EVALUACIÓN FINANCIERA DE PROYECTOS
EVAPROYECT

MENÚ

- Parámetros Generales de la Empresa
- Presupuesto de Compras y Ventas
- Gastos de Personal
- Inversiones Fijas y Diferidas
- Gastos Generales
- Inversión Inicial
- Financiación
- Flujo de Caja
- Estado de Resultados
- Balance General
- Análisis del Inversionista
- Análisis del Proyecto
- Variables Para Análisis de Sensibilidad
- Sensibilidad Inversionista
- Sensibilidad Proyecto
- Indicadores Financieros

NOTA: Para facilitar la presentación de los reportes se recomienda que las celdas en donde vayan cifras o cantidades que representen información de dinero en los módulos de EVAPROYECT se deben digitar en miles Ejemplo : $ 382.500 se digita 382,5 y en la pantalla de los módulos de entrada de datos aparece 382,500.
Para las celdas que representan cantidades numéricas como son la capacidad instalada, el número de salarios mínimos, cantidad de años, etc. se debe digitar el número natural normalmente, Ejemplo: Capacidad Instalada de 80.000 se digita 80000 y en la pantalla del módulo aparece 80.000.

Inicio

PARÁMETROS GENERALES DE LA EMPRESA

Nombre de la Compañía	EMPRESA CERTIFICADORA EN TRABAJO SEGURO EN ALTU

Información Requerida		
Impuesto de Renta		34.00%
Impuesto Cree y Otros		8.00%
Reserva Legal		10.00%
Otras Reservas		0.00%
Tasa Interna de Oportunidad (TIO)		24.00%
Número de Periodos		5
Impuesto Municipal de Industria y Comercio (ICO)		0.40%
Unidad de Medida Periodos		Años

Inicio

PRESUPUESTO DE COMPRAS Y VENTAS

Inicio

Ver Reporte

POLITICAS COMERCIALES	VENTAS DIAS	COMPRAS DIAS	Margen Utilidad Esperado
CREDITO	30	45	10%
% CREDITO POR MES	5.00%	40.00%	
Entrenamiento certificado avan:		0	0
Costo de Compra Materia Prima			
% Incremento Precios año 2	2.00%	% Ingreso Vtas Contado Año / mes	99.58%
% Incremento Precios año 3	4.00%	% Vtas Crédito al final del Año / mes	0.42%
% Incremento Precios año 4	6.00%	% pago de Comp Contado Año / mes	#DIV/0!
% Incremento Precios año 5	8.00%	% Comp Crédito al final del Año / mes	#DIV/0!
Días de Existencia de Inventario Mínimo Requerido al Final de Cada Periodo=======->			

PRODUCTOS			
Nombre Del Producto y/o Servicio	% Capacidad Instalada Utilizada Año / mes 1	Precio de Venta (miles) Para Cada Producto y/o Servicio	Capacidad Instalada de Productos y/o Servicio (un)
Entrenamiento certificado avanza	76.78%	250.000	1,485

NIVEL DE UTILIZACION CAPACIDAD INSTALADA	A	B	C

Año 2	82.49%		
Año 3	88.19%		
Año 4	93.89%		
Año 5	99.60%		
Año 6			
Año 7			
Año 8			
Año 9			
Año 10			
Año 11			
Año 12			
Año 13			
Año 14			
Año 15			

Inicio

Reporte

GASTOS DE PERSONAL

Inicio

Ver Reporte

Salario Mínimo	737.717	% Aportes Parafiscales	4.00%
No. SMLV Aux. Transporte	2	Caja de Compensacion Familiar	4.00%
Auxilio de Transporte	83.140	Icbf	0.00%
Prestaciones de Ley		Sena	0.00%
Vacaciones	4.17%	Otros	0.00%
Cesantías	8.40%	% Aportes Prestaciones Sociales	12.52%
Prima	8.40%	Salud	12.00%
Intereses Cesantías	12.00%	Pension	0.52%
% Incremento Año 2	5.00%	Riesgos Profesionales	0.00%
% Incremento Año 3	5.00%	Otros	
% Incremento Año 4	5.00%		
% Incremento Año 5	5.00%		

Personal Administrativo

Descripción	Cantidad	Salario (miles)
Coordinador administrativo y de r	1	1,300.000
Auxiliar administrativo	1	850.000

Personal de Ventas		
Descripción	Cantidad	Salario (miles)

Personal de Producción		
Descripción	Cantidad	Salario (miles)

INVERSIONES FIJAS Y DIFERIDAS

Inicio

Ver Reporte

INVERSIONES FIJAS		
Descripción	Vida Útil (En Años)	Inversión Inicial (miles)
Equipos generales	20	21,675.150
Equipos para la pista de entrenam	5	24,341.735
Equipos para el salón de clase	20	3,799.700
Administración y equipos de ofici	10	7,528.000

INVERSIONES DIFERIDAS		
Descripción	Amort. Diferi.(En Años)	Inversión Inicial (miles)
Licencias de software ofimático y	5	651.400
Folletos (Publicidad)	5	70.833
Pancartas (publicidad)	5	87.500
Diseño pagina WEB	5	108.333
Gastos de constitución	5	200.000
Adecuación instalaciones	5	4,000.000
Gastos de montaje	5	500.000
Liencia y trámites	5	500.000
Gastos de puesta en marcha	5	1,500.000

GASTOS GENERALES

Inicio

Ver Reporte

Incremento % gastos año 2	4.00%	Incremento % gastos año 4	5.00%
Incremento % gastos año 3	5.00%	Incremento % gastos año 5	7.00%
Gastos Administrativos	(miles)	Gastos de Ventas	(miles)
Honorarios	5,300.000	Honorarios	
Impuestos	220.000	Impuestos	
Arrendamiento	1,550.000	Arrendamiento	
Seguros		Seguros	
Servicios Públicos	445.000	Servicios Públicos	230.000
Servicios Transporte y Acarreos		Servicios Transporte y Acarreos	
Gastos Legales		Gastos Legales	
Mantenimiento Reparaciones	166.667	Mantenimiento Reparaciones	
Gastos de Viaje		Gastos de Viaje	
Propaganda y Publicidad		Propaganda y Publicidad	2,000.000
Elementos de Aseo y Cafetería	300.000	Elementos de Aseo y Cafetería	
Útiles y Papelería	190.000	Útiles y Papelería	
Combustibles y Lubricantes		Combustibles y Lubricantes	
Envases y Empaques		Envases y Empaques	
Comisiones Contado %		Comisiones Contado %	
Comisiones Crédito %		Comisiones Crédito %	
Imprevistos	1,000.000	Imprevistos	1,000.000
Otros		Otros	

Costos Indirectos de Fabricación	(miles)
Honorarios	
Impuestos	
Arrendamiento	
Seguros	
Servicios Públicos	
Servicios Transporte y Acarreos	
Gastos Legales	
Mantenimiento Reparaciones	
Gastos de Viaje	
Propaganda y Publicidad	
Elementos de Aseo y Cafetería	
Útiles y Papelería	
Combustibles y Lubricantes	
Envases y Empaques	

Comisiones Contado %	
Comisiones Crédito %	
Imprevistos	
Otros	

INVERSIÓN INICIAL

Inicio

Ver Reporte

Porcentaje Recuperación Inversión		
Inversiones Fijas		20.00%
Inversiones Diferidas		0.00%
Capital de Trabajo de Costos. Y Gastos		100.00%
Capital de Trabajo de Cartera		80.00%
SI LA FINANCIACIÓN ES % COLOCAR 1 SI LA FINANCIACIÓN ES $ COLOCAR 2		
1		

Porcentaje Fuentes de Financiación		Valores de Fuentes de Financiación	
Capital Propio	70.00%	Capital Propio	
Préstamo Bancario 1	10.00%	Préstamo Bancario 1	
Préstamo Bancario 2	20.00%	Préstamo Bancario 2	
Préstamo Bancario 3		Préstamo Bancario 3	
Factores integrantes del capital de trabajo		TOTAL INVERSIÓN	98,388.674
Días para Capital de Trabajo Costos Y Gastos.		60	
Imprevistos		3.00%	
Días para Capital de Trabajo Cartera		60	

FINANCIACIÓN

Inicio

Ver Reporte

PRESTAMOS

Descripción	Tasa de Interés	Tiempo en Años	TIPO VENCIMIENTO
Préstamo 1	28.00%	5	1
Préstamo 2	28.00%	5	1
Préstamo 3			

Si el préstamo es Cuota al final de cada periodo (Cuota Vencida) Colocar 1
Si el préstamo es Cuota al inicio de cada periodo (Cuata Anticipada)Colocar 2

Nota : La tasa de interés se debe colocar efectiva anual

VARIABLES A TENER EN CUENTA PARA ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

Factores de Riesgo Para Análisis de Sensibilidad	
Ventas	97%
Costos Compras Materia Prima	
Gastos Administrativos y de Vent	105%
Costos Indirectos Fabricación	

Inicio

[redacted]

[redacted]

[redacted]

[redacted]

[redacted]

[redacted]

[redacted]

[redacted]

[redacted]

[redacted]

[redacted]

[redacted]

[redacted]

[redacted]

[redacted]

[redacted]

[redacted]

[redacted]

[redacted]

[redacted]

[redacted]

[redacted]

[redacted]

[redacted]

Inicio

EMPRESA CERTIFICADORA EN TRABAJO SEGURO EN ALTURAS
PRESUPUESTO DE COMPRAS Y VENTAS
En Años
EN MILES ($000)

CONCEPTO	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Materia prima	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mano obra directa	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Costos indirectos de fabricación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
COSTOS DE VTA PROMEDIO TOTAL	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Costo de Vta Promedio Materia Prima	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Costo de compra MP A	0%														
Costo de compra MP B	0%														
Costo de compra MP C	0%														

CONCEPTO	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
PRODUCTO/UNIDADES															
Entrenamiento certificado avanzado	1,140	1,225	1,310	1,394	1,479	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	1,140	1,225	1,310	1,394	1,479	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		Incremento porcentual (%) capacidad instalada													
Capacidad Instalada Entrenamiento certifi	1,485	82.49%	88.19%	93.89%	99.60%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Capacidad Instalada	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Capacidad Instalada	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

PRECIO VENTA / AÑO	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Entrenamiento certificado avanzado	250.000	255.000	265.200	281.112	303.601	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000
0	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000
0	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000

Incremento % precios	0%	2%	4%	6%	8%

EMPRESA CERTIFICADORA EN TRABAJO SEGURO EN ALTURAS

VENTAS TOTALES / AÑO	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Entrenamiento certificado avanzado	285,046	312,369	347,312	391,945	449,044	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	285,046	312,369	347,312	391,945	449,044	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Inicio

EMPRESA CERTIFICADORA EN TRABAJO SEGURO EN ALTURAS
CALCULO DETALLADO DE NOMINA
En Años
EN MILES ($000)

AÑO 1	Cant	Sueldo	Aux. Trans.	TOTAL	AÑO 1
ADMINISTRATIVOS					
Coordinador administrativo y c	1	1,300	83	1,383	16,598
Auxiliar administrativo	1	850	83	933	11,198
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
TOTAL		**2,150**	**166**	**2,316**	**27,795**
Aportes patronales		4.00%		86	1,032
Aportes sociales		12.52%		269	3,230
Prestaciones de ley					0
Vacaciones		4.17%		90	1,076
Cesantías		8.40%		195	2,335
Prima		8.40%		195	2,335
Intereses cesantías		12.00%		23	280
TOTAL APORTES					**10,288**
GASTO DE VENTAS	**Cant**	**Sueldo**	**Aux. Trans.**	**TOTAL**	**AÑO 1**
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
TOTAL		**0**	**0**	**0**	**0**
Aportes patronales		4.00%		0	0
Aportes sociales		12.52%		0	0
Prestaciones de ley					0
Vacaciones		4.17%		0	0
Cesantías		8.40%		0	0
Prima		8.40%		0	0
Intereses cesantías		12.00%		0	0
TOTAL APORTES					**0**
GASTO DE PRODUCCIÓN	**Cant**	**Sueldo**	**Aux. Trans.**	**TOTAL**	**AÑO 1**
Empleado 1	0	0	0	0	0
Empleado 2	0	0	0	0	0
Empleado 3	0	0	0	0	0
Empleado 4	0	0	0	0	0
Empleado 5	0	0	0	0	0
TOTAL		**0**	**0**	**0**	**0**
Aportes patronales		4.00%		0	0
Aportes sociales		12.52%		0	0
Prestaciones de ley					0
Vacaciones		4.17%		0	0
Cesantías		8.40%		0	0
Prima		8.40%		0	0
Intereses cesantías		12.00%		0	0
TOTAL APORTES					**0**

EMPRESA CERTIFICADORA EN TRABAJO SEGURO EN ALTURAS
GASTOS DE PERSONAL
En Años
EN MILES ($000)

ADMINISTRATIVOS	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Sueldos	27,795	29,185	30,644	32,177	33,785	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prestaciones sociales	6,026	6,327	6,643	6,975	7,324	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aportes fiscales	4,262	4,475	4,699	4,934	5,181	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	**38,083**	**39,987**	**41,987**	**44,086**	**46,290**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

VENTAS	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Sueldos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prestaciones sociales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aportes fiscales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

PRODUCCIÓN	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Sueldos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prestaciones sociales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aportes fiscales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

TOTAL GASTOS	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
	38,083	**39,987**	**41,987**	**44,086**	**46,290**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

Incremento % año	**5%**	**5%**	**5%**	**5%**

Inicio

EMPRESA CERTIFICADORA EN TRABAJO SEGURO EN ALTURAS

RELACIÓN DE INVERSIONES FIJAS Y DIFERIDAS - GASTOS DE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN

En Años

EN MILES ($000)

ACTIVO	Vida útil	INVER INICIAL	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
INVERSIONES FIJAS																	
Equipos generales	0	21,675	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipos para la pista de entrenamiento	5	24,342	4,868	4,868	4,868	4,868	4,868	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipos para el salón de clase	20	3,800	190	190	190	190	190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Administración y equipos de oficina	10	7,528	753	753	753	753	753	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL		**57,345**	**5,811**	**5,811**	**5,811**	**5,811**	**5,811**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
INVERSIONES DIFERIDAS																	
Licencias de software ofimático y antivirus de	5	651	130	130	130	130	130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Folletos (Publicidad)	5	71	14	14	14	14	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pancartas (publicidad)	5	88	18	18	18	18	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diseño pagina WEB	5	108	22	22	22	22	22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos de constitución	5	200	40	40	40	40	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Adecuación instalaciones	5	4,000	800	800	800	800	800	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos de montaje	5	500	100	100	100	100	100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Liencia y trámites	5	500	100	100	100	100	100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos de puesta en marcha	5	1,500	300	300	300	300	300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL		**7,618**	**1,524**	**1,524**	**1,524**	**1,524**	**1,524**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

Inicio

SA CERTIFICADORA EN TRABAJO SEGURO EN ALTURAS

RELACIÓN DE GASTOS DE FUNCIONAMIENTO

En Años

EN MILES ($000)

Gastos Administrativos	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Honorarios	63,600	66,144	69,451	72,924	78,028	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impuestos	2,640	2,746	2,883	3,027	3,239	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Arrendamiento	18,600	19,344	20,311	21,327	22,820	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Seguros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servicios Públicos	5,340	5,554	5,831	6,123	6,551	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servicios Transporte y Acarreos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos Legales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mantenimiento Reparaciones	2,000	2,080	2,184	2,293	2,454	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos de Viaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Propaganda y Publicidad	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Elementos de Aseo y Cafetería	3,600	3,744	3,931	4,128	4,417	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Útiles y Papelería	2,280	2,371	2,490	2,614	2,797	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Combustibles y Lubricantes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Envases y Empaques	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comisiones Contado %	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Imprevistos	12,000	12,480	13,104	13,759	14,310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL GASTOS	**110,060**	**114,462**	**120,186**	**126,195**	**134,616**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
% Comisiones sob/ vtas contado	0.00%	crédito	0.00%												
Incremento % gastos	4.00%	5.00%	5.00%	7.00%											

Gastos ventas	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Honorarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impuestos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Arrendamiento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Seguros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servicios Públicos	2,760	2,870	3,014	3,165	3,386	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servicios Transporte y Acarreos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos Legales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mantenimiento Reparaciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos de Viaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Propaganda y Publicidad	24,000	24,960	26,208	27,518	29,445	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Elementos de Aseo y Cafetería	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Útiles y Papelería	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Combustibles y Lubricantes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Envases y Empaques	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comisiones Contado %	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Imprevistos	12,000	12,480	13,104	13,759	14,722	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL GASTOS	**38,760**	**40,310**	**42,326**	**44,442**	**47,553**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
% Comisiones sob/ vtas contado	0.00%	crédito	0.00%												
Incremento % gastos	0.00%														

Costos indir. Fabricación	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Honorarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impuestos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Arrendamiento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Seguros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servicios Públicos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servicios Transporte y Acarreos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos Legales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mantenimiento Reparaciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos de Viaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Propaganda y Publicidad	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Elementos de Aseo y Cafetería	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Útiles y Papelería	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Combustibles y Lubricantes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Envases y Empaques	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comisiones Contado %	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Imprevistos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL GASTOS	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
% Comisiones sob/ vtas contado	0.00%	crédito	0.00%												
Incremento % gastos	0.00%														

SENSIBILIDAD

COSTOS INDIRECTOS FABRICACIÓN	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
0%	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

Inicio

ERTIFICADORA EN TRABAJO SEGURO EN ALTUR

INVERSIÓN INICIAL

En Años

EN MILES ($000)

CALCULO CAPITAL DE TRABAJO		
Gastos de Nomina		32,058
Gastos Generales		148,820
	TOTAL	**180,878**
COMPRA INSUMOS		0
Imprevistos	3%	5,426
TOTAL GASTOS Y COSTOS REQUERIDOS		186,304
TOTAL GASTOS Y COSTOS DIARIOS		518
TOTAL DIAS PARA CAPITAL DE TRABAJO		60
TOTAL CAPITAL DE TRABAJO REQUERIDO		31,051
DIAS PARA CAPITAL DE TRABAJO CARTERA		60
VENTAS A CREDITO DIARIAS		40

VALOR INVERSION INICIAL		RECUPERACION INVERSION	
		%	VALOR
INVERSIONES FIJAS	57,345	20%	11,469
INVERSIONES DIFERIDAS	7,618	0%	0
CAP. DE TRAB. COS. Y GAS.	31,051	100%	31,051
CAP. DE TRAB. CARTERA	2,375	80%	1,900
TOTAL INVERSION INICIAL	**98,389**		**44,420**

FUENTES DE FINANCIACION	% PARTIC.	VALOR INVERSION
CAPITAL PROPIO	70%	68,872
PRÉSTAMO BANCARIO 1	10%	9,839
PRÉSTAMO BANCARIO 2	20%	19,678
PRÉSTAMO BANCARIO 3	0%	0
TOTAL	**100%**	**98,389**

Inicio

RESA CERTIFICADORA EN TRABAJO SEGURO EN ALTURAS

ANÁLISIS FINANCIACIÓN PRÉSTAMO BANCARIO

En Años

EN MILES ($000)

CONCEPTO	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Préstamo 1	**9,838.867**	9,839	8,708	7,260	5,407	3,036	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INTERÉS	28%	2,330	2,014	1,608	1,090	426	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ABONO A CAPITAL		1,131	1,448	1,853	2,372	3,036	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SALDO	1	8,708	7,260	5,407	3,036	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TIEMPO	5															

CONCEPTO	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Préstamo 2	**19,678**	19,678	17,416	14,521	10,815	6,072	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INTERÉS	28%	4,661	4,028	3,217	2,179	851	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ABONO A CAPITAL		2,262	2,895	3,706	4,743	6,072	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SALDO	1	17,416	14,521	10,815	6,072	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TIEMPO	5															

CONCEPTO	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Préstamo 3	**0**	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INTERÉS	0%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ABONO A CAPITAL		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SALDO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TIEMPO	0															

PRÉSTAMO 1	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
	9,839	8,708	7,260	5,407	3,036	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INTERÉS	2,330	2,014	1,608	1,090	426	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ABONO A CAPITAL	1,131	1,448	1,853	2,372	3,036	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SALDO	8,708	7,260	5,407	3,036	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

CONCEPTO		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
Préstamo 1		**9,839**																
INTERÉS		2.078%	204	203	201	199	197	195	193	191	189	187	185	183	181	179	176	174
ABONO A CAPITAL			84	86	87	89	91	93	95	97	99	101	103	105	107	110	112	114
SALDO		1	9,755	9,669	9,582	9,492	9,401	9,308	9,213	9,116	9,017	8,916	8,813	8,708	8,600	8,491	8,379	8,265
TIEMPO		60																
CUOTA INICIO DEL PERIODO	2	283																
CUOTA FINAL DEL PERIODO	1	288																

PRÉSTAMO 2	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
	19,678	17,416	14,521	10,815	6,072	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INTERÉS	4,661	4,028	3,217	2,179	851	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ABONO A CAPITAL	2,262	2,895	3,706	4,743	6,072	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SALDO	17,416	14,521	10,815	6,072	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

CONCEPTO		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
Préstamo 2		**19,678**																
INTERÉS		2%	409	406	402	398	395	391	387	383	379	375	371	366	362	358	353	348
ABONO A CAPITAL			168	171	175	179	182	186	190	194	198	202	206	211	215	219	224	229
SALDO		1	19,510	19,338	19,163	18,985	18,803	18,617	18,427	18,233	18,035	17,833	17,626	17,416	17,201	16,982	16,758	16,529
TIEMPO		60																
CUOTA INICIO DEL PERIODO	2	565																
CUOTA FINAL DEL PERIODO	1	577																

PRÉSTAMO 3	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INTERÉS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ABONO A CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SALDO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

CONCEPTO		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
Préstamo 3		**0**																
INTERÉS		0%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ABONO A CAPITAL			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SALDO		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TIEMPO		0																
CUOTA INICIO DEL PERIODO	2	#DIV/0!																
CUOTA FINAL DEL PERIODO	1	#DIV/0!																

17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36
172	169	167	164	162	159	156	154	151	148	145	142	139	136	133	130	126	123	119	116
117	119	122	124	127	129	132	135	138	140	143	146	149	152	156	159	162	166	169	172
8,148	8,029	7,907	7,783	7,656	7,527	7,395	7,260	7,123	6,982	6,839	6,693	6,543	6,391	6,235	6,077	5,914	5,749	5,580	5,407

17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36
344	339	334	329	324	318	313	307	302	296	290	284	278	272	266	259	253	246	239	232
233	238	243	248	253	259	264	269	275	281	287	293	299	305	311	318	324	331	338	345
16,296	16,058	15,814	15,566	15,313	15,054	14,790	14,521	14,246	13,965	13,678	13,386	13,087	12,782	12,471	12,153	11,829	11,498	11,160	10,815

17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56
112	109	105	101	97	93	89	85	81	77	72	68	63	58	54	49	44	39	33	28
176	180	183	187	191	195	199	203	208	212	216	221	225	230	235	240	245	250	255	260
5,231	5,052	4,868	4,681	4,490	4,295	4,096	3,892	3,685	3,473	3,257	3,036	2,810	2,580	2,346	2,106	1,861	1,611	1,356	1,096

37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56
225	217	210	202	195	187	179	170	162	153	144	135	126	117	107	98	88	77	67	56
352	359	367	375	382	390	398	407	415	424	433	442	451	460	470	479	489	500	510	521
10,463	10,103	9,737	9,362	8,980	8,589	8,191	7,784	7,369	6,946	6,513	6,072	5,621	5,161	4,691	4,212	3,722	3,223	2,713	2,192

37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76
23	17	12	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
266	271	277	283	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
831	559	283	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76
46	35	23	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
531	542	554	565	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1,661	1,119	565	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

97	98	99	100	101	102	103	104	105	106	107	108	109	110	111	112	113	114	115	116
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

97	98	99	100	101	102	103	104	105	106	107	108	109	110	111	112	113	114	115	116
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

97	98	99	100	101	102	103	104	105	106	107	108	109	110	111	112	113	114	115	116
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

117	118	119	120	121	122	123	124	125	126	127	128	129	130	131	132	133	134	135	136
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

117	118	119	120	121	122	123	124	125	126	127	128	129	130	131	132	133	134	135	136
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

117	118	119	120	121	122	123	124	125	126	127	128	129	130	131	132	133	134	135	136
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

137	138	139	140	141	142	143	144	145	146	147	148	149	150	151	152	153	154	155	156
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

137	138	139	140	141	142	143	144	145	146	147	148	149	150	151	152	153	154	155	156
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

137	138	139	140	141	142	143	144	145	146	147	148	149	150	151	152	153	154	155	156
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

157	158	159	160	161	162	163	164	165	166	167	168	169	170	171	172	173	174	175	176
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

157	158	159	160	161	162	163	164	165	166	167	168	169	170	171	172	173	174	175	176
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

157	158	159	160	161	162	163	164	165	166	167	168	169	170	171	172	173	174	175	176
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

177	178	179	180
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0

177	178	179	180
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0

177	178	179	180
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0

Inicio

RESA CERTIFICADORA EN TRABAJO SEGURO EN ALTURAS

FLUJO DE CAJA PROYECTADO

En Años

EN MILES ($000)

CONCEPTO	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
INGRESOS																
Ingresos por Ventas de Contado en el Pe	0	283,858	311,067	345,864	390,312	447,173	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos por Ventas a Crédito Al Inicio del Periodo		0	1,188	1,302	1,447	1,633	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Caja inicial	0	33,426	119,997	191,243	279,025	389,997	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Préstamo	29,517	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aporte de capital	68,872	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL INGRESOS	**98,389**	**317,284**	**432,252**	**538,410**	**670,784**	**838,803**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
EGRESOS																
Pago Compras de mercancías Contado en el periodo		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago Compras de mercancías Crédito al Inicio del Periodo		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
costo de Personal Producción		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Costos Indirectos De Fabricación		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos de funcionamiento		148,820	154,773	162,511	170,637	182,169	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos de personal		38,083	39,987	41,987	44,086	46,290	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortización préstamo		3,393	4,343	5,559	7,115	9,107	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Compra de activos fijos	57,345	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos de iniciación y montaje	7,618	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de intereses		6,991	6,041	4,825	3,269	1,277	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pagos de impuestos	0	0	35,864	44,502	55,680	70,889	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL EGRESOS	**64,963**	**197,287**	**241,008**	**259,385**	**280,787**	**309,732**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
SALDO FINAL EN CAJA	**33,426**	**119,997**	**191,243**	**279,025**	**389,997**	**529,070**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

Inicio

MPRESA CERTIFICADORA EN TRABAJO SEGURO EN ALTURAS

ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO

En Años

EN MILES ($000)

Concepto	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Ventas estimadas															
Ingresos por ventas	285,046	312,369	347,312	391,945	449,044	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL VENTAS	**285,046**	**312,369**	**347,312**	**391,945**	**449,044**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Costo de ventas	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
UTILIDAD BRUTA	**285,046**	**312,369**	**347,312**	**391,945**	**449,044**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Gastos administrativos															
Nomina	27,795	29,185	30,644	32,177	33,785	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aportes sociales	10,288	10,802	11,342	11,909	12,505	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total gasto de personal	38,083	39,987	41,987	44,086	46,290	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos de funcionamiento	110,060	114,462	120,186	126,195	134,616	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impuesto de ICO	1,140	1,249	1,389	1,568	1,796	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Depreciación	5,811	5,811	5,811	5,811	5,811	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortización	1,524	1,524	1,524	1,524	1,524	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gasto de intereses	6,991	6,041	4,825	3,269	1,277	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total gastos administrativos	**163,609**	**169,075**	**175,722**	**182,452**	**191,314**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Gastos de ventas															
Nomina	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aportes sociales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total gasto de personal	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos de ventas	38,760	40,310	42,326	44,442	47,553	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total gastos de ventas	**38,760**	**40,310**	**42,326**	**44,442**	**47,553**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Total gastos	**202,369**	**209,386**	**218,048**	**226,895**	**238,867**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
	71%	67%	63%	58%	53%										
UTILIDAD OPERACIONAL	**82,676**	**102,983**	**129,264**	**165,050**	**210,177**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
UTILIDAD OPERACIONAL	**82,676**	**102,983**	**129,264**	**165,050**	**210,177**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Impuesto de Renta	28,110	35,014	43,950	56,117	71,460	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impuesto Cree y Otros	6,614	8,239	10,341	13,204	16,814	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad después de impuestos	47,952	59,730	74,973	95,729	121,903	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reserva legal	4,795	5,973	7,497	9,573	12,190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras Reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
UTILIDAD NETA	**43,157**	**53,757**	**67,476**	**86,156**	**109,712**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

IMPUESTO RENTA	34%
IMPUESTO CREE Y OTROS	8%
RESERVA LEGAL	10%
OTRAS RESERVAS	0%

Inicio

ESA CERTIFICADORA EN TRABAJO SEGURO EN ALTURAS

BALANCE GENERAL PROYECTADO

En Años

EN MILES ($000)

CUENTA CONTABLE	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
ACTIVO																
Corriente																
Caja y Bancos	33,426	119,997	191,243	279,025	389,997	529,070	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inventario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Clientes		1,188	1,302	1,447	1,633	1,871	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Activo Corriente	**33,426**	**121,184**	**192,545**	**280,472**	**391,630**	**530,941**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Propiedad Planta y equipo	57,345	57,345	57,345	57,345	57,345	57,345	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Depreciación Acumulada		5,811	11,622	17,433	23,245	29,056	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Propiedad, Planta y Equipo	**57,345**	**51,533**	**45,722**	**39,911**	**34,100**	**28,289**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Otros Activos																
Diferidos ajustados	7,618	6,094	4,571	3,047	1,524	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortización acumulada		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Otros Activos	**7,618**	**6,094**	**4,571**	**3,047**	**1,524**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
TOTAL ACTIVO	**98,389**	**178,812**	**242,838**	**323,430**	**427,253**	**559,230**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
PASIVOS																
Cuentas por Pagar por Flujo caja		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones Financieras	29,517	26,124	21,781	16,222	9,107	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impuestos por Pagar		35,864	44,502	55,680	70,889	90,071	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cuentas por Pagar proveedores		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL PASIVO	**29,517**	**61,988**	**66,284**	**71,903**	**79,996**	**90,071**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
PATRIMONIO																
Aportes de Capital	68,872	68,872	68,872	68,872	68,872	68,872	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reserva Legal		4,795	10,768	18,266	27,838	40,029	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidades del periodo		43,157	53,757	67,476	86,156	109,712	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidades Acumuladas		0	43,157	96,914	164,390	250,546	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL PATRIMONIO	**68,872**	**116,824**	**176,555**	**251,528**	**347,257**	**469,160**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**98,389**	**178,812**	**242,838**	**323,430**	**427,253**	**559,230**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
DIFERENCIA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Inicio

EMPRESA CERTIFICADORA EN TRABAJO SEGURO EN ALTURAS

ANÁLISIS DEL FLUJO DE CAJA DEL INVERSIONISTA.

En Años

EN MILES ($000)

CONCEPTO	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Ventas		285,046	312,369	347,312	391,945	449,044	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Costo mercancía	0%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos personal		38,083	39,987	41,987	44,086	46,290	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gasto depreciación		5,811	5,811	5,811	5,811	5,811	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gasto amortización		1,524	1,524	1,524	1,524	1,524	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de intereses		6,991	6,041	4,825	3,269	1,277	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad Bruta		**232,636**	**259,006**	**293,165**	**337,255**	**394,142**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Gastos de funcionamiento		148,820	154,773	162,511	170,637	182,169	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad Operacional		**83,816**	**104,233**	**130,653**	**166,618**	**211,973**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Impuestos causados		35,864	44,502	55,680	70,889	90,071	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impuestos pagados		0	35,864	44,502	55,680	70,889	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad Neta		**47,952**	**59,730**	**74,973**	**95,729**	**121,903**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Depreciación		5,811	5,811	5,811	5,811	5,811	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortización		1,524	1,524	1,524	1,524	1,524	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia impuestos		35,864	8,638	11,178	15,209	19,182	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortización intereses		6,991	6,041	4,825	3,269	1,277	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total flujo de caja		**98,143**	**81,745**	**98,311**	**121,542**	**149,696**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Flujo de inversión																
Préstamo	29,517															
Inversiones fijas	-57,345	0	0	0	0	11,469	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones diferidas	-7,618	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital de trabajo Costos y Gastos	-31,051	0	0	0	0	31,051	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital de trabajo Cartera	-2,375	0	0	0	0	1,900	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	-68,872					0										
Amortización del préstamo	0	3,393	4,343	5,559	7,115	9,107	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Flujo neto de fondos	**-68,872**	**94,750**	**77,402**	**92,752**	**114,427**	**185,008**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
COSTO DE VENTA EN EJECUCION		**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**
PUNTO DE EQUILIBRIO EN PESOS POR PERIODO		201,229	208,136	216,658	225,327	237,071	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MARGEN DE UTILIDAD ESPERADO		10%														
PUNTO DE EQUILIBRIO MARGEN UTIL ESPERADO		2,012,293	2,081,363	2,166,583	2,253,268	2,370,707	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

ANÁLISIS FINANCIERO		RESULTADO
Tasa Interna de Retorno	(TIR)	133%
Valor Presente Neto	(VPN)	218,033
Tasa Interna de Oportunidad	(TIO)	24%
Relación Beneficio / Costo	(B/C)	4.17
Tasa verdadera de Rentabilidad	(TVR)	65%

FLUJO PARA CALCULAR BENEFICIO COSTO

FLUJO DE INGRESOS	**0**	**94,750**	**77,402**	**92,752**	**114,427**	**185,008**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
FLUJO DE EGRESOS	**-68,872**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
VPN INGRESOS	286,905															
VPN EGRESOS	-68,872															
VFI	841,099															
NUMERO PERIODOS	5															

Inicio

EMPRESA CERTIFICADORA EN TRABAJO SEGURO EN ALTURAS

ANÁLISIS DEL FLUJO DE CAJA DEL PROYECTO

En Años

EN MILES ($000)

CONCEPTO	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Ventas		285,046	312,369	347,312	391,945	449,044	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Costo mercancía		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos personal		38,083	39,987	41,987	44,086	46,290	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gasto depreciación		5,811	5,811	5,811	5,811	5,811	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gasto amortización		1,524	1,524	1,524	1,524	1,524	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de intereses		6,991	6,041	4,825	3,269	1,277	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad bruta		**232,636**	**259,006**	**293,165**	**337,255**	**394,142**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Gastos de funcionamiento		148,820	154,773	162,511	170,637	182,169	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad operacional		**83,816**	**104,233**	**130,653**	**166,618**	**211,973**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Impuestos causados		35,864	44,502	55,680	70,889	90,071	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impuestos pagados		0	35,864	44,502	55,680	70,889	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad neta		**47,952**	**59,730**	**74,973**	**95,729**	**121,903**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Depreciación		5,811	5,811	5,811	5,811	5,811	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortización		1,524	1,524	1,524	1,524	1,524	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia impuestos		35,864	8,638	11,178	15,209	19,182	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortización intereses		6,991	6,041	4,825	3,269	1,277	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total flujo de caja		**98,143**	**81,745**	**98,311**	**121,542**	**149,696**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Flujo de inversión															
Préstamo	0														
Inversiones fijas	-57,345	0	0	0	0	11,469	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones diferidas	-7,618	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital de trabajo Costos y Gastos	-31,051	0	0	0	0	31,051	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital de trabajo Cartera	-2,375	0	0	0	0	1,900	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	-98,389														
Amortización del préstamo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Flujo neto de fondos	**-98,389**	**98,143**	**81,745**	**98,311**	**121,542**	**194,116**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
COSTO DE VENTA EN EJECUCION		**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**
PUNTO DE EQUILIBRIO EN PESOS POR PERIODO		201,229	208,136	216,658	225,327	237,071	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MARGEN DE UTILIDAD ESPERADO		10%													
PUNTO DE EQUILIBRIO MARGEN UTIL ESPERADO		2,012,293	2,081,363	2,166,583	2,253,268	2,370,707	0	0	0	0	0	0	0	0	0

ANÁLISIS FINANCIERO		RESULTADO
Tasa Interna de Retorno	(TIR)	97%
Valor Presente Neto	(VPN)	203,109
Tasa Interna de Oportunidad	(TIO)	24%
Relación Beneficio / Costo	(B/C)	3.06
Tasa verdadera de Rentabilidad	(TVR)	55%

FLUJO PARA CALCULAR BENEFICIO COSTO

FLUJO DE INGRESOS	**0**	**98,143**	**81,745**	**98,311**	**121,542**	**194,116**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
FLUJO DE EGRESOS	**-98,389**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
VPN INGRESOS	301,497														
VPN EGRESOS	-98,389														
VFI	883,877														
NUMERO PERIODOS	5														

15
0
0
0
0
0
0
0
0
0
0
0
0
0
0
0
0
0
0
0
0
0
0
0
0%
0
0
0
0

Inicio

IPRESA CERTIFICADORA EN TRABAJO SEGURO EN ALTURAS

ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD - FLUJO DE CAJA DEL INVERSIONISTA.

En Años

EN MILES ($000)

FACT. DE RIESGO	%
Ventas	97%
Costos Compras Materia Prima	0%
Gastos Administrativos y de Ventas	105%
Costos Indirectos Fabricación	0%

CONCEPTO	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Ventas		276,494	302,998	336,892	380,187	435,573	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Costo mercancía	0%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos personal		39,987	41,987	44,086	46,290	48,605	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gasto depreciación		5,811	5,811	5,811	5,811	5,811	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gasto amortización		1,524	1,524	1,524	1,524	1,524	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de intereses		6,991	6,041	4,825	3,269	1,277	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad bruta		**222,181**	**247,635**	**280,646**	**323,293**	**378,356**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Gastos de funcionamiento		156,261	162,511	170,637	179,169	191,277	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad operacional		**65,920**	**85,124**	**110,009**	**144,124**	**187,079**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Impuestos causados		35,864	44,502	55,680	70,889	90,071	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impuestos pagados		0	35,864	44,502	55,680	70,889	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad neta		**30,056**	**40,621**	**54,329**	**73,235**	**97,008**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Depreciación		5,811	5,811	5,811	5,811	5,811	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortización		1,524	1,524	1,524	1,524	1,524	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia impuestos		35,864	8,638	11,178	15,209	19,182	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortización intereses		6,991	6,041	4,825	3,269	1,277	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total flujo de caja		**80,246**	**62,636**	**77,667**	**99,047**	**124,802**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Flujo de inversión																
Préstamo	29,517															
Inversiones fijas	-57,345	0	0	0	0	11,469	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones diferidas	-7,618	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital de trabajo Cost	-31,051	0	0	0	0	31,051	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital de trabajo Carte	-2,375	0	0	0	0	1,900	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	-68,872					0										
Amortización del prést	0	3,393	4,343	5,559	7,115	9,107	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Flujo neto de fondos	**-68,872**	**76,853**	**58,293**	**72,108**	**91,932**	**160,114**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
COSTO DE VENTA EN EJECUCION		0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
PUNTO DE EQUILIBRIO EN PESOS POR F		210,574	217,874	226,883	236,063	248,494	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MARGEN DE UTILIDAD ESPERADO		10%														
PUNTO DE EQUILIBRIO MARGEN UTIL ES		2,105,744	2,178,743	2,268,832	2,360,629	2,484,936	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

FINANCIERO		RESULTADO
Tasa Interna de Retorno	(TIR)	106%
Valor Presente Neto	(VPN)	162,339
Tasa Interna de Oportunidad	(TIO)	24%
Relación Beneficio / Costo	(B/C)	3.36
Tasa verdadera de Rentabilidad	(TVR)	58%

FLUJO PARA CALCULAR BENEFICIO COSTO

FLUJO DE INGRESOS	**0**	**76,853**	**58,293**	**72,108**	**91,932**	**160,114**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
FLUJO DE EGRESOS	**-68,872**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

VPN INGRESOS	231,211
VPN EGRESOS	-68,872
VFI	677,824
NUMERO PERIODOS	5

Inicio

MPRESA CERTIFICADORA EN TRABAJO SEGURO EN ALTURAS

ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD - FLUJO DE CAJA DEL PROYECTO

En Años

EN MILES ($000)

FACT. DE RIESGO	%
Ventas	97%
Costos Compras Materia Prima	0%
Gastos Administrativos y de Ventas	105%
Costos Indirectos Fabricación	0%

CONCEPTO	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Ventas		276,494	302,998	336,892	380,187	435,573	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Costo mercancía		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos personal		39,987	41,987	44,086	46,290	48,605	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gasto depreciación		5,811	5,811	5,811	5,811	5,811	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gasto amortización		1,524	1,524	1,524	1,524	1,524	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de intereses		6,991	6,041	4,825	3,269	1,277	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad bruta		**222,181**	**247,635**	**280,646**	**323,293**	**378,356**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Gastos de funcionamiento		156,261	162,511	170,637	179,169	191,277	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad operacional		**65,920**	**85,124**	**110,009**	**144,124**	**187,079**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Impuestos causados		35,864	44,502	55,680	70,889	90,071	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impuestos pagados		0	35,864	44,502	55,680	70,889	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad neta		**30,056**	**40,621**	**54,329**	**73,235**	**97,008**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Depreciación		5,811	5,811	5,811	5,811	5,811	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortización		1,524	1,524	1,524	1,524	1,524	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia impuestos		35,864	8,638	11,178	15,209	19,182	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortización intereses		6,991	6,041	4,825	3,269	1,277	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total flujo de caja		**80,246**	**62,636**	**77,667**	**99,047**	**124,802**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Flujo de inversión															
Préstamo	0														
Inversiones fijas	-57,345	0	0	0	0	11,469	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones diferidas	-7,618	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital de trabajo Costo	-31,051	0	0	0	0	31,051	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital de trabajo Carter	-2,375	0	0	0	0	1,900	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	-98,389														
Amortización del préstar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Flujo neto de fondos	**-98,389**	**80,246**	**62,636**	**77,667**	**99,047**	**169,221**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
COSTO DE VENTA EN EJECUCION		0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
PUNTO DE EQUILIBRIO EN PESOS POR PE		210,574	217,874	226,883	236,063	248,494	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MARGEN DE UTILIDAD ESPERADO		10%													
PUNTO DE EQUILIBRIO MARGEN UTIL ESP		2,105,744	2,178,743	2,268,832	2,360,629	2,484,936	0	0	0	0	0	0	0	0	0

ANÁLISIS FINANCIERO		RESULTADO
Tasa Interna de Retorno	(TIR)	78%
Valor Presente Neto	(VPN)	147,414
Tasa Interna de Oportunidad	(TIO)	24%
Relación Beneficio / Costo	(B/C)	2.50
Tasa verdadera de Rentabilidad	(TVR)	49%

FLUJO PARA CALCULAR BENEFICIO COSTO

FLUJO DE INGRESOS	**0**	**80,246**	**62,636**	**77,667**	**99,047**	**169,221**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
FLUJO DE EGRESOS	**-98,389**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

VPN INGRESOS	245,803
VPN EGRESOS	-98,389
VFI	720,602
NUMERO PERIODOS	5

15
0
0
0
0
0
0
0
0
0
0
0
0
0
0
0
0
0
0
0
0
0
0
0
0%
0
0
0
0

EMPRESA CERTIFICADORA EN TRABAJO SEGURO EN ALTURAS
INDICADORES FINANCIEROS
En Años

Inicio

1. ÍNDICE DE LIQUIDEZ

AÑO	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Este indicador mide la capacidad que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones a corto plazo.																
1.1. LIQUIDEZ CORRIENTE O CIRCULANTE																
RESULTADO	1.13	1.95	2.90	3.90	4.90	5.89	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2. PRUEBA O RAZÓN ÁCIDA																
RESULTADO	1.13	1.95	2.90	3.90	4.90	5.89	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.3. SOLIDEZ																
RESULTADO	3.33	2.88	3.66	4.50	5.34	6.21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.4. CAPITAL DE TRABAJO NETO																
RESULTADO	3,909.42	59,196.41	126,261.44	208,569.34	311,633.36	440,870.86	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

2. ÍNDICES DE ENDEUDAMIENTO

AÑO	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Determinan cómo se está financiando la empresa y es muy importante para evaluar sus políticas crediticias.																
2.1. ENDEUDAMIENTO TOTAL																
RESULTADO	30.00%	34.67%	27.30%	22.23%	18.72%	16.11%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
2.3 APALANCAMIENTO TOTAL																
RESULTADO	42.86%	53.06%	37.54%	28.59%	23.04%	19.20%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

3. ÍNDICES DE RENTABILIDAD

AÑO	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Miden la efectividad de la administración de la empresa para generar utilidades																
3.1. MARGEN BRUTO DE UTILIDAD																
RESULTADO		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
3.2. MARGEN NETO DE UTILIDAD																
RESULTADO		15.14%	17.21%	19.43%	21.98%	24.43%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
3.3. PORCENTAJE DE COSTO DE VENTAS																
RESULTADO		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
3.4 PORCENTAJE DE GASTOS OPERACIONALES SOBRE VENTAS NETAS																
RESULTADO		71.00%	67.03%	62.78%	57.89%	53.19%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
3.5 RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO																
RESULTADO		62.66%	78.05%	97.97%	125.10%	159.30%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
3.6 RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL (ROI)																
RESULTADO		24.14%	22.14%	20.86%	20.17%	19.62%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
3.7 VALOR ECONÓMICO AGREGADO EVA																
RESULTADO		26,628	37,228	50,947	69,627	93,183	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

4. INDICADORES DE ACTIVIDAD

AÑO	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Miden la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos, según la velocidad de recuperación de los valores aplicados a ellos.																
4.1 ROTACIÓN DE INVENTARIOS																
RESULTADO		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.1 ROTACIÓN DE CARTERA																
RESULTADO		1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00