

Plan Financiero de la Empresa Creaciones Victoria
en la ciudad de Ibagué

Presentado por:

José Vicente Barragán Quintero

William David Barragan Huertas

Corporación Universitaria Minuto de Dios

Ibagué –Tolima

2020

Plan Financiero de la Empresa Creaciones Victoria

en la ciudad de Ibagué

José Vicente Barragán Quintero

William David Barragan Huertas

Trabajo de Grado presentado como requisito para optar al título de Administrador Financiero

Asesora

Carol Núñez

Profesional

Corporación Universitaria Minuto de Dios

Vicerrectoría Regional Tolima y Magdalena Medio

Sede Ibagué (Tolima)

Programa Administración Financiera

noviembre de 2020

Tabla de contenido

Introducción	7
Formulación del problema:	8
Marco Teórico	8
Objetivos	9
Objetivo General	9
Objetivos Específicos	10
Modelo de planeación financiera	11
Tabla 1. Presupuesto de Costos de distribución	11
Presupuesto de ventas	12
Tabla 2. Presupuesto de Ventas.....	12
Área de Producción	12
Planta Física.	12
Costo de la Maquinaria y Equipo	13
Tabla 3. Relación de la Maquinaria y Equipo	14
Estándar de Insumos para el bordado	14
Tabla 4. Costo Estándar de Insumos para el bordado.....	14

	4
Tabla 5. Costo de Insumos presupuestados	15
Tabla 6. Costo del Sueldo.....	16
Prestaciones Sociales.....	16
Tabla 7. Prestaciones Sociales.....	16
Seguridad Social.....	16
Tabla 8. Seguridad Social.....	17
Aportes Parafiscales	17
Tabla 9. Aportes Parafiscales	17
Tabla 10. Costo Total Mano de Obra	18
Presupuesto de Mano de Obra	18
Tabla 11. Presupuesto de Mano de Obra Proyectada	18
Tabla 12. Presupuesto de Costo Indirectos de Fabricación	19
Área Administración	19
Organigrama	19
Funciones por cargo	20
Tabla 13. Presupuesto de Gastos de Administración	21
Tabla 14. Sueldo del Gerente	22

	5
Prestaciones Sociales	22
Tabla 15. Prestaciones Sociales del Gerente	22
Tabla 16. Seguridad Social del Gerente	22
Tabla 17. Aportes Parafiscales del Gerente.....	23
Tabla 18. Costo total del sueldo del Gerente.....	23
Costo del Equipo de Oficina	24
Tabla 18. Costo del Equipo de Oficina.....	24
Área Financiera	24
Tabla 19. Amortización del Crédito	25
Tabla 20. Costo Financiero.....	27
Presupuesto de Costo Unitario	28
Tabla 21. Costo Unitario	28
Presupuesto de Ingresos	29
Tabla 22. Ingresos por Ventas	29
Punto de Equilibrio	29
Tabla 23. Punto de Equilibrio.....	29
Estado de Resultados Integral	30

	6
Tabla 24. Estado de Resultados Integral	30
Flujo de Caja	31
Tabla 25. Flujo de Caja	31
Estado de Situación Financiera	32
Tabla 25. Estado de Situación Financiera	32
Conclusiones	34
Recomendaciones	35
Bibliografía	36

Introducción

Este trabajo se realizó con el fin de diseñar un plan financiero que le permita a la empresa Creaciones Victoria, verificar, y evaluar todos los elementos financieros y administrativos tales como gastos y costos que incurren para lograr optimizar los recursos económicos permitiendo aprovechar sus ingresos generando una mayor rentabilidad.



CRECIONES VICTORIA es una microempresa de la ciudad de Ibagué de razón social como persona natural creada a partir de enero de 2016 por su propietario y representante legal José Alejandro Cardozo. Dedicada a la fabricación y comercialización de prendas y artículos militares en general, como también dedicados a la elaboración de diseños bordados y estampados.

La fábrica tiene la producción ubicada en el barrio los tunjos, y tiene un local comercial en el centro comercial San Andresito; la empresa tiene una amplia clientela tanto local como a nivel nacional los cuales se han manifestado satisfechos en cuanto a la calidad, atención y puntualidad recibida por parte de la empresa debido a que cuenta con un buen equipo de alta calidad e innovación tecnológica haciendo llamar la atención de clientes como distritos militares, policía nacional y el INPEC de la ciudad, lo que le ha permitido mantenerse como una empresa rentable y sostenible durante tres años generando no solo ingresos y sostenimiento para su representante legal sino que también generando empleo e ingresos a más personas.

Formulación del problema:

Teniendo en cuenta que en los últimos tiempos, la economía del país ha presentado un gran generando una crisis financiera y de rentabilidad tanto para grandes medianas y pequeñas empresa no solo en el país sino que a nivel mundial es importante realzar la mirada y buscar estrategias para una nueva reactivación laboral para sostener las empresas, es por esto que es momento de buscar primeramente esas estrategias que le permitan optimizar los gastos y costos tanto de producción como de administración para que de esta manera los nuevos ingresos generados permitan darle una nueva etapa de crecimiento en el ciclo de vida de las empresas quienes enfrentan un momento crucial afrontando la pandemia y que le permita surgir y no caer en crisis total llevando al cierre como muchas empresas tuvieron que hacer.

Marco Teórico

“Adam Smith es uno de los economistas más famosos de la historia y es considerado el padre de la economía moderna. En sus teorías económicas combina historia, filosofía, desarrollo económico, psicología y ética. Es uno de los máximos exponentes de la economía clásica. Nació en Escocia en el año 1723. Poseía una prodigiosa memoria y vocación por el estudio, facultades que le facilitaron el ingreso en la Universidad de Glasgow.

Smith regresó a Kirkcaldy y empezó a desarrollar su propia teoría económica. Se basó en las ideas de Quesnay y Turgot, dos de los máximos exponentes de la Fisiocracia.

Tardó diez años en finalizar su obra más importante: “Investigación sobre la naturaleza y causas de la riqueza de las naciones”. Fue publicada en 1776 y es el pilar básico de la doctrina del liberalismo económico.

En dicha obra defiende el trabajo y la actividad del hombre como las fuentes de toda riqueza. Ambos conceptos se ven acrecentados por la división del trabajo, según Smith. El mecanismo de

regulación de la economía lo atribuía al interés personal, así como al libre funcionamiento de la oferta y la demanda.” (Red histórica 20/ marzo / 2018)

“John J. Murphy es un analista de mercado financiero estadounidense y es considerado el padre del análisis técnico entre mercados. Es autor de varios libros, incluido el Análisis técnico de los mercados de futuros. Más tarde revisó y amplió este libro en Análisis técnico de los mercados financieros.” (Wikipedia julio de 2010)

“Edward I. Altman (nacido el 5 de junio de, 1941) es profesor de Finanzas, Emérito, en la Universidad de Nueva York 's Escuela de Negocios Stern. Es mejor conocido por el desarrollo del puntaje Z de Altman para predecir la bancarrota que publicó en 1968. El profesor Altman es un académico destacado en los mercados de alto rendimiento y deuda en dificultades y es el pionero en la construcción de modelos para la gestión del riesgo de crédito. Y predicción de bancarrota. Es el hermano de Stuart Altman , un destacado economista de la salud.” (Wikipedia febrero del 2018)

Objetivos

Objetivo General

Diseñar un plan financiero para la empresa Creaciones Victoria con el fin de optimizar sus recursos económicos.

Objetivos Específicos

-Identificar los costos y gastos en que incurre la organización actualmente como soporte para realizar la planeación.

-Establecer los respectivos flujos financieros para cada área funcional de la empresa

Justificación

Se espera que esta empresa crezca no solo a nivel local sino también a nivel nacional, abarcando gran parte del territorio colombiano; en el mercado de los implemento militares, estampados y bordados, generando más utilidad y nuevos empleos; ya que esto sería de mucho beneficio para la ciudad, debido a los altos índices de desempleo. Esperamos que se implemente de una forma adecuada y organizada su área financiera para que pueda tener un orden adecuado y así poder evitar temas legales. Por último, se espera que el propietario se capacite más sobre el tema financiero con el objetivo de obtener excelentes resultados.

Metodología

La presente investigación fue de tipo descriptivo porque se tomaron características y comportamientos de las empresas en estudio. Para la elaboración del presente trabajo de investigación, la metodología que se utilizó fue el método Analítico-Sintético de (Soldevilla, 1991).

Para llevar a cabo el trabajo, se hizo una entrevista al gerente de la empresa donde se tomaron todos los datos relacionados con la estructura financiera de la empresa, se observó la planta de producción y las demás áreas con el propósito de tener una visión general al respecto, el cual fue el insumo para realizar la planeación, teniendo como soporte también los documentos como fueron los Estados Financieros.

Modelo de planeación financiera

Área de Mercado

Producto

La empresa confecciona prendas de vestir para clientes específicos para los distritos militares, policía nacional y el INPEC, por tanto, el diseño, el tipo de tela, calidad, color se hacen de acuerdo a las especificaciones técnicas exigidas por ellos, en ningún momento se pueden cambiar lo ordenado por el cliente.

Promoción y Publicidad: La empresa en la actualidad no invierte en este rubro, simplemente para darse a conocer ha hecho la voz a voz, es decir con los mismos clientes que han atendido durante toda su vida es que han conocido de las actividades que realiza; con lo anterior se propone de acuerdo al presupuesto que estaría disponible para este rubro, la creación de una página web, utilizar las redes sociales donde involucre el diseño de fotos, videos y publicidad radial entre otros. En el siguiente cuadro se presenta el costo por este concepto para los próximos cinco años con un incremento del 4% anual.

Tabla 1. Presupuesto de Costos de distribución

Presupuesto de Costos de Distribución						
Costos	Mes	Años				
		1	2	3	4	5
Página web (hosting)	150.000	1.800.000	1.872.000	1.946.880	2.024.755	2.105.745
Cuña radial	200.000	2.400.000	2.496.000	2.595.840	2.699.674	2.807.661
Publicidad en redes sociales, fotografía y post edición	600.000	7.200.000	7.488.000	7.787.520	8.099.021	8.422.982
Total Costos de Distribución	950.000	11.400.000	11.856.000	12.330.240	12.823.450	13.336.388

Fuente: Los autores. 2020

Presupuesto de ventas

Las ventas están estimadas por la capacidad de respuesta que tiene la organización en la relación con su mano de obra y por las maquinas con que cuenta; en la actualidad no están interesados en ampliar la planta de producción debido a que los socios son conservadores y argumentan una estabilidad de clientes que hacen que hasta la fecha sea sustentable su empresa; según datos suministrados por ellos, en un dia pueden realizar 80 bordados, los cuales al mes sería 2.400 y al año 28.800; se proyecta crecer de acuerdo a la infraestructura actual un 10% que sería el término medio para responder al mercado. En el siguiente cuadro se muestra la respectiva proyección de las ventas con las condiciones anotadas anteriormente.

Tabla 2. Presupuesto de Ventas

Presupuesto de Ventas	
Periodos	Cantidad/Bordados
MES	2.400
Año 1	28.800
Año 2	31.680
Año 3	34.848
Año 4	38.333
Año 5	42.166

Fuente: Los autores. 2020

Área de Producción

Planta Física.

El área de la planta consta de 120 m² los cuales están distribuidos de manera que el espacio es suficiente y necesario para cumplir con su objeto social; la empresa cuenta con el sitio de producción, venta y el área administrativa, distribuido de la siguiente manera:

80m² para las máquinas y el sector de producción; 15 m² para oficina, 20 m² para almacenar la mercancía; 15 m² cuarto de baño y cocina.

El espacio tiene las indicaciones exigidas en relación con la seguridad industrial, se estima un costo de \$175.000 según cotizaciones para dotar a la empresa de los equipos que necesita para protección de la planta ya que en la actualidad no cuenta con esos elementos exigidos por el Ministerio de Trabajo.

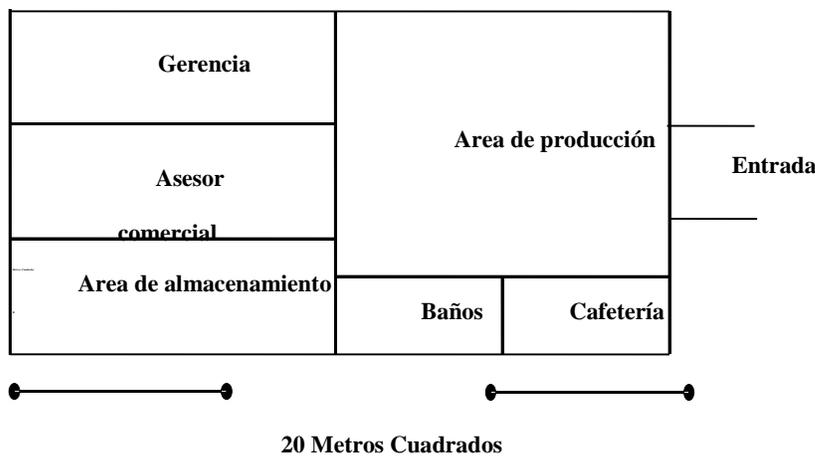


Figura. 1 Distribución de planta de Confecciones Victoria

Fuente: Autor, 2020

Costo de la Maquinaria y Equipo

El costo de la maquinaria y equipo en sus inventarios tienen un valor de \$15.000.000, a precios de adquisición el cual se ve reflejado en el Estado de Situación Financiera correspondiente al año 2019. En siguiente cuadro se presenta la maquinaria y equipo con que cuenta Creaciones Victoria para dar respuesta al mercado.

Tabla 3. Relación de la Maquinaria y Equipo

MAQUINARIA Y EQUIPO	
Mesa de corte	1
Máquina bordadora de 4 cabezas	1
Maquina plana	1
Maquina bordadora de dos cabezas	1
Fileteadora	1
Termo fijadora	1

Fuente: Los Autores, 2020

Estándar de Insumos para el bordado

La empresa para realizar los bordados tiene un costo estándar en promedio de \$12.375, para producir 80 bordados como se presente en la siguiente tabla.

Tabla 4. Costo Estándar de Insumos para el bordado

Costo de Materiales estándar para 80 bordados			
Material	Unidad de medida	Cantidad	Costo
Tela	1 metro	80	\$ 3.000
Interlon	3 metros	80	\$ 4.800
Hilo	¼ cono	80	\$ 2.575
Empaque	Unidad	80	\$ 2.000
Total			\$12.375
Costo por unidad			\$ 155

Fuente: Los Autores, 2020

Proyección del Costo Estándar

De acuerdo a los datos suministrados por el gerente de Creaciones Victoria, el aumento que ha tenido estos insumos según la historia ha sido del 8% anual, por tal razón para presupuestar estos insumos para los próximos años, se aplica el mismo porcentaje. En la tabla que se presenta a continuación se visualiza el incremento del costo para cada año y el valor total de uso de insumos según las ventas estimadas.

Tabla 5. Costo de Insumos presupuestados

Costo de Insumos presupuestados		
No. Bordados	Costo Estándar	Costo Total Insumos
28.800	155	4.464.000
31.680	167	5.303.232
34.848	181	6.300.240
38.333	195	7.484.685
42.166	211	8.891.805

Fuente: Los autores. 2020

Mano de obra

La empresa en producción tiene vinculado un solo operario por contratación directa y quien le cancela mensualmente \$980.000, lo que alcanza un valor total en el mes con todos los costos asociados como son prestaciones sociales, aportes parafiscales y seguridad social de \$1.614.185. A continuación, se presenta en los siguientes cuadros el costo de liquidación por este concepto.

Tabla 6. Costo del Sueldo

Costo mano de obra	
Costo del Sueldo	Valor
sueldo	980.000
transporte	102.854
total sueldo	1.082.854

Fuente: Autor, 2020

Prestaciones Sociales.

En este rubro se tiene en cuenta el costo de las cesantías que son del 8.33%, Intereses a las cesantías 1%, prima igual que las cesantías, su costo 8,33%; el ingreso base de liquidación para estos rubros es el total devengado; y en relación con las vacaciones del 4.16%. No se tiene en cuenta para la liquidación el auxilio de transporte.

Tabla 7. Prestaciones Sociales

Prestaciones Sociales			
Ítem	Costo %	Base de Liquidación	Costo Total
Cesantías	8,33	1.082.854	90.202
Intereses Cesantías	1,00	1.082.854	10.829
Prima	8,33	1.082.854	90.202
Vacaciones	4,16	980.000	40.768
Total			232.000

Fuente: Los autores. 2020

Seguridad Social

El ingreso base de liquidación no incluye el auxilio de transporte, estos están integrados por la salud con el 8,5%, pensión 12% y riesgos laborales que para este tipo de empresa que está en el área de confección es el tipo II, es decir el costo a pagar es de 1.044%,

Tabla 8. Seguridad Social

Seguridad Social			
Ítem	Costo %	Base de Liquidación	Costo Total
Salud	8,5	980.000	83.300
Pensión	12	980.000	117.600
Riesgos Laborales	1,044	980.000	10.231
Total			211.131

Fuente: Los autores. 2020

Aportes Parafiscales

En este rubro, el costo se estima sobre el total devengado, sin tener en cuenta el auxilio de transporte; se cancela al Servicio Nacional de Aprendizaje (SENA) el 2%, Instituto de Bienestar Familiar (ICBF), el 3% a las Caja de Compensación Familiar el 4%.

Tabla 9. Aportes Parafiscales

Aportes Parafiscales			
Ítem	Costo %	Base de Liquidación	Costo Total
SENA	2	980.000	19.600
ICBF	3	980.000	29.400
Caja de Compensación	4	980.000	39.200
Total			88.200

Fuente: Los autores. 2020

Costo Resumen del sueldo

Teniendo en cuenta los anteriores costos, como se anotó anteriormente, el total de este rubro alcanza un valor de \$1.614.185, como se presenta en la siguiente tabla.

Tabla 10. Costo Total Mano de Obra

Resumen del Costo Mano de Obra	
Sueldo	980.000
Auxilio de Transporte	102.854
Prestaciones Sociales	232.000
Seguridad Social	211.131
Aportes Parafiscales	88.200
Total Costo	1.614.185

Fuente: Los autores. 2020

Presupuesto de Mano de Obra

Con base en el costeo de la mano de obra, se estima para los próximos años este, teniendo en cuenta un incremento del 6% anual.

Tabla 11. Presupuesto de Mano de Obra Proyectada

Presupuesto de Mano de Obra		
Años	Costo Mes	Costo Año
1	1.614.185	19.370.223
2	1.711.036	20.532.436
3	1.813.699	21.764.382
4	1.922.520	23.070.245
5	2.037.872	24.454.460

Fuente: Los autores. 2020

Costos Indirectos de Fabricación

Creaciones Victoria en relación con este tipo de costo, es muy conservadora, además por la actividad que trabaja que es solo bordado, por lo tanto, son pocos los costos en que incurre; en la tabla se presenta este rubro con un incremento del 4% anual para cada año estimado.

Tabla 12. Presupuesto de Costo Indirectos de Fabricación

Costos Indirectos de Fabricación					
Costos	Años				
	1	2	3	4	5
Servicio de luz	1.200.000	1.248.000	1.297.920	1.349.837	1.403.830
Mantenimiento de maquinas	600.000	624.000	648.960	674.918	701.915
Mantenimiento del computador	420.000	436.800	454.272	472.443	491.341
Kit de seguridad industrial	175.000	182.000	189.280	196.851	204.725
Total	2.395.000	2.490.800	2.590.432	2.694.049	2.801.811

Fuente: Los autores, 2020

Área Administración

Organigrama

El organigrama de Creaciones Victoria solo se compone por dos cargos el gerente y el operario y en staff el contador que esta por honorarios. En la siguiente figura se visualiza el organigrama de la empresa.

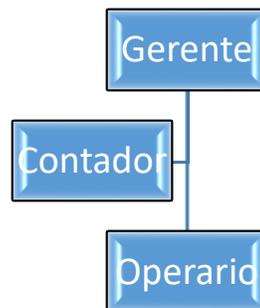


Figura. 2 Organigrama de Confecciones Victoria

Fuente: Los Autores, 2020

Funciones por cargo

Gerente:

Funciones: Planear la producción y las compras

- Negociar con los proveedores
- Supervisar el trabajo
- Realizar el servicio postventa
- Representar legalmente a la empresa
- Controlar el efectivo, los gastos y los costos
- Las demás funciones inherentes al cargo

Operario

Funciones: bordar las prendas con la maquina

Filetear las prendas

Limpiar las prendas

Planchar las prendas

Sueldo de cada cargo

Los sueldos de la empresa, está para el gerente y dueño que se le \$1.200.000 y al operario \$980.000; a estos se les liquida todo lo que exige la ley debido a que el tipo de contrato es por vinculación directa.

Presupuesto de Gastos de Administración

En la siguiente tabla se muestra los gastos que tiene la empresa para poder funcionar; estos se les hizo un incremento del 6% al sueldo del gerente y los demás el 4% para cada año estimado.

Tabla 13. Presupuesto de Gastos de Administración

Gastos de Administración						
Gastos	Mes	Años				
		1	2	3	4	5
Sueldo del gerente	1.949.386	23.392.632	24.796.190	26.283.962	27.860.999	29.532.659
Arriendo	400.000	4.800.000	4.992.000	5.191.680	5.399.347	5.615.321
Servicios públicos	130.000	1.560.000	1.622.400	1.687.296	1.754.788	1.824.979
Útiles de oficina	80.000	960.000	998.400	1.038.336	1.079.869	1.123.064
Útiles de aseo	100.000	1.200.000	1.248.000	1.297.920	1.349.837	1.403.830
Servicio de Internet	40.000	480.000	499.200	519.168	539.935	561.532
Total gastos de administración	2.699.386	32.392.632	34.156.190	36.018.362	37.984.775	40.061.386

Fuente: Los autores, 2020

Costos del sueldo del gerente.

A continuación, se presenta el costo del sueldo del gerente, el cual tiene vinculación directa con la empresa.

Tabla 14. Sueldo del Gerente

Costo del Gerente	
Costo del sueldo	Valor
Sueldo	1.200.000
Auxilio de Transporte	102.854
Total Sueldo	1.302.854

Fuente: Los autores, 2020

Prestaciones Sociales

Tabla 15. Prestaciones Sociales del Gerente

Prestaciones Sociales			
Ítem	Costo %	Base de Liquidación	Costo Total
Cesantías	8,33	1.302.854	108.528
Intereses Cesantías	1,00	1.302.854	13.029
Prima	8,33	1.302.854	108.528
Vacaciones	4,16	1.200.000	49.920
Total			280.004

Fuente: Los autores, 2020

Seguridad Social

Tabla 16. Seguridad Social del Gerente

Seguridad Social			
Ítem	Costo %	Base de Liquidación	Costo Total
Salud	8,5	1.200.000	102.000
Pensión	12	1.200.000	144.000

Riesgos Laborales	1,044	1.200.000	12.528
Total			258.528

Fuente: Los autores, 2020

Aportes Parafiscales

Tabla 17. Aportes Parafiscales del Gerente

Aportes Parafiscales			
Ítem	Costo %	Base de Liquidación	Costo Total
SENA	2	1.200.000	24.000
ICBF	3	1.200.000	36.000
Caja de Compensación	4	1.200.000	48.000
Total			108.000

Fuente: Los autores, 2020

Costo Resumen del sueldo del Gerente

Tabla 18. Costo total del sueldo del Gerente

Resumen Sueldo del Gerente	
Sueldo	1.200.000
Auxilio de Transporte	102.854
Prestaciones Sociales	280.004
Seguridad Social	258.528
Aportes Parafiscales	108.000

Banco Mundo Mujer	\$ 4.030.000
Financiar Colombia	\$40.216.529
Tarjeta Éxito	\$800.000
Total, Obligaciones Financieras	\$59.186.529

Con lo anterior se propone una compra de cartera total por valor de \$59.187. 000 con el banco popular que ofrece una tasa de interés del 0.70% mensual vencida a 60 meses, esto con el fin de unificar las obligaciones financieras para que la empresa tenga flujo de caja y el costo financiero baje,

A continuación, se presenta el valor de la cuota con las anteriores condiciones y la respectiva tabla de amortización y costo financiero.

A = Cuota

P = Capital = 59.187.000

i = Tasa de Interés = 0.70%

n = Tiempo = 60 meses

$$A = 59.187.000 \left(\frac{(1 + 0.0070)^{60} * 0.0070}{(1 + 0.0070)^{60} - 1} \right)$$

$$A = 1.211.461$$

Tabla 19. Amortización del Crédito

Sistema de Amortización Gradual en Pesos					
Periodos/mes	Cuota	Capital	Interés	Amortización	Saldo a Capital
0	-	59.187.000	-	-	59.187.000
1	1.211.461	59.187.000	414.309	797.152	58.389.848

2	1.211.461	58.389.848	408.729	802.732	57.587.115
3	1.211.461	57.587.115	403.110	808.352	56.778.764
4	1.211.461	56.778.764	397.451	814.010	55.964.754
5	1.211.461	55.964.754	391.753	819.708	55.145.046
6	1.211.461	55.145.046	386.015	825.446	54.319.600
7	1.211.461	54.319.600	380.237	831.224	53.488.375
8	1.211.461	53.488.375	374.419	837.043	52.651.333
9	1.211.461	52.651.333	368.559	842.902	51.808.431
10	1.211.461	51.808.431	362.659	848.802	50.959.628
11	1.211.461	50.959.628	356.717	854.744	50.104.884
12	1.211.461	50.104.884	350.734	860.727	49.244.157
13	1.211.461	49.244.157	344.709	866.752	48.377.405
14	1.211.461	48.377.405	338.642	872.820	47.504.586
15	1.211.461	47.504.586	332.532	878.929	46.625.656
16	1.211.461	46.625.656	326.380	885.082	45.740.575
17	1.211.461	45.740.575	320.184	891.277	44.849.297
18	1.211.461	44.849.297	313.945	897.516	43.951.781
19	1.211.461	43.951.781	307.662	903.799	43.047.982
20	1.211.461	43.047.982	301.336	910.125	42.137.857
21	1.211.461	42.137.857	294.965	916.496	41.221.360
22	1.211.461	41.221.360	288.550	922.912	40.298.448
23	1.211.461	40.298.448	282.089	929.372	39.369.076
24	1.211.461	39.369.076	275.584	935.878	38.433.198
25	1.211.461	38.433.198	269.032	942.429	37.490.769
26	1.211.461	37.490.769	262.435	949.026	36.541.743
27	1.211.461	36.541.743	255.792	955.669	35.586.074
28	1.211.461	35.586.074	249.103	962.359	34.623.716
29	1.211.461	34.623.716	242.366	969.095	33.654.620
30	1.211.461	33.654.620	235.582	975.879	32.678.741
31	1.211.461	32.678.741	228.751	982.710	31.696.031
32	1.211.461	31.696.031	221.872	989.589	30.706.442
33	1.211.461	30.706.442	214.945	996.516	29.709.926
34	1.211.461	29.709.926	207.969	1.003.492	28.706.434
35	1.211.461	28.706.434	200.945	1.010.516	27.695.917
36	1.211.461	27.695.917	193.871	1.017.590	26.678.328
37	1.211.461	26.678.328	186.748	1.024.713	25.653.614

38	1.211.461	25.653.614	179.575	1.031.886	24.621.728
39	1.211.461	24.621.728	172.352	1.039.109	23.582.619
40	1.211.461	23.582.619	165.078	1.046.383	22.536.236
41	1.211.461	22.536.236	157.754	1.053.708	21.482.529
42	1.211.461	21.482.529	150.378	1.061.084	20.421.445
43	1.211.461	20.421.445	142.950	1.068.511	19.352.934
44	1.211.461	19.352.934	135.471	1.075.991	18.276.943
45	1.211.461	18.276.943	127.939	1.083.523	17.193.420
46	1.211.461	17.193.420	120.354	1.091.107	16.102.313
47	1.211.461	16.102.313	112.716	1.098.745	15.003.568
48	1.211.461	15.003.568	105.025	1.106.436	13.897.131
49	1.211.461	13.897.131	97.280	1.114.181	12.782.950
50	1.211.461	12.782.950	89.481	1.121.981	11.660.969
51	1.211.461	11.660.969	81.627	1.129.835	10.531.134
52	1.211.461	10.531.134	73.718	1.137.743	9.393.391
53	1.211.461	9.393.391	65.754	1.145.708	8.247.683
54	1.211.461	8.247.683	57.734	1.153.728	7.093.956
55	1.211.461	7.093.956	49.658	1.161.804	5.932.152
56	1.211.461	5.932.152	41.525	1.169.936	4.762.216
57	1.211.461	4.762.216	33.336	1.178.126	3.584.090
58	1.211.461	3.584.090	25.089	1.186.373	2.397.717
59	1.211.461	2.397.717	16.784	1.194.677	1.203.040
60	1.211.461	1.203.040	8.421	1.203.040	-

Fuente: Los autores, 2020

Tabla 20. Costo Financiero

Presupuesto de Costos Financieros	
Costo	Años

	1	2	3	4	5
Interés del crédito	4.594.693	3.726.577	2.782.665	1.756.340	640.405
Total Costo Financiero	4.594.693	3.726.577	2.782.665	1.756.340	640.405

Fuente: Los autores, 2020

Una vez establecida la información suministrada por la empresa Creaciones Victoria, la cual fue soporte para realizar los respectivos presupuestos en las diferentes áreas funcionales de esta organización, se procede a realizar el costo unitario y precio unitario del servicio para así establecer el resultado de la operación de la empresa.

Presupuesto de Costo Unitario

Al determinar el costo unitario del producto que ofrece la empresa, este arroja un valor de \$2.591 por bordado con la nueva propuesta de costeo, donde se adicionaron costos que faltaban por tener en cuenta como fueron los costos de distribución y los costos financieros que no son claros en prorrateo del respectivo costo.

Tabla 21. Costo Unitario

Presupuesto de Costo Unitario					
Costos y Gastos	Años				
	1	2	3	4	5
Insumos	4.464.000	5.303.232	6.300.240	7.484.685	8.891.805
Mano de Obra	19.370.223	20.532.436	21.764.382	23.070.245	24.454.460
Costos Indirectos	2.395.000	2.490.800	2.590.432	2.694.049	2.801.811
Costos de Distribución	11.400.000	11.856.000	12.330.240	12.823.450	13.336.388
Gastos de Administración	32.392.632	34.156.190	36.018.362	37.984.775	40.061.386
Costos Financieros	4.594.693	3.726.577	2.782.665	1.756.340	640.405
Total Costos y Gastos	74.616.549	78.065.237	81.786.324	85.813.548	90.186.260
No. de Bordados	28.800	31.680	34.848	38.333	42.166

Costo Unitario	2.591	2.464	2.347	2.239	2.139
----------------	-------	-------	-------	-------	-------

Fuente: Los autores, 2020

Presupuesto de Ingresos

Establecido el costo real unitario del producto, se estima el precio de venta de cada bordado, teniendo en cuenta una rentabilidad del 10%, obteniendo los siguientes resultados que se reflejan en la siguiente tabla.

Tabla 22. Ingresos por Ventas

Presupuesto de Ingresos por Ventas		
Cantidad Bordados	Precio	Total Ingresos por Ventas
28.800	3.239	93.270.687
31.680	3.080	97.581.547
34.848	2.934	102.232.904
38.333	2.798	107.266.934
42.166	2.674	112.732.825

Fuente: Los autores, 2020

Punto de Equilibrio

Para determinar los ingresos mínimos que debe tener Creaciones Victoria, se realizó el Punto de Equilibrio donde se detecta que para cubrir todos los costos de la operación debe vender como mínimo en promedio a través de los cinco años planeados el 89% de lo estimado.

Tabla 23. Punto de Equilibrio

Presupuesto de Punto de Equilibrio					
Costos Fijos	Años				
	1	2	3	4	5
Mano de Obra	19.370.223	20.532.436	21.764.382	23.070.245	24.454.460
Mantenimiento de maquinas	600.000	624.000	648.960	674.918	701.915
Mantenimiento del computador	420.000	436.800	454.272	472.443	491.341

Kit seguridad industrial	175.000	182.000	189.280	196.851	204.725
Costos de Distribución	11.400.000	11.856.000	12.330.240	12.823.450	13.336.388
Gastos de Administración	32.392.632	34.156.190	36.018.362	37.984.775	40.061.386
Costos Financieros	4.594.693	3.726.577	2.782.665	1.756.340	640.405
Total Costos Fijos	68.952.548	71.514.003	74.188.161	76.979.022	79.890.620
Costos Variables					
Energía	1.200.000	1.248.000	1.297.920	1.349.837	1.403.830
Insumos	4.464.000	5.303.232	6.300.240	7.484.685	8.891.805
Total Costos Variables	5.664.000	6.551.232	7.598.160	8.834.521	10.295.636
Ingresos por Ventas	93.270.687	97.581.547	102.232.904	107.266.934	112.732.825
Punto de Equilibrio en Pesos	73.410.510	76.660.694	80.144.678	83.888.055	87.920.171
Punto de Equilibrio en Porcentaje (%)	78.71%	78.56%	78.39%	78.20%	77.99%

Fuente: Los autores, 2020

Estado de Resultados Integral

Con la nueva propuesta a continuación se presenta el Estado de Resultados Integral, detectándose utilidades a través de los años planeados; en la tabla que a continuación se presenta se visualiza el comportamiento financiero de la operación de la empresa.

Tabla 24. Estado de Resultados Integral

Presupuesto de Estado de Resultados Integral					
Ítem	Años				
	1	2	3	4	5
Ingresos de Actividades Ordinarias	93.270.687	97.581.547	102.232.904	107.266.934	112.732.825
Costo de Venta	26.229.223	28.326.468	30.655.054	33.248.979	36.148.076
Ganancia Bruta	67.041.464	69.255.079	71.577.851	74.017.955	76.584.749
Costos de Distribución	11.400.000	11.856.000	12.330.240	12.823.450	13.336.388
Gastos de Administración	32.392.632	34.156.190	36.018.362	37.984.775	40.061.386

Ganancia Operacional	23.248.832	23.242.889	23.229.249	23.209.731	23.186.975
Costos Financieros	4.594.693	3.726.577	2.782.665	1.756.340	640.405
Ganancia antes de Impuestos	18.654.138	19.516.311	20.446.584	21.453.391	22.546.570
Gasto por Impuesto a la Ganancia	5.969.324	6.245.220	6.542.907	6.865.085	7.214.902
Ganancia	12.684.814	13.271.092	13.903.677	14.588.306	15.331.668

Fuente: Los autores 2020

Flujo de Caja

Al realizar el Flujo de Caja para Creaciones Victoria de acuerdo a la planeación realizada se detecta que durante los próximos cinco años no tendrá problemas de liquidez los ingresos cubrirán todos los egresos en que incurre para cumplir con su operación; se tuvo en cuenta que la empresa otorga crédito a sus clientes por un tiempo de 30 días para su respectivo recaudo.

Tabla 25. Flujo de Caja

Presupuesto de Flujo de Caja					
Ítem	Años				
	1	2	3	4	5
Ingresos					
Ingresos por Ventas	85.498.129	89.449.751	93.713.496	98.328.023	103.338.423
Recaudo de Cartera	7.200.000	7.772.557	8.131.796	8.519.409	8.938.911
Total Ingresos	92.698.129	97.222.308	101.845.291	106.847.432	112.277.334
Egresos					
Pago de Insumos	4.464.000	5.303.232	6.300.240	7.484.685	8.891.805
Pago Mano de Obra	19.370.223	20.532.436	21.764.382	23.070.245	24.454.460
Pago Costos Indirectos	2.395.000	2.490.800	2.590.432	2.694.049	2.801.811
Pago Costos de Distribución	11.400.000	11.856.000	12.330.240	12.823.450	13.336.388
Pago Gastos de Administración	32.392.632	34.156.190	36.018.362	37.984.775	40.061.386
Pago Costos Financieros	4.594.693	3.726.577	2.782.665	1.756.340	640.405
Pago Impuesto de Renta	-	5.969.324	6.245.220	6.542.907	6.865.085
Pago a Proveedores	4.852.000				
Amortización del crédito	9.942.843	10.810.961	11.754.874	12.781.200	13.897.136
Total Egresos	89.411.391	94.845.520	99.786.414	105.137.651	110.948.476

Flujo Neto de Efectivo	3.286.738	2.376.788	2.058.877	1.709.781	1.328.858
Saldo Inicial en Caja	12.026.200	15.312.938	17.689.726	19.748.603	21.458.385
Saldo Final en Caja	15.312.938	17.689.726	19.748.603	21.458.385	22.787.243

Fuente: Los autores, 2020

Estado de Situación Financiera

Este estado visualiza la gestión que tendrá la empresa, la cual se ve reflejada en sus activos donde el capital de trabajo solo estará destinado para la compra de insumos y financiamiento de cartera; los pasivos será la obligación financiera unificada propuesta, con el fin de obtener costos financieros bajos y el patrimonio se fortalece con el incremento de las utilidades en cada año.

Tabla 25. Estado de Situación Financiera

Presupuesto Estado de Situación Financiera						
Cuentas	Años					
	0	1	2	3	4	5
Activos						
Activo Corriente						
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	12.026.200	15.312.938	17.689.726	19.748.603	21.458.385	22.787.243
Deudores Comerciales	7.200.000	7.772.557	8.131.796	8.519.409	8.938.911	9.394.402
Total Activo Corriente	19.226.200	23.085.496	25.821.522	28.268.012	30.397.296	32.181.645
Activo No Corriente						
Maquinaria y Equipo	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000
Equipo de Oficina	3.500.395	3.500.395	3.500.395	3.500.395	3.500.395	3.500.395
Edificios	130.000.000	130.000.000	130.000.000	130.000.000	130.000.000	130.000.000
Total Activo No Corriente	148.500.395	148.500.395	148.500.395	148.500.395	148.500.395	148.500.395
Total Activos	167.726.595	171.585.891	174.321.917	176.768.407	178.897.691	180.682.040
Pasivos						
Pasivo Corriente						

Otros Pasivos Financieros Corrientes	59.187.000	49.244.157	38.433.196	26.678.323	13.897.122	-
Cuentas por Pagar Comerciales	4.852.000	-	-	-	-	-
Pasivos por Impuestos Corrientes	-	5.969.324	6.245.220	6.542.907	6.865.085	7.214.902
Total Pasivo Corriente	64.039.000	55.213.482	44.678.416	33.221.229	20.762.207	7.214.902
Patrimonio						
Capital Emitido	65.256.068	65.256.068	65.256.068	65.256.068	65.256.068	65.256.068
Ganancia del Ejercicio	38.431.527	12.684.814	13.271.092	13.903.677	14.588.306	15.331.668
Ganancia Acumulada	-	38.431.527	51.116.341	64.387.433	78.291.110	92.879.416
Total Patrimonio	103.687.595	116.372.409	129.643.501	143.547.178	158.135.484	173.467.151
Total Pasivo y Patrimonio	167.726.595	171.585.891	174.321.917	176.768.407	178.897.691	180.682.040

Fuente: Los autores, 2020

Conclusiones

-La empresa durante la vida de su ejercicio nunca ha realizado presupuestos que le permitan tener un horizonte de metas y poder establecer estrategias para lograrlas.

-El manejo de la operación se ha hecho en forma empírica, pero a pesar de esta falencia, ha sido sustentable a través de sus años de ejercicio.

-Se establece que es necesario implementar acciones en el área de mercadeo para lograr ampliar el mercado.

-Se propuso unificar todas las obligaciones financieras a través de mecanismo de la compra de cartera por medio de una entidad financiera, debido a que da más plazo y la tasa de interés permite negociarla a un costo más bajo, lo cual no tiene tanta incidencia en los precios del producto.

-La planeación realizada se fundamentó en los datos suministrados por Creaciones Victoria dándole valor agregado a los costos de distribución que no los imputan y a la unificación de las obligaciones financieras.

-El punto de equilibrio es moderado el resultado, arroja un promedio de ventas a ejecutar 78%, razón por la cual es una alerta para que se empleen estrategias que permitan cumplir con la meta de ventas propuestas y que por lo menos se cubran los costos de operación.

-Todos los flujos financieros se hicieron teniendo en cuenta que la empresa paga todo de contado y financia la cartera a 30 días con el fin de establecer el punto de liquidez de la organización; de igual forma en los sueldos se estimaron teniendo en cuenta como tipo de contrato por vinculación directa, haciendo el costeo por este concepto, debido a que la empresa no lo aplica.

Recomendaciones

- Se recomienda analizar la capacidad de producción en relación con el tiempo de respuesta y de máquinas a la demanda, en la medida que aumente el mercado y se pase de esta capacidad es necesario contratar más personal y equipos.
- Es necesario revisar la productividad de la maquinaria y equipo, analizar su rendimiento y el tiempo de uso para tener un plan B en el momento que se deba darle de baja.

Bibliografía

Díaz Fernández, I. (2009). Enfoque de Porter y de la teoría. *Redalyc*, 14.

Hamel, G., & Prahalad, C. . (2005). Propósito de la estrategia. *La organización de alto desempeño*. Icesi, 14.

Lip Licham, C. (2005). La planificación estratégica como aprendizaje. *Scielo*, 12.

Lombana, J., & Rozas Gutiérrez, S. (2009). Marco analítico de la competitividad Fundamentos para el estudio de la competitividad regional. *Pensamiento y Gestión*.

Morrisey, G., & Bass, J. (2006). Fundamentos para la planeación estratégica. En G. L. Morrisey, & J. Bass, *Planeando con Morrisey. Pensamiento Estratégico* (pág. 1:10). México: Prentice Hall Hispanoamericana, S.A.

Webgrafía

- <https://gabriellebet.files.wordpress.com/2013/01/tecnicas-de-recoleccion3b3n4.pdf>
- https://en.wikipedia.org/wiki/Edward_Altman
- <https://www.significados.com/marco-teorico/#:~:text=El%20marco%20te%C3%B3rico%20es%20la,y%20la%20formulaci%C3%B3n%20de%20conclusiones.>
- <http://educapuntos.blogspot.com/2011/04/antecedentes-de-la-investigacion.html#:~:text=Como%20parte%20del%20Marco%20Te%C3%B3rico,en%20instituciones%20de%20educaci%C3%B3n%20superior.>
- <https://repository.javeriana.edu.co/bitstream/handle/10554/9372/tesis460.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

ANEXO

CATALOGO DE PRODUCTOS A BORDAR





