

ESCUELA POLITÉCNICA DEL EJÉRCITO EXTENSIÓN LATACUNGA



“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN EN LA CIUDAD DE LATACUNGA DE UN CENTRO DE COMERCIALIZACIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE MATERIAL ELÉCTRICO ESPECIALIZADO, QUE PERMITA IMPULSAR EL DESARROLLO ECONÓMICO Y SOCIAL DE LA ZONA CENTRO DEL PAÍS”

TESIS PRESENTADA COMO REQUISITO PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL GRADO DE:
MAGISTER EN GESTIÓN DE EMPRESAS MENCIÓN PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS

Proyecto I de grado

AUTORES

ING. CHRISTIAN RUBÉN VACA FARINANGO

ING. JOSÉ AUGUSTO CUEVA HERRERA

ABRIL 2012



Presentación del Problema

En vista de que la ciudad de Latacunga no cuenta con suficientes comercializadoras de material eléctrico, se propone la creación de un centro de comercialización y distribución de material eléctrico especializado, mismo que ofrecerá todo tipo de insumos y artículos destinados para la actividad eléctrica.

La ejecución del presente proyecto es de fundamental importancia económica y social, ya que en la ciudad de Latacunga se ve la oportunidad de generar negocios y fuentes de empleo en este nicho de mercado

Objetivo General

Desarrollar un proyecto de factibilidad para la creación en la ciudad de Latacunga de un centro de comercialización y distribución de material eléctrico especializado, que permita impulsar el desarrollo económico y social de la zona centro del país.

Investigación de Mercados

- Población: 19.507,00 RUC'S (según datos obtenidos del SRI).
- Ciudad: LATACUNGA
- Lugar: Personas naturales y Jurídicas con RUC

N = Población 19507 (negocios económicamente activos)

Zc = Nivel de confianza del 95% que es igual a 1,96

p = Proporción de éxito en la población (50 %)

q = Proporción de fracaso 1-p (1-0,5) = 0,5

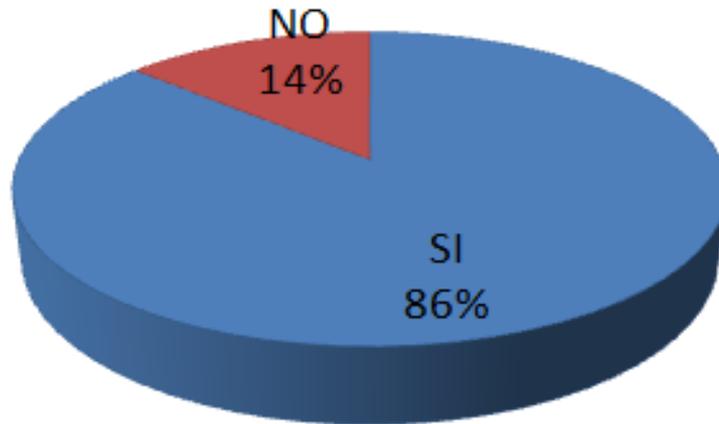
e = Error en la proporción de la muestra. (0,05)

TAMAÑO DE LA MUESTRA

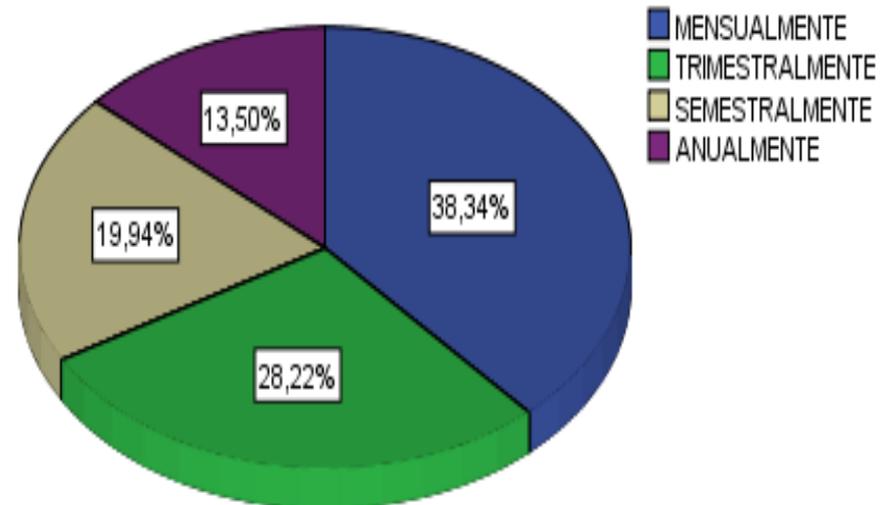
377

Investigación de Mercados

PORCENTAJE DE MANTENIMIENTO ELÉCTRICO

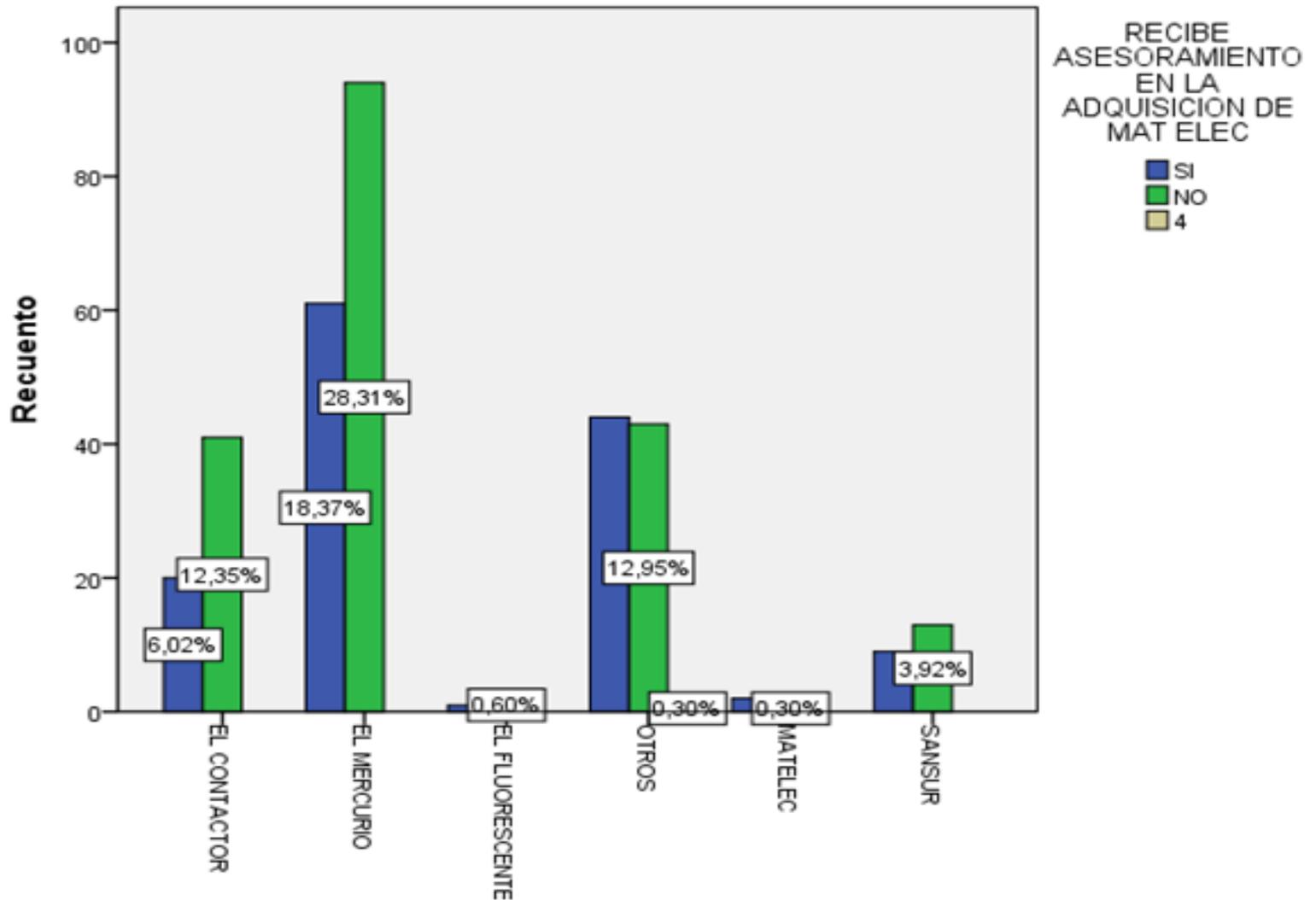


FRECUENCIA DEL MANTENIMIENTO

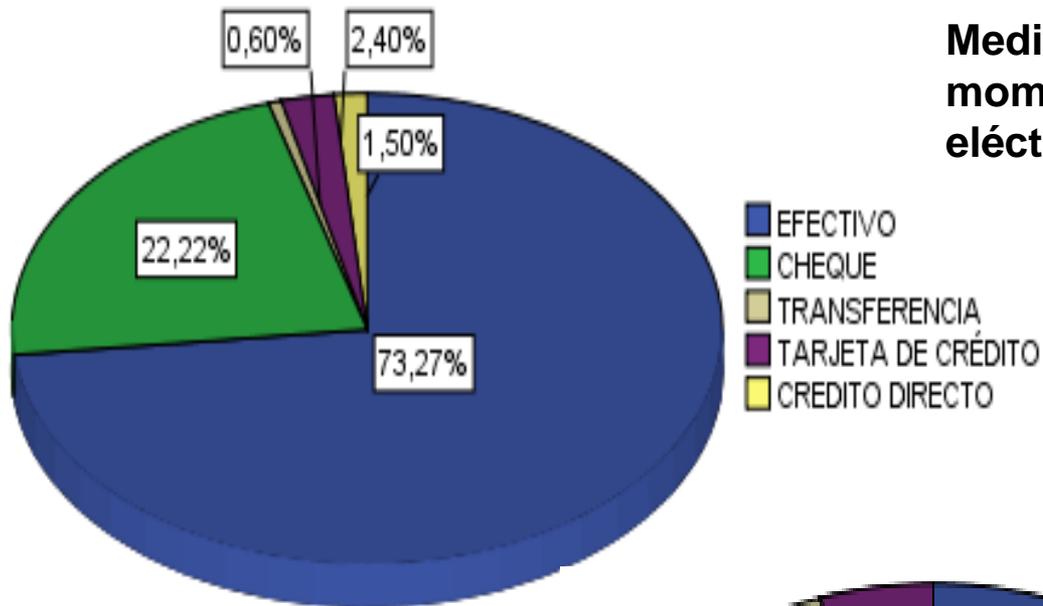


Investigación de Mercados

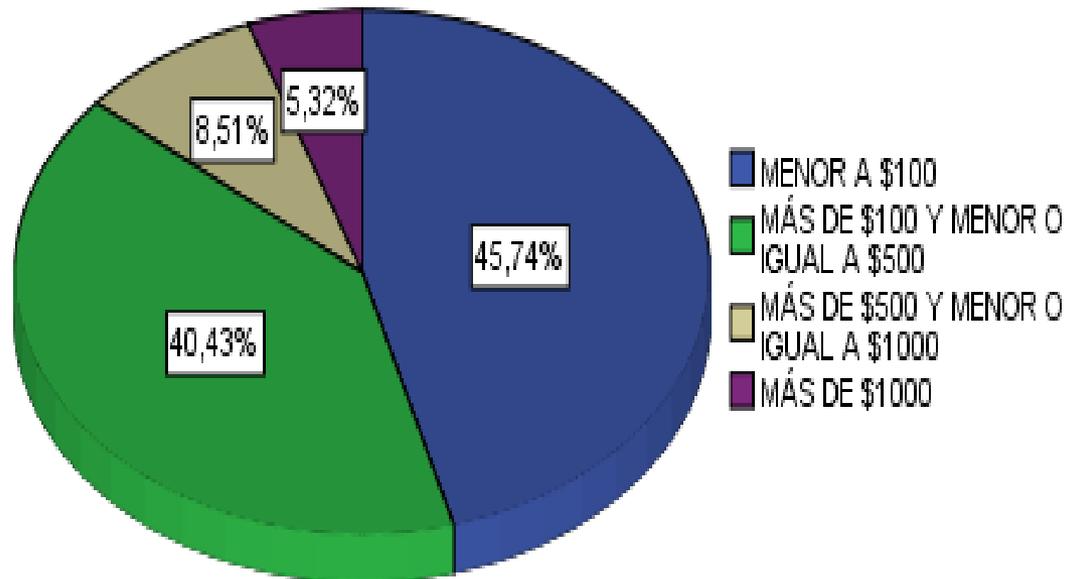
Dónde compra usted material eléctrico?
Recibe asesoramiento técnico en este lugar?



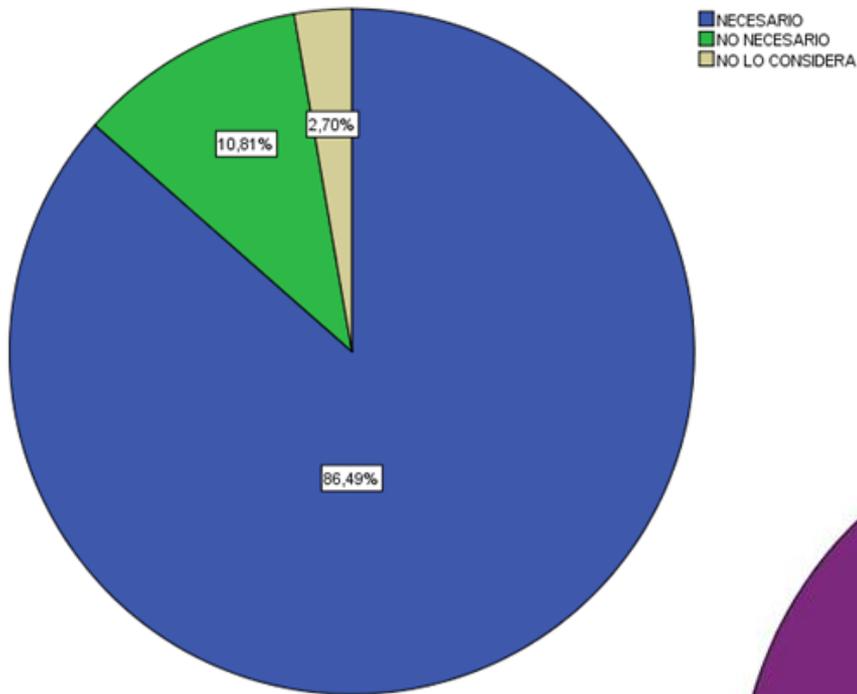
Investigación de Mercados



Monto mensual que la empresa o negocio deba prever para adquisición de material eléctrico

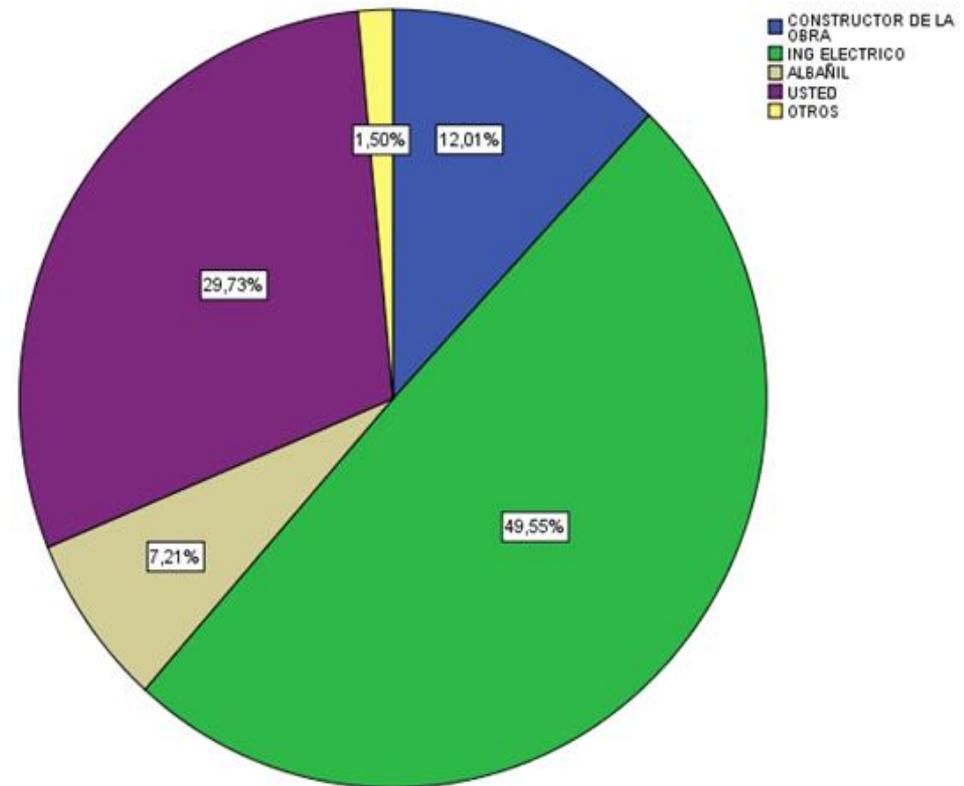


Investigación de Mercados



Importancia del Asesoramiento Técnico al momento de adquirir material eléctrico

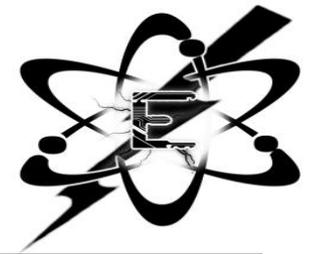
Quién decide la compra de material para la realización de instalaciones eléctricas?



Investigación de Mercados

- El 50 % de nuestro mercado objetivo basa su decisión de compra en 4 factores principales que son: precio, marca de material, variedad y calidad.
- El 46% del mercado objetivo conoció a su proveedor de material eléctrico a través de referencias, y un 29% a través de publicidad televisiva.
- El 63% de los encuestados realizan trabajos correctivos y no preventivos, lo cual demuestra una cultura reactiva frente a daños en sus instalaciones y equipos eléctricos.

Marketing Mix: Productos



PRODUCTOS	CARACTERÍSTICAS	Estándares de Calidad	DIFERENCIAS CON LA COMPETENCIA
ALTA TENSIÓN	Corriente alterna superior A 1000 Voltios Corriente continua superior A 1500 Voltios	Estándares de calidad regidos por el recientemente creado Ministerio de Electricidad	Alianza estratégica con empresa especializada en instalaciones de este tipo
BAJA TENSIÓN	Corriente alterna menor a 1000 voltios Corriente continua menor a 1500 voltios	Los que tengan la aprobación INEN e IEC (Normas Internacionales Electrotécnicas)	Asesoramiento técnico al momento de la venta de acuerdo a la necesidad del cliente



Marketing Mix



- **Plaza:** TODOELECTRICIDAD Cia. Ltda. será una compañía posicionada en la ciudad de Latacunga y su marca será una de las más reconocidas en la provincia de Cotopaxi.
- **Promoción:** nos enfocaremos en:
 - Medios de comunicación ([Prensa](#), [Radio](#) e [Internet](#))
 - Promoción de ventas
 - Relaciones públicas
 - Venta personal y equipo de ventas
 - Marketing directo
- **Precio:** La estructura de precios esta dado por cada marca según catálogos de productos con sus especificaciones técnicas incluidas.

El margen de ganancia previsto es del 25% al 28%, siendo que en el primer trimestre se utilizará una estrategia de descreme de tal forma que el precio inicial (-5%) será por debajo del precio normal de venta (23%)

Cadena de Valor

Cadena de Valor

Actividades Secundarias	<p>Infraestructura.- Instalaciones modernas con ambientes de iluminación centralizados y automatizados, distribución óptima del espacio físico diseñado acorde a las necesidades del cliente.</p> <p>Sistema de vigilancia y monitoreo remoto, software de gestión de ventas con conexión vía internet para fuerza de ventas externa y soporte para comercio electrónico a través del portal web de la empresa.</p> <p>Recursos Humanos.- Perfil de competencias del empleado de acuerdo al perfil de la posición requerida. El asesoramiento a los clientes se dará a través de técnicos especializados en la rama.</p> <p>Investigaciones & Desarrollo.- Investigación de nuevos proveedores de material eléctrico</p> <p>Adquisiciones & Abastecimiento.- Mantener alianzas estratégicas con marcas tales como BTICINO, Dexson, Abro, Stanley, Bossi, Philips, Schneider, General Electric, Ecuatran, Inatra, Sylvania, Royal Alpha Square Andina, Siemens, Magnetron, Electrocables.</p>					
Actividades Primarias	Logística de Entrada	Comercialización	Logística de Salida	Ventas	Servicio Postventa	Margen_28_%
	Convenios con proveedores	<ol style="list-style-type: none"> 1. Ingreso de Inventario en bodega 2. Solicitud del cliente 3. Asesoramiento técnico en base a la solicitud del cliente. 4. Registro de egreso en Inventario de bodega 5. Facturación y registro de forma de pago del pedido. 	Entrega de materiales	Ventas de materiales	<p>Evaluación en caliente a través de un dispositivo electrónico</p> <p>Creación de una base de datos de clientes que incluya el mail para poder enviar publicidad.</p>	

Modelo de las 5 Fuerzas

Rivalidad entre Competidores



Análisis de la Competencia

MATRIZ DEL PERFIL COMPETITIVO

FACTORES IMPORTANTES PARA EL ÉXITO	El Mercurio			EL Contactor		Sansur		TODO ELECTRICIDAD	
	VALOR	CLASIFICACIÓN	VALOR PONDERADO	CLASIFICACIÓN	VALOR PONDERADO	CLASIFICACIÓN	VALOR PONDERADO	CLASIFICACIÓN	VALOR PONDERADO
1.- Reconocimiento y prestigio de la marca en el mercado	10%	4	0,4	4	0,4	3	0,3	2	0,2
2.- Calidad de los productos	10%	4	0,4	4	0,4	3	0,3	4	0,4
3.- Asesoramiento técnico en la venta de materiales	15%	3	0,45	3	0,45	2	0,3	4	0,6
4.- Publicidad y marketing del producto	10%	3	0,3	3	0,3	2	0,2	4	0,4
5.- Buena comunicación del equipo de trabajo	10%	3	0,3	3	0,3	2	0,2	4	0,4
6.- Cobertura del mercado	10%	4	0,4	3	0,3	2	0,2	1	0,1
7.- Participación de mercado	10%	4	0,4	3	0,3	2	0,2	1	0,1
8.- Ambiente y calidad de las instalaciones	15%	3	0,45	3	0,45	3	0,45	4	0,6
9.- Posición Financiera	10%	3	0,3	3	0,3	3	0,3	3	0,3
10.-			0		0		0		0
TOTAL	100%		3,4		3,2		2,45		3,1

VALORES DE LA CLASIFICACIÓN

4	FORTALEZA PRINCIPAL
3	FORTALEZA MENOR
2	DEBILIDAD MENOR
1	DEBILIDAD PRINCIPAL

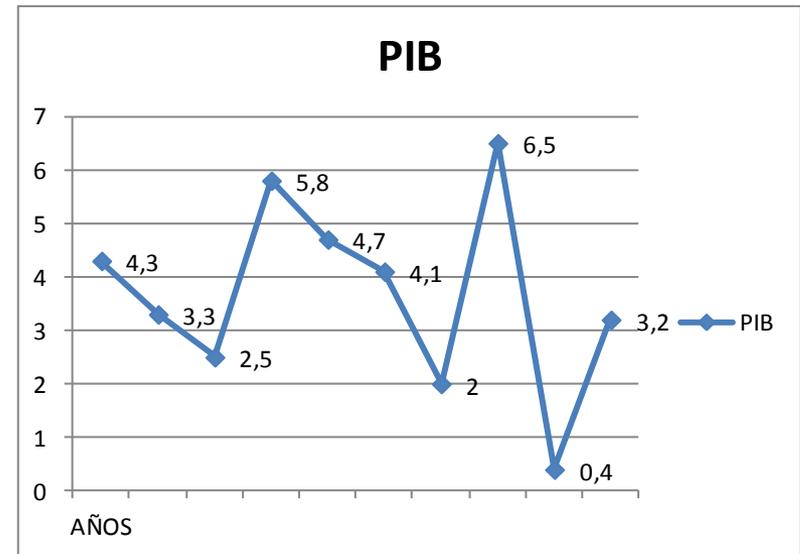
Demanda

NUMERO DE PEDIDOS POR AÑO				
POBLACIÓN TOTAL		19.507		
FRECUENCIA	PORCENTAJE	# PEDIDOS	FRECUENCIA AL AÑO	# PEDIDOS POR AÑO
Mensual	38%	6.412	12	76.943
Trimestral	28%	4.725	4	18.898
Semestral	20%	3.375	2	6.749
Anual	13%	2.194	1	2.194
% DE MANTENIMIENTOS		86,50%		
# DE MANTENIMIENTOS		16.874	TOTAL DE PEDIDOS	104.785

Demanda Actual Total

TIEMPO	\$ PROM 1	\$ PROM 2	% HASTA \$ 500	% MAYOR \$1000	\$ PARCIAL 1	\$ PARCIAL 2
1 AÑO	250	500	8.50%	11.70%	2226677	6129909
1 Y 3 AÑOS	83	167	1.30%	6.60%	113517	1152633
.+ 3 AÑOS	50	100	1.60%	5.30%	83828	555359
TOTAL DEMANDA :					10261922	

Demanda



AÑOS	DEMANDA	FACTOR DE INCREMENTO	DEMANDA PROYECTADA
2013	10261922	3.27%	10597487
2014	10597487	3.27%	10944025
2015	10944025	3.27%	11301894
2016	11301894	3.27%	11671466
2017	11671466	3.27%	12053123
2018	12053123	3.27%	12447260
2019	12447260	3.27%	12854286
2020	12854286	3.27%	13274621
2021	13274621	3.27%	13708701
2022	13708701	3.27%	14156975

OFERTA

DISTRIBUIDOR	IMPUESTO A LA RENTA 2011	PARTICIPACIÓN DE MERCADO
EL CONTACTOR	422381	18.56%
EL MERCURIO	1056180	46.41%
SANSUR	156800	6.89%
OTROS	640399	28.14%
OFERTA ACTUAL	2275758.97	

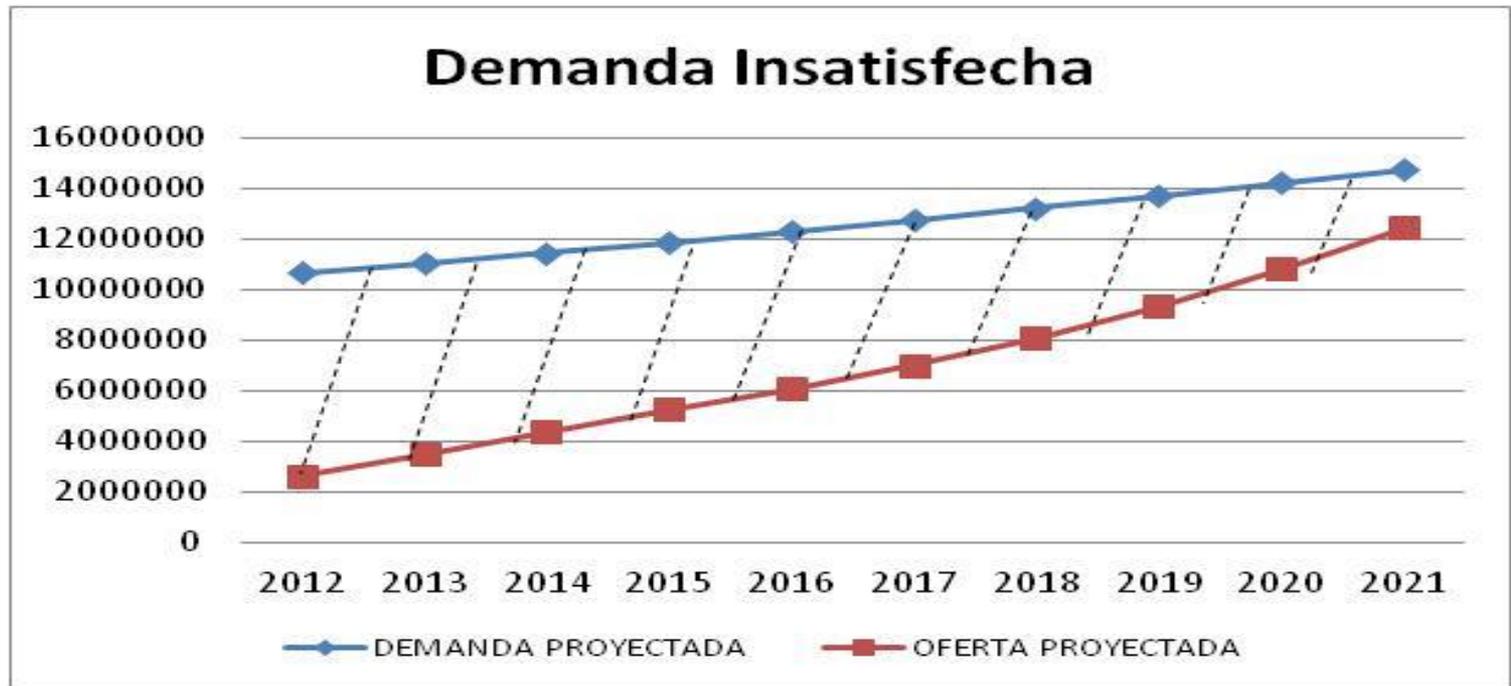
	POBLACION TOTAL	19507			
	% QUE SI REALIZA MANTENIMIENTOS	86.50%			
	TOTAL	16874	FRECUENCIA ABSOLUTA	# DE VECES AL AÑO	PEDIDOS
FRECUENCIA	MENSUAL	38%	6412	12	76943
	TRIMESTRAL	28%	4725	4	18898
	SEMESTRAL	20%	3375	2	6749
	ANUAL	13%	2194	1	2194
			TOTAL PEDIDOS		104785
			OFERTA ACTUAL		2275758.97
			PRECIO POR PEDIDO		21.72

AÑOS	INFLACIÓN
2002	9.40%
2003	6.07%
2004	1.95%
2005	4.36%
2006	2.87%
2007	3.32%
2008	8.83%
2009	4.31%
2010	3.33%
2011	5.41%
PROMEDIO	4.99%

AÑOS	N. PEDIDOS	PRECIO PROMEDIO	OFERTA PROYECTADA
2012	115263	22.80	2628502
2013	144079	23.94	3449908
2014	172895	25.14	4346885
2015	198829	26.40	5248863
2016	218712	27.72	6062437
2017	240583	29.10	7002115
2018	264642	30.56	8087442
2019	291106	32.09	9340996
2020	320216	33.69	10788850
2021	352238	35.38	12461122

Demanda Insatisfecha

AÑOS	DEMANDA PROYECTADA	OFERTA PROYECTADA	DEMANDA INSATISFECHA	ventas proyectadas	Porcentaje a Captar
2012	10639561	2628502	8011059	356616	4%
2013	11031097	3449908	7581188	445770	6%
2014	11437041	4346885	7090156	534924	8%
2015	11857924	5248863	6609061	615163	9%
2016	12294296	6062437	6231859	676679	11%
2017	12746726	7002115	5744611	744347	13%
2018	13215805	8087442	5128363	818781	16%
2019	13702147	9340996	4361151	900660	21%
2020	14206386	10788850	3417536	990726	29%
2021	14729181	12461122	2268059	1089798	48%



Mision, Vision, Logotipo y Eslogan

Misión

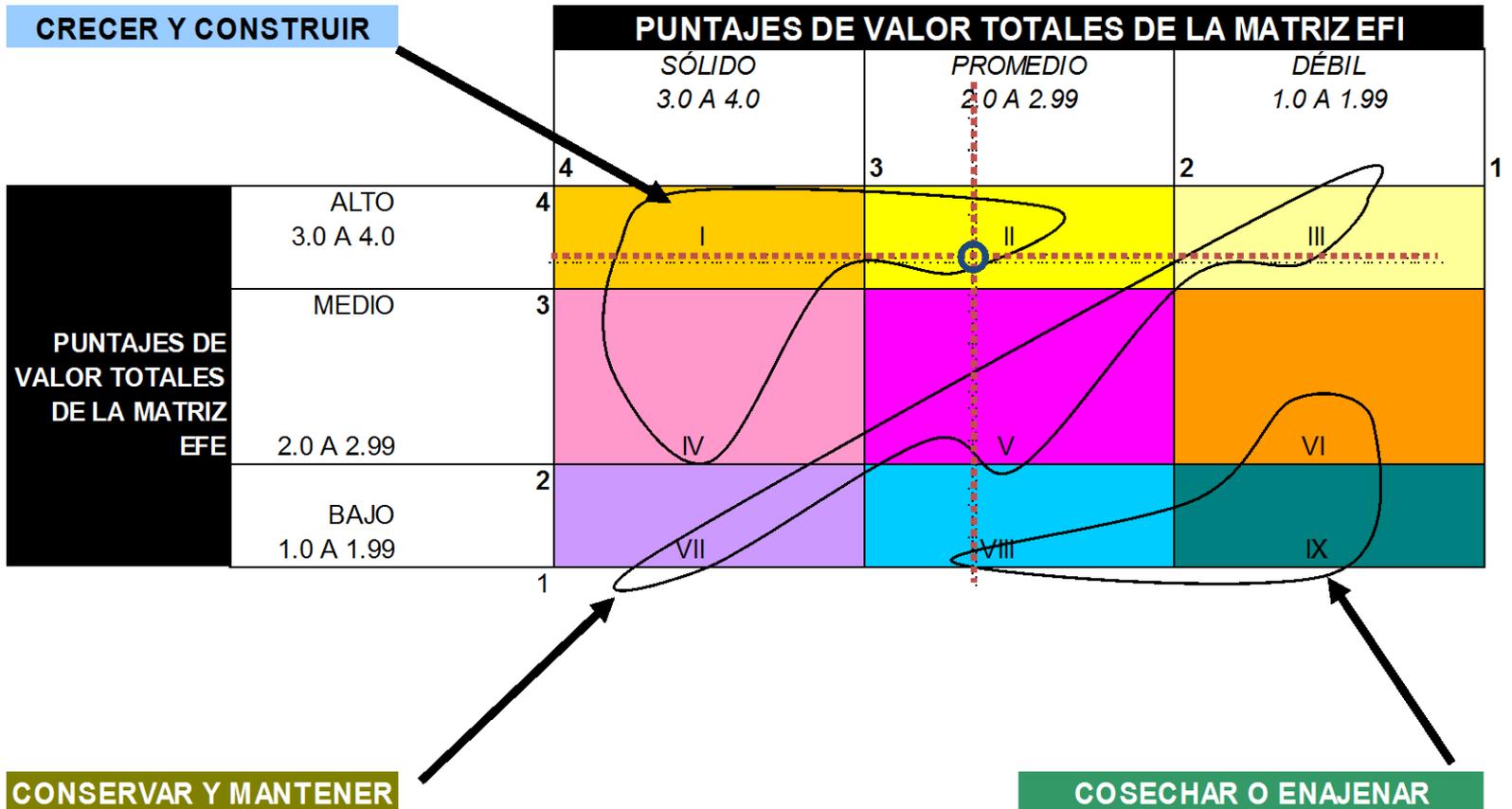
Somos un grupo de profesionales calificados en la comercialización y distribución de material eléctrico especializado que permita satisfacer las necesidades eléctricas de nuestros clientes sean estas personas naturales y jurídicas (pequeñas, medianas y grandes empresas) de las diferentes ramas, a través del asesoramiento técnico y comercialización de materiales que cumplan con estándares de calidad y seguridad.

Visión

En 10 años tener el 50% de participación de mercado en la ciudad de Latacunga en la comercialización y distribución de material eléctrico especializado, mediante el cumplimiento de estándares internacionales de calidad, automatización de procesos y la importación directa de materiales eléctricos; satisfaciendo así las necesidades de nuestros clientes, manteniendo una cultura de ética y honestidad.

Matriz Interna y Externa

MATRIZ INTERNA Y EXTERNA IE



Matriz FODA

MATRIZ F.O.D.A

	FORTALEZAS	DEBILIDADES
	Talento humano que cumpla con las competencias asignadas a su cargo	El poder de negociación la manejan proveedores de materiales especializados
	Existencia de una noramtiva de estándares de calidad	Posicionamiento en el mercado al ser un centro de distribución nuevo
	Mejoramiento continuo en los procesos generando valor agregado a los clientes	Dependencia de distribuidores de la zona
	Existencia de aplicaciones Informáticas que aportan directamente a la automatización de los procesos operativos y administrativos.	
	Experiencia en la línea de negocio	
	Infraestructura física adecuada	
OPORTUNIDADES	Estrategias F.O.	Estrategias D.O.
Impulso del Estado para las PYMES mediante el codigo de la producción		
Apertura de las Instituciones Financieras para acceder a créditos	Acceder a las diferentes certificaciones internacionales de calidad mediante la apertura crediticia de las IFI. F2-O2	Establecer política para manejo de líneas de crédito para capital de trabajo con baja carga financiera y que permita obtener descuentos en los principales distribuidores D1-O2
Oportunidades de crecimiento en el mercado eléctrico a nivel de la zona central del país	Mejorar continuamente los procesos a fin de generar valor agregado a los clientes y conseguir mayor participación en el mercado local y de la zona F3-O3	
Facil acceso a tecnologia de punta	Establecer políticas de contratación de personal capacitado que explote la tecnología existente F1-O4	Establecer políticas para el manejo automatizado de inventario D3-O4
Excelentes contactos con potenciales clientes de la ciudad y la provincia.	Aprovechar la experiencia en la línea del negocio y procurar el involucramiento del equipo comercial para investigar y ampliar la cartera de clientes F5-O5	
AMENAZAS	Estrategias F.A.	Estrategias D.A.
Incremento del ingreso de nuevos competidores en el mercado	Publicidad en medios y contactos para promocionar el nuevo centro de distribución	
Política de consignación, logística y crédito de la competencia es más flexible		Establecer la política conozca a su cliente, la misma que nos permita fidelizarlo y realizar consignaciones o créditos directos en base a su frecuencia y montos de compra.
Incremento de costos operativos a causa de agentes externos		Conseguir en un mediano plazo una distribución directa de materiales eléctricos a fin de minimizar los costos operativos y no depender de los distribuidores de la zona
Ausencia de stock de materiales en el momento de la solicitud	Manejar estrategias de compras tratando de reducir al mínimo los tiempos de espera en base a la experiencia en la línea del negocio	Mantener un stock de materiales especializados para no desestabilizar el normal funcionamiento de la empresa de existir algún tipo de restricción en la importación de materiales.
Competitividad desigual con grandes empresas del sector	Lanzar promociones atractivas con disminución de precio por unidad pero incremento en número de unidades vendidas haciendo énfasis en la línea de productos con baja venta con la finalidad de reactivarlo	

Estudio Técnico

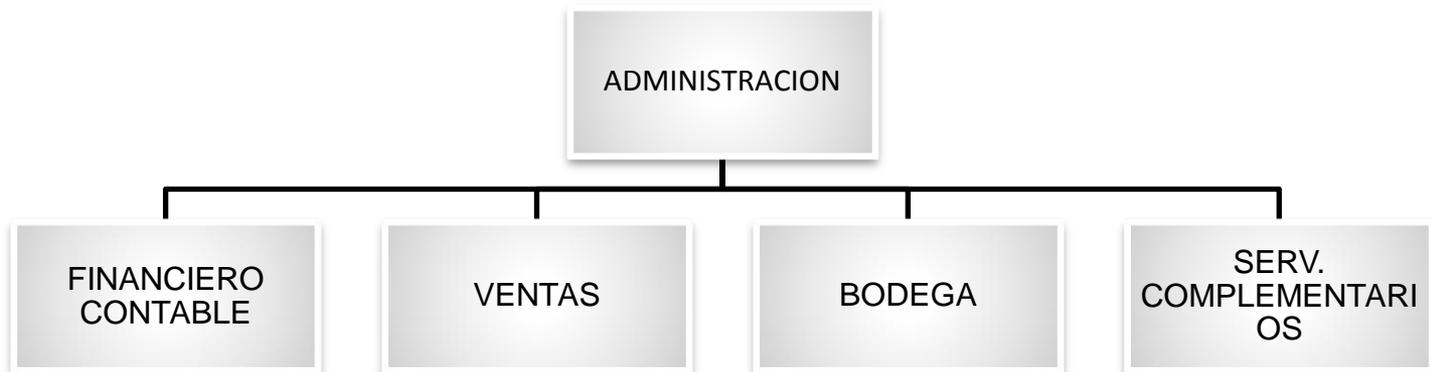
Empresa: TODOELECTRICIDAD CIA. LTDA.

Inversión Inicial

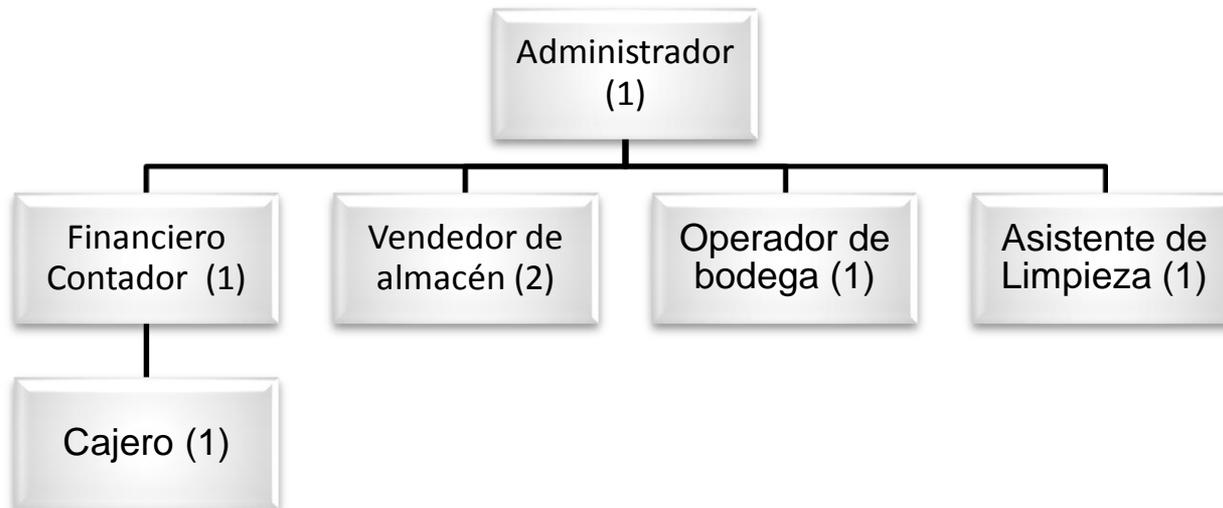
Cortado a: dic 31, 2012
Moneda: US\$

Rubros	Cantidad	Precio Unit.	US\$
Edificios (5%)			0.00
Equipos y Mobiliario de Oficinas (10%)			3.480.00
Sillas	10	80.00	800.00
Escritorios	3	300.00	900.00
Lámparas	8	60.00	480.00
Juego de Sala	1	1.000.00	1.000.00
Fax	2	150.00	300.00
Equipos de Cómputo y Software (33%)			6.200.00
PC Dell	6	600.00	3.600.00
Software contable para manejo del negocio incluye inventarios	1	1.200.00	1.200.00
Impresora, copiadora, escanner	2	600.00	1.200.00
Instalaciones de red	1	200.00	200.00
Maquinarias y Equipos (10%)			10.000.00
Modulares	12	250.00	3.000.00
Vitrinas	8	500.00	4.000.00
Perchas para bodega	10	300.00	3.000.00
Vehiculos (20%)			12.000.00
Camioneta	1	12.000.00	12.000.00
Adecuaciones (20%)			5.000.00
Adecuaciones Varias de Locales	1	5.000.00	5.000.00
Total Rubros US\$			36.680.00

Estructura Organizacional: Organigrama Estructural



Organigrama Funcional



Aspectos Legales: Constitución Legal de la Compañía y Permiso de Funcionamiento

- **Reserva del nombre de la compañía en la Superintendencia de Compañías.**
- **Elaboración de la minuta que incluye el contrato de constitución, el estatuto social, y la integración de capital, en el que debe constar la firma de un abogado.**
- **Depositar los aportes en una cuenta especial de integración de capital, abierta en un banco a nombre de la compañía que se está formando.**
- **Presentar en una notaría para que se eleve a escritura pública.**
- **Si se aportan bienes muebles o inmuebles serán valuados por los socios o peritos designados por ellos, dicho avalúo se agregará a la escritura**

Aspectos Legales: Constitución Legal de la Compañía y Permiso de Funcionamiento

- **Solicitud de aprobación de la constitución de la compañía, dirigida a la Superintendencia de Compañías, adjuntando tres copias certificadas en la escritura respectiva.**
- **Aprobación mediante resolución expedida por la Superintendencia de Compañías.**
- **Publicación del extracto de la escritura de la compañía en uno de los periódicos de mayor circulación de la ciudad del domicilio de la compañía.**
- **El notario que autorizó la escritura de constitución toma nota al margen de la matriz de dicho instrumento del contenido de la resolución aprobatoria.**
- **Obtención de la patente municipal.**
- **Afiliación a la Cámara de Comercio de la ciudad en la que está la compañía.**

Aspectos Legales: Constitución Legal de la Compañía y Permiso de Funcionamiento

- **Inscripción en el registro mercantil de la escritura y de la resolución de la Superintendencia de compañías.**
- **Registro único de contribuyentes, para poder facturar es necesario conseguir este documento, para lo cual se requiere**
 - Escritura de constitución de la compañía
 - Nombramiento de representante legal inscrito en el registro mercantil
 - Copia de la cédula del representante legal
 - Pago de luz, agua o teléfono del lugar donde se va a realizar la actividad.

No se si esta mucho los aspectos legales

Gastos Administrativos, Ventas y Publicidad

TODOELECTRICIDAD CIA. LTDA.

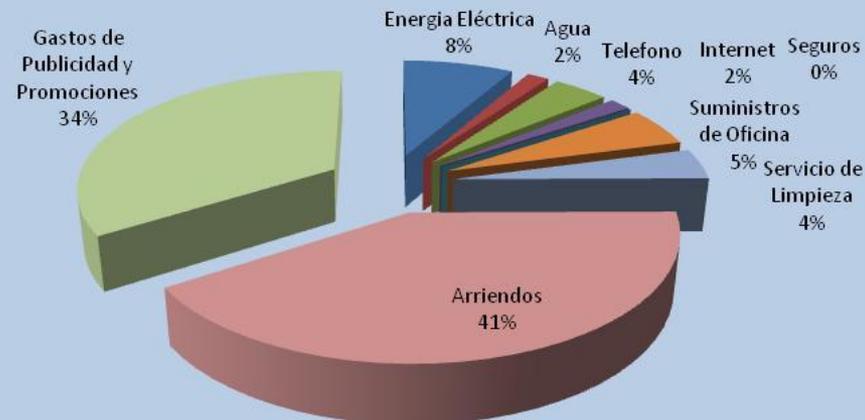
Presupuesto de Gastos Administrativos y Ventas

Cortado a: dic 31, 2012

Moneda: US\$

Gastos Administrativos	Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5	Mes 6	Mes 7	Mes 8	Mes 9	Mes 10	Mes 11	Mes 12	Total
Energia Eléctrica	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	1.200.00
Agua	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	240.00
Telefono	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	600.00
Internet	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	240.00
Seguros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Suministros de Oficina	63.50	63.50	63.50	63.50	63.50	63.50	63.50	63.50	63.50	63.50	63.50	63.50	762.00
Servicio de Limpieza	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	600.00
Arriendos	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	6.000.00
Gastos Legales	2.000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.000.00
Gastos de Publicidad y Promociones	470.06	385.06	358.18	391.44	482.50	485.52	99.46	396.48	388.75	538.27	478.80	518.11	4.992.62
Total Gastos Administrativos	3.273.56	1.188.56	1.161.68	1.194.94	1.286.00	1.289.02	902.96	1.199.98	1.192.25	1.341.77	1.282.30	1.321.61	16.634.62
Base Imponible del IVA 0%	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	2.040.00
Base Imponible del IVA 12%	3.103.56	1.018.56	991.68	1.024.94	1.116.00	1.119.02	732.96	1.029.98	1.022.25	1.171.77	1.112.30	1.151.61	14.594.62
Impuesto al Valor Agregado	372.43	122.23	119.00	122.99	133.92	134.28	87.95	123.60	122.67	140.61	133.48	138.19	1.751.35

Gráfico de Gastos Administrativos



Punto de Equilibrio



Evaluación Financiera

Evaluación Financiera

Empresa: TODOELECTRICIDAD CIA. LTDA.

Moneda: US\$

	Tasa de Descuento 21.38%		% de Ventas 100%									
	Crecimiento	25.0%	20.0%	15.0%	10.0%	10.0%	10.0%	10.0%	10.0%	10.0%	10.0%	Total
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
Ingresos	(47.080)											
(-) Costo Directos y Variables		356.616	445.770	534.924	615.163	676.679	744.347	818.781	900.660	990.726	1.089.798	7.173.463
(=) Margen Bruto		(256.764)	(320.954)	(385.145)	(442.917)	(487.209)	(535.930)	(589.523)	(648.475)	(713.322)	(784.655)	(5.164.893)
Gastos Operacionales	Inflación		5.0%	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%	
Gastos de Personal		50.593	53.122	55.779	58.567	61.496	64.571	67.799	71.189	74.749	78.486	636.351
Gastos Administrativos y Ventas		16.635	17.466	18.340	19.257	20.219	21.230	22.292	23.407	24.577	25.806	209.229
Depreciación y Amortización		6.815	6.815	6.815	4.748	4.748	1.348	1.348	1.348	1.348	1.348	36.679
Gastos Financieros		7.086	5.911	4.544	2.956	1.109	0	0	0	0	0	21.606
Gastos por Impuestos		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Gastos Operacionales		81.128	83.314	85.477	85.528	87.572	87.149	91.439	95.944	100.673	105.640	903.865
Margen Operacional		18.724	41.501	64.302	86.718	101.898	121.268	137.820	156.241	176.730	199.504	1.104.705
Participacion de Trabajadores	15%	2.809	6.225	9.645	13.008	15.285	18.190	20.673	23.436	26.509	29.926	165.706
Impuesto a la Renta	23%	3.661	8.114	12.571	16.953	19.921	23.708	26.944	30.545	34.551	39.003	215.970
Margen Neto		12.255	27.163	42.085	56.757	66.692	79.370	90.203	102.260	115.670	130.575	723.029
(+)(-) Ajustes												
(+) Depreciación y Amortización		6.815	6.815	6.815	4.748	4.748	1.348	1.348	1.348	1.348	1.348	36.679
(-) Redencion de Capital		(7.235)	(8.410)	(9.777)	(11.365)	(13.212)	0	0	0	0	0	(50.000)
(+) Valor Inmueble con Plusvalia		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Flujo de Efectivo Neto		(47.080)	11.835	25.567	39.123	50.139	58.228	80.718	91.551	103.608	117.018	709.708
Calculo de la TIR	(47.080)	11.835	25.567	39.123	50.139	58.228	80.718	91.551	103.608	117.018	131.923	
Calculodel VAN Puro		19.070	33.977	48.900	61.505	71.440	80.718	91.551	103.608	117.018	131.923	
Valor Actual del Flujo de Efectivo		9.750	17.353	21.876	23.097	22.099	25.238	23.582	21.987	20.458	19.001	204.442

Evaluación Financiera

Análisis de Flujo de Efectivo

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Pay Back Discounted [PBD]	(47.080)	(37.330)	(19.977)	1.899	24.996	47.095	72.333	95.915	117.902	138.360	157.362
Pay Back [PB]	(47.080)	(35.245)	(9.679)	29.444	79.584	137.811	218.529	310.080	413.688	530.705	662.628
Retorno Sobre la Inversión [ROI]		26.03%	57.69%	89.39%	120.55%	141.66%	168.59%	191.60%	217.20%	245.69%	277.35%
Beneficio / Costo [BC]	4.3										
Tasa Interna de Retorno [TIR]					42%	51%	58%	61%	63%	65%	65%
Valor Actual Neto Financiado [VAN-F]	0										
Valor Actual Neto [VAN PURO]	184.748										

Resumen de la Evaluación

Valor Actual Neto Financiado	157.362	El Proyecto ES VIABLE, SE ACEPTA
Valor Actual Neto PURO	184.748	El Proyecto ES VIABLE, SE ACEPTA
Tasa Interna de Retorno	65%	La Tasa de Retorno del proyecto SI es adecuada
Beneficio / Costo	4.3	: 1 Se Acepta el Proyecto

ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

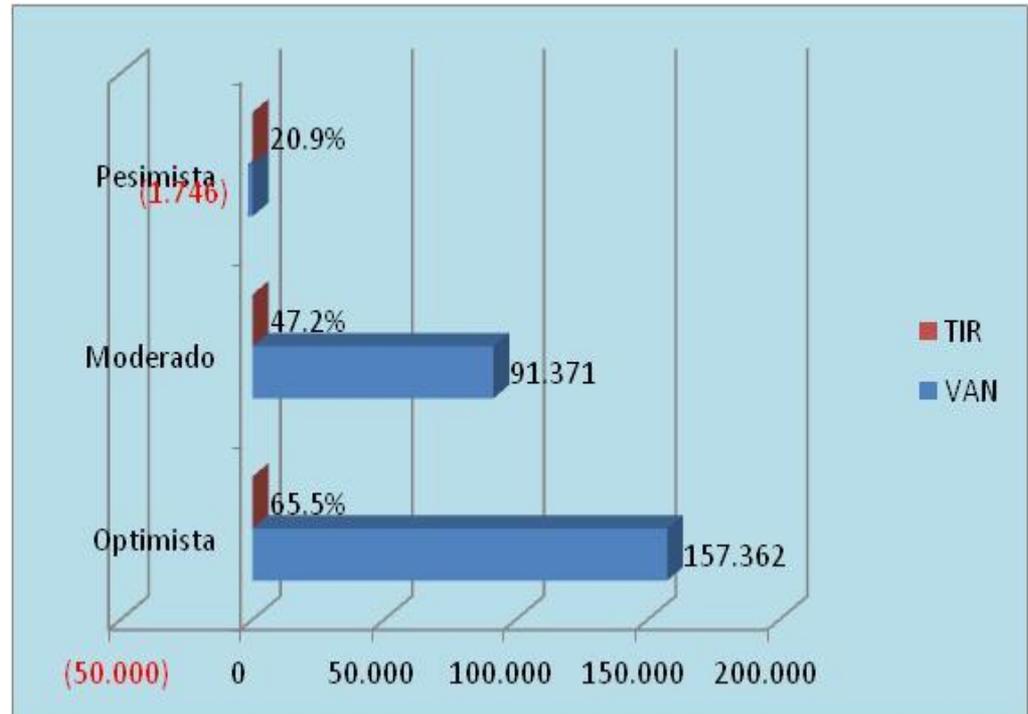
Sensibilización

Empresa: TODOELECTRICIDAD CIA. LTDA.

Moneda: US\$

Tasa de Descuento 21.4%

Escenario	Nivel de Ventas	Ventas	VAN	TIR	Beneficio - Costo	Calificación
Optimista	100%	7.173.463	157.362	65.5%	4.34 : 1	Se Acepta el Proyecto
Moderado	85%	6.097.443	91.371	47.2%	2.94 : 1	Se Acepta el Proyecto
Pesimista	65%	4.662.751	(1.746)	20.9%	0.96 : 1	NO se Acepta el Proyecto



Indicadores de Gestión

TODOELECTRICIDAD CIA. LTDA.

Análisis Financiero

Años

Cortado a: diciembre 31, 2012

n + 1

Moneda: US\$

Razones de Liquidez

Índice de Liquidez	Activo Corriente	113.033	2.77
	Pasivo Corriente	40.798	

Prueba Acida	Efectivo + Ctas. Por cobrar	98.412	2.41
	Pasivo Corriente	40.798	

Capital de Trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	72.235
--------------------	-------------------------------------	--------

Indicadores de Rendimiento

Rendimiento Sobre la Inversión ROI	Utilidad Neta	12.255	8.6%
	Activos	142.898	

Rendimiento Sobre el Capital ROE	Utilidad Neta	12.255	20.7%
	Patrimonio Neto	59.335	

Conclusiones

- Una vez analizado los resultados de la investigación de mercados con una muestra de 377 elementos de una población de 19507 negocios económicamente activos en la ciudad de Latacunga, con un margen de error del 5%, nivel de confianza del 95%, y con un análisis cuantitativo se determinó que existe una demanda insatisfecha de \$8.136.225 para el año 2012 en toda la gama de producto ferretero para el hogar, empresa, negocio, etc.
- De la evaluación realizada de los flujos de efectivo derivados de una proyección a 10 años se puede inferir que los resultados de los tres indicadores con los cuales han sido medidos, esto es, Valor Actual Neto de \$157.362 descontado a una tasa del 21.38% (WACC), una TIR de 65% y un Beneficio / Costo de 4.3:1 se determina la viabilidad del presente proyecto.

Conclusiones

- Se concluye también que el proyecto demuestra su capacidad de generación productiva y por ende inclusión social generando oferta laboral directa e indirecta de plazas de trabajo, pagando sueldos y beneficios mensuales promedio de \$ 673,22, que en su máxima expresión llegan a un valor de \$1.312,50, y en su mínima expresión a \$400,48.

Recomendaciones:

- Toda vez que se ha comprobado la viabilidad del presente proyecto, se recomienda la ejecución del mismo, siempre y cuando se mantengan los siguientes considerandos:
 - **ASPECTOS LEGALES:**
 - Mantener una participación de empleados del 25%
 - Mantener los mismos niveles del pago del décimo cuarto sueldo con ajustes o incrementos anuales atados a la inflación.
 - **ASPECTOS ECONÓMICOS:**
 - Que los índices de inflación se mantengan en el orden del 5%
 - Que las tasas de interés activas referenciales se mantengan en un promedio del 15%.
 - Que la banca privada siga otorgando préstamos al sector productivo de las pequeñas y medianas empresas y en especial al sector centro del país.

Recomendaciones:

- **ASPECTOS DE INCLUSIÓN SOCIAL:**

- Que se contraten a trabajadores de la localidad y debidamente calificados.
- Que se les haga un ajuste salarial anual en función de la inflación cuya fuente referencial deberá ser el BCE.

- **ASPECTOS COMERCIALES Y DE VENTAS:**

- Se recomienda realizar evaluaciones periódicas que permitan realizar el seguimiento de los indicadores de gestión manteniendo e incrementando los beneficios obtenidos.
- Se recomienda mantener una base de datos de los clientes con información actualizada que nos permita identificar zonas de mayor concentración de ventas y sus tendencias



Muchas Gracias

Anexos: Balance General

TODOELECTRICIDAD CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera Proyectada

Moneda: US\$

Cortado a:

enero 2012	diciembre 2012
------------	----------------

	Balance Inicial		Balance Final		Variacion Absoluta	Variacion %
Activos	97.080.00	100.00%	142.898.45	100.00%	45.818.45	47.20%
Activo Corriente	60.400.00	62.22%	113.033.01	79.10%	52.633.01	87.14%
Caja Bancos	10.400.00	10.71%	85.976.85	60.17%	75.576.85	726.7%
Inversiones Temporales	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.0%
IVA Pagado	0.00	0.00%	3.922.99	2.75%	3.922.99	100.0%
Cuentas por Cobrar	0.00	0.00%	12.434.69	8.70%	12.434.69	100.0%
Inventarios	50.000.00	51.50%	10.698.48	7.49%	(39.301.52)	-78.6%
Activo No Corriente	36.680.00	37.78%	29.865.44	20.90%	(6.814.56)	-18.58%
Activo Fijo	36.680.00	37.78%	29.865.44	20.90%	(6.814.56)	-18.58%
Propiedad, Planta y Equipos	36.680.00	37.78%	36.680.00	25.67%	0.00	0.0%
(-) Depreciación Acum.	0.00	0.00%	(6.814.56)	-4.77%	(6.814.56)	-100.0%
Derechos de Franquicias	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.0%
Pasivos	50.000.00	51.50%	83.563.45	58.48%	33.563.45	67.13%
Pasivo Corriente	0.00	0.00%	40.798.42	28.55%	40.798.42	100.0%
Proveedores	0.00	0.00%	29.888.25	20.92%	29.888.25	100.0%
IVA Cobrado	0.00	0.00%	4.440.96	3.11%	4.440.96	100.0%
Impuestos por Pagar	0.00	0.00%	3.660.58	2.56%	3.660.58	100.0%
Participación de Trabajadores	0.00	0.00%	2.808.63	1.97%	2.808.63	100.0%
Pasivo de Largo Plazo	50.000.00	51.50%	42.765.03	29.93%	(7.234.97)	-14.47%
Obligaciones Financieras	50.000.00	51.50%	42.765.03	29.93%	(7.234.97)	-14.47%
Otras Obligaciones Largo Plazo	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.0%
Patrimonio	47.080.00	48.50%	59.335.01	41.52%	12.255.01	26.03%
Capital Social	47.080.00	48.50%	47.080.00	32.95%	0.00	0.0%
Utilidades Retenidas	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.0%
Resultado del Ejercicio	0.00	0.00%	12.255.01	8.58%	12.255.01	100.0%
Total Pasivo y Patrimonio	97.080.00	100.00%	142.898.45	100.00%	45.818.45	47.20%

Anexos: Estado de Resultados

TODOELECTRICIDAD CIA. LTDA.

Estado de Resultados Proyectado

Cortado a: dic 31, 2012

Moneda: US\$

Cuentas	Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5	Mes 6	Mes 7	Mes 8	Mes 9	Mes 10	Mes 11	Mes 12	US\$	%
Ventas	33.576.00	27.504.00	25.584.00	27.960.00	34.464.00	34.680.00	7.104.00	28.320.00	27.768.00	38.448.00	34.200.00	37.008.00	356.616.00	100.0%
(-) Costo Directos y Variables	(24.174.72)	(19.802.88)	(18.420.48)	(20.131.20)	(24.814.08)	(24.969.60)	(5.114.88)	(20.390.40)	(19.992.96)	(27.682.56)	(24.624.00)	(26.645.76)	(256.763.52)	-72.0%
Utilidad Bruta	9.401.28	7.701.12	7.163.52	7.828.80	9.649.92	9.710.40	1.989.12	7.929.60	7.775.04	10.765.44	9.576.00	10.362.24	99.852.48	28.0%
Gastos Operacionales														
Gastos Administrativos y Ventas	3.273.56	1.188.56	1.161.68	1.194.94	1.286.00	1.289.02	902.96	1.199.98	1.192.25	1.341.77	1.282.30	1.321.61	16.634.62	4.7%
Gastos de Personal	4.216.07	4.216.07	4.216.07	4.216.07	4.216.07	4.216.07	4.216.07	4.216.07	4.216.07	4.216.07	4.216.07	4.216.07	50.592.81	14.2%
(-) Depreciación y Amortización	567.88	567.88	567.88	567.88	567.88	567.88	567.88	567.88	567.88	567.88	567.88	567.88	6.814.56	1.9%
Gastos Financieros	631.25	624.15	616.97	609.69	602.32	594.85	587.30	579.64	571.90	564.05	556.10	548.06	7.086.27	2.0%
Gastos por Impuestos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%
Total Gastos Operacionales	8.688.76	6.596.66	6.562.59	6.588.57	6.672.26	6.667.82	6.274.20	6.563.57	6.548.10	6.689.77	6.622.35	6.653.62	81.128.26	22.7%
Resultado Operacional	712.52	1.104.46	600.93	1.240.23	2.977.66	3.042.58	(4.285.08)	1.366.03	1.226.94	4.075.67	2.953.65	3.708.62	18.724.22	5.3%

Participación de Trabajadores 15% 2.808.63 0.8%

Impuesto a la Renta 23% 3.660.58 1.0%

Resultado del Ejercicio Neto 12.255.01 3.4%

Anexos: Flujo de Caja

TODOELECTRICIDAD CIA. LTDA.

Flujo de Caja

diciembre 2012

Moneda: US\$

	Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5	Mes 6	Mes 7	Mes 8	Mes 9	Mes 10	Mes 11	Mes 12	Total
Saldo Inicial Caja/Bancos	10.400.00	27.668.09	50.135.78	68.220.75	69.954.33	74.302.69	77.360.86	67.127.43	72.412.07	73.467.05	79.770.16	81.743.92	10.400.00
Ingresos													
Ventas al Contado	26.323.58	21.563.14	20.057.86	21.920.64	27.019.78	27.189.12	5.569.54	22.202.88	21.770.11	30.143.23	26.812.80	29.014.27	279.586.94
Ventas a Crédito	0.00	11.281.54	9.241.34	8.596.22	9.394.56	11.579.90	11.652.48	2.386.94	9.515.52	9.330.05	12.918.53	11.491.20	107.388.29
Total Ingresos	26.323.58	32.844.67	29.299.20	30.516.86	36.414.34	38.769.02	17.222.02	24.589.82	31.285.63	39.473.28	39.731.33	40.505.47	386.975.23
Egresos													
Pago a Proveedores	0.00	0.00	1.507.29	21.397.34	24.644.87	27.861.44	19.071.04	12.572.10	22.659.19	25.837.06	29.634.23	28.484.63	213.669.19
Gastos Administrativos	3.645.99	1.310.78	1.280.68	1.317.93	1.419.92	1.423.30	990.91	1.323.58	1.314.92	1.482.38	1.415.78	1.459.81	18.385.98
Compra de Equipo	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Gastos de Personal	4.216.07	4.216.07	4.216.07	4.216.07	4.216.07	4.216.07	4.216.07	4.216.07	4.216.07	4.216.07	4.216.07	4.216.07	50.592.81
Pago del IVA NETO	0.00	3.656.69	3.016.76	658.51	591.68	1.016.61	1.983.99	0.00	847.03	441.23	1.298.05	918.60	14.429.16
Obligaciones Financieras	1.193.44	1.193.44	1.193.44	1.193.44	1.193.44	1.193.44	1.193.44	1.193.44	1.193.44	1.193.44	1.193.44	1.193.44	14.321.24
Gastos por Impuestos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Egresos	9.055.50	10.376.98	11.214.23	28.783.28	32.065.98	35.710.86	27.455.44	19.305.18	30.230.65	33.170.18	37.757.56	36.272.54	311.398.38
Superávit / Déficit	27.668.09	50.135.78	68.220.75	69.954.33	74.302.69	77.360.86	67.127.43	72.412.07	73.467.05	79.770.16	81.743.92	85.976.85	85.976.85
Caja Final	27.668.09	50.135.78	68.220.75	69.954.33	74.302.69	77.360.86	67.127.43	72.412.07	73.467.05	79.770.16	81.743.92	85.976.85	85.976.85

Marketing Mix:

Anuncio de Prensa



“Almacén TODOELECTRICIDAD Cia. Ltda. especialistas en materiales eléctricos en alta y baja tensión, visítenos en nuestras cómodas instalaciones modernas, tenemos todo lo eléctrico necesario para su casa, oficina o negocio, incluso las mejores ofertas de cables y luminarias, estamos ubicados en la Av. Unión Nacional frente al monumento el León, teléfonos 032292664, celular 099717670 o visite nuestra página web www.todoelectricidad.com”



Marketing Mix:

Spot Publicitario

Almacén TODOELECTRICIDAD Cia. Ltda. especialistas en materiales eléctricos en alta y baja tensión, visítenos en nuestras cómodas instalaciones modernas, tenemos todo lo eléctrico necesario para su casa, oficina o negocio, incluso las mejores ofertas de cables y luminarias, estamos ubicados en la Av. Unión Nacional frente al monumento el León, teléfonos 032292664, celular 099717670 o visite nuestra página web www.todoelectricidad.com”



Marketing Mix:

Internet

www.todoelectricidad.com



“Problemas eléctricos?...”

TODOELECTRICIDAD iluminando su vida.”

