

**UNIVERSIDAD MAYOR DE SAN ANDRES
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMIAS Y FINANCIERAS
CARRERA DE CONTADURÍA PÚBLICA**

PROYECTO DE INVERSION

PRODUCCIÓN DE PAN

UNIVERSITARIA DISEÑADOR DEL PROYECTO

ALAVE FRANCO PAMELA MONICA

PARALELO 401 - B

**ASIGNATURA DE PREPARACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS
DOCENTE A.PEDRO GUEVARA Ph.D.
NOVIEMBRE 2015**

INDICE

| | |
|--|---------|
| CAPITULO PRIMERO..... | Pág. 1 |
| ASPECTOS DE ORGANIZACIÓN DE INGRESO A MERCADO..... | Pág. 1 |
| 1. Características del Proyecto de inversión..... | Pág. 1 |
| Nombre de la empresa a crear..... | Pág. 1 |
| Propósito de producción..... | Pág. 1 |
| 2. Costos de ingreso a mercado..... | Pág. 2 |
| Tabla No 1 Costo de obtener el NIT..... | Pág. 2 |
| Tabla No 1 .1 Sondeo de mercado de notarios- testimonio..... | Pág. 3 |
| Tabla No 1.2 Sondeo a fundempresa- matricula de comercio..... | Pág. 3 |
| Tabla No 1.3 Sondeo de mercado de Notarios – Poder de Representante Legal..... | Pág. 3 |
| Tabla No 1.4 Sondeo de oficinas contables – Balance de apertura..... | Pág. 4 |
| Tabla No 1.5 Sondeo de mercado de medios de prensa..... | Pág. 4 |
| Tabla No 2 Costo de obtener registro de FUNDAEMPRESA..... | Pág. 6 |
| Tabla No 3 Costo de Obtener registro en Caja de Seguro Social..... | Pág. 7 |
| Tabla No 4 Costo de Obtener registro en AFP..... | Pág. 8 |
| Procedimientos de Costo de Licencia de Funcionamiento..... | Pág. 9 |
| Tabla No Otros costos de ingreso a mercado | |
| Tabla No 5 Calendario del documento del proyecto de inversión..... | Pág. 10 |
| Tabla No 6 Presupuesto de costo del documento del proyecto de inversión..... | Pág. 10 |
| . | |
| CAPÍTULO SEGUNDO..... | Pág. 11 |
| ESTUDIO DE MERCADO..... | Pág. 11 |
| 2.1 Características del tipo de mercado..... | Pág. 11 |
| 2.2 Sitio estratégico.- Lugar y aspectos sociológicos..... | Pág. 11 |
| 2.3 Investigación cualitativa -Características del oferente a emular..... | Pág. 12 |

| | |
|---|---------|
| 2.3.1 Sustituto Perfecto..... | Pág. 12 |
| 2.3.2 Atributos Químicos..... | Pág. 12 |
| 2.3.3 Atributos Físicos..... | Pág. 12 |
| 2.3.4 Forma de Presentación..... | Pág. 12 |
| 2.3.6 Demanda insatisfecha.... | Pág. 12 |
| 2.3.5 Precio del Sustituto Perfecto..... | Pág. 12 |
| 2.4 Investigación cuantitativa – Tabla No 7 Consumo | |
| Aparente de agregado Próximo..... | Pág. 13 |
| 2.5 Investigación cuantitativa -Proyección de la oferta de | |
| Agregado Próximo – Método de ecuación de regresión..... | Pág. 14 |
| 2.5.1 Proyección de consumo aparente..... | Pág. 15 |
| 2.5.2 Tasa de crecimiento y proyección de consumo | |
| Aparente..... | Pág. 16 |
| 2.6 Proyección de la demanda de agregado próximo | |
| - Método de consumo por habitante..... | Pág. 17 |
| 2.6.1 Proyección de la demanda..... | Pág. 18 |
| 2.6.2 Proyección de la oferta..... | Pág. 19 |
| 2.7 Investigación cuantitativa -Balance Oferta demanda | |
| de agregado próximo – comentario..... | Pág. 20 |
| 2.8 Diseño de las tácticas de la estrategia comercial..... | Pág. 21 |
| 1. Identificación de sitio estratégico del mercado..... | Pág. 21 |
| 2. Atributos químicos del producto su composición..... | Pág. 21 |
| 3. Atributos físicos del producto: tamaño, forma. En caso de servicio tipo de | |
| instalaciones. | |
| 4. Forma de presentación: envase del producto..... | Pág. 21 |
| 5. Servicios complementarios..... | Pág. 21 |
| 6. Nombre..... | Pág. 21 |
| 7. Descripción de forma de comercialización..... | Pág. 22 |
| 8. Precio de nuestro producto..... | Pág. 23 |
| 2.9. Fondo de lanzamiento del producto o servicio..... | Pág. 24 |
| Tabla No 8 Fondo de lanzamiento..... | Pág. 24 |
| Tabla No 8.1 Sondeo imprentas..... | Pág. 24 |
| Tabla No 8.2 Sondeo volanteros..... | Pág. 24 |

| | |
|--|---------|
| CAPÍTULO TERCERO..... | Pág. 25 |
| PROCESO DE TRANSFORMACIÓN Y TAMAÑO..... | Pág. 25 |
| 1. Investigación cualitativa - Tiempos del ciclo productivo..... | Pág. 25 |
| 1.1 El tipo de transformación del proyecto de inversión..... | Pág. 25 |
| 1.2 El tiempo de duración de un ciclo completo de Transformación con secuencia lineal..... | Pág. 25 |
| 2. Tabla No 9 – Capacidad de producción con secuencia Paralela por organización de trabajo..... | Pág. 26 |
| 3. Elementos del conjunto transformador..... | Pág. 27 |
| 4. Tabla de suministros..... | Pág. 28 |
| 5. Elementos de soporte..... | Pág. 29 |
| 6. Requerimiento de instalación..... | Pág. 30 |
| 7. Capacidad normal de producción..... | Pág. 31 |
| 8. Programa de abastecimiento anual para la capacidad de Producción..... | Pág. 32 |
| Tabla No 10 Programa de Abastecimiento Anual..... | Pág. 32 |
| Tabla 10.1 Sondeo de mercado de elemento principal..... | Pág. 33 |
| Tabla 10.2 Sondeo de mercado de suministros secundarios..... | Pág. 33 |
| 9. Tabla No 11 Cuadro de Otros suministros..... | Pág. 35 |
| CAPITULO CUARTO..... | Pág. 36 |
| ASPECTOS DE ORGANIZACIÓN..... | Pág. 36 |
| 1. Procesos o campos en tiempo de ejecución..... | Pág. 36 |
| 1.1 Matriz de campos de actividad..... | Pág. 36 |
| 1.2 Reducción de campos de actividad..... | Pág. 37 |
| 1.3 Reglamento de funciones y organigrama..... | Pág. 39 |
| 1.4. Tabla 13. Costo laboral mensual de tiempo de ejecución..... | Pág. 40 |
| 2. Procesos o campos en tiempo de operación..... | Pág. 41 |
| 2.1 Matriz de campos de actividad..... | Pág. 41 |
| 2.2 Reducción de campos de actividad..... | Pág. 42 |
| 2.3 Organigrama y reglamento de funciones..... | Pág. 44 |
| 2.4. Tabla 15. Costo laboral mensual de tiempo de operación..... | Pág. 45 |
| 2.5. Tabla 16. Costo laboral anual de tiempo de operación..... | Pág. 46 |

| | |
|---|---------|
| CAPITULO QUINTO..... | Pág. 47 |
| OBRAS CIVILES Y LOCALIZACIÓN..... | Pág. 47 |
| 1.1 Tabla 17. Listado de Obras Civiles por Proceso..... | Pág. 47 |
| 1.2 Variables del método puntaje..... | Pág. 48 |
| 1.3 Tabla 18. Método de puntaje en la micro localización..... | Pág. 49 |
| Comentario sobre decisión de micro localización..... | Pág. 50 |
| | |
| CAPÍTULO SEXTO..... | Pág. 51 |
| COSTOS..... | Pág. 51 |
| 1. Tabla 19 Costo variable – comentario..... | Pág. 51 |
| 2. Tabla 20 Costo medio variable – comentario..... | Pág. 52 |
| 3. Tabla 21 de costo fijo – comentario..... | Pág. 53 |
| 3.1. Tabla 22. Activo diferido..... | Pág. 54 |
| 3.2 Tabla 23. Equipos o máquinas..... | Pág. 55 |
| Tabla 23 Depreciación de activo fijo..... | Pág. 55 |
| Tabla 23.1 Sondeo de mercado de muebles..... | Pág. 55 |
| Tabla 23.2. Sondeo de mercado de maquinaria Muebles..... | Pág. 55 |
| Tabla 23.3 Sondeo de mercado para envase de plástico..... | Pág. 56 |
| Tabla 23.4 Sondeo de mercado de tapper de plástico..... | Pág. 56 |
| Tabla 23.5 Sondeo de mercado de bandeja de metal..... | Pág. 56 |
| Gastos de organización..... | Pág. 57 |
| Tabla 24. Costo Medio fijo..... | Pág. 58 |
| 4. Tabla 25. Costo Total..... | Pág. 59 |
| 5. Tabla 26.Costo Unitario..... | Pág. 60 |
| 6. Determinación funcional del umbral..... | Pág. 61 |
| 7. Tabla 27 Punto de equilibrio – Umbral de rentabilidad..... | Pag.62 |
| 8. Grafico del umbral de rentabilidad..... | Pág. 63 |
| 9. Tabla 28 Capital de explotación..... | Pág. 64 |
| | |
| CAPITULO SEPTIMO..... | Pág. 65 |
| INVERSIÓN..... | Pág. 65 |
| 1. Tabla No 27 - Presupuesto de Inversión..... | Pág. 65 |
| Comentario..... | Pág. 66 |

| | |
|--|----------------|
| 2. Balance de Apertura de Evaluación Económica..... | Pág. 67 |
| CAPITULO OCTAVO..... | Pág. 68 |
| ESTUDIO DE EVALUACIÓN ECONÓMICA..... | Pág. 68 |
| 1. Proyección de Estados Financieros en UFV..... | Pág. 68 |
| 1.1. Ejercicio 1 (Numerar la tabla por asiento y para cada.....) | Pág. 68 |
| Tabla 32 Registro del balance de apertura..... | Pág. 68 |
| Tabla 33 Libro anual de registro | Pág. 69 |
| Tabla 34 Kardex..... | Pág. 69 |
| Tabla 36 Registro de costo fijo..... | Pág. 69 |
| Tabla 37 Anexo de costo fijo..... | Pág. 69 |
| Tabla 38 Anexo de costo fijo..... | Pág. 70 |
| Tabla 39 Registro de costo variable..... | Pág. 70 |
| Tabla 40 Anexo de costo variable..... | Pág. 70 |
| Tabla 41 Kardex..... | Pág. 70 |
| Tabla 42 Registro de inventario de suministro..... | Pág. 70 |
| Tabla 43 Registro de inventario de suministro..... | Pág. 71 |
| Tabla 44 Registro de las ventas..... | Pág. 71 |
| Tabla 45 Mayor de caja..... | Pág. 71 |
| Tabla 46 Balance de sumas y saldos..... | Pág. 71 |
| Tabla 47 Estado de Resultados..... | Pág. 72 |
| Tabla 48 Registro de cierre anual..... | Pág. 72 |
| Tabla 49 Registro de cierre anual..... | Pág. 72 |
| Tabla 50 Balance general..... | Pág. 73 |
| 1.2. Ejercicio 2..... | Pág. 74 |
| 1.3. Ejercicio 3..... | Pág. 80 |
| 1.4. Tabla No 85 de Balances Generales..... | Pág. 86 |
| 1.5. Tabla No 86 Cuadro de Origen y Uso de Fondos..... | Pág. 86 |
| 1.6. Valor actual neto,..... | Pág. 87 |
| Gráfico del VAN..... | Pág. 88 |
| Comentario..... | Pág. 88 |
| 1.7. Tasa interna de retorno en UFV..... | Pág. 89 |
| Deducción..... | Pág. 89 |
| Comentario..... | Pág. 89 |

| | |
|---|----------------|
| CAPITULO NOVENO..... | Pág. 90 |
| ESTUDIO DE EVALUACIÓN FINANCIERA EN UFV..... | Pág. 90 |
| 1. Tabla No 94 Balance de apertura de evaluación financiera..... | Pág. 90 |
| 2. Tabla No 95 Método Amortización Constante..... | Pág. 91 |
| 3. Tabla No 96 Método de Servicio de deuda constante..... | Pág. 92 |
| 4. Tabla No 97 Efecto de intereses sobre estado de resultados..... | Pág. 93 |
| 5. Tabla No 98 Efecto de servicio de deuda sobre saldos de caja..... | Pág. 94 |
| 6. Valor Actual neto financiero,- Gráfico del VANF..... | Pág. 95 |
| 7. Tasa Interna de Retorno Financiera..... | Pág. 95 |
| 8. Influencia del Apalancamiento..... | Pág. 96 |
| 9. Criterio de evaluación..... | Pág. 96 |
| CAPITULO DÉCIMO..... | Pág. 97 |
| EVALUACIÓN SENSIBILIZADA DEL PROYECTO DE INVERSIÓN CON INCORPORACIÓN DE TRIBUTACIÓN..... | Pág. 97 |
| 1. Inclusión de impuestos en vigencia..... | Pág. 97 |
| 2. Proyección de Estados Financieros Sensibilizados..... | Pág. 97 |
| 2.1. Ejercicio 1..... | Pág. 97 |
| Tabla 102 Registro del balance de apertura..... | Pág. 97 |
| Tabla 103 Libro anual de registro | Pág. 97 |
| Tabla 104 Kardex..... | Pág. 98 |
| Tabla 105 Anexo de costo fijo..... | Pág. 98 |
| Tabla 106 Anexo de costo fijo..... | Pág. 98 |
| Tabla 107 Registro de costo fijo con factura..... | Pág. 99 |
| Tabla 108 Registro de costo fijo sin factura..... | Pág. 99 |
| Tabla 109 Registro de costo variable..... | Pág. 99 |
| Tabla 110 Kardex..... | Pág. 99 |
| Tabla 111 Registro de ventas..... | Pág. 100 |
| Tabla 112 Registro de inventario de suministro..... | Pág. 100 |
| Tabla 113 Registro de inventario de suministro..... | Pág. 100 |
| Tabla 114 Registro del IVA a pagar..... | Pág. 100 |
| Tabla 115 Registro del IT..... | Pág. 101 |
| Tabla 116 Mayor de cuenta caja | Pág. 101 |
| Tabla 117 Balance de sumas y saldos..... | Pág. 101 |
| Tabla 118 Estado de resultados..... | Pág. 102 |
| Tabla 119 Registro del pago de IUE..... | Pág. 102 |
| Tabla 120 Balance General..... | Pág. 103 |
| Tabla 121 Registro de cierre anual..... | Pág. 103 |
| Tabla 122 Registro de cierre anual..... | Pág. 103 |

| | | |
|---------------------------------|---|----------|
| 2.2. | Ejercicio 2..... | Pág. 104 |
| 2.3. | Ejercicio 3..... | Pág. 110 |
| 3. | Valor actual neto Sensibilizado..... | Pág. 116 |
| | Comentario..... | Pág. 117 |
| 4. | Tasa interna de retorno Sensibilizada..... | Pág. 117 |
| | Deducción..... | Pág. 117 |
| | Comentario - Criterio técnico de TIRS..... | Pág. 117 |
| CAPITULO UNDECIMO..... | | Pág. 118 |
| PLAN DE EJECUCIÓN..... | | Pág. 118 |
| 1. | Campos de actividad en tiempo de ejecución..... | Pág. 118 |
| 2. | Cuadro de secuencia de actividades..... | Pág. 120 |
| 3. | Planificación con Red de flechas..... | Pág. 122 |
| 4. | Programación con cuadro de secuencia de actividades..... | Pág. 123 |
| 5. | Programación con Red de Flechas..... | Pág. 124 |
| 6. | Programación con cuadro de doble entrada..... | Pág. 125 |
| CAPÍTULO DUODECIMO: Anexos..... | | Pág. 126 |
| 1. | Anexo a Organización de ingreso a mercado – Tarjetas- Procedimientos. | |
| 2. | Anexo de estudio de mercado. Fotos de sustituto principal | |
| 3. | Anexo de Proceso de Transformación | |
| 4. | Anexo de Inversión. Fotos máquinas , equipos | |

PROYECTO DE INVERSIÓN

CAPITULO PRIMERO

ASPECTOS DE ORGANIZACIÓN DE INGRESO A MERCADO

1. Características del Proyecto de inversión

Aplicar los conceptos de carácter, naturaleza y categoría para describir un micro proyecto de inversión.

Nombre de la empresa a crear:

PAN DE VIDA

Carácter:

El proyecto será de carácter: ECONÓMICO.

Económicos – Se proyecta que el diseño, identifique utilidades de gestión con los ingresos de operación (Y_p), que superen a los egresos o pagos, (E_p), que se realizaran para incorporar insumos.

$$Y_p > E_p = U_t \Rightarrow Y_p - E_p$$

Naturaleza:

La naturaleza del Proyecto será de FUNDACIÓN.

Fundación o implementación – el proyectos será de creación de una nueva organización de elaboración de Pan

Categoría:

La categoría del proyecto se encuentra en el SECTOR SECUNDARIO

El Proyecto corresponde al sector secundario, porque se utilizara maquinaria para la producción de panes nutritivos.

4.1.4 Por especificidad

Es la descripción resumida del proyecto considerando el problema a resolver, la finalidad, el objetivo.

PROYECTO DE INVERSION

2. Costos de ingreso a mercado

Investigar los requisitos para obtener el número de identificación tributario y su costo. (En temas de costo de todas las prácticas, se realizará dos sondeos de mercado por variable interviniente, ejemplo sondeo de mercado de notarías, debe respaldar la dirección con tarjetas de la notaría además abrir el ítem de la minuta y realizar el sondeo pertinente.).

El procedimiento a seguir será:

I. Requisitos para la inscripción:

1. Testimonio de escritura de constitución de la sociedad o documento que avale su personalidad jurídica. Emitida por la instancia pertinente.
2. Registro en FUNDEMPRESA (Matricula de comercio)
3. Poder del representante legal
4. Cedula de identidad vigente del representante legal original y fotocopia.
5. Fotocopias de cedula de identidad de los socios.
6. Factura de luz del domicilio habitual, donde reside el representante legal y el domicilio fiscal (antigüedad no mayor a 60 días)
7. Balance de apertura.
8. Croquis de ambos domicilios.
9. llenar formularios MASI 001 y generar Número de Tramite.

**Tabla No 1 Costo de Obtener el NIT
En Bolivianos**

| Detalle | Ref. | Importe |
|------------------------------|------|---------------|
| Testimonio de constitución | 1.1 | 450.0 |
| Matricula de comercio | 1.2 | 455.0 |
| Poder de Representante Legal | 1.3 | 150.0 |
| Balance de apertura | 1.4 | 100.0 |
| Publicación de Prensa | 1.5 | 75.0 |
| Fotocopias | | 1.0 |
| TOTAL | | 1231.0 |

En anexo No 1 Tríptico de Requerimientos

PROYECTO DE INVERSION

1.1 Tabla de sondeo de notarías – testimonio de constitución En bolivianos

| Detalle | Ref. | Importe |
|-------------------------------|-------|---------|
| Andres Castañeta Q. | 1.1.1 | 700.0 |
| Yesid F. Chalco Suarez | 1.1.2 | 450.0 |

1.1.1. Tarjeta en hoja de anexo 2

1.1.2. Tarjeta en hoja de anexo 2

Firma investigador..... Fecha.....

1.2 Tabla de sondeo a Fundempresa- Matricula de comercio En bolivianos

| Detalle | Ref. | Importe |
|---|-------|---------|
| Edificio cámara de comercio piso 1 | 1.2.1 | 455.0 |
| | | |

1.2.1 Tarjeta en hoja de anexo 2

Firma de investigador..... Fecha.....

1.3 Tabla de sondeo de notarías – Poder de Representante Legal En bolivianos

| Detalle | Ref. | Importe |
|-----------------------|-------|---------|
| Ramiro Sarsuri | 1.3.1 | 150.0 |
| Adolfo Sirpa | 1.3.2 | 170.0 |

1.3.1 Tarjeta en hoja de anexo 3

1.3.2 Tarjeta en hoja de anexo 3

Firma de investigador..... Fecha.....

PROYECTO DE INVERSION

1.4 Tabla de sondeo de oficinas contables – Balance de apertura En bolivianos

| Detalle | Ref. | Importe |
|---|-------|---------|
| Consultora tributaria “Horizontes” | 1.4.1 | 150.0 |
| Lic. Adelio Chuquimia | 1.4.2 | 100.0 |

1.4.1 Tarjeta en hoja de anexo 5

1.4.2 Tarjeta en hoja de anexo 5

Firma de investigador..... Fecha.....

1.5 Tabla de sondeo de mercado de medios de prensa En bolivianos

| Detalle | Ref. | Importe |
|--------------------------------------|-------|---------|
| LA RAZON (1 hoja 50 Bs.-75Bs. | 1.5.1 | 75.0 |
| EL ALTEÑO (29 líneas 55 Bs.) | 1.5.2 | 110.0 |

Oferta media página en los dos casos, no dan referencia escrita.

Firma de investigador..... Fecha.....

PROYECTO DE INVERSION

- Identificar los procedimientos a seguir y costo para obtener el costo de inscripción a FUNDAEMPRESA.

Procedimiento para inscripción a fundempresa de una empresa S.R.L.

1. Recabar el Formulario N° 0020 de solicitud de Matrícula de Comercio con carácter de declaración jurada, debidamente llenado y firmado por el representante legal.
2. Balance de apertura firmado por el representante legal y el profesional que interviene, acompañando la respectiva solvencia profesional original otorgada por el Colegio de Contadores o Auditores.
3. Testimonio de escritura pública de constitución social, en original o fotocopia legalizada legible. El mencionado instrumento debe contener los aspectos previstos en el Art. 127 del Código de Comercio y adecuarse a las normas correspondientes al tipo societario respectivo establecidas en el mismo cuerpo normativo.
4. Publicación del testimonio de constitución en un periódico de circulación nacional que contenga las partes pertinentes referidas a:
 - a. Introducción notarial de la escritura pública en la que conste el N° de instrumento, lugar, fecha, Notaria de Fe Pública y Distrito Judicial.
 - b. Transcripción in extenso y textual de las cláusulas establecidas en los incisos 1 al 7 del Art.127 del Código de Comercio.
 - c. Conclusión y concordancia de la intervención del Notario de Fe Pública.
(Adjuntar página completa del periódico en que se efectúa la publicación)
5. Testimonio de poder del representante legal original o fotocopia legalizada legible, para el caso en el que la escritura pública de constitución no determine el nombramiento del mismo. No se requiere la inclusión del acta de asamblea. Si el representante legal es extranjero debe presentar el documento original que acredite la radicatoria en el país (únicamente para verificación), debiendo constar en el mismo alternativamente: visa de objeto determinado, permanencia temporal de un año, permanencia temporal de dos años, visa múltiple o permanencia indefinida, acompañando una fotocopia simple de dicho documento firmada por el titular. En su caso, puede también presentar certificación original o fotocopia legalizada extendida por el Servicio Nacional de Migración SENAMIG

PROYECTO DE INVERSION

- A fin de establecer si el nombre comercial no se encuentra registrado, el trámite de consulta de control de homonimia se constituye en el mecanismo operativo del cliente para conocer la viabilidad el uso del nombre, solicitando el formulario n° 0010

El costo para la inscripción a FUNDEMPRESA es:

**Tabla No 2 de COSTO en fundempresa –inscripción
En bolivianos**

| Detalle | Ref. | Importe |
|-------------------------------------|------|---------|
| Sociedad de Responsabilidad Limitad | 2.1. | 455,00 |
| Solicitud de control de homonimia | 2.2 | 136,50 |
| TOTAL | | 591,50 |

2.1. Tríptico en hoja de anexo 6

2.2. Tríptico en hoja de anexo 6

Firma investigador..... Fecha.....

PROYECTO DE INVERSION

- Identificar los procedimientos a seguir y costo para obtener el costo de inscripción a Caja de Seguro Social.

Los procedimientos a seguir son:

- Comprar el Formulario AVC-04 en caja de seguro social, correctamente llenado, sellado y firmado por el empleador (no llenar casilla N° 4)
- Comprar el Formulario AVC-05 (sin llenar)
- Certificado de nacimiento original o libreta de servicio militar.
- Fotocopia de cedula de identidad
- Ultima papeleta de pago o planilla de salarios o contrato de trabajo.
- Examen pre-ocupacional
- Llenar con máquina de escribir o computadora

**Tabla No 3 de costos en caja nacional de salud – inscripción a caja de seguro social
En bolivianos**

| Detalle | Ref. | Importe |
|-------------------------------|------|---------|
| Formulario AVC - 04 | 1.1 | 3.0 |
| Formulario AVC – 05 | 1.2 | 2.5 |
| Examen pre ocupacional | 1.3 | 100.0 |
| Costo del interesado | 1.4 | 60.5 |
| Fotocopia | | 0.2 |
| TOTAL | | 166.2 |

- 1.1. Cuadro de precios en hoja de anexo 7
- 1.2. Cuadro de precios en hoja de anexo 7
- 1.3. Cuadro de precios en hoja de anexo 7
- 1.4. Cuadro de precios en hoja de anexo 8

Firma investigador..... Fecha.....

PROYECTO DE INVERSION

Identificar los procedimientos a seguir y costo para obtener el costo de inscripción a Gestora de Pensiones

Los procedimientos a seguir son los siguientes para una S.R.L:

- Una fotocopia del certificado NIT
- Una Fotocopia C. I. representante legal
- Una Fotocopia de poder legal

1. Tabla N° 4 de costos- inscripción En bolivianos

| Detalle | Ref. | Importe |
|------------------|------|---------|
| Fotocopia | | 0.6 |
| TOTAL | | 0.6 |

Respaldo en anexo 9

Firma investigador..... Fecha.....

PROYECTO DE INVERSION

- Identificar los procedimientos a seguir y costo para obtener el costo de licencia de funcionamiento.

En los proyectos relacionados con venta de alimentos deben además establecer el costo del registro sanitario.

Es recomendable que los cálculos de costo y los sondeos de mercado se presenten en la parte principal de sustentación del proyecto en tanto que los procedimientos o requisitos de ingreso a mercado deberían estar en anexo en los trípticos que proporcionan las entidades consultadas.

El procedimiento es el siguiente:

1. Dirigirse a la dirección... hacia la encargada pedir el formulario.
2. Llevar el formulario a la subalcaldía del distrito donde se ubicara el negocio.
3. Peritos inspeccionaran el negocio
4. Luego de un año el costo se sabrá

Datos proporcionados por la encargada de la alcaldía de La Paz

Respaldo anexo 9

Respaldo anexo 10

Respaldo anexo 10.

- Las empresas procesadoras de estos y otros alimentos y bebidas deben cumplir con 13 requisitos para registro senasag
 - 1 La carta de solicitud con el nombre de la empresa, que debe especificar el número de las salas de proceso o envasado, el tipo de producto que procesará, la lista de nombres y marcas de los productos que procesa, las condiciones de conservación y almacenamiento, los datos sobre el tipo y material, el envase utilizado, el periodo de vida útil del producto (en condiciones normales y de almacenamiento), el sistema de identificación de lotes y el nivel de comercialización (local, nacional e internacional)
 - 2 La fotocopia del NIT, el formulario de solicitud UIA-REG-FORM-001, el formulario de relación de ingredientes y aditivos a utilizar, el formulario de solicitud de aprobación de etiquetas y la declaración jurada para etiquetado.
 - 3 Para la infraestructura es necesario el croquis de distribución y ubicación de la planta, el manifiesto o ficha de licencia ambiental, análisis de productos a ser envasados o fraccionados. Finalmente, un depósito bancario -según la categoría- acompañado de tres fotocopias del Banco Unión

PROYECTO DE INVERSION

- Presentar el calendario y presupuesto considerando tres meses para los estudios de: mercado, (15 días) ingeniería 1 mes, evaluación (2 meses) y armado final de documento (15 días). Asumir que el personal es de un profesional en ciencias económicas, (\$ 1000) , un ingeniero o técnico en el proceso de producción (\$ 500). Tipo de cambio Bs 6.96 por dólar americano.

1. CALENDARIO

Tabla No 5

Calendario del documento del proyecto de inversión

| Estudios | 15 días | 30 días | 75 días |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|
| Estudio de mercado | ----- | | |
| Estudio de ingeniería | | ----- | |
| Estudio de evaluación y armado final | | | ----- |

2. PRESUPUESTO

Tabla No 6

**Presupuesto de costo del documento del proyecto de inversión
En bolivianos**

| Detalle | Importe |
|---|----------|
| Profesional en ciencias económicas | 6960.00 |
| Ingeniero o técnico en el proceso de producción | 3480.00 |
| | <hr/> |
| | 10788.00 |

Al tipo de cambio de Bs 6.96 por dólar americano, significa 1550 dólares, que se incorporará más adelante al rubro de inversión

PROYECTO DE INVERSION

CAPÍTULO SEGUNDO

Estudio de Mercado de la elaboración de pan

2.1 Características del tipo de mercado

Investigación exploratoria del sitio estratégico o mini mercado que corresponde al proyecto de inversión, con el sumario de:

1. Identificación de sitio estratégico del mercado, características sociológicas (Niveles de ingreso medio, edad, sexo, otros en la zona del mini mercado).
2. Sustituto perfecto del que se pretende atraer sus clientes. Firma y nombre de la marca.
3. Atributos químicos del producto su composición. En caso de servicio la técnica empleada en servicio. Ejemplo, técnicas de desarrollo motriz y de inteligencias en guarderías apoyadas por psicólogos.
4. Atributos físicos del producto: tamaño, forma. En caso de servicio tipo de instalaciones.
5. Forma de presentación: envase del producto, para servicios presentación de empleados.
6. Precio del sustituto perfecto.
7. Observar si existe filas, lista de pedidos o alguna manifestación **de demanda insatisfecha.**

2.2. Sitio estratégico.- Lugar y aspectos sociológicos

2.2.1 identificación del sitio estratégico:

- Ciudad de El Alto, Zona Pacajes

2.2.2 Características sociológicas:

- Niveles de ingreso: Medio
- Sexo: mujeres-varones
- Edad: de 18 – 55

2.3 Investigación cualitativa -Características del oferente a emular

2.3.1 Sustituto Perfecto:

- Empresa “IRUPANA”

2.3.2 Atributos Químicos:

- Harina integral
- Sin bromato
- Sin mejoradores de masa
- Enriquecido con cereales
- Evita el estreñimiento

2.3.3 Atributos Físicos:

- Tamaño: aproximadamente con un radio de tres cm.
- Forma: redondos
- Grosor: 1 cm aproximadamente.

2.3.4 Forma de Presentación.

- Se entrega en bolsa
- Nombre : “ IRUPANA”
- Logo : IRUPANA EN UN ROMBO COLOR AMARILLO

2.3.5 Precio del Sustituto Perfecto:

- La bolsa de pan 8 Bs. (cada bolsa contiene 10 unidades)
- Precio por unidad 0.80 centavos.

2.3.6 Demanda insatisfecha:

- Según la observación no existe demanda insatisfecha porque el proveedor deja el producto a los negocios el día martes tiene fecha de vencimiento cinco días, por el precio las personas tienden a no comprar por lo que muchas veces se ven tentados a realizar una rebaja para no echar a perder la inversión.
- No existe filas para pedidos o listas.

PROYECTO DE INVERSIÓN

2.4 Investigación cuantitativa

Consumo Aparente de agregado Próximo

Información de consumo aparente del agregado próximo en actividad económica que contiene al mercado del bien, cuyo proyecto se elabora. En anexo adjunto la tabla que sirve de fuente de información.

TABLA No 7

| BOLIVIA: VALOR BRUTO DE PRODUCCIÓN A PRECIOS CORRIENTES, SEGÚN ACTIVIDAD ECONÓMICA | | | | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| (En miles de bolivianos) | | | | | | |
| DESCRIPCION | 2008(p) | 2009(p) | 2010(p) | 2011(p) | 2012(p) | 2013(p) |
| 10. PRODUCTOS DE MOLINERÍA Y PANADERÍA | 6.336.327 | 5.888.906 | 5.836.666 | 6.562.518 | 6.845.292 | 7.699.392 |
| 12. PRODUCTOS ALIMENTICIOS DIVERSOS | 7.374.408 | 7.307.932 | 7.633.112 | 8.754.565 | 10.125.328 | 11.539.499 |
| Fuente: INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICA | | | | | | |
| (p): Preliminar | | | | | | |

Tabla de valor bruto en anexo 11

PROYECTO DE INVERSIÓN

2.5 Investigación cuantitativa -Proyección de la oferta de agregado próximo – Método de ecuación de regresión

Para datos del punto anterior, realizar la proyección de consumo aparente del agregado próximo de 5 años.

Parámetros de ecuaciones normales

| Años X | Xy | Y | X ² |
|------------|--------------------|-------------------|----------------|
| 1 | 5.888.906 | 5.888.906 | 1 |
| 2 | 11.673.332 | 5.836.666 | 4 |
| 3 | 19.687.554 | 6.562.518 | 9 |
| 4 | 27.381.168 | 6.845.292 | 16 |
| 5 | 38.496.960 | 7.699.392 | 25 |
| Σ15 | 103.127.920 | 32.832.774 | 55 |

PRIMERA ECUACIÓN NORMAL:

$$\Sigma y = na + b\Sigma x$$

$$32.832.774 = 5a + 15b$$

Simplificando por 5

$$6.566.555,8 = a + 3b$$

$$a = 6.566.555 - 3b \quad (1)$$

SEGUNDA ECUACIÓN NORMAL

$$\Sigma yx = ax + b\Sigma x^2$$

$$103.127.920 = a \cdot 15 + 55b$$

Simplificando por 5

$$20.625.584 = 3a + 11b \quad (2)$$

Reemplazando, (1) en (2)

$$20.625.584 = 3a + 11b$$

$$20.625.584 = 3(6.566.555 - 3b) + 11b$$

$$20.625.584 = 19.699.665 - 9b + 11b$$

PROYECTO DE INVERSIÓN

$$925919 = 2b$$

$$b = 462.960 \quad (3)$$

Sustituyendo (3) en (1)

$$a = 6.566.555 - 3b \quad (1)$$

$$a = 6.566.555 - 1.388.880 \quad (1)$$

$$a = 5.177.675 \quad (4)$$

FORMULAR, LA ECUACIÓN DE REGRESIÓN

$$Y = a + bx$$

$$Y = 5.177.675 + 462.960 x$$

2.5.1 PROYECCIÓN DE CONSUMO APARENTE

2.5.1 PROYECCIÓN DE CONSUMO APARENTE

| Tiempo | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Años | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
| Consumo Aparente. | 7.955.435 | 8.418.395 | 8.881.355 | 9.344.315 | 9.807.275 |

PROYECTO DE INVERSION

2.5.2 Tasa de crecimiento y proyección de consumo aparente

Tomando datos de práctica No 10, considerar el año reciente y el más antiguo, determinar la tasa de crecimiento y realizar la proyección de tres años de consumo aparente.

Datos:

$$C_a = 5.888.906$$

$$C_r = 7.699.392$$

$$t = 0.0$$

$$n = 4$$

Fórmula de tasa de crecimiento:

$$t = \sqrt[n]{\frac{C_r}{C_a}} - 1$$

$$t = \sqrt[4]{\frac{7.699.392}{5.888.906}} - 1$$

$$t = 0.07$$

Utilización de tasa de crecimiento en la proyección de años del futuro para consumo aparente:

$$C_{j+1} = C_j + C_j * t$$

El Consumo aparente de los próximos tres años siguientes:

$$CA_6 = 7.699.392 + 7.699.392 * 0.07 = 8.238.349$$

$$CA_7 = 8.238.349 + 8.238.349 * 0.07 = 8.815.033$$

$$CA_8 = 8.815.033 + 8.815.033 * 0.07 = 9.432.085$$

PROYECTO DE INVERSION

2.6 Proyección de la demanda de agregado próximo - Método de consumo por habitante

Tomando datos de tabla No 7 determinar la población relacionada con la muestra (Población de Bolivia o de La Paz), establecer el consumo por habitante.

Nota.- En caso que sus datos correspondan a los años de 1990 a 2001, aplicar la tasa de proyección del I. N. E. de 2.09% entre 1990 - 2001 y si los datos van de 2001 a 2014 aplicar la tasa inter censal entre 2001 – 2012, de 2.03%. Proyectar el consumo de los años 2015, 2016, 2017.

TABLA DE PROYECCIÓN DE CONSUMO POR HABITANTE

| AÑOS | 2015 | 2016 | 2017 |
|--|-----------|-----------|-----------|
| POBLACIÓN De La Paz | 2.874.536 | 2.929.828 | 2.989.303 |
| Consumo Aparente por Cliente C. Cl. | 2,53 | 2,53 | 2,53 |
| Consumo por habitante del agregado Próximo de PRODUCTOS DE MOLINERIA Y PANADERIA | 7.272.576 | 7.412.465 | 7.562.937 |

- Proyectar población o número de clientes

Población $j + 1 =$ Población $J +$ Población $j * \text{tasa de crecimiento}$

Población del departamento de La Paz del año 2012 2.706.351 (anexo 12)

Año 2013 = $2.706.351 + 2.706.351 * 0.0203 = 2.761.290$

Año 2014 = $2.761.290 + 2.761.290 * 0,0203 = 2.817.344$

Año 2015 = $2.817.344 + 2.817.344 * 0,0203 = 2.874.536$

Año 2016 = $2.874.536 + 2.874.536 * 0,0203 = 2.929.828$

Año 2017 = $2.929.828 + 2.929.828 * 0,0203 = 2.989.303$

- Determinar el consumo aparente por cliente o por habitante (C. Cl.)

$$C . Cl = \frac{\text{consumo aparente}}{n^{\circ} \text{ de clientes o poblacion}}$$

Año 2012

$$C . Cl = \frac{6.845.292}{2.706.351} = 2,53$$

PROYECTO DE INVERSION

2.6.1 Proyección de la demanda

Con datos del punto anterior, proyectar la demanda de los años 2015, 2016, 2017 utilizando el método de crecimiento vegetativo de la población.

PROYECCION DE LA DEMANDA

| AÑOS | 2015 | 2016 | 2017 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| POBLACIÓN | 2.874.536 | 2.929.828 | 2.989.303 |
| De La Paz | | | |
| Consumo por habitante del agregado Próximo de PRODUCTOS DE MOLINERIA Y PANADERIA | 7.272.576 | 7.412.465 | 7.562.937 |
| DEMANDA DEL AGREGADO | 7.272.576 | 7.412.465 | 7.562.937 |

PROYECTO DE INVERSION

2.6.2 Proyección de la oferta

Con datos del punto (2.5.1), según disponibilidad de información, proyectar la oferta de los años 2015, 2016, 2017.

TABLA DE PROYECCIÓN DE OFERTA

| Tiempo | 7 | 8 | 9 |
|---------------|-----------|-----------|-----------|
| Años | 2015 | 2016 | 2017 |
| Oferta | 8.418.395 | 8.881.355 | 9.344.315 |

REF: Página 15

PROYECTO DE INVERSION

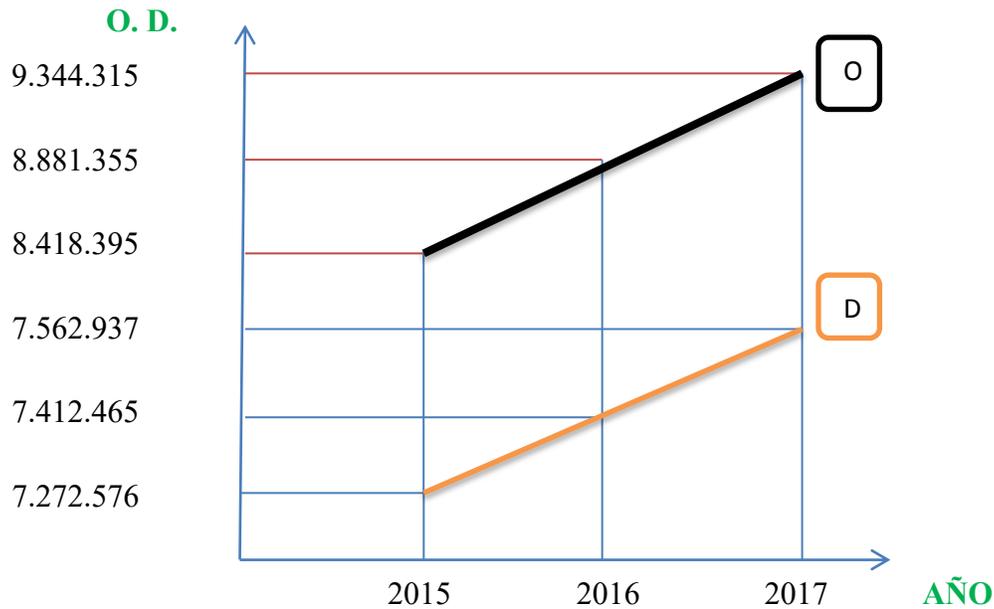
2.7 Investigación cuantitativa -Balance Oferta demanda de agregado próximo – comentario.

Con datos de los puntos 2.6.1 y 2.6.2, presentar el balance oferta demanda de los años 2015, 2016, 2107.

TABLA DEL BALANCE OFERTA DEMANDA DEL AGREGADO DE

| Ejercicios | 2015 | 2016 | 2017 |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Años Proyectados | Uno | Dos | Tres |
| Oferta | 8.418.395 | 8.881.355 | 9.344.315 |
| Demanda | 7.272.576 | 7.412.465 | 7.562.937 |
| Balance: | | | |
| OFERTA excedentaria | 1.145.819 | 1.468.890 | 1.781.378 |

GRAFICO: DEMANDA EXCENDENTARIA



COMENTARIO: Para el agregado de productos de molinería y panadería el escenario que se tiene que en ese contexto la viabilidad comercial o de ingreso a mercado por demanda insatisfecha no está demostrada con la proyección y **tendría que diseñarse la estrategia comercial para desplazar a producto de competidores instalados en mercado.**

2.8 Diseño de las tácticas de la estrategia comercial

Diseñar los atributos del producto o servicio que corresponde al proyecto en diseño.

8. Identificación de sitio estratégico del mercado –lugar en el nicho de mercado y marca o nombre de competidores líderes.
 - El alto zona Villa Pacajes
 - Empresa “IRUPANA”
9. **Atributos químicos del producto su composición. En caso de servicio la técnica empleada en la prestación del servicio.**

Atributos Químicos de un Pan Nutritivo:

| Atributos | Naturaleza |
|-----------|---|
| Químicos | Harina de maíz, harina amarilla ,miel de caña, leche de soya, agua, sal |

Anexo 14

10. **Atributos físicos del producto: tamaño, forma. En caso de servicio tipo de instalaciones.**

Atributos Físicos de un Pan Nutritivo

| Atributos | Naturaleza |
|-----------|--|
| Físicos | Tamaño : 9 cm de diámetro Forma : circunferencia |

Anexo 15

11. **Forma de presentación: envase del producto:**

- Envase del producto: de plástico reciclado
- Información de los ingredientes
- Fecha de vencimiento
- Elaborado con ingredientes naturales
- En el envase pegado de una información sobre la alimentación

12. **Servicios Complementarios:**

- Seminarios de salud

13. **Nombre:**

- Nombre del producto “ PAN DE VIDA”

PROYECTO DE INVERSIÓN

14. Descripción de formas de comercialización

Diseñar la solución y alternativa de comercialización, considerar el organigrama, las instalaciones requeridas y los bienes instrumentales.

Diseño de soluciones de comercialización:

- Solución Directa: Se venderá en el lugar de producción.

| Requerimiento | Unidad de Medida | Cantidad |
|----------------------|-------------------------------|-----------------|
| Personal | Empleados | 1 |
| Muebles | Mesa de madera | 1 |
| Utensilio | Bandeja (latas de pan) | 6 |
| Utensilio | Envases de plástico | 6 |
| Utensilio | Bañadores de Plástico | 1 |
| Utensilio | Uslero | 1 |
| Utensilio | tamizador | 1 |
| Equipos | Horno | 1 |

15. Precio de nuestro producto

Destaque el precio del sustituto perfecto como precio de su producto o servicio.

El Sustituto perfecto es IRUPANA:

- Se vende en bolsa y su precio es 8 bs
- La bolsa contiene 10 unidades y costo unitario es 0,80 ctvs.

PROYECTO DE INVERSION

2.9. Fondo de lanzamiento del producto o servicio

Estimar el fondo de lanzamiento del producto o servicio mediante la impresión de 3000 volantes y el costo de distribución. Adjuntar sondeo de mercado de dos imprentas.

Recuperar la información de la práctica de diseño de fondo de lanzamiento, para asignar como costo de publicidad anual.

Costo de publicidad anual (Bs. 620 mensual * 2 veces al año para reforzar Bs. 1240)

1. TABLA 8 FONDO DE LANZAMIENTO

En bolivianos

| Detalle | Ref. | Importe |
|-----------------------|------|--------------|
| Macario Mamani León | 8.1. | 320.0 |
| La ceja Av.6 de marzo | 8.2. | 300.0 |
| TOTAL | | 620.0 |

8.1 Tabla de sondeo a imprentas – impresión de 3000 volantes

En bolivianos

| Detalle | Ref. | Importe |
|---------------------|-------|---------|
| Macario Mamani León | 8.1.1 | 320.0 |
| Imprenta el cóndor | 8.1.2 | 500.0 |

8.1.1. Tarjeta en hoja de anexo 15

8.1.2. Tarjeta en hoja de anexo 15

Firma de investigador..... Fecha.....

8.2 Tabla de sondeo de costo de distribución

En bolivianos

| Detalle | Ref. | Importe |
|-----------------------------|-------|---------|
| La ceja-av. 6 de marzo | 8.2.1 | 300.0 |
| Plaza del estudiante La Paz | 8.2.2 | 450.0 |

8.2.1. Tarjeta en hoja de anexo 16

8.2.2. Tarjeta en hoja de anexo 16

PROYECTO DE INVERSION

CAPÍTULO TERCERO

Proceso de transformación y tamaño

1. Investigación cualitativa - Tiempos del ciclo productivo

Identificar 1. El tipo de transformación del proyecto de inversión. 2. El tiempo de duración de un ciclo completo de transformación con secuencia lineal, asumiendo que el proceso es realizado por una sola persona

1.1 El tipo de transformación del proyecto de inversión:

El tipo de transformación del proyecto de inversión será la **Transformación Técnica** que es la secuencia de actividades que combina los suministros con operaciones, físicas, químicas o de procesamiento de información, para obtener el producto y nos referimos a un proceso de producción.

PRODUCCION DE PAN

Mezclar 15 minutos ---- Amasar 15 minutos --- leudar 10 minutos ---Amasar 5 minutos---leudar 10 minutos---Configurar 20 minutos ---- Hornear 30 ---- duración del ciclo de ingreso a salida 1 hora 45 minutos, con secuencia lineal.

1.2 El tiempo de duración de un ciclo completo de transformación con secuencia lineal

| ACTIVIDADES | TIEMPO EN MINUTOS |
|---|--------------------|
| 1. Preparar | 15 |
| 2. Mezclar | 10 |
| 3. Amasar | 30 |
| 4. Madurar | 25 |
| 5. Sobar | 5 |
| 6. Madurar | 5 |
| 7. Hacer bolillos | 15 |
| 8. Madurar | 10 |
| 9. Aplanar y traspasar a latas | 15 |
| 10. Madurar | 10 |
| 11. Hornear | 20 |
| 12. Retirar y ordenar | 15 |
| TOTAL TIEMPO DE DURACION DEL CICLO DE TRANSFORMACION | 175 minutos |

REF. ANEXO 17

PROYECTO DE INVERSION

2 Tabla 9: Capacidad de producción con secuencia paralela

Determinar el tiempo de duración del ciclo con secuencia paralela de actividades. Aplicar el enfoque de investigación cualitativo mediante exploración en una organización o fuente documental. En caso de ausencia de información duplique el módulo de capital de secuencia lineal.

1. Tabla 9 :El tiempo de duración de un ciclo completo de transformación con secuencia paralela :

| MAESTRO | | AYUDANTE | |
|---|--------------------------|---|--------------------------|
| ACTIVIDADES | TIEMPO EN MINUTOS | ACTIVIDADES | TIEMPO EN MINUTOS |
| 1. Preparar | 10 | 2 Hacer bolillos | 10 |
| 2. Mezclar | 10 | 3 Madurar | 10 |
| 3. Amasar | 10 | 4 Aplanar y Trasp. | 10 |
| 4. Madurar | 20 | 5 Madurar | 5 |
| 5. Sobar | 5 | 6 Hornear | 20 |
| 6. Madurar | 5 | 7 Retirar y ordenar | 5 |
| TOTAL TIEMPO DE DURACION DEL CICLO DE TRANSFORMACION | 60 minutos | TOTAL TIEMPO DE DURACION DEL CICLO DE TRANSFORMACION | 60 minutos |

PROYECTO DE INVERSIÓN

3. Elemento del conjunto transformador

Identificar los elementos del conjunto transformador en el proyecto de inversión en diseño.

ELEMENTOS DEL CONJUNTO TRANSFORMADOR EN HORNO DE PANIFICACIÓN

| RECURSOS HUMANOS | BIENES INSTRUMENTALES |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none">• Una elaboradora de pan | <ul style="list-style-type: none">• Horno• Bandejas• Recipientes de plástico• Mesa• Uslero• Tamizador |

REF. ANEXO 18

PROYECTO DE INVERSION

4. Tabla de suministros

Presentar la tabla de suministros

TABLA DE SUMINISTROS

SUMINISTRO PRINCIPAL

- Harina de Trigo

SUMINISTROS SECUNDARIOS

- Harina de avena
- Agua
- Sal
- Miel de caña
- Levadura
- Manteca vegetal

OTROS SUMINISTROS

-
- Gas
 - Energía eléctrica
-

5 Elementos de soporte

Presentar los elementos de soporte al proceso de producción.

- ✓ **Mesa**

6 Requerimientos de instalaciones

Identificar el requerimiento de instalaciones en metros cuadrados, para el proceso de transformación.

- Alquiler de tienda y trastienda
 - Tienda 4 x 5 mts.
 - Trastienda 5 x 5 mts.
- El subsistema de transformación se encontrara en la tras tienda

PROYECTO DE INVERSIÓN

7 Capacidad normal de producción

Diseñar la capacidad de producción normal con secuencia paralela por división de trabajo o por incremento de capital con módulos de producción.

Fuentes alternativas

- Investigación cualitativa observar un modelo en operación y realizar entrevista.
- En caso de inexistencia de modelo aplicar la deducción analítica de una secuencia paralela por multiplicación de módulos de capital o por división de tareas.
- En lo posible experimentar en micro proceso de producción de alimentos con tecnología doméstica que da la secuencia de actividades, tiempos y posibilidades de división del trabajo.

Nota.- Recuerde en los proyectos de producción de bienes que la tecnología define la capacidad de producción del módulo de capital y esta determina las unidades de producción del ciclo, por ejemplo un horno determina el número de latas a procesar y estas el número de panes o queques por lata; bolas de tostación de café definen la capacidad de procesamiento y esta el número de kilos, barras en pollos al espiedo dan el número de animales por ciclo de dos horas. En servicios un factor determinante es el tamaño de instalaciones de prestación de servicio.

CAPACIDAD NORMAL DE PRODUCCIÓN CON SECUENCIA PARALELA POR DIVISIÓN DE TRABAJO EN LA PRODUCCIÓN DE UNA PANADERÍA

| Tipo de bien | Unidad | Día | Mes | Año |
|--------------|---------------|------------|--------------|---------------|
| Pan | Unidad | 720 | 21600 | 259200 |

- ✓ En el horno entran seis latas para hornear
- ✓ Capacidad de una lata 15 unidades
- ✓ $6 * 15 = 90$ u, en total 90 unidades se realizan en un Ciclo
- ✓ Un ciclo dura 60 minutos, una hora.
- ✓ Se trabaja 8 horas por día, entonces habrá ocho ciclos $90 \text{ u} * 8 = 720 \text{ u}$
- ✓ Se trabajara 30 días al mes, $720 \text{ u} * 30 \text{ días} = 21600 \text{ u}$
- ✓ $21600 \text{ u} * 12 \text{ meses} = 259200 \text{ u}$
- ✓ Se realizara 2880 ciclos al año

REF. Experimente en micro procesos de producción ANEXO 19

PROYECTO DE INVERSIÓN

8 Programa de abastecimiento anual para la capacidad de Producción

Presentar el programa de abastecimiento que corresponde a la capacidad de producción normal de un año con organización compleja o con secuencia paralela de actividades, por incremento de inversión.

Adjuntar los sondeos de mercado con dos proveedores por suministro.

TABLA 10: PROGRAMA DE ABASTECIMIENTO PARA CAPACIDAD PRODUCCIÓN NORMAL DE 216000 u DE PANES CON SECUENCIA PARALELA DE ACTIVIDADES.

| CODIGO | DETALLE | UNIDAD DE MEDIDA | CANTIDAD | PRECIO (1) | IMPORTE |
|--------|-------------------------|------------------|----------|------------|------------|
| 1 | Suministro Principal | | | | |
| | • Harina de trigo | QQ | 281,74 | 150 | 42.261,00 |
| 2 | Suministros Secundarios | | | | |
| 2.1 | • Harina de salvado | QQ | 62,61 | 220 | 13.774,20 |
| 2.2 | • Miel de caña | litro | 720 | 25 | 18.000,00 |
| 2.3 | • Levadura | Kilo | 201,6 | 60 | 12.096,00 |
| 2.4 | • Sal | Kilo | 57,6 | 1.50 | 86,40 |
| 2.5 | • Agua | mc | 5,76 | 2,125 | 12,24 |
| 2.6 | • Manteca vegetal | Kilo | 950,40 | 20,90 | 19.863,36 |
| | TOTAL | | | | 106.093,00 |

- Harina de trigo 4,5 kilos * 2880 ciclos = 12960 kilos = 281,74 qq
- Harina de salvado 1.0 kilos * 2880 ciclos = 2880 kilos = 62,61 qq
- Miel de caña 250 cc * 2880 ciclos = 720000 cc = 720 litros
- Levadura 70 gr * 2880 ciclos = 201600 gramos = 201,6 kilos
- Sal 20 gr * 2880 ciclos = 57600 gramos = 57,6 kilos
- Agua 2 litros * 2880 ciclos = 5760 litros = 5,76 mc
- Manteca vegetal 330 gr * 2880 ciclos = 950400 gramos = 950,40 kilos

PROYECTO DE INVERSION

Tabla N° 10.1

Sondeo de mercado de harina de trigo

| Dirección del Proveedor | Unidad de Medida | Precio Bs |
|-------------------------|------------------|-----------|
| Zona Eduardo Avaroa | Quintal | 180 |
| Zona pacajes Emapa | Quintal | 150 |

ANEXO 21

Fecha

Firma

Tabla No 10.2

Sondeo de mercado de harina de maíz amarillo

| Dirección del Proveedor | Unidad de Medida | Precio Bs |
|-------------------------|------------------|-----------|
| Zona Villa Avaroa | Quintal | 220 |
| Zona Villa Pacajes | Quintal | 230 |

ANEXO 21

Fecha

Firma

Tabla No 10.2.1

Sondeo de mercado miel de caña

| Dirección del Proveedor | Unidad de Medida | Precio Bs |
|-------------------------|------------------|-----------|
| Centro Topo hoco | litro | 25 |
| | litro | 30 |

ANEXO 22

Fecha

Firma

Tabla No 10.2.2

Sondeo de mercado de levadura

| Dirección del Proveedor | Unidad de Medida | Precio Bs |
|-------------------------|------------------|-----------|
| Villa Pacajes | Kilo | 65 |
| Calle Murillo | Kilo | 60 |

ANEXO 22

Fecha

Firma

PROYECTO DE INVERSION

Tabla No 10.2.3
Sondeo de mercado de sal

| Dirección del Proveedor | Unidad de Medida | Precio Bs |
|-------------------------|------------------|-----------|
| La ceja | Kilo | 1.5 |
| Villa Avaroa | Kilo | 1,5 |

Anexo 23

Fecha

Firma

Tabla No 10.2.4
Sondeo de mercado de manteca vegetal

| Dirección del Proveedor | Unidad de Medida | Precio Bs |
|-------------------------|------------------|-----------|
| Villa Pacajes | Kilo | 20,90 |
| Villa Dolores | Kilo | 22,00 |

Anexo 23

Fecha

Firma

PROYECTO DE INVERSION

9 Cuadro de otros suministros

Presentar el cuadro de otros insumos variables para el programa de producción normal de un año con secuencia paralela.

TABLA 11: DE OTROS SUMINISTROS PARA LA CAPACIDAD DE PRODUCCIÓN NORMAL DE UN AÑO CON SECUENCIA PARALELA DE 259200 UNIDADES DE PAN EN BOLIVIANOS

| Código | Detalle | Unidad de medida | Cantidad | Precio | Importe |
|--------|---------------------|------------------|----------|--------|----------|
| 1 | • Gas | | 287 | 22,50 | 6457,50 |
| 2 | • Energía eléctrica | KWh | 1200 | 0,545 | 654,00 |
| | Total | | | | 7.111,50 |

PROYECTO DE INVERSIÓN

CAPITULO CUARTO

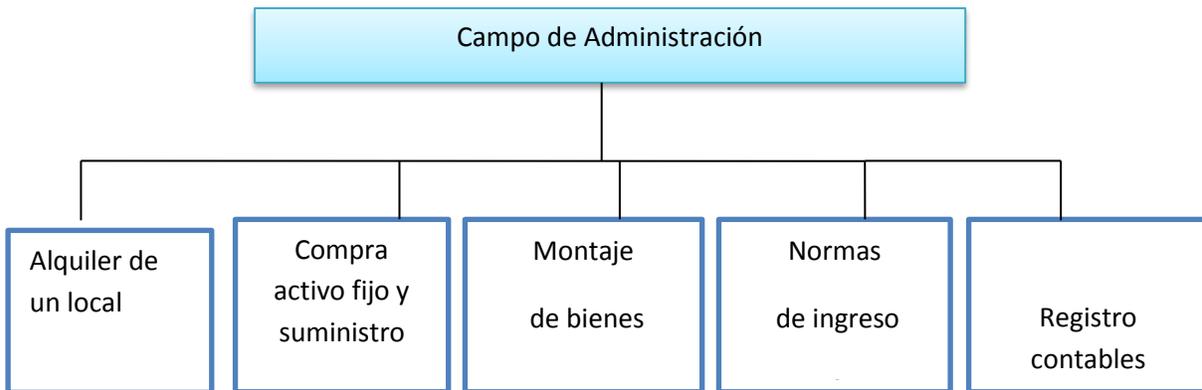
Aspectos de Organización

1 Procesos en tiempos de ejecución

1.1 Matriz de campos de actividad

Diseñar la matriz de los campos de actividad por procesos, del tiempo de ejecución y breve explicación de actividades.

MATRIZ DE CAMPOS DE ACTIVIDAD EN TIEMPO DE EJECUCIÓN DE UN PROYECTO DE INVERSIÓN



ALQUILAR DE UN LOCAL

Una vez ubicado el lugar estratégico se realizara el alquiler de un local de dos ambientes tienda trastienda.

COMPRA DE ACTIVO FIJO Y SUMINISTRO

Se realizara la compra del horno principalmente, de las bandejas, enseres de cocina, muebles suministros.

MONTAJE DE BIENES Y EQUIPOS

Se realiza la instalación del horno, de los muebles de la parte interior y también para la parte de la venta.

NORMAS DE INGRESO A MERCADOS

Se realizara la parte normativa para funcionar de manera legal, los trámites para obtener el nit y los registros en senasag.

REGISTROS CONTABLES: Se registrara el inventario inicial de los suministros para la elaboración de pan, se realizara el balance de apertura.

PROYECTO DE INVERSIÓN

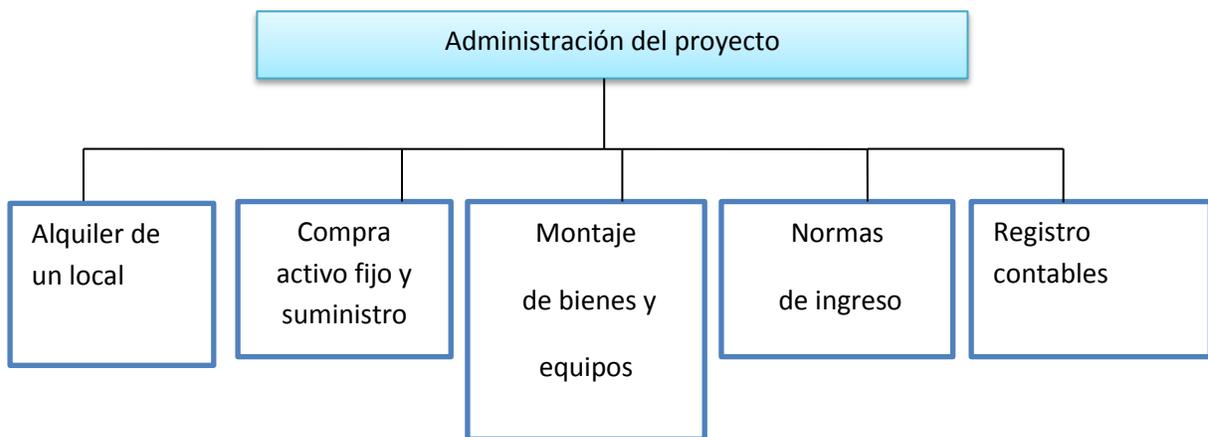
1.2 Reducción de campos de actividad

Reducir los campos de actividad de tiempo de ejecución – empresa administradora del proyecto aplicando los tres factores de organización.

FACTORES DE ORGANIZACIÓN

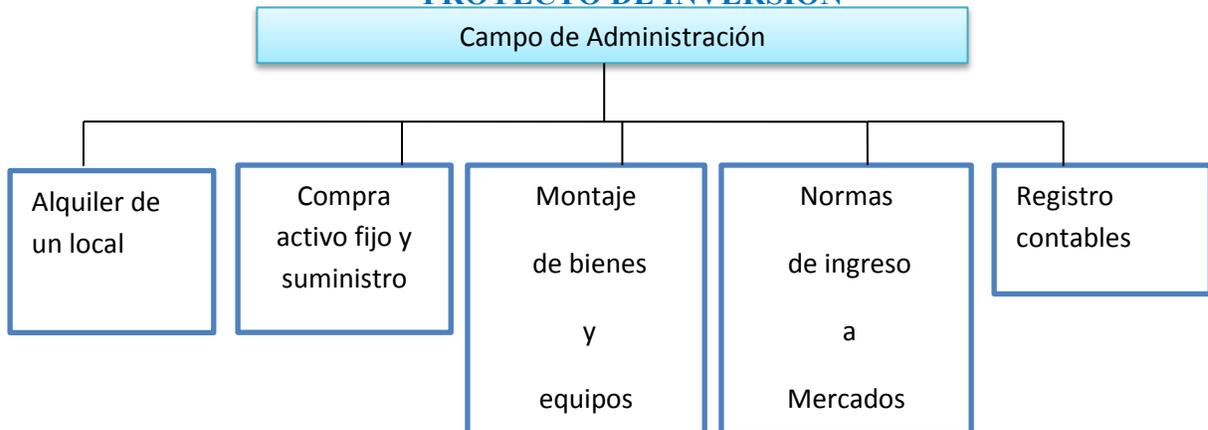
1. CAPITAL A INVERTIR.- en este caso se eliminara montaje por que como es un micro proyecto no será necesario contratar un personal especializado o que sirva para trastear los instrumentos

REDUCCION DE CAMPOS DE ACTIVIDAD EN TIEMPO DE EJECUCIÓN DE UN PROYECTO DE INVERSIÓN



2. OFERTA DE SERVICIOS DE ORGANIZACIONES EXTERIORES.- Se eliminara dos campos de actividad montaje de bienes y equipos y normas de ingreso a mercados delegando estas actividades a una empresa externa.

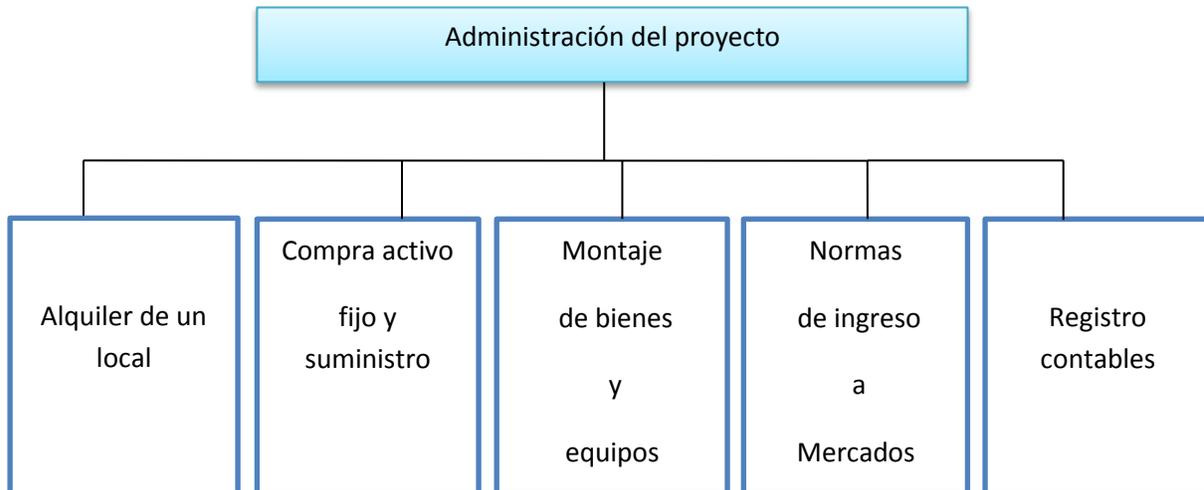
REDUCCION DE CAMPOS DE ACTIVIDAD EN TIEMPO DE EJECUCIÓN DE UN PROYECTO DE INVERSIÓN



PROYECTO DE INVERSIÓN

3. TECNOLOGÍA EN LOS PROCESOS.-Este factor nos permite eliminar los campos de actividades en su totalidad por que una sola persona especializada podrá hacerse cargo de las actividades de alquiler de compras, de montaje porque es un micro proyecto.

REDUCCION DE CAMPOS DE ACTIVIDAD EN TIEMPO DE EJECUCIÓN DE UN PROYECTO DE INVERSIÓN

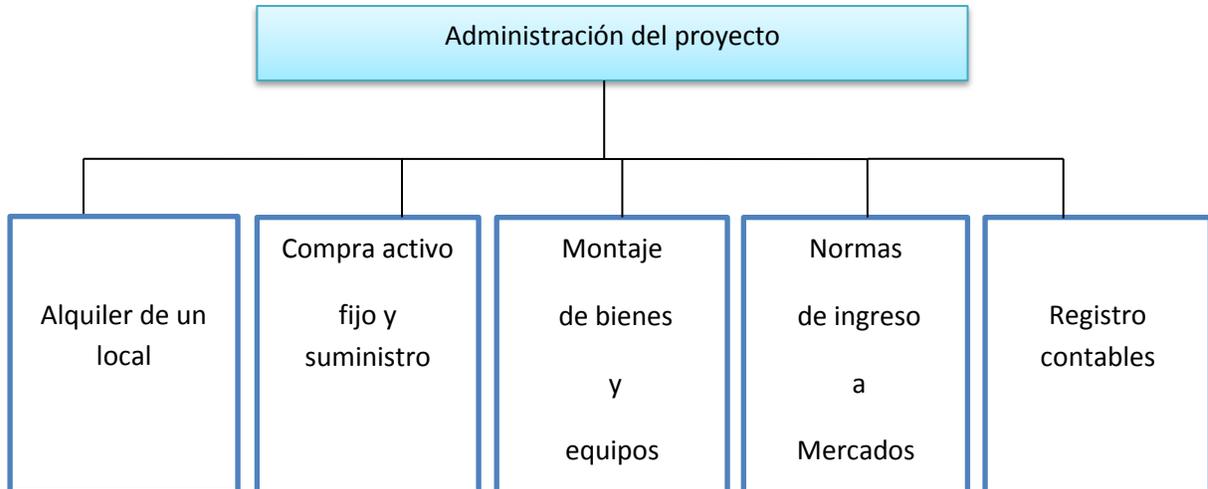


PROYECTO DE INVERSION

1.3 Reglamento de funciones y organigrama

Diseñar el reglamento de funciones y organigrama de tiempo de ejecución.

TABLA 12



- **FUNCIONES DEL ADMINISTRADOR DEL PROYECTO:**

- ✓ **Campo de actividad** - Alquiler una tienda trastienda en el alto zona Pacajes por un tiempo de un mes-1 día
- ✓ **Campo de actividad** - Comprar inventario inicial de activos fijos y suministros-2 días (el primer día los activos fijos, al segundo día inventario inicial).
- ✓ **Campo de actividad** - equipamiento en la tienda trastienda para el funcionamiento y producción.
- ✓ **Campo de actividad** - Trámites legales para el ingreso al mercado un mes
- ✓ **Campo de actividad** - Registros contables – Una semana.

PROYECTO DE INVERSIÓN

1.4 Tabla No 13 Costo laboral mensual de tiempo de ejecución

Estimar el costo laboral de ciclo de ejecución empresa administradora del proyecto.

**TABLA 13: COSTO LABORAL DE CICLO DE EJECUCIÓN
EMPRESA ADMINISTRADORA DEL PROYECTO
EN BOLIVIANOS**

| COMPONENTES | MENSUAL | CONTRATO 1 MES |
|----------------------|---------|-------------------|
| Administrador | 1656 | 1656 |
| TOTAL | | 1656 |

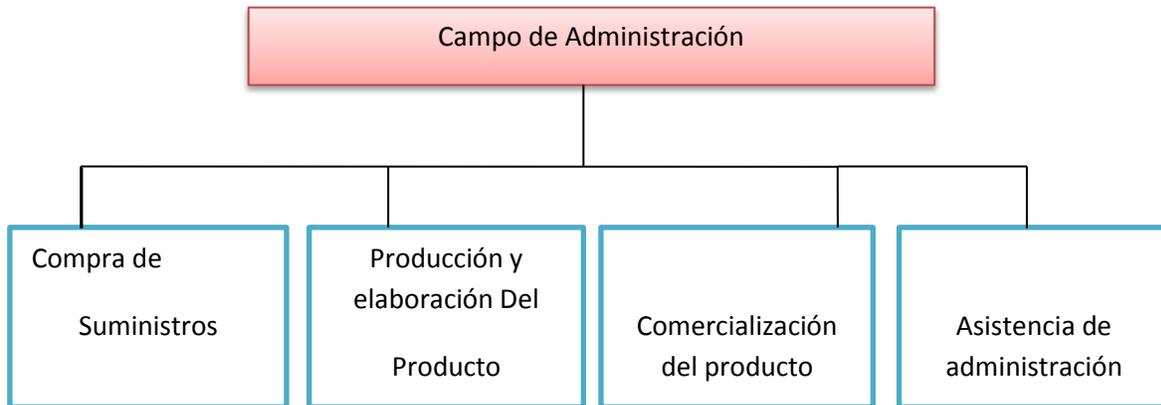
PROYECTO DE INVERSIÓN

2 Procesos en tiempo de operación

2.1 Matriz de campos de actividad

Presentar la matriz de campos de actividad del tiempo de operación y breve explicación de actividades.

TABLA 14: MATRIZ DE CAMPOS DE ACTIVIDAD DE PANIFICADORA CON UN MÓDULOS DE PRODUCCIÓN EN TIEMPO DE OPERACIÓN



1. COMPRA DE SUMINISTROS:

Se realizara el abastecimiento con actividades de compra de suministros, y su respectivo almacenamiento.

2. PRODUCCION Y ELABORACION DEL PRODUCTO:

Se procederá a la transformación con las actividades del proceso definidas al establecer la secuencia de actividades del ciclo productivo con inclusión de duración de los ciclos.

3. COMERCIALIZACION:

Se realizara la comercialización con actividades de venta en la unidad productiva y almacenamiento del producto terminado en la misma unidad, se aplicara el diseño realizado para eliminar los riesgos de ingreso del producto al mercado.

4. ASISTENCIA DE ADMINISTRACION:

Asistencia de administración con actividades de: Control de la elaboración del producto, Registros contables y evaluación, limpieza de ambientes, que lo realizara el mismo que elabora el producto al final del día de trabajo.

PROYECTO DE INVERSIÓN

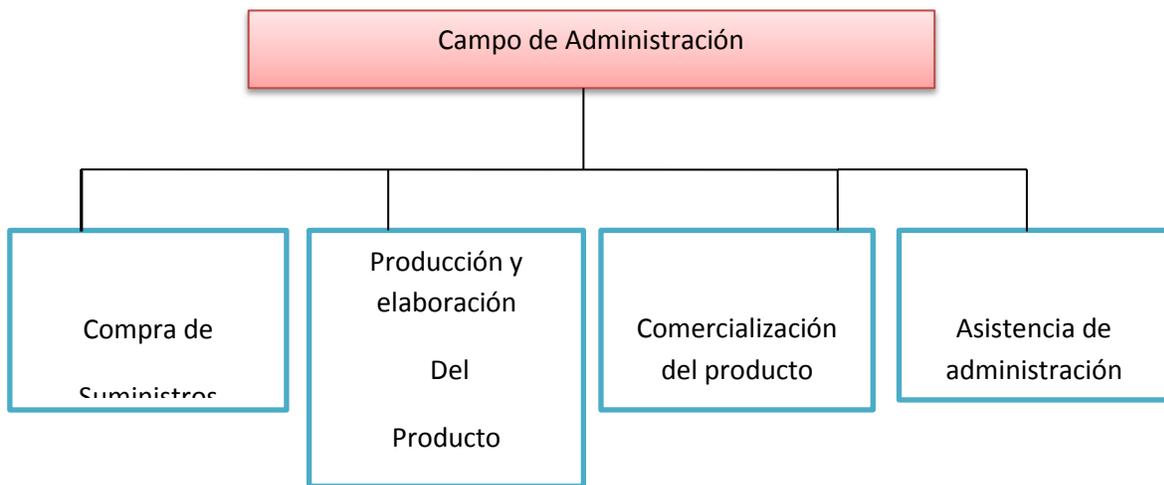
2.2 Reducción de campos de actividad

Reducir los campos de actividad de tiempo de operación, empresa de operaciones, aplicando los tres principios.

FACTORES DE ORGANIZACIÓN:

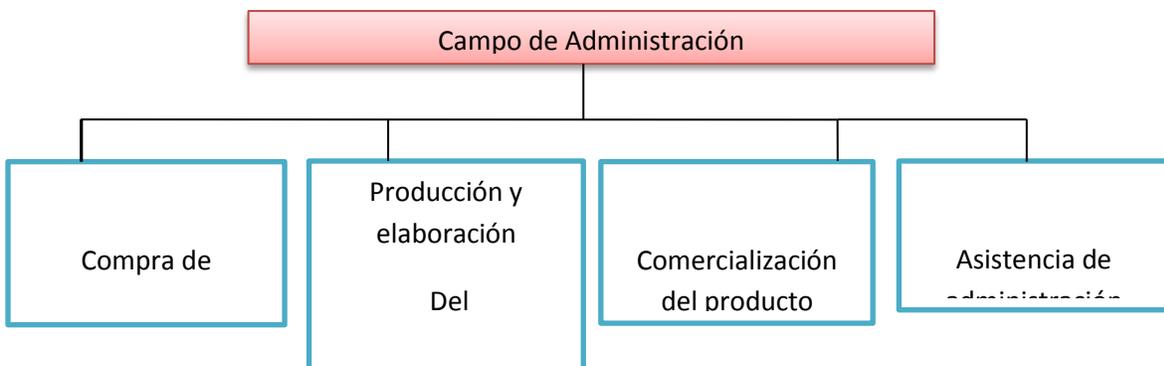
1. CAPITAL A INVERTIR.-Por el capital a invertir una sola persona puede encargarse de producirlo y comercializarlo en el mismo lugar.

REDUCCION DE CAMPOS DE ACTIVIDAD DE PANIFICADORA CON UN MÓDULOS DE PRODUCCIÓN EN TIEMPO DE OPERACIÓN



2. OFERTA DE SERVICIOS DE ORGANIZACIONES EXTERIORES.-Se encargaría solo de tres actividades delegando una a una empresa externa si es más conveniente en costos

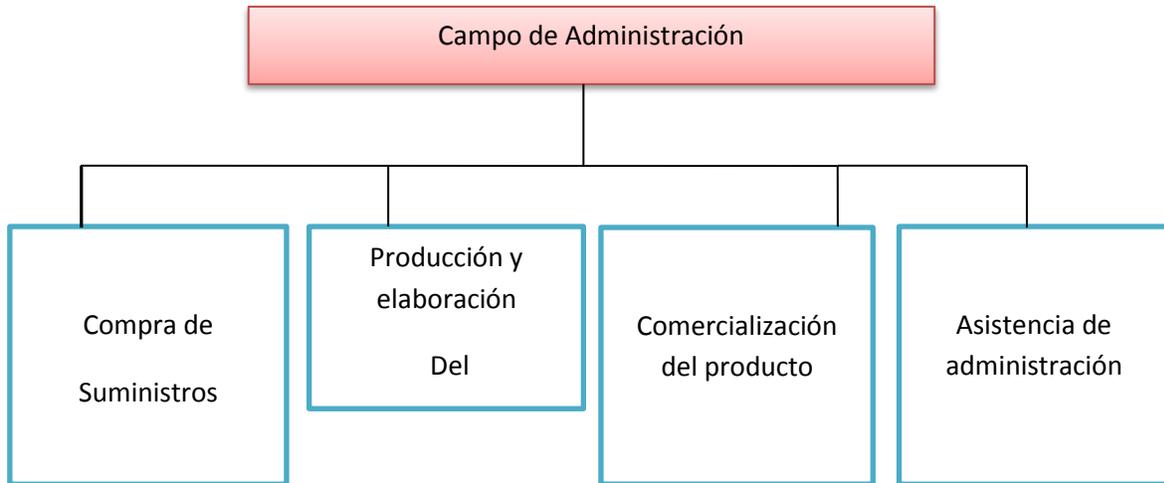
REDUCCION DE CAMPOS DE ACTIVIDAD DE PANIFICADORA CON UN MÓDULOS DE PRODUCCIÓN EN TIEMPO DE OPERACIÓN



3. TECNOLOGÍA EN LOS PROCESOS.-En este factor se eliminaría tres actividades por que una persona especializada podría realizarlas sin ningún problema

PROYECTO DE INVERSIÓN

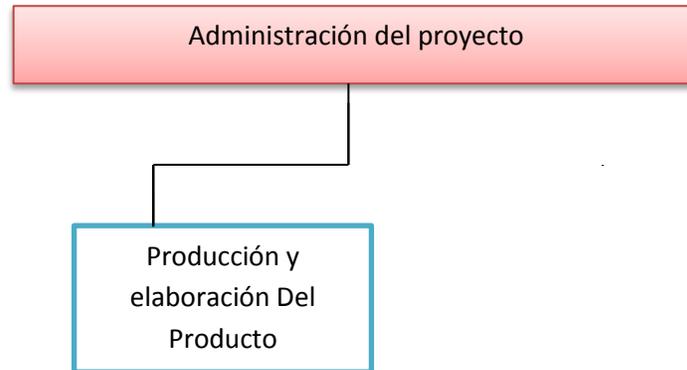
REDUCCION DE CAMPOS DE ACTIVIDAD DE PANIFICADORA CON UN MÓDULOS DE PRODUCCIÓN EN TIEMPO DE OPERACIÓN



PROYECTO DE INVERSIÓN

2.3 Organigrama y reglamento de funciones

Presentar organigrama y reglamento de funciones de ciclo de operación - empresa de operaciones



FUNCIONES DEL ADMINISTRADOR DE OPERACIONES

- **Campo de actividad:** Realizar adquisiciones de suministros xx quintales al mes de harina de maíz, xx quintales harina blanca, xx galones de miel de caña, xx cajas de manteca vegetal, xx de levadura, xx bolsas de sal cada tres meses. ocho dosis de vitaminas y ocho bolsas de aserrín, cada dos meses.
- **Campo de actividad:** Coordinar actividades y publicidad para la comercialización, elaborar estrategias para ganar clientela, conversar con los proveedores, realizar aportes a caja de seguros, administradora de fondo de pensiones.
- **Campo de actividad:** Evaluara el proceso administrativo, planificación, organización, dirección, estandarización, retro alimentación, evaluación de la empresa en operación llevando registro presupuestos, registros contables.
- **Campo de actividad técnico:** Supervisar la correcta elaboración del producto manteniendo las normas de higiene, la limpieza de los instrumentos y el ambiente.

Perfil: una persona polivalente con conocimientos de administración, y elaboración del pan
Remuneración Bs 1800 más cargas sociales.

FUNCIONES DEL ENCARGADO DE PRODUCCIÓN

- **Campo de actividad:** Producción de pan en su totalidad.

Perfil: obrero con experiencia

Remuneración Bs 1800 mes más cargas sociales.

PROYECTO DE INVERSION

2.4 Tabla 15. Costo laboral mensual de tiempo de operación

Diseñar la tabla de costo laboral de un mes

**TABLA 15 DE COSTO LABORAL MENSUAL
COSTO LABORAL DE UN MES EN LA PANIFICADORA
EN BOLIVIANOS**

| NOMINA | SALARIO MES | APORTE AFP 1.71% | APORTE CNS 10% | APORTE PATRONAL VIVIENDA 2% | APORTE SOLIDARIO 3% | TOTAL |
|------------------------|------------------------|---------------------------------|-------------------------------|--|------------------------------------|----------------|
| Administrador | 1656 | 28,32 | 165,6 | 33,12 | 49,68 | 1932,72 |
| Técnico Panificador | 1656 | 28,32 | 165,6 | 33,12 | 49,68 | 1932,72 |
| TOTAL | 3312 | 56,64 | 331,2 | 66,24 | 99,36 | 3865,44 |

ANEXO 20

PROYECTO DE INVERSION

2.5 Tabla 16. Costo laboral anual de tiempo de operación

Presentar la Tabla de Costo Laboral Anual de empresa de operaciones

TABLA 16 DE COSTO LABORAL ANUAL COSTO LABORAL DE UN AÑO EN LA PANIFICADORA EN BOLIVIANOS

| CATEGORÍAS | TOTAL |
|-----------------------------------|------------------|
| COSTOS LABORALES MENSUALES | 46.385,28 |
| AGUINALDO | 3.312,00 |
| PREVISIÓN INDENMINIZACIÓN | 3.312,00 |
| VACACIONES | 1.656,00 |
| TOTAL | 54.665,28 |

PROYECTO DE INVERSION

CAPITULO QUINTO

Obras Civiles y Localización

1.1 Listado de Obras Civiles por Proceso

Estimar el requerimiento de inmueble en metros cuadrados para los sub sistemas del diseño que realiza.

**TABLA 17: LISTADO FÍSICO
EN METROS CUADRADOS**

| CÓDIGO | DETALLE | METROS CUADRADOS |
|----------|-----------------------------------|------------------|
| 1 | Área administración | 0 |
| 2 | Área técnica | |
| 2.1 | AP- Área de Producción | 5 |
| 2.2 | AC Almacén Suministros | X |
| 3 | Área comercialización | |
| 3.1 | AP- Local Comercial | 5 |
| 3.2 | AC- Área de Productos. Terminados | X |
| | TOTAL | 10 |

1.2 Variables del método puntaje

Presentar variables del método de puntajes aplicables a su diseño, importancia relativa.

Las variables del método de puntajes aplicables a nuestro diseño son las siguientes:

- ✓ Costo de alquileres.
 - ✓ Proximidad a los clientes.
 - ✓ Estética, belleza del lugar.
- Gastos de habilitación de ambientes

PROYECTO DE INVERSION

1.3 Método de puntaje en la micro localización Comentario sobre decisión de micro localización

Aplicar el método de puntaje, a dos alternativas de micro localización luego de haber realizado sondeo de mercado sobre el alquiler o anticrético y ratificado al nicho o sitio estratégico.

SONDEO DE MERCADO DE ALQUILER DE LOCALES COMERCIALES EN EL DISTRITO

| DIRECCIÓN | UNIDAD DE MEDIDA | PRECIO BS | CANTIDAD | IMPORTE |
|-------------------------------------|--------------------|-----------|----------|---------|
| Zona villa Pacajes – El Alto | Metro ² | 50 | 10 | 500 |
| Zona villa Eduardo Abaroa – El Alto | Metro ² | 60 | 10 | 600 |

Anexo 24

Fecha...

Firma.....

Nota: El local comercial de villa Eduardo Abaroa requiere previas obras de acondicionamiento.

PROYECTO DE INVERSIÓN

TABLA 18: MÉTODO DE PUNTAJE EN LA DEFINICIÓN DE LA MICRO LOCALIZACIÓN

| VARIABLES INDICADORES | ALTERNATIVA A) LOCAL EN PACAJES | ALTERNATIVA B) LOCAL EN E. AVAROA |
|-----------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| 1. Valor de alquiler | | |
| Importe | Bs. X metro | Bs. X metro |
| Importancia | 0.40 | 0.30 |
| Nota | 1 | 2 |
| 1.1 Puntaje | 0.40 | 0.60 |
| 2. Distancia | | |
| Kilómetros | x | x |
| Importancia | 0.30 | 0.40 |
| Nota | 2 | 1 |
| 2.1 Puntaje | 0.60 | 0.40 |
| 3. Estética | | |
| Calidad | No necesita adecuar | Necesita adecuar |
| Importancia | 0.30 | 0.30 |
| Nota | 2 | 1 |
| 3.1 Puntaje | 0.60 | 0.30 |
| Total | 1.60 | 1.30 |
| 1.1+2.1+3.1 | | |

Comentario sobre decisión de micro localización:

En consecuencia la alternativa A, el alquiler de un local comercial en la zona de villa pacajes define la micro localización por tener el mayor puntaje.

PROYECTO DE INVERSIÓN

CAPÍTULO SEXTO

Costos

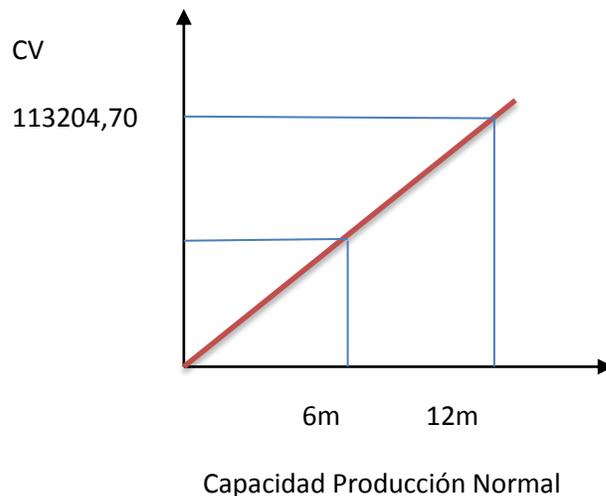
1 Costo variable – comentario

Presentar la Tabla de Costo Variable, el gráfico y comentario.

TABLA 19 DE COSTO VARIABLE DE LA ELABORACIÓN DE PAN CON CAPACIDAD DE PRODUCCIÓN NORMAL DE UN AÑO DE 259200 UNIDADES DE PAN

| Detalle | Importe |
|--|-------------------|
| Programa de abastecimiento anual. (Tabla n° 10) | 106.093,20 |
| Cuadro de otros suministros anual. (Tabla n° 11) | 7.111,50 |
| Total Costo Variable | 113.204,70 |

Gráfico de Costo Variable de 259200 unidades de pan nutritivo en un año



COMENTARIO:

En los 12 meses de la gestión el costo variable es 113.204,70 bs corresponderá a la producción de 259200 unidades de pan al año, tendremos el 50% de costo que es 56.602,35 bs si la producción se realiza en seis meses.

PROYECTO DE INVERSION

2 Costo medio variable - comentario

Determinar el costo medio variable para la capacidad de producción normal de un año con secuencia paralela.

**TABLA 20 COSTO MEDIO VARIABLE DE LA ELABORACIÓN DE PAN NUTRITIVO
DE 259200 UNIDADES AL AÑO
EN BOLIVIANOS**

| Detalle | Importe |
|----------------------------------|----------------|
| Costo Variable anual. (Tabla 19) | 113.204,70 |
| Producción anual. (página 31) | 259.200 |
| Costo Medio Variable | 0,4367 |

La unidad de pan tendrá un costo medio variable de Bs 0,4367

PROYECTO DE INVERSION

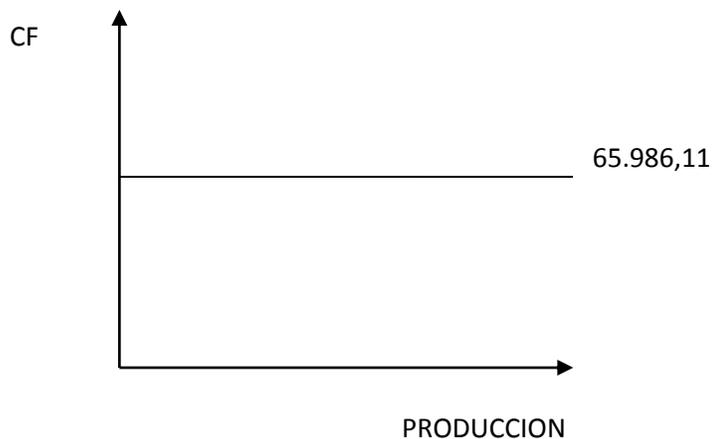
3 Tabla 21 de Costo fijo – comentario

Tabla de Costo Fijo y dibujar el gráfico, comentarios.

TABLA 21 DE COSTO FIJO DE LA ELABORACION DE PAN EN BOLIVIANOS

| Detalle | Importe |
|--|------------------|
| Costo laboral anual (Tabla 16) | 54.665,28 |
| Depreciación (Tabla 23) | 312,50 |
| Amortización de Activo Diferido (Tabla 22) | 3.608,33 |
| Alquiler (Tabla 18) | 6.000,00 |
| Publicidad (Tabla 8) | 1.240,00 |
| Total | 65.826,11 |

Gráfico de costo fijo de la elaboración de pan



Comentario:

El costo fijo no variara dependiendo de la producción se mantendrá es por eso que el gráfico nos muestra que con independencia de la producción en el año se tendrá un costo fijo 65.986,11 Bs.

PROYECTO DE INVERSION

3.1 Activo diferido

Presentar Tabla de Activo Diferido.

TABLA 22: DE ACTIVO FIJO DIFERIDO EN LA PANADERIA EN BOLIVIANOS

| Detalle | Importe | Tasa | Amortización |
|---|-----------------|-------------|---------------------|
| Gastos de organización (Página 57) | 1989.30 | 0.25 | 497.33 |
| Costo laboral Ejecución (Tabla 13) | 1656.00 | 0.25 | 414.00 |
| Costo estudio del proyecto (Tabla 6) | 10788.00 | 0.25 | 2697.00 |
| Total | 14433.30 | 0.25 | 3608.33 |

PROYECTO DE INVERSION

3.2 Equipos y muebles

Presentar tabla de activo fijo con respaldo de listas de muebles, máquinas, equipos, etc. Respaldo con investigación cualitativa sobre el precio de dos proveedores por cada bien.

TABLA 23: DE ACTIVO FIJO DE LA PANADERIA Y DEPRECIACION EN BOLIVIANOS

| ACTIVO FIJO | REF | IMPORTE | TASA | DEPRE- CIACION |
|----------------------------------|-----|-------------|------|-------------------|
| Equipos e instalaciones (1 mesa) | 1.1 | 700 | 12,5 | 87,50 |
| Maquinaria en Gral. (Horno) | 1.2 | 1800 | 12,5 | 225,00 |
| Envase de plástico | 1.3 | 40 | | |
| Recipientes de plástico | 1.4 | 90 | | |
| bandejas | 1.5 | 600 | | |
| Total | | 3230 | | 312,50 |

Tabla 23.1

Sondeo de mercado de la mesa de madera

| Dirección del Proveedor | Precio Bs |
|-------------------------|--------------|
| Zona Eduardo Avaroa | 700 |
| Zona pacajes Emapa | 100 |

ANEXO 25

Fecha

Firma

Tabla 23.2

Sondeo de mercado de Horno

| Dirección del Proveedor | Precio Bs |
|----------------------------|--------------|
| La ceja el alto (tienda 1) | 1800 |
| La ceja el alto (tienda 2) | 1850 |

ANEXO 25

Fecha

Firma

PROYECTO DE INVERSION

Tabla No 23.3

Sondeo de mercado para envase de plástico

| Dirección del Proveedor | Precio Bs |
|-------------------------|--------------|
| La ceja | 40 |
| La ceja | 70 |

ANEXO 26

Fecha

Firma

Tabla No 23.4

Sondeo de mercado de tapper de plástico

| Dirección del Proveedor | Precio Bs |
|-------------------------|--------------|
| La ceja | 90 |
| La ceja | 240 |

Anexo 26

Fecha

Firma

Tabla No 23.5

Sondeo de mercado de bandeja de metal

| Dirección del Proveedor | Precio Bs |
|-------------------------|--------------|
| La ceja el Alto | 100 |
| La ceja el Alto | 115 |

ANEXO 27

Fecha

Firma

PROYECTO DE INVERSIÓN

Gastos de organización

Presentar Tabla de Gastos de Organización y comentario.

TABLA DE GASTOS DE ORGANIZACIÓN EN BOLIVIANOS

| Detalle | Importe |
|--|----------------|
| Gastos de organización | 1989,30 |
| ✓ Testimonio de constitución Tabla 1 | 450.00 |
| ✓ Matricula de comercio tabla 1 | 455.00 |
| ✓ Poder de Representante Legal tabla 1 | 150.00 |
| ✓ Balance de apertura tabla 1 | 100.00 |
| ✓ Publicación de Prensa Tabla 1 | 75.00 |
| ✓ Fotocopias Tabla 1 | 1.00 |
| ✓ Sociedad de Responsabilidad Limitada (Tabla 2) | 591.50 |
| ✓ inscripción a caja de seguro social (Tabla 3) | 166.20 |
| ✓ inscripción a Gestora de Pensiones (Tabla 4) | 0.60 |

Los Gastos de organización corresponde a los gastos de obtener: NIT; registro de Funda empresa, inscripción de empresa en Caja de seguro Social, inscribirse al fondo de pensiones y solicitud del nombre para el correcto ingreso al mercado.

PROYECTO DE INVERSIÓN

Tabla 24 Costo medio fijo

Determinar el costo medio fijo de la producción de un mes y de un año de actividad

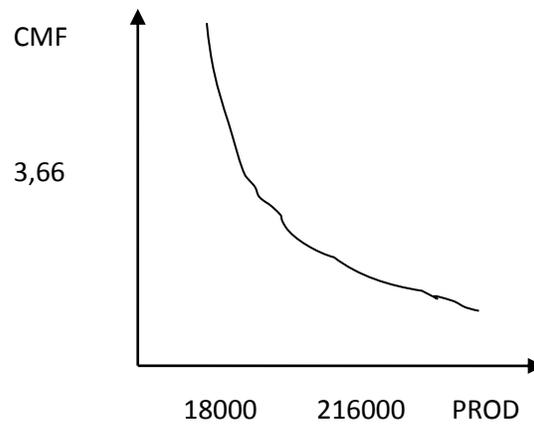
**TABLA 24 COSTO MEDIO FIJO DE LA PANADERIA
(CAPACIDAD DE PRODUCCIÓN ANUAL DE 259200 UNIDADES Y DE LA
CAPACIDAD MENSUAL DE PRODUCCIÓN 21600 UNIDADES)**

| CAPACIDAD DE PRODUCCIÓN | 21600 unidades | 259200 unidades |
|-------------------------|----------------|-----------------|
| Costo fijo (tabla 21) | 65.826,11 | 65.826,11 |
| Costo medio fijo | 3,0475 | 0,2540 |

Gráfico

de

Costo medio fijo en la panadería



PROYECTO DE INVERSION

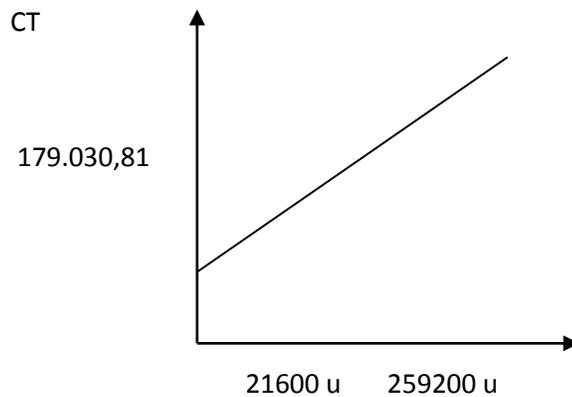
4. Tabla 25: Costo Total

Determinar costo total de la producción de un mes y de un año de actividad, dibujar gráfico.

TABLA 25: COSTO TOTAL EN LA PANADERIA
(PARA LA PRODUCCIÓN DE UN MES Y LA CAPACIDAD DE PRODUCCIÓN ANUAL
DE 259200 UNIDADES DE PAN)

| PRODUCCIÓN | 21600 | 259200 |
|---------------------------|--------------|---------------|
| Costo Variable (Tabla 19) | 9.433,72 | 113.204,70 |
| Costo Fijo (Tabla 21) | 65.826,11 | 65.826,11 |
| Costo Total | 75.259,83 | 179.030,81 |

Gráfico Costo Total de la elaboración de pan:



PROYECTO DE INVERSION

5 Tabla 26: Costo unitario

Determinar costo unitario de la producción de un mes y de un año de actividad.

TABLA 26: COSTO UNITARIO EN ELABORACIÓN DE PAN PARA LA CAPACIDAD DE PRODUCCIÓN MENSUAL Y ANUAL

| PRODUCCION en unidades | 21600 | 259200 |
|-------------------------------|--------------|---------------|
| Costo total (Tabla 25) | 75.259,83 | 179.030,81 |
| COSTO UNITARIO | 3,48 | 0,69 |

PROYECTO DE INVERSION

6 Determinación funcional del umbral

Determinación funcional del umbral de rentabilidad y establecer el porcentaje de la capacidad de producción a la que corresponde.

$$X = \frac{CF}{PRECIO - CMV}$$

$$X = \frac{65.826,11}{0,80 - 0,4367} = 181189,40 \text{ unidades}$$

PORCENTAJE:

Para la producción de 259200 unidades el umbral es el 69,90 % en cuanto a la producción.

PROYECTO DE INVERSION

7 Punto de equilibrio – Umbral de rentabilidad

Presentar tabla de umbral de rentabilidad para la producción de un mes, del punto de equilibrio y la producción del año.

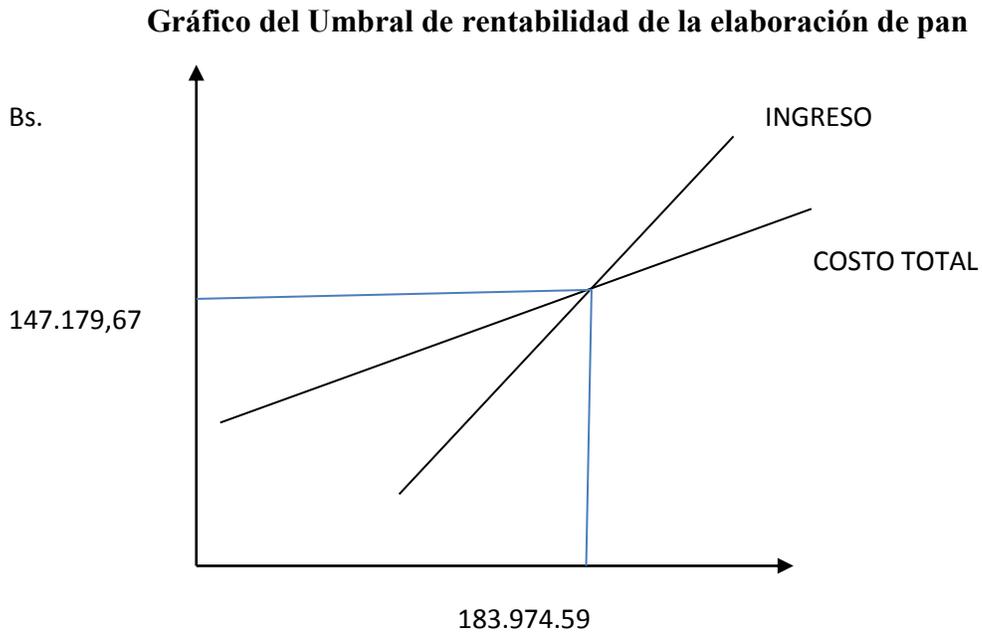
Tabla 27: Umbral de rentabilidad de granja avícola

| TIEMPO | ENERO | OCTUBRE | DICIEMBRE |
|----------------|-------------|------------|------------|
| PRODUCCIÓN | 21600 | 181.189,40 | 259200 |
| COSTO VARIABLE | 9.433,72 | 79.125,41 | 113.204,70 |
| COSTO FIJO | 65.826,11 | 65.826,11 | 65.826,11 |
| COSTO TOTAL | 75.259,83 | 144.951,52 | 179.030,81 |
| INGRESO | 17.280,00 | 144.951,52 | 207.360,00 |
| MARGEN | (57.979,83) | (0) | 28.329,19 |

PROYECTO DE INVERSION

8 Grafico del umbral de rentabilidad

Dibujar gráfico de umbral de rentabilidad e indicar a que porcentaje de la capacidad de producción del año corresponde.



PROYECTO DE INVERSIÓN

9 Capital de explotación

Diseñar la Tabla del Capital de Explotación

TABLA 28

| CAPITAL DE EXPLOTACIÓN | REF | IMPORTE |
|---|-----|------------------|
| Fondo del Inventario Inicial de Suministros | 1 | 8.841,10 |
| Fondo de Productos Terminados | 2 | ----- |
| Fondo alquileres anticipados o anticrético | 3 | 500 |
| Fondo de lanzamiento de producto | 4 | 1240 |
| Caja de Contingencia | 5 | 3865,44 |
| Otros | 6 | |
| TOTAL CAPITAL DE EXPLOTACIÓN | | 14.446,54 |

1 Tabla No 19

2 Tabla No ---

3 Tabla No 18

4 Tabla No 8

5 Tabla No 15

Comentarios

1 Para el Fondo de Inventario de Suministros se aplicara siguiente formula:

$FIS = (\text{importe programa de abastecimiento} + \text{cuadro de otros suministros variables}) / 12$

$FIS = (106.093,20 / 12) = 8.841,10$

El capital de explotación es de bs 14.446,54 para el inicio.

PROYECTO DE INVERSIÓN

CAPITULO SEPTIMO INVERSIÓN

1. Tabla No 29 - Presupuesto de Inversión.-

Diseñar el Presupuesto de Inversión

**Tabla 29: Presupuesto de Inversión del Caso de Elaboración de Pan
En bolivianos**

| Código | Detalle | Importe |
|---------------|--|-------------------------|
| 1 | Inversión fija | 3230 |
| 1.0 | Equipos e instalaciones (1 mesa) | 700.00 |
| 1.1 | Maquinaria en Gral. (Horno) | 1.800,00 |
| 1.2 | Envase de plástico | 40 |
| 1.3 | Recipientes de plástico | 90 |
| 1.4 | bandejas | 600 |
| 2 | Inversión diferida o Gastos de Capital previos a producción | 14.433.30 |
| 2.1 | Costo estudio proyecto | 10.788.00 |
| 2.2 | Costo laboral de ejecución | 1.656.00 |
| 2.3 | Gastos de organización | 1.989.30 |
| 2.4 | Intereses durante la construcción | ----- |
| 2.5 | Otros | |
| 3 | | |
| 3.1 | Capital de Explotación | 14.446,54 |
| 3.2 | Fondo inventario de suministros | 8.841,10 |
| 3.3 | Fondo inventario de productos terminados | ----- |
| 3.4 | Fondo alquileres | 500 |
| 3.5 | Fondo de lanzamiento estrategia comercial | 1240 |
| 3.6 | Fondo producto en proceso | ----- |
| 3.7 | Caja de Contingencia | 3865,44 |
| | Cuentas por Pagar | ---- |
| ° | Total Inversión | <u>32.109,84</u> |

PROYECTO DE INVERSION

- (1) Tabla 23 de Depreciación
- (2) Tabla 22 de Activo Diferido
- (3) Tabla 28 de capital de explotación.

Comentario

Para el presupuesto lo que no se tomó en cuenta fue productos terminados porque nuestro producto no se exponer.

PROYECTO DE INVERSIÓN

2. Balance de Apertura de Evaluación Económica

Presentar Balance de apertura en la versión económica y financiera

TABLA 29

- **VERSIÓN ECONÓMICA – BALANCE DE APERTURA – El Caso de elaboración de pan**

| ACTIVO | <u>32.109,84</u> | PASIVO PATRIMONIO | <u>32.109,84</u> |
|-----------------------------|------------------|-------------------|------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | 14.446,54 | PATRIMONIO | |
| CAJA | 3.865,44 | CAPITAL | 32.109,84 |
| BANCO | 10.581,10 | | |
| ACTIVO FIJO | 3.230,00 | | |
| Muebles y enseres | 1.430,00 | | |
| Maquinaria en Gral. (Horno) | 1.800,00 | | |
| ACTIVO DIFERIDO | 14.433,30 | | |

MUEBLES Y ENSERES

| | |
|----------------------------------|-----|
| Equipos e instalaciones (1 mesa) | 700 |
| Envase de plástico | 40 |
| Recipientes de plástico | 90 |
| Bandejas | 600 |

TABLA 30

- **VERSIÓN FINANCIERA - BALANCE DE APERTURA – El Caso De Elaboración de Pan**

| ACTIVO | <u>32.109,84</u> | PASIVO PATRIMONIO | <u>32.109,84</u> |
|-----------------------------|------------------|-------------------|------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | 14.446,54 | PASIVO | |
| CAJA | 3.865,44 | OBLIGACIONES | 3.230,00 |
| BANCO | 10.581,10 | | |
| ACTIVO FIJO | 3.230,00 | PATRIMONIO | |
| Muebles y enseres | 1.430,00 | CAPITAL | 28.879,84 |
| Maquinaria en Gral. (Horno) | 1.800,00 | | |
| ACTIVO DIFERIDO | 14433,30 | | |

PROYECTO DE INVERSIÓN

CAPÍTULO OCTAVO Estudio de Evaluación Económica

2. Proyección de Estados Financieros en UFV. Tipo de cambio 2.07

Presentar registros en libro anual de Ejercicio Uno con las tablas que respaldan cada uno de los asientos, realizando la conversión de Bolivianos a UFV, tipo de cambio UFV =2,07. Mayor cuenta caja – Hoja de Comprobación de sumas y saldos

VERSIÓN ECONÓMICA – BALANCE DE APERTURA – Elaboración de pan (En bolivianos)

| ACTIVO | <u>32.109,84</u> | PASIVO PATRIMONIO | <u>32.109,84</u> |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | 14.446,54 | PATRIMONIO | |
| CAJA | 3.865,44 | CAPITAL | 32.109,84 |
| BANCO | 10.581,10 | | |
| ACTIVO FIJO | 3.230,00 | | |
| Muebles y enseres | 1.430,00 | | |
| Maquinaria en Gral. (Horno) | 1.800,00 | | |
| ACTIVO DIFERIDO | 14.433,30 | | |

TABLA 31

(1) VERSIÓN ECONÓMICA – BALANCE DE APERTURA – Elaboración de pan (En UFV)

| ACTIVO | <u>15.512,00</u> | PASIVO PATRIMONIO | <u>15.512,00</u> |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | 6.979,00 | PATRIMONIO | |
| CAJA | 1.867,36 | CAPITAL | 15.512,00 |
| BANCO | 5.111,64 | | |
| ACTIVO FIJO | 1.560,39 | | |
| Muebles y enseres | 690,82 | | |
| Maquinaria en Gral. (Horno) | 869,57 | | |
| ACTIVO DIFERIDO | 6.972,61 | | |

TABLA 32

LIBRO ANUAL DE REGISTROS DE PAN “VIDA”

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|----------------------------|------|----------|-----------|
| 01.01.01 | ___ 1 ___ | | | |
| | <u>Caja</u> | (1) | 1.867,36 | |
| | <u>Banco</u> | (1) | 5.111,64 | |
| | <u>Muebles y enseres</u> | (1) | 690,82 | |
| | <u>Maquinaria en Gral.</u> | (1) | 869,57 | |
| | <u>Activo Diferido</u> | (1) | 6.972,61 | |
| | <u>Capital</u> | (1) | | 15.512,00 |

PROYECTO DE INVERSIÓN

TABLA 33

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|----------------------------------|------|----------|----------|
| 01.01.01 | ___ 2 ___ | | | |
| | <u>Inventario de suministros</u> | 2 | 4.271,06 | |
| | <u>Alquileres anticipados</u> | 2 | 241,55 | |
| | <u>Publicidad (fondo)</u> | 2 | 599,03 | |
| | <u>Banco</u> | 2 | | 5.111,64 |

3. Página 68

2 TABLA 34 HOJA DE KARDEX DE INVENTARIO SUMINISTROS EN UFV

| ENTRADAS | | | | | SALIDAS | | | | | SALDOS | | | |
|-----------|----------|----------------|----------|-------|---------|----|-----|---------|-------|----------|----|----------|----------|
| Fecha | Cantidad | C/U | Importe | Lo te | Fecha | Nº | C/U | Importe | Lo te | Fecha | Nº | C/U | Importe |
| 01.01 .01 | 1 módulo | 4.271,06 28 | 4.271,06 | A | | | | | | 01.01.01 | 1 | 4.271,06 | 4.271,06 |

TABLA 36

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|--------------------------------|------|-----------|-----------|
| 31.12.01 | ___ 3 ___ | | | |
| | <u>Costo fijo</u> | 3 | 31.800,05 | |
| | <u>Caja</u> | | | 28.305,93 |
| | <u>Depreciación acumulada</u> | 3 | | 150,97 |
| | <u>Amortización acumulada</u> | 3 | | 1.743,15 |
| | <u>Previsión Indemnización</u> | 4 | | 1.600,00 |

**3. TABLA 37 DE COSTO FIJO DE LA ELABORACION DE PAN
EN BOLIVIANOS Y UFV**

| Detalle | Importe en Bs. | Importe en UFV |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Costo laboral anual | 54.665,28 | 26.408,35 |
| Depreciación | 312,50 | 150,97 |
| Amortización de Activo Diferido | 3.608,33 | 1.743,15 |
| Alquiler (Practica 38) | 6.000,00 | 2.898,55 |
| Publicidad (Practica 19) | 1.240,00 | 599,03 |
| Total | 65.826,11 | 31.800,05 |

Referencia Tabla 21 de costo fijo

PROYECTO DE INVERSIÓN

4. TABLA 38 DE COSTO LABORAL ANUAL COSTO LABORAL DE UN AÑO EN LA PANIFICADORA EN BOLIVIANOS Y UFV

| CATEGORÍAS | Importe en Bs. | Importe en UFV |
|----------------------------|------------------|------------------|
| COSTOS LABORALES MENSUALES | 46.385,28 | 22.408,35 |
| AGUINALDO | 3.312,00 | 1.600,00 |
| PREVISIÓN INDENMINIZACIÓN | 3.312,00 | 1.600,00 |
| VACACIONES | 1.656,00 | 800,00 |
| TOTAL | 54.665,28 | 26.408,35 |

4. ref. Tabla 16 de costo laboral anual en bs y ufv.

TABLA 39

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|-----------------------|------|-----------|-----------|
| 31.12.01 | ___ 4 ___ | | | |
| | <u>Costo variable</u> | 5 | 54.688.26 | |
| | <u>Caja</u> | 5 | | 54.688.26 |
| | <u>Lote B</u> | | | |

5. TABLA 40 DE COSTO VARIABLE DE LA ELABORACIÓN DE PAN CON CAPACIDAD DE PRODUCCIÓN NORMAL DE UN AÑO DE 216000 UNIDADES DE PAN

| Detalle | Importe en Bs. | Importe en UFV. |
|--|-------------------|------------------|
| Programa de abastecimiento anual.(Tabla 10) | 106.093,20 | 51.252,75 |
| Cuadro de otros suministros anual.(Tabla 11) | 7.111,50 | 3.435,51 |
| Total Costo Variable | 113.204,70 | 54.688,26 |

TABLA 41: HOJA DE KARDEX INVENTARIO SUMINISTROS – UFV

| ENTRADAS | | | | | SALIDAS | | | | | SALDOS | | | | |
|----------|----|--------|-----------|----------|---------|----|--------|-----------|----------|--------|----|-------|---------|---------|
| Fecha | Lo | Ctd | C/U | Importe | Fecha | Lo | Ctd | C/u | Importe | Fecha | Lo | Ctd | C/U | Importe |
| 01.01 | A | 1 Mód. | 4271,06 | 4271,06 | | | | | | | | | | |
| 31.12 | B | 12 Mód | 4271,0628 | 51252,75 | 31.12 | A | 1 Mod. | 4271,06 | 4271,06 | | | | | |
| | | | | | 31.12 | B | 11 Mód | 4271,0628 | 46981,69 | 31.12 | B | 1 Mod | 4271,06 | 4271,06 |

TABLA 42

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|----------------------------------|------|----------|----------|
| 31.12.01 | ___ 5 ___ | | | |
| | <u>Costo variable</u> | 6 | 4.271.06 | |
| | <u>Inventario de suministros</u> | 6 | | 4.271.06 |

6 kardex de inventario de suministros

PROYECTO DE INVERSION

TABLA 43

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|----------------------------------|------|----------|----------|
| 31.12.01 | ___ 6 ___ | | | |
| | <u>Inventario de suministros</u> | 7 | 4.271.06 | |
| | <u>Costo variable</u> | 7 | | 4.271.06 |

TABLA 44

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|---------------|------|------------|------------|
| 31.12.01 | ___ 7 ___ | | | |
| | <u>Caja</u> | 8 | 101.088.00 | |
| | <u>Ventas</u> | 8 | | 101.088.00 |

8. Ref. Página 31 $0,80/2,07 = 0,39 * 259200 = 101.088$

TABLA 45: MAYOR DE CAJA EJERCICIO UNO

| DEBE | HABER | SALDO DEBE |
|---------------|--------------|------------|
| 1) 1.867.36 | | |
| | 3) 28.305.93 | |
| | 4) 54.688.26 | |
| 7) 101.088,00 | 000000000 | |
| 102.955.36 | 82.994.19 | 19.961.17 |

**TABLA 46
HOJA DE COMPROBACION DE SUMAS Y SALDOS**

| CUENTAS | SALDO DEBE | SALDO HABER |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| CAJA | 19.961,17 | |
| INVENTARIO DE SUMISTROS | 4.271,06 | |
| MUEBLES Y ENSERES | 690,82 | |
| MAQUINARIA EN GRAL. | 869,57 | |
| ALQUILERES ANTICIPADOS | 241,55 | |
| PUBLICIDAD (FONDO) | 599,03 | |
| ACTIVO DIFERIDO | 6.972,61 | |
| DEPRECIACION ACUMULADA | | 150,97 |
| AMORTIZACION ACTIVO DIFERIDO | | 1.743,15 |
| PREVISION DE INDEMNIZACION | | 1.600,00 |
| CAPITAL | | 15.512,00 |
| VENTAS | | 101.088,00 |
| COSTO FIJO | 31.800,05 | |
| COSTO VARIABLE | 54.688,26 | |
| SUMAS | 120.094,12 | 120.094,12 |

PROYECTO DE INVERSION

Presentar Estados Financieros ejercicio uno y cierre.

TABLA 47
Estado de Resultados ejercicio 1
En UFV

| | | |
|-----------------------------------|------------|------------------|
| <u>Ingresos</u> | | 101.088,00 |
| Ventas | 101.088,00 | |
| <u>Egresos</u> | | 87.087,34 |
| Costo fijo | 31.800,05 | |
| Costo Variable | 54.688,26 | |
| Publicidad | 599,03 | |
| Utilidad del Ejercicio | | 14.000,66 |

TABLA 48: Registros de cierre en libro anual

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|------------------------------|------|------------|-----------|
| 31.12.01 | ___ 7 ___ | | | |
| | <u>Perdida y ganancia</u> | | 101.088,00 | |
| | <u>Costo Fijo</u> | 1 | | 31.800,05 |
| | <u>Costo Variable</u> | 1 | | 54.688,26 |
| | <u>Publicidad</u> | 1 | | 599,03 |
| | <u>Resultados Acumulados</u> | 1 | | 14.000,66 |

1 Tabla 47

TABLA 49

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|-----------------------------|------|------------|------------|
| 31.12.01 | ___ 8 ___ | | | |
| | <u>Ventas</u> | 1 | 101.088,00 | |
| | <u>Pérdidas y ganancias</u> | | | 101.088,00 |

1 Tabla 49

PROYECTO DE INVERSION

TABLA 50
BALANCE GENERAL -- EJERCICIO UNO
EN UFV

| <u>ACTIVO</u> | <u>31.112,66</u> | <u>PASIVO Y PATRIMONIO</u> | <u>31.112,66</u> |
|---------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------|
| <u>Activo corriente</u> | 24.473,78 | <u>Pasivo</u> | 1.600,00 |
| <u>Disponibilidades</u> | 19.961,17 | Previsión para Indemnización | 1.600,00 |
| Caja | 19.961,17 | | |
| <u>Inventario</u> | 4.512,61 | <u>Patrimonio</u> | 29.512,66 |
| Inventario de suministros | 4.271,06 | Capital | 15.512,00 |
| Alquiler anticipado | 241,55 | Resultados Acumulados | 14.000,66 |
| <u>Activo no corriente</u> | 6.638,88 | | |
| <u>Activo fijo</u> | 1.409,42 | | |
| Muebles y enseres | 690,82 | | |
| Maquinaria en Gral. | 869,57 | | |
| Depreciación Acumulada | -150,97 | | |
| <u>Activo diferido</u> | 5.229,46 | | |
| Activo Diferido | 6.972,61 | | |
| Amortización Activo diferido | -1.743,15 | | |
| TOTAL EMPLEOS | <u>31.112,66</u> | TOTAL RECURSOS | <u>31.112,66</u> |

PROYECTO DE INVERSION

1.2 Ejercicio 2

Presentar registros Ejercicio Dos con las tablas de conversión de Bolivianos a UFV, tipo de cambio UFV = 2,07.

Mayor cuenta caja – Hoja de Comprobación de sumas y saldos.

TABLA 51 LIBRO ANUAL DE REGISTROS DE PAN “VIDA”

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|--|------|-----------|-----------|
| 01.01.01 | ___ 1 ___ | | | |
| | <u>Caja</u> | (1) | 19.961,17 | |
| | <u>Inventario de suministros</u> | (1) | 4.271.06 | |
| | <u>Alquileres anticipados</u> | (1) | 241.55 | |
| | <u>Muebles y enseres</u> | (1) | 690.82 | |
| | <u>Maquinaria en Gral.</u> | (1) | 869.57 | |
| | <u>Activo Diferido</u> | (1) | 6.972.61 | |
| | <u>Capital</u> | (1) | | 15.512.00 |
| | <u>Depreciación acumulada</u> | (1) | | 150,97 |
| | <u>Amortización de Activo Diferido</u> | (1) | | 1743,15 |
| | <u>Previsión para indemnización</u> | (1) | | 1.600,00 |
| | <u>Resultados acumulados</u> | (1) | | 14.000,66 |
| | | | 33.006,78 | 33.006,78 |

TABLA 52: HOJA DE KARDEX DE INVENTARIO SUMINISTROS EN UFV

| ENTRADAS | | | | | SALIDAS | | | | | SALDOS | | | |
|-----------|----------|----------------|----------|-------|---------|----|-----|---------|-------|----------|----|----------|----------|
| Fecha | Cantidad | C/U | Importe | Lo te | Fecha | Nº | C/U | Importe | Lo te | Fecha | Nº | C/U | Importe |
| 01.01 .01 | 1 módulo | 4.271,06 28 | 4.271,06 | A | | | | | | 01.01.01 | 1 | 4.271,06 | 4.271,06 |

TABLA 53

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|--------------------------------|------|-----------|-----------|
| 31.12.01 | ___ 3 ___ | | | |
| | <u>Costo fijo</u> | 3 | 31.800.05 | |
| | <u>Caja</u> | | | 28.305.93 |
| | <u>Depreciación acumulada</u> | 3 | | 150.97 |
| | <u>Amortización acumulada</u> | 3 | | 1.743.15 |
| | <u>Previsión Indemnización</u> | 4 | | 1.600.00 |

PROYECTO DE INVERSIÓN

**4. TABLA 54 DE COSTO FIJO DE LA ELABORACION DE PAN
EN BOLIVIANOS Y UFV**

| Detalle | Importe en Bs. | Importe en UFV |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Costo laboral anual | 54.665,28 | 26.408,35 |
| Depreciación | 312,50 | 150,97 |
| Amortización de Activo Diferido | 3.608,33 | 1.743,15 |
| Alquiler | 6.000,00 | 2.898,55 |
| Publicidad | 1.240,00 | 599,03 |
| Total | 65.826,11 | 31.800,05 |

Referencia la tabla 21 de costo fijo

**TABLA 55 DE COSTO LABORAL ANUAL COSTO LABORAL DE UN AÑO EN LA PANIFICADORA
EN BOLIVIANOS Y UFV**

| CATEGORÍAS | Importe en Bs. | Importe en UFV |
|----------------------------|------------------|------------------|
| COSTOS LABORALES MENSUALES | 46.385,28 | 22.408,35 |
| AGUINALDO | 3.312,00 | 1.600,00 |
| PREVISIÓN INDENMINIZACIÓN | 3.312,00 | 1.600,00 |
| VACACIONES | 1.656,00 | 800,00 |
| TOTAL | 54.665,28 | 26.408,35 |

Ref. Tabla de costo laboral anual (practica 36) en bs y ufv.

TABLA 56

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|-----------------------|------|-----------|-----------|
| 31.12.01 | ___ 4 ___ | | | |
| | <u>Costo variable</u> | 5 | 54.688,26 | |
| | <u>Caja</u> | 5 | | 54.688,26 |
| | <u>Lote B</u> | | | |

**TABLA 57 DE COSTO VARIABLE DE LA ELABORACIÓN DE PAN CON CAPACIDAD DE PRODUCCIÓN
NORMAL DE UN AÑO DE 216000 UNIDADES DE PAN**

| Detalle | Importe en Bs. | Importe en UFV. |
|---|-------------------|------------------|
| Programa de abastecimiento anual. (practica n° 27) | 106.093,20 | 51.252,75 |
| Cuadro de otros suministros anual. (practica n° 28) | 7.111,50 | 3.435,51 |
| Total Costo Variable | 113.204,70 | 54.688,26 |

Ref. Tabla 19

PROYECTO DE INVERSION

TABLA 58: HOJA DE KARDEX INVENTARIO SUMINISTROS – UFV

| ENTRADAS | | | | | SALIDAS | | | | | SALDOS | | | | |
|----------|----|--------|-----------|----------|---------|----|--------|-----------|----------|--------|----|-------|---------|---------|
| Fecha | Lo | Ctd | C/U | Importe | Fecha | Lo | Ctd | C/u | Importe | Fecha | Lo | Ctd | C/U | Importe |
| 01.01 | A | 1 Mód. | 4271,06 | 4271,06 | | | | | | | | | | |
| 31.12 | B | 12 Mód | 4271,0628 | 51252,75 | 31.12 | A | 1 Mod. | 4271,06 | 4271,06 | | | | | |
| | | | | | 31.12 | B | 11 Mód | 4271,0628 | 46981,69 | 31.12 | B | 1 Mod | 4271,06 | 4271,06 |

TABLA 59

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|----------------------------------|------|----------|----------|
| 31.12.01 | ___ 5 ___ | | | |
| | <u>Costo variable</u> | 6 | 4.271.06 | |
| | <u>Inventario de suministros</u> | 6 | | 4.271.06 |

6 kardex de inventario de suministros

TABLA 60

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|----------------------------------|------|----------|----------|
| 31.12.01 | ___ 6 ___ | | | |
| | <u>Inventario de suministros</u> | 7 | 4.271.06 | |
| | <u>Costo variable</u> | 7 | | 4.271.06 |

TABLA 61

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|---------------|------|------------|------------|
| 31.12.01 | ___ 7 ___ | | | |
| | <u>Caja</u> | 8 | 101.088.00 | |
| | <u>Ventas</u> | 8 | | 101.088.00 |

8. Ref. Página 31 $0,80/2,07 = 0,39 * 259200 = 101.088$

TABLA 62: MAYOR DE CAJA EJERCICIO DOS

| DEBE | HABER | SALDO DEBE |
|---------------|-----------------|------------|
| 1) 19.961.71 | | |
| | 3) 28.305.93 | |
| | 4) 54.688.26 | |
| 7) 101.088.00 | <u>00000000</u> | |
| 121.049.17 | 82.994.19 | 38.054.98 |

PROYECTO DE INVERSION

TABLA 63

HOJA DE COMPROBACION DE SUMAS Y SALDOS

| CUENTAS | SALDO DEBE | SALDO HABER |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| CAJA | 38.054,98 | |
| INVENTARIO DE SUMISTROS | 4.271,06 | |
| MUEBLES Y ENSERES | 690,82 | |
| MAQUINARIA EN GRAL. | 869,57 | |
| ALQUILERES ANTICIPADOS | 241,55 | |
| ACTIVO DIFERIDO | 6.972,61 | |
| DEPRECIACION ACUMULADA | | 301,94 |
| AMORTIZACION ACTIVO DIFERIDO | | 3.486,30 |
| PREVISION DE INDEMNIZACION | | 3.200,00 |
| RESULTADOS ACUMULADOS | | 14.000,66 |
| CAPITAL | | 15.512,00 |
| VENTAS | | 101.088,00 |
| COSTO FIJO | 31.800,05 | |
| COSTO VARIABLE | 54.688,26 | |
| SUMAS | 137.588,90 | 137.588,90 |

PROYECTO DE INVERSION

Presentar Estados Financieros ejercicio dos y cierre.

TABLA 64

Estado de Resultados ejercicio 2
En UFV

| | | |
|-----------------------------------|------------|-----------------------------|
| <u>Ingresos</u> | | 101.088,00 |
| Ventas | 101.088,00 | |
| <u>Egresos</u> | | 86.488,31 |
| Costo fijo | 31.800,05 | |
| Costo Variable | 54.688,26 | |
| Utilidad del Ejercicio | | <u>14.599,69</u> |

TABLA 65: Registros de cierre en libro anual

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|--|------|------------|-----------|
| 31.12.01 | ___ 7 ___ <u>Perdida y ganancia</u> | | 101.088,00 | |
| | <u>Costo Fijo</u> | 1 | | 31.800,05 |
| | <u>Costo Variable</u> | 1 | | 54.688,26 |
| | <u>Resultados Acumulados</u> | 1 | | 14.599,69 |

1 REF Tabla 64

TABLA 66

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|-----------------------------|------|------------|------------|
| 31.12.01 | ___ 8 ___ <u>Ventas</u> | | 101.088,00 | |
| | <u>Pérdidas y ganancias</u> | | | 101.088,00 |

1 Ref. Tabla 64

PROYECTO DE INVERSION

TABLA 67

**BALANCE GENERAL -- EJERCICIO DOS
EN UFV**

| <u>ACTIVO</u> | <u>47.312,35</u> | <u>PASIVO Y PATRIMONIO</u> | <u>47.312,35</u> |
|---------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------|
| <u>Activo corriente</u> | 42.567,59 | <u>Pasivo</u> | 3.200,00 |
| <u>Disponibilidades</u> | 38.054,98 | Previsión para Indemnización | 3.200,00 |
| Caja | 38.054,98 | | |
| <u>Inventario</u> | 4.512,61 | <u>Patrimonio</u> | 44.112,35 |
| Inventario de suministros | 4.271,06 | Capital | 15.512,00 |
| Alquiler anticipado | 241,55 | Resultados Acumulados | 28.600,35 |
| <u>Activo no corriente</u> | 4.744,76 | | |
| <u>Activo fijo</u> | 1.258,45 | | |
| Muebles y enseres | 690,82 | | |
| Maquinaria en Gral. | 869,57 | | |
| Depreciación Acumulada | -301,94 | | |
| <u>Activo diferido</u> | 3.486,31 | | |
| Activo Diferido | 6.972,61 | | |
| Amortización Activo diferido | -3.486,30 | | |
| TOTAL EMPLEOS | <u>47.312,35</u> | TOTAL RECURSOS | <u>47.312,35</u> |

PROYECTO DE INVERSION

1.3 Ejercicio 3

Presentar registros Ejercicio Tres con las tablas de conversión de Bolivianos a UFV, tipo de cambio UFV = 2,07

Mayor cuenta caja – Hoja de Comprobación de sumas y saldos.

TABLA 68: LIBRO ANUAL DE REGISTROS DE PAN “VIDA”

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|--|------|-----------|-----------|
| 01.01.01 | ___ 1 ___ | | | |
| | <u>Caja</u> | (1) | 38.054,98 | |
| | <u>Inventario de suministros</u> | (1) | 4.271,06 | |
| | <u>Alquileres anticipados</u> | (1) | 241,55 | |
| | <u>Muebles y enseres</u> | (1) | 690,82 | |
| | <u>Maquinaria en Gral.</u> | (1) | 869,57 | |
| | <u>Activo Diferido</u> | (1) | 6.972,61 | |
| | <u>Capital</u> | (1) | | 15.512,00 |
| | <u>Depreciación acumulada</u> | (1) | | 301,94 |
| | <u>Amortización de Activo Diferido</u> | (1) | | 3.486,30 |
| | <u>Previsión para indemnización</u> | (1) | | 3.200,00 |
| | <u>Resultados acumulados</u> | (1) | | 28.600,35 |
| | | | 51.100,59 | 51.100,59 |

TABLA 69: HOJA DE KARDEX DE INVENTARIO SUMINISTROS EN UFV

| ENTRADAS | | | | | SALIDAS | | | | | SALDOS | | | |
|-----------|----------|----------------|----------|-------|---------|----|-----|---------|-------|----------|----|----------|----------|
| Fecha | Cantidad | C/U | Importe | Lo te | Fecha | Nº | C/U | Importe | Lo te | Fecha | Nº | C/U | Importe |
| 01.01 .01 | 1 módulo | 4.271,06 28 | 4.271,06 | A | | | | | | 01.01.01 | 1 | 4.271,06 | 4.271,06 |

TABLA 70

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|--------------------------------|------|-----------|-----------|
| 31.12.01 | ___ 3 ___ | | | |
| | <u>Costo fijo</u> | 3 | 31.800,05 | |
| | <u>Caja</u> | | | 28.305,93 |
| | <u>Depreciación acumulada</u> | 3 | | 150,97 |
| | <u>Amortización acumulada</u> | 3 | | 1.743,15 |
| | <u>Previsión Indemnización</u> | 4 | | 1.600,00 |

PROYECTO DE INVERSIÓN

**TABLA 71 DE COSTO FIJO DE LA ELABORACION DE PAN
EN BOLIVIANOS Y UFV**

| Detalle | Importe en Bs. | Importe en UFV |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Costo laboral anual | 54.665,28 | 26.408,35 |
| Depreciación | 312,50 | 150,97 |
| Amortización de Activo Diferido | 3.608,33 | 1.743,15 |
| Alquiler (Practica 38) | 6.000,00 | 2.898,55 |
| Publicidad (Practica 19) | 1.240,00 | 599,03 |
| Total | 65.826,11 | 31.800,05 |

Ref. Tabla 21 de costo fijo

**TABLA 72 DE COSTO LABORAL ANUAL COSTO LABORAL DE UN AÑO EN LA PANIFICADORA
EN BOLIVIANOS Y UFV**

| CATEGORÍAS | Importe en Bs. | Importe en UFV |
|----------------------------|------------------|------------------|
| COSTOS LABORALES MENSUALES | 46.385,28 | 22.408,35 |
| AGUINALDO | 3.312,00 | 1.600,00 |
| PREVISIÓN INDENMINIZACIÓN | 3.312,00 | 1.600,00 |
| VACACIONES | 1.656,00 | 800,00 |
| TOTAL | 54.665,28 | 26.408,35 |

Ref. Tabla 16 de costo laboral anual en bs y ufv.

TABLA 73

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|-----------------------|------|-----------|-----------|
| 31.12.01 | _____ 4 _____ | | | |
| | <u>Costo variable</u> | 5 | 54.688,26 | |
| | <u>Caja</u> | 5 | | 54.688,26 |
| | <u>Lote B</u> | | | |

**5 TABLA 74 DE COSTO VARIABLE DE LA ELABORACIÓN DE PAN CON CAPACIDAD DE
PRODUCCIÓN NORMAL DE UN AÑO DE 216000 UNIDADES DE PAN**

| Detalle | Importe en Bs. | Importe en UFV. |
|---|-------------------|------------------|
| Programa de abastecimiento anual. (Tabla 10) | 106.093,20 | 51.252,75 |
| Cuadro de otros suministros anual. (Tabla 11) | 7.111,50 | 3.435,51 |
| Total Costo Variable | 113.204,70 | 54.688,26 |

Ref. Tabla 19

PROYECTO DE INVERSION

TABLA 75: HOJA DE KARDEX INVENTARIO SUMINISTROS – UFV

| ENTRADAS | | | | | SALIDAS | | | | | SALDOS | | | | |
|----------|----|--------|-----------|----------|---------|----|--------|-----------|----------|--------|----|-------|---------|---------|
| Fecha | Lo | Ctd | C/U | Importe | Fecha | Lo | Ctd | C/u | Importe | Fecha | Lo | Ctd | C/U | Importe |
| 01.01 | A | 1 Mód. | 4271,06 | 4271,06 | | | | | | | | | | |
| 31.12 | B | 12 Mód | 4271,0628 | 51252,75 | 31.12 | A | 1 Mod. | 4271,06 | 4271,06 | | | | | |
| | | | | | 31.12 | B | 11 Mód | 4271,0628 | 46981,69 | 31.12 | B | 1 Mod | 4271,06 | 4271,06 |

TABLA 76

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|----------------------------------|------|----------|----------|
| 31.12.01 | ___ 5 ___ | | | |
| | <u>Costo variable</u> | 6 | 4.271.06 | |
| | <u>Inventario de suministros</u> | 6 | | 4.271.06 |

Ref. Tabla 75

TABLA 77

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|----------------------------------|------|----------|----------|
| 31.12.01 | ___ 6 ___ | | | |
| | <u>Inventario de suministros</u> | 7 | 4.271.06 | |
| | <u>Costo variable</u> | 7 | | 4.271.06 |

TABLA 78

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|---------------|------|------------|------------|
| 31.12.01 | ___ 7 ___ | | | |
| | <u>Caja</u> | 8 | 101.088.00 | |
| | <u>Ventas</u> | 8 | | 101.088.00 |

8. Ref. Página 31 $0,80/2,07 = 0,39 * 259200 = 101.088$

TABLA 79: MAYOR DE CAJA EJERCICIO TRES

| DEBE | HABER | SALDO DEBE |
|---------------|-----------------|------------|
| 2) 38.054.98 | | |
| | 3) 28.305.93 | |
| | 4) 54.688.26 | |
| 7) 101.088,00 | <u>00000000</u> | |
| 139.142.98 | 82.994.19 | 56.148.79 |

PROYECTO DE INVERSION

TABLA 80

HOJA DE COMPROBACION DE SUMAS Y SALDOS

| CUENTAS | SALDO DEBE | SALDO HABER |
|------------------------------|-------------------|--------------------|
| CAJA | 56.148,79 | |
| INVENTARIO DE SUMISTROS | 4.271,06 | |
| MUEBLES Y ENSERES | 690,82 | |
| MAQUINARIA EN GRAL. | 869,57 | |
| ALQUILERES ANTICIPADOS | 241,55 | |
| ACTIVO DIFERIDO | 6.972,61 | |
| DEPRECIACION ACUMULADA | | 452,91 |
| AMORTIZACION ACTIVO DIFERIDO | | 5.229,45 |
| PREVISION DE INDEMNIZACION | | 4.800,00 |
| RESULTADOS ACUMULADOS | | 28.600,35 |
| CAPITAL | | 15.512,00 |
| VENTAS | | 101.088,00 |
| COSTO FIJO | 31.800,05 | |
| COSTO VARIABLE | 54.688,26 | |
| SUMAS | 155.682,71 | 155.682,71 |

PROYECTO DE INVERSION

Presentar Estados Financieros ejercicio tres y cierre

TABLA 81

Estado de Resultados ejercicio 3
En UFV

| | | |
|-------------------------------|------------|------------------|
| <u>Ingresos</u> | | 101.088,00 |
| Ventas | 101.088,00 | |
| <u>Egresos</u> | | 86.488,31 |
| Costo fijo | 31.800,05 | |
| Costo Variable | 54.688,26 | |
| Utilidad del Ejercicio | | 14.599,69 |

TABLA 82: Registros de cierre en libro anual

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|--|------|------------|-----------|
| 31.12.01 | ___ 7 ___ <u>Perdida y ganancia</u> | | 101.088,00 | |
| | <u>Costo Fijo</u> | 1 | | 31.800,05 |
| | <u>Costo Variable</u> | 1 | | 54.688,26 |
| | <u>Resultados Acumulados</u> | 1 | | 14.599,69 |

1 REF Tabla 81

TABLA 83

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|-----------------------------|------|------------|------------|
| 31.12.01 | ___ 8 ___ <u>Ventas</u> | | 101.088,00 | |
| | <u>Pérdidas y ganancias</u> | | | 101.088,00 |

1 Ref. Tabla 81

PROYECTO DE INVERSION

TABLA 84

**BALANCE GENERAL -- EJERCICIO TRES
EN UFV**

| <u>ACTIVO</u> | 63.512,04 | <u>PASIVO Y PATRIMONIO</u> | 63.512,04 |
|---------------------------------|------------------|-----------------------------------|------------------|
| <u>Activo corriente</u> | 60.661,40 | <u>Pasivo</u> | 4.800,00 |
| <u>Disponibilidades</u> | 56.148,79 | Previsión para Indemnización | 4.800,00 |
| Caja | 56.148,79 | | |
| <u>Inventario</u> | 4.512,61 | <u>Patrimonio</u> | 58.712,04 |
| Inventario de suministros | 4.271,06 | Capital | 15.512,00 |
| Alquiler anticipado | 241,55 | Resultados Acumulados | 43.200,04 |
| <u>Activo no corriente</u> | 2.850,64 | | |
| <u>Activo fijo</u> | 1.107,48 | | |
| Muebles y enseres | 690,82 | | |
| Maquinaria en Gral. | 869,57 | | |
| Depreciación Acumulada | -452,91 | | |
| <u>Activo diferido</u> | 1.743,16 | | |
| Activo Diferido | 6.972,61 | | |
| Amortización Activo diferido | -5.229,45 | | |
| TOTAL EMPLEOS | 63.512,04 | TOTAL RECURSOS | 68.512,04 |

PROYECTO DE INVERSION

1.4 Cuadro de balances generales

Cuadro de Balances Generales y de Origen y Uso de fondos.

TABLA 85 DE RESUMEN DE BALANCES EN UFV

| CUENTAS | BALANCE DE APERTURA | EJERCICIO UNO | EJERCICIO DOS | EJERCICIO TRES |
|------------------------------|---------------------|---------------|---------------|----------------|
| CAJA | 1.867,36 | 25.072,81 | 38.054,98 | 56.148,79 |
| BANCO | 5.111,64 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| INVENTARIO DE SUMISTROS | | 4.271,06 | 4.271,06 | 4.271,06 |
| MUEBLES Y ENSERES | 690,82 | 690,82 | 690,82 | 690,82 |
| MAQUINARIA EN GRAL. | 869,57 | 869,57 | 869,57 | 869,57 |
| ALQUILERES ANTICIPADOS | 0 | 241,55 | 241,55 | 241,55 |
| ACTIVO DIFERIDO | 6.972,61 | 6.972,61 | 6.972,61 | 6.972,61 |
| DEPRECIACION ACUMULADA | | 150,97 | 301,94 | 452,91 |
| AMORTIZACION ACTIVO DIFERIDO | | 1.743,15 | 3.486,30 | 5.229,45 |
| PREVISION DE INDEMNIZACION | | 1.600,00 | 3.200,00 | 4.800,00 |
| RESULTADOS ACUMULADOS | | 14.000,66 | 14.599,69 | 14.599,69 |
| CAPITAL | 15.512,00 | 15.512,00 | 15.512,00 | 15.512,00 |

19961,17 + 5111,64=25072,81

TABLA 86: CUADRO DE ORIGEN Y USO DE FONDOS EN UFV

| EJERCICIO/DETALLE | UNO | DOS | TRES |
|--|------------------|------------------|------------------|
| 1.- Origen | 25.072,81 | 38.054,98 | 56.148,79 |
| Depreciación acumulada | 150,97 | 150,97 | 150,97 |
| Amortización acumulada activo diferido | 1.743,15 | 1.743,15 | 1.743,15 |
| Previsión Indemnización | 1.600,00 | 1.600,00 | 1.600,00 |
| Resultados acumulados | 14.000,66 | 14.599,69 | 14.599,69 |
| Saldo de caja ejercicio Anterior | 6.979,00 | 19.961,17 | 38.054,98 |
| Publicidad | 599,03 | | |
| 2.- Uso | | | |
| | | | |
| 3.- Saldo de caja | 25.072,81 | 38.054,98 | 56.148,79 |

PROYECTO DE INVERSION

1.6 Valor actual neto

Dibujar Gráfico de Valor Actual Neto y presentar la tabla con tasas de interés y VAN. Comentarios.

TABLA 87: Cuadro de origen y uso de fondos en ufv

| EJERCICIO/DETALLE | UNO | DOS | TRES |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|
| 1.- Origen | 25.072,81 | 38.054,98 | 56.148,79 |
| 2.- Uso | 0 | 0 | 0 |
| 3.- Saldo de caja | 25.072,81 | 38.054,98 | 56.148,79 |

Fuente: cuadro de origen y uso de fondos practica 61

Capital a Invertir, K= 15.512,00

50%

TABLA 88

| Años | SalDOS de CAJA | (1+r)n | SC |
|---------|----------------|--------|--------------------|
| | | | (1+r) ^a |
| Uno | 25.072,81 | 1,5 | 16715,21 |
| Dos | 38.054,98 | 2,25 | 16913,32 |
| Tres | 56.148,79 | 3,375 | 16636,68 |
| Suma | | | 50265,21 |
| Menos | | | |
| Capital | | | 15086,21 |
| VAN | | | 35179,00 |

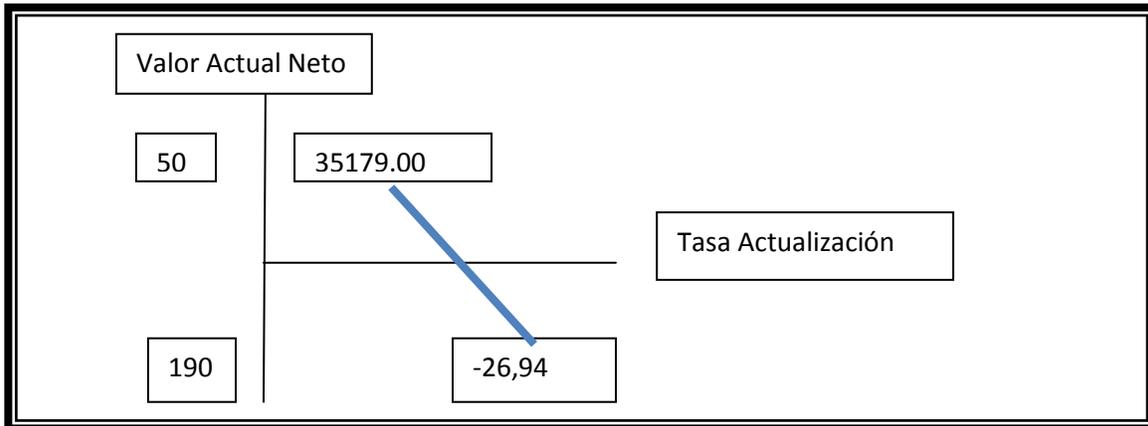
195%

TABLA 89

| Años | SalDOS de CAJA | (1+r)n | SC |
|---------|----------------|-----------|--------------------|
| | | | (1+r) ^a |
| Uno | 25.072,81 | 2,95 | 8499,26 |
| Dos | 38.054,98 | 8,7025 | 4372,88 |
| Tres | 56.148,79 | 25,672375 | 2187,13 |
| Suma | | | 15059,27 |
| Menos | | | |
| Capital | | | 15086,21 |
| VAN | | | -26,94 |

PROYECTO DE INVERSION

GRAFICO DEL VAN



COMENTARIO:

- VAN IGUAL A CERO.- Cuando el VAN es igual a cero o tiende a cero con aproximación menor a la unidad, la tasa de actualización, es la tasa de rendimiento del capital a invertir debido a que está igualando la expectativa o valores futuros al capital presente o a la inversa el capital presente, tendría los valores futuros del cuadro de origen usando idéntica tasa en sentido de ser tasa de rendimiento.
- VAN MAYOR A CERO.- Tasa de Actualización MENOR a Tasa de Rendimiento.
- VAN MENOR A CERO.- Tasa de Actualización MAYOR a Tasa de Rendimiento

PROYECTO DE INVERSION

1.7 Tasa interna de retorno

Deducir la Tasa Interna de Retorno y el saldo de la inversión al finalizar el tercer ejercicio. Comentarios.

DEDUCCION DEL TIR EN EXCEL

TABLA 90

| Años | Saldos de CAJA |
|-------------|-----------------------|
| Capital | -15.512,00 |
| Uno | 25.072,81 |
| Dos | 38.054,98 |
| Tres | 56.148,79 |
| TIR | 190% |

TABLA 91

| Años | Saldos de CAJA |
|-------------|-----------------------|
| Capital | -15.512,00 |
| Uno | 25.072,81 |
| Dos | 38.054,98 |
| Tres | 56.148,79 |
| VAN | 0,00 |

TABLA 92

SALDO DE LA INVERSION AL FINALIZAR EL TERCER EJERCICIO

| INVERSION | SALDO CAJA | SALDO INVERSION |
|------------------|---------------------------------|------------------------|
| 15.512,00 | Ejercicio uno 25.072,81 | |
| | Ejercicio dos 38.054,98 | |
| | Ejercicio tres 56.148,79 | -40.636,79 |

Comentario:

En el periodo de amortización de tres años no existiría un saldo de la inversión porque ya está cubierto en el primer año, más valor de activo fijo menos el pasivo, la previsión de indemnización.

PROYECTO DE INVERSIÓN

CAPITULO NOVENO

ESTUDIO DE EVALUACIÓN FINANCIERA EN UFV

1 Balance de apertura de evaluación financiera

Presentar el Balance General en Bs y en UFV en su versión financiera con una obligación igual al activo fijo aplicar los métodos de Servicio Constante y Amortización Constante a la tasa de 10%.

**Tabla 93 Balance General de
Apertura Versión financiera
(En Bolivianos)**

| | | | |
|--------------------------------|-------------------------|---------------------------------|-------------------------|
| <u>ACTIVO</u> | <u>32.109,84</u> | <u>PASIVO PATRIMONIO</u> | <u>31.109,84</u> |
| <u>ACTIVO CORRIENTE</u> | 14.446,54 | <u>PASIVO</u> | |
| CAJA | 3.865,44 | OBLIGACIONES | 3.230,00 |
| BANCO | 10.581,10 | | |
| <u>ACTIVO FIJO</u> | 3.230,00 | <u>PATRIMONIO</u> | |
| Muebles y enseres | 1.430,00 | CAPITAL | 28.879,84 |
| Maquinaria en Gral. (Horno) | 1.800,00 | | |
| <u>ACTIVO DIFERIDO</u> | 14.433,30 | | |

**Tabla 94 Balance General de
Apertura Versión financiera
(En Unidad de Fomento a la Vivienda)**

| | | | |
|--------------------------------|-------------------------|---------------------------------|-------------------------|
| <u>ACTIVO</u> | <u>15.512,00</u> | <u>PASIVO PATRIMONIO</u> | <u>15.512,00</u> |
| <u>ACTIVO CORRIENTE</u> | 6.979,00 | <u>PASIVO</u> | |
| CAJA | 1.867,36 | OBLIGACIONES | 1.560,39 |
| BANCO | 5.111,64 | | |
| <u>ACTIVO FIJO</u> | 1.560,39 | <u>PATRIMONIO</u> | |
| Muebles y enseres | 690,82 | CAPITAL | 13.951,61 |
| Maquinaria en Gral. (Horno) | 869,57 | | |
| <u>ACTIVO DIFERIDO</u> | 6.972,61 | | |

PROYECTO DE INVERSION

2 Método amortización constante

AK = Amortización de capital

OF = Obligación Financiera

SOF = Saldo Obligación Financiera

n = Años de plazo

$$AK = \frac{OF}{n}$$

Activo fijo de 1560,39 constituyendo la OF de 1560,39 a ser amortizada en un plazo de tres años a la tasa de interés de 10 %.

$$AK = 520,13$$

Los gastos financieros se calculan sobre los saldos.

$$GF = \text{Gastos Financieros ser\'an} = i * SOF - AK$$

$$\text{Servicio de la Deuda } j = AK_j + GF_j$$

Tabla 95 Método amortización constante en UFV

| | SALDO | INTERES | AMORT. | SERVICIO |
|-------------|--------------|----------------|---------------|-----------------|
| UNO | 25.072,81 | 2507,28 | 520,13 | 3027,41 |
| DOS | 24.552,68 | 2455,27 | 520,13 | 2975,40 |
| TRES | 24.032,55 | 2.403,26 | 520,13 | 2923,39 |

Total intereses 7365,81

PROYECTO DE INVERSION

3 Método de servicio constante

$$SC = \frac{OF \cdot i \cdot (1+i)^n}{(1+i)^n - 1}$$

n = Número de años del préstamo, ejemplo tres años

GF = Tasa de Interés* Saldos de capital

AK = Servicio Constante $\sum GF_j$

En los primeros años se paga el interés y en los últimos años se paga el capital

$$SC = \frac{25072,81 \cdot 0.10 \cdot (1+0.10)^3}{(1+0.10)^3 - 1}$$

Tasa = 10% = 0.10

N = 3 años

SC = 10.082,15

Tala 96 Método de servicio constante, en UFV

| | SALDO | INTERES | AMORT. | SERVICIO |
|-------------|----------|---------|---------|----------|
| UNO | 25072,81 | 2507,28 | 7574,87 | 10082,15 |
| DOS | 17497,94 | 1749,79 | 8332,36 | 10082,15 |
| TRES | 9165,58 | 916,56 | 9165,59 | 10082,15 |

Total Intereses menor al método anterior.

La elección del método afecta directamente a los saldos de caja y a los Estados de Resultados en los años de proyección.

PROYECTO DE INVERSION

4 Efecto de intereses sobre estado de resultados

Determinar el efecto del interés sobre el estado de resultados

Tabla No 97

Efecto del interés, sobre estado de resultados con método de servicio constante
Cuadro de efecto de Interés sobre Estados de Resultados

| | UNO | DOS | TRES |
|---|------------------|------------------|------------------|
| UTILIDADES DE EVALUACIÓN ECONÓMICA | 14.000,06 | 14.599,69 | 14.599,69 |
| Menos GASTOS FINANCIEROS | 2.507,28 | 1.749,79 | 916,56 |
| UTILIDADES SENSIBILIZADAS | 11.493,38 | 12.849,90 | 13.683,13 |

Conclusión.- Los gastos financieros han afectado a las utilidades.

PROYECTO DE INVERSION

5 Efecto de servicio de deuda sobre saldos de caja

Presentar el cuadro Efecto de servicio de la deuda sobre los saldos de caja considerando método de servicio constante

Tabla No 98

Cuadro de efecto de Servicio de la deuda sobre saldos de Caja Caso de la Granja Avícola
En UFV

| | UNO | DOS | TRES |
|--|------------------|------------------|------------------|
| SALDO DE CAJA DE EVALUACIÓN ECONÓMICA | 25.072,81 | 38.054,98 | 54.148,79 |
| 1) Menos SERVICIO DE LA DEUDA | 10.082,15 | 10.082,15 | 10.082,15 |
| 2) SALDO DE CAJA SENSIBILIZADO | 14.990,66 | 27.972,83 | 46.066,64 |
| | | | |

Comentario

1. A saldos de caja de evaluación económica.
2. Restamos el servicio de la deuda.
3. Obtenemos el saldo de caja sensibilizado

Conclusión.- El servicio de la deuda disminuye los saldos de caja ejercicio proyectado.

PROYECTO DE INVERSION

6 Valor Actual neto financiero,- Gráfico del VANF

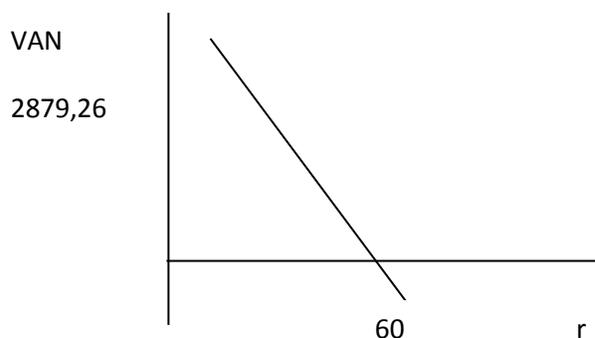
Presentar gráfico del VAN, TIR e influencia de la obligación sobre el apalancamiento.

Valor Actual Neto con aproximación a cero. Tasa de 74,861125%

TABLA 99
60%

| | | | (1+r)^a |
|------------|------------------|-------|--------------------------|
| Uno | 9.771,86 | 1,6 | 6107,41 |
| Dos | 14.876,84 | 2,56 | 5811,27 |
| Tres | 24.767,67 | 4,096 | 6046,79 |
| Suma | | | 17965,47 |
| Menos | | | |
| Capital | | | 15086,21 |
| VAN | | | 2879,26 |

Gráfico del VAN



7 Tasa interna de retorno financiera

TABLA 100
TIRF = 74,861125%

| Años | Saldos de CAJA | (1+r) ⁿ | SC |
|------------|------------------|--------------------|--------------------|
| | | | (1+r) ^a |
| Uno | 9.771,86 | 1,74861125 | 5588,35 |
| Dos | 14.876,84 | 3,05764131 | 4865,46 |
| Tres | 24.767,67 | 5,346626 | 4632,39 |
| Suma | | | 15086,21 |
| Menos | | | |
| Capital | | | 15086,21 |
| VAN | | | 0,00 |

8 Influencia del apalancamiento

TIRF con financiamiento = 74,861125 %

TIR sin financiamiento = 60 %

Influencia del Apalancamiento = TIRF con financiamiento – TIR sin financiamiento

Influencia del Apalancamiento = 74,861125 – 60 = 14,861125 puntos

Influencia del Apalancamiento = 14,861125

9 Criterio de evaluación

Gracias a la Obligación financiera se eleva, se incrementa la tasa interna de retorno en 14,861125 puntos debido a que se ha reducido el capital propio a sacrificar en el proyecto de inversión y por la generación de un rendimiento en el proyecto de inversión superior al del costo de oportunidad que corresponde a la tasa bancaria.

Por lo tanto, es conveniente sugerir para este caso, que la inversión se realice en una parte, con obligación financiera.

PROYECTO DE INVERSIÓN

CAPITULO DÉCIMO

Evaluación Sensibilizada del Proyecto de Inversión con incorporación de tributación

5. Inclusión de impuestos en vigencia

Presentar registros de Ejercicio Uno con aplicación de tributos IVA, IT - Mayor cuenta caja – Hoja de Comprobación de sumas y saldos.

(1) Tabla 101 VERSIÓN ECONÓMICA – BALANCE DE APERTURA – Elaboración de pan
(En UFV)

| ACTIVO | 15.512,00 | PASIVO PATRIMONIO | 15.512,00 |
|-----------------------------|------------------|-------------------|------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | 6.979,00 | PATRIMONIO | |
| CAJA | 1.867,36 | CAPITAL | 15.512,00 |
| BANCO | 5.111,64 | | |
| ACTIVO FIJO | 1.560,39 | | |
| Muebles y enseres | 690,82 | | |
| Maquinaria en Gral. (Horno) | 869,57 | | |
| ACTIVO DIFERIDO | 6.972,61 | | |

Tabla 102 LIBRO ANUAL DE REGISTROS DE PAN “VIDA”

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|----------------------------|------|----------|-----------|
| 01.01.01 | ___ 1 ___ | | | |
| | <u>Caja</u> | (1) | 1.867,36 | |
| | <u>Banco</u> | (1) | 5.111,64 | |
| | <u>Muebles y enseres</u> | (1) | 690,82 | |
| | <u>Maquinaria en Gral.</u> | (1) | 869,57 | |
| | <u>Activo Diferido</u> | (1) | 6.972,61 | |
| | <u>Capital</u> | (1) | | 15.512,00 |

(1) Tabla 94

Tabla 103

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|----------------------------------|------|----------|----------|
| 01.01.01 | ___ 2 ___ | | | |
| | <u>Inventario de suministros</u> | 2 | 3.715,82 | |
| | <u>IVA Crédito fiscal</u> | | 555,24 | |
| | <u>Alquileres anticipados</u> | 2 | 241,55 | |
| | <u>Publicidad</u> | 2 | 521,16 | |
| | <u>IVA Crédito Fiscal</u> | 2 | 77,87 | |
| | <u>Banco</u> | 2 | | 5.111,64 |

2 Tabla 94

PROYECTO DE INVERSION

TABLA 104 HOJA DE KARDEX DE INVENTARIO SUMINISTROS EN UFV

| ENTRADAS | | | | | SALIDAS | | | | | SALDOS | | | |
|-----------|----------|------------------|----------|-------|---------|----|-----|---------|-------|----------|----|----------|----------|
| Fecha | Cantidad | C/U | Importe | Lo te | Fecha | N° | C/U | Importe | Lo te | Fecha | N° | C/U | Importe |
| 01.01 .01 | 1 módulo | 3.715,82 4636 | 3.715,82 | A | | | | | | 01.01.01 | 1 | 3.715,82 | 3.715,82 |

B. PROCEDIMIENTO DE INCLUSIÓN DE TRIBUTOS EN LOS COSTOS FIJOS PARA REALIZAR EL ASIENTO

TABLA 105 DE COSTO FIJO DE LA ELABORACION DE PAN EN BOLIVIANOS Y UFV

| Detalle | Importe en Bs. | Importe en UFV |
|---|------------------|------------------|
| Costo laboral anual (SIN FACTURA) | 54.665,28 | 26.408,35 |
| Depreciación (SIN FACTURA) | 312,50 | 150,97 |
| Amortización de Activo Diferido (SIN FACTURA) | 3.608,33 | 1.743,15 |
| Alquiler (Practica 38) (CON FACTURA) | 6.000,00 | 2.898,55 |
| Publicidad (Practica 19) (CON FACTURA) | 1.240,00 | 599,03 |
| Total | 65.826,11 | 31.800,05 |

Ref. Tabla 21 de costo fijo

TABLA 106 DE COSTO LABORAL ANUAL COSTO LABORAL DE UN AÑO EN LA PANIFICADORA EN BOLIVIANOS Y UFV

| CATEGORÍAS | Importe en Bs. | Importe en UFV |
|--|------------------|------------------|
| COSTOS LABORALES MENSUALES (SIN FACTURA) | 46.385,28 | 22.408,35 |
| AGUINALDO (SIN FACTURA) | 3.312,00 | 1.600,00 |
| PREVISÓN INDENMINIZACIÓN (SIN FACTURA) | 3.312,00 | 1.600,00 |
| VACACIONES (SIN FACTURA) | 1.656,00 | 800,00 |
| TOTAL | 54.665,28 | 26.408,35 |

Ref. Tabla 16 de costo laboral anual en bs y ufv

PROYECTO DE INVERSION

TABLA 107

- COSTO FIJO CON FACTURA

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|-------------------------------|------|----------|----------|
| 31.12.01 | ___ 3 ___ | | | |
| | <u>Costo fijo con factura</u> | 3 | 3.042,89 | |
| | <u>IVA Crédito fiscal</u> | 3 | 454,69 | |
| | <u>Caja</u> | 3 | | 3.497,58 |

3. TABLA 105 Y 106

TABLA 108

- COSTO FIJO SIN FACTURA

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|--------------------------------|------|-----------|-----------|
| 31.12.01 | ___ 4 ___ | | | |
| | <u>Costo fijo sin factura</u> | 4 | 28.302,47 | |
| | <u>Caja</u> | 4 | | 24.808,35 |
| | <u>Depreciación acumulada</u> | 4 | | 150,97 |
| | <u>Amortización acumulada</u> | 4 | | 1.743,15 |
| | <u>Previsión Indemnización</u> | 4 | | 1.600,00 |

4. TABLA105 Y 106

C. PROCEDIMIENTO PARA REGISTRO DE COSTO VARIABLE

TABLA 109

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|---------------------------|------|-----------|-----------|
| 31.12.01 | ___ 5 ___ | | | |
| | <u>Costo variable</u> | 5 | 47.578,79 | |
| | <u>IVA Crédito fiscal</u> | 5 | 7.109,47 | |
| | <u>Caja</u> | 5 | | 54.688,26 |
| | <u>Lote B</u> | | | |

TABLA 110 HOJA DE KARDEX INVENTARIO SUMINISTROS – UFV

| ENTRADAS | | | | | SALIDAS | | | | | SALDOS | | | | |
|----------|----|--------|-------------|-------------|---------|----|--------|---------|----------|--------|----|-------|---------|---------|
| Fecha | Lo | Ctd | C/U | Importe | Fecha | Lo | Ctd | C/u | Importe | Fecha | Lo | Ctd | C/U | Importe |
| 01.01 | A | 1 Mód. | 3715,824636 | 3715,82 | | | | | | | | | | |
| 31.12 | B | 12 Mód | 3715,824636 | 44589,89563 | 31.12 | A | 1 Mod. | 3715,82 | 3715,82 | | | | | |
| | | | | | 31.12 | B | 11 Mód | 3715,82 | 40874,02 | 31.12 | B | 1 Mod | 3715,82 | 3715,82 |

PROYECTO DE INVERSION

D. PROCEDIMIENTO PARA REGISTRO DE VENTAS

TABLA 111

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|--------------------------|------|------------|-----------|
| 31.12.01 | ___ 6 ___ | | | |
| | <u>Caja</u> | 8 | 101.088.00 | |
| | <u>Ventas</u> | 8 | | 87.946.56 |
| | <u>IVA Debito Fiscal</u> | | | 13.141,44 |

8. Ref. Página 31 $0,80/2,07 = 0,39 * 259200 = 101088$

E. PROCEDIMIENTO PARA REALIZAR AJUSTE DE INVENTARIO

TABLA 112

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|----------------------------------|------|----------|----------|
| 31.12.01 | ___ 7 ___ | | | |
| | <u>Costo variable</u> | 6 | 3.715.82 | |
| | <u>Inventario de suministros</u> | 6 | | 3.715.82 |

6. Practica 39 y kardex de inventario de suministros

TABLA 113

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|----------------------------------|------|----------|----------|
| 31.12.01 | ___ 8 ___ | | | |
| | <u>Inventario de suministros</u> | | 3.715.82 | |
| | <u>Costo variable</u> | | | 3.715.82 |

F. PROCEDIMIENTO DE REGISTRO DE IVA – IT ANTES DE IMPUESTO A UTILIDADES

TABLA 114 REGISTRO DE IVA A PAGAR, CON PAGO EN LA GESTION PARA SIMPLIFICAR

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|---------------------------|------|-----------|----------|
| 31.12.01 | ___ 9 ___ | | | |
| | <u>IVA Debito Fiscal</u> | 7 | 13.141,44 | |
| | <u>IVA Crédito Fiscal</u> | 8 | | 8.197,27 |
| | <u>Caja</u> | | | 4.944,17 |

7. asiento 6

8. sumatoria de crédito fiscal

PROYECTO DE INVERSION

TABLA 115 REGISTRO DE IT

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|--|------|----------|----------|
| 31.12.01 | ___ 10 ___ <u>IT</u> <u>Caja</u> | 9 | 3.032,64 | 3.032,64 |

9. calculo del 3 % del asiento de ventas nº6 de la practica 68

TABLA 116 MAYOR DE CAJA EJERCICIO UNO

| DEBE | HABER | SALDO DEBE |
|----------------------|---------------------|------------|
| 1) 1.867,36 | | |
| | 3) 3.497,58 | |
| | 4) 24.808,35 | |
| | 5) 54.688,26 | |
| | 9) 4.944,17 | |
| <u>7) 101.088,00</u> | <u>10) 3.032,64</u> | |
| 102.955,36 | 90.971,00 | 11.984,36 |

TABLA 117 HOJA DE COMPROBACION DE SUMAS Y SALDOS

| CUENTAS | SALDO DEBE | SALDO HABER |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| CAJA | 11.984,36 | |
| INVENTARIO DE SUMISTROS | 3.715,82 | |
| MUEBLES Y ENSERES | 690,82 | |
| MAQUINARIA EN GRAL. | 869,57 | |
| ALQUILERES ANTICIPADOS | 241,55 | |
| PUBLICIDAD (FONDO) | 521,16 | |
| ACTIVO DIFERIDO | 6.972,61 | |
| DEPRECIACION ACUMULADA | | 150,97 |
| AMORTIZACION ACTIVO DIFERIDO | | 1.743,15 |
| PREVISION DE INDEMNIZACION | | 1.600,00 |
| CAPITAL | | 15.512,00 |
| VENTAS | | 87.946,56 |
| COSTO FIJO CON FACTURA | 3042,89 | |
| COSTO FIJO SIN FACTURA | 28.302,47 | |
| COSTO VARIABLE | 47.578,79 | |
| IT | 3.032,64 | |
| SUMAS | 106.952,68 | 106.952,68 |

PROYECTO DE INVERSION

6. Proyección de estados financieros

2.1 Ejercicio 1

Presentar Estados Financieros ejercicio uno y cierre.

TABLA 118
Estado de Resultados ejercicio 1
En UFV

| | | |
|------------------------------------|-----------|-----------------|
| <u>Ingresos</u> | | 87.946,56 |
| Ventas | 87.946,56 | |
| <u>Egresos</u> | | 82.477,95 |
| Costo fijo con factura | 3.042,89 | |
| Costo fijo sin factura | 28.302,47 | |
| Costo Variable | 47.578,79 | |
| Publicidad | 521,16 | |
| I T | 3.032,64 | |
| Utilidad antes del impuesto | | 5.468,61 |
| Impuesto a utilidades | | -1367,15 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | | 4.101,46 |

PROCEDIMIENTO DE REGISTRO DE PAGO DE IMPUESTO

TABLA 119

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|---|------|----------|----------|
| 31.12.01 | ____ 11 ____ <u>Impuesto a Utilidades</u> <u>Caja</u> | | 1.367,15 | 1.367,15 |

CAMBIO EN SALDO DE CAJA

| | |
|-------------------------|-----------|
| Saldo de caja anterior | 11.984,36 |
| Menos Pago impuesto | 1.367,15 |
| Saldo de caja a Balance | 10.617,21 |

PROYECTO DE INVERSION

TABLA 120
BALANCE GENERAL -- EJERCICIO UNO
EN UFV

| <u>ACTIVO</u> | <u>21.213,46</u> | <u>PASIVO Y PATRIMONIO</u> | <u>21.213,46</u> |
|------------------------------|-------------------------|------------------------------|-------------------------|
| <u>Activo corriente</u> | 14.574,58 | <u>Pasivo</u> | 1.600,00 |
| <u>Disponibilidades</u> | 10.617,21 | Previsión para Indemnización | 1.600,00 |
| Caja | 10.617,21 | | |
| <u>Inventario</u> | 3.957,37 | <u>Patrimonio</u> | 19.613,46 |
| Inventario de suministros | 3.715,82 | Capital | 15.512,00 |
| Alquiler anticipado | 241,55 | Resultados Acumulados | 4.101,46 |
| <u>Activo no corriente</u> | 6.638,88 | | |
| <u>Activo fijo</u> | 1.409,42 | | |
| Muebles y enseres | 690,82 | | |
| Maquinaria en Gral. | 869,57 | | |
| Depreciación Acumulada | -150,97 | | |
| <u>Activo diferido</u> | 5.229,46 | | |
| Activo Diferido | 6.972,61 | | |
| Amortización Activo diferido | -1.743,15 | | |
| TOTAL EMPLEOS | <u>21.213,46</u> | TOTAL RECURSOS | <u>21.213,46</u> |

REGISTROS DE CIERRE EN LIBRO ANUAL

TABLA 121

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|---|------|-----------|-----------|
| 31.12.01 | ___ 12 ___ <u>Perdida y ganancia</u> | | 87.946,56 | |
| | <u>Costo Fijo con factura</u> | 1 | | 3.042,89 |
| | <u>Costo fijo sin factura</u> | 1 | | 28.302,47 |
| | <u>Costo Variable</u> | 1 | | 47.578,79 |
| | <u>Publicidad</u> | | | 521,16 |
| | <u>Resultados Acumulados</u> | 1 | | 4.101,46 |
| | <u>IT</u> | 1 | | 3.032,64 |
| | <u>Impuesto a Utilidades</u> | 1 | | 1.367,15 |

1 fuente estado de resultados ejercicio uno practica 69

TABLA 122

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|-----------------------------|------|-----------|-----------|
| 31.12.01 | ___ 8 ___ <u>Ventas</u> | | 87.946,56 | |
| | <u>Pérdidas y ganancias</u> | 1 | | 87.946,56 |

PROYECTO DE INVERSION

2.2 Ejercicio 2

Presentar registros de Ejercicio Dos con aplicación de tributos IVA ,IT - Mayor cuenta caja – Hoja de Comprobación de sumas y saldos.

TABLA 123 LIBRO ANUAL DE REGISTROS DE PAN “VIDA

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|--|------|-----------|-----------|
| 01.01.01 | ___ 1 ___ | | | |
| | <u>Caja</u> | (1) | 10.617,21 | |
| | <u>Inventario de suministros</u> | (1) | 3715.82 | |
| | <u>Alquileres anticipados</u> | (1) | 241.55 | |
| | <u>Muebles y enseres</u> | (1) | 690.82 | |
| | <u>Maquinaria en Gral.</u> | (1) | 869.57 | |
| | <u>Activo Diferido</u> | (1) | 6.972.61 | |
| | <u>Capital</u> | (1) | | 15.512.00 |
| | <u>Depreciación acumulada</u> | (1) | | 150,97 |
| | <u>Amortización de Activo Diferido</u> | (1) | | 1743,15 |
| | <u>Previsión para indemnización</u> | (1) | | 1.600,00 |
| | <u>Resultados acumulados</u> | (1) | | 4.101,46 |
| | | | 23.107,58 | 23.107,58 |

TABLA 124 HOJA DE KARDEX DE INVENTARIO SUMINISTROS EN UFV

| ENTRADAS | | | | | SALIDAS | | | | | SALDOS | | | |
|-----------|----------|------------------|----------|------|---------|----|-----|---------|------|----------|----|----------|----------|
| Fecha | Cantidad | C/U | Importe | Lote | Fecha | Nº | C/U | Importe | Lote | Fecha | Nº | C/U | Importe |
| 01.01 .01 | 1 módulo | 3.715,82 4636 | 3.715,82 | A | | | | | | 01.01.01 | 1 | 3.715,82 | 3.715,82 |

B. PROCEDIMIENTO DE INCLUSIÓN DE TRIBUTOS EN LOS COSTOS FIJOS PARA REALIZAR EL ASIENTO

TABLA 125 DE COSTO FIJO DE LA ELABORACION DE PAN EN BOLIVIANOS Y UFV

| Detalle | Importe en Bs. | Importe en UFV |
|---|------------------|------------------|
| Costo laboral anual (SIN FACTURA) | 54.665,28 | 26.408,35 |
| Depreciación (SIN FACTURA) | 312,50 | 150,97 |
| Amortización de Activo Diferido (SIN FACTURA) | 3.608.33 | 1.743.15 |
| Alquiler (Practica 38) (CON FACTURA) | 6.000,00 | 2.898,55 |
| Publicidad (Practica 19) (CON FACTURA) | 1.240,00 | 599,03 |
| Total | 65.826,11 | 31.800,05 |

Referencia la tabla 21 de costo fijo

PROYECTO DE INVERSION

TABLA 126 DE COSTO LABORAL ANUAL COSTO LABORAL DE UN AÑO EN LA PANIFICADORA EN BOLIVIANOS Y UFV

| CATEGORÍAS | Importe en Bs. | Importe en UFV |
|--|------------------|------------------|
| COSTOS LABORALES MENSUALES (SIN FACTURA) | 46.385,28 | 22.408,35 |
| AGUINALDO (SIN FACTURA) | 3.312,00 | 1.600,00 |
| PREVISIÓN INDENMINIZACIÓN (SIN FACTURA) | 3.312,00 | 1.600,00 |
| VACACIONES (SIN FACTURA) | 1.656,00 | 800,00 |
| TOTAL | 54.665,28 | 26.408,35 |

Ref. Tabla 16 de costo laboral anual en bs y ufv

TABLA 127

- COSTO FIJO CON FACTURA

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|-------------------------------|------|----------|----------|
| 31.12.01 | ___ 3 ___ | | | |
| | <u>Costo fijo con factura</u> | 3 | 3.042,89 | |
| | <u>IVA Crédito fiscal</u> | 3 | 454,69 | |
| | <u>Caja</u> | 3 | | 3.497,58 |

7. TABLA 125 Y 126

TABLA 128

- COSTO FIJO SIN FACTURA

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|--------------------------------|------|-----------|-----------|
| 31.12.01 | ___ 4 ___ | | | |
| | <u>Costo fijo sin factura</u> | 4 | 28.302,47 | |
| | <u>Caja</u> | 4 | | 24.808,35 |
| | <u>Depreciación acumulada</u> | 4 | | 150,97 |
| | <u>Amortización acumulada</u> | 4 | | 1.743,15 |
| | <u>Previsión Indemnización</u> | 4 | | 1.600,00 |

8. TABLA DE COSTO FIJO Y COSTO LABORAL

TABLA 129

C. PROCEDIMIENTO PARA REGISTRO DE COSTO VARIABLE

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|---------------------------|------|-----------|-----------|
| 31.12.01 | ___ 5 ___ | | | |
| | <u>Costo variable</u> | 5 | 47.578,79 | |
| | <u>IVA Crédito fiscal</u> | 5 | 7.109,47 | |
| | <u>Caja</u> | 5 | | 54.688,26 |
| | <u>Lote B</u> | | | |

PROYECTO DE INVERSION

TABLA 130 HOJA DE KARDEX INVENTARIO SUMINISTROS – Ufv

| ENTRADAS | | | | | SALIDAS | | | | | SALDOS | | | | |
|----------|----|--------|-------------|-------------|---------|----|--------|---------|----------|--------|----|-------|---------|---------|
| Fecha | Lo | Ctd | C/U | Importe | Fecha | Lo | Ctd | C/u | Importe | Fecha | Lo | Ctd | C/U | Importe |
| 01.01 | A | 1 Mód. | 3715,824636 | 3715,82 | | | | | | | | | | |
| 31.12 | B | 12 Mód | 3715,824636 | 44589,89563 | 31.12 | A | 1 Mod. | 3715,82 | 3715,82 | | | | | |
| | | | | | 31.12 | B | 11 Mód | 3715,82 | 40874,02 | 31.12 | B | 1 Mod | 3715,82 | 3715,82 |

TABLA 131

D. PROCEDIMIENTO PARA REGISTRO DE VENTAS

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|--------------------------|------|------------|-----------|
| 31.12.01 | ___ 6 ___ | | | |
| | <u>Caja</u> | 8 | 101.088.00 | |
| | <u>Ventas</u> | 8 | | 87.946.56 |
| | <u>IVA Debito Fiscal</u> | | | 13.141,44 |

8. Ref. Practica 26 $0,80/2,07 = 0,39 * 259200 = 84.240$

TABLA 132

E. PROCEDIMIENTO PARA REALIZAR AJUSTE DE INVENTARIO

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|----------------------------------|------|----------|----------|
| 31.12.01 | ___ 7 ___ | | | |
| | <u>Costo variable</u> | 6 | 3.715.82 | |
| | <u>Inventario de suministros</u> | 6 | | 3.715.82 |

9. Practica 39 y kardex de inventario de suministros

TABLA 133

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|----------------------------------|------|----------|----------|
| 31.12.01 | ___ 8 ___ | | | |
| | <u>Inventario de suministros</u> | | 3.715.82 | |
| | <u>Costo variable</u> | | | 3.715.82 |

F. PROCEDIMIENTO DE REGISTRO DE IVA – IT ANTES DE IMPUESTO A UTILIDADES

TABLA 134 REGISTRO DE IVA A PAGAR, CON PAGO EN LA GESTION PARA SIMPLIFICAR

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|---------------------------|------|-----------|----------|
| 31.12.01 | ___ 9 ___ | | | |
| | <u>IVA Debito Fiscal</u> | 7 | 13.141,44 | |
| | <u>IVA Crédito Fiscal</u> | 8 | | 7.564,16 |
| | <u>Caja</u> | | | 5.577,28 |

7. asiento 6

8. sumatoria de crédito fiscal

PROYECTO DE INVERSION

TABLA 135: REGISTRO DE IT

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|--|------|----------|----------|
| 31.12.01 | ___ 10 ___ <u>IT</u> <u>Caja</u> | 9 | 1.665.49 | 1.665,49 |

9. calculo del 3 % del asiento de ventas nº6 de la practica 68

Calculamos 3% sobre ingreso 101.088 a caja por ventas facturadas igual a 3.032.64

Aplicamos norma que dispone compensación 3.032,64 menos impuesto a utilidades pagados de ejercicio Anterior de 1367,15 = 1.665,49

TABLA 136 MAYOR DE CAJA EJERCICIO DOS

| DEBE | HABER | SALDO DEBE |
|-------------------|------------------|------------|
| 1) 10.617,21 | | |
| | 3) 3.497,58 | |
| | 4) 24.808,35 | |
| | 5) 54.688,26 | |
| | 9) 5.577,28 | |
| 7) 101.088,00 | 10) 1.665,49 | |
| <u>111.705,21</u> | <u>90.236,96</u> | 21.468,25 |

TABLA 137: HOJA DE COMPROBACION DE SUMAS Y SALDOS

| CUENTAS | SALDO DEBE | SALDO HABER |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| CAJA | 21.468,25 | |
| INVENTARIO DE SUMISTROS | 3.715,82 | |
| MUEBLES Y ENSERES | 690,82 | |
| MAQUINARIA EN GRAL. | 869,57 | |
| ALQUILERES ANTICIPADOS | 241,55 | |
| ACTIVO DIFERIDO | 6.972,61 | |
| DEPRECIACION ACUMULADA | | 301,94 |
| AMORTIZACION ACTIVO DIFERIDO | | 3.486,30 |
| PREVISION DE INDEMNIZACION | | 3.200,00 |
| RESULTADOS ACUMULADOS | | 4.101,46 |
| CAPITAL | | 15.512,00 |
| VENTAS | | 87.946,56 |
| COSTO FIJO CON FACTURA | 3042,89 | |
| COSTO FIJO SIN FACTURA | 28.302,47 | |
| COSTO VARIABLE | 47.578,79 | |
| IT | 1.665,49 | |
| SUMAS | 114.548,26 | 114.548,26 |

PROYECTO DE INVERSION

- Presentar Estados Financieros ejercicio dos y cierre.

TABLA 138
Estado de Resultados ejercicio 2
En UFV

| | | |
|------------------------------------|-----------|-----------------|
| Ingresos | | 87.946,56 |
| Ventas | 87.946,56 | |
| Egresos | | 80.589,64 |
| Costo fijo con factura | 3.042,89 | |
| Costo fijo sin factura | 28.302,47 | |
| Costo Variable | 47.578,79 | |
| I T | 1.665,49 | |
| Utilidad antes del impuesto | | 7.356,92 |
| Impuesto a utilidades | | -1.839,23 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | | 5.517,69 |

PROCEDIMIENTO DE REGISTRO DE PAGO DE IMPUESTO

TABLA 139

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|---|------|----------|----------|
| 31.12.01 | ___ 11 ___ <u>Impuesto a Utilidades</u> <u>Caja</u> | | 1.839,23 | 1.839,23 |

CAMBIO EN SALDO DE CAJA

| | |
|-------------------------|-----------|
| Saldo de caja anterior | 21.468,25 |
| Menos Pago impuesto | 1.839,23 |
| Saldo de caja a Balance | 19.629,02 |

PROYECTO DE INVERSION

TABLA 140
BALANCE GENERAL -- EJERCICIO DOS
EN UFV

| <u>ACTIVO</u> | <u>28.331,15</u> | <u>PASIVO Y PATRIMONIO</u> | <u>28.331,15</u> |
|------------------------------|------------------|------------------------------|------------------|
| <u>Activo corriente</u> | 23.586,39 | <u>Pasivo</u> | 3.200,00 |
| <u>Disponibilidades</u> | 19.629,02 | Previsión para Indemnización | 3.200,00 |
| Caja | 19.629,02 | | |
| <u>Inventario</u> | 3.957,37 | <u>Patrimonio</u> | 25.131,15 |
| Inventario de suministros | 3.715,82 | Capital | 15.512,00 |
| Alquiler anticipado | 241,55 | Resultados Acumulados | 9.619,15 |
| <u>Activo no corriente</u> | 4.744,76 | | |
| <u>Activo fijo</u> | 1.258,45 | | |
| Muebles y enseres | 690,82 | | |
| Maquinaria en Gral. | 869,57 | | |
| Depreciación Acumulada | -301,94 | | |
| <u>Activo diferido</u> | 3.486,31 | | |
| Activo Diferido | 6.972,61 | | |
| Amortización Activo diferido | -3.486,30 | | |
| TOTAL EMPLEOS | 28.331,15 | TOTAL RECURSOS | 28.331,15 |

REGISTROS DE CIERRE EN LIBRO ANUAL

TABLA 141

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|-------------------------------|------|-----------|-----------|
| 31.12.01 | ___ 12 ___ | | | |
| | <u>Perdida y ganancia</u> | | 87.946,56 | |
| | <u>Costo Fijo con factura</u> | 1 | | 3.042,89 |
| | <u>Costo fijo sin factura</u> | 1 | | 28.302,47 |
| | <u>Costo Variable</u> | 1 | | 47.578,79 |
| | <u>Resultados Acumulados</u> | 1 | | 5.517,69 |
| | <u>IT</u> | 1 | | 1.665,49 |
| | <u>Impuesto a Utilidades</u> | 1 | | 1.839,23 |

1 fuente estado de resultados ejercicio uno practica 71

TABLA 142

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|-----------------------------|------|-----------|-----------|
| 31.12.01 | ___ 13 ___ | | | |
| | <u>Ventas</u> | 1 | 87.946,56 | |
| | <u>Pérdidas y ganancias</u> | | | 87.946,56 |

PROYECTO DE INVERSION

2.3 Ejercicio 3

Presentar registros de Ejercicio Tres con aplicación de tributos IVA ,IT - Mayor cuenta caja – Hoja de Comprobación de sumas y saldos.

TABLA 143 LIBRO ANUAL DE REGISTROS DE PAN “VIDA

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|--|------|-----------|-----------|
| 01.01.01 | ___ 1 ___ | | | |
| | <u>Caja</u> | (1) | 19.629,02 | |
| | <u>Inventario de suministros</u> | (1) | 3715.82 | |
| | <u>Alquileres anticipados</u> | (1) | 241.55 | |
| | <u>Muebles y enseres</u> | (1) | 690.82 | |
| | <u>Maquinaria en Gral.</u> | (1) | 869.57 | |
| | <u>Activo Diferido</u> | (1) | 6.972.61 | |
| | <u>Capital</u> | (1) | | 15.512,00 |
| | <u>Depreciación acumulada</u> | (1) | | 301,94 |
| | <u>Amortización de Activo Diferido</u> | (1) | | 3486,30 |
| | <u>Previsión para indemnización</u> | (1) | | 3.200,00 |
| | <u>Resultados acumulados</u> | (1) | | 9.619,15 |
| | | | 32.119,39 | 32.119,39 |

TABLA 144: HOJA DE KARDEX DE INVENTARIO SUMINISTROS EN UFV

| ENTRADAS | | | | | SALIDAS | | | | | SALDOS | | | |
|-----------|----------|------------------|----------|-------|---------|----|-----|---------|-------|----------|----|----------|----------|
| Fecha | Cantidad | C/U | Importe | Lo te | Fecha | Nº | C/U | Importe | Lo te | Fecha | Nº | C/U | Importe |
| 01.01 .01 | 1 módulo | 3.715,82 4636 | 3.715,82 | A | | | | | | 01.01.01 | 1 | 3.715,82 | 3.715,82 |

B. PROCEDIMIENTO DE INCLUSIÓN DE TRIBUTOS EN LOS COSTOS FIJOS PARA REALIZAR EL ASIENTO

TABLA 145 DE COSTO FIJO DE LA ELABORACION DE PAN EN BOLIVIANOS Y UFV

| Detalle | Importe en Bs. | Importe en UFV |
|---|------------------|------------------|
| Costo laboral anual (SIN FACTURA) | 54.665,28 | 26.408,35 |
| Depreciación (SIN FACTURA) | 312,50 | 150,97 |
| Amortización de Activo Diferido (SIN FACTURA) | 3.608.33 | 1.743.15 |
| Alquiler (Practica 38) (CON FACTURA) | 6.000,00 | 2.898,55 |
| Publicidad (Practica 19) (CON FACTURA) | 1.240,00 | 599,03 |
| Total | 65.826,11 | 31.800,05 |

Ref. tabla 21

PROYECTO DE INVERSIÓN

TABLA 146 DE COSTO LABORAL ANUAL COSTO LABORAL DE UN AÑO EN LA PANIFICADORA EN BOLIVIANOS Y UFV

| CATEGORÍAS | Importe en Bs. | Importe en UFV |
|--|------------------|------------------|
| COSTOS LABORALES MENSUALES (SIN FACTURA) | 46.385,28 | 22.408,35 |
| AGUINALDO (SIN FACTURA) | 3.312,00 | 1.600,00 |
| PREVISIÓN INDENMINIZACIÓN (SIN FACTURA) | 3.312,00 | 1.600,00 |
| VACACIONES (SIN FACTURA) | 1.656,00 | 800,00 |
| TOTAL | 54.665,28 | 26.408,35 |

Ref. Tabla 16 de costo laboral anual en bs y ufv

TABLA 147

- COSTO FIJO CON FACTURA

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|-------------------------------|------|----------|----------|
| 31.12.01 | ___ 3 ___ | | | |
| | <u>Costo fijo con factura</u> | 3 | 3.042,89 | |
| | <u>IVA Crédito fiscal</u> | 3 | 454,69 | |
| | <u>Caja</u> | 3 | | 3.497,58 |

Ref. Tabla 145 y 146

TABLA 148

- COSTO FIJO SIN FACTURA

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|--------------------------------|------|-----------|-----------|
| 31.12.01 | ___ 4 ___ | | | |
| | <u>Costo fijo sin factura</u> | 4 | 28.302,47 | |
| | <u>Caja</u> | 4 | | 24.808,35 |
| | <u>Depreciación acumulada</u> | 4 | | 150,97 |
| | <u>Amortización acumulada</u> | 4 | | 1.743,15 |
| | <u>Previsión Indemnización</u> | 4 | | 1.600,00 |

TABLA 145 y 146

TABLA 149

C. PROCEDIMIENTO PARA REGISTRO DE COSTO VARIABLE

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|---------------------------|------|-----------|-----------|
| 31.12.01 | ___ 5 ___ | | | |
| | <u>Costo variable</u> | 5 | 47.578,79 | |
| | <u>IVA Crédito fiscal</u> | 5 | 7.109,47 | |
| | <u>Caja</u> | 5 | | 54.688,26 |
| | <u>Lote B</u> | | | |

PROYECTO DE INVERSION

TABLA 150: HOJA DE KARDEX INVENTARIO SUMINISTROS – UFV

| ENTRADAS | | | | | SALIDAS | | | | | SALDOS | | | | |
|----------|----|--------|-------------|-------------|---------|----|--------|---------|----------|--------|----|-------|---------|---------|
| Fecha | Lo | Ctd | C/U | Importe | Fecha | Lo | Ctd | C/u | Importe | Fecha | Lo | Ctd | C/U | Importe |
| 01.01 | A | 1 Mód. | 3715,824636 | 3715,82 | | | | | | | | | | |
| 31.12 | B | 12 Mód | 3715,824636 | 44589,89563 | 31.12 | A | 1 Mod. | 3715,82 | 3715,82 | | | | | |
| | | | | | 31.12 | B | 11 Mód | 3715,82 | 40874,02 | 31.12 | B | 1 Mod | 3715,82 | 3715,82 |

D. TABLA 151: PROCEDIMIENTO PARA REGISTRO DE VENTAS

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|--------------------------|------|------------|-----------|
| 31.12.01 | ___ 6 ___ | | | |
| | <u>Caja</u> | 8 | 101.088.00 | |
| | <u>Ventas</u> | 8 | | 87.946.56 |
| | <u>IVA Debito Fiscal</u> | | | 13.141,44 |

8. Ref. Página 31 $0,80/2,07 = 0,39 * 259200 = 101088$

E. TABLA 152: PROCEDIMIENTO PARA REALIZAR AJUSTE DE INVENTARIO

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|----------------------------------|------|----------|----------|
| 31.12.01 | ___ 7 ___ | | | |
| | <u>Costo variable</u> | 6 | 3.715.82 | |
| | <u>Inventario de suministros</u> | 6 | | 3.715.82 |

10. Tabla 150

TABLA 153

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|----------------------------------|------|----------|----------|
| 31.12.01 | ___ 8 ___ | | | |
| | <u>Inventario de suministros</u> | | 3.715.82 | |
| | <u>Costo variable</u> | | | 3.715.82 |

F. TABLA 154: PROCEDIMIENTO DE REGISTRO DE IVA – IT ANTES DE IMPUESTO A UTILIDADES

REGISTRO DE IVA A PAGAR, CON PAGO EN LA GESTION PARA SIMPLIFICAR

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|---------------------------|------|-----------|----------|
| 31.12.01 | ___ 9 ___ | | | |
| | <u>IVA Debito Fiscal</u> | 7 | 13.141,44 | |
| | <u>IVA Crédito Fiscal</u> | 8 | | 7.564,16 |
| | <u>Caja</u> | | | 5.577,28 |

7. asiento 6

8. sumatoria de crédito fiscal

PROYECTO DE INVERSION

TABLA 155: REGISTRO DE IT

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|--|------|----------|----------|
| 31.12.01 | ___ 10 ___ <u>IT</u> <u>Caja</u> | 9 | 1.193.41 | 1.193,41 |

9. calculo del 3 % del asiento de ventas n°6 de la practica 68

Calculamos 3% sobre ingreso 101.088 a caja por ventas facturadas igual a 3.032.64

Aplicamos norma que dispone compensación 3.032,64 menos impuesto a utilidades pagados de ejercicio Anterior de 1839,23 = 1.193,41

TABLA 156: MAYOR DE CAJA EJERCICIO UNO

| DEBE | HABER | SALDO DEBE |
|-------------------|------------------|------------|
| 1) 19.629.02 | | |
| | 3) 3.497,58 | |
| | 4) 24.808.35 | |
| | 5) 54.688.26 | |
| | 9) 5.577,28 | |
| 7) 101.088,00 | 10) 1.193,41 | |
| <u>120.717.02</u> | <u>89.764,88</u> | 30.952,14 |

TABLA 157: HOJA DE COMPROBACION DE SUMAS Y SALDOS

| CUENTAS | SALDO DEBE | SALDO HABER |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| CAJA | 30.952,14 | |
| INVENTARIO DE SUMISTROS | 3.715,82 | |
| MUEBLES Y ENSERES | 690,82 | |
| MAQUINARIA EN GRAL. | 869,57 | |
| ALQUILERES ANTICIPADOS | 241,55 | |
| ACTIVO DIFERIDO | 6.972,61 | |
| DEPRECIACION ACUMULADA | | 452,91 |
| AMORTIZACION ACTIVO DIFERIDO | | 5.229,45 |
| PREVISION DE INDEMNIZACION | | 4.800,00 |
| RESULTADOS ACUMULADOS | | 9.619,15 |
| CAPITAL | | 15.512,00 |
| VENTAS | | 87.946,56 |
| COSTO FIJO CON FACTURA | 3042,89 | |
| COSTO FIJO SIN FACTURA | 28.302,47 | |
| COSTO VARIABLE | 47.578,79 | |
| IT | 1.193,41 | |
| SUMAS | 123.560,07 | 123.560,07 |

PROYECTO DE INVERSION

Presentar Estados Financieros ejercicio tres y cierre.

TABLA 158
Estado de Resultados ejercicio 2
En UFV

| | | |
|------------------------------------|-----------|-----------------|
| <u>Ingresos</u> | | 87.946,56 |
| Ventas | 87.946,56 | |
| <u>Egresos</u> | | 80.117,56 |
| Costo fijo con factura | 3.042,89 | |
| Costo fijo sin factura | 28.302,47 | |
| Costo Variable | 47.578,79 | |
| I T | 1.193,41 | |
| | | |
| Utilidad antes del impuesto | | 7.829,00 |
| Impuesto a utilidades | | -1.957,25 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | | 5.871,75 |

TABLA 159: PROCEDIMIENTO DE REGISTRO DE PAGO DE IMPUESTO

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|---|------|----------|----------|
| 31.12.01 | ____ 11 ____ <u>Impuesto a Utilidades</u> <u>Caja</u> | | 1.957,25 | 1.957,25 |

CAMBIO EN SALDO DE CAJA

| | |
|-------------------------|-----------|
| Saldo de caja anterior | 30.952,14 |
| Menos Pago impuesto | 1.957,25 |
| Saldo de caja a Balance | 28.994,89 |

PROYECTO DE INVERSION

TABLA 160
BALANCE GENERAL -- EJERCICIO TRES
EN UFV

| <u>ACTIVO</u> | <u>35.802,90</u> | <u>PASIVO Y PATRIMONIO</u> | <u>35.802,90</u> |
|------------------------------|------------------|------------------------------|------------------|
| <u>Activo corriente</u> | 32.952,26 | <u>Pasivo</u> | 4.800,00 |
| <u>Disponibilidades</u> | 28.994,89 | Previsión para Indemnización | 4.800,00 |
| Caja | 28.994,89 | | |
| <u>Inventario</u> | 3.957,37 | <u>Patrimonio</u> | 31.002,90 |
| Inventario de suministros | 3.715,82 | Capital | 15.512,00 |
| Alquiler anticipado | 241,55 | Resultados Acumulados | 15.490,90 |
| <u>Activo no corriente</u> | 2.850,64 | | |
| <u>Activo fijo</u> | 1.107,48 | | |
| Muebles y enseres | 690,82 | | |
| Maquinaria en Gral. | 869,57 | | |
| Depreciación Acumulada | -452,91 | | |
| <u>Activo diferido</u> | 1.743,16 | | |
| Activo Diferido | 6.972,61 | | |
| Amortización Activo diferido | -5.229,45 | | |
| TOTAL EMPLEOS | 28.331,15 | TOTAL RECURSOS | 28.331,15 |

TABLA 161: REGISTROS DE CIERRE EN LIBRO ANUAL

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|-------------------------------|------|-----------|-----------|
| 31.12.01 | ___ 12 ___ | | | |
| | <u>Perdida y ganancia</u> | | 87.946,56 | |
| | <u>Costo Fijo con factura</u> | 1 | | 3.042,89 |
| | <u>Costo fijo sin factura</u> | 1 | | 28.302,47 |
| | <u>Costo Variable</u> | 1 | | 47.578,79 |
| | <u>Resultados Acumulados</u> | 1 | | 5.871,75 |
| | <u>IT</u> | 1 | | 1.193,41 |
| | <u>Impuesto a Utilidades</u> | 1 | | 1.957,25 |

1 Tabla 158

TABLA 162

| Fecha | Detalle | Ref. | Debe | Haber |
|----------|-----------------------------|------|-----------|-----------|
| 31.12.01 | ___ 13 ___ | | | |
| | <u>Ventas</u> | 1 | 87.946,56 | |
| | <u>Pérdidas y ganancias</u> | | | 87.946,56 |

1 Tabla 158

PROYECTO DE INVERSION

3 Valor actual neto sensibilizado

Valor actual neto y tasa interna de retorno sensibilizada. Emitir el criterio técnico.

TABLA 163
Valor Actual Neto Sensibilizado (VANS)
Tabla de Resumen de Saldos de Caja Sensibilizados

| Detalle | Ejercicio Uno (1) | Ejercicio Dos (2) | Ejercicio Tres (3) |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| SalDOS de Caja Sensibilizados | 10.617,21 | 19.629,02 | 28.994,89 |

(1) TABLA 120 (2) TABLA 140 (3) TABLA 160

Determinación del Valor Actual Neto Sensibilizado con tasa interna de retorno económica

Aplicamos la Tasa Interna de Retorno deducida en el estudio de Evaluación Económica, para verificar la incidencia de la sensibilización, sobre el Valor Actual Neto.

Capital a Invertir, K= 15.512,00 UFV

Tasa Interna de Retorno Económica de 190

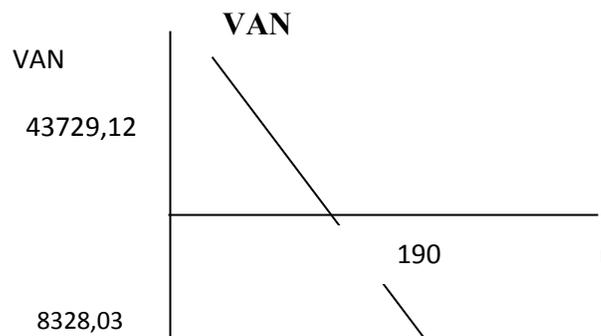
$$\begin{aligned}
 \text{VANS a } 190\% &= \sum \frac{SCA - K}{(1+r)^t} = \frac{SC_1}{(1+r)^1} + \frac{SC_2}{(1+r)^2} + \frac{SC_3}{(1+r)^3} - K = \\
 &= \frac{10.617,21}{(1+1,90)} + \frac{19.629,02}{(1+1,90)^2} + \frac{28.994,89}{(1+1,90)^3} - 15.512,00 = - 8.328,03
 \end{aligned}$$

El Valor Actual Neto sensibilizado es negativo, por tanto por aproximación se buscará VAN que tienda cero

Valor actual Neto Sensibilizado (VANS) A la tasa de cero por ciento da el siguiente resultado

$$\text{VAN} = \frac{10.617,21}{(1+0)} + \frac{19.629,02}{(1+0)^2} + \frac{28.994,89}{(1+0)^3} - 15512 = 43729,12$$

GRAFICO



Comentario

El VAN es positivo, por tanto en el tiempo incrementa por un rendimiento adecuado el capital, una prueba aproximada es la sumatoria de los saldos líquidos de caja igual 59.241,12 mayor a capital invertido de 15.512,00

4 Tasa interna de retorno sensibilizada (TIRS)

TIRF = 190%

Criterio de evaluación con un escenario de sensibilización por inclusión de tributos

El criterio de evaluación indica que luego de haber incorporado las tasas de tributación vigentes se demuestra que el proyecto es viable al tener un VAN positivo para la tasa de cero por ciento (0%), en otras palabras la suma de saldos de caja disponibles de 59.241,12 permiten recuperar el capital invertido de **15.512,00 UFV**, año tras año se pierde capital.

En conclusión la sugerencia de los diseñadores del proyecto a los emprendedores es la de continuar la idea de invertir en la panificadora

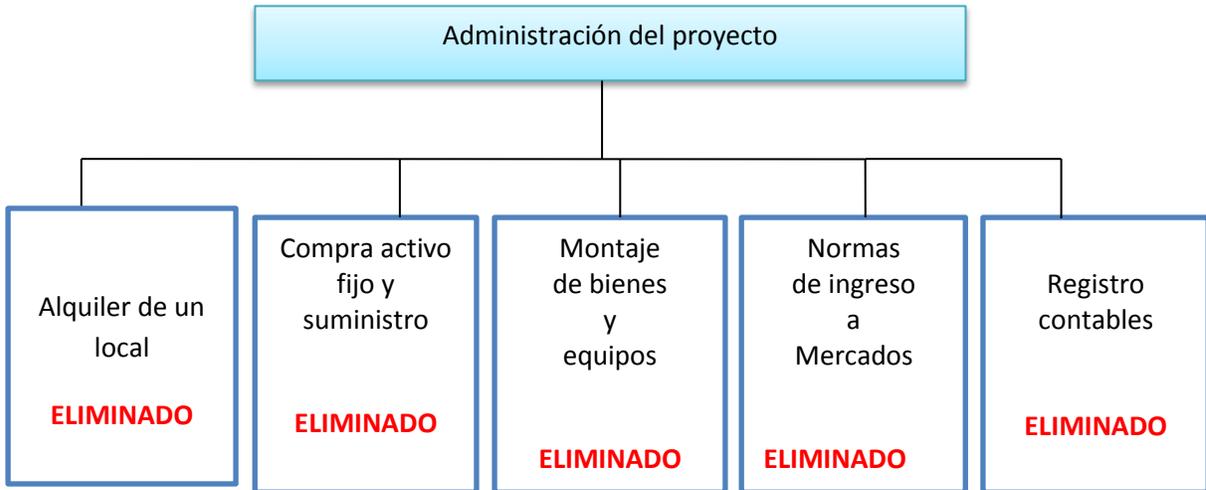
PROYECTO DE INVERSION

CAPITULO UNDECIMO

Plan de Ejecución

1 Campos de actividad en tiempo de ejecución

- Identificar actividades de tiempo de ejecución



- **FUNCIONES DEL ADMINISTRADOR DEL PROYECTO:**

- ✓ **Campo de actividad** - Alquiler una tienda trastienda en el alto zona Pacajes por un tiempo de un mes-1 día
- ✓ **Campo de actividad** - Comprar inventario inicial de activos fijos y suministros-2 días (el primer día los activos fijos, al segundo día inventario inicial).
- ✓ **Campo de actividad** - equipamiento en la tienda trastienda para el funcionamiento y producción.
- ✓ **Campo de actividad** - Trámites legales para el ingreso al mercado un mes
- ✓ **Campo de actividad** - Contratar personal de operacion
- ✓ **Campo de actividad** - Registros contables – Una semana.

REF. PRACTICA 33

A - Adquisición de ambiente en alquiler

Preparar condiciones del requerimiento en base:

A estudio de ingeniería

Sondeo de mercado

Calificar las propuestas

Evaluar las propuestas

Negociar el alquiler

Alquilar

Recepción del ambiente e alquiler

PROYECTO DE INVERSION

B - Adquisición de inventario equipos y de suministros

Sondear mercado de equipos y de suministros

Evaluación ofertas

Calificar propuestas

Realizar contratos

Recepción

C – Montaje de bienes y equipos

Realizar traslado

Ordenar los equipos

D – Contratar servicios de terceros

Sondeo de mercado de servicios de terceros

Calificación del sondeo

Contratar servicios de abogados notarios

E - Contratar personal de operación

Preparar requerimiento de acuerdo a perfil

Publicar requerimientos

Evaluar la oferta de trabajadores – hojas de vida

Calificar la oferta de trabajadores

Realizar los contratos y monitoreo

F –Registros contables

Registro de inventarios

Balance de apertura

PROYECTO DE INVERSION

2 Cuadro de secuencia de actividades

TABLA 164
Cuadro Simplificado de Actividades
Tabla No 166

| Código | Campo y Actividad |
|--------|---|
| A | <i>Campo de Alquiler de un ambiente</i> |
| A1 | Sondeo de mercado |
| A2 | Evaluar las propuestas |
| A3 | Alquilar ambiente |
| A4 | Recepción de ambiente |
| B | <i>Campo de Adquisición Equipos e Inventario Inicial de Suministros</i> |
| B1 | Sondeo de mercado de equipos y suministros |
| B2 | Realizar contratos |
| B3 | Recepción |
| C | <i>Campo de montaje de equipos</i> |
| C1 | Realizar traslado |
| C2 | Ordenar los equipos |
| D | <i>Campo de servicios de terceros</i> |
| D1 | Sondeo de mercado |
| D2 | Contratar servicios de abogados |
| D3 | Inicio de papeles para ingreso a mercado |
| E | <i>Campo de contratación de personal de tiempo de operación</i> |
| E1 | Publicar el requerimiento |
| E2 | Evaluar ofertas de trabajo |
| E3 | Realizar los contratos y monitoreo de puesta en marcha |
| F | Campo de registros contables |
| F1 | Registro de inventario |
| F2 | Balance general |
| G | Puesta en marcha y monitoreo |

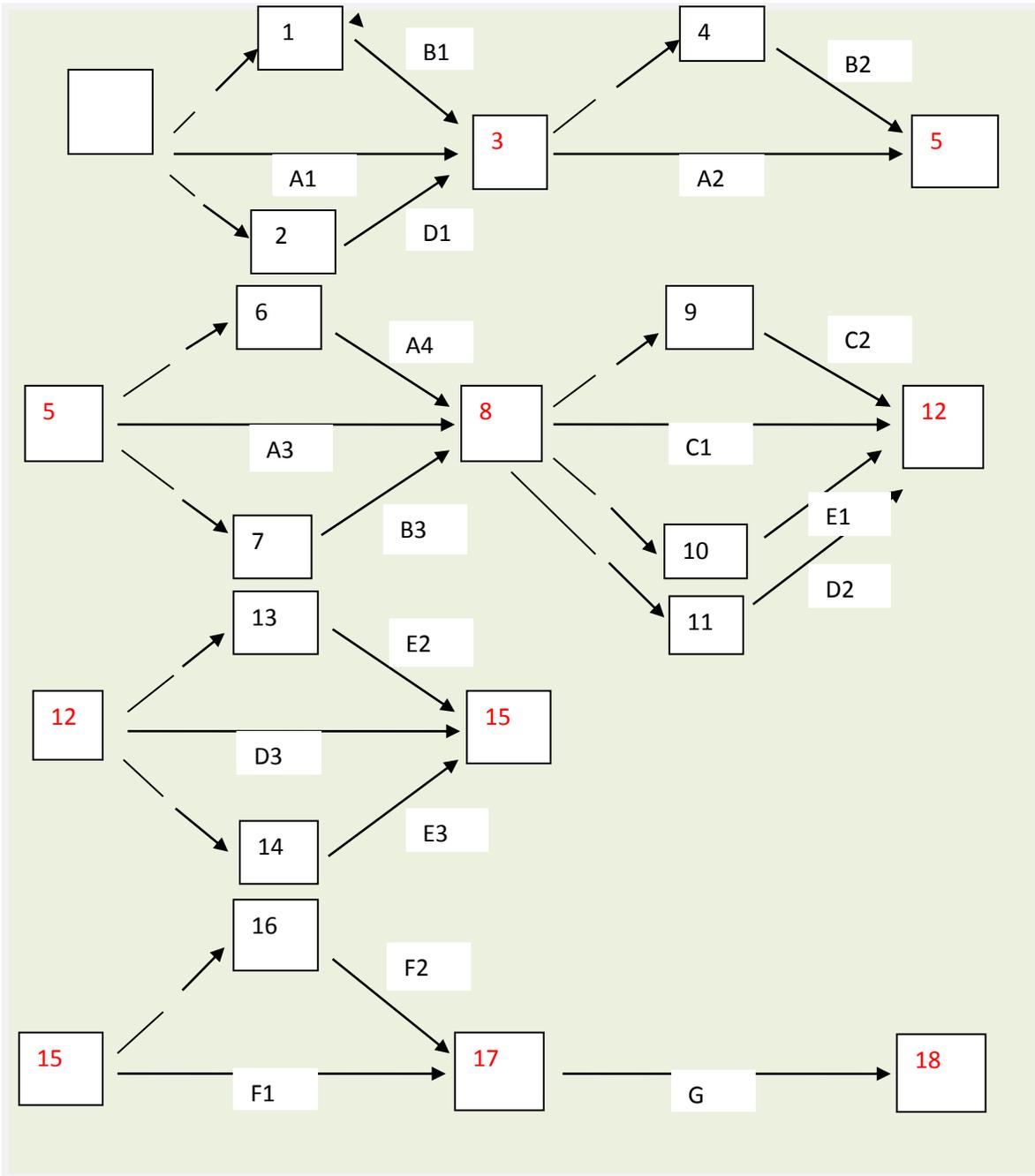
PROYECTO DE INVERSION

TABLA 165
Tabla de secuencia de actividades
Tabla No 167

| Actividades Principales | Actividades Simultaneas |
|---|--|
| A1 Sondeo de mercado de alquiler 3 días | B1 Sondeo de mercado de equipos y suministros D1 Sondeo de mercado de servicios de terceros |
| A2 Evaluar las propuestas de alquiler 1 día | B2 Realizar contratos con oferentes de equipo y suministros |
| A3 Alquiler ambiente 1 día | A4 Recepción de ambiente B3 Recibir equipos y suministros |
| C1 traslado de equipos y suministros 2 días | C2 Ordenar equipos E1 Publicar requerimiento de personal de operación D2 Contratar servicios de abogados |
| D3 Papeleos para ingreso a mercado 20 días | E2 Evaluar ofertas de trabajo E3 Contratar personal de operación |
| F1 Registro de inventario 1 día | F2 Elaboración del balance general |
| G Puesta en marcha y monitoreo | |

3 Planificación con Red de flechas

TABLA 166
Modelo de red de flechas
Red de Flechas en Planificación de Tiempo de Ejecución de la panadería



PROYECTO DE INVERSION

4 Programación con cuadro de secuencia de actividades

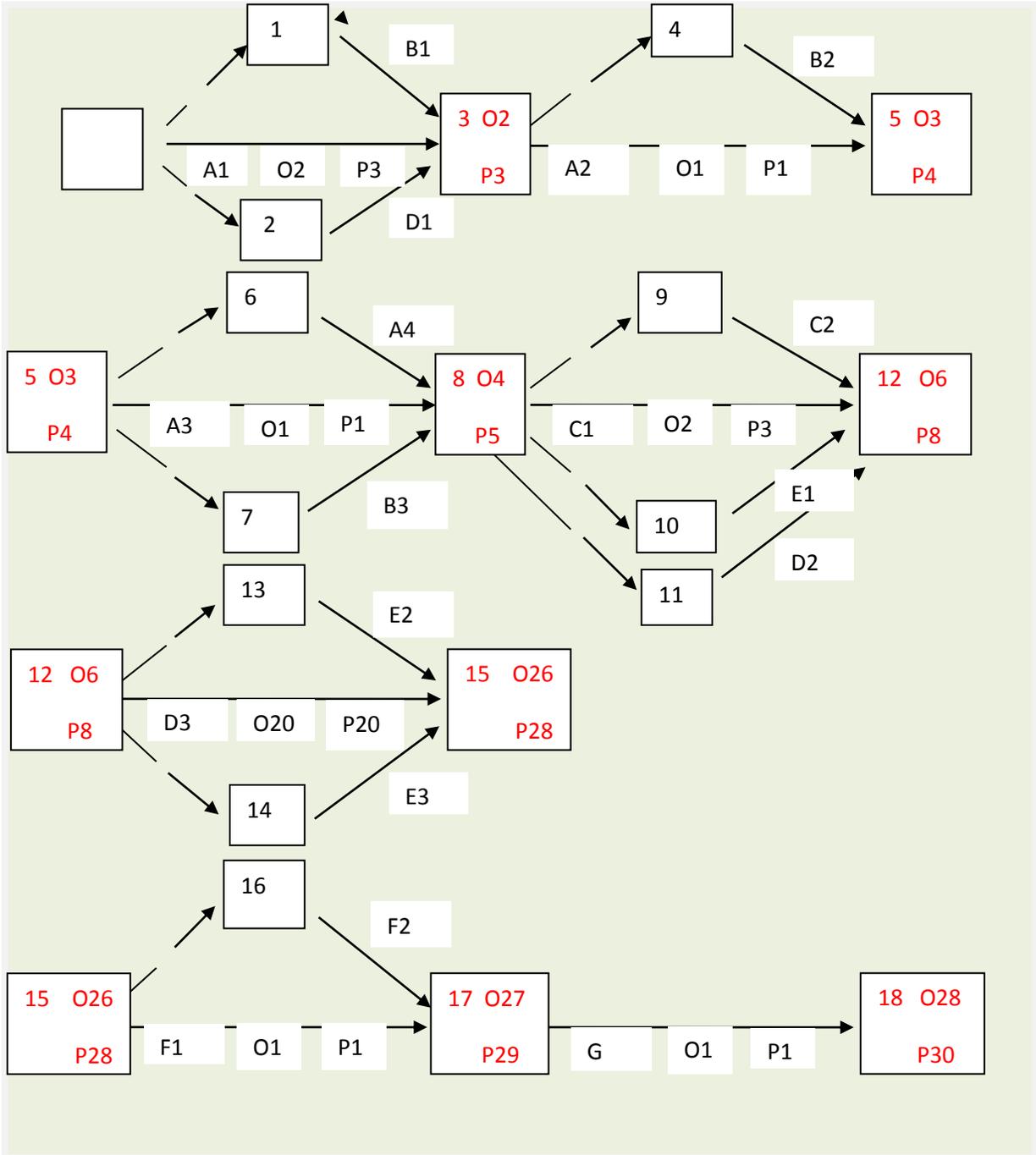
Tabla de secuencia de actividades con red de flechas.

Cuadro de secuencia de actividades con programación

| Actividades Principales | Tiempo Optimista TO | Tiempo Pesimista TP | Actividades Simultaneas |
|---|---------------------|---------------------|--|
| A1 Sondeo de mercado de alquiler | 2 días | 3 días | B1 Sondeo de mercado de equipos y suministros D1 Sondeo de mercado de servicios de terceros |
| A2 Evaluar las propuestas de alquiler 1 día | 1 día | 1 día | B2 Realizar contratos con oferentes de equipo y suministros |
| A3 Alquiler ambiente | 1 días | 1 días | A4 Recepción de ambiente B3 Recibir equipos y suministros |
| C1 traslado de equipos y suministros | 2 días | 3 día | C2 Ordenar equipos E1 Publicar requerimiento de personal de operación D2 Contratar servicios de abogados |
| D3 Papeleos para ingreso a mercado 20 días | 20 días | 20 días | E2 Evaluar ofertas de trabajo E3 Contratar personal de operación |
| F1 Registro de inventario 1 día | 1 día | 1 día | F2 Elaboración del balance general |
| G Puesta en marcha y monitoreo | 1 día | 1 día | |
| | 28 días | 30 días | Holgura 2 días |

5 Programación con red de flechas.

Programación con red de flechas.



PROYECTO DE INVERSION

6 Programación con cuadro de doble entrada

Cuadro de doble entrada., tiempo optimista.

CUADRO DE DOBLE ENTRADA, DE PANADERÍA, TIEMPO OPTIMISTA

| Códigos | 7 días | 14 días | 21 días | 30 días |
|-------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| A1,A2,A3, C1 | ----- | | | |
| B1,D1,B2,A4,B3,C2,E1,D2 | ----- | - | | |
| D3 | | ----- | ----- | |
| E2,E3 | | ----- | ----- | |
| F1 | | | ----- | |
| F2 | | | ----- | |
| G | | | | ----- |