

Proyecto de inversión para una pastelería francesa para eventos en la ciudad de Puebla

Reyes Garduño, Flor Elizabeth

2015-05-13

<http://hdl.handle.net/20.500.11777/933>

<http://repositorio.iberopuebla.mx/licencia.pdf>

UNIVERSIDAD IBEROAMERICANA PUEBLA

Estudios con Reconocimiento de Validez Oficial por Decreto
Presidencial del 3 de abril de 1981



PROYECTO DE INVERSIÓN PARA UNA PASTELERÍA FRANCESA PARA EVENTOS EN LA CIUDAD DE PUEBLA.

Director del trabajo:

MTRO. JAIME CARLO FRANCO GARCIA

ELABORACIÓN DE UN ESTUDIO DE CASO

que para obtener el Grado de:

MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE LA TRANSFORMACIÓN

presenta

FLOR ELÍZABETH REYES GARDUÑO

INTRODUCCIÓN.....	5
RESUMEN EJECUTIVO.....	6
CAPÍTULO 1.- ANTECEDENTES.....	8
1.1 Introducción	8
1.2 Análisis de los recursos	8
1.3 Identificación de las necesidades	8
1.4 Definición del objetivo general del proyecto	9
1.5 Planteamiento del problema	9
1.6 Definición de alternativas de solución	9
1.7 Análisis y selección de alternativas.....	12
1.8 Proceso de planeación de la empresa	13
1.8.1 Misión.....	13
1.8.2 Visión.....	13
1.8.3 Objetivos de la empresa.....	13
1.8.4 Objetivos específicos.....	14
1.9 Antecedentes de la pastelería francesa	14
1.10 Conclusiones del capítulo.....	17
CAPÍTULO 2.- ESTUDIO DE MERCADO Y COMERCIALIZACIÓN	18
2.1 Objetivos del estudio de mercado	18
2.2 Definición del mercado meta	18

2.2.1	Variables de segmentación	18
2.2.2	Segmentación de mercado	20
2.2.3	Motivos de compra	21
2.2.4	Tamaño de la muestra.....	21
2.3	Investigación de mercado	22
2.3.1	Definición del problema y objetivos de la investigación	22
2.3.2	Diseño de la investigación.....	23
2.3.3	Resultados.....	23
2.3.4	Demanda estimada.....	28
2.4	Análisis de la competencia.....	28
2.5	Estrategias de comercialización	30
2.5.1	Ventaja competitiva.....	31
2.5.2	Estrategia de posicionamiento	31
2.5.3	Estrategia de lanzamiento	32
2.5.4	Determinación del precio.....	33
2.5.5	Canales de comercialización	34
2.6	Conclusiones del capítulo.....	35
CAPÍTULO 3.- ESTUDIO TÉCNICO		36
3.1.	Objetivos del estudio técnico.....	36
3.2.	Descripción del producto.....	36

3.3. Descripción del proceso	43
3.4. Identificación de maquinaria y equipo	45
3.5. Descripción de Instalaciones	51
3.6. Recursos humanos	52
3.6.1. Organigrama	53
3.6.2. Descripción de puestos	54
3.7. Análisis de localización del proyecto	56
3.8. Trámites legales para la instalación de la empresa.....	58
3.9. Diagrama de Gantt para la instalación.....	58
3.10. Conclusiones del capítulo.....	59
CAPÍTULO 4.- ESTUDIO ECONÓMICO	60
4.1 Objetivos del estudio económico	60
4.2 Presupuesto de Inversión Inicial	60
4.3 Depreciación.....	62
4.4 Valor de Rescate.....	63
4.5 Presupuesto de Ventas.....	63
4.6 Presupuesto de costo de ventas o costo de producción	65
4.7 Presupuesto de operación	67
4.8 Tabla de amortización	69
4.9 Estudio de resultados Pro-forma y flujos netos de efectivo	70

4.10	Punto de equilibrio	72
4.11	Cálculo de interpretación de indicaciones financieros	74
4.11.1	Valor actual neto	74
4.11.2	Periodo de recuperación de la inversión	74
4.11.3	Tasa interna de retorno.....	74
4.11.4	Índice del valor actual neto	75
4.12	Conclusiones del capítulo.....	76
CONCLUSIONES GENERALES		77
REFERENCIAS		81
ANEXOS		82
	Anexo 1. Cuestionario pastelería francesa para eventos	82
	Anexo 2. Inversión Inicial	84
	Anexo 3. Flujo de Caja Anual	85
	Anexo 4. Depreciación	86
	Anexo 5. Amortización	87

INTRODUCCIÓN

Como escribe en su libro Baca Urbina, un proyecto de inversión requiere de diversos recursos los cuales producirán un bien o un servicio, los cuales serán útiles al ser humano. El objetivo principal de un proyecto de inversión es conocer su rentabilidad, el cual tiene que satisfacer una necesidad humana, sólo siendo rentable un proyecto se le pueden asignar recursos económicos. (Urbina,2010)

El proyecto de inversión que se estudiará es el de una pastelería francesa para eventos. Se decidió especializarse en pastelería francesa, ya que los socios conocen éste tipo de pastelería la cual no ha sido muy desarrollada en México. Francia desarrolló principalmente su pastelería en la época de la realeza, sin embargo la pastelería forma parte esencial de la cultura francesa y actualmente los pasteleros continúan realizando la pastelería tradicional e innovando en la incorporación de ingredientes exóticos que vienen del mundo entero.

En México la repostería francesa llegó en el siglo XVIII con la inmigración francesa, sin embargo con el paso del tiempo ésta se fue modificando según nuestros gustos y productos locales. La influencia de la cultura norteamericana en nuestro país ha hecho que el tipo de pastelería que más se ha desarrollado y por tanto es el que más consumimos.

Se pretende identificar un tipo de mercado que pudiera consumir los productos de la pastelería francesa, específicamente en éste proyecto se eligió ésta en la ciudad de Puebla y dar el servicio de mesa de postres en el área metropolitana de la misma.

Se realizarán los estudios necesarios para conocer el monto requerido de la inversión a realizar y si el proyecto podrá satisfacer los objetivos que pretenden alcanzar los socios con la inversión.

RESUMEN EJECUTIVO

A través del desarrollo de éste proyecto de inversión se muestran las diferentes etapas que se realizan para evaluar si un proyecto es rentable o no.

En el primer capítulo se describe en general el proyecto, se analizan las principales alternativas en las que el proyecto se puede desarrollar, así como, se escriben los objetivos generales y específicos que se pretenden alcanzar con él.

En el segundo capítulo se habla sobre el estudio de mercados para definir el mercado meta al que se pretende dirigir el proyecto, en éste caso se hizo la segmentación del mercado según el nivel socioeconómico que hace la Asociación Mexicana de Agencias de Investigación de Mercado y Opinión Pública el AMAI. La limitación geográfica del estudio es el Área Metropolitana de la ciudad de Puebla.

Según los objetivos del estudio de mercado se realizó un cuestionario el cual fue aplicado con el fin de conocer la opinión del mercado meta.

El tercer capítulo es el estudio técnico, el cual se refiere a todos los elementos que se requieren para poder llevar a cabo la fabricación de los pasteles y el servicio de mesa de postres para eventos. En éste capítulo se hace una descripción del centro de producción, así como del equipo y material necesario para el proyecto. Se hace la descripción de los que se requiere para la pastelería, sus competencias y cualidades requeridas para los puestos.

El capítulo cuarto se refiere al estudio económico y financiero, en ésta parte del proyecto se hace una clasificación y cálculos de los costos y de los gastos, dentro de los costos de encuentran los de los productos a realizar, el acondicionamiento del lugar de trabajo, los salarios y prestaciones de ley, así como de la depreciación del equipo que se requiere.

Se presenta el cálculo de los intereses ~~anuales~~ préstamos que se requiere, por otro lado se hace una proyección de ventas anuales con el objetivo de saber la utilidad neta y el punto de equilibrio por año del proyecto.

Con una inversión propia ~~de~~ \$302,871.99 y con un préstamo de \$200,000.00 pesos término de los cinco años del proyecto se obtiene una ganancia neta de \$471,033.69 pesos a valor presente del dinero. La inversión será recuperada al término de tres años y medio.

La tasa de rendimiento mínima aceptada para la pastelería fue ~~del 19%~~ en los resultados del proyecto la Tasa Interna de ~~Retorno~~ del proyecto es del 59% ~~con~~ margen de seguridad del 40%.

CAPÍTULO ANTECEDENTES

1.1 INTRODUCCIÓN

El presente capítulo tiene como objetivo hacer un análisis de las alternativas de inversión de los recursos disponibles con el fin de calcular el costo de oportunidad de los mismos. Se plantea el objetivo general del proyecto y se dan varias alternativas que puedan responder de mejor manera a las necesidades de los clientes.

1.2 ANÁLISIS DE LOS RECURSOS

Los socios cuentan con un capital de \$100,000.00. Actualmente se encuentra invertido en el Banco en una cuenta de inversión con capital disponible que da una tasa de rendimiento anual de 1.5% bruto (BBVA).

Invertir el capital con Seguros Monterrey garantiza en UDIS la inversión, la cual sigue el aumento de la inflación, más el 1% anual neto.

1.3 IDENTIFICACIÓN DE LAS NECESIDADES

Los socios del proyecto han migrado de Francia a la ciudad de Puebla, analizando el mercado de la pastelería ven una oportunidad de desarrollo económico al ofrecer un producto que va a satisfacer de forma diferente la demanda de pasteles.

Para los socios es importante el intercambio cultural, por lo que la pastelería francesa se presenta como una muy buena opción para el propósito, ya que la gastronomía forma parte fundamental de la cultura francesa.

1.4 DEFINICIÓN DEL OBJETIVO GENERAL DEL PROYECTO

El objetivo general del proyecto es evaluar la viabilidad de invertir en una pastelería para eventos, en ésta se deberá demostrar el tiempo en que se recuperaría la inversión y el rendimiento que tendría.

1.5 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

En la cultura mexicana es importante el festejo de eventos que marcan la vida de las personas. Actualmente existe innovación en las fiestas, se creó una gran variedad de productos para decorar, artículos para decoración, así como en el aspecto gastronómico la oferta busca sorprender para atraer mayor demanda

Los inversionistas identifican un nicho de mercado en el mundo de la pastelería ya que actualmente la oferta está dirigida hacia pasteles familiares tradicionales. Si bien la pastelería francesa tiene una gran tradición, en la ciudad de Puebla casi no ha sido desarrollada, por lo que hay posibilidades de introducirse en la preferencia de la demanda por su calidad y originalidad.

1.6 DEFINICIÓN DE ALTERNATIVAS DE SOLUCIÓN

En éste punto se presentan dos alternativas de inversión que podrían responder al objetivo del proyecto

a) Pastelería con punto de venta

Esta alternativa tendría como objetivo la disponibilidad del producto para que el cliente tenga la posibilidad de degustarlos en el momento que lo desee. Esta alternativa tendría que contar con

características bien definidas para que en el futuro pudieran instalarse otros puntos de venta dentro del área metropolitana de la Ciudad de Puebla.

A continuación se presenta el análisis FODA para determinar las Fuerzas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas de ésta alternativa.

Tabla 11. Análisis FODA Alternativa 1

Variables	Fortalezas	Oportunidades	Debilidades	Amenazas
Mercado	Las fiestas son importantes en la cultura mexicana	La gente puede preferir comprar pasteles individuales por su variedad en vez de uno familiar	Es un tipo de pastelería poco conocida	El tiempo que el mercado va a empezar a consumir
Tecnología	Uno de los promotores es francés y tiene un gran conocimiento de la fabricación de los productos	Se puede contratar a un pastelero francés que quiera radicar en la ciudad de Puebla	La elaboración de los productos requiere de una gran técnica	El pastelero puede abrir su propio negocio
Producto	Son productos de alta calidad	Se puede introducir nuevos tipos de pasteles	El tiempo de conservación, óptimo es corto en aparador	Puede surgir competencia nueva
Recursos	Los recursos disponibles pueden ser suficientes para ésta alternativa	Se podría pedir un préstamo para abrir otros puntos de venta	Se requiere mayor inversión	Los recursos disponibles pueden perderse si el punto de venta no funciona

b) Pastelería para eventos

La idea de hacer una pastelería para eventos tiene varios propósitos. El primero tiene como objetivo dar a conocer la pastelería francesa, ya que la gente no está muy familiarizada con este tipo de productos. El segundo propósito es evitar la absorción de costos asociados a un punto de venta, así como evitar el desperdicio del producto, ya que al ser una pastelería poco conocida necesita tiempo para que la demanda empiece a consumirla.

Tabla 1.2. Análisis FODA, Alternativa 2

Variables	Fortalezas	Oportunidades	Debilidades	Amenazas
Mercado	La gente contrata barras de postres, dulces, cupcakes para sus fiestas	La Barra de postres franceses se presenta como una nueva opción	Los que ofrecen el servicio de banquetes pueden ofrecer el paquete con barra de postres	La demanda puede preferir los pasteles tradicionales
Tecnología	Se invierte en maquinaria de alta calidad	Desarrollar un sitio de internet que permita hacer pedidos y pagos en la misma	Lograr capacitar a los trabajadores para que utilicen al máximo el equipo de trabajo	La competencia puede realizar el mismo tipo de página web
Producto	La calidad del producto será óptima, ya que es sobre pedido	Los productos podrán ser personalizados	El producto no será disponible como en un punto de venta	La competencia puede copiar los productos
Recursos	La inversión es relativamente baja	Con los recursos disponibles se puede hacer una campaña de mercadotecnia para promover el proyecto	Hay poca gente capacitada para la elaboración del producto	La capacidad instalada y los recursos humanos podrán llegar a ser insuficientes a mediano plazo.

1.7 ANÁLISIS Y SELECCIÓN DE ALTERNATIVAS

Análisis de puntos ponderados para la elección de la mejor alternativa. Los pesos asignados fueron determinados según los análisis FODA que anteriormente se presentan y según la observación del mercado de la pastelería.

Tabla 1.3. Selección de Alternativas

Factor relevante	Peso asignado	Pastelería con punto de venta		Pastelería para eventos	
		Calificación	Calificación Ponderada	Calificación	Calificación Ponderada
Menor complejidad del manejo del negocio	25%	8	2.0	9	2.25
Menor Saturación del Mercado	30%	8	2.4	9	2.7
Menor Inversión Inicial	20%	6	1.2	8	1.6
Menor Gastos fijos	25%	7	1.75	8	2.0
	100%		7.35		8.55

Según el análisis de puntos ponderados, la mejor opción es la pastelería para eventos, obtuvo mayor puntaje respecto a la pastelería con punto de venta. La pastelería para eventos responde de mejor manera al capital disponible de los socios.

1.8 PROCESO DE PLANEACIÓN DE LA EMPRESA

La planeación de la empresa define la orientación de la misma para que la misión, visión, objetivos generales y específicos sigan una línea vertical y sean congruentes. La planeación misma fija los principios y las acciones concretas que la empresa debe realizar para lograr alcanzar sus objetivos.

1.8.1 MISIÓN

Somos una empresa dedicada a la fabricación y venta de pastelería francesa, que pretende satisfacer a sus clientes con productos innovadores de excelente calidad.

1.8.2 VISIÓN

La empresa pretende dar a conocer pastelería francesa y que ésta se vuelva una costumbre en las fiestas y reuniones familiares de los poblanos.

1.8.3 OBJETIVOS DE LA EMPRESA

- Desarrollar la empresa a través de apertura de puntos de venta que contribuyan a introducir nuestros productos en la preferencia de los clientes.
- Expandir el servicio de la pastelería para eventos a otras zonas urbanas situadas alrededor del Área Metropolitana de la Ciudad de Puebla

- Dar el servicio de maridaje de vinos y bebidas alcohólicas francesas
bocadillos y postres.

1.8.4 OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Introducir nuevos productos para continuar innovando en la variedad de pasteles
- Realizar una campaña de publicidad, para promover la empresa
- Ofrecer el servicio de bocadillos franceses salados

1.9 ANTECEDENTES DE LA PASTELERÍA FRANCESA

Las raíces de la pastelería se remontan al periodo neolítico, en donde los primeros pasteles rústicos fueron hechos con una mezcla de harina de trigo, leche y miel, los cuales se cocían sobre una piedra caliente. En varias civilizaciones se utilizaron como ofrenda a diversas divinidades (tierra, sol, fuego). Los campesinos egipcios no podían ofrecer un animal en sacrificio, por lo que entregaban lo que era considerado como el mejor de los alimentos, depositaban un pastel rústico representando a un animal.

Encontramos el primer nombre de un pastel el cual fue dado por los griegos, le llamaron obélias lo que significa ofrenda.

Hay tres ingredientes que hacen evolucionar la pastelería rústica hasta ser lo conocemos hoy como pastel, esos ingredientes son el huevo, la mantequilla y el azúcar.

En los párrafos siguientes se mencionan los hechos más relevantes de la pastelería francesa a través de la historia.

¹ (<http://www.cannelle.com/CULTURE/histoirepat/histoirepat.shtml> Hubert C.)

En el siglo XVII la historia de la pastelería ya es rica cuando en Francia aparece la corporación de pasteleros. Es la época de la aparición de los primeros helados y del principio de la pasta para choula cuasi bien no es invención francesa sino italiana de Pini, pastelero de Catherine de Médicis, ésta fue perfeccionada en Francia hasta llegar a lo que actualmente es la pasta para choux, la cual caracteriza por ser ligera ya que al momento de hornearse se infla y puede rellenarse de cualquier preparación.

En este mismo siglo se crean las galletas conocidas como de cuchara, así como numerosas especialidades regionales. En el siglo de la luz, diversos descubrimientos vienen a enriquecer el mundo de la pastelería aparecen los panes que llevan un proceso de fermentación son los panes tipo brioche o la especialidad alsaciana llamada kuglof. El proceso de fermentación hizo progresar considerablemente el universo de la pastelería al grado que se puede considerar que la profesión de pastelero dispone de sus bases esenciales.

Durante el siglo XIX los pasteleros ya cuentan con un importante repertorio de pastas y de especialidades regionales. Es la época en la que Antonin Careme publica su obra, el pastelero royal, la cual es considerada como la primer obra de la pastelería moderna.

Los pasteleros se dedican a refinar sus recetas, se mejoran los procesos de fabricación se hacen mejoras los utensilios de trabajo se selecciona cuidadosamente la materia prima. Muchas de las casas pasteleras actualmente gozan de una gran reputación fueron creadas en esta época.

En el siglo XX como en todo sector artesanal, el progreso de la tecnología impulsa a la pastelería. El control del frío y del calor abren nuevas perspectivas, permitiendo conjuntamente una mejora de la calidad y de la productividad.

La popularización de los equipos de refrigeración permitieron mejorar la preparación de la pastelería y de asegurar una mejor conservación de las preparaciones, así como de su congelación. Este progreso tecnológico también favoreció a los consumidores al disponer de productos de mejor calidad y una amplia variedad.

En la década de los setentas, la pastelería francesa experimenta un rejuvenecimiento de sus métodos y de sus recetas. Fueron Gaston Lenotre e Yves Thuries los que le dieron un estilo nuevo a la pastelería, caracterizándola por su frescura y ligereza. La estética de los postres es cada vez más refinada, al utilizar combinaciones de colores armoniosas y una presentación de los postres precisa y regular.

Pasteleros como Daniel Giraud-Buet, Pierre Peruchon y Pierre Hermés, sientan las bases de la pastelería moderna.

La pastelería moderna busca sublimar las recetas antiguas a través de nuevas creaciones, la decoración de la pastelería tiene que formar parte de la receta. La participación al equilibrio de sabores y de texturas, es así que encuentra su razón de ser.

² http://cfa84patis.free.fr/histoire_de_la_patisserie_eleve.pdf

1.10 CONCLUSIONES DEL CAPITULO

Este capítulo ha servido para analizar las oportunidades que se tienen en cuanto a los recursos disponibles y de lo que se está dispuesto a arriesgar. Se adoptó la opción de la pastelería para eventos por el monto de inversión, así como por el hecho que solamente se fabrica lo que ya está pedido, de ésta manera prácticamente no hay desperdicio en los recursos.

Se marcaron las líneas que dan dirección a la empresa a través de la Misión, Visión, de los objetivos de la empresa y de los objetivos específicos. Todo esto representa lo que los socios quisieran lograr con la pastelería francesa para eventos.

CAPÍTULO 2.- ESTUDIO DE MERCADO Y COMERCIALIZACIÓN

2.1 OBJETIVOS DEL ESTUDIO DE MERCADO

El objetivo general es analizar a la demanda para determinar el mercado potencial que tiene éste proyecto, a través del estudio de mercado.

Los objetivos del estudio de mercado son:

1. Determinar la segmentación del mercado.
2. Hacer el análisis de la oferta para determinar la competencia principal.
3. Hacer un análisis de la demanda.
4. Determinar el precio del producto.
5. Definir de las estrategias de publicidad y promoción.

2.2 DEFINICIÓN DEL MERCADO META

La pastelería francesa es un tipo de pastelería de alta calidad por la tecnicidad de su preparación así como por la calidad de sus ingredientes los cuales son 100% frescos y naturales, por lo que los costos de fabricación son más elevados que la pastelería tradicional. Este tipo de pastelería va dirigida a gente que tiene un nivel socioeconómico medio alto, que sea capaz de apreciar las cualidades de la misma.

2.2.1 VARIABLES DE SEGMENTACIÓN

Geográfica, el límite geográfico de este proyecto de inversión es la Ciudad de Puebla y su área metropolitana, La cifra de la población total dada por el INEGI es de: 1 979 330

Demográficas de las variables demográficas se decidió utilizar la variable de nivel de ingresos. Según INEGI el total de la población ocupada es de 846, 075 personas. Por las características del producto el segmento de mercado se sitúa en la gente que percibe más de cinco salarios mínimos al mes. La cifra total es de 81, 069 personas.

Socioeconómico, la Asociación Mexicana de Agencias de Investigación de Mercado y Opinión Pública el AMAI divide a los hogares Mexicanos según su nivel socioeconómico, el cual define la capacidad económica y social de un hogar. El AMAI clasifica a los hogares en seis niveles, considerando nueve características del hogar, así como la escolaridad del jefe de familia o la persona que aporta el mayor ingreso. Los seis niveles están representados por letras, el nivel más alto es el A/B, seguido del C+, C, D+ D y E.

Para este proyecto el tipo de nivel socioeconómico que nos interesa es C+. Para localidades de entre 400,000 y 2,500,000 habitantes a C+ le corresponde el 15.1% de la población del Área Metropolitana de la Ciudad de Puebla.⁴

El nivel socioeconómico C+ es el segundo estrato con más alto nivel de vida e ingresos del país. La categoría C+ tiene características similares al A/B, sin embargo tienen problemas para ahorrar y para hacer gastos mayores, los C+ aspiran a tener más ahorros para tener un futuro más seguro.

Aplicando el 15.1% del nivel socioeconómico C+ al total de la población ocupada que gana más de 5 salarios mínimos, tenemos un total de: 12,241.419, es decir 12,242 personas.

³ <http://www.amai.org/NSE/NivelSocioeconomicoAMAI.pdf>

⁴ http://www.amai.org/NSE/ESTRUCTURAS_NSE_2010_POR ESTRATOS.pdf

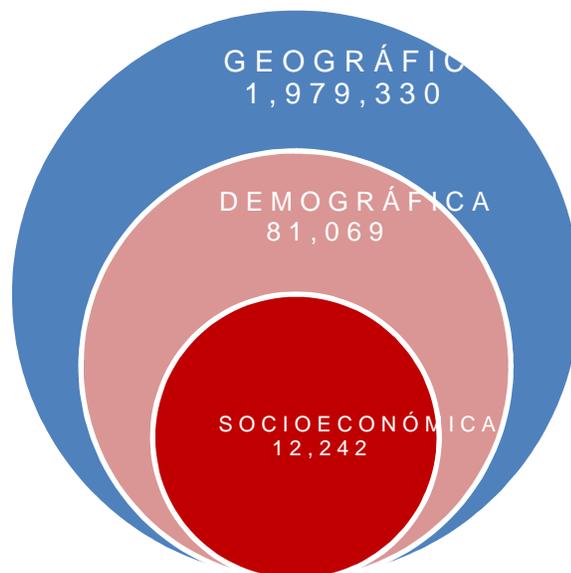
2.2.2. SEGMENTACIÓN DE MERCADO

Tabla 2.1. Segmentación de Mercado

Segmentación	Criterio	Número de personas
Geográfica	Área Metropolitana Cd. Puebla	1,979,330
Demográfica	Población ocupada mayor a cinco salarios mínimos	81,069
Socioeconómica	AMAI C+	12,242

El tamaño total de la población que cumplen con los criterios de segmentación de mercado para éste proyecto es de 122 personas.

Figura 2.1 Segmentación de Mercado



2.2.3 MOTIVOS DE COMPRA

El servicio de la pastelería para eventos tiene como objetivo principal la satisfacción del cliente, a través de productos que respeten el sabor de los ingredientes utilizados, ya que la pastelería que se ofrece actualmente está saturada de azúcar, lo cual impide la degustación del ingrediente principal del cual fue elaborado.

La pastelería francesa se caracteriza por tener un equilibrio entre la cantidad de azúcar y la materia grasa, esto con el fin de poder degustar el ingrediente principal, ya sean frutos, chocolate etc. La pastelería francesa tiene como objetivo lograr postres que sean ligeros, frescos y que cuando se coman provoquen la sensación de comer otro más.

El servicio completo de la pastelería para eventos pretende cuidar todos los detalles para que éstos reflejen el rigor y la fineza que caracteriza a la pastelería francesa.

2.2.4 TAMAÑO DE LA MUESTRA

Para calcular el tamaño de muestra para la investigación de mercados se utilizará la siguiente fórmula para población finita.

$$n = \frac{(1.96)^2}{(1.96)^2 + (1 - 0.05)}$$

Donde:

Tabla 2.2 Valores de la fórmula

N = 12,242 N es la población total de la segmentación de mercado que se determinó,

z =	1.96	Z es el intervalo de confianza del 95%
p =	0.5	P es la proporción verdadera de que suceda el evento.
e =	5 %	E es el error de muestreo aceptable

Ecuación. Sustitución de los datos en la fórmula para el cálculo de la muestra

$$n = \frac{1.96^2 (0.5)(1-0.5)}{(0.05)^2} = 3750$$

Para efectos de este estudio se ha decidido redondear a 400 encuestas para dar mayor seguridad al mismo

2.3 INVESTIGACIÓN DE MERCADO

El propósito de la investigación de mercados es lograr identificar a nuestros posibles clientes, con el fin de conocer sus gustos, hábitos y frecuencia de consumo. A partir de esto se determinarán estrategias de distribución y promoción.

2.3.1 DEFINICIÓN DE LOS OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

Se requiere identificar y conocer a los clientes potenciales que eventualmente pudieran contratar el servicio de mesa de pasteles para sus eventos, es por ello que se hará una segmentación de mercado para identificar el mercado meta.

Los objetivos de la investigación son:

- Realizar la segmentación del mercado para identificar al mercado meta.

- Identificar y conocer a la competencia para poder realizar estrategias que nos permitan diferenciarnos de ella. Por otro lado conocer a la competencia nos permitirá fijar un precio competitivo, en el que el cliente encuentre un equilibrio entre calidad y precio respecto a la competencia.
- Analizar la información recabada a través de las encuestas realizadas para tomar mejores decisiones para la empresa.

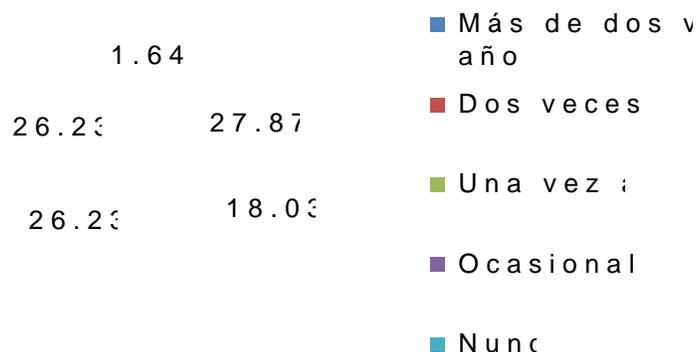
2.3.2. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

Se diseñó un cuestionario de ocho preguntas con el fin de tener información que sea representativa para poder responder a los objetivos del estudio de mercado.

2.3.3. RESULTADOS

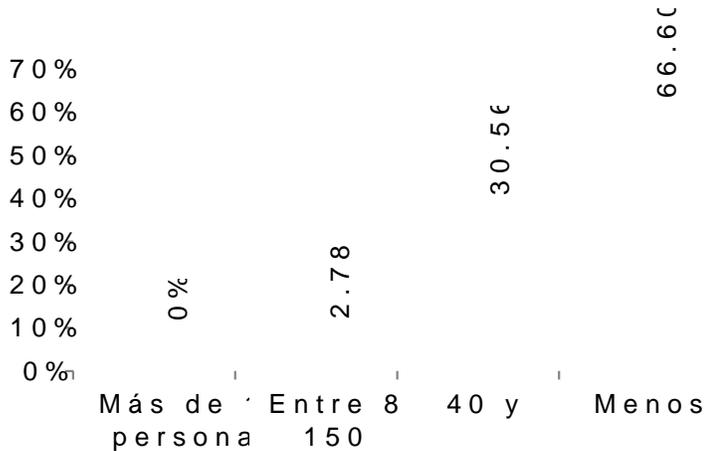
A continuación se muestran los resultados obtenidos con la aplicación de encuestas, el cuestionario fue diseñado con la finalidad de responder a los objetivos del estudio de mercado.

1) ¿Con qué regularidad acostumbra organizar fiestas?



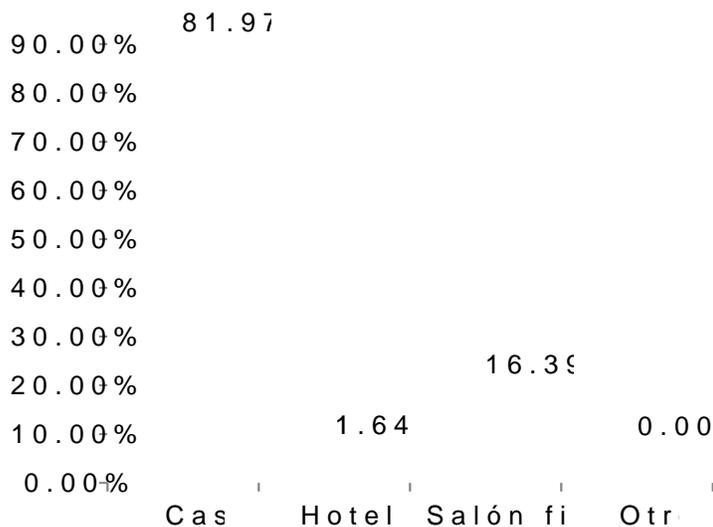
El 27.87% de las personas acostumbra realizar más de una vez al año fiestas, el 18.03% acostumbra hacer dos veces al año y el 26.23% hacena una vez al año fiestas. El 1.6% nunca hace fiestas.

2) ¿Cuál es el promedio de personas que invita a sus reuniones o fiestas?



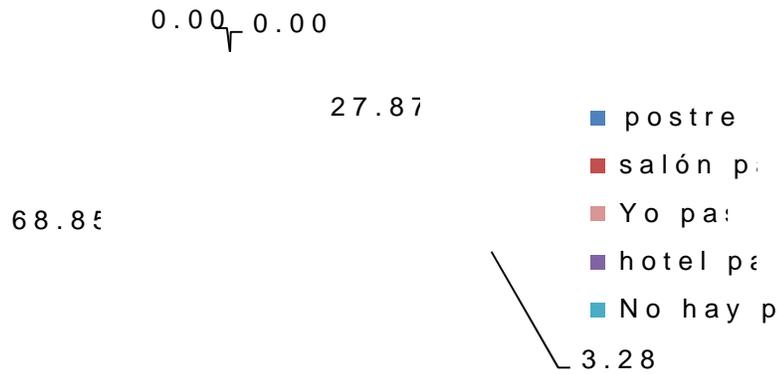
El 66.60% realiza fiestas de menos de 40 personas, el 30.50% invita entre 40 y 80 personas, el 2.78% acostumbra a invitar entre 80 y 150 personas y el 0% invita a más de 150 personas.

3) ¿Dónde acostumbra realizar sus fiestas o reuniones?



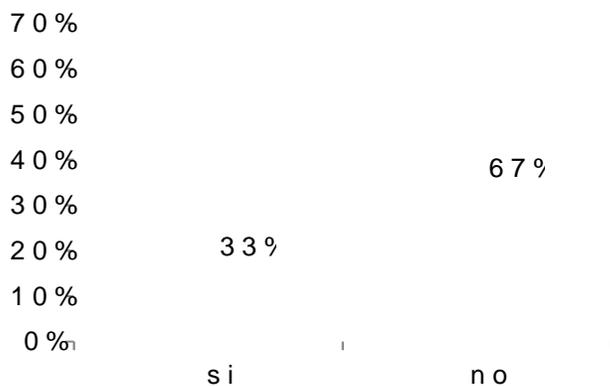
La mayoría de las personas, es decir, el 81.9% acostumbra hacer sus fiestas en su casa, sólo el 16.39% en salón de fiestas y solamente un 1.64% en hoteles.

4) Cuando organiza fiestas ¿quién realiza o proporciona el postre?



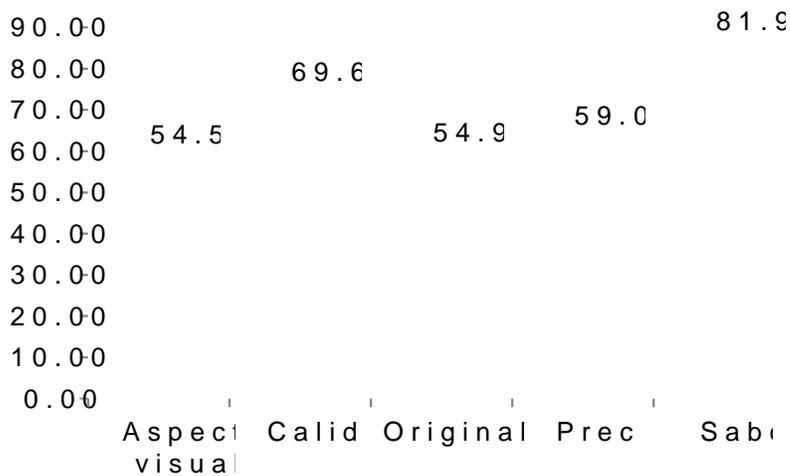
EL 68.85% de las personas compran ellos mismos el pastel, el 27.87% preparan ellos mismos el postre en casa y el 3.28% el salón de fiestas proporciona el pastel pa

5) ¿Alguna vez en sus fiestas ha contratado el servicio de mesa de dulces, fuente de chocolate o mesa de postres?



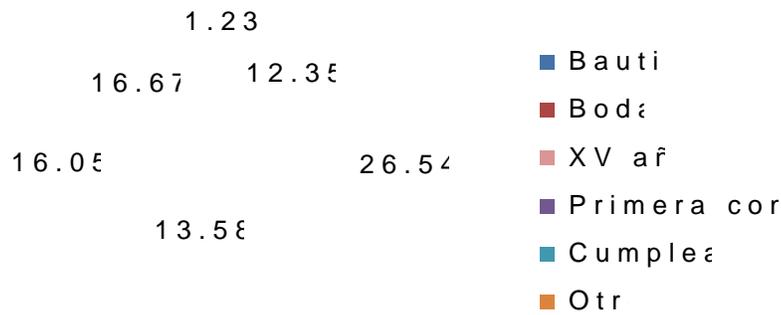
El 67% de los encuestados no ha contratado el servicio de mesa de dulces, fuente de chocolate o mesa de postres y el 33% ha contratado algún servicio de los mencionados anteriormente.

6) Califique cada uno de los criterios según la importancia que tienen para usted al momento de contratar un servicio, siendo el 1 el de menos importancia y el 4 el de mayor.



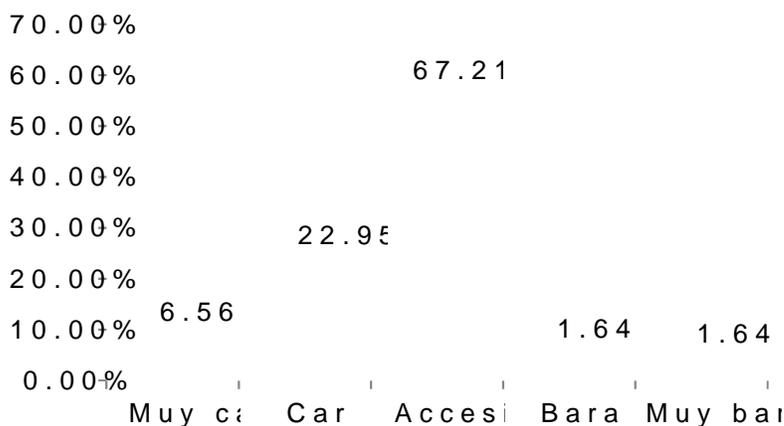
El 81.97% de las respuestas ponen al sabor como la principal cualidad que tiene que tener un producto para que la gente lo prefiera, seguido de la calidad con el 69.67% así como el precio con el 59.02%. El aspecto visual y la originalidad representan el 54% aproximadamente

7) ¿En qué tipo de eventos usted contrataría una mesa de postres franceses?



De los encuestados el 67.21% contrataría una mesa de postres franceses para una Boda, el 16.67% la contrataría para un cumpleaños en tercer lugar con el 16.05% la contratarían para primera comunión. El 13.58% la contrataría para unos XV años, el 12.35% contrataría el servicio para un cumpleaños y el 1.98% para otro tipo de evento, como por ejemplo, para eventos de empresas.

8) Pagar \$45.00 por el servicio de mesa de postres franceses por persona es:



La mayoría de los encuestados, el 67.21% contestó que el precio por persona de la mesa de postres es accesible, el 22.95% que es caro, el 6.56% es muy caro y los que respondieron que es barato y muy barato representan el 3.28%

2.3.4 DEMANDA ESTIMADA

La mayoría de los encuestados enc realiza fiestas de una vez a más de dos años, sin embargo el 66% hace fiestas de menos de 40 invitados y casi la mayoría las organiza en su casa. El 69.9% de los encuestados compran ellos mismos su pastel. El 75% nunca ha contratado un servicio de mesa de postres. El 69.9% respondió que el precio de \$45.00 por persona es accesible.

Los resultados obtenidos nos indican que la empresa se tendrá que adaptar para hacer presentaciones de mesas de postres que fueran atractivas para fiestas que se realicen en casas y para pocos invitados. Por lo que se ha podido observar la mayoría de la gente todavía no conoce este nuevo concepto de mesa de postres, por lo que se tiene que trabajar en hacer publicidad para que poco a poco la gente se vaya familiarizando con este tipo de servicio.

2.4 ANÁLISIS DE LA COMPETENCIA

La mayoría de la competencia actual se ha diversificado en los servicios que ofrecen, como por ejemplo, una misma empresa puede proporcionar mesa de postres, mesa de cupcakes, mesa de dulces, mesa de postres árabes y fuente de chocolate. Es por eso que dentro de los objetivos a corto plazo del proyecto está introducir bocadillos salados con el objetivo de poder satisfacer de mejor manera a los clientes.

A continuación se presenta una lista de los competidores directos.

Tabla 2.3 Lista de competencia

Competidores	Productos	Plaza
Fuente de chocolate S&S	Fuente Chocolate Mesa dulces, cupcakes, postres y otro.	http://www.bodas.com.mx Capul€n, 124 Colonia Santa Margarita 72390 Puebla
Pink Parade Creations	Fuente Chocolate Mesa dulces, cupcakes, postres y otro.	http://www.bodas.com.mx 72520 Puebla (Puebla)
Mobba	Mesa cupcakes, postres y otro.	http://www.bodas.com.mx Lateral Boulevard Hermanos Serdan, 218 Col. Real del Monte 72060 Puebla
Ide†	Mesa cupcakes, otros	http://www.bodas.com.mx 14 Sur, 3502 72540 Puebla (Puebla)
La Bodega del Chef	Mesa cupcakes, postres y otro	http://www.bodas.com.mx Blvd. 5 de mayo, 113 72425 Puebla (Puebla)
Dulce pastel Puebla	Mesa cupcakes, pastel trad.	http://www.bodas.com.mx Calzada Zavaleta 703, Local 5 0000 Puebla (Puebla)
La cupcakeria	Mesa cupcakes y otro	2 Sur, 5515 Col. Las Palmas 72550 Puebla (Puebla)
Oh-lal† designers Cakes	Fuente choc., mesa cupcakes, mesa postres, pastel tradicional.	http://www.bodas.com.mx 31 oriente # 205 El Carmen Huexotitla Puebla (Puebla)
Hello cupcakes	Mesa cupcakes y otro	http://www.bodas.com.mx Sierra Mojada, 345-13 11000 Puebla

Mucho gusto Rep, Fina	Mesa manzanas, postres y otro	http://www.bodas.com.mx Jard�n de la boda, 27 Villa Las Flores 72560 Puebla (Puebla)
Candy Bar	Mesa cupcakes, postres y otro.	Contacto telef,nico: 2222387538
Dulcisimo	Mesa postres	Contacto telef,nico: 3205497
Montserrat Cakes Designer	Mesa postres y otro	www.monserraticakesdesigner.com
Marg...	Mesa postres y otro	www.margu.com.mx Calzada Zavaleta #1905, local 1
Sweet cupcakes	Mesa cupcakes y otro	techina_35otmail.com Cel:2221189227
Arte en Fondant	Mesa cupcakes y otro	Sitio en internet
Pastel Art	Fuente chocolate	Sitio en internet

2.5 ESTRATEGIAS DE COMERCIALIZA CIÓN

Dentro de la promoción y la publicidad de la empresa se pretende destacar las ventajas competitivas de la misma con el fin de diferenciarnos de la competencia y que los clientes potenciales tengan mayor información del por qué preferir nuestro servicio

Se hará una promoción de consumo, entre más cantidad de pastelitos ordene, el cliente tendrá una reducción en el precio. Por otro lado se harán paquetes con una mezcla predeterminada de los productos con el fin de facilitar la compra. Estos paquetes gozarán de un precio más atractivo que si el cliente compone el mismo su menú de postres.

La imagen de la pastelería iría acompañado de un logotipo el cual estaría presente en la publicidad, estaría impreso en pastillas de chocolate que se pondrían sobre cada pastelito. Para la entrega de los pasteles en los puntos de venta el logo se imprimiría en las cajas de empaque y en las bolsas de entrega. Esto es con el propósito de crear la firma de la empresa gente identifique a la misma de forma sencilla y clara.

2.5. VENTAJA COMPETITIVA

Las principales ventajas competitivas de una mesa de postres son:

- Ofrecer variedad de sabores y presentaciones de ésta manera todos los invitados pueden elegir según sus gustos.
- La decoración de los pasteles de la mesa presentación es personalizada, según el tipo de evento y los colores que se usen para el mismo.
- No se requiere que los meseros hagan el servicio de cortar y distribuir el pastel. Los invitados disponen de los mismos cuando lo deseen.
- Se da a conocer otro tipo de pastelería muy diferente a la que estamos acostumbrados en México.
- En la elaboración de los pastelitos se asegura la calidad a través de la utilización de ingredientes 100 % frescos y naturales, se usan conservadores ni saborizantes artificiales.

2.5.2 ESTRATEGIA DE APOSIIONAMIENTO

Para posicionarnos en el mercado se contará con un lugar en donde los clientes potenciales puedan tener una degustación de nuestros productos y de ésta manera puedan elegir los

pasteles y postres que más sean de su agrado. La degustación estaría incluida en el servicio, el poder probar los postres genera mayor confianza al cliente de la calidad de los productos y de lo que ésta va a ofrecer a sus invitados.

Dentro de los objetivos a largo plazo se encuentra el abrir puntos de venta lo cual crea mayor presencia en el mercado, abarcando el sector de la gente que desea degustar los pasteles en el momento que lo desee

Se promoverá la empresa en salones y rios para eventos, así como se contactará a organizadores de eventos con el fin de abrir canales de distribución o de publicidad.

2.5.3 ESTRATEGIA DE LANZAMIENTO

Para empezar la comercialización se hará una página de internet describiendo los productos y el servicio que se ofrece. Ésta página de internet se promoverá en sitios web especializados en eventos sociales.

Por otro lado se pretende hacer publicidad en revistas que son distribuidas en las escuelas a los padres de familia, en este tipo de revistas se atrae como por ejemplo información de empresas que ofrecen servicios para eventos sociales

Existen catálogos con cupones de descuento que se distribuyen en empresas para que sus empleados, se inscribirá la empresa para empezar a darla a conocer y que se gienta atraída a probar algo nuevo haciendo uso de los cupones de descuento.

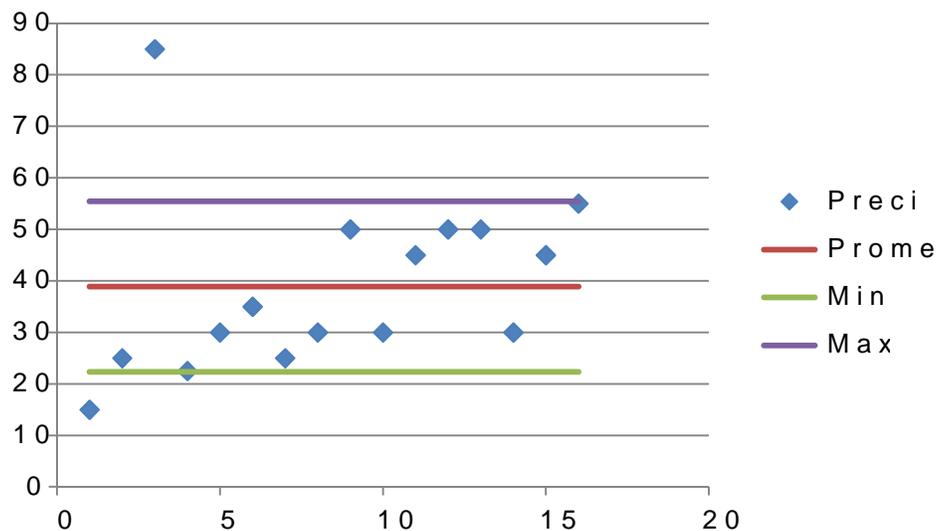
2.5. DETERMINACIÓN DEL PRE

Tabla 2.4 Precio

Competidores	Precio por persona (mesa de postres)
Fuente de chocolate S&S	\$15.00
Pink Parade Creations	\$25.00
Mobba	\$85.00
Ide•	
La Bodega del Chef	\$22.50
Dulcepastel Puebla	\$30.00
La cupcakería	\$35.00
Oh-lal designers Cakes	\$25.00
Hello cupcakes	\$30.00
Mucho gusto Rep, Fina	\$50.00
Candy Bar	\$30.00
Dulcisimo	\$45.00
Montserrat Cakes Designer	\$50.00
Marg†	\$50.00
Sweet cupcakes	\$30.00
Arte en Fondant	\$45.00
Pastel Art	\$55.00
	Precio
Promedio	\$38.9
Desviación estandar	\$16.56

El precio promedio de la competencia es de \$38.9 pesos y la desviación estándar de los mismos es de \$16.56 pesos, lo cual significa que el precio mínimo dentro de la normalidad es de \$22.34 pesos y el precio máximo es de \$55.46 pesos por persona.

Figura 2.2. Desviación estándar del precio



El precio fijado en las encuestas fue de \$45.00 pesos por persona, la mayoría de la gente respondió que era un precio accesible, los resultados de la desviación estándar apoyan éste precio ya que entra en el rango de normalidad.

2.5.5 CANALES DE COMERCIALIZACIÓN

Los principales canales de comercialización son

- Las revistas especializadas en publicidad fiestas
- Los sitios de internet especializados en eventos sociales.
- Salones y jardines de fiestas
- Organizadores profesionales de eventos

2.6 CONCLUSIONES DEL CAPITULO

En éste capítulo hemos podido observar que el servicio de mesa de postres es relativamente nuevo y por lo tanto la gente todavía no se encuentra familiarizada con éste, sin embargo hay un punto importante en cuanto al precio. La mayoría encuentra que pagar \$ 45.00 por persona es un precio accesible, lo cual nos da la posibilidad de introducirnos en el mercado siendo competitivos respecto a la competencia.

Las estrategias de lanzamiento y de comercialización jugarán un papel importante para que la empresa se dé a conocer y la gente empiece a ver nuestro servicio como una opción innovadora y de calidad para sus fiestas y reuniones.

CAPÍTULO 3. ESTUDIO TÉCNICO

3.1. OBJETIVOS DEL ESTUDIO TÉCNICO

A través de éste capítulo se hará una cuantificación de los recursos necesarios para llevar a cabo la pastelería. Por un lado se analizarán los recursos materiales como son equipo y maquinaria, así como el lugar donde se ubicará el centro de producción, por otro lado se hará un análisis de los recursos humanos necesarios para llevar a cabo el proyecto, se hará un organigrama con la descripción respectiva de los puestos que lo integran.

3.2. DESCRIPCIÓN DEL PRODUCTO

Como se ha mencionado anteriormente la pastelería francesa tiene una amplia variedad, nosotros no abarcaremos el total de ella, se hizo una selección de la misma tomando en cuanto a aspecto técnico de su preparación así como de los ingredientes que se encuentran disponibles en la Ciudad de Puebla.

A continuación se menciona la lista de los productos elegidos, los cuales se dividieron en grupos:

1.) Choux: pastelito a base de huevo, que sirve para rellenar

a. Eclair

- i. Crema pastelera de chocolate
- ii. Crema pastelera de café

b. Paris Brest

- i. Crema pastelera de vainilla
- ii. Crema pastelera de café
- iii. Mousse de caramelo

2.) Crème brûlée crema horneada caramelizada

- a. Vainilla
- b. Café

3.) Financiers (financieros) : Pastelitos individuales a base de almendras

- a. Vainilla
- b. Naranja
- c. Limón
- d. Nuezcaramelo

4.) Mil hojas

- a. Vainilla

5.) Mousse au chocolat / spuma de chocolate

6.) Gateaux au chocolat / tortel de chocolate

7.) Tartas

a. Amandine: tarta de almendras

- b. Chocolate
 - i. Frambuesas
 - ii. Fresas
 - iii. Avellanas

- c. Flan
 - i. Vainilla
 - ii. Coco

- d. Frambuesa crema pastelera de vainilla

- e. Higo
 - i. Higo-Frangipan tarta de higo con una preparación de almendras.

- f. Limón
 - i. Tradicional
 - ii. Merengue

- g. Mandarín crema pastelera de vainilla

h. Manzana

- i. Tradicional
- ii. Tatin : tarta cormanzana caramelizada

i. Pera

- i. Peracrema pastelera vainilla
- ii. Belle Hélène tarta de pera con ganache de chocolate

j. Zorzamora crema pastelera de vainilla

- 8.) Tiramisú
 - a. Tradicional
 - b. Frambuesa

3.3. DESCRIPCIÓN DEL PROCESO

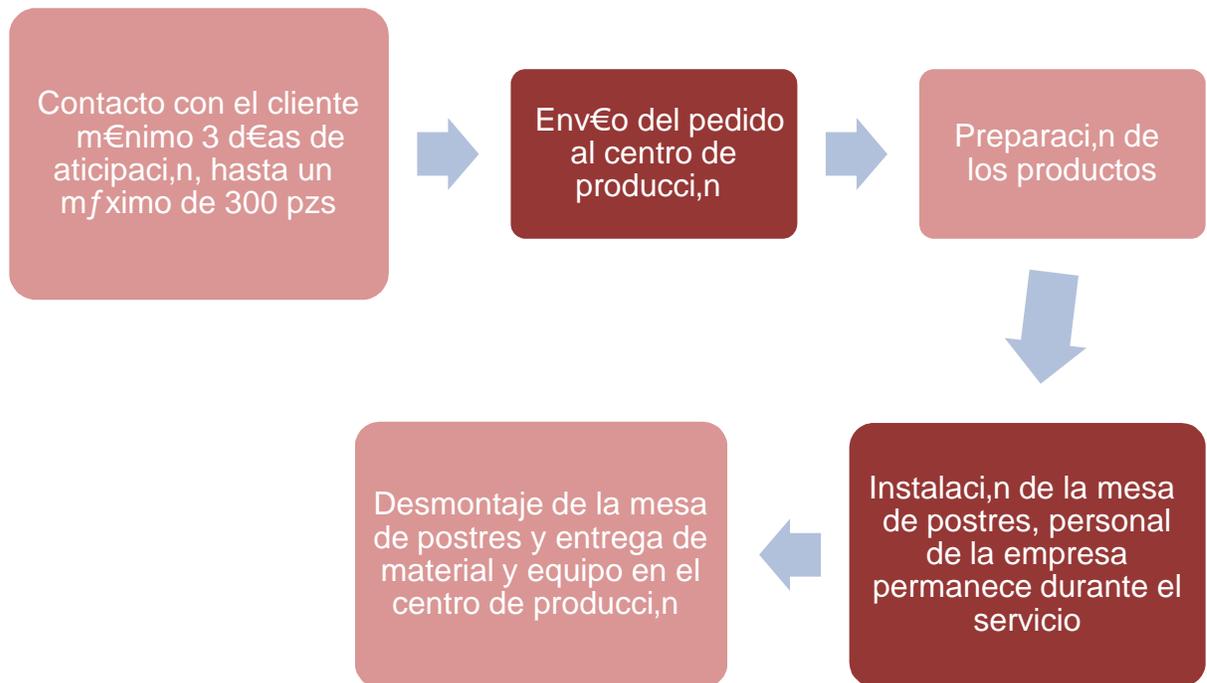
Tiempo mínimo de pedido con tres días de anticipación

El proceso del servicio de la pastelería para eventos comienza con el contacto con el cliente. El cliente al contratar el servicio tiene que hacer la selección de los postres así como el cálculo del número de postres a realizar según el número de invitados. El tiempo mínimo de anticipación del pedido es de tres días hábiles, de hasta un máximo de 300 piezas, sobrepasando esa cantidad el pedido se tendrá que hacer con una semana de anticipación.

El pedido se envía al centro de producción, el cual hace el cálculo de la cantidad de ingredientes necesarios y la lista es enviada al responsable de compras. Los postres se comienzan a realizar según las especificaciones de cada uno.

El pedido es entregado en el lugar indicado por el cliente, se realiza el montaje de la mesa de postres y un asistente permanece durante tres horas en el evento, finalizado el servicio se recoge el material y se entrega en el centro de producción.

Figura 31. Descripción del Proceso



3.4. IDENTIFICACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO

EQUIPO			
PRODUCTO	CANTIDAD	PRECIO	IMAGEN
Horno de Convección, SA SON	1	\$68,000.00	
Parrilla de 6 quemadoras inoxidable, SA SON	1	\$11,600.00	
Mesa de trabajo doble tarja, SA SON	1	\$19,000.00	
Mesa de trabajo alto impacto acero inoxidable medida 2.90 x x 0.90 Marca SAN_	2	\$15,800.00	

Refrigerado Capacidad 47 p cubicos Modelo R 28-5 Medidas 1.26X0.76X2 Servinox		\$40.822.00	
Rapera cha Modelo CRD0 Marca Servin Dimensiones 1.00X0.66X1	1	\$7,289.00M	
Lavamanos			
Batidora Modelo VFA Capacidad 7	2	\$633.00 US	
Bascula digi peso, de 2 g Kgs. Profes 23 Nte		\$1,280.00	
Anaquelel par amlacenaje repizas 1.21mX45.7c 2M COSTCO	2	\$1,199M00	

UTENCILIOS			
Charola para hornear. Material Medida 45X6 La Bodega de		\$142.00 MN	
Silkpads Medida 60X40 La Bodega de		\$550.00 MN	
Dosificador Material: Acrílico La Bodega de		\$483.00 MN	
Boquilla Sopla 23 Nte		\$250.00 MN	
Cartucho de soplete 23 Nte		\$65.00 MN	
Bowl para mezcla Material: Aluminio Grande 30 cm		\$150.00 MN	
Espátula silenciosa 23 Nte		\$70.00 MN	
Brocha en silicona		\$70.00 MN	
Batidor global La Casa del 35 cm		\$64.00 MN	
Tamiz de harina Inox La Casa del		\$290.00 MN	
Reja Inox 60X45 23 Nte		\$300.00 MN	
Pinzas, Inox 23 Nte		\$30.00 MN	
Palo para pastado Mediano. 23 Nte		\$400.00 MN	
Manga de silicona La Casa del		\$87.00 MN	
Termómetro de azúcar		\$58.00 MN	
Molde para Aluminio 23 Nte		\$34.00 MN	
Molde de silicón Domo 24 pz		\$360.00 MN	

Casa Rugaro			
Molde financiero Silicón 12 p		\$ 120.00	
Molde tarta Material: alho Tienda dentro		\$ 350.00	
Juego de cubiertos de cocinero Tramontina COSTCO	2	\$ 259.00	
Plastico adherido Kirkland sig rollo 900 M	1	\$ 209.00	
Toalla p/cocina Bounty 8 rollos hojas COSTCO	2	\$ 269.00	
EQUIPO OFICINA	CANTIDAD	PRECIO	
Laptop HP Pavilion RAM: 4GB, 15.6" GB, Intel - Core i5 2370 M COSTCO	1	\$ 9,999.00	
Impresora HP Office Office Jet 4620 Multifuncion COSTCO	1	\$ 1,499.00	
Teléfono Inalámbrico auriculares 1833 COSTCO	1	\$ 999.00	
Silla de trabajo Inovatio COSTCO	1	\$ 1,099.00	
Silla Konig gris COSTCO	2	\$ 389.00	
Mesa 1.83 m Costco	1	\$ 899.00	
Cesto p/basura COSTCO	1	\$ 159.00	
Juego p/oficina engrapadora grapas y cur COSTCO	1	\$ 119.00	
Kit clips Delistationa	1	\$ 119.00	

sujeta docu 1,276 COSTCO			
Papel class Premium tan carta 756 92 paquetes de COSTCO	1	\$ 399.00	
Folder tama carta Wilson 200 Pz COSTCO	1	\$ 149.00	
Carpeta p/re fiscal tamañ 4Pz COSTCO	1	\$ 79.00	
Pizarra Magnét Office Work 60cmX90cm	1	\$ 249.00	
PRODUCTOS P/LIMPIEZA	CANTIDA	PRECIO	
Trapeador 1pz+1repues COSTCO	2	\$ 80.00	
Escoba Parte s angular con recogedor	2	\$ 58.00	
Scotch brite esponja limo COSTCO	1	\$ 189.00	
Limpiador multiusos G Dreams 10 L Biodegradab COSTCO	2	\$ 94.00	
Axion lavatr liquido 2.8L COSTCO	2	\$ 71.00	
Detergente ropa Clean Innovation 9 COSTCO	2	\$ 149.00	
Bote p/basu exterior co de 121 ItsRubeberm COSTCO	1	\$ 255.00	

Bolsa p/bas Kirkland sig 90Pz 124Lts COSTCO	1	\$ 245.00 MN	
EQUIPO P/SERVICIO	CANTIDA	PRECIO	
Mesa plegab lifetime 1.83 COSTCO	1	\$ 859.00 MN	
Cafetera pa americano. Material inoxidable. Capacidad 23 Nte	1	\$ 1,700.00	
Presentador cerámica 23 Nte	4	\$ 450.00 MN	
Verrine cris 23 Nte	100	\$ 5.80 MN	
Molde crème brulée 23 Nte	50	\$ 23.50 MN	
Cuchara par 30Pz COSTCO	10	\$ 115.00 MN	
Filtros p/cat Rockline 70	1	\$ 48.00 MN	

3.5. DESCRIPCIÓN DE INSTALACIONES

El local cuenta con las siguientes medidas tiene 4.00 m de frente por 15 m de fondo. El local tiene el servicio de luz y agua. en cuanto al gas, se tiene que realizar la instalación según las especificaciones requerida para la instalación del horno. A continuación se muestra el lay del negocio. En la entrada está el recibidor donde los clientes tendrán una degustación de los postres que ofrecemos, con el fin de poder elegir de mejor manera el tipo de postres en su evento. Posteriormente se encuentran las oficinas del Gerente General y del Jefe de Pastelería. En la parte trasera se encuentra la zona de cocina y de stock de ingredientes, materiales y utensilios. En la última parte se encuentra el baño y un cubo de luz para la iluminación general del local.

Figura 3.2 Lay out de instalaciones

3.6. RECURSOS HUMANOS

Gary Dessler dice que la administración de los recursos humanos tiene que ver con las políticas y las prácticas que se necesitan para cubrir los aspectos relacionados con las personas, entre los cuales están

- La realización de la descripción y análisis de puestos.
- Planificación de las necesidades laborales.
- Selección de los candidatos al puesto.
- Reclutamiento de las personas que puedan cumplir con los objetivos de los puestos.
- Orientación y capacitación de los nuevos empleados.
- Administración de salarios y sueldos.
- Administración de incentivos y prestaciones.
- Evaluación del desempeño.
- Comunicación a través de entrevistas, asesoramiento y disciplina.
- Capacitación y desarrollo.
- Fomento del compromiso con la empresa por parte de los empleados

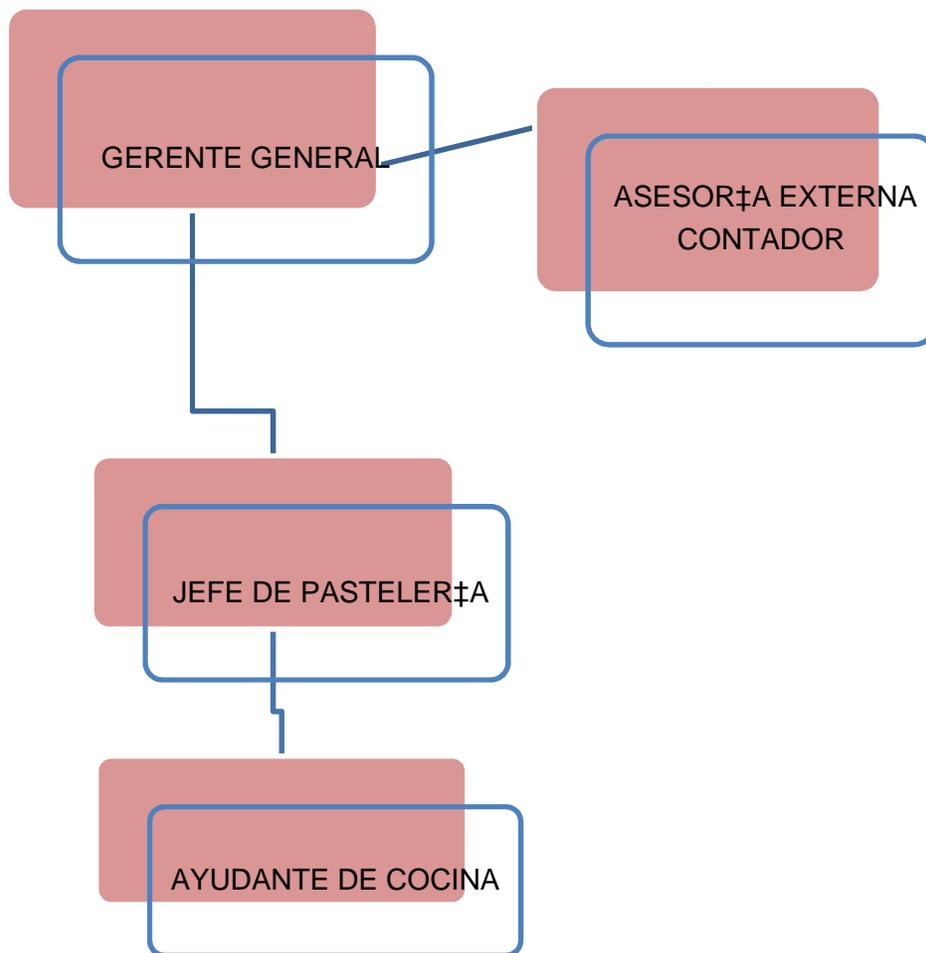
La empresa en un inicio comenzará operaciones con poca gente, con el fin de optimizar los recursos. Los dos socios tendrán una participación activa dentro de la empresa.

⁵ Reza J. Gúst, Selección Efectiva de Recursos Humanos en las Organizaciones,

3.6. ORGANIGRAMA

A continuación se presenta el organigrama de la empresa.

Figura 3.3 Organigrama



3.6. DESCRIPCIÓN DE PUESTO

Este apartado está dedicado a la descripción de cada uno de los puestos de la empresa, los cuales comienzan con los puestos de los socios y después se presentan los puestos de los ayudantes.

Tabla 3.1 Descripción de Puestos

Nombre del Puesto	Gerente General
Personal a cargo	Jefe de Pastelería, Asistente de Pastelería, Empleado punto de venta.
Objetivo general del puesto	Objetivo del Gerente General es realizar todas las acciones que se requieran para obtener la satisfacción del cliente.
Deberes y responsabilidad	Es responsabilidad del Gerente General trabajar en forma continua para proporcionar información y papeles requeridos para el control de la contabilidad así como realizar los impuestos que genere la empresa. El Gerente General tomará todas las acciones que se requieran para lograr el objetivo de dar a conocer a los clientes y así cumplir con los objetivos de la misma. El Gerente General será la persona en contacto con el cliente para el servicio al cliente desde la selección del producto hasta la logística de la entrega, así como una comunicación que permita que el cliente quede satisfecho con el servicio.
Características requeridas	Estudios requeridos: nivel de secundaria. Debe ser una persona responsable y comprometido con los objetivos de la empresa y que realice las acciones necesarias para lograr los objetivos de la misma. Tiempo de experiencia requerido: 5 años.
Sueldo mensual	\$10,000.00 más prestaciones

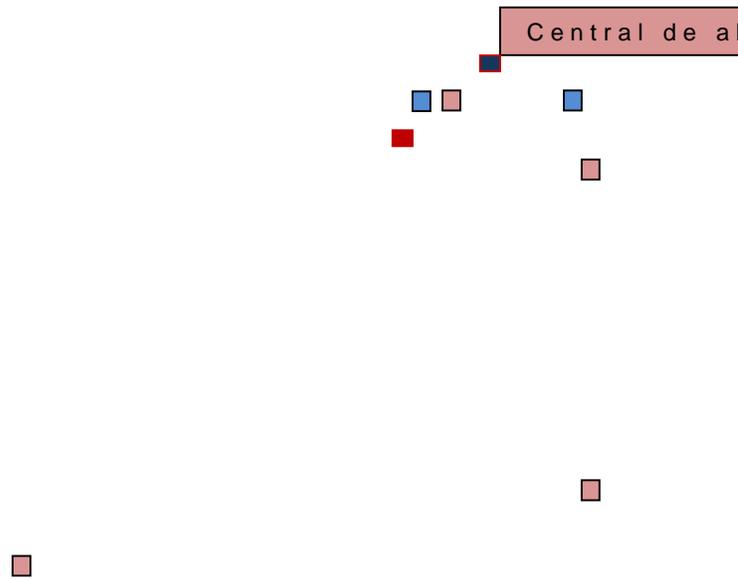
Nombre del puesto	Jefe de cocina
Personal a cargo	Ayudante de cocina
Objetivo general del puesto	Objetivo general del puesto de pastelería francesa con la especificada y en el tiempo.
Deberes y responsabilidad	Es responsabilidad del Jefe de Cocina hacer un cálculo preciso de los ingredientes requeridos para cada elaboración. Es su deber verificar la fecha de caducidad de cada uno de los ingredientes en el stock, con el fin de conservar la calidad requerida. Es deber del Jefe de Cocina leer la letra las recetas de cada elaboración, con el fin de garantizar la calidad requerida. Es deber del Jefe de Pastelería supervisar el trabajo de los Ayudantes de Cocina. Es responsabilidad del Jefe de Cocina que el producto esté en óptimo momento de servir a la mesa de postres.
Características requeridas	Se requiere una persona que posea conocimientos de pastelería francesa. Tiempo de experiencia requerida: 5 años.
Sueldo mensual	\$7,500.00 más prestaciones
Nombre del puesto	Ayudante de cocina
Personal a cargo	Personal de limpieza
Objetivo general del puesto	El Objetivo general del puesto es apoyar las acciones necesarias para la elaboración de pasteles.
Deberes y responsabilidad	Es deber del Ayudante de Cocina seguir las indicaciones del Jefe de Pastelería. Es responsabilidad del Ayudante de Cocina ayudar al Jefe de Pastelería a garantizar la calidad requerida de los productos. Es responsabilidad del Ayudante de Cocina dirigir al personal de limpieza.
Características requeridas	Se requiere una persona con conocimientos para resolver problemas, con interés por perfeccionar sus técnicas. Experiencia requerida en el puesto: 3 años.
Sueldo mensual	\$4,500.00 más prestaciones

Nombre del puesto	Vendedor punto de venta
Personal a cargo	Ninguno
Objetivo general del puesto	El objetivo general es vender a los clientes del punto de venta
Deberes y responsabilidad	Es deber del vendedor ser amable con los clientes, atenderlos y ofrecer una experiencia agradable en el punto de venta. El su responsabilidad es la apertura del lugar.
Características requeridas	Se requiere una persona con capacidad para resolver problemas, con capacidad de comunicación y amabilidad. Experiencia requerida en trabajos de ventas.
Sueldo mensual	\$5,500.00 más prestaciones

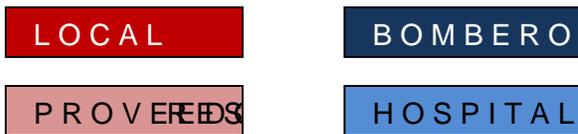
3.7. ANÁLISIS DE LOCALIZACIÓN DEL PROYECTO

El centro de producción estará ubicado en la 23 Norte # 5 Col. Amor en la ciudad de Puebla. Se decidió rentar este local ya que se encuentra bien localizado respecto a sus proveedores, cuenta con buenas vías de acceso, además de encontrarse en obra negra, lo cual permitirá que se hagan las adaptaciones necesarias para la pastelería. En el siguiente mapa se muestra la localización precisa del local así como de sus principales proveedores.

Mapa3.1. Ubicación del centro de producción



Google Earth (2013).



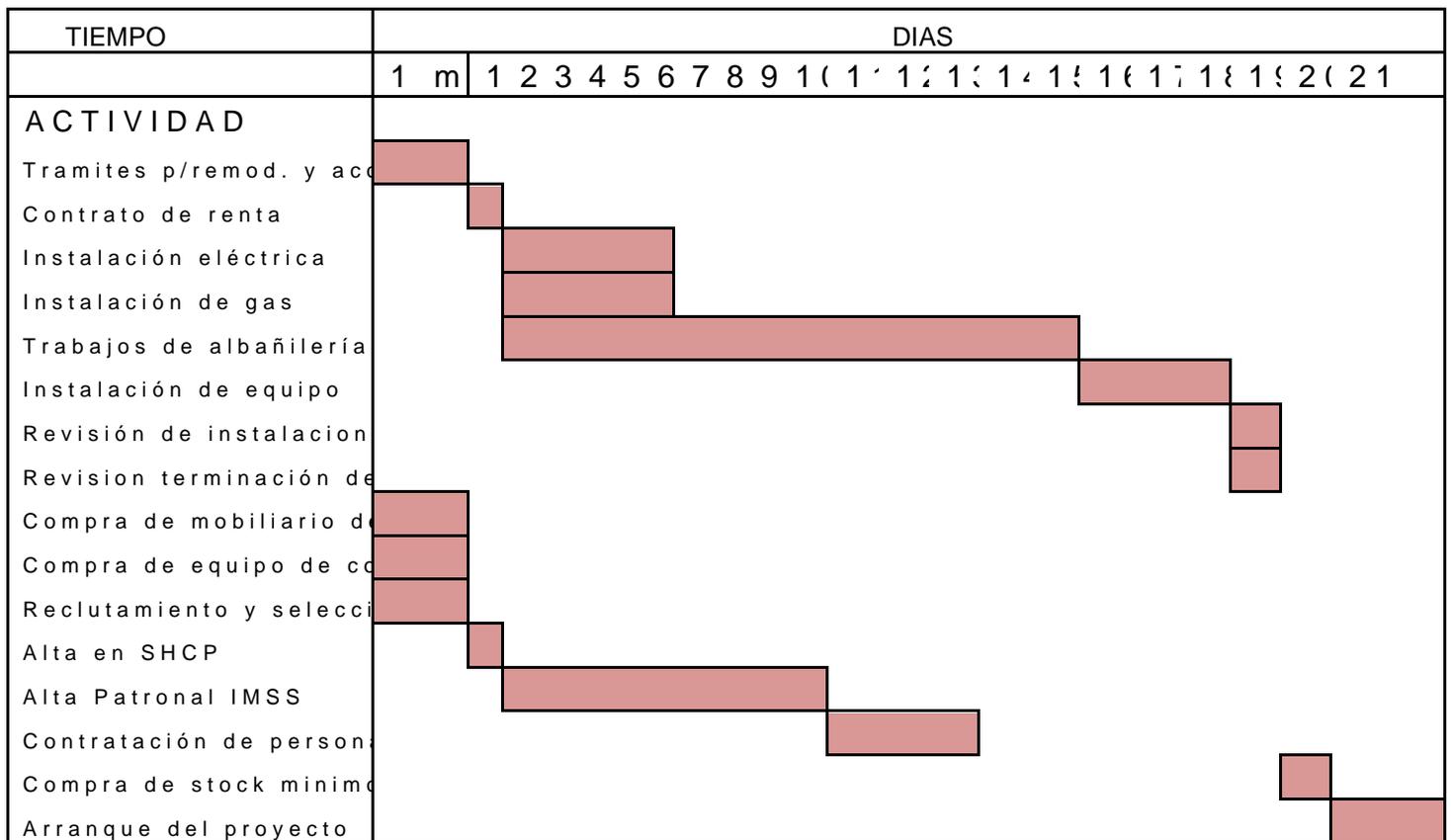
3.8. TRÁMITES LEGALES PARA LA INSTALACIÓN DE LA EMPRESA

A continuación se enlistan los trámites legales que se deben realizar para poder iniciar las actividades del negocio.

- Alta en SHCP como persona física con actividad económica
- Alta patronal ante el IMSS
- Permisos de acondicionamiento del local ante el H. Ayuntamiento de la ciudad de Puebla.
- Revisión de instalaciones por parte de Protección civil

3.9. DIAGRAMA DE GANTT PARA LA INSTALACIÓN

Tabla 3.1 Diagrama de Gantt



CAPÍTULO 4. ESTUDIO ECONÓMICO

4.1 OBJETIVOS DEL ESTUDIO ECONÓMICO

El Objetivo principal del estudio económico es conocer el presupuesto de inversión inicial, el presupuesto de ventas, los costos de producción y de ventas, como realizar los estudios necesarios para conocer el punto de equilibrio, el tiempo en el que la inversión será recuperada, todo esto con la finalidad de saber si el proyecto es rentable.

4.2 PRESUPUESTO DE INVERSIÓN INICIAL

Para conocer el presupuesto de inversión inicial se tomaron en cuenta los costos del acondicionamiento del local para montar el centro de producción de pasteles, de la oficina donde se recibirá a los clientes, se incluyó el monto de la maquinaria, equipo y utensilios requeridos para la fabricación de los postres, así como el equipo y mobiliario necesario para el montaje del servicio de la mesa de postres. Se hizo un cálculo de stock de arranque el cual tiene un mínimo de ingredientes para producir 160 piezas. En cuanto a la imagen y publicidad los costos de imagen incluyen el logotipo, la página web del negocio, así como publicidad a través de Google y trípticos. Se hizo el cálculo del capital de trabajo en relación a los gastos de un mes de trabajo para que la empresa pueda arrancar. El total de la inversión fija es de \$415,479.68 pesos del cual \$302,871.99 provienen de financiamiento propio y los \$200,000.00 pesos faltantes provienen de un préstamo bancario.

Tabla 4.1 Inversión Inicial

MONTO DE INVERSION REQUERIDA PARA EL PROYECTO	
CONCEPTOS	MONTO DE INVERSION TOTAL
INVERSION FIJA	
ACONDICIONAMIENTO DEL LOCAL	\$41,723.74
MAQUINARIA Y EQUIPO	\$266,461.00
MOBILIARIO	\$24,156.01
MONTAJE DE LA MESA Y DECORACION	\$27,443.80
STOCK	\$2,064.73
IMAGEN Y PUBLICIDAD	\$53,630.40
TOTAL INVERSION FIJA	\$415,479.68
CAPITAL DE TRABAJO	\$87,392.30
TOTAL	\$502,871.99
FINANCIAMIENTO PROPIO	\$302,871.99
PRÉSTAMO BANCO	\$200,000.00
TOTAL CAPITAL DISPONIBLE	\$502,871.99

4.3 DEPRECIACIÓN

La depreciación fue calculada con el 10% por año en el equipo para la cocina como son el horno, la parrilla, el refrigerador y la batidora profesional, en cuanto al equipo de oficina la depreciación fue calculada en 3 años. El total de la depreciación es de \$109,54900 pesos.

Tabla 4.2 Depreciación

	Ctd	DEPRECIACIÓN								
		Precio unitario	Total	Años	Depreciación anual					TOTAL
					1	2	3	4	5	
Horno de Convección	1	\$68,000.00	\$68,000.00	10	\$6,800.00	\$6,800.00	\$6,800.00	\$6,800.00	\$6,800.00	\$34,000.00
Parrilla de 6 quemadoras, acero inoxidable	2	\$11,600.00	\$23,200.00	10	\$2,320.00	\$2,320.00	\$2,320.00	\$2,320.00	\$2,320.00	\$11,600.00
Refrigerador	2	\$40,822.00	\$81,644.00	10	\$8,164.40	\$8,164.40	\$8,164.40	\$8,164.40	\$8,164.40	\$40,822.00
Batidora	1	\$16,458.00	\$16,458.00	10	\$1,645.80	\$1,645.80	\$1,645.80	\$1,645.80	\$1,645.80	\$8,229.00
Cafetera	2	\$1,700.00	\$3,400.00	3	\$1,133.33	\$1,133.33	\$1,133.33	\$0.00	\$0.00	\$3,400.00
Laptop	1	\$9,999.00	\$9,999.00	3	\$3,333.00	\$3,333.00	\$3,333.00	\$0.00	\$0.00	\$9,999.00
Impresora HP Office	1	\$1,499.00	\$1,499.00	3	\$499.67	\$499.67	\$499.67	\$0.00	\$0.00	\$1,499.00
TOTAL:			\$204,200.00		\$23,896.20	\$23,896.20	\$23,896.20	\$18,930.20	\$18,930.20	\$109,549.00
Importe total activo fijo	\$204,200.00									
Depreciación total en 5 años	\$109,549.00									
Valor de rescate	\$94,651.00									

4.4 VALOR DE RESCATE

El valor de rescate se refiere a la diferencia de capital entre el total del activo fijo y la depreciación, al final de los 5 años del proyecto el valor de rescate es de \$94,651.00 pesos.

4.5 PRESUPUESTO DE VENTAS

A continuación se presenta la tabla de las ventas estimadas. Se calculó un porcentaje del total de la demanda potencial según el resultado en el estudio de mercado, el cual dio un total de 12,242 personas que cumplen con el perfil de clientes para este proyecto. El porcentaje a cubrir en el primer año es del 0.69% del total de clientes potenciales el cual va aumentando hasta llegar al 2.29% en el año 5. El porcentaje fue calculado a través del número de eventos posibles en el mes, tomando en cuenta que la mayoría de los eventos se realizarán de jueves a sábado. Durante los dos primeros años el cálculo de producción y venta se hizo únicamente con el concepto de mesa de postres para eventos, pero a partir del año tres se toma en cuenta la apertura de venta el cual se mantiene hasta el año 5.

Tabla 4.3 Presupuesto de ventas

VENTAS ESTIMADAS	VENTAS				
	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Demanda potencial	12,242	12,242	12,242	12,242	12,242
Porcentaje mercado a cubrir	0.69%	1.09%	1.49%	1.88%	2.29%
PRODUCCION MENSUAL					
Producción mensual estimada eventos	850	1340	1820	2300	2800
Producción mensual estimada punto vent	0	0	429	850	1663
TOTAL PROD. MENSUAL	850	1340	2249	3150	4463
PRODUCCION ANUAL					
Producción anual estimado eventos	10,200	16,080	21,840	27,600	33,600
Producción anual estimado punto venta	0	0	5,150	10,200	19,950
TOTAL PROD. ANUAL	10,200	16,080	26,990	37,800	53,550
Venta bruta	\$459,000	\$750,301	\$1,248,417	\$1,775,751	\$2,541,214
Ventas incobrables	\$4,590	\$7,503	\$12,484	\$17,758	\$25,412
TOTAL VENTAS	\$454,410	\$742,798	\$1,235,932	\$1,757,994	\$2,515,802

4.6 PRESUPUESTO DE COSTO DE VENTAS O COSTO DE PRODUCCIÓN

A continuación se muestra el presupuesto de costo de producción, estos cálculos se hacen según el presupuesto de ventas y en la cantidad de materia prima necesaria para realizar un postre tipo, el stock fue calculado para poder fabricar 160 pastelitos individuales. Dentro de los costos se incluye la materia prima, los salarios de los trabajadores que intervienen en la fabricación, así como los costos indirectos de fabricación, como por ejemplo, la renta del local donde se encuentra la cocina.

Tabla 4.4 Presupuesto de costos de producción

PRESUPUESTO COSTOS DE PRODUCCION	AÑOS									
	1		2		3		4		5	
	Total	%								
MATERIA PRIMA										
DIRECTA										
Ingredientes	\$50,051.96	7.15%	\$81,817.06	10.73%	\$142,162.47	13.27%	\$205,990.11	17.66%	\$302,120.54	23.28%
TOTAL MATERIA PRIMA DIRECTA	\$50,051.96	7.15%	\$81,817.06	10.73%	\$142,162.47	13.27%	\$205,990.11	17.66%	\$302,120.54	23.28%
TOTAL MATERIA PRIMA	\$50,051.96	7.15%	\$81,817.06	10.73%	\$142,162.47	13.27%	\$205,990.11	17.66%	\$302,120.54	23.28%
MANO DE OBRA										
DIRECTA										
Jefe de cocina	\$166,288.66	23.76%	\$177,026.85	23.22%	\$184,846.24	17.25%	\$192,884.91	16.54%	\$201,394.74	15.52%
Asistente de cocina 1	\$0.00	0.00%	\$0.00	0.00%	\$121,945.02	11.38%	\$129,819.69	11.13%	\$135,553.91	10.45%
Asistente de cocina 2	\$0.00	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00	0.00%
SUBTOTAL MOD	\$166,288.66	23.76%	\$177,026.85	23.22%	\$306,791.26	28.63%	\$322,704.61	27.67%	\$336,948.65	25.97%
INDIRECTA										
Personal de Limpieza	\$0.00	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00	0.00%
SUBTOTAL MOI	\$0.00	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00	0.00%
TOTAL MANO DE OBRA	\$166,288.66	23.76%	\$177,026.85	23.22%	\$306,791.26	28.63%	\$322,704.61	27.67%	\$336,948.65	25.97%
COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN										
FIJOS										
Renta cocina	\$60,000.00	8.57%	\$62,214.00	8.16%	\$64,403.93	6.01%	\$66,632.31	5.71%	\$68,984.43	5.32%
Depreciacion	\$23,896.20	3.41%	\$23,896.20	3.13%	\$23,896.20	2.23%	\$18,930.20	1.62%	\$18,930.20	1.46%
SUBTOTAL CF	\$83,896.20	11.99%	\$86,110.20	11.30%	\$88,300.13	8.24%	\$85,562.51	7.34%	\$87,914.63	6.78%
VARIABLES										
Luz	\$3,080.02	0.44%	\$3,193.67	0.42%	\$3,306.09	0.31%	\$3,420.48	0.29%	\$3,541.22	0.27%
Gas	\$13,543.74	1.94%	\$14,043.51	1.84%	\$14,537.84	1.36%	\$15,040.85	1.29%	\$15,571.79	1.20%
Agua	\$3,000.00	0.43%	\$3,110.70	0.41%	\$3,220.20	0.30%	\$3,331.62	0.29%	\$3,449.22	0.27%
SUBTOTAL CV	\$16,623.76	2.38%	\$17,237.18	2.26%	\$17,843.92	1.67%	\$18,461.32	1.58%	\$19,113.01	1.47%
TOTAL CIF	\$100,519.96	14.36%	\$103,347.38	13.56%	\$106,144.06	9.91%	\$104,023.83	8.92%	\$107,027.64	8.25%
TOTAL COSTOS	\$316,860.58	45.27%	\$362,191.29	47.51%	\$555,097.79	51.81%	\$632,718.55	54.26%	\$746,096.83	57.50%

4.7 PRESUPUESTO DE OPERACIÓN

El presupuesto de operación se refiere a todos los gastos administrativos, gastos de venta y gastos financieros del préstamo que se realizó. Podemos observar que el porcentaje de gastos administrativos va disminuyendo conforme avanza el proyecto, por el contrario los gastos de venta aumentan en el año 3 ya que al abrir un punto de venta se incluye la renta del local.

Tabla 4.6 Presupuesto de operación

PRESUPUESTO OPERAC	AÑOS									
	1		2		3		4		5	
GASTOS	Total	%	Total	%	Total	%	Total	%	Total	%
ADMINISTRATIVOS										
Gerente General	\$221,71	31.7	\$236,03	30.9	\$246,46	230.2	\$257,17	21.9	\$268,52	20.6
Contador	\$12,00	1.72	\$12,44	1.63	\$12,88	1.20	\$13,32	1.14	\$13,79	1.06
Renta oficina	\$36,00	5.15	\$37,32	4.90	\$38,64	3.61	\$39,97	3.42	\$41,39	3.18
Telefono e internet	\$10,05	1.44	\$10,42	1.37	\$10,79	1.02	\$11,16	0.95	\$11,56	0.89
Luz (lap top, impresora)	\$46.	0.01	\$47.	0.01	\$49.	0.00	\$51.	0.00	\$52.	0.00
Papelería	\$738.	0.11	\$766	0.10	\$794	0.07	\$822	0.07	\$853	0.07
TOTAL GASTOS ADMON	\$280,55	40.1	\$297,04	39.0	\$309,62	28.9	\$322,52	27.5	\$336,18	25.8
GASTOS DE VENTA										
Punto de venta	\$0.	0.00	\$0.	0.00	\$103,04	9.62	\$106,61	9.11	\$110,37	8.48
Publicidad	\$15,79	2.26	\$16,38	2.15	\$16,97	1.59	\$17,57	1.50	\$18,20	1.40
TOTAL GASTOS DE VEN	\$15,79	2.26	\$16,38	2.15	\$120,02	11.2	\$124,18	10.6	\$128,58	9.88
FINANCIEROS										
Abono a capital	\$17,40	2.49	\$24,81	3.26	\$35,38	3.31	\$50,45	4.31	\$71,93	5.53
Intereses préstamo	\$69,31	9.91	\$61,89	8.13	\$51,33	4.79	\$36,26	3.10	\$14,78	1.14
TOTAL GASTOS FINANC	\$86,71	12.4	\$86,71	11.3	\$86,71	8.10	\$86,71	7.41	\$86,71	6.66
TOTAL GASTOS	\$383,07	54.79	\$400,15	52.5	\$516,36	48.2	\$533,43	45.5	\$551,48	42.3

4.8 TABLA DE AMORTIZACIÓN

El préstamo se pidió a 5 años, en ~~este~~ este tiempo estará pagado al 100%. En la tabla de amortización se observa que en el primer año la mayor parte del pago es el pago de los intereses y conforme avanza el tiempo éstos van disminuyendo y el pago del capital aumenta hasta llegar al pago total. La ~~ta~~ tasa de interés del Banco al que se le pidió el préstamo fue del 36%.

Tabla 4.7 Amortización del préstamo

Tabla de Amortización					
Año	Saldo I	Capit	Intere	Pago a Crédito	Saldo al fin periodo
1	\$ 200,00	\$ 17,40	\$ 69,31	\$ 86,71	\$ 182,59
2	\$ 182,59	\$ 24,81	\$ 61,89	\$ 86,71	\$ 157,77
3	\$ 157,77	\$ 35,38	\$ 51,33	\$ 86,71	\$ 122,38
4	\$ 122,38	\$ 50,45	\$ 36,26	\$ 86,71	\$ 71,93
5	\$ 71,93	\$ 71,93	\$ 14,78	\$ 86,71	\$ 0.

4.9 ESTUDIO DE RESULTADOS PRO-FORMA Y FLUJOS NETOS DE EFECTIVO

En la siguiente tabla se muestran los cálculos para calcular la utilidad neta del proyecto, el primer año se obtiene un resultado negativo de \$228,113.92, para el año la utilidad neta es de \$774,095.01 pesos.

Tabla 4.8 Estado de resultados

ESTADO DE RESULTADO: CONCEPTO	AÑOS				
	1	2	3	4	5
Ingresos	\$454,41	\$742,79	\$1,235,9	\$1,757,9	\$2,515,8
Costo de producción	\$292,96	\$338,29	\$531,20	\$613,78	\$727,16
Utilidad productiva	\$161,44	\$404,50	\$704,73	\$1,144,2	\$1,788,6
Gastos de administración	\$280,55	\$297,04	\$309,62	\$322,52	\$336,18
Gastos de venta	\$15,79	\$16,38	\$120,02	\$124,18	\$128,58
Gastos financieros (\$69,31	\$61,89	\$51,33	\$36,26	\$14,78
Utilidad operativa	-\$204,21	\$29,16	\$223,75	\$661,22	\$1,309,0
Depreciación	\$23,89	\$23,89	\$23,89	\$18,93	\$18,93
Utilidad antes de impuestos	-\$228,11	\$5,27	\$199,85	\$642,29	\$1,290,1
ISR 30 %	\$0,00	\$1,58	\$59,95	\$192,68	\$387,04
PTU 10 %	\$0,00	\$527	\$19,98	\$64,22	\$129,01
Utilidad neta	-\$228,11	\$3,16	\$119,91	\$385,37	\$774,09

Tabla 4.9 Estado de resultados ~~Pro~~ma

ESTADO DE RESULTADO: CONCEPTO	AÑOS					
	0	1	2	3	4	5
Utilidad neta de Proyecto		-\$228,11	\$3,162	\$119,91	\$385,37	\$774,09
Inversión de activo fijo y Valor de rescate	\$302,87					\$94,65
Préstamo	\$200,09					
Depreciación		\$23,89	\$23,89	\$23,89	\$18,93	\$18,93
Amortización (pago a cap)		\$17,40	\$24,81	\$35,38	\$50,45	\$71,93
Flujos netos de efectivo	-\$102,77	-\$186,80	\$51,87	\$179,19	\$454,76	\$864,95
VA	-\$102,77	-\$156,90	\$36,59	\$106,18	\$226,33	\$361,59
VA Acumulado	-\$102,77	-\$259,68	-\$223,08	-\$116,89	\$109,44	\$471,03
TREMA	19.0					
	VAN x 5A	VAN x 1A	VAN x 1A			
VAN	\$471,03	\$94,20	\$7,850			
	AÑOS	MESES	DIAS			
PRI	3.52	6.20	6			
TIR	59%					
Margen de seguridad	40%					
IVAN	1.54					

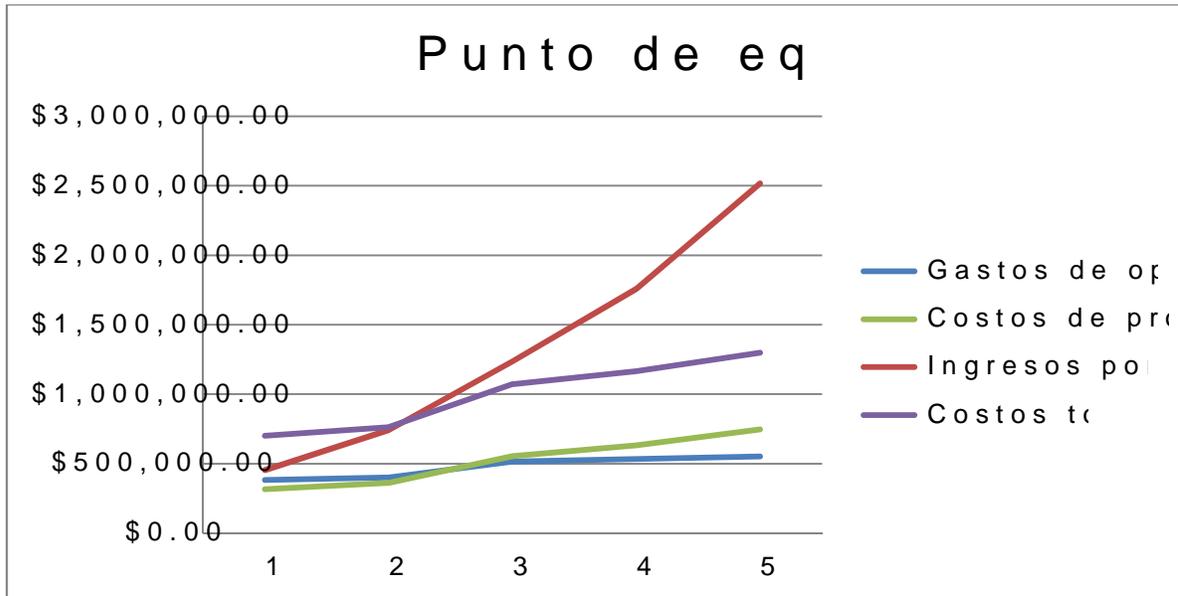
4.10 PUNTO DE EQUILIBRIO

En la siguiente tabla se calculó el punto de equilibrio en número de piezas producidas y en cantidad de dinero. Como se puede observar en la tabla el costo de producción por unidad es mayor en el año 1 que en el año 5, ya que al ir aumentando las ventas y la producción, los costos y gastos de producción se prorratean entre una mayor cantidad de productos, de esta manera de equilibrio se alcanza en el año 1 con 28,244 piezas producidas y en el año 5 con 16,727 unidades.

Tabla 4.10 Punto de Equilibrio

PUNTO DE EQUILIBRIO CONCEPTO	AÑOS				
	1	2	3	4	5
Gastos de operación	\$383,07	\$400,15	\$516,36	\$533,43	\$551,48
Costos de producción	\$316,06	\$361,39	\$554,30	\$636,89	\$750,26
Ingresos ventas	\$454,41	\$742,79	\$1,235,9	\$1,757,9	\$2,515,8
Producción total anual	10,2	16,0	26,9	37,8	53,5
Costos de producción unitario	\$30.	\$22.	\$20.	\$16.	\$14.
Precio de venta unitario	\$44.	\$46.	\$45.	\$46.	\$46.
P.E.U.P	28,2	16,8	20,4	17,9	16,7
P.E.I.	\$1,258,2	\$779,32	\$936,27	\$836,47	\$785,83

Figura 4.1 Punto de Equilibrio



4.11 CÁLCULO DE INTERPRETACIÓN DE INDICACIONES FINANCIEROS

A continuación se explican los resultados del análisis financiero del proyecto.

4.11 VALOR ACTUAL NETO

El Valor Actual Neto es la suma de los flujos de efectivo, utilizando una TREMA o Tasa de Rendimiento Mínima Aceptada del 19.06%. El Valor Actual Neto final de los cinco años es de \$471,033.69 pesos, esta cantidad representa la utilidad del mismo, adicional a la recuperación de su inversión al inicio del proyecto.

4.11 PERIODO DE RECUPERACIÓN DE LA INVERSIÓN

El Periodo de Recuperación de la Inversión (PRI) de éste proyecto es de tres años y medio.

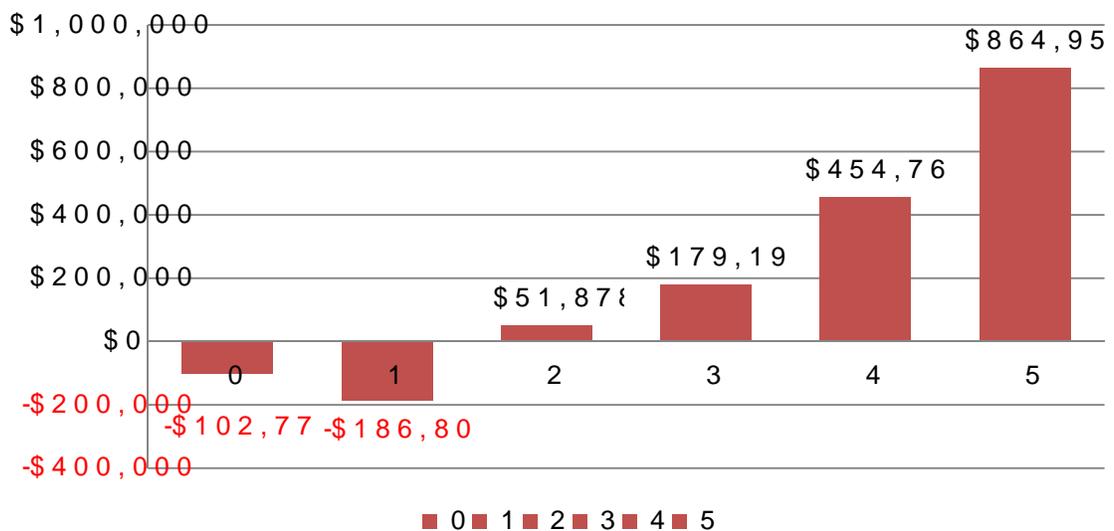
4.11 TASA INTERNA DE RETORNO

La Tasa Interna de Retorno, la TIR, es del 59% el cual es un porcentaje mayor a la TREMA utilizada, la cual es del 19.06%. Esto quiere decir que el proyecto es más rentable aceptable para los inversionistas. El margen de seguridad para los socios es del 40%. Estos resultados son atractivos para los inversionistas, ya que presenta buenos resultados en términos de rentabilidad del proyecto.

Tabla 4.11 Valor Actual neto

Años	Valor Acumu
0	-\$ 102,77
1	-\$ 156,90
2	\$ 36,59
3	\$ 106,18
4	\$ 226,33
5	\$ 361,59
VAN	\$ 471,03

Figura 4.2 Flujo Neto de Efectivo



4.11 ÍNDICE DEL VALOR NETO

El índice del valor actual neto representa que por cada peso invertido en el proyecto al término de cinco años se obtiene un beneficio neto de \$1.555 pesos.

4.12 CONCLUSIONES DEL CAPÍTULO

Durante este capítulo se ha desarrollado el estudio financiero del proyecto. Con una inversión propia de \$302,871.99 y con un préstamo de \$200,000.00 pesos, al término de cinco años éste es completamente pagado, se obtiene una ganancia neta de \$471,033.69 pesos a valor presente del dinero. Cabe mencionar que ésta ganancia es adicional al sueldo que los inversionistas asignaron.

La inversión será recuperada al término de tres años y medio, y a partir de ese momento se empiezan a tener ganancias netas del proyecto.

La tasa de rendimiento mínima aceptada para la pastelería fue del 19.06%, el resultado de la Tasa Interna de Retorno del proyecto del 59% lo cual es positivo para los inversionistas. El margen de seguridad de la inversión es del 40%.

En términos generales se valora al proyecto de inversión de la pastelería francesa para eventos como rentable.

CONCLUSIONES GENERALES

El presente estudio analizó la rentabilidad del proyecto de inversión de la pastelería francesa para eventos, el cual fue realizado con recursos de los socios y con un préstamo al Banco a pagar al término de cinco años.

En el primer capítulo se hizo la descripción del proyecto y los motivos por los que los socios están interesados en invertir en éste proyecto.

Se hicieron los análisis FODA entre las dos alternativas que tenía el proyecto, la primera fue una pastelería con puntos de venta y la segunda alternativa fue la pastelería para eventos. Se decidió invertir en la segunda opción principalmente por el monto de la inversión que es mucho menor que en la primera opción.

En el capítulo segundo se hizo el estudio de mercado en el que se definió el mercado meta. Las variables para definir el mercado fueron las siguientes:

Geográficas, el servicio de la pastelería se dará en el área metropolitana de la ciudad de Puebla.

Demográficas, se segmentó según el nivel de ingresos, se tomó como base estadísticas de INEGI la cantidad de gente que gana más de cinco salarios mínimos.

Socioeconómicas, se eligió la categoría de C+ la cual según el AMAI, la Asociación Mexicana de Agencias de Investigación de Mercado y Opinión Pública, el C+ es el segundo nivel socioeconómico más alto de ingresos y nivel de vida de la sociedad en México.

Del resultado final de la segmentación del mercado, se tomó una muestra para aplicarles un cuestionario el cual tuvo como objetivo conocer los hábitos que tiene el mercado acerca de ir a las fiestas y reuniones y el consumo de pastelería durante los eventos.

Según el análisis de la competencia se hizo una desviación estándar para saber el precio promedio, el cual dio como resultado \$38.90 pesos por persona, en el cuestionario se aplicó el 67.21% respondió que es un precio accesible.

Durante el capítulo 3 se hizo una descripción sobre los productos que se ofrecerán en las mesas de postres, se habla sobre el proceso de contratación. Se hizo una lista del equipo y material necesario para el centro de producción, así como el lay out de las instalaciones.

En éste capítulo se habla de los recursos humanos necesarios para desarrollar el proyecto, se hizo la descripción de puestos para conocer las cualidades que se requieren y se contratará.

Por último se hizo un diagrama de Gantt describiendo las actividades que se requieren realizar y el tiempo estimado de cada una de ellas, para definir el tiempo mínimo que se necesita para poder empezar funciones del proyecto de pastelería. El tiempo mínimo necesario es un mes con 21 días.

En el capítulo cuarto se hicieron los cálculos económicos y financieros para saber si el proyecto de inversión es rentable. Se empezó con los cálculos de la inversión inicial, los cuales incluyen el acondicionamiento del local, el costo del material y equipo, el mobiliario, el stock inicial, así como de la imagen y publicidad

Se calcularon los costos y los gastos, los cuales provienen del alquiler del local, de la luz, del gas, el teléfono, el internet, la publicidad, papelería y útiles, así como de los sueldos y honorarios de los trabajadores. Se incluye la depreciación del equipo el cual al final de los 5 años hay un valor de rescate proveniente del equipo depreciado a 10 años.

Se pidió un préstamo al Banco Banamex, por la cantidad de \$200,000.00 con una tasa de interés anual del 36%, el cual será pagado en 5 años, con una mensualidad fija de \$7,226.56 pesos.

Se hizo el cálculo de las ventas estimadas, las cuales provienen de la pastelería en el año 1 y 2. En el año 3 se abre un punto de venta el cual se mantiene hasta el año 5.

La inversión inicial requerida es de \$415,479.68 y el capital de trabajo calculado es de \$87,491.47 pesos. Los socios aportarán la cantidad de \$302,674.09 y se pedirá un préstamo de \$200,000.00 pesos para cubrir la suma de la inversión inicial y el capital de trabajo.

El punto de equilibrio se calculó en unidades producidas y en ingresos obtenidos. En el primer año el punto de equilibrio se alcanza a 26,407 piezas producidas, conforme avanza el tiempo y las ventas estimadas aumentan el punto de equilibrio se alcanza con un menor número de piezas producidas, ya que la proporción de ventas estimadas es mayor que el costo del producto.

Los resultados de los cálculos financieros fueron los siguientes:

- Valor Actual Neto = \$471,033.69
- Tasa Interna de Retorno = 59%
- Margen de seguridad = 40%
- Índice del Valor Actual Neto = 1.555
- Periodo de Recuperación de la Inversión = 3 años 6 meses

Se concluye que con los resultados financieros obtenidos, el proyecto de la pastelería francesa para eventos es rentable, y cumple los objetivos de los socios.

REFERENCIAS

- <http://www.amai.org> Asociación Mexicana de Agencias de Investigación de Mercado y Opinión pública A.C
- <http://www.amai.org/NSE/NivelSocioeconomicoAMAI.pdf>
- http://www.amai.org/NSE/ESTRUCTURAS_NSE_2010_POR ESTRATOS.pdf
- Baca U(2010).Evaluación de Proyectos México. Mc Graw Hill.
- <http://www.banxico.org.mx/estadistica> Banco de México. (2013).
- <http://www.bodas.com.mx>
- <http://www.cannelle.com/CULTURE/histoirepat/histoirepat.shtml> Hubert C.
- http://cfa84patis.free.fr/histoire_de_la_patisserie_eleve.pdf
- <http://www.inegi.org.mx> Instituto Nacional de Estadística y Geografía
- www.marqu.com.mx
- www.monserratcakesdesigner.com
- Google Earth (2013).
- Reza J.C. (2010). Gestión Efectiva de Recursos Humanos en las Organizaciones, un Enfoque Sistémico. México D.F. Editorial Panorama.

ANEXOS

ANEXO 1. CUESTIONARIO PASTELERÍA FRANCESA PARA EVENTOS

Cuestionario Pastelería francesa para eventos

1) ¿Con qué regularidad acostumbra organizar fiestas?

- Más de dos veces al año Dos veces al año
 Una vez al año Ocasionalmente
 Nunca

2) ¿Cuál es el promedio de personas que invita en sus reuniones o fiestas?

- Más de 150 personas. Entre 80 y 150 personas
 Entre 40 y 80 personas Menos de 40 personas

3) ¿Dónde acostumbra realizar sus fiestas?

- Casa Hoteles
 Salón de fiestas Otro _____

4) Cuando organiza fiestas ¿quién realiza o proporciona el postre?

- El postre se realiza en casa El salón de fiestas proporciona el pastel
 Yo mismo compro el pastel El hotel proporciona el pastel
 No hay postre

5) ¿Alguna vez en sus fiestas ha contratado el servicio de mesa de dulces, fuente de chocolate o mesa de postres?

- Si No

6) Califique cada uno de los criterios según la importancia que tienen para usted al momento de contratar un servicio, siendo el 1 el menor importancia y el 4 el de mayor.

- | | | | | |
|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| • El aspecto visual general | 1 <input type="checkbox"/> | 2 <input type="checkbox"/> | 3 <input type="checkbox"/> | 4 <input type="checkbox"/> |
| • La calidad de los postres | 1 <input type="checkbox"/> | 2 <input type="checkbox"/> | 3 <input type="checkbox"/> | 4 <input type="checkbox"/> |
| • La originalidad | 1 <input type="checkbox"/> | 2 <input type="checkbox"/> | 3 <input type="checkbox"/> | 4 <input type="checkbox"/> |
| • Precio | 1 <input type="checkbox"/> | 2 <input type="checkbox"/> | 3 <input type="checkbox"/> | 4 <input type="checkbox"/> |
| • Sabor | 1 <input type="checkbox"/> | 2 <input type="checkbox"/> | 3 <input type="checkbox"/> | 4 <input type="checkbox"/> |

7) ¿En qué tipo de eventos usted contrataría una mesa de postres franceses?

Baby shower

Bautizo

Bodas

Otro _____

XV años

Primera comunión

Cumpleaños

8) Pagar \$45.00 por el servicio de mesa de postres franceses por persona es:

Muy Caro

Caro

Accesible

Barato

Muy Barato

ANEXO 2. INVERSIÓN INICIAL

MONTO DE INVERSIÓN REQUERIDA	
CONCEPTOS	MONTO INVERSIÓN TOTAL
INVERSIÓN FIJA	
ACONDICIONAMIENTO DE MAQUINARIA Y EQUIPO MOBILIARIO	\$41,72
MONTAJE DE LA MESA Y STOCK	\$266,46
IMAGEN Y PUBLICIDAD	\$24,15
TOTAL INVERSIÓN FIJA	\$27,44
CAPITAL DE TRABAJO	\$2,064
TOTAL	\$53,63
FINANCIAMIENTO PROPIO	\$415,47
PRÉSTAMO BANCO	\$87,49
TOTAL CAPITAL DISPONIBLE	\$502,97

ANEXO 3. FLUJO DE CAJA ANUAL

FLUJO DE CAJA ANUAL CONCEPTO	AÑOS					
	0	1	2	3	4	5
Disponibilidad anterior		\$87,49	-\$134,13	-\$129,78	\$58,58	\$669,35
Ventas		\$454,41	\$742,79	\$1,235,9	\$1,757,9	\$2,515,8
Prestamos	\$200,09					
Aportaciones	\$302,87					
Total Ingresos	\$502,97	\$541,90	\$608,66	\$1,106,1	\$1,816,5	\$3,185,1
Inversión inicial	\$415,47					
Materia prima		\$50,05	\$81,81	\$142,16	\$205,99	\$302,12
Mano de obra		\$166,28	\$177,02	\$306,79	\$322,70	\$336,94
Renta Cocina		\$60,00	\$62,21	\$64,40	\$66,63	\$68,98
Luz Agua Gas		\$16,62	\$17,23	\$17,84	\$18,46	\$19,11
Gastos administrativos		\$280,55	\$297,04	\$309,62	\$322,52	\$336,18
Punto de venta		\$0,0	\$0,0	\$103,04	\$106,61	\$110,37
Publicidad		\$15,79	\$16,38	\$16,97	\$17,57	\$18,20
Abono a capital		\$17,40	\$24,81	\$35,38	\$50,45	\$71,93
Intereses préstamo		\$69,31	\$61,89	\$51,33	\$36,26	\$14,78
Total Egresos	\$415,47	\$676,03	\$738,45	\$1,047,5	\$1,147,2	\$1,278,6
Necesidad de efectivo	\$87,49	-\$134,13	-\$129,78	\$58,58	\$669,35	\$1,906,5

ANEXO 4. DEPRECIACIÓN

DEPRECIACION

Depreciación

	Ctd	Precio unitario	Total	Año	Depreciación					TOTAL
					1	2	3	4	5	
Horno de Convecc	1	\$68,00	\$68,00	10	\$6,800	\$6,800	\$6,800	\$6,800	\$6,800	\$34,000
Parrilla de 6 quem acero inoxidable	2	\$11,60	\$23,20	10	\$2,320	\$2,320	\$2,320	\$2,320	\$2,320	\$11,600
Refrigerador	2	\$40,82	\$81,64	10	\$8,164	\$8,164	\$8,164	\$8,164	\$8,164	\$40,820
Batidora	1	\$16,45	\$16,45	10	\$1,645	\$1,645	\$1,645	\$1,645	\$1,645	\$8,225
Cafetera	2	\$1,700	\$3,400	3	\$1,133	\$1,133	\$1,133	\$0.0	\$0.0	\$3,400
Laptop	1	\$9,999	\$9,999	3	\$3,333	\$3,333	\$3,333	\$0.0	\$0.0	\$9,999
Impresora HP Offi	1	\$1,499	\$1,499	3	\$499	\$499	\$499	\$0.0	\$0.0	\$1,499
TOTAL			\$204,200		\$23,890	\$23,890	\$23,890	\$18,930	\$18,930	\$109,540
Importe total activ		\$204,200								
Depreciación total		\$109,540								
Valor de rescate		\$94,650								

ANEXO 5. AMORTIZACIÓN

Tabla de Amortización					
Me	Saldo Inicial	Capital	Interes	Pago al C	Saldo al final de
0	200000				
1	198773	1226	6000	7226	198773
2	197510	1263	5963	7226	197510
3	196208	1301	5925	7226	196208
4	194868	1340	5886	7226	194868
5	193487	1380	5846	7226	193487
6	192065	1421	5804	7226	192065
7	190602	1464	5761	7226	190602
8	189098	1508	5718	7226	189098
9	187553	1553	5672	7226	187553
10	185968	1600	5626	7226	185968
11	184342	1648	5578	7226	184342
12	182675	1697	5528	7226	182675
13	180967	1748	5477	7226	180967
14	179217	1801	5425	7226	179217
15	177425	1855	5371	7226	177425
16	175591	1910	5315	7226	175591
17	173715	1968	5258	7226	173715
18	171797	2027	5199	7226	171797
19	169837	2088	5138	7226	169837
20	167835	2150	5075	7226	167835
21	165791	2215	5011	7226	165791
22	163705	2281	4944	7226	163705
23	161577	2350	4876	7226	161577
24	159407	2420	4805	7226	159407
25	157195	2493	4733	7226	157195
26	154941	2568	4658	7226	154941
27	152645	2645	4581	7226	152645
28	150307	2724	4501	7226	150307
29	147927	2806	4420	7226	147927
30	145504	2890	4336	7226	145504
31	143038	2977	4249	7226	143038
32	140529	3066	4160	7226	140529
33	137976	3158	4068	7226	137976
34	135379	3253	3973	7226	135379
35	132738	3350	3875	7226	132738

36	125837	3451	3775	7226	122386
37	122386	3555	3671	7226	118837
38	118837	3661	3564	7226	115169
39	115169	3771	3455	7226	111398
40	111398	3884	3341	7226	107513
41	107513	4001	3225	7226	103512
42	103512	4121	3105	7226	99391
43	99391	4244	2981	7226	95146
44	95146	4372	2854	7226	90773
45	90773	4503	2723	7226	86270
46	86270	4638	2588	7226	81632
47	81632	4777	2448	7226	76854
48	76854	4920	2305	7226	71933
49	71933	5068	2158	7226	66864
50	66864	5220	2005	7226	61644
51	61644	5377	1849	7226	56267
52	56267	5538	1688	7226	50728
53	50728	5704	1521	7226	45023
54	45023	5875	1350	7226	39147
55	39147	6052	1174	7226	33095
56	33095	6233	992.	7226	26861
57	26861	6420	805.	7226	20441
58	20441	6613	613.	7226	13827
59	13827	6811	414.	7226	7016
60	7016	7016	210.	7226	0.0