PERFIL PROYECTO COMERCIAL

BOMBA DE GASOLINA

EXPO – AUTO

PROPIETARIO:

Ec. Antonio Prado

Loja – Ecuador
2008

ÍNDICE

- **RESUMEN DEL PROYECTO:** 2
  - Promotor, inversión, objetivo, descripción del objetivo, indicadores
- **INTRODUCCIÓN**: 3
  - Administración y planificación del proyecto
- **ÁREA DE IMPLEMENTACIÓN**: 5
  - Plan estratégico: misión, visión, objetivos estratégicos.
- **ANTECEDENTES Y JUSTIFICACIÓN**: 6
  - Oferta proyectada de vehículos, mercado de Demanda, Demanda proyectada de gasolina en la Ciudad y Provincia de Loja
- **OBJETIVOS E HIPÓTESIS**..... 13
  - Objetivos e hipótesis
- **CUERPO DEL TRABAJO:**..... 13
  - Estudio técnico, encuestas, plan de inversiones, cronograma, costos, flujo de Caja, Ingresos, Estado de pérdidas y ganancias, composición de activos.
- **CONCLUSIONES**..... 23
  - Conclusiones y Recomendaciones
- **BIBLIOGRAFÍA** 24
- **ANEXOS**..... 25
  - Avalúo del Riesgo del Proyecto, caso peor, caso mejor, flujo del proyecto, VAN y TIR, Tabla de Amortización de la Deuda

EXPO – AUTO

RESUMEN EJECUTIVO DEL PROYECTO

BENEFICIO – EXPOAUTO – BOMBA DE GASOLINA

PROMOTOR: Ec. Antonio Prado Arévalo

DESCRIPCIÓN: Proyecto de inversión para realizar una operación de crédito del proyecto "Gasolinera Expo – auto"

SECTOR ECONÓMICO COMERCIAL

INVERSIÓN:

- Accionistas $ 37.890
- Crédito $ 100.000
- **TOTAL $ 137.890**

OBJETIVO DEL PROYECTO:

- Encontrar para los inversionistas, una rentabilidad adecuada
- Dar a la comunidad un buen servicio.
- Satisfacer la demanda

BREVE DESCRIPCIÓN DEL OBJETIVO.- La empresa Expo – auto es una empresa, que se encuentra en la etapa de crecimiento y tiene como política incrementar sus inversiones en ramas complementarias y rentables.

La Gasolinera Expo – Auto se planifica instalar en su Cantón de la Provincia de Loja, y/o en su barrio que tenga demanda inducida de la Ciudad de Loja.

VIDA ÚTIL DEL PROYECTO: 10 años

INDICADORES

VALOR ACTUAL NETO	= + 6511 positivo
TASA INTERNA DE RETORNO	= 19.3 %
RELACIÓN BENEFICIO – COSTO	= 1.65

INTRODUCCIÓN

1. ADMINISTRACIÓN Y PLANIFICACIÓN DEL PROYECTO

a) **Tipo de Empresa:** Unipersonal

b) **Accionistas:** El Propietario

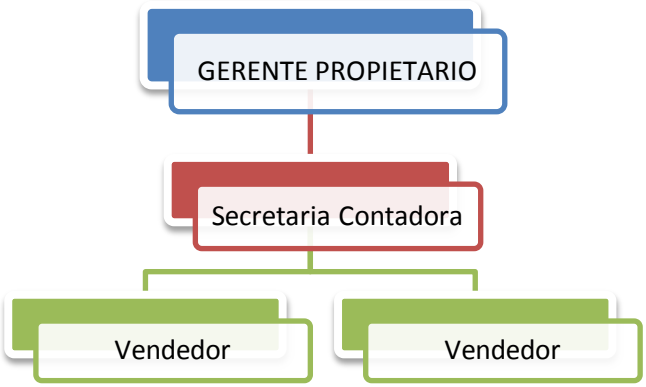
c) **La Administración:** La Gasolinera Expoauto será administrada, por mi administrador (contratado)

d) **Organigrama estructural del Proyecto.-** El organigrama de la empresa esta constituida de 4 niveles

1) ***Nivel de Dirección:*** La Dirección de la Gasolinera Expo-auto estará a cargo de mi Administrador quien estará a cargo de la Política y aprobación de los planes y programas de trabajo de la unidad de jurisdicción.

2) ***Nivel Auxiliar o de Apoyo:*** Como personal de apoyo estará la Secretaria – Contadora quién llevara el apoyo de la oficina y los registros contables sus funciones: informar sobre los estados financieros.

3) ***Nivel.-*** Corresponde a la de los vendedores son los trabajadores directos, que colaboran con la empresa; ellos venden el a) Diesel, Kerex, y b) el de la gasolina Extranjera y super.



FUNCIONES DEL GERENTE PROPIETARIO

- Representa legalmente a la empresa.
- Planifica, controla, dirigir las actividades de la empresa
- Nombrar al personal, promover al personal, renovar, suspender, etc.

- Aprobar el presupuesto de la empresa
- Mantener actualizada la unidad de Producción

FUNCIONES DE LA SECRETARIA CONTADORA

- Recibir y clasificar la correspondencia
- Despachar los oficios oportunamente
- Llevar el control contable

FUNCIONES AL PERSONAL OPERATIVO: El vendedor, de todo lo referente a gasolinas y el otro vendedor a todo lo referente a Diesel y Kerex otras tares de los vendedores:

- Cuidar por el buen funcionamiento de las bombas y sus registros, en caso de un mal funcionamiento, informar de esto al administrador.
- Por la noche cuidar del alumbramiento eléctrico
- Controlar el suministro de agua, gas para inflar las llantas.
- El aseo y la limpieza del piso de acceso de los vehículos a las bombas de la Gasolinera

a.) ÁREA DE IMPLEMENTACIÓN

PLAN ESTRATÉGICO: MISIÓN, VISIÓN Y OBJETIVOS ESTRATÉGICOS

MISIÓN: Servir a la comunidad con un buen servicio a los vehículos de sus habitantes
VISIÓN: Liderar en la zona de asentamiento del proyecto.

OBJETIVOS ESTRATÉGICOS: Dar asistencia con gasolina: extra, super, diesel, kerex. Generar empleo, ingresos y el valor agregado.

EJECUCIÓN: El proyecto de la Gasolinera Expoauto, se ejecutará en un área de 1.000 m^2, donde exista alcantarillado, luz eléctrica y agua.

- Construcción de 4 tanques para depósito de gasolinas, kerex, kerosone
- Consecución de una casa para oficinas
- Instalación con viseras para las bombas
- Pavimentar el suelo del local capaz que pueden entrar con comodidad los vehículos a los servicios de la Gasolinera de Expoauto
- Programar los planes de comercialización

CONTROL DEL PROYECTO: El control estará a cargo del Gerente con el Auxiliar de Administración.

2. MERCADEO Y COMERCIALIZACIÓN:

En una investigación realizada a Petrocomercial, donde venden la Gasolina a Todas las gasolinas, se verificó que el promedio diario de venta es de 50.000 galones diarios que despachan a los tanqueros. Esto 50.000 galones de gasolina, relacionada para las 37 gasolineras que se abastecen tiene capacidad para venderles 1351 galones diarios.

PRECIOS DE VENTA

Gasolina Super	1.48	Dólares por galón
Gasolina Extra	2.18	Dólares por galón
Diesel	1.03	Dólares por galón

Esto indica al analizar lo oferta de combustible (gasolina) que existe capacidad para abastecerse de Gasolina para otras gasolineras, porque se vende al público, en promedio de 300 galones diarios de gasolina y lo tiene capacidad de venta en Petrocomercial de 1351 galones de venta diarios para abastecer.

El diesel Petrocomercial en el Cantón Catamayo (La Toma) acude 90.000 galones diarios que relacionado para 37 gasolineras, de un promedio de 2 432 galones diarios.

Análisis de la Oferta: Se conoce por entrevistas directas que una gasolinera, vende un promedio acude 300 galones diarios de gasolina, y Petroecuador abastece el 1351 galones diarios, esto indica que pueden crearse más 4 gasolineras más y Petrocomercial abastece.

Lo mismo podemos hablar del diesel es promedio de abastecimiento de Petrocomercial es de 2.432 galones diarios, y cada gasolinera un promedio diario acude unos 200 galones, lo que indica, que pueden entrar más 12 puntos de venta más.

De forma similar para estudiar la capacidad de la demanda, en la Jefatura de Tránsito de la Ciudad de Loja se entrevisto a los que hace esa dirección y se conoce que en el año 2006 se matricularon 20.980 vehículos y que existe un crecimiento anual del 10% en lo relacionado a los vehículos entre pequeño, medio y grandes en lo referente a la capacidad de su funcionamiento.

Cada gasolinera atiende en promedio a 564 vehículos que atendiendo a galón por día, una gasolinera acude 564 galones por día, pero esto no sucede en la práctica.

En la provincia de Loja, Zamora y El Oro existen 37 galones y cada gasolinera puede atender a 564 vehículos, con un crecimiento anual del 10% lo que indica una demanda insatisfecha de 2090 vehículos cada año.

b.) <u>TEMA:</u>

PERFIL PROYECTO COMERCIAL BOMBA DE GASOLINA “EXPO-AUTO”

c.) ANTECEDENTES Y JUSTIFICACIÓN

CUADRO No 1

OFERTA PROYECTADA DE VEHÍCULOS EN LA CIUDAD Y PROVINCIA DE LOJA

AÑOS	VEHÍCULOS	INCREMENTO ANUAL
1	20.900	……
2	22.990	2090
3	25.289	2299
4	27.818	2590
5	30.600	2782
6	33.660	3066
7	37.026	3366
8	40.728	3702
9	44.801	4073
10	49.281	4480

FUENTE: Jefatura de Tránsito Loja.
ELABORADO: Expoauto.- (Planificación –proyecto.

MERCADO DE DEMANDA.- La demanda de las gasolineras, está en función de los vehículos. Crecen los vehículos cada año en un 10% como se observa en el incremento anual del cuadro No. 1 elaborado por Expo-auto, para el año 10, crecerá 4480 vehículos.

Demanda insatisfecha: la demanda está en la segmentación del crecimiento anual de carros.

DEMANDA PROYECTADA DE GASOLINA EN LA CIUDAD Y PROVINCIA DE LOJA .

AÑOS	No. VEHÍCULOS	CAPACIDAD DE LAS GASOLINERAS (ATENCIÓN VEHÍCULOS	VENTA DIARIA DE GASOLINA POR GASOLINERA.
2006	20.900	564	300
2007	22.990	620	330
2008	25.289	683	363
2009	27.818	751	399
2010	30.600	827	438
2011	33.600	827	438
2012	37.026	1001	530
2013	40.728	1.100	583
2014	44.801	1.211	641
2015	49.281	1340	705

Fuente: Petrocomercial
Elaborado: Expoauto (Planificación – proyecto)

Con el análisis anterior, de la tabla Nº2 desde la presente fecha en el año 2015, se desplaza el número de años de circulación y se matriculación en la Ciudad de Loja.

Las gasolineras según éste estudio pueden atender al doble de vehículo lo que indica una demanda insatisfecha de 776 vehículos, lo que faltan gasolineras.

La segmentación del proyecto esta en el crecimiento anual de vehículos.

Se calcula que cada gasolinera vende 300 galones de gasolina y atiende a 564 vehículos para lo que existe demanda insatisfecha.

Otro análisis de la demanda de gasolina para abastecer a los vehículos que circulan en la ciudad de Loja, se presenta en la tabla # 3.

TABLA # 3

DEMANDA PROYECTADA DE VEHÍCULO EN EL CANTÓN LOJA

AÑOS	FAMILIAS	12% de las Familias que tienen vehículo	Segmento de la demanda Año de Vehículo
2006	190.942	22.913	0
2007	194.283	23.314	401
2008	197.683	23.721	407
2009	201.143	24.137	416
2010	204.663	24.550	423
2011	208.244	24.989	429
2012	211.889	25.427	445
2013	215.597	25.872	445
2014	219.370	26.324	452
2015	223.209	26.785	461

Fuente: INEN
Elaborado: Expoauto (Planificación – proyecto)

Este estudio de la demanda de vehículos se hace con los documentos del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, número de familias del Cantón Loja y segmentando el 12% de las familias de Loja que tienen vehículos y un estudio comparativo con la Jefatura de Tránsito.

El crecimiento anual de vehículos nos da la justificación para pensar en la creación de otra gasolinera en el Cantón Loja para el año 2007 y tiene justificación de esta creación hasta los 10 años siguientes.

DEMANDA PROYECTADA DE GASOLINA EN EL CANTÓN CATAMAYO

AÑOS	# FAMILIA	# DE VEHICUL 5% FAMIL	CONSUMO 5 galón – semanal	Demanda Anual
2006	5.844	294	1470	76.440
2007	5.992	300	1500	78.000
2008	6.097	304	1520	79.040
2009	6.204	310	1550	80.600
2010	6313	316	1580	82.160
2011	6423	321	1605	83.460
2012	6535	327	1635	85.020
2013	6650	332	1660	86.320
2014	6766	338	1690	87880
2015	6885	344	1720	89.440

Fuente: INEC
Elaborado: Expo auto (Planif – Proyecto)

De la demanda anual se conoce que tiene un promedio de ventas de 209 galones de gasolina por día y que existe en la actualidad dos gasolineras, segmentando el mercado se indica que el gasolinera vende 105 galones por día de gasolina, lo que no hay la posibilidad de crear otra gasolinera porque se satura el mercado.

MEDICIÓN DE LA DEMANDA INSATISFECHA EN EL CANTÓN CATAMAYO

AÑOS	OFERTA PROYECTADA	DEMANDA PROYECTADA	DEMANDA INSATISFECHA
2006	76.560	76.440	210
2007	78.000	78.000	0
2008	79.040	79.040	0
2009	80.600	80.600	0
2010	82.160	82.160	0
2011	83.460	83.460	0
2012	85.020	85.320	0
2013	86.320	86.320	0
2014	87.880	87.880	0
2015	89.440	89.440	0

FUENTE: INEC
ELABORADO: Expo-auto (planificación – proyecto)

DEMANDA POTENCIAL DEL MERCADO LOJA Y LA PROVINCIA

AÑOS	POBLACIÓN VEHÍCULO	CONSUMO PERCÁPITA 5g	DEMANDA POTENCIAL DEL MERCADO.
2006	20.900	104.500	5´434.000
2007	22.900	114.500	5´954.000
2008	25.289	126.445	6´575.140
2009	27.818	139.090	7´232.680
2010	30.600	153.000	7´956.000
2011	33.660	168.300	7’751.600
2012	37.026	185.136	9’626.760
2013	40.728	203.640	10’589.280
2014	44.801	224.005	11’648.260
2015	49.280	246.405	12’813.060

Fuente: Jefatura de Tránsito
Elaborado: Expo-auto (Planif-proyecto)

OFERTA POTENCIAL DEL MERCADO (85% DE LA DEMANDA POTENCIAL) CANTÓN LOJA Y LA PROVINCIA

AÑOS	OFERTA POTENCIAL DEL MERCADO / GALONES DE GASOLINA
2006	4’618.900
2007	5’060.900
2008	5.588.869
2009	6.147.778
2010	6.762.600
2011	7.438.860
2012	8.182.746
2013	9.000.888
2014	9.901.021
2015	10.891.101

Elaborado: Expo – auto (Planif – Proyecto)

DEMANDA INSATISFECHA DEL MERCADO DE LOJA Y LA PROVINCIA

AÑOS	DEMANDA POTENCIAL DEL MERCADO g/	OFERTA POTENCIAL DEL MERCADO g/	DEMANDA INSATISFECHA g/
2006	5.434.000	4.618.900	815.100
2007	5.954.000	5.060.900	893.100
2008	6.575.140	5.588.869	986.271
2009	7.232.680	6.147.778	1.084.902
2010	7.956.000	6.762.600	1.193.400
2011	8.751.600	7.438.860	1.312.740
2012	9.626.760	8.182.746	1.444.014
2013	10.589.280	9.000.888	1.588.392
2014	11.648.260	9.901.021	1.747.239
2015	12.813.060	10.891.101	1.921.859

Elaborado: Expo auto (Planif – Proyecto)

DEMANDA POTENCIAL PARA EL PROYECTO LOJA Y LA PROVINCIA

AÑOS	DEMANDA INSATISFECHA	COBERTURA DEL PROYECTO	DEMANDA
2006	815.100	15%	122.265
2007	893.100	15%	133.965
2008	986.271	15%	147.915
2009	1.084.902	15%	162.735
2010	1.193.400	15%	179.010
2011	1.312.740	15%	196.911
2012	1.444.014	15%	216.602
2013	1.588.392	15%	238.258
2014	1.747.239	15%	262.086
2015	1.921.59	15%	288.294

Elaborado: Expo auto (Planif – Proyecto)

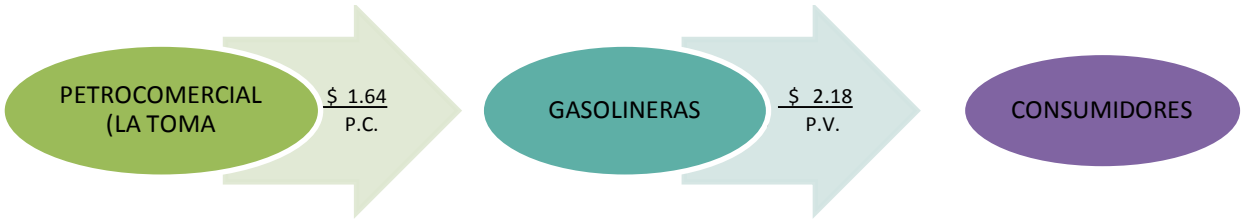
INGRESO PROYECTADO DEL CANTÓN LOJA Y LA PROVINCIA

AÑOS	DEMANDA PROYECTADA PARA EL PROYECTO	PRECIO g/ EXTRA	INGRESO PROYECTADOS
2006	122.265	$ 2.18	266.537.7
2007	133.965	$ 2.18	292.043.7
2008	147.915	$ 2.18	322.454.7
2009	132.735	$ 2.18	354.762.3
2010	179.010	$ 2.18	390.241.8
2011	196.911	$ 2.18	429.265.98
2012	216.602	$ 2.18	472.192.4
2013	238.258	$ 2.18	519.402.44
2014	262.086	$ 2.18	571.347.4
2015	288.291	$ 2.18	628.480.9

Elaborado: Expo auto (Planif – Proyecto)

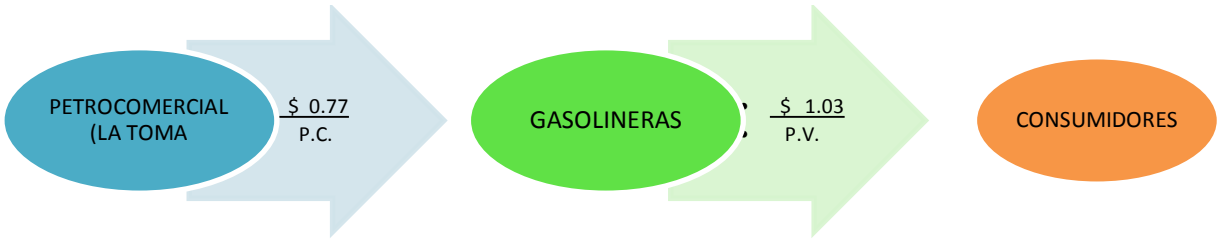
COMERCIALIZADORES DE LA GASOLINA EN LAS GASOLINERAS DEL CANTÓN LOJA

GASOLINA EXTRA / GALÓN



GASOLINA SUPER / GALÓN

DIESEL / GALÓN



Se comercializa de la siguiente manera: Petrocomercial acude la gasolina extra el Galón a $ 1.64 y es permitido vende a $ 2.18 el galón al consumidor, con un margen del 25% de igual manera se puede hablar de la gasolina super y del diesel.

d.) OBJETIVOS

OBJETIVOS.- El Objetivo del proyecto "Bomba de Gasolina "Expo-auto", es de dar rentabilidad a los accionistas, invertir fondos, obtener utilidad, satisfacer la demanda insatisfecha y dar un buen servicio a la sociedad.

e.) HIPÓTESIS

HIPÓTESIS.- La localización de este proyecto, será donde existe un buen número de carros y vehículos que atraviesan su ubicación. Dará un buen consumo de Gasolina y, sus derivados, si esta acontece, la hipótesis será positiva.

Esta hipótesis se hace un recordatorio, que en la ciudad de Loja existen Gasolineras juntas (su relación) tal es el caso de las gasolineras ubicadas vía a la Costa, en la ciudad de Loja.

CUERPO DEL TRABAJO

a. DESCRIPCIÓN DEL PROYECTO

1. TAMAÑO DEL PROYECTO

1.1. Relación tamaño – mercado.- El tamaño de la gasolinera, su tanque para gasolina, su tanque pura gasolina extra, es para abastecer 400 galones/día, de Super 300 galones/día y de diesel/300 diesel/día.

1.2. Relación – tamaño.- Financiamiento: el financiamiento se obtiene de préstamo hipotecario, con hipoteca – abierta del banco de Loja, lo cual es posible que se ejecutará con un Plan Arquitectónico para el caso y se hará por etapas.

1.3. Tamaño.- Evolución del Proyecto.- El proyecto de la gasolinera estará construida con las estadísticas del proyecto. Empezando con capacidad de 300 galones/día y ganará su capacidad durante su vida útil.

PUNTO DE EQUILIBRIO EN CANTIDADES

CF = $ 59.400 dólares P.E.= 110/galones

C.V. = 1.64/ galón Punto de Equilibrio = 110.000 galones

PV = 2.18

PUNTO DE EQUILIBRIO EN DINERO

LOCALIZACIÓN.- (Encuesta)

La gasolinera del Cantón Loja; se hizo entrevistas para localizar su ubicación y es preferencia hacerla en la entrada a la carretera vía Zamora como se ve en la hoja que sigue a continuación.

LOCALIZACIÓN (Encuesta)

Factores Locacionales	Ponderación	Puntaje y Localización Tentativas			
		Vilcabamba		Vía Zamora	
Costo del terreno	0.08	7	0.56	8	0.64
Disponibilidad del personal	0.06	6	0.36	9	0.54
Servicios Básicos	0.05	8	0.40	9	0.45
Seguridad	0.07	8	0.56	8	0.56
Cercanía al mercado de insumo	0.06	8	0.48	9	0.56
Competencia	0.05	9	0.45	7	0.35
Infraestructura	0.05	8	0.40	9	0.45
TOTAL	**1.00**		**3.21**		**3.53**

La localización de la gasolinera, es en la Parroquia "El Valle" del cantón Loja, vía Zamora, como se ve en la tabla ponderada que se consultó entre la parroquia de Vilcabamba y la parroquia El valle

PLAN DE INVERSIONES

DETALLE	CANT	V/ UNIT	V/ TOTAL
1. Activo Fijo			
Terreno (1.00 metros)	1	50.000	50.000
Vehículo para transportar la gasolina	1	20.000	20.000
Obras Civiles e instalaciones			
Construcción tanques de Depósito	3	10.000	30.000
Construcción, viseras de los tanques	1	10.000	10.000
Maquinaria y equipos	4	11.000	44.000
Muebles y computadora (varios)		3.000	3.000
Imprevistos 5%		6.200	6.200
SUBTOTAL ACTIVO FIJO			

2. Activo Intangible			
Investigación y estudios	2	1500	3000
Gastos de Organización (varios)		500	500
Asistencia Técnica y capacitación		1000	1000
3. Capital de Trabajo			
Gasolina extra para 1 mes x 30/días	300 g	1.64	14.760
Gasolina super 1.99 x 30 días	100 g	1.11	33.30
Diesel x 30/días	100 g	0.77	2.310
Personal de Administración	2	250	500
Inicio de Obra directa (vendedores)	2	150	150
Gastos Generales	1	400	400
Gastos de Comercialización (tanquero)	3	500	1500
Servicios básicos agua, luz, teléfono	3		80
SUBTOTAL CAPITAL DE TRABAJO			**23.190**
TOTAL INVERSIÓN			**157.890**

b. CRONOGRAMA DE IMPLEMENTACIÓN

CRONOGRAMA DE INVERSIONES

ACTIVIDADES	MES						
	1	2	3	4	5	6	7
Presentación del proyecto y aprobación por el Banco	X						
Desembolso del crédito		X					
Adquisición del terreno			X				
Inicio de la construcción e instalaciones			X	X	X	X	X

c. PRESUPUESTO

1. POLÍTICA DE COBROS

Los cobros de la venta de la gasolina se hará al público al contado, también se venderá a crédito con las instituciones del Estado, o con instituciones privadas bajo convenios firmados entre la administración de la gasolinera y el Director o/y Gerente que representa la institución

PAGOS.- Los pagos se recibirá a 30 días de plazo.

2. DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS, AMORTIZACIONES Y ACTIVOS DIFERIDOS

DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS

DETALLE	V/ ACTUAL	%	VIDA ÚTIL AÑOS	V/RESIDUAL 10%	DEP. ANUAL
1. Vehículo (tanquero	20.000	0.20	5	2000	3600
2. Construcción, tanques de depósito	30.000	0.20	20	3000	1350
3. Construcción viveros de los tanques	10.000	0.20	20	1000	450
4. Maquinaria y equipos	10.000	0.10	10	1000	900
5. Muebles	3.000	0.10	10	300	270
6. Equipos de construcción	1.000	0.10	10	100	90
TOTAL	**74.000**	**-**	**-**	**5.400**	**6.600**

3. COSTOS DE MATERIA PRIMA, MATERIALES INDIRECTOS, SUMINISTROS Y SERVICIOS, MANO DE OBRA DIRECTA E INDIRECTA (MENSUALES)

MATERIA PRIMA	CANT	P/UNIT	V/TOTAL
Gasolina extra	300 g	1.64	14.760
Gasolina super	100 g	1.11	3.330
Diesel	100 g	0.77	2.310
Personal de Administración	2 p	250	- 500
Mano de obra directa (vendedores)	2 p	150	- 300
Gastos Generales	1 p	400	- 400
Gastos de Comercialización (gasolina, tanquero, chofer)	3	500	- 1.500
Servicios básicos (agua, luz y teléfono)	3	30	- 90
TOTAL			**$ 23.190**

Lo que se necesita mensualmente para hacer funcionar la gasolinera y atender a los clientes es $ 28.830 dólares como capital de trabajo y/o gastos de operación.

d. INDICADORES DE GESTIÓN

1. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

GASTOS ADMINISTRATIVOS	CANT	V/U ($)	V/TOTAL ($)
Gerente	1	400	400
Secretaria Contadora	1	250	250
Vendedores	2	150	300
Chofer	1	250	250
TOTAL	**6**	**-**	**1200**

En el cuadro anterior anotamos al personal que trabajará en la Gasolinera son 6 personas y lo que se necesita mensualmente para su rol de pagos es de $ 1.500 mensuales.

COSTOS = Operativos y de mantenimiento $ 56.280 anuales

2. FLUJO DE CAJA (COMPARATIVO) CON FINANCIAMIENTO DEL BANCO Y SIN FINANCIAMIENTO

Flujo efectivo presupuestado

INGRESOS:	**1er año sin financ**	**1er año con financ**
Ingresos totales por ventas con 12% del IVA retenido	**357.598.08**	**357.598.08**
EGRESOS:		
Gasolina extra	177.120	177.120
Gasolina super	39.960	39.960
Diesel	27.720	27.720
Gastos Generales	4.800	4.800
Gastos de Administración	14.400	14.400
Gastos de Ventas	3.600	3.600
Gastos Financieros	-	14.150
Impuestos totales	38.314.08	38.314.08
TOTAL EGRESOS	**305.914.08**	**320.064.08**

FLUJO DE OPERACIÓN	**51.684**	**37.534**
FLUJO EFECTIVO O DE FINANCIAMIENTO		
Pago de préstamo	**-**	**20.000**
FLUJO EFECTIVO NETO		
Flujo de operación	51.684	37.534
FLUJO EFECTIVO NETO	**51.684**	**17.534**

INGRESO DEL PRIMER AÑO

100/g/D	Gasolina Extra	**266.537**
100/g/D	Gasolina Super	**27.010**
100/g/D	Diesel	**18.797.5**
	TOTAL	**312.344**

GASTOS:

- Gasolina extra 300/g/D 1.64 x 300 x 365 = 179.580
- Gasolina super 100/g/D 100 x 1.11 x 365= 20.257
- Diesel 100/g/D 100 x 0.77 x 365= 14.052

PRÉSTAMO $ 100.000 dólares, con hipoteca para 5 años.

3. DETALLE DE PROYECCIONES DE INGRESOS (VENTAS PROYECTADAS) ANUALES

Precio de la gasolina

- Extra 2.18 / g
- Super 1.48 / g
- Diesel 1.03 / g

DETALLES DE VENTAS	**INGRESOS**						
	1	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**
Gasolina Extra	235.440	235.440	235.440	235.440	235.440	235.440	235.440
Gasolina Super	53.280	53.280	53.280	53.280	53.280	53.280	53.280
Diesel	37.080	37.080	37.080	37.080	37.080	37.080	37.080
INGRESOS TOTALES	325.800	325.800	325.800	325.800	325.800	325.800	325.800
- 2% de riesgo	6.516	6.516	6.516	6.516	6.516	6.516	6.516
INGRESO NETO	319.284	319.284	319.284	319.284	319.284	319.284	319.284

Se proyecta las ventas diarias de 300g de gasolina extra, 50g de gasolina super y 50 g de diesel el riesgo es del 2% anual

El ingreso mensual proyectado es de 25.508 dólares

4. ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

INGRESOS POR VENTAS	1ER MES	1ER AÑO
Gasolina extra	19.620	235.440
Gasolina super	4.440	53.280
Diesel	3.090	37.080
INGRESOS TOTALES	**27.150**	**325.800**
- 2% Riesgo	543	651.6
= Ingreso Neto	**26.607**	**319.284**
- Costo de ventas	20.498.2	245.978.4
= Utilidad Bruta	**6118.8**	**73.305.6**
- **Gasto de Administración**	1.200	14.400
- **Gastos Generales**	400	4800
- **Gastos de venta**	300	3.600
- **Gastos Financieros y capital**	2845.6	34.150
= Utilidad antes del reparte imp	**1363.2**	**16.355.6**
- **15% a los trabajadores**	204.48	2453.34
= Utilidad antes de impuesto	**1.158.72**	**13.902.26**
- **Impuesto (36.25%)**	420.03	503.95
= Utilidad neta	**116.52**	**13.398.31**

5. BALANCE GENERAL

ACTIVOS	**INICIO DE PROD.**	**PROYEC. 1ER AÑO**
ACTIVO CIRCULANTE		
Caja – Bancos	23.160.00	23.668.00
TOTAL ACTIVOS CIRCULANTE	**23.160.00**	**23.668.00**
ACTIVO FIJO		
Terreno	50.000.00	50.000.00
Vehículo	20.000.00	20.000.00
Construcciones	40.000.00	40.000.00
Muebles y Enseres	10.000.00	10.000.00
- Depreciación de Activos		- 6660.00
TOTAL ACTIVO FIJO	**120.000.00**	**113.340**

ACTIVO DIFERIDO		
Gastos Preoperacionales	4.500.00	4.500.00
- Amortizacion, gastos preoperac 10%		-450.00
		4.050.00
TOTAL ACTIVO	**127.660.00**	**141.058.00**
PASIVO		
Prestamo banco	100.000.00	100.000.00
TOTAL PASIVO	**100.000.00**	**100.000.00**
PATRIMONIO CAPITAL		
Utilidad del ejercicio	0.00	13.398.00
Capital	27.660.00	27.660.00
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	**127.660.00**	**141.058.00**

e. SISTEMA DE EVALUACIÓN Y CORRECCIÓN

Dentro de la evaluación financiera del Proyecto tenemos el Valor Activo Neto y la Tas Interna de Retorno.

Si el VAN es positivo el proyecto es rentable y se lo acepta para ejecutarlo la tasa interna de retorno tiene que tener una tasa mayor a la del mercado, para que sea aceptable, de otra manera se debe tomar en cuenta lo siguiente:

1. Determinar el monto de inversión o capital que se necesita
2. Determinar el costo del capital o la tasa de descuento para el proyecto
3. Calcular los flujos neto que deja el flujo de caja.

VAN – TIR

AÑOS	FLUJO DE CAJA	
0	157.890	**VAN** = + 8.177 Tasa de descuento 1%
1	17.534	
2	17.534	**TIR**= 1.95
3	17.534	De una situación normal del proyecto
4	17.534	
5	17.534	
6	17.534	
7	17.534	
8	17.534	
9	17.534	
10	17.534	

VAN – 70.339 = 15%

VAN = -40.170 = 8%

VAN = 8.177 = 1%

	4%	**17534**	**3%**	**2%**
1	0,9615	16.858,00	17.023,00	17.190,00
2	0,9246	16.211,00	16.527,00	16.853,00
3	0,8890	15.587,00	16.045,00	16.522,00
4	0,8548	14.988,00	15.578,00	16.198,00
5	0,8219	14.411,00	15.124,00	15.880,00
6	0,7903	13.857,00	14.684,00	15.570,00
7	0,7599	13.324,00	14.257,00	15.265,00
8	0,7307	12.812,00	13.841,00	14.965,00
9	0,7026	12.319,00	13.438,00	14.672,00
10	0,6756	11.845,00	13.047,00	14.383,00
		142.212,00	149.564,00	157.498,00

1%	
0,9901	17.360,00
0,9803	17.188,00
0,9706	17.018,00
0,9610	16.850,00
0,9515	16.683,00
0,9420	16.517,00
0,9327	16.353,00
0,9235	16.193,00
0,9143	16.031,00
0,9053	15.874,00
9,47130	166.067,00

TIR= Tasa Menor x Diferencia de tasas

VAN = 1% 8.177

TIR= 1.95%

COMPOSICIÓN DE LOS ACTIVOS

ACTIVOS CIRCULANTES				
Caja – Bancos		**23.668**		
TOTAL DE ACTIVO CIRCULANTE		**23.668**	16.77%	
ACTIVO FIJO				
Terreno		50.000.00		
Vehículo		20.000.00		
Construcciones		40.000.00		
Muebles y enseres		10.000.00		
- Depreciación de Activo		- 6.600.00		
TOTAL ACTIVO FIJO		**113.340.00**		80.34%
ACTIVO DIFERIDO				2.89%
Gastos Preoperacionales		4.500.00		
- Amortización		- 450.00		
Total Activos Fijos	**141.058**		**100%**	
PASIVO				
Préstamo bancario	100.000.00			
TOTAL PASIVO	**100.000.00**			**70.89%**
PATRIMONIO Y CAPITAL				
Utilidad del Ejercicio	- 13.398.00		9.49%	
CAPITAL	**27.660.00**			**19.60%**
	141.058.00			**100%**

Al analizar el activo se puede observar, que el 80.34% corresponde al activo fijo de la empresa, el 16.77% a Caja y Bancos y el 2.85% a los gastos preoperacionales.

Con el financiamiento por parte del banco de 100.000 dólares que representa 70.89% de la inversión total, está compuesta del pasivo del balance del primer año de la gasolinera.

6. CONCLUSIONES

CONCLUSIONES.- Se concluye indicando que cada mercado, es un lugar que hay que investigarlo, si se quiere hacer una inversión.

En la ciudad de Loja, haciendo referencia a este tipo de inversiones no se ha tomado en cuenta su ubicación en forma técnica – científica de ahí como se manifiesta anteriormente, existe 3 gasolineras, vía a la Costa saliendo de la Ciudad, que están ubicadas, juntas a escasos 2 kilómetros de la Ciudad. (Loja – La Toma).

7. RECOMENDACIONES

RECOMENDACIONES: Este proyecto se recomienda que se lo realice, a los socios de la Empresa de Expo - auto, ya que en la ubicación de sus datos, tiene un V.A.N positivo y se lo acepta como tal, es rentable y sus inversiones se las recupera.

8. BIBLIOGRAFÍA

1º. **Byron René DÍAZ LEÓN -** Proyecto Avícola, Granja Antony David Explotación de Pollos Broiler El Tambo – Catamayo – Loja – Año 2006

2º. **Antonio PRADO ARÉVALO.-** Proyecto Clínica "San Antonio". Proyecto de Salud – Oftalmológico. Loja – Año 2007

3º. **J F Weston y E F Brighan.-** Fundamento de Administración Financiera. Quinta Edición, Nueva Editorial Inter Americana, México, D.F. 1984

4º. **Van HORNE y WACHOWIEZ (2002).-** Fundamentos de Administración Financiera, Pearson Educación, México.

5º. **Apuntes del Diplomado de Gestión en Finanzas.-** Matemática Financiera, Módulo V, Universidad Técnica Particular de Loja – Convenio I.N.D.E.G.

6º. **Apuntes del Instituto de Capacitación Profesional –** SECAP Año 2000

9. A N E X O S

BOMBA DE GASOLINA

AVALÚO DE RIESGO EN EL PROYECTO

CASO BASE

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Inversiones	**157.890**										
Ventas		319.284	319.284	319.284	319.284	319.284	319.284	319.284	319.284	319.284	319.284
Costos Variables		180.400	180.400	180.400	180.400	180.400	180.400	180.400	180.400	180.400	180.400
Costos Fijos		59.400	59.400	59.400	59.400	59.400	59.400	59.400	59.400	59.400	59.400
Depreciación		6.660	6.660	6.660	6.660	6.660	6.660	6.660	6.660	6.660	6.660
U.A.I		72.824	72.824	72.824	72.824	72.824	72.824	72.824	72.824	72.824	72.824
Impuestos		42.902.16	42.902.16	42.902.16	42.902.16	42.902.16	42.902.16	42.902.16	42.902.16	42.902.16	42.902.16
Utilidad Neta		29.921.84	29.921.84	29.921.84	29.921.84	29.921.84	29.921.84	29.921.84	29.921.84	29.921.84	29.921.84
Depreciación		6.660	6.660	6.660	6.660	6.660	6.660	6.660	6.660	6.660	6.660
Flujo de Efectivo	**-157.890**	**36.581.84**	**36.581.84**	**36.581.84**	**36.581.84**	**36.581.84**	**36.581.84**	**36.581.84**	**36.581.84**	**36.581.84**	**36.581.84**

VAN + 6511.3 con el 18%

TIR = 19.31%

ANÁLISIS DE RIESGO EN EL PROYECTO (PEOR CASO)

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Inversiones	**157.890,00**										
Ventas	287.356,00	287.356,00	287.356,00	287.356,00	287.356,00	287.356,00	287.356,00	287.356,00	287.356,00	287.356,00	287.356,00
Costos Variables	220.320,00	220.320,00	220.320,00	220.320,00	220.320,00	220.320,00	220.320,00	220.320,00	220.320,00	220.320,00	220.320,00
Costos Fijos	59.400,00	59.400,00	59.400,00	59.400,00	59.400,00	59.400,00	59.400,00	59.400,00	59.400,00	59.400,00	59.400,00
Depreciación	6.660,00	6.660,00	6.660,00	6.660,00	6.660,00	6.660,00	6.660,00	6.660,00	6.660,00	6.660,00	6.660,00
U.A.I	976,00	976,00	976,00	976,00	976,00	976,00	976,00	976,00	976,00	976,00	976,00
Impuestos	*34482,00	34.482,00	34.482,00	34.482,00	34.482,00	34.482,00	34.482,00	34.482,00	34.482,00	34.482,00	34.482,00
Utilidad Neta	976,00	976,00	976,00	976,00	976,00	976,00	976,00	976,00	976,00	976,00	976,00
Depreciación	6.660,00	6.660,00	6.660,00	6.660,00	6.660,00	6.660,00	6.660,00	6.660,00	6.660,00	6.660,00	6.660,00
Flujo de Efectivo	**7.636,00**	**7.636,00**	**7.636,00**	**7.636,00**	**7.636,00**	**7.636,00**	**7.636,00**	**7.636,00**	**7.636,00**	**7.636,00**	**7.636,00**

*** 34482** le retiene el 12% de las ventas, no consta en ventas.

VAN – 85.541 (negativo)

ANÁLISIS DEL RIESGO EN EL PROYECTO (Mejor caso)

con + del 10% en las ventas
con + del 10% en los C.V.T.

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Inversiones	**157.890,00**		-								
Ventas		351.212,00	351.212,00	351.212,00	351.212,00	351.212,00	351.212,00	351.212,00	351.212,00	351.212,00	351.212,00
Costos Variables		198.800,00	198.800,00	198.800,00	198.800,00	198.800,00	198.800,00	198.800,00	198.800,00	198.800,00	198.800,00
Costos Fijos		59.400,00	59.400,00	59.400,00	59.400,00	59.400,00	59.400,00	59.400,00	59.400,00	59.400,00	59.400,00
Depreciación		6.660,00	6.660,00	6.660,00	6.660,00	6.660,00	6.660,00	6.660,00	6.660,00	6.660,00	6.660,00
U.A.I		86.352,00	86.352,00	86.352,00	86.352,00	86.352,00	86.352,00	86.352,00	86.352,00	86.352,00	86.352,00
Impuestos		42.145,00	42.145,00	42.145,00	42.145,00	42.145,00	42.145,00	42.145,00	42.145,00	42.145,00	42.145,00
Utilidad Neta		86.352,00	86.352,00	86.352,00	86.352,00	86.352,00	86.352,00	86.352,00	86.352,00	86.352,00	86.352,00
Depreciación		6.660,00	6.660,00	6.660,00	6.660,00	6.660,00	6.660,00	6.660,00	6.660,00	6.660,00	6.660,00
Flujo de Efectivo	**157.890,00**	**93.012,00**	**93.012,00**	**93.012,00**	**93.012,00**	**93.012,00**	**93.012,00**	**93.012,00**	**93.012,00**	**93.012,00**	**93.012,00**

VAN = 6.248 – 55% de actualización

TIR = 57%

ANÁLISIS EL RIESGO EN EL PROYECTO RESUMEN DE ANÁLISIS DE ESCENARIOS

"CASO BASE"

FLUJO DE EFECTIVO DEL PROYECTO

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Utilidad Neta	-	**29.921,84**	29.921,84	29.921,84	29.921,84	29.921,84	29.921,84	29.921,84	29.921,84	29.921,84	29.921,84
Flujo de Efectivo	157.890,00	36.581,18	36.581,18	36.581,18	36.581,18	36.581,18	36.581,18	36.581,18	36.581,18	36.581,18	36.581,18

VAN + 6511 con 18% tasa de descuento

TIR = 19.3%

"CASO PEOR"

FLUJO DE EFECTIVO DEL PROYECTO

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Utilidad Neta	-	976,00	976,00	976,00	976,00	976,00	976,00	976,00	976,00	976,00	976,00
Flujo de Efectivo	157.890,00	7.636,00	7.636,00	7.636,00	7.636,00	7.636,00	7.636,00	7.636,00	7.636,00	7.636,00	7.636,00

VAN Negativo = - 85.541

TIR

FLUJO DE EFECTIVO DEL PROYECTO

(MEJOR DEL CASO)

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Utilidad Neta	-	86.352,00	86.352,00	86.352,00	86.352,00	86.352,00	86.352,00	86.352,00	86.352,00	86.352,00	86.352,00
Flujo de Efectivo	157.890,00	93.012,00	93.012,00	93.012,00	93.012,00	93.012,00	93.012,00	93.012,00	93.012,00	93.012,00	93.012,00

VAN = 6248 → 55% de actualización

TIR = 57%

	Años		32%	Actualización	
Inversión 157.890	**1**	36.581.84	0.7576	27.714	**VAN = -50691**
	2	36.581.84	0.5739	20.994	
	3	36.581.84	0.4348	15.905	
	4	36.581.84	0.3294	12.050	
	5	36.581.84	0.2495	9.127	
	6	36.581.84	0.1890	6.914	
	7	36.581.84	0.1432	5.239	
	8	36.581.84	0.1085	3.969	
	9	36.581.84	0.822	3.007	
	10	36.581.84	0.623	2.276	
				107.199	

	18%			
SITUACIÓN BASE	1	0,8475	36581,84	31.003,1
	2	0,7182	36581,84	26.273,0
	3	0,6086	36581,84	22.263,7
	4	0,5158	36581,84	18.868,9
	5	0,4371	36581,84	15.989,9
	6	0,3704	36581,84	135.499,0
	7	0,3139	36581,84	11.483,0
	8	0,2660	36581,84	9.720,7
	9	0,2353	36581,84	8.249,2
	10	0,1911	36581,84	6.990,7
				164.401,3

VAN = 6511.3 Tasa de descuento del 18%

Inversión = 157.890			
		24%	**Actual**
1	36581.84	0.806	29.514
2	36581.84	0.6504	23.793
3	36581.84	0.5245	19.187.1
4	36581.84	0.4230	15.474.1
5	36581.84	0.341	12.478.0
6	36581.84	0.2751	10.063.6
7	36581.84	0.2218	8.113.8
8	36581.84	0.1789	6.5444
9	36581.84	0.1443	5.278.7
10	36581.84	0.1164	4.258.1
			134.704

MUEBLES Y COMPUTADORA

#	DESCRIPCIÓN	P/UNIT	V/TOTAL
3	Escritorios	200	600
1	Sillón ejecutivo	250	250
2	Sillas normales	50	100
4	Cuadros	100	400
2	Mesas esquineras	50	100
1	Reloj	50	50
1	Computadora y sus accesorios	1500	1500
		TOTAL	**3000**

MAQUINARIA Y EQUIPOS

#	DESCRIPCIÓN	P/UNIT	V/TOTAL
4	Equipos para poner, el combustible en los vehículos	2.750.00	11.000.00
		TOTAL	**11.000.00**

CARRO TANQUERO DE MEDIO USO

#	DESCRIPCIÓN	P/UNIT	V/TOTAL
1	Carro Tanquero para traer gasolina	$ 20.000.00	$ 20.000.00
		TOTAL	**$ 20.000.00**

INVESTIGACIÓN Y ESTUDIOS

#	DESCRIPCIÓN	P/UNIT	V/TOTAL
1	Estudio de perfil del Proyecto de la Gasolina	1.500.00	1.500.00
1	Estudio de mercado de la ubicación de la gasolina	1.500.00	1.500.00
		TOTAL	3.000.00

OBRAS CIVILES

#	DESCRIPCIÓN	P/UNIT	V/TOTAL
3	Tanques de cemento armado con su represamiento respectivo	10.000.00	10.000.00
		TOTAL	**10.000.00**

VISERA DE LOS TANQUES

#	DESCRIPCIÓN	P/UNIT	V/TOTAL
1	Vísera de los tanques	10.000.00	10.000.00
		TOTAL	10.000.00

TABLA DE AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA

Inversión	157.890	**Capital**	100.000	Dólares
Interés anual	13.43%	**Plazo**	5	Años
Interés mensual	1.12%	**Gracia**	0	Años

MENSUAL	**Amortiz del Capital**	**Interés por mes**	**Dividendo mensual**	**Capital reducido**
				100.000
1	1.666,66	1.119,17	2.785,84	98.333,33
2	1.666,66	1.100,51	2.767,17	96.666,67
3	1.666,66	1.081,86	2.748,52	95.000,01
4	1.666,66	1.063,20	2.729,86	93.333,35
5	1.666,66	1.044,55	2.711,21	91.666,69
6	1.666,66	1.025,90	2.692,56	90.000,03
7	1.666,66	1.007,25	2.673,91	88.333,37
8	1.666,66	988,60	2.655,26	86.666,71
9	1.666,66	969,94	2.636,60	85.000,05
10	1.666,66	951,29	2.617,95	83.333,39
11	1.666,66	932,63	2.599,29	81.666,73
12	1.666,66	913,98	2.580,64	80.000,07
13	1.666,66	895,33	2.561,99	78.333,41
14	1.666,66	876,68	2.543,34	76.666,75
15	1.666,66	858,02	2.524,68	75.000,09
16	1.666,66	839,37	2.506,03	73.333,43
17	1.666,66	820,71	2.487,37	71.666,77
18	1.666,66	802,06	2.468,72	70.000,11
19	1.666,66	783,41	2.450,07	68.333,45
20	1.666,66	764,76	2.431,42	66.666,79
21	1.666,66	746,11	2.412,77	65.000,13
22	1.666,66	727,45	2.394,11	63.333,47
23	1.666,66	708,80	2.375,46	61.666,81
24	1.666,66	690,15	2.356,81	60.000,15
25	1.666,66	671,50	2.785,84	58.333,49
26	1.666,66	652,84	2.319,50	56.666,83
27	1.666,66	634,19	2.300,85	55.000,17
28	1.666,66	615,54	2.282,20	53.333,51
29	1.666,66	596,88	2.263,54	51.666,85
30	1.666,66	578,23	2.244,89	50.000,19
31	1.666,66	559,58	2.226,24	48.333,53
32	1.666,66	540,93	2.207,59	46.666,87

MENSUAL	Amortiz del Capital	Interés por mes	Dividendo mensual	Capital reducido
33	1.666,66	522,27	2.188,93	45.000,21
34	1.666,66	503,62	2.170,28	43.333,55
35	1.666,66	484,97	2.151,63	41.666,89
36	1.666,66	466,32	2.132,98	40.000,23
37	1.666,66	447,66	2.114,32	38.333,57
38	1.666,66	429,01	2.095,67	36.666,91
39	1.666,66	411,89	2.078,55	35.000,25
40	1.666,66	391,71	2.058,37	33.333,59
41	1.666,66	373,05	2.039,71	31.666,93
42	1.666,66	354,40	2.021,06	30.000,27
43	1.666,66	335,75	2.002,41	28.333,61
44	1.666,66	317,09	1.983,75	26.666,95
45	1.666,66	298,44	1.965,10	25.000,29
46	1.666,66	279,79	1.946,45	23.333,63
47	1.666,66	261,14	1.927,80	21.666,97
48	1.666,66	242,48	1.909,14	20.000,31
49	1.666,66	223,83	2.785,84	18.333,65
50	1.666,66	205,18	1.871,84	16.666,99
51	1.666,66	186,53	1.853,19	15.000,33
52	1.666,66	167,87	1.834,53	13.333,67
53	1.666,66	149,22	1.815,88	11.667,01
54	1.666,66	130,57	1.797,23	10.000,35
55	1.666,66	111,91	1.778,57	8.333,69
56	1.666,66	93,26	1.759,92	6.667,03
57	1.666,66	74,61	1.741,27	5.000,37
58	1.666,66	55,96	1.722,62	3.333,71
59	1.666,66	37,30	1.703,96	1.667,05
60	1.666,66	18,65	1.685,31	0,39