

Cuadro N° 49

FÁBRICA DE COBIJAS SAN PEDRO

ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO

	Año1	Año2	Año3	Año 4	Año 5	Año 6	Año 7	Año 8	Año 9	Año 10
DETALLE DE VENTAS										
VENTAS	1.688.160	1.843.471	2.013.070	2.198.272	2.400.514	2.621.361	2.862.526	3.125.878	3.413.459	3.727.497
- Costo de producción	687.081	721.435	757.507	795.382	835.151	876.909	920.754	966.792	1.015.132	1.065.888
= Utilidad Bruta en Ventas	1.001.079	1.122.036	1.255.563	1.402.890	1.565.362	1.744.452	1.941.772	2.159.086	2.398.328	2.661.609
- Gastos de administración	29.915	31.710	33.613	35.630	37.767	40.034	42.436	44.982	47.681	50.541
- Gastos de ventas	520	544	594	657	621	657	694	733	775	819
= Utilidad Bruta en operaciones	970.644	1.089.781	1.221.356	1.366.604	1.526.974	1.703.761	1.898.642	2.113.372	2.349.872	2.610.249
- Gastos financieros (intereses)	53.428	41.876	30.324	18.772	7.220					
= Utilidad Neta antes Participación Trabajadores	917.216	1.047.905	1.191.032	1.347.832	1.519.754	1.703.761	1.898.642	2.113.372	2.349.872	2.610.249
- 15% Participaciones trabajadores	137.582	157.186	178.655	202.175	227.963	255.564	284.796	317.006	352.481	391.537
= Utilidad Neta antes del Imp. Renta	779.633	890.720	1.012.377	1.145.657	1.291.791	1.448.197	1.613.846	1.796.366	1.997.391	2.218.712
- 25% de Impuesto a la Renta	194.908	222.680	253.094	286.414	322.948	362.049	403.461	449.091	499.348	554.678
= Utilidad Neta	584.725	668.040	759.283	859.243	968.843	1.086.148	1.210.384	1.347.274	1.498.043	1.664.034

FUENTE: El Autor
ELABORACIÓN: El Autor

FÁBRICA DE COBIJAS "SAN PEDRO"
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA O BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

ACTIVOS			PASIVOS
CORRIENTE			CORRIENTE
DISPONIBLE		150.000	Cuentas por pagar
Caja	3.000		382.000
Bancos	139.000		TOTAL PASIVOS
EXIGIBLE			382.000
Cuentas por cobrar	8.000		
NO CORRIENTE			PATRIMONIO
FIJO DEPRECIABLE		348.995	Capital
Edificaciones y construcciones	300000		95.001
Vehículo de trabajo	25000		Utilidades
Líneas telefónicas (central)	500		46.994
Muebles de oficina	5000		TOTAL PATRIMONIO
Dep. Edificaciones y construcciones	13500		141.995
Dep. Vehículo de trabajo	4500		
Dep. Líneas telefónicas (central)	45		TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO
Equipo de oficina.	450		523.995
DIFERIDO		25000	
Gastos de instalación	3000		
Gastos de operación y puesta en marcha	1200		
Otros activos	20.800		
		523.995	
		TOTAL	
		ACTIVOS	

Cuadro N° 50

FÁBRICA DE COBIJAS SAN PEDRO
ESTADO DE FLUJO DE CAJA

	Año	Año	Año	Año	Año	Año	Año	Año	Año	Año	Año
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
INGRESOS											
Ventas netas		1688160	1843471	2013070	2198272	2400514	2621361	2862526	3125878	3413459	3727497
Valor de rescate											216050
TOTAL DE INGRESOS		1688160	1843471	2013070	2198272	2400514	2621361	2862526	3125878	3413459	3943547
EGRESOS											
Costo Producción		687081	721435	757507	795382	835151	876909	920754	966792	1015132	1065888
Gastos de administración		29915	31710	33613	35630	37767	40034	42436	44982	47681	50541
Gastos de ventas		520	544	594	657	621	657	694	733	775	819
Gastos financieros (intereses)		53428	41876	30324	18772	7220					
TOTAL EGRESOS		770944	795565	822038	850441	880760	917599	963884	1012507	1063587	1117249
Utilidad neta antes part. Trab.		917.216	1.047.905	1.191.032	1.347.832	1.519.754	1.703.761	1.898.642	2.113.372	2.349.872	2.610.249
15% Participaciones trabajadores		137.582	157.186	178.655	202.175	227.963	255.564	284.796	317.006	352.481	391.537
Utilidad Neta antes del Imp. Renta		779.633	890.720	1.012.377	1.145.657	1.291.791	1.448.197	1.613.846	1.796.366	1.997.391	2.218.712
25%,24%,23%... de Impuesto a la Renta		194.908	213.773	232.847	252.045	271.276	289.639	306.631	323.346	339.557	354.994
Utilidad Neta		584.725	676.947	779.531	893.612	1.020.515	1.158.558	1.307.215	1.473.020	1.657.835	1.863.718

(+)Depreciaciones		61695	61695	61695	61695	61695	61695	61695	61695	61695	61695
(+)Amortizaciones		1000	1000	1000	1000	1000					
(-) Inversiones	480000										
(+) Crédito	380000										
FLUJO DE CAJA NETO		647.420	739.642	842.226	956.307	1.083.210	1.220.253	1.368.910	1.534.715	1.719.530	1.925.413

tasa 12
%

FLUJO DE CAJA NETO

VAN 6.086.864

TIR 88%

SE ACEPTA EL PROYECTO Y DEBE CONTINUAR YA QUE LA INVERSIÓN
ES DEVUELTA CON INTERESES

PUNTO DE EQUILIBRIO

PUNTO DE EQUILIBRIO EN UNIDADES

GASTOS FIJOS

Pvu - Cvu

COBIJAS ESCOCESAS			
PE=	$\frac{134400}{10 - 3,82}$	21748	Unidades

COBIJAS DE DISEÑO			
PE=	$\frac{273600}{13 - 5,18}$	34987	Unidades

COBIJAS PARA CUNAS			
PE=	$\frac{33600}{5 - 2,48}$	13333	Unidades

FUENTE: El Autor
ELABORACIÓN : El Autor

CuadroN°51

PUNTO DE EQUILIBRIO EN DÓLARES

PRODUCTO	VENTAS \$	% VENTAS	VENTAS TOTAL x U	ABSORCIÓN *	PUNTO EQ. UNID.	PUNTO EQ. \$
Escocesas	480.000	28.00%	48000	134400	21748	217480
Diseño	967200	57.00%	74400	273600	34987	3556800
Cunas	120000	7.00%	24000	33600	13333	66665
Padding	60480	4.00%	100800	19200	61935	37161
Plumón	60480	4.00%	100800	19200	61935	37161
TOTALES	1688.160	100.00%		480.000.00		3915267

* DE ACUERDO A LA PROPORCIÓN DE VENTAS CADA TIPO DE ARTICULO AYUDA A ABSORBER LOS CTOS. FIJOS

BASE DE PADDING Y PLUMÓN

GASTOS FIJOS

PE=

Pvu - Cvu

NOTA: Se aplica los mismos valores para padding y plumón por tener una producción igual.

PADDING

PE= $\frac{19200}{0,60 - 0,29}$ 61935 Kilos

PLUMÓN

PE= $\frac{19200}{0,60 - 0,29}$ 61935 Kilos

FÁBRICA DE COBIJAS SAN PEDRO

BENEFICIO - COSTO

$$BC = \frac{\Sigma \text{INGRESOS} / (1 + i)^n}{\Sigma \text{EGRESOS} / (1 + i)^n}$$

$$BC = \frac{1688160 (1+0.2)^1 + 1843471 (1+0.2)^2 + 2013070 (1+0.2)^3 \dots}{770944 (1+0.2)^1 + 795565 (1+0.2)^2 + 822038 (1+0.2)^3 \dots}$$

$$BC = \frac{9578998}{3633085} \qquad BC = 2.6$$

ANÁLISIS

Cabe notar que como el índice de rentabilidad beneficio costo es mayor que 1, existe un nivel adecuado de retorno de los ingresos frente a la inversión inicial.

Esto significa que por cada dólar de gasto se genera \$2,60 dólares de ingreso.

FÁBRICA DE COBIJAS SAN PEDRO

AMORTIZACIÓN DEL CRÉDITO BANCARIO

Cuadro N° 53

PRÉSTAMO 380000
 TASA 3.80% Trimestral
 TIEMPO 5 años
 PAGO TRIMESTRAL 19000

Período	DEUDA AL INICIO	PAGO TRIMESTRAL	INTERÉS. TRIM.	T. A PAGAR	SALDO AL FINAL DEL PERIODO
20	380000	19000	14440	33440	361000
19	361000	19000	13718	32718	342000
18	342000	19000	12996	31996	323000
17	323000	19000	12274	31274	304000
16	304000	19000	11552	30552	285000
15	285000	19000	10830	29830	266000
14	266000	19000	10108	29108	247000
13	247000	19000	9386	28386	228000
12	228000	19000	8664	27664	209000
11	209000	19000	7942	26942	190000
10	190000	19000	7220	26220	171000
9	171000	19000	6498	25498	152000
8	152000	19000	5776	24776	133000
7	133000	19000	5054	24054	114000
6	114000	19000	4332	23332	95000
5	95000	19000	3610	22610	76000
4	76000	19000	2888	21888	57000
3	57000	19000	2166	21166	38000
2	38000	19000	1444	20444	19000
1	19000	19000	722	19722	0

COSTEO DE LOS PRODUCTOS DE LA FÁBRICA SAN PEDRO

COBIJAS MATERIA PRIMA EN KG

	MP EN kg
Cobijas escocesas	1,5 Kilos
Cobijas de diseño	3 Kilos
Cobija para cuna	0,75 KILOS

Cuadro N° 54

COSTO DE MATERIA PRIMA POR UNIDAD

ARTÍCULO	ACRÍLICO EN KG	LANA EN KG	COSTO ACRÍLICO	COSTO LANA	MAT PRIMA DIREC X UNID
Cobijas escocesas	0.9	0.6	2.13	0.72	2.85
Cobijas de diseño	1.8	1.2	2.88	0.72	3.60
Cobijas para cunas	0.45	0.3	1.06	0.36	1.42
Costo por Kg					
Padding	0,25 x Kg				0.25
Plumón	0,25 x Kg				0.25
	PRECIO DE ACRÍLICO x Kg			2.37	
	PRECIO DE LANA x Kg			1.60	

Cuadro N° 55

COSTO. DE MANO DE OBRA DIRECTA	\$ M.O.D	PRODUCCIÓN MENSUAL	% CON RESPECTO AL TOTAL	PRORRATEO DE M.O.D	VALOR DE M.O.D POR UNIDAD
Cobijas escocesas	1.893.60	1.833.33	24.44%	1.893.60	0.47
Cobijas de diseño	4.820.06	4.666.67	62.22%	4.820.06	0.78
Cobijas para cunas	1.032.87	1.000.00	13.33%	1.032.87	0.52
	PRODUCCIÓN TOTAL MENSUAL	7.500.00	100.00%	7.746.53	

Padding	282	8.400.00
Plumón	282	8.400.00

Cuadro N° 55

COSTO DE LOS GASTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN

COSTO. DE LOS GASTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN		PRODUCCIÓN MENSUAL	% CON RESPECTO AL TOTAL	PRORRATEO DE GASTOS IND. FAB.	VALOR DE C.I.F x UNIDAD
	\$ M.O.D				
Cobijas escocesas	1.893.60	1.833.33	24.44%	1.970.43	0.49
Cobijas de diseño	4.820.06	4.666.67	62.22%	5.015.63	0.81
Cobijas para cunas	1.032.87	1.000.00	13.33%	1.074.78	0.54
PRODUCCIÓN TOTAL MENSUAL		7.500.00	100.00%	8.060.83	
<u>Costo por Kg</u>	C.I.F	PRODUCCIÓN MENSUAL	PRODUCCIÓN DIARIA		
Padding	84	8.400.00	2100		
Plumón	84	8.400.00	2100		

Cuadro N° 56

MANO DE OBRA REQUERIDA PARA ELABORAR PADDING Y PLUMÓN

SECCIÓN	TRABAJADORES	COSTO MENSUAL	CTO DIARIO	CTO x UNIDAD
Preparación	1		18	0.01
Perchado	1		18	0.01
Acabado	1		18	0.01
Empaque	1		18	0.01
		TOTAL COSTO DE M.O.D		0.03

NOTA: El costo por unidades es igual al costo diario por el número de días que se ocupan en hacer Padding y plumón, solo se ocupa un trabajador en cada proceso.

Cuadro N° 57

PRODUCCIÓN MENSUAL DE:	UNIDADES
Cobijas escocesas	4000
Cobijas de diseño	6200
Cobijas para cunas	2000
PRODUCCIÓN MENSUAL DE :	
Padding	8400
Plumón	8400

Cuadro N° 58

COSTOS MENSUALES COBIJAS

COSTO DE MANO DE OBRA DIRECTA MENSUAL

Hilatura	0
Preparación	715
Urdidora	1406
Tejido	706
Perchado	2109
Acabado	1757
Empaque	1054

FUENTE: El Autor

ELABORACIÓN : El Autor

TOTAL MANO DE OBRA DIRECTA 7746.53

Cuadro N° 59

GASTOS GENERALES DE FABRICACIÓN

MANO DE OBRA INDIRECTA

Bodeguero	354
Guardia	352
2 Mantenimiento	710

TOTAL MANO DE OBRA INDIRECTA 1416

Cuadro N° 60

OTROS GASTOS GENERALES DE FABRICACIÓN 8061

Combustible y lubricantes	100
Agua, Luz, Teléfono	1200
Útiles de oficina (almacén)	120
Gasto depreciación	5141
Amortizaciones	83

TOTAL OTROS GASTOS GENERALES DE FABRICACIÓN. 6645

FUENTE: El Autor
ELABORACIÓN: El Autor

Cuadro N° 61
CUADRO RESUMEN DE COSTOS
UNITARIOS

PRODUCTO	M.P.D	M.O.D	G.G. FAB	TOTAL COSTO DE PRODUCCIÓN UNITARIO	COSTO DE PRODUCCIÓN TOTAL POR ARTÍCULO MENSUAL	COSTO DE PRODUCCIÓN TOTAL POR ARTÍCULO ANUAL
Cobijas escocesas	2.85	0.47	0.49	3.82	15.262	183.143
Cobijas de diseño	3.60	0.78	0.81	5.18	32.136	385.629
Cobijas para cunas	1.42	0.52	0.54	2.48	4.957	59.485
Costo por Kg						
Padding	0.25	0.03	0.01	0.29	2.466	29.592
Plumón	0.25	0.03	0.01	0.29	2.436	29.232
			COSTO DE PRODUCCIÓN TOTAL		57.257	687.081

FUENTE: El Autor
 ELABORACIÓN: El Autor