



Septiembre 2019 - ISSN: 1696-8352

ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA ELABORACIÓN DE ADORNOS CON PLANTAS ORNAMENTALES EN EL CANTÓN MILAGRO

SCIENTIFIC RESEARCH ARTICLE: FINANCIAL DISSEMINATION

Diana Fernanda Palomeque Hermida¹
dpalomequeh@unemi.edu.ec
Bremero Leonardo Fabiani Orbea²
bfabiano@unemi.edu.ec
<https://orcid.org/0000-0002-0327-2250>

Para citar este artículo puede utilizar el siguiente formato:

Diana Fernanda Palomeque Hermida y Bremero Leonardo Fabiani Orbea (2019): "Estudio de factibilidad para la elaboración de adornos con plantas ornamentales en el Cantón Milagro", Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana (septiembre 2019). En línea:

<https://www.eumed.net/rev/oel/2019/09/estudio-elaboracion-adornos.html>

RESUMEN

El fin del artículo es difundir la metodología financiera, pautas, lineamientos, y estrategias en la utilización de recursos materiales, técnicos, humanos y económicos, bajo el enfoque financiero relacionado a herramientas de evaluación para proyectos de emprendimiento como el valor actual neto, la tasa interna de retorno, el tiempo de recuperación de la inversión, y junto a estos señalar la viabilidad para la elaboración de adornos con plantas ornamentales en el cantón Milagro. La metodología de investigación utilizada fue bibliográfica, descriptiva y deductiva para abordar tenazmente al objeto de investigación. Además, se efectuó una evaluación al flujo de efectivos proyectados, así como sus costos directos e indirectos, las ventas e índices financieros.

Palabras Claves: Metodología financiera, viabilidad, proyectos de emprendimiento, plantas ornamentales.

¹ Egresada de la carrera de Ingeniería Comercial, Facultad de Ciencias Sociales, Educación Comercial y Derecho, Universidad Estatal de Milagro

² Doctor en Ciencias Administrativas, Facultad de Ciencias Sociales, Educación Comercial y Derecho, Universidad Estatal de Milagro

ABSTRACT

The purpose of this article is to disseminate the financial methodology, guidelines, and strategies in the use of material, technical, human, and economic resources by financial focus related to evaluation tools for entrepreneurship projects such as: net present value, internal rate of return, investment recovery time, and with them analyzes the ornamentals elaboration viability with ornamental plants in Milagro city. Results for this project were according the research methodology: bibliographic, descriptive and deductive. In addition, projected cash flow, direct and indirect costs, sales and financial indexes was evaluated.

Keywords: Financial dissemination, investment, entrepreneurship, ornamental plants.

INTRODUCCIÓN

La comercialización de plantas ornamentales aumenta cada día, con propósitos decorativos por la estética de sus hojas, flores y aroma, muy bien vistos en jardines, reuniones familiares y similares, teniendo en cuenta que son importantes en el desarrollo social y económico de las comunidades dedicadas a la producción y comercialización de las mismas, por lo tanto con un modelo de producción variado y técnicas de combinación y decoración se puede lograr el posicionamiento en el mercado.

Además la inversión de herramientas complementarias como son artículos que permitan llamar la atención del consumidor, es parte de los recursos sostenibles en el desarrollo del proyecto, así como también se debe agregar fertilizantes que son vitales en la producción variada de plantas y proveen mayor calidad.

Por lo tanto, se requiere incorporar la técnica de difusión financiera como método de control de costos y gastos, proyectando ventas a corto y largo plazo, con la finalidad de fortalecer el rendimiento de los recursos económicos de la entidad, esto nos permitirá calcular un margen de rentabilidad o utilidad neta esperada en todo el proceso de comercialización.

También las plantas ornamentales cuentan con beneficios de oxigenación y dan alegría, salud y tranquilidad en el hogar, así como también los estados financieros incorporados en la actividad comercial generan tranquilidad, seguridad y buena toma de decisiones en la inversión de proyectos.

El propósito de este artículo es invertir de forma segura y planificada en la creación de un ente económico dedicado a la comercialización y decoración con plantas ornamentales, con la finalidad de contribuir al desarrollo socioeconómico del cantón Milagro.

Marco Teórico

Difusión financiera

La difusión financiera es el proceso de proyección enfocada en la gestión adecuada de los recursos económicos disponibles en la obtención y distribución de los productos.

(Fernandez, 2015): "La técnica de distribución en materia financiera es sostenible en el aporte de lineamientos facultativos en el examen sistemáticos de la situación financiera de la empresa." (pág. 212)

(García, 2015): “Es el proceso de distribución de los costos y gastos, requeridos en los movimientos financieros, apalancando por partes complementarias la determinación de la utilidad proyectada.” (pág. 73)

Inversión

La inversión pretende generar un beneficio económico o rentable al emprendedor o empresario, este se obtiene con planificación y análisis sistemáticos de productos y estados financieros.

(Arroyo G.; Caldas B. , 2019): “Una inversión es la compra de productos comerciales, financieros, con el fin de conseguir rentas a futuro.” (pág. 159)

Rentabilidad

Es el proceso final de una serie de actividades económicas, proyectada a generar beneficios al inversionista.

(Arroyo G.; Caldas B. , 2019): “Es el resultado generado por tomar el riesgo de invertir productos que satisfacen varias necesidades tanto del consumidor como también del distribuidor al esperar el crecimiento del capital.” (pág. 159)

Ingresos de los particulares a mediano y largo plazo

Los ingresos son parte fundamental para el desarrollo empresarial, porque genera trabajo, se pagan salarios y se ofrecen variedades de productos y servicios que generan la renta, siendo parte fundamental de los recursos que las familias ponen a disposición de la empresa.

(Arroyo G.; Caldas B. , 2019): “La entidad utiliza factores de producción para crear bienes y servicios, que son adquiridos por el consumidor, donde se intercambia efectivo y producto formando un flujo circular de la renta.”

Actividades de inversión

Forman parte de actividades que generar rentabilidad y fundamentales para adquirir instalaciones y desarrollar nuevas producciones innovadoras con la implementación de maquinarias y equipos que fortalezcan y mejoren los procesos necesarios para satisfacer a los clientes.

(Fuentes, 2019): “Representan una medida en la organización para canalizar recursos, esenciales dirigidos a las partidas que generan ingresos y flujos a medianos y largos plazos.”

Gastos a mediano y largo plazo

(Muñoz, 2019): “Los gastos son irrecuperables una vez asumidos para cubrir una necesidad que merece ser compensada en un proceso de comercialización.”

Plantas ornamentales

(Velarde, 2017): “Cultivo decorativo, procesado al aire libre con características estéticas usados en los jardines e interiores del hogar.”

Mantenimiento de las plantas ornamentales

Para mantener plantas sanas, fuertes y de buena calidad se debe mantener las macetas con abono orgánico, limpiar futura vegetación que cause deficiencia en el desarrollo de la planta, además se debe utilizar abonos químicos para mantener saludable el cultivo.

Son técnicas de control que protegen la salud de la planta.

1. Se debe de cavar superficies aplicando labores de cultivos agrícolas y consiste en la eliminación de vegetales mullidos en el suelo con materiales de cultivo.
2. Recubrir el terrero con capas gruesas de material orgánico que ahogue el desarrollo de vegetación y protege el suelo.
3. Control de malas hierbas mediante el uso de productos químicos herbicidas.

Materiales y Métodos

En el artículo se utilizó material bibliográfico para fortalecer criterios en base a la información de libros, de diferentes autores que me permitieron entender, comprender todo lo relacionado con la difusión financiera y aplicar al proyecto e inversión en adornos con plantas ornamentales.

El diseño de la investigación es descriptivo, redactando las situaciones, tratamientos y cuidados que requieren las plantas ornamentales e implementando técnica financiera para controlar desfases y mejorar la distribución de gastos que mermen la rentabilidad esperada.

Por otra parte, el método inductivo permitió analizar los procesos necesarios para el cuidado de las plantas ornamentales, mediante la implementación de métodos financieros en mejora de la producción. Con esta metodología se logró reconocer el objeto de estudio mediante la aplicación de encuestas.

Se sustentan los resultados bajo el método estadístico, dado que cuantifica y garantiza la obtención de la información para procesarla, analizarla e interpretarla con el objeto de dar pautas en la creación de un criterio propio de los resultados obtenidos en la investigación.

RESULTADOS

La siguiente tabla muestra los equipos y maquinaria que utilizará la gestión de la idea de negocio:

Tabla 1: *Presupuesto Lúa Gardens*

LÚA GARDENS				
MAQUINARIA, EQUIPOS Y MATERIALES DE JARDINERÍA				
ACTIVOS	Cantidad	P. U.		COSTO
Maquinaria de jardinería				\$ 710,00
Carretillas	2	\$ 75,00	\$ 150,00	
Sistemas de riego automático	1	\$ 250,00	\$ 250,00	
Tablados con pie de amigo	6	\$ 25,00	\$ 150,00	
Altillos de exposición	2	\$ 80,00	\$ 160,00	
Equipos de jardinería				\$ 1.518,00
Bomba de riego	1	\$ 250,00	\$ 250,00	
Bomba de fumigar	2	\$ 160,00	\$ 320,00	
Percha de herramientas	1	\$ 100,00	\$ 100,00	
Pozo de agua	1	\$ 400,00	\$ 400,00	
Sarán	12	\$ 4,00	\$ 48,00	
Palas	3	\$ 10,00	\$ 30,00	
Machete	2	\$ 7,00	\$ 14,00	
Tijeras de podar grande	2	\$ 20,00	\$ 40,00	
Tijeras de podar pequeña	2	\$ 10,00	\$ 20,00	
Guantes	2	\$ 10,00	\$ 20,00	
Escobas	2	\$ 3,00	\$ 6,00	
Rastrillos	2	\$ 7,00	\$ 14,00	
Manguera	10	\$ 3,00	\$ 30,00	
Basureros	2	\$ 68,00	\$ 136,00	
Extintores	2	\$ 45,00	\$ 90,00	
TOTAL				\$ 2.228,00

Elaborado por: Diana Palomeque y Bremero Fabiani

Como podemos observar y se ha venido estudiando en el presente artículo parte fundamental en la toma de decisiones requiere de una estructura financiera para determinar los costos y gastos que incurren en la inversión primaria del proyecto.

Activos disponibles

La tabla muestra la instalación, equipos y maquinarias para el personal administrativo:

Tabla 2: *Activos disponibles*

LÚA GARDENS					
ACTIVOS ADMINISTRATIVOS					
ACTIVOS	Cantidad	P. U.		COSTO	
Edificio	1	\$	3.721,33	\$ 3.721,33	\$3.721,33
Equipos de Computo					\$1.220,00
Computadora portátil	1	\$	850,00	\$ 850,00	
Impresora y Scanner	1	\$	370,00	\$ 370,00	
Muebles y enseres de oficina de oficina					\$1.330,00
Estación de trabajo tipo L	1	\$	200,00	\$ 200,00	
Estación de trabajo tipo L	1	\$	200,00	\$ 200,00	
Sillas de escritorios	2	\$	90,00	\$ 180,00	
Sillas de espera	2	\$	110,00	\$ 220,00	
Mesas y sillas rusticas	2	\$	150,00	\$ 300,00	
Cajoneras	2	\$	115,00	\$ 230,00	
TOTAL					\$6.271,33

Elaborado por: Diana Palomeque y Bremero Fabiani

Para generar control se requiere la utilización de recursos materiales disponibles para empezar el proceso productivo y de distribución, como podemos observar en el gráfico una tabla referencial a los costos de equipos.

Costos de venta

Proyección de venta de las decoraciones con precio de venta al público:

Tabla 3: *Proyección de ventas y productos disponibles*

LÚA GARDENS VENTAS-2019				
DESCRIPCIÓN	UNIDADES MENSUALES	UNIDADES ANUALES	PRECIO DE VENTA AL PUBLICO	VENTAS ANUALES
Adornos con Suculentas	15	180	\$10,00	\$1.800,00
Adornos con Cactus	15	180	\$8,00	\$1.440,00
Adornos con Bromelias	10	120	\$30,00	\$3.600,00
Adornos con Orquídeas	10	120	\$50,00	\$6.000,00
Adornos con plantas de interior	25	300	\$30,00	\$9.000,00
Adornos con plantas de exterior	25	300	\$30,00	\$9.000,00
TOTALES	100	1.200		\$30.840,00

Elaborado por: Diana Palomeque y Bremero Fabiani

Teniendo en cuenta que la ciudad de Milagro es una ciudad comercial, se pretende vender un promedio de 100 diversas plantas mensuales, teniendo en cuenta que nuestros costos son cómodos para el consumidor.

Costos de producción

Proyección de la materia prima utilizada para la elaboración de las decoraciones:

Tabla 4: *Presupuesto de materia prima.*

Materia Prima						
Decoraciones	UNIDADES MENSUALES	UNIDADES ANUALES	COSTO UNITARIO	COSTO MENSUAL	COSTO ANUAL	
Adornos con Suculentas	25	300	\$5,47	\$136,67	\$1.640	
Adornos con Cactus	25	300	\$4,97	\$124,17	\$1.490	
Adornos con Bromelias	13	156	\$8,97	\$116,57	\$1.399	
Adornos con Orquídeas	13	156	\$23,97	\$311,57	\$3.739	
Adornos con plantas de interior	37	444	\$13,97	\$516,77	\$6.201	
Adornos con plantas de exterior	37	444	\$13,97	\$516,77	\$6.201	
TOTALES	150	1800	\$71,30	\$1.722,50	\$20.670,00	

Elaborado por: Diana Palomeque y Bremero Fabiani

Costos Directos e Indirectos de Fabricación

Proyección de costos directos requeridos para la elaboración de las decoraciones:

Tabla 5: *Proyección de costos directos*

LÚA GARDENS

COSTOS	UNIDADES MENSUALES	VALOR UNITARIO	TOTAL ANUAL	COSTOS TOTALES
Costos Directos				\$9.504,00
Mano de Obra Directa				
Diseñador/Vendedor	1	\$396,00	\$4.752,00	
Operario/Productor	1	\$396,00	\$4.752,00	
Costos Indirectos				\$1.215,48
Energía Eléctrica	1	\$35,00	\$420,00	
Agua Potables	1	\$12,00	\$144,00	
Servicio Telefónico Celular	1	\$31,89	\$382,68	
Internet	1	\$22,40	\$268,80	
			Suman:	\$10.719,48

Elaborado por: Diana Palomeque y Bremero Fabiani

Proyección de Ventas de Lúa Gardens

- P1** Adornos con Suculentas
- P2** Adornos con Cactus
- P3** Adornos con Bromelias
- P4** Adornos con Orquídeas
- P5** Adornos con plantas de interior
- P6** Adornos con plantas de exterior

Se muestra la proyección anual de las ventas durante 15 periodos diferentes:

Tabla 6: *Proyección de ventas por periodos.*

VENTAS PRONOSTICADAS – CLIENTES

DESCRIPCIÓN	P1	P2	P3	P4	P5	P6	TOTALES
2019	\$1.800	\$1.440	\$3.600	\$6.000	\$9.000	\$9.000	\$30.840,00
2020	\$1.890	\$1.512	\$3.780	\$6.300	\$9.450	\$9.450	\$32.382,00
2021	\$1.985	\$1.588	\$3.969	\$6.615	\$9.923	\$9.923	\$34.001,10
2022	\$2.084	\$1.667	\$4.167	\$6.946	\$10.419	\$10.419	\$35.701,16
2023	\$2.188	\$1.750	\$4.376	\$7.293	\$10.940	\$10.940	\$37.486,21
2024	\$2.297	\$1.838	\$4.595	\$7.658	\$11.487	\$11.487	\$39.360,52
2025	\$2.412	\$1.930	\$4.824	\$8.041	\$12.061	\$12.061	\$41.328,55
2026	\$2.533	\$2.026	\$5.066	\$8.443	\$12.664	\$12.664	\$43.394,98
2027	\$2.659	\$2.128	\$5.319	\$8.865	\$13.297	\$13.297	\$45.564,73
2028	\$2.792	\$2.234	\$5.585	\$9.308	\$13.962	\$13.962	\$47.842,96
2029	\$2.932	\$2.346	\$5.864	\$9.773	\$14.660	\$14.660	\$50.235,11
2030	\$3.079	\$2.463	\$6.157	\$10.262	\$15.393	\$15.393	\$52.746,87
2031	\$3.233	\$2.586	\$6.465	\$10.775	\$16.163	\$16.163	\$55.384,21
2032	\$3.394	\$2.715	\$6.788	\$11.314	\$16.971	\$16.971	\$58.153,42
2033	\$3.564	\$2.851	\$7.128	\$11.880	\$17.819	\$17.819	\$61.061,09
2034	\$3.742	\$2.994	\$7.484	\$12.474	\$18.710	\$18.710	\$64.114,15
TOTAL	\$42.583	\$34.067	\$85.167	\$141.945	\$212.917	\$212.917	\$729.597,05

Elaborado por: Diana Palomeque y Bremero Fabiani

ÍNDICES FINANCIEROS

Ingresos y gastos proyectados en periodos.

Tabla 7: *Flujo de efectivo*

Descripción	Ingresos	Gastos	Flujos Netos
(Inv. Inicial)	-\$29.169,33	-	-\$29.169,33
Año 1	43.152,00	39.152,42	\$3.999,58
Año 2	45.309,60	38.991,00	\$6.318,60
Año 3	47.575,08	39.770,82	\$7.804,26
Año 4	49.953,83	40.566,23	\$9.387,60
Año 5	52.451,53	41.377,56	\$11.073,97
Año 6	55.074,10	42.205,11	\$12.868,99
Año 7	57.827,81	43.049,21	\$14.778,59
Año 8	60.719,20	43.910,20	\$16.809,00
Año 9	63.755,16	44.788,40	\$18.966,76
Año 10	66.942,92	45.684,17	\$21.258,75
Año 11	70.290,06	46.597,85	\$23.692,21
Año 12	73.804,56	47.529,81	\$26.274,75
Año 13	77.494,79	48.480,41	\$29.014,39
Año 14	81.369,53	49.450,01	\$31.919,52
Año 15	85.438,01	50.439,01	\$34.998,99
TOTAL	\$901.988,85	\$661.992,21	\$1.563.981,06

Elaborado por: Diana Palomeque y Bremero Fabiani

Resultado de los índices financieros.

Tabla 8: *Índices financieros.*

Tasa de interés	11%
Tasa de descuento	9,91%
VAN	\$ 4,37
TIR	2%
Tiempo de recuperación	4,15

Elaborado por: Diana Palomeque y Bremero Fabiani

Para calcular nuestros índices financieros se realizó la proyección a quince periodos diferentes, donde se tomó ingresos y gastos básicos para indicar el efecto del movimiento económico dentro de la entidad propuesta, para esto el proyecto requiere de costos indirectos relacionados con el cuidado y fertilizado de las plantas, en esta evaluación se consideró la tasa de crédito para emprendimiento definida por el BanEcuador (11%) y de esta se estimó la tasa de descuento (9,91%), además el valor actual neto se ubicó en \$ 4,37 dólares , y este alcanza su mínimo valor a una tasa interna de retorno del 2%, haciendo atractivo el proyecto de emprendimiento recuperable dentro de 4 años y 1.8 meses; las expresiones aplicadas, conforme lo señalado por (Brun, Elvira , & Puig, 2015), son las siguientes:

$$VAN = -I_0 + \sum_{j=1}^n \frac{FN_j}{(1+i)^j}$$

$$Payback = a + \frac{I_0 - b}{Ft}$$

Análisis de sensibilidad

El análisis de sensibilidad considero las ventas proyectadas en quince periodos diferentes. Para proyectar las ventas se considera el 3% tomando como referencia del porcentaje de crecimiento salarial del Ecuador para el periodo 2019 que es del 2,07%. Mientras que para la proyección de gastos el valor de incremento es del 1%, valor estimado de acuerdo al porcentaje de inflación anual de precios de junio de 2019 que corresponde al 0,61%.

Como resultado de los cálculos realizados se observa:

VAN = 4.37 dólares
TIR = 2%
TR = 4,15

Aun obteniendo una variación en los criterios de crecimiento el proyecto de inversión sigue siendo rentable, según se puede apreciar en los resultados obtenidos de los indicadores correspondientes en los que el VAN representa 4.37 dólares ganados después de todos los periodos de gestión, descontando ingresos y gastos e inversión inicial, la TIR se mantiene en un 2% por encima del mínimo requerido para ser viable, lógicamente se debe a que el VAN es positivo, sin embargo el tiempo de recuperación de la inversión varia, pero el periodo de tiempo no es extenso ya que se sigue recuperando la inversión al 4to año pero en esta ocasión con 5 meses.

De acuerdo a la Ley de compañías nuestro proyecto se conforma en una compañía de comandita simple, los socios de Lúa Gardens aportaran las acciones en porcentajes iguales, con una inversión total de \$ 29.169,33. En cuanto a la TIR y VAN, se demostró que la tasa obtenida es mayor que la tasa de descuento de la institución financiera, por lo que se obtendrán los activos necesarios para incrementar la producción. Además el tiempo de recuperación de la inversión inicial es de aproximadamente 4 años y 1,80 meses, duración equivalente a menos de la mitad para los 15 años proyectados, dejando utilidades favorables durante cada periodo.

CONCLUSIONES

Mediante el análisis que se realizó para invertir en el proyecto de plantas ornamentales, se determinó factores de inversión que indican los posibles beneficios que recomiendan la aplicación del mismo, se estima una inversión inicial de \$ 29.169,33, la misma que se va a recuperar en 4 años 1.80 meses, además el proyecto tiene un tiempo de vida útil de 15 años.

Los resultados positivos que indican el VAN, son de 4,37 dólares que equivale a un coste de oportunidad relacionado con un TIR del 2% atractivo para invertir en adornos con suculentas, cactus, bromelias, orquídeas y otras plantas novedosas, por lo tanto el proyecto es viable.

La comercialización de plantas ornamentales genera ingresos interesantes en las personas que se dedican a esta actividad, además sus costos de producción son bajos, por lo que todas las personas sin importar su estatus social pueden adquirirlos. Por lo tanto; la aplicación de los estados financieros permite la utilización correcta de los recursos, la determinación de la utilidad y sus posibles amenazas que ocasionen disminución rentable, además se pudo tomar decisiones para seguir mejorando el proceso de producción.

La calidad de producto y la eficacia de los estados financieros aplicado permitió determinar la factibilidad y aplicación del proyecto, como una fuente económica en el desarrollo del cantón Milagro.

Referencias

- Arroyo G.; Caldas B. . (2019). *Iniciación a la actividad emprendedora y empresarial* . Mexico : EDITEX.
- Brun, X., Elvira , O., & Puig, X. (2015). *Matemática financiera y estadística básica*. Barcelona: Bresca Editorial.
- Fernandez, B. P. (2015). *Gestión Económico financiera de la empresa*. España: ELEARNING S.L. Recuperado el 08 de Septiembre de 2019
- Fuentes, J. C. (2019). *Estados Financieros Basicos* . Mexico : ISEF EMPRESA LIDER.
- Garcia, P. V. (2015). *Análisis financiero un enfoque integral*. Mexico: GRUPO EDITORIAL, PATRIA. S.A. DE C.V. Recuperado el 08 de Septiembre de 2019, de <https://books.google.com.ec/books?id=zNBUCwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=financiero&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjf5fb85MHkAhWFrFkKHQQTBPCQuwUIOTAC#v=onepage&q=financiero&f=false>
- Muñoz, M. d. (2019). *Economía 4º*. Mexico: EDITEX. Recuperado el 2019 de Septiembre de 2019, de <https://books.google.com.ec/books?id=J8-UDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=gastos+2019&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwil37ro8MHkAhXnkOAKHSRxC2wQuwUIYTAI#v=onepage&q=gastos%202019&f=false>
- Velarde, F. G.-A. (2017). *Manual Basico para el mantenimiento de jardinez*. España: Ediciones Mundi-Prensa. Recuperado el 08 de Septiembre de 2019, de <https://books.google.com.ec/books?id=xfQHDgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=plantas+ornamentales+2019&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjZ6lul9MHkAhVyhUAKHQvEBEcQuwUIWzAH#v=onepage&q&f=false>