

## Plan de negocios

### Proyecto: Forrajes La Curva

**Representante del grupo social: Felipe Rodríguez Barrón**

#### I. Descripción de la empresa y objetivos

##### Naturaleza de la empresa

Es una empresa dedicada al comercio de alimentos balanceados y algunos medicamentos veterinarios, para la crianza de animales del sector pecuario.

##### Antecedentes del representante del grupo social

**Nombre:** Felipe Rodríguez Barrón

**Dirección:** Estación Peinado, municipio de Matamoros

**Teléfono:** 627 279 04 50

**Lugar de residencia:** Matamoros, chihuahua.

**Edad:** 35 años

**Estado civil:** casado

**Ocupación:** vendedor de forrajes

**Escolaridad:** secundaria

##### Antecedentes del proyecto

##### ¿Cuál es la idea y cómo surge?

Anteriormente el representante del grupo social "Forrajes la Curva" se desempeñó como empleado en un negocio similar hasta que decide independizarse y formar su propia empresa, misma que lleva 2 años en funcionamiento, de tal manera que cuenta con un mercado establecido y con la experiencia necesaria para manejarse en el ramo, sin embargo, carece de algunos insumos que son requeridos por el cliente, por tal razón se pretende realizar una ampliación del negocio para tener una mayor variedad y disposición

Elaboró:	Autorizó:	Versión	Folio
Anahi Ortega Avila	M.A. Héctor F. Carrasco Rodríguez	01	P201143

de los productos demandados por el cliente, así como la compra de una camioneta y de una báscula para ganado que permita brindar un mejor servicio.

### **Misión**

Ser una empresa dedicada a la venta de alimentos balanceados para productores pecuarios de la región, brindado el mejor servicio y buscando siempre la mejor calidad en nuestros productos, logrando así la plena satisfacción de las necesidades de nuestros clientes.

### **Visión**

Ser la mejor empresa de la región dedicada a la venta de alimentos balanceados para productores pecuarios, brindando siempre la mejor calidad, precio, atención y servicio para nuestros clientes, a través del empeño diario de nuestros trabajadores.

### **Valores**

- Respeto
- Tolerancia
- Solidaridad
- Confianza
- Honradez
- Gusto por el trabajo

### **Objetivos**

#### **Corto plazo:**

- Aumentar la cantidad de productos con los que actualmente dispone para la venta.
- Tener a la disposición del cliente nuevos y mejores servicios como lo es la bascula para pesar ganado

Elaboró:	Autorizó:	Versión	Folio
Anahi Ortega Avila	M.A. Héctor F. Carrasco Rodríguez	01	P201143

**Mediano plazo:**

- Continuar aumentando el número de insumos disponibles para la venta.
- Abarcar un mayor número de clientes.

**Largo plazo:**

- Compra de terreno.

**Planes de la empresa**

A través de un financiamiento se aumentara la cantidad y la gama de productos disposición del cliente, se planea continuar aumentando el volumen de la mercancía hasta alcanzar nuevos mercados sin descuidar a las clientes ya existentes, también se pretende comprar una báscula para ganado y una camioneta para brindar un mejor servicio, después se la empresa establecerá un esquema de ahorro que permita adquirir un establecimiento propio.

**Descripción del entorno**

**Tendencias macroeconómicas y financieras**

A continuación se presentan algunas cifras correspondientes a la situación productiva del sector agropecuario y pecuario a nivel nacional, los cuales influyen de manera directa en las condiciones de la empresa.

Elaboró:	Autorizó:	Versión	Folio
Anahi Ortega Avila	M.A. Héctor F. Carrasco Rodríguez	01	P201143

**CUADRO1. PESO DEL SECTOR AGROPECUARIO EN LA ECONOMIA MEXICANA (DISTRIBUCION PORCENTUAL)**

CONCEPTO	1988	1990	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
PIB agropecuario/PIB total	7.90	7.80	5.70	5.50	6.10	5.50	5.20	4.60	4.10	4.10	3.90	3.80	4.10	4.00
componentes del sector agropecuario (%)														
agricultura	62.50	68.60	67.80	65.50	66.10	63.60	65.60	65.30	62.20	62.60	63.40	63.20	63.20	62.40
ganaderia	28.70	23.70	25.00	27.10	27.50	29.40	27.30	26.80	29.00	28.80	28.40	28.60	29.30	31.00
silvicultura	5.10	4.60	4.30	4.00	3.70	4.00	4.40	4.90	5.60	5.50	5.10	4.80	4.50	4.30
pesca	3.70	3.20	2.90	3.30	2.80	3.00	2.80	3.00	3.20	3.10	3.10	3.40	3.00	2.30
poblacion ocupada (%)	n.d	26.80	26.90	24.70	22.50	24.10	19.50	20.00	18.00	17.90	17.90	16.80	16.40	15.30
comercio exterior: peso de las exportaciones agropecuarias (%)	5.40	5.30	5.00	5.80	4.30	4.00	3.70	3.30	2.90	2.80	2.60	3.10	3.00	3.50
comercio exterior: peso de las exportaciones de alimentos procesados (%)	4.40	2.70	2.30	2.30	2.40	2.40	2.50	2.30	2.10	2.30	2.50	2.50	2.50	2.80
comercio exterior: peso de las importaciones agropecuarias (%)	6.30	5.00	4.40	3.60	5.10	3.80	3.80	3.20	2.80	3.20	3.20	3.40	3.30	2.70
comercio exterior: peso de las importaciones de alimentos procesados (%)	4.40	6.40	4.60	3.40	3.20	3.00	2.90	2.70	2.60	3.30	3.50	3.80	3.60	3.60

FUENTE: V Informe de Gobierno. Anexo Estadístico

El cuadro 1 muestra la participación del sector agrícola (agricultura, ganadería, silvicultura y pesca) en el PIB nacional, tanto la agricultura como la ganadería son las actividades de mayor participación con un 62% y un 31% respectivamente esto hasta el 2005.

Elaboró:	Autorizó:	Versión	Folio
Anahi Ortega Avila	M.A. Héctor F. Carrasco Rodríguez	01	P201143

**RESUMEN NACIONAL**  
**AVANCE MENSUAL DE LA PRODUCCIÓN PECUARIA**

AÑO 2011 <sup>1</sup>

TONELADAS

**Cuadro 2**

PRODUCTO / ESPECIE	PRONÓSTICO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
LECHE (miles de lt.)	11,042,427	860,207	839,413	858,904	864,526	883,170	901,900							5,208,120
BOVINO	10,877,835	846,817	826,136	845,187	851,310	870,031	888,360							5,127,842
CAPRINO	164,592	13,390	13,277	13,718	13,216	13,138	13,540							80,279
CARNE EN CANAL	5,841,668	465,408	464,333	476,363	468,988	476,953	486,941							2,838,986
BOVINO	1,792,765	144,492	141,738	141,924	138,444	144,841	148,303							859,742
PORCINO	1,178,887	92,453	93,221	96,425	93,956	95,300	96,459							567,814
OVINO	57,183	4,366	4,295	4,346	4,537	4,571	4,709							26,824
CAPRINO	44,223	3,512	3,453	3,388	3,485	3,585	3,609							21,032
AVE 2/	2,747,045	218,999	220,295	228,880	226,830	226,882	232,085							1,353,970
GUAJOLOTE	21,565	1,586	1,331	1,400	1,736	1,775	1,777							9,604
OTROS PRODUCTOS														
HUEVO PARA PLATO	2,450,506	186,940	185,184	192,986	191,071	206,139	208,934							1,171,254
MIEL	56,883	2,309	3,258	6,244	8,615	7,085	6,154							33,665
CERA EN GREÑA	2,203	79	104	153	226	218	120							899
LANA SUCIA	4,858	20	15	462	1,396	532	187							2,613
1/Cifras Preliminares.														

Fuente: SAGARPA, 2011

<sup>1</sup> El Sector Rural en México: Desafíos y Oportunidades, 2006.

Elaboró:	Autorizó:	Versión	Folio
Anahi Ortega Avila	M.A. Héctor F. Carrasco Rodríguez	01	P201143

El cuadro 2 muestra cuales son los principales productos elaborados en el sector pecuario, (mercado al que se dirige la empresa), la leche y el bovino son los artículos de mayor producción a nivel nacional con más de 5 millones de toneladas cada uno.

A continuación se presentan los principales indicadores financieros:

### Cuadro 3

<b>CETES 28</b>	4.31
<b>INFLACION ANUAL</b>	3.75%
<b>TIPO DE CAMBIO</b>	13.94

FUENTE: BANCO DE MEXICO Y SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA, 2011.

### Atractividad de de la empresa

- Es una empresa ya establecida y con un mercado conocido.
- Se conoce bien al competidor.
- La región, en la que se desenvuelve el negocio, propicia la producción del sector pecuario lo cual beneficia a la empresa como proveedora de alimentos para animales de crianza, al igual que permite la adquisición de productos frescos para la venta.

### Principales variables sociales, políticas, ambientales, fitosanitarias y culturales

- **Región de parral:** Incluye a los municipios de: Hidalgo del Parral, El Tule, Huejotitán, San Francisco del Oro, Santa Bárbara, Matamoros, Allende, López, Jiménez, Coronado, Valle de Zaragoza y Rosario.
- **Población rural:** asciende a 38,246 habitantes
- **Superficie territorial:** de casi 1.5 millones de hectáreas.
- **Suelos predominantes:** los kastañozems lúvicos y xerosoles cálcicos.

Elaboró:	Autorizó:	Versión	Folio
Anahi Ortega Avila	M.A. Héctor F. Carrasco Rodríguez	01	P201143

- **La agricultura:** existe una superficie establecida de aproximadamente 51,700 hectáreas de las cuales el 65% de temporal para producción de granos y forrajes, principalmente.
- **Sector pecuario:** El 90% de su superficie es considerado de uso pecuario. Destacan los productos de leche y carne bovina en lo pecuario, los cuales contribuyen el 80% del valor total de esta actividad.<sup>2</sup>

## II. Análisis del producto y su mercado

### Descripción general del producto

La empresa “Forrajes la Curva” se dedica a la venta de alimentos especiales para animales de campo y de algunos medicamentos veterinarios, estos se agrupan en 5 principales segmentos:

- **Concentrados**, dentro de los cuales se encuentran:  
avena de grano de 40 kg  
maíz molido  
capitán
- **Pacas de:**  
alfalfa  
avena  
rastrojo
- **Desparasitadores:** en frasco de plástico con advertencias y fecha de caducidad en presentación de 500ml y 100ml.
- **Vitaminas:** frasco de vidrio con advertencias y fecha de caducidad en presentación de 250ml y 100ml.

<sup>2</sup> Gobierno del Estado de Chihuahua. Programa Sectorial. Desarrollo Rural 2004-2010.

Elaboró:	Autorizó:	Versión	Folio
Anahi Ortega Avila	M.A. Héctor F. Carrasco Rodríguez	01	P201143

- **Antibióticos:** frasco de vidrio con advertencias y fecha de caducidad en presentación de 100ml.

### Fortalezas y ventajas

La principal fortaleza de la empresa “Forrajes la Curva” es que ya se encuentra posicionada en el mercado y cuenta con clientes bien establecidos dentro de la región, además quien la representa tiene toda la experiencia para realizar tanto las ventas como la adquisición de los productos necesarios y demandados por sus clientes. Una ventaja con la que cuenta, es su ubicación cercana a la carretera en Matamoros, lo que brinda un fácil acceso para el consumidor y para proveedores.

### El cliente

La empresa identifica como sus principales clientes a las siguientes personas, debido a la frecuencia y la cantidad con la que compran:

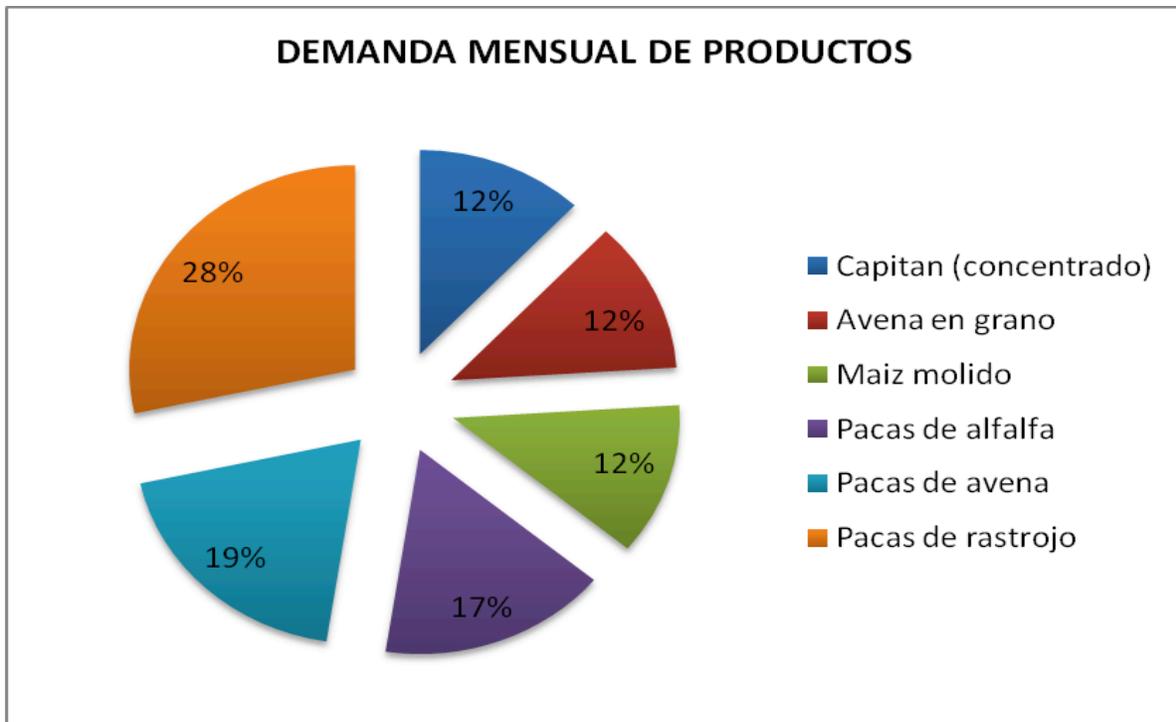
Nombre	Atractividad A M B	En qué se basa	Local, regional, nacional, de exportación	Acciones estratégicas
<b>Jaime Daniel Madriles</b>	Alta	volumen	Local	*Brindar un buen servicio que permita una cercanía al cliente. *Ofrecer rebajas, promociones y crédito.
<b>Pablo (rancho verano)</b>	Alta	Volumen	Local	*Que el cliente siempre encuentre el producto que requiere. *Ofrecer rebajas, promociones y crédito.
<b>Chabelo Armendáriz</b>	Alto	Volumen	Local	*Mantener la calidad y frescura de los alimentos para ganado. *Ofrecer rebajas, promociones y crédito.
<b>Pedro Rodríguez</b>	Alto	Volumen	Local	*Que el cliente siempre encuentre el producto que requiere. *Brindar un buen servicio que permita una cercanía con el cliente.

				*Ofrecer rebajas, promociones y crédito.
<b>Salvador Domínguez</b>	Alto	Volumen	Local	*Que el cliente siempre encuentre el producto que requiere. *Brindar un buen servicio que permita una cercanía con el cliente. *Ofrecer rebajas, promociones y crédito.

### Mercado potencial

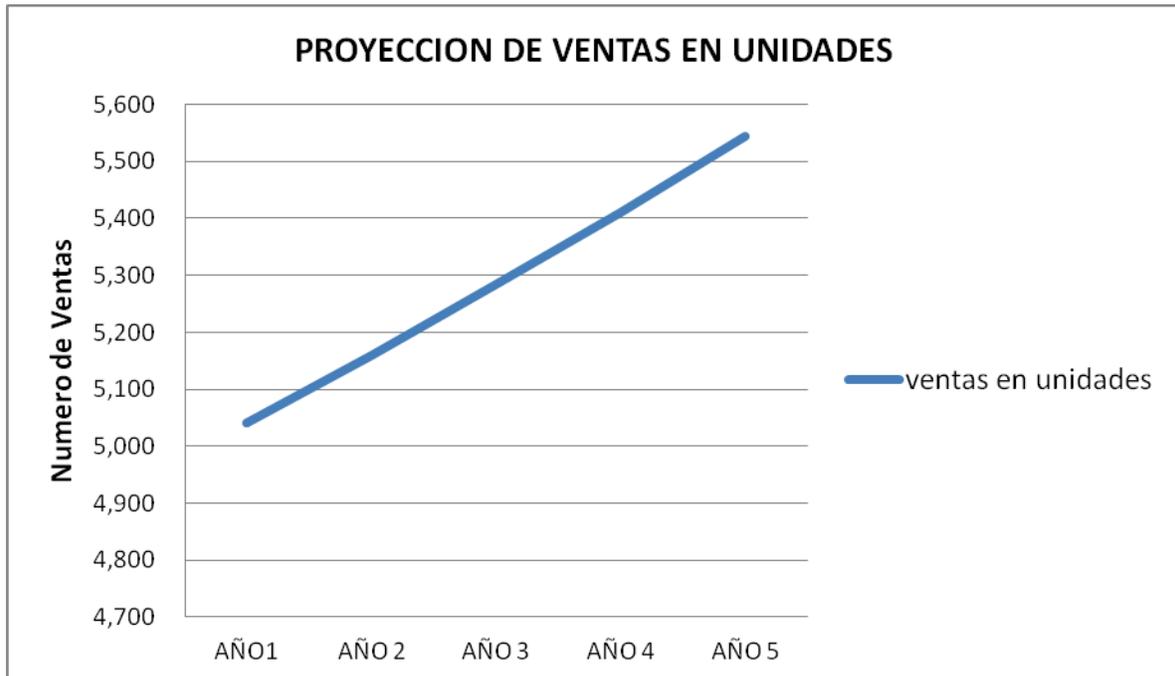
El mercado al que se dirige la empresa es hacia los productores del sector pecuario, sobre todo a aquellos que poseen animales de engorda.

**Grafico 1.**



El gráfico uno muestra cual es la demanda mensual de acuerdo a los principales productos que ofrece la empresa de “Forrajes la Curva” pacas son los productos más demandados sobre todo las pacas de rastrojo con un 28% de la demanda, seguido por las pacas de alfalfa en un 19%, los concentrados (alimentos especializados para la engorda del animal de campo y que se divide principalmente en avena de grano, maíz molido y el producto de nombre capitán), tienen una demanda similar de 12% en cada una de sus presentaciones.

**Gráfico 2.**



El gráfico 2 presenta la tendencia de las ventas en unidades que presentara el negocio por los próximos 5 años.

Elaboró:	Autorizó:	Versión	Folio
Anahi Ortega Avila	M.A. Héctor F. Carrasco Rodríguez	01	P201143

## Competencia

La empresa identifica como principales competidores a:

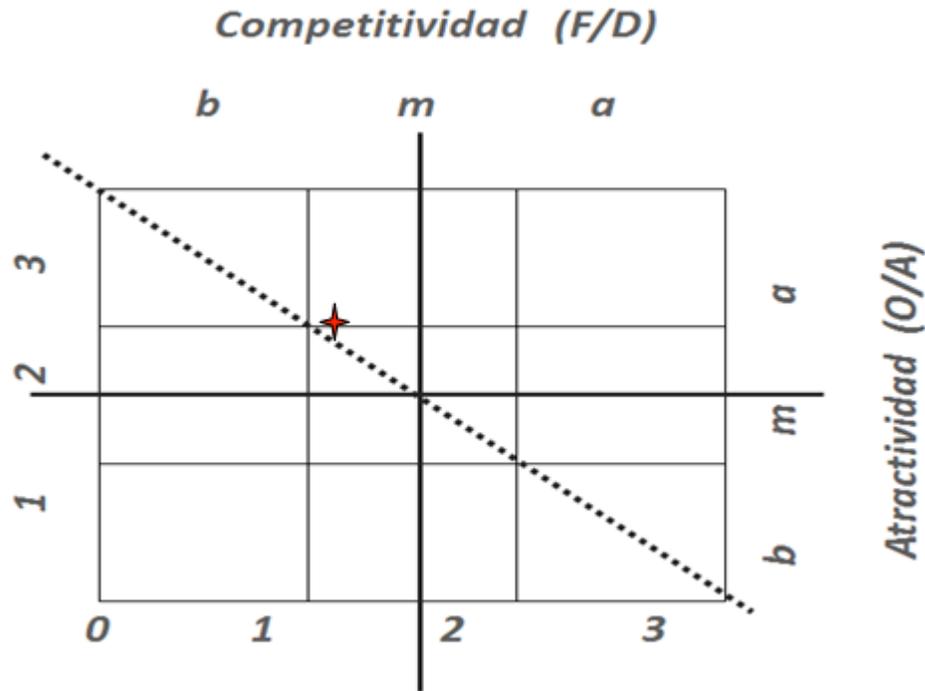
Nombre del competidor	Competitividad A M B	Debilidades propias respecto al competidor	Fortalezas propias respecto al competidor	Local, regional, nacional, extranjero	Acciones estratégicas
<b>La Ganadera</b>	Media	Mas surtido	Horario corrido	Local	Adquirir un mayor surtido de productos para la venta.
<b>Eduardo Aguirre</b>	Baja	Vende otros productos (de ferretería)	Horario	Local	Adquirir un mayor surtido de productos para la venta.
<b>Veterinaria Regina</b>	Media	Mas surtido	Horario	Regional	Adquirir un mayor surtido de productos para la venta.

### III. Estrategias de mercadotecnia

#### Matriz FODA

Fuerzas	Calif.	Debilidades	Calif.
El cliente es atendido a cualquier hora.	5	No cuenta con los recursos financieros necesarios para invertir en el negocio.	5
Ofrecen entregas a domicilio	5	El local no es propio	5
Experiencia en el ramo	4	Falta algunos productos para la venta	2
Ofrecen un servicio que brinda confianza al cliente	5		
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>Total</b>	<b>12</b>

Oportunidades	Calif.	Amenazas	Calif.
Construcción de carretera	5	Competencia	3
Ubicación del negocio	5	Incremento del precio de los insumos	5
Temporada de sequia hace que se eleven las ventas	5		
Temporada de invierno hace que se eleven las ventas	5		
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>Total</b>	<b>8</b>



**F=19 D= 12 F/D= 1.58** coeficiente de competitividad

**O= 20 A= 8 O/A= 2.5** coeficiente de Atractividad

Los resultados obtenidos del análisis FODA ubica a la empresa en el cuadrante 1, lo cual indica que cuenta con un entorno muy atractivo para desarrollarse, sin embargo debe atender las debilidades que presenta y tomar acciones estratégicas para resolverlas. Las recomendaciones para hacer frente a esas debilidades son: conseguir el recurso financiero a través de una institución, para invertir en la compra de aquellos insumos de los que carece, de tal forma que proporcione un incremento de las ventas y de las ganancias permitiendo la solvencia del préstamo y demás gastos del negocio.

Elaboró:	Autorizó:	Versión	Folio
Anahi Ortega Avila	M.A. Héctor F. Carrasco Rodríguez	01	P201143

### Presentación comercial

- **Concentrados:** viene en empaque de plástico, cosido a máquina en la parte superior, con logotipo de la marca e información nutricional.
- **Pacas:** éstas tienen 2 presentaciones; una empacada con alambre que indica que es de mayor calidad y otra empacada con hilo de calidad media.

### Política de producto y/o servicio y atención al cliente

Ofrece las siguientes garantías y servicios para sus clientes:

- si el alimento para animales no se consume dentro de 8 días se puede cambiar por otro.
- Clientes frecuentes tienen un 15% de descuento en todo lo que lleve.

### Política de precios

Para fijar el precio de los productos la empresa establece un piso, el cual se conforma de los costos asignables que resultan de la adquisición del insumo, y un techo conforme al precio de la competencia existente en el mercado y que marca el límite de maniobra para asignar el precio. Esto se realiza para cada tipo de producto que comercializa la empresa.

Los precios que maneja la empresa son los siguientes:

Concepto	Piso	Techo	Margen de maniobra	Precio
Capitán	\$185	\$190	5	\$190
Concentrado De Avena	\$245	\$250.50	5.50	\$250
Maíz molido	\$195	\$211	16	\$210
Pacas de alfalfa	\$115	\$120	5	\$120
Pacas de avena	\$95	\$105	10	\$105
Pacas de rastrojo	\$40	\$46	6	\$45

#### IV. Plan de ventas

**Publicidad y promoción:** para darse a conocer de una mejor manera la empresa planea utilizar los siguientes medios:

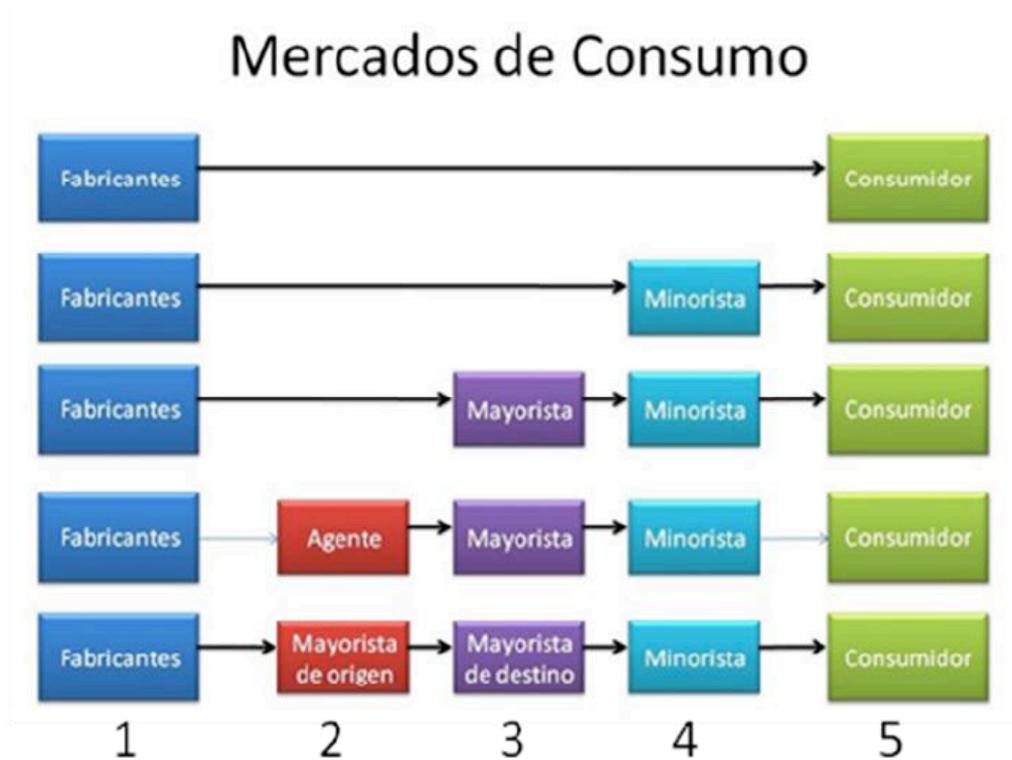
Medio	Monto asignado
Volantes	\$191 al mes
<b>Total</b>	<b>\$2290</b>

#### Fuerza de ventas

La empresa “Forrajes la Curva” cuenta con el siguiente personal en el área de ventas, mismos que pertenecen al grupo social:

- Un vendedor de mostrador, el cual siempre se encuentra en el local para la debida atención del cliente.
- Un repartidor encargado de llevar los pedidos a domicilio del cliente

## Mercados de Consumo



El segmento utilizado por la empresa es el 1, 4, 3 (fabricante, minorista, consumidor)

### Políticas de crédito y cobranza

- Se maneja crédito en libros, para la cual se pedirá un anticipo del 60% sobre la venta y el otro 40% a la entrega del producto, pagadero en un plazo no mayor a 30 días.
- La forma de pago es en efectivo o en cheque

Elaboró:	Autorizó:	Versión	Folio
Anahi Ortega Avila	M.A. Héctor F. Carrasco Rodríguez	01	P201143

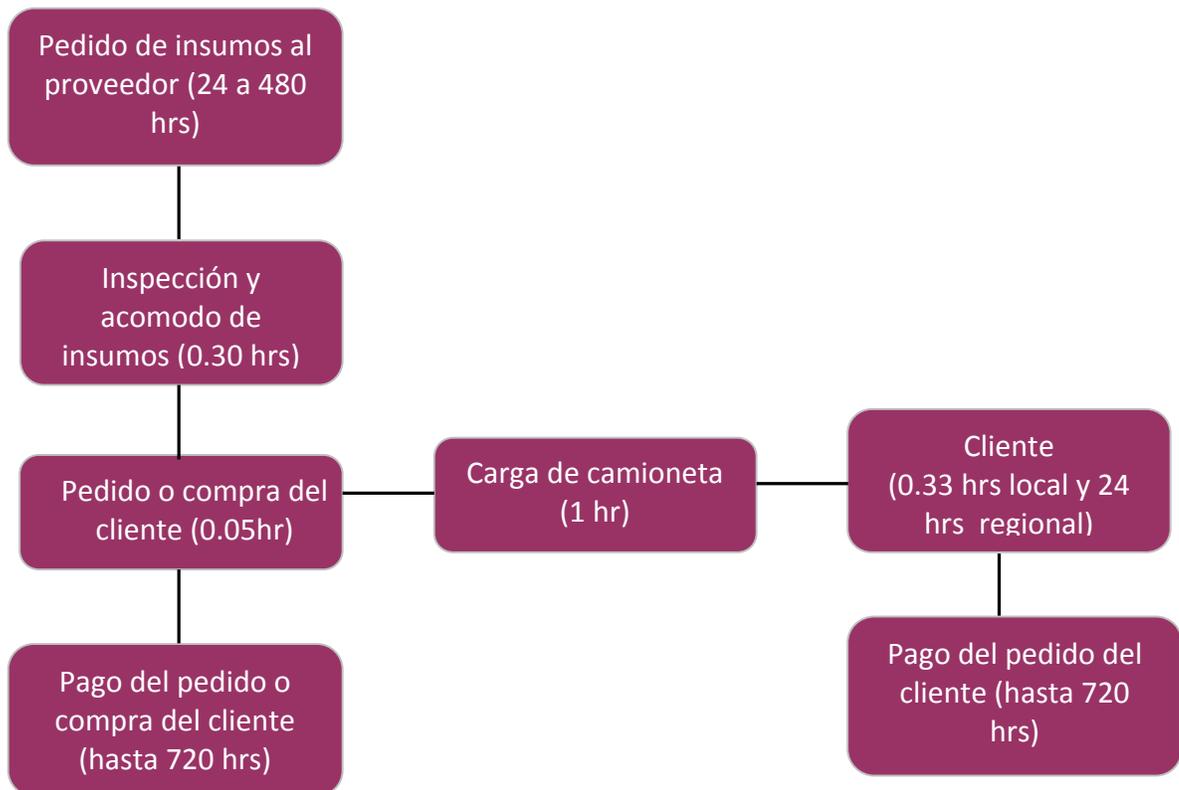
**V. Plan de operaciones del proyecto**

**Proceso de producción de sus productos/servicios:**

La empresa se dedica a la compra-venta de forrajes y de algunos medicamentos veterinarios, es por eso que la actividad comienza con el pedido que se realiza a los proveedores, la entrega puede tardar de 1 a 20 días, cuando llega al local se procede a la inspección de los productos donde se verifica que se encuentre en buen estado para acomodarlo después, por lo general este procedimiento tiene una duración de 30 minutos.

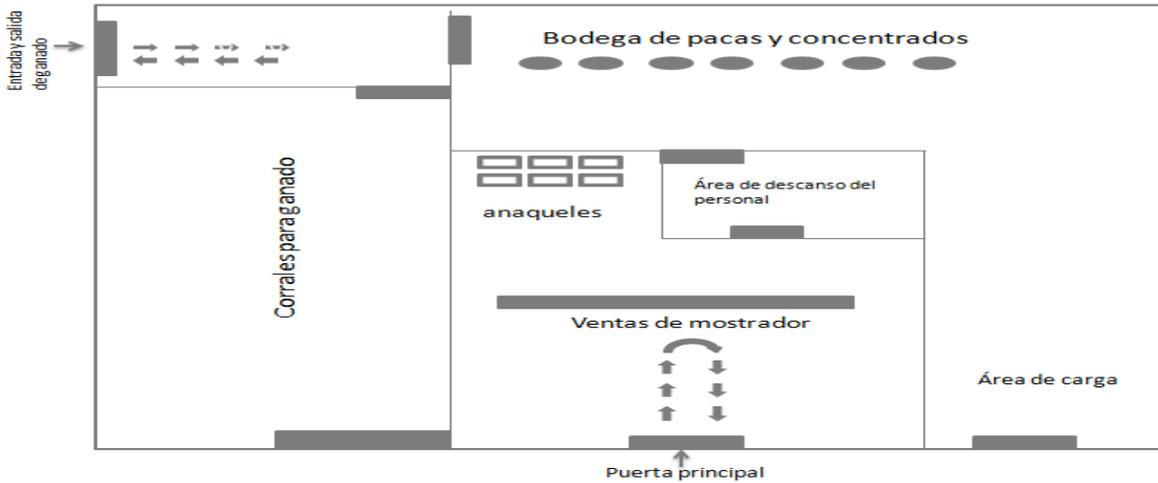
El cliente puede llegar al local y elegir lo que necesita, pagar en el momento o después, también se levanta el pedido por teléfono y se lleva a domicilio, en éste último caso el tiempo en entregarse la mercancía al cliente varía dependiendo de si éste es local (30 minutos) o si se encuentra en otra parte de la región (1 día).

A continuación se esboza un diagrama de flujo que simplifica la descripción.

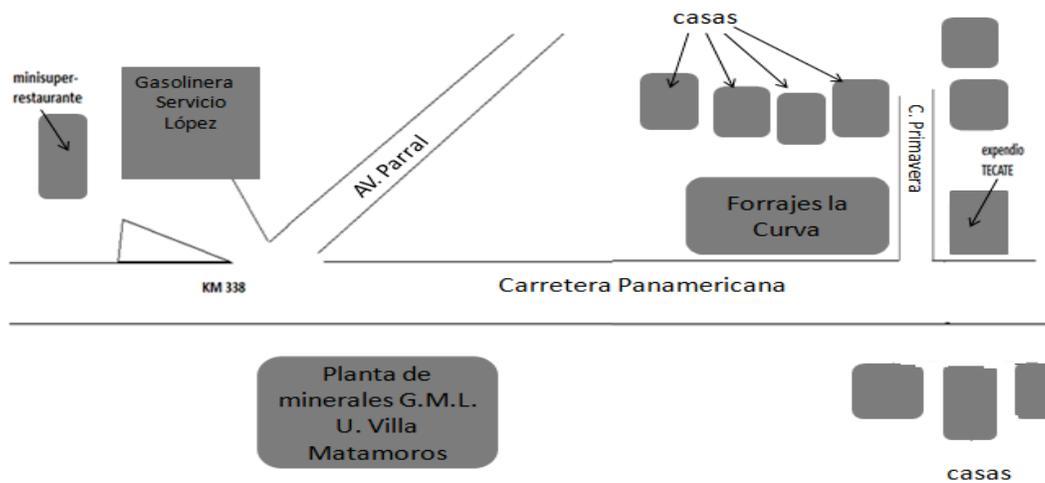


Elaboró:	Autorizó:	Versión	Folio
Anahi Ortega Avila	M.A. Héctor F. Carrasco Rodríguez	01	P201143

### Distribución y capacidad instalada



### Ubicación del negocio “Forrajes La Curva”



Actualmente el negocio “Forrajes la Curva” se ubica en el municipio de Matamoros, Chihuahua, sobre la Carretera Panamericana y Calle Primavera sin número. Cuenta con los servicios básicos. La ubicación del negocio es de fácil acceso para los trabajadores, el proveedor y el cliente, debido a la ubicación que tiene junto a la carretera.

Elaboró:	Autorizó:	Versión	Folio
Anahi Ortega Avila	M.A. Héctor F. Carrasco Rodríguez	01	P201143

### Logística y suministro de insumos

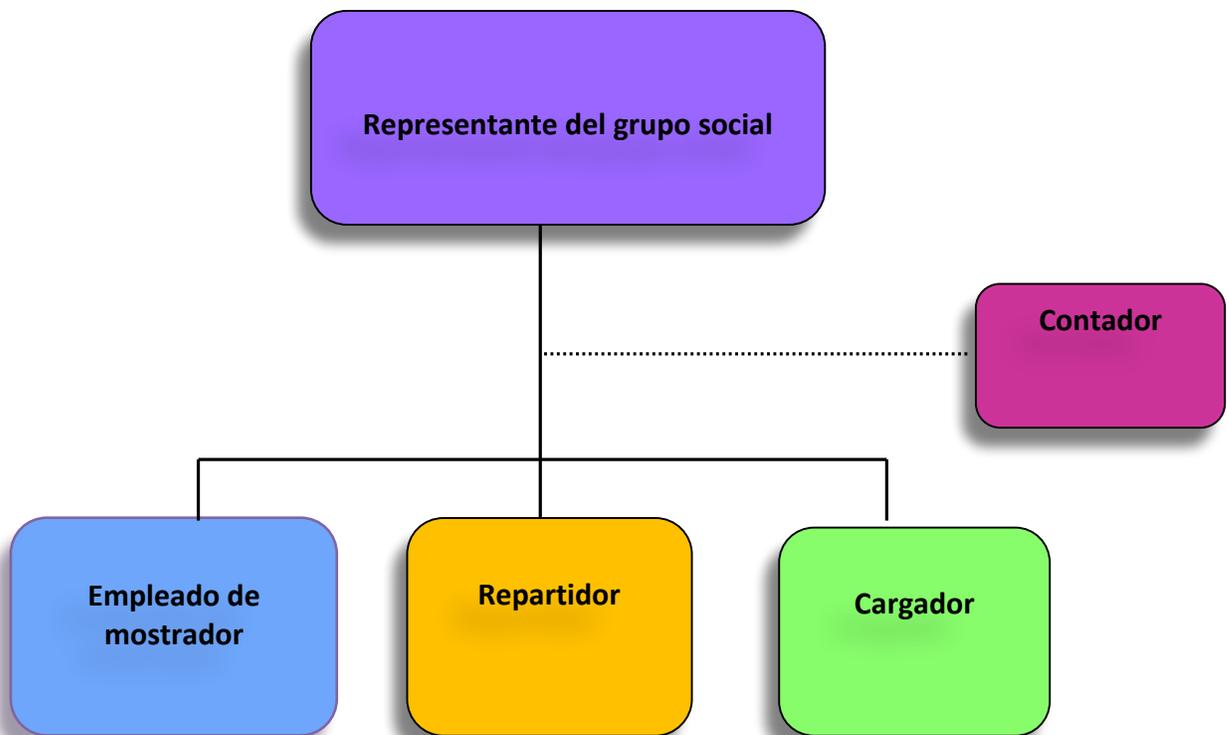
Insumo	Nombre del proveedor	Ubicación	Tiempo en llegar a partir del pedido	Nivel de inventario para hacer el nuevo pedido
<b>Concentrados y pacas</b>	Pasturas y veterinaria Villalobos	Tecnológico #72 col. Centro, Parral Chih., Tel. (627)5230812	1 día	-5 bultos de concentrados. -5 pacas
<b>Concentrados y pacas</b>	Pasturas los linderos	Carretera a Sta. Bárbara Km 4.5 s/n Parral Chih., tel. (627)6553429	1 día	-3 bultos de concentrados. -4 pacas
<b>Medicamentos</b>	Laboratorios PIER	Zacatecas, Durango	5 días	3 unidades de cada medicamento.
<b>Medicamentos</b>	Productos del campo	Durango, Durango	20 días	6 unidades de cada medicamento.

### Método de inspección de calidad de insumos

Al llegar el producto es examinado de manera física, se verifica que estén en buen estado revisando las fechas de caducidad y la frescura de los alimentos (en el caso de las pacas), finalmente se procede a acomodar los insumos.

## VI. Recursos humanos

### Organización funcional



Elaboró:	Autorizó:	Versión	Folio
Anahi Ortega Avila	M.A. Héctor F. Carrasco Rodríguez	01	P201143

### Análisis de puestos de los integrantes del grupo social

Nombre	Puesto	Descripción de funciones	Remuneración (sueldo, salario o comisión)
Felipe Rodríguez Barrón	<b>Representante del grupo social</b>	Se encarga de la administración y registro de los egresos e ingresos, así como del pago de impuestos y de las obligaciones fiscales.	862.50 semanales
José Luis Orozco olivas	<b>Empleado de mostrador</b>	Atención al cliente, y del cobro en caja	625 semanales
Luis Alonso Gutiérrez Meza	<b>Cargador</b>	Se desempeña como cargador y también realiza la captación de pedidos realizados por los clientes	700 semanales
José Armando Canales García	<b>Repartidor</b>	Se desempeña como repartidor y realiza cotizaciones a clientes.	700 semanales

Tipo de ocupación	No. De personas ocupadas	Días laborados por persona al año	Horas laboradas al día
Representante del grupo social (trabajador permanente, remunerado)	1	280	8
Empleado de mostrador (trabajador permanente, remunerado)	1	280	8
Cargador (trabajador permanente, remunerado)	1	280	8
Repartidor (trabajador permanente, remunerado)	1	280	8

## VII. Aspectos legales

### La sociedad

El grupo social está constituido por 4 personas, una de ellas con nombre Felipe Rodríguez Barrón, es quien representa a la empresa en cuestiones legales, administrativas y fiscales para lo cual se encuentra inscrito dentro del Registro Federal de Contribuyentes como una persona física en el régimen de pequeños contribuyentes.

### Datos de inscripción en el registro federal de contribuyentes

**RFC:** ROBF760716HCHDRL01

**Domicilio fiscal:** Carretera Panamericana y Calle Primavera S/N Matamoros, Chih.

**Régimen:** Pequeños Contribuyentes

**Actividad:** Comercio al por menor de mascotas, medicamentos, accesorios y otros

**Fecha de inicio de operaciones:** 18 de Agosto del 2011

**Tramite efectuado:** inscripción en registro federal de contribuyentes

**Folio:** RF201132623608

### Obligaciones legales

Como persona física deberá presentar:

Declaración y pago bimestral del impuesto sobre la renta, impuesto al valor agregado e impuesto empresarial a tasa única a través de la cuota que fije la entidad federativa.

## VIII. Plan de lanzamiento

La empresa desea darse a conocer por lo cual planea hacer lo siguiente:

- Distribuir un total de 95 volantes en zonas estratégicas (ejemplo: centro de la ciudad de parral).

Elaboró:	Autorizó:	Versión	Folio
Anahi Ortega Avila	M.A. Héctor F. Carrasco Rodríguez	01	P201143

## IX. Plan financiero y evaluación del proyecto

### Inversión inicial

Concepto de Inversión	Unidad de Medida	Cantidad	Precio Unitario (\$)	Inversión Total (\$)	Aportación del Solicitante	Otras Fuentes	Aportación del FONAES
<b>Activos Fijos</b>							
Maquinaria y Equipo	Unidades			72,200	27,200		45,000
Terreno y Edificios				-	-		-
Vehículos	Unidades	2		213,000	108,000		105,000
Otros Activos Fijos				-	-		-
<b>Subtotal</b>				<b>285,200</b>	<b>135,200</b>	<b>-</b>	<b>150,000</b>
<b>Activos Diferidos</b>							
Formalización de la sociedad				0	0		-
Elab. del perfil de inversión				0	0		-
Derechos de registro de marca				0	0		-
Permisos o licencias				0	0		-
Otros				0	0		-
<b>Subtotal</b>				<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Capital de Trabajo</b>							
Materia prima	Unidades			51,700	1,700		50,000
Insumos				0	0		0
Agua					0		0
Luz					0		0
Mano de obra				0	0		0
Mant. de obra civil					0		0
Mant. de maquinaria y equipo					0		0
Mant. de cultivos					0		0
Servicios telefónico e Internet					0		0
Seguros					0		0
Otros				0	0		0
<b>Subtotal</b>				<b>51,700</b>	<b>1,700</b>	<b>-</b>	<b>50,000</b>
<b>Total</b>				<b>336,900</b>	<b>136,900</b>	<b>-</b>	<b>200,000</b>
<b>Total en %</b>				<b>100.00%</b>	<b>40.64%</b>	<b>0.00%</b>	<b>59.36%</b>

Para ampliar el negocio la empresa requiere de una inversión de \$336, 900. 00 (Treinta y seis mil novecientos 00/100 M.N) de los cuales se obtendrá un apoyo en efectivo del programa FONAES de un 59.36% que equivale a \$200,000.00 (doscientos mil 00/100 M.N.) y el resto será aportado por los integrantes del grupo social.

Elaboró:	Autorizó:	Versión	Folio
Anahi Ortega Avila	M.A. Héctor F. Carrasco Rodríguez	01	P201143

Se realizó la proyección de las unidades vendidas durante los primeros 5 años de operación, así como las ventas en dinero obtenidas del precio unitario que ofrece el negocio “Forrajes la Curva” y del nivel de ventas en unidades, tal y como se muestra a continuación.

### Proyección de ventas en unidades

Producto / Servicio	Ventas Mensuales en Unidades Primer Año												Total	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12		
Capitán (concentrado)	27	27	72	72	72	72	72	72	72	72	72	72	72	773
Avena en grano 40kg	27	27	72	72	72	72	72	72	72	72	72	72	72	773
Maíz molido	27	27	72	72	72	72	72	72	72	72	72	72	72	773
Pacas de alfalfa	37	37	101	101	101	101	101	101	101	101	101	101	101	1,083
Pacas de avena	43	43	115	115	115	115	115	115	115	115	115	115	115	1,237
Pacas de rastrojo	64	64	173	173	173	173	173	173	173	173	173	173	173	1,856
														-
														-
														-
<b>Total</b>	<b>224</b>	<b>224</b>	<b>605</b>	<b>6,497</b>										

Porcentaje de inventario final deseado

0%

<b>Producción programada</b>	<b>224</b>	<b>224</b>	<b>605</b>	<b>6,497</b>										
------------------------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	--------------

Producto / Servicio	Ventas Mensuales en Unidades Segundo Año												Total	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12		
Capitán (concentrado)	73	73	73	73	73	73	73	73	73	73	73	73	73	876
Avena en grano 40kg	73	73	73	73	73	73	73	73	73	73	73	73	73	876
Maíz molido	73	73	73	73	73	73	73	73	73	73	73	73	73	876
Pacas de alfalfa	103	103	103	103	103	103	103	103	103	103	103	103	103	1,236
Pacas de avena	118	118	118	118	118	118	118	118	118	118	118	118	118	1,416
Pacas de rastrojo	176	176	176	176	176	176	176	176	176	176	176	176	176	2,112
														-
														-
														-
<b>Total</b>	<b>616</b>	<b>616</b>	<b>616</b>	<b>616</b>	<b>616</b>	<b>616</b>	<b>616</b>	<b>616</b>	<b>616</b>	<b>616</b>	<b>616</b>	<b>616</b>	<b>616</b>	<b>7,392</b>

Porcentaje de inventario final deseado

0%

<b>Producción programada</b>	<b>616</b>	<b>7,392</b>												
------------------------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	--------------

Elaboró:	Autorizó:	Versión	Folio
Anahi Ortega Avila	M.A. Héctor F. Carrasco Rodríguez	01	P201143

### Proyección de ventas anuales en unidades

Producto / Servicio	Ventas Anuales en Unidades				
	1	2	3	4	5
Capitán (concentrado)	773	876	897	919	941
Avena en grano 40kg	773	876	897	919	941
Maíz molido	773	876	897	919	941
Pacas de alfalfa	1,083	1,236	1,266	1,296	1,327
Pacas de avena	1,237	1,416	1,450	1,485	1,521
Pacas de rastrojo	1,856	2,112	2,163	2,215	2,268
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>6,497</b>	<b>7,392</b>	<b>7,570</b>	<b>7,753</b>	<b>7,939</b>
<b>Aumento porcentual</b>	-	<b>13.78%</b>	<b>2.41%</b>	<b>2.42%</b>	<b>2.40%</b>
<b>Inflación anual promedio</b>	<b>3.75%</b>		<b>Incremento en el precio</b>		<b>0.00%</b>

### Presupuesto de ingresos anual

Producto / Servicio	Precio Unitario				
	1	2	3	4	5
Capitán (concentrado)	190.00	197.13	204.52	212.19	220.14
Avena en grano 40kg	250.00	259.38	269.10	279.19	289.66
Maíz molido	210.00	217.88	226.05	234.52	243.32
Pacas de alfalfa	120.00	124.50	129.17	134.01	139.04
Pacas de avena	105.00	108.94	113.02	117.26	121.66
Pacas de rastrojo	45.00	46.69	48.44	50.25	52.14
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
<b>Precio ponderado</b>	<b>130.24</b>	<b>134.94</b>	<b>140.00</b>	<b>145.26</b>	<b>150.71</b>

Producto / Servicio	Ventas Anuales en Dinero				
	1	2	3	4	5
Capitán (concentrado)	146,950	172,682	183,452	194,999	207,155
Avena en grano 40kg	193,355	227,213	241,384	256,578	272,573
Maíz molido	162,418	190,859	202,763	215,526	228,961
Pacas de alfalfa	129,935	153,882	163,528	173,680	184,503
Pacas de avena	129,935	154,256	163,883	174,133	185,042
Pacas de rastrojo	83,529	98,604	104,772	111,314	118,252
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>846,121</b>	<b>997,494</b>	<b>1,059,781</b>	<b>1,126,231</b>	<b>1,196,486</b>
<b>Aumento porcentual</b>	-	<b>17.89%</b>	<b>6.24%</b>	<b>6.27%</b>	<b>6.24%</b>

## Presupuesto de ingresos mensual

### Ventas Mensuales en Dinero Primer Año

Producto / Servicio	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	Total
Capitán (concentrado)	5,075	5,075	13,680	13,680	13,680	13,680	13,680	13,680	13,680	13,680	13,680	13,680	146,950
Avena en grano 40kg	6,678	6,678	18,000	18,000	18,000	18,000	18,000	18,000	18,000	18,000	18,000	18,000	193,355
Maíz molido	5,609	5,609	15,120	15,120	15,120	15,120	15,120	15,120	15,120	15,120	15,120	15,120	162,418
Pacas de alfalfa	4,487	4,487	12,096	12,096	12,096	12,096	12,096	12,096	12,096	12,096	12,096	12,096	129,935
Pacas de avena	4,487	4,487	12,096	12,096	12,096	12,096	12,096	12,096	12,096	12,096	12,096	12,096	129,935
Pacas de rastrojo	2,885	2,885	7,776	7,776	7,776	7,776	7,776	7,776	7,776	7,776	7,776	7,776	83,529
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>29,221</b>	<b>29,221</b>	<b>78,768</b>	<b>846,121</b>									

### Ventas Mensuales en Dinero Segundo Año

Producto / Servicio	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	Total
Capitán (concentrado)	14,390	14,390	14,390	14,390	14,390	14,390	14,390	14,390	14,390	14,390	14,390	14,390	172,682
Avena en grano 40kg	18,934	18,934	18,934	18,934	18,934	18,934	18,934	18,934	18,934	18,934	18,934	18,934	227,213
Maíz molido	15,905	15,905	15,905	15,905	15,905	15,905	15,905	15,905	15,905	15,905	15,905	15,905	190,859
Pacas de alfalfa	12,824	12,824	12,824	12,824	12,824	12,824	12,824	12,824	12,824	12,824	12,824	12,824	153,882
Pacas de avena	12,855	12,855	12,855	12,855	12,855	12,855	12,855	12,855	12,855	12,855	12,855	12,855	154,256
Pacas de rastrojo	8,217	8,217	8,217	8,217	8,217	8,217	8,217	8,217	8,217	8,217	8,217	8,217	98,604
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>83,125</b>	<b>997,494</b>											

Elaboró:	Autorizó:	Versión	Folio
Anahi Ortega Avila	M.A. Héctor F. Carrasco Rodríguez	01	P201143



### Ventas Mensuales en Dinero Tercer Año

Producto / Servicio	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	Total
Capitán (concentrado)	15,288	15,288	15,288	15,288	15,288	15,288	15,288	15,288	15,288	15,288	15,288	15,288	183,452
Avena en grano 40kg	20,115	20,115	20,115	20,115	20,115	20,115	20,115	20,115	20,115	20,115	20,115	20,115	241,384
Maíz molido	16,897	16,897	16,897	16,897	16,897	16,897	16,897	16,897	16,897	16,897	16,897	16,897	202,763
Pacas de alfalfa	13,627	13,627	13,627	13,627	13,627	13,627	13,627	13,627	13,627	13,627	13,627	13,627	163,528
Pacas de avena	13,657	13,657	13,657	13,657	13,657	13,657	13,657	13,657	13,657	13,657	13,657	13,657	163,883
Pacas de rastrojo	8,731	8,731	8,731	8,731	8,731	8,731	8,731	8,731	8,731	8,731	8,731	8,731	104,772
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>88,315</b>	<b>1,059,781</b>											

### Ventas Mensuales en Dinero Cuarto Año

Producto / Servicio	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	Total
Capitán (concentrado)	16,250	16,250	16,250	16,250	16,250	16,250	16,250	16,250	16,250	16,250	16,250	16,250	194,999
Avena en grano 40kg	21,382	21,382	21,382	21,382	21,382	21,382	21,382	21,382	21,382	21,382	21,382	21,382	256,578
Maíz molido	17,960	17,960	17,960	17,960	17,960	17,960	17,960	17,960	17,960	17,960	17,960	17,960	215,526
Pacas de alfalfa	14,473	14,473	14,473	14,473	14,473	14,473	14,473	14,473	14,473	14,473	14,473	14,473	173,680
Pacas de avena	14,511	14,511	14,511	14,511	14,511	14,511	14,511	14,511	14,511	14,511	14,511	14,511	174,133
Pacas de rastrojo	9,276	9,276	9,276	9,276	9,276	9,276	9,276	9,276	9,276	9,276	9,276	9,276	111,314
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>93,853</b>	<b>1,126,231</b>											

### Ventas Mensuales en Dinero Quinto Año

Producto / Servicio	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	Total
Capitán (concentrado)	17,263	17,263	17,263	17,263	17,263	17,263	17,263	17,263	17,263	17,263	17,263	17,263	207,155
Avena en grano 40kg	22,714	22,714	22,714	22,714	22,714	22,714	22,714	22,714	22,714	22,714	22,714	22,714	272,573
Maíz molido	19,080	19,080	19,080	19,080	19,080	19,080	19,080	19,080	19,080	19,080	19,080	19,080	228,961
Pacas de alfalfa	15,375	15,375	15,375	15,375	15,375	15,375	15,375	15,375	15,375	15,375	15,375	15,375	184,503
Pacas de avena	15,420	15,420	15,420	15,420	15,420	15,420	15,420	15,420	15,420	15,420	15,420	15,420	185,042
Pacas de rastrojo	9,854	9,854	9,854	9,854	9,854	9,854	9,854	9,854	9,854	9,854	9,854	9,854	118,252
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>99,707</b>	<b>1,196,486</b>											

Elaboró:	Autorizó:	Versión	Folio
Anahi Ortega Avila	M.A. Héctor F. Carrasco Rodríguez	01	P201143



**Presupuesto Anual de Costos de Operación**

Concepto	Costo Total Anual	Costo Unitario Anual
<b>Costos variables</b>		
Materia prima	390,000	60.03
Envases y embalajes	-	0.00
Materiales indirectos	-	0.00
Energía y combustibles	-	0.00
Mano de obra directa	-	0.00
Subtotal	390,000	60.03
<b>Costos fijos</b>		
Mano de obra indirecta	-	
Otros costos operativos	-	
Depreciación	65,300	
Subtotal	65,300	
<b>Total</b>	<b>455,300</b>	

**Presupuesto de gastos de administración**

A continuación se desglosa los gastos realizados en la empresa por concepto administrativos:

Sueldos Administrativos				Sueldos de Ventas			
Puesto	Sueldo Mensual	Prestaciones 35%	Sueldo Anual	Puesto	Sueldo Mensual	Prestaciones 35%	Sueldo Anual
Representante	3,450	1,208	55,890	Mostrador	2,500	875	40,500
		-	-	Repartidor	2,800	980	45,360
		-	-	Cargador	2,800	980	45,360
		-	-			-	-
<b>Total Sueldos Administrativos</b>			<b>55,890</b>	<b>Total Sueldos Ventas</b>			<b>131,220</b>

Gastos de Administración		Gastos de Venta	
Concepto	Costo	Concepto	Costo
Sueldos	55,890	Sueldos	131,220
Contador externo	6,000	Comisiones	-
Electricidad y agua	2,240	Publicidad	2,290
<b>Total anual</b>	<b>64,130</b>	Mantenimiento	3,600
		Combustibles	9,600
		Viáticos	6,000
		Renta	38,400
		<b>Total anual</b>	<b>191,110</b>

**Presupuesto Anual de Gastos de Venta y Administración**

<b>Gastos de Administración*</b>	64,130
<b>Gastos de Venta</b>	
<i><b>Fijos</b></i>	
Sueldos	131,220
Publicidad	2,290
Mantenimiento	3,600
<i><b>Subtotal</b></i>	201,240
<i><b>Variables</b></i>	
Comisiones	-
Combustibles	9,600
Viáticos	6,000
Otros gastos	38,400
<i><b>Subtotal</b></i>	54,000
<b>Total</b>	255,240

\* Todos los gastos de administración se consideran fijos





### Inversión Total en Activo Fijo y Diferido

<b>Concepto</b>	<b>Costo</b>	<b>Aportación Propia</b>	<b>Financiamiento</b>
Maquinaria y Equipo	72,200	27,200	45,000
Terreno y Edificios	-	-	-
Vehículos	213,000	108,000	105,000
Otros Activos Fijos	-	-	-
Activo Diferido	-	-	-
<b>Total (\$)</b>	<b>285,200</b>	<b>135,200</b>	<b>150,000</b>
<b>Total (%)</b>	<b>100.00%</b>	<b>47.41%</b>	<b>52.59%</b>



### Inversión Neta

	Aportación Propia	Financiamiento Programa	Total
	Capital de Trabajo Neto	1,700	50,000
Activo Fijo y Diferido	135,200	150,000	285,200
<b>Total</b>	<b>136,900</b>	<b>200,000</b>	<b>336,900</b>
Porcentajes	40.64%	59.36%	100.00%

### Tabla de Amortización de Deuda

Financiamiento \$200,000

Tasa de Interés Anual 0%

Plazo  
Periodo de gracia  
Pago Mensual

60
0
3,333

Fecha de Pago	Mes	Saldo Inicial	Intereses	Total	Pago	Amortización de Capital	Saldo Final
01/05/2012	1	200,000	-	200,000	3,333	3,333	196,667
01/06/2012	2	196,667	-	196,667	3,333	3,333	193,333
01/07/2012	3	193,333	-	193,333	3,333	3,333	190,000
01/08/2012	4	190,000	-	190,000	3,333	3,333	186,667
01/09/2012	5	186,667	-	186,667	3,333	3,333	183,333
01/10/2012	6	183,333	-	183,333	3,333	3,333	180,000
01/11/2012	7	180,000	-	180,000	3,333	3,333	176,667
01/12/2012	8	176,667	-	176,667	3,333	3,333	173,333
01/01/2013	9	173,333	-	173,333	3,333	3,333	170,000
01/02/2013	10	170,000	-	170,000	3,333	3,333	166,667
01/03/2013	11	166,667	-	166,667	3,333	3,333	163,333
01/04/2013	12	163,333	-	163,333	3,333	3,333	160,000
01/05/2013	13	160,000	-	160,000	3,333	3,333	156,667
01/06/2013	14	156,667	-	156,667	3,333	3,333	153,333
01/07/2013	15	153,333	-	153,333	3,333	3,333	150,000
01/08/2013	16	150,000	-	150,000	3,333	3,333	146,667
01/09/2013	17	146,667	-	146,667	3,333	3,333	143,333
01/10/2013	18	143,333	-	143,333	3,333	3,333	140,000
01/11/2013	19	140,000	-	140,000	3,333	3,333	136,667
01/12/2013	20	136,667	-	136,667	3,333	3,333	133,333
01/01/2014	21	133,333	-	133,333	3,333	3,333	130,000
01/02/2014	22	130,000	-	130,000	3,333	3,333	126,667
01/03/2014	23	126,667	-	126,667	3,333	3,333	123,333
01/04/2014	24	123,333	-	123,333	3,333	3,333	120,000
01/05/2014	25	120,000	-	120,000	3,333	3,333	116,667
01/06/2014	26	116,667	-	116,667	3,333	3,333	113,333
01/07/2014	27	113,333	-	113,333	3,333	3,333	110,000
01/08/2014	28	110,000	-	110,000	3,333	3,333	106,667
01/09/2014	29	106,667	-	106,667	3,333	3,333	103,333
01/10/2014	30	103,333	-	103,333	3,333	3,333	100,000
01/11/2014	31	100,000	-	100,000	3,333	3,333	96,667
01/12/2014	32	96,667	-	96,667	3,333	3,333	93,333
01/01/2015	33	93,333	-	93,333	3,333	3,333	90,000
01/02/2015	34	90,000	-	90,000	3,333	3,333	86,667
01/03/2015	35	86,667	-	86,667	3,333	3,333	83,333
01/04/2015	36	83,333	-	83,333	3,333	3,333	80,000
01/05/2015	37	80,000	-	80,000	3,333	3,333	76,667
01/06/2015	38	76,667	-	76,667	3,333	3,333	73,333
01/07/2015	39	73,333	-	73,333	3,333	3,333	70,000
01/08/2015	40	70,000	-	70,000	3,333	3,333	66,667
01/09/2015	41	66,667	-	66,667	3,333	3,333	63,333
01/10/2015	42	63,333	-	63,333	3,333	3,333	60,000
01/11/2015	43	60,000	-	60,000	3,333	3,333	56,667
01/12/2015	44	56,667	-	56,667	3,333	3,333	53,333
01/01/2016	45	53,333	-	53,333	3,333	3,333	50,000
01/02/2016	46	50,000	-	50,000	3,333	3,333	46,667
01/03/2016	47	46,667	-	46,667	3,333	3,333	43,333
01/04/2016	48	43,333	-	43,333	3,333	3,333	40,000
01/05/2016	49	40,000	-	40,000	3,333	3,333	36,667
01/06/2016	50	36,667	-	36,667	3,333	3,333	33,333
01/07/2016	51	33,333	-	33,333	3,333	3,333	30,000
01/08/2016	52	30,000	-	30,000	3,333	3,333	26,667
01/09/2016	53	26,667	-	26,667	3,333	3,333	23,333
01/10/2016	54	23,333	-	23,333	3,333	3,333	20,000
01/11/2016	55	20,000	-	20,000	3,333	3,333	16,667
01/12/2016	56	16,667	-	16,667	3,333	3,333	13,333
01/01/2017	57	13,333	-	13,333	3,333	3,333	10,000
01/02/2017	58	10,000	-	10,000	3,333	3,333	6,667
01/03/2017	59	6,667	-	6,667	3,333	3,333	3,333
01/04/2017	60	3,333	-	3,333	3,333	3,333	0

### Estados financieros básicos

Balance General Inicial			
Activo		Pasivo y Capital	
<i>Activo Circulante</i>		<i>Pasivo Circulante</i>	
Efectivo	-	Cuentas por pagar	-
Cuentas por cobrar	-	Documentos por pagar	-
Inventario	51,700	Impuestos por pagar	-
<b>Total circulante</b>	<b>51,700</b>	<b>Total circulante</b>	<b>-</b>
<i>Activo Fijo</i>		<i>Pasivo Fijo</i>	
Maquinaria y Equipo	72,200	Préstamo a largo plazo	200,000
Terreno y Edificios	-	<b>Total pasivo</b>	<b>200,000</b>
Vehículos	213,000	<i>Capital</i>	
Otros Activos Fijos	-	Capital propio	136,900
(-) Depreciación	-	Utilidades retenidas	-
<b>Total fijo</b>	<b>285,200</b>	<b>Total capital</b>	<b>136,900</b>
<i>Activo Diferido</i>	-		
<b>Total de Activos</b>	<b>336,900</b>	<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>336,900</b>

**Presupuesto de Efectivo Mensual**

	Primer Año											
	Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5	Mes 6	Mes 7	Mes 8	Mes 9	Mes 10	Mes 11	Mes 12
<b>Ventas</b>	29,221	29,221	78,768	78,768	78,768	78,768	78,768	78,768	78,768	78,768	78,768	78,768
<i>Ingresos</i>												
<b>Cobranzas:</b>												
Mismo mes	17,532	17,532	47,261	47,261	47,261	47,261	47,261	47,261	47,261	47,261	47,261	47,261
Un mes		11,688	11,688	31,507	31,507	31,507	31,507	31,507	31,507	31,507	31,507	31,507
Dos meses			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tres meses				0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total cobranzas</b>	17,532	29,221	58,949	78,768	78,768	78,768	78,768	78,768	78,768	78,768	78,768	78,768
<b>Otros ingresos</b>												
<b>Total ingresos</b>	17,532	29,221	58,949	78,768	78,768	78,768	78,768	78,768	78,768	78,768	78,768	78,768
<i>Egresos</i>												
<b>Compras a proveedores</b>	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500
<b>Pagos:</b>												
Mismo mes	13,000	13,000	13,000	13,000	13,000	13,000	13,000	13,000	13,000	13,000	13,000	13,000
Un mes		19,500	19,500	19,500	19,500	19,500	19,500	19,500	19,500	19,500	19,500	19,500
Dos meses o más			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total pagos</b>	13,000	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500
Energía y combustibles	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mano de obra directa	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mano de obra indirecta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros costos operativos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos de administración	5,344	5,344	5,344	5,344	5,344	5,344	5,344	5,344	5,344	5,344	5,344	5,344
Gastos de venta	15,926	15,926	15,926	15,926	15,926	15,926	15,926	15,926	15,926	15,926	15,926	15,926
Intereses	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortización de deuda	3,333	3,333	3,333	3,333	3,333	3,333	3,333	3,333	3,333	3,333	3,333	3,333
Impuestos		2,796	2,796	2,796	2,796	2,796	2,796	2,796	2,796	2,796	2,796	2,796
Compras de activos fijos												
Dividendos en efectivo												40,263
<b>Otros egresos</b>												
<b>Total egresos</b>	37,603	59,899	59,899	59,899	59,899	59,899	59,899	59,899	59,899	59,899	59,899	100,162
<b>Excedente (faltante) del mes</b>	-20,071	-30,679	-950	18,869	18,869	18,869	18,869	18,869	18,869	18,869	18,869	-21,394
<b>Efectivo al inicio del mes</b>	0	-20,071	-50,750	-51,700	-32,831	-13,963	4,906	23,775	42,643	61,512	80,381	99,249
<b>Efectivo acumulado</b>	-20,071	-50,750	-51,700	-32,831	-13,963	4,906	23,775	42,643	61,512	80,381	99,249	77,855
<b>Saldo mínimo deseado</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Efectivo (préstamo) acumulado</b>	-20,071	-50,750	-51,700	-32,831	-13,963	4,906	23,775	42,643	61,512	80,381	99,249	77,855
<b>Inversión en Capital de Trabajo</b>	51,700											

Elaboró:	Autorizó:	Versión	Folio
Anahi Ortega Avila	M.A. Héctor F. Carrasco Rodríguez	01	P201143

**Presupuesto de Efectivo Mensual**

	Segundo Año											
	Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5	Mes 6	Mes 7	Mes 8	Mes 9	Mes 10	Mes 11	Mes 12
<b>Ventas</b>	83,125	83,125	83,125	83,125	83,125	83,125	83,125	83,125	83,125	83,125	83,125	83,125
<i>Ingresos</i>												
<b>Cobranzas:</b>												
Mismo mes	49,875	49,875	49,875	49,875	49,875	49,875	49,875	49,875	49,875	49,875	49,875	49,875
Un mes	31,507	33,250	33,250	33,250	33,250	33,250	33,250	33,250	33,250	33,250	33,250	33,250
Dos meses	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tres meses	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total cobranzas	81,382	83,125	83,125	83,125	83,125	83,125	83,125	83,125	83,125	83,125	83,125	83,125
Otros ingresos												
<b>Total ingresos</b>	81,382	83,125	83,125	83,125	83,125	83,125	83,125	83,125	83,125	83,125	83,125	83,125
<i>Egresos</i>												
<b>Compras a proveedores</b>	30,365	30,365	30,365	30,365	30,365	30,365	30,365	30,365	30,365	30,365	30,365	30,365
<b>Pagos:</b>												
Mismo mes	15,346	15,346	15,346	15,346	15,346	15,346	15,346	15,346	15,346	15,346	15,346	15,346
Un mes	19,500	23,019	23,019	23,019	23,019	23,019	23,019	23,019	23,019	23,019	23,019	23,019
Dos meses o más	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total pagos	34,846	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365
Energía y combustibles	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mano de obra directa	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mano de obra indirecta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros costos operativos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos de administración	5,545	5,545	5,545	5,545	5,545	5,545	5,545	5,545	5,545	5,545	5,545	5,545
Gastos de venta	17,166	17,166	17,166	17,166	17,166	17,166	17,166	17,166	17,166	17,166	17,166	17,166
Intereses	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortización de deuda	3,333	3,333	3,333	3,333	3,333	3,333	3,333	3,333	3,333	3,333	3,333	3,333
Impuestos	2,796	6,643	6,643	6,643	6,643	6,643	6,643	6,643	6,643	6,643	6,643	6,643
Compras de activos fijos												
Dividendos en efectivo												95,654
Otros egresos												
<b>Total egresos</b>	63,687	71,052	71,052	71,052	71,052	71,052	71,052	71,052	71,052	71,052	71,052	166,706
Excedente (faltante) del mes	17,695	12,072	12,072	12,072	12,072	12,072	12,072	12,072	12,072	12,072	12,072	-83,581
Efectivo al inicio del mes	77,855	95,550	107,622	119,695	131,767	143,839	155,911	167,984	180,056	192,128	204,200	216,273
Efectivo acumulado	95,550	107,622	119,695	131,767	143,839	155,911	167,984	180,056	192,128	204,200	216,273	132,691
Saldo mínimo deseado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efectivo (préstamo) acumulado	95,550	107,622	119,695	131,767	143,839	155,911	167,984	180,056	192,128	204,200	216,273	132,691

### Estados de Resultados Mensuales

	Primer Año												Total
	Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5	Mes 6	Mes 7	Mes 8	Mes 9	Mes 10	Mes 11	Mes 12	
Ventas	29,221	29,221	70,760	70,760	70,760	70,760	70,760	70,760	70,760	70,760	70,760	70,760	846,121
Costo de ventas													
Inventario inicial	51,700	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	51,700
Compras y producción:													
Materia prima	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	390,000
Envases y embalajes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Materiales indirectos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Energía y combustibles	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mano de obra directa	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtotal	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	390,000
Inventario final	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Mano de obra indirecta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros costos operativos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total costo de ventas	84,200	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	441,700
Utilidad Bruta	-54,979	-3,279	46,260	46,260	46,260	46,260	46,260	46,260	46,260	46,260	46,260	46,260	404,421
Gastos de venta y administración													
Gastos de Administración*	5,344	5,344	5,344	5,344	5,344	5,344	5,344	5,344	5,344	5,344	5,344	5,344	64,130
Sueldos	10,935	10,935	10,935	10,935	10,935	10,935	10,935	10,935	10,935	10,935	10,935	10,935	131,220
Publicidad	191	191	191	191	191	191	191	191	191	191	191	191	2,290
Mantenimiento	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	3,600
Comisiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Combustibles	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	9,600
Viáticos	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	6,000
Otros gastos	3,200	3,200	3,200	3,200	3,200	3,200	3,200	3,200	3,200	3,200	3,200	3,200	38,400
Total gastos de venta y administración	21,270	21,270	21,270	21,270	21,270	21,270	21,270	21,270	21,270	21,270	21,270	21,270	255,240
Utilidad Antes de Depr., Int. e Impuestos	-76,249	-24,549	24,990	24,990	24,990	24,990	24,990	24,990	24,990	24,990	24,990	24,990	149,181
Depreciación y amortización	5,442	5,442	5,442	5,442	5,442	5,442	5,442	5,442	5,442	5,442	5,442	5,442	65,300
Utilidad Antes de Intereses e Impuestos	-81,691	-29,991	19,556	19,556	19,556	19,556	19,556	19,556	19,556	19,556	19,556	19,556	83,881
Intereses	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad Antes de Impuestos	-81,691	-29,991	19,556	19,556	19,556	19,556	19,556	19,556	19,556	19,556	19,556	19,556	83,881
Impuestos	-32,676	-11,996	7,823	7,823	7,823	7,823	7,823	7,823	7,823	7,823	7,823	7,823	33,553
Utilidad Neta Después de Impuestos	-49,015	-17,995	11,734	11,734	11,734	11,734	11,734	11,734	11,734	11,734	11,734	11,734	50,329
Dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	40,263	40,263
Adición a Utilidades Retenidas	-49,015	-17,995	11,734	11,734	11,734	11,734	11,734	11,734	11,734	11,734	11,734	-28,529	10,066

Elaboró:	Autorizó:	Versión	Folio
Anahi Ortega Avila	M.A. Héctor F. Carrasco Rodríguez	01	P201143

### Estados de Resultados Mensuales

	Segundo Año												Total	
	Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5	Mes 6	Mes 7	Mes 8	Mes 9	Mes 10	Mes 11	Mes 12		
Ventas	83,125	83,125	83,125	83,125	83,125	83,125	83,125	83,125	83,125	83,125	83,125	83,125	83,125	997,494
Costo de ventas														
Inventario inicial	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Compras y producción:														
Materia prima	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365	460,384
Envases y embalajes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Materiales indirectos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Energía y combustibles	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mano de obra directa	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtotal	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365	460,384
Inventario final	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Mano de obra indirecta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros costos operativos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total costo de ventas	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365	38,365	460,384
Utilidad Bruta	44,759	44,759	44,759	44,759	44,759	44,759	44,759	44,759	44,759	44,759	44,759	44,759	44,759	537,110
Gastos de venta y administración														
Gastos de Administración*	5,545	5,545	5,545	5,545	5,545	5,545	5,545	5,545	5,545	5,545	5,545	5,545	5,545	66,535
Sueldos	11,345	11,345	11,345	11,345	11,345	11,345	11,345	11,345	11,345	11,345	11,345	11,345	11,345	136,141
Publicidad	198	198	198	198	198	198	198	198	198	198	198	198	198	2,376
Mantenimiento	311	311	311	311	311	311	311	311	311	311	311	311	311	3,735
Comisiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Combustibles	944	944	944	944	944	944	944	944	944	944	944	944	944	11,333
Viáticos	590	590	590	590	590	590	590	590	590	590	590	590	590	7,083
Otros gastos	3,778	3,778	3,778	3,778	3,778	3,778	3,778	3,778	3,778	3,778	3,778	3,778	3,778	45,330
Total gastos de venta y administración	22,711	22,711	22,711	22,711	22,711	22,711	22,711	22,711	22,711	22,711	22,711	22,711	22,711	272,532
Utilidad Antes de Depr., Int. e Impuestos	22,048	22,048	22,048	22,048	22,048	22,048	22,048	22,048	22,048	22,048	22,048	22,048	22,048	264,578
Depreciación y amortización	5,442	5,442	5,442	5,442	5,442	5,442	5,442	5,442	5,442	5,442	5,442	5,442	5,442	65,300
Utilidad Antes de Intereses e Impuestos	16,607	16,607	16,607	16,607	16,607	16,607	16,607	16,607	16,607	16,607	16,607	16,607	16,607	199,278
Intereses	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad Antes de Impuestos	16,607	16,607	16,607	16,607	16,607	16,607	16,607	16,607	16,607	16,607	16,607	16,607	16,607	199,278
Impuestos	6,643	6,643	6,643	6,643	6,643	6,643	6,643	6,643	6,643	6,643	6,643	6,643	6,643	79,711
Utilidad Neta Después de Impuestos	9,964	9,964	9,964	9,964	9,964	9,964	9,964	9,964	9,964	9,964	9,964	9,964	9,964	119,567
Dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	95,654
Adición a Utilidades Retenidas	9,964	9,964	9,964	9,964	9,964	9,964	9,964	9,964	9,964	9,964	9,964	9,964	-85,690	23,913

Elaboró:	Autorizó:	Versión	Folio
Anahi Ortega Avila	M.A. Héctor F. Carrasco Rodríguez	01	P201143



## Estados de Resultados

	Año				
	1	2	3	4	5
Ventas	846,121	997,494	1,059,781	1,126,231	1,196,486
<i>Costo de ventas</i>					
Inventario inicial	51,700	0	0	0	0
Compras y producción:					
Materia prima	390,000	460,384	489,132	519,801	552,227
Envases y embalajes	0	0	-	-	-
Materiales indirectos	0	0	-	-	-
Energía y combustibles	0	0	-	-	-
Mano de obra directa	0	0	-	-	-
Subtotal	390,000	460,384	489,132	519,801	552,227
Inventario final	0	0	0	0	0
Mano de obra indirecta	0	0	0	0	0
Otros costos operativos	0	0	0	0	0
Total costo de ventas	441,700	460,384	489,132	519,801	552,227
Utilidad Bruta	404,421	537,110	570,649	606,430	644,259
<i>Gastos de venta y administración</i>					
Gastos de Administración*	64,130	66,535	69,030	71,619	74,304
Sueldos	131,220	136,141	141,246	146,543	152,038
Publicidad	2,290	2,376	2,465	2,557	2,653
Mantenimiento	3,600	3,735	3,875	4,020	4,171
Comisiones	0	0	-	-	-
Combustibles	9,600	11,333	12,040	12,795	13,593
Viáticos	6,000	7,083	7,525	7,997	8,496
Otros gastos	38,400	45,330	48,161	51,180	54,373
Total gastos de venta y administración	255,240	272,532	284,342	296,712	309,629
Utilidad Antes de Depr., Int. e Impuestos	149,181	264,578	286,307	309,718	334,631
Depreciación y amortización	65,300	65,300	65,300	65,300	4,000
Utilidad Antes de Intereses e Impuestos	83,881	199,278	221,007	244,418	330,631
Intereses	0	0	0	0	0
Utilidad Antes de Impuestos	83,881	199,278	221,007	244,418	330,631
Impuestos	33,553	79,711	88,403	97,767	132,252
Utilidad Neta Después de Impuestos	50,329	119,567	132,604	146,651	198,378
Dividendos	40,263	95,654	106,084	124,653	158,703
Adición a Utilidades Retenidas	10,066	23,913	26,521	21,998	39,676
Amortización de deuda	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000
Amortización como % de la utilidad neta	79.5%	33.5%	30.2%	27.3%	20.2%

Elaboró:	Autorizó:	Versión	Folio
Anahi Ortega Avila	M.A. Héctor F. Carrasco Rodríguez	01	P201143



## Balances Generales

Activo	Año				
	1	2	3	4	5
<b>Activo Circulante</b>					
Efectivo	77,855	132,691	184,288	231,347	234,770
Cuentas por cobrar	31,507	33,250	35,326	37,541	39,883
Inventario	0	0	0	0	0
<b>Total circulante</b>	<b>109,362</b>	<b>165,941</b>	<b>219,614</b>	<b>268,888</b>	<b>274,652</b>
<b>Activo Fijo</b>					
Maquinaria y Equipo	72,200	72,200	72,200	72,200	72,200
Terreno y Edificios	-	-	-	-	-
Vehículos	213,000	213,000	213,000	213,000	213,000
Otros Activos Fijos	-	-	-	-	-
<b>Activo fijo bruto</b>	<b>285,200</b>	<b>285,200</b>	<b>285,200</b>	<b>285,200</b>	<b>285,200</b>
(-) Depreciación	-65,300	-130,600	-195,900	-261,200	-265,200
<b>Total fijo</b>	<b>219,900</b>	<b>154,600</b>	<b>89,300</b>	<b>24,000</b>	<b>20,000</b>
<b>Activo Diferido</b>					
(-) Amortización	0	0	0	0	0
<b>Total diferido</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total de Activos</b>	<b>329,262</b>	<b>320,541</b>	<b>308,914</b>	<b>292,888</b>	<b>294,652</b>
<b>Pasivo y Capital</b>					
<b>Pasivo Circulante</b>					
Cuentas por pagar	19,500	23,019	24,457	25,990	27,611
Documentos por pagar	-	-	-	-	-
Impuestos por pagar	2,796	6,643	7,057	7,500	7,968
<b>Total circulante</b>	<b>22,296</b>	<b>29,662</b>	<b>31,514</b>	<b>33,490</b>	<b>35,579</b>
<b>Pasivo Fijo</b>					
Préstamos a largo plazo	160,000	120,000	80,000	40,000	0
<b>Total de Pasivos</b>	<b>182,296</b>	<b>149,662</b>	<b>111,514</b>	<b>73,490</b>	<b>35,579</b>
<b>Capital</b>					
Capital propio	136,900	136,900	136,900	136,900	136,900
Utilidades retenidas	10,066	33,979	60,500	82,498	122,173
<b>Total capital</b>	<b>146,966</b>	<b>170,879</b>	<b>197,400</b>	<b>219,398</b>	<b>259,073</b>
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>329,262</b>	<b>320,541</b>	<b>308,914</b>	<b>292,888</b>	<b>294,652</b>

Elaboró:	Autorizó:	Versión	Folio
Anahi Ortega Avila	M.A. Héctor F. Carrasco Rodríguez	01	P201143



## Estados de Flujos de Efectivo

	Año				
	1	2	3	4	5
<b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación</b>					
Utilidad neta		119,567	132,604	146,651	198,378
(+) Depreciación y amortización		65,300	65,300	65,300	4,000
(+) Disminución en cuentas por cobrar					
(-) Aumento en cuentas por cobrar		-1,743	-2,076	-2,215	-2,342
(+) Disminución en inventario					
(-) Aumento en inventario		-0	-0	-0	-0
(-) Disminución en cuentas por pagar					
(+) Aumento en cuentas por pagar		3,519	1,437	1,533	1,621
(-) Disminución en pasivos acumulados					
(+) Aumento en pasivos acumulados		3,847	415	443	468
Total		190,490	197,680	211,712	202,126
<b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión</b>					
(+) Disminución en activo fijo y diferido					
(-) Aumento en activo fijo y diferido					
Total		0	0	0	0
<b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Financiamiento</b>					
(+) Aumento en documentos por pagar					
(-) Disminución en documentos por pagar					
(+) Aumento en deudas a largo plazo					
(-) Disminución en deudas a largo plazo		-40,000	-40,000	-40,000	-40,000
(+) Aumento en aportaciones de capital					
(-) Disminución en aportaciones de capital					
(-) Dividendos		-95,654	-106,084	-124,653	-158,703
Total		-135,654	-146,084	-164,653	-198,703
Cambio neto en efectivo		54,837	51,597	47,059	3,423

Elaboró:	Autorizó:	Versión	Folio
Anahi Ortega Avila	M.A. Héctor F. Carrasco Rodríguez	01	P201143

#### Flujos Netos de Efectivo

	Año					
	0	1	2	3	4	5
UAll		83,881	199,278	221,007	244,418	330,631
(-) Impuestos		33,553	79,711	88,403	97,767	132,252
UNODI		50,329	119,567	132,604	146,651	198,378
(+) Depreciación		65,300	65,300	65,300	65,300	4,000
FEO		115,629	184,867	197,904	211,951	202,378
(+) FENO						20,000
Inversión inicial	-336,900					
FEN	-336,900	115,629	184,867	197,904	211,951	222,378

### Proyecciones financieras y evaluación del proyecto

#### Análisis de Punto de Equilibrio

	Año				
	1	2	3	4	5
Punto de equilibrio (unidades monetarias)	\$643,583	\$577,566	\$594,065	\$611,182	\$499,768
Punto de equilibrio como % de ventas	76.1%	57.9%	56.1%	54.3%	41.8%
Costos variables totales	495,700	524,129	556,858	591,773	628,689
Costos fijos totales	266,540	274,087	281,916	290,039	237,167
Costo total	762,240	798,216	838,774	881,812	865,856
Unidades de ventas	6,497	7,392	7,570	7,753	7,939
Costos variables unitarios	76.30	70.90	73.56	76.33	79.19
Costos fijos unitarios	41.03	37.08	37.24	37.41	29.87
Costo total unitario	117.33	107.98	110.80	113.74	109.06
Precio unitario promedio ponderado	130.24	134.94	140.00	145.26	150.71
Margen de contribución	53.94	64.04	66.44	68.94	71.52
Utilidad operativa promedio por unidad	12.91	26.96	29.20	31.53	41.65

El cuadro anterior muestra el porcentaje de ventas y en unidades monetarias en donde la empresa no tiene pérdidas ni ganancias.

Elaboró:	Autorizó:	Versión	Folio
Anahi Ortega Avila	M.A. Héctor F. Carrasco Rodríguez	01	P201143

**Razones Financieras**

	Año				
	1	2	3	4	5
<i>Razones de Liquidez</i>					
Razón Circulante	4.90	5.59	6.97	8.03	7.72
Prueba del Ácido	4.90	5.59	6.97	8.03	7.72
<i>Razones de Actividad</i>					
Rotación del Efectivo	10.87	7.52	5.75	4.87	5.10
Rotación de CxC	26.85	30.00	30.00	30.00	30.00
Periodo de Cobranza	13.59	12.17	12.17	12.17	12.17
Rotación de Inventario	α	α	α	α	α
Rotación de Activo Fijo	3.85	6.45	11.87	46.93	59.82
Rotación de Activo Total	2.57	3.11	3.43	3.85	4.06
<i>Razones de Endeudamiento</i>					
Razón de la Deuda	55.4%	46.7%	36.1%	25.1%	12.1%
Rotación de Intereses	-	-	-	-	-
Cobertura de Cargos Fijos	1.26	2.99	3.32	3.67	4.96
Multiplicador de Capital	2.24	1.88	1.56	1.33	1.14
Deuda a Largo Plazo a Capital Contable	48.6%	37.4%	25.9%	13.7%	0.0%
<i>Razones de Rentabilidad</i>					
Margen de Utilidad Bruta	47.8%	53.8%	53.8%	53.8%	53.8%
Margen de Utilidad Operativa	9.9%	20.0%	20.9%	21.7%	27.6%
Margen de Utilidad Neta	5.9%	12.0%	12.5%	13.0%	16.6%
Rendimiento sobre Activos	15.3%	37.3%	42.9%	50.1%	67.3%
Rendimiento sobre Capital	34.2%	70.0%	67.2%	66.8%	76.6%

La liquidez de la empresa muestra dificultades durante el primer año debido a que requiere invertir la mayoría de sus activos, para hacer frente a sus obligaciones, pero en los años siguientes mejora. De igual manera ocurre con el margen de utilidad que muestra un panorama favorecedor a futuro.

**Valuación Económica - Financiera**

Valor Presente Neto (VPN)	\$395,579
Tasa Interna de Rendimiento (TIR)	41.35%
TIR Modificada (TIRM)	26.00%
Índice de Rentabilidad (IR)	2.17
Relación Costo-Beneficio (C/B)	0.46
Periodo de Recuperación (PR)	2.18 años
Valor Presente Neto de los Propietarios (VPP)	\$280,842
Valor Presente Neto Ajustado (VPNA)	\$253,537
Costo Promedio Ponderado de Capital	7.87%
Costo del Capital Propio	19.38%

De acuerdo a estos indicadores el proyecto es aceptable pues su Valor Presente Neto es positivo y mayor al de la inversión requerida, la Tasa Interna de Rendimiento es alta en un 41.35% y su Índice de Rentabilidad es mayor a la unidad en 2.17.

**XI. Conclusiones**

- La falta de una mayor cantidad de productos para ofrecer al cliente y la carencia de recursos financieros para invertir en ello, son las principales debilidades que presenta el negocio denominado “Forrajes la Curva”, sin embargo, con el implemento de la ampliación del negocio permitirá el aumento de productos a disposición al cliente, así como una mejor atención y servicio, de esta manera la empresa lograra fortalecerse y cumplir con sus metas y objetivos.
- La excelente atención al cliente, la entrega a domicilio que ofrece el negocio y la experiencia en ventas y compras que posee la empresa, son las principales fuerzas con las que cuenta y que por lo tanto permiten cumplir con la misión y visión que plantea.

Elaboró:	Autorizó:	Versión	Folio
Anahi Ortega Avila	M.A. Héctor F. Carrasco Rodríguez	01	P201143

- El incremento de precios de los productos que comercializa la empresa “Forrajes la Curva” son la principal amenaza que enfrenta, pues esto haría disminuir en forma considerable las ventas y en consecuencia sus ingresos, sobre todo si el incremento se da en aquellos productos que proporcionan un mayor ingreso.
- La empresa “Forrajes la Curva” se encuentra ubicada sobre la carretera panamericana y calle Primavera del Municipio de Matamoros Chihuahua, lo que permite un fácil acceso tanto para el cliente como para proveedores.
- La empresa cuenta con un mercado establecido, pues lleva cerca de 2 años en funcionamiento, sin embargo, se desea poner a disposición del cliente una mayor cantidad de productos, mejor servicio y mayor rapidez.
- El proyecto que plantea la empresa es aceptable pues su VPN es positiva y mayor a la inversión requerida, además su Índice de Rentabilidad es mayor a la unidad.
- El proyecto tiene un periodo de recuperación de 2.18 años.

### **Impacto social**

La empresa denominada “Forrajes la Curva” genera un total de 4 empleos, mismos que corresponden a los integrantes del grupo social, de tal forma que los beneficia de manera directa a ellos y a sus familias, también se tiene la oportunidad de crear nuevos empleos debido a la naturaleza de la empresa, al mismo tiempo beneficia a productores de forrajes y concentrados para ganado de la región, al convertirse en uno de sus clientes, además beneficia a los productores del sector pecuario, pues permite que tengan más opciones de donde realizar sus compras.

Elaboró:	Autorizó:	Versión	Folio
Anahi Ortega Avila	M.A. Héctor F. Carrasco Rodríguez	01	P201143