

EJERCICIO FINAL EVALUACION DE PROYECTOS

FLUJO INICIAL SUPUESTOS

PERIODO	1	2	3	4	5
INGRESOS	22.960.000,00	22.960.000,00	22.960.000,00	22.960.000,00	22.960.000,00
COSTOS	22.500.000,00	2.500.000,00	2.500.000,00	2.500.000,00	2.500.000,00

Costos implementacion Indicadores

Consultoria inicial Elaboracion de indicadores	20.000.000,00	SUPUESTO
Implementacion de procesos	2.500.000,00	SUPUESTO

Ingresos estimados

	% Ahorro supuesto	Costo base	Ahorro		
Ahorros en tiempos	1,00%	1.296.000.000,00	12.960.000,00	Producto A	SUPUESTO
Ahorros en costos mantenimiento correctivos	1,00%	1.000.000.000,00	10.000.000,00	Producto B	SUPUESTO
Total ahorro			22.960.000,00		

50%

EJERCICIO FINAL EVALUACION DE PROYECTOS

	17,46%	1	2	3	4	5
Precio Prod a		12.960.000	12.960.000	12.960.000	12.960.000	12.960.000
Precio Prod b		10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000
<i>Incremento Precio Prod a</i>			3%	3%	3%	3%
<i>Incremento Precio Prod b</i>	incrementos estimado		4%	4%	4%	4%
Volumen /Unidades a		1	1	1	1	1
Volumen / Unidades b		1	1	1	1	1
			20000000			
Ingresos Prd A		12.960.000	12.960.000	12.960.000	12.960.000	12.960.000
Ingresos Prod B		10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000
Total Ingresos		22.960.000	22.960.000	22.960.000	22.960.000	22.960.000
x Inversión		20.000.000,00				

x Estructura de K							
Deuda	75%						
Equity	25%						
x Depreciación	Linea Recta						
x Inversión		20.000.000					
x Precio Venta	22.960.000,00						
x Proyección de Ventas / Unidades		1	2	3	4	5	Total
Amortización del credito	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	5,00
	20%	20%	20%	20%	20%	20%	
x % Costo de Producción / Unidad	11%						
x Costo Producción / Unidad		2.500.000,00					
x % Gastos Administrativos	3%						
x Gasto Administrativos / unidad		688.800,00					
x Tasa Impuestos	33%						
x Rotaciones							
CxP		30	30	30	30	30	30
CxP		30	30	30	30	30	30
x Depreciación							
Equipos		20.000.000					
Depreciación / Periodo a 10 años		2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	
x Capex							

EJERCICIO FINAL EVALUACION DE PROYECTOS

x	17,46%	0	1	2	3	4	5
Ingresos			22.960.000	22.960.000	22.960.000	22.960.000	22.960.000
Costos Operacionales			2.500.000,00	2.500.000,00	2.500.000,00	2.500.000,00	2.500.000,00
Utilidad Bruta			20.460.000,00	20.460.000,00	20.460.000,00	20.460.000,00	20.460.000,00
Gastos Admini			688.800	688.800	688.800	688.800	688.800
Depreciación			2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
Utilidad Operacional			20.000.000	17.771.200	17.771.200	17.771.200	17.771.200
Otros Ingresos							
Otros Egresos							
Intereses	2.619.000	3.076.277	2.461.022	1.845.766	1.230.511	615.255	
Utilidad Antes de Imptos	(2.619.000)	16.923.722,60	15.310.178,08	15.925.433,56	16.540.689,04	17.155.944,52	
Impuestos	-	5.584.828,46	5.052.358,77	5.255.393,07	5.458.427,38	5.661.461,69	
Utilidad Neta	(2.619.000)	11.338.894,14	10.257.819,31	10.670.040,49	11.082.261,66	11.494.482,83	

x Balance General 0 1 2 3 4 5

Activo	20.000.000	28.023.427	34.757.447	41.903.687	49.462.149	57.432.832
Disponible	-	8.110.094	16.844.113	25.990.354	35.548.816	45.519.498
CXC	-	1.913.333	1.913.333	1.913.333	1.913.333	1.913.333
PPE	20.000.000	18.000.000	16.000.000	14.000.000	12.000.000	10.000.000
PPE	20.000.000	20.000.000	20.000.000	20.000.000	20.000.000	20.000.000
Depreciación Acumulada	-	2.000.000	4.000.000	6.000.000	8.000.000	10.000.000
Pasivo	17.619.000	14.303.533	10.779.733	7.255.933	3.732.133	208.333
CXP	-	208.333	208.333	208.333	208.333	208.333
Obligaciones Bancarias	17.619.000	14.095.200	10.571.400	7.047.600	3.523.800	-
Patrimonio	2.381.000,00	13.719.894,14	23.977.713,46	34.647.753,94	45.730.015,60	57.224.498,43
Capital Social	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000
Utilidad Periodo	(2.619.000)	11.338.894	10.257.819	10.670.040	11.082.262	11.494.483
Utilidad Acumuladas	-	(2.619.000)	8.719.894	18.977.713	29.647.754	40.730.016

Linea de Chequeo - - - - -

Capital de Trabajo	0	1	2	3	4	5
Activo Corriente	-	1.913.333	1.913.333	1.913.333	1.913.333	1.913.333
Cuentas por Cobrar	-	1.913.333	1.913.333	1.913.333	1.913.333	1.913.333
Pasivo Corriente	-	208.333	208.333	208.333	208.333	208.333
Cuentas por Pagar	-	208.333	208.333	208.333	208.333	208.333
Capital de Trabajo	-	1.705.000	1.705.000	1.705.000	1.705.000	1.705.000
Inversión en KW	-	1.705.000	-	-	-	-

x Flujo de Caja 0 1 2 3 4 5

EBITDA	-	22.000.000,00	19.771.200,00	19.771.200,00	19.771.200,00	19.771.200,00
Impuestos	-	5.584.828,5	5.052.358,8	5.255.393,1	5.458.427,4	5.661.461,7
Fc Operativo	-	16.415.171,54	14.718.841,23	14.515.806,93	14.312.772,62	14.109.738,31
CAPEX	20.000.000					
Inversión en K W	-	1.705.000	-	-	-	-
Flujo de Caja Libre	(20.000.000)	14.710.172	14.718.841	14.515.807	14.312.773	14.109.738
Intereses Financieros	-	3.076.277	2.461.022	1.845.766	1.230.511	615.255
Cambio en Obligaciones Financieras	15.000.000	(3.523.800)	(3.523.800)	(3.523.800)	(3.523.800)	(3.523.800)
Desembolsos	15.000.000					
Pago Deuda	-	(3.523.800)	(3.523.800)	(3.523.800)	(3.523.800)	(3.523.800)
Otros Ingresos						
Otros Egresos						
Flujo de Caja del Periodo	(5.000.000)	8.110.094	8.734.019	9.146.240	9.558.462	9.970.683
Aportes de Capital	5.000.000	-	-	-	-	-
Flujo de Caja Neto	-	8.110.094	8.734.019	9.146.240	9.558.462	9.970.683
Caja Inicial			8.110.094	16.844.113	25.990.354	35.548.816
Caja Final		8.110.094	16.844.113	25.990.354	35.548.816	45.519.498

TIR inversionistas	
TIR Proyecto	167,16%
TIO ---SUPUESTO	15,0%
VPN	\$ 25.092.503,77
Payback	4
B/C	326,7%

VP	VF	No Periodos	tasa
(\$ 5.000.000,00)	(5.000.000)		0
\$ 7.052.255,78	8.110.094		1
\$ 6.604.173,39	8.734.019		2
\$ 6.013.801,58	9.146.240		3
\$ 5.465.081,48	9.558.462		4
\$ 4.957.191,54	9.970.683		5

VPN \$ 25.092.503,77

B \$ 23.040.247,99
C \$ 7.052.255,78

EJERCICIO FINAL EVALUACION DE PROYECTOS

Tasa Efectiva Anual Bancolor	17,46%					
Puntos Adicionales						
Tasa Final	17,46%					
% Amortización	20%	20%	20%	20%	20%	
	0	1	2	3	4	
Saldo Inicial	15.000.000	17.619.000,00	14.095.200,00	10.571.400,00	7.047.600,00	3.523.800,00
Intereses Causados	2.619.000	3.076.277	2.461.022	1.845.766	1.230.511	615.255
Intereses Pagados		3.076.277,40	2.461.021,92	1.845.766,44	1.230.510,96	615.255,48
Intereses Capitalizados	2.619.000					
Amortización		3.523.800,00	3.523.800,00	3.523.800,00	3.523.800,00	3.523.800,00
Saldo Final	17.619.000	14.095.200	10.571.400	7.047.600	3.523.800	-
Desembolso	15.000.000					

¿Quieres seguro de desempleo?



¿Cuál es el plazo que necesitas para tu préstamo? (meses)

60

¿Cuánto deseas pagar cada mes? (\$)

\$ 530.000,00

Simular

Resultado de la Simulación

Los valores resultantes de esta simulación, son informativos, aproximados y podrán variar de acuerdo a las políticas de estudio y aprobación del crédito por parte de Bancolombia.

Tasa efectiva anual utilizada en la simulación	17,46%
Tasa mes vencida utilizada en la simulación	1,35%
Monto a prestar	\$21.699.566,24
Seguro de vida asociado a la deuda por cuota	\$26.029,48
Plazo	60 meses



EJERCICIO FINAL EVALUACION DE PROYECTOS

#						
DEUDA		Tasa EA Banco 1	TIR	VPN	Payback	B/C
0%		17,46%	63,10%	\$ 26.433.338,28	mas de 2	289,9%
25%			75,77%	\$ 25.986.393,44	mas de 2	298,3%
50%			99,82%	\$ 25.539.448,60	mas de 2	309,9%
75%			167,16%	\$ 25.092.503,77	mas de 1	326,7%

VIABLE
VIABLE
VIABLE
VIABLE