutrientes, una óptima digestión y un aumento gradual de las defensas naturales de su organismo en cualquier etapa, estilo de vida o condiciones físicas.

ANÁLISIS DE PRODUCTOS		
ANÁLISIS	ADULTOS	CACHORROS
Proteína	26 % Min.	28 % Min.
Grasa	7 % Min	12 % Min.
Fibra	4 % Max	4 % Max.
Humedad	10 % Max.	10 % Max.
Ceniza	9 % Max	10 % Max.

Fig. 6.1.1 Análisis de Productos

TABLA DE CONSUMO DE ALIMENTO PARA CACHORROS				
TAMAÑO	EDAD EN SEMANAS			
	6-10 Semanas	11-16 Semanas	17-26 Semanas	27-52 Semanas
Cachorro	25-50 gr.	50-75 gr.	75-100 gr.	100-125 gr.
Pequeño	30-75 gr.	75-130 gr.	130-175 gr.	175-200 gr.
Mediano	125-200 gr.	200-275 gr.	275-350 gr.	350-450 gr.
Grande	175-300 gr.	300-450 gr.	450-530 gr.	530-675 gr.
Muy Grande	300-425 gr.	425-530 gr.	530-675 gr.	675-900 gr.

Fig. 6.1.2 Tabla de consumo de alimento para Cachorros

TABLA DE CONSUMO DE ALIMENTO PARA ADULTOS	
PESO DEL PERRO	RACION DIARIA
15-25 libras	100-200 gr.
25-50 libras	200-350 gr.
50-75 libras	350-450 gr.
75-100 libras	450-600 gr.

Fig. 6.1.3 Tabla de consumo de alimento para Adultos

El empaque y todos sus beneficios, trabajan en sinergia con los servicios periféricos como servicio postventa, intentando buscar opciones de satisfacción a través de los comentarios y sugerencias de los asiduos compradores. La finalidad es mejorar la calidad de vida y un organismo capaz de combatir a los virus y bacterias provenientes no sólo de nuestro país, sino también de los importados de otros países, por medio de alimento, materia prima, u otras cepas que pueden hacer cultivo en el organismo del perro. Los elementos que componen este alimento, están estructurados con una dosificación porcentual, medida con mucho profesionalismo por nuestros técnicos, así como el producto para perros adultos solo puede contener 28% de proteínas y el de perros cachorros 26%, esto se obtiene por simulaciones científicas en los departamentos de investigación, porque cada organismo sólo permite esa cantidad.



Fig. 6.1.4 Empaque de Nutrikan

6.2. Proceso de Producción

Este proceso comprende las siguientes etapas:

6.2.1. Almacenamiento

Después de afectar el muestreo a las materias primas, se debe de determinar la aceptación o rechazo de las mismas. Si son aceptadas, son enviadas a la bodega de materia prima. Si vienen en sacos, son almacenadas sobre estivas de madera (pallet) o identificadas claramente con su nombre, número de lote y fecha de llegada. De venir al granel son almacenadas en silos.

6.2.2. Dosificación

El suministro de materia prima a utilizar en la elaboración del producto, se lleva desde la bodega de materia prima (si vienen en sacos, o desde los silos, si vienen al granel) por medio de transportadores de arrastre, de tornillo sin fin y elevadores de cangilones a las tolvas de dosificación, mediante un sistema computarizado que regula la cantidad de ingredientes que compone la fórmula.

6.2.3. Molienda

Realizada la dosificación, pasa a un molino de rodillo donde son molidas para luego ser llevada por medio de un transportador a la mezcladora.

6.2.4. Mezcla

Una vez en la mezcladora, se adicionan los líquidos (aceites, melaza, entre otros) y los micro-ingredientes (premezcla que contiene vitaminas y minerales o ingredientes, que participan en cantidades de

acuerdo a la fórmula). En esta etapa nos aseguramos que todos los ingredientes de un producto se encuentren uniformemente distribuidos. Todo este proceso dura cinco minutos.

La secuencia de adición de los ingredientes en el proceso de dosificación depende básicamente del tipo de ingrediente, de la densidad del mismo, de la cantidad de adiciones y del lugar de la adición sobre la tolva básicamente.

Las razones por el orden de adición son las siguientes:

- ♣ **Micro-ingredientes.-** Se adiciona primero por ser de menor densidad
- ♣ **Minerales.-** Por ser los más densos, se añaden después, ya que si se agregan primero, se irían al fondo de la mezcladora ocasionando mala homogenización para la mezcla.
- ♣ **Micro-mezcla.-** Se agregan cuando la mezcla está completa, para lograr su distribución entre todos los demás ingredientes en forma uniforme y para que esté el tiempo necesario dentro de la mezcladora y de esta forma se evita que se deteriore o destruyan sus propiedades por un excesivo tiempo de mezcla
- ♣ **Líquidos:-** Cuando la fórmula indique el uso de líquidos se agrega después de adicionar la micro-mezcla. Los líquidos tienden a inhibir la acción del mezclado y no se deben añadir hasta que se haya terminado de mezclar en seco.

6.2.5. Acondicionador

Posteriormente la mezcla se somete a temperaturas altas, se agrega calor en forma de vapor seco y/o húmedo para entrar en la matriz de la extrusora.

6.2.6. Extrusión

En este proceso, la mezcla ingresa a la extrusora, que mediante una operación continua se genera la presión requerida para el moldeado de la materia prima (seca y líquida) por medio de un tornillo que rota dentro de un tambor.

El proceso de extrusión involucra las siguientes etapas: alimentación, compresión, plastificación, mezclado, factura y descarga, aumento de presión, moldeado a través de un dado, expansión, corte, secado y enfriado.

6.2.7. Enfriador

Se coloca la humedad final por aspersión en algunos alimentos, quedando frío el producto.

6.2.8. Humificador

Este equipo adiciona aire húmedo a las pastillas en el enfriador para aumentar la humedad del producto terminado de acuerdo a las normas de calidad establecidas.

6.2.9. Post engrase

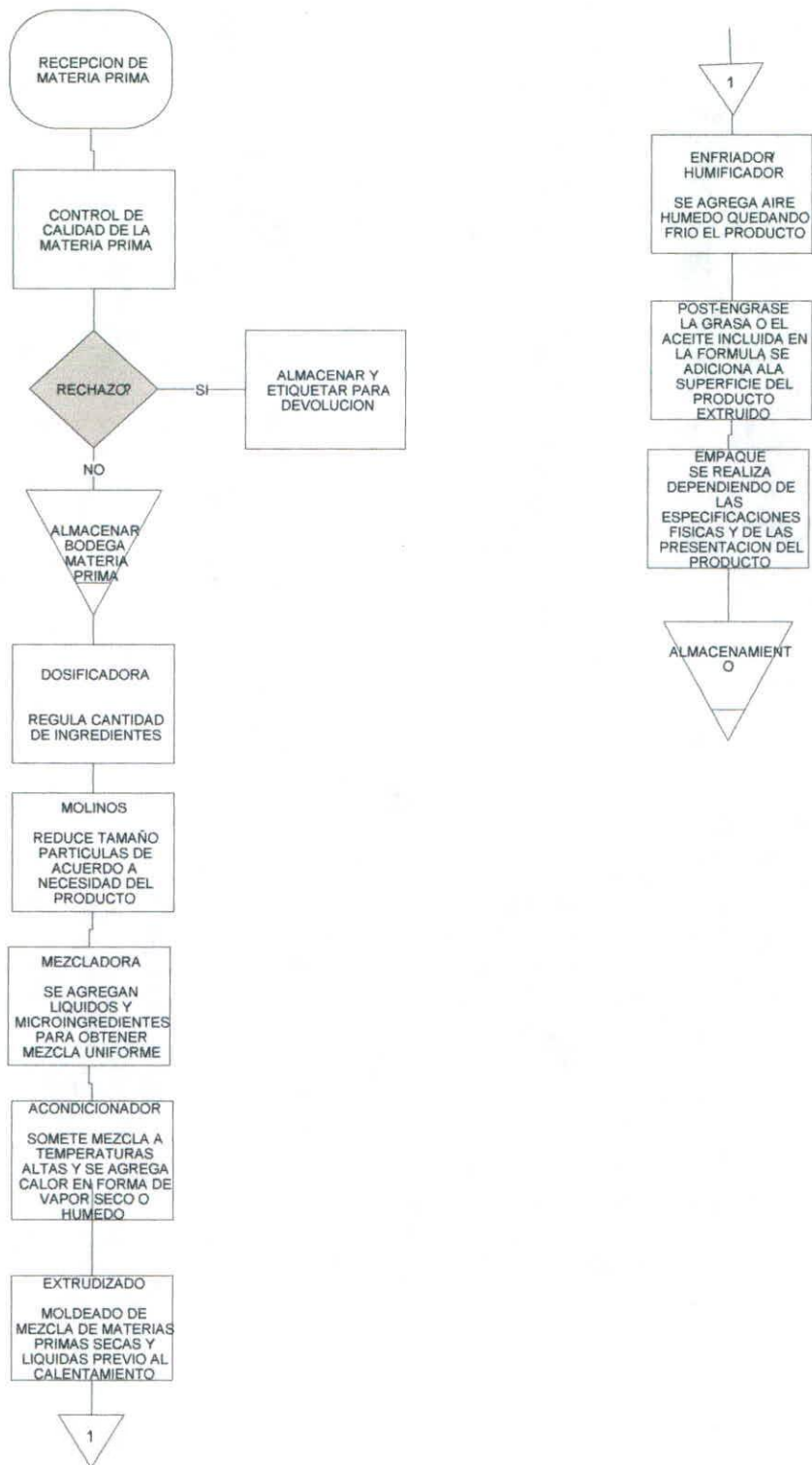
En este proceso, la grasa o aceite incluida en la fórmula de determinado alimento, se adiciona sobre la superficie del producto ya extraído, mejorando las características físicas y nutricionales del alimento.

6.2.10. Empaque y almacenamiento

El empaque se realiza dependiendo el programa de producción, de acuerdo de las presentaciones comerciales que se requieran. Esta

producción es llevada a las bodegas de almacenamiento las mismas que son ventiladas y adecuadas para éste fin.

6.3. Diagrama de flujo del proceso



6.4. Control de calidad del producto terminado

El objetivo del control de calidad es describir y establecer los parámetros internos de calidad del alimento, aplicándose a todos los balanceados para perros cachorros, razas adultas.

El control de calidad se basa en análisis bromatológicos, microbiológicos y análisis físicos.

Análisis Bromatológicos, consiste en determinar (a través de muestras) las cantidad o nivel de proteínas, grasas, fibras, cenizas, humedad, acidez y peróxido que contiene el producto terminado, de acuerdo a la tabla que mostramos anteriormente en el análisis del producto; en el caso de no cumplir con dichas especificaciones el producto es rechazado.

Análisis Microbiológico, consiste en determinar (a través de muestra) la cantidad o nivel de Bacterias, coliformes totales, coliformes fecales, escherichiacoli, clostridium, hongos, niveles permisibles de micotoxinas.

ANALISIS MICROBIOLOGICO	
BACTERIAS	BACTERIAS x 1gr de M.
Recuento total:	100000 UFC
Coliformes totales:	1000 NMP
Coliformes fecales:	100 NMP
Escherichia Coli:	100 NMP
Clostridium S/R:	1000 NMP
Hongos:	2000 UPH
BACTERIAS	BACTERIAS x 25gr de M.
Salmonella:	Ausencia
Shigella:	Ausencia
Otros:	Ausencia
Niveles Permisibles de Micotoxinas:	
Aflatoxina:	15pppb
Ocratoxina:	100pppb
Vomitoxina:	300pppb
Zearalenona:	200pppb

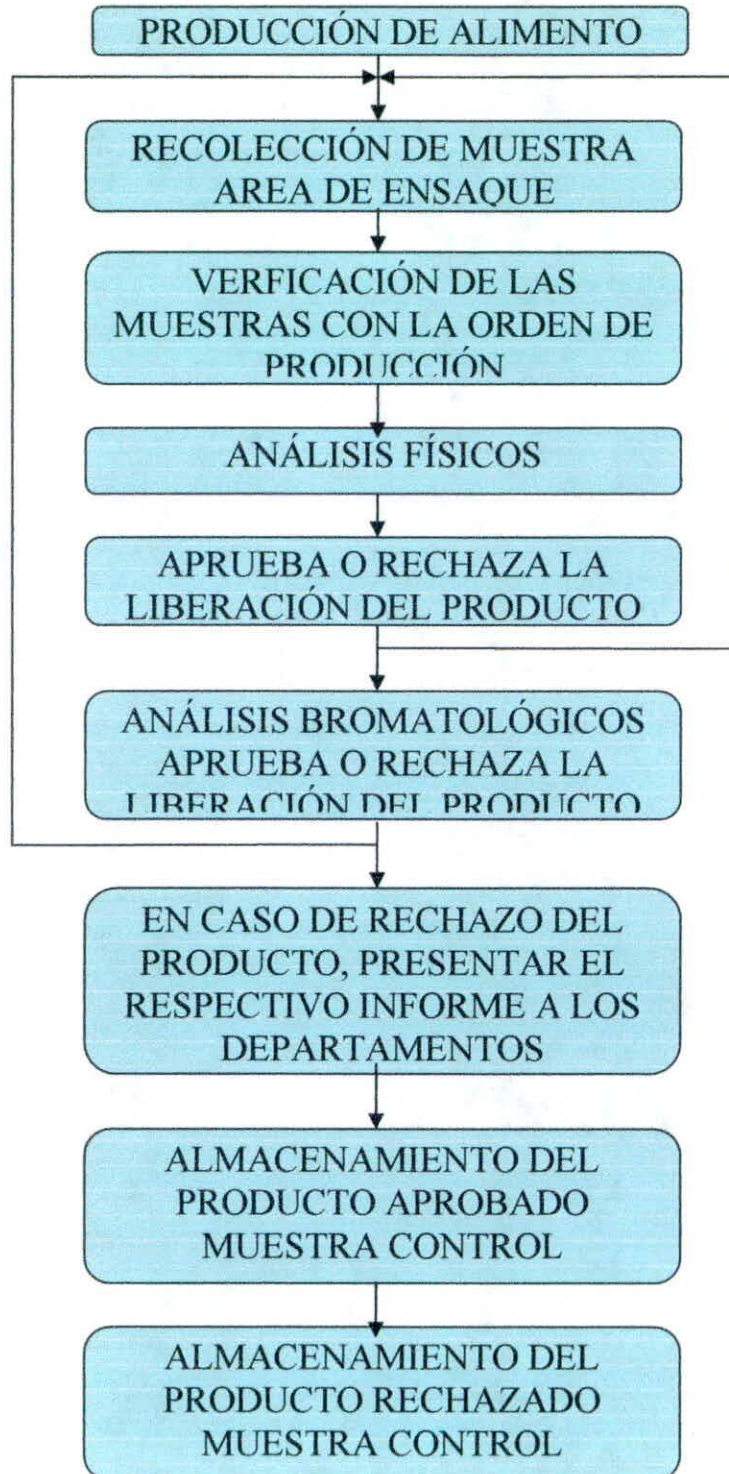
Fig. 6.4.1 Análisis Microbiológico

Análisis Físico, se lo hace visualmente con la finalidad de determinar el porcentaje de hojuelas o granos partidos, el porcentaje de polvos, coloración y características adecuadas del producto terminado.

PARAMETROS FISICOS						
Tipo de alimento	tamaño dado mm (prod.)	forma	base x altura mm	espesor total mm	fisura %max	partidos %max.
Nutrikan Adulto	10	triangular	15x15	10,5	2	4
Nutrikan Cachorro	6	triangular	9x9	7	2	3

PARAMETROS FISICOS						
Tipo de alimento	Compactación %min.	Daños mecan. %max.	Quemados %max.	deformes %max.	Humedad PF. %max.	Compactación %min.
Nutrikan Adulto	98	1	0	2	8	98
Nutrikan Cachorro	98	1	0	2	8	98

6.5. Procedimientos para control de análisis de los productos elaborados



7. ANÁLISIS ADMINISTRATIVO

7.1. Grupo empresarial

La empresa se constituirá como una compañía de sociedad anónima con sede en el Cantón Durán, provincia del Guayas, la cual operará con personal contratado directamente.

Natural Pet Food S.A., contará con el siguiente personal directivo que apoyará a la organización en sus distintas estrategias a nivel administrativo y comercial.

- ❖ Ing. Juan Carlos Carreño Mendoza
- ❖ Ing. Gerardo Efrén Torres Prieto

Dentro del proceso administrativo y comercial, se establece que los miembros del grupo empresarial conformado por estas personas formarán un consejo directivo para la administración de la empresa, el cual será el responsable de la planificación, implementación y control de los procesos financieros, productivos, comerciales y administrativos, de tal forma que se puedan realizar informes mensuales y análisis de los mismo que permitan conocer cual es la evolución de la empresa y tomar las acciones pertinentes o correctivas, en caso de requerirlas.

7.2. Participación de cada Directivo en la Organización

- ❖ El Ing. Gerardo Torres será el responsable de las Operaciones y de los Procesos para minimizar costos, su radio de acción comprende Operaciones en producción y supervisión del área administrativa y de control interno.
- ❖ El Ing. Juan Carlos Carreño se encargará del área Comercial y desarrollo de Negocios, su ámbito comprende Publicidad, Marketing,

Ventas y Administración, así como la supervisión de la parte Financiera-Contable y Legal..

Las diferentes situaciones que se presenten con respecto a la organización serán analizadas y resuelta por los directivos.

7.3. Organización

La organización contará con tres niveles jerárquicos:

- ❖ El nivel 1 contará con el Gerente General y el Gerente Comercial/Negocios, y Gerente Financiero.
- ❖ El nivel 2 contará con el apoyo de un contador, nutricionista, un abogado y dos vendedores.
- ❖ El nivel 3 cuenta con:
 - ♣ Secretaria Recepcionista
 - ♣ Asistentes
 - ♣ Laboratorista
 - ♣ Auxiliar Contable
 - ♣ Jefe de Bodega
 - ♣ Obreros
 - ♣ Ayudantes de bodega
 - ♣ Montacarguista/Estibador
 - ♣ Choferes

7.4. Organigrama Estructural

Dentro del diagrama de la estructura de la organización se consideran las siguientes áreas estratégicas: Gerencia General, Gerente Financiero, Gerencia comercial Control de Calidad, Producción, Bodega y Distribución, las cuales se

observan en el organigrama adjunto (ver Fig. 7.4.1) y que permitirán administrar eficientemente la empresa.

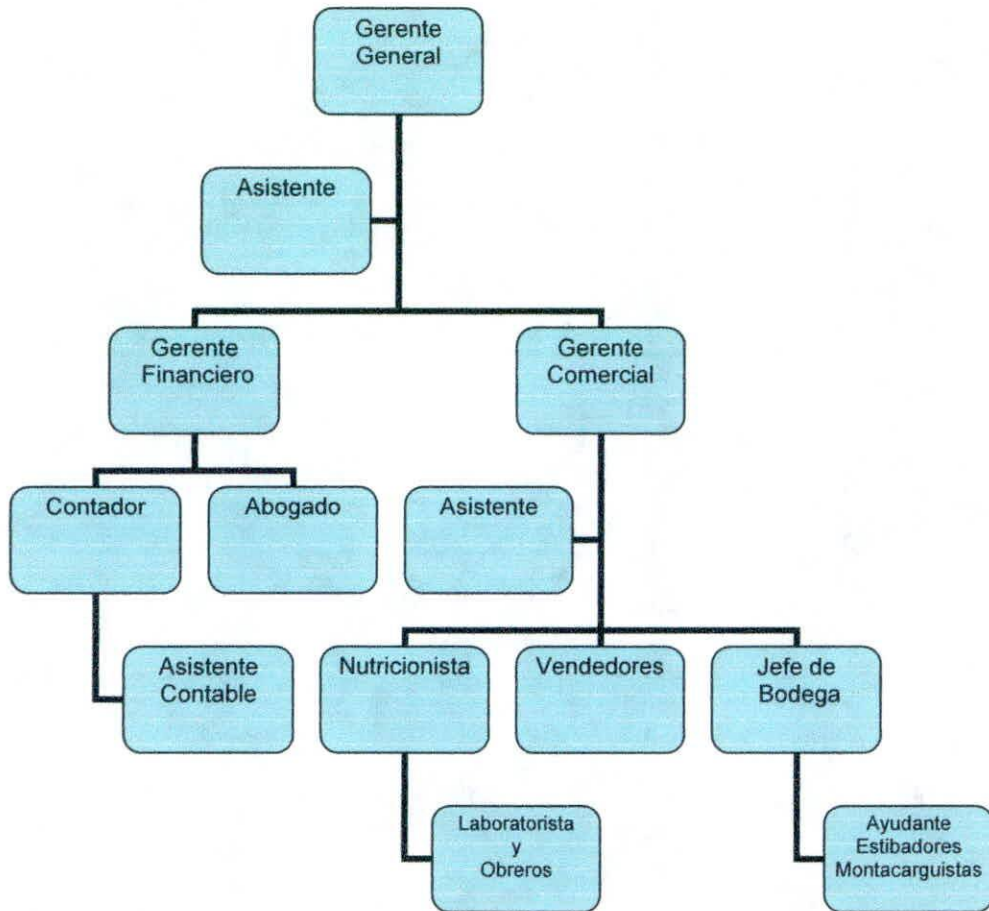
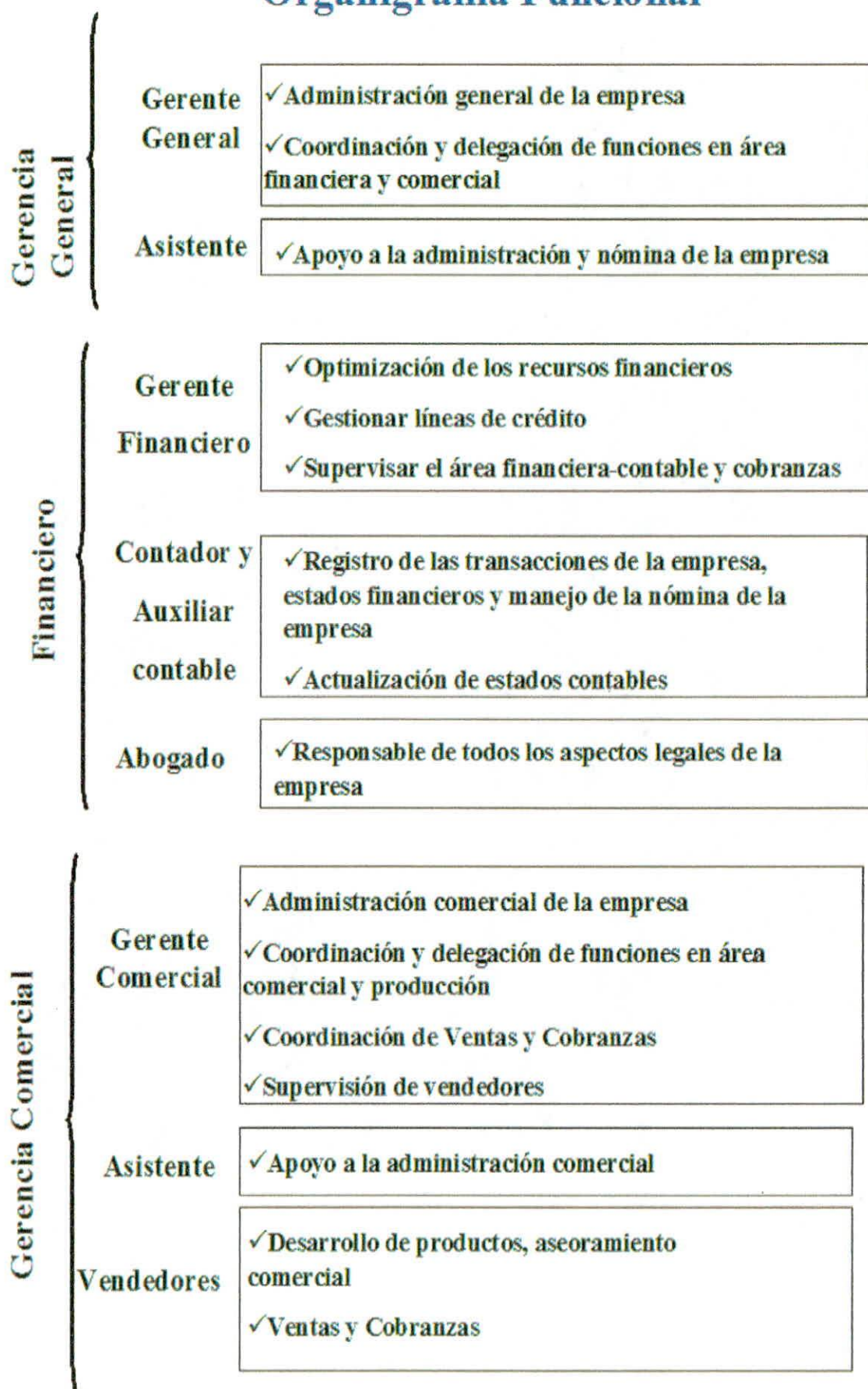


Fig. 7.4.1 Organigrama Estructural

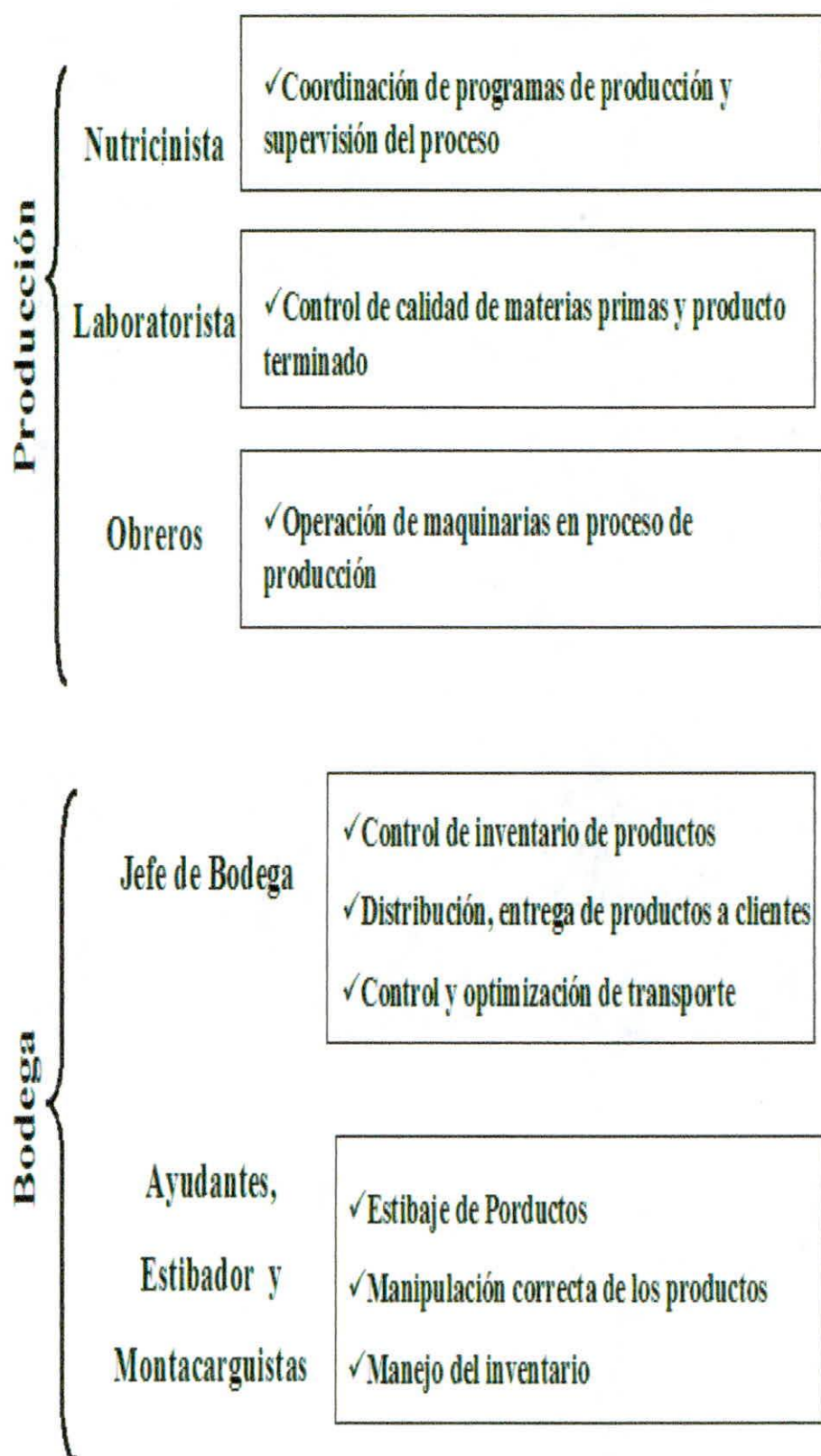
7.5. Organigrama Funcional

El Organigrama Funcional nos permite identificar las funciones de cada una de las áreas, así en el cuadro que se detalla a continuación se puede apreciar la organización:

Organigrama Funcional



Organigrama Funcional



7.6. Requerimiento de mano de obra

Para la puesta en marcha del proyecto es indispensable contar con el personal profesional bien capacitado y entrenado en este tipo de fábricas, ya que para la parte de nutrición amerita contar con un profesional que tenga conocimientos del segmento de mascotas y en la parte operativa de la maquinaria, se requiere obreros con experiencia en el manejo de estos equipos ya que en esta unidad de negocio es muy importante que la mano de obra sea calificada para garantizar calidad en los procesos y por consiguiente brindar un producto confiable para nuestros consumidores.

Sin embargo, hemos considerado que sí es factible conseguir este recurso en el medio local.

Requerimientos de Recurso Humano				
Concepto	Costo Unitario	Cantidad	Costo Mensual	Costo Anual
Gerente	1500	1	1500	18000
Asistente	200	1	200	2400
Contador	600	1	600	7200
Auxiliar Contable	250	1	250	3000
Laboratorista	500	1	500	6000
Nutricionista	1000	1	1000	12000
Obreros	180	3	540	6480
Jefe de Bodega	300	1	300	3600
Estibador	180	1	180	2160
Chofer	220	2	440	5280
Ayudante	180	2	360	4320
Vendedores	500	2	1000	12000
Total			6870	82440

Fig. 7.6.1 Requerimiento de Recurso Humano

7.7. Requerimiento de materiales

Los diferentes insumos que se requieren para la producción se encuentran disponibles en el medio con proveedores calificados, los mismos que cuentan con amplia experiencia y reconocimiento en la provisión de insumos de calidad. Además los servicios básicos en el área escogida, no son un limitante ya que el lugar escogido sí cuentan con todo lo necesario para su funcionamiento, por lo cual es un factor que no afectará a la producción.

8. ANÁLISIS LEGAL

Natural Pet Food S.A. se constituirá como sociedad anónima, la misma que tendrá un capital propio de \$ 110,000 USD, el proceso de conformación de la misma, estará regido por las normas y disposiciones de la Superintendencia de Compañías. La empresa hará un fuerte énfasis en el orden administrativo y registro de activos, para que facilite la emisión de deuda en sólidas garantías y transparente gestión. La empresa Natural Pet Food S.A. se asentará en el Cantón Durán, Provincia del Guayas.

El producto que Natural Pet Food S.A. comercialice, lo hará con marca propia de la compañía, ante la cual Nutrikan será debidamente registrada en el IEPI (Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual) junto con su diseño y patentada a 10 años en primera instancia.

En las leyes ecuatorianas que se refiere a la tributación de impuestos, establece que todos los productos agrícolas y pecuarios destinados a la conservación del suelo y alimentación pecuaria, respectivamente, no está sujeto al pago de impuesto al valor agregado (IVA), por lo tanto los alimentos balanceados para perros que Natural Pet Food S.A. producirá, no cobrará este impuesto.

La empresa gestionará los permisos de funcionamiento respectivos para iniciar la instalación y posterior operación de la empresa en Durán, los mismos que se solicitarán a las diferentes entidades de control, tales como Municipio, Dirección de Salud, Instituto de Higiene, Cuerpo de Bomberos, entre otras.

9. ANÁLISIS AMBIENTAL

El proceso de fabricación de los alimentos para perros utiliza materias primas de origen agrícola y animal, siendo su base principal, la soya y el trigo, además de otros productos como harina de pollo, harina de carne, arrozillo, grasa animal (porcina y bovina), las cuales son debidamente analizadas para determinar su calidad y contenido nutricional previo a su utilización en el proceso. Razón por lo cual no hay ningún riesgo de contaminación ambiental, salvo la emanación de gases de la maquinaria por el mismo proceso de mezcla y extrusión que se realiza a altas temperaturas, sin embargo, por procesar materias prima que no contienen elementos tóxicos, estos gases no se consideran dañinos ni riesgosos para que se produzca contaminación ambiental.

10. ANÁLISIS SOCIAL

10.1. Efectos positivos y negativos de la empresa para el conglomerado social

10.1.1. Empleo

En el ciclo operativo de producción, se hace necesario la contribución de 17 nuevos empleos, incluidos desde los accionistas porque son parte del esquema, y es partir de esta base laboral, donde se van a generar estrategias de aumentos de producción y la correspondiente generación de la nómina en nuestra empresa, por otro lado, el aporte de fuentes de trabajo indirecto hacia atrás a través de las personas que proveen materias primas e insumos necesarios para la producción así como hacia delante en los diferentes canales de distribución en el mercado. Además se constituirá en un consumidor más para las empresas proveedoras de servicios públicos.

10.1.2. Impuestos

La naturaleza del negocio creará los ingresos necesarios, que son sujetos impuestos como: El IVA, retención de la fuente, impuesto a la renta, municipios. La consecuencia directa es el aporte fresco al fisco, que como ente estatal, lo invertirá en obras sociales.

10.1.3. Educación

En la actualidad la ciudadanía, está conciente de las enfermedades que son susceptibles los animales, pero está desinformada de los supremos beneficios que ofrece un alimento nutrido con los máspreciado de la naturaleza, dado que están en estado natural y sintetizados en lo más prometedor de las vitaminas.

10.1.4. Salud

El mal estilo alimenticio, será reemplazado por una combinación adaptable al organismo canino, actuando en el sistema de defensas y mejorando su vivencia.

10.2. Posibilidades de rechazo o apoyo de la comunidad

La cultura del facilismo, de alimentar a los perros, con las sobras, elementos artificiales, comidas guardadas, han deteriorado la salud de los animales, y como es de conciencia colectiva que es el ser humano es renuente a los cambios, la adaptación de este tipo de nutrición, va ocasionar resistencia, esto es, pensando que es golosina, o va a crear obesidad, enfermedad, o reducir su período de vida; nuestra empresa está enfocada en que ciertos sectores de la población tiene creencias antiguas, pero no todos, entonces, nuestro sistema de marketing trabajará de manera diligente para romper paradigmas a través de información o boletines nutricionales vía mail, one to one, prensa o televisión.

10.3. Servicios adicionales que la empresa trae a la comunidad

La empresa tiene su política de servicios, como un deber a cumplir, pero además se puede acompañar de un plus, es decir, que si el cliente reporta o por medio de nuestro servicio postventa, nos enteramos que su perro está recuperándose, ante lo cual, nosotros obsequiaremos descuentos, si captan clientes para la empresa, o si acumulan puntos, le proveeremos de rebajas en las próximas compras.

11. ANÁLISIS ECONÓMICO

11.1. Políticas de Cartera a Clientes

- ❖ La empresa proyecta realizar sus ventas con un 10% de ingresos de contado y el 90% restante otorgar a nuestros clientes crédito en sus compras
- ❖ Para las ventas a crédito la empresa mantiene una política clara concerniente a su plazos, esto es: 60 y 90 días a partir de recibida la mercadería.

11.2. Políticas de Manejo de Proveedores

- ❖ La empresa proyecta realizar sus compras en un 100% a crédito.
- ❖ Se cancelarán para tal efecto a los 30 y 60 días, por lo que existe una brecha de inversión que tiene que cubrir la empresa entre los días de pago y de cobro.

11.3. Presupuestos de Ingresos

La inversión relacionada con los valores estimados para los ingresos se realizan de acuerdo a las siguientes consideraciones:

- ❖ El tamaño del mercado nacional anual de este tipo de producto asciende a 11.640 TM del producto, de los cuales deseamos alcanzar en nuestro primer año de desarrollo del proyecto un 3% de este valor, es decir 360 TM anual aproximadamente.
- ❖ Las ventas se desarrollan de acuerdo a la distribución porcentual de los canales de distribución establecidos para el efecto (ver fig. 11.3.1).

CANAL DE DISTRIBUCION	DIRECCIONAMIENTO	% DE VENTAS
1	Cadenas de autoservicios, farmacias	50 %
2	Distribuidores de consumo masivo	30 %
3	Puntos de venta: veterinarias, tiendas especializadas, etc.	20 %

Fig. 11.3.1 Canales de distribución del producto

❖ Se estima un crecimiento en las ventas aproximado del 20% anual con relación a las ventas del primer año durante los siguientes 4 años de iniciado el proyecto, de tal manera que al término de los cinco años la empresa manejará el 6% del mercado nacional actual, esto es una producción de 815TM aproximadamente. Este estimado se realiza sobre el supuesto de que no haya un incremento en el consumo anual vigente aunque la información estadística apunta hacia un crecimiento del 3% anual en el mercado nacional.

❖ Se considera la venta total del producto empacado anualmente en sus diferentes presentaciones.

❖ Las ventas se realizan en las presentaciones de producto y sin cambios en los precios de venta por todo el tiempo que dure el proyecto; esto es:

♣ Presentaciones para cachorro

- ✱ Paquete 1 kg.
- ✱ Paquete 2 kg.
- ✱ Paquete 30 kg.

♣ Presentaciones para adulto

- ✱ Paquete 2 kg.
- ✱ Paquete 4 kg.

* Paquete 30 kg.

11.4. Presupuestos de Materias Primas e Insumos

La inversión relacionada con los valores estimados para la materia prima e insumos esta estrechamente relacionada con las proyecciones de producción que se tienen y se realizan de acuerdo a las siguientes consideraciones:

- ❖ En el año de inicio del proyecto el total a producir de acuerdo a las proyecciones de ventas son de 360 TM anuales, es decir, un estimado de 30TM al mes, para lo cual se necesitará de un conjunto de materiales dispuestos en los cuadros respectivos.
- ❖ Los totales estimados para los rubros de materiales son valores del mercado nacional que es la principal fuente de proveedores de los mismos.
- ❖ La empresa considera, que a pesar de que existe una facilidad amplia en la obtención de los insumos, resuelve cubrir un inventario permanente de 30 días de producción..

11.5. Presupuestos de Gastos

Debido a que los gastos indirectos de fabricación así como los gastos administrativos y de ventas juegan un papel de suma importancia en la determinación del costo del producto, se ha realizado un detalle de los principales rubros que hacen referencia a tales actividades en la empresa, los cuales encontraremos en los cuadros correspondientes, con las siguientes consideraciones:

- ❖ Las erogaciones se han dividido en fijas y variables, debido a la naturaleza de las mismas y a los posibles cambios que se pudieran presentar durante el desarrollo del proyecto.

- ❖ Algunos de los rubros han tomado como base de cálculo los valores de activos para la determinación de sus valores anuales, tales como los seguros, depreciaciones, etc.
- ❖ Los valores correspondientes a depreciaciones y amortización de activos diferidos se han detallado en un cuadro separado en detalle mensual para el primer año de proyecto y luego de forma anual para lo que resta del tiempo para el proyecto.
- ❖ Algunos gastos se ven afectados por las decisiones de producción, tales como: consumos de servicios básicos, empaques, etc.

11.6. Presupuestos de Personal

De acuerdo al requerimiento de personal indicado en el planteamiento administrativo de la empresa, se ha considerado a los mismos para la elaboración de las proyecciones de desembolsos originadas en el recurso humano de la empresa y se han considerado los siguientes aspectos:

- ❖ El total de empleados se ha subclasificado en Personal de Mano de Obra Directa, Personal de Mano de Obra Indirecta y Personal Administrativo y de Ventas, con el objeto de facilitar la específica separación de los valores que corresponden al costo y al gasto.
- ❖ En las proyecciones para los cinco años del proyecto se han considerado los valores correspondientes a los beneficios de ley; tales como: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, fondos de reserva, además de los aportes patronales que debe cubrir el empleador.
- ❖ Los valores de los sueldos a empleados están dados de acuerdo al promedio de mercado y se estima un aumento anual del 2,5% en los mismos hasta el final del proyecto.

12. ANÁLISIS FINANCIERO

12.1. Inversión Inicial del Proyecto

El proyecto se ha estimado con una inversión inicial de \$ 253.750,00 el cual se compondrá de dos fuentes principales: la inversión directa de los socios y la financiación externa.

La primera de ellas, la inversión directa de los socios asciende al 43% del total, esto es \$ 110.000,00 en total, \$ 55.000,00 por cada socio.

El financiamiento externo será por el 57% restante, esto es \$143.750,00; de los cuales a corto plazo son \$23.750,00 (a un año plazo) y \$ 120.000,00 a largo plazo (5 años plazo) con un interés del 10.5% anual (tasa activa referencial de publicaciones del BCE para el año 2006).

Los recursos antes mencionados se utilizarán en la obtención de activos (76%), materiales directos e indirectos para la elaboración del producto (4%); gastos de constitución, permisos y otros intangibles (4%) y la reserva de un porcentaje para hacer frente a los pagos o cancelaciones de sueldos, servicios y demás obligaciones de la empresa (16%).

Se ha estimado que de esta inversión inicial se considere un 10% de la inversión en activos como valor de salvamento del proyecto, el cual se ve reflejado en el cuadro de depreciaciones de los mismos.

12.2. Flujos de Caja

De acuerdo a las distintas herramientas que ofrece el análisis financiero, el resumen detallado de los valores que constituyen un **ingreso o egreso** para la empresa deben ser puestos a consideración de los inversionistas. Para el efecto se ha realizado un cuadro detallado de los valores que conforman estos grupos de cuentas en el proyecto y una proyección de los flujos de estos para los siguientes cuatro años del proyecto.

Consideramos para el efecto los cambios que tienen estos flujos cuando consideramos los egresos que no implican un desembolso real (tal como las depreciaciones y amortizaciones de los activos), el valor de salvamento al corte del proyecto que se realiza en el año 2011. Estos valores sirven de base para lo que es la evaluación del proyecto mediante los métodos escogidos, esto es TIR, VAN y Recuperación en el tiempo.

Por último, se ha considerado aparte el efecto en el flujo de caja si tomamos en cuenta la financiación externa en la inversión inicial y su correspondiente amortización durante el proyecto, observando un aumento considerable en los cálculos de evaluación del proyecto.

12.3. Estados de Resultados

Uno de los pilares fundamentales es la determinación estimada de los posibles resultados de la actividad que se va a ejercer, para lo cual se ha preparado una proyección mensual (para el primer año) y uno anual hasta el 2011.

Los resultados para los cinco años del proyecto son positivos, con un crecimiento en la utilidad neta del 10% en el primer año hasta el 28% al final del quinto año.

Este aumento en los resultados se debe principalmente en el aumento de la producción y la disminución real en el costo del producto en relación a los costos fijos

Se prevén en las proyecciones determinar los valores correspondientes a las obligaciones patronales y tributarias con respecto al reparto de las utilidades de la empresa..

12.4. Balance General

Al igual que los resultados futuros, otra de las preocupaciones financieras se basa en el cambio que sufren durante el proyecto los bienes y obligaciones de la

empresa. Se ha estimado una proyección mensual (para el primer año) y uno anual hasta el 2011.

Las proyecciones estiman un aumento considerable en el primer año de ejecución y un incremento rápido en los años subsiguientes del capital de la empresa a través de las utilidades y el pago de obligaciones adquiridas para el arranque de la organización.

No se prevén en los años de ejecución del proyecto el pago de dividendos con el fin de afianzar el patrimonio de la empresa.

Las amortizaciones de los activos intangibles se estiman para un año, de acuerdo a los parámetros legales para algunos y otros por consideración de su valor.

Las depreciaciones se realizan de forma general en el balance, pero toman su lugar en el costo de acuerdo a como están distribuidos en la empresa.

GASTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	
PLANTA Y BODEGAS (80%)	24.000,00
MAQUINARIAS	110.000,00
VEHICULOS	35.000,00
MUEBLES Y ENSERES (40%)	2.000,00
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN (20%)	800,00
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	
EDIFICIOS (LOCAL COMERCIAL) (20%)	6.000,00
MUEBLES Y ENSERES (60%)	3.000,00
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN (80%)	3.200,00

Fig. 12.4.1 Cuadro de depreciaciones

Los valores financiados se cancelarán en un plazo de cinco años, y se considera un interés del 10.5% anual.

Los valores de cuentas por cobrar y por pagar toman una mayor relevancia desde el segundo año en adelante, debido a que aparecen por efecto de los créditos a cliente y los créditos de nuestros proveedores.

12.5. Razones Financieras

Se han considerado las siguientes razones para el análisis básico del proyecto::

12.5.1. Razón de Solvencia

Nos indica que por cada dólar que la empresa adeude a corto plazo (menos de un año), la empresa tendrá de 3 a 5 dólares para poder cubrir dicha deuda..

12.5.2. Razón de Caja

Establecemos mediante esta razón que por cada dólar del activo circulante que maneja la empresa, 0.3 a 0.8 centavos del mismo le corresponde al efectivo.

12.5.3. Razón de Prueba Ácida

Los valores demuestran que sin considerar los valores del inventario la empresa todavía posee de 2.8 a 5 dólares para cubrir sus deudas a corto plazo

12.5.4. Razón de Capital de Trabajo

Este rubro indica una reserva que va de los 0.25 a los 0.71 centavos por cada dólar del activo circulante de la empresa para el pago de las obligaciones a largo plazo de la empresa presentes o futuras.

12.5.5. Razón de Endeudamiento

Este rubro mejora a través de los años de ejecución del proyecto, ya que a pesar de que empieza en un 48% termina en un 17%, reflejando que los bienes de la empresa paulatinamente dejan de ser inversión financiada para convertirse en recursos propios y que los valores que representan esas deudas son de corto plazo, como se lo puede observar en el Balance General proyectado.

12.5.6. Rotación de Capital de Trabajo

Los valores reflejados en este ítem nos refleja la pérdida de la eficiencia al dejar demasiados valores sin participación activa en la actividad de la empresa u otro tipo de inversiones, ya que va del 3.32 al 0.88.

12.5.7. Rotación de Activos

Los resultados muestran un favorecedor 1.25 a 0.62 lo que nos indica que siendo el referencial del ítem 0.5, la empresa supera dicha expectativa debido a la alta valoración que tienen las ventas por encima de su estimación con respecto a los activos de la empresa.

12.5.8. Rentabilidad Sobre Ventas

Se interpreta los resultados como positivos debido a que la rentabilidad final, es decir después de impuestos, oscila entre el 10 y 27% líquido sobre el total de ventas, que dentro de nuestra economía es un punto positivo a favor del proyecto.

No se ha estimado las razones de rotación de inventarios, cuentas por cobrar y pagar, ya que las proyecciones provén información de cumplimiento del 100% a las políticas de cobro, pagos y producción.

12.6. TIR y VAN

Se han considerado los mencionados métodos para la evaluación financiera del proyecto, cuyas conclusiones son:

- ❖ Tomando una tasa de oportunidad (costo de capital o tasa de descuento) del 13,64%; valor que se estima en base a la aplicación del CAPM, la tasa interna de retorno (TIR.) se estima en 39,01%; es decir, que la tasa interna de retorno es casi tres veces mas alta que la mínima requerida, lo que hace del proyecto viable de acuerdo con los supuestos que plantea el negocio.
- ❖ De acuerdo a la estimación del VAN de los flujos estimados del proyecto y aplicando la misma tasa referencial del 13,64%, vemos que el valor obtenido en el VAN es positivo y determinan la aceptación del proyecto analizado.
- ❖ Por último, los valores estimados prevén que la inversión en términos de recuperación en el tiempo, como otro método de valoración del proyecto, se realice en 2 años y 4 meses; es decir, durante el tiempo de ejecución del proyecto.

En primera instancia se explicará los parámetros utilizados para el cálculo del Costo de Capital o de Oportunidad de invertir capital en el presente proyecto. Desde el primer desembolso se estima tanto el riesgo productivo como el riesgo de mercado.

Para el riesgo productivo se utilizó la tasa referencial dadas para el último semestre del año 2006 por el Banco Central del Ecuador, que reúne de forma ponderada las tasas pasivas del sector financiero que es del 4.53%.

En cuanto al riesgo de mercado, de acuerdo a las publicaciones y declaraciones de los principales participantes del mercado al cual estamos proyectados, en el corto plazo existe un menor riesgo debido a la demanda insatisfecha del

producto (alrededor del 10% de la población canina nacional); aunque existe una mayor incertidumbre con respecto a la oferta extranjera que supera la inversión nacional para satisfacer la demanda. (60% importada) lo que se refleja en el creciente aumento de competidores en el mercado buscando un espacio o nicho del mercado.

Por estas razones, se ha considerado la aplicación de un factor de riesgo de 1,22. De esta manera, la tasa para el cálculo del costo de capital o de oportunidad de la inversión sería de al menos 13,65%.

12.7. Punto de Equilibrio

Se ha realizado el estimado de los Costos Fijos vs. Costos Variables del proyecto y se ha llegado a las siguientes conclusiones con respecto a este punto:

- ❖ Nos desenvolveremos desde un 73% a un 32% durante los 5 años del proyecto para que los ingresos cubran los valores de los costos fijos y empezar a generar utilidades.
- ❖ Estos porcentajes equivalen a montos a un promedio de 251 a 248 mil dólares en relación a las ventas anuales.

13. ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

Se han considerado tres escenarios específicos para la medición de las posibles consecuencias a raíz de cambios en los supuestos aceptados en la organización del presente proyecto, que detallamos a continuación:

13.1. Escenario A

13.1.1. Cambio en la Financiación del Proyecto

- ♣ El Proyecto con 100% de financiamiento a terceros
- ♣ Revisar los anexos para Escenario A

13.1.2. Posibles Repercusiones

- ♣ El proyecto financiado al 100% impacta primeramente en el manejo del efectivo de la empresa, por lo que de acuerdo al flujo de efectivo proyectado se tienen saldo negativos al balance en el primer año de ejecución del proyecto.
- ♣ Por otra parte se aprecia una caída en el margen neto obtenido en el primer año, en el cual apenas obtenemos el 12%, debido principalmente al aumento en el capital e intereses a pagar en dichos períodos.
- ♣ No peligra el proyecto ya que se sostiene la inversión y la rentabilidad después del año de arranque y proyectamos un margen neto superior al 40% al quinto año de ejecución del proyecto.

13.1.3. Posibles Pasos a Tomar

- ♣ Establecer un incremento en la aportación inicial del efectivo para que la carga financiera y los dividendos financieros no repercutan en la figura del flujo de efectivo.
- ♣ Establecer mecanismos de pago a proveedores en el que los pagos vayan en aumento para no sobrecargar los pagos al inicio del proyecto.

13.2. Escenario B

13.2.1. Cambio en las Proyecciones de Ventas

- ♣ El Proyecto sólo venderá el 80% de su producción.
- ♣ Revisar los anexos para Escenario B.

13.2.2. Posibles Repercusiones

- ♣ Los resultados aunque no sean negativos para los años que dura el proyecto, si revelan un riesgo alto al presentarse márgenes muy bajos dada la inversión que se está realizando.
- ♣ Lo antes expuesto nos revela que el efectivo conque inicia la empresa resultaría insuficiente ante el requerimiento constante del mismo para el enfrentamiento de compromisos adquiridos.
- ♣ Este fenómeno en la disminución en las ventas y sus correspondientes resultados darían un panorama no favorecedor para el proyecto, ya que los bajos rendimientos y los saldos negativos en el efectivo para los dos primeros

años de ejecución ponen en clara incertidumbre la viabilidad del mismo.

- ♣ El que no se logre colocar todo el producto que se produce, pone en peligro el manejo óptimo de inventarios, ya que al no producirse las ventas, el inventario de artículos terminados se va engrosando período tras período.

13.2.3. Posibles Pasos a Tomar

- ♣ Se podría rebajar el margen bruto, si la disminución en la venta se debiera a una contracción en los precios del mercado, en un intento de no perder porcentaje de participación en el mercado global.
- ♣ Incrementar los gastos publicitarios, para reforzar la labor de lanzamiento y posicionamiento de la marca y ventajas competitivas en el consumidor; otras alternativas de mercado también podrían resultar útiles, tales como: combos promocionales, sorteos, etc.
- ♣ Se podría revisar las políticas de producción para no engrosar los inventarios del producto que se fabrica y no se llega a comercializar.
- ♣ Mejorar los descuentos de acuerdo a cada canal para sostener el segmento de mercado meta para cada uno de los años del proyecto.

13.3. Escenario C

13.3.1. Cambio en las Proyecciones de Ventas

- ♣ El Proyecto aumenta su proyección de producción y por lo tanto, su proyección de ventas al 5% aproximado del mercado total.
- ♣ Revisar los anexos para Escenario C

13.3.2. Posibles Repercusiones

- ♣ El tamaño del mercado nacional anual de este tipo de producto asciende a 11.640 TM del producto, de los cuales deseamos alcanzar en nuestro primer año de desarrollo del proyecto un 5% aproximadamente de este valor, es decir, 580 TM anual aproximadamente.
- ♣ Al aumentar las ventas, en especial las de contado (en término de valores recibidos) afecta principalmente en el flujo de caja, que ante este aumento logra estabilizarse en el tercer mes de arranque del proyecto, para finalizar con un flujo de efectivo positivo en todos los años del proyecto.
- ♣ Los resultados serían positivos para el primer año del proyecto y continuaría esa tendencia de año en año.
- ♣ Lo antes expuesto nos revela que el efectivo conque inicia la empresa resultaría insuficiente ante el requerimiento constante del mismo para el enfrentamiento de compromisos adquiridos, especialmente en los relacionados con las obligaciones con proveedores, ya que al cambiar las metas iniciales de abarcar el 3% del mercado total al 5%, esto se

refleja en mayor producción y por lo tanto los valores invertidos en materiales del producto principalmente.

13.3.3. Posibles Pasos a Tomar

- ♣ Los valores de inventario permanente (existencias mínimas y críticas) deben revisarse al haber aumentado el promedio mensual ya que con el que empezamos solo cubriría unos 10 días de producción, lo cual lo deja en desventaja ante la posible carencia de los mismo en los mercados.
- ♣ Analizar el potencial del mercado para que las expectativas de ventas no se alejen del impacto real del mismo, ya que una política demasiado optimista podría comprometer una inversión alta en producción, que de no venderse en el tiempo y momentos esperados, ocasionarían emergencia de producción y financieras innecesarias.
- ♣ Mejorar los descuentos de acuerdo a cada canal para sostener el segmento de mercado meta para cada uno de los años del proyecto. Además se pueden elaborar nuevos programas de retención de clientes, a través de concursos en donde el beneficiario no solo sea el consumidor final sino también nuestras cadenas de distribución.

14. ANEXOS

NUTRIKAN S.A.					
ESTADO DE SITUACION INICIAL					
Enero 1, 2007					
ACTIVOS			PASIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		50.000,00	PASIVOS CORRIENTES		23.750,00
Efectivo	42.000,00		Cuentas por pagar	23.750,00	
Inventario de Materiales	8.000,00		PASIVO A LARGO PLAZO		120.000,00
ACTIVO FIJO		194.000,00	Documentos por pagar LP	120.000,00	
Muebles y Enseres	5.000,00		TOTAL DE PASIVOS		143.750,00
Equipo de Computación	4.000,00				
Vehículos	35.000,00				
Maquinarias	110.000,00		PATRIMONIO		110.000,00
Planta y Edificios	30.000,00		Aportaciones Gerardo Efrén Torres Prieto	55.000,00	
Terrenos	10.000,00		Aportaciones Juan Carlos Carreño Mendoza	55.000,00	
OTROS ACTIVOS		9.750,00			
Gastos de Constitución	2.500,00				
Marcas y Patentes	600,00				
Permisos varios	650,00				
Programas y Softwares	1.000,00				
Publicidad prepagada	5.000,00				
TOTAL DE ACTIVOS		253.750,00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		253.750,00

NUTRIKAN S.A.						
BALANCE GENERAL ANUAL						
PRESUPUESTO 2007-2011						
CUENTAS	INICIAL	AÑOS				
		2007	2008	2009	2010	2011
ACTIVOS						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo	42.000,00	30.810,60	103.384,34	224.410,36	390.373,57	597.813,59
Cuentas por Cobrar		64.043,76	82.829,93	103.537,42	124.244,90	144.952,38
Inventarios	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	50.000,00	102.854,36	194.214,27	335.947,78	522.618,46	750.765,97
ACTIVO FIJO						
Muebles y Enseres	5.000,00	4.550,00	4.100,00	3.650,00	3.200,00	2.750,00
Equipo de Computación	4.000,00	2.800,00	1.600,00	400,00	400,00	400,00
Vehículos	35.000,00	28.700,00	22.400,00	16.100,00	9.800,00	3.500,00
Maquinarias	110.000,00	100.100,00	90.200,00	80.300,00	70.400,00	60.500,00
Planta y Edificios	30.000,00	28.650,00	27.300,00	25.950,00	24.600,00	23.250,00
SUBTOTAL ACTIVOS DEPRECIABLES	184.000,00	164.800,00	145.600,00	126.400,00	108.400,00	90.400,00
Terrenos	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00
TOTAL DE ACTIVO FIJO	194.000,00	174.800,00	155.600,00	136.400,00	118.400,00	100.400,00
OTROS ACTIVOS						
Gastos de Constitución	2.500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Marcas y Patentes	600,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Permisos varios	650,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Programas y Softwares	1.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Publicidad prepagada	5.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE OTROS ACTIVOS	9.750,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE ACTIVOS	253.750,00	277.654,36	349.814,27	472.347,78	641.018,46	851.165,97
PASIVOS						
PASIVO CORRIENTE						
Cuentas por pagar	23.750,00	14.948,73	16.132,03	20.165,04	24.198,05	28.231,06
Impuesto a la Renta por Pagar		11.085,42	23.670,69	38.811,50	54.634,39	69.769,89
Part. Trab. Por Pagar		7.825,00	16.708,72	27.396,35	38.565,45	49.249,33
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	23.750,00	33.859,16	56.511,45	86.372,89	117.397,90	147.250,28
PASIVO A LARGO PLAZO						
Documentos por pagar LP	120.000,00	100.538,94	79.034,47	55.272,03	29.014,53	0,00
TOTAL DE PASIVO A LARGO PLAZO	120.000,00	100.538,94	79.034,47	55.272,03	29.014,53	0,00
TOTAL DE PASIVOS	143.750,00	134.398,10	135.545,92	141.644,92	146.412,43	147.250,28
PATRIMONIO						
Aportaciones Gerardo Torres	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00
Aportaciones J. Carlos Carreño	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00
Utilidad Neta del Ejercicio		33.256,27	71.012,08	116.434,50	163.903,18	209.309,66
Utilidades Retenidas			33.256,27	104.268,35	220.702,85	384.606,03
TOTAL PATRIMONIO	110.000,00	143.256,27	214.268,35	330.702,85	494.606,03	703.915,70
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	253.750,00	277.654,36	349.814,27	472.347,78	641.018,46	851.165,97

NUTRIKAN S.A.
BALANCE GENERAL MENSUAL
PROFORMA DETALLADA AL 2007

Cuentas	INICIAL	MESES DEL AÑO											
		ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
ACTIVOS													
ACTIVO CORRIENTE													
Efectivo	42.000,00	29.507,12	12.031,33	2.381,38	5.540,18	8.698,98	11.857,79	15.016,59	18.175,39	21.334,19	24.493,00	27.651,80	30.810,60
Cuentas por Cobrar		25.617,50	51.235,01	64.043,76	64.043,76	64.043,76	64.043,76	64.043,76	64.043,76	64.043,76	64.043,76	64.043,76	64.043,76
Inventarios	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	50.000,00	63.124,62	71.266,34	74.425,14	77.583,94	80.742,74	83.901,55	87.060,35	90.219,15	93.377,96	96.536,76	99.695,56	102.854,36
ACTIVO FIJO													
Muebles y Enseres	5.000,00												
Equipo de Computación	4.000,00												
Vehículos	35.000,00												
Maquinarias	110.000,00												
Planta y Edificios	30.000,00												
SUBTOTAL ACTIVOS DEPRECIABLES	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVOS DEP.		1.600,00	3.200,00	4.800,00	6.400,00	8.000,00	9.600,00	11.200,00	12.800,00	14.400,00	16.000,00	17.600,00	19.200,00
TOTAL DE ACTIVOS DEPRECIABLES - DEP.ACUM.		182.400,00	180.800,00	179.200,00	177.600,00	176.000,00	174.400,00	172.800,00	171.200,00	169.600,00	168.000,00	166.400,00	164.800,00
Terrenos	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00
TOTAL DE ACTIVO FIJO	194.000,00	192.400,00	190.800,00	189.200,00	187.600,00	186.000,00	184.400,00	182.800,00	181.200,00	179.600,00	178.000,00	176.400,00	174.800,00
OTROS ACTIVOS													
Gastos de Constitución	2.500,00	2.291,67	2.083,33	1.875,00	1.666,67	1.458,33	1.250,00	1.041,67	833,33	625,00	416,67	208,33	0,00
Marcas y Patentes	600,00	550,00	500,00	450,00	400,00	350,00	300,00	250,00	200,00	150,00	100,00	50,00	0,00
Permisos varios	650,00	595,83	541,67	487,50	433,33	379,17	325,00	270,83	216,67	162,50	108,33	54,17	0,00
Programas y Softwares	1.000,00	916,67	833,33	750,00	666,67	583,33	500,00	416,67	333,33	250,00	166,67	83,33	0,00
Publicidad prepagada	5.000,00	4.583,33	4.166,67	3.750,00	3.333,33	2.916,67	2.500,00	2.083,33	1.666,67	1.250,00	833,33	416,67	0,00
TOTAL DE OTROS ACTIVOS	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00
(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS DEP.		812,50	1.625,00	2.437,50	3.250,00	4.062,50	4.875,00	5.687,50	6.500,00	7.312,50	8.125,00	8.937,50	9.750,00
TOTAL DE OTROS ACTIVOS	8.937,50	8.125,00	7.312,50	6.500,00	5.687,50	4.875,00	4.062,50	3.250,00	2.437,50	1.625,00	812,50	0,00	0,00
TOTAL DE ACTIVOS	253.750,00	264.462,12	270.191,34	270.937,64	271.683,94	272.430,24	273.176,55	273.922,85	274.669,15	275.415,46	276.161,76	276.908,06	277.654,36
PASIVOS													
PASIVO CORRIENTE													
Cuentas por pagar	23.750,00	31.736,65	34.740,40	32.761,23	30.782,06	28.802,90	26.823,73	24.844,56	22.865,40	20.886,23	18.907,06	16.927,90	14.948,73
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	23.750,00	31.736,65	34.740,40	32.761,23	30.782,06	28.802,90	26.823,73	24.844,56	22.865,40	20.886,23	18.907,06	16.927,90	14.948,73
PASIVO A LARGO PLAZO													
Documentos por pagar LP	120.000,00	118.378,25	116.756,49	115.134,74	113.512,98	111.891,23	110.269,47	108.647,72	107.025,96	105.404,21	103.782,45	102.160,70	100.538,94
TOTAL DE PASIVO A LARGO PLAZO	120.000,00	118.378,25	116.756,49	115.134,74	113.512,98	111.891,23	110.269,47	108.647,72	107.025,96	105.404,21	103.782,45	102.160,70	100.538,94
TOTAL DE PASIVOS	143.750,00	150.114,90	151.496,89	147.895,97	144.295,04	140.694,12	137.093,20	133.492,28	129.891,36	126.290,44	122.689,51	119.088,59	115.487,67
PATRIMONIO													
Aportaciones Gerardo Torres	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00
Aportaciones J. Carlos Carreño	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00
Utilidad Neta del Ejercicio		4.347,22	8.694,45	13.041,67	17.388,90	21.736,12	26.083,35	30.430,57	34.777,80	39.125,02	43.472,25	47.819,47	52.166,69
TOTAL PATRIMONIO	110.000,00	114.347,22	118.694,45	123.041,67	127.388,90	131.736,12	136.083,35	140.430,57	144.777,80	149.125,02	153.472,25	157.819,47	162.166,69
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	253.750,00	264.462,12	270.191,34	270.937,64	271.683,94	272.430,24	273.176,55	273.922,85	274.669,15	275.415,46	276.161,76	276.908,06	277.654,36

NUTRIKAN S.A							
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS ANUAL							
Proyección 2007-2011							
CUENTAS		ANEXOS	A Ñ O S				
			2007	2008	2009	2010	2011
	VENTAS		341.566,73	441.759,64	552.199,55	662.639,46	773.079,37
(-)	<u>COSTO DE PRODUCCIÓN</u>		207.550,14	250.239,00	290.202,37	329.150,83	369.633,97
	MATERIA PRIMA		119.589,84	154.669,53	193.336,91	232.004,29	270.671,67
	MANO DE OBRA		29.999,52	33.867,26	34.675,00	35.482,73	36.290,47
	GASTOS DE FABRICACIÓN		57.960,78	61.702,22	62.190,47	61.663,81	62.671,83
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		134.016,59	191.520,64	261.997,18	333.488,62	403.445,40
(-)	<u>GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS</u>		81.849,90	80.129,14	79.354,82	76.385,59	75.116,51
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		52.166,69	111.391,50	182.642,36	257.103,03	328.328,88
(-)	15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		7.825,00	16.708,72	27.396,35	38.565,45	49.249,33
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		44.341,69	94.682,77	155.246,00	218.537,58	279.079,55
(-)	25% IMPUESTO A LA RENTA		11.085,42	23.670,69	38.811,50	54.634,39	69.769,89
	UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO		33.256,27	71.012,08	116.434,50	163.903,18	209.309,66

NUTRIKAN S.A													
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS MENSUAL													
PROFORMA DETALLADA AL 2007													
CUENTAS		MESES DEL AÑO											
		ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
	VENTAS	28.463,89	28.463,89	28.463,89	28.463,89	28.463,89	28.463,89	28.463,89	28.463,89	28.463,89	28.463,89	28.463,89	28.463,89
(-)	<u>COSTO DE PRODUCCIÓN</u>	17.295,85	17.295,85	17.295,85	17.295,85	17.295,85	17.295,85	17.295,85	17.295,85	17.295,85	17.295,85	17.295,85	17.295,85
	MATERIA PRIMA	9.965,82	9.965,82	9.965,82	9.965,82	9.965,82	9.965,82	9.965,82	9.965,82	9.965,82	9.965,82	9.965,82	9.965,82
	MANO DE OBRA	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96
	GASTOS DE FABRICACIÓN	4.830,07	4.830,07	4.830,07	4.830,07	4.830,07	4.830,07	4.830,07	4.830,07	4.830,07	4.830,07	4.830,07	4.830,07
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	11.168,05	11.168,05	11.168,05	11.168,05	11.168,05	11.168,05	11.168,05	11.168,05	11.168,05	11.168,05	11.168,05	11.168,05
(-)	<u>GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS</u>	6.820,82	6.820,82	6.820,82	6.820,82	6.820,82	6.820,82	6.820,82	6.820,82	6.820,82	6.820,82	6.820,82	6.820,82
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	4.347,22	4.347,22	4.347,22	4.347,22	4.347,22	4.347,22	4.347,22	4.347,22	4.347,22	4.347,22	4.347,22	4.347,22
(-)	15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	652,08	652,08	652,08	652,08	652,08	652,08	652,08	652,08	652,08	652,08	652,08	652,08
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	3.695,14	3.695,14	3.695,14	3.695,14	3.695,14	3.695,14	3.695,14	3.695,14	3.695,14	3.695,14	3.695,14	3.695,14
(-)	25% IMPUESTO A LA RENTA	923,79	923,79	923,79	923,79	923,79	923,79	923,79	923,79	923,79	923,79	923,79	923,79
	UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO	2.771,36	2.771,36	2.771,36	2.771,36	2.771,36	2.771,36	2.771,36	2.771,36	2.771,36	2.771,36	2.771,36	2.771,36

NUTRIKAN S.A.					
FLUJO DE EFECTIVO ANUAL					
PRESUPUESTADO AÑOS: 2007-2011					
Cuentas	A Ñ O S				
	2007	2008	2009	2010	2011
INGRESOS DE EFECTIVO					
EFECTIVO OPERACIONAL					
Efectivo en Ventas de Contado	34.156,67	44.175,96	55.219,95	66.263,95	77.307,94
Efectivo de Pagos recibidos	243.366,30	378.797,50	476.272,11	575.668,03	675.063,95
Subtotal Ingreso de Efectivo	277.522,97	422.973,47	531.492,07	641.931,97	752.371,88
EFECTIVO NO OPERACIONAL					
Aportaciones de los Socios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ingresos no operacionales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal Ingreso de Efectivo No	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL INGRESOS	277.522,97	422.973,47	531.492,07	641.931,97	752.371,88
GASTOS DE EFECTIVO					
GASTOS OPERACIONALES					
Cancelación de Nómina de Sueldos	101.052,06	114.077,24	116.797,41	119.517,59	122.237,77
Personal de Producción	29.999,52	33.867,26	34.675,00	35.482,73	36.290,47
Personal de Producción	19.252,64	21.679,46	22.186,27	22.693,09	23.199,90
Personal Administrativo	51.799,90	58.530,52	59.936,15	61.341,77	62.747,39
Pagos de Cuentas por Pagar	128.391,11	153.486,22	189.303,90	227.971,28	266.638,66
Pagos de Impuestos		11.085,42	23.670,69	38.811,50	54.634,39
Pago de Participación a Empleados		7.825,00	16.708,72	27.396,35	38.565,45
Pagos de Documentos por Pagar	19.461,06	21.504,47	23.762,44	26.257,50	29.014,53
Mantenimiento de Planta	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00
Empaques de Productos	2.518,67	3.257,48	4.071,85	4.886,22	5.700,59
Recolección de desechos	597,95	1.160,02	1.353,36	1.082,69	1.082,69
Seguros (Planta y Maquinaria)	8.590,00	8.740,00	7.780,00	6.820,00	5.920,00
Seguros (Edificios y Activos)	610,00	579,50	550,53	523,00	496,85
Lubricación de Maquinarias	1.100,00	1.100,00	1.100,00	1.100,00	1.100,00
Servicios Básicos: Agua, Luz	5.100,00	5.202,00	5.306,04	5.412,16	5.520,40
Producción	3.300,00	3.366,00	3.433,32	3.501,99	3.572,03
Administración	1.800,00	1.836,00	1.872,72	1.910,17	1.948,38
Otros Servicios: Teléfono	1.850,00	1.850,00	1.850,00	1.850,00	1.850,00
Producción	650,00	650,00	650,00	650,00	650,00
Administración	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00
Combustibles para vehículos	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
Capacitación de Personal	926,26	1.083,97	443,73	453,86	464,00
Premios y Bonificaciones	3.552,63	4.010,50	4.106,12	4.201,74	4.297,36
Producción	962,63	1.083,97	1.109,31	1.134,65	1.160,00
Administración	2.590,00	2.926,53	2.996,81	3.067,09	3.137,37
Gastos de Uniformes	962,63	481,32	962,63	481,32	962,63
Interes financieros	12.600,00	10.556,59	8.298,62	5.803,56	3.046,53
Gastos Publicitarios	0,00	3.000,00	3.000,00	2.000,00	2.000,00
Subtotal Gasto de Efectivo	288.712,37	350.399,73	410.466,04	475.968,77	544.931,86
GASTOS NO OPERACIONALES					
Pago de dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal Gasto de Efectivo No	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL GASTOS	288.712,37	350.399,73	410.466,04	475.968,77	544.931,86
FLUJO DE EFECTIVO NETO	11.189,40	72.573,73	121.026,02	165.963,21	207.440,03
EFECTIVO DEL BALANCE	30.810,60	103.384,34	224.410,36	390.373,57	597.813,59

NUTRIKAN S.A.													
FLUJO DE EFECTIVO MENSUAL													
PRESUPUESTADO AÑO 2007													
Cuentas	MESES DEL AÑO												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
INGRESOS DE EFECTIVO													
EFECTIVO OPERACIONAL													
Efectivo en Ventas de Contado	2.846,39	2.846,39	2.846,39	2.846,39	2.846,39	2.846,39	2.846,39	2.846,39	2.846,39	2.846,39	2.846,39	2.846,39	34.156,67
Efectivo de Pagos recibidos	0,00	0,00	12.808,75	12.808,75	12.808,75	12.808,75	12.808,75	12.808,75	12.808,75	12.808,75	12.808,75	12.808,75	243.366,30
60 DIAS			12.808,75	12.808,75	12.808,75	12.808,75	12.808,75	12.808,75	12.808,75	12.808,75	12.808,75	12.808,75	
90 DIAS			12.808,75	12.808,75	12.808,75	12.808,75	12.808,75	12.808,75	12.808,75	12.808,75	12.808,75	12.808,75	
Subtotal Ingreso de Efectivo Operacional	2.846,39	2.846,39	15.655,14	28.463,89	28.463,89	28.463,89	28.463,89	28.463,89	28.463,89	28.463,89	28.463,89	28.463,89	277.522,97
EFECTIVO NO OPERACIONAL													
Aportaciones de los Socios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ingresos no operacionales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal Ingreso de Efectivo No Operacional	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL INGRESOS	2.846,39	2.846,39	15.655,14	28.463,89	28.463,89	28.463,89	28.463,89	28.463,89	28.463,89	28.463,89	28.463,89	28.463,89	277.522,97
GASTOS DE EFECTIVO													
GASTOS OPERACIONALES													
Cancelación de Nómina de Sueldos	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	101.052,06
Personal de Producción Directa	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	29.999,52
Personal de Producción Indirecta	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	19.252,64
Personal Administrativo	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	51.799,90
Pagos de Cuentas por Pagar	1.979,17	6.962,08	11.944,99	11.944,99	11.944,99	11.944,99	11.944,99	11.944,99	11.944,99	11.944,99	11.944,99	11.944,99	128.391,11
Proveedores Materiales de Producción(30 días)		4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	54.812,01
Proveedores Materiales de Producción(60 días)			4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	49.829,10
Pagos de Documentos por Pagar	1.621,75	1.621,75	1.621,75	1.621,75	1.621,75	1.621,75	1.621,75	1.621,75	1.621,75	1.621,75	1.621,75	1.621,75	19.461,06
Mantenimiento de Planta	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	400,00
Empaques de Productos	209,89	209,89	209,89	209,89	209,89	209,89	209,89	209,89	209,89	209,89	209,89	209,89	2.518,67
Recolección de desechos	49,83	49,83	49,83	49,83	49,83	49,83	49,83	49,83	49,83	49,83	49,83	49,83	597,95
Seguros (Planta y Maquinaria)	715,83	715,83	715,83	715,83	715,83	715,83	715,83	715,83	715,83	715,83	715,83	715,83	8.590,00
Seguros (Edificios y Activos)	50,83	50,83	50,83	50,83	50,83	50,83	50,83	50,83	50,83	50,83	50,83	50,83	610,00
Lubricación de Maquinarias	91,67	91,67	91,67	91,67	91,67	91,67	91,67	91,67	91,67	91,67	91,67	91,67	1.100,00
Servicios Básicos: Agua, Luz	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	5.100,00
Producción	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	3.300,00
Administración	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	1.800,00
Otros Servicios: Teléfono	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	1.850,00
Producción	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	650,00
Administración	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Combustibles para vehículos	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	1.000,00
Capacitación de Personal	77,19	77,19	77,19	77,19	77,19	77,19	77,19	77,19	77,19	77,19	77,19	77,19	926,26
Premios y Bonificaciones	296,05	296,05	296,05	296,05	296,05	296,05	296,05	296,05	296,05	296,05	296,05	296,05	3.552,63
Producción	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	962,63
Administración	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	2.590,00
Gastos de Uniformes	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	962,63
Interes financieros	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	12.600,00
Subtotal Gasto de Efectivo Operacional	15.339,27	20.322,18	25.305,09	25.305,09	25.305,09	25.305,09	25.305,09	25.305,09	25.305,09	25.305,09	25.305,09	25.305,09	288.712,37
GASTOS NO OPERACIONALES													
Pago de dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal Gasto de Efectivo No Operacional	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL GASTOS	15.339,27	20.322,18	25.305,09	25.305,09	25.305,09	25.305,09	25.305,09	25.305,09	25.305,09	25.305,09	25.305,09	25.305,09	288.712,37
FLUJO DE EFECTIVO NETO	12.492,88	17.475,79	9.649,95	3.158,80	3.158,80	3.158,80	3.158,80	3.158,80	3.158,80	3.158,80	3.158,80	3.158,80	11.189,40
EFECTIVO DEL BALANCE	29.507,12	12.031,33	2.381,38	5.540,18	8.698,98	11.857,79	15.016,59	18.175,39	21.334,19	24.493,00	27.651,80	30.810,60	30.810,60

NUTRIKAN S.A.						
FLUJO DE CAJA LIBRE						
PRESUPUESTADO AÑOS: 2007-2011						
CUENTAS	INVENTARIO INICIAL	A Ñ O S				
		2007	2008	2009	2010	2011
INGRESOS OPERATIVOS						
Ventas		341.566,73	441.759,64	552.199,55	662.639,46	773.079,37
Total Ingresos Operativos		341.566,73	441.759,64	552.199,55	662.639,46	773.079,37
(-) GASTOS OPERACIONALES						
COSTO DE PRODUCCION		207.550,14	250.239,00	290.202,37	329.150,83	369.633,97
Costo Directo						
Materia Prima		98.063,67	126.829,01	158.536,26	190.243,52	221.950,77
Mano de Obra Directa		29.999,52	33.867,26	34.675,00	35.482,73	36.290,47
Costo Indirecto						
Materiales Indirectos		21.526,17	27.840,51	34.800,64	41.760,77	48.720,90
Mano de Obra Indirecta		19.252,64	21.679,46	22.186,27	22.693,09	23.199,90
Gastos Indirectos de Fabricación						
Mantenimiento De Planta		400,00	400,00	400,00	400,00	400,00
Empaques Para Producto		2.518,67	3.257,48	4.071,85	4.886,22	5.700,59
Recolección De Desechos		597,95	1.160,02	1.353,36	1.082,69	1.082,69
Seguros De Planta Y Maquinaria		8.590,00	8.740,00	7.780,00	6.820,00	5.920,00
Lubricacion De Maquinarias		1.100,00	1.100,00	1.100,00	1.100,00	1.100,00
Servicios Básicos: Agua, Luz		3.300,00	3.366,00	3.433,32	3.501,99	3.572,03
Otros Servicios: Telefono		650,00	650,00	650,00	650,00	650,00
Uniformes		962,63	481,32	962,63	481,32	962,63
Capacitacion De Personal		926,26	1.083,97	443,73	453,86	464,00
Combustibles Para Vehiculos		1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
Premios Y Bonificaciones		962,63	1.083,97	1.109,31	1.134,65	1.160,00
Depreciaciones		17.700,00	17.700,00	17.700,00	17.460,00	17.460,00
Costo de Distribución						
Gastos Administrativos y de Ventas		81.849,90	80.129,14	79.354,82	76.385,59	75.116,51
Sueldos		51.799,90	58.530,52	59.936,15	61.341,77	62.747,39
Servicios Básicos: Agua, Luz		1.800,00	1.836,00	1.872,72	1.910,17	1.948,38
Otros Servicios: Telefono		1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00
Seguros De Edificios Y Activos		610,00	579,50	550,53	523,00	496,85
Intereses Financieros		12.600,00	10.556,59	8.298,62	5.803,56	3.046,53
Premios Y Bonificaciones		2.590,00	2.926,53	2.996,81	3.067,09	3.137,37
Amortizacion De Activos Diferidos		9.750,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos Publicitarios		0,00	3.000,00	3.000,00	2.000,00	2.000,00
Depreciaciones		1.500,00	1.500,00	1.500,00	540,00	540,00
Total Egresos Operativos		289.400,04	330.368,14	369.557,19	405.536,43	444.750,48
UTILIDAD OPERATIVA DEL PERIODO		52.166,69	111.391,50	182.642,36	257.103,03	328.328,88
(-) IMPUESTOS APLICADOS						
15% de Participación a Empleados		7.825,00	16.708,72	27.396,35	38.565,45	49.249,33
25% de Impuesto a la Renta		11.085,42	23.670,69	38.811,50	54.634,39	69.769,89
Total Impuestos Aplicados		18.910,43	40.379,42	66.207,85	93.199,85	119.019,22
UTILIDAD OPERATIVA DESPUES DE IMPUESTOS		33.256,27	71.012,08	116.434,50	163.903,18	209.309,66
(+) DEPRECIACIONES Y SIMILARES						
Depreciacion de Activos Fijos		19.200,00	19.200,00	19.200,00	18.000,00	18.000,00
Amortización de Activos Diferidos		9.750,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Depreciaciones y Similares		28.950,00	19.200,00	19.200,00	18.000,00	18.000,00
FLUJO DE CAJA BRUTO		62.206,27	90.212,08	135.634,50	181.903,18	227.309,66
(-) INVERSION INICIAL DEL PROYECTO						
Capital Neto Operativo	-50.000,00					
Inversiones de Activos Fijos y Diferidos	-203.750,00					
Total Inversión Inicial del Proyecto	-253.750,00					
FLUJO DE CAJA OPERATIVO	-253.750,00	62.206,27	90.212,08	135.634,50	181.903,18	227.309,66
(-) INCREMENTO EN CAPITALIZACIONES E INVERSIONES						
Incrementos de Capital Neto Operativo		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Incrementos en Inversiones de Activo Fijo		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Incremento en Capitalizaciones e Inversiones		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) VALOR RESIDUAL(al final del proyecto)						
Valor Res. De Activos Fijos Deprec.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	90.400,00
Valor de Activos No Deprec. (Terrenos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00
Total Valor Residual	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.400,00
FLUJO DE CAJA LIBRE DEL PROYECTO	-253.750,00	62.206,27	90.212,08	135.634,50	181.903,18	327.709,66
SALDOS ACUMULADOS DEL PROYECTO		62.206,27	152.418,35	288.052,85	469.956,03	797.665,70
SALDOS AJUSTADOS A VP	-253.750,00	54.738,13	69.851,58	92.413,95	109.059,48	172.889,32
SALDOS ACUMULADOS A VP		54.738,13	124.589,71	217.003,66	326.063,14	498.952,46
COSTO DE CAPITAL	13,64%					
* VALOR PRESENTE NETO	\$ 245.202,46					
* TASA INTERNA DE RETORNO	39,01%					
* RECUPERACIÓN EN EL TIEMPO	2 AÑOS 4 MESES					
* RECUPERACIÓN AJUSTADA EN TIEMPO	3 AÑOS 2 MESES					

NUTRIKAN S.A.
RAZONES FINANCIERAS
RAZONES DE LIQUIDEZ

Razón Circ. O Solvencia=	Activo Circulante
	Pasivo Circulante
RC ₂₀₀₇ =	<u>\$ 102.854,36</u>
	\$ 33.859,16
RC₂₀₀₇=	3,04
RC ₂₀₀₈ =	<u>\$ 194.214,27</u>
	\$ 56.511,45
RC₂₀₀₈=	3,44
RC ₂₀₀₉ =	<u>\$ 335.947,78</u>
	\$ 20.165,04
RC₂₀₀₉=	16,66
RC ₂₀₁₀ =	<u>\$ 522.618,46</u>
	\$ 117.397,90
RC₂₀₁₀=	4,45
RC ₂₀₁₁ =	<u>\$ 750.765,97</u>
	\$ 147.250,28
RC₂₀₁₁=	5,10

Razón Prueba Ácida=	Activo Circulante - Inventarios
	Pasivo Circulante
RPA ₂₀₀₇ =	<u>\$ 94.854,36</u>
	\$ 33.859,16
RPA₂₀₀₇=	2,80
RPA ₂₀₀₈ =	<u>\$ 186.214,27</u>
	\$ 56.511,45
RPA₂₀₀₈=	3,30
RPA ₂₀₀₉ =	<u>\$ 327.947,78</u>
	\$ 20.165,04
RPA₂₀₀₉=	16,26
RPA ₂₀₁₀ =	<u>\$ 514.618,46</u>
	\$ 117.397,90
RPA₂₀₁₀=	4,38
RPA ₂₀₁₁ =	<u>\$ 742.765,97</u>
	\$ 147.250,28
RPA₂₀₁₁=	5,04

Razón de Caja=	Efectivo
	Activo Circulante
RE ₂₀₀₇ =	<u>\$ 30.810,60</u>
	\$ 102.854,36
RE₂₀₀₇=	0,30
RE ₂₀₀₈ =	<u>\$ 103.384,34</u>
	\$ 194.214,27
RE₂₀₀₈=	0,53
RE ₂₀₀₉ =	<u>\$ 224.410,36</u>
	\$ 335.947,78
RE₂₀₀₉=	0,67
RE ₂₀₁₀ =	<u>\$ 390.373,57</u>
	\$ 522.618,46
RE₂₀₁₀=	0,75
RE ₂₀₁₁ =	<u>\$ 597.813,59</u>
	\$ 750.765,97
RE₂₀₁₁=	0,80

Capital de Trabajo=	Act. Corriente - Pasivos corrientes
	Total de Activos
CT ₂₀₀₇ =	<u>\$ 68.995,21</u>
	\$ 277.654,36
CT₂₀₀₇=	0,25
CT ₂₀₀₈ =	<u>\$ 137.702,82</u>
	\$ 349.814,27
CT₂₀₀₈=	0,39
CT ₂₀₀₉ =	<u>\$ 249.574,88</u>
	\$ 472.347,78
CT₂₀₀₉=	0,53
CT ₂₀₁₀ =	<u>\$ 405.220,57</u>
	\$ 641.018,46
CT₂₀₁₀=	0,63
CT ₂₀₁₁ =	<u>\$ 603.515,70</u>
	\$ 851.165,97
CT₂₀₁₁=	0,71

NUTRIKAN S.A.
RAZONES FINANCIERAS
RAZONES DE EFICIENCIA OPERATIVA

Rotación Cap. De Trab.=	Ventas Netas
	Capital de Trabajo
RCT ₂₀₀₇ =	<u>\$ 341.566,73</u> \$ 102.854,36
RCT₂₀₀₇=	3,32
RCT ₂₀₀₈ =	<u>\$ 441.759,64</u> \$ 194.214,27
RCT₂₀₀₈=	2,27
RCT ₂₀₀₉ =	<u>\$ 552.199,55</u> \$ 335.947,78
RCT₂₀₀₉=	1,64
RCT ₂₀₁₀ =	<u>\$ 552.199,55</u> \$ 522.618,46
RCT₂₀₁₀=	1,06
RCT ₂₀₁₁ =	<u>\$ 662.639,46</u> \$ 750.765,97
RCT₂₀₁₁=	0,88

Rotación De Act.Tot.=	Ventas Netas
	Activos Totales
RAT ₂₀₀₇ =	<u>\$ 341.566,73</u> 277.654,36
RAT₂₀₀₇=	1,23
RAT ₂₀₀₈ =	<u>\$ 441.759,64</u> 349.814,27
RAT₂₀₀₈=	1,26
RAT ₂₀₀₉ =	<u>\$ 552.199,55</u> 472.347,78
RAT₂₀₀₉=	1,17
RAT ₂₀₁₀ =	<u>\$ 552.199,55</u> 641.018,46
RAT₂₀₁₀=	0,86
RAT ₂₀₁₁ =	<u>\$ 662.639,46</u> 851.165,97
RAT₂₀₁₁=	0,78

RAZONES DE APALANCAMIENTO	
Razón de Endeudamiento=	Pasivos Totales
	Activos Totales
RE ₂₀₀₇ =	<u>\$ 134.398,10</u> \$ 277.654,36
RE₂₀₀₇=	0,48
RE ₂₀₀₈ =	<u>\$ 135.545,92</u> \$ 349.814,27
RE₂₀₀₈=	0,39
RE ₂₀₀₉ =	<u>\$ 141.644,92</u> \$ 472.347,78
RE₂₀₀₉=	0,30
RE ₂₀₁₀ =	<u>\$ 146.412,43</u> \$ 641.018,46
RE₂₀₁₀=	0,23
RE ₂₀₁₁ =	<u>\$ 147.250,28</u> \$ 851.165,97
RE₂₀₁₁=	0,17

RAZONES DE RENTABILIDAD	
Rentabilidad sobre Ventas=	Utilidad Neta del Ej.
	Ventas Totales
RV ₂₀₀₇ =	<u>\$ 33.256,27</u> \$ 341.566,73
RV₂₀₀₇=	0,10
RV ₂₀₀₈ =	<u>\$ 71.012,08</u> \$ 441.759,64
RV₂₀₀₈=	0,16
RV ₂₀₀₉ =	<u>\$ 116.434,50</u> \$ 552.199,55
RV₂₀₀₉=	0,21
RV ₂₀₁₀ =	<u>\$ 163.903,18</u> \$ 662.639,46
RV₂₀₁₀=	0,25
RV ₂₀₁₁ =	<u>\$ 209.309,66</u> \$ 773.079,37
RV₂₀₁₁=	0,27

NUTRIKAN S.A.						
DETERMINACIÓN DEL COSTO DE CAPITAL						
	AÑO 0	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
FLUJO Efect. ESP.	-253.750,00	62.206,27	90.212,08	135.634,50	181.903,18	327.709,66
RIESGO NO DIV.	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22
COSTO DE CAPITAL	13,64%	13,64%	13,64%	13,64%	13,64%	13,64%
FLUJOS ESP. AJUST. VP	-253.750,00	54.738,13	69.851,58	92.413,95	109.059,48	172.889,32
V.P.N.	245.202,46	Se utilizó el costo de capital en un 13,64% calculado del CAPM				
T.I.R.	39,01%	Se utilizó el costo de capital en un 13,64% calculado del CAPM				
CRITERIO:						
	CAPM=	$R_f + \beta (R_m - R_f)$				
	CAPM=	4,53% + 1,22 (12,00% - 4,53%)				
	CAPM=	13,64%				
Siendo:						
Rf: rentabilidad de capitales que no ofrece riesgo	4,53%					
Rm: rentabilidad requerida de la cartera del mercado	12,00%					
(Rm-Rf): prima de riesgo del mercado	7,47%					
β: coeficiente de variabilidad del rendimiento de los recursos propios de la empresa respecto al rendimiento de los recursos propios del mercado.	1,22					

NUTRIKAN S.A.											
PUNTO DE EQUILIBRIO EN MONTOS DE VENTAS											
PROYECCIÓN AÑO 2007-2009											
No.	Cuentas	S	2007			2008			2009		
			COSTO TOTAL	COSTOS FIJOS	COSTOS VARIABLES	COSTO TOTAL	COSTOS FIJOS	COSTOS VARIABLES	COSTO TOTAL	COSTOS FIJOS	COSTOS VARIABLES
1	MATERIA PRIMA	V	\$ 119.589,84	\$ 0,00	\$ 119.589,84	\$ 154.669,53	\$ 0,00	\$ 154.669,53	\$ 193.336,91	\$ 0,00	\$ 193.336,91
2	MANO DE OBRA DIRECTA	F	\$ 29.999,52	\$ 29.999,52	\$ 0,00	\$ 33.867,26	\$ 33.867,26	\$ 0,00	\$ 34.675,00	\$ 34.675,00	\$ 0,00
3	MANTENIMIENTO DE PLANTA	F	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 0,00	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 0,00	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 0,00
4	FUMIGACIÓN Y LIMPIEZA ANUAL	F	\$ 2.518,67	\$ 2.518,67	\$ 0,00	\$ 3.257,48	\$ 3.257,48	\$ 0,00	\$ 4.071,85	\$ 4.071,85	\$ 0,00
5	EMPAQUE DEL PRODUCTO	V	\$ 597,95	\$ 0,00	\$ 597,95	\$ 1.160,02	\$ 0,00	\$ 1.160,02	\$ 1.353,36	\$ 0,00	\$ 1.353,36
6	SEGUROS DE PLANTA Y MAQUINARIA	F	\$ 8.590,00	\$ 8.590,00	\$ 0,00	\$ 8.740,00	\$ 8.740,00	\$ 0,00	\$ 7.780,00	\$ 7.780,00	\$ 0,00
7	LUBRICACION DE MAQUINARIAS	F	\$ 1.100,00	\$ 1.100,00	\$ 0,00	\$ 1.100,00	\$ 1.100,00	\$ 0,00	\$ 1.100,00	\$ 1.100,00	\$ 0,00
8	SERVICIOS BÁSICOS: AGUA, LUZ DE PLANTA	V	\$ 3.300,00	\$ 0,00	\$ 3.300,00	\$ 3.366,00	\$ 0,00	\$ 3.366,00	\$ 3.433,32	\$ 0,00	\$ 3.433,32
9	OTROS SERVICIOS: TELEFONO DE PLANTA	V	\$ 650,00	\$ 0,00	\$ 650,00	\$ 650,00	\$ 0,00	\$ 650,00	\$ 650,00	\$ 0,00	\$ 650,00
10	UNIFORMES PERS. PROD.	V	\$ 962,63	\$ 0,00	\$ 962,63	\$ 481,32	\$ 0,00	\$ 481,32	\$ 962,63	\$ 0,00	\$ 962,63
11	COMBUSTIBLE DE VEHICULOS	V	\$ 1.000,00	\$ 0,00	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00	\$ 0,00	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00	\$ 0,00	\$ 1.000,00
12	CAPACITACIÓN DE PERSONAL PERS. DE PROD.	V	\$ 926,26	\$ 0,00	\$ 926,26	\$ 1.083,97	\$ 0,00	\$ 1.083,97	\$ 443,73	\$ 0,00	\$ 443,73
13	PREMIOS Y BONIFICACIONES PERS. PROD.	V	\$ 962,63	\$ 0,00	\$ 962,63	\$ 1.083,97	\$ 0,00	\$ 1.083,97	\$ 1.109,31	\$ 0,00	\$ 1.109,31
14	DEPRECIACIONES ACTIVOS FIJOS PROD.	F	\$ 17.700,00	\$ 17.700,00	\$ 0,00	\$ 17.700,00	\$ 17.700,00	\$ 0,00	\$ 17.700,00	\$ 17.700,00	\$ 0,00
15	SUELDO MANO DE OBRA INDIRECTA	F	\$ 19.252,64	\$ 19.252,64	\$ 0,00	\$ 21.679,46	\$ 21.679,46	\$ 0,00	\$ 22.186,27	\$ 22.186,27	\$ 0,00
16	SUELDO ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	F	\$ 51.799,90	\$ 51.799,90	\$ 0,00	\$ 58.530,52	\$ 58.530,52	\$ 0,00	\$ 59.936,15	\$ 59.936,15	\$ 0,00
17	SERVICIOS BÁSICOS: AGUA, LUZ ADM.	V	\$ 1.800,00	\$ 0,00	\$ 1.800,00	\$ 1.836,00	\$ 0,00	\$ 1.836,00	\$ 1.872,72	\$ 0,00	\$ 1.872,72
18	OTROS SERVICIOS: TELEFONO ADM.	V	\$ 1.200,00	\$ 0,00	\$ 1.200,00	\$ 1.200,00	\$ 0,00	\$ 1.200,00	\$ 1.200,00	\$ 0,00	\$ 1.200,00
19	SEGUROS DE EDIFICIOS Y ACTIVOS ADM.	F	\$ 610,00	\$ 610,00	\$ 0,00	\$ 579,50	\$ 579,50	\$ 0,00	\$ 550,53	\$ 550,53	\$ 0,00
20	INTERESES FINANCIEROS	V	\$ 12.600,00	\$ 0,00	\$ 12.600,00	\$ 10.556,59	\$ 0,00	\$ 10.556,59	\$ 8.298,62	\$ 0,00	\$ 8.298,62
21	PREMIOS Y BONIFICACIONES PERS. ADM. Y VENTAS	V	\$ 2.590,00	\$ 0,00	\$ 2.590,00	\$ 2.926,53	\$ 0,00	\$ 2.926,53	\$ 2.996,81	\$ 0,00	\$ 2.996,81
22	AMORTIZACION DE ACTIVOS DIFERIDOS	F	\$ 9.750,00	\$ 9.750,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
23	GASTOS PUBLICITARIOS	V	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 3.000,00	\$ 0,00	\$ 3.000,00	\$ 3.000,00	\$ 0,00	\$ 3.000,00
24	DEPRECIACIONES ACTIVOS FIJOS ADM.	F	\$ 1.500,00	\$ 1.500,00	\$ 0,00	\$ 1.500,00	\$ 1.500,00	\$ 0,00	\$ 1.500,00	\$ 1.500,00	\$ 0,00
	TOTAL GENERAL		\$ 289.400,04	\$ 143.220,73	\$ 146.179,31	\$ 330.368,14	\$ 147.354,21	\$ 183.013,92	\$ 369.557,19	\$ 149.899,79	\$ 219.657,40
	STATUS: F= COSTO FIJO										
	V= COSTO VARIABLE										

NUTRIKAN S.A.								
PUNTO DE EQUILIBRIO EN MONSTOS DE VENTAS								
PROYECCIÓN AÑO 2010-2011								
No.	CUENTAS	S	2010			2011		
			COSTO TOTAL	COSTOS FIJOS	COSTOS VARIABLES	COSTO TOTAL	COSTOS FIJOS	COSTOS VARIABLES
1	MATERIA PRIMA	V	\$ 232.004,29	\$ 0,00	\$ 232.004,29	\$ 270.671,67	\$ 0,00	\$ 270.671,67
2	MANO DE OBRA DIRECTA	F	\$ 35.482,73	\$ 35.482,73	\$ 0,00	\$ 36.290,47	\$ 36.290,47	\$ 0,00
3	MANTENIMIENTO DE PLANTA	F	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 0,00	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 0,00
4	FUMIGACIÓN Y LIMPIEZA ANUAL	F	\$ 4.886,22	\$ 4.886,22	\$ 0,00	\$ 5.700,59	\$ 5.700,59	\$ 0,00
5	EMPAQUE DEL PRODUCTO	V	\$ 1.082,69	\$ 0,00	\$ 1.082,69	\$ 1.082,69	\$ 0,00	\$ 1.082,69
6	SEGUROS DE PLANTA Y MAQUINARIA	F	\$ 6.820,00	\$ 6.820,00	\$ 0,00	\$ 5.920,00	\$ 5.920,00	\$ 0,00
7	LUBRICACION DE MAQUINARIAS	F	\$ 1.100,00	\$ 1.100,00	\$ 0,00	\$ 1.100,00	\$ 1.100,00	\$ 0,00
8	SERVICIOS BÁSICOS: AGUA, LUZ DE PLANTA	V	\$ 3.501,99	\$ 0,00	\$ 3.501,99	\$ 3.572,03	\$ 0,00	\$ 3.572,03
9	OTROS SERVICIOS: TELEFONO DE PLANTA	V	\$ 650,00	\$ 0,00	\$ 650,00	\$ 650,00	\$ 0,00	\$ 650,00
10	UNIFORMES PERS. PROD.	V	\$ 481,32	\$ 0,00	\$ 481,32	\$ 962,63	\$ 0,00	\$ 962,63
11	COMBUSTIBLE DE VEHICULOS	V	\$ 1.000,00	\$ 0,00	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00	\$ 0,00	\$ 1.000,00
12	CAPACITACIÓN DE PERSONAL PERS. DE PROD.	V	\$ 453,86	\$ 0,00	\$ 453,86	\$ 464,00	\$ 0,00	\$ 464,00
13	PREMIOS Y BONIFICACIONES PERS. PROD.	V	\$ 1.134,65	\$ 0,00	\$ 1.134,65	\$ 1.160,00	\$ 0,00	\$ 1.160,00
14	DEPRECIACIONES ACTIVOS FIJOS PROD.	F	\$ 17.460,00	\$ 17.460,00	\$ 0,00	\$ 17.460,00	\$ 17.460,00	\$ 0,00
15	SUELDO MANO DE OBRA INDIRECTA	F	\$ 22.693,09	\$ 22.693,09	\$ 0,00	\$ 23.199,90	\$ 23.199,90	\$ 0,00
16	SUELDOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	F	\$ 61.341,77	\$ 61.341,77	\$ 0,00	\$ 62.747,39	\$ 62.747,39	\$ 0,00
17	SERVICIOS BÁSICOS: AGUA, LUZ ADM.	V	\$ 1.910,17	\$ 0,00	\$ 1.910,17	\$ 1.948,38	\$ 0,00	\$ 1.948,38
18	OTROS SERVICIOS: TELEFONO ADM.	V	\$ 1.200,00	\$ 0,00	\$ 1.200,00	\$ 1.200,00	\$ 0,00	\$ 1.200,00
19	SEGUROS DE EDIFICIOS Y ACTIVOS ADM.	F	\$ 523,00	\$ 523,00	\$ 0,00	\$ 496,85	\$ 496,85	\$ 0,00
20	INTERESES FINANCIEROS	V	\$ 5.803,56	\$ 0,00	\$ 5.803,56	\$ 3.046,53	\$ 0,00	\$ 3.046,53
21	PREMIOS Y BONIFICACIONES PERS. ADM. Y VENTAS	V	\$ 3.067,09	\$ 0,00	\$ 3.067,09	\$ 3.137,37	\$ 0,00	\$ 3.137,37
22	AMORTIZACION DE ACTIVOS DIFERIDOS	F	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
23	GASTOS PUBLICITARIOS	V	\$ 2.000,00	\$ 0,00	\$ 2.000,00	\$ 2.000,00	\$ 0,00	\$ 2.000,00
24	DEPRECIACIONES ACTIVOS FIJOS ADM.	F	\$ 540,00	\$ 540,00	\$ 0,00	\$ 540,00	\$ 540,00	\$ 0,00
	TOTAL GENERAL		\$ 405.536,43	\$ 151.246,81	\$ 254.289,62	\$ 444.750,48	\$ 153.855,20	\$ 290.895,28
	STATUS: F= COSTO FIJO							
	V= COSTO VARIABLE							

NUTRIKAN S.A.
PUNTO DE EQUILIBRIO EN MONTOS DE VENTAS
PROYECCIÓN AÑO 2007-2011

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{\text{Costo Fijo}}{1 - (\text{Costo Variable} / \text{VENTAS})}$$

$$PE_{PA} = \text{Punto de Equilibrio para Producto Adulto}$$

$$PE_{PC} = \text{Punto de Equilibrio para Producto Cachorro}$$

2007
$PE = \frac{143.220,73}{1 - 0,43}$
$PE = \frac{143.220,73}{0,57}$
PE= 250.371,47
PE= 73,30%
$PE_{PA} = 200.297,18$
$PE_{PA} = 73,93\%$
$PE_{PC} = 50.074,29$
$PE_{PC} = 70,89\%$

2008
$PE = \frac{147.354,21}{1 - 0,41}$
$PE = \frac{147.354,21}{0,59}$
PE= 251.579,60
PE= 56,95%
$PE_{PA} = 201.263,68$
$PE_{PA} = 57,44\%$
$PE_{PC} = 50.315,92$
$PE_{PC} = 55,08\%$

2009
$PE = \frac{149.899,79}{1 - 0,40}$
$PE = \frac{149.899,79}{0,60}$
PE= 248.914,60
PE= 45,08%
$PE_{PA} = 199.131,68$
$PE_{PA} = 45,46\%$
$PE_{PC} = 49.782,92$
$PE_{PC} = 43,60\%$

2010
$PE = \frac{151.246,81}{1 - 0,38}$
$PE = \frac{151.246,81}{0,62}$
PE= 245.431,96
PE= 37,04%
$PE_{PA} = 196.345,57$
$PE_{PA} = 37,36\%$
$PE_{PC} = 49.086,39$
$PE_{PC} = 35,82\%$

2011
$PE = \frac{153.855,20}{1 - 0,38}$
$PE = \frac{153.855,20}{0,62}$
PE= 246.674,01
PE= 31,91%
$PE_{PA} = 197.339,21$
$PE_{PA} = 32,18\%$
$PE_{PC} = 49.334,80$
$PE_{PC} = 30,86\%$

NUTRIKAN S.A.
PUNTO DE EQUILIBRIO TM
PROYECCIÓN AÑO 2007-2011

Punto de Equilibrio Tonelada Métrica=	Costo Fijo TM 1 - (Costo Variable TM / VENTAS TM)
--	---

$PE_{TMA} =$	Punto de Equilibrio para Producto Adulto TM
--------------	--

$PE_{TMC} =$	Punto de Equilibrio para Producto Cachorro TM
--------------	--

2007
$PE = \frac{405,95}{1 - 0,43}$
$PE = \frac{405,95}{0,57}$
$PE = 709,67$
$PE = 73,30\%$
$PE_{TM} = 258,61$
$PE_{TMA} = 206,88$
$PE_{TMC} = 51,72$

2008
$PE = \frac{322,94}{1 - 0,41}$
$PE = \frac{322,94}{0,59}$
$PE = 551,36$
$PE = 56,95\%$
$PE_{TM} = 259,85$
$PE_{TMA} = 207,88$
$PE_{TMC} = 51,97$

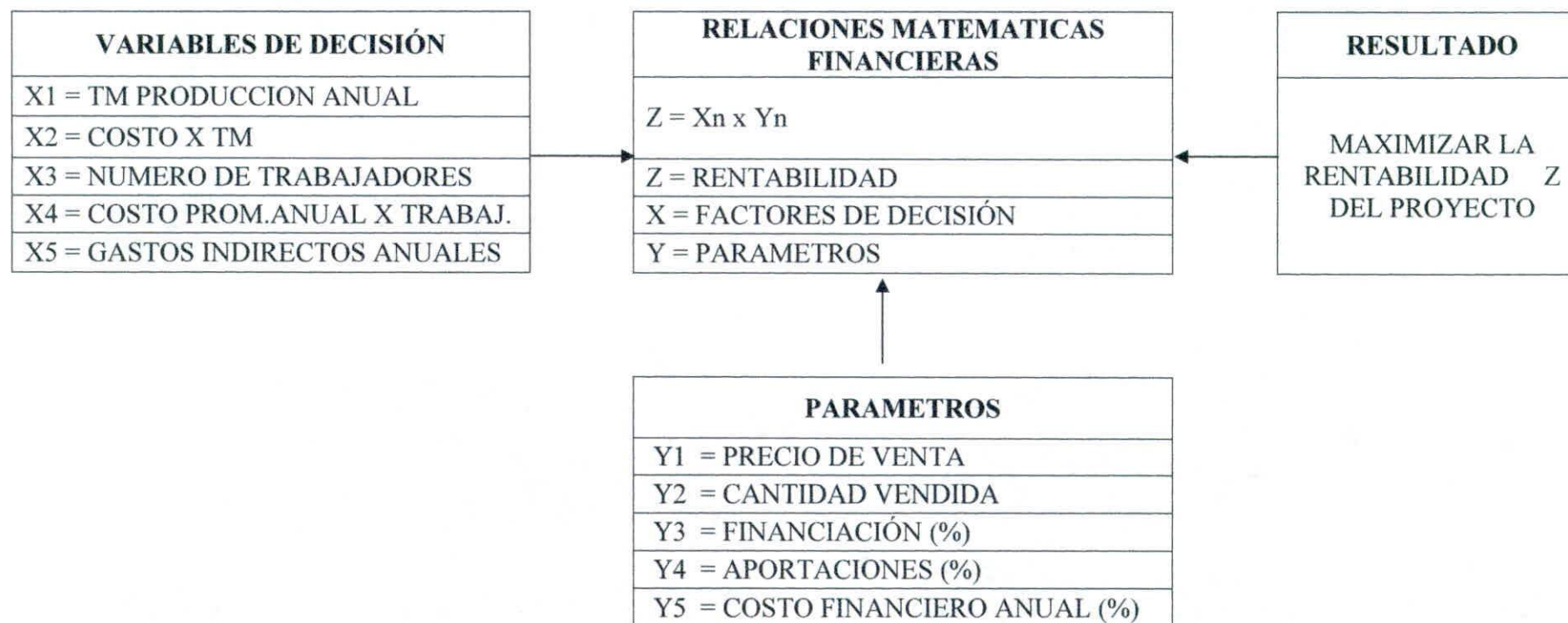
2009
$PE = \frac{262,82}{1 - 0,40}$
$PE = \frac{262,82}{0,60}$
$PE = 436,42$
$PE = 45,08\%$
$PE_{TM} = 257,10$
$PE_{TMA} = 205,68$
$PE_{TMC} = 51,42$

2010
$PE = \frac{220,98}{1 - 0,38}$
$PE = \frac{220,98}{0,62}$
$PE = 358,59$
$PE = 37,04\%$
$PE_{TM} = 253,50$
$PE_{TMA} = 202,80$
$PE_{TMC} = 50,70$

2011
$PE = \frac{192,68}{1 - 0,38}$
$PE = \frac{192,68}{0,62}$
$PE = 308,92$
$PE = 31,91\%$
$PE_{TM} = 254,79$
$PE_{TMA} = 203,83$
$PE_{TMC} = 50,96$

NUTRIKAN S.A.

ANALISIS DE SENSIBILIDAD



NUTRIKAN S.A. ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

ESCENARIO DEL PROYECTO		
VARIABLES DE DECISIÓN		PARAMETROS
X1 = 360		Y1 = 1,05
X2 = 360,56		Y2 = 360 TM anuales
X3 = 17		Y3 = 56,00%
X4 = 5.944,24		Y4 = 43,00%
X5 = 57.960,78		Y5 = 10,50%

ESCENARIO A		
VARIABLES DE DECISIÓN		PARAMETROS
X1 = 360		Y1 = 1,05
X2 = 360,56		Y2 = 360 TM anuales
X3 = 17		Y3 = 100,00%
X4 = 5.944,24		Y4 = 0,00%
X5 = 57.960,78		Y5 = 10,50%

ESCENARIO B		
VARIABLES DE DECISIÓN		PARAMETROS
X1 = 360		Y1 = 1,16
X2 = 360,56		Y2 = 80% de la Producción
X3 = 17		Y3 = 76,00%
X4 = 5.944,24		Y4 = 24,00%
X5 = 57.960,78		Y5 = 10,50%

ESCENARIO C		
VARIABLES DE DECISIÓN		PARAMETROS
X1 = 547,2		Y1 = 1,16
X2 = 360,56		Y2 = 547,2 TM anuales
X3 = 17		Y3 = 76,00%
X4 = 5.944,24		Y4 = 24,00%
X5 = 57.960,78		Y5 = 10,50%

NUTRIKAN S.A.

PRESUPUESTO DE VENTAS DETALLADO

AÑO 2007

TIPO DE PRESENT.	CANTIDAD	PRECIO	%DESC.	PRECIO REAL	TOTAL MESES											
					ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPT.	OCT.	NOV.	DICIEMBRE
PRODUCTO CACHORRO																
PAQUETE 1 KG.	882															
CANAL DISTRIBUCION No. 1	441	1.34	0.34	1.01	\$ 444.42	\$ 444.42	\$ 444.42	\$ 444.42	\$ 444.42	\$ 444.42	\$ 444.42	\$ 444.42	\$ 444.42	\$ 444.42	\$ 444.42	\$ 444.42
CANAL DISTRIBUCION No. 2	265	1.34	0.40	0.94	\$ 248.88	\$ 248.88	\$ 248.88	\$ 248.88	\$ 248.88	\$ 248.88	\$ 248.88	\$ 248.88	\$ 248.88	\$ 248.88	\$ 248.88	\$ 248.88
CANAL DISTRIBUCION No. 3	176	1.34	0.27	1.07	\$ 189.62	\$ 189.62	\$ 189.62	\$ 189.62	\$ 189.62	\$ 189.62	\$ 189.62	\$ 189.62	\$ 189.62	\$ 189.62	\$ 189.62	\$ 189.62
PAQUETE 2 KG.	2.352															
CANAL DISTRIBUCION No. 1	1.176	2.69	0.67	2.02	\$ 2.370.26	\$ 2.370.26	\$ 2.370.26	\$ 2.370.26	\$ 2.370.26	\$ 2.370.26	\$ 2.370.26	\$ 2.370.26	\$ 2.370.26	\$ 2.370.26	\$ 2.370.26	\$ 2.370.26
CANAL DISTRIBUCION No. 2	706	2.69	0.81	1.88	\$ 1.327.34	\$ 1.327.34	\$ 1.327.34	\$ 1.327.34	\$ 1.327.34	\$ 1.327.34	\$ 1.327.34	\$ 1.327.34	\$ 1.327.34	\$ 1.327.34	\$ 1.327.34	\$ 1.327.34
CANAL DISTRIBUCION No. 3	470	2.69	0.54	2.15	\$ 1.011.31	\$ 1.011.31	\$ 1.011.31	\$ 1.011.31	\$ 1.011.31	\$ 1.011.31	\$ 1.011.31	\$ 1.011.31	\$ 1.011.31	\$ 1.011.31	\$ 1.011.31	\$ 1.011.31
PAQUETE 30 KG.	10															
CANAL DISTRIBUCION No. 1	5	40.31	10.08	30.23	\$ 148.14	\$ 148.14	\$ 148.14	\$ 148.14	\$ 148.14	\$ 148.14	\$ 148.14	\$ 148.14	\$ 148.14	\$ 148.14	\$ 148.14	\$ 148.14
CANAL DISTRIBUCION No. 2	3	40.31	12.09	28.22	\$ 82.96	\$ 82.96	\$ 82.96	\$ 82.96	\$ 82.96	\$ 82.96	\$ 82.96	\$ 82.96	\$ 82.96	\$ 82.96	\$ 82.96	\$ 82.96
CANAL DISTRIBUCION No. 3	2	40.31	8.06	32.25	\$ 63.21	\$ 63.21	\$ 63.21	\$ 63.21	\$ 63.21	\$ 63.21	\$ 63.21	\$ 63.21	\$ 63.21	\$ 63.21	\$ 63.21	\$ 63.21
TOTAL VENTAS MES P/CACH.					\$ 5.886,14	\$ 5.886,14	\$ 5.886,14	\$ 5.886,14	\$ 5.886,14	\$ 5.886,14	\$ 5.886,14	\$ 5.886,14	\$ 5.886,14	\$ 5.886,14	\$ 5.886,14	\$ 5.886,14
TOTAL VENTAS ACUM. P/CACH.					\$ 5.886,14	\$ 11.772,27	\$ 17.658,41	\$ 23.544,55	\$ 29.430,69	\$ 35.316,82	\$ 41.202,96	\$ 47.089,10	\$ 52.975,23	\$ 58.861,37	\$ 64.747,51	\$ 70.633,65
PRODUCTO ADULTO																
PAQUETE 2 KG.	7.056															
CANAL DISTRIBUCION No. 1	3.528	2.58	0.64	1.93	\$ 6.818,79	\$ 6.818,79	\$ 6.818,79	\$ 6.818,79	\$ 6.818,79	\$ 6.818,79	\$ 6.818,79	\$ 6.818,79	\$ 6.818,79	\$ 6.818,79	\$ 6.818,79	\$ 6.818,79
CANAL DISTRIBUCION No. 2	2.117	2.58	0.77	1.80	\$ 3.818,52	\$ 3.818,52	\$ 3.818,52	\$ 3.818,52	\$ 3.818,52	\$ 3.818,52	\$ 3.818,52	\$ 3.818,52	\$ 3.818,52	\$ 3.818,52	\$ 3.818,52	\$ 3.818,52
CANAL DISTRIBUCION No. 3	1.411	2.58	0.52	2.06	\$ 2.909,35	\$ 2.909,35	\$ 2.909,35	\$ 2.909,35	\$ 2.909,35	\$ 2.909,35	\$ 2.909,35	\$ 2.909,35	\$ 2.909,35	\$ 2.909,35	\$ 2.909,35	\$ 2.909,35
PAQUETE 4 KG.	882															
CANAL DISTRIBUCION No. 1	441	5.15	1.29	3.87	\$ 1.704,70	\$ 1.704,70	\$ 1.704,70	\$ 1.704,70	\$ 1.704,70	\$ 1.704,70	\$ 1.704,70	\$ 1.704,70	\$ 1.704,70	\$ 1.704,70	\$ 1.704,70	\$ 1.704,70
CANAL DISTRIBUCION No. 2	265	5.15	1.55	3.61	\$ 954,63	\$ 954,63	\$ 954,63	\$ 954,63	\$ 954,63	\$ 954,63	\$ 954,63	\$ 954,63	\$ 954,63	\$ 954,63	\$ 954,63	\$ 954,63
CANAL DISTRIBUCION No. 3	176	5.15	1.03	4.12	\$ 727,34	\$ 727,34	\$ 727,34	\$ 727,34	\$ 727,34	\$ 727,34	\$ 727,34	\$ 727,34	\$ 727,34	\$ 727,34	\$ 727,34	\$ 727,34
PAQUETE 30 KG.	196															
CANAL DISTRIBUCION No. 1	98	38.66	9.66	28.99	\$ 2.841,16	\$ 2.841,16	\$ 2.841,16	\$ 2.841,16	\$ 2.841,16	\$ 2.841,16	\$ 2.841,16	\$ 2.841,16	\$ 2.841,16	\$ 2.841,16	\$ 2.841,16	\$ 2.841,16
CANAL DISTRIBUCION No. 2	59	38.66	11.60	27.06	\$ 1.591,05	\$ 1.591,05	\$ 1.591,05	\$ 1.591,05	\$ 1.591,05	\$ 1.591,05	\$ 1.591,05	\$ 1.591,05	\$ 1.591,05	\$ 1.591,05	\$ 1.591,05	\$ 1.591,05
CANAL DISTRIBUCION No. 3	39	38.66	7.73	30.92	\$ 1.212,23	\$ 1.212,23	\$ 1.212,23	\$ 1.212,23	\$ 1.212,23	\$ 1.212,23	\$ 1.212,23	\$ 1.212,23	\$ 1.212,23	\$ 1.212,23	\$ 1.212,23	\$ 1.212,23
TOTAL VENTAS MES P/ADULTO					\$ 22.577,76	\$ 22.577,76	\$ 22.577,76	\$ 22.577,76	\$ 22.577,76	\$ 22.577,76	\$ 22.577,76	\$ 22.577,76	\$ 22.577,76	\$ 22.577,76	\$ 22.577,76	\$ 22.577,76
TOTAL VENTAS ACUM. P/ADULTO					\$ 22.577,76	\$ 45.155,51	\$ 67.733,27	\$ 90.311,03	\$ 112.888,79	\$ 135.466,54	\$ 158.044,30	\$ 180.622,06	\$ 203.199,81	\$ 225.777,57	\$ 248.355,33	\$ 270.933,09
TOTAL ANUAL POR MES					\$ 28.463,89	\$ 28.463,89	\$ 28.463,89	\$ 28.463,89	\$ 28.463,89	\$ 28.463,89	\$ 28.463,89	\$ 28.463,89	\$ 28.463,89	\$ 28.463,89	\$ 28.463,89	\$ 28.463,89
TOTAL ANUAL ACUMULADO					\$ 28.463,89	\$ 56.927,79	\$ 85.391,68	\$ 113.855,58	\$ 142.319,47	\$ 170.783,37	\$ 199.247,26	\$ 227.711,15	\$ 256.175,05	\$ 284.638,94	\$ 313.102,84	\$ 341.566,73

NUTRIKAN S.A.							
PRESUPUESTO DE VENTAS							
AÑO 2007							
CANT. PQTS. MENSUAL	CANTIDAD MENSUAL	CANTIDAD ANUAL	C.D.	Cant. De KG. VENDIDOS	PRC.VENTA DISTRIB.	DESCRIPCIÓN	TOTAL
882	441	5.292	1	441	1,01	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	\$ 5.333,08
2.352	1.176	14.112	1	2.352	2,02	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	\$ 28.443,08
10	5	59	1	147	30,23	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	\$ 1.777,69
7.056	3.528	42.336	1	7.056	1,93	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	\$ 81.825,43
882	441	5.292	1	1.764	3,87	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	\$ 20.456,36
196	98	1.176	1	2.940	28,99	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	\$ 34.093,93
882	265	3.175	2	265	0,94	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	\$ 2.986,52
2.352	706	8.467	2	1.411	1,88	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	\$ 15.928,12
10	3	35	2	88	28,22	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	\$ 995,51
7.056	2.117	25.402	2	4.234	1,80	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	\$ 45.822,24
882	265	3.175	2	1.058	3,61	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	\$ 11.455,56
196	59	706	2	1.764	27,06	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	\$ 19.092,60
882	176	2.117	3	176	1,07	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	\$ 2.275,45
2.352	470	5.645	3	941	2,15	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	\$ 12.135,71
10	2	24	3	59	32,25	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	\$ 758,48
7.056	1.411	16.934	3	2.822	2,06	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	\$ 34.912,18
882	176	2.117	3	706	4,12	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	\$ 8.728,05
196	39	470	3	1.176	30,92	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	\$ 14.546,74
				5.880		TOTAL CACHORROS ANUAL	\$ 70.633,65
				23.520		TOTAL ADULTOS ANUAL	\$ 270.933,09
				29.400		TOTAL GENERAL ANUAL	\$ 341.566,73
CANALES DE DISTRIBUCIÓN							
CANAL 1:		CADENAS DE AUTOSERVICIOS, FARMACIAS					
CANAL 2:		DISTRIBUIDORES DE CONSUMO MASIVO					
CANAL 3:		PUNTOS DE VENTA: VETERINARIAS, TIENDAS ESPECIALIZADAS, ETC.					

NUTRIKAN S.A.					
PRESUPUESTO DE VENTAS					
AÑO 2008					
C.D.	DESCRIPCIÓN	2008			
		PQTS.ANUAL	P.VENTA	CANT.DIST.	VALOR
1	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	13.689	1,01	6.844	\$ 6.897,45
1	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	36.503	2,02	18.252	\$ 36.786,38
1	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	152	30,23	76	\$ 2.299,15
1	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	109.509	1,93	54.755	\$ 105.827,55
1	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	13.689	3,87	6.844	\$ 26.456,89
1	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	3.042	28,99	1.521	\$ 44.094,81
2	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	13.689	0,94	4.107	\$ 3.862,57
2	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	36.503	1,88	10.951	\$ 20.600,37
2	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	152	28,22	46	\$ 1.287,52
2	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	109.509	1,80	32.853	\$ 59.263,43
2	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	13.689	3,61	4.107	\$ 14.815,86
2	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	3.042	27,06	913	\$ 24.693,10
3	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	13.689	1,07	2.738	\$ 2.942,91
3	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	36.503	2,15	7.301	\$ 15.695,52
3	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	152	32,25	30	\$ 980,97
3	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	109.509	2,06	21.902	\$ 45.153,09
3	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	13.689	4,12	2.738	\$ 11.288,27
3	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	3.042	30,92	608	\$ 18.813,79
		TOTAL CACHORROS ANUAL			\$ 91.352,85
		TOTAL ADULTOS ANUAL			\$ 350.406,79
		TOTAL GENERAL ANUAL			\$ 441.759,64
CANALES DE DISTRIBUCIÓN					
CANAL 1:		CADENAS DE AUTOSERVICIOS, FARMACIAS			
CANAL 2:		DISTRIBUIDORES DE CONSUMO MASIVO			
CANAL 3:		PUNTOS DE VENTA: VETERINARIAS, TIENDAS ESPECIALIZADAS, ETC.			

NUTRIKAN S.A.					
PRESUPUESTO DE VENTAS					
AÑO 2009					
C.D.	DESCRIPCIÓN	2009			
		PQTS.ANUAL	P.VENTA	CANT.DIST.	VALOR
1	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	17.111	1,01	8.555	\$ 8.621,81
1	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	45.629	2,02	22.814	\$ 45.982,98
1	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	190	30,23	95	\$ 2.873,94
1	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	136.886	1,93	68.443	\$ 132.284,44
1	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	17.111	3,87	8.555	\$ 33.071,11
1	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	3.802	28,99	1.901	\$ 55.118,52
2	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	17.111	0,94	5.133	\$ 4.828,21
2	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	45.629	1,88	13.689	\$ 25.750,47
2	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	190	28,22	57	\$ 1.609,40
2	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	136.886	1,80	41.066	\$ 74.079,29
2	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	17.111	3,61	5.133	\$ 18.519,82
2	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	3.802	27,06	1.141	\$ 30.866,37
3	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	17.111	1,07	3.422	\$ 3.678,64
3	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	45.629	2,15	9.126	\$ 19.619,40
3	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	190	32,25	38	\$ 1.226,21
3	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	136.886	2,06	27.377	\$ 56.441,36
3	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	17.111	4,12	3.422	\$ 14.110,34
3	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	3.802	30,92	760	\$ 23.517,23
	TOTAL CACHORROS ANUAL				\$ 114.191,06
	TOTAL ADULTOS ANUAL				\$ 438.008,49
	TOTAL GENERAL ANUAL				\$ 552.199,55
CANALES DE DISTRIBUCIÓN					
CANAL 1:	CADENAS DE AUTOSERVICIOS, FARMACIAS				
CANAL 2:	DISTRIBUIDORES DE CONSUMO MASIVO				
CANAL 3:	PUNTOS DE VENTA: VETERINARIAS, TIENDAS ESPECIALIZADAS, ETC.				

NUTRIKAN S.A.					
PRESUPUESTO DE VENTAS					
AÑO 2010					
C.D.	DESCRIPCIÓN	2010			
		PQTS.ANUAL	P.VENTA	CANT.DIST.	VALOR
1	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	20.533	1,01	10.266	\$ 10.346,17
1	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	54.755	2,02	27.377	\$ 55.179,57
1	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	228	30,23	114	\$ 3.448,72
1	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	164.264	1,93	82.132	\$ 158.741,33
1	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	20.533	3,87	10.266	\$ 39.685,33
1	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	4.563	28,99	2.281	\$ 66.142,22
2	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	20.533	0,94	6.160	\$ 5.793,86
2	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	54.755	1,88	16.426	\$ 30.900,56
2	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	228	28,22	68	\$ 1.931,29
2	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	164.264	1,80	49.279	\$ 88.895,15
2	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	20.533	3,61	6.160	\$ 22.223,79
2	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	4.563	27,06	1.369	\$ 37.039,64
3	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	20.533	1,07	4.107	\$ 4.414,37
3	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	54.755	2,15	10.951	\$ 23.543,28
3	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	228	32,25	46	\$ 1.471,46
3	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	164.264	2,06	32.853	\$ 67.729,63
3	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	20.533	4,12	4.107	\$ 16.932,41
3	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	4.563	30,92	913	\$ 28.220,68
	TOTAL CACHORROS ANUAL				\$ 137.029,27
	TOTAL ADULTOS ANUAL				\$ 525.610,19
	TOTAL GENERAL ANUAL				\$ 662.639,46
CANALES DE DISTRIBUCIÓN					
CANAL 1:		CADENAS DE AUTOSERVICIOS, FARMACIAS			
CANAL 2:		DISTRIBUIDORES DE CONSUMO MASIVO			
CANAL 3:		PUNTOS DE VENTA: VETERINARIAS, TIENDAS ESPECIALIZADAS, ETC.			

NUTRIKAN S.A.					
PRESUPUESTO DE VENTAS					
AÑO 2011					
C.D.	DESCRIPCIÓN	2011			
		PQTS.ANUAL	P.VENTA	CANT.DIST.	VALOR
1	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	23.955	1,01	11.978	\$ 12.070,53
1	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	63.880	2,02	31.940	\$ 64.376,17
1	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	266	30,23	133	\$ 4.023,51
1	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	191.641	1,93	95.820	\$ 185.198,22
1	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	23.955	3,87	11.978	\$ 46.299,55
1	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	5.323	28,99	2.662	\$ 77.165,92
2	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	23.955	0,94	7.187	\$ 6.759,50
2	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	63.880	1,88	19.164	\$ 36.050,65
2	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	266	28,22	80	\$ 2.253,17
2	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	191.641	1,80	57.492	\$ 103.711,00
2	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	23.955	3,61	7.187	\$ 25.927,75
2	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	5.323	27,06	1.597	\$ 43.212,92
3	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	23.955	1,07	4.791	\$ 5.150,09
3	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	63.880	2,15	12.776	\$ 27.467,17
3	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	266	32,25	53	\$ 1.716,70
3	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	191.641	2,06	38.328	\$ 79.017,91
3	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	23.955	4,12	4.791	\$ 19.754,48
3	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	5.323	30,92	1.065	\$ 32.924,13
		TOTAL CACHORROS ANUAL			
					\$ 159.867,48
		TOTAL ADULTOS ANUAL			
					\$ 613.211,88
		TOTAL GENERAL ANUAL			
					\$ 773.079,37
CANALES DE DISTRIBUCIÓN					
CANAL 1:		CADENAS DE AUTOSERVICIOS, FARMACIAS			
CANAL 2:		DISTRIBUIDORES DE CONSUMO MASIVO			
CANAL 3:		PUNTOS DE VENTA: VETERINARIAS, TIENDAS ESPECIALIZADAS, ETC.			

NUTRIKAN S.A.						
COSTO DE PRODUCCION ESTIMADA						
AÑOS 2007 - 2011						
CUENTAS	ANEXOS	AÑOS				
		2007	2008	2009	2010	2011
MATERIA PRIMA		119.589,84	154.669,53	193.336,91	232.004,29	270.671,67
MANO DE OBRA		29.999,52	33.867,26	34.675,00	35.482,73	36.290,47
GASTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN		57.960,78	61.702,22	62.190,47	61.663,81	62.671,83
TOTAL ANUAL		207.550,14	250.239,00	290.202,37	329.150,83	369.633,97

NUTRIKAN S.A.		
CUADRO GENERAL DE ACTIVOS FIJOS		
DETALLE	VALOR DEL BIEN	TIEMPO DE VIDA UTIL
TERRENOS	10.000,00	
EDIFICIOS	30.000,00	20 AÑOS
MAQUINARIA	110.000,00	10 AÑOS
VEHICULOS	35.000,00	5 AÑOS
MUEBLES Y ENSERES	5.000,00	10 AÑOS
EQUIPOS DE COMPUTACION	4.000,00	3 AÑOS
TOTAL GENERAL	\$ 194.000,00	

NUTRIKAN S.A.						
PROYECCIÓN DE MATERIA PRIMA E INSUMOS - PROD. ADULTO						
AÑOS 2007-2011						
MATERIALES	COSTO UNIT.	AÑOS				
		2007	2008	2009	2010	2011
Arrocillo	0,1760	27.881,28	36.059,79	45.074,74	54.089,68	63.104,63
Harina de pollo	0,4400	18.587,52	24.039,86	30.049,82	36.059,79	42.069,75
Harina de trigo integral	0,2000	18.587,52	24.039,86	30.049,82	36.059,79	42.069,75
Maíz amarillo	0,1850	10.948,05	14.159,48	17.699,35	21.239,22	24.779,08
Harina de Soya	0,3040	4.275,13	5.529,17	6.911,46	8.293,75	9.676,04
Levadura de Cerveza	0,2500	2.788,13	3.605,98	4.507,47	5.408,97	6.310,46
Aceite de Soya	0,9200	2.788,13	3.605,98	4.507,47	5.408,97	6.310,46
Carbonato de Calcio	0,0220	1.858,75	2.403,99	3.004,98	3.605,98	4.206,98
Sebo vacuno	0,5400	1.858,75	2.403,99	3.004,98	3.605,98	4.206,98
Fosfato 21/17	0,4100	1.440,53	1.863,09	2.328,86	2.794,63	3.260,41
Sal, preservante, cloruro colina, ajo, antioxidante	8,5200	1.208,19	1.562,59	1.953,24	2.343,89	2.734,53
Gluten maíz 30%	0,2800	278,81	360,60	450,75	540,90	631,05
Px-perros, zeolex, esencial aquafeed, nucleotido puro	7,4900	325,28	420,70	525,87	631,05	736,22
Liptomin, Metionina	4,4800	70,63	91,35	114,19	137,03	159,87
Regano 500	31,5900	27,88	36,06	45,07	54,09	63,10
Saborizan perros	129,0000	13,01	16,83	21,03	25,24	29,45
TOTAL ANUAL		92.937,60	120.199,30	150.249,12	180.298,94	210.348,77

NUTRIKAN S.A.														
PROYECCIÓN DE MATERIA PRIMA E INSUMOS - PROD. ADULTO														
AÑO 2007														
MATERIALES	CANTIDAD	COSTO UNIT.	TOTAL MESES											
			ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPT.	OCT.	NOV.	DICIEMBRE
Arrocillo	550,0568	0,1760	2.323,44	2.323,44	2.323,44	2.323,44	2.323,44	2.323,44	2.323,44	2.323,44	2.323,44	2.323,44	2.323,44	2.323,44
Harina de pollo	146,6818	0,4400	1.548,96	1.548,96	1.548,96	1.548,96	1.548,96	1.548,96	1.548,96	1.548,96	1.548,96	1.548,96	1.548,96	1.548,96
Harina de trigo integral	322,7000	0,2000	1.548,96	1.548,96	1.548,96	1.548,96	1.548,96	1.548,96	1.548,96	1.548,96	1.548,96	1.548,96	1.548,96	1.548,96
Maiz amarillo	205,4814	0,1850	912,34	912,34	912,34	912,34	912,34	912,34	912,34	912,34	912,34	912,34	912,34	912,34
Harina de Soya	48,8296	0,3040	356,26	356,26	356,26	356,26	356,26	356,26	356,26	356,26	356,26	356,26	356,26	356,26
Levadura de Cerveza	38,7240	0,2500	232,34	232,34	232,34	232,34	232,34	232,34	232,34	232,34	232,34	232,34	232,34	232,34
Aceite de Soya	10,5228	0,9200	232,34	232,34	232,34	232,34	232,34	232,34	232,34	232,34	232,34	232,34	232,34	232,34
Carbonato de Calcio	293,3636	0,0220	154,90	154,90	154,90	154,90	154,90	154,90	154,90	154,90	154,90	154,90	154,90	154,90
Sebo vacuno	11,9519	0,5400	154,90	154,90	154,90	154,90	154,90	154,90	154,90	154,90	154,90	154,90	154,90	154,90
Fosfato 21/17	12,1996	0,4100	120,04	120,04	120,04	120,04	120,04	120,04	120,04	120,04	120,04	120,04	120,04	120,04
Sal, preservante, cloruro colina, ajo, antioxidante	0,4924	8,5200	100,68	100,68	100,68	100,68	100,68	100,68	100,68	100,68	100,68	100,68	100,68	100,68
Gluten maiz 30%	3,4575	0,2800	23,23	23,23	23,23	23,23	23,23	23,23	23,23	23,23	23,23	23,23	23,23	23,23
Px-perros, zeolex, esencial aquafeed, nucleotido puro	0,1508	7,4900	27,11	27,11	27,11	27,11	27,11	27,11	27,11	27,11	27,11	27,11	27,11	27,11
Liptomin, Metionina	0,0547	4,4800	5,89	5,89	5,89	5,89	5,89	5,89	5,89	5,89	5,89	5,89	5,89	5,89
Regano 500	0,0031	31,5900	2,32	2,32	2,32	2,32	2,32	2,32	2,32	2,32	2,32	2,32	2,32	2,32
Saborizan perros	0,0004	129,0000	1,08	1,08	1,08	1,08	1,08	1,08	1,08	1,08	1,08	1,08	1,08	1,08
TOTAL MENSUAL			7.744,80	7.744,80	7.744,80	7.744,80	7.744,80	7.744,80	7.744,80	7.744,80	7.744,80	7.744,80	7.744,80	7.744,80
TOTAL ANUAL ACUMULADO			7.744,80	15.489,60	23.234,40	30.979,20	38.724,00	46.468,80	54.213,60	61.958,40	69.703,20	77.448,00	85.192,80	92.937,60

NUTRIKAN S.A.						
PROYECCIÓN DE MATERIA PRIMA E INSUMOS - PROD. CACHORROS						
AÑOs 2007-2011						
MATERIALES	COSTO UNIT.	AÑOS				
		2007	2008	2009	2010	2011
Arrocillo	0,1760	5.311,79	6.869,92	8.587,40	10.304,88	12.022,35
Harina de pollo	0,4400	4.965,31	6.421,80	8.027,25	9.632,71	11.238,16
Harina de trigo integral	0,2000	6.663,06	8.617,56	10.771,95	12.926,34	15.080,73
Maíz amarillo	0,1850	533,04	689,40	861,76	1.034,11	1.206,46
Harina de Soya	0,3040	2.665,22	3.447,02	4.308,78	5.170,53	6.032,29
Levadura de Cerveza	0,2500	799,57	1.034,11	1.292,63	1.551,16	1.809,69
Aceite de Pollo	0,9200	932,83	1.206,46	1.508,07	1.809,69	2.111,30
Carbonato de Calcio	0,0220	402,45	520,50	650,63	780,75	910,88
Sebo vacuno	0,5400	266,52	344,70	430,88	517,05	603,23
Fosfato 21/17	0,4100	796,90	1.030,66	1.288,32	1.545,99	1.803,65
Harina de Carne, Afrecho de Cerveza	0,4100	1.154,04	1.492,56	1.865,70	2.238,84	2.611,98
Sal, preservante, cloruro colina, ajo, antioxidante	8,5200	319,83	413,64	517,05	620,46	723,87
Gluten maíz 30%	0,2800	1.332,61	1.723,51	2.154,39	2.585,27	3.016,15
vit-perros, zeolex, esencial aquafeed, nucleotido puro	7,4900	99,41	128,57	160,72	192,86	225,00
Liptomin, Metionina, Lisina HCL, Emulsionante, Almidon	4,4800	396,32	512,57	640,72	768,86	897,00
Regano 500	31,5900	8,00	10,34	12,93	15,51	18,10
Saborizan perros	129,0000	5,33	6,89	8,62	10,34	12,06
TOTAL ANUAL		26.652,24	34.470,23	43.087,79	51.705,35	60.322,90

NUTRIKAN S.A.														
PROYECCIÓN DE MATERIA PRIMA E INSUMOS - PROD. CACHORROS														
AÑO 2007														
MATERIALES	CANTIDAD x TM	COSTO UNIT.	TOTAL MESES											
			ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPT.	OCT.	NOV.	DICIEMBRE
Arrocillo	419,1755	0,1760	442,65	442,65	442,65	442,65	442,65	442,65	442,65	442,65	442,65	442,65	442,65	442,65
Harina de pollo	156,7333	0,4400	413,78	413,78	413,78	413,78	413,78	413,78	413,78	413,78	413,78	413,78	413,78	413,78
Harina de trigo integral	462,7125	0,2000	555,26	555,26	555,26	555,26	555,26	555,26	555,26	555,26	555,26	555,26	555,26	555,26
Maiz amarillo	40,0184	0,1850	44,42	44,42	44,42	44,42	44,42	44,42	44,42	44,42	44,42	44,42	44,42	44,42
Harina de Soya	121,7664	0,3040	222,10	222,10	222,10	222,10	222,10	222,10	222,10	222,10	222,10	222,10	222,10	222,10
Levadura de Cerveza	44,4204	0,2500	66,63	66,63	66,63	66,63	66,63	66,63	66,63	66,63	66,63	66,63	66,63	66,63
Aceite de Pollo	14,0826	0,9200	77,74	77,74	77,74	77,74	77,74	77,74	77,74	77,74	77,74	77,74	77,74	77,74
Carbonato de Calcio	254,0712	0,0220	33,54	33,54	33,54	33,54	33,54	33,54	33,54	33,54	33,54	33,54	33,54	33,54
Sebo vacuno	6,8550	0,5400	22,21	22,21	22,21	22,21	22,21	22,21	22,21	22,21	22,21	22,21	22,21	22,21
Fosfato 21/17	26,9953	0,4100	66,41	66,41	66,41	66,41	66,41	66,41	66,41	66,41	66,41	66,41	66,41	66,41
Harina de Carne, Afrecho de Cerveza	39,0936	0,4100	96,17	96,17	96,17	96,17	96,17	96,17	96,17	96,17	96,17	96,17	96,17	96,17
Sal, preservante, cloruro colina, ajo, antioxidante	0,5214	8,5200	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65
Gluten maiz 30%	66,1018	0,2800	111,05	111,05	111,05	111,05	111,05	111,05	111,05	111,05	111,05	111,05	111,05	111,05
vit-perros, zeolex, esencial aquafeed, nucleotido puro	0,1843	7,4900	8,28	8,28	8,28	8,28	8,28	8,28	8,28	8,28	8,28	8,28	8,28	8,28
Liptomin, Metionina, Lisina HCL, Emulsionante, Almidon	1,2287	4,4800	33,03	33,03	33,03	33,03	33,03	33,03	33,03	33,03	33,03	33,03	33,03	33,03
Regano 500	0,0035	31,5900	0,67	0,67	0,67	0,67	0,67	0,67	0,67	0,67	0,67	0,67	0,67	0,67
Saborizan perros	0,0006	129,0000	0,44	0,44	0,44	0,44	0,44	0,44	0,44	0,44	0,44	0,44	0,44	0,44
TOTAL MENSUAL			2.221,02	2.221,02	2.221,02	2.221,02	2.221,02	2.221,02	2.221,02	2.221,02	2.221,02	2.221,02	2.221,02	2.221,02
TOTAL ANUAL ACUMULADO			2.221,02	4.442,04	6.663,06	8.884,08	11.105,10	13.326,12	15.547,14	17.768,16	19.989,18	22.210,20	24.431,22	26.652,24

NUTRIKAN S.A.												
CUADRO ESTIMATIVO DE SUELDOS A PERSONAL												
CARGOS	Cantidad requerida	COSTO IND.PERSONAL	2007		2008		2009		2010		2011	
			C.MENSUAL	C. ANUAL	Cant.Req.	C. ANUAL	Cant.Req.	C. ANUAL	Cant.Req.	C. ANUAL	Cant.Req.	C. ANUAL
Gerente	1	1.500,00	1.500,00	18.000,00	1	18.450,00	1	18.900,00	1	19.350,00	1	19.800,00
Asistente	1	200,00	200,00	2.400,00	1	2.460,00	1	2.520,00	1	2.580,00	1	2.640,00
Contador	1	600,00	600,00	7.200,00	1	7.380,00	1	7.560,00	1	7.740,00	1	7.920,00
Auxiliar Contable	1	250,00	250,00	3.000,00	1	3.075,00	1	3.150,00	1	3.225,00	1	3.300,00
Laboratorista	1	500,00	500,00	6.000,00	1	6.150,00	1	6.300,00	1	6.450,00	1	6.600,00
Nutricionista	1	1.000,00	1.000,00	12.000,00	1	12.300,00	1	12.600,00	1	12.900,00	1	13.200,00
Obreros	3	180,00	540,00	6.480,00	3	6.642,00	3	6.804,00	3	6.966,00	3	7.128,00
Jefe de bodega	1	300,00	300,00	3.600,00	1	3.690,00	1	3.780,00	1	3.870,00	1	3.960,00
Vendedores	2	500,00	1.000,00	12.000,00	2	12.300,00	2	12.600,00	2	12.900,00	2	13.200,00
Chofer	2	220,00	440,00	5.280,00	2	5.412,00	2	5.544,00	2	5.676,00	2	5.808,00
Ayudante	2	180,00	360,00	4.320,00	2	4.428,00	2	4.536,00	2	4.644,00	2	4.752,00
Estibador	1	180,00	180,00	2.160,00	1	2.214,00	1	2.268,00	1	2.322,00	1	2.376,00
TOTAL PERSONAS REQUERIDAS	17				17		17		17		17	
TOTAL COSTOS DE PERSONAL				\$ 82.440,00		\$ 84.501,00		\$ 86.562,00		\$ 88.623,00		\$ 90.684,00
OBSERVACIONES:												
1. Se ha realizado una proyección a 5 años												
2. Se ha tomado un crecimiento anual del 2,5% como incremento salarial												
3. En los últimos 2 años de proyección se estima un crecimiento del personal operativo en 5 puestos de trabajo:												
2 obreros, 1 vendedor, 1 ayudante y 1 estibador												

NUTRIKAN S.A.									
CUADRO ESTIMATIVO DE SUELDOS MAS BENEFICIOS A PERSONAL									
AÑO 2007									
No.	CARGOS	SUELDOS		DÉCIMO TERCERO	DÉCIMO CUARTO	FONDOS RESERVA	VACACIONES	APORTE PATRONAL	TOTAL
		MENSUAL	ANUAL						
MANO DE OBRA DIRECTA									
1	Laboratorista	500,00	6.000,00	500,00	150,00	0,00	0,00	669,00	7.319,00
2	Nutricionista	1.000,00	12.000,00	1.000,00	150,00	0,00	0,00	1338,00	14.488,00
3	Obrero 1	180,00	2.160,00	180,00	150,00	0,00	0,00	240,84	2.730,84
4	Obrero 2	180,00	2.160,00	180,00	150,00	0,00	0,00	240,84	2.730,84
5	Obrero 3	180,00	2.160,00	180,00	150,00	0,00	0,00	240,84	2.730,84
	TOTAL MANO DE OBRA DIRECTA	24.480,00	2.040,00	750,00	0,00	0,00	0,00	2.729,52	29.999,52
MANO DE OBRA INDIRECTA									
6	Jefe de bodega	300,00	3.600,00	300,00	150,00	0,00	0,00	401,40	4.451,40
7	Ayudante 1	180,00	2.160,00	180,00	150,00	0,00	0,00	240,84	2.730,84
8	Ayudante 2	180,00	2.160,00	180,00	150,00	0,00	0,00	240,84	2.730,84
9	Estibador	180,00	2.160,00	180,00	150,00	0,00	0,00	240,84	2.730,84
10	Chofer 1	220,00	2.640,00	220,00	150,00	0,00	0,00	294,36	3.304,36
11	Chofer 2	220,00	2.640,00	220,00	150,00	0,00	0,00	294,36	3.304,36
	TOTAL MANO DE OBRA INDIRECTA	15.360,00	1.280,00	900,00	0,00	0,00	0,00	1.712,64	19.252,64
SUELDOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS									
12	Gerente	1.500,00	18.000,00	1.500,00	150,00	0,00	0,00	2007,00	21.657,00
13	Contador	600,00	7.200,00	600,00	150,00	0,00	0,00	802,80	8.752,80
14	Asistente de Gerencia	200,00	2.400,00	200,00	150,00	0,00	0,00	267,60	3.017,60
15	Auxiliar Contable	250,00	3.000,00	250,00	150,00	0,00	0,00	334,50	3.734,50
16	Vendedor 1	500,00	6.000,00	500,00	150,00	0,00	0,00	669,00	7.319,00
17	Vendedor 2	500,00	6.000,00	500,00	150,00	0,00	0,00	669,00	7.319,00
	TOTAL PERS.ADM. Y VENTAS	42.600,00	3.550,00	900,00	0,00	0,00	0,00	4.749,90	51.799,90
	TOTAL GENERAL AÑO 2007	82.440,00	6.870,00	2.550,00	0,00	0,00	0,00	9.192,06	101.052,06

NUTRIKAN S.A.									
CUADRO ESTIMATIVO DE SUELDOS MAS BENEFICIOS A PERSONAL									
AÑO 2008									
No.	CARGOS	SUELDOS		DÉCIMO TERCERO	DÉCIMO CUARTO	FONDOS RESERVA	VACACIONES	APORTE PATRONAL	TOTAL
		MENSUAL	ANUAL						
MANO DE OBRA DIRECTA									
1	Laboratorista	512,50	6.150,00	512,50	150,00	512,50	256,25	685,73	8.266,98
2	Nutricionista	1.025,00	12.300,00	1.025,00	150,00	1.025,00	512,50	1371,45	16.383,95
3	Obrero 1	184,50	2.214,00	184,50	150,00	184,50	92,25	246,86	3.072,11
4	Obrero 2	184,50	2.214,00	184,50	150,00	184,50	92,25	246,86	3.072,11
5	Obrero 3	184,50	2.214,00	184,50	150,00	184,50	92,25	246,86	3.072,11
	TOTAL MANO DE OBRA DIRECTA		25.092,00	2.091,00	750,00	2.091,00	1.045,50	2.797,76	33.867,26
MANO DE OBRA INDIRECTA									
6	Jefe de bodega	307,50	3.690,00	307,50	150,00	307,50	153,75	411,44	5.020,19
7	Ayudante 1	184,50	2.214,00	184,50	150,00	184,50	92,25	246,86	3.072,11
8	Ayudante 2	184,50	2.214,00	184,50	150,00	184,50	92,25	246,86	3.072,11
9	Estibador	184,50	2.214,00	184,50	150,00	184,50	92,25	246,86	3.072,11
10	Chofer 1	225,50	2.706,00	225,50	150,00	225,50	112,75	301,72	3.721,47
11	Chofer 2	225,50	2.706,00	225,50	150,00	225,50	112,75	301,72	3.721,47
	TOTAL MANO DE OBRA INDIRECTA		15.744,00	1.312,00	900,00	1.312,00	656,00	1.755,46	21.679,46
SUELDOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS									
12	Gerente	1.537,50	18.450,00	1.537,50	150,00	1.537,50	768,75	2057,18	24.500,93
13	Contador	615,00	7.380,00	615,00	150,00	615,00	307,50	822,87	9.890,37
14	Asistente de Gerencia	205,00	2.460,00	205,00	150,00	205,00	102,50	274,29	3.396,79
15	Auxiliar Contable	256,25	3.075,00	256,25	150,00	256,25	128,13	342,86	4.208,49
16	Vendedor 1	512,50	6.150,00	512,50	150,00	512,50	256,25	685,73	8.266,98
17	Vendedor 2	512,50	6.150,00	512,50	150,00	512,50	256,25	685,73	8.266,98
	TOTAL PERS.ADM. Y VENTAS		43.665,00	3.638,75	900,00	3.638,75	1.819,38	4.868,65	58.530,52
	TOTAL GENERAL AÑO 2008		84.501,00	7.041,75	2.550,00	7.041,75	3.520,88	9.421,86	114.077,24

NUTRIKAN S.A.									
CUADRO ESTIMATIVO DE SUELDOS MAS BENEFICIOS A PERSONAL									
AÑO 2009									
No.	CARGOS	SUELDOS		DÉCIMO TERCERO	DÉCIMO CUARTO	FONDOS RESERVA	VACACIONES	APORTE PATRONAL	TOTAL
		MENSUAL	ANUAL						
	MANO DE OBRA DIRECTA								
1	Laboratorista	525,00	6.300,00	525,00	150,00	525,00	262,50	702,45	8.464,95
2	Nutricionista	1.050,00	12.600,00	1.050,00	150,00	1.050,00	525,00	1404,90	16.779,90
3	Obrero 1	189,00	2.268,00	189,00	150,00	189,00	94,50	252,88	3.143,38
4	Obrero 2	189,00	2.268,00	189,00	150,00	189,00	94,50	252,88	3.143,38
5	Obrero 3	189,00	2.268,00	189,00	150,00	189,00	94,50	252,88	3.143,38
	TOTAL MANO DE OBRA DIRECTA	25.704,00		2.142,00	750,00	2.142,00	1.071,00	2.866,00	34.675,00
	MANO DE OBRA INDIRECTA								
6	Jefe de bodega	315,00	3.780,00	315,00	150,00	315,00	157,50	421,47	5.138,97
7	Ayudante 1	189,00	2.268,00	189,00	150,00	189,00	94,50	252,88	3.143,38
8	Ayudante 2	189,00	2.268,00	189,00	150,00	189,00	94,50	252,88	3.143,38
9	Estibador	189,00	2.268,00	189,00	150,00	189,00	94,50	252,88	3.143,38
10	Chofer 1	231,00	2.772,00	231,00	150,00	231,00	115,50	309,08	3.808,58
11	Chofer 2	231,00	2.772,00	231,00	150,00	231,00	115,50	309,08	3.808,58
	TOTAL MANO DE OBRA INDIRECTA	16.128,00		1.344,00	900,00	1.344,00	672,00	1.798,27	22.186,27
	SUELDOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS								
12	Gerente	1.575,00	18.900,00	1.575,00	150,00	1.575,00	787,50	2107,35	25.094,85
13	Contador	630,00	7.560,00	630,00	150,00	630,00	315,00	842,94	10.127,94
14	Asistente de Gerencia	210,00	2.520,00	210,00	150,00	210,00	105,00	280,98	3.475,98
15	Auxiliar Contable	262,50	3.150,00	262,50	150,00	262,50	131,25	351,23	4.307,48
16	Vendedor 1	525,00	6.300,00	525,00	150,00	525,00	262,50	702,45	8.464,95
17	Vendedor 2	525,00	6.300,00	525,00	150,00	525,00	262,50	702,45	8.464,95
	TOTAL PERS.ADM. Y VENTAS	44.730,00		3.727,50	900,00	3.727,50	1.863,75	4.987,40	59.936,15
	TOTAL GENERAL AÑO 2009	86.562,00		7.213,50	2.550,00	7.213,50	3.606,75	9.651,66	116.797,41

NUTRIKAN S.A.									
CUADRO ESTIMATIVO DE SUELDOS MAS BENEFICIOS A PERSONAL									
AÑO 2010									
No.	CARGOS	SUELDOS		DÉCIMO TERCERO	DÉCIMO CUARTO	FONDOS RESERVA	VACACIONES	APORTE PATRONAL	TOTAL
		MENSUAL	ANUAL						
	MANO DE OBRA DIRECTA								
1	Laboratorista	537,50	6.450,00	537,50	150,00	537,50	268,75	719,18	8.662,93
2	Nutricionista	1.075,00	12.900,00	1.075,00	150,00	1.075,00	537,50	1438,35	17.175,85
3	Obrero 1	193,50	2.322,00	193,50	150,00	193,50	96,75	258,90	3.214,65
4	Obrero 2	193,50	2.322,00	193,50	150,00	193,50	96,75	258,90	3.214,65
5	Obrero 3	193,50	2.322,00	193,50	150,00	193,50	96,75	258,90	3.214,65
	TOTAL MANO DE OBRA DIRECTA	26.316,00		2.193,00	750,00	2.193,00	1.096,50	2.934,23	35.482,73
	MANO DE OBRA INDIRECTA								
6	Jefe de bodega	322,50	3.870,00	322,50	150,00	322,50	161,25	431,51	5.257,76
7	Ayudante 1	193,50	2.322,00	193,50	150,00	193,50	96,75	258,90	3.214,65
8	Ayudante 2	193,50	2.322,00	193,50	150,00	193,50	96,75	258,90	3.214,65
9	Estibador 1	193,50	2.322,00	193,50	150,00	193,50	96,75	258,90	3.214,65
10	Chofer 1	236,50	2.838,00	236,50	150,00	236,50	118,25	316,44	3.895,69
11	Chofer 2	236,50	2.838,00	236,50	150,00	236,50	118,25	316,44	3.895,69
	TOTAL MANO DE OBRA INDIRECTA	16.512,00		1.376,00	900,00	1.376,00	688,00	1.841,09	22.693,09
	SUELDOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS								
12	Gerente	1.612,50	19.350,00	1.612,50	150,00	1.612,50	806,25	2157,53	25.688,78
13	Contador	645,00	7.740,00	645,00	150,00	645,00	322,50	863,01	10.365,51
14	Asistente de Gerencia	215,00	2.580,00	215,00	150,00	215,00	107,50	287,67	3.555,17
15	Auxiliar Contable	268,75	3.225,00	268,75	150,00	268,75	134,38	359,59	4.406,46
16	Vendedor 1	537,50	6.450,00	537,50	150,00	537,50	268,75	719,18	8.662,93
17	Vendedor 2	537,50	6.450,00	537,50	150,00	537,50	268,75	719,18	8.662,93
	TOTAL PERS.ADM. Y VENTAS	45.795,00		3.816,25	900,00	3.816,25	1.908,13	5.106,14	61.341,77
	TOTAL GENERAL AÑO 2010	88.623,00		7.385,25	2.550,00	7.385,25	3.692,63	9.881,46	119.517,59

NUTRIKAN S.A.									
CUADRO ESTIMATIVO DE SUELDOS MAS BENEFICIOS A PERSONAL									
AÑO 2011									
No.	CARGOS	SUELDOS		DÉCIMO TERCERO	DÉCIMO CUARTO	FONDOS RESERVA	VACACIONES	APORTE PATRONAL	TOTAL
		MENSUAL	ANUAL						
	MANO DE OBRA DIRECTA								
1	Laboratorista	550,00	6.600,00	550,00	150,00	550,00	275,00	735,90	8.860,90
2	Nutricionista	1.100,00	13.200,00	1.100,00	150,00	1.100,00	550,00	1471,80	17.571,80
3	Obrero 1	198,00	2.376,00	198,00	150,00	198,00	99,00	264,92	3.285,92
4	Obrero 2	198,00	2.376,00	198,00	150,00	198,00	99,00	264,92	3.285,92
5	Obrero 3	198,00	2.376,00	198,00	150,00	198,00	99,00	264,92	3.285,92
	TOTAL MANO DE OBRA DIRECTA	26.928,00		2.244,00	750,00	2.244,00	1.122,00	3.002,47	36.290,47
	MANO DE OBRA INDIRECTA								
6	Jefe de bodega	330,00	3.960,00	330,00	150,00	330,00	165,00	441,54	5.376,54
7	Ayudante 1	198,00	2.376,00	198,00	150,00	198,00	99,00	264,92	3.285,92
8	Ayudante 2	198,00	2.376,00	198,00	150,00	198,00	99,00	264,92	3.285,92
9	Estibador 1	198,00	2.376,00	198,00	150,00	198,00	99,00	264,92	3.285,92
10	Chofer 1	242,00	2.904,00	242,00	150,00	242,00	121,00	323,80	3.982,80
11	Chofer 2	242,00	2.904,00	242,00	150,00	242,00	121,00	323,80	3.982,80
	TOTAL MANO DE OBRA INDIRECTA	16.896,00		1.408,00	900,00	1.408,00	704,00	1.883,90	23.199,90
	SUELDOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS								
12	Gerente	1.650,00	19.800,00	1.650,00	150,00	1.650,00	825,00	2207,70	26.282,70
13	Contador	660,00	7.920,00	660,00	150,00	660,00	330,00	883,08	10.603,08
14	Asistente de Gerencia	220,00	2.640,00	220,00	150,00	220,00	110,00	294,36	3.634,36
15	Auxiliar Contable	275,00	3.300,00	275,00	150,00	275,00	137,50	367,95	4.505,45
16	Vendedor 1	550,00	6.600,00	550,00	150,00	550,00	275,00	735,90	8.860,90
17	Vendedor 2	550,00	6.600,00	550,00	150,00	550,00	275,00	735,90	8.860,90
	TOTAL PERS.ADM. Y VENTAS	46.860,00		3.905,00	900,00	3.905,00	1.952,50	5.224,89	62.747,39
	TOTAL GENERAL AÑO 2011	90.684,00		7.557,00	2.550,00	7.557,00	3.778,50	10.111,27	122.237,77

NUTRIKAN S.A.						
GASTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN ESTIMADOS						
AÑOS 2007 - 2011						
No.	CUENTAS	A Ñ O S				
		2007	2008	2009	2010	2011
1	MANTENIMIENTO DE PLANTA	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00
2	EMPAQUES PARA PRODUCTO	2.518,67	3.257,48	4.071,85	4.886,22	5.700,59
3	RECOLECCIÓN DE DESECHOS	597,95	1.160,02	1.353,36	1.082,69	1.082,69
4	SEGUROS DE PLANTA Y MAQUINARIA	8.590,00	8.740,00	7.780,00	6.820,00	5.920,00
5	LUBRICACION DE MAQUINARIAS	1.100,00	1.100,00	1.100,00	1.100,00	1.100,00
6	SERVICIOS BÁSICOS: AGUA, LUZ	3.300,00	3.366,00	3.433,32	3.501,99	3.572,03
7	OTROS SERVICIOS: TELEFONO	650,00	650,00	650,00	650,00	650,00
8	UNIFORMES	962,63	481,32	962,63	481,32	962,63
9	CAPACITACIÓN DE PERSONAL	926,26	1.083,97	443,73	453,86	464,00
10	COMBUSTIBLES PARA VEHICULOS	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
11	PREMIOS Y BONIFICACIONES	962,63	1.083,97	1.109,31	1.134,65	1.160,00
12	DEPRECIACIONES	17.700,00	17.700,00	17.700,00	17.460,00	17.460,00
13	SUELDOS MANO DE OBRA INDIRECTA	19.252,64	21.679,46	22.186,27	22.693,09	23.199,90
	TOTAL ANUAL	57.960,78	61.702,22	62.190,47	61.663,81	62.671,83

NUTRIKAN S.A.						
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS ESTIMADOS						
AÑOS 2007-2011						
No.	CUENTAS	A Ñ O S				
		2007	2008	2009	2010	2011
1	SUELDOS	51.799,90	58.530,52	59.936,15	61.341,77	62.747,39
2	SERVICIOS BÁSICOS: AGUA, LUZ	1.800,00	1.836,00	1.872,72	1.910,17	1.948,38
3	OTROS SERVICIOS: TELEFONO	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00
4	SEGUROS DE EDIFICIOS Y ACTIVOS	610,00	579,50	550,53	523,00	496,85
5	INTERESES FINANCIEROS	12.600,00	10.556,59	8.298,62	5.803,56	3.046,53
6	PREMIOS Y BONIFICACIONES	2.590,00	2.926,53	2.996,81	3.067,09	3.137,37
7	AMORTIZACION DE ACTIVOS DIFERIDOS	9.750,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	GASTOS PUBLICITARIOS	0,00	3.000,00	3.000,00	2.000,00	2.000,00
9	DEPRECIACIONES	1.500,00	1.500,00	1.500,00	540,00	540,00
	TOTAL ANUAL	81.849,90	80.129,14	79.354,82	76.385,59	75.116,51

NUTRIKAN S.A.								
CUADRO DE DEPRECIACIONES								
AÑOS 2007 - 2011								
CUENTAS	VALOR ACTIVO	VALOR RESIDUAL	CUOTA DE DEP.PROP	A Ñ O S				
				2007	2008	2009	2010	2011
GASTO INDIRECTO DE FABRICACION								
PLANTA Y BODEGAS (80%)	24.000,00	2.400,00	1.080,00	1.080,00	1.080,00	1.080,00	1.080,00	1.080,00
MAQUINARIA	110.000,00	11.000,00	9.900,00	9.900,00	9.900,00	9.900,00	9.900,00	9.900,00
VEHICULOS	35.000,00	3.500,00	6.300,00	6.300,00	6.300,00	6.300,00	6.300,00	6.300,00
MUEBLES Y ENSERES (40%)	2.000,00	200,00	180,00	180,00	180,00	180,00	180,00	180,00
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN (20%)	800,00	80,00	240,00	240,00	240,00	240,00	0,00	0,00
TOTAL ANUAL	171.800,00	17.180,00		17.700,00	17.700,00	17.700,00	17.460,00	17.460,00
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS								
EDIFICIOS (LOCAL COMERCIAL) (20%)	6.000,00	600,00	270,00	270,00	270,00	270,00	270,00	270,00
MUEBLES Y ENSERES (60%)	3.000,00	300,00	270,00	270,00	270,00	270,00	270,00	270,00
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN (80%)	3.200,00	320,00	960,00	960,00	960,00	960,00	0,00	0,00
TOTAL ANUAL	12.200,00	1.220,00		1.500,00	1.500,00	1.500,00	540,00	540,00
TOTAL GENERAL	184.000,00	18.400,00		19.200,00	19.200,00	19.200,00	18.000,00	18.000,00

NUTRIKAN S.A.						
CUADRO DE AMORTIZACIONES						
AÑOS: 2007-2011						
CUENTAS	VALOR ACTIVO	A Ñ O S				
		2007	2008	2009	2010	2011
AMORTIZACION DE DIFERIDOS						
PUBLICIDAD DEL PRODUCTO	5.000,00	5.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
GASTOS DE CONSTITUCIÓN	2.500,00	2.500,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PERMISOS VARIOS	650,00	650,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PROGRAMAS Y SOFTWARE	1.000,00	1.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MARCAS Y PATENTES	600,00	600,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL ANUAL		9.750,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL GENERAL		9.750,00	0,00	0,00	0,00	0,00

NUTRIKAN S.A.																
PROYECCIÓN DE DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES																
AÑO 2007																
CUENTAS	VALOR DEL ACTIVO	VALOR RESIDUAL	TIEMPO EN AÑOS	VALOR ANUAL	TOTAL MESES											
					ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPT.	OCT.	NOV.	DICIEMBRE
DEPRECIACIONES																
PLANTA Y BODEGAS	30.000,00	3.000,00	20	1.350,00	112,50	112,50	112,50	112,50	112,50	112,50	112,50	112,50	112,50	112,50	112,50	112,50
MAQUINARIA	110.000,00	11.000,00	10	9.900,00	825,00	825,00	825,00	825,00	825,00	825,00	825,00	825,00	825,00	825,00	825,00	825,00
VEHICULOS	35.000,00	3.500,00	5	6.300,00	525,00	525,00	525,00	525,00	525,00	525,00	525,00	525,00	525,00	525,00	525,00	525,00
MUEBLES Y ENSERES	5.000,00	500,00	10	450,00	37,50	37,50	37,50	37,50	37,50	37,50	37,50	37,50	37,50	37,50	37,50	37,50
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	4.000,00	400,00	3	1.200,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
TOTAL DEPRECIACIONES				19.200,00	1.600,00	1.600,00	1.600,00	1.600,00	1.600,00	1.600,00	1.600,00	1.600,00	1.600,00	1.600,00	1.600,00	1.600,00
AMORTIZACIONES																
PUBLICIDAD DEL PRODUCTO	5.000,00		1	5.000,00	416,67	416,67	416,67	416,67	416,67	416,67	416,67	416,67	416,67	416,67	416,67	416,67
GASTOS DE CONSTITUCIÓN	2.500,00		1	2.500,00	208,33	208,33	208,33	208,33	208,33	208,33	208,33	208,33	208,33	208,33	208,33	208,33
PERMISOS VARIOS	650,00		1	650,00	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17
MARCAS Y PATENTES	1.000,00		1	1.000,00	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33
TOTAL AMORTIZACIONES				600,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00
TOTAL AMORTIZACIONES ACUMULADO					812,50	1.625,00	2.437,50	3.250,00	4.062,50	4.875,00	5.687,50	6.500,00	7.312,50	8.125,00	8.937,50	9.750,00
TOTAL MENSUAL DEP. + AMORT.					2.412,50	2.412,50	2.412,50	2.412,50	2.412,50	2.412,50	2.412,50	2.412,50	2.412,50	2.412,50	2.412,50	2.412,50
TOTAL ANUAL ACUMULADO DEP. + AMORT.					2.412,50	4.825,00	7.237,50	9.650,00	12.062,50	14.475,00	16.887,50	19.300,00	21.712,50	24.125,00	26.537,50	28.950,00

NUTRIKAN S.A.						
CUADRO DE AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS						
AÑOS: 2007-2011						
PRÉSTAMOS	PERIODOS					TOTAL
	2007	2008	2009	2010	2011	
Capital Insoluto al principio del Período	120.000,00	100.538,94	79.034,47	55.272,03	29.014,53	
Interés Vencido al final del período	12.600,00	10.556,59	8.298,62	5.803,56	3.046,53	40.305,30
Pago	32.061,06	32.061,06	32.061,06	32.061,06	32.061,06	160.305,30
Capital Pagado al final del Período	19.461,06	21.504,47	23.762,44	26.257,50	29.014,53	120.000,00

ESCENARIO A

NUTRIKAN S.A.					
ESCENARIO A					
ESTADO DE SITUACION INICIAL					
Enero 1, 2007					
ACTIVOS			PASIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		50.000,00	PASIVOS CORRIENTES		23.750,00
Efectivo	42.000,00		Cuentas por pagar	23.750,00	
Inventario de Materiales	8.000,00		PASIVO A LARGO PLAZO		230.000,00
ACTIVO FIJO		194.000,00	Documentos por pagar LP	230.000,00	
Muebles y Enseres	5.000,00		TOTAL DE PASIVOS		253.750,00
Equipo de Computación	4.000,00				
Vehículos	35.000,00				
Maquinarias	110.000,00		PATRIMONIO		0,00
Planta y Edificios	30.000,00		Aportaciones Gerardo Torres	0,00	
Terrenos	10.000,00		Aportaciones J. Carlos Carreño	0,00	
OTROS ACTIVOS		9.750,00			
Gastos de Constitución	2.500,00				
Marcas y Patentes	600,00				
Permisos varios	650,00				
Programas y Softwares	1.000,00				
Publicidad prepagada	5.000,00				
TOTAL DE ACTIVOS		253.750,00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		253.750,00

NUTRIKAN S.A.						
BALANCE GENERAL ANUAL						
ESCENARIO A						
PRESUPUESTO 2007-2011						
Cuentas	Inicial	AÑOS				
		2007	2008	2009	2010	2011
ACTIVOS						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo	42.000,00	12.497,28	71.807,93	181.773,32	338.735,48	539.155,26
Cuentas por Cobrar		66.599,76	86.135,69	107.669,61	129.203,53	150.737,45
Inventarios	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	50.000,00	87.097,04	165.943,62	297.442,93	475.939,01	697.892,71
ACTIVO FIJO						
Muebles y Enseres	5.000,00	4.550,00	4.100,00	3.650,00	3.200,00	2.750,00
Equipo de Computación	4.000,00	2.800,00	1.600,00	400,00	400,00	400,00
Vehículos	35.000,00	28.700,00	22.400,00	16.100,00	9.800,00	3.500,00
Maquinarias	110.000,00	100.100,00	90.200,00	80.300,00	70.400,00	60.500,00
Planta y Edificios	30.000,00	28.650,00	27.300,00	25.950,00	24.600,00	23.250,00
SUBTOTAL ACTIVOS DEPRECIABLES	184.000,00	164.800,00	145.600,00	126.400,00	108.400,00	90.400,00
Terrenos	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00
TOTAL DE ACTIVO FIJO	194.000,00	174.800,00	155.600,00	136.400,00	118.400,00	100.400,00
OTROS ACTIVOS						
Gastos de Constitución	2.500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Marcas y Patentes	600,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Permisos varios	650,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Programas y Softwares	1.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Publicidad prepagada	5.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE OTROS ACTIVOS	9.750,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE ACTIVOS	253.750,00	261.897,04	321.543,62	433.842,93	594.339,01	798.292,71
PASIVOS						
PASIVO CORRIENTE						
Cuentas por pagar	23.750,00	14.948,73	16.132,03	20.165,04	24.198,05	28.231,06
Impuesto a la Renta por Pagar		11.527,84	25.360,88	41.878,15	59.123,69	75.732,86
Part. Trab. Por Pagar		8.137,30	17.901,80	29.561,05	41.734,37	53.458,49
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	23.750,00	34.613,87	59.394,71	91.604,24	125.056,11	157.422,41
PASIVO A LARGO PLAZO						
Documentos por pagar LP	230.000,00	192.699,64	151.482,73	105.938,06	55.611,19	0,00
TOTAL DE PASIVO A LARGO PLAZO	230.000,00	192.699,64	151.482,73	105.938,06	55.611,19	0,00
TOTAL DE PASIVOS	253.750,00	227.313,51	210.877,44	197.542,30	180.667,30	157.422,41
PATRIMONIO						
Aportaciones Gerardo Torres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aportaciones J. Carlos Carreño	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Utilidad Neta del Ejercicio		34.583,53	76.082,64	125.634,46	177.371,08	227.198,59
Utilidades Retenidas			34.583,53	110.666,17	236.300,63	413.671,71
TOTAL PATRIMONIO	0,00	34.583,53	110.666,17	236.300,63	413.671,71	640.870,30
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	253.750,00	261.897,04	321.543,62	433.842,93	594.339,01	798.292,71

NUTRIKAN S.A.
BALANCE GENERAL

ESCENARIO A

PROFORMA DETALLADA AL 2007

CUENTAS	INICIAL	MESES DEL AÑO											
		ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
ACTIVOS													
ACTIVO CORRIENTE													
Efectivo	42.000,00	27.171,61	7.360,31	-4.113,95	-2.268,26	-422,57	1.423,13	3.268,82	5.114,51	6.960,20	8.805,90	10.651,59	12.497,28
Cuentas por Cobrar		26.639,90	53.279,81	66.599,76	66.599,76	66.599,76	66.599,76	66.599,76	66.599,76	66.599,76	66.599,76	66.599,76	66.599,76
Inventarios	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	50.000,00	61.811,51	68.640,12	70.485,81	72.331,50	74.177,19	76.022,89	77.868,58	79.714,27	81.559,96	83.405,66	85.251,35	87.097,04
ACTIVO FIJO													
Muebles y Enseres	5.000,00												
Equipo de Computación	4.000,00												
Vehículos	35.000,00												
Maquinarias	110.000,00												
Planta y Edificios	30.000,00												
SUBTOTAL ACTIVOS DEPRECIABLES	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVOS DEP.		1.600,00	3.200,00	4.800,00	6.400,00	8.000,00	9.600,00	11.200,00	12.800,00	14.400,00	16.000,00	17.600,00	19.200,00
TOTAL DE ACTIVOS DEPRECIABLES - DEP.ACUM.		182.400,00	180.800,00	179.200,00	177.600,00	176.000,00	174.400,00	172.800,00	171.200,00	169.600,00	168.000,00	166.400,00	164.800,00
Terrenos	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00
TOTAL DE ACTIVO FIJO	194.000,00	192.400,00	190.800,00	189.200,00	187.600,00	186.000,00	184.400,00	182.800,00	181.200,00	179.600,00	178.000,00	176.400,00	174.800,00
OTROS ACTIVOS													
Gastos de Constitucion	2.500,00	2.291,67	2.083,33	1.875,00	1.666,67	1.458,33	1.250,00	1.041,67	833,33	625,00	416,67	208,33	0,00
Marcas y Patentes	600,00	550,00	500,00	450,00	400,00	350,00	300,00	250,00	200,00	150,00	100,00	50,00	0,00
Permisos varios	650,00	595,83	541,67	487,50	433,33	379,17	325,00	270,83	216,67	162,50	108,33	54,17	0,00
Programas y Softwares	1.000,00	916,67	833,33	750,00	666,67	583,33	500,00	416,67	333,33	250,00	166,67	83,33	0,00
Publicidad prepagada	5.000,00	4.583,33	4.166,67	3.750,00	3.333,33	2.916,67	2.500,00	2.083,33	1.666,67	1.250,00	833,33	416,67	0,00
TOTAL DE OTROS ACTIVOS	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00
(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS DEP.		812,50	1.625,00	2.437,50	3.250,00	4.062,50	4.875,00	5.687,50	6.500,00	7.312,50	8.125,00	8.937,50	9.750,00
TOTAL DE OTROS ACTIVOS	8.937,50	8.937,50	8.125,00	7.312,50	6.500,00	5.687,50	4.875,00	4.062,50	3.250,00	2.437,50	1.625,00	812,50	0,00
TOTAL DE ACTIVOS	253.750,00	263.149,01	267.565,12	266.998,31	266.431,50	265.864,69	265.297,89	264.731,08	264.164,27	263.597,46	263.030,66	262.463,85	261.897,04
PASIVOS													
PASIVO CORRIENTE													
Cuentas por pagar	23.750,00	31.736,65	34.740,40	32.761,23	30.782,06	28.802,90	26.823,73	24.844,56	22.865,40	20.886,23	18.907,06	16.927,90	14.948,73
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	23.750,00	31.736,65	34.740,40	32.761,23	30.782,06	28.802,90	26.823,73	24.844,56	22.865,40	20.886,23	18.907,06	16.927,90	14.948,73
PASIVO A LARGO PLAZO													
Documentos por pagar LP	230.000,00	226.891,64	223.783,27	220.674,91	217.566,55	214.458,18	211.349,82	208.241,45	205.133,09	202.024,73	198.916,36	195.808,00	192.699,64
TOTAL DE PASIVO A LARGO PLAZO	230.000,00	226.891,64	223.783,27	220.674,91	217.566,55	214.458,18	211.349,82	208.241,45	205.133,09	202.024,73	198.916,36	195.808,00	192.699,64
TOTAL DE PASIVOS	253.750,00	258.628,29	258.523,67	253.436,14	248.348,61	243.261,08	238.173,55	233.086,02	227.998,49	222.910,96	217.823,43	212.735,90	207.648,37
PATRIMONIO													
Aportaciones Gerardo Torres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aportaciones J. Carlos Carreño	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Utilidad Neta del Ejercicio		4.520,72	9.041,45	13.562,17	18.082,89	22.603,61	27.124,34	31.645,06	36.165,78	40.686,51	45.207,23	49.727,95	54.248,67
TOTAL PATRIMONIO	0,00	4.520,72	9.041,45	13.562,17	18.082,89	22.603,61	27.124,34	31.645,06	36.165,78	40.686,51	45.207,23	49.727,95	54.248,67
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	253.750,00	263.149,01	267.565,12	266.998,31	266.431,50	265.864,69	265.297,89	264.731,08	264.164,27	263.597,46	263.030,66	262.463,85	261.897,04

NUTRIKAN S.A.							
ESCENARIO A							
ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS ANUAL							
Proyección 2007-2011							
CUENTAS		ANEXOS	AÑOS				
			2007	2008	2009	2010	2011
	VENTAS		355.198,71	459.390,33	574.237,92	689.085,50	803.933,08
(-)	<u>COSTO DE PRODUCCIÓN</u>		207.550,14	250.239,00	290.202,37	329.150,83	369.633,97
	MATERIA PRIMA		119.589,84	154.669,53	193.336,91	232.004,29	270.671,67
	MANO DE OBRA		29.999,52	33.867,26	34.675,00	35.482,73	36.290,47
	GASTOS DE FABRICACIÓN		57.960,78	61.702,22	62.190,47	61.663,81	62.671,83
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		147.648,57	209.151,33	284.035,54	359.934,67	434.299,11
(-)	<u>GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS</u>		93.399,90	89.806,01	86.961,88	81.705,53	77.909,16
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		54.248,67	119.345,32	197.073,66	278.229,14	356.389,95
(-)	15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		8.137,30	17.901,80	29.561,05	41.734,37	53.458,49
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		46.111,37	101.443,52	167.512,61	236.494,77	302.931,46
(-)	25% IMPUESTO A LA RENTA		11.527,84	25.360,88	41.878,15	59.123,69	75.732,86
	UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO		34.583,53	76.082,64	125.634,46	177.371,08	227.198,59

NUTRIKAN S.A.													
ESCENARIO A													
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS MENSUAL													
PROFORMA DETALLADA AL 2007													
CUENTAS		MESES DEL AÑO											
		ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
	VENTAS	29.599,89	29.599,89	29.599,89	29.599,89	29.599,89	29.599,89	29.599,89	29.599,89	29.599,89	29.599,89	29.599,89	29.599,89
(-)	<u>COSTO DE PRODUCCIÓN</u>	17.295,85	17.295,85	17.295,85	17.295,85	17.295,85	17.295,85	17.295,85	17.295,85	17.295,85	17.295,85	17.295,85	17.295,85
	MATERIA PRIMA	9.965,82	9.965,82	9.965,82	9.965,82	9.965,82	9.965,82	9.965,82	9.965,82	9.965,82	9.965,82	9.965,82	9.965,82
	MANO DE OBRA	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96
	GASTOS DE FABRICACIÓN	4.830,07	4.830,07	4.830,07	4.830,07	4.830,07	4.830,07	4.830,07	4.830,07	4.830,07	4.830,07	4.830,07	4.830,07
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	12.304,05	12.304,05	12.304,05	12.304,05	12.304,05	12.304,05	12.304,05	12.304,05	12.304,05	12.304,05	12.304,05	12.304,05
(-)	<u>GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS</u>	7.783,32	7.783,32	7.783,32	7.783,32	7.783,32	7.783,32	7.783,32	7.783,32	7.783,32	7.783,32	7.783,32	7.783,32
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	4.520,72	4.520,72	4.520,72	4.520,72	4.520,72	4.520,72	4.520,72	4.520,72	4.520,72	4.520,72	4.520,72	4.520,72
(-)	15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	678,11	678,11	678,11	678,11	678,11	678,11	678,11	678,11	678,11	678,11	678,11	678,11
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	3.842,61	3.842,61	3.842,61	3.842,61	3.842,61	3.842,61	3.842,61	3.842,61	3.842,61	3.842,61	3.842,61	3.842,61
(-)	25% IMPUESTO A LA RENTA	960,65	960,65	960,65	960,65	960,65	960,65	960,65	960,65	960,65	960,65	960,65	960,65
	UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO	2.881,96	2.881,96	2.881,96	2.881,96	2.881,96	2.881,96	2.881,96	2.881,96	2.881,96	2.881,96	2.881,96	2.881,96

NUTRIKAN S.A.					
ESCENARIO A					
FLUJO DE EFECTIVO ANUAL					
PRESUPUESTADO AÑOS: 2007-2011					
CUENTAS	A Ñ O S				
	2007	2008	2009	2010	2011
INGRESOS DE EFECTIVO					
EFECTIVO OPERACIONAL					
Efectivo en Ventas de Contado	35.519,87	45.939,03	57.423,79	68.908,55	80.393,31
Efectivo de Pagos recibidos	253.079,08	393.915,37	495.280,20	598.643,03	702.005,85
Subtotal Ingreso de Efectivo Operacional	288.598,95	439.854,40	552.704,00	667.551,58	782.399,16
EFECTIVO NO OPERACIONAL					
Aportaciones de los Socios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ingresos no operacionales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal Ingreso de Efectivo No Operacional	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL INGRESOS	288.598,95	439.854,40	552.704,00	667.551,58	782.399,16
GASTOS DE EFECTIVO					
GASTOS OPERACIONALES					
Cancelación de Nómina de Sueldos	101.052,06	114.077,24	116.797,41	119.517,59	122.237,77
Personal de Producción Directa	29.999,52	33.867,26	34.675,00	35.482,73	36.290,47
Personal de Producción Indirecta	19.252,64	21.679,46	22.186,27	22.693,09	23.199,90
Personal Administrativo	51.799,90	58.530,52	59.936,15	61.341,77	62.747,39
Pagos de Cuentas por Pagar	128.391,11	153.486,22	189.303,90	227.971,28	266.638,66
Pagos de Impuestos		11.527,84	25.360,88	41.878,15	59.123,69
Pago de Participación a Empleados		8.137,30	17.901,80	29.561,05	41.734,37
Pagos de Documentos por Pagar	37.300,36	41.216,90	45.544,68	50.326,87	55.611,19
Mantenimiento de Planta	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00
Empaques de Productos	2.518,67	3.257,48	4.071,85	4.886,22	5.700,59
Recolección de desechos	597,95	1.160,02	1.353,36	1.082,69	1.082,69
Seguros (Planta y Maquinaria)	8.590,00	8.740,00	7.780,00	6.820,00	5.920,00
Seguros (Edificios y Activos)	610,00	579,50	550,53	523,00	496,85
Lubricación de Maquinarias	1.100,00	1.100,00	1.100,00	1.100,00	1.100,00
Servicios Básicos: Agua, Luz	5.100,00	5.202,00	5.306,04	5.412,16	5.520,40
Producción	3.300,00	3.366,00	3.433,32	3.501,99	3.572,03
Administración	1.800,00	1.836,00	1.872,72	1.910,17	1.948,38
Otros Servicios: Teléfono	1.850,00	1.850,00	1.850,00	1.850,00	1.850,00
Producción	650,00	650,00	650,00	650,00	650,00
Administración	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00
Combustibles para vehículos	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
Capacitación de Personal	926,26	1.083,97	443,73	453,86	464,00
Premios y Bonificaciones	3.552,63	4.010,50	4.106,12	4.201,74	4.297,36
Producción	962,63	1.083,97	1.109,31	1.134,65	1.160,00
Administración	2.590,00	2.926,53	2.996,81	3.067,09	3.137,37
Gastos de Uniformes	962,63	481,32	962,63	481,32	962,63
Interes financieros	24.150,00	20.233,46	15.905,69	11.123,50	5.839,17
Gastos Publicitarios	0,00	3.000,00	3.000,00	2.000,00	2.000,00
Subtotal Gasto de Efectivo Operacional	318.101,67	380.543,76	442.738,61	510.589,42	581.979,38
GASTOS NO OPERACIONALES					
Pago de dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal Gasto de Efectivo No Operacional	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL GASTOS	318.101,67	380.543,76	442.738,61	510.589,42	581.979,38
FLUJO DE EFECTIVO NETO	29.502,72	59.310,65	109.965,39	156.962,16	200.419,78
EFECTIVO DEL BALANCE	12.497,28	71.807,93	181.773,32	338.735,48	539.155,26

NUTRIKAN S.A.													
ESCENARIO A													
FLUJO DE EFECTIVO MENSUAL													
PRESUPUESTADO AÑO 2007													
Cuentas	MESES DEL AÑO												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
INGRESOS DE EFECTIVO													
EFECTIVO OPERACIONAL													
Efectivo en Ventas de Contado	2.959,99	2.959,99	2.959,99	2.959,99	2.959,99	2.959,99	2.959,99	2.959,99	2.959,99	2.959,99	2.959,99	2.959,99	35.519,87
Efectivo de Pagos recibidos	0,00	0,00	13.319,95	13.319,95	13.319,95	13.319,95	13.319,95	13.319,95	13.319,95	13.319,95	13.319,95	13.319,95	253.079,08
60 DIAS			13.319,95	13.319,95	13.319,95	13.319,95	13.319,95	13.319,95	13.319,95	13.319,95	13.319,95	13.319,95	
90 DIAS			13.319,95	13.319,95	13.319,95	13.319,95	13.319,95	13.319,95	13.319,95	13.319,95	13.319,95	13.319,95	
Subtotal Ingreso de Efectivo Operacional	2.959,99	2.959,99	16.279,94	29.599,89	29.599,89	29.599,89	29.599,89	29.599,89	29.599,89	29.599,89	29.599,89	29.599,89	288.598,95
EFECTIVO NO OPERACIONAL													
Aportaciones de los Socios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ingresos no operacionales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal Ingreso de Efectivo No Operacional	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL INGRESOS	2.959,99	2.959,99	16.279,94	29.599,89	29.599,89	29.599,89	29.599,89	29.599,89	29.599,89	29.599,89	29.599,89	29.599,89	288.598,95
GASTOS DE EFECTIVO													
GASTOS OPERACIONALES													
Cancelación de Nómina de Sueldos	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	101.052,06
Personal de Producción Directa	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	29.999,52
Personal de Producción Indirecta	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	19.252,64
Personal Administrativo	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	51.799,90
Pagos de Cuentas por Pagar	1.979,17	6.962,08	11.944,99	11.944,99	11.944,99	11.944,99	11.944,99	11.944,99	11.944,99	11.944,99	11.944,99	11.944,99	128.391,11
Proveedores Materiales de Producción(30 días)		4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	54.812,01
Proveedores Materiales de Producción(60 días)			4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	49.829,10
Pagos de Documentos por Pagar	3.108,36	3.108,36	3.108,36	3.108,36	3.108,36	3.108,36	3.108,36	3.108,36	3.108,36	3.108,36	3.108,36	3.108,36	37.300,36
Mantenimiento de Planta	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	400,00
Empaques de Productos	209,89	209,89	209,89	209,89	209,89	209,89	209,89	209,89	209,89	209,89	209,89	209,89	2.518,67
Recolección de desechos	49,83	49,83	49,83	49,83	49,83	49,83	49,83	49,83	49,83	49,83	49,83	49,83	597,95
Seguros (Planta y Maquinaria)	715,83	715,83	715,83	715,83	715,83	715,83	715,83	715,83	715,83	715,83	715,83	715,83	8.590,00
Seguros (Edificios y Activos)	50,83	50,83	50,83	50,83	50,83	50,83	50,83	50,83	50,83	50,83	50,83	50,83	610,00
Lubricación de Maquinarias	91,67	91,67	91,67	91,67	91,67	91,67	91,67	91,67	91,67	91,67	91,67	91,67	1.100,00
Servicios Básicos: Agua, Luz	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	5.100,00
Producción	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	3.300,00
Administración	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	1.800,00
Otros Servicios: Teléfono	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	1.850,00
Producción	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	650,00
Administración	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Combustibles para vehículos	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	1.000,00
Capacitación de Personal	77,19	77,19	77,19	77,19	77,19	77,19	77,19	77,19	77,19	77,19	77,19	77,19	926,26
Premios y Bonificaciones	296,05	296,05	296,05	296,05	296,05	296,05	296,05	296,05	296,05	296,05	296,05	296,05	3.552,63
Producción	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	962,63
Administración	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	2.590,00
Gastos de Uniformes	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	962,63
Interes financieros	2.012,50	2.012,50	2.012,50	2.012,50	2.012,50	2.012,50	2.012,50	2.012,50	2.012,50	2.012,50	2.012,50	2.012,50	24.150,00
Subtotal Gasto de Efectivo Operacional	17.788,38	22.771,29	27.754,20	27.754,20	27.754,20	27.754,20	27.754,20	27.754,20	27.754,20	27.754,20	27.754,20	27.754,20	318.101,67
GASTOS NO OPERACIONALES													
Pago de dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal Gasto de Efectivo No Operacional	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL GASTOS	17.788,38	22.771,29	27.754,20	27.754,20	27.754,20	27.754,20	27.754,20	27.754,20	27.754,20	27.754,20	27.754,20	27.754,20	318.101,67
FLUJO DE EFECTIVO NETO	14.828,39	19.811,30	11.474,26	1.845,69	1.845,69	1.845,69	1.845,69	1.845,69	1.845,69	1.845,69	1.845,69	1.845,69	29.502,72
EFECTIVO DEL BALANCE	27.171,61	7.360,31	-4.113,95	-2.268,26	-422,57	1.423,13	3.268,82	5.114,51	6.960,20	8.805,90	10.651,59	12.497,28	12.497,28
EFECTIVO DEL BALANCE	29.139,89	11.296,87	1.329,26	4.219,97	7.110,69	10.001,41	12.892,12	15.782,84	18.673,55	21.564,27	24.454,98	27.345,70	27.345,70

NUTRIKAN S.A.						
ESCENARIO A						
FLUJO DE CAJA LIBRE						
PRESUPUESTADO AÑOS: 2007-2011						
Cuentas	A Ñ O S					
	INVENTARIO INICIAL	2007	2008	2009	2010	2011
INGRESOS OPERATIVOS						
Ventas		355.198,71	459.390,33	574.237,92	689.085,50	803.933,08
Total Ingresos Operativos		355.198,71	459.390,33	574.237,92	689.085,50	803.933,08
(-) GASTOS OPERACIONALES						
COSTO DE PRODUCCION		207.550,14	250.239,00	290.202,37	329.150,83	369.633,97
Costo Directo						
Materia Prima		98.063,67	126.829,01	158.536,26	190.243,52	221.950,77
Mano de Obra Directa		29.999,52	33.867,26	34.675,00	35.482,73	36.290,47
Costo Indirecto						
Materiales Indirectos		21.526,17	27.840,51	34.800,64	41.760,77	48.720,90
Mano de Obra Indirecta		19.252,64	21.679,46	22.186,27	22.693,09	23.199,90
Gastos Indirectos de Fabricación						
Mantenimiento De Planta		400,00	400,00	400,00	400,00	400,00
Empaques Para Producto		2.518,67	3.257,48	4.071,85	4.886,22	5.700,59
Recolección De Desechos		597,95	1.160,02	1.353,36	1.082,69	1.082,69
Seguros De Planta Y Maquinaria		8.590,00	8.740,00	7.780,00	6.820,00	5.920,00
Lubricacion De Maquinarias		1.100,00	1.100,00	1.100,00	1.100,00	1.100,00
Servicios Básicos: Agua, Luz		3.300,00	3.366,00	3.433,32	3.501,99	3.572,03
Otros Servicios: Telefono		650,00	650,00	650,00	650,00	650,00
Uniformes		962,63	481,32	962,63	481,32	962,63
Capacitación De Personal		926,26	1.083,97	443,73	453,86	464,00
Combustibles Para Vehículos		1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
Premios Y Bonificaciones		962,63	1.083,97	1.109,31	1.134,65	1.160,00
Depreciaciones		17.700,00	17.700,00	17.700,00	17.460,00	17.460,00
Mantenimiento De Planta		400,00	400,00	400,00	400,00	400,00
Empaques Para Producto		2.518,67	3.257,48	4.071,85	4.886,22	5.700,59
Recolección De Desechos		597,95	1.160,02	1.353,36	1.082,69	1.082,69
Costo de Distribución						
Gastos Administrativos y de Ventas		93.399,90	89.806,01	86.961,88	81.705,53	77.909,16
Sueldos		51.799,90	58.530,52	59.936,15	61.341,77	62.747,39
Servicios Básicos: Agua, Luz		1.800,00	1.836,00	1.872,72	1.910,17	1.948,38
Otros Servicios: Telefono		1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00
Seguros De Edificios Y Activos		610,00	579,50	550,53	523,00	496,85
Intereses Financieros		24.150,00	20.233,46	15.905,69	11.123,50	5.839,17
Premios Y Bonificaciones		2.590,00	2.926,53	2.996,81	3.067,09	3.137,37
Amortizacion De Activos Diferidos		9.750,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos Publicitarios		0,00	3.000,00	3.000,00	2.000,00	2.000,00
Depreciaciones		1.500,00	1.500,00	1.500,00	540,00	540,00
Total Egresos Operativos		300.950,04	340.045,01	377.164,26	410.856,36	447.543,13
UTILIDAD OPERATIVA DEL PERIODO		54.248,67	119.345,32	197.073,66	278.229,14	356.389,95
(-) IMPUESTOS APLICADOS						
15% de Participación a Empleados		8.137,30	17.901,80	29.561,05	41.734,37	53.458,49
25% de Impuesto a la Renta		11.527,84	25.360,88	41.878,15	59.123,69	75.732,86
Total Impuestos Aplicados		19.665,14	43.262,68	71.439,20	100.858,06	129.191,36
UTILIDAD OPERATIVA DESPUES DE IMPUESTOS		34.583,53	76.082,64	125.634,46	177.371,08	227.198,59
(+) DEPRECIACIONES Y SIMILARES						
Depreciacion de Activos Fijos		19.200,00	19.200,00	19.200,00	18.000,00	18.000,00
Amortización de Activos Diferidos		9.750,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Depreciaciones y Similares		28.950,00	19.200,00	19.200,00	18.000,00	18.000,00
FLUJO DE CAJA BRUTO		63.533,53	95.282,64	144.834,46	195.371,08	245.198,59
(-) INVERSION INICIAL DEL PROYECTO						
Capital Neto Operativo		-50.000,00				
Inversiones de Activos Fijos y Diferidos		-203.750,00				
Total Inversion Inicial del Proyecto		-253.750,00				
FLUJO DE CAJA OPERATIVO		-253.750,00	63.533,53	95.282,64	144.834,46	195.371,08
(-) INCREMENTO EN CAPITALIZACIONES E INVERSIONES						
Incrementos de Capital Neto Operativo		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Incrementos en Inversiones de Activo Fijo		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Incremento en Capitalizaciones e Inversiones		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) VALOR RESIDUAL(al final del proyecto)						
Valor Res. De Activos Fijos Deprec.		0,00	0,00	0,00	0,00	90.400,00
Valor de Activos No Deprec. (Terrenos)		0,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00
Total Valor Residual		0,00	0,00	0,00	0,00	100.400,00
FLUJO DE CAJA LIBRE DEL PROYECTO		-253.750,00	63.533,53	95.282,64	144.834,46	195.371,08
SALDOS ACUMULADOS DEL PROYECTO			63.533,53	158.816,17	303.650,63	499.021,71
SALDOS AJUSTADOS A VP		-253.750,00	55.906,04	73.777,74	98.682,30	117.134,11
SALDOS ACUMULADOS A VP			55.906,04	129.683,79	228.366,08	345.500,20
COSTO DE CAPITAL						13,64%
* VALOR PRESENTE NETO						\$ 274.077,15
* TASA INTERNA DE RETORNO						41,41%
* RECUPERACION EN EL TIEMPO						2 AÑOS 4 MESES
* RECUPERACIÓN AJUSTADA EN TIEMPO						3 AÑOS 1 MESES

NUTRIKAN S.A.	
ESCENARIO A	
RAZONES FINANCIERAS	
RAZONES DE LIQUIDEZ	

Razón Circ. O Solvencia=	Activo Circulante
	Pasivo Circulante
RC ₂₀₀₇ =	\$ 87.097,04
	\$ 34.613,87
RC₂₀₀₇=	2,52
RC ₂₀₀₈ =	\$ 165.943,62
	\$ 59.394,71
RC₂₀₀₈=	2,79
RC ₂₀₀₉ =	\$ 297.442,93
	\$ 20.165,04
RC₂₀₀₉=	14,75
RC ₂₀₁₀ =	\$ 475.939,01
	\$ 125.056,11
RC₂₀₁₀=	3,81
RC ₂₀₁₁ =	\$ 697.892,71
	\$ 157.422,41
RC₂₀₁₁=	4,43

Razón de Caja=	Efectivo
	Activo Circulante
RE ₂₀₀₇ =	\$ 12.497,28
	\$ 87.097,04
RE₂₀₀₇=	0,14
RE ₂₀₀₈ =	\$ 71.807,93
	\$ 165.943,62
RE₂₀₀₈=	0,43
RE ₂₀₀₉ =	\$ 181.773,32
	\$ 297.442,93
RE₂₀₀₉=	0,61
RE ₂₀₁₀ =	\$ 338.735,48
	\$ 475.939,01
RE₂₀₁₀=	0,71
RE ₂₀₁₁ =	\$ 539.155,26
	\$ 697.892,71
RE₂₀₁₁=	0,77

Razón Prueba Ácida=	Activo Circulante - Inventarios
	Pasivo Circulante
RPA ₂₀₀₇ =	\$ 79.097,04
	\$ 34.613,87
RPA₂₀₀₇=	2,29
RPA ₂₀₀₈ =	\$ 157.943,62
	\$ 59.394,71
RPA₂₀₀₈=	2,66
RPA ₂₀₀₉ =	\$ 289.442,93
	\$ 20.165,04
RPA₂₀₀₉=	14,35
RPA ₂₀₁₀ =	\$ 467.939,01
	\$ 125.056,11
RPA₂₀₁₀=	3,74
RPA ₂₀₁₁ =	\$ 689.892,71
	\$ 157.422,41
RPA₂₀₁₁=	4,38

Capital de Trabajo=	Act. Corriente - Pasivos corrientes
	Total de Activos
CT ₂₀₀₇ =	\$ 52.483,17
	\$ 261.897,04
CT₂₀₀₇=	0,20
CT ₂₀₀₈ =	\$ 106.548,91
	\$ 321.543,62
CT₂₀₀₈=	0,33
CT ₂₀₀₉ =	\$ 205.838,69
	\$ 433.842,93
CT₂₀₀₉=	0,47
CT ₂₀₁₀ =	\$ 350.882,90
	\$ 594.339,01
CT₂₀₁₀=	0,59
CT ₂₀₁₁ =	\$ 540.470,30
	\$ 798.292,71
CT₂₀₁₁=	0,68

NUTRIKAN S.A.
ESCENARIO A
RAZONES FINANCIERAS
RAZONES DE EFICIENCIA OPERATIVA

Rotación Cap. De Trab.=	Ventas Netas
	Capital de Trabajo
RCT ₂₀₀₇ =	<u>\$ 355.198,71</u> \$ 87.097,04
RCT₂₀₀₇=	4,08
RCT ₂₀₀₈ =	<u>\$ 459.390,33</u> \$ 165.943,62
RCT₂₀₀₈=	2,77
RCT ₂₀₀₉ =	<u>\$ 574.237,92</u> \$ 297.442,93
RCT₂₀₀₉=	1,93
RCT ₂₀₁₀ =	<u>\$ 574.237,92</u> \$ 475.939,01
RCT₂₀₁₀=	1,21
RCT ₂₀₁₁ =	<u>\$ 689.085,50</u> \$ 697.892,71
RCT₂₀₁₁=	0,99

Rotación De Act.Tot.=	Ventas Netas
	Activos Totales
RAT ₂₀₀₇ =	<u>\$ 355.198,71</u> 261.897,04
RAT₂₀₀₇=	1,36
RAT ₂₀₀₈ =	<u>\$ 459.390,33</u> 321.543,62
RAT₂₀₀₈=	1,43
RAT ₂₀₀₉ =	<u>\$ 574.237,92</u> 433.842,93
RAT₂₀₀₉=	1,32
RAT ₂₀₁₀ =	<u>\$ 574.237,92</u> 594.339,01
RAT₂₀₁₀=	0,97
RAT ₂₀₁₁ =	<u>\$ 689.085,50</u> 798.292,71
RAT₂₀₁₁=	0,86

RAZONES DE APALANCAMIENTO	
Razón de Endeudamiento=-	Pasivos Totales
	Activos Totales
RE ₂₀₀₇ =	<u>\$ 227.313,51</u> \$ 261.897,04
RE₂₀₀₇=	0,87
RE ₂₀₀₈ =	<u>\$ 210.877,44</u> \$ 321.543,62
RE₂₀₀₈=	0,66
RE ₂₀₀₉ =	<u>\$ 197.542,30</u> \$ 433.842,93
RE₂₀₀₉=	0,46
RE ₂₀₁₀ =	<u>\$ 180.667,30</u> \$ 594.339,01
RE₂₀₁₀=	0,30
RE ₂₀₁₁ =	<u>\$ 157.422,41</u> \$ 798.292,71
RE₂₀₁₁=	0,20

RAZONES DE RENTABILIDAD	
Rentabilidad sobre Ventas=	Utilidad Neta del Ej.
	Ventas Totales
RV ₂₀₀₇ =	<u>\$ 34.583,53</u> \$ 355.198,71
RV₂₀₀₇=	0,10
RV ₂₀₀₈ =	<u>\$ 76.082,64</u> \$ 459.390,33
RV₂₀₀₈=	0,17
RV ₂₀₀₉ =	<u>\$ 125.634,46</u> \$ 574.237,92
RV₂₀₀₉=	0,22
RV ₂₀₁₀ =	<u>\$ 177.371,08</u> \$ 689.085,50
RV₂₀₁₀=	0,26
RV ₂₀₁₁ =	<u>\$ 227.198,59</u> \$ 803.933,08
RV₂₀₁₁=	0,28

NUTRIKAN S.A.											
ESCENARIO A											
PUNTO DE EQUILIBRIO EN MONTOS DE VENTAS											
PROYECCIÓN AÑO 2007-2009											
No.	Cuentas	S	2007			2008			2009		
			Costo Total	Costos Fijos	Costos Variables	Costo Total	Costos Fijos	Costos Variables	Costo Total	Costos Fijos	Costos Variables
1	MATERIA PRIMA	V	\$ 119.589,84	\$ 0,00	\$ 119.589,84	\$ 154.669,53	\$ 0,00	\$ 154.669,53	\$ 193.336,91	\$ 0,00	\$ 193.336,91
2	MANO DE OBRA DIRECTA	F	\$ 29.999,52	\$ 29.999,52	\$ 0,00	\$ 33.867,26	\$ 33.867,26	\$ 0,00	\$ 34.675,00	\$ 34.675,00	\$ 0,00
3	MANTENIMIENTO DE PLANTA	F	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 0,00	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 0,00	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 0,00
4	FUMIGACIÓN Y LIMPIEZA ANUAL	F	\$ 2.518,67	\$ 2.518,67	\$ 0,00	\$ 3.257,48	\$ 3.257,48	\$ 0,00	\$ 4.071,85	\$ 4.071,85	\$ 0,00
5	EMPAQUE DEL PRODUCTO	V	\$ 597,95	\$ 0,00	\$ 597,95	\$ 1.160,02	\$ 0,00	\$ 1.160,02	\$ 1.353,36	\$ 0,00	\$ 1.353,36
6	SEGUROS DE PLANTA Y MAQUINARIA	F	\$ 8.590,00	\$ 8.590,00	\$ 0,00	\$ 8.740,00	\$ 8.740,00	\$ 0,00	\$ 7.780,00	\$ 7.780,00	\$ 0,00
7	LUBRICACION DE MAQUINARIAS	F	\$ 1.100,00	\$ 1.100,00	\$ 0,00	\$ 1.100,00	\$ 1.100,00	\$ 0,00	\$ 1.100,00	\$ 1.100,00	\$ 0,00
8	SERVICIOS BÁSICOS: AGUA, LUZ DE PLANTA	V	\$ 3.300,00	\$ 0,00	\$ 3.300,00	\$ 3.366,00	\$ 0,00	\$ 3.366,00	\$ 3.433,32	\$ 0,00	\$ 3.433,32
9	OTROS SERVICIOS: TELEFONO DE PLANTA	V	\$ 650,00	\$ 0,00	\$ 650,00	\$ 650,00	\$ 0,00	\$ 650,00	\$ 650,00	\$ 0,00	\$ 650,00
10	UNIFORMES PERS. PROD.	V	\$ 962,63	\$ 0,00	\$ 962,63	\$ 481,32	\$ 0,00	\$ 481,32	\$ 962,63	\$ 0,00	\$ 962,63
11	COMBUSTIBLE DE VEHICULOS	V	\$ 1.000,00	\$ 0,00	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00	\$ 0,00	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00	\$ 0,00	\$ 1.000,00
12	CAPACITACIÓN DE PERSONAL PERS. DE PROD.	V	\$ 926,26	\$ 0,00	\$ 926,26	\$ 1.083,97	\$ 0,00	\$ 1.083,97	\$ 443,73	\$ 0,00	\$ 443,73
13	PREMIOS Y BONIFICACIONES PERS. PROD.	V	\$ 962,63	\$ 0,00	\$ 962,63	\$ 1.083,97	\$ 0,00	\$ 1.083,97	\$ 1.109,31	\$ 0,00	\$ 1.109,31
14	DEPRECIACIONES ACTIVOS FIJOS PROD.	F	\$ 17.700,00	\$ 17.700,00	\$ 0,00	\$ 17.700,00	\$ 17.700,00	\$ 0,00	\$ 17.700,00	\$ 17.700,00	\$ 0,00
15	SUELDO MANO DE OBRA INDIRECTA	F	\$ 19.252,64	\$ 19.252,64	\$ 0,00	\$ 21.679,46	\$ 21.679,46	\$ 0,00	\$ 22.186,27	\$ 22.186,27	\$ 0,00
16	SUELDO ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	F	\$ 51.799,90	\$ 51.799,90	\$ 0,00	\$ 58.530,52	\$ 58.530,52	\$ 0,00	\$ 59.936,15	\$ 59.936,15	\$ 0,00
17	SERVICIOS BÁSICOS: AGUA, LUZ ADM.	V	\$ 1.800,00	\$ 0,00	\$ 1.800,00	\$ 1.836,00	\$ 0,00	\$ 1.836,00	\$ 1.872,72	\$ 0,00	\$ 1.872,72
18	OTROS SERVICIOS: TELEFONO ADM.	V	\$ 1.200,00	\$ 0,00	\$ 1.200,00	\$ 1.200,00	\$ 0,00	\$ 1.200,00	\$ 1.200,00	\$ 0,00	\$ 1.200,00
19	SEGUROS DE EDIFICIOS Y ACTIVOS ADM.	F	\$ 610,00	\$ 610,00	\$ 0,00	\$ 579,50	\$ 579,50	\$ 0,00	\$ 550,53	\$ 550,53	\$ 0,00
20	INTERESES FINANCIEROS	V	\$ 24.150,00	\$ 0,00	\$ 24.150,00	\$ 20.233,46	\$ 0,00	\$ 20.233,46	\$ 15.905,69	\$ 0,00	\$ 15.905,69
21	PREMIOS Y BONIFICACIONES PERS. ADM. Y VENTAS	V	\$ 2.590,00	\$ 0,00	\$ 2.590,00	\$ 2.926,53	\$ 0,00	\$ 2.926,53	\$ 2.996,81	\$ 0,00	\$ 2.996,81
22	AMORTIZACION DE ACTIVOS DIFERIDOS	F	\$ 9.750,00	\$ 9.750,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
23	GASTOS PUBLICITARIOS	V	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 3.000,00	\$ 0,00	\$ 3.000,00	\$ 3.000,00	\$ 0,00	\$ 3.000,00
24	DEPRECIACIONES ACTIVOS FIJOS ADM.	F	\$ 1.500,00	\$ 1.500,00	\$ 0,00	\$ 1.500,00	\$ 1.500,00	\$ 0,00	\$ 1.500,00	\$ 1.500,00	\$ 0,00
TOTAL GENERAL			\$ 300.950,04	\$ 143.220,73	\$ 157.729,31	\$ 340.045,01	\$ 147.354,21	\$ 192.690,80	\$ 377.164,26	\$ 149.899,79	\$ 227.264,47
STATUS: F= COSTO FIJO											
V= COSTO VARIABLE											

NUTRIKAN S.A.								
ESCENARIO A								
PUNTO DE EQUILIBRIO EN MONTOS DE VENTAS								
PROYECCIÓN AÑO 2010-2011								
No.	Cuentas	S	2010			2011		
			COSTO TOTAL	COSTOS FIJOS	COSTOS VARIABLES	COSTO TOTAL	COSTOS FIJOS	COSTOS VARIABLES
1	MATERIA PRIMA	V	\$ 232.004,29	\$ 0,00	\$ 232.004,29	\$ 270.671,67	\$ 0,00	\$ 270.671,67
2	MANO DE OBRA DIRECTA	F	\$ 35.482,73	\$ 35.482,73	\$ 0,00	\$ 36.290,47	\$ 36.290,47	\$ 0,00
3	MANTENIMIENTO DE PLANTA	F	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 0,00	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 0,00
4	FUMIGACIÓN Y LIMPIEZA ANUAL	F	\$ 4.886,22	\$ 4.886,22	\$ 0,00	\$ 5.700,59	\$ 5.700,59	\$ 0,00
5	EMPAQUE DEL PRODUCTO	V	\$ 1.082,69	\$ 0,00	\$ 1.082,69	\$ 1.082,69	\$ 0,00	\$ 1.082,69
6	SEGUROS DE PLANTA Y MAQUINARIA	F	\$ 6.820,00	\$ 6.820,00	\$ 0,00	\$ 5.920,00	\$ 5.920,00	\$ 0,00
7	LUBRICACION DE MAQUINARIAS	F	\$ 1.100,00	\$ 1.100,00	\$ 0,00	\$ 1.100,00	\$ 1.100,00	\$ 0,00
8	SERVICIOS BÁSICOS: AGUA, LUZ DE PLANTA	V	\$ 3.501,99	\$ 0,00	\$ 3.501,99	\$ 3.572,03	\$ 0,00	\$ 3.572,03
9	OTROS SERVICIOS: TELEFONO DE PLANTA	V	\$ 650,00	\$ 0,00	\$ 650,00	\$ 650,00	\$ 0,00	\$ 650,00
10	UNIFORMES PERS. PROD.	V	\$ 481,32	\$ 0,00	\$ 481,32	\$ 962,63	\$ 0,00	\$ 962,63
11	COMBUSTIBLE DE VEHICULOS	V	\$ 1.000,00	\$ 0,00	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00	\$ 0,00	\$ 1.000,00
12	CAPACITACIÓN DE PERSONAL PERS. DE PROD.	V	\$ 453,86	\$ 0,00	\$ 453,86	\$ 464,00	\$ 0,00	\$ 464,00
13	PREMIOS Y BONIFICACIONES PERS. PROD.	V	\$ 1.134,65	\$ 0,00	\$ 1.134,65	\$ 1.160,00	\$ 0,00	\$ 1.160,00
14	DEPRECIACIONES ACTIVOS FIJOS PROD.	F	\$ 17.460,00	\$ 17.460,00	\$ 0,00	\$ 17.460,00	\$ 17.460,00	\$ 0,00
15	SUELDO MANO DE OBRA INDIRECTA	F	\$ 22.693,09	\$ 22.693,09	\$ 0,00	\$ 23.199,90	\$ 23.199,90	\$ 0,00
16	SUELDOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	F	\$ 61.341,77	\$ 61.341,77	\$ 0,00	\$ 62.747,39	\$ 62.747,39	\$ 0,00
17	SERVICIOS BÁSICOS: AGUA, LUZ ADM.	V	\$ 1.910,17	\$ 0,00	\$ 1.910,17	\$ 1.948,38	\$ 0,00	\$ 1.948,38
18	OTROS SERVICIOS: TELEFONO ADM.	V	\$ 1.200,00	\$ 0,00	\$ 1.200,00	\$ 1.200,00	\$ 0,00	\$ 1.200,00
19	SEGUROS DE EDIFICIOS Y ACTIVOS ADM.	F	\$ 523,00	\$ 523,00	\$ 0,00	\$ 496,85	\$ 496,85	\$ 0,00
20	INTERESES FINANCIEROS	V	\$ 11.123,50	\$ 0,00	\$ 11.123,50	\$ 5.839,17	\$ 0,00	\$ 5.839,17
21	PREMIOS Y BONIFICACIONES PERS. ADM. Y VENTAS	V	\$ 3.067,09	\$ 0,00	\$ 3.067,09	\$ 3.137,37	\$ 0,00	\$ 3.137,37
22	AMORTIZACION DE ACTIVOS DIFERIDOS	F	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
23	GASTOS PUBLICITARIOS	V	\$ 2.000,00	\$ 0,00	\$ 2.000,00	\$ 2.000,00	\$ 0,00	\$ 2.000,00
24	DEPRECIACIONES ACTIVOS FIJOS ADM.	F	\$ 540,00	\$ 540,00	\$ 0,00	\$ 540,00	\$ 540,00	\$ 0,00
TOTAL GENERAL			\$ 410.856,36	\$ 151.246,81	\$ 259.609,55	\$ 447.543,13	\$ 153.855,20	\$ 293.687,93
STATUS: F= COSTO FIJO								
V= COSTO VARIABLE								

NUTRIKAN S.A.
ESCENARIO A
PUNTO DE EQUILIBRIO EN MONTOS DE VENTAS
PROYECCIÓN AÑO 2007-2011

Punto de Equilibrio=	Costo Fijo 1 - (Costo Variable / VENTAS)
----------------------	---

PE _{PA} =	Punto de Equilibrio para Producto Adulto
--------------------	---

PE _{PC} =	Punto de Equilibrio para Producto Cachorro
--------------------	---

2007
PE= $\frac{143.220,73}{1 - 0,44}$
PE= $\frac{143220,73}{0,56}$
PE= 257.618,74
PE= 72,53%
PE _{PA} = 206.094,99
PE _{PA} = 73,15%
PE _{PC} = 51.523,75
PE _{PC} = 70,15%

2008
PE= $\frac{147.354,21}{1 - 0,42}$
PE= $\frac{147.354,21}{0,58}$
PE= 253.817,85
PE= 55,25%
PE _{PA} = 203.054,28
PE _{PA} = 55,72%
PE _{PC} = 50.763,57
PE _{PC} = 53,44%

2009
PE= $\frac{149.899,79}{1 - 0,40}$
PE= $\frac{149.899,79}{0,60}$
PE= 248.082,79
PE= 43,20%
PE _{PA} = 198.466,23
PE _{PA} = 43,57%
PE _{PC} = 49.616,56
PE _{PC} = 41,78%

2010
PE= $\frac{151.246,81}{1 - 0,38}$
PE= $\frac{151.246,81}{0,62}$
PE= 242.672,45
PE= 35,22%
PE _{PA} = 194.137,96
PE _{PA} = 35,52%
PE _{PC} = 48.534,49
PE _{PC} = 34,06%

2011
PE= $\frac{153.855,20}{1 - 0,37}$
PE= $\frac{155.435,20}{0,63}$
PE= 242.411,49
PE= 30,15%
PE _{PA} = 193.929,19
PE _{PA} = 30,41%
PE _{PC} = 48.482,30
PE _{PC} = 29,16%

ESCENARIO B

NUTRIKAN S.A.						
BALANCE GENERAL ANUAL						
ESCENARIO B						
PRESUPUESTO 2007-2011						
Cuentas	Inicial	Años				
		2007	2008	2009	2010	2011
ACTIVOS						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo	42.000,00	-24.693,99	-26.998,75	1.614,11	58.185,71	139.329,29
Cuentas por Cobrar		51.235,01	66.263,95	82.829,93	99.395,92	115.961,91
Inventarios	8.000,00	49.510,03	99.557,83	157.598,30	223.428,47	297.355,26
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	50.000,00	76.051,05	138.823,03	242.042,34	381.010,10	552.646,46
ACTIVO FIJO						
Muebles y Enseres	5.000,00	4.550,00	4.100,00	3.650,00	3.200,00	2.750,00
Equipo de Computación	4.000,00	2.800,00	1.600,00	400,00	400,00	400,00
Vehículos	35.000,00	28.700,00	22.400,00	16.100,00	9.800,00	3.500,00
Maquinarias	110.000,00	100.100,00	90.200,00	80.300,00	70.400,00	60.500,00
Planta y Edificios	30.000,00	28.650,00	27.300,00	25.950,00	24.600,00	23.250,00
SUBTOTAL ACTIVOS DEPRECIABLES	184.000,00	164.800,00	145.600,00	126.400,00	108.400,00	90.400,00
Terrenos	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00
TOTAL DE ACTIVO FIJO	194.000,00	174.800,00	155.600,00	136.400,00	118.400,00	100.400,00
OTROS ACTIVOS						
Gastos de Constitución	2.500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Marcas y Patentes	600,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Permisos varios	650,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Programas y Softwares	1.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Publicidad prepagada	5.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE OTROS ACTIVOS	9.750,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE ACTIVOS	253.750,00	250.851,05	294.423,03	378.442,34	499.410,10	653.046,46
PASIVOS						
PASIVO CORRIENTE						
Cuentas por pagar	23.750,00	14.948,73	16.132,03	20.165,04	24.198,05	28.231,06
Impuesto a la Renta por Pagar		5.389,72	15.531,07	27.676,62	40.461,13	52.623,46
Part. Trab. Por Pagar		3.804,51	10.963,11	19.536,44	28.560,80	37.145,97
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	23.750,00	24.142,95	42.626,20	67.378,10	93.219,97	118.000,48
PASIVO A LARGO PLAZO						
Documentos por pagar LP	120.000,00	100.538,94	79.034,47	55.272,03	29.014,53	0,00
TOTAL DE PASIVO A LARGO PLAZO	120.000,00	100.538,94	79.034,47	55.272,03	29.014,53	0,00
TOTAL DE PASIVOS	143.750,00	124.681,89	121.660,67	122.650,13	122.234,50	118.000,48
PATRIMONIO						
Aportaciones Gerardo Torres	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00
Aportaciones J. Carlos Carreño	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00
Utilidad Neta del Ejercicio		16.169,15	46.593,20	83.029,86	121.383,38	157.870,38
Utilidades Retenidas			16.169,15	62.762,35	145.792,22	267.175,60
TOTAL PATRIMONIO	110.000,00	126.169,15	172.762,35	255.792,22	377.175,60	535.045,97
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	253.750,00	250.851,05	294.423,03	378.442,34	499.410,10	653.046,46

NUTRIKAN S.A.													
BALANCE GENERAL MENSUAL													
ESCENARIO B													
PROFORMA DETALLADA AL 2007													
Cuentas	INICIAL	MESES DEL AÑO											
		ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
ACTIVOS													
ACTIVO CORRIENTE													
Efectivo	42.000,00	28.937,84	10.892,77	-1.888,21	-4.422,18	-6.956,16	-9.490,14	-12.024,11	-14.558,09	-17.092,06	-19.626,04	-22.160,02	-24.693,99
Cuentas por Cobrar		20.494,00	40.988,01	51.235,01	51.235,01	51.235,01	51.235,01	51.235,01	51.235,01	51.235,01	51.235,01	51.235,01	51.235,01
Inventarios	8.000,00	11.459,17	14.918,34	18.377,51	21.836,68	25.295,85	28.755,01	32.214,18	35.673,35	39.132,52	42.591,69	46.050,86	49.510,03
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	50.000,00	60.891,01	66.799,12	67.724,31	68.649,50	69.574,70	70.499,89	71.425,08	72.350,27	73.275,47	74.200,66	75.125,85	76.051,05
ACTIVO FIJO													
Muebles y Enseres	5.000,00												
Equipo de Computación	4.000,00												
Vehículos	35.000,00												
Maquinarias	110.000,00												
Planta y Edificios	30.000,00												
SUBTOTAL ACTIVOS DEPRECIABLES	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVOS DEP.		1.600,00	3.200,00	4.800,00	6.400,00	8.000,00	9.600,00	11.200,00	12.800,00	14.400,00	16.000,00	17.600,00	19.200,00
TOTAL DE ACTIVOS DEPRECIABLES - DEP.ACUM.		182.400,00	180.800,00	179.200,00	177.600,00	176.000,00	174.400,00	172.800,00	171.200,00	169.600,00	168.000,00	166.400,00	164.800,00
Terrenos	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00
TOTAL DE ACTIVO FIJO	194.000,00	192.400,00	190.800,00	189.200,00	187.600,00	186.000,00	184.400,00	182.800,00	181.200,00	179.600,00	178.000,00	176.400,00	174.800,00
OTROS ACTIVOS													
Gastos de Constitución	2.500,00	2.291,67	2.083,33	1.875,00	1.666,67	1.458,33	1.250,00	1.041,67	833,33	625,00	416,67	208,33	0,00
Marcas y Patentes	600,00	500,00	400,00	300,00	200,00	100,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Permisos varios	650,00	595,83	541,67	487,50	433,33	379,17	325,00	270,83	216,67	162,50	108,33	54,17	0,00
Programas y Softwares	1.000,00	916,67	833,33	750,00	666,67	583,33	500,00	416,67	333,33	250,00	166,67	83,33	0,00
Publicidad prepagada	5.000,00	4.583,33	4.166,67	3.750,00	3.333,33	2.916,67	2.500,00	2.083,33	1.666,67	1.250,00	833,33	416,67	0,00
TOTAL DE OTROS ACTIVOS	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00
(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS DEP.		812,50	1.625,00	2.437,50	3.250,00	4.062,50	4.875,00	5.687,50	6.500,00	7.312,50	8.125,00	8.937,50	9.750,00
TOTAL DE OTROS ACTIVOS	8.937,50	8.937,50	8.125,00	7.312,50	6.500,00	5.687,50	4.875,00	4.062,50	3.250,00	2.437,50	1.625,00	812,50	0,00
TOTAL DE ACTIVOS	253.750,00	262.228,51	265.724,12	264.236,81	262.749,50	261.262,20	259.774,89	258.287,58	256.800,27	255.312,97	253.825,66	252.338,35	250.851,05
PASIVOS													
PASIVO CORRIENTE													
Cuentas por pagar	23.750,00	31.736,65	34.740,40	32.761,23	30.782,06	28.802,90	26.823,73	24.844,56	22.865,40	20.886,23	18.907,06	16.927,90	14.948,73
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	23.750,00	31.736,65	34.740,40	32.761,23	30.782,06	28.802,90	26.823,73	24.844,56	22.865,40	20.886,23	18.907,06	16.927,90	14.948,73
PASIVO A LARGO PLAZO													
Documentos por pagar LP	120.000,00	118.378,25	116.756,49	115.134,74	113.512,98	111.891,23	110.269,47	108.647,72	107.025,96	105.404,21	103.782,45	102.160,70	100.538,94
TOTAL DE PASIVO A LARGO PLAZO	120.000,00	118.378,25	116.756,49	115.134,74	113.512,98	111.891,23	110.269,47	108.647,72	107.025,96	105.404,21	103.782,45	102.160,70	100.538,94
TOTAL DE PASIVOS	143.750,00	150.114,90	151.496,89	147.895,97	144.295,04	140.694,12	137.093,20	133.492,28	129.891,36	126.290,44	122.689,51	119.088,59	115.487,67
PATRIMONIO													
Aportaciones Gerardo Torres	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00
Aportaciones J. Carlos Carreño	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00
Utilidad Neta del Ejercicio		2.113,61	4.227,23	6.340,84	8.454,46	10.568,07	12.681,69	14.795,30	16.908,92	19.022,53	21.136,15	23.249,76	25.363,38
TOTAL PATRIMONIO	110.000,00	112.113,61	114.227,23	116.340,84	118.454,46	120.568,07	122.681,69	124.795,30	126.908,92	129.022,53	131.136,15	133.249,76	135.363,38
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	253.750,00	262.228,51	265.724,12	264.236,81	262.749,50	261.262,20	259.774,89	258.287,58	256.800,27	255.312,97	253.825,66	252.338,35	250.851,05

NUTRIKAN S.A.							
ESCENARIO B							
ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS ANUAL							
Proyección 2007-2011							
CUENTAS		ANEXOS	AÑOS				
			2007	2008	2009	2010	2011
	VENTAS		273.253,38	353.407,71	441.759,64	530.111,57	618.463,49
(-)	COSTO DE PRODUCCIÓN		166.040,11	200.191,20	232.161,90	263.320,67	295.707,18
	MATERIA PRIMA		95.671,87	123.735,62	154.669,53	185.603,43	216.537,34
	MANO DE OBRA		23.999,62	27.093,81	27.740,00	28.386,19	29.032,38
	GASTOS DE FABRICACIÓN		46.368,63	49.361,77	49.752,38	49.331,05	50.137,46
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		107.213,27	153.216,51	209.597,74	266.790,90	322.756,32
(-)	GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS		81.849,90	80.129,14	79.354,82	76.385,59	75.116,51
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		25.363,38	73.087,37	130.242,92	190.405,31	247.639,80
(-)	15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		3.804,51	10.963,11	19.536,44	28.560,80	37.145,97
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		21.558,87	62.124,27	110.706,49	161.844,51	210.493,83
(-)	25% IMPUESTO A LA RENTA		5.389,72	15.531,07	27.676,62	40.461,13	52.623,46
	UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO		16.169,15	46.593,20	83.029,86	121.383,38	157.870,38

NUTRIKAN S.A.**ESCENARIO B****ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS MENSUAL****PROFORMA DETALLADA AL 2007**

CUENTAS		MESES DEL AÑO											
		ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
	VENTAS	22.771,12	22.771,12	22.771,12	22.771,12	22.771,12	22.771,12	22.771,12	22.771,12	22.771,12	22.771,12	22.771,12	22.771,12
(-)	<u>COSTO DE PRODUCCIÓN</u>	13.836,68	13.836,68	13.836,68	13.836,68	13.836,68	13.836,68	13.836,68	13.836,68	13.836,68	13.836,68	13.836,68	13.836,68
	MATERIA PRIMA	7.972,66	7.972,66	7.972,66	7.972,66	7.972,66	7.972,66	7.972,66	7.972,66	7.972,66	7.972,66	7.972,66	7.972,66
	MANO DE OBRA	1.999,97	1.999,97	1.999,97	1.999,97	1.999,97	1.999,97	1.999,97	1.999,97	1.999,97	1.999,97	1.999,97	1.999,97
	GASTOS DE FABRICACIÓN	3.864,05	3.864,05	3.864,05	3.864,05	3.864,05	3.864,05	3.864,05	3.864,05	3.864,05	3.864,05	3.864,05	3.864,05
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	8.934,44	8.934,44	8.934,44	8.934,44	8.934,44	8.934,44	8.934,44	8.934,44	8.934,44	8.934,44	8.934,44	8.934,44
(-)	<u>GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS</u>	6.820,82	6.820,82	6.820,82	6.820,82	6.820,82	6.820,82	6.820,82	6.820,82	6.820,82	6.820,82	6.820,82	6.820,82
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	2.113,61	2.113,61	2.113,61	2.113,61	2.113,61	2.113,61	2.113,61	2.113,61	2.113,61	2.113,61	2.113,61	2.113,61
(-)	15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	317,04	317,04	317,04	317,04	317,04	317,04	317,04	317,04	317,04	317,04	317,04	317,04
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	1.796,57	1.796,57	1.796,57	1.796,57	1.796,57	1.796,57	1.796,57	1.796,57	1.796,57	1.796,57	1.796,57	1.796,57
(-)	25% IMPUESTO A LA RENTA	449,14	449,14	449,14	449,14	449,14	449,14	449,14	449,14	449,14	449,14	449,14	449,14
	UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO	1.347,43	1.347,43	1.347,43	1.347,43	1.347,43	1.347,43	1.347,43	1.347,43	1.347,43	1.347,43	1.347,43	1.347,43

NUTRIKAN S.A.					
FLUJO DE EFECTIVO ANUAL					
ESCENARIO B					
PRESUPUESTADO AÑOS: 2007-2011					
CUENTAS	A Ñ O S				
	2007	2008	2009	2010	2011
INGRESOS DE EFECTIVO					
EFECTIVO OPERACIONAL					
Efectivo en Ventas de Contado	27.325,34	35.340,77	44.175,96	53.011,16	61.846,35
Efectivo de Pagos recibidos	194.693,04	303.038,00	381.017,69	460.534,42	540.051,16
Subtotal Ingreso de Efectivo Operacional	222.018,38	338.378,77	425.193,65	513.545,58	601.897,51
EFECTIVO NO OPERACIONAL					
Aportaciones de los Socios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ingresos no operacionales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal Ingreso de Efectivo No Operacional	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL INGRESOS	222.018,38	338.378,77	425.193,65	513.545,58	601.897,51
GASTOS DE EFECTIVO					
GASTOS OPERACIONALES					
Cancelación de Nómina de Sueldos	101.052,06	114.077,24	116.797,41	119.517,59	122.237,77
Personal de Producción Directa	29.999,52	33.867,26	34.675,00	35.482,73	36.290,47
Personal de Producción Indirecta	19.252,64	21.679,46	22.186,27	22.693,09	23.199,90
Personal Administrativo	51.799,90	58.530,52	59.936,15	61.341,77	62.747,39
Pagos de Cuentas por Pagar	128.391,11	153.486,22	189.303,90	227.971,28	266.638,66
Pagos de Impuestos		5.389,72	15.531,07	27.676,62	40.461,13
Pago de Participación a Empleados		3.804,51	10.963,11	19.536,44	28.560,80
Pagos de Documentos por Pagar	19.461,06	21.504,47	23.762,44	26.257,50	29.014,53
Mantenimiento de Planta	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00
Empaques de Productos	2.518,67	3.257,48	4.071,85	4.886,22	5.700,59
Recolección de desechos	597,95	1.160,02	1.353,36	1.082,69	1.082,69
Seguros (Planta y Maquinaria)	8.590,00	8.740,00	7.780,00	6.820,00	5.920,00
Seguros (Edificios y Activos)	610,00	579,50	550,53	523,00	496,85
Lubricación de Maquinarias	1.100,00	1.100,00	1.100,00	1.100,00	1.100,00
Servicios Básicos: Agua, Luz	5.100,00	5.202,00	5.306,04	5.412,16	5.520,40
Producción	3.300,00	3.366,00	3.433,32	3.501,99	3.572,03
Administración	1.800,00	1.836,00	1.872,72	1.910,17	1.948,38
Otros Servicios: Teléfono	1.850,00	1.850,00	1.850,00	1.850,00	1.850,00
Producción	650,00	650,00	650,00	650,00	650,00
Administración	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00
Combustibles para vehículos	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
Capacitación de Personal	926,26	1.083,97	443,73	453,86	464,00
Premios y Bonificaciones	3.552,63	4.010,50	4.106,12	4.201,74	4.297,36
Producción	962,63	1.083,97	1.109,31	1.134,65	1.160,00
Administración	2.590,00	2.926,53	2.996,81	3.067,09	3.137,37
Gastos de Uniformes	962,63	481,32	962,63	481,32	962,63
Interes financieros	12.600,00	10.556,59	8.298,62	5.803,56	3.046,53
Gastos Publicitarios	0,00	3.000,00	3.000,00	2.000,00	2.000,00
Subtotal Gasto de Efectivo Operacional	288.712,37	340.683,53	396.580,79	456.973,97	520.753,93
GASTOS NO OPERACIONALES					
Pago de dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal Gasto de Efectivo No Operacional	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL GASTOS	288.712,37	340.683,53	396.580,79	456.973,97	520.753,93
FLUJO DE EFECTIVO NETO	66.693,99	2.304,76	28.612,86	56.571,61	81.143,57
EFECTIVO DEL BALANCE	-24.693,99	-26.998,75	1.614,11	58.185,71	139.329,29

NUTRIKAN S.A.													
ESCENARIO B													
FLUJO DE EFECTIVO MENSUAL													
PRESUPUESTADO AÑO 2007													
CUENTAS	MESES DEL AÑO												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
INGRESOS DE EFECTIVO													
EFECTIVO OPERACIONAL													
Efectivo en Ventas de Contado	2.277,11	2.277,11	2.277,11	2.277,11	2.277,11	2.277,11	2.277,11	2.277,11	2.277,11	2.277,11	2.277,11	2.277,11	27.325,34
Efectivo de Pagos recibidos	0,00	0,00	10.247,00	10.247,00	10.247,00	10.247,00	10.247,00	10.247,00	10.247,00	10.247,00	10.247,00	10.247,00	194.693,04
60 DIAS			10.247,00	10.247,00	10.247,00	10.247,00	10.247,00	10.247,00	10.247,00	10.247,00	10.247,00	10.247,00	
90 DIAS			10.247,00	10.247,00	10.247,00	10.247,00	10.247,00	10.247,00	10.247,00	10.247,00	10.247,00	10.247,00	
Subtotal Ingreso de Efectivo Operacional	2.277,11	2.277,11	12.524,11	22.771,12	22.771,12	22.771,12	22.771,12	22.771,12	22.771,12	22.771,12	22.771,12	22.771,12	222.018,38
EFECTIVO NO OPERACIONAL													
Aportaciones de los Socios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ingresos no operacionales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal Ingreso de Efectivo No Operacional	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL INGRESOS	2.277,11	2.277,11	12.524,11	22.771,12	22.771,12	22.771,12	22.771,12	22.771,12	22.771,12	22.771,12	22.771,12	22.771,12	222.018,38
GASTOS DE EFECTIVO													
GASTOS OPERACIONALES													
Cancelación de Nómina de Sueldos	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	101.052,06
Personal de Producción Directa	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	29.999,52
Personal de Producción Indirecta	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	19.252,64
Personal Administrativo	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	51.799,90
Pagos de Cuentas por Pagar	1.979,17	6.962,08	11.944,99	11.944,99	11.944,99	11.944,99	11.944,99	11.944,99	11.944,99	11.944,99	11.944,99	11.944,99	128.391,11
Proveedores Materiales de Producción(30 días)		4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	54.812,01
Proveedores Materiales de Producción(60 días)			4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	4.982,91	49.829,10
Pagos de Documentos por Pagar	1.621,75	1.621,75	1.621,75	1.621,75	1.621,75	1.621,75	1.621,75	1.621,75	1.621,75	1.621,75	1.621,75	1.621,75	19.461,06
Mantenimiento de Planta	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	400,00
Empaques de Productos	209,89	209,89	209,89	209,89	209,89	209,89	209,89	209,89	209,89	209,89	209,89	209,89	2.518,67
Recolección de desechos	49,83	49,83	49,83	49,83	49,83	49,83	49,83	49,83	49,83	49,83	49,83	49,83	597,95
Seguros (Planta y Maquinaria)	715,83	715,83	715,83	715,83	715,83	715,83	715,83	715,83	715,83	715,83	715,83	715,83	8.590,00
Seguros (Edificios y Activos)	50,83	50,83	50,83	50,83	50,83	50,83	50,83	50,83	50,83	50,83	50,83	50,83	610,00
Lubricación de Maquinarias	91,67	91,67	91,67	91,67	91,67	91,67	91,67	91,67	91,67	91,67	91,67	91,67	1.100,00
Servicios Básicos: Agua, Luz	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	5.100,00
Producción	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	3.300,00
Administración	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	1.800,00
Otros Servicios: Teléfono	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	1.850,00
Producción	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	650,00
Administración	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Combustibles para vehículos	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	1.000,00
Capacitación de Personal	77,19	77,19	77,19	77,19	77,19	77,19	77,19	77,19	77,19	77,19	77,19	77,19	926,26
Premios y Bonificaciones	296,05	296,05	296,05	296,05	296,05	296,05	296,05	296,05	296,05	296,05	296,05	296,05	3.552,63
Producción	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	962,63
Administración	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	2.590,00
Gastos de Uniformes	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	962,63
Interes financieros	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	12.600,00
Subtotal Gasto de Efectivo Operacional	15.339,27	20.322,18	25.305,09	25.305,09	25.305,09	25.305,09	25.305,09	25.305,09	25.305,09	25.305,09	25.305,09	25.305,09	288.712,37
GASTOS NO OPERACIONALES													
Pago de dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal Gasto de Efectivo No Operacional	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL GASTOS	15.339,27	20.322,18	25.305,09	25.305,09	25.305,09	25.305,09	25.305,09	25.305,09	25.305,09	25.305,09	25.305,09	25.305,09	288.712,37
FLUJO DE EFECTIVO NETO	13.062,16	18.045,07	12.780,98	2.533,98	2.533,98	2.533,98	2.533,98	2.533,98	2.533,98	2.533,98	2.533,98	2.533,98	66.693,99
EFECTIVO DEL BALANCE	28.937,84	10.892,77	-1.888,21	-4.422,18	-6.956,16	-9.490,14	-12.024,11	-14.558,09	-17.092,06	-19.626,04	-22.160,02	-24.693,99	-24.693,99
EFECTIVO DEL BALANCE	29.139,89	11.296,87	1.329,26	4.219,97	7.110,69	10.001,41	12.892,12	15.782,84	18.673,55	21.564,27	24.454,98	27.345,70	27.345,70

NUTRIKAN S.A.						
ESCENARIO B						
FLUJO DE CAJA LIBRE						
PRESUPUESTADO AÑOS: 2007-2011						
CUENTAS	A Ñ O S					
	INVENTARIO INICIAL	2007	2008	2009	2010	2011
INGRESOS OPERATIVOS						
Ventas		273.253,38	353.407,71	441.759,64	530.111,57	618.463,49
Total Ingresos Operativos		273.253,38	353.407,71	441.759,64	530.111,57	618.463,49
(-) GASTOS OPERACIONALES						
COSTO DE PRODUCCION		207.550,14	250.239,00	290.202,37	329.150,83	369.633,97
Costo Directo						
Materia Prima		98.063,67	126.829,01	158.536,26	190.243,52	221.950,77
Mano de Obra Directa		29.999,52	33.867,26	34.675,00	35.482,73	36.290,47
Costo Indirecto						
Materiales Indirectos		21.526,17	27.840,51	34.800,64	41.760,77	48.720,90
Mano de Obra Indirecta		19.252,64	21.679,46	22.186,27	22.693,09	23.199,90
Gastos Indirectos de Fabricación						
Mantenimiento De Planta		400,00	400,00	400,00	400,00	400,00
Empaques Para Producto		2.518,67	3.257,48	4.071,85	4.886,22	5.700,59
Recolección De Desechos		597,95	1.160,02	1.353,36	1.082,69	1.082,69
Seguros De Planta Y Maquinaria		8.590,00	8.740,00	7.780,00	6.820,00	5.920,00
Lubricación De Maquinarias		1.100,00	1.100,00	1.100,00	1.100,00	1.100,00
Servicios Básicos: Agua, Luz		3.300,00	3.366,00	3.433,32	3.501,99	3.572,03
Otros Servicios: Telefono		650,00	650,00	650,00	650,00	650,00
Uniformes		962,63	481,32	962,63	481,32	962,63
Capacitación De Personal		926,26	1.083,97	443,73	453,86	464,00
Combustibles Para Vehiculos		1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
Premios Y Bonificaciones		962,63	1.083,97	1.109,31	1.134,65	1.160,00
Depreciaciones		17.700,00	17.700,00	17.700,00	17.460,00	17.460,00
Mantenimiento De Planta		400,00	400,00	400,00	400,00	400,00
Empaques Para Producto		2.518,67	3.257,48	4.071,85	4.886,22	5.700,59
Recolección De Desechos		597,95	1.160,02	1.353,36	1.082,69	1.082,69
Costo de Distribución						
Gastos Administrativos y de Ventas		81.849,90	80.129,14	79.354,82	76.385,59	75.116,51
Sueldos		51.799,90	58.530,52	59.936,15	61.341,77	62.747,39
Servicios Básicos: Agua, Luz		1.800,00	1.836,00	1.872,72	1.910,17	1.948,38
Otros Servicios: Telefono		1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00
Seguros De Edificios Y Activos		610,00	579,50	550,53	523,00	496,85
Intereses Financieros		12.600,00	10.556,59	8.298,62	5.803,56	3.046,53
Premios Y Bonificaciones		2.590,00	2.926,53	2.996,81	3.067,09	3.137,37
Amortización De Activos Diferidos		9.750,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos Publicitarios		0,00	3.000,00	3.000,00	2.000,00	2.000,00
Depreciaciones		1.500,00	1.500,00	1.500,00	540,00	540,00
Total Egresos Operativos		289.400,04	330.368,14	369.557,19	405.536,43	444.750,48
UTILIDAD OPERATIVA DEL PERIODO		-16.146,65	23.039,57	72.202,45	124.575,14	173.713,01
(-) IMPUESTOS APLICADOS						
15% de Participación a Empleados		-2.422,00	3.455,94	10.830,37	18.686,27	26.056,95
25% de Impuesto a la Renta		-3.431,16	4.895,91	15.343,02	26.472,22	36.914,01
Total Impuestos Aplicados		-5.853,16	8.351,84	26.173,39	45.158,49	62.970,97
UTILIDAD OPERATIVA DESPUES DE IMPUESTOS		-10.293,49	14.687,73	46.029,06	79.416,65	110.742,04
(+) DEPRECIACIONES Y SIMILARES						
Depreciación de Activos Fijos		19.200,00	19.200,00	19.200,00	18.000,00	18.000,00
Amortización de Activos Diferidos		9.750,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Depreciaciones y Similares		28.950,00	19.200,00	19.200,00	18.000,00	18.000,00
FLUJO DE CAJA BRUTO		18.656,51	33.887,73	65.229,06	97.416,65	128.742,04
(-) INVERSION INICIAL DEL PROYECTO						
Capital Neto Operativo	-50.000,00					
Inversiones de Activos Fijos y Diferidos	-203.750,00					
Total Inversión Inicial del Proyecto	-253.750,00					
FLUJO DE CAJA OPERATIVO	-253.750,00	18.656,51	33.887,73	65.229,06	97.416,65	128.742,04
(-) INCREMENTO EN CAPITALIZACIONES E INVERSIONES						
Incrementos de Capital Neto Operativo		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Incrementos en Inversiones de Activo Fijo		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Incremento en Capitalizaciones e Inversiones		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) VALOR RESIDUAL(al final del proyecto)						
Valor Res. De Activos Fijos Deprec.		0,00	0,00	0,00	0,00	90.400,00
Valor de Activos No Deprec. (Terrenos)		0,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00
Total Valor Residual		0,00	0,00	0,00	0,00	100.400,00
FLUJO DE CAJA LIBRE DEL PROYECTO	-253.750,00	18.656,51	33.887,73	65.229,06	97.416,65	229.142,04
SALDOS ACUMULADOS DEL PROYECTO		8.656,51	52.544,24	117.773,30	215.189,95	444.331,99
SALDOS AJUSTADOS A VP	-253.750,00	16.416,71	26.239,41	44.443,52	58.405,85	120.888,14
SALDOS ACUMULADOS A VP		16.416,71	42.656,12	87.099,64	145.505,49	266.393,63
COSTO DE CAPITAL						
* VALOR PRESENTE NETO	13,64%					
* TASA INTERNA DE RETORNO	5 12.643,63					
* RECUPERACIÓN EN EL TIEMPO	15,07%					
* RECUPERACIÓN AJUSTADA EN TIEMPO	4 AÑOS 1 MESES					

NUTRIKAN S.A.
ESCENARIO B
RAZONES FINANCIERAS
RAZONES DE LIQUIDEZ

Razón Circ. O Solvencia=	Activo Circulante
	Pasivo Circulante
RC ₂₀₀₇ =	\$ 76.051,05
	\$ 24.142,95
RC₂₀₀₇=	3,15
RC ₂₀₀₈ =	\$ 138.823,03
	\$ 42.626,20
RC₂₀₀₈=	3,26
RC ₂₀₀₉ =	\$ 242.042,34
	\$ 20.165,04
RC₂₀₀₉=	12,00
RC ₂₀₁₀ =	\$ 381.010,10
	\$ 93.219,97
RC₂₀₁₀=	4,09
RC ₂₀₁₁ =	\$ 552.646,46
	\$ 118.000,48
RC₂₀₁₁=	4,68

Razón de Caja=	Efectivo
	Activo Circulante
RE ₂₀₀₇ =	-\$ 24.693,99
	\$ 76.051,05
RE₂₀₀₇=	-0,32
RE ₂₀₀₈ =	-\$ 26.998,75
	\$ 138.823,03
RE₂₀₀₈=	-0,19
RE ₂₀₀₉ =	\$ 1.614,11
	\$ 242.042,34
RE₂₀₀₉=	0,01
RE ₂₀₁₀ =	\$ 58.185,71
	\$ 381.010,10
RE₂₀₁₀=	0,15
RE ₂₀₁₁ =	\$ 139.329,29
	\$ 552.646,46
RE₂₀₁₁=	0,25

Razón Prueba Ácida=	Activo Circulante - Inventarios
	Pasivo Circulante
RPA ₂₀₀₇ =	\$ 26.541,02
	\$ 24.142,95
RPA₂₀₀₇=	1,10
RPA ₂₀₀₈ =	\$ 89.313,00
	\$ 42.626,20
RPA₂₀₀₈=	2,10
RPA ₂₀₀₉ =	\$ 192.532,32
	\$ 20.165,04
RPA₂₀₀₉=	9,55
RPA ₂₀₁₀ =	\$ 331.500,08
	\$ 93.219,97
RPA₂₀₁₀=	3,56
RPA ₂₀₁₁ =	\$ 503.136,43
	\$ 118.000,48
RPA₂₀₁₁=	4,26

Capital de Trabajo=	Act. Corriente - Pasivos corrientes
	Total de Activos
CT ₂₀₀₇ =	\$ 51.908,09
	\$ 250.851,05
CT₂₀₀₇=	0,21
CT ₂₀₀₈ =	\$ 96.196,82
	\$ 294.423,03
CT₂₀₀₈=	0,33
CT ₂₀₀₉ =	\$ 174.664,25
	\$ 378.442,34
CT₂₀₀₉=	0,46
CT ₂₀₁₀ =	\$ 287.790,13
	\$ 499.410,10
CT₂₀₁₀=	0,58
CT ₂₀₁₁ =	\$ 434.645,97
	\$ 653.046,46
CT₂₀₁₁=	0,67

NUTRIKAN S.A.
ESCENARIO B
RAZONES FINANCIERAS
RAZONES DE EFICIENCIA OPERATIVA

Rotación Cap. De Trab.=	Ventas Netas
	Capital de Trabajo
RCT ₂₀₀₇ =	$\frac{\$ 273.253,38}{\$ 76.051,05}$
RCT₂₀₀₇=	3,59
RCT ₂₀₀₈ =	$\frac{\$ 353.407,71}{\$ 138.823,03}$
RCT₂₀₀₈=	2,55
RCT ₂₀₀₉ =	$\frac{\$ 441.759,64}{\$ 242.042,34}$
RCT₂₀₀₉=	1,83
RCT ₂₀₁₀ =	$\frac{\$ 441.759,64}{\$ 381.010,10}$
RCT₂₀₁₀=	1,16
RCT ₂₀₁₁ =	$\frac{\$ 530.111,57}{\$ 552.646,46}$
RCT₂₀₁₁=	0,96

Rotación De Act.Tot.=	Ventas Netas
	Activos Totales
RAT ₂₀₀₇ =	$\frac{\$ 273.253,38}{250.851,05}$
RAT₂₀₀₇=	1,09
RAT ₂₀₀₈ =	$\frac{\$ 353.407,71}{294.423,03}$
RAT₂₀₀₈=	1,20
RAT ₂₀₀₉ =	$\frac{\$ 441.759,64}{378.442,34}$
RAT₂₀₀₉=	1,17
RAT ₂₀₁₀ =	$\frac{\$ 441.759,64}{499.410,10}$
RAT₂₀₁₀=	0,88
RAT ₂₀₁₁ =	$\frac{\$ 530.111,57}{653.046,46}$
RAT₂₀₁₁=	0,81

RAZONES DE APALANCAMIENTO	
Razón de Endeudamiento=-	Pasivos Totales
	Activos Totales
RE ₂₀₀₇ =	$\frac{\$ 124.681,89}{\$ 250.851,05}$
RE₂₀₀₇=	0,50
RE ₂₀₀₈ =	$\frac{\$ 121.660,67}{\$ 294.423,03}$
RE₂₀₀₈=	0,41
RE ₂₀₀₉ =	$\frac{\$ 122.650,13}{\$ 378.442,34}$
RE₂₀₀₉=	0,32
RE ₂₀₁₀ =	$\frac{\$ 122.234,50}{\$ 499.410,10}$
RE₂₀₁₀=	0,24
RE ₂₀₁₁ =	$\frac{\$ 118.000,48}{\$ 653.046,46}$
RE₂₀₁₁=	0,18

RAZONES DE RENTABILIDAD	
Rentabilidad sobre Ventas=	Utilidad Neta del Ej.
	Ventas Totales
RV ₂₀₀₇ =	$\frac{-\$ 10.293,49}{\$ 273.253,38}$
RV₂₀₀₇=	-0,04
RV ₂₀₀₈ =	$\frac{\$ 14.687,73}{\$ 353.407,71}$
RV₂₀₀₈=	0,04
RV ₂₀₀₉ =	$\frac{\$ 46.029,06}{\$ 441.759,64}$
RV₂₀₀₉=	0,10
RV ₂₀₁₀ =	$\frac{\$ 79.416,65}{\$ 530.111,57}$
RV₂₀₁₀=	0,15
RV ₂₀₁₁ =	$\frac{\$ 110.742,04}{\$ 618.463,49}$
RV₂₀₁₁=	0,18

NUTRIKAN S.A.

ESCENARIO B

PUNTO DE EQUILIBRIO EN MONTOS DE VENTAS

PROYECCIÓN AÑO 2007-2009

No.	Cuentas	S	2007			2008			2009		
			COSTO TOTAL	COSTOS FIJOS	COSTOS VARIABLES	COSTO TOTAL	COSTOS FIJOS	COSTOS VARIABLES	COSTO TOTAL	COSTOS FIJOS	COSTOS VARIABLES
1	MATERIA PRIMA	V	\$ 119.589,84	\$ 0,00	\$ 119.589,84	\$ 154.669,53	\$ 0,00	\$ 154.669,53	\$ 193.336,91	\$ 0,00	\$ 119.589,84
2	MANO DE OBRA DIRECTA	F	\$ 29.999,52	\$ 29.999,52	\$ 0,00	\$ 33.867,26	\$ 33.867,26	\$ 0,00	\$ 34.675,00	\$ 34.675,00	\$ 29.999,52
3	MANTENIMIENTO DE PLANTA	F	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 0,00	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 0,00	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 400,00
4	FUMIGACIÓN Y LIMPIEZA ANUAL	F	\$ 2.518,67	\$ 2.518,67	\$ 0,00	\$ 3.257,48	\$ 3.257,48	\$ 0,00	\$ 4.071,85	\$ 4.071,85	\$ 2.518,67
5	EMPAQUE DEL PRODUCTO	V	\$ 597,95	\$ 0,00	\$ 597,95	\$ 1.160,02	\$ 0,00	\$ 1.160,02	\$ 1.353,36	\$ 0,00	\$ 597,95
6	SEGUROS DE PLANTA Y MAQUINARIA	F	\$ 8.590,00	\$ 8.590,00	\$ 0,00	\$ 8.740,00	\$ 8.740,00	\$ 0,00	\$ 7.780,00	\$ 7.780,00	\$ 8.590,00
7	LUBRICACION DE MAQUINARIAS	F	\$ 1.100,00	\$ 1.100,00	\$ 0,00	\$ 1.100,00	\$ 1.100,00	\$ 0,00	\$ 1.100,00	\$ 1.100,00	\$ 1.100,00
8	SERVICIOS BÁSICOS: AGUA, LUZ DE PLANTA	V	\$ 3.300,00	\$ 0,00	\$ 3.300,00	\$ 3.366,00	\$ 0,00	\$ 3.366,00	\$ 3.433,32	\$ 0,00	\$ 3.300,00
9	OTROS SERVICIOS: TELEFONO DE PLANTA	V	\$ 650,00	\$ 0,00	\$ 650,00	\$ 650,00	\$ 0,00	\$ 650,00	\$ 650,00	\$ 0,00	\$ 650,00
10	UNIFORMES PERS. PROD.	V	\$ 962,63	\$ 0,00	\$ 962,63	\$ 481,32	\$ 0,00	\$ 481,32	\$ 962,63	\$ 0,00	\$ 962,63
11	COMBUSTIBLE DE VEHICULOS	V	\$ 1.000,00	\$ 0,00	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00	\$ 0,00	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00	\$ 0,00	\$ 1.000,00
12	CAPACITACIÓN DE PERSONAL PERS. DE PROD.	V	\$ 926,26	\$ 0,00	\$ 926,26	\$ 1.083,97	\$ 0,00	\$ 1.083,97	\$ 443,73	\$ 0,00	\$ 926,26
13	PREMIOS Y BONIFICACIONES PERS. PROD.	V	\$ 962,63	\$ 0,00	\$ 962,63	\$ 1.083,97	\$ 0,00	\$ 1.083,97	\$ 1.109,31	\$ 0,00	\$ 962,63
14	DEPRECIACIONES ACTIVOS FIJOS PROD.	F	\$ 17.700,00	\$ 17.700,00	\$ 0,00	\$ 17.700,00	\$ 17.700,00	\$ 0,00	\$ 17.700,00	\$ 17.700,00	\$ 17.700,00
15	SUELDO MANO DE OBRA INDIRECTA	F	\$ 19.252,64	\$ 19.252,64	\$ 0,00	\$ 21.679,46	\$ 21.679,46	\$ 0,00	\$ 22.186,27	\$ 22.186,27	\$ 19.252,64
16	SUELDO ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	F	\$ 51.799,90	\$ 51.799,90	\$ 0,00	\$ 58.530,52	\$ 58.530,52	\$ 0,00	\$ 59.936,15	\$ 59.936,15	\$ 51.799,90
17	SERVICIOS BÁSICOS: AGUA, LUZ ADM.	V	\$ 1.800,00	\$ 0,00	\$ 1.800,00	\$ 1.836,00	\$ 0,00	\$ 1.836,00	\$ 1.872,72	\$ 0,00	\$ 1.800,00
18	OTROS SERVICIOS: TELEFONO ADM.	V	\$ 1.200,00	\$ 0,00	\$ 1.200,00	\$ 1.200,00	\$ 0,00	\$ 1.200,00	\$ 1.200,00	\$ 0,00	\$ 1.200,00
19	SEGUROS DE EDIFICIOS Y ACTIVOS ADM.	F	\$ 610,00	\$ 610,00	\$ 0,00	\$ 579,50	\$ 579,50	\$ 0,00	\$ 550,53	\$ 550,53	\$ 610,00
20	INTERESES FINANCIEROS	V	\$ 12.600,00	\$ 0,00	\$ 12.600,00	\$ 10.556,59	\$ 0,00	\$ 10.556,59	\$ 8.298,62	\$ 0,00	\$ 12.600,00
21	PREMIOS Y BONIFICACIONES PERS. ADM. Y VENTAS	V	\$ 2.590,00	\$ 0,00	\$ 2.590,00	\$ 2.926,53	\$ 0,00	\$ 2.926,53	\$ 2.996,81	\$ 0,00	\$ 2.590,00
22	AMORTIZACION DE ACTIVOS DIFERIDOS	F	\$ 9.750,00	\$ 9.750,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 9.750,00
23	GASTOS PUBLICITARIOS	V	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 3.000,00	\$ 0,00	\$ 3.000,00	\$ 3.000,00	\$ 0,00	\$ 0,00
24	DEPRECIACIONES ACTIVOS FIJOS ADM.	F	\$ 1.500,00	\$ 1.500,00	\$ 0,00	\$ 1.500,00	\$ 1.500,00	\$ 0,00	\$ 1.500,00	\$ 1.500,00	\$ 1.500,00
TOTAL GENERAL			\$ 289.400,04	\$ 143.220,73	\$ 146.179,31	\$ 330.368,14	\$ 147.354,21	\$ 183.013,92	\$ 369.557,19	\$ 149.899,79	\$ 219.657,40
STATUS: F= COSTO FIJO											
V= COSTO VARIABLE											

NUTRIKAN S.A.								
ESCENARIO B								
PUNTO DE EQUILIBRIO EN MONTOS DE VENTAS								
PROYECCIÓN AÑO 2010-2011								
No.	CUENTAS	S	2010			2011		
			COSTO TOTAL	COSTOS FIJOS	COSTOS VARIABLES	COSTO TOTAL	COSTOS FIJOS	COSTOS VARIABLES
1	MATERIA PRIMA	V	\$ 232.004,29	\$ 0,00	\$ 232.004,29	\$ 270.671,67	\$ 0,00	\$ 270.671,67
2	MANO DE OBRA DIRECTA	F	\$ 35.482,73	\$ 35.482,73	\$ 0,00	\$ 36.290,47	\$ 36.290,47	\$ 0,00
3	MANTENIMIENTO DE PLANTA	F	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 0,00	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 0,00
4	FUMIGACIÓN Y LIMPIEZA ANUAL	F	\$ 4.886,22	\$ 4.886,22	\$ 0,00	\$ 5.700,59	\$ 5.700,59	\$ 0,00
5	EMPAQUE DEL PRODUCTO	V	\$ 1.082,69	\$ 0,00	\$ 1.082,69	\$ 1.082,69	\$ 0,00	\$ 1.082,69
6	SEGUROS DE PLANTA Y MAQUINARIA	F	\$ 6.820,00	\$ 6.820,00	\$ 0,00	\$ 5.920,00	\$ 5.920,00	\$ 0,00
7	LUBRICACION DE MAQUINARIAS	F	\$ 1.100,00	\$ 1.100,00	\$ 0,00	\$ 1.100,00	\$ 1.100,00	\$ 0,00
8	SERVICIOS BÁSICOS: AGUA, LUZ DE PLANTA	V	\$ 3.501,99	\$ 0,00	\$ 3.501,99	\$ 3.572,03	\$ 0,00	\$ 3.572,03
9	OTROS SERVICIOS: TELEFONO DE PLANTA	V	\$ 650,00	\$ 0,00	\$ 650,00	\$ 650,00	\$ 0,00	\$ 650,00
10	UNIFORMES PERS. PROD.	V	\$ 481,32	\$ 0,00	\$ 481,32	\$ 962,63	\$ 0,00	\$ 962,63
11	COMBUSTIBLE DE VEHICULOS	V	\$ 1.000,00	\$ 0,00	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00	\$ 0,00	\$ 1.000,00
12	CAPACITACIÓN DE PERSONAL PERS. DE PROD.	V	\$ 453,86	\$ 0,00	\$ 453,86	\$ 464,00	\$ 0,00	\$ 464,00
13	PREMIOS Y BONIFICACIONES PERS. PROD.	V	\$ 1.134,65	\$ 0,00	\$ 1.134,65	\$ 1.160,00	\$ 0,00	\$ 1.160,00
14	DEPRECIACIONES ACTIVOS FIJOS PROD.	F	\$ 17.460,00	\$ 17.460,00	\$ 0,00	\$ 17.460,00	\$ 17.460,00	\$ 0,00
15	SUELDO MANO DE OBRA INDIRECTA	F	\$ 22.693,09	\$ 22.693,09	\$ 0,00	\$ 23.199,90	\$ 23.199,90	\$ 0,00
16	SUELDOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	F	\$ 61.341,77	\$ 61.341,77	\$ 0,00	\$ 62.747,39	\$ 62.747,39	\$ 0,00
17	SERVICIOS BÁSICOS: AGUA, LUZ ADM.	V	\$ 1.910,17	\$ 0,00	\$ 1.910,17	\$ 1.948,38	\$ 0,00	\$ 1.948,38
18	OTROS SERVICIOS: TELEFONO ADM.	V	\$ 1.200,00	\$ 0,00	\$ 1.200,00	\$ 1.200,00	\$ 0,00	\$ 1.200,00
19	SEGUROS DE EDIFICIOS Y ACTIVOS ADM.	F	\$ 523,00	\$ 523,00	\$ 0,00	\$ 496,85	\$ 496,85	\$ 0,00
20	INTERESES FINANCIEROS	V	\$ 5.803,56	\$ 0,00	\$ 5.803,56	\$ 3.046,53	\$ 0,00	\$ 3.046,53
21	PREMIOS Y BONIFICACIONES PERS. ADM. Y VENTAS	V	\$ 3.067,09	\$ 0,00	\$ 3.067,09	\$ 3.137,37	\$ 0,00	\$ 3.137,37
22	AMORTIZACION DE ACTIVOS DIFERIDOS	F	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
23	GASTOS PUBLICITARIOS	V	\$ 2.000,00	\$ 0,00	\$ 2.000,00	\$ 2.000,00	\$ 0,00	\$ 2.000,00
24	DEPRECIACIONES ACTIVOS FIJOS ADM.	F	\$ 540,00	\$ 540,00	\$ 0,00	\$ 540,00	\$ 540,00	\$ 0,00
TOTAL GENERAL			\$ 405.536,43	\$ 151.246,81	\$ 254.289,62	\$ 444.750,48	\$ 153.855,20	\$ 290.895,28
STATUS: F= COSTO FIJO								
V= COSTO VARIABLE								

NUTRIKAN S.A.
ESCENARIO B
PUNTO DE EQUILIBRIO EN MONTOS DE VENTAS
PROYECCIÓN AÑO 2007-2011

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{\text{Costo Fijo}}{1 - (\text{Costo Variable} / \text{VENTAS})}$$

$$PE_{PA} = \text{Punto de Equilibrio para Producto Adulto}$$

$$PE_{PC} = \text{Punto de Equilibrio para Producto Cachorro}$$

2007
$PE = \frac{143.220,73}{1 - 0,53}$
$PE = \frac{143.220,73}{0,47}$
PE= 307.974,29
PE= 112,71%
$PE_{PA} = 246.379,43$
$PE_{PA} = 113,67\%$
$PE_{PC} = 61.594,86$
$PE_{PC} = 109,00\%$

2008
$PE = \frac{147.354,21}{1 - 0,52}$
$PE = \frac{147.354,21}{0,48}$
PE= 305.622,15
PE= 86,48%
$PE_{PA} = 244.497,72$
$PE_{PA} = 87,89\%$
$PE_{PC} = 61.124,43$
$PE_{PC} = 83,64\%$

2009
$PE = \frac{149.899,79}{1 - 0,50}$
$PE = \frac{149.899,79}{0,50}$
PE= 298.149,52
PE= 67,49%
$PE_{PA} = 238.519,62$
$PE_{PA} = 68,07\%$
$PE_{PC} = 59.629,90$
$PE_{PC} = 65,27\%$

2010
$PE = \frac{151.246,81}{1 - 0,48}$
$PE = \frac{151.246,81}{0,52}$
PE= 290.686,37
PE= 54,83%
$PE_{PA} = 232.549,10$
$PE_{PA} = 55,30\%$
$PE_{PC} = 58.137,27$
$PE_{PC} = 53,03\%$

2011
$PE = \frac{153.855,20}{1 - 0,47}$
$PE = \frac{153.855,20}{0,53}$
PE= 290.485,53
PE= 46,97%
$PE_{PA} = 232.388,42$
$PE_{PA} = 47,37\%$
$PE_{PC} = 58.097,11$
$PE_{PC} = 45,43\%$

NUTRIKAN S.A.
ESCENARIO B
PRESUPUESTO DE VENTAS DETALLADO
AÑO 2007

TIPO DE PRESENT.	CANTIDAD	PRECIO	%DESC.	PRECIO REAL	TOTAL MESES											
					ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPT.	OCT.	NOV.	DICIEMBRE
PRODUCTO CACHORRO																
PAQUETE 1 KG.	706															
CANAL DISTRIBUCION No. 1	353	1,34	0,34	1,01	\$ 355,54	\$ 355,54	\$ 355,54	\$ 355,54	\$ 355,54	\$ 355,54	\$ 355,54	\$ 355,54	\$ 355,54	\$ 355,54	\$ 355,54	\$ 355,54
CANAL DISTRIBUCION No. 2	212	1,34	0,40	0,94	\$ 199,10	\$ 199,10	\$ 199,10	\$ 199,10	\$ 199,10	\$ 199,10	\$ 199,10	\$ 199,10	\$ 199,10	\$ 199,10	\$ 199,10	\$ 199,10
CANAL DISTRIBUCION No. 3	141	1,34	0,27	1,07	\$ 151,70	\$ 151,70	\$ 151,70	\$ 151,70	\$ 151,70	\$ 151,70	\$ 151,70	\$ 151,70	\$ 151,70	\$ 151,70	\$ 151,70	\$ 151,70
PAQUETE 2 KG.	1.882															
CANAL DISTRIBUCION No. 1	941	2,69	0,67	2,02	\$ 1.896,21	\$ 1.896,21	\$ 1.896,21	\$ 1.896,21	\$ 1.896,21	\$ 1.896,21	\$ 1.896,21	\$ 1.896,21	\$ 1.896,21	\$ 1.896,21	\$ 1.896,21	\$ 1.896,21
CANAL DISTRIBUCION No. 2	564	2,69	0,81	1,88	\$ 1.061,87	\$ 1.061,87	\$ 1.061,87	\$ 1.061,87	\$ 1.061,87	\$ 1.061,87	\$ 1.061,87	\$ 1.061,87	\$ 1.061,87	\$ 1.061,87	\$ 1.061,87	\$ 1.061,87
CANAL DISTRIBUCION No. 3	376	2,69	0,54	2,15	\$ 809,05	\$ 809,05	\$ 809,05	\$ 809,05	\$ 809,05	\$ 809,05	\$ 809,05	\$ 809,05	\$ 809,05	\$ 809,05	\$ 809,05	\$ 809,05
PAQUETE 30 KG.	8															
CANAL DISTRIBUCION No. 1	4	40,31	10,08	30,23	\$ 118,51	\$ 118,51	\$ 118,51	\$ 118,51	\$ 118,51	\$ 118,51	\$ 118,51	\$ 118,51	\$ 118,51	\$ 118,51	\$ 118,51	\$ 118,51
CANAL DISTRIBUCION No. 2	2	40,31	12,09	28,22	\$ 66,37	\$ 66,37	\$ 66,37	\$ 66,37	\$ 66,37	\$ 66,37	\$ 66,37	\$ 66,37	\$ 66,37	\$ 66,37	\$ 66,37	\$ 66,37
CANAL DISTRIBUCION No. 3	2	40,31	8,06	32,25	\$ 50,57	\$ 50,57	\$ 50,57	\$ 50,57	\$ 50,57	\$ 50,57	\$ 50,57	\$ 50,57	\$ 50,57	\$ 50,57	\$ 50,57	\$ 50,57
TOTAL VENTAS MES P/CACH.					\$ 4.708,91	\$ 4.708,91	\$ 4.708,91	\$ 4.708,91	\$ 4.708,91	\$ 4.708,91	\$ 4.708,91	\$ 4.708,91	\$ 4.708,91	\$ 4.708,91	\$ 4.708,91	\$ 4.708,91
TOTAL VENTAS ACUM. P/CACH.					\$ 4.708,91	\$ 9.417,82	\$ 14.126,73	\$ 18.835,64	\$ 23.544,55	\$ 28.253,46	\$ 32.962,37	\$ 37.671,28	\$ 42.380,19	\$ 47.089,10	\$ 51.798,01	\$ 56.506,92
PRODUCTO ADULTO																
PAQUETE 2 KG.	5.645															
CANAL DISTRIBUCION No. 1	2.822	2,58	0,64	1,93	\$ 5.455,03	\$ 5.455,03	\$ 5.455,03	\$ 5.455,03	\$ 5.455,03	\$ 5.455,03	\$ 5.455,03	\$ 5.455,03	\$ 5.455,03	\$ 5.455,03	\$ 5.455,03	\$ 5.455,03
CANAL DISTRIBUCION No. 2	1.693	2,58	0,77	1,80	\$ 3.054,82	\$ 3.054,82	\$ 3.054,82	\$ 3.054,82	\$ 3.054,82	\$ 3.054,82	\$ 3.054,82	\$ 3.054,82	\$ 3.054,82	\$ 3.054,82	\$ 3.054,82	\$ 3.054,82
CANAL DISTRIBUCION No. 3	1.129	2,58	0,52	2,06	\$ 2.327,48	\$ 2.327,48	\$ 2.327,48	\$ 2.327,48	\$ 2.327,48	\$ 2.327,48	\$ 2.327,48	\$ 2.327,48	\$ 2.327,48	\$ 2.327,48	\$ 2.327,48	\$ 2.327,48
PAQUETE 4 KG.	706															
CANAL DISTRIBUCION No. 1	353	5,15	1,29	3,87	\$ 1.363,76	\$ 1.363,76	\$ 1.363,76	\$ 1.363,76	\$ 1.363,76	\$ 1.363,76	\$ 1.363,76	\$ 1.363,76	\$ 1.363,76	\$ 1.363,76	\$ 1.363,76	\$ 1.363,76
CANAL DISTRIBUCION No. 2	212	5,15	1,55	3,61	\$ 763,70	\$ 763,70	\$ 763,70	\$ 763,70	\$ 763,70	\$ 763,70	\$ 763,70	\$ 763,70	\$ 763,70	\$ 763,70	\$ 763,70	\$ 763,70
CANAL DISTRIBUCION No. 3	141	5,15	1,03	4,12	\$ 581,87	\$ 581,87	\$ 581,87	\$ 581,87	\$ 581,87	\$ 581,87	\$ 581,87	\$ 581,87	\$ 581,87	\$ 581,87	\$ 581,87	\$ 581,87
PAQUETE 30 KG.	157															
CANAL DISTRIBUCION No. 1	78	38,66	9,66	28,99	\$ 2.272,93	\$ 2.272,93	\$ 2.272,93	\$ 2.272,93	\$ 2.272,93	\$ 2.272,93	\$ 2.272,93	\$ 2.272,93	\$ 2.272,93	\$ 2.272,93	\$ 2.281,72	\$ 2.281,72
CANAL DISTRIBUCION No. 2	47	38,66	11,60	27,06	\$ 1.272,84	\$ 1.272,84	\$ 1.272,84	\$ 1.272,84	\$ 1.272,84	\$ 1.272,84	\$ 1.272,84	\$ 1.272,84	\$ 1.272,84	\$ 1.272,84	\$ 1.277,77	\$ 1.277,77
CANAL DISTRIBUCION No. 3	31	38,66	7,73	30,92	\$ 969,78	\$ 969,78	\$ 969,78	\$ 969,78	\$ 969,78	\$ 969,78	\$ 969,78	\$ 969,78	\$ 969,78	\$ 969,78	\$ 973,54	\$ 973,54
TOTAL VENTAS MES P/CACH.					\$ 18.062,21	\$ 18.062,21	\$ 18.062,21	\$ 18.062,21	\$ 18.062,21	\$ 18.062,21	\$ 18.062,21	\$ 18.062,21	\$ 18.062,21	\$ 18.062,21	\$ 18.062,21	\$ 18.062,21
TOTAL VENTAS ACUM. P/CACH.					\$ 18.062,21	\$ 36.124,41	\$ 54.186,62	\$ 72.248,82	\$ 90.311,03	\$ 108.373,23	\$ 126.435,44	\$ 144.497,65	\$ 162.559,85	\$ 180.622,06	\$ 198.684,26	\$ 216.746,47
TOTAL ANUAL POR MES					\$ 22.771,12	\$ 22.771,12	\$ 22.771,12	\$ 22.771,12	\$ 22.771,12	\$ 22.771,12	\$ 22.771,12	\$ 22.771,12	\$ 22.771,12	\$ 22.771,12	\$ 22.771,12	\$ 22.771,12
TOTAL ANUAL ACUMULADO					\$ 22.771,12	\$ 45.542,23	\$ 68.313,35	\$ 91.084,46	\$ 113.855,58	\$ 136.626,69	\$ 159.397,81	\$ 182.168,92	\$ 204.940,04	\$ 227.711,15	\$ 250.482,27	\$ 273.253,38

NUTRIKAN S.A.							
PRESUPUESTO DE VENTAS							
ESCENARIO B							
AÑO 2007							
CANT. PQTS. MENSUAL	CANTIDAD MENSUAL	CANTIDAD ANUAL	C.D.	Cant. De KG. VENDIDOS	PRC.VENTA DISTRIB.	DESCRIPCIÓN	TOTAL
882	441	4.234	1	353	1,01	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	\$ 4.266,46
2.352	1.176	11.290	1	1.882	2,02	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	\$ 22.754,46
10	5	47	1	118	30,23	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	\$ 1.422,15
7.056	3.528	33.869	1	5.645	1,93	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	\$ 65.460,34
882	441	4.234	1	1.411	3,87	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	\$ 16.365,09
196	98	941	1	2.352	28,99	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	\$ 27.275,14
882	265	2.540	2	212	0,94	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	\$ 2.389,22
2.352	706	6.774	2	1.129	1,88	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	\$ 12.742,50
10	3	28	2	71	28,22	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	\$ 796,41
7.056	2.117	20.321	2	3.387	1,80	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	\$ 36.657,79
882	265	2.540	2	847	3,61	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	\$ 9.164,45
196	59	564	2	1.411	27,06	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	\$ 15.274,08
882	176	1.693	3	141	1,07	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	\$ 1.820,36
2.352	470	4.516	3	753	2,15	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	\$ 9.708,57
10	2	19	3	47	32,25	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	\$ 606,79
7.056	1.411	13.548	3	2.258	2,06	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	\$ 27.929,75
882	176	1.693	3	564	4,12	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	\$ 6.982,44
196	39	376	3	941	30,92	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	\$ 11.637,39
				4.704		TOTAL CACHORROS ANUAL	\$ 56.506,92
				18.816		TOTAL ADULTOS ANUAL	\$ 216.746,47
				23.520		TOTAL GENERAL ANUAL	\$ 273.253,38
CANALES DE DISTRIBUCIÓN							
CANAL 1:			CADENAS DE AUTOSERVICIOS, FARMACIAS				
CANAL 2:			DISTRIBUIDORES DE CONSUMO MASIVO				
CANAL 3:			PUNTOS DE VENTA: VETERINARIAS, TIENDAS ESPECIALIZADAS, ETC.				

NUTRIKAN S.A.					
PRESUPUESTO DE VENTAS					
ESCENARIO B					
AÑO 2008					
C.D.	DESCRIPCIÓN	PQTS.ANUAL	P.VENTA	CANT.DIST.	VALOR
1	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	13.689	1,01	5.475	\$ 5.517,96
1	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	36.503	2,02	14.601	\$ 29.429,11
1	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	152	30,23	61	\$ 1.839,32
1	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	109.509	1,93	43.804	\$ 84.662,04
1	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	13.689	3,87	5.475	\$ 21.165,51
1	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	3.042	28,99	1.217	\$ 35.275,85
2	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	13.689	0,94	3.285	\$ 3.090,06
2	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	36.503	1,88	8.761	\$ 16.480,30
2	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	152	28,22	37	\$ 1.030,02
2	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	109.509	1,80	26.282	\$ 47.410,74
2	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	13.689	3,61	3.285	\$ 11.852,69
2	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	3.042	27,06	730	\$ 19.754,48
3	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	13.689	1,07	2.190	\$ 2.354,33
3	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	36.503	2,15	5.840	\$ 12.556,42
3	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	152	32,25	24	\$ 784,78
3	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	109.509	2,06	17.521	\$ 36.122,47
3	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	13.689	4,12	2.190	\$ 9.030,62
3	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	3.042	30,92	487	\$ 15.051,03
	TOTAL CACHORROS ANUAL				\$ 73.082,28
	TOTAL ADULTOS ANUAL				\$ 280.325,43
	TOTAL GENERAL ANUAL				\$ 353.407,71
CANALES DE DISTRIBUCIÓN					
CANAL 1:		CADENAS DE AUTOSERVICIOS, FARMACIAS			
CANAL 2:		DISTRIBUIDORES DE CONSUMO MASIVO			
CANAL 3:		PUNTOS DE VENTA: VETERINARIAS, TIENDAS ESPECIALIZADAS, ETC.			

NUTRIKAN S.A.					
PRESUPUESTO DE VENTAS					
ESCENARIO B					
AÑO 2009					
C.D.	DESCRIPCIÓN	2009			
		PQTS.ANUAL	P.VENTA	CANT.DIST.	VALOR
1	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	17.111	1,01	6.844	\$ 6.924,14
1	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	45.629	2,02	18.252	\$ 36.928,75
1	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	190	30,35	76	\$ 2.308,05
1	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	136.886	1,94	54.755	\$ 106.237,11
1	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	17.111	3,88	6.844	\$ 26.559,28
1	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	3.802	29,10	1.521	\$ 44.265,46
2	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	17.111	0,94	4.107	\$ 3.877,52
2	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	45.629	1,89	10.951	\$ 20.680,10
2	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	190	28,33	46	\$ 1.292,51
2	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	136.886	1,81	32.853	\$ 59.492,78
2	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	17.111	3,62	4.107	\$ 14.873,20
2	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	3.802	27,16	913	\$ 24.788,66
3	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	17.111	1,08	2.738	\$ 2.954,30
3	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	45.629	2,16	7.301	\$ 15.756,27
3	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	190	32,37	30	\$ 984,77
3	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	136.886	2,07	21.902	\$ 45.327,84
3	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	17.111	4,14	2.738	\$ 11.331,96
3	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	3.802	31,04	608	\$ 18.886,60
	TOTAL CACHORROS ANUAL				\$ 91.706,39
	TOTAL ADULTOS ANUAL				\$ 351.762,89
	TOTAL GENERAL ANUAL				\$ 443.469,28
CANALES DE DISTRIBUCIÓN					
CANAL 1:		CADENAS DE AUTOSERVICIOS, FARMACIAS			
CANAL 2:		DISTRIBUIDORES DE CONSUMO MASIVO			
CANAL 3:		PUNTOS DE VENTA: VETERINARIAS, TIENDAS ESPECIALIZADAS, ETC.			

NUTRIKAN S.A.					
PRESUPUESTO DE VENTAS					
ESCENARIO B					
AÑO 2010					
C.D.	DESCRIPCIÓN	PQTS.ANUAL	P.VENTA	CANT.DIST.	VALOR
1	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	20.533	1,01	8.213	\$ 8.276,94
1	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	54.755	2,02	21.902	\$ 44.143,66
1	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	228	30,23	91	\$ 2.758,98
1	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	164.264	1,93	65.705	\$ 126.993,07
1	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	20.533	3,87	8.213	\$ 31.748,27
1	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	4.563	28,99	1.825	\$ 52.913,78
2	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	20.533	0,94	4.928	\$ 4.635,08
2	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	54.755	1,88	13.141	\$ 24.720,45
2	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	228	28,22	55	\$ 1.545,03
2	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	164.264	1,80	39.423	\$ 71.116,12
2	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	20.533	3,61	4.928	\$ 17.779,03
2	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	4.563	27,06	1.095	\$ 29.631,72
3	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	20.533	1,07	3.285	\$ 3.531,49
3	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	54.755	2,15	8.761	\$ 18.834,63
3	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	228	32,25	37	\$ 1.177,16
3	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	164.264	2,06	26.282	\$ 54.183,71
3	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	20.533	4,12	3.285	\$ 13.545,93
3	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	4.563	30,92	730	\$ 22.576,54
			TOTAL CACHORROS ANUAL		\$ 109.623,42
			TOTAL ADULTOS ANUAL		\$ 420.488,15
			TOTAL GENERAL ANUAL		\$ 530.111,57
CANALES DE DISTRIBUCIÓN					
CANAL 1:		CADENAS DE AUTOSERVICIOS, FARMACIAS			
CANAL 2:		DISTRIBUIDORES DE CONSUMO MASIVO			
CANAL 3:		PUNTOS DE VENTA: VETERINARIAS, TIENDAS ESPECIALIZADAS, ETC.			

NUTRIKAN S.A.					
PRESUPUESTO DE VENTAS					
ESCENARIO B					
AÑO 2011					
C.D.	DESCRIPCIÓN	PQTS.ANUAL	P.VENTA	CANT.DIST.	VALOR
1	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	23.955	1,01	9.582	\$ 9.656,43
1	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	63.880	2,02	25.552	\$ 51.500,93
1	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	266	30,23	106	\$ 3.218,81
1	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	191.641	1,93	76.656	\$ 148.158,58
1	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	23.955	3,87	9.582	\$ 37.039,64
1	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	5.323	28,99	2.129	\$ 61.732,74
2	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	23.955	0,94	5.749	\$ 5.407,60
2	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	63.880	1,88	15.331	\$ 28.840,52
2	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	266	28,22	64	\$ 1.802,53
2	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	191.641	1,80	45.994	\$ 82.968,80
2	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	23.955	3,61	5.749	\$ 20.742,20
2	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	5.323	27,06	1.278	\$ 34.570,33
3	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	23.955	1,07	3.833	\$ 4.120,07
3	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	63.880	2,15	10.221	\$ 21.973,73
3	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	266	32,25	43	\$ 1.373,36
3	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	191.641	2,06	30.663	\$ 63.214,33
3	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	23.955	4,12	3.833	\$ 15.803,58
3	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	5.323	30,92	852	\$ 26.339,30
				TOTAL CACHORROS ANUAL	\$ 127.893,99
				TOTAL ADULTOS ANUAL	\$ 490.569,51
				TOTAL GENERAL ANUAL	\$ 618.463,49
CANALES DE DISTRIBUCIÓN					
CANAL 1:		CADENAS DE AUTOSERVICIOS, FARMACIAS			
CANAL 2:		DISTRIBUIDORES DE CONSUMO MASIVO			
CANAL 3:		PUNTOS DE VENTA: VETERINARIAS, TIENDAS ESPECIALIZADAS, ETC.			

ESCENARIO C

NUTRIKAN S.A.						
ESCENARIO C						
BALANCE GENERAL ANUAL						
PRESUPUESTO 2007-2011						
CUENTAS	INICIAL	AÑOS				
		2007	2008	2009	2010	2011
ACTIVOS						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo	35.000,00	245.810,17	523.228,35	946.017,17	1.418.166,72	1.950.159,84
Cuentas por Cobrar		130.609,18	156.731,02	208.974,69	235.096,53	261.218,37
Inventarios	15.000,00	15.000,00	15.000,00	15.000,00	15.000,00	15.000,00
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	50.000,00	391.419,35	694.959,37	1.169.991,86	1.668.263,25	2.226.378,21
ACTIVO FIJO						
Muebles y Enseres	5.000,00	4.550,00	4.100,00	3.650,00	3.200,00	2.750,00
Equipo de Computación	4.000,00	2.800,00	1.600,00	400,00	400,00	400,00
Vehículos	35.000,00	28.700,00	22.400,00	16.100,00	9.800,00	3.500,00
Maquinarias	110.000,00	100.100,00	90.200,00	80.300,00	70.400,00	60.500,00
Planta y Edificios	30.000,00	28.650,00	27.300,00	25.950,00	24.600,00	23.250,00
SUBTOTAL ACTIVOS DEPRECIABLES	184.000,00	164.800,00	145.600,00	126.400,00	108.400,00	90.400,00
Terrenos	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00
TOTAL DE ACTIVO FIJO	194.000,00	174.800,00	155.600,00	136.400,00	118.400,00	100.400,00
OTROS ACTIVOS						
Gastos de Constitución	2.500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Marcas y Patentes	600,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Permisos varios	650,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Programas y Softwares	1.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Publicidad prepagada	5.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE OTROS ACTIVOS	9.750,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE ACTIVOS	253.750,00	566.219,35	850.559,37	1.306.391,86	1.786.663,25	2.326.778,21
PASIVOS						
PASIVO CORRIENTE						
Cuentas por pagar	23.750,00	24.167,11	24.198,05	32.264,06	36.297,07	40.330,08
Impuesto a la Renta por Pagar		70.446,58	90.522,26	133.014,22	154.998,03	176.269,79
Part. Trab. Por Pagar		49.726,99	63.898,07	93.892,39	109.410,37	124.425,73
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	23.750,00	144.340,68	178.618,38	259.170,67	300.705,47	341.025,60
PASIVO A LARGO PLAZO						
Documentos por pagar LP	120.000,00	100.538,94	79.034,47	55.272,03	29.014,53	0,00
TOTAL DE PASIVO A LARGO PLAZO	120.000,00	100.538,94	79.034,47	55.272,03	29.014,53	0,00
TOTAL DE PASIVOS	143.750,00	244.879,62	257.652,85	314.442,70	329.720,00	341.025,60
PATRIMONIO						
Aportaciones Gerardo Torres	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00
Aportaciones J. Carlos Carreño	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00
Utilidad Neta del Ejercicio		211.339,73	271.566,79	399.042,65	464.994,08	528.809,36
Utilidades Retenidas			211.339,73	482.906,52	881.949,16	1.346.943,24
TOTAL PATRIMONIO	110.000,00	321.339,73	592.906,52	991.949,16	1.456.943,24	1.985.752,61
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	253.750,00	566.219,35	850.559,37	1.306.391,86	1.786.663,25	2.326.778,21

NUTRIKAN S.A.
ESCENARIO C
BALANCE GENERAL MENSUAL
PROFORMA DETALLADA AL 2007

Cuentas	INICIAL	MESES DEL AÑO											
		ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
ACTIVOS													
ACTIVO CORRIENTE													
Efectivo	35.000,00	25.305,42	7.555,14	7.870,99	34.308,67	60.746,36	87.184,05	113.621,73	140.059,42	166.497,11	192.934,79	219.372,48	245.810,17
Cuentas por Cobrar		52.243,67	104.487,35	130.609,18	130.609,18	130.609,18	130.609,18	130.609,18	130.609,18	130.609,18	130.609,18	130.609,18	130.609,18
Inventarios	15.000,00	15.000,00	15.000,00	15.000,00	15.000,00	15.000,00	15.000,00	15.000,00	15.000,00	15.000,00	15.000,00	15.000,00	15.000,00
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	50.000,00	92.549,10	127.042,49	153.480,17	179.917,86	206.355,55	232.793,23	259.230,92	285.668,60	312.106,29	338.543,98	364.981,66	391.419,35
ACTIVO FIJO													
Muebles y Enseres	5.000,00												
Equipo de Computación	4.000,00												
Vehículos	35.000,00												
Maquinarias	110.000,00												
Planta y Edificios	30.000,00												
SUBTOTAL ACTIVOS DEPRECIABLES	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00	184.000,00
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVOS DEP.		1.600,00	3.200,00	4.800,00	6.400,00	8.000,00	9.600,00	11.200,00	12.800,00	14.400,00	16.000,00	17.600,00	19.200,00
TOTAL DE ACTIVOS DEPRECIABLES - DEP.ACUM.		182.400,00	180.800,00	179.200,00	177.600,00	176.000,00	174.400,00	172.800,00	171.200,00	169.600,00	168.000,00	166.400,00	164.800,00
Terrenos	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00
TOTAL DE ACTIVO FIJO	194.000,00	192.400,00	190.800,00	189.200,00	187.600,00	186.000,00	184.400,00	182.800,00	181.200,00	179.600,00	178.000,00	176.400,00	174.800,00
OTROS ACTIVOS													
Gastos de Constitución	2.500,00	2.291,67	2.083,33	1.875,00	1.666,67	1.458,33	1.250,00	1.041,67	833,33	625,00	416,67	208,33	0,00
Marcas y Patentes	600,00	550,00	500,00	450,00	400,00	350,00	300,00	250,00	200,00	150,00	100,00	50,00	0,00
Permisos varios	650,00	595,83	541,67	487,50	433,33	379,17	325,00	270,83	216,67	162,50	108,33	54,17	0,00
Programas y Softwares	1.000,00	916,67	833,33	750,00	666,67	583,33	500,00	416,67	333,33	250,00	166,67	83,33	0,00
Publicidad prepagada	5.000,00	4.583,33	4.166,67	3.750,00	3.333,33	2.916,67	2.500,00	2.083,33	1.666,67	1.250,00	833,33	416,67	0,00
TOTAL DE OTROS ACTIVOS	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00	9.750,00
(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS DEP.		812,50	1.625,00	2.437,50	3.250,00	4.062,50	4.875,00	5.687,50	6.500,00	7.312,50	8.125,00	8.937,50	9.750,00
TOTAL DE OTROS ACTIVOS		8.937,50	8.125,00	7.312,50	6.500,00	5.687,50	4.875,00	4.062,50	3.250,00	2.437,50	1.625,00	812,50	0,00
TOTAL DE ACTIVOS	253.750,00	293.886,60	325.967,49	349.992,67	374.017,86	398.043,05	422.068,23	446.093,42	470.118,60	494.143,79	518.168,98	542.194,16	566.219,35
PASIVOS													
PASIVO CORRIENTE													
Cuentas por pagar	23.750,00	37.882,24	43.958,78	41.979,61	40.000,45	38.021,28	36.042,11	34.062,95	32.083,78	30.104,61	28.125,45	26.146,28	24.167,11
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	23.750,00	37.882,24	43.958,78	41.979,61	40.000,45	38.021,28	36.042,11	34.062,95	32.083,78	30.104,61	28.125,45	26.146,28	24.167,11
PASIVO A LARGO PLAZO													
Documentos por pagar LP	120.000,00	118.378,25	116.756,49	115.134,74	113.512,98	111.891,23	110.269,47	108.647,72	107.025,96	105.404,21	103.782,45	102.160,70	100.538,94
TOTAL DE PASIVO A LARGO PLAZO	120.000,00	118.378,25	116.756,49	115.134,74	113.512,98	111.891,23	110.269,47	108.647,72	107.025,96	105.404,21	103.782,45	102.160,70	100.538,94
TOTAL DE PASIVOS	143.750,00	156.260,49	160.715,27	157.114,35	153.513,43	149.912,51	146.311,58	142.710,66	139.109,74	135.508,82	131.907,90	128.306,98	124.706,05
PATRIMONIO													
Aportaciones Gerardo Torres	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00
Aportaciones J. Carlos Carreño	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00	55.000,00
Utilidad Neta del Ejercicio		27.626,11	55.252,22	82.878,32	110.504,43	138.130,54	165.756,65	193.382,76	221.008,86	248.634,97	276.261,08	303.887,19	331.513,30
TOTAL PATRIMONIO	110.000,00	137.626,11	165.252,22	192.878,32	220.504,43	248.130,54	275.756,65	303.382,76	331.008,86	358.634,97	386.261,08	413.887,19	441.513,30
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	253.750,00	293.886,60	325.967,49	349.992,67	374.017,86	398.043,05	422.068,23	446.093,42	470.118,60	494.143,79	518.168,98	542.194,16	566.219,35

NUTRIKAN S.A.							
ESCENARIO C							
ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS ANUAL							
Proyección 2007-2011							
CUENTAS		ANEXOS	AÑOS				
			2007	2008	2009	2010	2011
	VENTAS		696.582,31	835.898,78	1.114.531,70	1.253.848,17	1.393.164,63
(-)	COSTO DE PRODUCCIÓN		283.219,12	329.782,51	409.227,64	448.060,10	488.543,23
	MATERIA PRIMA		193.336,91	232.004,29	309.339,05	348.006,43	386.673,82
	MANO DE OBRA		29.999,52	33.867,26	34.675,00	35.482,73	36.290,47
	GASTOS DE FABRICACIÓN		59.882,70	63.910,97	65.213,59	64.570,93	65.578,95
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		413.363,19	506.116,26	705.304,07	805.788,07	904.621,39
(-)	GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS		81.849,90	80.129,14	79.354,82	76.385,59	75.116,51
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		331.513,30	425.987,13	625.949,25	729.402,48	829.504,88
(-)	15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		49.726,99	63.898,07	93.892,39	109.410,37	124.425,73
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		281.786,30	362.089,06	532.056,86	619.992,11	705.079,15
(-)	25% IMPUESTO A LA RENTA		70.446,58	90.522,26	133.014,22	154.998,03	176.269,79
	UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO		211.339,73	271.566,79	399.042,65	464.994,08	528.809,36

NUTRIKAN S.A.**ESCENARIO C****ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS MENSUAL****PROFORMA DETALLADA AL 2007**

CUENTAS		MESES DEL AÑO											
		ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
	VENTAS	58.048,53	58.048,53	58.048,53	58.048,53	58.048,53	58.048,53	58.048,53	58.048,53	58.048,53	58.048,53	58.048,53	58.048,53
(-)	<u>COSTO DE PRODUCCIÓN</u>	23.601,59	23.601,59	23.601,59	23.601,59	23.601,59	23.601,59	23.601,59	23.601,59	23.601,59	23.601,59	23.601,59	23.601,59
	MATERIA PRIMA	16.111,41	16.111,41	16.111,41	16.111,41	16.111,41	16.111,41	16.111,41	16.111,41	16.111,41	16.111,41	16.111,41	16.111,41
	MANO DE OBRA	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96
	GASTOS DE FABRICACIÓN	4.990,22	4.990,22	4.990,22	4.990,22	4.990,22	4.990,22	4.990,22	4.990,22	4.990,22	4.990,22	4.990,22	4.990,22
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	34.446,93	34.446,93	34.446,93	34.446,93	34.446,93	34.446,93	34.446,93	34.446,93	34.446,93	34.446,93	34.446,93	34.446,93
(-)	<u>GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS</u>	6.820,82	6.820,82	6.820,82	6.820,82	6.820,82	6.820,82	6.820,82	6.820,82	6.820,82	6.820,82	6.820,82	6.820,82
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	27.626,11	27.626,11	27.626,11	27.626,11	27.626,11	27.626,11	27.626,11	27.626,11	27.626,11	27.626,11	27.626,11	27.626,11
(-)	15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	4.143,92	4.143,92	4.143,92	4.143,92	4.143,92	4.143,92	4.143,92	4.143,92	4.143,92	4.143,92	4.143,92	4.143,92
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	23.482,19	23.482,19	23.482,19	23.482,19	23.482,19	23.482,19	23.482,19	23.482,19	23.482,19	23.482,19	23.482,19	23.482,19
(-)	25% IMPUESTO A LA RENTA	5.870,55	5.870,55	5.870,55	5.870,55	5.870,55	5.870,55	5.870,55	5.870,55	5.870,55	5.870,55	5.870,55	5.870,55
	UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO	17.611,64	17.611,64	17.611,64	17.611,64	17.611,64	17.611,64	17.611,64	17.611,64	17.611,64	17.611,64	17.611,64	17.611,64

NUTRIKAN S.A.					
ESCENARIO C					
FLUJO DE EFECTIVO ANUAL					
PRESUPUESTADO AÑOS: 2007-2011					
Cuentas	A Ñ O S				
	2007	2008	2009	2010	2011
INGRESOS DE EFECTIVO					
EFFECTIVO OPERACIONAL					
Efectivo en Ventas de Contado	69.658,23	83.589,88	111.453,17	125.384,82	139.316,46
Efectivo de Pagos recibidos	496.314,90	726.187,06	950.834,86	1.102.341,51	1.227.726,33
Subtotal Ingreso de Efectivo Operacional	565.973,13	809.776,94	1.062.288,03	1.227.726,33	1.367.042,79
EFFECTIVO NO OPERACIONAL					
Aportaciones de los Socios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ingresos no operacionales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal Ingreso de Efectivo No Operacional	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL INGRESOS	565.973,13	809.776,94	1.062.288,03	1.227.726,33	1.367.042,79
GASTOS DE EFECTIVO					
GASTOS OPERACIONALES					
Cancelación de Nómina de Sueldos	101.052,06	114.077,24	116.797,41	119.517,59	122.237,77
Personal de Producción Directa	29.999,52	33.867,26	34.675,00	35.482,73	36.290,47
Personal de Producción Indirecta	19.252,64	21.679,46	22.186,27	22.693,09	23.199,90
Personal Administrativo	51.799,90	58.530,52	59.936,15	61.341,77	62.747,39
Pagos de Cuentas por Pagar	192.919,79	231.973,36	301.273,04	343.973,43	382.640,81
Pagos de Impuestos		70.446,58	90.522,26	133.014,22	154.998,03
Pago de Participación a Empleados		49.726,99	63.898,07	93.892,39	109.410,37
Pagos de Documentos por Pagar	19.461,06	21.504,47	23.762,44	26.257,50	29.014,53
Mantenimiento de Planta	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00
Empaques de Productos	4.071,85	4.886,22	6.514,96	7.329,33	8.143,70
Recolección de desechos	966,68	1.740,03	1.933,37	1.546,70	1.546,70
Seguros (Planta y Maquinaria)	8.590,00	8.740,00	7.780,00	6.820,00	5.920,00
Seguros (Edificios y Activos)	610,00	579,50	550,53	523,00	496,85
Lubricación de Maquinarias	1.100,00	1.100,00	1.100,00	1.100,00	1.100,00
Servicios Básicos: Agua, Luz	5.100,00	5.202,00	5.306,04	5.412,16	5.520,40
Producción	3.300,00	3.366,00	3.433,32	3.501,99	3.572,03
Administración	1.800,00	1.836,00	1.872,72	1.910,17	1.948,38
Otros Servicios: Teléfono	1.850,00	1.850,00	1.850,00	1.850,00	1.850,00
Producción	650,00	650,00	650,00	650,00	650,00
Administración	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00
Combustibles para vehículos	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
Capacitación de Personal	926,26	1.083,97	443,73	453,86	464,00
Premios y Bonificaciones	3.552,63	4.010,50	4.106,12	4.201,74	4.297,36
Producción	962,63	1.083,97	1.109,31	1.134,65	1.160,00
Administración	2.590,00	2.926,53	2.996,81	3.067,09	3.137,37
Gastos de Uniformes	962,63	481,32	962,63	481,32	962,63
Interes financieros	12.600,00	10.556,59	8.298,62	5.803,56	3.046,53
Gastos Publicitarios	0,00	3.000,00	3.000,00	2.000,00	2.000,00
Subtotal Gasto de Efectivo Operacional	355.162,97	532.358,76	639.499,21	755.576,78	835.049,67
GASTOS NO OPERACIONALES					
Pago de dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal Gasto de Efectivo No Operacional	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL GASTOS	355.162,97	532.358,76	639.499,21	755.576,78	835.049,67
FLUJO DE EFECTIVO NETO	210.810,17	277.418,18	422.788,82	472.149,55	531.993,12
EFFECTIVO DEL BALANCE	245.810,17	523.228,35	946.017,17	1.418.166,72	1.950.159,84

NUTRIKAN S.A.													
ESCENARIO C													
FLUJO DE EFECTIVO MENSUAL													
PRESUPUESTADO AÑO 2007													
CUENTAS	MESES DEL AÑO												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
INGRESOS DE EFECTIVO													
EFECTIVO OPERACIONAL													
Efectivo en Ventas de Contado	5.804,85	5.804,85	5.804,85	5.804,85	5.804,85	5.804,85	5.804,85	5.804,85	5.804,85	5.804,85	5.804,85	5.804,85	69.658,23
Efectivo de Pagos recibidos	0,00	0,00	26.121,84	52.243,67	52.243,67	52.243,67	52.243,67	52.243,67	52.243,67	52.243,67	52.243,67	52.243,67	496.314,90
60 DIAS			26.121,84	26.121,84	26.121,84	26.121,84	26.121,84	26.121,84	26.121,84	26.121,84	26.121,84	26.121,84	
90 DIAS			26.121,84	26.121,84	26.121,84	26.121,84	26.121,84	26.121,84	26.121,84	26.121,84	26.121,84	26.121,84	
Subtotal Ingreso de Efectivo Operacional	5.804,85	5.804,85	31.926,69	58.048,53	58.048,53	58.048,53	58.048,53	58.048,53	58.048,53	58.048,53	58.048,53	58.048,53	565.973,13
EFECTIVO NO OPERACIONAL													
Aportaciones de los Socios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ingresos no operacionales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal Ingreso de Efectivo No Operacional	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL INGRESOS	5.804,85	5.804,85	31.926,69	58.048,53	58.048,53	58.048,53	58.048,53	58.048,53	58.048,53	58.048,53	58.048,53	58.048,53	565.973,13
GASTOS DE EFECTIVO													
GASTOS OPERACIONALES													
Cancelación de Nómina de Sueldos	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	8.421,01	101.052,06
Personal de Producción Directa	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	2.499,96	29.999,52
Personal de Producción Indirecta	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	1.604,39	19.252,64
Personal Administrativo	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	4.316,66	51.799,90
Pagos de Cuentas por Pagar	1.979,17	10.034,87	18.090,58	18.090,58	18.090,58	18.090,58	18.090,58	18.090,58	18.090,58	18.090,58	18.090,58	18.090,58	192.919,79
Proveedores Materiales de Producción(30 días)		8.055,70	8.055,70	8.055,70	8.055,70	8.055,70	8.055,70	8.055,70	8.055,70	8.055,70	8.055,70	8.055,70	88.612,75
Proveedores Materiales de Producción(60 días)			8.055,70	8.055,70	8.055,70	8.055,70	8.055,70	8.055,70	8.055,70	8.055,70	8.055,70	8.055,70	80.557,05
Pagos de Documentos por Pagar	1.621,75	1.621,75	1.621,75	1.621,75	1.621,75	1.621,75	1.621,75	1.621,75	1.621,75	1.621,75	1.621,75	1.621,75	19.461,06
Mantenimiento de Planta	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	400,00
Empaques de Productos	339,32	339,32	339,32	339,32	339,32	339,32	339,32	339,32	339,32	339,32	339,32	339,32	4.071,85
Recolección de desechos	80,56	80,56	80,56	80,56	80,56	80,56	80,56	80,56	80,56	80,56	80,56	80,56	966,68
Seguros (Planta y Maquinaria)	715,83	715,83	715,83	715,83	715,83	715,83	715,83	715,83	715,83	715,83	715,83	715,83	8.590,00
Seguros (Edificios y Activos)	50,83	50,83	50,83	50,83	50,83	50,83	50,83	50,83	50,83	50,83	50,83	50,83	610,00
Lubricación de Maquinarias	91,67	91,67	91,67	91,67	91,67	91,67	91,67	91,67	91,67	91,67	91,67	91,67	1.100,00
Servicios Básicos: Agua, Luz	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	5.100,00
Producción	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	3.300,00
Administración	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	1.800,00
Otros Servicios: Teléfono	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	1.850,00
Producción	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	650,00
Administración	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Combustibles para vehículos	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	1.000,00
Capacitación de Personal	77,19	77,19	77,19	77,19	77,19	77,19	77,19	77,19	77,19	77,19	77,19	77,19	926,26
Premios y Bonificaciones	296,05	296,05	296,05	296,05	296,05	296,05	296,05	296,05	296,05	296,05	296,05	296,05	3.552,63
Producción	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	962,63
Administración	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	2.590,00
Gastos de Uniformes	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	80,22	962,63
Interes financieros	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	12.600,00
Subtotal Gasto de Efectivo Operacional	15.499,43	23.555,14	31.610,84	31.610,84	31.610,84	31.610,84	31.610,84	31.610,84	31.610,84	31.610,84	31.610,84	31.610,84	355.162,97
GASTOS NO OPERACIONALES													
Pago de dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal Gasto de Efectivo No Operacional	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL GASTOS	15.499,43	23.555,14	31.610,84	31.610,84	31.610,84	31.610,84	31.610,84	31.610,84	31.610,84	31.610,84	31.610,84	31.610,84	355.162,97
FLUJO DE EFECTIVO NETO	9.694,58	17.750,28	315,85	26.437,69	26.437,69	26.437,69	26.437,69	26.437,69	26.437,69	26.437,69	26.437,69	26.437,69	210.810,17
EFECTIVO DEL BALANCE	25.305,42	7.555,14	7.870,99	34.308,67	60.746,36	87.184,05	113.621,73	140.059,42	166.497,11	192.934,79	219.372,48	245.810,17	245.810,17
EFECTIVO DEL BALANCE	29.139,89	11.296,87	1.329,26	4.219,97	7.110,69	10.001,41	12.892,12	15.782,84	18.673,55	21.564,27	24.454,98	27.345,70	27.345,70

NUTRIKAN S.A.						
ESCENARIO C						
FLUJO DE CAJA LIBRE						
PRESUPUESTADO AÑOS: 2007-2011						
Cuentas	A Ñ O S					
	INVENTARIO INICIAL	2007	2008	2009	2010	2011
INGRESOS OPERATIVOS						
Ventas		696.582,31	835.898,78	1.114.531,70	1.253.848,17	1.393.164,63
Total Ingresos Operativos		696.582,31	835.898,78	1.114.531,70	1.253.848,17	1.393.164,63
(-) GASTOS OPERACIONALES						
COSTO DE PRODUCCION		283.219,12	329.782,51	409.227,64	448.060,10	488.543,23
Costo Directo						
Materia Prima		158.536,26	190.243,52	253.658,02	285.365,28	317.072,53
Mano de Obra Directa		29.999,52	33.867,26	34.675,00	35.482,73	36.290,47
Costo Indirecto						
Materiales Indirectos		34.800,64	41.760,77	55.681,03	62.641,16	69.601,29
Mano de Obra Indirecta		19.252,64	21.679,46	22.186,27	22.693,09	23.199,90
Gastos Indirectos de Fabricación						
Mantenimiento De Planta		400,00	400,00	400,00	400,00	400,00
Empaques Para Producto		4.071,85	4.886,22	6.514,96	7.329,33	8.143,70
Recolección De Desechos		966,68	1.740,03	1.933,37	1.546,70	1.546,70
Seguros De Planta Y Maquinaria		8.590,00	8.740,00	7.780,00	6.820,00	5.920,00
Lubricacion De Maquinarias		1.100,00	1.100,00	1.100,00	1.100,00	1.100,00
Servicios Basicos: Agua, Luz		3.300,00	3.366,00	3.433,32	3.501,99	3.572,03
Otros Servicios: Telefono		650,00	650,00	650,00	650,00	650,00
Uniformes		962,63	481,32	962,63	481,32	962,63
Capacitación De Personal		926,26	1.083,97	443,73	453,86	464,00
Combustibles Para Vehiculos		1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
Premios Y Bonificaciones		962,63	1.083,97	1.109,31	1.134,65	1.160,00
Depreciaciones		17.700,00	17.700,00	17.700,00	17.460,00	17.460,00
Mantenimiento De Planta		400,00	400,00	400,00	400,00	400,00
Empaques Para Producto		4.071,85	4.886,22	6.514,96	7.329,33	8.143,70
Recolección De Desechos		966,68	1.740,03	1.933,37	1.546,70	1.546,70
Costo de Distribución						
Gastos Administrativos y de Ventas		81.849,90	80.129,14	79.354,82	76.385,59	75.116,51
Sueldos		51.799,90	58.530,52	59.936,15	61.341,77	62.747,39
Servicios Basicos: Agua, Luz		1.800,00	1.836,00	1.872,72	1.910,17	1.948,38
Otros Servicios: Telefono		1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00
Seguros De Edificios Y Activos		610,00	579,50	550,53	523,00	496,85
Intereses Financieros		12.600,00	10.556,59	8.298,62	5.803,56	3.046,53
Premios Y Bonificaciones		2.590,00	2.926,53	2.996,81	3.067,09	3.137,37
Amortizacion De Activos Diferidos		9.750,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos Publicitarios		0,00	3.000,00	3.000,00	2.000,00	2.000,00
Depreciaciones		1.500,00	1.500,00	1.500,00	540,00	540,00
Total Egresos Operativos		365.069,02	409.911,65	488.582,45	524.445,69	563.659,75
UTILIDAD OPERATIVA DEL PERIODO		331.513,30	425.987,13	625.949,25	729.402,48	829.504,88
(-) IMPUESTOS APLICADOS						
15% de Participación a Empleados		49.726,99	63.898,07	93.892,39	109.410,37	124.425,73
25% de Impuesto a la Renta		70.446,58	90.522,26	133.014,22	154.998,03	176.269,79
Total Impuestos Aplicados		120.173,57	154.420,33	226.906,60	264.408,40	300.695,52
UTILIDAD OPERATIVA DESPUES DE IMPUESTOS		211.339,73	271.566,79	399.042,65	464.994,08	528.809,36
(+) DEPRECIACIONES Y SIMILARES						
Depreciacion de Activos Fijos		19.200,00	19.200,00	19.200,00	18.000,00	18.000,00
Amortización de Activos Diferidos		9.750,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Depreciaciones y Similares		28.950,00	19.200,00	19.200,00	18.000,00	18.000,00
FLUJO DE CAJA BRUTO		240.289,73	290.766,79	418.242,65	482.994,08	546.809,36
(-) INVERSION INICIAL DEL PROYECTO						
Capital Neto Operativo		-50.000,00				
Inversiones de Activos Fijos y Diferidos		-203.750,00				
Total Inversión Inicial del Proyecto		-253.750,00				
FLUJO DE CAJA OPERATIVO		-253.750,00	240.289,73	290.766,79	418.242,65	546.809,36
(-) INCREMENTO EN CAPITALIZACIONES E INVERSIONES						
Incrementos de Capital Neto Operativo		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Incrementos en Inversiones de Activo Fijo		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Incremento en Capitalizaciones e Inversiones		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) VALOR RESIDUAL(al final del proyecto)						
Valor Res. De Activos Fijos Deprec.		0,00	0,00	0,00	0,00	90.400,00
Valor de Activos No Deprec. (Terrenos)		0,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00
Total Valor Residual		0,00	0,00	0,00	0,00	100.400,00
FLUJO DE CAJA LIBRE DEL PROYECTO		-253.750,00	240.289,73	290.766,79	418.242,65	647.209,36
SALDOS ACUMULADOS DEL PROYECTO		240.289,73	531.056,52	949.299,16	1.432.293,24	2.079.502,61
SALDOS AJUSTADOS A VP		-253.750,00	211.441,87	225.141,92	284.967,71	341.447,31
SALDOS ACUMULADOS A VP		211.441,87	436.583,79	721.551,50	1.011.129,08	1.352.576,39
COSTO DE CAPITAL						
		13,64%				
* VALOR PRESENTE NETO		\$ 1.098.826,39				
* TASA INTERNA DE RETORNO		114,87%				
* RECUPERACIÓN EN EL TIEMPO		2 AÑOS 4 MESES				
* RECUPERACIÓN AJUSTADA EN TIEMPO		3 AÑOS 2 MESES				

NUTRIKAN S.A.
ESCENARIO C
RAZONES FINANCIERAS
RAZONES DE LIQUIDEZ

Razón Circ. O Solvencia=	Activo Circulante
	Pasivo Circulante
RC ₂₀₀₇ =	\$ 391.419,35
	\$ 144.340,68
RC₂₀₀₇=	2,71
RC ₂₀₀₈ =	\$ 694.959,37
	\$ 178.618,38
RC₂₀₀₈=	3,89
RC ₂₀₀₉ =	\$ 1.169.991,86
	\$ 32.264,06
RC₂₀₀₉=	36,26
RC ₂₀₁₀ =	\$ 1.668.263,25
	\$ 300.705,47
RC₂₀₁₀=	5,55
RC ₂₀₁₁ =	\$ 2.226.378,21
	\$ 341.025,60
RC₂₀₁₁=	6,53

Razón de Caja=	Efectivo
	Activo Circulante
RE ₂₀₀₇ =	\$ 245.810,17
	\$ 391.419,35
RE₂₀₀₇=	0,63
RE ₂₀₀₈ =	\$ 523.228,35
	\$ 694.959,37
RE₂₀₀₈=	0,75
RE ₂₀₀₉ =	\$ 946.017,17
	\$ 1.169.991,86
RE₂₀₀₉=	0,81
RE ₂₀₁₀ =	\$ 1.418.166,72
	\$ 1.668.263,25
RE₂₀₁₀=	0,85
RE ₂₀₁₁ =	\$ 1.950.159,84
	\$ 2.226.378,21
RE₂₀₁₁=	0,88

Razón Prueba Ácida=	Activo Circulante - Inventarios
	Pasivo Circulante
RPA ₂₀₀₇ =	\$ 376.419,35
	\$ 144.340,68
RPA₂₀₀₇=	2,61
RPA ₂₀₀₈ =	\$ 679.959,37
	\$ 178.618,38
RPA₂₀₀₈=	3,81
RPA ₂₀₀₉ =	\$ 1.154.991,86
	\$ 32.264,06
RPA₂₀₀₉=	35,80
RPA ₂₀₁₀ =	\$ 1.653.263,25
	\$ 300.705,47
RPA₂₀₁₀=	5,50
RPA ₂₀₁₁ =	\$ 2.211.378,21
	\$ 341.025,60
RPA₂₀₁₁=	6,48

Capital de Trabajo=	Act. Corriente - Pasivos corrientes
	Total de Activos
CT ₂₀₀₇ =	\$ 247.078,67
	\$ 566.219,35
CT₂₀₀₇=	0,44
CT ₂₀₀₈ =	\$ 516.340,99
	\$ 850.559,37
CT₂₀₀₈=	0,61
CT ₂₀₀₉ =	\$ 910.821,19
	\$ 1.306.391,86
CT₂₀₀₉=	0,70
CT ₂₀₁₀ =	\$ 1.367.557,78
	\$ 1.786.663,25
CT₂₀₁₀=	0,77
CT ₂₀₁₁ =	\$ 1.885.352,61
	\$ 2.326.778,21
CT₂₀₁₁=	0,81

NUTRIKAN S.A.
ESCENARIO C
RAZONES FINANCIERAS
RAZONES DE EFICIENCIA OPERATIVA

Rotación Cap. De Trab.=	Ventas Netas
	Capital de Trabajo
RCT ₂₀₀₇ =	<u>\$ 696.582,31</u>
	\$ 391.419,35
RCT₂₀₀₇=	1,78
RCT ₂₀₀₈ =	<u>\$ 835.898,78</u>
	\$ 694.959,37
RCT₂₀₀₈=	1,20
RCT ₂₀₀₉ =	<u>\$ 1.114.531,70</u>
	\$ 1.169.991,86
RCT₂₀₀₉=	0,95
RCT ₂₀₁₀ =	<u>\$ 1.114.531,70</u>
	\$ 1.668.263,25
RCT₂₀₁₀=	0,67
RCT ₂₀₁₁ =	<u>\$ 1.253.848,17</u>
	\$ 2.226.378,21
RCT₂₀₁₁=	0,56

Rotación De Act.Tot.=	Ventas Netas
	Activos Totales
RAT ₂₀₀₇ =	<u>\$ 696.582,31</u>
	566.219,35
RAT₂₀₀₇=	1,23
RAT ₂₀₀₈ =	<u>\$ 835.898,78</u>
	850.559,37
RAT₂₀₀₈=	0,98
RAT ₂₀₀₉ =	<u>\$ 1.114.531,70</u>
	1.306.391,86
RAT₂₀₀₉=	0,85
RAT ₂₀₁₀ =	<u>\$ 1.114.531,70</u>
	1.786.663,25
RAT₂₀₁₀=	0,62
RAT ₂₀₁₁ =	<u>\$ 1.253.848,17</u>
	2.326.778,21
RAT₂₀₁₁=	0,54

RAZONES DE APALANCAMIENTO	
Razón de Endeudamiento=	Pasivos Totales
	Activos Totales
RE ₂₀₀₇ =	<u>\$ 244.879,62</u>
	\$ 566.219,35
RE₂₀₀₇=	0,43
RE ₂₀₀₈ =	<u>\$ 257.652,85</u>
	\$ 850.559,37
RE₂₀₀₈=	0,30
RE ₂₀₀₉ =	<u>\$ 314.442,70</u>
	\$ 1.306.391,86
RE₂₀₀₉=	0,24
RE ₂₀₁₀ =	<u>\$ 329.720,00</u>
	\$ 1.786.663,25
RE₂₀₁₀=	0,18
RE ₂₀₁₁ =	<u>\$ 341.025,60</u>
	\$ 2.326.778,21
RE₂₀₁₁=	0,15

RAZONES DE RENTABILIDAD	
Rentabilidad sobre Ventas=	Utilidad Neta del Ej.
	Ventas Totales
RV ₂₀₀₇ =	<u>\$ 211.339,73</u>
	\$ 696.582,31
RV₂₀₀₇=	0,30
RV ₂₀₀₈ =	<u>\$ 271.566,79</u>
	\$ 835.898,78
RV₂₀₀₈=	0,32
RV ₂₀₀₉ =	<u>\$ 399.042,65</u>
	\$ 1.114.531,70
RV₂₀₀₉=	0,36
RV ₂₀₁₀ =	<u>\$ 464.994,08</u>
	\$ 1.253.848,17
RV₂₀₁₀=	0,37
RV ₂₀₁₁ =	<u>\$ 528.809,36</u>
	\$ 1.393.164,63
RV₂₀₁₁=	0,38

NUTRIKAN S.A.											
ESCENARIO C											
PUNTO DE EQUILIBRIO EN MONTOS DE VENTAS											
PROYECCIÓN AÑO 2007-2009											
No.	Cuentas	S	2007			2008			2009		
			COSTO TOTAL	COSTOS FIJOS	COSTOS VARIABLES	COSTO TOTAL	COSTOS FIJOS	COSTOS VARIABLES	COSTO TOTAL	COSTOS FIJOS	COSTOS VARIABLES
1	MATERIA PRIMA	V	\$ 193.336,91	\$ 0,00	\$ 193.336,91	\$ 232.004,29	\$ 0,00	\$ 232.004,29	\$ 309.339,05	\$ 0,00	\$ 309.339,05
2	MANO DE OBRA DIRECTA	F	\$ 29.999,52	\$ 29.999,52	\$ 0,00	\$ 33.867,26	\$ 33.867,26	\$ 0,00	\$ 34.675,00	\$ 34.675,00	\$ 0,00
3	MANTENIMIENTO DE PLANTA	F	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 0,00	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 0,00	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 0,00
4	FUMIGACIÓN Y LIMPIEZA ANUAL	F	\$ 4.071,85	\$ 4.071,85	\$ 0,00	\$ 4.886,22	\$ 4.886,22	\$ 0,00	\$ 6.514,96	\$ 6.514,96	\$ 0,00
5	EMPAQUE DEL PRODUCTO	V	\$ 966,68	\$ 0,00	\$ 966,68	\$ 1.740,03	\$ 0,00	\$ 1.740,03	\$ 1.933,37	\$ 0,00	\$ 1.933,37
6	SEGUROS DE PLANTA Y MAQUINARIA	F	\$ 8.590,00	\$ 8.590,00	\$ 0,00	\$ 8.740,00	\$ 8.740,00	\$ 0,00	\$ 7.780,00	\$ 7.780,00	\$ 0,00
7	LUBRICACION DE MAQUINARIAS	F	\$ 1.100,00	\$ 1.100,00	\$ 0,00	\$ 1.100,00	\$ 1.100,00	\$ 0,00	\$ 1.100,00	\$ 1.100,00	\$ 0,00
8	SERVICIOS BÁSICOS: AGUA, LUZ DE PLANTA	V	\$ 3.300,00	\$ 0,00	\$ 3.300,00	\$ 3.366,00	\$ 0,00	\$ 3.366,00	\$ 3.433,32	\$ 0,00	\$ 3.433,32
9	OTROS SERVICIOS: TELEFONO DE PLANTA	V	\$ 650,00	\$ 0,00	\$ 650,00	\$ 650,00	\$ 0,00	\$ 650,00	\$ 650,00	\$ 0,00	\$ 650,00
10	UNIFORMES PERS. PROD.	V	\$ 962,63	\$ 0,00	\$ 962,63	\$ 481,32	\$ 0,00	\$ 481,32	\$ 962,63	\$ 0,00	\$ 962,63
11	COMBUSTIBLE DE VEHICULOS	V	\$ 1.000,00	\$ 0,00	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00	\$ 0,00	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00	\$ 0,00	\$ 1.000,00
12	CAPACITACIÓN DE PERSONAL PERS. DE PROD.	V	\$ 926,26	\$ 0,00	\$ 926,26	\$ 1.083,97	\$ 0,00	\$ 1.083,97	\$ 443,73	\$ 0,00	\$ 443,73
13	PREMIOS Y BONIFICACIONES PERS. PROD.	V	\$ 962,63	\$ 0,00	\$ 962,63	\$ 1.083,97	\$ 0,00	\$ 1.083,97	\$ 1.109,31	\$ 0,00	\$ 1.109,31
14	DEPRECIACIONES ACTIVOS FIJOS PROD.	F	\$ 17.700,00	\$ 17.700,00	\$ 0,00	\$ 17.700,00	\$ 17.700,00	\$ 0,00	\$ 17.700,00	\$ 17.700,00	\$ 0,00
15	SUELDO MANO DE OBRA INDIRECTA	F	\$ 19.252,64	\$ 19.252,64	\$ 0,00	\$ 21.679,46	\$ 21.679,46	\$ 0,00	\$ 22.186,27	\$ 22.186,27	\$ 0,00
16	SUELDOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	F	\$ 51.799,90	\$ 51.799,90	\$ 0,00	\$ 58.530,52	\$ 58.530,52	\$ 0,00	\$ 59.936,15	\$ 59.936,15	\$ 0,00
17	SERVICIOS BÁSICOS: AGUA, LUZ ADM.	V	\$ 1.800,00	\$ 0,00	\$ 1.800,00	\$ 1.836,00	\$ 0,00	\$ 1.836,00	\$ 1.872,72	\$ 0,00	\$ 1.872,72
18	OTROS SERVICIOS: TELEFONO ADM.	V	\$ 1.200,00	\$ 0,00	\$ 1.200,00	\$ 1.200,00	\$ 0,00	\$ 1.200,00	\$ 1.200,00	\$ 0,00	\$ 1.200,00
19	SEGUROS DE EDIFICIOS Y ACTIVOS ADM.	F	\$ 610,00	\$ 610,00	\$ 0,00	\$ 579,50	\$ 579,50	\$ 0,00	\$ 550,53	\$ 550,53	\$ 0,00
20	INTERESES FINANCIEROS	V	\$ 12.600,00	\$ 0,00	\$ 12.600,00	\$ 10.556,59	\$ 0,00	\$ 10.556,59	\$ 8.298,62	\$ 0,00	\$ 8.298,62
21	PREMIOS Y BONIFICACIONES PERS. ADM. Y VENTAS	V	\$ 2.590,00	\$ 0,00	\$ 2.590,00	\$ 2.926,53	\$ 0,00	\$ 2.926,53	\$ 2.996,81	\$ 0,00	\$ 2.996,81
22	AMORTIZACION DE ACTIVOS DIFERIDOS	F	\$ 9.750,00	\$ 9.750,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
23	GASTOS PUBLICITARIOS	V	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 3.000,00	\$ 0,00	\$ 3.000,00	\$ 3.000,00	\$ 0,00	\$ 3.000,00
24	DEPRECIACIONES ACTIVOS FIJOS ADM.	F	\$ 1.500,00	\$ 1.500,00	\$ 0,00	\$ 1.500,00	\$ 1.500,00	\$ 0,00	\$ 1.500,00	\$ 1.500,00	\$ 0,00
	TOTAL GENERAL		\$ 365.069,02	\$ 144.773,91	\$ 220.295,11	\$ 409.911,65	\$ 148.982,95	\$ 260.928,70	\$ 488.582,45	\$ 152.342,89	\$ 336.239,56
	STATUS: F= COSTO FIJO										
	V= COSTO VARIABLE										

NUTRIKAN S.A.								
ESCENARIO C								
PUNTO DE EQUILIBRIO EN MONTOS DE VENTAS								
PROYECCIÓN AÑO 2010-2011								
No.	Cuentas	S	2010			2011		
			COSTO TOTAL	COSTOS FIJOS	COSTOS VARIABLES	COSTO TOTAL	COSTOS FIJOS	COSTOS VARIABLES
1	MATERIA PRIMA	V	\$ 348.006,43	\$ 0,00	\$ 348.006,43	\$ 386.673,82	\$ 0,00	\$ 386.673,82
2	MANO DE OBRA DIRECTA	F	\$ 35.482,73	\$ 35.482,73	\$ 0,00	\$ 36.290,47	\$ 36.290,47	\$ 0,00
3	MANTENIMIENTO DE PLANTA	F	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 0,00	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 0,00
4	FUMIGACIÓN Y LIMPIEZA ANUAL	F	\$ 7.329,33	\$ 7.329,33	\$ 0,00	\$ 8.143,70	\$ 8.143,70	\$ 0,00
5	EMPAQUE DEL PRODUCTO	V	\$ 1.546,70	\$ 0,00	\$ 1.546,70	\$ 1.546,70	\$ 0,00	\$ 1.546,70
6	SEGUROS DE PLANTA Y MAQUINARIA	F	\$ 6.820,00	\$ 6.820,00	\$ 0,00	\$ 5.920,00	\$ 5.920,00	\$ 0,00
7	LUBRICACION DE MAQUINARIAS	F	\$ 1.100,00	\$ 1.100,00	\$ 0,00	\$ 1.100,00	\$ 1.100,00	\$ 0,00
8	SERVICIOS BASICOS: AGUA, LUZ DE PLANTA	V	\$ 3.501,99	\$ 0,00	\$ 3.501,99	\$ 3.572,03	\$ 0,00	\$ 3.572,03
9	OTROS SERVICIOS: TELEFONO DE PLANTA	V	\$ 650,00	\$ 0,00	\$ 650,00	\$ 650,00	\$ 0,00	\$ 650,00
10	UNIFORMES PERS. PROD.	V	\$ 481,32	\$ 0,00	\$ 481,32	\$ 962,63	\$ 0,00	\$ 962,63
11	COMBUSTIBLE DE VEHICULOS	V	\$ 1.000,00	\$ 0,00	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00	\$ 0,00	\$ 1.000,00
12	CAPACITACIÓN DE PERSONAL PERS. DE PROD.	V	\$ 453,86	\$ 0,00	\$ 453,86	\$ 464,00	\$ 0,00	\$ 464,00
13	PREMIOS Y BONIFICACIONES PERS. PROD.	V	\$ 1.134,65	\$ 0,00	\$ 1.134,65	\$ 1.160,00	\$ 0,00	\$ 1.160,00
14	DEPRECIACIONES ACTIVOS FIJOS PROD.	F	\$ 17.460,00	\$ 17.460,00	\$ 0,00	\$ 17.460,00	\$ 17.460,00	\$ 0,00
15	SUELDO MANO DE OBRA INDIRECTA	F	\$ 22.693,09	\$ 22.693,09	\$ 0,00	\$ 23.199,90	\$ 23.199,90	\$ 0,00
16	SUELDOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	F	\$ 61.341,77	\$ 61.341,77	\$ 0,00	\$ 62.747,39	\$ 62.747,39	\$ 0,00
17	SERVICIOS BASICOS: AGUA, LUZ ADM.	V	\$ 1.910,17	\$ 0,00	\$ 1.910,17	\$ 1.948,38	\$ 0,00	\$ 1.948,38
18	OTROS SERVICIOS: TELEFONO ADM.	V	\$ 1.200,00	\$ 0,00	\$ 1.200,00	\$ 1.200,00	\$ 0,00	\$ 1.200,00
19	SEGUROS DE EDIFICIOS Y ACTIVOS ADM.	F	\$ 523,00	\$ 523,00	\$ 0,00	\$ 496,85	\$ 496,85	\$ 0,00
20	INTERESES FINANCIEROS	V	\$ 5.803,56	\$ 0,00	\$ 5.803,56	\$ 3.046,53	\$ 0,00	\$ 3.046,53
21	PREMIOS Y BONIFICACIONES PERS. ADM. Y VENTAS	V	\$ 3.067,09	\$ 0,00	\$ 3.067,09	\$ 3.137,37	\$ 0,00	\$ 3.137,37
22	AMORTIZACION DE ACTIVOS DIFERIDOS	F	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
23	GASTOS PUBLICITARIOS	V	\$ 2.000,00	\$ 0,00	\$ 2.000,00	\$ 2.000,00	\$ 0,00	\$ 2.000,00
24	DEPRECIACIONES ACTIVOS FIJOS ADM.	F	\$ 540,00	\$ 540,00	\$ 0,00	\$ 540,00	\$ 540,00	\$ 0,00
TOTAL GENERAL			\$ 524.445,69	\$ 153.689,91	\$ 370.755,77	\$ 563.659,75	\$ 156.298,31	\$ 407.361,44
STATUS: F= COSTO FIJO								
V= COSTO VARIABLE								

NUTRIKAN S.A.
ESCENARIO C
PUNTO DE EQUILIBRIO EN MONTOS DE VENTAS
PROYECCIÓN AÑO 2007-2011

Punto de Equilibrio=	Costo Fijo 1 - (Costo Variable / VENTAS)
----------------------	---

2007
$PE = \frac{144.773,91}{1 - 0,32}$
$PE = \frac{144.733,91}{0,68}$
PE= 211.735,57
PE= 30,40%
PE _{PA} = 169.388,46
PE _{PA} = 30,66%
PE _{PC} = 42.347,11
PE _{PC} = 29,40%

2008
$PE = \frac{148.982,95}{1 - 0,31}$
$PE = \frac{148.982,95}{0,69}$
PE= 216.593,30
PE= 25,91%
PE _{PA} = 173.274,64
PE _{PA} = 26,13%
PE _{PC} = 43.318,66
PE _{PC} = 25,06%

PE _{PA} =	Punto de Equilibrio para Producto Adulto
--------------------	---

2009
$PE = \frac{152.342,89}{1 - 0,30}$
$PE = \frac{152.342,89}{0,70}$
PE= 218.158,42
PE= 19,57%
PE _{PA} = 174.526,74
PE _{PA} = 19,74%
PE _{PC} = 43.631,68
PE _{PC} = 18,93%

PE _{PC} =	Punto de Equilibrio para Producto Cachorro
--------------------	---

2010
$PE = \frac{153.689,91}{1 - 0,30}$
$PE = \frac{153.689,91}{0,70}$
PE= 218.214,79
PE= 17,40%
PE _{PA} = 174.571,83
PE _{PA} = 17,55%
PE _{PC} = 43.642,96
PE _{PC} = 16,83%

2011
$PE = \frac{156.298,31}{1 - 0,29}$
$PE = \frac{156.298,31}{0,71}$
PE= 220.885,14
PE= 15,85%
PE _{PA} = 176.708,11
PE _{PA} = 15,99%
PE _{PC} = 44.177,03
PE _{PC} = 15,33%

NUTRIKAN S.A.																
ESCENARIO C																
PRESUPUESTO DE VENTAS DETALLADO																
AÑO 2007																
TIPO DE PRESENT.	CANTIDAD	PRECIO	%DESC.	PRECIO REAL	TOTAL MESES											
					ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPT.	OCT.	NOV.	DICIEMBRE
PRODUCTO CACHORRO																
PAQUETE 1 KG.	1.426															
CANAL DISTRIBUCION No. 1	713	1,70	0,42	1,27	\$ 906,34	\$ 906,34	\$ 906,34	\$ 906,34	\$ 906,34	\$ 906,34	\$ 906,34	\$ 906,34	\$ 906,34	\$ 906,34	\$ 906,34	\$ 906,34
CANAL DISTRIBUCION No. 2	428	1,70	0,51	1,19	\$ 507,55	\$ 507,55	\$ 507,55	\$ 507,55	\$ 507,55	\$ 507,55	\$ 507,55	\$ 507,55	\$ 507,55	\$ 507,55	\$ 507,55	\$ 507,55
CANAL DISTRIBUCION No. 3	285	1,70	0,34	1,36	\$ 386,71	\$ 386,71	\$ 386,71	\$ 386,71	\$ 386,71	\$ 386,71	\$ 386,71	\$ 386,71	\$ 386,71	\$ 386,71	\$ 386,71	\$ 386,71
PAQUETE 2 KG.	3.802															
CANAL DISTRIBUCION No. 1	1.901	3,39	0,85	2,54	\$ 4.833,84	\$ 4.833,84	\$ 4.833,84	\$ 4.833,84	\$ 4.833,84	\$ 4.833,84	\$ 4.833,84	\$ 4.833,84	\$ 4.833,84	\$ 4.833,84	\$ 4.833,84	\$ 4.833,84
CANAL DISTRIBUCION No. 2	1.141	3,39	1,02	2,37	\$ 2.706,95	\$ 2.706,95	\$ 2.706,95	\$ 2.706,95	\$ 2.706,95	\$ 2.706,95	\$ 2.706,95	\$ 2.706,95	\$ 2.706,95	\$ 2.706,95	\$ 2.706,95	\$ 2.706,95
CANAL DISTRIBUCION No. 3	760	3,39	0,68	2,71	\$ 2.062,44	\$ 2.062,44	\$ 2.062,44	\$ 2.062,44	\$ 2.062,44	\$ 2.062,44	\$ 2.062,44	\$ 2.062,44	\$ 2.062,44	\$ 2.062,44	\$ 2.062,44	\$ 2.062,44
PAQUETE 30 KG.	16															
CANAL DISTRIBUCION No. 1	8	50,85	12,71	38,14	\$ 302,11	\$ 302,11	\$ 302,11	\$ 302,11	\$ 302,11	\$ 302,11	\$ 302,11	\$ 302,11	\$ 302,11	\$ 302,11	\$ 302,11	\$ 302,11
CANAL DISTRIBUCION No. 2	5	50,85	15,26	35,60	\$ 169,18	\$ 169,18	\$ 169,18	\$ 169,18	\$ 169,18	\$ 169,18	\$ 169,18	\$ 169,18	\$ 169,18	\$ 169,18	\$ 169,18	\$ 169,18
CANAL DISTRIBUCION No. 3	3	50,85	10,17	40,68	\$ 128,90	\$ 128,90	\$ 128,90	\$ 128,90	\$ 128,90	\$ 128,90	\$ 128,90	\$ 128,90	\$ 128,90	\$ 128,90	\$ 128,90	\$ 128,90
TOTAL VENTAS MES P/CACH.					\$ 12.004,04	\$ 12.004,04	\$ 12.004,04	\$ 12.004,04	\$ 12.004,04	\$ 12.004,04	\$ 12.004,04	\$ 12.004,04	\$ 12.004,04	\$ 12.004,04	\$ 12.004,04	\$ 12.004,04
TOTAL VENTAS ACUM. P/CACH.					\$ 12.004,04	\$ 24.008,07	\$ 36.012,11	\$ 48.016,14	\$ 60.020,18	\$ 72.024,21	\$ 84.028,25	\$ 96.032,28	\$ 108.036,32	\$ 120.040,35	\$ 132.044,39	\$ 144.048,42
PRODUCTO ADULTO																
PAQUETE 2 KG.	11.407															
CANAL DISTRIBUCION No. 1	5.704	3,25	0,81	2,44	\$ 13.906,05	\$ 13.906,05	\$ 13.906,05	\$ 13.906,05	\$ 13.906,05	\$ 13.906,05	\$ 13.906,05	\$ 13.906,05	\$ 13.906,05	\$ 13.906,05	\$ 13.906,05	\$ 13.906,05
CANAL DISTRIBUCION No. 2	3.422	3,25	0,98	2,28	\$ 7.787,39	\$ 7.787,39	\$ 7.787,39	\$ 7.787,39	\$ 7.787,39	\$ 7.787,39	\$ 7.787,39	\$ 7.787,39	\$ 7.787,39	\$ 7.787,39	\$ 7.787,39	\$ 7.787,39
CANAL DISTRIBUCION No. 3	2.281	3,25	0,65	2,60	\$ 5.933,25	\$ 5.933,25	\$ 5.933,25	\$ 5.933,25	\$ 5.933,25	\$ 5.933,25	\$ 5.933,25	\$ 5.933,25	\$ 5.933,25	\$ 5.933,25	\$ 5.933,25	\$ 5.933,25
PAQUETE 4 KG.	1.426															
CANAL DISTRIBUCION No. 1	713	6,50	1,63	4,88	\$ 3.476,51	\$ 3.476,51	\$ 3.476,51	\$ 3.476,51	\$ 3.476,51	\$ 3.476,51	\$ 3.476,51	\$ 3.476,51	\$ 3.476,51	\$ 3.476,51	\$ 3.476,51	\$ 3.476,51
CANAL DISTRIBUCION No. 2	428	6,50	1,95	4,55	\$ 1.946,85	\$ 1.946,85	\$ 1.946,85	\$ 1.946,85	\$ 1.946,85	\$ 1.946,85	\$ 1.946,85	\$ 1.946,85	\$ 1.946,85	\$ 1.946,85	\$ 1.946,85	\$ 1.946,85
CANAL DISTRIBUCION No. 3	285	6,50	1,30	5,20	\$ 1.483,31	\$ 1.483,31	\$ 1.483,31	\$ 1.483,31	\$ 1.483,31	\$ 1.483,31	\$ 1.483,31	\$ 1.483,31	\$ 1.483,31	\$ 1.483,31	\$ 1.483,31	\$ 1.483,31
PAQUETE 30 KG.	317															
CANAL DISTRIBUCION No. 1	158	48,76	12,19	36,57	\$ 5.794,19	\$ 5.794,19	\$ 5.794,19	\$ 5.794,19	\$ 5.794,19	\$ 5.794,19	\$ 5.794,19	\$ 5.794,19	\$ 5.794,19	\$ 5.794,19	\$ 5.794,19	\$ 5.794,19
CANAL DISTRIBUCION No. 2	95	48,76	14,63	34,13	\$ 3.244,75	\$ 3.244,75	\$ 3.244,75	\$ 3.244,75	\$ 3.244,75	\$ 3.244,75	\$ 3.244,75	\$ 3.244,75	\$ 3.244,75	\$ 3.244,75	\$ 3.244,75	\$ 3.244,75
CANAL DISTRIBUCION No. 3	63	48,76	9,75	39,01	\$ 2.472,19	\$ 2.472,19	\$ 2.472,19	\$ 2.472,19	\$ 2.472,19	\$ 2.472,19	\$ 2.472,19	\$ 2.472,19	\$ 2.472,19	\$ 2.472,19	\$ 2.472,19	\$ 2.472,19
TOTAL VENTAS MES P/CACH.					\$ 46.044,49	\$ 46.044,49	\$ 46.044,49	\$ 46.044,49	\$ 46.044,49	\$ 46.044,49	\$ 46.044,49	\$ 46.044,49	\$ 46.044,49	\$ 46.044,49	\$ 46.044,49	\$ 46.044,49
TOTAL VENTAS ACUM. P/CACH.					\$ 46.044,49	\$ 92.088,98	\$ 138.133,47	\$ 184.177,96	\$ 230.222,46	\$ 276.266,95	\$ 322.311,44	\$ 368.355,93	\$ 414.400,42	\$ 460.444,91	\$ 506.489,40	\$ 552.533,89
TOTAL ANUAL POR MES					\$ 58.048,53	\$ 58.048,53	\$ 58.048,53	\$ 58.048,53	\$ 58.048,53	\$ 58.048,53	\$ 58.048,53	\$ 58.048,53	\$ 58.048,53	\$ 58.048,53	\$ 58.048,53	\$ 58.048,53
TOTAL ANUAL ACUMULADO					\$ 58.048,53	\$ 116.097,05	\$ 174.145,58	\$ 232.194,10	\$ 290.242,63	\$ 348.291,16	\$ 406.339,68	\$ 464.388,21	\$ 522.436,74	\$ 580.485,26	\$ 638.533,79	\$ 696.582,31

NUTRIKAN S.A.							
ESCENARIO C							
PRESUPUESTO DE VENTAS							
AÑO 2007							
CANT. PQTS. MENSUAL	CANTIDAD MENSUAL	CANTIDAD ANUAL	C.D.	Cant. De KG. VENDIDOS	PRC.VENTA DISTRIB.	DESCRIPCIÓN	TOTAL
1.426	713	8.555	1	713	1,27	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	\$ 10.876,14
3.802	1.901	22.814	1	3.802	2,54	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	\$ 58.006,08
16	8	95	1	238	38,14	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	\$ 3.625,38
11.407	5.704	68.443	1	11.407	2,44	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	\$ 166.872,65
1.426	713	8.555	1	2.852	4,88	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	\$ 41.718,16
317	158	1.901	1	4.753	36,57	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	\$ 69.530,27
1.426	428	5.133	2	428	1,19	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	\$ 6.090,64
3.802	1.141	13.689	2	2.281	2,37	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	\$ 32.483,40
16	5	57	2	143	35,60	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	\$ 2.030,21
11.407	3.422	41.066	2	6.844	2,28	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	\$ 93.448,69
1.426	428	5.133	2	1.711	4,55	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	\$ 23.362,17
317	95	1.141	2	2.852	34,13	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	\$ 38.936,95
1.426	285	3.422	3	285	1,36	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	\$ 4.640,49
3.802	760	9.126	3	1.521	2,71	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	\$ 24.749,26
16	3	38	3	95	40,68	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	\$ 1.546,83
11.407	2.281	27.377	3	4.563	2,60	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	\$ 71.199,00
1.426	285	3.422	3	1.141	5,20	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	\$ 17.799,75
317	63	760	3	1.901	39,01	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	\$ 29.666,25
				9.506		TOTAL CACHORROS ANUAL	\$ 144.048,42
				38.024		TOTAL ADULTOS ANUAL	\$ 552.533,89
				47.530		TOTAL GENERAL ANUAL	\$ 696.582,31
CANALES DE DISTRIBUCIÓN							
CANAL 1:			CADENAS DE AUTOSERVICIOS, FARMACIAS				
CANAL 2:			DISTRIBUIDORES DE CONSUMO MASIVO				
CANAL 3:			PUNTOS DE VENTA: VETERINARIAS, TIENDAS ESPECIALIZADAS, ETC.				

NUTRIKAN S.A.					
ESCENARIO C					
PRESUPUESTO DE VENTAS					
AÑO 2008					
C.D.	DESCRIPCIÓN	PQTS.ANUAL	P.VENTA	CANT.DIST.	VALOR
1	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	20.533	1,27	10.266	\$ 13.051,37
1	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	54.755	2,54	27.377	\$ 69.607,29
1	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	228	38,14	114	\$ 4.350,46
1	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	164.264	2,44	82.132	\$ 200.247,18
1	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	20.533	4,88	10.266	\$ 50.061,80
1	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	4.563	36,57	2.281	\$ 83.436,33
2	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	20.533	1,19	6.160	\$ 7.308,77
2	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	54.755	2,37	16.426	\$ 38.980,08
2	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	228	35,60	68	\$ 2.436,26
2	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	164.264	2,28	49.279	\$ 112.138,42
2	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	20.533	4,55	6.160	\$ 28.034,61
2	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	4.563	34,13	1.369	\$ 46.724,34
3	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	20.533	1,36	4.107	\$ 5.568,58
3	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	54.755	2,71	10.951	\$ 29.699,11
3	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	228	40,68	46	\$ 1.856,19
3	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	164.264	2,60	32.853	\$ 85.438,80
3	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	20.533	5,20	4.107	\$ 21.359,70
3	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	4.563	39,01	913	\$ 35.599,50
			TOTAL CACHORROS ANUAL		\$ 172.858,10
			TOTAL ADULTOS ANUAL		\$ 663.040,67
			TOTAL GENERAL ANUAL		\$ 835.898,78
CANALES DE DISTRIBUCIÓN					
CANAL 1:		CADENAS DE AUTOSERVICIOS, FARMACIAS			
CANAL 2:		DISTRIBUIDORES DE CONSUMO MASIVO			
CANAL 3:		PUNTOS DE VENTA: VETERINARIAS, TIENDAS ESPECIALIZADAS, ETC.			

NUTRIKAN S.A.					
ESCENARIO C					
PRESUPUESTO DE VENTAS					
AÑO 2009					
C.D.	DESCRIPCIÓN	PQTS.ANUAL	P.VENTA	CANT.DIST.	VALOR
1	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	27.377	1,27	13.689	\$ 17.401,82
1	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	73.006	2,54	36.503	\$ 92.809,72
1	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	304	38,14	152	\$ 5.800,61
1	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	219.018	2,44	109.509	\$ 266.996,24
1	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	27.377	4,88	13.689	\$ 66.749,06
1	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	6.084	36,57	3.042	\$ 111.248,43
2	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	27.377	1,19	8.213	\$ 9.745,02
2	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	73.006	2,37	21.902	\$ 51.973,44
2	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	304	35,60	91	\$ 3.248,34
2	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	219.018	2,28	65.705	\$ 149.517,90
2	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	27.377	4,55	8.213	\$ 37.379,47
2	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	6.084	34,13	1.825	\$ 62.299,12
3	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	27.377	1,36	5.475	\$ 7.424,78
3	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	73.006	2,71	14.601	\$ 39.598,81
3	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	304	40,68	61	\$ 2.474,93
3	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	219.018	2,60	43.804	\$ 113.918,40
3	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	27.377	5,20	5.475	\$ 28.479,60
3	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	6.084	39,01	1.217	\$ 47.466,00
			TOTAL CACHORROS ANUAL		\$ 230.477,47
			TOTAL ADULTOS ANUAL		\$ 884.054,23
			TOTAL GENERAL ANUAL		\$ 1.114.531,70
CANALES DE DISTRIBUCIÓN					
CANAL 1:		CADENAS DE AUTOSERVICIOS, FARMACIAS			
CANAL 2:		DISTRIBUIDORES DE CONSUMO MASIVO			
CANAL 3:		PUNTOS DE VENTA: VETERINARIAS, TIENDAS ESPECIALIZADAS, ETC.			

NUTRIKAN S.A.					
ESCENARIO C					
PRESUPUESTO DE VENTAS					
AÑO 2010					
C.D.	DESCRIPCIÓN	PQTS.ANUAL	P.VENTA	CANT.DIST.	VALOR
1	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	30.799	1,27	15.400	\$ 19.577,05
1	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	82.132	2,54	41.066	\$ 104.410,94
1	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	342	38,14	171	\$ 6.525,68
1	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	246.396	2,44	123.198	\$ 300.370,77
1	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	30.799	4,88	15.400	\$ 75.092,69
1	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	6.844	36,57	3.422	\$ 125.154,49
2	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	30.799	1,19	9.240	\$ 10.963,15
2	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	82.132	2,37	24.640	\$ 58.470,12
2	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	342	35,60	103	\$ 3.654,38
2	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	246.396	2,28	73.919	\$ 168.207,63
2	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	30.799	4,55	9.240	\$ 42.051,91
2	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	6.844	34,13	2.053	\$ 70.086,51
3	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	30.799	1,36	6.160	\$ 8.352,87
3	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	82.132	2,71	16.426	\$ 44.548,67
3	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	342	40,68	68	\$ 2.784,29
3	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	246.396	2,60	49.279	\$ 128.158,20
3	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	30.799	5,20	6.160	\$ 32.039,55
3	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	6.844	39,01	1.369	\$ 53.399,25
				TOTAL CACHORROS ANUAL	\$ 259.287,16
				TOTAL ADULTOS ANUAL	\$ 994.561,01
				TOTAL GENERAL ANUAL	\$ 1.253.848,17
CANALES DE DISTRIBUCIÓN					
CANAL 1:	CADENAS DE AUTOSERVICIOS, FARMACIAS				
CANAL 2:	DISTRIBUIDORES DE CONSUMO MASIVO				
CANAL 3:	PUNTOS DE VENTA: VETERINARIAS, TIENDAS ESPECIALIZADAS, ETC.				

NUTRIKAN S.A.					
ESCENARIO C					
PRESUPUESTO DE VENTAS					
AÑO 2011					
C.D.	DESCRIPCIÓN	PQTS.ANUAL	P.VENTA	CANT.DIST.	VALOR
1	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	34.222	1,27	17.111	\$ 21.752,28
1	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	91.258	2,54	45.629	\$ 116.012,15
1	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	380	38,14	190	\$ 7.250,76
1	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	273.773	2,44	136.886	\$ 333.745,30
1	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	34.222	4,88	17.111	\$ 83.436,33
1	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	7.605	36,57	3.802	\$ 139.060,54
2	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	34.222	1,19	10.266	\$ 12.181,28
2	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	91.258	2,37	27.377	\$ 64.966,80
2	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	380	35,60	114	\$ 4.060,43
2	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	273.773	2,28	82.132	\$ 186.897,37
2	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	34.222	4,55	10.266	\$ 46.724,34
2	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	7.605	34,13	2.281	\$ 77.873,90
3	NUTRIKAN CACHORRO - 1 KG.	34.222	1,36	6.844	\$ 9.280,97
3	NUTRIKAN CACHORRO - 2 KG.	91.258	2,71	18.252	\$ 49.498,52
3	NUTRIKAN CACHORRO - 30 KG.	380	40,68	76	\$ 3.093,66
3	NUTRIKAN ADULTO - 2 KG.	273.773	2,60	54.755	\$ 142.398,00
3	NUTRIKAN ADULTO - 4 KG.	34.222	5,20	6.844	\$ 35.599,50
3	NUTRIKAN ADULTO - 30 KG.	7.605	39,01	1.521	\$ 59.332,50
			TOTAL CACHORROS ANUAL		\$ 288.096,84
			TOTAL ADULTOS ANUAL		\$ 1.105.067,79
			TOTAL GENERAL ANUAL		\$ 1.393.164,63
CANALES DE DISTRIBUCIÓN					
CANAL 1:		CADENAS DE AUTOSERVICIOS, FARMACIAS			
CANAL 2:		DISTRIBUIDORES DE CONSUMO MASIVO			
CANAL 3:		PUNTOS DE VENTA: VETERINARIAS, TIENDAS ESPECIALIZADAS, ETC.			

NUTRIKAN S.A.						
ESCENARIO C						
COSTO DE PRODUCCION ESTIMADA						
AÑOS 2007 - 2011						
CUENTAS	ANEXOS	AÑOS				
		2007	2008	2009	2010	2011
MATERIA PRIMA		193.336,91	232.004,29	309.339,05	348.006,43	386.673,82
MANO DE OBRA		29.999,52	33.867,26	34.675,00	35.482,73	36.290,47
GASTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN		59.882,70	63.910,97	65.213,59	64.570,93	65.578,95
TOTAL ANUAL		283.219,12	329.782,51	409.227,64	448.060,10	488.543,23

NUTRIKAN S.A.		
ESCENARIO C		
CUADRO GENERAL DE ACTIVOS FIJOS		
DETALLE	VALOR DEL BIEN	TIEMPO DE VIDA UTIL
TERRENOS	10.000,00	
EDIFICIOS	30.000,00	20 AÑOS
MAQUINARIA	110.000,00	10 AÑOS
VEHICULOS	35.000,00	5 AÑOS
MUEBLES Y ENSERES	5.000,00	10 AÑOS
EQUIPOS DE COMPUTACION	4.000,00	3 AÑOS
TOTAL GENERAL	\$ 194.000,00	

NUTRIKAN S.A.							
ESCENARIO C							
PROYECCIÓN DE MATERIA PRIMA E INSUMOS - PROD. ADULTO							
AÑOS 2007-2011							
MATERIALES	CANTIDAD	COSTO UNIT.	AÑOS				
			2007	2008	2009	2010	2011
Arrocillo	550,0568	0,1760	45.074,74	54.089,68	72.119,58	81.134,52	90.149,47
Harina de pollo	146,6818	0,4400	30.049,82	36.059,79	48.079,72	54.089,68	60.099,65
Harina de trigo integral	322,7000	0,2000	30.049,82	36.059,79	48.079,72	54.089,68	60.099,65
Maíz amarillo	205,4814	0,1850	17.699,35	21.239,22	28.318,95	31.858,82	35.398,69
Harina de Soya	48,8296	0,3040	6.911,46	8.293,75	11.058,34	12.440,63	13.822,92
Levadura de Cerveza	38,7240	0,2500	4.507,47	5.408,97	7.211,96	8.113,45	9.014,95
Aceite de Soya	10,5228	0,9200	4.507,47	5.408,97	7.211,96	8.113,45	9.014,95
Carbonato de Calcio	293,3636	0,0220	3.004,98	3.605,98	4.807,97	5.408,97	6.009,96
Sebo vacuno	11,9519	0,5400	3.004,98	3.605,98	4.807,97	5.408,97	6.009,96
Fosfato 21/17	12,1996	0,4100	2.328,86	2.794,63	3.726,18	4.191,95	4.657,72
Sal, preservante, cloruro colina, ajo, antioxidante	0,4924	8,5200	1.953,24	2.343,89	3.125,18	3.515,83	3.906,48
Gluten maíz 30%	3,4575	0,2800	450,75	540,90	721,20	811,35	901,49
Px-perros, zeolex, esencial aquafeed, nucleotido puro	0,1508	7,4900	525,87	631,05	841,40	946,57	1.051,74
Liptomin, Metionina	0,0547	4,4800	114,19	137,03	182,70	205,54	228,38
Regano 500	0,0031	31,5900	45,07	54,09	72,12	81,13	90,15
Saborizan perros	0,0004	129,0000	21,03	25,24	33,66	37,86	42,07
TOTAL ANUAL			150.249,12	180.298,94	240.398,59	270.448,42	300.498,24

NUTRIKAN S.A.														
ESCENARIO C														
PROYECCIÓN DE MATERIA PRIMA E INSUMOS - PROD. ADULTO														
AÑO 2007														
MATERIALES	CANTIDAD	COSTO UNIT.	TOTAL MESES											
			ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPT.	OCT.	NOV.	DICIEMBRE
Arrocillo	550,0568	0,1760	3.756,23	3.756,23	3.756,23	3.756,23	3.756,23	3.756,23	3.756,23	3.756,23	3.756,23	3.756,23	3.756,23	3.756,23
Harina de pollo	146,6818	0,4400	2.504,15	2.504,15	2.504,15	2.504,15	2.504,15	2.504,15	2.504,15	2.504,15	2.504,15	2.504,15	2.504,15	2.504,15
Harina de trigo integral	322,7000	0,2000	2.504,15	2.504,15	2.504,15	2.504,15	2.504,15	2.504,15	2.504,15	2.504,15	2.504,15	2.504,15	2.504,15	2.504,15
Maiz amarillo	205,4814	0,1850	1.474,95	1.474,95	1.474,95	1.474,95	1.474,95	1.474,95	1.474,95	1.474,95	1.474,95	1.474,95	1.474,95	1.474,95
Harina de Soya	48,8296	0,3040	575,95	575,95	575,95	575,95	575,95	575,95	575,95	575,95	575,95	575,95	575,95	575,95
Levadura de Cerveza	38,7240	0,2500	375,62	375,62	375,62	375,62	375,62	375,62	375,62	375,62	375,62	375,62	375,62	375,62
Aceite de Soya	10,5228	0,9200	375,62	375,62	375,62	375,62	375,62	375,62	375,62	375,62	375,62	375,62	375,62	375,62
Carbonato de Calcio	293,3636	0,0220	250,42	250,42	250,42	250,42	250,42	250,42	250,42	250,42	250,42	250,42	250,42	250,42
Sebo vacuno	11,9519	0,5400	250,42	250,42	250,42	250,42	250,42	250,42	250,42	250,42	250,42	250,42	250,42	250,42
Fosfato 21/17	12,1996	0,4100	194,07	194,07	194,07	194,07	194,07	194,07	194,07	194,07	194,07	194,07	194,07	194,07
Sal, preservante, cloruro colina, ajo, antioxidante	0,4924	8,5200	162,77	162,77	162,77	162,77	162,77	162,77	162,77	162,77	162,77	162,77	162,77	162,77
Gluten maíz 30%	3,4575	0,2800	37,56	37,56	37,56	37,56	37,56	37,56	37,56	37,56	37,56	37,56	37,56	37,56
Px-perros, zeolex, esencial aquafeed, nucleotido puro	0,1508	7,4900	43,82	43,82	43,82	43,82	43,82	43,82	43,82	43,82	43,82	43,82	43,82	43,82
Liptomin, Metionina	0,0547	4,4800	9,52	9,52	9,52	9,52	9,52	9,52	9,52	9,52	9,52	9,52	9,52	9,52
Regano 500	0,0031	31,5900	3,76	3,76	3,76	3,76	3,76	3,76	3,76	3,76	3,76	3,76	3,76	3,76
Saborizan perros	0,0004	129,0000	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75
TOTAL MENSUAL			12.520,76	12.520,76	12.520,76	12.520,76	12.520,76	12.520,76	12.520,76	12.520,76	12.520,76	12.520,76	12.520,76	12.520,76
TOTAL ANUAL ACUMULADO			12.520,76	25.041,52	37.562,28	50.083,04	62.603,80	75.124,56	87.645,32	100.166,08	112.686,84	125.207,60	137.728,36	150.249,12

NUTRIKAN S.A.							
ESCENARIO C							
PROYECCIÓN DE MATERIA PRIMA E INSUMOS - PROD. CACHORROS							
AÑOS 2007-2011							
MATERIALES	CANTIDAD x TM	COSTO UNIT.	AÑOS				
			2007	2008	2009	2010	2011
Arrocillo	419,1755	0,1760	8.587,40	10.304,88	13.739,83	15.457,31	17.174,79
Harina de pollo	156,7333	0,4400	8.027,25	9.632,71	12.843,61	14.449,06	16.054,51
Harina de trigo integral	462,7125	0,2000	10.771,95	12.926,34	17.235,12	19.389,50	21.543,89
Maíz amarillo	40,0184	0,1850	861,76	1.034,11	1.378,81	1.551,16	1.723,51
Harina de Soya	121,7664	0,3040	4.308,78	5.170,53	6.894,05	7.755,80	8.617,56
Levadura de Cerveza	44,4204	0,2500	1.292,63	1.551,16	2.068,21	2.326,74	2.585,27
Aceite de Pollo	14,0826	0,9200	1.508,07	1.809,69	2.412,92	2.714,53	3.016,15
Carbonato de Calcio	254,0712	0,0220	650,63	780,75	1.041,00	1.171,13	1.301,25
Sebo vacuno	6,8550	0,5400	430,88	517,05	689,40	775,58	861,76
Fosfato 21/17	26,9953	0,4100	1.288,32	1.545,99	2.061,32	2.318,98	2.576,65
Harina de Carne, Afrecho de Cerveza	39,0936	0,4100	1.865,70	2.238,84	2.985,12	3.358,26	3.731,40
Sal, preservante, cloruro colina, ajo, antioxidante	0,5214	8,5200	517,05	620,46	827,29	930,70	1.034,11
Gluten maíz 30%	66,1018	0,2800	2.154,39	2.585,27	3.447,02	3.877,90	4.308,78
vit-perros, zeolex, esencial aquafeed, nucleotido puro	0,1843	7,4900	160,72	192,86	257,15	289,29	321,43
Liptomin, Metionina, Lisina HCL, Emulsionante, Almidon	1,2287	4,4800	640,72	768,86	1.025,14	1.153,29	1.281,43
Regano 500	0,0035	31,5900	12,93	15,51	20,68	23,27	25,85
Saborizan perros	0,0006	129,0000	8,62	10,34	13,79	15,51	17,24
TOTAL ANUAL			43.087,79	51.705,35	68.940,46	77.558,02	86.175,58

NUTRIKAN S.A.														
ESCENARIO C														
PROYECCIÓN DE MATERIA PRIMA E INSUMOS - PROD. CACHORROS														
AÑO 2007														
MATERIALES	CANTIDAD x TM	COSTO UNIT.	TOTAL MESES											
			ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPT.	OCT.	NOV.	DICIEMBRE
Arrocillo	419,1755	0,1760	715,62	715,62	715,62	715,62	715,62	715,62	715,62	715,62	715,62	715,62	715,62	715,62
Harina de pollo	156,7333	0,4400	668,94	668,94	668,94	668,94	668,94	668,94	668,94	668,94	668,94	668,94	668,94	668,94
Harina de trigo integral	462,7125	0,2000	897,66	897,66	897,66	897,66	897,66	897,66	897,66	897,66	897,66	897,66	897,66	897,66
Maiz amarillo	40,0184	0,1850	71,81	71,81	71,81	71,81	71,81	71,81	71,81	71,81	71,81	71,81	71,81	71,81
Harina de Soya	121,7664	0,3040	359,06	359,06	359,06	359,06	359,06	359,06	359,06	359,06	359,06	359,06	359,06	359,06
Levadura de Cerveza	44,4204	0,2500	107,72	107,72	107,72	107,72	107,72	107,72	107,72	107,72	107,72	107,72	107,72	107,72
Aceite de Pollo	14,0826	0,9200	125,67	125,67	125,67	125,67	125,67	125,67	125,67	125,67	125,67	125,67	125,67	125,67
Carbonato de Calcio	254,0712	0,0220	54,22	54,22	54,22	54,22	54,22	54,22	54,22	54,22	54,22	54,22	54,22	54,22
Sebo vacuno	6,8550	0,5400	35,91	35,91	35,91	35,91	35,91	35,91	35,91	35,91	35,91	35,91	35,91	35,91
Fosfato 21/17	26,9953	0,4100	107,36	107,36	107,36	107,36	107,36	107,36	107,36	107,36	107,36	107,36	107,36	107,36
Harina de Carne, Afrecho de Cerveza	39,0936	0,4100	155,48	155,48	155,48	155,48	155,48	155,48	155,48	155,48	155,48	155,48	155,48	155,48
Sal, preservante, cloruro colina, ajo, antioxidante	0,5214	8,5200	43,09	43,09	43,09	43,09	43,09	43,09	43,09	43,09	43,09	43,09	43,09	43,09
Gluten maiz 30%	66,1018	0,2800	179,53	179,53	179,53	179,53	179,53	179,53	179,53	179,53	179,53	179,53	179,53	179,53
vit-perros, zeolex, esencial aquafeed, nucleotido puro	0,1843	7,4900	13,39	13,39	13,39	13,39	13,39	13,39	13,39	13,39	13,39	13,39	13,39	13,39
Liptomin, Metionina, Lisina HCL, Emulsionante, Almidon	1,2287	4,4800	53,39	53,39	53,39	53,39	53,39	53,39	53,39	53,39	53,39	53,39	53,39	53,39
Regano 500	0,0035	31,5900	1,08	1,08	1,08	1,08	1,08	1,08	1,08	1,08	1,08	1,08	1,08	1,08
Saborizan perros	0,0006	129,0000	0,72	0,72	0,72	0,72	0,72	0,72	0,72	0,72	0,72	0,72	0,72	0,72
TOTAL MENSUAL			3.590,65	3.590,65	3.590,65	3.590,65	3.590,65	3.590,65	3.590,65	3.590,65	3.590,65	3.590,65	3.590,65	3.590,65
TOTAL ANUAL ACUMULADO			3.590,65	7.181,30	10.771,95	14.362,60	17.953,25	21.543,89	25.134,54	28.725,19	32.315,84	35.906,49	39.497,14	43.087,79

NUTRIKAN S.A.						
ESCENARIO C						
GASTOS INDIRECTOS DE FABRICACION ESTIMADOS						
AÑOS 2007 - 2011						
No.	CUENTAS	AÑOS				
		2007	2008	2009	2010	2011
1	MANTENIMIENTO DE PLANTA	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00
2	EMPAQUES PARA PRODUCTO	4.071,85	4.886,22	6.514,96	7.329,33	8.143,70
3	RECOLECCIÓN DE DESECHOS	966,68	1.740,03	1.933,37	1.546,70	1.546,70
4	SEGUROS DE PLANTA Y MAQUINARIA	8.590,00	8.740,00	7.780,00	6.820,00	5.920,00
5	LUBRICACION DE MAQUINARIAS	1.100,00	1.100,00	1.100,00	1.100,00	1.100,00
6	SERVICIOS BÁSICOS: AGUA, LUZ	3.300,00	3.366,00	3.433,32	3.501,99	3.572,03
7	OTROS SERVICIOS: TELEFONO	650,00	650,00	650,00	650,00	650,00
8	UNIFORMES	962,63	481,32	962,63	481,32	962,63
9	CAPACITACIÓN DE PERSONAL	926,26	1.083,97	443,73	453,86	464,00
10	COMBUSTIBLES PARA VEHICULOS	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
11	PREMIOS Y BONIFICACIONES	962,63	1.083,97	1.109,31	1.134,65	1.160,00
12	DEPRECIACIONES	17.700,00	17.700,00	17.700,00	17.460,00	17.460,00
13	SUELDOS MANO DE OBRA INDIRECTA	19.252,64	21.679,46	22.186,27	22.693,09	23.199,90
	TOTAL ANUAL	59.882,70	63.910,97	65.213,59	64.570,93	65.578,95

NUTRIKAN S.A.						
ESCENARIO C						
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS ESTIMADOS						
AÑOS 2007-2011						
No.	CUENTAS	AÑOS				
		2007	2008	2009	2010	2011
1	SUELDOS	51.799,90	58.530,52	59.936,15	61.341,77	62.747,39
2	SERVICIOS BÁSICOS: AGUA, LUZ	1.800,00	1.836,00	1.872,72	1.910,17	1.948,38
3	OTROS SERVICIOS: TELEFONO	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00
4	SEGUROS DE EDIFICIOS Y ACTIVOS	610,00	579,50	550,53	523,00	496,85
5	INTERESES FINANCIEROS	12.600,00	10.556,59	8.298,62	5.803,56	3.046,53
6	PREMIOS Y BONIFICACIONES	2.590,00	2.926,53	2.996,81	3.067,09	3.137,37
7	AMORTIZACION DE ACTIVOS DIFERIDOS	9.750,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	GASTOS PUBLICITARIOS	0,00	3.000,00	3.000,00	2.000,00	2.000,00
9	DEPRECIACIONES	1.500,00	1.500,00	1.500,00	540,00	540,00
	TOTAL ANUAL	81.849,90	80.129,14	79.354,82	76.385,59	75.116,51

NUTRIKAN S.A.								
ESCENARIO C								
CUADRO DE DEPRECIACIONES								
AÑOS 2007 - 2011								
CUENTAS	VALOR ACTIVO	VALOR RESIDUAL	CUOTA DE DEP. PROP.	A Ñ O S				
				2007	2008	2009	2010	2011
GASTO INDIRECTO DE FABRICACION								
PLANTA Y BODEGAS (80%)	24.000,00	2.400,00	1.080,00	1.080,00	1.080,00	1.080,00	1.080,00	1.080,00
MAQUINARIA	110.000,00	11.000,00	9.900,00	9.900,00	9.900,00	9.900,00	9.900,00	9.900,00
VEHICULOS	35.000,00	3.500,00	6.300,00	6.300,00	6.300,00	6.300,00	6.300,00	6.300,00
MUEBLES Y ENSERES (40%)	2.000,00	200,00	180,00	180,00	180,00	180,00	180,00	180,00
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN (20%)	800,00	80,00	240,00	240,00	240,00	240,00	0,00	0,00
TOTAL ANUAL	171.800,00	17.180,00		17.700,00	17.700,00	17.700,00	17.460,00	17.460,00
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS								
EDIFICIOS (LOCAL COMERCIAL) (20%)	6.000,00	600,00	270,00	270,00	270,00	270,00	270,00	270,00
MUEBLES Y ENSERES (60%)	3.000,00	300,00	270,00	270,00	270,00	270,00	270,00	270,00
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN (80%)	3.200,00	320,00	960,00	960,00	960,00	960,00	0,00	0,00
TOTAL ANUAL	12.200,00	1.220,00		1.500,00	1.500,00	1.500,00	540,00	540,00
TOTAL GENERAL	184.000,00	18.400,00		19.200,00	19.200,00	19.200,00	18.000,00	18.000,00

NUTRIKAN S.A.						
ESCENARIO C						
CUADRO DE AMORTIZACIONES						
AÑOS: 2007-2011						
CUENTAS	VALOR ACTIVO	AÑOS				
		2007	2008	2009	2010	2011
AMORTIZACION DE DIFERIDOS						
PUBLICIDAD DEL PRODUCTO	5.000,00	5.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
GASTOS DE CONSTITUCIÓN	2.500,00	2.500,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PERMISOS VARIOS	650,00	650,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PROGRAMAS Y SOFTWARE	1.000,00	1.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MARCAS Y PATENTES	600,00	600,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL ANUAL		9.750,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL GENERAL		9.750,00	0,00	0,00	0,00	0,00

NUTRIKAN S.A.																
ESCENARIO C																
PROYECCIÓN DE DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES																
AÑO 2007																
CUENTAS	VALOR DEL ACTIVO	TIEMPO EN AÑOS	VALOR RESIDUAL	VALOR ANUAL	TOTAL MESES											
					ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPT.	OCT.	NOV.	DICIEMBRE
DEPRECIACIONES																
PLANTA Y BODEGAS	30.000,00	20	3.000,00	1.350,00	112,50	112,50	112,50	112,50	112,50	112,50	112,50	112,50	112,50	112,50	112,50	112,50
MAQUINARIA	110.000,00	10	11.000,00	9.900,00	825,00	825,00	825,00	825,00	825,00	825,00	825,00	825,00	825,00	825,00	825,00	825,00
VEHICULOS	35.000,00	5	3.500,00	6.300,00	525,00	525,00	525,00	525,00	525,00	525,00	525,00	525,00	525,00	525,00	525,00	525,00
MUEBLES Y ENSERES	5.000,00	10	500,00	450,00	37,50	37,50	37,50	37,50	37,50	37,50	37,50	37,50	37,50	37,50	37,50	37,50
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	4.000,00	3	400,00	1.200,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
TOTAL DEPRECIACIONES				19.200,00	1.600,00	1.600,00	1.600,00	1.600,00	1.600,00	1.600,00	1.600,00	1.600,00	1.600,00	1.600,00	1.600,00	1.600,00
AMORTIZACIONES																
PUBLICIDAD DEL PRODUCTO	5.000,00	1		5.000,00	416,67	416,67	416,67	416,67	416,67	416,67	416,67	416,67	416,67	416,67	416,67	416,67
GASTOS DE CONSTITUCIÓN	2.500,00	1		2.500,00	208,33	208,33	208,33	208,33	208,33	208,33	208,33	208,33	208,33	208,33	208,33	208,33
PERMISOS VARIOS	650,00	1		650,00	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17	54,17
MARCAS Y PATENTES	1.000,00	1		1.000,00	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33
TOTAL AMORTIZACIONES				600,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00
TOTAL AMORTIZACIONES ACUMULADO					812,50	1.625,00	2.437,50	3.250,00	4.062,50	4.875,00	5.687,50	6.500,00	7.312,50	8.125,00	8.937,50	9.750,00
TOTAL MENSUAL DEP. + AMORT.					2.412,50	2.412,50	2.412,50	2.412,50	2.412,50	2.412,50	2.412,50	2.412,50	2.412,50	2.412,50	2.412,50	2.412,50
TOTAL ANUAL ACUMULADO DEP. + AMORT.					2.412,50	4.825,00	7.237,50	9.650,00	12.062,50	14.475,00	16.887,50	19.300,00	21.712,50	24.125,00	26.537,50	28.950,00

ENCUESTAS

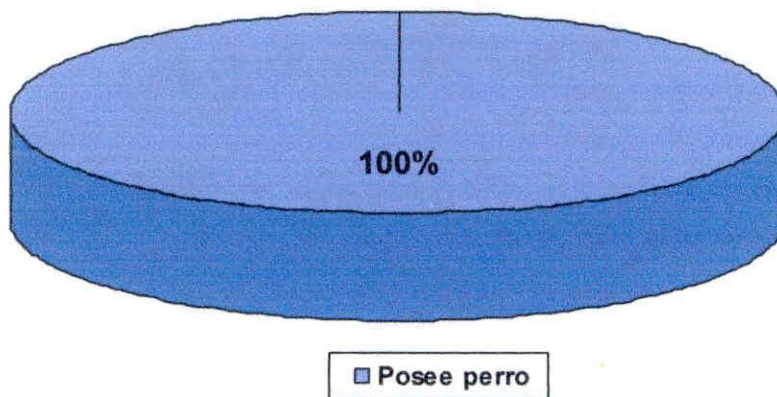
Elaboración del cuestionario de la encuesta

Se elaboró el cuestionario de encuestas con 12 preguntas cuyo objetivo fue medir el grado de aceptación por parte de los entrevistados hacia la adquisición para el suministro de alimento balanceado a su mascota de una nueva marca que ofrece una nueva característica para eliminar el mal olor de las heces de los perros, saber el valor que actualmente se paga por el alimento que consumen y cuanto estaría dispuesto a pagar por este nuevo alimento.

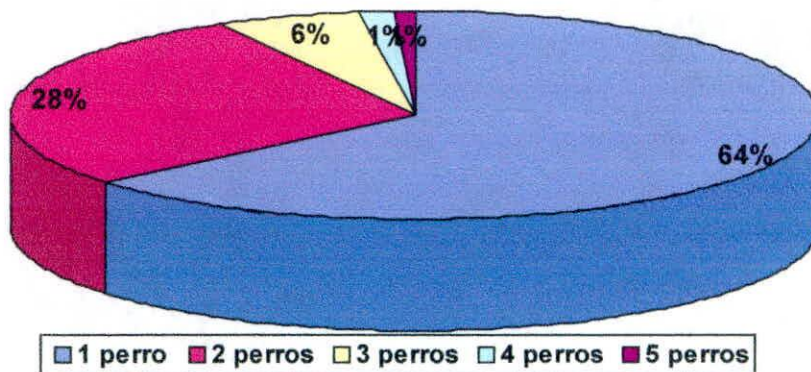
Análisis de resultados de la aplicación de la encuesta

Para efectos del presente estudio, el total de la muestra fue de 138 entrevistas, de las cuales el 54% fueron mujeres y el 46% fueron hombres y las respuestas obtenidas fueron las siguientes:

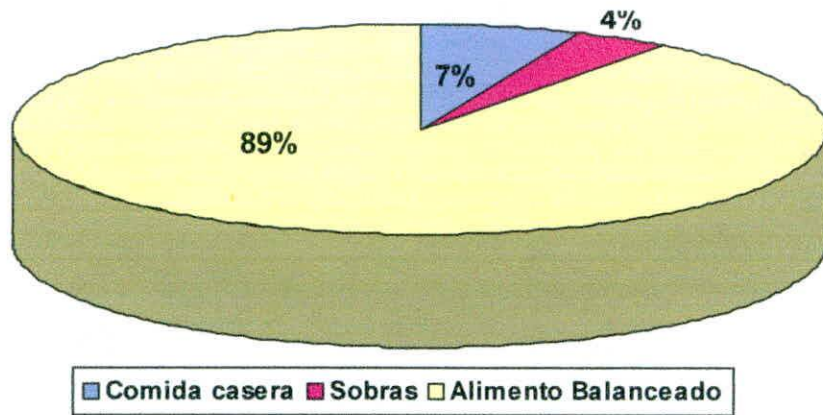
1. ¿Posee usted perro?



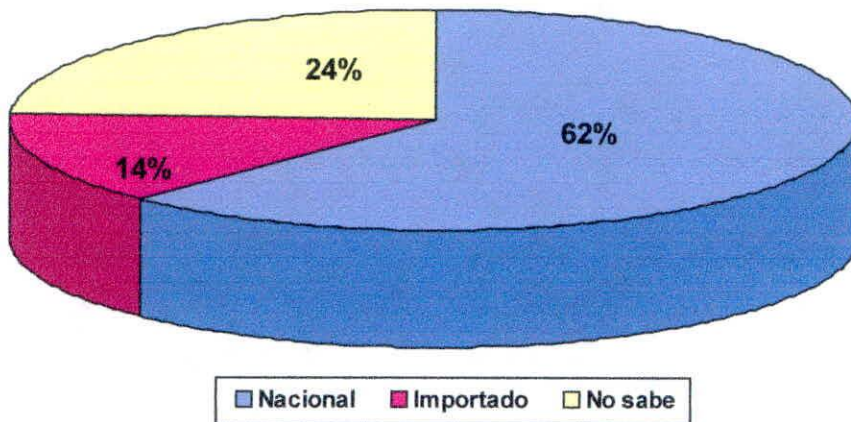
2. ¿Cuántos perros posee?



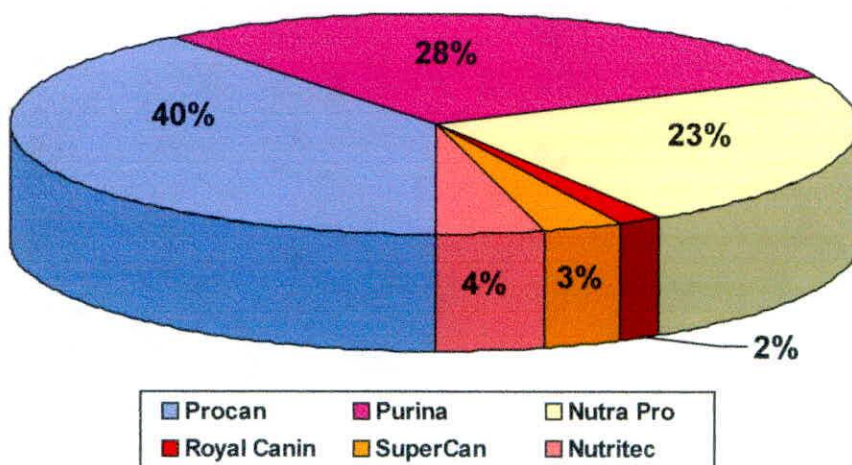
3. ¿Con qué alimenta a su perro?



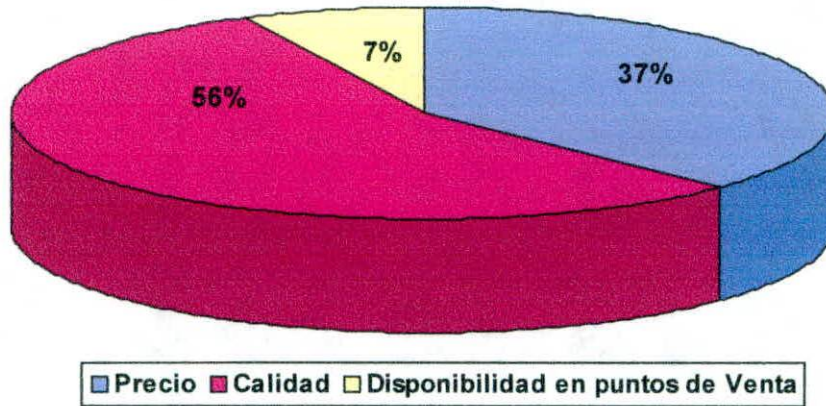
4. ¿Qué procedencia tiene el alimento que usted compra?



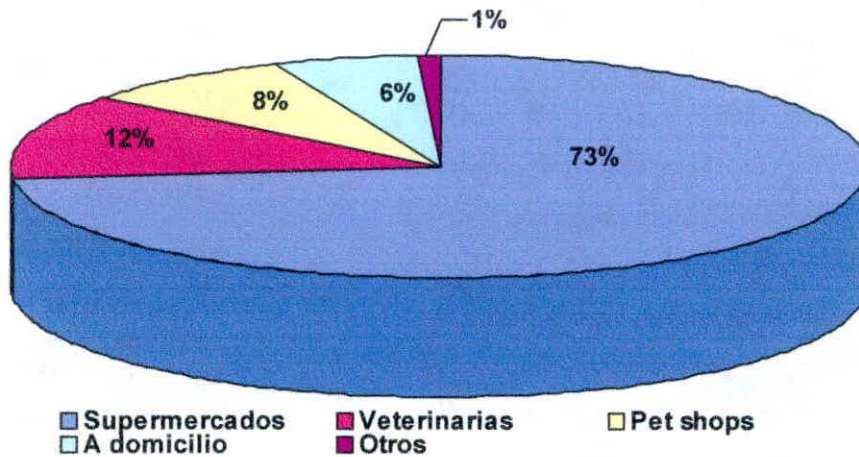
5. ¿Qué alimento balanceado le proporciona?, mencione la marca.



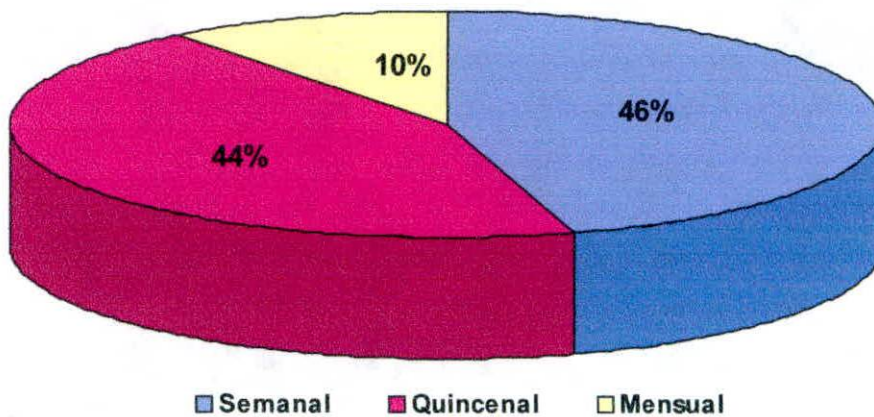
6. ¿Cuál es el motivo que lo lleva a comprar dicha marca? (Seleccione una sola alternativa)



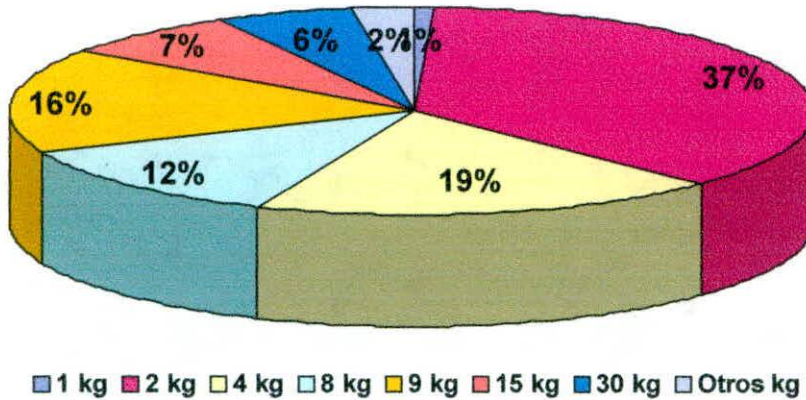
7. ¿En qué lugares adquiere el alimento?



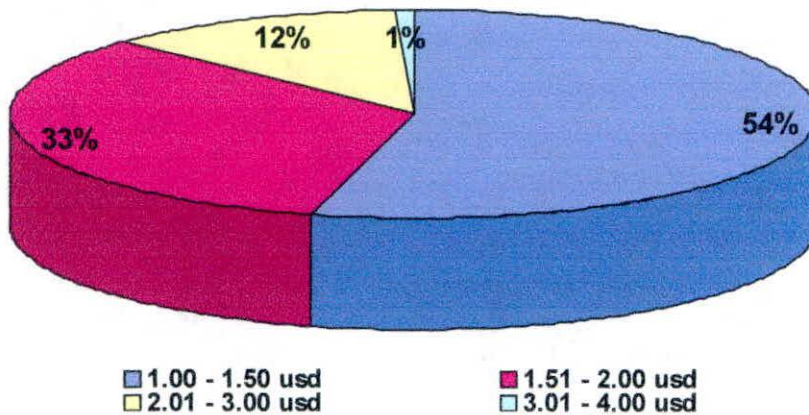
8. ¿Con qué frecuencia lo adquiere?



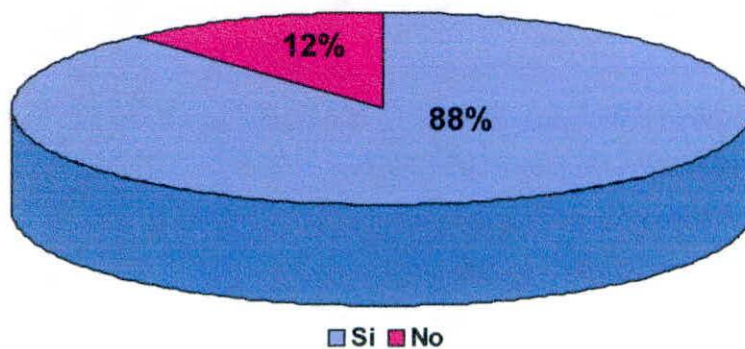
9. ¿Qué presentación adquiere con más frecuencia? (Seleccione una sola alternativa)



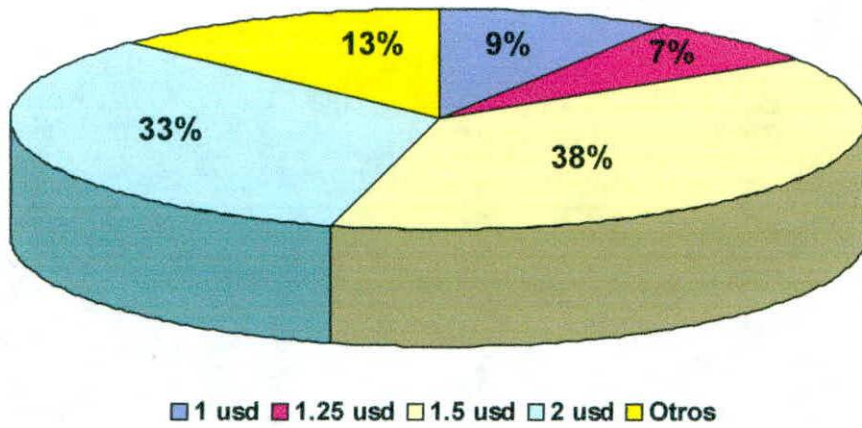
10. ¿Cuánto paga actualmente por un Kg. del alimento que compra?



11. ¿Realizaría usted un cambio de alimento balanceado para su mascota, si éste le ofrece nuevas ventajas nutritivas para su perro y elimina el mal olor de las heces y la orina?



12. ¿Qué precio estaría dispuesto a pagar por un kilo de éste alimento?

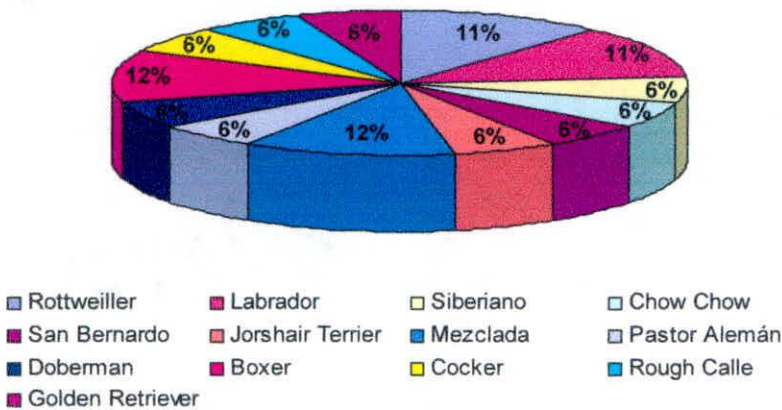


Encuesta de Grupo Focal

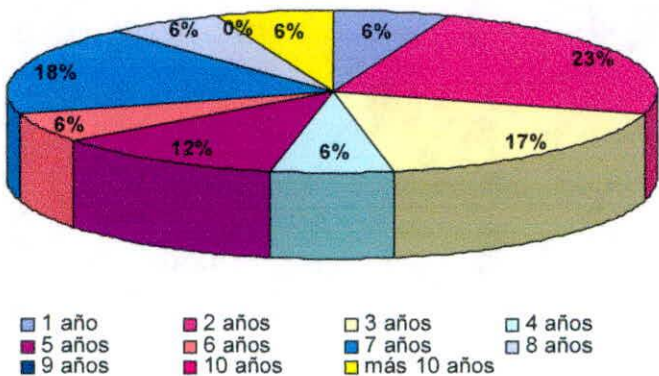
Se elaboró un cuestionario de 19 preguntas cuyo objetivo es que los futuros clientes prueben en sus perros el producto con el propósito de medir su percepción desde el punto de vista de su preferencia, estilo de vida, de hábitos alimenticios creando necesidades tales como: calidad, variedad, textura aroma, tamaño, sabor y beneficios extras; y de esta forma visualizar las intensiones del consumidor.

A continuación se demuestra el análisis respectivo:

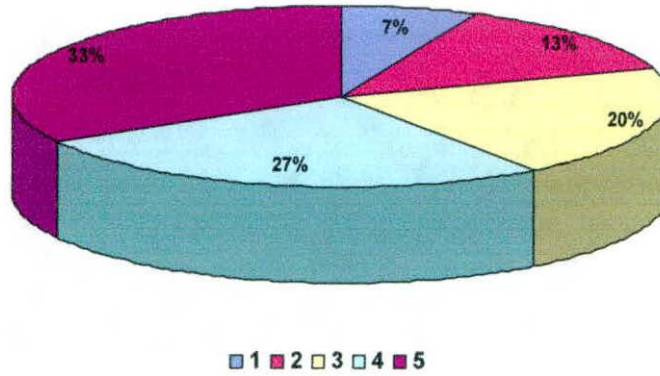
1. ¿Tipo de raza?



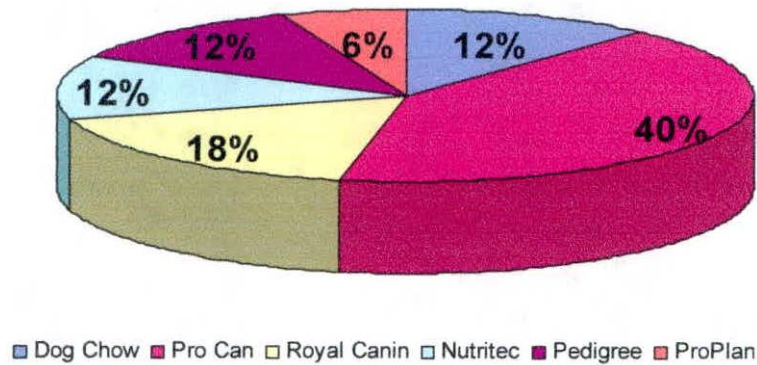
2. ¿Edad de su perro?



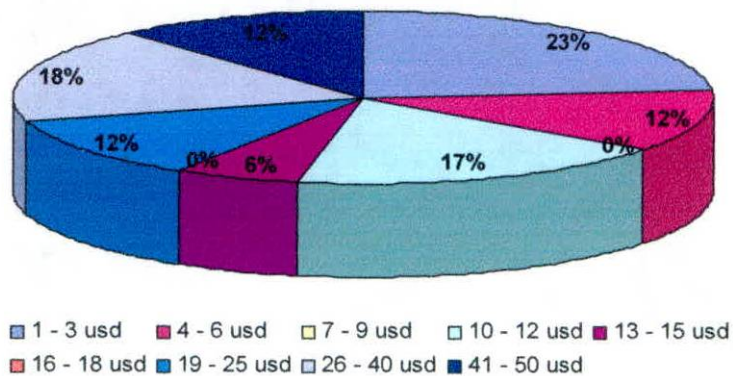
3. ¿Número de perros?



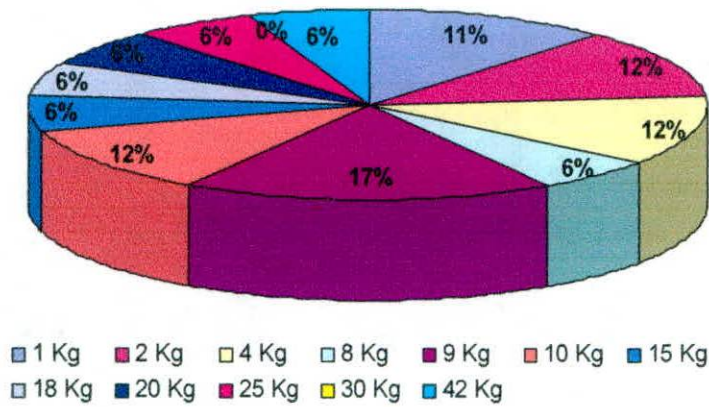
4. ¿Marca del alimento que compra actualmente?



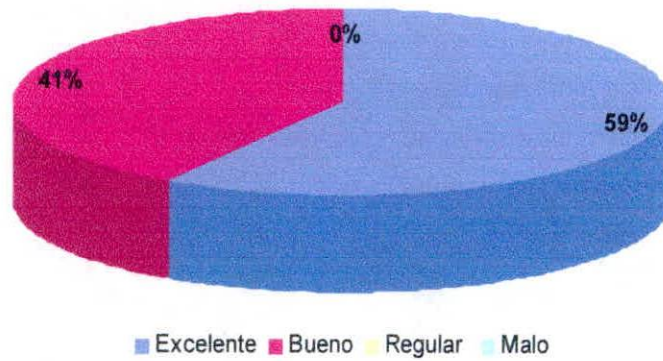
5. ¿Precio que paga actualmente?



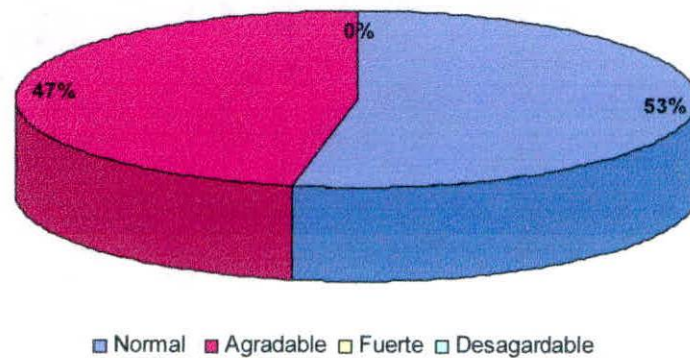
6. ¿Presentación en kilogramos?



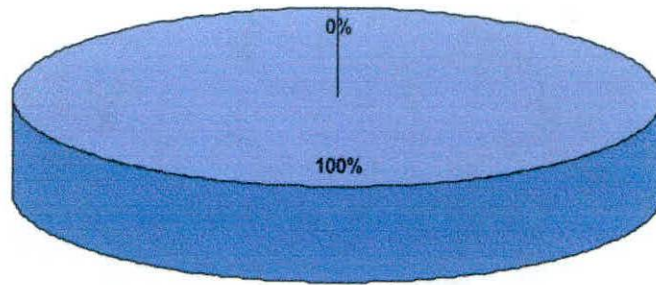
7. ¿Cómo califica la presentación de la funda?



8. ¿Cómo percibe el olor del alimento?

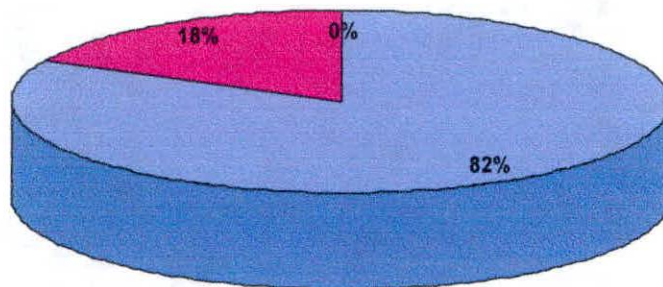


9. ¿Cómo califica la forma de la croqueta?



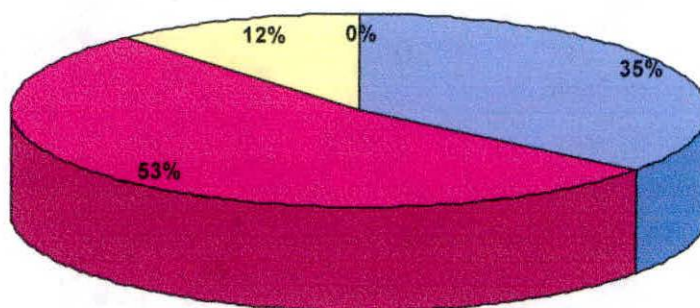
■ Agradable ■ Llamativa ■ No le gusta

10. ¿Cómo califica el tamaño de la croqueta?



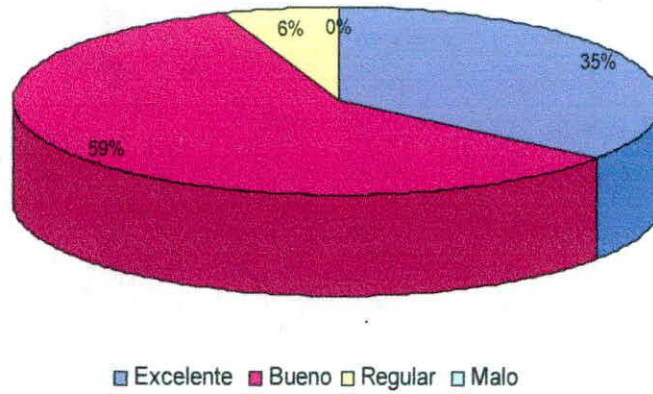
■ Normal ■ Grande ■ Pequeño

11. ¿Cómo califica la textura del alimento?

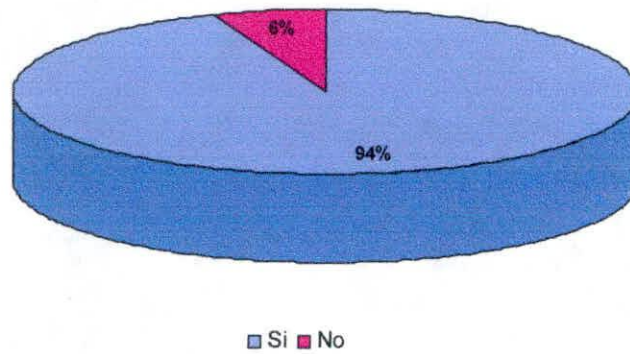


■ Excelente ■ Bueno ■ Regular ■ Malo

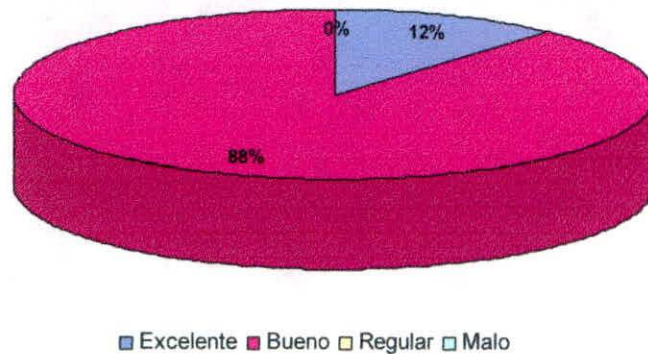
12. ¿El alimento es palatable para su perro?



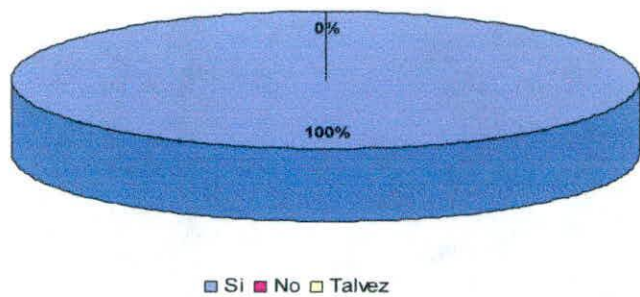
13. ¿Ha experimentado beneficios en relación al alimento anterior?



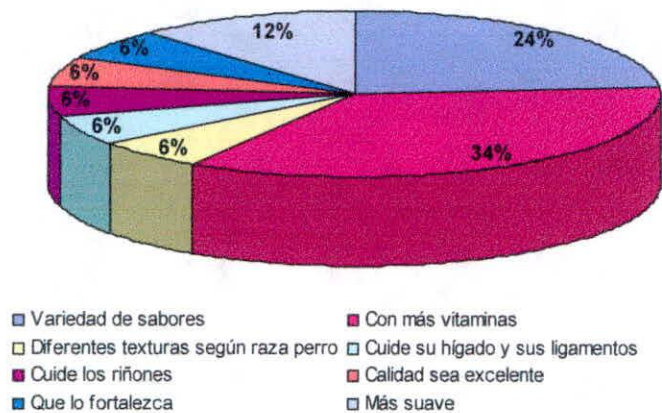
14. ¿Cómo califica ese cambio?



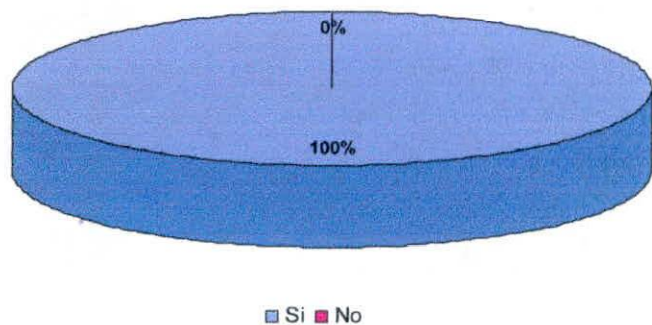
15. ¿Realizaría Usted un cambio de alimento para su perro?



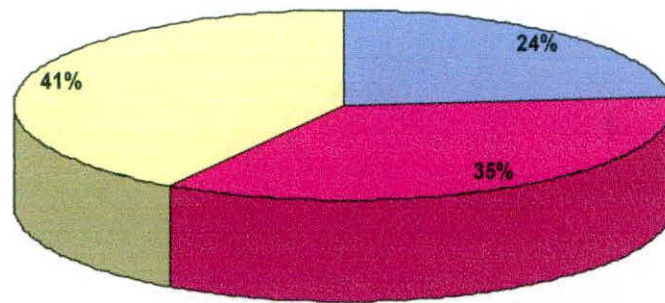
16. ¿Qué beneficios de los que NO le ofrece el producto que compra actualmente DESEARIA que contenga el nuevo producto?



17. ¿Si le ofreciéramos un alimento para perros cuyo beneficio es eliminar los malos olores (en sus heces y orina) de su perro, lo cambiaría?

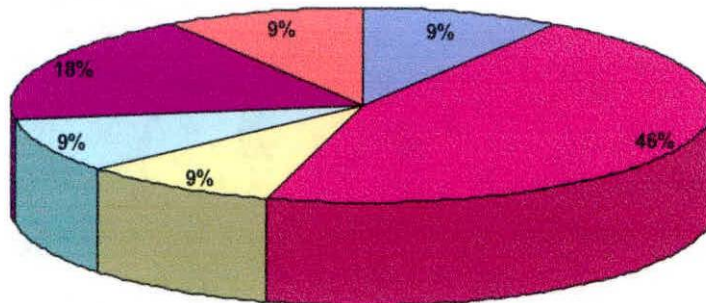


18. ¿Cuánto pagaría?



■ Menos de lo que paga ■ Lo mismo que paga ■ Más de lo que paga

19. ¿Si pagaría MAS, qué porcentaje pagaría?



■ 1 - 5 % ■ 6 - 10 % ■ 11 - 15 % ■ 16 - 20 % ■ 21 - 25 % ■ 26 - 30 %