

Alumna

Maria Paula Dulcey Ramirez

Estudio Financiero

Capital de Trabajo					
	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ingreso					
Ventas	\$ 75.230.724,00	\$ 76.735.338,00	\$ 78.239.952,00	\$ 79.744.566,00	\$ 81.249.180,00
Egresos					
Costos Variables	\$ 11.677.973,50	\$ 11.545.314,60	\$ 11.398.384,82	\$ 11.236.989,41	\$ 11.061.608,47
Costos Fijos	\$ 6.269.227,00	\$ 6.896.149,70	\$ 7.585.764,67	\$ 8.344.341,14	\$ 9.178.775,25
Préstamos	\$ 9.725.910,00	\$ 9.725.910,00	\$ 9.725.910,00	\$ 9.725.910,00	\$ 9.725.910,00
Total Egresos	\$ 27.673.111	\$ 28.167.374	\$ 28.710.059	\$ 29.307.241	\$ 29.966.294
Flujo de efectivo Neto	\$ 47.557.614	\$ 48.567.964	\$ 49.529.893	\$ 50.437.325	\$ 51.282.886

Responsable de Impuestc Declarante de renta

SI

35%

Provisión de imporrenta (Operación), la base de impuesto es sobre la utilidad antes de imptos

Neces. Adicionales de OPEX anual

5%

de las ventas

OPEX: Operational Expenditures

Flujo de Caja de Infantiles Didier

	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ingresos o Ventas	\$ 75.230.724,00	\$ 76.735.338,00	\$ 78.239.952,00	\$ 79.744.566,00	\$ 81.249.180,00
(-) Costos de Ventas	\$ 11.677.973,50	\$ 11.545.314,60	\$ 11.398.384,82	\$ 11.236.989,41	\$ 11.061.608,47
(=) Margen de Contribución	\$ 63.552.750,50	\$ 65.190.023,40	\$ 66.841.567,18	\$ 68.507.576,59	\$ 70.187.571,53
(-) Costos Fijos	\$ 6.269.227,00	\$ 6.896.149,70	\$ 7.585.764,67	\$ 8.344.341,14	\$ 9.178.775,25
(-) Depreciaciones y Amortizaciones	\$ 15.000.000,00	\$ 15.570.000,00	\$ 16.161.660,00	\$ 16.775.803,00	\$ 17.413.283,00
(=) Utilidad Operacional	\$ 42.283.523,50	\$ 42.723.873,70	\$ 43.094.142,51	\$ 43.387.432,45	\$ 43.595.513,28
(-) Impuesto de Renta	\$ 14.799.233,23	\$ 14.953.355,80	\$ 15.082.949,88	\$ 15.185.601,36	\$ 15.258.429,65
(=) Utilidad Operacional despues de Impuestos	\$ 27.484.290,28	\$ 27.770.517,91	\$ 28.011.192,63	\$ 28.201.831,09	\$ 28.337.083,63
(+) Partidas no desembolsables (Depreciaciones, amortizaciones y Provisiones)	\$ 8.797.344,67	\$ 8.797.344,67	\$ 8.797.344,67	\$ 8.797.344,67	\$ 8.797.344,67
(=) Flujo de Caja Bruto	\$ 36.281.634,94	\$ 36.567.862,57	\$ 36.808.537,30	\$ 36.999.175,76	\$ 37.134.428,30
(-) Inversión Adicional al Capital de Trabajo	\$ 3.761.536,20	\$ 3.836.766,90	\$ 3.911.997,60	\$ 3.987.228,30	\$ 4.062.459,00
(+) Liquidación de Capital de Trabajo	\$ 36.405.000,00	\$ 36.405.000,00	\$ 36.405.000,00	\$ 36.405.000,00	\$ 36.405.000,00
(+) Valor Residual de Activos Fijos	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 24.017.500,00
(-) Inversión Inicial	\$ 95.751.900,00	\$ 47.429.000,00	\$ 48.541.076,00	\$ 40.837.633,39	\$ 43.835.361,96
(=) Flujo de Caja Libre	-\$ 26.826.801,26	\$ 21.707.095,67	\$ 20.760.463,70	\$ 28.579.314,07	\$ 49.659.107,34
Servicio a la Deuda					
(-) Intereses Financieros*(1- Tasa de Impto Renta)	\$ 881.730,46	\$ 881.730,46	\$ 661.297,85	\$ 440.865,23	\$ 220.432,62
(-) Abonos a capital	\$ -	\$ 4.803.500,00	\$ 4.803.500,00	\$ 4.803.500,00	\$ 4.803.500,00
(-) Pago del saldo de obligaciones financieras (al final de la vida útil)					\$ -
(=) Flujo de Caja del Inversionista	-\$ 27.708.531,72	\$ 16.021.865,21	\$ 15.295.665,85	\$ 23.334.948,84	\$ 44.635.174,73

PRESUPUESTO DE FINANCIACION

% de préstamo **40%** de la inversión inicial
 Tasa pactada anual DTF + puntos%
 DTF anual **2,06%** Tasa Periodica:
 Puntos de interés **5,00%** 7,06% e.a
 Plazo años **5**
 Periodicidad de pago **anual**
 Plazo de Gracia a capital **1** año
 Prestamo \$ 19.214.000,00

TASA DE RENTABILIDAD EXIGIDA POR LOS INVERSIONISTAS DEL PROYECTO 3

Periodo (Anual)	Saldo Inicial	Abono a Capital	Intereses	Valor Cuota	Saldo Final
0	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 19.214.000,00
1	\$ 19.214.000,00	\$ -	\$ 1.356.508,40	\$ 1.356.508,40	\$ 19.214.000,00
2	\$ 19.214.000,00	\$ 4.803.500,00	\$ 1.356.508,40	\$ 6.160.008,40	\$ 14.410.500,00
3	\$ 14.410.500,00	\$ 4.803.500,00	\$ 1.017.381,30	\$ 5.820.881,30	\$ 9.607.000,00
4	\$ 9.607.000,00	\$ 4.803.500,00	\$ 678.254,20	\$ 5.481.754,20	\$ 4.803.500,00
5	\$ 4.803.500,00	\$ 4.803.500,00	\$ 339.127,10	\$ 5.142.627,10	\$ -

Préstamo bancario

Tasa pactada

DTF + SPREAD

DTF:

2,06% E.A.

SPREAD:

5,00% E.A.

Tasa periodica

7,06% E.A.

Tasa plena que se le paga al Banco

Beneficio tributario por descuento de intereses

Tasa fiscal:

35%

Tasa del prestamo con beneficio tributario

4,59% E.A.

Tasa Neta

	Estructura de apalancamiento	Tasa de descuento (E.A)	Ponderación	Tasa de dscto proyecto
Costo de financiación	\$ 19.214.000,00	4,59%	40%	1,84%
	\$ 28.821.000,00		60%	8,26%
	\$ 48.035.000,00		100%	WACC

Tasa de Descuento	Costo de Capital	Tasa Exigida por el Inversor
	10,10%	13,77%

Resumen del Flujo de Caja

Periodo	Concepto	Proyecto		Inversionista	
0	Inversión Inicial	-\$	48.035.000,00	-\$	28.821.000,00
1	Flujo de caja año 1	-\$	26.826.801,26	-\$	27.708.531,72
2	Flujo de caja año 2	\$	21.707.095,67	\$	16.021.865,21
3	Flujo de caja año 3	\$	20.760.463,70	\$	15.295.665,85
4	Flujo de caja año 4	\$	28.579.314,07	\$	23.334.948,84
5	Flujo de caja año 5	\$	49.659.107,34	\$	44.635.174,73

	Proyecto		Inversionista
	Vp flujo de caja		Vp flujo de caja
-\$	24.366.779,89	-	24.355.509
	17.908.541		12.378.855
	15.556.962		10.387.702
	19.452.203		13.929.696
	30.700.479		23.420.476
	59.251.405,75		35.761.218,71

CRITERIOS DE BONDAD FINANCIERA

1. Valor Presente NETO (VPN, VNA, VAN) =	\$	11.216.405,75	\$	6.940.218,71
---	-----------	----------------------	-----------	---------------------

VPN > 0: Viable por ganancia VPN < 0: No viable, no genera ganancia, no recupera la inversión inicial VPN = 0; No viable, no genera ganancia, se recupera la inversión inicial	Inversión Viable	Inversión Viable
--	-------------------------	-------------------------

2. Tasa Interna de Retorno	15%	18%
-----------------------------------	------------	------------

Tasa promedio de rentabilidad de la inversión	Retorna por encima del costo	Retorna por encima del costo
---	-------------------------------------	-------------------------------------

3. CAUE: Costo Anual Uniforme Equivalente	\$ 2.966.104,48	\$ 2.010.262,77
--	------------------------	------------------------

4. RBC: Relación Beneficio - costo	1,23	1,24
	RBC > 1: Ganancia cubre la inversión Inicial RBC = 1: La ganancia es igual a la inversión inicial	

5. Periodo de Recuperación	2	2
-----------------------------------	----------	----------

Alumna

Maria Paula Dulcey Ramirez

Estudio Organizacional

PRESUPUESTO DE GASTOS DE PERSONAL (Estudio Organizacional y Activo, técnico)

Salario mínimo 2021 (SMMLV) \$ 908.526,00
 Auxilio de transporte \$ 106.454,00 Empleados con hasta 2 SMMLV \$ 1.817.052,00

Prestaciones sociales

Tarifa

Prima 8,33333% 1 salario mensual por año laborado o salario base: sueldo + comisiones+ bonificaciones fracción (junio y diciembre)
 Vacaciones 4,16667% 15 días de salario por año trabajado o fracción
 Cesantías 8,33333% 1 salario mensual por año laborado o fracción (se gira a una entidad administradora) **Fondo privado: giran al fondo en el mes de febrero de c/año** Entregar: estudio, vivienda, alivio económico por pandemia
 Intereses a las cesantías 12% de las cesantías (pagan en el mes de enero)

Seguridad social

Tarifa empleador

Salud 8,50% base salarial Excep: Dec. Renta y es gran contribuyente A quien se paga: EPS que seleccione el empleado
 Pensión 12,00% Fondo privado (Porvenir, Colfondos, Protección,...) o al Fondo del Estado (Colpensiones) c/mes
 ARL 0,5220% Categoría I - VI **Entidad privada para cubrir riesgos laborales**

Caja de compes, ICBF y Sena 9,0%

Clase de riesgo	Valor inicial
I	0,522 %
II	1,044 %
III	2,436 %
IV	4,380 %
V	6,960 %

Paga: cuando venza

Cargo	Salario Mes	Nro. Pers.	sueldo mensual	Aux. de transp. Mensual	Prima	Vacaciones	Cesantías	Intereses a las cesantías	Prestaciones sociales	Salud	Pensión	ARL	Caja de compes, ICBF y Sena	seguridad social	Total Mes
Gerente	\$ 3.000.000	1	\$ 3.000.000	\$ -	\$ 250.000	\$ 125.000	\$ 250.000	\$ 30.000	\$ 655.000	\$ 255.000	\$ 360.000	\$ 15.660	\$ 270.000	\$ 900.660	\$ 4.555.660
Coordinador de Producción	\$ 2.500.000	1	\$ 2.500.000	\$ -	\$ 208.333	\$ 104.167	\$ 208.333	\$ 25.000	\$ 545.833	\$ 212.500	\$ 300.000	\$ 13.050	\$ 225.000	\$ 750.550	\$ 3.796.383
Administrador Comercial	\$ 1.400.000	1	\$ 1.400.000	\$ 106.454	\$ 116.667	\$ 58.333	\$ 116.667	\$ 14.000	\$ 305.667	\$ 119.000	\$ 168.000	\$ 7.308	\$ 126.000	\$ 420.308	\$ 2.232.429
Mano de Obra	\$ 908.526	8	\$ 7.268.208	\$ 106.454	\$ 605.684	\$ 302.842	\$ 605.684	\$ 72.682	\$ 1.586.892	\$ 617.798	\$ 872.185	\$ 37.940	\$ 654.139	\$ 2.182.061	\$ 11.143.615
Diseñador	\$ 1.300.000	1	\$ 1.300.000	\$ 106.454	\$ 108.333	\$ 54.167	\$ 108.333	\$ 13.000	\$ 283.833	\$ 110.500	\$ 156.000	\$ 6.786	\$ 117.000	\$ 390.286	\$ 2.080.573
	\$ 9.108.526		\$ 9.108.526	\$ 319.362	\$ 1.289.017	\$ 644.509	\$ 1.289.017	\$ 154.682	\$ 3.377.225	\$ 1.314.798	\$ 1.856.185	\$ 80.744	\$ 1.392.139	\$ 4.643.865	\$ 23.808.661
												37,08%			50,98%

Gastos de Nomina					
	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Salarios Anuales Bases	\$ 100.193.786	\$ 103.700.569	\$ 107.330.088	\$ 111.086.642	\$ 114.974.674
Auxilios de transporte	\$ 3.512.982	\$ 3.635.936	\$ 3.763.194	\$ 3.894.906	\$ 4.031.228
Prestaciones Sociales	\$ 37.149.480	\$ 38.449.711	\$ 39.795.451	\$ 41.188.292	\$ 42.629.882
Seguridad Social	\$ 51.082.519	\$ 52.870.408	\$ 54.720.872	\$ 56.636.102	\$ 58.618.366
Totales	\$ 191.938.767	\$ 198.656.624	\$ 205.609.606	\$ 212.805.942	\$ 220.254.150

RESUMEN DE COSTO ANUALES	Costo Anual
Materiales o Insumos o Materia prima	\$ 20.877.000
Mano de obra directa e Indirecta	\$ 191.938.767
Depreciaciones y amortizaciones	\$ 6.606.778
Costos Indirectos	\$ 3.471.498
TOTAL DE COSTOS ANUALES	\$ 222.894.043

3. COSTOS INDIRECTOS	COSTO ANUAL
Depreciaciones	\$ 2.718.630
Mantenimiento	\$ 3.471.498
Amortización seguros	\$ 416.650
	6.606.778

Gastos de Administración					
	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Aseo de planta	\$ 110.000	\$ 116.600,00	\$ 123.596,00	\$ 131.011,76	\$ 138.872,47
Seguros	\$ 100.000	\$ 108.000,00	\$ 116.640,00	\$ 125.971,20	\$ 136.048,90
Asesorías Contables	\$ 850.000	\$ 873.800	\$ 898.266	\$ 923.418	\$ 949.274
Coordinador comercial	\$ 1.235.000	\$ 1.270.815,00	\$ 1.307.668,64	\$ 1.345.591,03	\$ 1.384.613,17
Seguridad Laboral	\$ 90.000	\$ 94.500,00	\$ 99.225,00	\$ 104.186,25	\$ 109.395,56
Mantenimiento de equipos	\$ 80.000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 120.000,00
Papelería	\$ 150.000	\$ 165.000,00	\$ 181.500,00	\$ 199.650,00	\$ 219.615,00
TOTAL	\$ 2.615.000	\$ 2.628.715	\$ 2.726.896	\$ 2.829.828	\$ 3.057.819
TOTAL ANUAL	\$ 31.380.000	\$ 31.544.580	\$ 32.722.752	\$ 33.957.937	\$ 36.693.824

RESUMEN DE GASTOS DE ADMINISTRACION ANUALES		Gasto Anual	Crecimiento Anual
Gasto de Personal	\$	2.195.000	6%
Depreciación y amortización	\$	2.190.567	
Seguros	\$	100.000	6%
Otros	\$	320.000	
<u>TOTAL DE GASTOS DE ADMON ANUALES</u>	\$	4.485.567	

Gastos de Constitución de Empresas Colombianas

Documentación	Valor
Registro en Cámara de Comercio	\$ 977.500
Autenticación notaría	\$ 11.000
Formulario de registro mercantil	\$ 36.000
Certificados de existencia / representación legal	\$ 53.000
Derecho de inscripción	\$ 199.000
Inscripción de libros	\$ 13.600
	\$ 1.290.100

Valores Actualizados 2021

Incremento Salarial 2022

5%

Detalle	Cantidad	Valor Unitario	Valor Año 1	Valor Año 2	Valor Año 3	Valor Año 4	Valor Año 5
Gastos Administración	7	\$ 4.482.857,14	\$ 31.380.000,00	\$ 31.544.580,00	\$ 32.722.752,42	\$ 33.957.937,14	\$ 36.693.823,78
Total Gastos Administración						\$	166.299.093,34
Gastos Ventas Prendas	6	\$ 2.724,17	\$ 16.345,00	\$ 18.802,00	\$ 20.722,00	\$ 24.865,00	\$ 28.596,00
Total Gastos en Ventas en Prendas						\$	109.330,00
Gastos Ventas Accesorios	3	\$ 2.666,00	\$ 7.998,00	\$ 11.038,00	\$ 12.696,00	\$ 14.596,00	\$ 17.786,00
Total Gastos en Ventas Accesorios						\$	64.114,00
Gastos de Personal	8	\$ 908.526,00	\$ 7.268.208,00	\$ 7.631.618,40	\$ 7.631.618,40	\$ 7.631.618,40	\$ 7.631.618,40
Total Gastos de Personal						\$	37.794.681,60
Gastos de Puesta en Marcha	6	\$ 215.016,67	\$ 1.290.100,00				
Total Gastos						\$	204.267.218,94

Detalle	Presupuesto de Mezcla de Mercadeo					
	Valores					
	Cantidad	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Cambio de maquinaria de confección	8	\$ 6.400.000,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Programa capacitación empleados	4	\$ 1.200.000,00	\$ -	\$ 1.200.000,00	\$ -	\$ 1.200.000,00
Muestrario de prendas	10	\$ 163.500,00	\$ -	\$ 163.500,00	\$ -	\$ 163.500,00
Muestrario de accesorios	5	\$ 40.000,00	\$ -	\$ 40.000,00	\$ -	\$ 40.000,00
Diseño de empaques	3	\$ 300.000,00	\$ 300.000,00	\$ 300.000,00	\$ 300.000,00	\$ 300.000,00
Manejo de redes sociales	1	\$ 250.000,00	\$ 250.000,00	\$ 250.000,00	\$ 250.000,00	\$ 250.000,00
Generación de cupones	150	\$ 37.500,00	\$ 37.500,00	\$ 37.500,00	\$ 37.500,00	\$ 37.500,00
Generación de afiches	250	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00
Sistema de descuento	-	\$ 7.000,00	\$ 7.000,00	\$ 7.000,00	\$ 7.000,00	\$ 7.000,00
Mantenimiento de pagina web	1	\$ 250.000,00	\$ 250.000,00	\$ 250.000,00	\$ 250.000,00	\$ 250.000,00
Sistema de devoluciones por prendas	-	\$ 25.000,00	\$ 25.000,00	\$ 25.000,00	\$ 25.000,00	\$ 25.000,00
Sistema de devoluciones por accesorios	-	\$ 12.500,00	\$ 12.500,00	\$ 12.500,00	\$ 12.500,00	\$ 12.500,00
Total		\$ 8.735.500,00	\$ 932.000,00	\$ 2.335.500,00	\$ 932.000,00	\$ 2.335.500,00

Efectividad Comercial		
Prendas Infantiles		
Precio de ventas	\$ 25.000,00	
Costos Operacionales	\$ 16.350,00	65,40%
Margen de Utilidad	\$ 8.650,00	
Gastos Mensuales	\$ 4.738.527,00	
Unidad Cuatrimestral de Equilibrio	547,81	
Ingresos Mínimos Mensuales	\$ 13.695.164,74	
Ingresos Mínimos Anuales	\$ 164.341.976,88	
Accesorios		
Precio de Ventas	\$ 12.500,00	
Costos Operacionales	\$ 8.000,00	64%
Margen de Utilidad	\$ 4.500,00	
Gastos Mensuales	\$ 1.530.700,00	
Unidad Cuatrimestral de Equilibrio	340,16	
Ingresos Mínimos Mensuales	\$ 4.251.944,44	
Ingresos Mínimos Anuales	\$ 51.023.333,33	
% Aumento de precio Anual	15%	
% Aumento de Costos Anual	2%	

Proyección de Ventas a 5 Años

Periodo	Ventas Mínimas Esperadas	Precio de Venta Unidad	% De utilidad	Ganancia Líquida	Periodo
Prendas					
1er Cuatrimestre	547,81	\$ 25.000,00	34,6	\$ 18.954.108,00	AÑO 1
2do Cuatrimestre	547,81	\$ 25.000,00	34,6	\$ 18.954.108,00	
3er Cuatrimestre	547,81	\$ 25.000,00	34,6	\$ 18.954.108,00	
Accesorios					
1er Cuatrimestre	340,16	\$ 12.500,00	36	\$ 6.122.800,00	AÑO 1
2do Cuatrimestre	340,16	\$ 12.500,00	36	\$ 6.122.800,00	
3er Cuatrimestre	340,16	\$ 12.500,00	36	\$ 6.122.800,00	
Prendas					
1er Cuatrimestre	485,88	\$ 28.750,00	36,6	\$ 19.333.190,16	AÑO 2
2do Cuatrimestre	485,88	\$ 28.750,00	36,6	\$ 19.333.190,16	
3er Cuatrimestre	485,88	\$ 28.750,00	36,6	\$ 19.333.190,16	
Accesorios					
1er Cuatrimestre	251,42	\$ 17.250,00	38	\$ 6.245.256,00	AÑO 2
2do Cuatrimestre	251,42	\$ 17.250,00	38	\$ 6.245.256,00	
3er Cuatrimestre	251,42	\$ 17.250,00	38	\$ 6.245.256,00	
Prendas					
1er Cuatrimestre	430,79	\$ 33.062,50	38,6	\$ 19.712.272,32	AÑO 3
2do Cuatrimestre	430,79	\$ 33.062,50	38,6	\$ 19.712.272,32	
3er Cuatrimestre	430,79	\$ 33.062,50	38,6	\$ 19.712.272,32	
Accesorios					
1er Cuatrimestre	222,91	\$ 19.837,50	40	\$ 6.367.712,00	AÑO 3
2do Cuatrimestre	222,91	\$ 19.837,50	40	\$ 6.367.712,00	
3er Cuatrimestre	222,91	\$ 19.837,50	40	\$ 6.367.712,00	
Prendas					
1er Cuatrimestre	381,80	\$ 38.021,88	40,6	\$ 20.091.354,48	AÑO 4
2do Cuatrimestre	381,80	\$ 38.021,88	40,6	\$ 20.091.354,48	
3er Cuatrimestre	381,80	\$ 38.021,88	40,6	\$ 20.091.354,48	
Accesorios					
1er Cuatrimestre	197,56	\$ 22.813,13	42	\$ 6.490.168,00	AÑO 4
2do Cuatrimestre	197,56	\$ 22.813,13	42	\$ 6.490.168,00	
3er Cuatrimestre	197,56	\$ 22.813,13	42	\$ 6.490.168,00	
Prendas					
1er Cuatrimestre	338,27	\$ 43.725,16	42,6	\$ 20.470.436,64	AÑO 5
2do Cuatrimestre	338,27	\$ 43.725,16	42,6	\$ 20.470.436,64	
3er Cuatrimestre	338,27	\$ 43.725,16	42,6	\$ 20.470.436,64	
Accesorios					
1er Cuatrimestre	175,04	\$ 26.235,09	44	\$ 6.612.624,00	AÑO 5
2do Cuatrimestre	175,04	\$ 26.235,09	44	\$ 6.612.624,00	
3er Cuatrimestre	175,04	\$ 26.235,09	44	\$ 6.612.624,00	

Factor Crítico	Peso	Infantiles Didier		Baby Toon's		VPA Accessories		Mikhy Mikhy Infantiles		Infacol		Topolinos	
		Calificación	Puntuación	Calificación	Puntuación	Calificación	Puntuación	Calificación	Puntuación	Calificación	Puntuación	Calificación	Puntuación
Reputación de la Marca	0,13	3	0,39	4	0,52	2	0,26	3	0,39	5	0,65	3	0,39
Publicidad de productos	0,2	2	0,4	3	0,6	2	0,4	4	0,8	3	0,6	1	0,2
Calidad en el producto	0,1	4	0,4	4	0,4	3	0,3	4	0,4	4	0,4	4	0,4
Participación en el mercado	0,14	4	0,56	3	0,42	2	0,28	4	0,56	4	0,56	3	0,42
Ventas	0,08	3	0,24	3	0,24	2	0,16	3	0,24	3	0,24	3	0,24
Variedad en canales de distribución	0,07	2	0,14	3	0,21	3	0,21	4	0,28	2	0,14	2	0,14
Retención de consumidores	0,02	2	0,04	3	0,06	2	0,04	2	0,04	4	0,08	2	0,04
Avance tecnológico	0,11	2	0,22	2	0,22	1	0,11	2	0,22	3	0,33	2	0,22
Competitividad de precios	0,1	4	0,4	2	0,2	1	0,1	3	0,3	3	0,3	3	0,3
Promociones	0,05	1	0,05	1	0,05	3	0,15	1	0,05	2	0,1	1	0,05
TOTAL	1		2,84		2,92		2,01		3,28		3,4		2,4

Marca	Productos	Rango de Precios Unitarios
Infantiles Didier	Enterizo	\$ 25.000,0
	Accesorios	\$ 12.500,0
Baby Toon's	Enterizo	\$ 22.500,0
	Accesorios	\$ -
VPA Accessories	Enterizo	\$ -
	Accesorios	\$ 25.000,0
Mikhy Mikhy Infantiles	Enterizo	\$ 15.000,0
	Accesorios	\$ -
Infacol	Enterizo	\$ 62.500,0
	Accesorios	\$ 30.000,0
Topolinos	Enterizo	\$ 35.000,0
	Accesorios	\$ 20.000,0

Concepto	Cantidad	Valor Unitario	IVA	Valor con IVA	Valor Total	Vida Util	Deprec. Anual	Mantenimiento
Maquinaria Plana	6	\$ 1.125.900	\$ 264.100	\$ 1.390.000	\$ 8.340.000	12	\$ 562.950,00	\$ 810.648,00
Maquinaria Fileteadora	4	\$ 1.320.300	\$ 309.700	\$ 1.630.000	\$ 6.520.000	10	\$ 528.120,00	\$ 633.744,00
Maquinaria Cerradora	1	\$ 364.500	\$ 85.500	\$ 450.000	\$ 450.000	10	\$ 36.450,00	\$ 43.740,00
Maquinaria Cortadora	2	\$ 307.800	\$ 72.200	\$ 380.000	\$ 760.000	10	\$ 61.560,00	\$ 73.872,00
Maquinaria Collarín	1	\$ 2.142.450	\$ 502.550	\$ 2.645.000	\$ 2.645.000	9	\$ 238.050,00	\$ 257.094,00
Maquinaria Bordadora	2	\$ 1.620.000	\$ 380.000	\$ 2.000.000	\$ 4.000.000	9	\$ 360.000,00	\$ 388.800,00
Maquinaria Empretinadora	1	\$ 3.240.000	\$ 760.000	\$ 4.000.000	\$ 4.000.000	10	\$ 324.000,00	\$ 388.800,00
Maquinara presilladora	1	\$ 6.075.000	\$ 1.425.000	\$ 7.500.000	\$ 7.500.000	10	\$ 607.500,00	\$ 729.000,00
Mesa de Corte	2	\$ 607.500	\$ 142.500	\$ 750.000	\$ 1.500.000	1	\$ 1.215.000,00	\$ 145.800,00
Mesa de Plancha	2	\$ 97.200	\$ 22.800	\$ 120.000	\$ 240.000	1	\$ 194.400,00	
Mesas Empacado	3	\$ 121.500	\$ 28.500	\$ 150.000	\$ 450.000	1	\$ 364.500,00	
TOTAL		\$ 17.022.150,00	\$ 3.992.850,00	\$ 21.015.000,00	\$ 36.405.000,00		\$ 4.492.530,00	

Mantenimiento de Maquinaria = 12% de su costo

Equipos de Oficina	
Computador	2 \$ 1.296.000 \$ 304.000 \$ 1.600.000 \$ 3.200.000
Impresora	1 \$ 526.500 \$ 123.500 \$ 650.000 \$ 650.000
Telefono	2 \$ 64.800 \$ 15.200 \$ 80.000 \$ 160.000
Fotocopiadora	1 \$ 2.025.000 \$ 475.000 \$ 2.500.000 \$ 2.500.000
Impresora Térmica	1 \$ 97.200 \$ 22.800 \$ 120.000 \$ 120.000
TOTAL	\$ 4.009.500 \$ 940.500 \$ 4.950.000 \$ 6.630.000

TOTALES	\$ 21.031.650,00	\$ 4.933.350,00	\$ 25.965.000,00	\$ 43.035.000,00
----------------	-------------------------	------------------------	-------------------------	-------------------------

Adicionales		Tiempo de Amortización	
Seguros Anticipados	\$ 5.000.000,00	1 Año	\$ 416.666,67
Total de La Inversión	\$ 48.035.000,00		
% de Rescate o Valor Residuo	50%		

Estudio Técnico

Plan de Producción Prendas Infantiles

Detalle	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ventas	547	485	490	350	340
Inventario Final	485	490	350	340	289
Exigencias del Producto	1032	975	840	690	629
Inventario Inicial	0	485	490	350	340
Producción Planificada	1032	490	350	340	289

Plan de Producción Accesorios Infantiles

Detalle	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ventas	340	251	260	197	175
Inventario Final	251	260	197	175	149
Exigencias del Producto	591	511	457	372	324
Inventario Inicial	0	251	260	197	175
Producción Planificada	591	260	197	175	149

Materiales	Unidades	Cantidad por unidad	Costo Unitario	Costo Total 1 Año	Costo Total 2 Año	Costo Total 3 Año	Costo Total 4 Año	Costo Total 5 Año
Telas	Metro	0,65	12500	\$ 8.125,00	\$ 10.125,00	\$ 10.325,00	\$ 11.368,00	\$ 13.368,00
Hilos	Tubo	0,25	2800	\$ 700,00	\$ 957,00	\$ 1.057,00	\$ 1.157,00	\$ 1.857,00
Botones	Unidad	4	30	\$ 120,00	\$ 220,00	\$ 340,00	\$ 340,00	\$ 371,00
Marquilla	Unidad	1	1200	\$ 1.200,00	\$ 1.300,00	\$ 1.700,00	\$ 2.400,00	\$ 2.400,00
Empaque	Unidad	1	1750	\$ 1.750,00	\$ 1.750,00	\$ 1.850,00	\$ 2.150,00	\$ 2.150,00
Valor mano de obra por prenda				\$ 4.450,00	\$ 4.450,00	\$ 5.450,00	\$ 7.450,00	\$ 8.450,00
Costo Total Materia Prima Enterisos				\$ 16.345,00	\$ 18.802,00	\$ 20.722,00	\$ 24.865,00	\$ 28.596,00

Tiempo Requerido para Prendas Infantiles	1,2
Sueldo Mensual	\$ 890.000,00
Horas al Mes	192
Valor de la Hora	\$ 3.708,33
Valor por prenda	\$ 4.450

Costo Unitario Pantalones Infantiles								
Materiales	Unidades	Cantidad por unidad	Costo Unitario	Costo Total 1 Año	Costo Total 2 Año	Costo Total 3 Año	Costo Total 4 Año	Costo Total 5 Año
Telas	Metro	0,75	10500	\$ 7.875,00	\$ 8.032,50	\$ 8.193,15	\$ 8.357,01	\$ 8.524,15
Hilos	Tubo	0,6	3100	\$ 1.860,00	\$ 1.897,20	\$ 1.935,14	\$ 1.973,85	\$ 2.013,32
Botones	Unidad	1	50	\$ 50,00	\$ 51,00	\$ 52,02	\$ 53,06	\$ 54,12
Marquilla	Unidad	1	1200	\$ 1.200,00	\$ 1.224,00	\$ 1.248,48	\$ 1.273,45	\$ 1.298,92
Empaque	Unidad	1	1750	\$ 1.750,00	\$ 1.785,00	\$ 1.820,70	\$ 1.857,11	\$ 1.894,26
Valor mano de obra por prenda				\$ 4.450,00	\$ 4.539,00	\$ 4.629,78	\$ 4.722,38	\$ 4.816,82
Costo Total Materia Prima Enterisos				\$ 17.185,00	\$ 17.528,70	\$ 17.879,27	\$ 18.236,86	\$ 18.601,60

Tiempo Requerido para Accesorios Infantiles	0,35
Sueldo Mensual	\$ 890.000,00
Horas al Mes	192
Valor de la Hora	\$ 3.708,33
Valor por prenda	\$ 1.298

Costo Unitario Accesorios								
Materiales	Unidades	Cantidad por unidad	Costo Unitario	Costo Total 1 Año	Costo Total 2 Año	Costo Total 3 Año	Costo Total 4 Año	Costo Total 5 Año
Lana	ovillo	2	2800	\$ 5.600,00	\$ 6.640,00	\$ 6.740,00	\$ 7.240,00	\$ 8.240,00
Empaque	Unidad	1	1100	\$ 1.100,00	\$ 2.100,00	\$ 2.600,00	\$ 3.000,00	\$ 4.190,00
Valor mano de obra por prenda				\$ 1.298,00	\$ 2.298,00	\$ 3.356,00	\$ 4.356,00	\$ 5.356,00
Costo Total Materia Prima Accesorios				\$ 7.998,00	\$ 11.038,00	\$ 12.696,00	\$ 14.596,00	\$ 17.786,00

Costo Unitario Camisas Infantiles								
Materiales	Unidades	Cantidad por unidad	Costo Unitario	Costo Total 1 Año	Costo Total 2 Año	Costo Total 3 Año	Costo Total 4 Año	Costo Total 5 Año
Telas	Metro	0,85	9500	\$ 8.075,00	\$ 8.236,50	\$ 8.401,23	\$ 8.569,25	\$ 8.740,64
Hilos	Tubo	0,5	2800	\$ 1.400,00	\$ 1.428,00	\$ 1.456,56	\$ 1.485,69	\$ 1.515,41
Botones	Unidad	1	50	\$ 50,00	\$ 51,00	\$ 52,02	\$ 53,06	\$ 54,12
Marquilla	Unidad	1	1200	\$ 1.200,00	\$ 1.224,00	\$ 1.248,48	\$ 1.273,45	\$ 1.298,92
Empaque	Unidad	1	1750	\$ 1.750,00	\$ 1.785,00	\$ 1.820,70	\$ 1.857,11	\$ 1.894,26
Valor mano de obra por prenda				\$ 4.450,00	\$ 4.539,00	\$ 4.629,78	\$ 4.722,38	\$ 4.816,82
Costo Total Materia Prima Enterisos				\$ 16.925,00	\$ 17.263,50	\$ 17.608,77	\$ 17.960,95	\$ 18.320,16

Plan de Inversión Infantiles Didier					
Detalle	Inicial 1 Año	2 Año	3 Año	4 Año	5 Año
Activos No Corrientes					
Equipos de Oficina	\$ 6.630.000,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3.315.000,00
Licencias de Software	\$ 200.000,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Patente y Marca	\$ 977.500,00	\$ 488.750,00	\$ 488.750,00	\$ 488.750,00	\$ 488.750,00
Maquinaria y Equipo Necesario	\$ 36.405.000,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Transporte	\$ 1.500.000,00	\$ 1.557.000,00	\$ 1.616.166,00	\$ 1.677.580,31	\$ 1.741.328,36
Arrendamiento Operativo	\$ 15.000.000,00	\$ 15.570.000,00	\$ 16.161.660,00	\$ 16.775.803,08	\$ 17.413.283,60
Otros	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Activos Corrientes					
Materia prima para elaboración de enterisos	\$ 26.879.400,00	\$ 23.789.250,00	\$ 24.034.500,00	\$ 17.167.500,00	\$ 16.677.000,00
Materia prima para elaboración de Accesorios	\$ 8.160.000,00	\$ 6.024.000,00	\$ 6.240.000,00	\$ 4.728.000,00	\$ 4.200.000,00
Inversiones Financieras	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Totales	\$ 95.751.900,00	\$ 47.429.000,00	\$ 48.541.076,00	\$ 40.837.633,39	\$ 43.835.361,96