

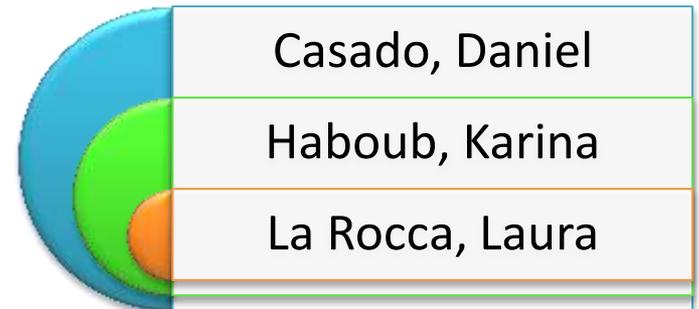
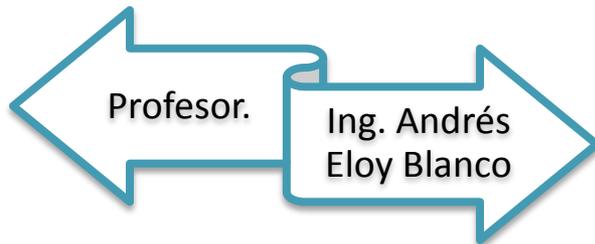


U
N
E
X
P
O

**UNIVERSIDAD NACIONAL EXPERIMENTAL POLITÉCNICA
“ ANTONIO JOSÉ DE SUCRE ”
VICE-RECTORADO PUERTO ORDAZ
DEPARTAMENTO DE INGENIERÍA INDUSTRIAL
INGENIERÍA FINANCIERA**



EL CHURRASCO, S. R. L. Plan de negocios



PUERTO ORDAZ, JULIO DE 2009

Planteamiento del problema

A través de las herramientas estudiadas en clase se pretende realizar un análisis de la situación que vive actualmente **“EL CHURRASCO SRL”**., con relación a sus estados financieros, de tal manera de verificar si la interpretación realizada por dicha empresa es acertada para la ejecución de futuras inversiones y desarrollo normal de su economía, con el propósito de en lo posible establecer recomendaciones que se crean convenientes para ayudar a la empresa a cumplir sus metas tanto inmediatas como a largo plazo.

Objetivo General

Análisis e interpretación de los estados financieros de la pizzería
“EL CHURRASCO SRL”.

Objetivos específicos

Conocer las generalidades más resaltantes de la empresa.

Realización de un estado financiero proyectado.

Selección y análisis de razones financieras.

Evaluar el modelo de depreciación aplicados a los activos.

Realización de un análisis FODA.

Generalidades de la empresa

- **El CHURRASCO S.R.L** se encuentra ubicado en la carrera Upata con calle el callao edf. Morimar planta baja, local # 5 Puerto Ordaz, Estado Bolívar.

UBICACIÓN

VISIÓN

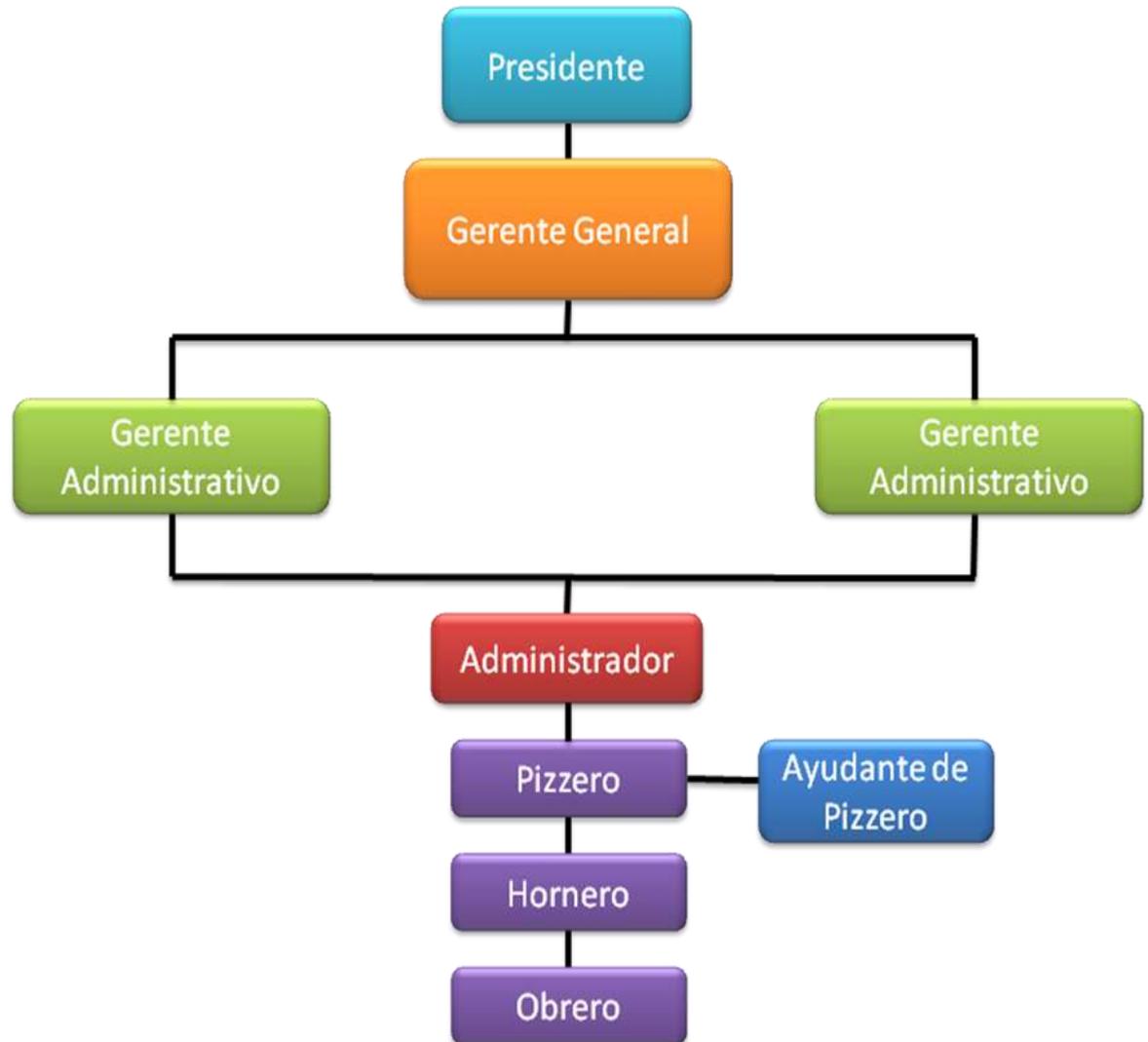
- Su objetivo principal desde sus inicios es la fabricación y venta de los distintos tipos de pizzas nombrados anteriormente, garantizándoles a sus clientes un servicio de alta calidad logrando la satisfacción de los mismos.

- Actualmente su visión está enfocada a mantenerse dentro del mercado, de manera exitosa, con pizzas únicas realizadas a leña e innovando cada vez mas sus procesos para la mejora del producto.

MISIÓN

Horario de trabajo.
Lunes a Sábado de 4:00 pm a 11:00 pm
Domingo día de descanso

Estructura organizativa



- 2 gerentes administrativos.
- 1 administrador.
- 1 pizzero.
- 1 hornero.
- 1 ayudante de pizzero.
- 2 mesoneros.
- 1 empleado de confianza.
- 1 lonchero.
- 1 motorizado.
- 1 chofer.

1

La demanda.

**Distribución y
tipología de
los
consumidores**

**Determinación
de la demanda
actual y futura**

**Factores que
condicionan la
demanda
actual y futura**

2

La oferta.

Inventario de los principales oferentes.

Determinación de la oferta actual y futura

Factores que condicionan la oferta actual y futura

Descripción del proceso.

Descripción del proceso

Elaboración de la masa.

Reposo de la masa por 1 hora aprox.

Preparación de los otros ingredientes a utilizar.

Estiramiento manual de la masa en forma de discos.

Decoración de la masa.

Cocción de la pizza en un horno a leña a 800°C durante 5. min

Entrega del producto servido en platos o envases para llevar.

Evaluación económica

En un estudio realizado por la empresa llegaron a la conclusión que cada año el aumento de la producción de pizzas es casi proporcional, es decir que la producción de pizzas anual aumenta en un 5% aproximadamente lo cual se debe a ciertos factores tales como:

1

- El crecimiento poblacional.

2

- El desarrollo económico del país.

3

- La publicidad y reconocimiento del local a nivel regional.

4

- Mejoramiento de la infraestructura y del servicio al público.

Estrategias de la empresa

1

- Servicio a domicilio a partir de diciembre del año 2002.

2

- Se han mantenido precios accesibles al público y por debajo del promedio de los otros negocios competitivos.

3

- Reserva de mesas.

4

- Pizzas por encargo (para retirarlas en el negocio)

5

- Pizzas por contrato con empresas (Comsigua, CVG)..

6

- Modificar el menú, con la finalidad de variar y obtener más clientela..

Estrategias de inversión

1

- La adquisición de máquinas como la amasadora y la máquina que realiza los discos de masa con el fin de optimizar la producción.

2

- La ampliación del horno ya existente con el fin de reducir el tiempo de demora de las pizzas, o la creación de otro horno específicamente para la realización de pizzas a domicilio o para llevar.

3

- La realización de una sucursal que permita la mejor comodidad de los clientes.

Estructura de capital de la empresa

El Capital de “**EL CHURRASCO SRL**”. Esta constituida por 2 accionistas (acciones comunes), con un valor nominal equitativo entre los dos accionistas. Por otra parte la empresa comenzó en el año 1966 con un capital de 500 Bolívares aproximadamente. En la actualidad su capital aproximado es de 1.700.000 BsF.

Políticas de dividendos

La empresa no tiene establecida una política de dividendos.

Lo que si tiene establecido en la empresa es destinar a un fondo de reserva el 5% de sus utilidades, de acuerdo al artículo n° 262 del código de comercio, hasta que este alcance el 10% del capital social.

Por lo general la empresa retiene utilidades de los accionistas, para reinvertirlas en materiales y herramientas que son utilizadas para prestar servicios, y también en la compra de equipos de ser necesarios.

DECISIONES Y POLÍTICAS DE INVERSIÓN.

Normalmente las inversiones realizadas por **“EL CHURRASCO S.R,L”**, están dirigidas principalmente a la adquisición de los materiales necesarios para mantener un nivel mínimo de inventario, en cuanto a la insumos utilizados para la fabricación de pizzas y parrillas destinadas al consumo de los clientes, esto le permita llevar a cabo sus labores de manera adecuada diariamente, las compras de productos perecederos se compran interdiario, esto con el fin de preservarlos y evitar su descomposición, hay otros productos como la harina, los enlatados, que se compran en cantidades grandes capaces de durar por un tiempo estimado de un mes aproximadamente..

En **“EL CHURRASCO S.R.L”** no se tienen equipos industriales que deban ser cambiados periódicamente sin embargo se les debe realizar su respectivo mantenimiento cada cierto tiempo, los equipos con los que cuenta el churrasco básicamente son, licuadoras, neveras, freezer, maquina para hacer discos, molidor de queso. En caso de dañarse uno de estos equipos se procede a la compra de un sustituto.

Análisis FODA

(fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas)

INTERNO

Para **“EL CHURRASCO SRL”**, las fortalezas; radica en el hecho de ser una de las pizzerías más antiguas de la zona (43 años), y en el hecho de servir las pizzas hechas 100% a leña cosa que no es común en la zona, convirtiéndola en una empresa capaz de satisfacer la exigencia de diversos clientes.

Sus debilidades; Unos de los factores más influyentes es la demora de la preparación de las pizzas, lo cual se debe al reducido tamaño del horno el cual solo acepta 12 pizzas por horneada, por la gran demanda que se tiene del producto, lo que a la vez crea otro inconveniente pues personas que desean disfrutar del servicio deben esperar en las mesas por las pizzas mientras que las personas que van llegando al establecimiento deben de esperar afuera del local y de pie.

Análisis FODA

(fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas)

E
X
T
E
R
N
O

Oportunidades; nuestra empresa se desenvuelve dentro de un mercado donde la oferta y la demanda nos llevan a obtener mayores ingresos, esto se debe tomar en cuenta para afianzar nuestra solidez en el mercado.

Amenazas; estas se enmarcan en el crecimiento del mercado y la existencia de las competencias permanentes que se presentan en el mismo.

Formulación estratégica

Estrategia Competitiva

Analizar las debilidades y amenazas de los competidores para afianzar nuestras fortalezas y oportunidades dentro de los mercados.

Estrategia Operativa

Motivar e incentivar al personal para que trabajen a gusto y expresen su sentido de pertenencia hacia la empresa. Darle los insumos necesarios para que trabajen sin restricciones.

**B
A
L
A
N
C
E

G
E
N
E
R
A
L**

Balance general al 31 de diciembre del 2007

Activo circulante

| | | |
|------------------------------------|-----------|-----------|
| Efectivo y equivalente de efectivo | 61.833,96 | |
| Inventario de mercancía | 7.823,44 | |
| Total activo circulante | | 69.657,40 |

Activo fijo

| | | |
|-------------------------------|-----------|-----------|
| Mobiliarios | 14.389,36 | |
| Vehículos | 2.170,00 | |
| Menos depreciación acumulada | -2.875,92 | |
| Total activo fijo neto | | 13.683,44 |

| | | |
|---------------------|--|------------------|
| Total activo | | 83.340,84 |
|---------------------|--|------------------|

Pasivos

| | | |
|-------------------------|-----------|------------------|
| No registra | | |
| Patrimonio | | |
| Capital social | 500,00 | |
| Superávit acumulado | 30.666,60 | |
| Pérdida del ejercicio | 52.174,24 | |
| Total patrimonio | | 83.340,84 |

| | | |
|----------------------------------|--|------------------|
| Total pasivo y patrimonio | | 83.340,84 |
|----------------------------------|--|------------------|

Balance general al 31 de diciembre del 2008**Activo circulante**

Caja y efectivo 110.696,88

Inventario de mercancía 10.075,44

Total activo circulante 120.772,32**Activo fijo**

Mobiliarios y equipos 23.471,93

Vehículos 2.170,00

Menos depreciación acumulada -3.784,36

Total activo fijo neto 21.857,58**Total activo 142.629,90****Pasivos****Pasivo a largo plazo**

I.S.R.L por pagar 8.600,75

Total pasivo a largo plazo 8.600,75**Total de pasivos 8.600,75****Patrimonio**

Capital social 500,00

Superávit acumulado 82.840,84

Reserva legal 2.000,00

Utilidades no distribuidas 48.688,31

Total patrimonio 134.029,15**Total pasivo y patrimonio 142.629,90**

Balance general al 31 de diciembre del 2009**Activo circulante**

Caja y efectivo 123.554,62

Inventario de mercancía 12.334,11

Total activo circulante 135.888,73**Activo fijo**

Mobiliarios y equipos 23.471,93

Vehículos 2.170,00

Menos depreciación acumulada -4.692,79

Total activo fijo neto 20.949,14**Total activo 156.837,87****Pasivos****Pasivo a largo plazo**

I.S.R.L por pagar 10.083,48

Total pasivo a largo plazo 10.083,48**Total de pasivos 10.083,48****Patrimonio**

Capital social 500,00

Superávit acumulado 91.529,15

Reserva legal 0,00

Utilidades no distribuidas 54.725,25

Total patrimonio 146.754,40**Total pasivo y patrimonio 156.837,88**

Estado de ganancia y perdida del 01/01/07 al 31/01/07

| | | |
|---|------------|------------|
| Ingresos por ventas | | 804.056,41 |
| Costos de ventas | | |
| Gastos operacionales | | |
| Inventario inicial | | 27.029,91 |
| compras exentas | 62.461,68 | |
| compras gravadas | 401.111,37 | |
| Total de compras netas | | 463.573,05 |
| Total de mercancía disponible | | 490.602,96 |
| Menos inventario final | | 7.823,44 |
| Total costos de mercancía vendidas | | 482.779,52 |
| Utilidad bruta | | 321.276,88 |
| G.G y administrativos | | |
| Sueldos y salarios | 102.670,42 | |
| Otros gastos | 165.292,08 | |
| Depreciación de activos | 1.140,12 | |
| Total de gastos operacionales | | 269.102,63 |
| Utilidad en operaciones | | 52.174,24 |
| Ajuste por inflación | | 14.647,56 |
| Utilidad después de ajuste por inflación | | 66.821,80 |
| I.S.R.L | | 10.023,27 |
| Menos impuesto retenido | | 0,00 |
| Total de utilidad neta | | 56.798,53 |

Estado de ganancia y perdida del 01/01/08 al 31/01/08**Ingresos**

| | | | |
|----------------|--|------------|------------|
| Ventas netas | | 996.171,31 | |
| Total ingresos | | | 996.171,31 |

Costos por ventas o servicios

| | | | |
|------------------------|------------|--|--|
| compras exentas | 248.142,89 | | |
| compras gravadas | 342.320,64 | | |
| Compras reducidas | 2.858,98 | | |
| Compras netas | 593.322,51 | | |
| Inventario inicial | 7.823,44 | | |
| Mercancía disponible | 601.145,95 | | |
| Menos inventario final | -10.075,44 | | |

| | | | |
|-------------------------------|--|------------|------------|
| Total costos de ventas | | 591.070,51 | |
| Total costos de ventas | | | 591.070,51 |

| | | | |
|-----------------------|--|--|------------|
| Utilidad bruta | | | 405.100,80 |
|-----------------------|--|--|------------|

G.G y administrativos

| | | | |
|-------------------------|------------|--|--|
| Sueldos y salarios | 126.976,59 | | |
| Otros gastos | 217.926,72 | | |
| Depreciación de activos | 908,43 | | |

| | | | |
|--|--|--|------------|
| Total de gastos administrativos | | | 345.811,74 |
|--|--|--|------------|

| | | | |
|--|--|--|-----------|
| Utilidad del ejercicio contable | | | 59.289,06 |
|--|--|--|-----------|

| | | | |
|----------------------|--|--|----------|
| Ajuste por inflación | | | 9.077,98 |
|----------------------|--|--|----------|

| | | | |
|------------------------------------|--|--|-----------|
| Utilidad gravable antes de I.S.R.L | | | 68.367,04 |
|------------------------------------|--|--|-----------|

| | | | |
|------------------------------|--|--|----------|
| I.S.R.L antes de las rebajas | | | 8.600,75 |
|------------------------------|--|--|----------|

| | | | |
|-------------------|--|--|----------|
| I.S.R.L retenidas | | | 3.204,98 |
|-------------------|--|--|----------|

| | | | |
|-----------------|--|--|----------|
| I.S.R.L a pagar | | | 5.395,77 |
|-----------------|--|--|----------|

| | | | |
|---------------------|--|--|----------|
| Menos reserva legal | | | 2.000,00 |
|---------------------|--|--|----------|

| | | | |
|--------------------------------------|--|--|-----------|
| Total utilidad o perdida neta | | | 48.688,31 |
|--------------------------------------|--|--|-----------|

Estado de ganancia y perdida del 01/01/09 al 31/01/09**Ingresos**

| | | | |
|----------------|--|--------------|--------------|
| Ventas netas | | 1.209.334,23 | |
| Total ingresos | | | 1.209.334,23 |

Costos por ventas o servicios

| | | | |
|-------------------------------|------------|------------|--|
| compras exentas | 310.923,44 | | |
| compras gravadas | 435.586,43 | | |
| Compras reducidas | 30.029,00 | | |
| Compras netas | 776.538,87 | | |
| Inventario inicial | 10.075,44 | | |
| Mercancía disponible | 786.614,31 | | |
| Menos inventario final | -12.334,11 | | |
| Total costos de ventas | | 774.280,20 | |

Total costos de ventas 774.280,20

Utilidad bruta 435.054,03

G.G y administrativos

| | | | |
|--|------------|--|------------|
| Sueldos y salarios | 158.938,43 | | |
| Otros gastos | 210.398,44 | | |
| Depreciación de activos | 908,43 | | |
| Total de gastos administrativos | | | 370.245,30 |

Utilidad del ejercicio contable 64.808,73

Ajuste por inflación 10.298,00

Utilidad gravable antes de I.S.R.L 75.106,73

I.S.R.L antes de las rebajas 10.083,48

I.S.R.L retenidas 3.204,98

I.S.R.L a pagar 6.878,50

Menos reserva legal 0,00

CÁLCULO DE LAS RAZONES FINANCIERAS PARA LOS AÑOS 2007 Y 2008 y 2009

2007

Razón de
Endeudamiento

RE = Deudas Totales/Activos Totales.
RE= "0" no se registran deudas.

2008

Razón de
Endeudamiento

RE = Deudas Totales/Activos Totales.
RE= 8.600,75/142.629,90 = 0,060

2009

Razón de
Endeudamiento

RE = Deudas Totales/Activos Totales.
RE= 10.083,48/156.837,87 = 0.064

En este caso podemos observar que el índice de menor valor es el más efectivo pues es quien presenta menor endeudamiento, es decir que la compañía para el año 2008 financio el 6 % de sus activos con deudas. Podemos decir que el año con menor endeudamiento fue el 2007 sin embargo la diferencia es casi nula.

2007

Razón de
Rentabilidad

Margen de Utilidad Neta Sobre Ventas = Utilidad Neta/Ventas
Margen de utilidad neta=56.798,53/804.056,41
Margen de utilidad neta=0.070 ≈ 7.06%

2008

Razón de
Rentabilidad

Margen de Utilidad Neta Sobre Ventas = Utilidad Neta/Ventas
Margen de utilidad neta=48.688,31/996.171,31
Margen de utilidad neta=0.0488 ≈ 4,88%

2009

Razón de
Rentabilidad

Margen de Utilidad Neta Sobre Ventas = Utilidad Neta/Ventas
Margen de utilidad neta= 54.725,25/1.209.334,23
Margen de utilidad neta=0.045 ≈ 4,5%

Este índice expresa la relación del margen de utilidad por unidad vendida, se puede concluir que los valores permanecieron constantes.

2007

Índice de
solvencia

IS = ACTIVO TOTAL / PASIVO TOTAL
IS=83.340,84/ no registra
IS=no se observa.

2008

Índice de
solvencia

IS = ACTIVO TOTAL / PASIVO TOTAL
IS=142.629,90/ 8.600,75
IS=16,58

2009

Índice de
solvencia

IS = ACTIVO TOTAL / PASIVO TOTAL
IS=156.837,87/ 10.083,48
IS=15,55

Este valor muestra la fortaleza económica que presenta la empresa y garantía de presencia en el mercado. En el año 2008 vemos que presenta un alto índice de solvencia.

1992

Método DuPont

Rendimiento de la inversión

Mide el rendimiento sobre los activos totales. Mientras más alto sea el rendimiento de la empresa será mejor.

$$RI = \frac{\text{Utilidades netas después de impuestos}}{\text{ventas}} \times \frac{\text{ventas}}{\text{activos totales}}$$

Rendimiento de Capital

Mide el rendimiento percibido de la inversión de los propietarios de la empresa. Mientras más alto sea más beneficioso para los accionistas.

$$RCS = RI \times \text{multiplicador de capital social}$$

Multiplicador de capital social = activos totales / capital social total



Rendimiento de la inversión

$$RI = \frac{56.798,53}{804.056,41} \times \frac{804.056,41}{83.340,84} = 0,68 \approx 68,15\%$$

Rendimiento de Capital

$$RC = 0,68 \times \frac{83.340,84}{83.340,84} = 0,68 \approx 68,15\%$$

2008

Rendimiento de la inversión

$$RI = \frac{48.688,31}{996.171,31} \times \frac{996.171,31}{142.629,90} = 0,34 \approx 34,13\%$$

Rendimiento de Capital

$$RC = 0,34 \times \frac{142.629,90}{134.029,15} = 0,36 \approx 36,18\%$$

2009

Rendimiento de la inversión

$$RI = \frac{54.725,25}{1.209.334,23} \times \frac{1.209.334,23}{156.837,87} = 0,34 \approx 34,89\%$$

Rendimiento de Capital

$$RC = 0,34 \times \frac{156.837,87}{146.754,40} = 0,3633 \approx 36,33\%$$

El rendimiento de inversión y de capital fueron mayores y más favorables en el año 2007, por lo que se ve que la empresa presento mejores utilidades para accionistas en dicho periodo, para los años 2008 y 2009 se mantuvo constante.

AMORTIZACIÓN DE DEUDAS Y CONDICIONES

“EL CHURRASCO S.R.L” cuenta con un sistema financiero estable, pues el pago de sus deudas se realizan netamente de contado por lo que no presentan cuentas por cobrar ni cuentas por pagar, por lo tanto presentan pasivos sólo a largo plazo los cuales están representados por el I.S.R.P por pagar.

MODULO DE DEPRECIACIÓN

“EL CHURRASCO S.R.L”, utiliza el método de línea recta de un periodo de 10 años para los activos (vehículos, equipos), y de un periodo de 5 años para equipos de oficina.