



ESPE

UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

Extensión Latacunga

“Proyecto de factibilidad para la creación de una microempresa dedicada a la comercialización de frutas nacionales e importadas, en la ciudad de Latacunga, provincia de Cotopaxi.”

Diego Wladimir Pallo Moreno

GENERALIDADES

Problema

En Latacunga han proliferado los locales pequeños de ventas de frutas, de la observación física realizada en la zona urbana de la ciudad se determinó que existen aproximadamente 132 sitios de ventas de frutas artesanalmente, pero casi el 100% de ellas no son conservadas mediante un sistema de refrigeración y seleccionadas adecuadamente para la venta de la población.

IMPORTANCIA Y JUSTIFICACIÓN



Mejorar la calidad de vida de la población, buscando condiciones para la vida satisfactoria y saludable de todas las personas, familias y colectividades respetando su diversidad.



Las frutas forman parte de los alimentos con mayor cantidad de nutrientes y sustancias naturales altamente beneficiosas para la salud.



La FAO, la Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación, nos informa sobre la importancia de comer frutas.

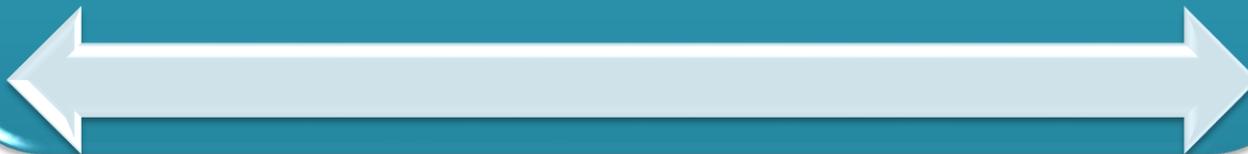


Objetivos



Objetivo general

- Diseñar un proyecto de factibilidad para la creación de una empresa dedicada a la comercialización de frutas nacionales e importadas en la ciudad de Latacunga, a fin de ofrecer productos de calidad alimenticia para el consumo humano.



Objetivos específicos

Analizar los factores internos y externos para determinar las fortalezas, debilidades oportunidades y amenazas que impactan al proyecto.



Elaborar el estudio de mercado con la finalidad de conocer la oferta, demanda y la demanda insatisfecha y aspectos generales del sector comercial.



Diseñar el estudio técnico para establecer la localización y tamaño óptimo de la empresa comercializadora y distribuidora de frutas.



Desarrollar el estudio financiero donde se pueda analizar: la inversión, financiamiento, presupuestos, capital del trabajo, depreciaciones y estados financieros para períodos de cinco años.

FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

Comercio

- Se denomina comercio a la actividad socioeconómica consistente en el intercambio de algunos materiales que sean libres en el mercado de compra y venta de bienes, sea para su uso, venta o transformación.

Importación

- En economía, la importación es el transporte legítimo de bienes y servicios nacionales exportados por un país, pretendidos para el uso o consumo interno de otro país.

Logística

- Busca garantizar la calidad de servicio, es decir la conformidad con los requisitos de los clientes, da una ventaja competitiva a la empresa.

DIAGNÓSTICO SITUACIONAL

- **Importaciones de Frutas en el Ecuador**
 - Se han aumentado las importaciones de frutas en Ecuador, pasando de 19.519 toneladas en 1995 a 27.867 toneladas en el 2000, y para el año 2012 la estimación de importaciones es de 69.800 toneladas.

AÑOS	IMPORTACIÓN
	TONELADAS
2001	27.867
2002	30.251
2003	32.838
2004	35.647
2005	38.696
2006	42.006
2007	45.599
2008	49.500
2009	53.734
2010	58.330
2011	63.319
2012	69.800

- **Participación Porcentual de Importación de Frutas en Ecuador 2012**

- Las frutas más importadas son las manzanas y las uvas, cuya procedencia principal es de Chile. Estos índices de importaciones, muestran que el proyecto que se está desarrollando es factible dentro del mercado, por la capacidad de consumo de la población, y el volumen de importación de los empresarios dedicados a esta línea de negocio.

FRUTAS	PARTICIPACION % EN TONELADAS	PARTICIPACIÓN % EN USD
Manzanas	57,80	51,90
Uvas	20,20	26,30
Cítricos	11,50	3,80
Peras y Membrillos	5,20	4,70
Duraznos y damascos	1,30	2,00
Nueces y avellanas	1,20	6,90
Ciruelas	1,10	2,60
Cerezas	0,20	0,90
Otras Frutas	1,50	0,90
Total	100,00	100,00

FODA del Proyecto

Fortalezas

- Conocimiento del mercado por parte de los inversionistas.
- Disponibilidad de recursos financieros.
- Se dispone de personal calificado para el negocio.
- Facilidad para manejar tecnologías de punta.

Oportunidades

- Mercado local es consumidor de frutas en sus dietas alimenticias.
- Existen facilidades para obtener financiamiento a través de la banca pública como Corporación Financiera Nacional.
- Los consumidores adquieren frutas importadas.
- Existe tecnología al alcance para conservación y limpieza de frutas.

Debilidades

- Falta de capacitación en área de importaciones y comercio exterior.
- Es una empresa nueva que requiere de inversión en canales de distribución y publicidad para posicionarse en el mercado.

Amenazas

- Alza de precios de los productos importados.
- Crisis del cambio climático que puede afectar a la producción de frutas en los países que se importarán.
- Competencia local de frutas nacionales.

ESTUDIO DE MERCADO

Comprende, obtener toda la información necesaria para elaborar las diferentes políticas, planes y estrategias del marketing de manera que cuanto más amplia sea la información tantos mayores serán las posibilidades de adoptar acciones y estrategias adecuadas.

- Objetivos del estudio de mercado
 - Determinar la oferta y la demanda de frutas nacionales e importadas en la zona estudio.
 - Identificar cuantitativamente la demanda insatisfecha.
 - Establecer las preferencias de compra del consumidor.

Definición de parámetros de la Población

- Para la ejecución del proyecto, se aplicará el Muestreo Aleatorio Simple (MAS).
- **Tamaño de la población**
 - En la zona urbana de la ciudad de Latacunga existe una población de 63.842 habitantes que representa a 15.961 familias.
 - De acuerdo a la observación directa realizada en la zona urbana de la ciudad de Latacunga, se tienen un total de 72 distribuidores de frutas.

• Tamaño de la Muestra

- Para el caso en que la población es infinita la expresión a utilizar es la siguiente:

$$n = \frac{Z^2 * N_p * P * (1 - P)}{(N_p - 1) * K^2 + Z^2 * P * (1 - P)}$$

Entonces, se tienen que aplicar 265 encuestas a las familias.

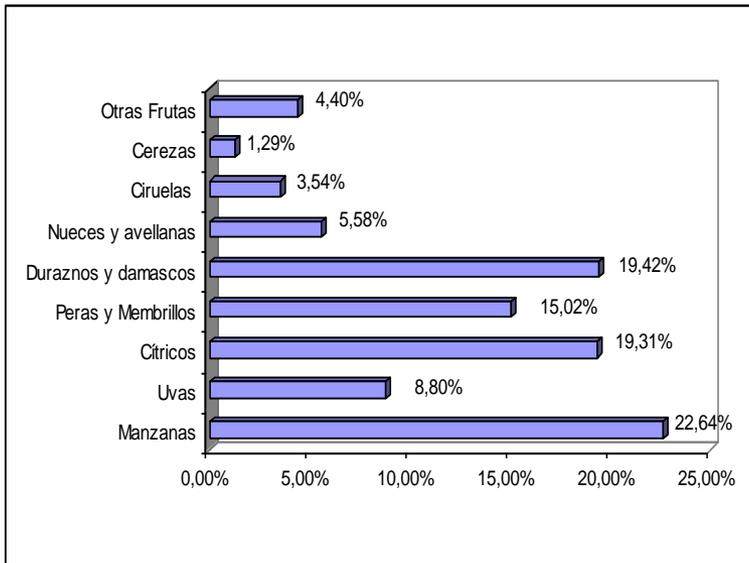
Para el estudio de mercado enfocado a los distribuidores se tienen que aplicar 72 encuestas a los distribuidores de frutas, como se trata de un tamaño de población inferior a 100 unidades, y el tamaño de muestra es muy pequeño, se procederá aplicar un Censo.

- Para el estudio de mercado enfocado a las familias se tienen los siguientes datos y cálculos:

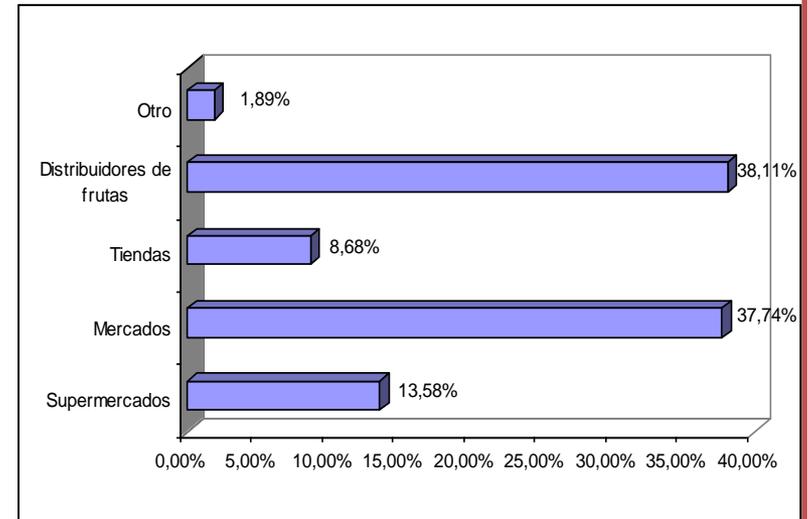
N	15.961,00
P	0,50
P-1	0,50
Z	1,64
K	0,05
<u>NUM</u>	10.732,00
DEN	40,57
n	265,00

Encuesta Familia

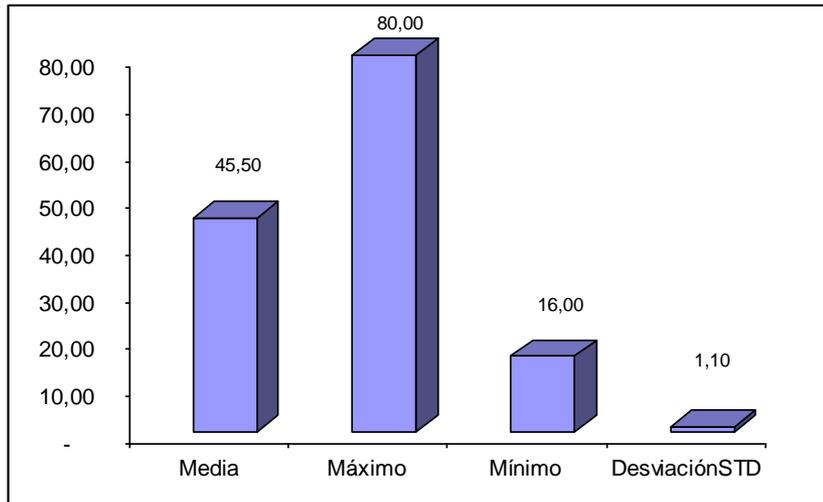
- ¿Qué tipos de frutas consumen?



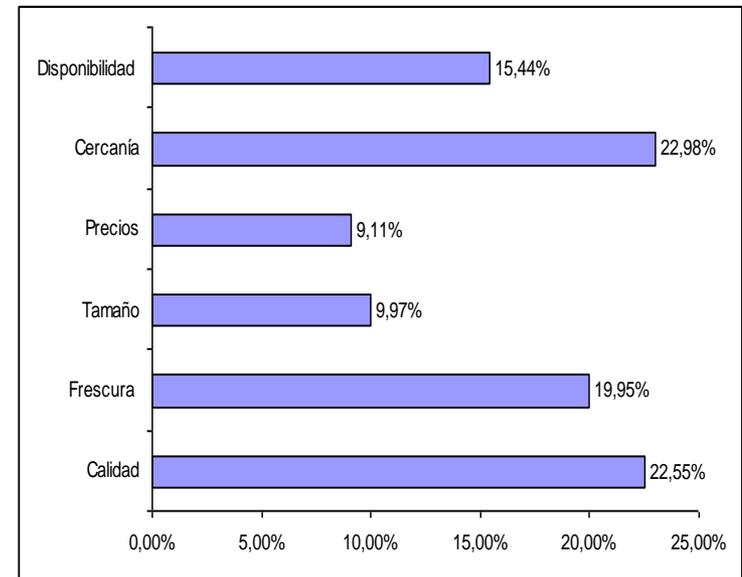
- ¿En dónde compra las frutas?



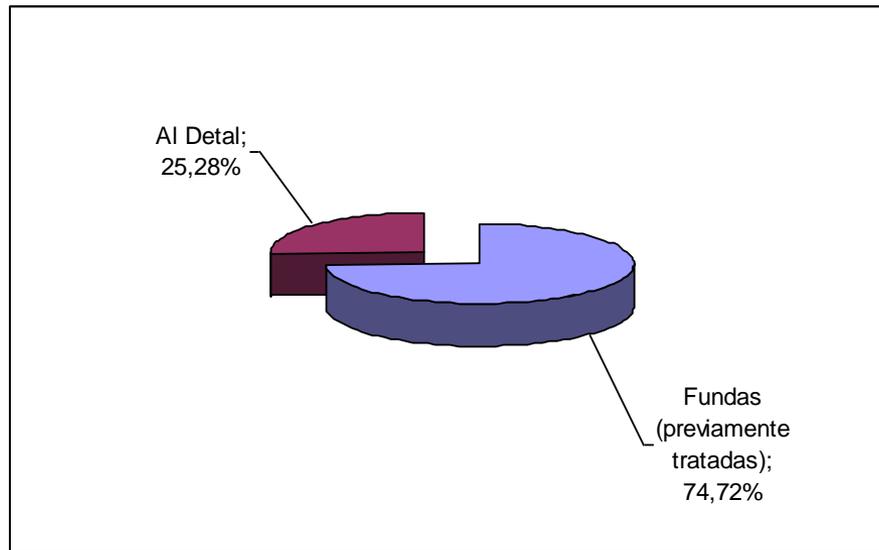
- **¿Cuánto destina mensualmente para la compra de frutas?**



- **¿Qué prefiere al comprar frutas?**

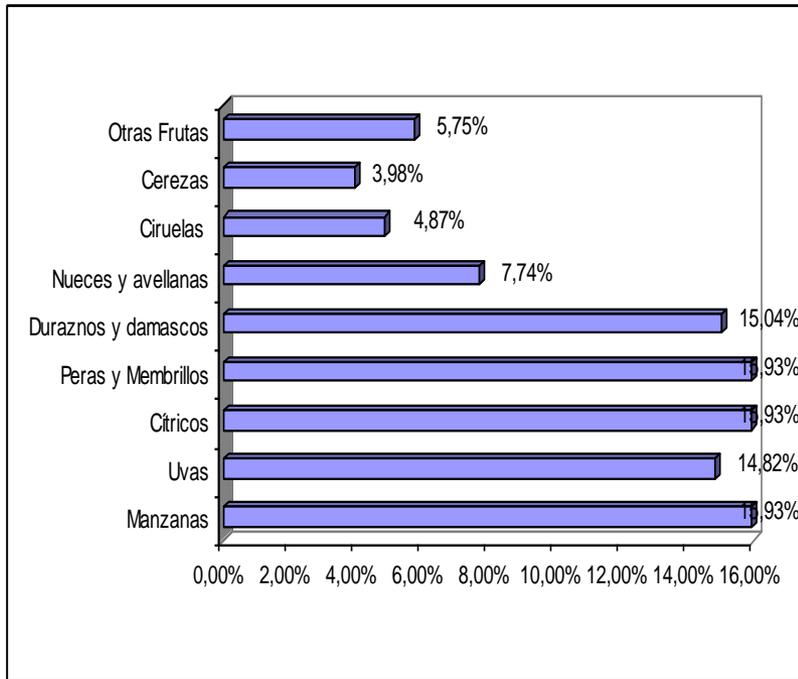


- **¿Prefiere adquirir las frutas en?**

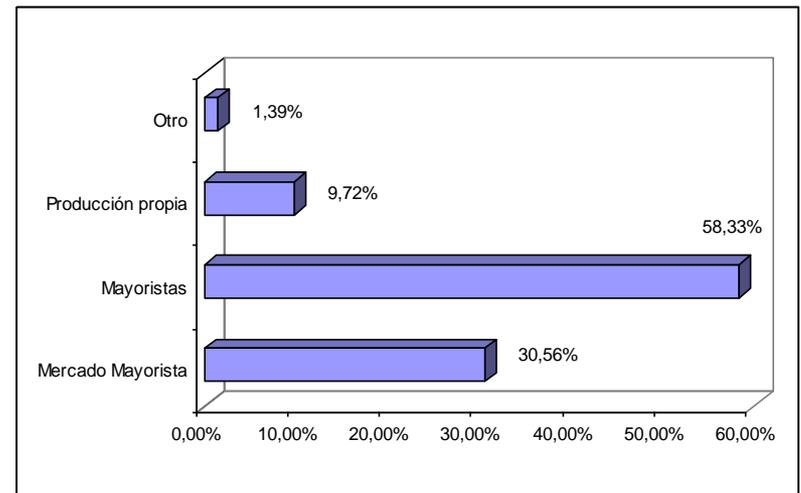


Encuesta distribuidores

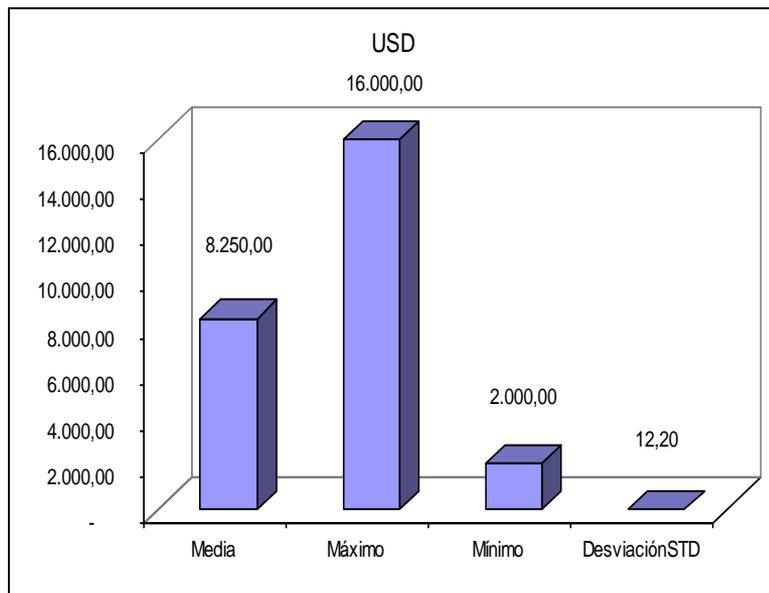
- ¿Qué tipos de frutas adquieren para la comercialización?



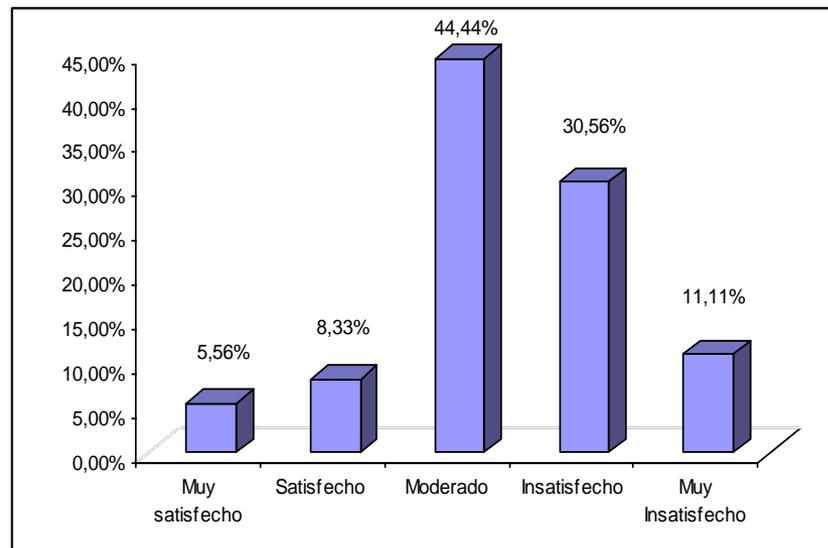
- ¿En dónde compra las frutas?



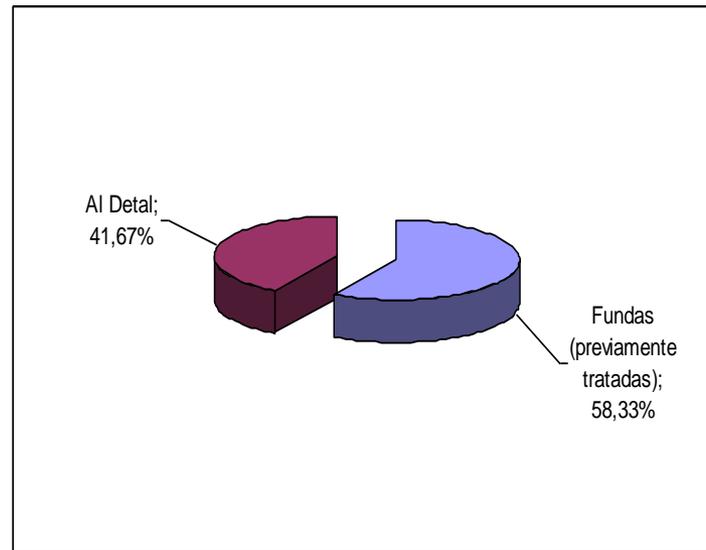
- **¿Cuánto destina mensualmente para la compra de frutas?**



- **¿En qué nivel se encuentra satisfecho con el proveedor de las frutas?**



- **¿Prefiere adquirir las frutas en?**



OFERTA DEL MERCADO

- De acuerdo a los datos de las encuestas obtenidos de los Distribuidores se tiene que ellos gastan en promedio mensual 8.250 USD, y si existen 72 distribuidores, se tiene una oferta de mercado total de 594.000 USD en frutas. Y considerando el cuadro de tipos de frutas que compran se tendría una oferta mensual de;

FRUTAS	%	Oferta Mensual
Manzanas	15,93%	94.619,47
Uvas	14,82%	88.048,67
Cítricos	15,93%	94.619,47
Peras y Membrillos	15,93%	94.619,47
Duraznos y damascos	15,04%	89.362,83
Nueces y avellanas	7,74%	45.995,58
Ciruelas	4,87%	28.911,50
Cerezas	3,98%	23.654,87
Otras Frutas	5,75%	34.168,14
Total		594.000,00

DEMANDA

- Para la determinación de la demanda actual, se hace referencia a los resultados del estudio de mercado, en el que se obtuvo que el gasto promedio mensual de las familias para adquirir frutas es de 45,50 dólares mensuales, y si la población en número de familias en Latacunga es de 15.961 hogares, entonces se tiene una demanda mensual de 726.225,50 dólares, y utilizando el cuadro del tipo de frutas que compran se tendría:

FRUTAS	DEMANDA MENSUAL					
	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Manzanas	164.413,71	172.798,81	181.611,55	190.873,74	200.608,30	210.839,33
Uvas	63.895,38	67.154,04	70.578,90	74.178,42	77.961,52	81.937,56
Cítricos	140.258,14	147.411,31	154.929,29	162.830,68	171.135,04	179.862,93
Peras y Membrillos	109.089,67	114.653,24	120.500,56	126.646,08	133.105,03	139.893,39
Duraznos y damascos	141.037,36	148.230,26	155.790,00	163.735,29	172.085,79	180.862,17
Nueces y avellanas	40.519,02	42.585,49	44.757,35	47.039,97	49.439,01	51.960,40
Ciruelas	25.713,99	27.025,41	28.403,70	29.852,29	31.374,76	32.974,87
Cerezas	9.350,54	9.827,42	10.328,62	10.855,38	11.409,00	11.990,86
Otras Frutas	31.947,69	33.577,02	35.289,45	37.089,21	38.980,76	40.968,78
Total	726.225,50	763.263,00	802.189,41	843.101,07	886.099,23	931.290,29

VENTAS ESTIMADAS DEL PROYECTO

- De acuerdo a los resultados del estudio de mercado dirigido a distribuidores de frutas en la ciudad de Latacunga, se tiene que el 58,33% compran a distribuidores mayoristas, y que el 72,22% si desearía un nuevo proveedor. Con el 42,13% de la Demanda Insatisfecha, se tienen ventas mensuales de:

AÑO	Ventas Estimadas Mensuales
2013	55.706,11
2014	58.797,38
2015	62.058,80
2016	65.499,70
2017	69.129,88
2018	72.959,69

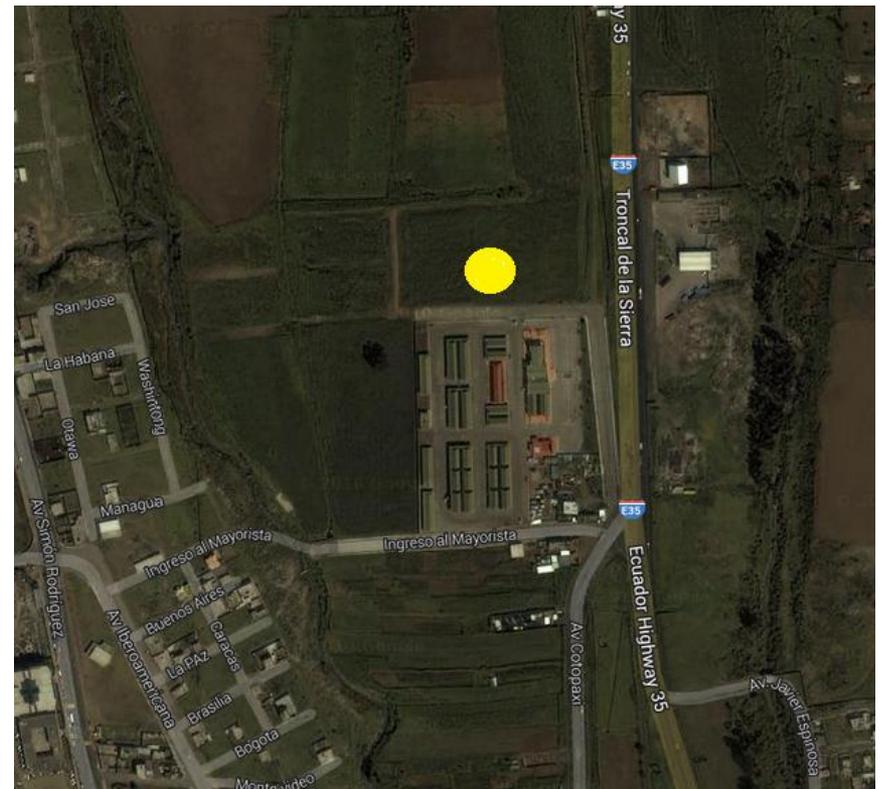
ESTUDIO TÉCNICO

- Localización

- Macro Localización



- Micro Localización



Descripción del Proceso

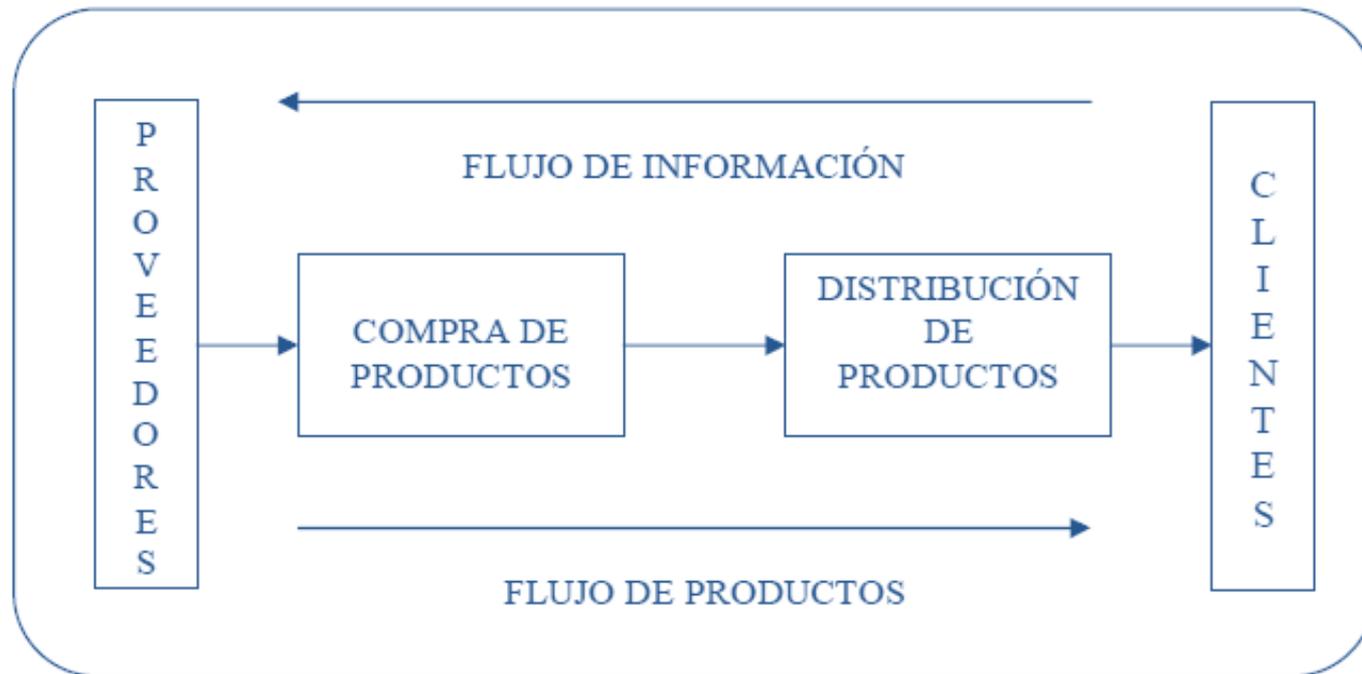
- **Regímenes de Importación**
 - Importación para el Consumo (Art. 147 COPCI).
 - Admisión Temporal para Reexportación en el mismo estado (Art. 148 COPCI).
 - Admisión Temporal para Perfeccionamiento Activo (Art. 149 COPCI).



- **Obtener Registro de Importador**
- Una vez gestionado el RUC en el Servicio de Rentas Internas, se deberá:
 - Registrar los datos ingresando en la página: www.aduana.gob.ec, link: OCE's, menú: Registro de Datos y enviarlo electrónicamente.
 - Llenar la Solicitud de Concesión/Reinicio de Claves que se encuentra en la misma página web y presentarla en cualquiera de las ventanillas de Atención al Usuario del SENA, firmada por el Importador o Representante legal de la Compañía Importadora.
 - Obtenida la clave de acceso a nuestro sistema se deberá ingresar y registrar la o las firmas autorizadas para la Declaración Andina de Valor (DAV), en la opción: Administración, Modificación de Datos Generales Cumplidos estos pasos se podrá realizar la importación de mercancías revisando previamente las RESTRICCIONES que tuvieren.

- **Logística Comercial**

- Se estructura en la siguiente cadena de suministros:



- **Distribución de Planta**



ESTUDIO FINANCIERO

- Financiamiento

FINANCIAMIENTO PROPIO	USD
Aporte Accionistas	223.723,50
-Crédito de Instituciones Financieras	200.000,00
TOTAL FINANCIAMIENTO	423.723,50

Tabla de Amortización

CUOTA FIJA				
MONTO:		200.000,00		
PLAZO		10		
GRACIA TOTAL		0		
GRACIA PARCIAL		0		
INTERÉS NOMINAL		6,00%	ANUAL	12,00%
CUOTA		27.173,59		
PERIODO DE PAGO		Semestral		
PERIODO	PRINCIPAL	INTERÉS	AMORTIZ.	CUOTA
1	200.000,00	12.000,00	15.173,59	27.173,59
2	184.826,41	11.089,58	16.084,01	27.173,59
3	168.742,40	10.124,54	17.049,05	27.173,59
4	151.693,35	9.101,60	18.071,99	27.173,59
5	133.621,36	8.017,28	19.156,31	27.173,59
6	114.465,05	6.867,90	20.305,69	27.173,59
7	94.159,36	5.649,56	21.524,03	27.173,59
8	72.635,34	4.358,12	22.815,47	27.173,59
9	49.819,86	2.989,19	24.184,40	27.173,59
10	25.635,46	1.538,13	25.635,46	27.173,59

INVERSIÓN DEL PROYECTO

- Activos Fijos
 - Edificio

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	VALOR TOTAL
Terreno	1.200 m ²	70.000,00
Construcción	Galpón 500 m ²	125.000,00
	Oficinas 100 m ²	
	Parqueadero 600 m ²	
Total		195.000,00

- Vehículos

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL DÓLARES
Camión HINO FB 2004	3	22.000,00	66.000,00
Camioneta Toyota Hilux	1	36.000,00	36.000,00
Total			102.000,00

– Muebles y enseres

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL DOLARES
Mesas de Trabajo	4	250,00	1.000,00
Sillas	16	55,00	880,00
Archivadores 4 gavetas	8	98,00	784,00
Mesa de Reuniones Completa	1	650,00	650,00
Basureros	10	20,00	200,00
		Total	3.514,00

– Maquinaria y equipo

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL DÓLARES
Montacargas	2	12.200,00	24.400,00
Empacadora al vacío	1	2.850,00	2.850,00
Cubetas	1000	16,00	16.000,00
Banda automática de 20 metros	1	3.000,00	3.000,00
Seguridad Industrial	1	1.450,00	1.450,00
		Total	47.700,00

– Equipos

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	VALOR UNITARIO DÓLARES	VALOR TOTAL DÓLARES
Computadores Fijas	2	600,00	1.200,00
Impresoras láser	2	250,00	500,00
Computadoras Netbook	2	1.800,00	3.600,00
Equipo Telefónico	1	750,00	750,00
		Total	6.050,00

- **Capital de Trabajo**

	USD
Materiales directos	352.784,28
Materiales indirectos	15.600,00
Suministros y servicios	22.200,00
Mano de obra directa	32.400,00
Mano de obra indirecta	24.480,00
Mantenimiento y seguros (activos fijos operativos)	18.885,70
SUBTOTAL	466.349,98
Requerimiento diario	1.295,42
CAPITAL DE TRABAJO OPERATIVO	38.862,50

- **Inversión Total del Proyecto**

ACTIVOS FIJOS OPERATIVOS	USD
Terreno	70.000,00
Construcción	125.000,00
Vehículos	102.000,00
Maquinaria y Equipo	47.700,00
Equipos Computación y Oficina	6.050,00
Muebles y Enseres	3.514,00
SUBTOTAL	354.264,00
ACTIVOS DIFERIDOS	
Gastos Preoperativos	26.640,00
Gastos de Constitución	2.500,00
Imprevistos (5% de activos diferidos)	1.457,00
SUBTOTAL	30.597,00
CAPITAL DE TRABAJO	38.862,50
INVERSIÓN TOTAL	423.723,50

PRESUPUESTOS DE OPERACIÓN

- **Presupuesto de Ventas**

Demanda Insatisfecha Mensual USD

AÑO	DEMANDA MES	OFERTA MES	DEMANDA INSATISFECHA MES
2013	726.225,50	594.000,00	132.225,50
2014	763.263,00	623.700,00	139.563,00
2015	802.189,41	654.885,00	147.304,41
2016	843.101,07	687.629,25	155.471,82
2017	886.099,23	722.010,71	164.088,52
2018	931.290,29	758.111,25	173.179,04

Pronóstico de Ventas Mensuales (dólares)

AÑO	VENTAS ESTIMADAS MENSUALES
2013	55.706,11
2014	58.797,38
2015	62.058,80
2016	65.499,70
2017	69.129,88
2018	72.959,69

Pronóstico de Ventas Anuales (dólares)

2014	2015	2016	2017	2018
705.568,56	744.705,60	785.996,40	829.558,56	875.516,28

PRESUPUESTO DE COSTOS Y GASTOS

Resumen de Costos y Gastos

PERIODO:	2014
COSTOS DIRECTOS DE PRODUCCIÓN	
Mano de obra directa	32.400,00
Materiales directos	352.784,28
Subtotal	385.184,28
COSTOS INDIRECTOS DE PRODUCCIÓN	
Costos que representan desembolso:	
Mano de obra indirecta	24.480,00
Materiales indirectos	15.600,00
Suministros y servicios	22.200,00
Mantenimiento y seguros	18.885,70
Parcial	81.165,70
Costos que no representan desembolso:	
Depreciaciones	38.909,47
Amortizaciones	291,40
Subtotal	120.366,57
GASTOS DE ADMINISTRACION	
Gastos que representan desembolso:	
Remuneraciones	49.680,00
Capacitación	2.400,00
Alimentación	1.200,00
Parcial	53.280,00
Gastos que no representan desembolso:	
Amortizaciones	5.828,00
Subtotal	59.108,00
GASTOS DE VENTAS	
Gastos que representan desembolso:	
Remuneraciones	16.320,00
Comisiones sobre ventas	14.111,37
Publicidad	3.600,00
Parcial	34.031,37
Subtotal	34.031,37
GASTOS FINANCIEROS	23.089,58
TOTAL	621.779,80

Estados Financieros Presupuestados

- Flujo de efectivo
- Balance de Situación General
- Estado de Resultados

EVALUACIÓN FINANCIERA

- Indicadores Financieros
- Punto de Equilibrio
- Costo de Oportunidad
- Tasa Interna de Retorno
- Valor Actual Neto
- Período de Recuperación
- Costo Beneficio

Indicadores Financieros

INDICADORES	
Liquidez	USD
Índice de liquidez (Prueba ácida)	4,40
Índice de Solvencia	4,40
Rentabilidad	%
Utilidad neta/patrimonio (ROE)	11,46%
Utilidad neta/activos totales (ROA)	7,93%
Utilidad neta/ventas	7,77%



Punto de Equilibrio

Costos Fijos	USD
Mano de Obra Indirecta	24.480,00
Mantenimiento y seguros	18.885,70
Depreciaciones	38.909,50
Amortizaciones	6.119,40
Gastos administrativos	53.280,00
Gastos de ventas	19.920,00
Gastos financieros	23.089,60
Mantenimiento y seguros	18.885,70
TOTAL CF	184.684,20
Costos Variables	
Mano de obra directa	32.400,00
Materiales directos	352.784,30
Materiales indirectos	15.600,00
Suministros y servicios	22.200,00
Comisiones sobre ventas	14.111,40
TOTAL CV	437.095,70
VENTAS	705.568,60
PUNTO DE EQUILIBRIO	68,79%

Costo de Oportunidad

COSTO DEL PATRIMONIO

Prima por riesgo pertinente asignada a la empresa	8,00%
Tasa pasiva referencial del Banco Central del Ecuador	3,65%
Tasa pasiva efectiva del Banco Central del Ecuador	3,70%
Tasa nominal del costo del patrimonio	12,00%



Tasa Interna de Retorno

Tasa Interna de Retorno del Inversionista	39,50%
Tasa Interna de Retorno Financiera	34,90%

Valor Actual Neto

Indicador	USD
VAN	334.868,04

Período de Recuperación

Indicador	Años
Período de recuperación (nominal)	2,69

COSTO BENEFICIO

Indicador	USD
Coefficiente Costo/Beneficio	1,48

Conclusiones y Recomendaciones



Se realizó el análisis de factores externos e internos , concluyendo que se tiene el conocimiento del mercado, disponibilidad de recursos financieros, personal calificado para el negocio y existe facilidad para manejar tecnologías de punta.

Se elaboró el estudio de mercado con la finalidad de conocer la oferta, demanda, la demanda insatisfecha, aspectos generales del sector, se determinó que existe una demanda adecuada en dólares y en unidades que se puede atender con la nueva empresa.

Se diseñó el estudio técnico para establecer la localización, así como también el tamaño óptimo de la empresa, así se establecieron los recursos necesarios para su ejecución.

Se desarrolló el estudio financiero donde se pueda analizar: la inversión, financiamiento, presupuestos, capital del trabajo, depreciaciones, estados financieros, se identificó la situación financiera de la empresa durante la ejecución del proyecto que es favorable.

Se evaluó el proyecto validando la factibilidad económica-financiera del mismo, y se establecieron factores positivos para su ejecución, ya que presenta resultados favorables.



Es importante realizar el diagnóstico situacional para establecer el FODA del nuevo negocio y poder diseñar estrategias adecuadas para aprovechar tanto las fortalezas como las oportunidades.

Se recomienda realizar un estudio de mercado anual para medir los niveles de satisfacción de los clientes y poder atender sus necesidades.

Es necesario desarrollar los flujogramas de procesos, un estudio de tiempos y movimientos para optimizar las actividades en la empresa, especialmente en la logística de la empresa.

Se deben actualizar los presupuestos para que se definan metas alcanzables de ventas y costos cada año.

Se recomienda desarrollar un plan de seguimiento para la evaluación de los indicadores financieros e ir aplicando de inmediato acciones de mejoramiento continuo para cumplir con la misión y visión de la empresa.

Muchas Gracias