



UNIDAD DE EMPRENDIMIENTO

UNIVERSIDAD CASA GRANDE

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN Y NEGOCIOS

MODELO DE NEGOCIO

“ECOTEXTIL”:

GERENCIA DE ESTUDIO FINANCIERO

Elaborado por:

MERA CASQUETE RUDY ANABEL

Tutoría por: **Maialen Fernández Serra**

GRADO

Trabajo previo a la obtención del Título de:

Licenciado en Administración de Empresas

Guayaquil, Ecuador

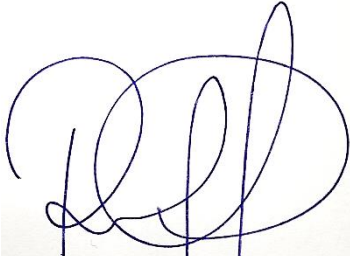
Agosto, 2022

CLÁUSULA DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE TRABAJOS DE TITULACIÓN

Yo **Mera Casquete Rudy Anabel**, libre y voluntariamente lo siguiente:

1. Que soy la autora del **trabajo de titulación “Modelo de Negocio ECOTEXTIL: Gerencia, Estudio Financiero”**, el cual forma parte del proyecto Modelo de Negocio “ECOTEXTIL”
2. Que el trabajo de titulación contenido en el documento de titulación es una creación de mi autoría por lo que sus contenidos son originales, de exclusiva responsabilidad de su autor y no infringen derechos de autor de terceras personas.
3. Que el trabajo de titulación fue realizado bajo modalidad de aprendizaje colaborativo junto con los estudiantes:
 - Víctor Hugo Guaranda Giler.
 - Bianka Solange Caamaño Gavilánez.
 - Jadira del Rosario Bayas Uriarte.
 - Brenda Isabel Mejía Serrano

En virtud de lo antes declarado, asumo de forma exclusiva la responsabilidad por los contenidos del trabajo de titulación, su originalidad y pertinencia y exonero a la Universidad Casa Grande de toda responsabilidad civil, penal o de cualquier otro carácter por los contenidos desarrollados en dicho trabajo.

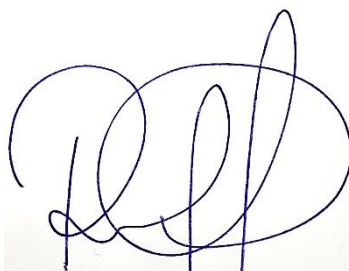


Mera Casquete Rudy Anabel
0925026544

Declaro que

Yo, Mera Casquete Rudy Anabel en calidad de autor y titular de del trabajo de titulación **Modelo de Negocio ECOTEXTIL: Gerencia, Estudio Financiero**”, de la modalidad Modelos de Negocio, autorizo a la Universidad Casa Grande para que realice la digitalización y publicación de este trabajo de titulación en su Repositorio Virtual, con fines estrictamente académicos, de conformidad a lo dispuesto en el Art. 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior.

Asimismo, autorizo a la Universidad Casa Grande a reproducir, distribuir, comunicar y poner a disposición del público mi documento de trabajo de titulación en formato físico o digital y en cualquier medio sin modificar su contenido, sin perjuicio del reconocimiento que deba hacer la Universidad sobre la autoría de dichos trabajos.



Mera Casquete Rudy Anabel

0925026544

RESUMEN EJECUTIVO

En este trabajo se pretende informar sobre la situación alarmante que tiene la contaminación del medioambiente, debido a la utilización de Polyethylene Terephthalate, ampliamente conocido como PET, en la fabricación de distintos objetos como: envases y botellas de plástico reciclable, cierto tipo de textiles, películas fotográficas, artículos de iluminación, entre otros.

Además de presentar una alternativa sustentable que ayude a mitigar esta contaminación en el país, la idea es la constitución y puesta en marcha de la empresa “Eco Textil” la misma que se dedicaría a la elaboración y comercialización de telas de poliéster de PET reciclado por medio de la adquisición de hilo de PET de las empresas ENKADOR y DICTER S.A., las mismas que ofrecen productos como resina, tuberías, hilos, etc. elaborados con Polyethylene Terephthalate – PET, asegurándoles una segunda vida a estos materiales.

Para poder lograr lo que se menciona y comprobar la viabilidad económica de la idea, se realizó; inicialmente, un estudio de lo que opinan y sienten las personas sobre la contaminación por este material, y se pudo palpar claramente que a las personas les preocupa mucho la forma tan indiscriminada con la que las cifras de contaminación han crecido en el país, y que no haya suficientes herramientas ni políticas que realmente sancionen o corrijan formas de consumo de la población.

Por lo que en los estudios de Mercado y Plan de Marketing se pudo constatar que las personas muestran interés por la idea, con un 67% de aceptación promedio. Lamentablemente pocas de las personas conocían el efecto que tiene la fabricación y consumo de los tejidos no ecológicos. Y aún más importante es que hecho de que el 66% no sabe que el poliéster que consume para su negocio es un material muy contaminante. La industria textil es un mercado con una población de Con una población total de 2 millones 400 mil personas.

Seguidamente se desarrollaron los estudios Técnico y Legal de la idea de negocio, se describió a profundidad las características del producto, su versatilidad y múltiples usos que tiene dentro de la industria, también se especifica la ubicación y distribución que tendría la bodega. Se describió también aquellos elementos de la empresa que serían respaldados legalmente para asegurar que las actividades comerciales sean dentro de un marco apegado a la ley.

Dentro del estudio Administrativo y de Responsabilidad Social Empresarial se presentó aquel talento humano requerido para la puesta en marcha de la empresa, también se describen sus principales tareas, el nivel de instrucción que deben de tener para desempeñar sus tareas, etc. También se plantean los planes de Responsabilidad Social Empresarial dirigido a dos de sus stakeholders, la dirección que tendrán y su propósito de contribuir con la sociedad y sus colaboradores.

Finalmente, la viabilidad económica se la analizó en el estudio Financiero y se alcanzó a generar una Tasa Interna de Retorno bastante alentadora; un 53%, con una inversión inicial de \$29.000, de los cuales los socios aportan con \$14.000 y los otros \$15.000 por medio de un préstamo bancario. Después de un análisis general de los estados financieros se llegó a la conclusión de que la idea supuso ser atractiva para los inversionistas.

*Este documento es el resultado del trabajo colaborativo de **Rudy Anabel Mera Casquete, Víctor Hugo Guaranda Giler, Jadira Bayas Uriarte, Bianka Solange Caamaño Gavilánez y Brenda Isabel Mejía Serrano**, y explica el plan de negocios del proyecto denominado “Eco Textil”; por tal razón los contenidos están relacionados con los otros documentos que complementan el trabajo general, existiendo la posibilidad que ciertos datos se repitan, sin que esto implique plagio.*

PALABRAS CLAVE

Tela ecológica, PET reciclado, Economía circular, E-commerce, Innovación textil.

CONSIDERACIONES ÉTICAS

Con el objetivo de mantener el respeto y proteger los datos de todas aquellas personas que fueron partícipes de la investigación, se brindó una explicación detallada de lo que se realizaría con sus aportes y de los fines que se persiguen con el desarrollo de este proceso investigativo.

Todo para garantizar que el grupo que interviene en la investigación actúa éticamente frente a los datos que se presentan a lo largo de las etapas presentadas. Además de que la forma que se realizó el proceso fue con pleno consentimiento informado para establecer la libertad de opinión y de autodeterminación de los sujetos.

Siendo responsables con la sociedad mediante una aproximación pertinente a solo aquella población de la que se necesitaba información.

ÍNDICE DE CONTENIDO

ANTECEDENTES Y JUSTIFICACIÓN	9
OBJETIVOS DEL PROYECTO	11
Objetivo General.	11
Objetivos Específicos.	11
DESCRIPCIÓN DEL MODELO DE NEGOCIO	12
ESTUDIO FINANCIERO	12
Presupuesto	12
<i>Plan de inversiones, clasificación y fuentes de financiamiento.</i>	12
<i>Política de cobros, pagos y existencias.</i>	13
<i>Capital de Trabajo.</i>	14
<i>Depreciaciones de activos fijos, amortizaciones de activos diferidos.</i>	14
<i>Programa de producción y ventas.</i>	15
<i>Costos de materias primas, materiales indirectos, suministros y servicios. Mano de obra directa e indirecta</i>	16
<i>Gastos de administración, ventas y financieros.</i>	17
Planeación Financiera	20
<i>Flujo de caja proyectado.</i>	20
<i>Estado de pérdidas y ganancias.</i>	21
Evaluación del Proyecto	22
<i>Punto de equilibrio.</i>	22
<i>Viabilidad financiera.</i>	22
<i>Análisis de sensibilidad.</i>	24
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	27
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	29

Índice de tablas

Tabla 1. Plan de Inversión Inicial	12
Tabla 2. Fuentes de Financiamiento	13
Tabla 3. Política de cobros, pagos y existencias	13
Tabla 4. Capital de Trabajo de EcoTextil	14
Tabla 5. Depreciación, amortización de activos diferidos	14
Tabla 6. Programa de producción y ventas	15
Tabla 7. Costos de materia prima	16
Tabla 8. Costos de producción	16
Tabla 9. Costos de servicios y suministros	16
Tabla 10. Gastos administrativos, ventas y financieros	17
Tabla 11. Flujo de caja Proyectado	20
Tabla 12. Estado de pérdidas y ganancias	21
Tabla 13. Punto de equilibrio presentado por la empresa	22
Tabla 14. Viabilidad financiera	22
Tabla 15. Primer escenario: -3% en las ventas	24
Tabla 16. Viabilidad financiera del primer escenario de sensibilidad	25
Tabla 17. Segundo escenario: +7% en gastos administrativos	25
Tabla 18. Viabilidad financiera del primer escenario de sensibilidad	26

ANTECEDENTES Y JUSTIFICACIÓN

La intención de este proyecto es dar a conocer una problemática generada en todo el mundo y que afecta a la sociedad en general. La contaminación por plástico ha provocado que se realicen estudios y leyes específicamente para poder combatirlo en Ecuador, por ejemplo, en el 2020 la Asamblea Nacional aprobó una ley para la regulación de los plásticos de un solo uso. Además, según los datos del INEC (2018), los ecuatorianos arrojaron 12.739,01 toneladas de basura diarias. Dentro de esto, el 11,43% era plástico, es decir un aproximado de 1.456,07 toneladas diarias solo de plástico. (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2019)

El plástico al que se refiere este trabajo es el más utilizado; Polyethylene Terephthalate, también conocido como PET, el cual es un polímero plástico que se elabora mediante un proceso de polimeración de ácido tereftálico y monoetilenglicol. Este material se produce en diferentes formatos y es transformado por medio de distintos procesos de extrusión, inyección e incluso por termoformado.

De hecho, actualmente el material acrílico PET es considerado como uno de los termoplásticos más rígidos, resistentes y versátiles dentro del mercado, incluso es utilizado en la industria textil para la fabricación de diferentes telas. Los diferentes usos de la tela de PET reciclado en la industria de la moda se han convertido en una alternativa responsable a la que muchas marcas se han sumado, incluso, algunas han surgido con la premisa de reducir el impacto en el medio ambiente al ofrecer productos fabricados de manera sostenible.

En Ecuador: Las ventas del sector textil llegaron a USD 1.143 millones en 2021, según la Asociación de Industriales Textiles de Ecuador (AITE). Lo cual anima a la industria porque eso equivale a una recuperación de 26% frente a 2020, año golpeado por la pandemia. Y promete ser un mercado con un potencial bastante grande, el cual se pretende aprovechar.

Actualmente los consumidores son cada vez más críticos y exigentes. Las personas ya no compran solo por el precio o por el beneficio tangible de los productos, las empresas deben de añadir valor agregado y eso, es un camino de constante evolución. Por ello es preciso analizar quién es el cliente y enfocar el concepto del negocio no solo para lanzar un producto, sino teniendo en cuenta la necesidad real de sus consumidores. (LLYC - Llorente & Cuenca, 2022)

Este tipo de estudios y proyectos logran ser un aporte importante de la industria al cambio de la matriz productiva, el cual conduce a que la industria del reciclaje se convierta en una importante opción al momento de la fabricación de distintos artículos de consumo. Al mismo tiempo permite proteger el medio ambiente, ahorrar los recursos minerales y la energía. (Asencio, 2019)

Finalmente, y, comprendiendo un poco más lo que ocurre con estos desperdicios dentro del país, surge la idea de la creación de una empresa dedicada a contribuir y concientizar sobre la necesidad de reciclar desperdicios como las botellas PET; “EcoTextil”, la misma que buscará alianzas estratégicas con proveedores que aprovechen este desperdicio y ayuden a fabricar una tela creada a partir de hilo de PET reciclado para su comercialización a empresas dedicadas al diseño de moda, elaboración de tapicería para muebles y/o de vehículos.

En este nuevo escenario presentado en una etapa jamás vivida, la población ha empezado a valorar aún más la preocupación y lo comprometidas que se encuentran las empresas en cuanto a su responsabilidad social. Han trasladado esa preocupación al momento de consumir productos y servicios, por lo que cada vez se vuelven más exigentes.

El conocimiento de esta nueva preferencia de los clientes hace que se desarrollen proyectos y negocios que trascienden de simplemente maximizar ganancias a comprometerse con su entorno y a apostar por ser más sostenibles.

OBJETIVOS DEL PROYECTO

Objetivo General.

Implementar la empresa “EcoTextil”, la misma que se dedicará a la comercialización de tela de poliéster reciclado, elaborada a partir de hilo fabricado de botellas de Polyethylene Terephthalate – PET, aportando así a una economía circular.

Objetivos Específicos.

- Desarrollar la metodología para descubrir las necesidades reales de los clientes, considerando diferentes perspectivas que ayuden en sus negocios.
- Realizar un estudio definiendo la situación interna y externa a las que se enfrentaría la empresa dentro del mercado elegido.
- Definir estrategias acordes a la situación detectada, aumentando las posibilidades de éxito de introducción del producto y su concepto medio ambiental.
- Establecer campañas de marketing enfocadas a transmitir el concepto y la intención del producto.
- Determinar aquellas características y procesos que se van a necesitar para poder llevar a cabo la fabricación de la tela de poliéster reciclado.
- Elaborar un plan estratégico que ayude a establecer los parámetros para la contratación y descripción de cargos a requerir para la implementación del negocio. Plantear el programa de Responsabilidad Social Corporativa que avale el compromiso de la empresa con los grupos de interés.
- Realizar el estudio y análisis de datos financieros que pueda arrojar el ejercicio económico, verificando escenarios, rentabilidad generada, retorno, liquidez, etc.

DESCRIPCIÓN DEL MODELO DE NEGOCIO

ESTUDIO FINANCIERO

Presupuesto

Plan de inversiones, clasificación y fuentes de financiamiento.

Para poder desarrollar un adecuado estudio preliminar del proyecto es necesario considerar un estudio financiero, este ayuda a comprender que tan rentable y viable llegará a ser dentro del periodo de vida útil mencionado previamente. A continuación, se hace un desglose de la inversión inicial, en donde se especifican los activos fijos, diferidos; los mismos que tienen un valor de \$20,176 y el capital de trabajo con el que se tiene una inversión inicial total de \$29,084.15; los cuales representan elementos claves para poder definir si es necesario o no un préstamo bancario, además, del aporte de los socios.

Tabla 1. Plan de Inversión Inicial

ACTIVOS FIJOS	
OBRAS CIVILES	\$ 368.00
MUEBLES Y ENSERES	\$ 3,749.00
MAQUINARIAS	\$ 4,700.00
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	\$ 4,500.00
TOTAL ACTIVOS FIJOS	\$ 13,317.00
ACTIVOS DIFERIDOS	
GASTOS DE CONSTITUCIÓN	\$ 334.88
REGISTRO DE MARCA	\$ 400.00
DESARROLLO PÁGINA WEB/APP	\$ 2,900.00
HOSTING/DOMINIO	\$ 66.99
DEPÓSITO ALQUILER	\$ 2,400.00
PATENTES Y LICENCIAS	\$ 121.20
GASTOS FINANCIEROS PREOPERATIVOS	\$ 636.79
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	\$ 6,859.86
TOTAL	\$ 20,176.86
TOTAL CAPITAL DE TRABAJO	\$ 8,907.28
TOTAL PLAN DE INVERSIONES	\$ 29,084.15

Elaborado por: EcoTextil

La fuente de financiamiento utilizada es por medio de Cooperativa de Ahorro y Crédito "Juventud Ecuatoriana Progresista" Ltda., la cual ofrece la oportunidad de realizar el préstamo necesario de \$15.000 USD para el inicio de las actividades comerciales con una tasa competitiva de 10,70% a 3 años plazo.

Tabla 2. Fuentes de Financiamiento

FUENTES DE FINANCIAMIENTO	MONTO	%	COSTO DE K
PRESTAMO BANCARIO	\$ 15,000.00	51.57%	10.70%
APORTE DE CAPITAL	\$ 14,084.15	48.43%	6.50%
TOTAL FINANCIAMIENTO	\$ 29,084.15	100%	8.67%

Elaborado

por: EcoTextil

Política de cobros, pagos y existencias.

Tabla 3. Política de cobros, pagos y existencias

Política de cobros, pagos y existencias	
DIAS DE COBRO	30 días
DIAS DE PAGO	30 días
DIAS DE INVENTARIO	10 días

Elaborado por: EcoTextil

Es importante el conocimiento del Ciclo de Caja de la empresa ya que con él se establece el tiempo que pasa desde que se ha invertido el dinero en el activo corriente hasta que se llega a recuperar.

Un adecuado manejo del ciclo de caja ayuda a establecer períodos de liquidez y tener suficiente capital para atender los pagos a corto plazo.

Por lo que, se establece que los días de cobro serán cada mes, es decir, 30 días, considerando el hecho de que los pagos realizados con tarjeta de crédito se hacen efectivo a los 21 -23 días aproximadamente según las políticas establecidas por los bancos. (BanEcuador, 2022)

También se establece que la relación de pagos a proveedores se los realizará cada fin de mes (al menos inicialmente) para poder darle oportunidad a la empresa de poder cubrir sus deudas.

Se estima que las cantidades adquiridas de inventario están acordes con la demanda proyectada mensualmente, según el estudio de mercado realizado.

Capital de Trabajo.

El capital de trabajo es el dinero disponible con el que cuenta la empresa para cumplir con sus obligaciones actuales a corto plazo. Cubriendo necesidades operativas a fin de garantizar producción y cumplimiento de demanda. Adicional al capital Administrativo y de ventas que garantiza los recursos de personal y sociedad.

Tabla 4. Capital de Trabajo de EcoTextil

CAPITAL DE TRABAJO	
FACTOR CAJA	30
CAPITAL DE TRABAJO OPERATIVO	
MATERIALES DIRECTOS	\$ 229.34
MATERIALES INDIRECTOS	\$ 100.00
SUMINISTROS Y SERVICIOS	\$ 152.37
MANO DE OBRA DIRECTA	\$ 1,467.12
MANO DE OBRA INDIRECTA	\$ -
INVENTARIO INICIAL	\$ 1,528.96
CAPITAL DE TRABAJO ADM. Y VTAS	
GASTOS ADM	\$ 2,692.28
GASTOS DE VTAS	\$ 2,071.36
IMPREVISTOS (5%)	\$ 665.85
TOTAL CAPITAL DE TRABAJO	\$ 8,907.28
TOTAL PLAN DE INVERSIONES	\$ 29,084.15

Elaborado por: EcoTextil

Depreciaciones de activos fijos, amortizaciones de activos diferidos.

Tabla 5. Depreciación, amortización de activos diferidos

DEPRECIACION	Inversión	ANUAL	MENSUAL
OBRAS CIVILES	\$ 368,00	\$ -	\$ -
MUEBLES Y ENSERES	\$ 3.749,00	\$ 749,80	\$ 62,48
MAQUINARIAS	\$ 4.700,00	\$ 940,00	\$ 78,33
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	\$ 4.500,00	\$ 1.500,00	\$ 125,00
TOTAL Depreciación	\$ 13.317,00	\$ 3.189,80	\$ 265,82

DEPRECIACIÓN ANUAL	1	2	3	4	5
OBRAS CIVILES	368	-	-	-	-
MUEBLES Y ENSERES	\$ 749,80	\$ 749,80	\$ 749,80	\$ 749,80	\$ 749,80
MAQUINARIAS	\$ 940,00	\$ 940,00	\$ 940,00	\$ 940,00	\$ 940,00
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	\$ 900,00	\$ 900,00	\$ 900,00	\$ 900,00	\$ 900,00
TOTAL DEPRECIACIÓN	\$ 2.957,80	\$ 2.589,80	\$ 2.589,80	\$ 2.589,80	\$ 2.589,80

AMORTIZACIÓN	Inv. Inicial	Anual
GASTOS DE CONSTITUCIÓN	\$ 334,88	\$ 66,98
REGISTRO DE MARCA	\$ 400,00	\$ 80,00
HOSTING/DOMINIO	\$ 66,99	\$ 13,40
DEPÓSITO ALQUILER	\$ 1.200,00	\$ 240,00
PATENTES Y LICENCIAS	\$ 121,20	\$ 24,24
TOTAL AMORTIZACIÓN	\$ 2.123,07	\$ 424,61

Elaborado por: EcoTextil

En las primeras dos tablas de depreciación, se presentan como contablemente el activo considerado en la inversión, pierde valor en el transcurso del tiempo de vida del proyecto debido a su desgaste natural. En la primera se señala la inversión y su “desgaste” anual y mensual, en la segunda se hace un desglose del “desgaste” anual del mismo.

En la tabla de amortización se puede apreciar la forma en la que se redime la inversión anualmente, y se encuentra calculado en los 5 años que se establecieron como periodo de vida del proyecto, es decir, se refleja contablemente la pérdida del valor de los elementos enlistados en el periodo de tiempo determinado. (Corvo, 2022)

Programa de producción y ventas.

En la siguiente tabla se hace referencia a la proyección de la producción y ventas de metros cuadrados anuales de tela, calculados según la capacidad productiva de la empresa y la demanda que se desea satisfacer, comprendiendo que dentro del mercado se tienen 9 competidores fuertes.

También se señala el valor de los costos variables que son compuestos por el costo promedio por metro de tela a producir, el servicio de transporte por metro de tela y el empaque que consiste en un adhesivo que tiene el nombre de la empresa.

Tabla 6. Programa de producción y ventas

DEMANDA	240000		COMPETENCIA			9
	Período	1	2	3	4	
PRODUCCIÓN		26667	28000	29400	30870	32414
Venta Poliéster	\$	62.100,00	\$ 63.963,00	\$ 65.881,89	\$ 67.858,35	\$ 69.894,10
Venta Popelina	\$	104.403,38	\$ 107.535,48	\$ 110.761,55	\$ 114.084,39	\$ 117.506,92
Venta Bramante	\$	35.250,00	\$ 36.307,50	\$ 37.396,73	\$ 38.518,63	\$ 39.674,19
VENTAS (Total)	\$	201.753,38	\$ 207.805,98	\$ 214.040,16	\$ 220.461,37	\$ 227.075,21
COSTO VARIABLE	\$	86.400,00	\$ 90.720,00	\$ 95.256,00	\$ 100.018,80	\$ 105.019,74
COSTO FIJO	\$	33.615,20	\$ 33.615,20	\$ 33.615,20	\$ 33.615,20	\$ 33.615,20
COSTO TOTAL	\$	120.015,20	\$ 124.335,20	\$ 128.871,20	\$ 133.634,00	\$ 138.634,94

Elaborado por: EcoTextil

Costos de materias primas, materiales indirectos, suministros y servicios. Mano de obra directa e indirecta

Tabla 7. Costos de materia prima

Período	Poliéster			
	Metros Producidos	kg de Hilo (necesarios)	Costo diario	Costo mensual
Por hora	7	1.9		
8 horas	56	15.2	\$ 91.20	\$ 1,824.00
Detalles Técnicos del producto				
Pasadas x metro	Ancho			
1771	1.9			

Tabla 8. Costos de producción

COSTO VARIABLE UNITARIO		COSTO FIJO		ANUAL
COSTO PRODUCTO - PROM. X MT	\$ 2,92			
TRANSPORTE POR MT	\$ 0,30	MO DIRECTA	\$	17.605,48
EMPAQUE	\$ 0,02	MO INDIRECTA	\$	16.009,72
TOTAL COSTO VARIABLE	\$ 3,24	TOTAL COSTO FIJO	\$	33.615,20

Tabla 9. Costos de servicios y suministros

Servicios y suministros	Costo
Luz	\$ 70.00
Agua	\$ 40.00
Internet	\$ 30.37
Plan de celular	\$ 12.00
TOTAL	\$ 152.37

Elaborado por: EcoTextil

Gastos de administración, ventas y financieros.

Las tablas de a continuación exhiben los gastos administrativos, ventas y financieros en los que incurre la empresa. También se presentan los detalles sobre el préstamo financiero a realizar, en donde se hace un resumen del rubro a pagar por intereses, el pago al capital que se hiciera de manera anual y, finalmente la tabla de amortización francesa del préstamo bancario. Se escoge la tabla francesa porque las cuotas son constantes, es decir, todos los meses se paga lo mismo hasta conseguir la liquidación total del préstamo.

El análisis de estas tablas permite conocer aquellas obligaciones financieras que ayudan a los socios a gestionar y administrar el flujo de dinero. De hecho, poder controlar los gastos y saber hacia dónde se dirigen, evita que se presenten problemas económicos en el futuro como fugas de dinero y gastos innecesarios.

Tabla 10. Gastos administrativos, ventas y financieros

GASTOS ADMINISTRATIVO	INCREMENTO ANUAL				
	1	2	3	4	5
SUELDO PERSONAL ADM	\$ 27.605,04	\$ 27.963,91	\$ 28.327,44	\$ 28.695,69	\$ 29.068,74
ALQUILER	\$ 1.200,00	\$ 1.215,60	\$ 1.231,40	\$ 1.247,41	\$ 1.263,63
SERVICIOS BÁSICOS	\$ 152,37	\$ 154,35	\$ 156,36	\$ 158,39	\$ 160,45
SERVICIOS LEGALES	\$ 600,00	\$ 607,80	\$ 615,70	\$ 623,71	\$ 631,81
SERVICIOS CONTABLES	\$ 700,00	\$ 709,10	\$ 718,32	\$ 727,66	\$ 737,12
SUMINISTROS	\$ 800,00	\$ 810,40	\$ 820,94	\$ 831,61	\$ 842,42
MANTENIMIENTO DE EQUIPOS Y OFICIN.	\$ 50,00	\$ 50,65	\$ 51,31	\$ 51,98	\$ 52,65
PROGRAMA DE RSE	\$ 1.200,00	\$ 1.215,60	\$ 1.231,40	\$ 1.247,41	\$ 1.263,63
TOTAL GASTO ADMINISTRATIVO	\$ 32.307,41	\$ 32.727,41	\$ 33.152,86	\$ 33.583,85	\$ 34.020,44

GASTO DE VENTAS	1	2	3	4	5
SUELDOS PERSONAL DE VENTAS	\$ 10,424.56	\$ 10,424.56	\$ 10,424.56	\$ 10,424.56	\$ 10,424.56
COMISIONES	\$ 9,078.90	\$ 9,351.27	\$ 9,631.81	\$ 9,920.76	\$ 10,218.38
MARKETING Y PUBLICIDAD	\$ 5,352.80	\$ 4,000.00	\$ 4,500.00	\$ 5,000.00	\$ 5,500.00
TOTAL GASTO DE VENTAS	\$ 24,856.26	\$ 23,775.83	\$ 24,556.37	\$ 25,345.32	\$ 26,142.94

	1	2	3
INTERESES	\$ 1.389,62	\$ 886,29	\$ 326,38
PAGO DE CAPITAL PRESTAMO	\$ 4.477,81	\$ 4.981,14	\$ 5.541,05
TOTAL ANUAL	\$ 5.867,43	\$ 5.867,43	\$ 5.867,43
TOTAL	\$ 17.602,29		

Elaborado por: EcoTextil

TABLA DE AMORTIZACIÓN FRANCESA				
INSTIT. FINANCIERA	Coop. de Ahorro y Crédito "Juventud Ecuatoriana Progresista" Ltda.			
MONTO	15.000,00	DIVIDENDOS AÑO		12
TASA DE INTERES	10,70%			
PLAZO	3 años			
GRACIA	0 años			
MONEDA	DOLARES			
AMORTIZACIÓN CADA	30	días		
Número de períodos	36	para amortizar capital		
No.	SALDO INICIAL	INTERES	PRINCIPAL	DIVIDENDO
0	15.000,00			
1	15.000,00	133,75	355,20	488,95
2	14.644,80	130,58	358,37	488,95
3	14.286,43	127,39	361,57	488,95
4	13.924,86	124,16	364,79	488,95
5	13.560,07	120,91	368,04	488,95
6	13.192,03	117,63	371,32	488,95
7	12.820,71	114,32	374,63	488,95
8	12.446,07	110,98	377,97	488,95
9	12.068,10	107,61	381,35	488,95
10	11.686,75	104,21	384,75	488,95
11	11.302,01	100,78	388,18	488,95
12	10.913,83	97,31	391,64	488,95
13	10.522,19	93,82	395,13	488,95
14	10.127,06	90,30	398,65	488,95
15	9.728,41	86,75	402,21	488,95
16	9.326,20	83,16	405,79	488,95
17	8.920,41	79,54	409,41	488,95
18	8.511,00	75,89	413,06	488,95
19	8.097,94	72,21	416,75	488,95
20	7.681,19	68,49	420,46	488,95
21	7.260,73	64,74	424,21	488,95
22	6.836,52	60,96	427,99	488,95
23	6.408,52	57,14	431,81	488,95
24	5.976,71	53,29	435,66	488,95
25	5.541,05	49,41	439,54	488,95
26	5.101,51	45,49	443,46	488,95
27	4.658,04	41,53	447,42	488,95
28	4.210,63	37,54	451,41	488,95
29	3.759,22	33,52	455,43	488,95
30	3.303,79	29,46	459,49	488,95
31	2.844,29	25,36	463,59	488,95
32	2.380,70	21,23	467,72	488,95
33	1.912,98	17,06	471,90	488,95
34	1.441,08	12,85	476,10	488,95
35	964,98	8,60	480,35	488,95
36	484,63	4,32	484,63	488,95
		2.602,29	15.000,00	17.602,29

Elaborado por: EcoTextil

Planeación Financiera

Flujo de caja proyectado.

A continuación, se presenta al flujo de caja proyectado del proyecto, con la finalidad de que con estos datos se pueda conocer si se tiene la posibilidad de cumplir con los plazos de pago acordados con proveedores, colaboradores, etc., además de adquirir la materia prima necesaria, realizar nuevas inversiones o tomar decisiones financieras que influya en el funcionamiento de la empresa.

El flujo de caja da la posibilidad de no solo poder conocer el estado financiero actual de la empresa, sino también de evaluar cómo sería en el futuro por medio de su proyección en el tiempo de vida. Este flujo incluye los rubros de ingresos y egresos operacionales dentro del periodo analizado. Se toman en consideración los activos fijos operativos, para concluir con el flujo de caja neto generado por la empresa.

Tabla 11. Flujo de caja Proyectado

FLUJO DE CAJA PROYECTADO	INV. INICIAL	1	2	3	4	5
INGRESOS OPERACIONALES						
RECUPERACIÓN POR VENTAS		\$ 184,940.60	\$ 207,301.60	\$ 213,520.65	\$ 219,926.27	\$ 226,524.05
EGRESOS OPERACIONALES						
PAGO A PROVEEDORES		\$ 79,200.00	\$ 83,160.00	\$ 87,318.00	\$ 91,683.90	\$ 96,268.10
MANO DE OBRA DIRECTA		\$ 17,605.48	\$ 17,605.48	\$ 17,605.48	\$ 17,605.48	\$ 17,605.48
MANO DE OBRA INDIRECTA		\$ 16,009.72	\$ 16,009.72	\$ 16,009.72	\$ 16,009.72	\$ 16,009.72
GASTOS ADMINISTRATIVOS		\$ 32,307.41	\$ 32,727.41	\$ 33,152.86	\$ 33,583.85	\$ 34,020.44
GASTOS DE VENTAS		\$ 24,856.26	\$ 23,775.83	\$ 24,556.37	\$ 25,345.32	\$ 26,142.94
PARTICIPACION DE EMPLEADOS		\$ -	\$ 2,970.37	\$ 3,460.03	\$ 3,617.84	\$ 3,732.57
IMPUESTO A LA RENTA		\$ -	\$ 4,208.02	\$ 4,901.70	\$ 5,125.27	\$ 5,287.80
TOTAL EGRESOS OPERACIONALES		\$ 169,978.87	\$ 180,456.83	\$ 187,004.16	\$ 192,971.39	\$ 199,067.05
FLUJO DE CAJA OPERACIONAL		\$ 14,961.73	\$ 26,844.77	\$ 26,516.49	\$ 26,954.88	\$ 27,457.00
INGRESOS NO OPERACIONALES						
CREDITOS BANCARIOS	\$	15,000.00				
APORTE DE CAPITAL	\$	14,084.15				
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	\$	29,084.15	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
EGRESOS NO OPERACIONALES						
PAGO DE INTERESES	\$	1,389.62	\$ 886.29	\$ 326.38	\$ -	\$ -
PAGO DE CREDITO BANCARIO	\$	4,477.81	\$ 4,981.14	\$ 5,541.05	\$ -	\$ -

ACTIVOS FIJOS OPERATIVOS						
OBRAS CIVILES	\$	368.00				
MUEBLES Y ENSERES	\$	3,749.00				
MAQUINARIAS	\$	4,700.00				
ACTIVOS DIFERIDOS	\$	6,859.86				
CAPITAL DE TRABAJO	\$	8,907.28				
TOTAL EGRESOS NO OPERACIONALES	\$	24,584.15	\$ 5,867.43	\$ 5,867.43	\$ 5,867.43	\$ - \$ -
FLUJO NO OPERACIONAL	\$	4,500.00	\$ -5,867.43	\$ -5,867.43	\$ -5,867.43	\$ - \$ -
FLUJO NETO GENERADO	\$	-29,084.15	\$ 9,094.30	\$ 20,977.34	\$ 20,649.06	\$ 26,954.88 \$ 27,457.00

Elaborado por: EcoTextil

Estado de pérdidas y ganancias.

El estado de pérdidas y ganancias permitió identificar la eficiencia de la empresa dentro del periodo establecido como “vida útil – 5 años”, lo que significa que la empresa desde el año 1 presenta rentabilidad suficiente para asumir sus gastos y generar utilidad.

Tabla 12. Estado de pérdidas y ganancias

ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO					
	1	2	3	4	5
VENTAS	201,753.38	207,805.98	214,040.16	220,461.37	227,075.21
COSTO DE VENTAS	120,015.20	124,335.20	128,871.20	133,634.00	138,634.94
UTILIDAD BRUTA	81,738.18	83,470.78	85,168.96	86,827.37	88,440.27
GASTOS ADMINISTRATIVOS	32,307.41	32,727.41	33,152.86	33,583.85	34,020.44
GASTOS DE VENTAS	24,856.26	23,775.83	24,556.37	25,345.32	26,142.94
EBITDA	24,574.51	26,967.55	27,459.73	27,898.19	28,276.88
GASTOS DE AMORTIZACIÓN	424.61	424.61	424.61	424.61	424.61
GASTOS DE DEPRECIACIÓN	2,957.80	2,589.80	2,589.80	2,589.80	2,589.80
EBIT	21,192.09	23,953.13	24,445.32	24,883.78	25,262.47
GASTOS FINANCIEROS	1,389.62	886.29	326.38	-	-
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN	19,802.47	23,066.84	24,118.94	24,883.78	25,262.47
15% PARTICIPACIÓN	2,970.37	3,460.03	3,617.84	3,732.57	3,789.37
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	16,832.10	19,606.82	20,501.10	21,151.21	21,473.10
25% IMPUESTOS	4,208.02	4,901.70	5,125.27	5,287.80	5,368.27
UTILIDAD NETA	12,624.07	14,705.11	15,375.82	15,863.41	16,104.82

Elaborado por: EcoTextil

Evaluación del Proyecto

Punto de equilibrio.

El punto de equilibrio representa ese mínimo de unidades que se tienen que vender y producir para no tener pérdidas y donde el beneficio de estas ventas es 0. Es decir, es el nivel de ventas mínimo con el que se igualan los costos totales a los ingresos totales. (Contreras, 2017)

Tabla 13. Punto de equilibrio presentado por la empresa

$P.E \text{ (ventas)} = \frac{\text{Costo fijo total}}{1 - \frac{\text{Costo variable unitario}}{\text{Precio de venta unitario}}}$	
P.E. VENTAS	\$ 33,615,74
$P.E \text{ (producción)} = \frac{\text{Costos fijos totales}}{\text{Precio unitario de venta} - \text{costo variable unitario}}$	
P.E. UNIDADES	7771
% PTO EQ/VENTAS	29%
CVU	\$ 3,24
PVU	\$ 7,57

Elaborado por: EcoTextil

Viabilidad financiera.

Tabla 14. Viabilidad financiera

VIABILIDAD FINANCIERA					
TIR	52.57%	53%	EL PROYECTO ES VIABLE SI TIR MAYOR A TMAR		
VAN	\$ 50,594.31	\$ 50,594.31	VAN POSITIVO, EL NEGOCIO SE ACEPTA		
PAYBACK	PERIODO	INVERSIÓN	FLUJO	RENTABILIDAD EXIGIDA	RECUPERACIÓN INVERSIÓN
PAYBACK 3 AÑOS	1	29,084	9,094	2,520	6,574
	2	22,510	20,977	1,951	19,027
	3	3,484	20,649	302	20,347
	4	-16,863	26,955		26,955
	5	-43,818	27,457		-
RECUPERACIÓN DE FINANCIAMIENTO BANCARIO					
	PERIODO	INVERSIÓN	FLUJO	RENTABILIDAD EXIGIDA (BANCO)	RECUPERACIÓN INVERSIÓN
RECUPERACIÓN EN 2 AÑOS	1	15,000.00	9,094.30	\$ 1,605.00	7,489.30
	2	7,510.70	20,977.34	\$ 803.65	20,173.69
	3	-12,662.99	20,649.06		20,649.06
	4	-33,312.04	26,954.88		26,954.88
	5	-60,266.92	27,457.00		27,457.00

Elaborado por: EcoTextil

La viabilidad financiera no es otra cosa que el análisis de la posibilidad que tiene el proyecto de ser o no implementado. Se utilizan indicadores como: la Tasa Interna de Retorno y el Valor Actual Neto, estos ayudan a los socios e interesados a saber si el proyecto será rentable o no en el futuro y finalmente tomar la decisión de invertir en la propuesta de negocio.

El valor actual neto (VAN) se calcula por medio de la diferencia entre los ingresos y el monto que se invierte en el desarrollo del proyecto; su principal objetivo es dar a conocer si este generará beneficios económicos. También se calcula la tasa interna de retorno (TIR) que expresa en porcentaje, el descuento del proyecto a más alto porcentaje es mayor el retorno a recibir.

De igual manera, el Payback se puede llegar a conocer el número de periodos (en este caso se lo ha calculado en años) en el que el proyecto les da la oportunidad a los inversionistas de recuperar el dinero desembolsado al comienzo de la inversión. Este dato es sumamente importante al momento de decidir de invertir en el proyecto. (Villalba, 2019)

Análisis de sensibilidad.

Para el análisis de sensibilidad del proyecto se presentan dos escenarios pesimistas: en el primero una disminución del 3% de las ventas y en el segundo un aumento del 7% en gastos administrativos.

El análisis de sensibilidad es una herramienta de gestión que permitirá a la empresa poder predecir los resultados del proyecto frente a situaciones posibles dentro del mercado, ayuda a comprender la reacción financiera ante incertidumbres, limitaciones y los alcances de una situación compleja, ayudando en la toma de decisiones cuando estas ocurran.

Los escenarios son presentados en un flujo de caja proyectado y con su respectivo análisis de la viabilidad financiera con el cálculo de la TIR y el VAN de esa posible situación.

Tabla 15. Primer escenario: -3% en las ventas

FLUJO DE CAJA PROYECTADO	INV. INICIAL	1	2	3	4	5
INGRESOS OPERACIONALES						
RECUPERACIÓN POR VENTAS		\$ 174,010.61	\$ 195,050.07	\$ 200,901.58	\$ 206,928.62	\$ 213,136.48
EGRESOS OPERACIONALES						
PAGO A PROVEEDORES		\$ 79,200.00	\$ 83,160.00	\$ 87,318.00	\$ 91,683.90	\$ 96,268.10
MANO DE OBRA DIRECTA		\$ 17,605.48	\$ 17,605.48	\$ 17,605.48	\$ 17,605.48	\$ 17,605.48
MANO DE OBRA INDIRECTA		\$ 16,009.72	\$ 16,009.72	\$ 16,009.72	\$ 16,009.72	\$ 16,009.72
GASTOS ADMINISTRATIVOS		\$ 32,307.41	\$ 32,727.41	\$ 33,152.86	\$ 33,583.85	\$ 34,020.44
GASTOS DE VENTAS		\$ 24,856.26	\$ 23,775.83	\$ 24,556.37	\$ 25,345.32	\$ 26,142.94
PARTICIPACION DE EMPLEADOS		\$ -	\$ 2,970.37	\$ 3,460.03	\$ 3,617.84	\$ 3,732.57
IMPUESTO A LA RENTA		\$ -	\$ 4,208.02	\$ 4,901.70	\$ 5,125.27	\$ 5,287.80
TOTAL EGRESOS OPERACIONALES		\$ 169,978.87	\$ 180,456.83	\$ 187,004.16	\$ 192,971.39	\$ 199,067.05
FLUJO DE CAJA OPERACIONAL		\$ 4,031.74	\$ 14,593.24	\$ 13,897.42	\$ 13,957.24	\$ 14,069.43
INGRESOS NO OPERACIONALES						
CREDITOS BANCARIOS	\$ 15,000.00					
APORTE DE CAPITAL	\$ 14,084.15					
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	\$ 29,084.15	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
EGRESOS NO OPERACIONALES						
PAGO DE INTERESES		\$ 1,389.62	\$ 886.29	\$ 326.38	\$ -	\$ -
PAGO DE CREDITO BANCARIO		\$ 4,477.81	\$ 4,981.14	\$ 5,541.05	\$ -	\$ -

ACTIVOS FIJOS OPERATIVOS	
OBRAS CIVILES	\$ 368.00
MUEBLES Y ENSERES	\$ 3,749.00
MAQUINARIAS	\$ 4,700.00
ACTIVOS DIFERIDOS	\$ 6,859.86
CAPITAL DE TRABAJO	\$ 8,907.28
TOTAL EGRESOS NO OPERACIONALES	\$ 24,584.15
FLUJO NO OPERACIONAL	\$ 4,500.00
FLUJO NETO GENERADO	\$ -29,084.15

	1	2	3	4	5
	\$ 5,867.43	\$ 5,867.43	\$ 5,867.43	\$ -	\$ -
	\$ -5,867.43	\$ -5,867.43	\$ -5,867.43	\$ -	\$ -
	\$ -1,835.69	\$ 8,725.81	\$ 8,029.99	\$ 13,957.24	\$ 14,069.43

Elaborado por: EcoTextil

Tabla 16. Viabilidad financiera del primer escenario de sensibilidad

VIABILIDAD FINANCIERA						
TIR		11%	11%	EL PROYECTO ES VIABLE SI TIR MAYOR A TMAR		
VAN	\$	2,169.29	\$ 2,169.29	VAN POSITIVO, EL NEGOCIO SE ACEPTA		
PAYBACK	PERIODO	INVERSIÓN	FLUJO	RENTABILIDAD EXIGIDA	RECUPERACIÓN INVERSIÓN	
	1	\$ 29,084.15	\$ -1,835.69	\$ 2,520.47	\$ -4,356.16	
	2	\$ 33,440.31	\$ 8,725.81	\$ 2,897.98	\$ 5,827.83	
	3	\$ 27,612.48	\$ 8,029.99	\$ 2,392.93	\$ 5,637.05	
	4	\$ 21,975.42	\$ 13,957.24	\$ 1,904.42	\$ 12,052.82	
PAYBACK 5 AÑOS	5	\$ 9,922.61	\$ 14,069.43	\$ 859.91	\$ 13,209.53	

RECUPERACIÓN DE FINANCIAMIENTO BANCARIO						
	PERIODO	INVERSIÓN	FLUJO	RENTABILIDAD EXIGIDA (BANCO)	RECUPERACIÓN INVERSIÓN	
RECUPERACIÓN EN 1 AÑOS	1	\$ 15,000.00	\$ 33,440.31	\$ 1,605.00	\$ 31,835.31	
	2	\$ -16,835.31	\$ 8,725.81		\$ 8,725.81	
	3	\$ -25,561.12	\$ 2,897.98		\$ 2,897.98	
	4	\$ -28,459.10	\$ 5,827.83		\$ 5,827.83	
	5	\$ -34,286.94	\$ -		\$ -	

Elaborado por: EcoTextil

Tabla 17. Segundo escenario: +7% en gastos administrativos

FLUJO DE CAJA PROYECTADO	INV. INICIAL	1	2	3	4	5
INGRESOS OPERACIONALES						
RECUPERACIÓN POR VENTAS		\$ 184,940.60	\$ 207,301.60	\$ 213,520.65	\$ 219,926.27	\$ 226,524.05
EGRESOS OPERACIONALES						
PAGO A PROVEEDORES		\$ 79,200.00	\$ 83,160.00	\$ 87,318.00	\$ 91,683.90	\$ 96,268.10
MANO DE OBRA DIRECTA		\$ 17,605.48	\$ 17,605.48	\$ 17,605.48	\$ 17,605.48	\$ 17,605.48
MANO DE OBRA INDIRECTA		\$ 16,009.72	\$ 16,009.72	\$ 16,009.72	\$ 16,009.72	\$ 16,009.72
GASTOS ADMINISTRATIVOS		\$ 34,568.93	\$ 35,018.32	\$ 35,473.56	\$ 35,934.72	\$ 36,401.87
GASTOS DE VENTAS		\$ 24,856.26	\$ 23,775.83	\$ 24,556.37	\$ 25,345.32	\$ 26,142.94
PARTICIPACION DE EMPLEADOS		\$ -	\$ 2,970.37	\$ 3,460.03	\$ 3,617.84	\$ 3,732.57
IMPUESTO A LA RENTA		\$ -	\$ 4,208.02	\$ 4,901.70	\$ 5,125.27	\$ 5,287.80
TOTAL EGRESOS OPERACIONALES		\$ 172,240.39	\$ 182,747.75	\$ 189,324.86	\$ 195,322.26	\$ 201,448.48
FLUJO DE CAJA OPERACIONAL		\$ 12,700.21	\$ 24,553.85	\$ 24,195.79	\$ 24,604.01	\$ 25,075.57
INGRESOS NO OPERACIONALES						
CREDITOS BANCARIOS	\$	15,000.00				
APORTE DE CAPITAL	\$	14,084.15				
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	\$	29,084.15	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
EGRESOS NO OPERACIONALES						
PAGO DE INTERESES		\$ 1,389.62	\$ 886.29	\$ 326.38	\$ -	\$ -
PAGO DE CREDITO BANCARIO		\$ 4,477.81	\$ 4,981.14	\$ 5,541.05	\$ -	\$ -

ACTIVOS FIJOS OPERATIVOS						
OBRAS CIVILES	\$	368.00				
MUEBLES Y ENSERES	\$	3,749.00				
MAQUINARIAS	\$	4,700.00				
ACTIVOS DIFERIDOS	\$	6,859.86				
CAPITAL DE TRABAJO	\$	8,907.28				
TOTAL EGRESOS NO OPERACIONALES	\$	24,584.15	\$ 5,867.43	\$ 5,867.43	\$ 5,867.43	\$ -
FLUJO NO OPERACIONAL	\$	4,500.00	\$ -5,867.43	\$ -5,867.43	\$ -5,867.43	\$ -
FLUJO NETO GENERADO	\$	-29,084.15	\$ 6,832.78	\$ 18,686.42	\$ 18,328.36	\$ 24,604.01
						\$ 25,075.57

Elaborado por: EcoTextil

Tabla 18. Viabilidad financiera del primer escenario de sensibilidad

VIABILIDAD FINANCIERA

TIR 45% 45% EL PROYECTO ES VIABLE PORQUE TIR ES SUPERIOR A TMAR
 VAN \$ 41,506.82 \$ 41,506.82 VAN POSITIVO, EL NEGOCIO DEBERIA EJECUTARSE

	PERIODO	INVERSIÓN	FLUJO	RENTABILIDAD EXIGIDA	RECUPERACIÓN INVERSIÓN
PAYBACK 3 AÑOS	1	29,084	6,833	2,520	4,312
	2	24,772	18,686	2,147	16,540
	3	8,232	18,328	713	17,615
	4	-9,383	24,604	-	24,604
	5	-33,987	25,076		25,076

	PERIODO	INVERSIÓN	FLUJO	RENTABILIDAD EXIGIDA (BANCO)	RECUPERACIÓN INVERSIÓN
RECUPERACIÓN EN 2 AÑOS	1	\$ 15,000.00	\$ 6,832.78	\$ 1,605.00	\$ 5,227.78
	2	\$ 9,772.22	\$ 18,686.42	\$ 1,045.63	\$ 17,640.79
	3	\$ -7,868.57	\$ 18,328.36		\$ 18,328.36
	4	\$ -26,196.92	\$ 24,604.01		\$ 24,604.01
	5	\$ -50,800.93	\$ 25,075.57		\$ 25,075.57

Elaborado por: EcoTextil

En las situaciones analizadas es posible establecer que la empresa es capaz de afrontar cambios en el mercado que podrían presentarse, sin embargo, es necesario saber administrar adecuadamente los activos e ingresos que se obtienen en los momentos de mayor rentabilidad.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Después de haber desarrollado el estudio Financiero del modelo de negocio “EcoTextil” se llegan a las siguientes conclusiones:

- Se pudo comprobar el objetivo principal de este trabajo, el mismo que era desarrollar un plan de negocios que garantice la viabilidad comercial de una tela de poliéster fabricada con hilo de PET reciclado en Guayaquil.
- Al realizar un análisis económico-financiero y de rentabilidad del negocio se observó que el proyecto es viable por tener un Valor Actual Neto positivo de: \$50,594 y una Tasa Interna de Retorno del 53% que fue mayor que la mínima aceptable.
- Se determinó que la inversión inicial es de \$29,084 y que es posible realizar un préstamo bancario por aproximadamente el 50% del valor total, ya que actualmente las entidades financieras cuentan con incentivos y facilidades de pago accesibles para emprendedores.
- El análisis de la inversión inicial del negocio permitió tener un horizonte más amplio de las cuentas que componen el capital de trabajo y la forma en la que operará la empresa en la industria.
- Los estados financieros ayudaron a identificar las fluctuaciones que pueden tener los ingresos y gastos durante el ejercicio de 5 años, así se logra observar la posible tendencia y rentabilidad que tendrían las operaciones.

Adicionalmente, se propone las siguientes **recomendaciones**:

- Se recomienda evaluar los estados financieros periódicamente para considerar la opción de ofrecer telas con diferentes características que sigan con la línea y la filosofía ecológica de la empresa, ampliando la gama de productos. Además de ver la posibilidad de llegar a otras provincias generando más ingresos y crecimiento.
- Se recomienda que se mantengan las relaciones comerciales con los proveedores mencionados en el documento ya que solo ellos realizan este tipo de hilo de PET reciclado, brindándole otra vida a este desperdicio, dentro del país.
- El principal objetivo de las empresas es satisfacer las necesidades de sus clientes, así que sería una opción estratégica realizar evaluaciones de los productos, su percepción por parte de los clientes y del servicio que conlleva su comercialización con la finalidad de mejorar continuamente, porque la opinión de los clientes es de gran importancia en la generación de ingresos, identificando fortalezas y debilidades.
- Se sugiere que se utilicen las herramientas financieras presentadas en periodos no mayores al mes, al menos el primer año, juntamente con la presentación de balances a los socios puesto que permiten ir corrigiendo los problemas de liquidez, endeudamiento, solvencia o necesidades operativas de financiamiento que podrían irse presentando.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- BanEcuador. (22 de septiembre de 2022). Obtenido de Crédito para PYME:
<https://www.banecuador.fin.ec/creditopyme/>
- Contreras, J. (07 de diciembre de 2017). *Salesforce.com*. Obtenido de Punto de equilibrio: qué es y cómo calcularlo: <https://www.salesforce.com/mx/blog/2021/11/punto-de-equilibrio-que-es-y-como-calcularlo.html#:~:text=El%20punto%20de%20equilibrio%20es,alcanzado%20el%20punto%20de%20equilibrio.>
- Corvo, H. S. (22 de noviembre de 2022). *lifer.com*. Obtenido de Programa de producción: <https://www.lifer.com/programa-de-produccion/>
- IEDGE Business School. (2022). *iedge.eu*. Obtenido de Importancia de la Planeación Financiera para las Empresas: <https://www.iedge.eu/francisco-torres-importancia-de-la-planeacion-financiera-para-las-empresas>
- Manzur, S. (03 de agosto de 2020). *Bold.com*. Obtenido de QUÉ ES EL CAPITAL DE TRABAJO SU IMPORTANCIA Y CÓMO CALCULARLO: <https://bold.com.ec/que-es-capital-de-trabajo/#:~:text=Para%20qu%C3%A9%20sirve%20el%20capital%20de%20trabajo,-Ahora%20bien%20si&text=En%20pocas%20palabras%20te%20servir%C3%A1,para%20administrarlo%20de%20forma%20correcta.>
- Pereny, S. L. (07 de julio de 2020). *Universidad ESAN*. Obtenido de Importancia de realizar un presupuesto para alcanzar objetivos: <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/importancia-de-realizar-un-presupuesto-para-alcanzar-objetivos#:~:text=El%20principal%20objetivo%20de%20un,puedan%20surgir%20en%20el%20tiempo.>
- Villalba, N. (03 de agosto de 2019). *jacobra.com*. Obtenido de ¿Qué son las políticas de cobranza de una empresa?: <https://www.jacobra.com.py/post/qu%C3%A9-son-las-pol%C3%ADticas-de-cobranza-de-una-empresa>