



ESPE
ESCUELA POLITECNICA DEL EJERCITO
CAMINO A LA EXCELENCIA

**DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS,
ADMINISTRATIVAS, Y DE COMERCIO**

**“ESTUDIO PARA LA CREACIÓN DE UNA EMPRESA
PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE SERVICIOS
INFORMATICOS”**

RUBÍ DE LOS ANGELES VILCAGUANO GUACHAMÍN

Tesis presentada como requisito previo a la obtención del título de:

INGENIERA COMERCIAL

Director: Magister Francisco Carrasco

Codirector: Ing. César Tamayo

AÑO 2010

ESCUELA POLITÉCNICA DEL EJÉRCITO

CARRERA: INGENIERÍA COMERCIAL

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Autor: RUBÍ DE LOS ÁNGELES VILCAGUANO GUACHAMÍN

DECLARO QUE:

La tesis de grado titulada **“ESTUDIO PARA LA CREACIÓN DE UNA EMPRESA PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE SERVICIOS INFORMATICOS”** ha sido desarrollada sobre la base de una investigación exhaustiva, respetando derechos intelectuales de terceros conforme las citas constan al pie de las páginas correspondientes, cuyas fuentes se incorporan en la bibliografía.

Consecuentemente este trabajo es de mi autoría.

En virtud de esta declaración me responsabilizo del contenido, veracidad y alcance científico de esta tesis de grado en mención.

Sangolquí, 06 de septiembre del 2010.

Rubí de los Ángeles Vilcaguano Guachamín

ESCUELA POLITÉCNICA DEL EJÉRCITO

CARRERA: INGENIERÍA COMERCIAL

CERTIFICADO

Magíster Francisco Carrasco e Ing. César Tamayo

CERTIFICAN

Que la tesis de grado **“ESTUDIO PARA LA CREACIÓN DE UNA EMPRESA PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE SERVICIOS INFORMATICOS”** realizado por Rubí de los Ángeles Vilcaguano Guachamín, ha sido guiado y revisado periódicamente y cumple normas estatutarias establecidas por la ESPE, en el Reglamento de Estudiantes de la Escuela Politécnica del Ejército.

Debido a que este trabajo cumple con los requisitos establecidos por la institución recomendamos su aplicación y publicación en la biblioteca virtual de la ESPE.

El mencionado trabajo consta de dos documentos empastados y dos discos compactos el cual contiene los archivos en formato portátil de Acrobat (pdf). Autorizan a nombre del autor, Gabriel Marcelo Pérez Padilla, para que dichos documentos se entreguen al Sr. Ing. Guido Crespo, en su calidad de Director de la Carrera.

Quito, 06 de septiembre del 2010.

Magíster Francisco Carrasco
DIRECTOR

Ing. César Tamayo
CODIRECTOR

ESCUELA POLITÉCNICA DEL EJÉRCITO

CARRERA: INGENIERÍA COMERCIAL

AUTORIZACIÓN

Yo, Rubí de los Ángeles Vilcaguano Guachamín

Autorizo a la Escuela Politécnica del Ejército la publicación, en la biblioteca virtual de la Institución del **“ESTUDIO PARA LA CREACIÓN DE UNA EMPRESA PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE SERVICIOS INFORMATICOS”**, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi exclusiva responsabilidad y autoría.

Quito, 06 de septiembre del 2010.

Rubí de los Ángeles Vilcaguano Guachamín

AGRADECIMIENTO

A mis padres, que siempre me han dado su apoyo incondicional y a quienes debo este triunfo profesional, por todo su trabajo y dedicación para darme una formación académica y sobre todo humanista y espiritual. De ellos es este triunfo y para ellos es todo mi agradecimiento. Para mi hermana, para que también continúen superándose. A toda mi familia, por todo su apoyo.

A todos mis amigos, amigas y todas aquellas personas que han sido importantes para mí durante todo este tiempo. A todos mis maestros que aportaron a mi formación. Para quienes me enseñaron más que el saber científico, a quienes me enseñaron a ser lo que no se aprende en salón de clase y a compartir el conocimiento con los demás.

A mi director de tesis, Magister Francisco Carrasco por su confianza y apoyo en mi investigación.

DEDICATORIA

Me gustaría dedicar esta Tesis a toda mi familia.

Para mis padres Miguel y Bertha, por su comprensión y ayuda en momentos malos y menos malos. Me han enseñado a encarar las adversidades sin perder nunca la dignidad ni desfallecer en el intento. Me han dado todo lo que soy como persona, mis valores, mis principios, mi perseverancia y mi empeño, y todo ello con una gran dosis de amor y sin pedir nunca nada a cambio.

A esa personita especial que estuvo conmigo para ayudarme en el momento indicado sin condiciones y a todas las personas que me apoyaron y estuvieron de forma incondicional conmigo

A todos ellos,

Muchas gracias de todo corazón.

RESUMEN EJECUTIVO

Ante la evidente necesidad en el campo informático de las empresas de Quito, sobre todo en el mercado de los medianos negocios, decidimos crear MAKRO SOLUTION S.A. una empresa de soluciones informáticas orientada al soporte técnico correctivo y preventivo para las medianas empresas.

Para cubrir una demanda de 2073 computadores del mercado objetivo en un plazo de cinco años, teniendo como caballo de batalla un servicio de características generales que se pueda personalizar de acuerdo a cada tipo de necesidad. Por otro lado, la posición de la empresa será de un retador ya que se enfrenta a un mercado con muchas barreras de entrada, es así que la empresa tendrá estrategias de promoción para fortalecer su posicionamiento y fidealización del cliente.

Otro punto de gran importancia es el análisis técnico, ya que se consideran los factores que influyen y condicionan el tamaño de la empresa; además de utilizar métodos que ayudan a la determinación de la mejor opción, capacidad de producción y ubicación del proyecto.

Desde el punto de vista financiero el proyecto cuenta con un capital inicial de \$41.525 procedentes de recursos financieros propios; y contando con un análisis financiero podemos decir que el proyecto, es viable, pues se obtuvo un VAN, una TIR y una relación beneficio costo positivo. Además de conocer el tiempo en el cual se recuperará la inversión inicial.

Para ello se realizó estudios de mercado, técnico-financiero y organizacional, que permitieron demostrar la factibilidad del mismo.

EXECUTIVE SUMMARY

Before the evident need in the IT field of the companies of Quito, especially on the market of the medium business, we decide to create MAKRO SOLUTION S.A. a company of IT solutions orientated to the technical corrective and preventive support for the medium companies.

To cover a demand of 2073 computers of the target market in the space of five years, taking as a main issue a service of general characteristics that could become personal in agreement to every type of need. On the other hand, the position of the company will belong to a challenger since it faces a market many barriers of entry, it is so the company will have strategies of promotion to strengthen his positioning and loyalty of the client.

Another point of great importance is the technical analysis, since they are considered to be the factors that influence and determine the size of the company; beside using methods that help to the determination of the best option, capacity of production and location of the project.

From the financial point of view the project possesses the initial capital of 41.525 \$ proceeding from financial own resources; and possessing a financial analysis we can say that the project, it is viable, since one was obtained THEY GO, a TIR and a relation I benefit positive cost. Besides knowing the time in which the initial investment will recover.

For it market researches were realized, technician - financier, that allowed to demonstrate the feasibility of the same on

INDICE

RESUMEN EJECUTIVO.....	vii
EXECUTIVE SUMMARY.....	viii

CAPITULO I: ESTUDIO DE MERCADO

1.1 Objetivos del Estudio de Mercado.....	2
1.2 Identificación del Servicio.....	2
1.2.1 Clasificación por su Uso.....	3
1.2.2 Clasificación por su Efecto.....	3
1.3 Análisis de la Demanda.....	4
1.3.1 Segmentación de Mercado.....	4
1.3.2 Factores que afectan la Demanda.....	5
1.3.3.1 Tamaño y Crecimiento de las Empresas.....	5
1.3.3.2 Demandas Empresariales.....	6
1.3.3.3 Preferencias Empresariales.....	7
1.3.3.4 Presupuesto de Gastos.....	8
1.3.3 Comportamiento Histórico de la Demanda Externa.....	9
1.3.4 Demanda Actual.....	10
1.3.4.1 Metodología de la Investigación.....	11
1.3.4.2 Demanda Actual del Servicio.....	13
1.3.5 Proyección de la Demanda.....	13
1.4 Análisis de la Oferta.....	15
1.4.1 Clasificación de la Oferta.....	15
1.4.2 Factores que afectan la Oferta	16
1.4.2.1 Número y Capacidad de Producción.....	16
1.4.2.2 Incursión de Nuevos Competidores.....	17
1.4.2.3 Capacidad de Inversión Fija.....	18
1.4.3 Comportamiento Histórico de la Oferta.....	19
1.4.4 Oferta Actual.....	20
1.4.5 Proyecciones de la Oferta.....	20
1.5 Determinación de la Demanda Insatisfecha.....	21

1.6 Comercialización.....	21
1.6.1 Estrategia de Precios.....	21
1.6.2 Estrategias de Promoción.....	22
1.6.3 Estrategias de Servicio.....	22
1.6.4 Estrategia de Plaza.....	23

CAPITULO II: ESTUDIO TÉCNICO

2.1 Tamaño del Proyecto.....	26
2.1.1 Factores Determinantes del Tamaño.....	26
2.1.1.1 Mercado.....	26
2.1.1.2 Disponibilidad de Recursos Financieros.....	27
2.1.1.3 Disponibilidad de Mano de Obra.....	27
2.1.1.4 Economías de Escala.....	27
2.1.2 Optimización del Tamaño del Proyecto.....	27
2.1.3 Definición de la Capacidad de Producción.....	29
2.2 Localización del Proyecto.....	30
2.2.1 Macro Localización.....	30
2.2.2 Micro Localización.....	31
2.2.2.1 Factores Locacionales.....	31
2.2.2.2 Matriz Locacional.....	32
2.3 Ingeniería del Proyecto.....	33
2.3.1 El Proceso de Producción.....	33
2.3.1.1 Diagrama de Flujo.....	34
2.3.1.2 Requerimiento de Mano de Obra.....	35
2.3.1.3 Requerimiento de Insumos y Servicios.....	35
2.3.1.4 Estimación de la Inversión.....	36
2.3.2 Calendario de Ejecución del Proyecto.....	36

CAPITULO III: LA EMPRESA Y SU ORGANIZACIÓN

3.1. La Empresa.....	39
3.2. Base Filosófica de la Empresa.....	40
3.2.1 Visión.....	40
3.2.2 Misión.....	41

3.2.3 Estrategia Empresarial.....	43
3.2.4 Objetivos Estratégicos.....	44
3.2.5 Principios y Valores.....	45
3.3. La Organización.....	46
3.3.1 Organigrama Estructural.....	46
3.3.2 Organigrama Funcional.....	47

CAPITULO IV:ESTUDIO FINANCIERO

4.1. Presupuestos.....	49
4.1.1 Presupuesto de Inversión.....	49
4.1.1.1 Activos Fijos.....	49
4.1.1.2 Activos Intangibles.....	50
4.1.1.3 Capital de Trabajo.....	50
4.1.2 Cronograma de Inversiones.....	52
4.1.3 Presupuestos de Operación.....	53
4.1.3.1 Presupuesto de Ingresos.....	53
4.1.3.2 Presupuesto de Egresos.....	53
4.1.3.3 Estructura de Financiamiento.....	57
4.1.4 Punto de Equilibrio.....	57
4.2 Estados Financieros Pro Forma.....	58
4.2.1 Estado de Resultados (Pérdidas y Ganancias).....	58
4.2.2 Estado de Origen y Aplicación de Fondos.....	59
4.2.3. Flujo de Fondos.....	61
4.2.3.1 Del Proyecto.....	61
4.2.3.2 Del Inversionista.....	62
4.3 Evaluación Financiera.....	62
4.3.1 Determinación de las Tasas de Descuento.....	62
4.3.1.1 Del Proyecto.....	63
4.3.1.2 Del Inversionista.....	63
4.3.2 Criterios de Evaluación.....	64
4.3.2.1 Valor Actual Neto.....	64
4.3.2.2 Tasa Interna de Retorno.....	65
4.3.2.3 Período de Recuperación de la Inversión.....	66

4.3.2.4 Relación Beneficio/Costo.....	68
4.3.3 Análisis de Sensibilidad.....	70

CAPITULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones.....	74
5.2 Recomendaciones.....	76
Bibliografía.....	77

ÍNDICE DE TABLAS

CAPÍTULO I: ESTUDIO DE MERCADO

Tabla Nº 1 Segmento De Mercado.....	5
Tabla Nº 2 ¿Dispone Su Empresa De Un Sistema De Generación De Información Para La Gestión Empresarial?.....	6
Tabla Nº 3 ¿Con Que Frecuencia Recibe Soporte Técnico Y Mantenimiento De Su Actual Sistema De Información?.....	7
Tabla Nº 4 ¿Cual Es La Principal Función Que Realizaría El Nuevo Sistema De Información?.....	7
Tabla Nº 5 ¿Qué Servicio Adicional Desearía Para Su Sistema De Información?.....	8
Tabla Nº 6 Demanda Actual.....	13
Tabla Nº 7 Método Mínimos Cuadrados (Variable Tiempo).....	13
Tabla Nº 8 Método Mínimos Cuadrados (Variable PIB).....	14
Tabla Nº 9 Método Promedios Móviles.....	15
Tabla Nº 10 Competencia Del Proyecto.....	18
Tabla Nº 11 Comportamiento De La Oferta.....	19
Tabla Nº 12 Oferta Actual.....	20
Tabla Nº 13 Oferta Proyectada.....	21
Tabla Nº 14 Demanda Insatisfecha.....	21
Tabla Nº 15 ¿PorCuál Medio Publicitario Le Gustaría Informarse Sobre Los Servicio Que Ofrecerá La Empresa?.....	22

CAPITULO II: ESTUDIO TÉCNICO

Tabla N° 16 Tamaños Del Proyecto.....	28
Tabla N° 17 Tamaño 1 – Tamaño 2.....	29
Tabla N° 18 Tamaño 2 – Tamaño 3.....	29
Tabla N° 19 Capacidad De Producción.....	30
Tabla N° 20 Matriz Locacional.....	32
Tabla N° 21 Requerimiento De La Mano De Obra.....	35
Tabla N° 22 Requerimiento De Servicios Y Sumisitos.....	35
Tabla N° 23 Inversión De Activos Fijos.....	36
Tabla N° 24 Calendario De Ejecución Del Proyecto.....	37

CAPITULO III: LA EMPRESA Y SU ORGANIZACIÓN

Tabla N° 25 Principios Y Valores.....	45
---------------------------------------	----

CAPITULO IV: ESTUDIO FINANCIERO

Tabla N° 26 Presupuesto De Inversión Activos Fijos.....	49
Tabla N° 27 Presupuesto De Inversión Activos Intangibles.....	50
Tabla N° 28 Capital De Trabajo.....	51
Tabla N° 29 Resumen De Inversiones Iniciales.....	52
Tabla N° 30 Cronograma De Inversiones.....	52
Tabla N° 31 Presupuesto De Ingresos Operacionales.....	53
Tabla N° 32 Presupuesto De Otros Ingresos.....	53
Tabla N° 33 Presupuesto De Costos Fijos.....	54
Tabla N° 34 Presupuesto De Costos Variables.....	54
Tabla N° 35 Presupuesto De Gastos Administrativos.....	55
Tabla N° 36 Gastos Financieros.....	55
Tabla N° 37 Depreciaciones.....	56
Tabla N° 38 Amortizaciones.....	56
Tabla N° 39 Estructura De Financiamiento.....	57
Tabla N° 40 Tabla De Amortización.....	57
Tabla N° 41 Punto De Equilibrio.....	58
Tabla N° 42 Estado De Resultados Del Proyecto.....	58

Tabla N° 43 Estado De Resultados Del Inversionista.....	59
Tabla N° 44 Estado De Origen De Fondos.....	60
Tabla N° 45 Flujo De Fondos Del Proyecto.....	61
Tabla N° 46 Flujo De Fondos Del Inversionista.....	62
Tabla N° 47 Tasa De Descuento Del Proyecto.....	63
Tabla N° 48 VAN Del Proyecto.....	64
Tabla N° 49 VAN Del Inversionista.....	65
Tabla N° 50 TIR Del Proyecto.....	66
Tabla N° 51 TIR Del Inversionista.....	66
Tabla N° 52 Periodo De Recuperación Del Proyecto.....	67
Tabla N° 53 Periodo De Recuperación Del Inversionista.....	68
Tabla N° 54 Ingresos Y Egresos Del Proyecto.....	69
Tabla N° 55 Ingresos Y Egresos Del Inversionista.....	70
Tabla N° 56 Análisis De Sensibilidad Del Proyecto.....	71
Tabla N° 57 Análisis De Sensibilidad Del Inversionista.....	72

ÍNDICE DE GRÁFICOS

CAPÍTULO I: ESTUDIO DE MERCADO

Gráfico N°1 Promedio anual que asignan las empresas para Soporte Técnico...	9
Gráfico N° 2 Capacidad De Producción.....	17
Gráfico N° 3 Barreras De Entrada.....	18

CAPITULO II: ESTUDIO TÉCNICO

Gráfico N°4 Macro Localización De La Empresa.....	30
Gráfico N° 5 Micro Localización De La Empresa.....	33

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1 Encuesta.....	80
Anexo 2 Investigación De Campo.....	82

Anexo 3 Tamaño 1.....	99
Anexo 4 Tamaño 2.....	105
Anexo 5 Tamaño 3.....	111

CAPITULO I:

ESTUDIO DE MERCADO

ESTUDIO DE MERCADO

1.1 Objetivos del Estudio de Mercado

Se entiende por mercado el área en el cual interactúa la oferta y la demanda permitiendo realizar transacciones de bienes o servicios a precios determinados.¹ Para ello se han determinado los siguientes objetivos los cuales serán desarrollados en el transcurso de este capítulo.

- ◆ Ratificar la existencia de una necesidad insatisfecha en el mercado.
- ◆ Determinar la cantidad de producción de una nueva unidad que las empresas estarían dispuestas a adquirir a determinados precios.
- ◆ Conocer cuáles son los medios apropiados que se emplean al momento de la entrega de servicios a las empresas.

Determinar la demanda que existe del servicio y las técnicas de introducción en el mercado actual.

1.2 Identificación del Servicio

Respecto al servicio resulta complejo definirlo, ya que se basa en diferentes formas de satisfacer las necesidades de las medianas empresas, además de que el servicio es un producto intangible, lo que provoca que el cliente no pueda apreciar rápidamente la eficacia y efectividad del servicio que estamos brindando. Por otro lado el servicio que se brindará será personalizado lo que hará que el cliente espere la

¹BACA URBINA, GABRIEL; Evaluación de proyectos; Quinta Edición; McGraw Hill; México; 2006.

visualización de sus resultados ya que no puede juzgarlo a simple vista.

Hay que considerar que en el país aún no existe una cultura de tecnología informática tan desarrollada como en otros países. La empresa contará con un servicio enfocado a la asesoría, análisis y soporte técnico correctivo y preventivo de las herramientas informáticas. Además, se debe considerar que ésta es una opción de servicio para que las empresas puedan desarrollar y mejorar su competitividad mediante el buen uso y mantenimiento de sus herramientas informáticas.

1.2.1 Clasificación por su Uso

Los servicios por su uso, se clasifican en servicios de consumo final, intermedios y de capital.² En el caso del servicio de sistemas de información, se lo clasifica como de consumo final, puesto que la empresa estará enfocada en brindar servicios informáticos para las empresas las cuales tendrán una mejora en su gestión de datos, de manera que engrandece o ayuda al crecimiento de las mismas mediante el mantenimiento de las herramientas de información de las empresas.

1.2.2 Clasificación por su Efecto

Por su efecto los bienes pueden ser: iguales a los existentes en el mercado, similares e innovadores. Los servicios informáticos, de acuerdo a la clasificación por su efecto, será igual a los existentes en el mercado, por lo cual deberá cumplir con características que

²BACA URBINA, GABRIEL; Evaluación de proyectos; Quinta Edición; McGraw Hill; México; 2006.

la competencia ofrece y los clientes requieren.

1.3 Análisis de la Demanda

Se entiende por demanda la cantidad de bienes y servicios que el mercado requiere o solicita para buscar la satisfacción de una necesidad específica a un precio determinado.³ Quito presenta una tendencia empresarial creciente, aunque en muchos casos, debido a diferentes factores tenemos un crecimiento mínimo, lo que les impulsa a ser competitivas y esta es una oportunidad para poder ofrecer el servicio. Por este motivo se oferta un servicio que ayude a las empresas a obtener una mejora mediante sistemas de información una organización de su gestión de datos, mediante herramientas personalizadas y mantenimiento adecuado, considerando las mejores estrategias de introducción y consolidación en el mercado.

1.3.1 Segmentación de Mercado

Para el establecimiento de las características del mercado se deben considerar los criterios para identificar a los posibles consumidores corporativos. Por lo tanto se han considerado dos elementos: de acuerdo a la actividad económica que realizan las empresas, por ello se ha considerado la Clasificación Industrial Internacional Uniforme donde se consideró al Grupo D y el Grupo I que corresponden a los sectores manufactureros y de transporte y almacenamiento; y al tamaño de la empresa es así que el proyecto se enfoca a las medianas empresas de este grupo que

³ <http://www.slideshare.net>

están ubicadas en el área urbana del Distrito Metropolitano de Quito.

**TABLA N° 1
SEGMENTO DE MERCADO**

Índice De Nivel De Actividad Registrada Hasta Grupos De La Clasificación Ciiu-3		
Industrias Manufactureras	1.090	1.267
Trasporte, Almacenamiento y Comunicaciones	177	

Fuente: INEC y Cámara De Comercio De Quito

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

1.3.2 Factores que afectan la Demanda

Existen factores que afectan a la demanda ya sea de forma negativa o positiva, y ayuda a identificar y prever el establecimiento de escenarios futuros que enfrentará la empresa durante su desarrollo.

1.3.2.1 Tamaño y Crecimiento de las Empresas

De acuerdo a la información anual de la Clasificación Industrial Internacional Uniforme, presentada por la Superintendencia de Compañías, en la ciudad de Quito, la tendencia que se ha mantenido durante los últimos 4 años es decreciente; sin embargo la tasa de decrecimiento es del 1,15%. Esta situación indica que el sector empresarial no está cruzando por el mejor momento en el país, por lo tanto la empresa en análisis debería considerar esta variable ya que su mercado objetivo son las empresas.

Por otro lado, se tiene la perspectiva que para los próximos años la tendencia tenga un cambio y exista un crecimiento. No obstante

para que la empresa pueda incrementar y captar nuevos clientes para la venta de sus servicios informáticos y pueda renovar el segmento al que inicialmente se está enfocando, es preciso establecer estrategias diferenciadas en cuanto al servicio y costo del mismo.

1.3.2.2 Demandas Empresariales

En las empresas, es cada vez más frecuente la adquisición de sistemas de información para la mejora gestión de datos; es común que las empresas en la actualidad adquieran estos servicios para mejorar su competitividad y su avance tecnológico. En efecto la investigación de campo realizada, determinó que en la actualidad hay una tendencia muy alta a la contratación de servicios informáticos. El 66,4% de las empresas como parte de su estrategia de crecimiento y competitividad disponen de un sistema de generación de Información, mientras que un 33,6% no disponen.

TABLA Nº 2
¿DISPONE SU EMPRESA DE UN SISTEMA DE GENERACION DE INFORMACION PARA LA GESTION EMPRESARIAL?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Si	79	66.4	66.4	66.4
	No	40	33.6	33.6	100.0
	Total	119	100.0	100.0	

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

Por otro lado es muy importante tomar en cuenta la frecuencia de soporte técnico que reciben los sistemas de información, es así que el 38,2% de las empresas realizan el soporte técnico

semestralmente; el 32,7% lo requieren cada trimestre y 29,1% anualmente.

TABLA Nº 3
¿CON QUE FRECUENCIA RECIBE SOPORTE TECNICO Y MANTENIMIENTO DE SU ACTUAL SISTEMA DE INFORMACION?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Trimestral	36	30.3	32.7	32.7
	Semestral	42	35.3	38.2	70.9
	Anual	32	26.9	29.1	100.0
	Total	110	92.4	100.0	
Perdidos	Sistema	9	7.6		
	Total	119	100.0		

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

1.3.2.3 Preferencias Empresariales

De acuerdo a la información obtenida en la aplicación de las encuestas, el 33% de las empresas prefieren que su sistema de información se enfoque a la Gestión de Clientes y Proveedores, el 29,7% Gestión de Inventarios y el 20,9% Gestión Contable,. La tendencia de la función que debe tener un servicio informático se enfoca a una Gestión de Cliente y Proveedores.

TABLA Nº 4
¿CUAL ES LA PRINCIPAL FUNCION QUE REALIZARIA EL NUEVO SISTEMA DE INFORMACION?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Gestión Contable	19	16.0	20.9	20.9
	Gestión de Inventarios	27	22.7	29.7	50.5
	Gestión de Recursos Humanos	9	7.6	9.9	60.4
	Gestión de Clientes y Proveedores	30	25.2	33.0	93.4
	Gestión de Crédito y Cobranza	6	5.0	6.6	100.0
	Total	91	76.5	100.0	
Perdidos	Sistema	28	23.5		
	Total	119	100.0		

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

La investigación de campo también ayudó a determinar qué clase

de servicios prefieren las empresas, obteniendo que un 40,2% que se inclinan a la asesoría y capacitación; el 30,9% soporte técnico y el 25,6% prefieren los tres servicios (soporte técnico, asesoría y capacitación y la instalación de redes inalámbricas).

TABLA N° 5
¿QUE SERVICIO ADICIONAL DESEARIA PARA SU SISTEMA DE INFORMACION?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Soporte Técnico	30	25.2	30.9	30.9
	Asesoría y Capacitación	39	32.8	40.2	71.1
	Instalación de redes fijas e inalámbricas	1	0.8	1.0	72.2
	Todas las anteriores	25	21.0	25.8	97.9
	Perdidos	2	1.7	2.1	100.0
	Total	97	81.5	100.0	
Perdidos	Sistema	22	18.5		
Total		119	100.0		

Fuente: Investigación de Campo

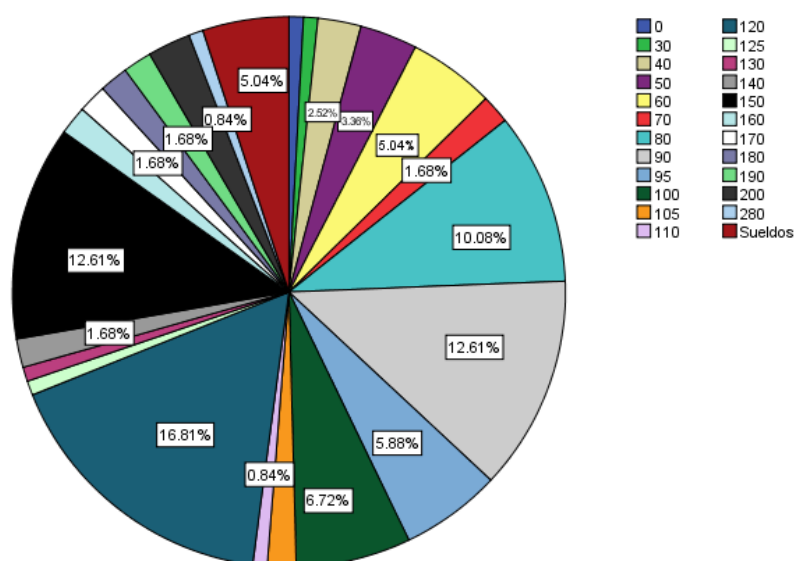
Elaborado por: Rubí Vilcaguano

1.3.2.4 Presupuesto de Gastos

De acuerdo a la investigación de campo realizada el 16.81% de las empresas en promedio asignan un valor de \$120; el 12,61% presupuesta \$90 anuales por computador. Por lo tanto las empresas gastan en promedio un valor de \$1005 al año.

GRAFICO N°1

¿EN PROMEDIO CUANTO ASIGNA ANUALMENTE PARA LA ACTUALIZACION, IMPLEMENTACION, MANTENIMIENTO Y SOPORTE?



Fuente: Investigación de Campo
Elaborado por: Rubí Vilcaguano

1.3.3 Comportamiento Histórico de la Demanda Externa

“El 66% de empresas que tienen computador afirman que poseen Internet; las que no lo utilizan atribuyen a costos elevados y, en última instancia, a políticas internas. Para el 87% de estas empresas su integración a las redes mundiales de información y comunicación no tiene más de tres años, esto determina que sea una herramienta todavía no bien aprovechada”.⁴

Es evidente que las empresas que llevan mayor tiempo de utilización de estas tecnologías informáticas presentan un perfil distinto de organización y gestión, así también, la intensidad de uso en lo administrativo, financiero y comercial ha significado una sustancial mejora en estas áreas. Hay, sin embargo, una especie

⁴Instituto De Investigaciones Socio-Económicas Y Tecnológicas INSOTEC, Diagnostico De La Pequeña Y Mediana Industria

de atrofia tecnológica en otras áreas como producción, control de calidad, mantenimiento.

1.3.4 Demanda Actual

Para el cálculo de la demanda actual procedemos a considerar los datos obtenidos en la investigación que fue realizada mediante la encuesta, determinando el porcentaje de empresas que estarían dispuestas a contratar los servicios de la empresa.

1.3.4.1 Metodología de la Investigación

El método de investigación utilizado fue el deductivo que consiste en partir de un principio general conocido para llegar a un principio particular desconocido; a este método se lo conoce también como analítico, ya que utiliza el análisis para descomponer el todo en sus partes y analizar una a una y llegar a conclusiones.

◆ Segmentación del mercado

El universo lo conforman las 1267 empresas, que pertenecen a los sectores de la Industria Manufacturera y de Transporte y Almacenamiento que se encuentran en el Distrito Metropolitano de Quito.

◆ Prueba Piloto

La encuesta piloto se aplicó a 15 empresas localizadas en el Distrito Metropolitano de Quito, con la cual generamos información acerca de la probabilidad de aceptación (p) o rechazo (q) y también para determinar la aceptación de las

preguntas para el desarrollo de la encuesta final para la investigación de campo. Las siguientes preguntas se utilizaron para obtener la información requerida.

1) ¿En su empresa contratan Servicios Informáticos?

	Si	No
Total	4	11

Cuatro empresas de las 15 investigadas contratan servicios informáticos por lo que p es 0,27 y q es 0,73.

◆ **Determinación del tamaño de la muestra (n)**

La muestra se calculó a través de la siguiente fórmula que corresponde a poblaciones finitas:

$$n = \frac{z^2 N p q}{e^2 (N - 1) + z^2 p q}$$

Dónde:

n = Tamaño de la muestra

N = Universo

p = Probabilidad de aceptación

q = Probabilidad de rechazo

NC = Nivel de confianza

e = Error de la muestra

z = Valor estandarizado en función del nivel de confianza seleccionado.

Datos:

$$N = 1267$$

$$z = 1,81$$

$$p = 0,27$$

$$q = 0,73$$

$$e = 0,07$$

$$n = \frac{1,81^2(1267)(0,27)(0,73)}{0,07^2(1267-1)+1,81^2(0,27)(0,73)}$$

$$n = 118,60$$

$$n = 119$$

Para la investigación de campo se realizó un muestreo probabilístico aleatorio, ya que todas las empresas objetivo tienen la misma probabilidad de ser encuestadas. Para lo cual del total se encuestaran a representantes de 119 empresas que representan la muestra.

◆ Procesamiento de Información

Consiste en el procesamiento de los datos obtenidos de la población objetivo y tiene como finalidad generar datos, mediante los cuales se realizará el análisis respectivo de acuerdo a las características del proyecto. La información que se obtuvo mediante las encuestas fue apropiadamente tabulada y procesada mediante el programa estadístico SPSS 17.

1.3.4.2 Demanda Actual del Servicio

En la tabla que se presenta a continuación se muestra la forma de cálculo de la demanda actual del servicio.

TABLA Nº 6
DEMANDA ACTUAL

Número de empresas del segmento	1.267
Porcentaje de empresas que no disponen de Sistemas de Información	33,6%
Número de empresas que no disponen de Sistemas de Información	426
Frecuencia de recepción de servicio técnico al año	2,36
Número de veces que requerirán anualmente de Asistencia Técnica	1.005

Fuente: Investigación de Mercado para Servicios Informáticos

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

La demanda actual de servicios informáticos será de 1005 veces que las empresas requerían asistencia técnica al año.

1.3.5 Proyección de la Demanda

Para la proyección de la demanda analizamos varios métodos. El primer método que aplicamos fue el Método de Mínimos Cuadrados donde las variables fueron el tiempo y número de empresas en los últimos años.

TABLA Nº 7
MÉTODO MINIMOS CUADRADOS (VARIABLE TIEMPO)

Años	# Empresas
1	1.328
2	1.250
3	1.300
4	1.316
5	1.306
6	1.226
7	1.249
8	1.267

Coeficiente de Correlación = -0,52226635

Fuente: Investigación de Mercado para Servicios Informático

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

El coeficiente de correlación obtenido fue de -0,5 menor a 0,7 y -0,7, por lo que se descartó que el crecimiento de las empresas dependa del tiempo. Es por ello que analizamos la correlación entre la variable PIB sectorial y el número de empresas. Su coeficiente de correlación fue de 0,46, asimismo determinó que el PIB Sectorial no era la variable más adecuada para proyectar el número de empresas.

TABLA Nº 8
MÉTODO MINIMOS CUADRADOS (VARIABLE PIB)

PIB	# Empresas
3.583	1.423
3.696	1.400
3.754	1.328
3.887	1.250
3.996	1.300
4.263	1.316
4.552	1.306
4.769	1.226
5.009	1.249
8.053	1.267

Coeficiente de Correlación = -0,46196962

Fuente: Investigación de Mercado para Servicios Informático
Elaborado por: Rubí Vilcaguano

Después de haber analizado estos factores se utilizó el Método de Promedios Móviles ya que de esta forma suavizamos la tendencia observada entre el 2000 y 2009.

**TABLA N° 9
MÉTODO PROMEDIOS MÓVILES**

Años	# Empresas	# de Computadores
1	1.423	3.358
2	1.400	3.304
3	1.328	3.134
4	1.250	2.950
5	1.300	3.068
6	1.316	3.106
7	1.306	3.082
8	1.226	2.893
9	1.249	2.948
10	1.267	2.990
11	1.384	3.266
12	1.326	3.129
13	1.293	3.051
14	1.289	3.042
15	1.307	3.085

Fuente: Investigación de Mercado para Servicios Informático

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

Al realizar el análisis obtuvimos una proyección de la demanda del 15 de 1.307 empresas, debido a la frecuencia de atención que es de 2.36 veces al año se obtuvo que en el 15 se tendrá una proyección de 3.085 computadores.

1.4 Análisis de la Oferta

La oferta es la cantidad de servicios que un cierto número de productores o prestadores de servicios están decididos a poner a la disposición del mercado a un precio determinado.⁵ El propósito es analizar la oferta para definir y medir las cantidades y condiciones en el que se pondrá al mercado el servicio.

⁵<http://www.eumed.net/libros/2007c/334/analisis%20de%20la%20oferta.htm>

1.4.1 Clasificación de la Oferta

Oferta competitiva o de mercado libre: Los productores se encuentran en circunstancias de libre competencia, sobre todo debido a que son tal cantidad de productores de un artículo, que la participación en el mercado se determina por la calidad, el precio y el servicio que se ofrecen al consumidor. Ningún productor domina el mercado.

Oferta oligopólica: Se caracteriza porque el mercado se halla controlado por sólo unos cuantos productores. Ellos determinan la oferta, los precios y normalmente tienen acaparada una gran cantidad de insumos para su actividad. Intentar la penetración en este tipo de mercados no sólo tiene un riesgo, sino que resulta ser muy complicado.

Oferta monopólica: Se encuentra dominada por un sólo productor, que impone calidad, precio y cantidad. Un monopolista no es necesariamente productor o prestador único. Si el productor o prestador del servicio domina o posee más del 95% del mercado siempre determina el precio.⁶

Al analizar los conceptos acerca de la oferta, se ha concluido que el mercado en el cual se desarrollará la empresa de Servicios Informáticos es una Oferta Oligopólica, ya que el mercado se encuentra controlado por unos cuantos productores.

⁶BACA URBINA, GABRIEL; Evaluación de proyectos; Quinta Edición; McGraw Hill; México; 2006.

1.4.2 Factores que afectan la Oferta

1.4.2.1 Número Capacidad de Producción de los competidores

En el Distrito Metropolitano de Quito donde se desarrollará el proyecto existen un total de 5 empresas en la ciudad de Quito, con una capacidad de producción que es creciente que se muestra en el grafico siguiente:



Fuente: Primer Estudio de la Industria del Software del Ecuador
Elaborado por: Rubí Vilcaguano

1.4.2.2 Incursión de Nuevos Competidores

Para los nuevos competidores se deben considerar las siguientes barreras del ingreso al mercado, ya que estas deben ser o tratar de ser superadas para entregar un buen servicio en el mercado competitivo donde nos estamos desarrollando.

**GRAFICO Nº 3
BARRERAS DE ENTRADA**



Fuente: Primer Estudio de la Industria del Software del Ecuador

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

La competencia por otro lado la conforman las siguientes empresas que realizan las mismas actividades que las del proyecto:

**TABLA Nº 10
COMPETENCIA DEL PROYECTO**

Empresa	Año de creación	Número de Trabajadores
PRYCONT S.A.	1999	6
ZNARF S GROUP	2000	9
FENIX NET	2002	8
SOFTNESA SOLUCIONES DE NEGOCIOS S.A.	2004	5
PRODUCSERTEC	2007	8

Fuente: <http://ecuador.acambiode.com/empresa>

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

1.4.2.3 Capacidad de Inversión Fija

A mayor disponibilidad de recursos, la oferta se incrementará; es decir, si la empresa cuenta con la mano de obra, capital y normas

de calidad adecuadas, se creará un incremento en la oferta. Por otro lado una limitada disponibilidad de mano de obra, capital y normas de calidad producirán un efecto de decrecimiento en la oferta.

La empresa de Servicios Informáticos, al contar con las herramientas necesarias, permitirá entregar un servicio eficiente y con un menor tiempo de respuesta, provocando en que las empresas, a las cuales se presté el servicio satisfactorio.

1.4.3 Comportamiento Histórico de la Oferta

Para conocer el comportamiento histórico de la oferta se consideraron los años en los cuales fueron creadas cada una de las empresas que están en la misma escala a la cual queremos iniciar. En el siguiente cuadro se muestra la oferta histórica.

**TABLA N° 11
COMPORTAMIENTO DE LA OFERTA**

Años	Producción (Semestral)
1999	72
2000	180
2001	180
2002	276
2003	276
2004	336
2005	336
2006	336
2007	432
2008	432
2009	432

Fuente: <http://ecuador.acambiode.com/empresa>

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

Con esta información hemos obtenido que la oferta haya tenido una tasa de crecimiento del 19% entre 1999 y el 2009. En efecto, la capacidad instalada pasó de 96 a 636 computadoras al semestre aproximadamente.

1.4.4 Oferta Actual

Para determinar la oferta actual de los competidores, se investigó su capacidad diaria de soporte técnico y así calcular la capacidad anual.

**TABLA N° 12
OFERTA ACTUAL**

Empresa	Producción (Semestral)	Producción (Anual)
PROYCONT S.A.	72	144
ZNARF S GROUP	108	216
FENIX NET	96	192
SOFTNESA Soluciones De Negocios S.A.	60	120
PRODUCSERTEC	96	192

Fuente: <http://ecuador.acambiode.com/empresa>

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

1.4.5 Proyecciones de la Oferta

Desde 1999 hasta el 2009 se han creado empresas con un mismo tipo de actividades, pero pocas empresas poseen el enfoque al cual vamos a introducir nuestro servicio. Por lo tanto de alguna manera se demuestra la dificultad para que ingresen nuevas empresas a ofrecer este tipo de servicio. La tasa de crecimiento de la oferta que se ha registrado desde 1999 hasta 2009 es del 19%, permite estimar la capacidad de atención futura de la competencia conforme se manifiesta a continuación:

**TABLA N° 13
OFERTA PROYECTADA**

Años	Producción (Anual)
2010	1.017
2011	1.197
2012	1.408
2013	1.658
2014	1.951

Fuente: <http://ecuador.acambiode.com/empresa> e Investigación de Campo

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

1.5 Determinación de la Demanda Insatisfecha

Para determinar la demanda insatisfecha se restó la demanda de la oferta, tal como se presenta a continuación:

**TABLA N° 14
DEMANDA INSATISFECHA**

Años	Demanda	Oferta	Demanda Insatisfecha
1	3.266	1.017	2.249
2	3.129	1.197	1.933
3	3.051	1.408	1.643
4	3.042	1.658	1.384
5	3.085	1.951	1.134

Fuente: <http://ecuador.acambiode.com/empresa> e Investigación de Campo

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

Para cubrir más demanda se ha considerado que se debe también considerar un porcentaje de la demanda actual para de esa forma captar más clientes.

1.6 Comercialización

1.6.1 Estrategia de Precios

Al lanzar un nuevo producto al mercado, podemos usar la siguiente estrategia:⁷

⁷ <http://www.crecenegocios.com>

- ◆ Fijar un precio inicial bajo para que, de ese modo, lograr una rápida penetración de mercado, una rápida acogida, o para hacerlo rápidamente conocido. Una vez que tengamos una buena demanda, es posible ir aumentando los precios. Debemos usar esta estrategia siempre y cuando se cuente con un gran mercado objetivo, y que nuestros costos puedan disminuir a medida que aumente el volumen de ventas.

1.6.2 Estrategias de Promoción

La promoción consiste en comunicar, informar, dar a conocer o recordar la existencia de un producto a las empresas, así como persuadir, motivar o inducir su compra o adquisición.⁸.

Mediante la encuesta aplicada se determinó que el 40,3% de los encuestados prefieren la promoción por otro medio, entre las sugerencias fue realizar visitas personales a las empresas.

TABLA Nº 15
¿POR CUAL MEDIO PUBLICITARIO LE GUSTARIA INFORMARSE SOBRE LOS SERVICIO QUE OFRECERA LA EMPRESA?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Otros	48	40.3	40.3	40.3
	Prensa Escrita	47	39.5	39.5	79.8
	Internet	12	10.1	10.1	89.9
	Radio	4	3.4	3.4	93.3
	Panfletos	1	.8	.8	94.1
	Televisión	7	5.9	5.9	100.0
	Total	119	100.0	100.0	

Fuente: <http://ecuador.acambiode.com/empresa> e Investigación de Campo
Elaborado por: Rubí Vilcaguano

⁸<http://www.crecenegocios.com/concepto-y-ejemplos-de-estrategias-de-marketing/>

1.6.3 Estrategias de Servicio

El producto es el servicio que ofrecemos a las empresas. Para esto podemos utilizar algunas estrategias tales como:

- ◆ Incluir nuevos servicios a las empresas, que les brinden al cliente un mayor disfrute del servicio, por ejemplo, el servicio de instalación, nuevas garantías, nuevas facilidades de pago, una mayor asesoría en la compra.
- ◆ Por otro lado también se les ofrecerá la facilidad que mediante la web puedan acceder fácilmente a las descargas de cualquier utilitario de acuerdo al modelo del computador o herramienta informática.

1.6.4 Estrategia de Plaza

La plaza o distribución consiste en la selección de los lugares o puntos de venta en donde se comercializarán u ofrecerán nuestros productos a los consumidores, así como en determinar la forma en que los productos serán trasladados hacia estos lugares o puntos de venta.⁹

Canal directo consiste en que el productor vende el servicio directamente al consumidor sin intermediarios. Es el caso de la mayoría de los servicios; también es frecuente en las ventas industriales porque la demanda está bastante concentrada (hay pocos compradores), pero no es tan corriente en productos de

⁹<http://www.emprendimiento.unal.edu.co/EstrategiaDeMercado.pdf>

consumo.¹⁰

Es por ello que nuestro canal de distribución será un Canal Directo o Cero cuya comercialización será:



PRODUCTOR



CONSUMIDOR

¹⁰http://es.wikipedia.org/wiki/Canal_de_distribuci%C3%B3n

CAPITULO II:
ESTUDIO TÉCNICO

ESTUDIO TÉCNICO

2.1 Tamaño del Proyecto

“La importancia de definir el tamaño que tendrá el proyecto se manifiesta principalmente en su incidencia sobre el nivel de las inversiones y los costos que se calculen y, por tanto, sobre la estimación de la rentabilidad que podría generar su implementación”.¹¹ Por otro lado, también hay que considerar que la decisión que se tome respecto al tamaño determinará el nivel de producción que ayudará a la estimación de los ingresos de la venta.

2.1.1 Factores Determinantes del Tamaño

2.1.1.1 Mercado

“El primer paso en la selección del tamaño, es la revisión de los resultados del estudio de mercado de consumo, destinado a determinar si la dimensión del mercado potencial estimado para el proyecto justifica o no instalar la planta”¹².

En el estudio de mercado se pudo establecer que la demanda del servicio de Soporte Técnico son 2073 computadores. A pesar de existir cinco empresas que ofrecen el mismo servicio se registra una demanda insatisfecha pequeña que influye en la operación de la empresa.

¹¹ SAPAG CHAIN, N. & SAPAG CHAIN, R; Preparación y evaluación de proyectos; 5ta Edición; McGraw Hill; México; 2007.

¹²<http://preparacionyevaluacionproyectos.blogspot.com/2009/01/tamao-del-proyecto-parte-ii-.html>

2.1.1.2 Disponibilidad de Recursos Financieros

El recurso financiero es un factor importante y su disponibilidad depende del tamaño del proyecto. Para iniciar el proyecto se cuenta con capital propio del 52% de la inversión y el 48% es con crédito, ya que se lo conformará con aportes familiares.

2.1.1.3 Disponibilidad de Mano de Obra

La mano de obra es necesaria para el adecuado funcionamiento de la empresa. La mano de obra para el proyecto no es un factor limitante debido a la gran cantidad de profesionales formados en el área informática. Al mismo tiempo, el personal con el que contará la empresa será calificado y capacitado para garantizar un buen servicio para los clientes.

2.1.1.4 Economías de Escala

“Proceso mediante el cual los costos unitarios de producción disminuyen al aumentar la cantidad de unidades producidas”¹³. La economía de escala es son beneficios adicionales que obtiene la empresa por extender su producción, esto nos indica que los factores están cambiando e innovando para obtener mejores resultados.

2.1.2 Optimización del Tamaño del Proyecto

Para establecer el mejor tamaño del proyecto se utilizó el método

¹³<http://www.biblioteca.co.cr/html/glosariofinaciero.shtml>

de flujo de diferencias, que consiste en establecer diferentes tamaños en función de los técnicos con sus respectivos flujos de caja, de tal manera que el valor actual neto sea mayor a cero¹⁴. Los flujos de caja de cada tamaño se encuentran en el Anexo II. Para el proyecto se estableció los siguientes tamaños:

TABLA N° 16
TAMAÑOS DEL PROYECTO

Tamaño	Capacidad Instalada (Computadores/año)	VAN (\$)
1	1.698	7.348
2	1.862	8.446
3	2.073	13.218

Fuente: Flujo de Caja Proyectado por Tamaño
Elaborado por: Rubí Vilcaguano

Considerando que el VAN del tamaño 1 es positivo, se continuó con el proceso de obtener el mejor tamaño, es así que utilizamos el método de diferencias de flujos, donde se resta el flujo de caja de un tamaño menor (T1) del flujo de caja de un tamaño mayor (T2) y se procede a calcular el VAN marginal. Si el VAN marginal obtenido es mayor a cero se recomienda aumentar el tamaño, si por el contrario es menor a cero reducir el tamaño de T2, considerando que si el VAN marginal es igual a cero T3 es el tamaño óptimo. En el siguiente cuadro se muestra el cálculo del VAN marginal considerando los tamaños T3 y T2.

¹⁴SAPAG CHAIN, N. & SAPAG CHAIN, R; Preparación y evaluación de proyectos; 5ta Edición; McGraw Hill; México; 2007.

TABLA Nº 17
TAMAÑO 1 – TAMAÑO 2

Flujo de Caja	AÑOS					
	0	1	2	3	4	5
Tamaño 2	-41.003	5.911	10.065	6.966	14.219	45.352
Tamaño 1	38.130	-3.583	-7.378	-4.979	-11.173	-39.863
Flujo Diferencial o Marginal	-2.874	2.329	2.688	1.987	3.046	5.489

Tasa = 10%

VAN Marginal= 8.446

Fuente: Análisis VAN Marginal

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

TABLA Nº 18
TAMAÑO 2 – TAMAÑO 3

Flujo de Caja	AÑOS					
	0	1	2	3	4	5
Tamaño 3	-41.525	8.744	13.370	10.507	17.996	50.595
Tamaño 2	41.003	-5.911	-10.065	-6.966	-14.219	-45.352
Flujo Diferencial o Marginal	-522	2.833	3.305	3.541	3.777	5.243

Tasa = 10%

VAN Marginal= 13.280

Fuente: Análisis VAN Marginal

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

Analizando la Tabla Nº 17 el VAN marginal es mayor a cero, lo que conviene seguir aumentando el tamaño hasta llegar al tamaño óptimo pero por razones financieras se ha decidido escoger el tamaño 3.

2.1.3 Definición de la Capacidad de Producción

La capacidad de producción es la capacidad máxima que alcanza una empresa en base a sus recursos tecnológicos, financieros y mano de obra. Para el proyecto la capacidad máxima instalada está dada en función del desenvolvimiento de los técnicos. Para el tamaño elegido la capacidad de producción se detalla a continuación.

TABLA N° 19
CAPACIDAD DE PRODUCCIÓN

Año	Número de Computadoras atendidas al año
1	1.244
2	1.451
3	1.555
4	1.659
5	2.073

Fuente: Estudio Técnico 2010

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

2.2 Localización del Proyecto

La localización óptima del proyecto ayuda en gran medida a la obtención de una tasa de rentabilidad mayor sobre el capital y obtener un costo unitario mínimo.¹⁵

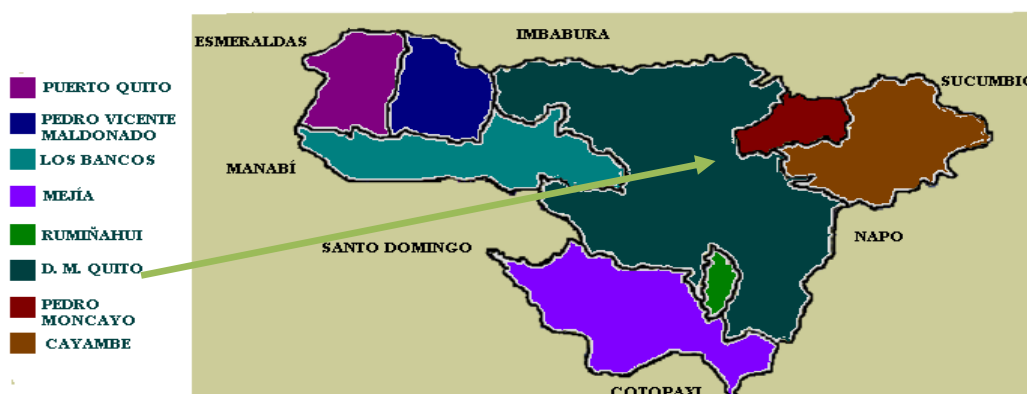
2.2.1 Macro Localización

Para el proyecto se ha establecido que la localización de la Empresa de Servicios Informáticos será:

Provincia: Pichincha

Cantón: Quito

GRÁFICO N°4
MACRO LOCALIZACIÓN DE LA EMPRESA



Fuente: www.pichincha.gov.ec

¹⁵BACA URBINA, GABRIEL; Evaluación de proyectos; Quinta Edición; McGraw Hill; México; 2006.

2.2.2 Micro Localización

2.2.2.1 Factores Locacionales

El análisis de micro localización indica cuál es la mejor alternativa de instalación de un proyecto dentro de la zona elegida¹⁶. Se pretende fijar el lugar preciso de ubicación para la empresa, debe ser determinado considerando algunos factores. Para ello se han definido los principales factores que establecerán la localización, los cuales tendrán un valor ponderado asignado de acuerdo a la importancia que se establezca a cada uno. Los factores que se tomaron en cuenta son los siguientes:

Costo del arriendo: Los costos de arrendamiento afectan los costos de producción, de allí la importancia de emplazar la empresa en un lugar con un arrendamiento tolerable y con una buena ubicación.

Seguridad: El nivel de seguridad, tanto para la empresa como para el cliente, es importante por ende se considerara el índice de inseguridad de cada opción.

Facilidad de parqueo: La empresa debe contar con una zona de parqueo, tanto para recibir a los clientes como para los vehículos que transportan el material necesario para el servicio. Así que es necesario que en los alrededores exista por lo menos un estacionamiento para la comodidad y seguridad del cliente.

¹⁶ <http://www.economia.unam.mx/secss/docs/tesisfe/GomezAM/cap2a.pdf>

2.2.2.2 Matriz Locacional

La matriz se la obtendrá mediante la aplicación del “Método Cualitativo por Puntos” que consiste en definir los principales factores que determinan la Localización y se les asigna los pesos ponderados, de acuerdo a la importancia asignada.

Las alternativas de ubicación son las siguientes:

Alternativa A: Av. Colon 720 y Diego de Almagro

Alternativa B: Reinado Espinoza E10-41 y Luciano Andrade

Alternativa C: Av. Tarqui E1-230 Edificio María Salazar.

TABLA Nº 20
MATRIZ LOCACIONAL

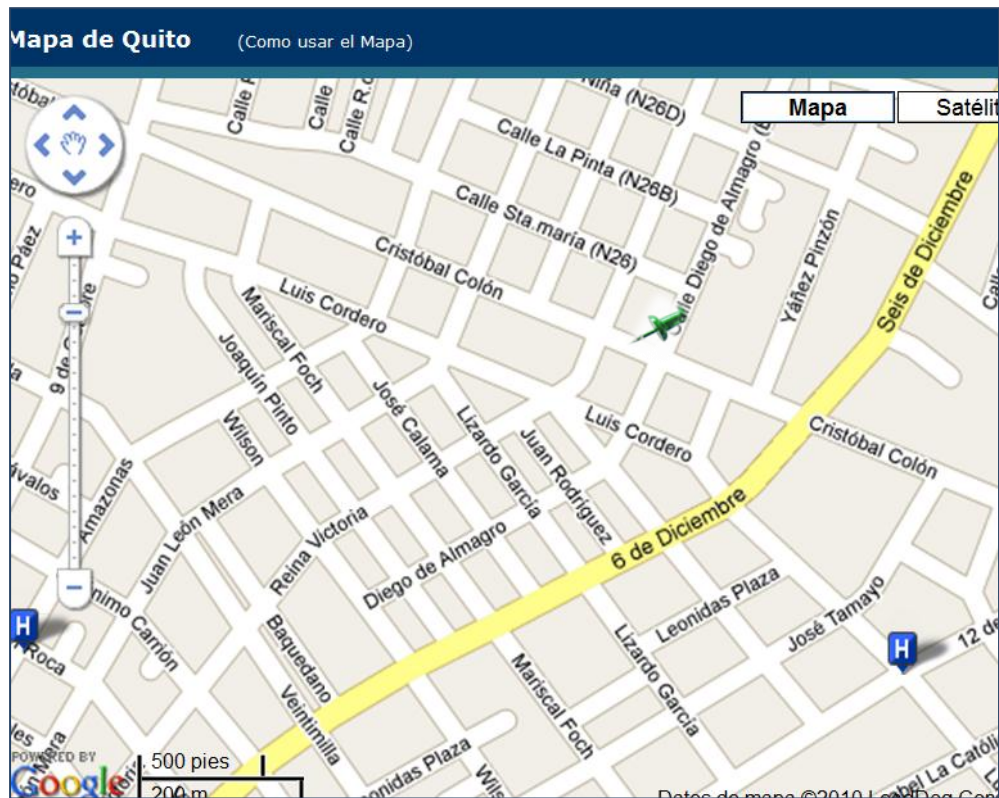
Factor	Peso	Alternativa A		Alternativa B		Alternativa C	
		Calf.	Pond.	Calf.	Pond.	Calf.	Pond.
Costo del arriendo	30	100	30	70	21	60	18
Seguridad	30	90	27	80	24	50	15
Facilidad de parqueo	40	90	36	100	40	80	32
TOTAL	100		93		85		65

Fuente: Estudio Técnico 2010

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

De acuerdo a la matriz la mejor opción para ubicar la Empresa de Servicios Informáticos es la Alternativa A, cuya dirección es Av. Colon 720 y Diego de Almagro, ubicado en el sector La Mariscal, está alternativa obtuvo el mayor puntaje ponderado.

GRÁFICO Nº 5
MICRO LOCALIZACION DE LA EMPRESA



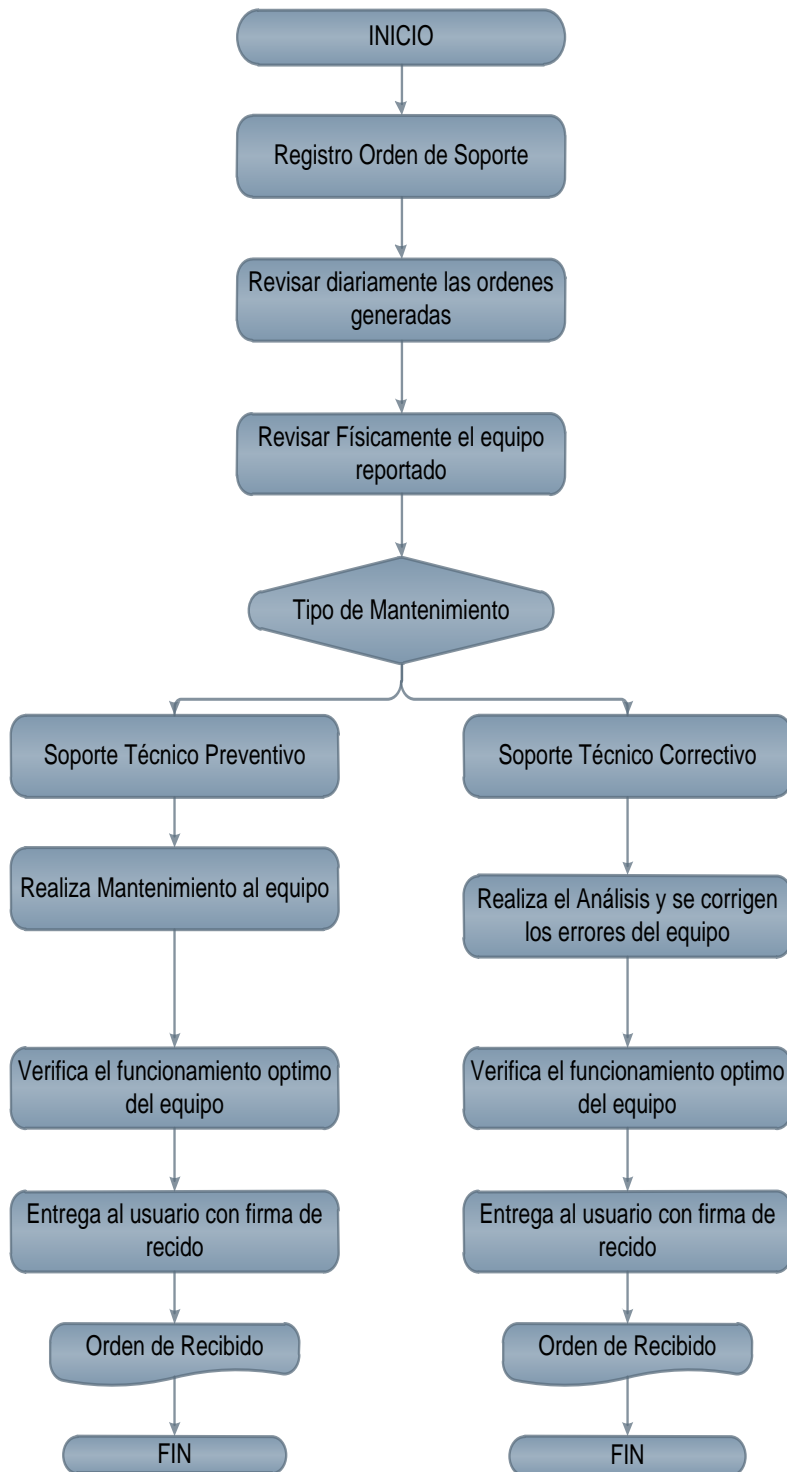
Fuente: http://www.reservas.net/alojamiento_hoteles/quito_mapasplanos.htm

2.3 Ingeniería del Proyecto

2.3.1 El Proceso de Producción

El proceso de producción que se aplicará en la empresa se detalla a continuación.

2.3.1.1 Diagrama de Flujo



2.3.1.2 Requerimiento de Mano de Obra

El cuadro que se presenta a continuación detalla el requerimiento anual de la mano de obra que se necesitará para la generación del servicio.

TABLA Nº 21
REQUERIMIENTO DE LA MANO DE OBRA

Descripción	Unidad de Medida	Cantidad	Precio Unitario	Precio Total Anual	AÑOS 1 - 5
Técnico	mes / hombre	3	400	14.400	14.400
TOTAL				14.400	14.400

Fuente: Estudio Técnico 2010

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

2.3.1.3 Requerimiento de Insumos y Servicios

La empresa para desarrollar sus actividades requiere de insumos y servicios los mismos que serán utilizados en los diferentes procesos durante la generación del servicio. En el siguiente cuadro se detallan los requerimientos:

TABLA Nº 22
REQUERIMIENTO DE SERVICIOS Y SUMISTROS

Descripción	Unidad de Medida	Cantidad	Precio Unitario	Precio Total Anual	AÑOS
					1 - 5
Herramientas Soporte	Unidad	3	90	90	270
Herramientas Instalación	Unidad	3	69	69	207
Kid de limpieza	Unidad	12	15	15	180
Publicidad	Unidad	1.000	0	0	120
Agua Potable	Mes	12	30	30	360
Luz Eléctrica	Mes	12	25	25	300
Teléfono	Mes	12	20	20	240
Arriendo	Mes	12	390	390	4.680
Internet	Mes	12	40	40	479
COSTO FIJO TOTAL				6.836	6.836

Fuente: Estudio Técnico 2010

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

2.3.1.4 Estimación de la Inversión

Se presenta una estimación de la inversión inicial de activos fijos que se requieren el proyecto en el proceso de producción del servicio

TABLA N° 23
INVERSION DE ACTIVOS FIJOS

CONCEPTO	UNIDAD DE MEDIDA	CANTIDAD	PRECIO UNITARIO	PRECIO TOTAL
MUEBLES DE OFICINA				
Estación de Trabajo	Unidad	3	170	510
Mesa de Trabajo	Unidad	3	150	450
Archivador	Unidad	3	60	180
Silla Ejecutiva	Unidad	3	50	150
			Subtotal	1.290
EQUIPO DE OFICINA				
Teléfono Inalámbrico	Unidad	3	33	99
Televisor LCD	Unidad	1	600	600
Minicomponente	Unidad	1	275	275
			Subtotal	974
EQUIPO DE COMPUTO				
Portátil DELL 1440	Unidad	3	800	2.400
Impresora SAMSUNG LASER	Unidad	3	178	534
			Subtotal	2.934
VEHÍCULO				
Vehículos	Unidad	1	16000	16.000
	-		Subtotal	16.000
TOTAL INVERSION ACTIVOS FIJOS				21.198

Fuente: Estudio Técnico 2010

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

2.3.2 Calendario de Ejecución del Proyecto

El calendario de ejecución para el proyecto se muestra a continuación:

TABLA N° 24
CALENDARIO DE EJECUCIÓN DEL PROYECTO

Actividad	Meses										
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Formulación y Evaluación del proyecto	■	■	■	■	■	■					
Constitución de la empresa							■				
Inversiones del Proyecto								■			
Reclutamiento, selección, Contratación Personal									■		
Inducción del personal										■	
Inicio de Actividades											■

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

CAPITULO III:
LA EMPRESA Y SU ORGANIZACIÓN

LA EMPRESA Y SU ORGANIZACIÓN

3.1 La Empresa

“Empresa es todo esfuerzo organizado que se emprende con el propósito de generar riqueza, término que incluye bienes y servicios. El empresario que establece la empresa, invierte capital, terreno y potencial humano, proporcionalmente con las actividades esenciales y necesarias para una producción continua de bienes servicios”¹⁷

La empresa en el mercado llevará el nombre de “MakroSolution”, esta empresa de servicios informáticos aspira satisfacer las necesidades de las medianas empresas del Distrito Metropolitano de Quito y su enfoque será la prestación de servicios de Soporte Técnico Preventivo y Correctivo de los sistemas de información de las medianas empresas.

FINALIDAD:

- ◆ Ofrecer servicios con valores agregados.
- ◆ Entregar un servicio de alta calidad.
- ◆ Crear fuentes de empleo.

El capital de la empresa estará conformado por el aporte de los socios por tal motivo, será una compañía de Responsabilidad Limitada.

3.1.1 Tipo de Empresa

Hay varias clases de empresas pero de acuerdo a la legislación ecuatoriana, se eligió la figura de Compañía Anónima ya que se

¹⁷<http://www.infomipyme.com/Docs/GT/Offline/administracion/laempresa.htm>

encuentra conformada por la aportación de capital de los accionistas.

3.1.2 Razón Social, logotipo, slogan

La razón social de la empresa es que sus representantes legales podrán realizar cualquier tipo de transacción comercial, además de cumplir con las disposiciones legales rigen en el país. Con este nombre se registrará a la Empresa en la Superintendencia de Compañías, en el Registro Mercantil y demás estamentos a los que por Ley deba pertenecer.



3.2 Base Filosófica de la Empresa

3.2.1 Visión

La Visión es una imagen del futuro deseado que busca crear con esfuerzos y acciones. Debe ser factible alcanzarla, no debe ser una fantasía¹⁸. Idealmente debe constar de los siguientes elementos:

¹⁸<http://www.yturalde.com/vision.htm>

- ◆ **Posición en el mercado:** Ser una empresa reconocida por nuestro servicio de soporte técnico.
- ◆ **Tiempo:** 5 años.
- ◆ **Ámbito del mercado:** Distrito Metropolitano de Quito.
- ◆ **Servicios:** Soporte Técnico.
- ◆ **Valores:** Compromiso, responsabilidad y trabajo en equipo.
- ◆ **Principio Organizacional:** Mejoramiento continuo



3.2.2 Misión

La misión es la razón de existir de una empresa, con lo que le permite lograr rentabilidad. Idealmente debe constar de los siguientes elementos:

- ◆ **Naturaleza del negocio:** Prestación de Servicios Informáticos.

- ◆ **Razón para existir:** Proporcionar a los clientes atención técnica correctiva y preventiva para sus herramientas informáticas.
- ◆ **Mercado al que sirven:** Medianas empresas del Distrito Metropolitano de Quito
- ◆ **Características generales del Servicio:** Brindar soporte técnico preventivo y correctivo para las herramientas informáticas de las medianas empresas
- ◆ **Principios y valores:** Compromiso, trabajo en equipo, calidad y eficiencia.



3.2.3 Estrategia Empresarial

“La Estrategia Empresarial no es otra cosa que el conjunto de orientaciones, metas y medios que se identifican con la finalidad de definir un rumbo a la empresa. Es como un gran paraguas bajo el cual se establecen todas las acciones, tácticas y operativas, de aquella”¹⁹.

- ◆ **Estrategia Competitiva:** La estrategia que se aplicará es de liderazgo en costos, implica que el objetivo de la empresa es brindar e servicio a un gran número de empresas y se empeñará en reducir costos basándose en la experiencia pero sin ignorar la calidad y los servicios entregados.
- ◆ **Estrategia de crecimiento:** Será desarrollo del servicio, mediante la ampliación de la línea actual, lo que ayudará a alcanzar nuevas características que permitan una mayor diferenciación del servicio.
- ◆ **Estrategia de competencia:** Se aplicará la de retador atacando a las empresas que se encuentran en las mismas condiciones de la empresa de Servicios Informáticos mediante el incremento de la participación en el mercado considerando los precios y la calidad del servicio de la competencia.

¹⁹<http://www.gestiopolis.com/canales6/ger/estrategia-empresarial.htm>

ESTRATEGIA EMPRESARIAL

Conservar el liderazgo en el mercado de servicios informáticos, manteniendo una base de productividad y bajo costo frente a los competidores, generando nuevas líneas de servicio, que ayudarán a satisfacer las necesidades y exigencias del mercado seleccionado.

3.2.4 Objetivos Estratégicos

- ◆ Obtener una gestión financiera satisfactoria, para que la empresa pueda adquirir fácilmente los insumos necesarios, mediante la optimización y la adaptación al tiempo de respuesta.
- ◆ Contar con una estructura organizacional flexible, logrando obtener una gestión efectiva para ajustarla a los requerimientos de la empresa.
- ◆ Establecer una estructura organizacional flexible que permita acreditarse como una organización productiva la cual mejore continuamente aplicando un plan estratégico competitivo, obteniendo así una posición en el mercado reconocida.
- ◆ La actualización continua de equipos y la capacitación del personal, para que esto nos permita obtener una ventaja competitiva en nuestro mercado, logrando de esta forma

captar y fidelizar a un mayor porcentaje de clientes.

3.2.5 Principios y Valores

El objetivo básico de la definición de los principios y valores es el de tener un marco de referencia que inspire y regule la vida de la empresa.

**TABLA N° 25
PRINCIPIOS Y VALORES**

PRINCIPIOS	VALORES	APLICACIÓN
	CONFIANZA	Plena seguridad en los principios morales de los empleados.
	HONESTIDAD	Sentido crítico y constructivo, para hacer observaciones y sugerencias que permitan mejorar el desempeño colectivo.
CAPACITACIÓN CONTINUA	JUSTICIA	Equidad en la solución de problemas internos.
	RESPONSABILIDAD	Todos los empleados tienen conciencia de la importancia de cumplir cabalmente con las tareas que les son asignadas.
MEJORAMIENTO CONTINUO	LEALTAD	Promulgar y defender preceptos éticos de la empresa, con un sólido sentido de pertenencia.
	INNOVACIÓN	Creación continúa de nuevos proyectos y mejoramiento de los diseños tradicionales, de acuerdo con los requerimientos de los clientes.
TRANSPARENCIA EN TODAS LAS ACCIONES	TRABAJO EN EQUIPO	Unión de fuerzas y conocimientos, que den cumplimiento a los objetivos de la empresa y solución a los problemas de los clientes.
	RESPETO	Valorar y mantener relaciones cordiales con los compañeros de trabajo, proveedores y clientes
	CREATIVIDAD	Intercambio de nuevas ideas, para el mejoramiento en la operación de la empresa.

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

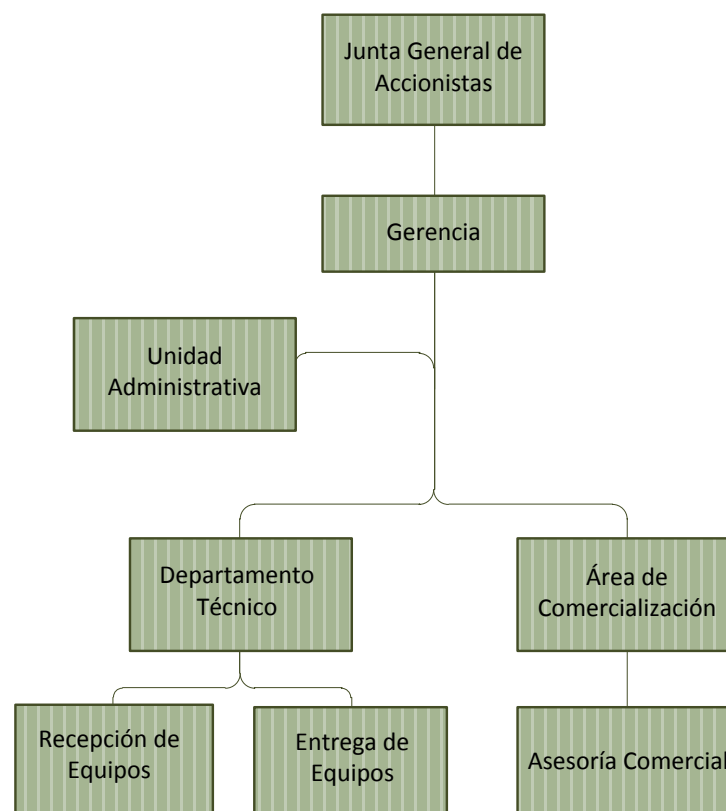
3.3 La Organización

Organizar es ordenar y agrupar las actividades necesarias para alcanzar los fines establecidos creando unidades administrativas, asignando en su caso funciones, autoridad, responsabilidad y jerarquía y estableciendo las relaciones que entre dichas unidades deben existir²⁰

3.3.1 Organigrama Estructural

Muestran en forma particular la estructura de una unidad administrativa o área de la organización, por lo tanto, representan la organización de un departamento o sección de una empresa²¹.

Así se presenta el organigrama funcional de la empresa de Servicios Informáticos:

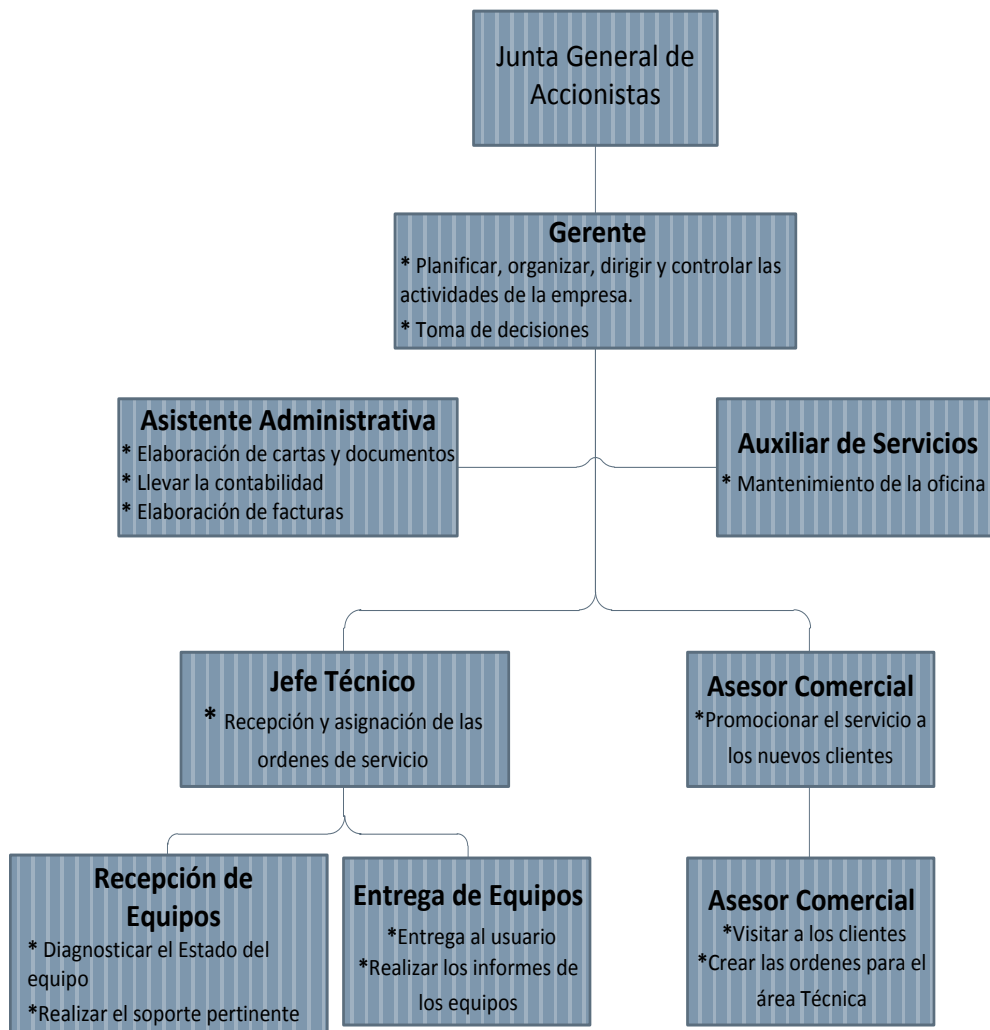


²⁰ http://www.elprisma.com/administracion_de_empresas/organizacion/Eugenio_Sisto_Velasco

²¹ http://www.elprisma.com/apuntes/administracion_de_empresas/organigramas/default3.asp

3.3.2 Organigrama Funcional

Es el diagrama de organización, además de las unidades y sus interrelaciones incluyen, las principales funciones que tienen asignadas las unidades²². Así se presenta el organigrama funcional de la empresa de Servicios Informáticos:



²²http://www.elprisma.com/apuntes/administracion_de_empresas/organigramas/default3.asp

CAPITULO IV:
ESTUDIO FINANCIERO

ESTUDIO FINANCIERO

4.1 Presupuestos

4.1.1 Presupuesto de Inversión

El presupuesto de inversión es el monto de dinero que se necesita para el funcionamiento de la empresa, en dicha inversión constan: activos fijos, activos intangibles y el capital de trabajo.

4.1.1.1 Activos Fijos

A continuación se detallan los activos fijos necesarios para el funcionamiento de la empresa:

TABLA Nº 26
PRESUPUESTO DE INVERSION ACTIVOS FIJOS

CONCEPTO	UNIDAD DE MEDIDA	CANTIDAD	PRECIO UNITARIO	PRECIO TOTAL
MUEBLES DE OFICINA				
Área Administrativa				
Estación de Trabajo	Unidad	4	170	680
Archivador	Unidad	3	60	180
Silla Ejecutiva	Unidad	5	50	250
Sillas	Unidad	7	45	315
Mesa de Reuniones	Unidad	1	189	189
Sillones de Espera	Unidad	1	600	600
Área Producción de Servicio				
Estación de Trabajo	Unidad	3	170	510
Mesa de Trabajo	Unidad	3	150	450
Archivador	Unidad	3	60	180
Silla Ejecutiva		3	50	150
			Subtotal	3.504
EQUIPO DE OFICINA				
Área Administrativa				
Teléfono Inalámbrico	Unidad	4	33	132
Televisor LCD	Unidad	1	600	600
Área Producción de Servicio				
Teléfono Inalámbrico	Unidad	3	33	99
Televisor LCD	Unidad	1	600	600
Minicomponente	Unidad	1	275	275
			Subtotal	1.706

EQUIPO DE COMPUTO				
Área Administrativa				
Portátil ASPIRE 4332	Unidad	3	525	1.575
Impresora SAMSUNG LASER	Unidad	3	178	534
Desktop AcerVeriton	Unidad	1	709	709
Área Producción de Servicio				
Portátil DELL 1440	Unidad	3	800	2.400
Impresora SAMSUNG LASER	Unidad	3	178	534
			Subtotal	5.752
Área Producción de Servicio				
Vehículos	Unidad	1	16.000	16.000
			Subtotal	16.000
Subtotal Activos Fijos Área Administrativa				5.764
Subtotal Activos Fijos Área Producción y Servicio				21.198
TOTAL INVERSION ACTIVOS FIJOS				26.962

Fuente: Anexo 5

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

4.1.1.2 Activos Intangible

Los activos intangibles son aquellas inversiones que se necesitan para la constitución y los derechos adquiridos para la iniciación del proyecto²³. A continuación se detallan los activos intangibles del proyecto.

TABLA Nº 27
PRESUPUESTO DE INVERSION ACTIVOS INTANGIBLES

CONCEPTO	INVERSION
Gastos de Constitución	1.300
Afiliación a la CCQ	50
Publicidad	300
Software	3.000
Permiso de Funcionamiento	100
TOTAL	4.750

Fuente: Anexo 5

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

4.1.1.3 Capital de Trabajo

El capital de trabajo forma parte del conjunto de recursos que se

²³SAPAG CHAIN, N. & SAPAG CHAIN, R; Preparación y evaluación de proyectos; 5ta Edición; McGraw Hill; México; 2007.

necesitan para la ejecución del proyecto, formando parte de los activos corrientes. Para el cálculo del capital de trabajo se utilizó el método del período de desfase que consiste en determinar el valor de los costos operativos que debe financiarse desde el primer pago por la adquisición de la materiales hasta la recaudación del ingreso por la venta de los productos.²⁴

El cálculo del capital de trabajo (CT), se determina por la siguiente fórmula:

$$CT = \left(\frac{\text{Costo Total de Producir}}{360 \text{ días}} \right) (\text{Ciclo Productivo})$$

En la siguiente tabla se presenta el cálculo del capital de trabajo para el presente proyecto.

TABLA N° 28
CAPITAL DE TRABAJO

Costos Variables Totales Anuales	37.320
Costos Fijos Totales Anuales	6.836
Costos Administrativos Anuales	27.480
Costos Total de Producción	71.636
Ciclo Productivo	5
Ciclos a Financiar	10
CAPITAL DE TRABAJO	9.813

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

4.1.1.4 Resumen de Inversiones Iniciales

En la siguiente tabla se presenta un resumen de las inversiones iniciales:

²⁴SAPAG CHAIN, N. & SAPAG CHAIN, R; Preparación y evaluación de proyectos; 5ta Edición; McGraw Hill; México; 2007.

**TABLA Nº 29
RESUMEN DE INVERSIONES INICIALES**

CONCEPTO	INVERSION
Activos Fijos	26.962
Activos Intangibles	4.750
Capital de Trabajo	9.813
TOTAL INVERSIONES INICIALES	41.525

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

4.1.2 Cronograma de Inversiones

Para el cronograma de inversiones se considera la vida útil de los activos fijos, y de esa forma poder realizar las reinversiones necesarias. Así se detalla el cronograma de inversión:

**TABLA Nº 30
CRONOGRAMA DE INVERSIONES**

Tipo de activo	Valor de adquisición	Años
		3
Equipo de Computo	5.752	5.752
Portátil ASPIRE 4332	1.575	1.575
Impresora SAMSUNG LASER	534	534
Desktop AcerVeriton	709	709
Portátil DELL 1440	2.400	2.400
Impresora SAMSUNG LASER	534	534
TOTAL	37.924	5.752

Fuente: Anexo 5

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

4.1.3 Presupuestos de Operación

4.1.3.1 Presupuesto de Ingresos

Este presupuesto está conformado por todos los ingresos que se espera generar durante un año financiero.

4.1.3.1.1 Presupuesto de Ingresos Operacionales

Para elaboración del presupuesto de ingresos del proyecto se consideró el número de computadores que se atenderán al año y el pago por el servicio, como se muestra en la tabla siguiente:

TABLA Nº 31
PRESUPUESTO DE INGRESOS OPERACIONALES

CONCEPTO	AÑOS				
	1	2	3	4	5
Demanda Insatisfecha	2.073	2.073	2.073	2.073	2.073
% de Atención	0,6	0,7	0,8	0,8	1
Atención anual de Soporte Técnico	1.244	1.451	1.555	1.659	2.073
Precio	65	65	65	65	65
TOTAL INGRESOS	80.861	94.338	101.076	107.814	134.768

Fuente: Anexo 5

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

4.1.3.1.2 Presupuesto de Otros Ingresos

El grupo de los otros ingresos lo constituyen la venta de activos el mismo que se detallan a continuación:

TABLA Nº 32
PRESUPUESTO DE OTROS INGRESOS

Tipo de activo	Valor de Adquisición	Vida útil (años)	Años	
			3	5
Muebles de Oficina	3.504	10	0	1.927
Equipo de Oficina	1.706	10	0	938
Equipo de Computo	5.752	3	575	2.301
Vehículos	16.000	5	0	3.200
TOTAL	37.924		575	13.533

Fuente: Anexo 5

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

4.1.3.2 Presupuesto de Egresos

El Presupuesto de egresos se lo construye considerando todos egresos que la empresa debe realizar para la generación del servicio. A continuación se presenta el presupuesto de egresos.

4.1.3.2.1 Costos Fijos

Para la empresa se consideran como costos fijos los siguientes ítems:

**TABLA N° 33
PRESUPUESTO DE COSTOS FIJOS**

Descripción	Unidad de Medida	Cantidad	Precio Unitario	Precio Total Anual
Herramientas Soporte	Unidad	3	90	270
Herramientas Instalación	Unidad	3	69	207
Kid de limpieza	Unidad	12	15	180
Publicidad	Unidad	1.000	0	120
Agua Potable	Mes	12	30	360
Luz Eléctrica	Mes	12	25	300
Teléfono	Mes	12	20	240
Arriendo	Mes	12	390	4.680
Internet	Mes	12	40	479
COSTO FIJO TOTAL				6.836

Fuente: Anexo 5

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

4.1.3.2.2 Costos Variables

Los costos variables están calculados en base al costo que se necesita para la entrega del servicio de soporte técnico, se detallan a continuación los costos variables:

TABLA N° 34

PRESUPUESTO DE COSTOS VARIABLES

COSTO VARIABLE TOTAL	1	2	3	4	5
Número de Atención Anual	1.244	1.451	1.555	1.659	2.073
Costo Variable Unitario	30	30	30	30	30
Costo Variable Total	37.320	43.540	46.650	49.760	62.201

Fuente: Anexo 5

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

4.1.3.2.3 Gastos Administrativos

En este grupo se encuentran todos los gastos administrativos que se necesitan para la entrega del servicio, conforme se presenta en la siguiente tabla:

TABLA N° 35
PRESUPUESTO DE GASTOS ADMINISTRATIVOS

Descripción	Unidad de Medida	Cantidad	Precio Unitario	Precio Total Anual
Sueldos				
Gerente	mes / hombre	12	600	7.200
Auxiliar de Servicio	mes / hombre	12	240	2.880
Asistente Administrativa	mes / hombre	12	400	4.800
Supervisor Técnico	mes / hombre	12	450	5.400
Asesor Comercial	mes / hombre	12	450	5.400
Subtotal Gasto Administrativo				25.680
Suministros de Oficina	Mes	12	80	960
Agua, luz	Mes	12	30	360
Teléfono	Mes	12	40	480
Subtotal Gasto Administrativo				1.800
Total Gasto Administrativo				27.480

Fuente: Anexo 5

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

4.1.3.2.4 Gastos Financieros

Estos gastos corresponden al crédito bancario, cuyo valor corresponde a \$20.000 y va a ser financiado en cinco años con una tasa de interés del 15,5% anual. A continuación se detalla el correspondiente pago del interés y del capital.

TABLA N° 36
GASTOS FINANCIEROS

Detalle	Años				
	1	2	3	4	5
Interés Préstamo	2.000	1.672	1.312	916	480

Fuente: Anexo 5

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

4.1.3.2.5 Depreciación

Las depreciaciones se determinaron en base a las inversiones de los activos fijos, a continuación de detalla en la siguiente tabla:

**TABLA Nº 37
DEPRECIACIONES**

Tipo de activo	Valor de Adquisición	Vida útil (años)	Años				
			1	2	3	4	5
Muebles de Oficina	3.504	10	315	315	315	315	315
Equipo de Oficina	1.706	10	154	154	154	154	154
Equipo de Computo	5.752	3	1.726	1.726	1.726	1.726	1.726
Vehículos	16.000	5	2.560	2.560	2.560	2.560	2.560
TOTAL	37.924		6.949	6.949	6.949	6.949	6.949

Fuente: Anexo 5

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

4.1.3.2.6 Amortización

Los activos intangibles son aquellos que se necesitan para la constitución de la empresa y se amortizarán a 5 años y se detallan a continuación:

**TABLA Nº 38
AMORTIZACIONES**

Descripción	Valor	Años				
		1	2	3	4	5
Gastos de Constitución	1.300	260	260	260	260	260
Afiliación a la CCQ	50	10	10	10	10	10
Publicidad	300	60	60	60	60	60
Software	3.000	600	600	600	600	600
Permiso de Funcionamiento	100	20	20	20	20	20
TOTAL	4.750	950	950	950	950	950

Fuente: Anexo 5

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

4.1.3.3 Estructura de Financiamiento

La estructura de financiamiento del proyecto se presenta en la siguiente tabla:

TABLA Nº 39
ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO

Capital Propio	52%	\$ 21.525
Crédito	48%	\$ 20.000
Total Inversión	100%	\$ 41.525

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

TABLA Nº 40
TABLA DE AMORTIZACION

Periodo	Saldo Deuda	Cuota	Interés	Amortización
1	\$ 20.000	\$ 5.276	2.000	\$ 3.276
2	\$ 16.724	\$ 5.276	1.672	\$ 3.604
3	\$ 13.121	\$ 5.276	1.312	\$ 3.964
4	\$ 9.157	\$ 5.276	916	\$ 4.360
5	\$ 4.796	\$ 5.276	480	\$ 4.796

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

4.1.4 Punto de Equilibrio

Se deben identificar los diferentes costos y gastos que intervienen en el proceso productivo. Para operar adecuadamente el punto de equilibrio es necesario comenzar por conocer que el costo se relaciona con el volumen de producción y que el gasto guarda una estrecha relación con las ventas. Tantos costos como gastos pueden ser fijos o variables.²⁵

$$Q = \frac{\text{Costos Fijos Totales}}{\text{Precio} - \text{Costo Variable Unitario}}$$

²⁵<http://www.pymesfuturo.com/puntodeequilibrio.htm>

**TABLA Nº 41
PUNTO DE EQUILIBRIO**

CONCEPTO	VALOR
Costos Fijos Totales	34.316
Costo Variable Unitario	30
Precio	65
Punto de Equilibrio	980

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

Entonces la empresa deberá atender 980 computadores al año para cubrir los costos que se emplearon para al entrega del servicio. Por lo tanto utilizará un 47% de la capacidad para cubrir los costos y el 53% se la utiliza para generar utilidades.

4.2 Estados Financieros Pro Forma

4.2.1 Estado de Resultados (Pérdidas y Ganancias)

A continuación se presenta la tabla con el Estado de Resultados:

**TABLA Nº 42
ESTADO DE RESULTADOS DEL PROYECTO**

Detalle	Años				
	1	2	3	4	5
Ingresos	80.861	94.338	101.076	107.814	134.768
Venta de Activos			575		
Costos Variables	-37.320	-43.540	-46.650	-49.760	-62.201
Costos Fijos	-6.836	-6.836	-6.836	-6.836	-6.836
Gastos Administrativos y de Venta	-27.480	-27.480	-27.480	-27.480	-27.480
Depreciación	-6.949	-6.949	-6.949	-6.949	-6.949
Amortización	-950	-950	-950	-950	-950
Valor libro			-575		
UTILIDAD BRUTA	1.326	8.582	12.211	15.839	30.353
(-) 15% trabajadores	199	1.287	1.832	2.376	4.553
Utilidad antes de impuestos	1.127	7.295	10.379	13.463	25.800
(-) 25% Impuesto a la Renta	282	1.824	2.595	3.366	6.450
UTILIDAD NETA	845	5.471	7.784	10.097	19.350

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

TABLA Nº 43
ESTADO DE RESULTADOS DEL INVERSIONISTA

Detalle	Años					
	0	1	2	3	4	5
Ingresos		80.861	94.338	101.076	107.814	134.768
Venta de Activos				575		
Costos Variables		-37.320	-43.540	-46.650	-49.760	-62.201
Costos Fijos		-6.836	-6.836	-6.836	-6.836	-6.836
Gastos Administrativos y de Venta		-27.480	-27.480	-27.480	-27.480	-27.480
Interés Préstamo		-2.000	-1.672	-1.312	-916	-480
Depreciación		-6.949	-6.949	-6.949	-6.949	-6.949
Amortización		-950	-950	-950	-950	-950
Valor libro				-575		
UTILIDAD BRUTA		-674	6.910	10.899	14.923	29.873
(-) 15% trabajadores		0	1.036	1.635	2.239	4.481
Utilidad antes de impuestos		-674	5.873	9.264	12.685	25.392
(-) 25% Impuesto a la Renta		0	1.468	2.316	3.171	6.348
UTILIDAD NETA		-674	4.405	6.948	9.514	19.044

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

4.2.2 Estado de Origen y Aplicación de Fondos

El estado de origen y aplicación de fondos ayuda a saber la procedencia y utilización de los fondos, en la siguiente tabla se determina la procedencia de los fondos:

TABLA Nº 44
ESTADO DE ORIGEN DE FONDOS

CONCEPTO	MONTO TOTAL	RECURSOS PROPIOS	CREDITO
MUEBLES DE OFICINA			
Estación de Trabajo	680	680	
Archivador	180	180	
Silla Ejecutiva	250		250
Sillas	315	315	
Mesa de Reuniones	189	189	
Sillones de Espera	600	600	
Estación de Trabajo	510	510	
Mesa de Trabajo	450	450	
Archivador	180	180	
Silla Ejecutiva	150		150
EQUIPO DE OFICINA			
Teléfono Inalámbrico	132	132	
Televisor LCD	600		600
Teléfono Inalámbrico	99	99	
Televisor LCD	600	600	
Minicomponente	275	275	
EQUIPO DE COMPUTO			
Portátil ASPIRE 4332	1.575	1.575	
Impresora SAMSUNG LASER	534	534	
Desktop AcerVeriton	709	709	
Portátil DELL 1440	2.400	2.400	
Impresora SAMSUNG LASER	534	534	
VEHICULOS			
Vehículos	16.000		16.000
ACTIVOS INTANGIBLES			
Gastos de Constitución	1.300	1.300	
Afiliación a la CCQ	50	50	
Publicidad	300	300	
Software	3.000		3.000
Permiso de Funcionamiento	100	100	
CAPITAL DE TRABAJO			
Capital de Trabajo	9.813	9.813	
INVERSION TOTAL	41.525	21.525	20.000

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

4.2.3 Flujo de Fondos

4.2.3.1 Del Proyecto

En el siguiente cuadro se presenta el flujo de fondos del proyecto:

TABLA N° 45
FLUJO DE FONDOS DEL PROYECTO

Detalle	Años					
	0	1	2	3	4	5
Ingresos		80.861	94.338	101.076	107.814	134.768
Venta de Activos				575		
Costos Variables		-37.320	-43.540	-46.650	-49.760	-62.201
Costos Fijos		-6.836	-6.836	-6.836	-6.836	-6.836
Gastos Administrativos y de Venta		-27.480	-27.480	-27.480	-27.480	-27.480
Depreciación		-6.949	-6.949	-6.949	-6.949	-6.949
Amortización		-950	-950	-950	-950	-950
Valor libro				-575		
UTILIDAD BRUTA		1.326	8.582	12.211	15.839	30.353
(-) 15% trabajadores		199	1.287	1.832	2.376	4.553
Utilidad antes de impuestos		1.127	7.295	10.379	13.463	25.800
(-) 25% Impuesto a la Renta		282	1.824	2.595	3.366	6.450
UTILIDAD NETA		845	5.471	7.784	10.097	19.350
Depreciación		6.949	6.949	6.949	6.949	6.949
Amortización		950	950	950	950	950
Valor Libro				575		
Inversión inicial	-31.712					
Inversión de reemplazo				-5.752		
Inversión capital de trabajo	-9.813					
Valor de desecho						13.533
Recuperación de capital de trabajo						9.813
FLUJO DE CAJA	-41.525	8.744	13.370	10.507	17.996	50.595

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

4.2.3.2 Del Inversionista

En el siguiente cuadro se presenta el flujo de fondos del proyecto:

TABLA Nº 46
FLUJO DE FONDOS DEL INVERSIONISTA

Detalle	Años					
	0	1	2	3	4	5
Ingresos		80.861	94.338	101.076	107.814	134.768
Venta de Activos				575		
Costos Variables		-37.320	-43.540	-46.650	-49.760	-62.201
Costos Fijos		-6.836	-6.836	-6.836	-6.836	-6.836
Gastos Administrativos y de Venta		-27.480	-27.480	-27.480	-27.480	-27.480
Interés Préstamo		-2.000	-1.672	-1.312	-916	-480
Depreciación		-6.949	-6.949	-6.949	-6.949	-6.949
Amortización		-950	-950	-950	-950	-950
Valor libro				-575		
UTILIDAD BRUTA		-674	6.910	10.899	14.923	29.873
(-) 15% trabajadores		0	1.036	1.635	2.239	4.481
Utilidad antes de impuestos		-674	5.873	9.264	12.685	25.392
(-) 25% Impuesto a la Renta		0	1.468	2.316	3.171	6.348
UTILIDAD NETA		-674	4.405	6.948	9.514	19.044
Depreciación		6.949	6.949	6.949	6.949	6.949
Amortización		950	950	950	950	950
Valor Libro				575		
Inversión inicial	-31.712					
Inversión de reemplazo				-5.752		
Préstamo	20.000					
Pago Capital Préstamo		-3.276	-3.604	-3.964	-4.360	-4.796
Inversión capital de trabajo	-9.813					
Valor de desecho						13.533
Recuperación de capital de trabajo						9.813
FLUJO DE CAJA	-21.525	3.949	8.701	5.706	13.052	45.492

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

4.3 Evaluación Financiera

4.3.1 Determinación de las Tasas de Descuento

“La tasa de descuento o tipo de descuento es una medida financiera que se aplica para determinar el valor actual de un pago futuro.”²⁶

²⁶http://es.wikipedia.org/wiki/Tasa_de_descuento

4.3.1.1 Del Proyecto

La tasa de descuento del proyecto sirve para estimar el valor presente de los flujos de caja futuros y es usado para medir cuán rentable es un negocio.²⁷ Para esto se ha descrito en la siguiente tabla el establecimiento de los factores que constituyen la tasa de descuento.

TABLA N° 47
TASA DE DESCUENTO DEL PROYECTO

Concepto	Valor (%)
Rentabilidad de los Bonos	7
Riesgo	2
Tasa de Descuento	9

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

4.3.1.2 Del Inversionista

En el caso del inversionista, la tasa de descuento se la estableció en base al costo promedio ponderado de capital, utilizando la siguiente fórmula:

$$TCPPC = (r_1 * p_1) + (r_2 * p_2) * (1 - t)$$

Donde:

r1= Costo de oportunidad del inversionista (9%)

r2= Tasa de interés que cobra el Banco (10%)

p1= Proporción de recursos propios (52%)

p2= Proporción de la deuda (48%)

Tasa impositiva= Carga tributaria (36,25%)

$$TCPPC = (9\% * 52\%) + (10\% * 48\%) + (1 - 36,25\%)$$

$$TCPPC = 5\% + 4,8\% + 63,75\%$$

²⁷<https://www.u-cursos.cl/ingenieria/2005/1/IN69B/1/.../62135>

TCPPC= 7,7%

La tasa de descuento del inversionista es del 8%.

4.3.2 Criterios de Evaluación

4.3.2.1 Valor Actual Neto

El VAN es un indicador financiero que mide los flujos de los futuros ingresos y egresos que tendrá un proyecto, para determinar, si luego de descontar la inversión inicial, nos quedaría alguna ganancia.²⁸

La fórmula para calcular el VAN es la siguiente:

$$VAN = \frac{\text{Flujos de Caja en cada periodo } t}{(1 + \text{Tasa de Descuento})^t} - \text{Inversión Inicial}$$

Si el VAN es positivo el proyecto es viable; pero si es negativo el proyecto no es viable.

4.3.2.1.1 VAN del Proyecto

Tomando en cuenta la inversión inicial de \$41.525y una tasa de descuento del 9%, el VAN para el proyecto es el siguiente:

TABLA Nº 48
VAN DEL PROYECTO

Flujo de Caja	AÑOS					
	0	1	2	3	4	5
	-41.525	8.744	13.370	10.507	17.996	50.595

Tasa = 9%

VAN = \$ 31.495

Fuente: Flujo de Caja Tamaño

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

²⁸<http://www.crecenegocios.com/el-van-y-el-tir/>

4.3.2.1.2 VAN del Inversionista

Tomando en cuenta la inversión inicial de \$21.525 y una tasa de descuento del 7,7%, el VAN para el proyecto es el siguiente:

TABLA N° 49
VAN DEL INVERSIONISTA

Flujo de Caja	AÑOS					
	0	1	2	3	4	5
	-21.525	3.949	8.701	5.706	13.052	45.492

Tasa = 7.7%

VAN = \$ 35.221

Fuente: Flujo de Caja Tamaño 3

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

De acuerdo a lo indicado anteriormente el proyecto posee un VAN mayor a cero, lo que nos indica este proyecto es viable.

4.3.2.2 Tasa Interna de Retorno

La TIR es la tasa de descuento de un proyecto de inversión que permite que el beneficio sea igual a la inversión. La TIR es la máxima tasa de descuento que puede tener un proyecto para que sea rentable, pues una mayor tasa ocasionaría que el beneficio sea menor que la inversión.²⁹

La fórmula para calcular la TIR es la siguiente:

$$TIR = - Inversión Inicial + \frac{\text{Flujo de Fondo}_1}{(1+i)^1} + \frac{\text{Flujo de Fondo}_2}{(1+i)^2} + \dots + \frac{\text{Flujo de Fondo}_n}{(1+i)^n}$$

Si la TIR es mayor que la tasa de descuento, el proyecto debe aceptarse. Cuando la TIR es igual a la tasa de descuento, el inversionista es indiferente entre realizar la inversión o no. Y si la TIR es menor que la tasa de descuento se rechaza el proyecto.

²⁹<http://www.crecenegocios.com/el-van-y-el-tir/>

4.3.2.2.1 TIR del Proyecto

A continuación se presenta el cuadro con el cálculo de la TIR para el proyecto.

TABLA Nº 50
TIR DEL PROYECTO

Flujo de Caja	AÑOS					
	0	1	2	3	4	5
	-41.525	8.744	13.370	10.507	17.996	50.595

Tasa = 9%

TIR = 28%

Fuente: Flujo de Caja Tamaño 3

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

4.3.2.2.2 TIR del Inversionista

A continuación se presenta el cuadro con el cálculo de la TIR para el inversionista.

TABLA Nº 51
TIR DEL INVERSIONISTA

Flujo de Caja	AÑOS					
	0	1	2	3	4	5
	-21.525	3.949	8.701	5.706	13.052	45.492

Tasa = 7,7%

TIR = 39%

Fuente: Flujo de Caja Tamaño 3

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

La TIR para el proyecto es del 28%, mientras que la tasa de descuento es del 9%; y la del inversionista es del 39% con una tasa de descuento del 7,7% es por ello que el inversionista debe aceptar por las condiciones detalladas anteriormente.

4.3.2.3 Período de Recuperación de la Inversión

El periodo de recuperación indica el tiempo en el cual se recupera

la inversión, tomando como referencia la vida útil del proyecto, para determinar este período se utilizan los flujos de caja netos actualizados mediante la siguiente fórmula:

$$Valor Actual = \frac{Valor Futuro}{(1 + Tasa de Descuento)^n}$$

4.3.2.3.1 Período de Recuperación de la Inversión del Proyecto

En la siguiente tabla se indica el cálculo del periodo de recuperación de inversión del proyecto.

TABLA N° 52
PERIODO DE RECUPERACION DEL PROYECTO

Periodo	Flujo de Fondos	Flujo de Fondos Actualizado	Flujo de Fondos Acumulado
0	-41.525	-41.525	-
1	8.744	8.022	8.022
2	13.370	11.253	19.276
3	10.507	8.113	27.389
4	17.996	12.749	40.138
5	50.595	32.883	73.021

Fuente: VAN del Proyecto

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

El periodo de recuperación de la inversión para el proyecto es de 4 años 1 meses aproximadamente.

4.3.2.3.2 Período de Recuperación de la Inversión del Inversionista

En la siguiente tabla se indica el cálculo del periodo de recuperación de inversión del proyecto.

TABLA Nº 53
PERIODO DE RECUPERACION DEL INVERSIONISTA

Periodo	Flujo de Fondos	Flujo de Fondos Actualizado	Flujo de Fondos Acumulado
0	-21.525	-21.525	-
1	3.949	3.609	3.609
2	8.701	7.270	10.879
3	5.706	4.358	15.237
4	13.052	9.112	24.349
5	45.492	29.030	53.380

Fuente: VAN del Proyecto

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

El periodo de recuperación de la inversión para el proyecto es de 3 años 8 meses aproximadamente.

4.3.2.4 Relación Beneficio/Costo

“La relación beneficio/costo es un índice de rendimiento que determina cuáles son los beneficios por cada dólar que se sacrifica en el proyecto.”³⁰

Si la relación B/C es mayor a 1 entonces se acepta el proyecto; si la relación es B/C = 1 es indiferente para el inversionista; pero si B/C es menor a 1 entonces se rechaza el proyecto.

La fórmula que se utiliza es la siguiente:

$$RBC = \frac{\sum_{t=1}^n \frac{\text{Ingresos Totales}}{(1+i)^t}}{\sum_{t=1}^n \frac{\text{Egresos Totales}}{(1+i)^t}}$$

4.3.2.4.1 Relación Beneficio/Costo del Proyecto

A continuación se presenta la relación beneficio/costo del proyecto:

³⁰<http://www.scribd.com/doc/7883091/Relacion-Beneficio-Costo>

TABLA Nº 54
INGRESOS Y EGRESOS DEL PROYECTO

Concepto	Años						Total
	0	1	2	3	4	5	
INGRESOS							
Ingresos	-	80.861	94.338	101.076	107.814	134.768	
Venta de Activos	-	-	-	575	-	-	
Valor de desecho	-	-	-	-	-	9.813	
Total Ingresos	-	-	-	-	-	13.533	
Ingresos Descontados	-	80.861	94.338	101.651	107.814	158.114	
EGRESOS							
Costos Variables	-	37.320	43.540	46.650	49.760	62.201	
Costos Fijos	-	6.836	6.836	6.836	6.836	6.836	
Gastos Administrativos y de Venta	-	27.480	27.480	27.480	27.480	27.480	
15% Trabajadores	-	199	1.287	1.832	2.376	4.553	
25% Impuesto a la Renta	-	282	1.824	2.595	3.366	6.450	
Inversión inicial	31.712	-	-	-	-	-	
Inversión de reemplazo	-	-	-	5.752	-	-	
Inversión capital de trabajo	9.813	-	-	-	-	-	
Total Egresos	41.525	72.117	80.967	91.145	89.818	107.519	
Egresos Descontados	41.525	66.162	68.149	70.380	63.629	69.880	379.726

Fuente: VAN del Proyecto

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

$$RBC = \frac{411.221}{379.726}$$

$$RBC = 1,08$$

La relación beneficio costo del proyecto es mayor a 1 por lo tanto se acepta el proyecto, por otro lado también significa que por cada dólar que se invierta se obtiene una utilidad de ocho centavos.

4.3.2.4.2 Relación Beneficio/Costo del Inversionista

A continuación se presenta la relación beneficio/costo del inversionista:

TABLA Nº 55
INGRESOS Y EGRESOS DEL INVERSIONISTA

Concepto	Años						Total
	0	1	2	3	4	5	
INGRESOS							
Ingresos	20.000	80.861	94.338	101.076	107.814	134.768	
Venta de Activos	-	-	-	575	-	-	
Recuperación de capital de trabajo	-	-	-	-	-	9.813	
Valor de desecho	-	-	-	-	-	13.533	
Total Ingresos	-	80.861	94.338	101.651	107.814	158.114	
Ingresos Descontados	20.000	73.913	78.822	77.635	75.267	100.898	426.536
EGRESOS							
Costos Variables	-	37.320	43.540	46.650	49.760	62.201	
Costos Fijos	-	6.836	6.836	6.836	6.836	6.836	
Gastos Administrativos y de Venta	-	27.480	27.480	27.480	27.480	27.480	
15% Trabajadores	-	0	1.036	1.635	2.239	4.481	
25% Impuesto a la Renta	-	0	1.468	2.316	3.171	6.348	
Inversión inicial	31.712	-	-	-	-	-	
Inversión de reemplazo	-	-	-	5.752	-	-	
Inversión capital de trabajo	9.813	-	-	-	-	-	
Total Egresos	41.525	71.636	80.361	90.669	89.486	107.345	
Egresos Descontados	41.525	65.481	67.145	69.248	62.472	68.501	374.372

Fuente: VAN del Proyecto

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

$$RBC = \frac{426.536}{374.372}$$

$$RBC = 1,14$$

La relación beneficio costo del inversionista es mayor a 1 por lo tanto se acepta el proyecto, por otro lado también significa que por cada dólar que se invierta se obtiene una utilidad de catorce centavos.

4.3.3 Análisis de Sensibilidad

El análisis de sensibilidad se lo realiza con base a escenarios que presentan aumentos o disminuciones en cada una de los factores

que afectan al proyecto como: precio, cantidad, costos, gasto administrativo, etc. Esto ayuda a medir cuán sensible es la evaluación realizando estas variaciones a los factores decisivos del proyecto.³¹

Los escenarios que se han considerado para el análisis de sensibilidad son los siguientes:

Escenario 1: Si el precio disminuye un 5%.

Escenario 2: Si la cantidad disminuye un 5%.

Escenario 3: Si los costos fijos y gastos administrativos aumentan un 5%.

Escenario 4: Si los costos variables aumentan un 5%.

Escenario 5: Si los ingresos disminuyen un 5% y los costos aumentan un 5%.

4.3.3.1 Análisis de Sensibilidad del Proyecto

A continuación se presenta la tabla con las variaciones del VAN y la TIR cuando los factores más importantes aumentan o disminuyen.

TABLA N° 56
ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD DEL PROYECTO

	Inicial	Escenario 1	Escenario 2	Escenario 3	Escenario 4	Escenario 5
VAN	\$ 31.495	\$ 18.886	\$ 24.795	\$ 27.658	\$ 25.586	\$ 18.714
TIR	28%	21%	24%	26%	24%	20%

Fuente: VAN del Proyecto

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

Con el análisis de sensibilidad se concluye que el proyecto sufre un cambio al disminuir el precio y la cantidad, pero no es muy sensible a estas variaciones ya que el VAN se mantiene positivo.

³¹SAPAG CHAIN, N. & SAPAG CHAIN, R; Preparación y evaluación de proyectos; 5ta Edición; McGraw Hill; México; 2007.

Por otro lado al aumentar los costos y gastos administrativos se observa que el proyecto mantiene su VAN positivo. La TIR también se mantiene mayor a la tasa de descuento cual es un punto importante ya que en los cinco escenarios presentados el proyecto es rentable.

4.3.3.2 Análisis de Sensibilidad del Inversionista

A continuación se presenta la tabla con las variaciones del VAN y la TIR cuando los factores más importantes aumentan o disminuyen.

TABLA Nº 57
ANALISIS DE SENSIBILIDAD DEL INVERSIONISTA

	Inicial	Escenario 1	Escenario 2	Escenario 3	Escenario 4	Escenario 5
VAN	35.221	\$ 22.450	\$ 28.567	\$ 31.574	\$ 29.415	\$ 22.298
TIR	39%	28%	34%	36%	34%	27%

Fuente: VAN del Proyecto

Elaborado por: Rubí Vilcaguano

Con el análisis de sensibilidad se concluye que el proyecto sufre un cambio al disminuir el precio y la cantidad, pero no es muy sensible a estas variaciones ya que el VAN se mantiene positivo. Por otro lado al aumentar los costos y gastos administrativos se observa que el proyecto mantiene su VAN positivo. La TIR también se mantiene mayor a uno lo cual es un punto importante ya que en los cinco escenarios presentados el proyecto es rentable.

CAPITULO V:
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

- ◆ La empresa Productora y Comercializadora de Servicios Informáticos ofrecerá como principal servicio el Soporte Técnico Preventivo y Correctivo de las herramientas informáticas de las medianas empresas del Distrito Metropolitano de Quito. La segmentación se definió de acuerdo a la actividad económica que realizan las empresas, por lo tanto se consideró la Clasificación Industrial Internacional Uniforme donde se encuentran Grupo D y el Grupo I que corresponden a los sectores manufactureros y de transporte y almacenamiento.
- ◆ Las encuestas se realizaron a las medianas empresas, lo que permitió cuantificar la demanda actual que es de aproximadamente 1.005 computadores que necesitarán soporte técnico, por otro lado la demanda futura para el año 1 será de 1.244 y para el 5 se registra 2.073.
- ◆ El número de empresas que se enfocan y brindan servicios similares en este sector son muy pocas, por lo que la oferta del servicio es mayor a la demanda, de tal forma que la empresa deberá concentrar su trabajo en la diferenciación, tanto en costos, calidad y tiempo de espera en la entrega de cada equipo de computación.
- ◆ Para el proyecto se analizaron tres tamaños: 1.541, 1.862 y 2.073; éstas cifras van de acuerdo a la capacidad máxima instalada y de acuerdo al número de equipos que se atenderán al año. Los

resultados demostraron que el mayor tamaño es el tamaño 3 que atenderá en el año 1 1.244 computadores pasando al 5 la cantidad de 2.073 computadores.

- ◆ La localización se determinó mediante la elaboración de la matriz locacional, en la que se consideró y ponderó los principales factores que podrían influir en la ubicación de la empresa. La mejor alternativa es la Av. Colon 720 y Diego de Almagro, ubicado en el sector La Mariscal.
- ◆ La empresa de servicio será una compañía limitada bajo el nombre y razón social de “MAKRO SOLUTION”, será reconocido por brindar un servicio de soporte técnico mediante el compromiso, responsabilidad y trabajo en equipo, buscando siempre el mejoramiento continuo para brindar el mejor servicio a las medianas empresas del Distrito Metropolitano de Quito.
- ◆ La implementación del proyecto requiere de una inversión inicial de 41.525 dólares, los cuales corresponden 26.962 dólares a los activos fijos, los activos intangibles asciende a 4.750 dólares y el capital de trabajo 9.813 dólares. La inversión se financiará en su totalidad con los aportes de los socios de la empresa.
- ◆ La evaluación financiera del proyecto arrojó un VAN de \$31.495, un TIR del 28% mayor a la tasa de descuento asumida. La inversión se recuperará en 4 años 1 mes, y la relación beneficio costo indica que por cada dólar invertido se obtendrá una utilidad de ocho centavos.
- ◆ El análisis de sensibilidad se determinó mediante una disminución del precio y la cantidad, lo que demostró que el proyecto no es muy

sensible a estas variaciones y de igual manera al aumento de los costos. Esto indica que el proyecto no se verá afectado a las variaciones de cualquiera de estos factores ya que el VAN se mantiene positivo y la TIR es mayor a la tasa de descuento en cualquier escenario.

5.2 Recomendaciones

- ◆ Asignar los recursos necesarios para la implementación del proyecto, ya que los estudios de mercado, técnico, económico, financiero e institucional realizados demuestran la factibilidad y rentabilidad del proyecto.
- ◆ Implementar estrategias promocionales de acuerdo a la cantidad de equipos que se atiendan, a fin de promocionar la oferta del servicio y así captar clientes y fidelizarlos por el precio, ya que mientras más equipos atienda la empresa los clientes obtendrán descuento por cantidad de equipos atendidos.
- ◆ Diversificar el servicio para expandir, el área de influencia de la empresa.

BIBLIOGRAFÍA

LIBROS:

- ◆ Andrade, S.; “Planificación Estratégica”; Lima; 2001.
- ◆ BACA Urbina, Gabriel; “Evaluación de Proyectos”; cuarta edición; México: McGraw-Hill; 2001.
- ◆ FRANKLIN, Benjamín; “Organización y métodos un enfoque competitivo”; Mc Graw Hill; México.
- ◆ KOTLER P. AMSTRONG.; “Fundamentos de Mercadotecnia”; Segunda Edición
- ◆ LAMB HAIR Mc Daniel; “Marketing”; Sexta Edición; Editorial Thomson; 2002.
- ◆ MENESES, Edilberto; “Preparación y evaluación de proyectos”;
- ◆ MORA Zambrano, A.; “Matemáticas financieras”; segunda edición; Buenos Aires: Grupo Guía; 2004.
- ◆ Philip Kotler, Dirección de Marketing, Editorial Prentice Hall, 10ma Edición 2001.
- ◆ SALAZAR, Francis; “Gestión Estratégica de Negocios”; 2007.
- ◆ SAPAG CHAIN, R; Preparación y evaluación de proyectos; quinta edición; McGraw Hill; México; 2007.
- ◆ VIDAURRI Aguirre, H.; “Matemáticas financieras; segunda edición; México: Thomson; 2001.
- ◆ ZAPATA Pedro, Contabilidad General.

ESTADÍSTICAS PÚBLICAS

- ◆ Superintendencia de Compañías
- ◆ Cámara de Comercio de Quito
- ◆ SOFT Ecuador

NET GRAFÍA

- ◆ <http://www.esmas.com>
- ◆ <http://www.gestiopolis.com>
- ◆ <http://es.wikipedia.org>
- ◆ <http://www.slideshare.net>
- ◆ <http://www.eumed.net/libros/2007c/334/analisis%20de%20la%20oferta>
- ◆ <http://www.crecenegocios.com>

ANEXOS

ANEXO 1 ENCUESTA



ESPE
ESCUELA POLITÉCNICA DEL EJÉRCITO
 CAMINO A LA EXCELENCIA

Un sistema de información es un conjunto de elementos que interactúan entre sí con el fin de apoyar las actividades de una empresa o negocio. A través de equipos de computación necesarios para que el sistema de información pueda operar y manteniendo este equipo en buen estado.

FECHA:

CODIGO:

ENCUESTA PARA LA CREACIÓN DE UNA EMPRESA PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE SERVICIOS INFORMÁTICOS

1) ¿SU EMPRESA FRECUENTEMENTE CONTRATA SERVICIOS INFORMÁTICOS?

SI NO PORQUE NO? _____

2) ¿DISPONE SU EMPRESA DE UN SISTEMA DE GENERACION DE INFORMACION PARA LA GESTION EMPRESARIAL?

SI NO

3) ¿QUE SOFTWARE DISPONE SU EMPRESA?

SAFI PROPIO DE LA EMPRESA

T-MAX OTROS

4) ¿HACE QUE TIEMPO ADQUIRIO EL SISTEMA DE INFORMACION?

MENOS DE UN AÑO MAS DE DOS AÑOS

ENTRE 1 Y 2 AÑOS NO LO RECUERDA

5) ¿ESTA SATISFECHO CON SU ACTUAL SISTEMA DE INFORMACION?

SI NO PORQUE NO? _____

6) ¿CON QUE FRECUENCIA RECIBE SOPORTE TECNICO Y MANTENIMIENTO DE SU ACTUAL SISTEMA DE INFORMACION?

TRIMESTRAL SEMESTRAL ANUAL

7) ¿DESEARIA ADQUIRIR UN NUEVO SISTEMA DE INFORMACION PARA SU EMPRESA?

SI NO

8) ¿CUAL ES LA PRINCIPAL FUNCION QUE REALIZARIA EL NUEVO SISTEMA DE INFORMACION?

GESTION CONTABLE

GESTION DE INVENTARIOS

GESTION DE RECURSOS HUMANOS

GESTION DE CLIENTES Y PROVEEDORES

GESTION DE CREDITOS Y COBRANZAS

9) ¿QUE TIPO DE PERIFERICO EMPLEARIA EL SISTEMA DE INFORMACION?

SCANNER - VIDEOCAMARA

IMPRESORAS

LECTOR DE BARRAS

OTROS

10) ¿QUE SERVICIO ADICIONAL DESEARIA PARA SU SISTEMA DE INFORMACION?

- SOPORTE TECNICO
- ASESORIA Y CAPACITACION
- INSTALACION DE REDES FIJAS E INALAMBRICAS
- TODAS LAS ANTERIORES

11) ¿EN PROMEDIO CUANTO ASIGNA ANUALMENTE PARA LA ACTUALIZACION, IMPLEMENTACION, MANTENIMIENTO Y SOPORTE?

- ACTUALIZACION \$ _____
- IMPLEMENTACION \$ _____
- MANTENIMIENTO Y SOPORTE \$ _____

12) ¿CUAL ES EL FACTOR MAS IMPORTANTE A LA HORA DE CONTRATAR O COMPRAR UN SISTEMA DE INFORMACION?

- FINANCIAMIENTO
- SOPORTE TECNICO
- PRESTIGIO DEL
PROVEEDOR

13) ¿SU EMPRESA COMPRARIA UN NUEVO SISTEMA DE INFORMACION DENTRO DEL LOS PROXIMOS DOS AÑOS?

- DEFINITIVAMENTE NO LO COMPRARE
- PROBABLEMENTE LO COMPRARE
- DEINITIVAMENTE LO COMPRARE

14) ¿CONTRATARIA USTED LOS SERVICIOS DE ESTA EMPRESA, PARA IMPLEMENTAR Y MANTENER UN NUEVO SISTEMA DE INFORMACION?

- SI NO

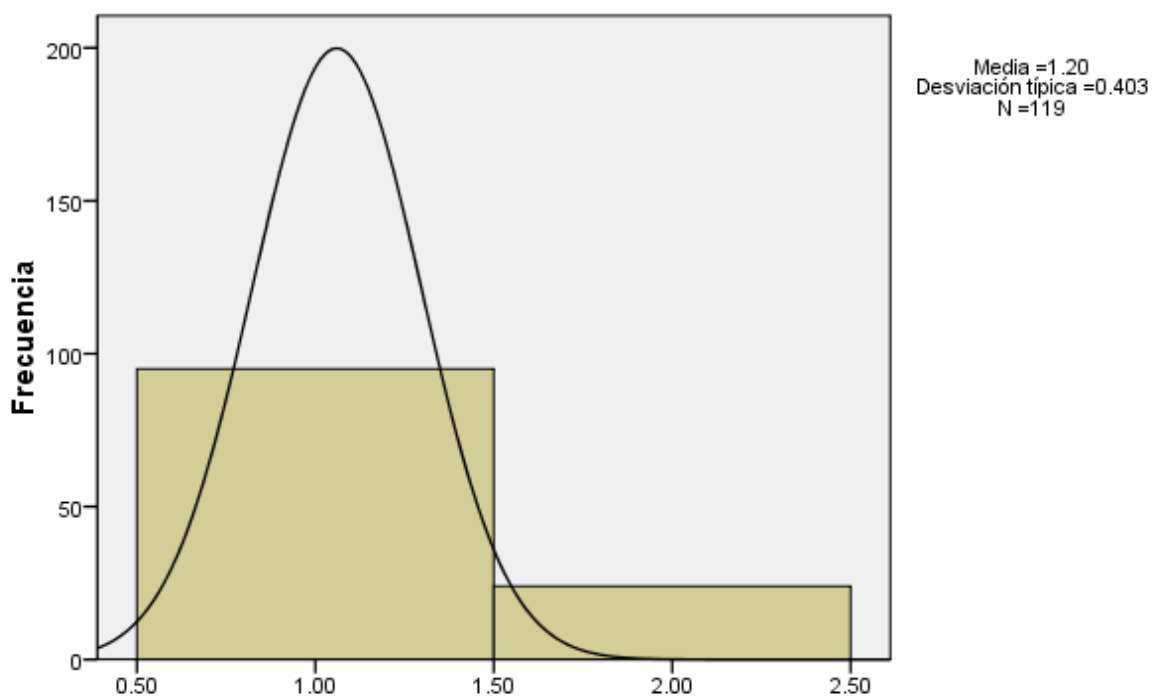
15) ¿POR CUAL MEDIO PUBLICITARIO LE GUSTARIA INFORMARSE SOBRE LOS SERVICIO QUE OFRECERA LA EMPRESA?

- TELEVISION
- PRENSA ESCRITA
- INTERNET
- RADIO
- PANFLETOS
- OTROS

ANEXO 2

INVESTIFACION DE CAMPO

¿SU EMPRESA FRECUENTEMENTE CONTRATA SERVICIOS INFORMÁTICOS?

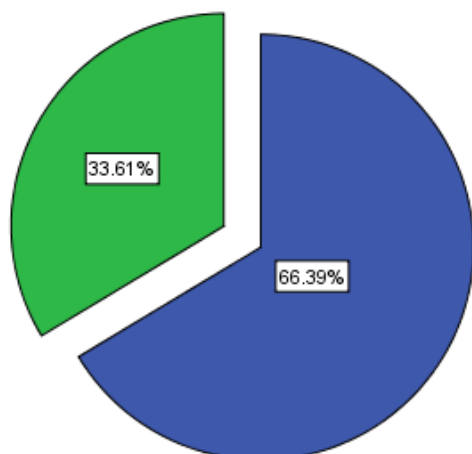


¿SU EMPRESA FRECUENTEMENTE CONTRATA SERVICIOS INFORMÁTICOS?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Si	95	79.8	79.8	79.8
	No	24	20.2	20.2	100.0
	Total	119	100.0	100.0	

¿DISPONE SU EMPRESA DE UN SISTEMA DE GENERACION DE INFORMACION PARA LA GESTION EMPRESARIAL?

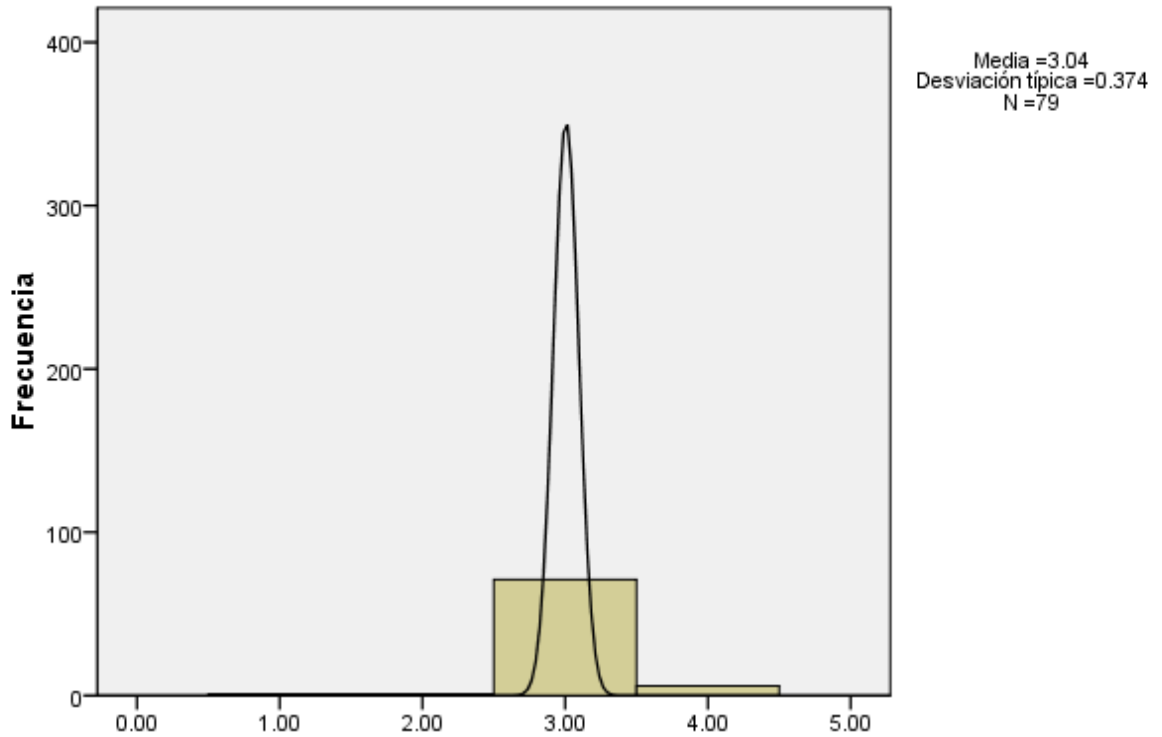
■ Si
■ No



¿DISPONE SU EMPRESA DE UN SISTEMA DE GENERACION DE INFORMACION PARA LA GESTION EMPRESARIAL?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Si	79	66.4	66.4	66.4
	No	40	33.6	33.6	100.0
	Total	119	100.0	100.0	

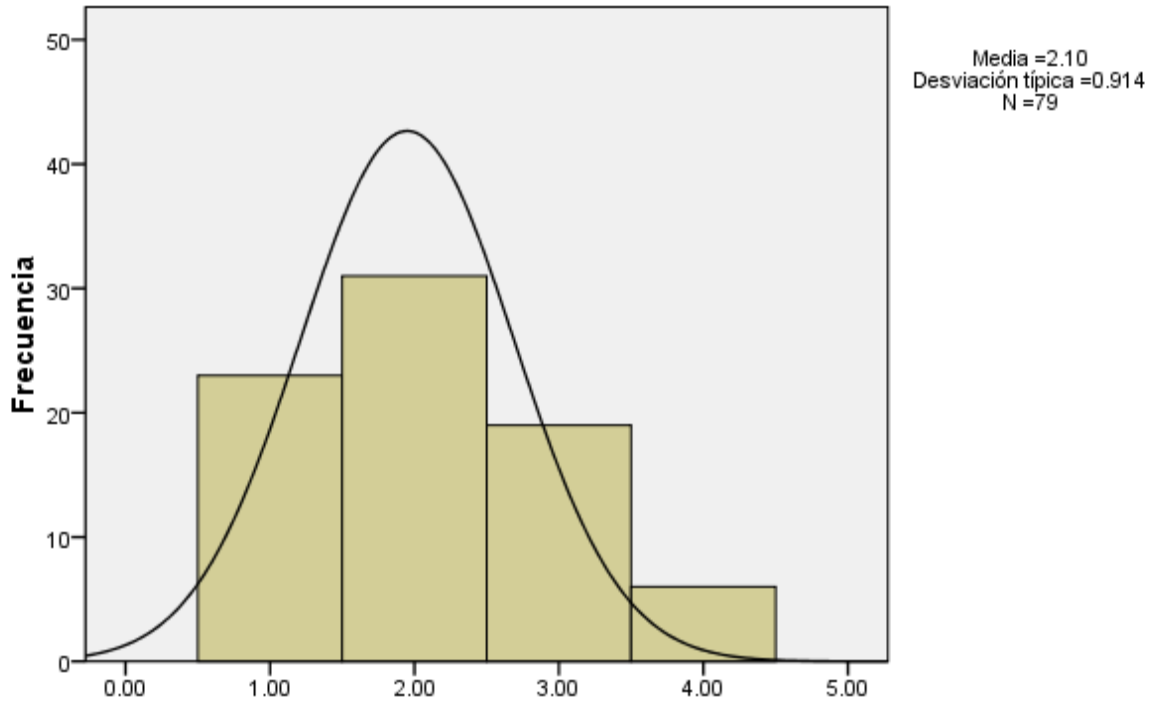
¿QUE SOFTWARE DISPONE SU EMPRESA?



¿QUE SOFTWARE DISPONE SU EMPRESA?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Safi	1	.8	1.3	1.3
	T-MAX	1	.8	1.3	2.5
	Propio de la Empresa	71	59.7	89.9	92.4
	Otros	6	5.0	7.6	100.0
	Total	79	66.4	100.0	
Perdidos	Sistema	40	33.6		
	Total	119	100.0		

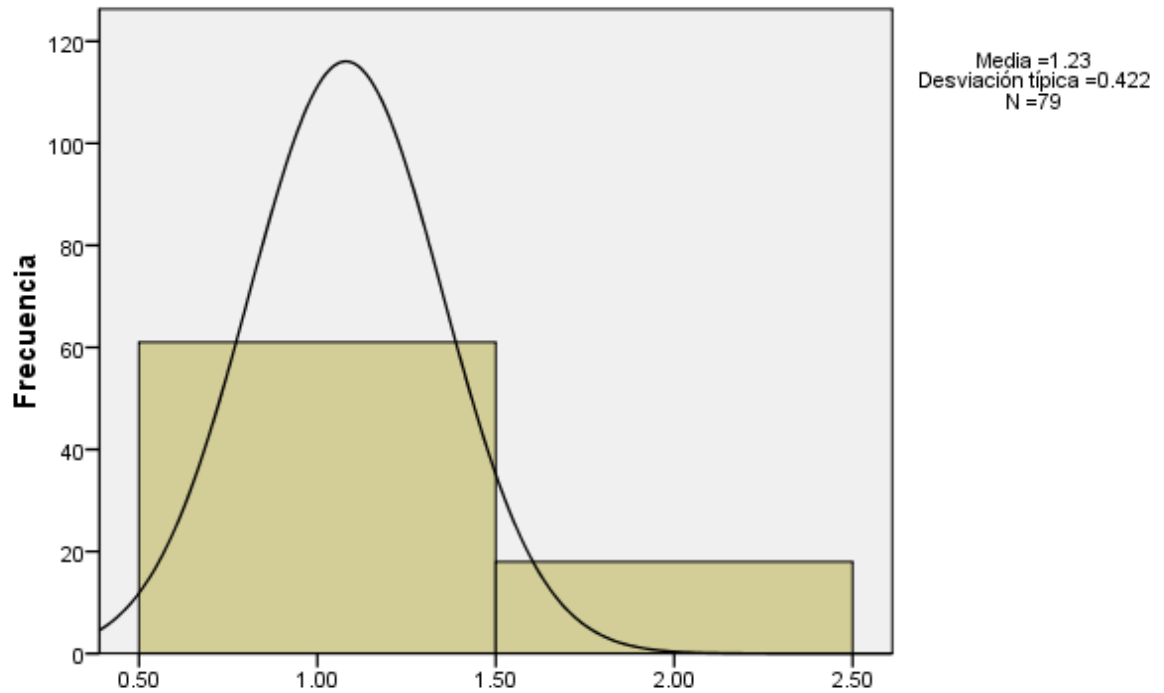
¿HACE QUE TIEMPO ADQUIRIÓ EL SISTEMA DE INFORMACION?



¿HACE QUE TIEMPO ADQUIRIÓ EL SISTEMA DE INFORMACION?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Menos de un año	23	19.3	29.1	29.1
	Entre 1 y 2 años	31	26.1	39.2	68.4
	Más de 2 años	19	16.0	24.1	92.4
	No lo recuerda	6	5.0	7.6	100.0
	Total	79	66.4	100.0	
Perdidos	Sistema	40	33.6		
	Total	119	100.0		

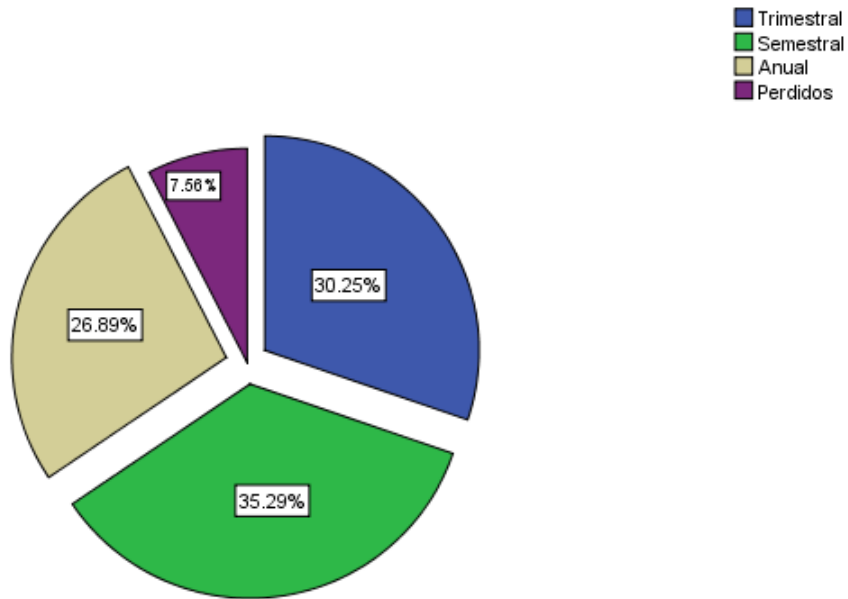
¿ESTA SATISFECHO CON SU ACTUAL SISTEMA DE INFORMACION?



¿ESTA SATISFECHO CON SU ACTUAL SISTEMA DE INFORMACION?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Si	61	51.3	77.2	77.2
	No	18	15.1	22.8	100.0
	Total	79	66.4	100.0	
Perdidos	Sistema	40	33.6		
	Total	119	100.0		

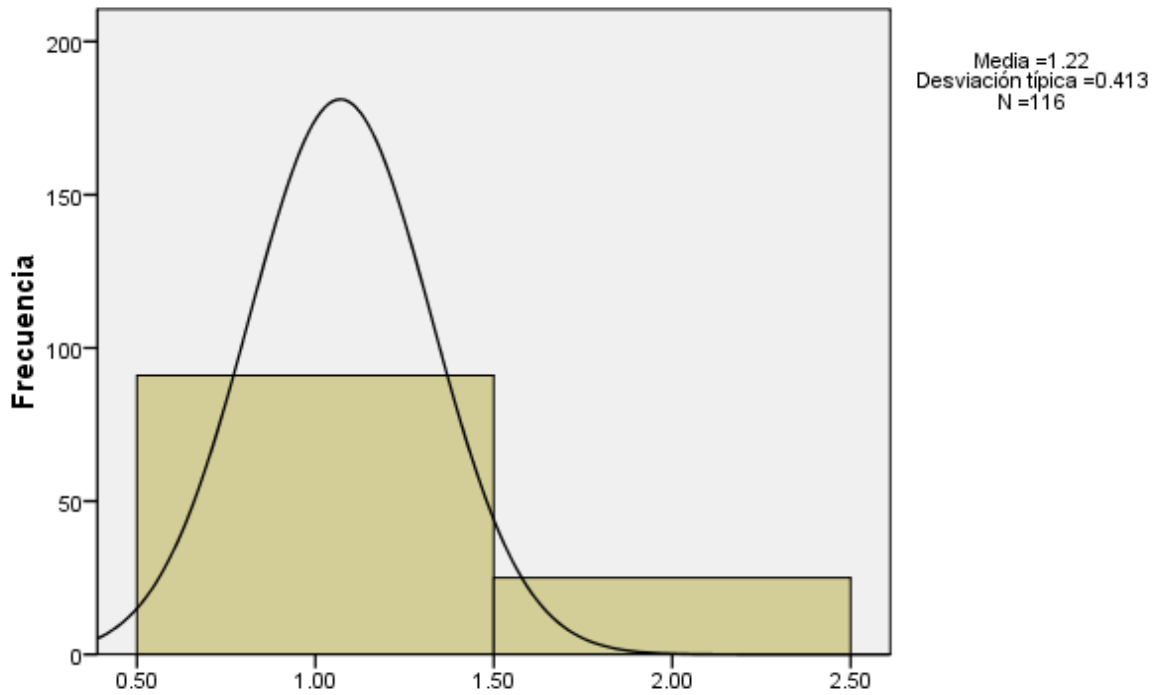
¿CON QUE FRECUENCIA RECIBE SOPORTE TECNICO Y MANTENIMIENTO DE SU ACTUAL SISTEMA DE INFORMACION?



¿CON QUE FRECUENCIA RECIBE SOPORTE TECNICO Y MANTENIMIENTO DE SU ACTUAL SISTEMA DE INFORMACION?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Trimestral	36	30.3	32.7	32.7
	Semestral	42	35.3	38.2	70.9
	Anual	32	26.9	29.1	100.0
	Total	110	92.4	100.0	
Perdidos	Sistema	9	7.6		
	Total	119	100.0		

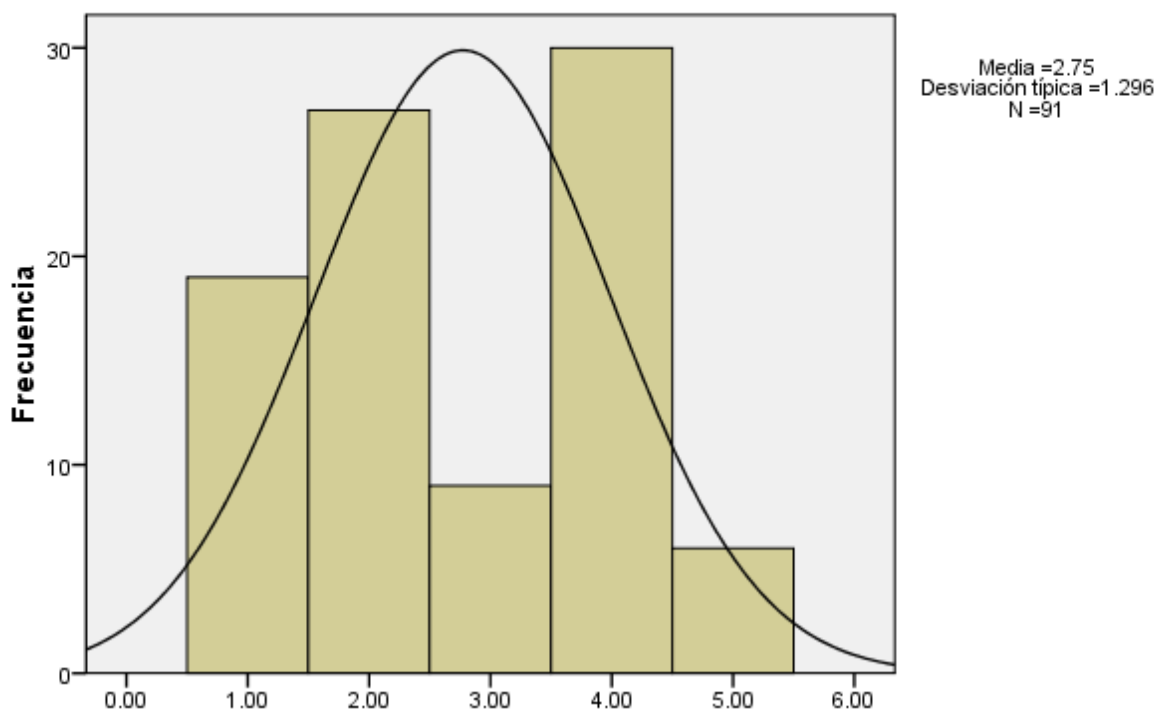
¿DESEARIA ADQUIRIR UN NUEVO SISTEMA DE INFORMACION PARA SU EMPRESA?



¿DESEARIA ADQUIRIR UN NUEVO SISTEMA DE INFORMACION PARA SU EMPRESA?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Si	91	76.5	78.4	78.4
	No	25	21.0	21.6	100.0
	Total	116	97.5	100.0	
Perdidos	Sistema	3	2.5		
	Total	119	100.0		

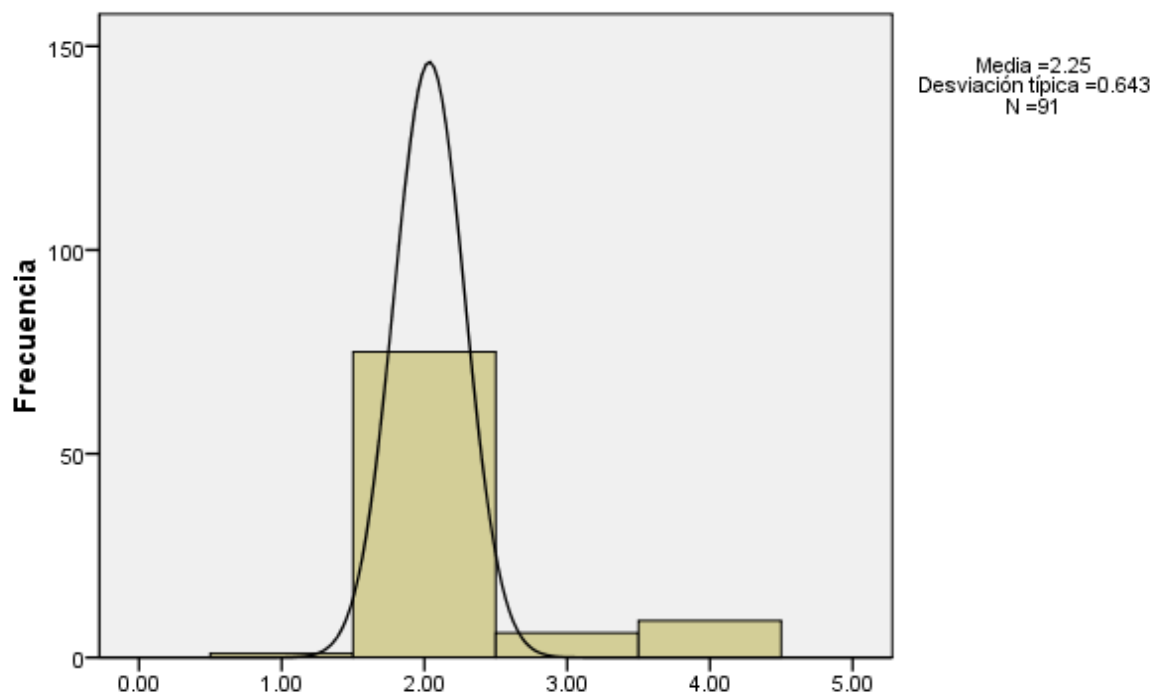
¿CUAL ES LA PRINCIPAL FUNCION QUE REALIZARIA EL NUEVO SISTEMA DE INFORMACION?



¿CUAL ES LA PRINCIPAL FUNCION QUE REALIZARIA EL NUEVO SISTEMA DE INFORMACION?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Gestión Contable	19	16.0	20.9	20.9
	Gestión de Inventarios	27	22.7	29.7	50.5
	Gestión de Recursos Humanos	9	7.6	9.9	60.4
	Gestión de Clientes y Proveedores	30	25.2	33.0	93.4
	Gestión de Crédito y Cobranza	6	5.0	6.6	100.0
	Total	91	76.5	100.0	
	Perdidos	Sistema	28	23.5	
	Total	119	100.0		

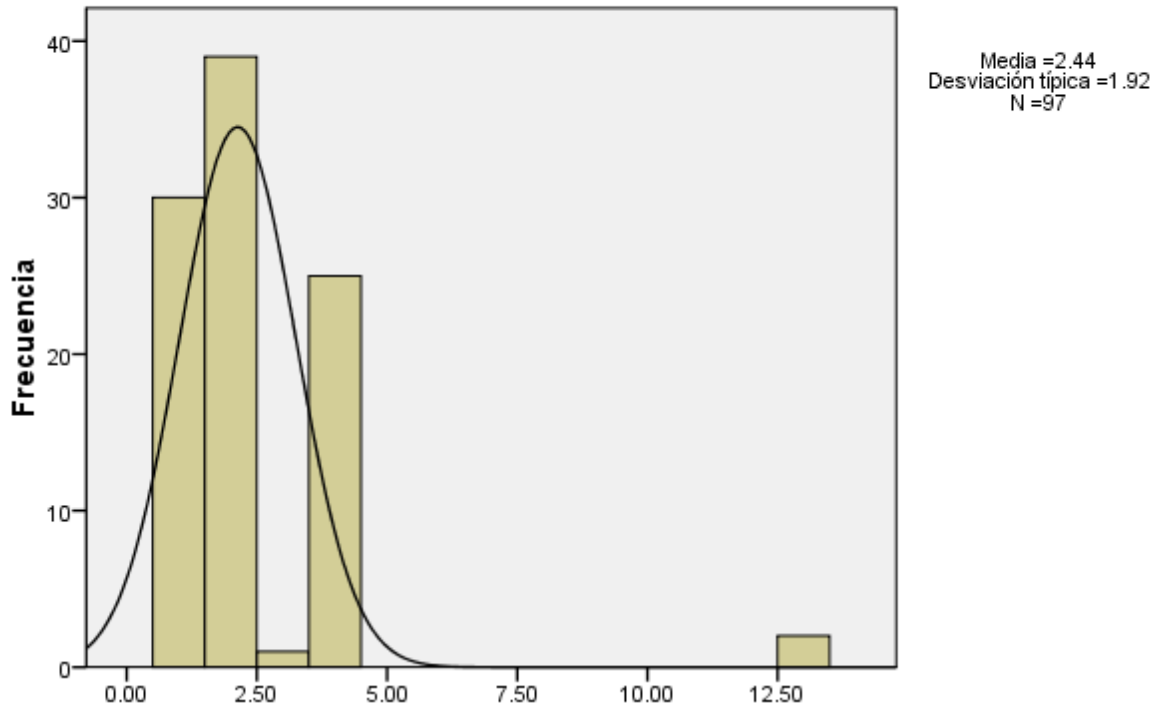
¿QUE TIPO DE PERIFERICO EMPLEARIA EL SISTEMA DE INFORMACION?



¿QUE TIPO DE PERIFERICO EMPLEARIA EL SISTEMA DE INFORMACION?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Scanner - Videocámara	1	.8	1.1	1.1
	Impresoras	75	63.0	82.4	83.5
	Lector de Barras	6	5.0	6.6	90.1
	Otros	9	7.6	9.9	100.0
	Total	91	76.5	100.0	
Perdidos	Sistema	28	23.5		
	Total	119	100.0		

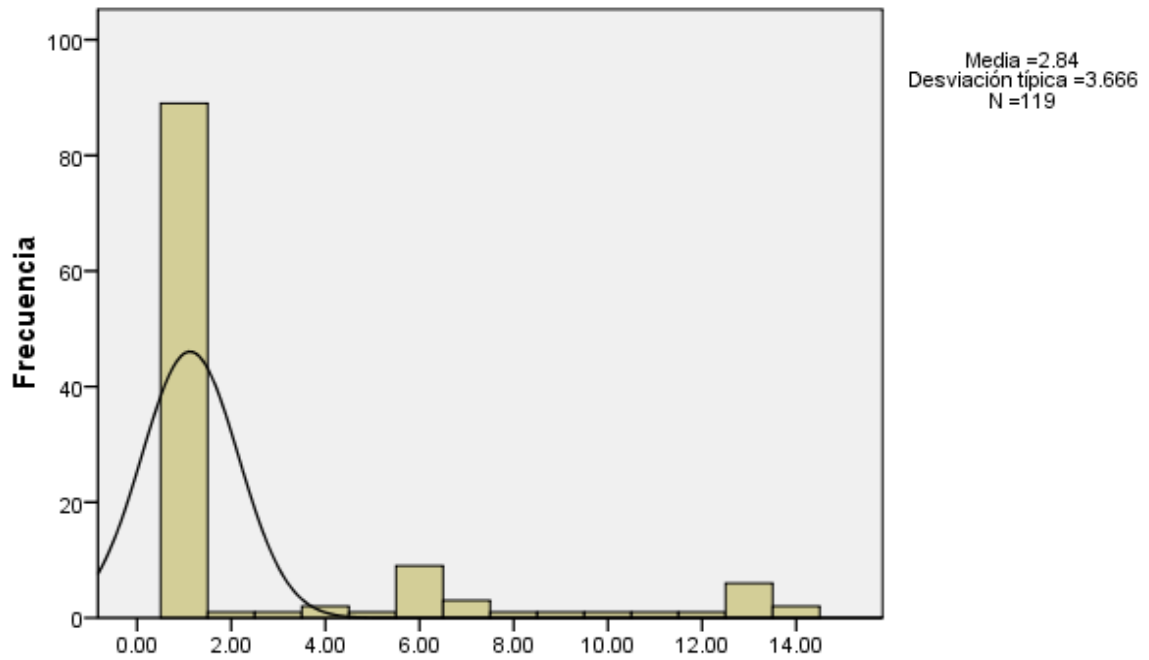
¿QUE SERVICIO ADICIONAL DESEARIA PARA SU SISTEMA DE INFORMACION?



¿QUE SERVICIO ADICIONAL DESEARIA PARA SU SISTEMA DE INFORMACION?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Soporte Técnico	30	25.2	30.9	30.9
	Asesoría y Capacitación	39	32.8	40.2	71.1
	Instalación de redes fijas e inalámbricas	1	.8	1.0	72.2
	Todas las anteriores	25	21.0	25.8	97.9
	13.00	2	1.7	2.1	100.0
	Total	97	81.5	100.0	
Perdidos	Sistema	22	18.5		
	Total	119	100.0		

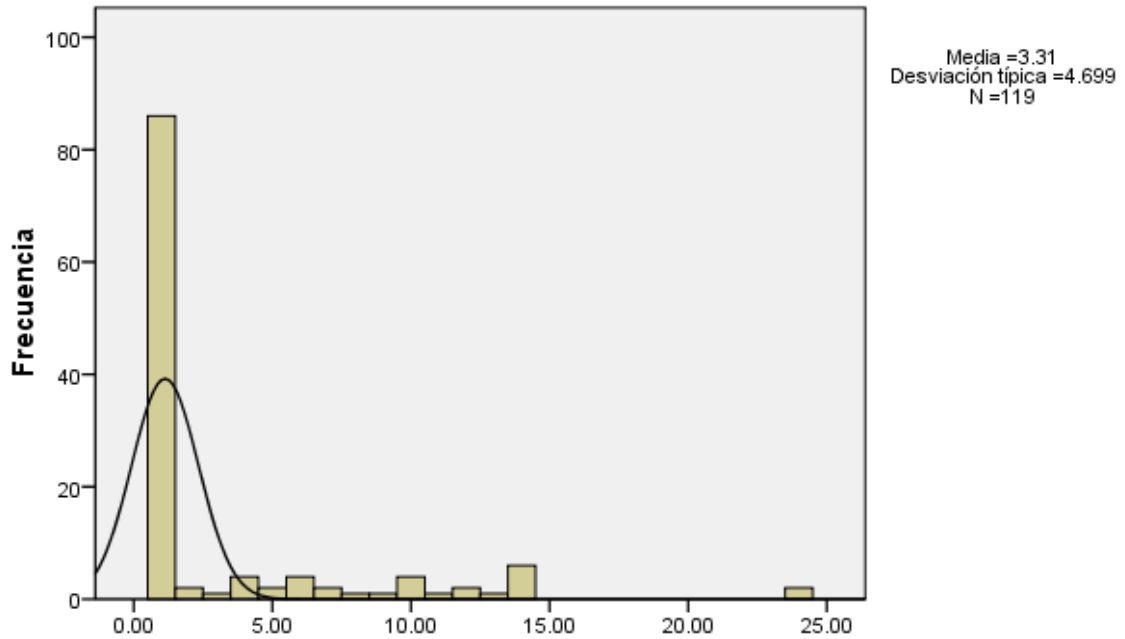
¿EN PROMEDIO CUANTO ASIGNA ANUALMENTE PARA LA ACTUALIZACION, IMPLEMENTACION, MANTENIMIENTO Y SOPORTE?



¿EN PROMEDIO CUANTO ASIGNA ANUALMENTE PARA LA ACTUALIZACION, IMPLEMENTACION, MANTENIMIENTO Y SOPORTE?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	.00	89	74.8	74.8
	10.00	1	.8	75.6
	15.00	1	.8	76.5
	20.00	2	1.7	78.2
	25.00	1	.8	79.0
	30.00	9	7.6	86.6
	40.00	3	2.5	89.1
	60.00	1	.8	89.9
	90.00	1	.8	90.8
	100.00	1	.8	91.6
	120.00	1	.8	92.4
	150.00	1	.8	93.3
Sueldos	6	5.0	5.0	98.3
	14.00	2	1.7	100.0
Total	119	100.0	100.0	

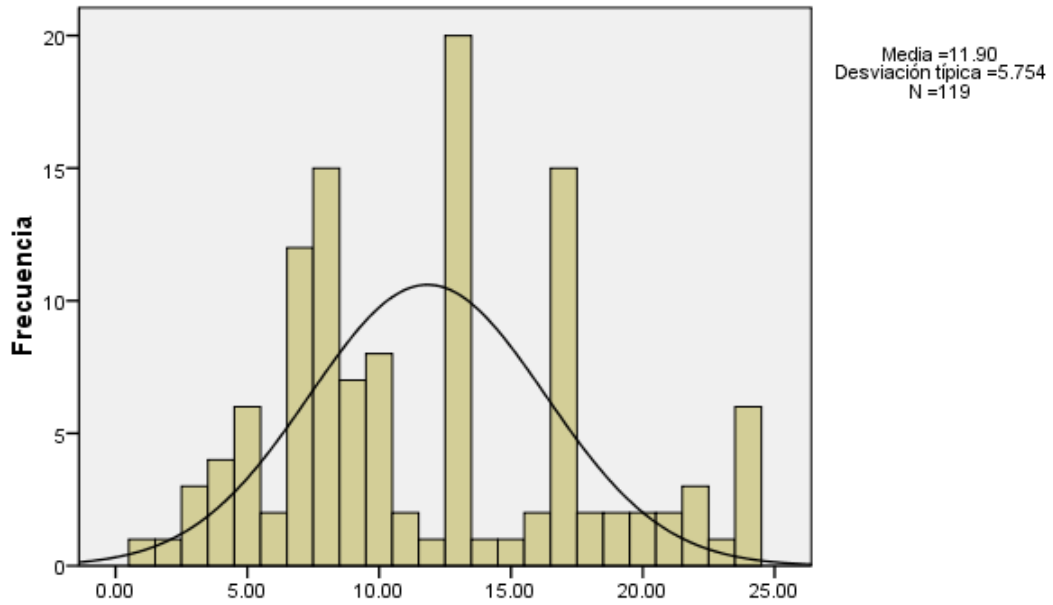
¿EN PROMEDIO CUANTO ASIGNA ANUALMENTE PARA LA ACTUALIZACION, IMPLEMENTACION, MANTENIMIENTO Y SOPORTE?



¿EN PROMEDIO CUANTO ASIGNA ANUALMENTE PARA LA ACTUALIZACION, IMPLEMENTACION, MANTENIMIENTO Y SOPORTE?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	.00	86	72.3	72.3	72.3
	10.00	2	1.7	1.7	73.9
	20.00	1	.8	.8	74.8
	30.00	4	3.4	3.4	78.2
	40.00	2	1.7	1.7	79.8
	50.00	4	3.4	3.4	83.2
	60.00	2	1.7	1.7	84.9
	70.00	1	.8	.8	85.7
	75.00	1	.8	.8	86.6
	80.00	4	3.4	3.4	89.9
	90.00	1	.8	.8	90.8
	120.00	2	1.7	1.7	92.4
	150.00	1	.8	.8	93.3
	Sueldos	6	5.0	5.0	98.3
	24.00	2	1.7	1.7	100.0
	Total	119	100.0	100.0	

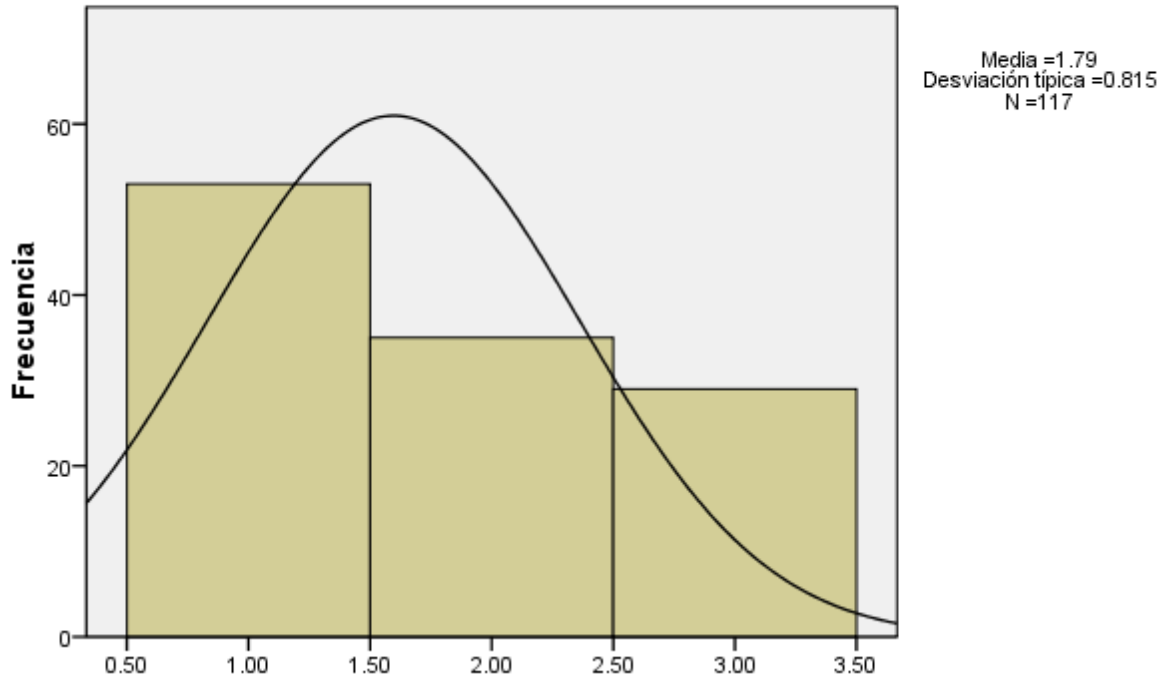
¿EN PROMEDIO CUANTO ASIGNA ANUALMENTE PARA LA ACTUALIZACION, IMPLEMENTACION, MANTENIMIENTO Y SOPORTE?



¿EN PROMEDIO CUANTO ASIGNA ANUALMENTE PARA LA ACTUALIZACION, IMPLEMENTACION, MANTENIMIENTO Y SOPORTE?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos .00	86	72.3	72.3	72.3
10.00	2	1.7	1.7	73.9
20.00	1	.8	.8	74.8
30.00	4	3.4	3.4	78.2
40.00	2	1.7	1.7	79.8
50.00	4	3.4	3.4	83.2
60.00	2	1.7	1.7	84.9
70.00	1	.8	.8	85.7
75.00	1	.8	.8	86.6
80.00	4	3.4	3.4	89.9
90.00	1	.8	.8	90.8
120.00	2	1.7	1.7	92.4
150.00	1	.8	.8	93.3
Sueldos	6	5.0	5.0	98.3
24.00	2	1.7	1.7	100.0
Total	119	100.0	100.0	

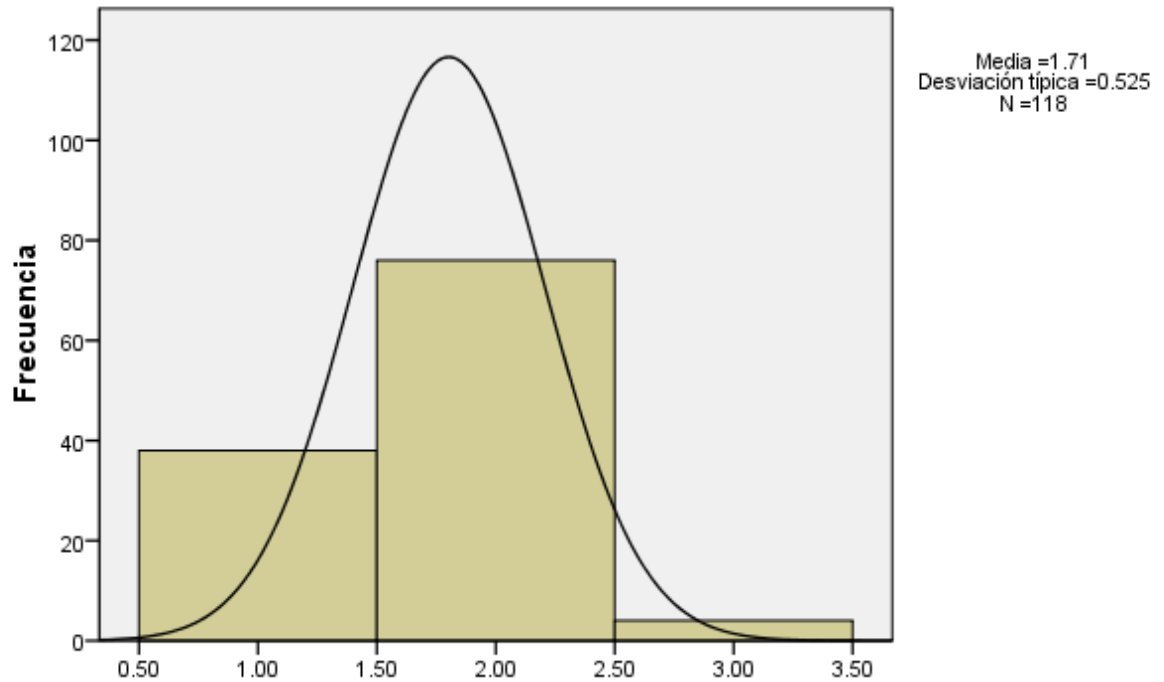
¿CUAL ES EL FACTOR MAS IMPORTANTE A LA HORA DE CONTRATAR O COMPRAR UN SISTEMA DE INFORMACION?



¿CUAL ES EL FACTOR MAS IMPORTANTE A LA HORA DE CONTRATAR O COMPRAR UN SISTEMA DE INFORMACION?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Financiamiento	53	44.5	45.3	45.3
	Soporte Técnico	35	29.4	29.9	75.2
	Prestigio del Proveedor	29	24.4	24.8	100.0
	Total	117	98.3	100.0	
Perdidos	Sistema	2	1.7		
	Total	119	100.0		

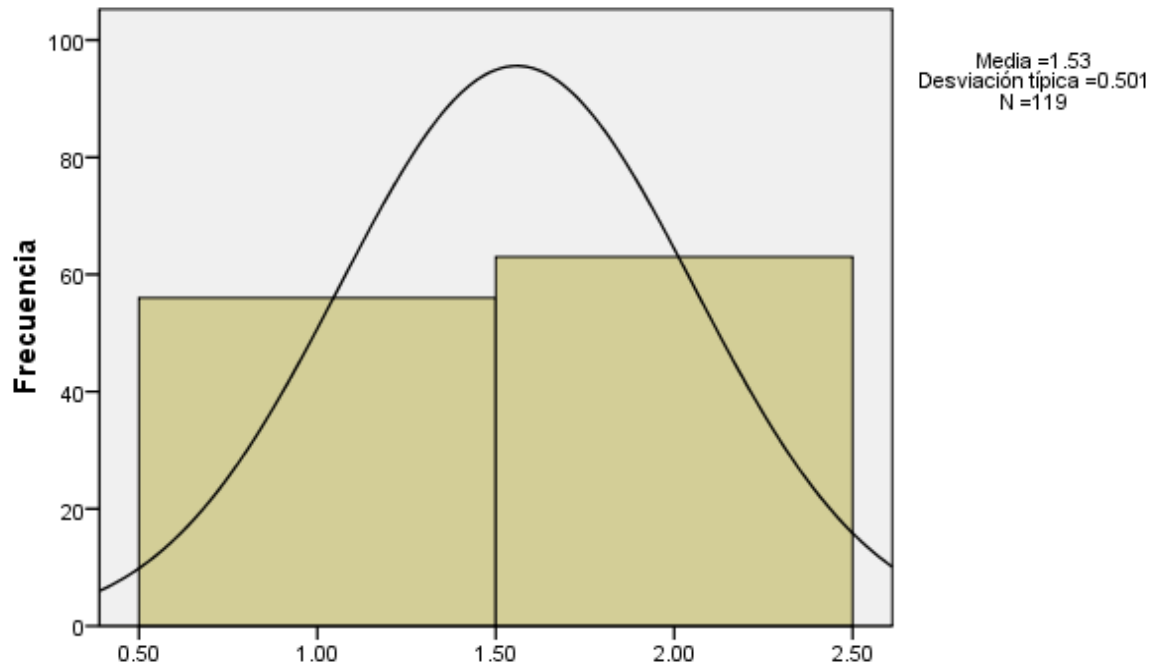
**¿SU EMPRESA COMPRARIA UN NUEVO SISTEMA DE INFORMACION
DENTRO DEL LOS PROXIMOS DOS AÑOS?**



**¿SU EMPRESA COMPRARIA UN NUEVO SISTEMA DE INFORMACION DENTRO DEL LOS PROXIMOS
DOS AÑOS?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Si	38	31.9	32.2	32.2
	Probablemente lo comprare	76	63.9	64.4	96.6
	Definitivamente lo comprare	4	3.4	3.4	100.0
	Total	118	99.2	100.0	
Perdidos	Sistema	1	.8		
	Total	119	100.0		

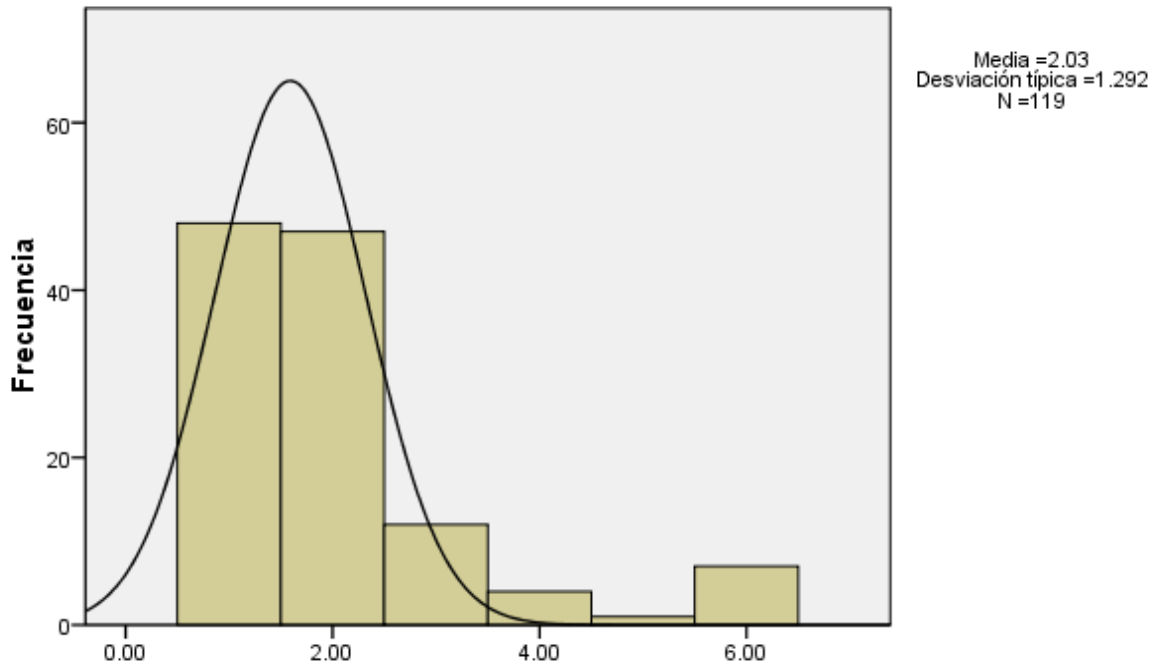
¿CONTRATARIA USTED LOS SERVICIOS DE ESTA EMPRESA, PARA IMPLEMENTAR Y MANTENER UN NUEVO SISTEMA DE INFORMACION ?



¿CONTRATARIA USTED LOS SERVICIOS DE ESTA EMPRESA, PARA IMPLEMENTAR Y MANTENER UN NUEVO SISTEMA DE INFORMACION?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Si	56	47.1	47.1	47.1
	No	63	52.9	52.9	100.0
	Total	119	100.0	100.0	

¿POR CUAL MEDIO PUBLICITARIO LE GUSTARIA INFORMARSE SOBRE LOS SERVICIO QUE OFRECERA LA EMPRESA?



¿POR CUAL MEDIO PUBLICITARIO LE GUSTARIA INFORMARSE SOBRE LOS SERVICIO QUE OFRECERA LA EMPRESA?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Otros	48	40.3	40.3	40.3
	Prensa Escrita	47	39.5	39.5	79.8
	Internet	12	10.1	10.1	89.9
	Radio	4	3.4	3.4	93.3
	Panfletos	1	.8	.8	94.1
	Televisión	7	5.9	5.9	100.0
	Total	119	100.0	100.0	

ANEXO 3

TAMAÑO 1

FLUJO DE CAJA DEL TAMAÑO 1 (1541 COMPUTADORAS AL AÑO)

Detalle	Años					
	0	1	2	3	4	5
Ingresos		66.292	77.340	82.865	88.389	110.486
Venta de Activos				477		
Costos Variables		-30.572	-35.667	-38.215	-40.763	-50.953
Costos Fijos		-6.617	-6.617	-6.617	-6.617	-6.617
Gastos Administrativos y de Venta		-27.480	-27.480	-27.480	-27.480	-27.480
Depreciación		-6.279	-6.279	-6.279	-6.279	-6.279
Amortización		-750	-750	-750	-750	-750
Valor libro				-477		
UTILIDAD BRUTA		-5.406	547	3.524	6.501	18.407
(-) 15% trabajadores		-811	82	529	975	2.761
Utilidad antes de impuestos		-4.595	465	2.995	5.525	15.646
(-) 25% Impuesto a la Renta		-1.149	116	749	1.381	3.912
UTILIDAD NETA		-3.446	349	2.246	4.144	11.735
Depreciación		6.279	6.279	6.279	6.279	6.279
Amortización		750	750	750	750	750
Valor Libro				477		
Inversión inicial	-29.271					
Inversión de reemplazo				-4.774		
Inversión capital de trabajo	-8.859					
Valor de desecho						12.241
Recuperación de capital de trabajo						8.859
FLUJO DE CAJA	-38.130	3.583	7.378	4.979	11.173	39.863

ACTIVOS FIJOS

CONCEPTO	UNIDAD DE MEDIDA	CANTIDAD	PRECIO UNITARIO	PRECIO TOTAL
MUEBLES DE OFICINA				
Área Administrativa				
Estación de Trabajo	Unidad	4	170	680
Archivador	Unidad	3	60	180
Silla Ejecutiva	Unidad	5	50	250
Sillas	Unidad	7	45	315
Mesa de Reuniones	Unidad	1	189	189
Sillones de Espera	Unidad	1	600	600
Área Producción de Servicio				

Estación de Trabajo	Unidad	2	170	340
Mesa de Trabajo	u	2	150	300
Archivador	Unidad	2	60	120
Silla Ejecutiva		2	50	100
			Subtotal	3.074
EQUIPO DE OFICINA				
Área Administrativa				
Teléfono Inalámbrico	Unidad	4	33	132
Televisor LCD	Unidad	1	600	600
Área Producción de Servicio				
Teléfono Inalámbrico	Unidad	2	33	66
Televisor LCD	Unidad	1	600	600
Minicomponente	Unidad	1	275	275
			Subtotal	1.673
EQUIPO DE COMPUTO				
Área Administrativa				
Portatil ASPIRE 4332	Unidad	3	525	1.575
Impresora SAMSUNG LASER	Unidad	3	178	534
Desktop AcerVeriton	Unidad	1	709	709
Área Producción de Servicio				
Portatil DELL 1440	Unidad	2	800	1.600
Impresora SAMSUNG LASER	Unidad	2	178	356
			Subtotal	4.774
Área Producción de Servicio				
Vehículos	Unidad	1	16.000	16.000
			Subtotal	16.000
Subtotal Activos Fijos Área Administrativa				5.764
Subtotal Activos Fijos Área Producción y Servicio				19.757
TOTAL INVERSION ACTIVOS FIJOS				25.521

ACTIVOS INTANGIBLES

CONCEPTO	INVERSION
Gastos de Constitución	1.300
Afiliación a la CCQ	50
Publicidad	300
Software	2.000
Permiso de Funcionamiento	100
TOTAL	3.750

**Inversión de
Capital de
Trabajo** **8.859**

INGRESOS

CONCEPTO	AÑOS				
	2.010	2.011	2.012	2.013	2.014
Demanda Insatisfecha	1.698	1.698	1.698	1.698	1.698
% de Atención	1	1	1	1	1

Atención anual de Soporte Técnico	1.019	1.189	1.274	1.359	1.698
Precio	65	65	65	65	65
TOTAL INGRESOS	66.292	77.340	82.865	88.389	110.486

COSTO TOTAL

Costos Variables Totales Anuales	30.572
Costos Fijos Totales Anuales	6.617
Costos Administrativos Anuales	27.480
Costos Total de Producción	64.669
Ciclo Productivo	5
Ciclos a Financiar	10
CAPITAL DE TRABAJO	8.859

COSTO VARIABLE UNITARIO

Soporte Técnico (Correctivo - Preventivo)

CONCEPTO	UNIDAD DE MEDIDA	CANTIDAD	PRECIO UNITARIO	COSTO VARIABLE UNITARIO
Técnico	Horas	3	10	30
		Subtotal	10	30

COSTO VARIABLE TOTAL	1	2	3	4	5
Número de Atención Anual	1.019	1.189	1.274	1.359	1.698
Costo Variable Unitario	30	30	30	30	30
Costo Variable Total	30.572	35.667	38.215	40.763	50.953

COSTO FIJO

Descripción	Unidad de Medida	Cantidad	Precio Unitario	Precio Total Anual
Herramientas Soporte	Unidad	2	90	180
Herramientas Instalación	Unidad	2	69	138
Kid de limpieza	Unidad	8	15	120
Publicidad	Unidad	1.000	0	120
Agua Potable	Mes	12	30	360
Luz Eléctrica	Mes	12	25	300
Teléfono	Mes	12	20	240
Arriendo	Mes	12	390	4.680
Internet	Mes	12	40	479
COSTO FIJO TOTAL				6.617
GASTOS ADMINISTRATIVOS				
Descripción	Unidad de Medida	Cantidad	Precio Unitario	Precio Total Anual
Sueldos				

Gerente	mes / hombre	12	600	7.200
Auxiliar de Servicio	mes / hombre	12	240	2.880
Asistente Administrativa	mes / hombre	12	400	4.800
Supervisor Técnico	mes / hombre	12	450	5.400
Asesor Comercial	mes / hombre	12	450	5.400
Subtotal Gasto Administrativo				25.680
Suministros de Oficina	Mes	12	80	960
Agua, luz	Mes	12	30	360
Teléfono	Mes	12	40	480
Subtotal Gasto Administrativo				1.800
Total Gasto Administrativo				27.480

DEPRECIACION

Área	Tipo de activo	Valor de adquisición	Vida útil (años)	Valor Residual %	Años				
					1	2	3	4	5
Muebles de Oficina		3.074	10	0	277	277	277	277	277
Administrativa	Estación de Trabajo	680	10	0	61	61	61	61	61
	Archivador	180	10	0	16	16	16	16	16
	Silla Ejecutiva	250	10	0	23	23	23	23	23
	Sillas	315	10	0	28	28	28	28	28
	Mesa de Reuniones	189	10	0	17	17	17	17	17
	Sillones de Espera	600	10	0	54	54	54	54	54
Producción de Servicio	Estación de Trabajo	340	10	0	31	31	31	31	31
	Mesa de Trabajo	300	10	0	27	27	27	27	27
	Archivador	120	10	0	11	11	11	11	11
	Silla Ejecutiva	100	10	0	9	9	9	9	9
Equipo de Oficina		1.673	10	0	151	151	151	151	151
Administrativa	Teléfono Inalámbrico	132	10	0	12	12	12	12	12
	Televisor LCD	600	10	0	54	54	54	54	54
Producción de Servicio	Teléfono Inalámbrico	66	10	0	6	6	6	6	6
	Televisor LCD	600	10	0	54	54	54	54	54
	Minicomponente	275	10	0	25	25	25	25	25
Equipo de Computo		4.774	3	0	1.432	1.432	1.432	1.432	1.432
Administrativa	Portátil ASPIRE 4332	1.575	3	0	473	473	473	473	473
	Impresora SAMSUNG LASER	534	3	0	160	160	160	160	160
	Desktop AcerVeriton	709	3	0	213	213	213	213	213
Producción de Servicio	Portátil DELL 1440	1.600	3	0	480	480	480	480	480
	Impresora SAMSUNG LASER	356	3	0	107	107	107	107	107
Vehículos		16.000	5	0	2.560	2.560	2.560	2.560	2.560
Producción de Servicio	Vehículos	16.000	5	0	2.560	2.560	2.560	2.560	2.560
TOTAL			35.042		6.279	6.279	6.279	6.279	6.279

CRONOGRAMA DE INVERSIONES

Tipo de activo	Valor de adquisición	Años					
		0	1	2	3	4	5
Equipo de Computo	4.774	-4.774	0	0	4.774	0	0
Portátil ASPIRE 4332	1.575	-1.575	0	0	1.575	0	0
Impresora SAMSUNG LASER	534	-534	0	0	534	0	0
Desktop AcerVeriton	709	-709	0	0	709	0	0
Portátil DELL 1440	1.600	-1.600	0	0	1.600	0	0
Impresora SAMSUNG LASER	356	-356	0	0	356	0	0
TOTAL	35.042	-4.774	0	0	4.774	0	0

AMORTIZACION

Descripción	Valor	Años				
		1	2	3	4	5
Gastos de Constitución	1.300	-260	-260	-260	-260	-260
Afiliación a la CCQ	50	-10	-10	-10	-10	-10
Publicidad	300	-60	-60	-60	-60	-60
Software	2.000	-400	-400	-400	-400	-400
Permiso de Funcionamiento	100	-20	-20	-20	-20	-20
TOTAL	3.750	-750	-750	-750	-750	-750

VENTA DE ACTIVOS FIJOS

Tipo de activo	Valor de adquisición	Vida útil (años)	Valor Residual %	Años						
				0	1	2	3	4	5	
Muebles de Oficina	3.074	10	0	0	0	0	0	0	0	1.691
Estación de Trabajo	680	10	0	0	0	0	0	0	0	374
Archivador	180	10	0	0	0	0	0	0	0	99
Silla Ejecutiva	250	10	0	0	0	0	0	0	0	138
Sillas	315	10	0	0	0	0	0	0	0	173
Mesa de Reuniones	189	10	0	0	0	0	0	0	0	104
Sillones de Espera	600	10	0	0	0	0	0	0	0	330
Estación de Trabajo	340	10	0	0	0	0	0	0	0	187
Mesa de Trabajo	300	10	0	0	0	0	0	0	0	165
Archivador	120	10	0	0	0	0	0	0	0	66
Silla Ejecutiva	100	10	0	0	0	0	0	0	0	55
Equipo de Oficina	1.673	10	0	0	0	0	0	0	0	920
Teléfono Inalámbrico	132	10	0	0	0	0	0	0	0	73
Televisor LCD	600	10	0	0	0	0	0	0	0	330
Teléfono Inalámbrico	66	10	0	0	0	0	0	0	0	36
Televisor LCD	600	10	0	0	0	0	0	0	0	330
Minicomponente	275	10	0	0	0	0	0	0	0	151
Equipo de Computo	4.774	3	0	0	0	0	0	477	0	1.910
Portátil ASPIRE 4332	1.575	3	0	0	0	0	158	0	0	630
Impresora SAMSUNG LASER	534	3	0	0	0	0	53	0	0	214
Desktop AcerVeriton	709	3	0	0	0	0	71	0	0	284
Portátil DELL 1440	1.600	3	0	0	0	0	160	0	0	640
Impresora SAMSUNG LASER	356	3	0	0	0	0	36	0	0	142
Vehículos	16.000	5	0	0	0	0	0	0	0	3.200
Vehículos	16.000	5	0	0	0	0	0	0	0	3.200
TOTAL	35.042			0	0	0	477	0		12.241

ANEXO 4

TAMAÑO 2

FLUJO DE CAJA DEL TAMAÑO 2 (1862 COMPUTADORAS)

Detalle	Años					
	0	1	2	3	4	5
Ingresos		72.609	84.710	90.761	96.811	121.014
Venta de Activos				575		
Costos Variables		-33.512	-39.097	-41.890	-44.682	-55.853
Costos Fijos		-6.836	-6.836	-6.836	-6.836	-6.836
Gastos Administrativos y de Venta		-27.480	-27.480	-27.480	-27.480	-27.480
Depreciación		-6.949	-6.949	-6.949	-6.949	-6.949
Amortización		-950	-950	-950	-950	-950
Valor libro				-575		
UTILIDAD BRUTA		-3.118	3.398	6.656	9.914	22.947
(-) 15% trabajadores		-468	510	998	1.487	3.442
Utilidad antes de impuestos		-2.650	2.889	5.658	8.427	19.505
(-) 25% Impuesto a la Renta		-663	722	1.414	2.107	4.876
UTILIDAD NETA		-1.988	2.166	4.243	6.320	14.629
Depreciación		6.949	6.949	6.949	6.949	6.949
Amortización		950	950	950	950	950
Valor Libro				575		
Inversión inicial	-31.712					
Inversión de reemplazo				-5.752		
Inversión capital de trabajo	-9.291					
Valor de desecho						13.533
Recuperación de capital de trabajo						9.291
FLUJO DE CAJA	-41.003	5.911	10.065	6.966	14.219	45.352

ACTIVOS FIJOS

CONCEPTO	UNIDAD DE MEDIDA	CANTIDAD	PRECIO UNITARIO	PRECIO TOTAL
MUEBLES DE OFICINA				
Área Administrativa				
Estación de Trabajo	Unidad	4	170	680
Archivador	Unidad	3	60	180
Silla Ejecutiva	Unidad	5	50	250
Sillas	Unidad	7	45	315
Mesa de Reuniones	Unidad	1	189	189
Sillones de Espera	Unidad	1	600	600
Área Producción de Servicio				

Estación de Trabajo	Unidad	3	170	510
Mesa de Trabajo	Unidad	3	150	450
Archivador	Unidad	3	60	180
Silla Ejecutiva		3	50	150
			Subtotal	3.504
EQUIPO DE OFICINA				
Área Administrativa				
Teléfono Inalámbrico	Unidad	4	33	132
Televisor LCD	Unidad	1	600	600
Área Producción de Servicio				
Teléfono Inalámbrico	Unidad	3	33	99
Televisor LCD	Unidad	1	600	600
Minicomponente	Unidad	1	275	275
			Subtotal	1.706
EQUIPO DE COMPUTO				
Área Administrativa				
Portátil ASPIRE 4332	Unidad	3	525	1.575
Impresora SAMSUNG LASER	Unidad	3	178	534
Desktop AcerVeriton	Unidad	1	709	709
Área Producción de Servicio				
Portátil DELL 1440	Unidad	3	800	2.400
Impresora SAMSUNG LASER	Unidad	3	178	534
			Subtotal	5.752
Área Producción de Servicio				
Vehículos	Unidad	1	16.000	16.000
			Subtotal	16.000
Subtotal Activos Fijos Área Administrativa				5.764
Subtotal Activos Fijos Área Producción y Servicio				21.198
TOTAL INVERSION ACTIVOS FIJOS				26.962

ACTIVOS INTANGIBLES

CONCEPTO	INVERSION
Gastos de Constitución	1.300
Afiliación a la CCQ	50
Publicidad	300
Software	3.000
Permiso de Funcionamiento	100
TOTAL	4.750

**Inversión de
Capital de
Trabajo** **9.291**

INGRESOS

CONCEPTO	AÑOS				
	2.010	2.011	2.012	2.013	2.014
Demanda Insatisfecha	1.862	1.862	1.862	1.862	1.862

% de Atención	1	1	1	1	1
Atención anual de Soporte Técnico	1.117	1.303	1.396	1.489	1.862
Precio	65	65	65	65	65
TOTAL INGRESOS	72.609	84.710	90.761	96.811	121.014

COSTO TOTAL

Costos Variables Totales Anuales	33.512
Costos Fijos Totales Anuales	6.836
Costos Administrativos Anuales	27.480
Costos Total de Producción	67.827
Ciclo Productivo	5
Ciclos a Financiar	10
CAPITAL DE TRABAJO	9.291

COSTO VARIABLE UNITARIO

Soporte Técnico (Correctivo - Preventivo)

CONCEPTO	UNIDAD DE MEDIDA	CANTIDAD	PRECIO UNITARIO	COSTO VARIABLE UNITARIO
Técnico	Horas	3	10	30
		Subtotal	10	30

COSTO VARIABLE TOTAL	1	2	3	4	5
Número de Atención Anual	1.117	1.303	1.396	1.489	1.862
Costo Variable Unitario	30	30	30	30	30
Costo Variable Total	33.512	39.097	41.890	44.682	55.853

COSTO FIJO

Descripción	Unidad de Medida	Cantidad	Precio Unitario	Precio Total Anual
Herramientas Soporte	Unidad	3	90	270
Herramientas Instalación	Unidad	3	69	207
Kid de limpieza	Unidad	12	15	180
Publicidad	Unidad	1.000	0	120
Agua Potable	Mes	12	30	360
Luz Eléctrica	Mes	12	25	300
Teléfono	Mes	12	20	240
Arriendo	Mes	12	390	4.680
Internet	Mes	12	40	479
COSTO FIJO TOTAL				6.836

GASTOS ADMINISTRATIVOS

Descripción	Unidad de Medida	Cantidad	Precio Unitario	Precio Total Anual
Sueldos				

Gerente	mes / hombre	12	600	7.200
Auxiliar de Servicio	mes / hombre	12	240	2.880
Asistente Administrativa	mes / hombre	12	400	4.800
Supervisor Técnico	mes / hombre	12	450	5.400
Asesor Comercial	mes / hombre	12	450	5.400
Subtotal Gasto Administrativo				25.680
Suministros de Oficina	Mes	12	80	960
Agua, luz	Mes	12	30	360
Teléfono	Mes	12	40	480
Subtotal Gasto Administrativo				1.800
Total Gasto Administrativo				27.480

DEPRECIACION

Área	Tipo de activo	Valor de adquisición	Vida útil (años)	Valor Residual %	Años				
					1	2	3	4	5
Muebles de Oficina		3.504	10	0	315	315	315	315	315
Administrativa	Estación de Trabajo	680	10	0	61	61	61	61	61
	Archivador	180	10	0	16	16	16	16	16
	Silla Ejecutiva	250	10	0	23	23	23	23	23
	Sillas	315	10	0	28	28	28	28	28
	Mesa de Reuniones	189	10	0	17	17	17	17	17
	Sillones de Espera	600	10	0	54	54	54	54	54
Producción de Servicio	Estación de Trabajo	510	10	0	46	46	46	46	46
	Mesa de Trabajo	450	10	0	41	41	41	41	41
	Archivador	180	10	0	16	16	16	16	16
	Silla Ejecutiva	150	10	0	14	14	14	14	14
Equipo de Oficina		1.706	10	0	154	154	154	154	154
Administrativa	Teléfono Inalámbrico	132	10	0	12	12	12	12	12
	Televisor LCD	600	10	0	54	54	54	54	54
Producción de Servicio	Teléfono Inalámbrico	99	10	0	9	9	9	9	9
	Televisor LCD	600	10	0	54	54	54	54	54
	Minicomponente	275	10	0	25	25	25	25	25
Equipo de Computo		5.752	3	0	1.726	1.726	1.726	1.726	1.726
Administrativa	Portátil ASPIRE 4332	1.575	3	0	473	473	473	473	473
	Impresora SAMSUNG LASER	534	3	0	160	160	160	160	160
	Desktop AcerVeriton	709	3	0	213	213	213	213	213
Producción de Servicio	Portátil DELL 1440	2.400	3	0	720	720	720	720	720
	Impresora SAMSUNG LASER	534	3	0	160	160	160	160	160
Vehículos		16.000	5	0	2.560	2.560	2.560	2.560	2.560
Producción de Servicio	Vehículos	16.000	5	0	2.560	2.560	2.560	2.560	2.560
TOTAL				37.924	6.949	6.949	6.949	6.949	6.949

CRONOGRAMA DE INVERSIONES

Tipo de activo	Valor de adquisición	Años					
		0	1	2	3	4	5
Equipo de Computo	5.752	-5.752	0	0	5.752	0	0
Portátil ASPIRE 4332	1.575	-1.575	0	0	1.575	0	0
Impresora SAMSUNG LASER	534	-534	0	0	534	0	0
Desktop AcerVeriton	709	-709	0	0	709	0	0
Portátil DELL 1440	2.400	-2.400	0	0	2.400	0	0
Impresora SAMSUNG LASER	534	-534	0	0	534	0	0
TOTAL	37.924	-5.752	0	0	5.752	0	0

AMORTIZACION

Descripción	Valor	Años				
		1	2	3	4	5
Gastos de Constitución	1.300	-260	-260	-260	-260	-260
Afiliación a la CCQ	50	-10	-10	-10	-10	-10
Publicidad	300	-60	-60	-60	-60	-60
Software	3.000	-600	-600	-600	-600	-600
Permiso de Funcionamiento	100	-20	-20	-20	-20	-20
TOTAL	4.750	-950	-950	-950	-950	-950

VENTA DE ACTIVOS FIJOS

Tipo de activo	Valor de adquisición	Vida útil (años)	Valor Residual %	Años					
				0	1	2	3	4	5
Muebles de Oficina	3.504	10	0	0	0	0	0	0	1.927
Estación de Trabajo	680	10	0	0	0	0	0	0	374
Archivador	180	10	0	0	0	0	0	0	99
Silla Ejecutiva	250	10	0	0	0	0	0	0	138
Sillas	315	10	0	0	0	0	0	0	173
Mesa de Reuniones	189	10	0	0	0	0	0	0	104
Sillones de Espera	600	10	0	0	0	0	0	0	330
Estación de Trabajo	510	10	0	0	0	0	0	0	281
Mesa de Trabajo	450	10	0	0	0	0	0	0	248
Archivador	180	10	0	0	0	0	0	0	99
Silla Ejecutiva	150	10	0	0	0	0	0	0	83
Equipo de Oficina	1.706	10	0	0	0	0	0	0	938
Teléfono Inalámbrico	132	10	0	0	0	0	0	0	73
Televisor LCD	600	10	0	0	0	0	0	0	330

Teléfono Inalámbrico	99	10	0	0	0	0	0	0	0	54		
Televisor LCD	600	10	0	0	0	0	0	0	0	330		
Minicomponente	275	10	0	0	0	0	0	0	0	151		
Equipo de Computo	5.752	3	0	0	0	0	0	575	0	2.301		
Portátil ASPIRE 4332	1.575	3	0	0	0	0	158	0	0	630		
Impresora SAMSUNG LASER	534	3	0	0	0	0	53	0	0	214		
Desktop AcerVeriton	709	3	0	0	0	0	71	0	0	284		
Portátil DELL 1440	2.400	3	0	0	0	0	240	0	0	960		
Impresora SAMSUNG LASER	534	3	0	0	0	0	53	0	0	214		
Vehículos	16.000	5	0	0	0	0	0	0	0	3.200		
Vehículos	16.000	5	0	0	0	0	0	0	0	3.200		
TOTAL	37.924						0	0	0	575	0	13.533

ANEXO 5
TAMAÑO 3

FLUJO DE CAJA DEL TAMAÑO 3 (2073 COMPUTADORAS AL AÑO)

Detalle	Años					
	0	1	2	3	4	5
Ingresos		80.861	94.338	101.076	107.814	134.768
Venta de Activos				575		
Costos Variables		-37.320	-43.540	-46.650	-49.760	-62.201
Costos Fijos		-6.836	-6.836	-6.836	-6.836	-6.836
Gastos Administrativos y de Venta		-27.480	-27.480	-27.480	-27.480	-27.480
Depreciación		-6.949	-6.949	-6.949	-6.949	-6.949
Amortización		-950	-950	-950	-950	-950
Valor libro				-575		
UTILIDAD BRUTA		1.326	8.582	12.211	15.839	30.353
(-) 15% trabajadores		199	1.287	1.832	2.376	4.553
Utilidad antes de impuestos		1.127	7.295	10.379	13.463	25.800
(-) 25% Impuesto a la Renta		282	1.824	2.595	3.366	6.450
UTILIDAD NETA		845	5.471	7.784	10.097	19.350
Depreciación		6.949	6.949	6.949	6.949	6.949
Amortización		950	950	950	950	950
Valor Libro				575		
Inversión inicial	-31.712					
Inversión de reemplazo				-5.752		
Inversión capital de trabajo	-9.813					
Valor de desecho						13.533
Recuperación de capital de trabajo						9.813
FLUJO DE CAJA	-41.525	8.744	13.370	10.507	17.996	50.595

ACTIVOS FIJOS

CONCEPTO	UNIDAD DE MEDIDA	CANTIDAD	PRECIO UNITARIO	PRECIO TOTAL
MUEBLES DE OFICINA				
Área Administrativa				
Estación de Trabajo	Unidad	4	170	680
Archivador	Unidad	3	60	180
Silla Ejecutiva	Unidad	5	50	250
Sillas	Unidad	7	45	315
Mesa de Reuniones	Unidad	1	189	189
Sillones de Espera	Unidad	1	600	600
Área Producción de Servicio				

Estación de Trabajo	Unidad	3	170	510
Mesa de Trabajo	Unidad	3	150	450
Archivador	Unidad	3	60	180
Silla Ejecutiva		3	50	150
			Subtotal	3.504
EQUIPO DE OFICINA				
Área Administrativa				
Teléfono Inalámbrico	Unidad	4	33	132
Televisor LCD	Unidad	1	600	600
Área Producción de Servicio				
Teléfono Inalámbrico	Unidad	3	33	99
Televisor LCD	Unidad	1	600	600
Minicomponente	Unidad	1	275	275
			Subtotal	1.706
EQUIPO DE COMPUTO				
Área Administrativa				
Portátil ASPIRE 4332	Unidad	3	525	1.575
Impresora SAMSUNG LASER	Unidad	3	178	534
Desktop AcerVeriton	Unidad	1	709	709
Área Producción de Servicio				
Portátil DELL 1440	Unidad	3	800	2.400
Impresora SAMSUNG LASER	Unidad	3	178	534
			Subtotal	5.752
Área Producción de Servicio				
Vehículos	Unidad	1	16.000	16.000
			Subtotal	16.000
Subtotal Activos Fijos Área Administrativa				5.764
Subtotal Activos Fijos Área Producción y Servicio				21.198
TOTAL INVERSION ACTIVOS FIJOS				26.962

ACTIVOS INTANGIBLES

CONCEPTO	INVERSION
Gastos de Constitución	1.300
Afiliación a la CCQ	50
Publicidad	300
Software	3.000
Permiso de Funcionamiento	100
TOTAL	4.750

**Inversión de
Capital de
Trabajo** **9.813**

INGRESOS

CONCEPTO	AÑOS				
	2.010	2.011	2.012	2.013	2.014
Demanda Insatisfecha	2.073	2.073	2.073	2.073	2.073
% de Atención	0,6	0,7	0,8	0,8	1

Atención anual de Soporte Técnico	1.244	1.451	1.555	1.659	2.073
Precio	65	65	65	65	65
TOTAL INGRESOS	80.861	94.338	101.076	107.814	134.768

COSTO TOTAL

Costos Variables Totales Anuales	37.320
Costos Fijos Totales Anuales	6.836
Costos Administrativos Anuales	27.480
Costos Total de Producción	71.636
Ciclo Productivo	5
Ciclos a Financiar	10
CAPITAL DE TRABAJO	9.813

COSTO VARIABLE UNITARIO

Soporte Técnico (Correctivo - Preventivo)

CONCEPTO	UNIDAD DE MEDIDA	CANTIDAD	PRECIO UNITARIO	COSTO VARIABLE UNITARIO
Técnico	Horas	3	10	30
		Subtotal	10	30

COSTO VARIABLE TOTAL	1	2	3	4	5
Número de Atención Anual	1.244	1.451	1.555	1.659	2.073
Costo Variable Unitario	30	30	30	30	30
Costo Variable Total	37.320	43.540	46.650	49.760	62.201

COSTO FIJO

Descripción	Unidad de Medida	Cantidad	Precio Unitario	Precio Total Anual
Herramientas Soporte	Unidad	3	90	270
Herramientas Instalación	Unidad	3	69	207
Kid de limpieza	Unidad	12	15	180
Publicidad	Unidad	1.000	0	120
Agua Potable	Mes	12	30	360
Luz Eléctrica	Mes	12	25	300
Teléfono	Mes	12	20	240
Arriendo	Mes	12	390	4.680
Internet	Mes	12	40	479
COSTO FIJO TOTAL				6.836

GASTOS ADMINISTRATIVOS

Descripción	Unidad de Medida	Cantidad	Precio Unitario	Precio Total Anual
Sueldos				

Gerente	mes / hombre	12	600	7.200
Auxiliar de Servicio	mes / hombre	12	240	2.880
Asistente Administrativa	mes / hombre	12	400	4.800
Supervisor Técnico	mes / hombre	12	450	5.400
Asesor Comercial	mes / hombre	12	450	5.400
Subtotal Gasto Administrativo				25.680
Suministros de Oficina	Mes	12	80	960
Agua, luz	Mes	12	30	360
Teléfono	Mes	12	40	480
Subtotal Gasto Administrativo				1.800
Total Gasto Administrativo				27.480

DEPRECIACION

Área	Tipo de activo	Valor de adquisición	Vida útil (años)	Valor Residual %	Años				
					1	2	3	4	5
Muebles de Oficina		3.504	10	0	315	315	315	315	315
Administrativa	Estación de Trabajo	680	10	0	61	61	61	61	61
	Archivador	180	10	0	16	16	16	16	16
	Silla Ejecutiva	250	10	0	23	23	23	23	23
	Sillas	315	10	0	28	28	28	28	28
	Mesa de Reuniones	189	10	0	17	17	17	17	17
	Sillones de Espera	600	10	0	54	54	54	54	54
Producción de Servicio	Estación de Trabajo	510	10	0	46	46	46	46	46
	Mesa de Trabajo	450	10	0	41	41	41	41	41
	Archivador	180	10	0	16	16	16	16	16
	Silla Ejecutiva	150	10	0	14	14	14	14	14
Equipo de Oficina		1.706	10	0	154	154	154	154	154
Administrativa	Teléfono Inalámbrico	132	10	0	12	12	12	12	12
	Televisor LCD	600	10	0	54	54	54	54	54
Producción de Servicio	Teléfono Inalámbrico	99	10	0	9	9	9	9	9
	Televisor LCD	600	10	0	54	54	54	54	54
	Minicomponente	275	10	0	25	25	25	25	25
Equipo de Computo		5.752	3	0	1.726	1.726	1.726	1.726	1.726
Administrativa	Portátil ASPIRE 4332	1.575	3	0	473	473	473	473	473
	Impresora SAMSUNG LASER	534	3	0	160	160	160	160	160
	Desktop AcerVeriton	709	3	0	213	213	213	213	213
Producción de Servicio	Portátil DELL 1440	2.400	3	0	720	720	720	720	720
	Impresora SAMSUNG LASER	534	3	0	160	160	160	160	160
Vehículos		16.000	5	0	2.560	2.560	2.560	2.560	2.560
Producción de Servicio	Vehículos	16.000	5	0	2.560	2.560	2.560	2.560	2.560
TOTAL				37.924	6.949	6.949	6.949	6.949	6.949

CRONOGRAMA DE INVERSIONES

Tipo de activo	Valor de adquisición	Años					
		0	1	2	3	4	5
Equipo de Computo	5.752	-5.752	0	0	5.752	0	0
Portátil ASPIRE 4332	1.575	-1.575	0	0	1.575	0	0
Impresora SAMSUNG LASER	534	-534	0	0	534	0	0
Desktop AcerVeriton	709	-709	0	0	709	0	0
Portátil DELL 1440	2.400	-2.400	0	0	2.400	0	0
Impresora SAMSUNG LASER	534	-534	0	0	534	0	0
TOTAL	37.924	-5.752	0	0	5.752	0	0

AMORTIZACION

Descripción	Valor	Años				
		1	2	3	4	5
Gastos de Constitución	1.300	-260	-260	-260	-260	-260
Afiliación a la CCQ	50	-10	-10	-10	-10	-10
Publicidad	300	-60	-60	-60	-60	-60
Software	3.000	-600	-600	-600	-600	-600
Permiso de Funcionamiento	100	-20	-20	-20	-20	-20
TOTAL	4.750	-950	-950	-950	-950	-950

VENTA DE ACTIVOS FIJOS

Tipo de activo	Valor de adquisición	Vida útil (años)	Valor Residual %	Años					
				0	1	2	3	4	5
Muebles de Oficina	3.504	10	0	0	0	0	0	0	1.927
Estación de Trabajo	680	10	0	0	0	0	0	0	374
Archivador	180	10	0	0	0	0	0	0	99
Silla Ejecutiva	250	10	0	0	0	0	0	0	138
Sillas	315	10	0	0	0	0	0	0	173
Mesa de Reuniones	189	10	0	0	0	0	0	0	104
Sillones de Espera	600	10	0	0	0	0	0	0	330
Estación de Trabajo	510	10	0	0	0	0	0	0	281
Mesa de Trabajo	450	10	0	0	0	0	0	0	248
Archivador	180	10	0	0	0	0	0	0	99
Silla Ejecutiva	150	10	0	0	0	0	0	0	83
Equipo de Oficina	1.706	10	0	0	0	0	0	0	938
Teléfono Inalámbrico	132	10	0	0	0	0	0	0	73
Televisor LCD	600	10	0	0	0	0	0	0	330

Teléfono Inalámbrico	99	10	0	0	0	0	0	0	54
Televisor LCD	600	10	0	0	0	0	0	0	330
Minicomponente	275	10	0	0	0	0	0	0	151
Equipo de Computo	5.752	3	0	0	0	0	575	0	2.301
Portátil ASPIRE 4332	1.575	3	0	0	0	0	158	0	630
Impresora SAMSUNG LASER	534	3	0	0	0	0	53	0	214
Desktop AcerVeriton	709	3	0	0	0	0	71	0	284
Portátil DELL 1440	2.400	3	0	0	0	0	240	0	960
Impresora SAMSUNG LASER	534	3	0	0	0	0	53	0	214
Vehículos	16.000	5	0	0	0	0	0	0	3.200
Vehículos	16.000	5	0	0	0	0	0	0	3.200
TOTAL	37.924			0	0	0	575	0	13.533

VAN MARGINAL

Flujo de Caja	AÑOS					
	0	1	2	3	4	5
Tamaño 1	38.130	3.446	-349	-2.246	-4.144	-11.735

Tasa = 10%
VAN Tamaño 1 = 7.348

Flujo de Caja	AÑOS					
	0	1	2	3	4	5
Tamaño 2	-41.003	5.911	10.065	6.966	14.219	45.352
Tamaño 1	38.130	-3.583	-7.378	-4.979	-11.173	-39.863
Flujo Diferencial o Marginal	-2.874	2.329	2.688	1.987	3.046	5.489

Tasa = 10%
VAN Marginal= 8.446

Flujo de Caja	AÑOS					
	0	1	2	3	4	5
Tamaño 3	-41.525	8.744	13.370	10.507	17.996	50.595
Tamaño 2	41.003	-5.911	-10.065	-6.966	-14.219	-45.352
Flujo Diferencial o Marginal	-522	2.833	3.305	3.541	3.777	5.243

Tasa = 10%
VAN Marginal= 13.280