

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

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 (Cuota 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	

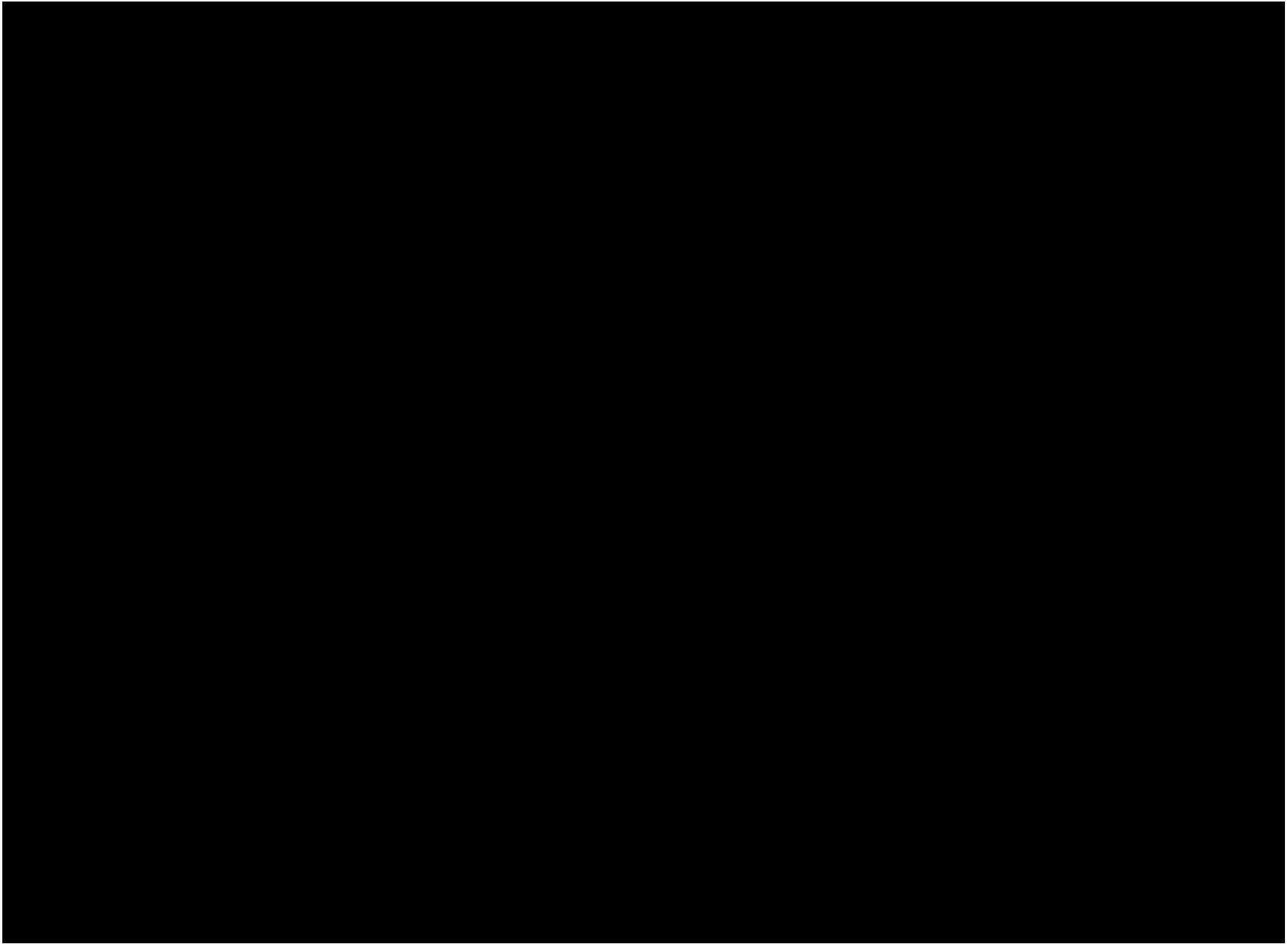
Inicio















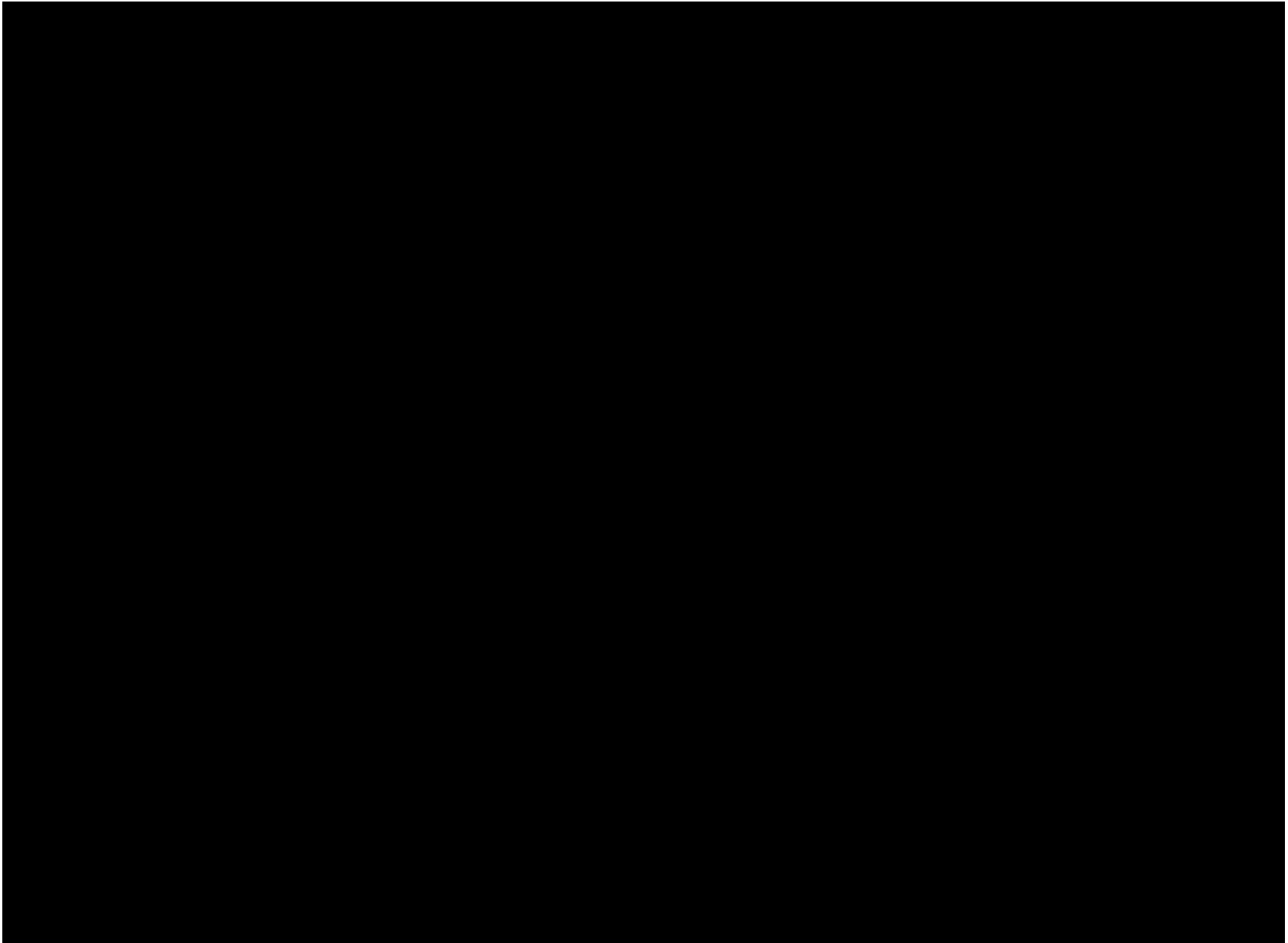
















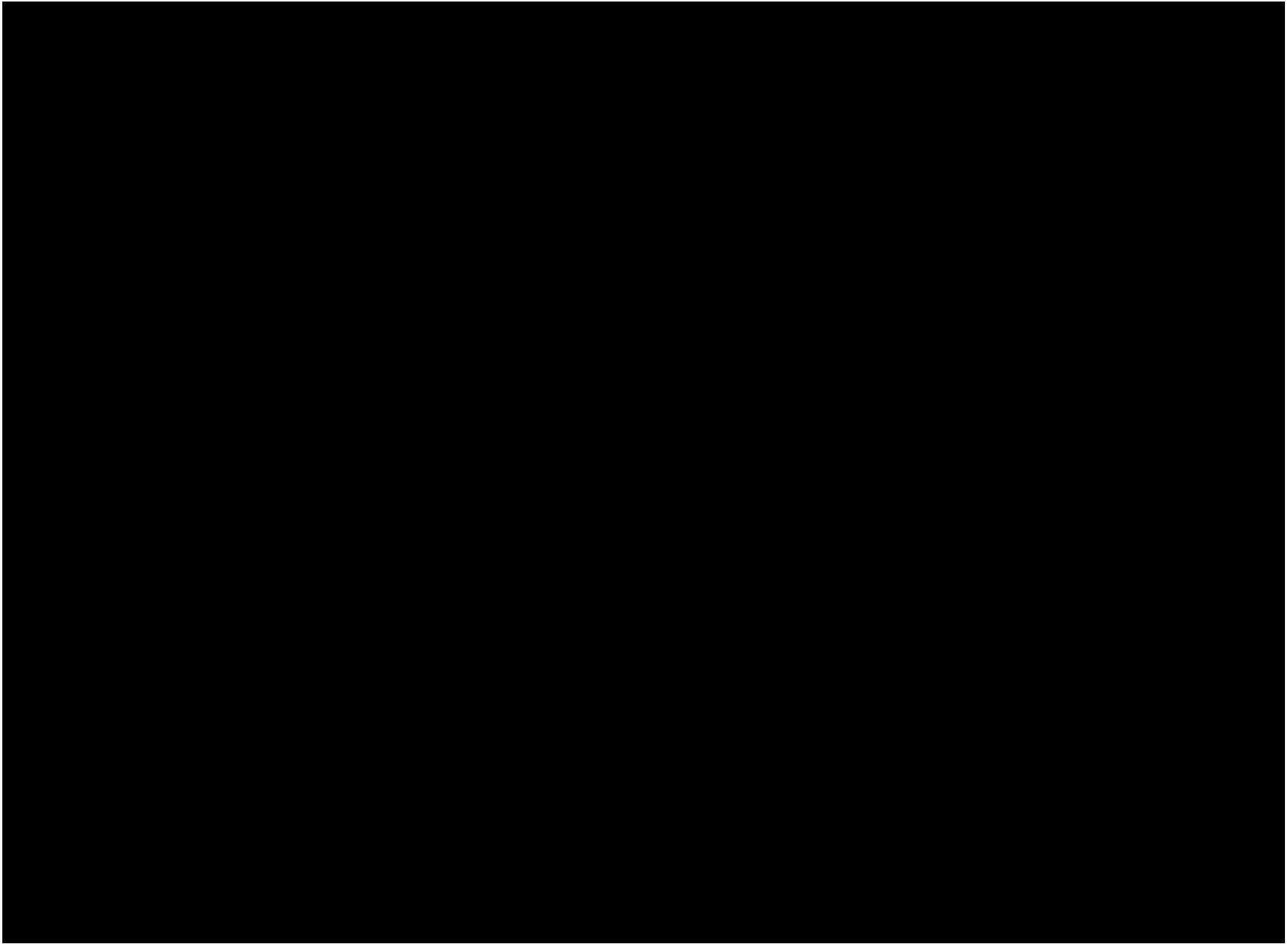
















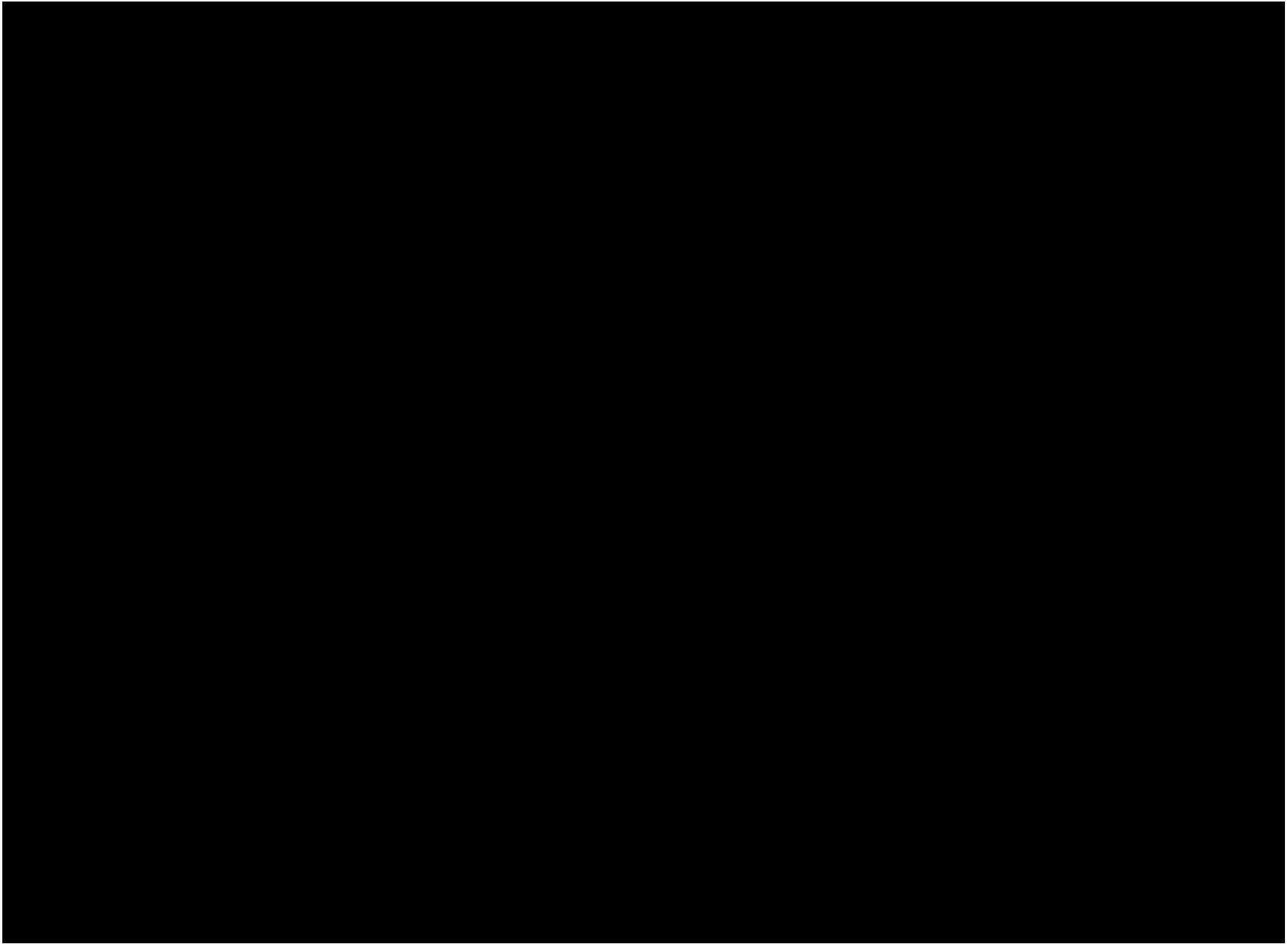
















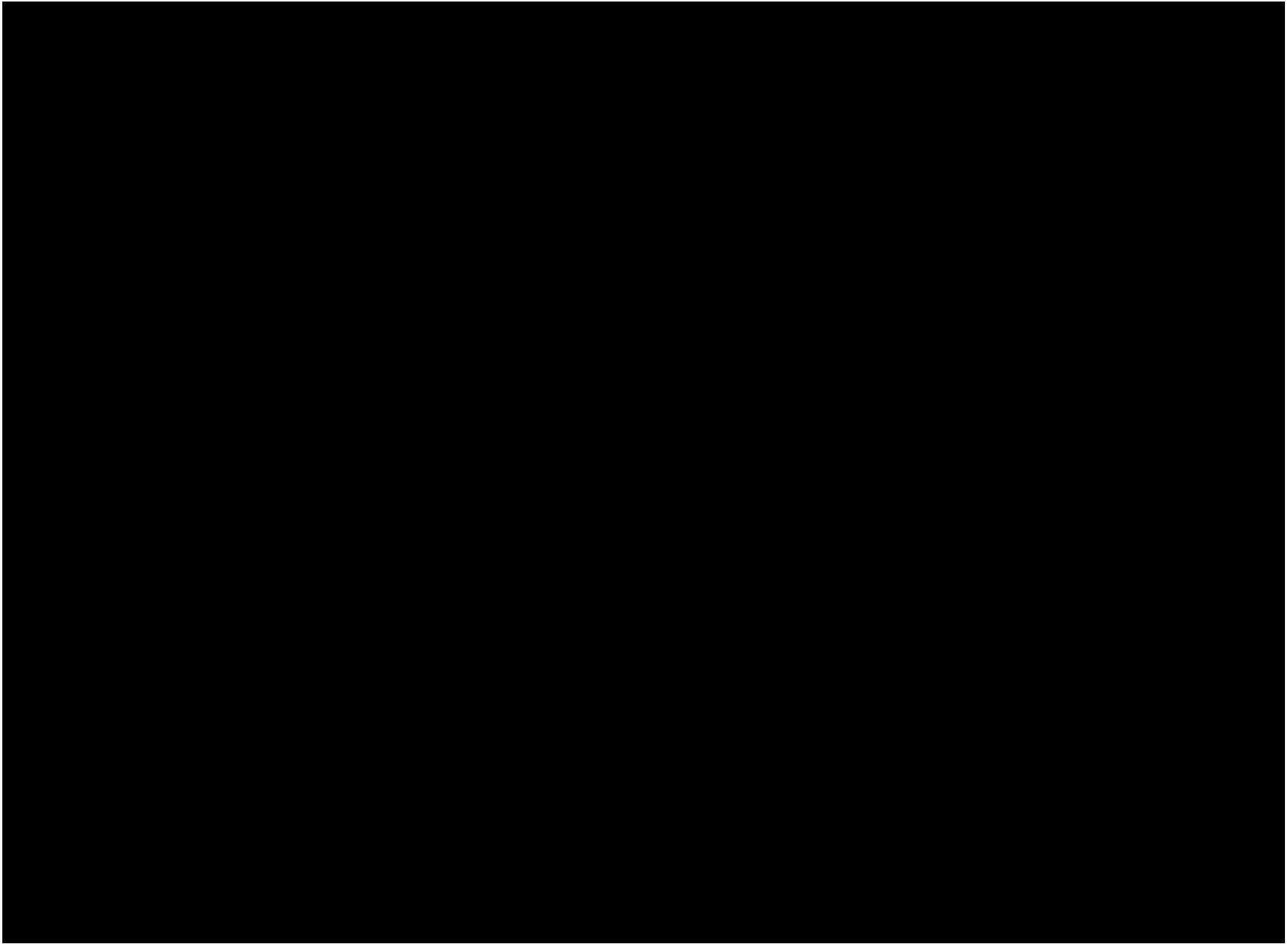
















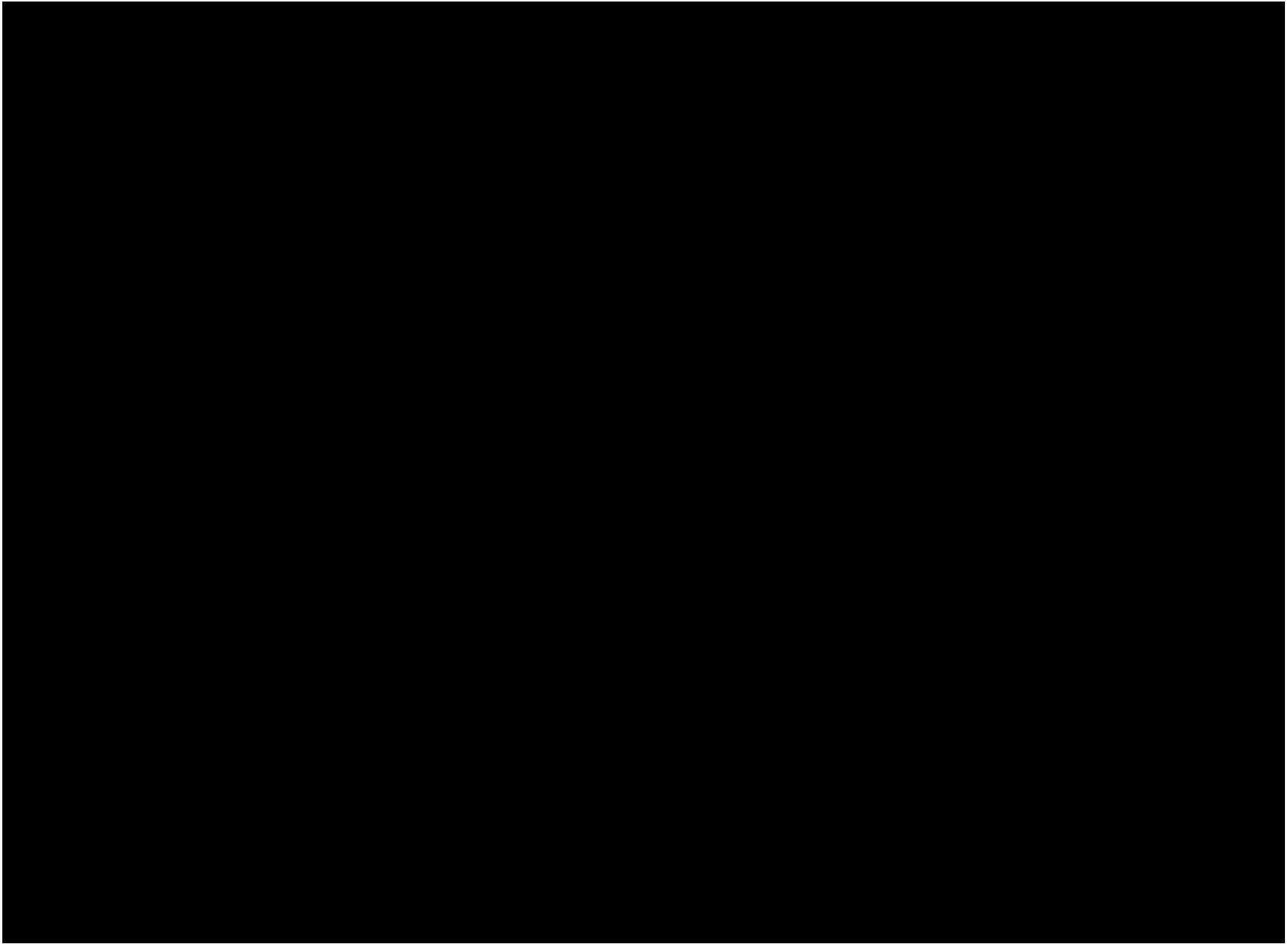
















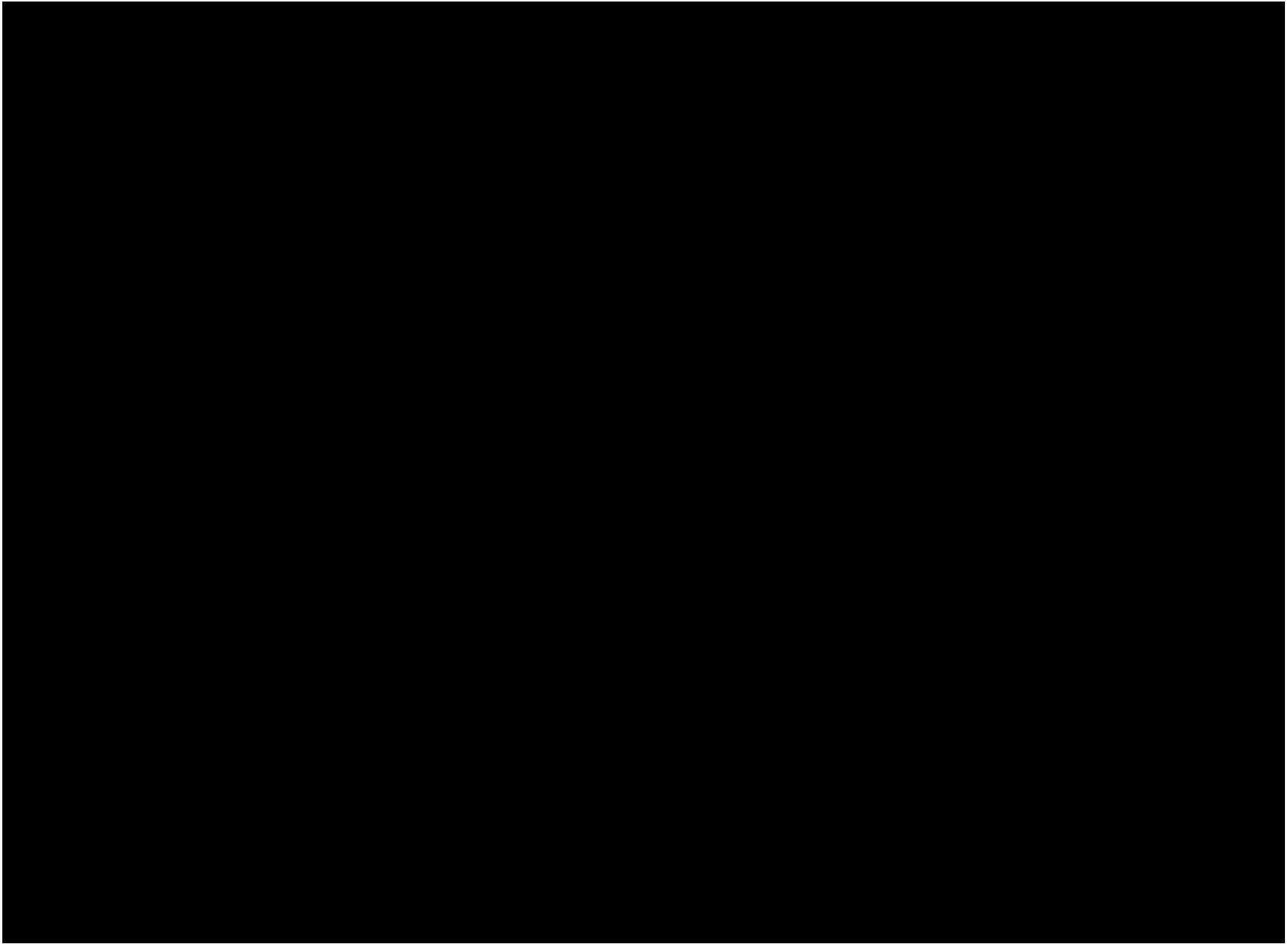
















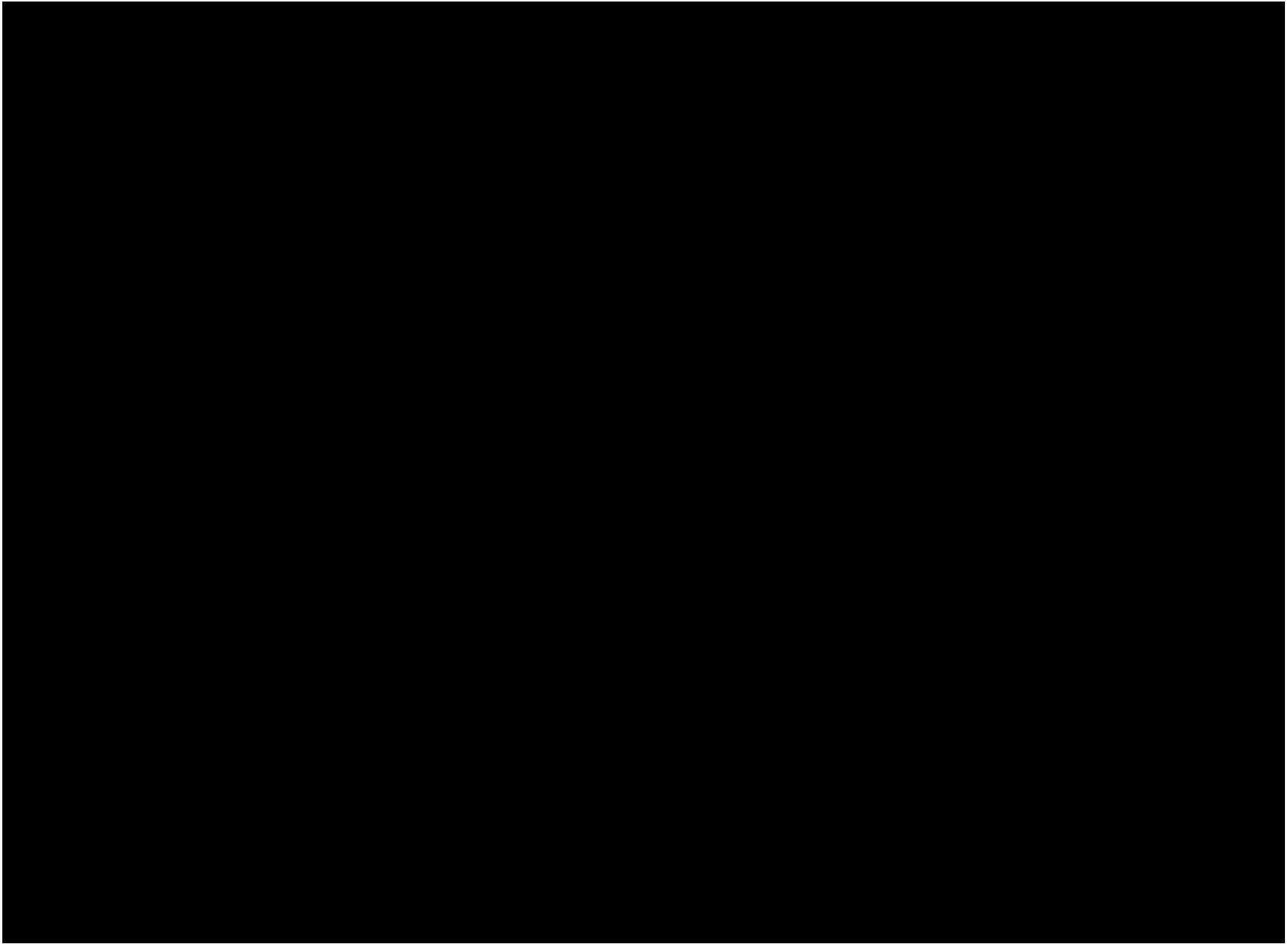
















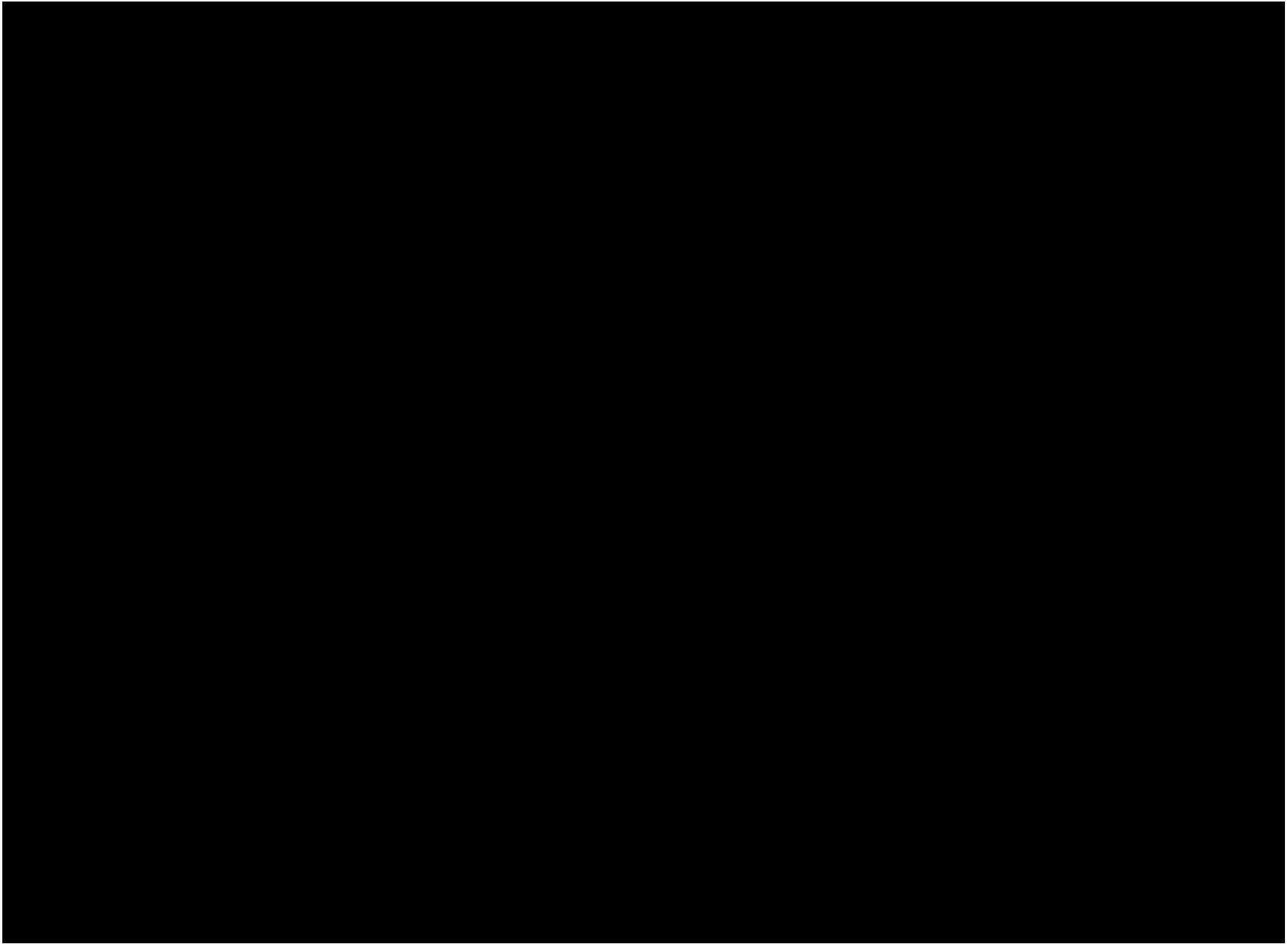
















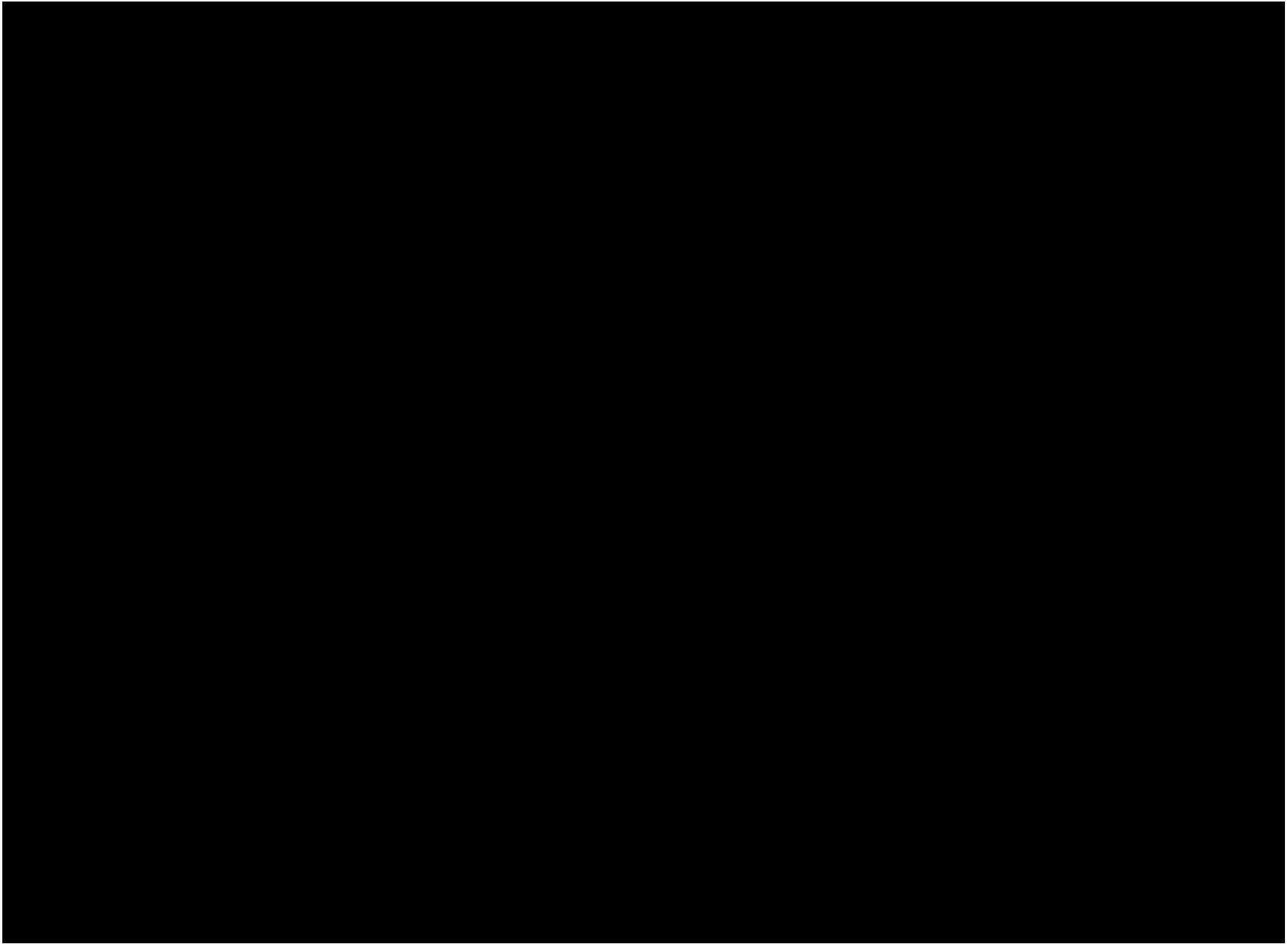
















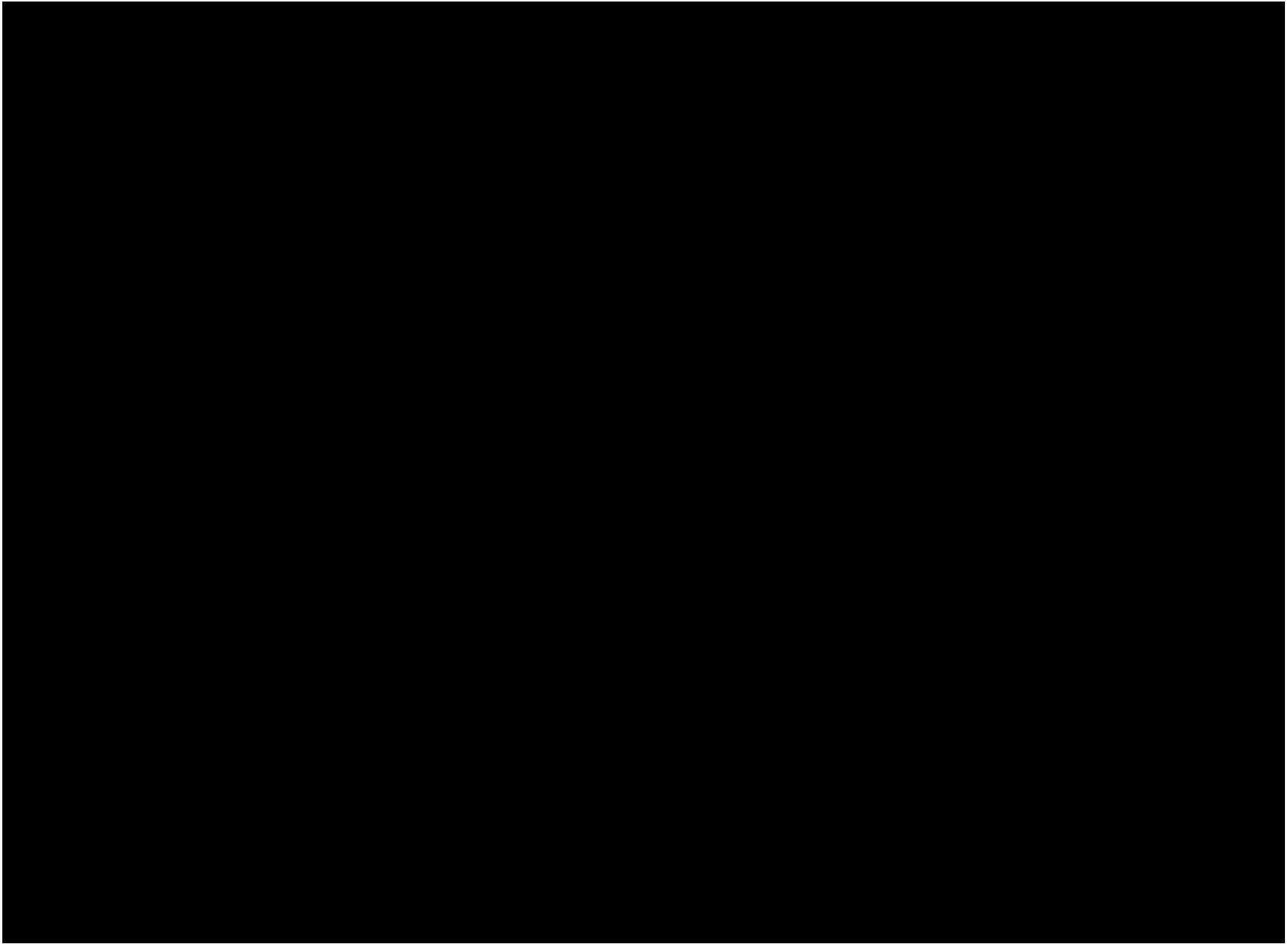
















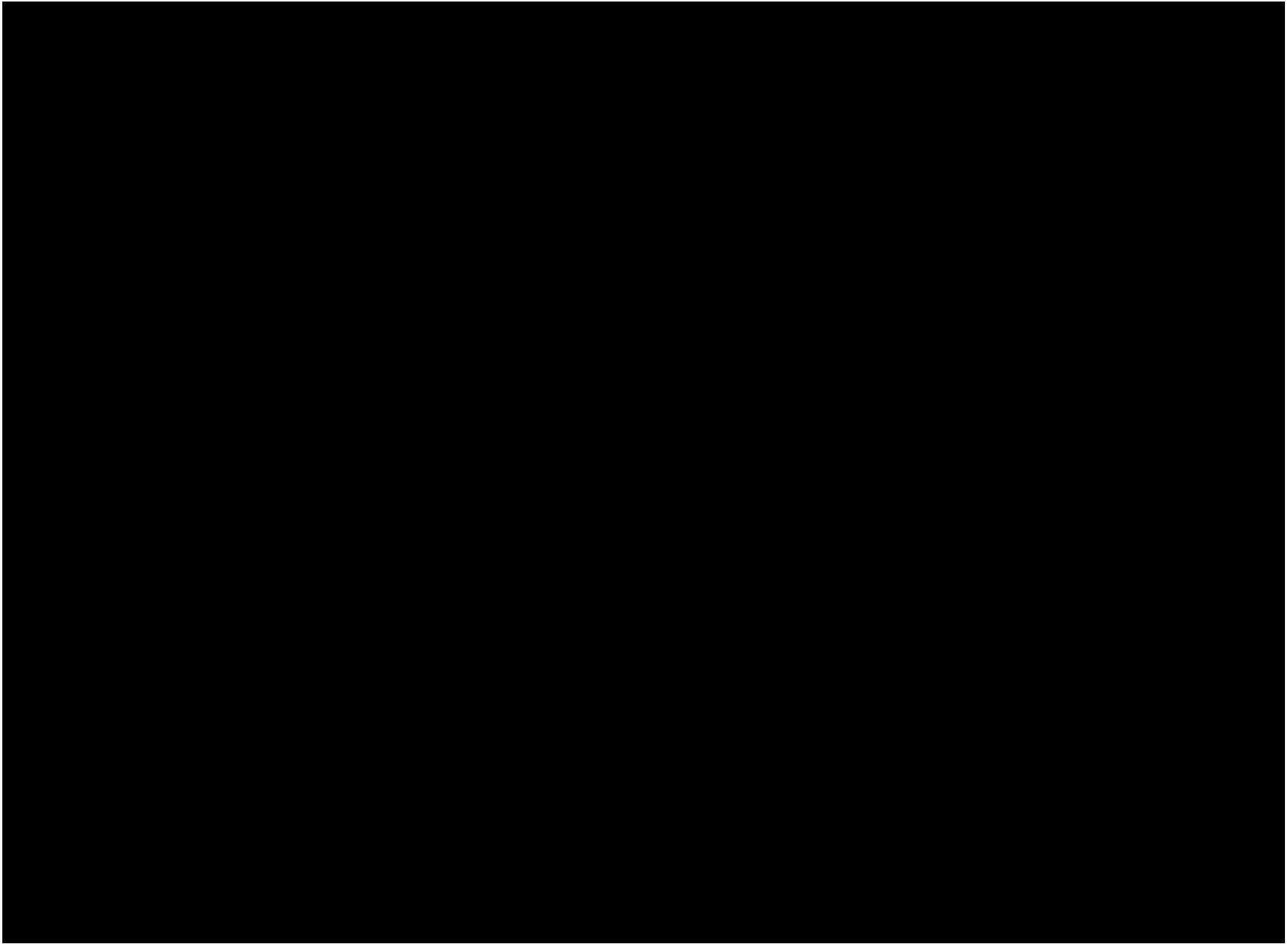
















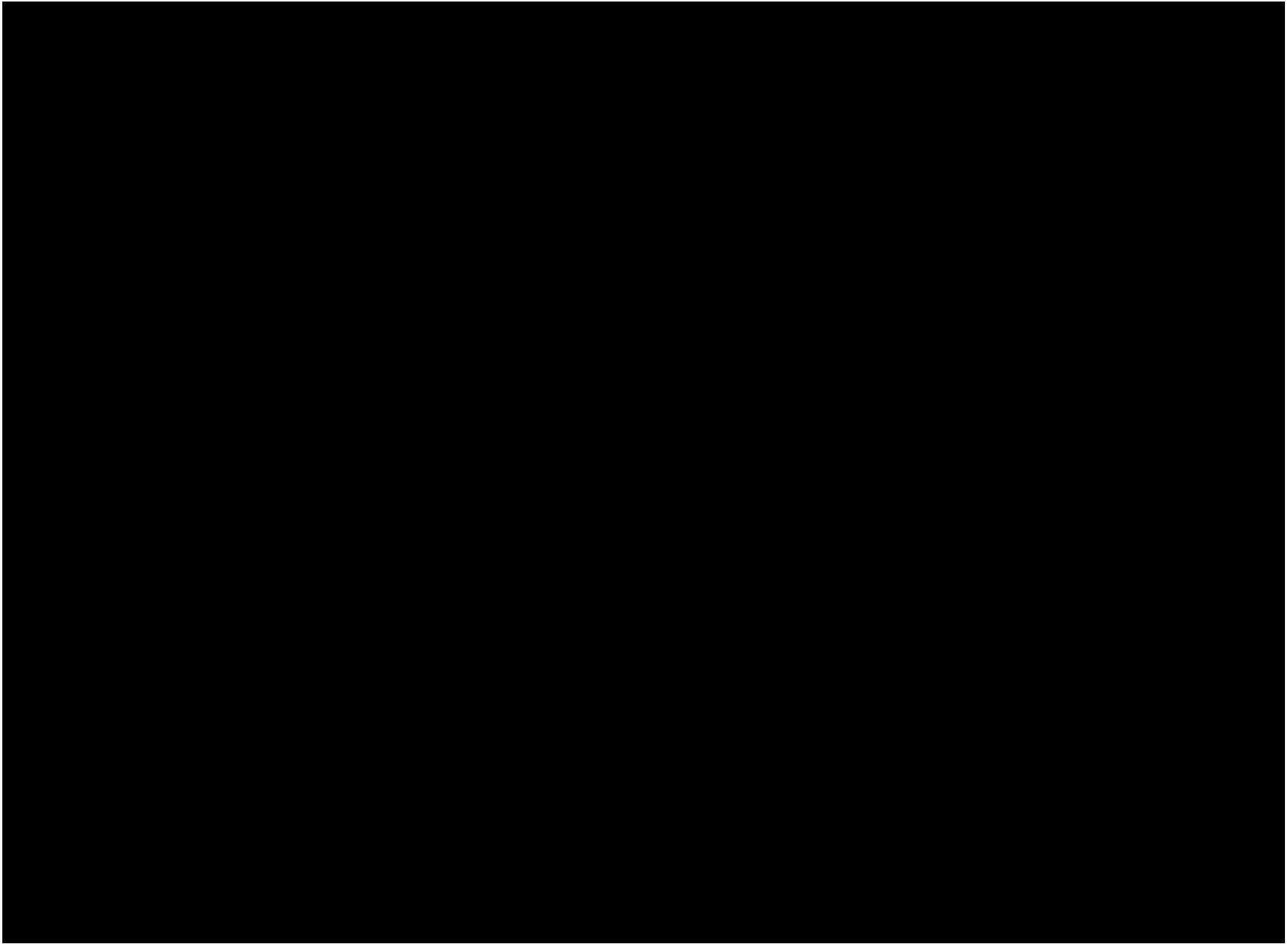
















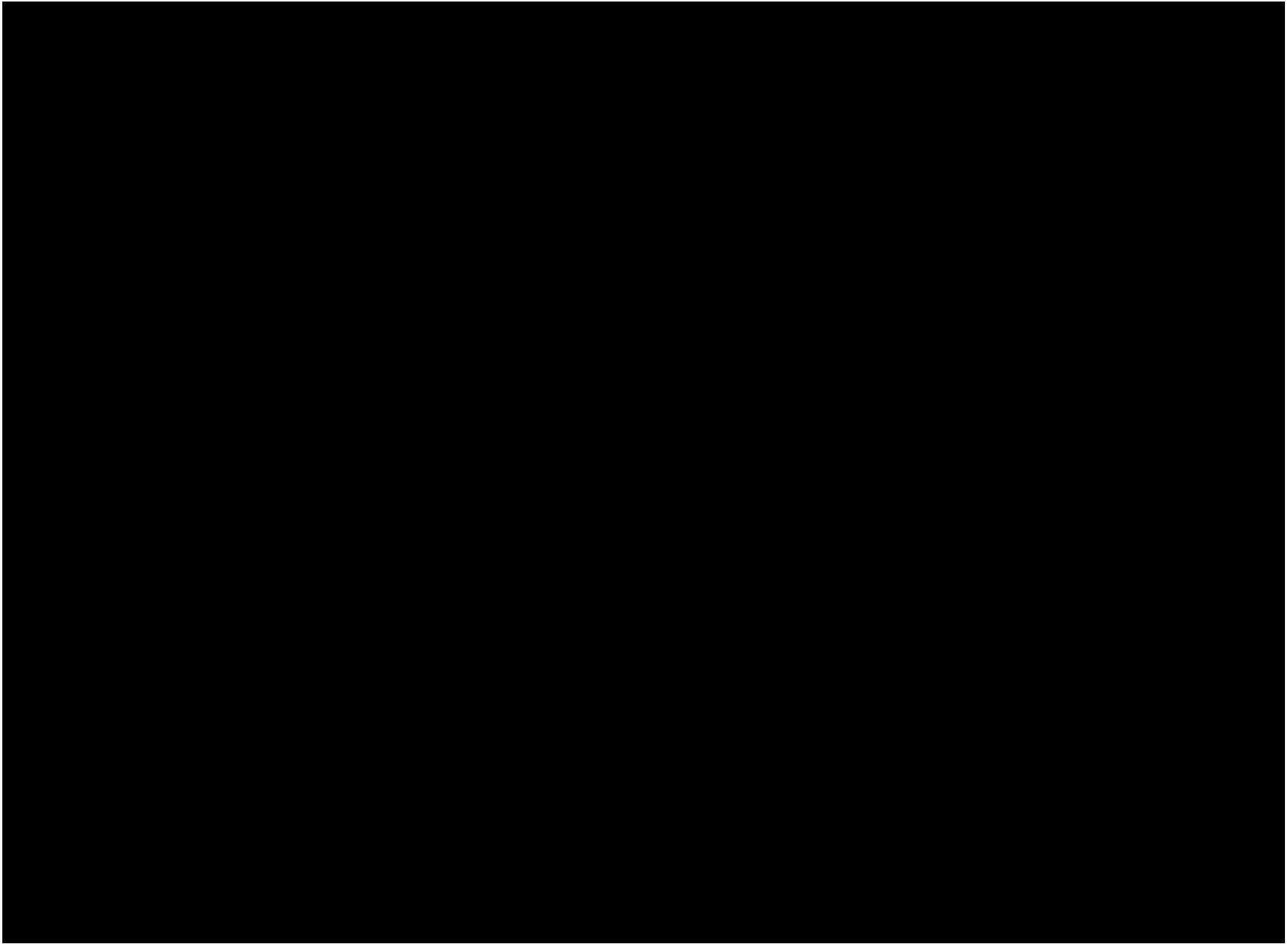
















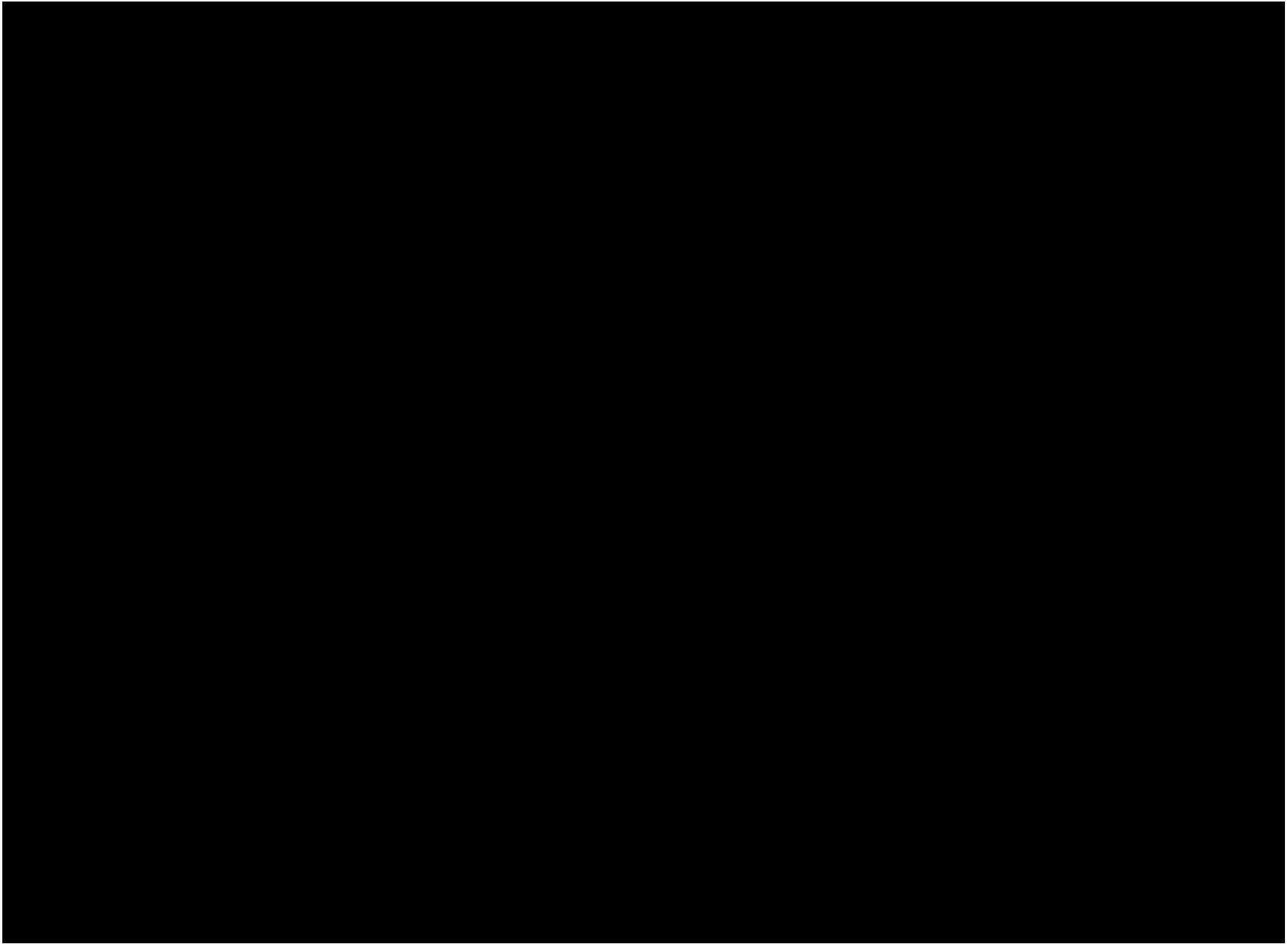
















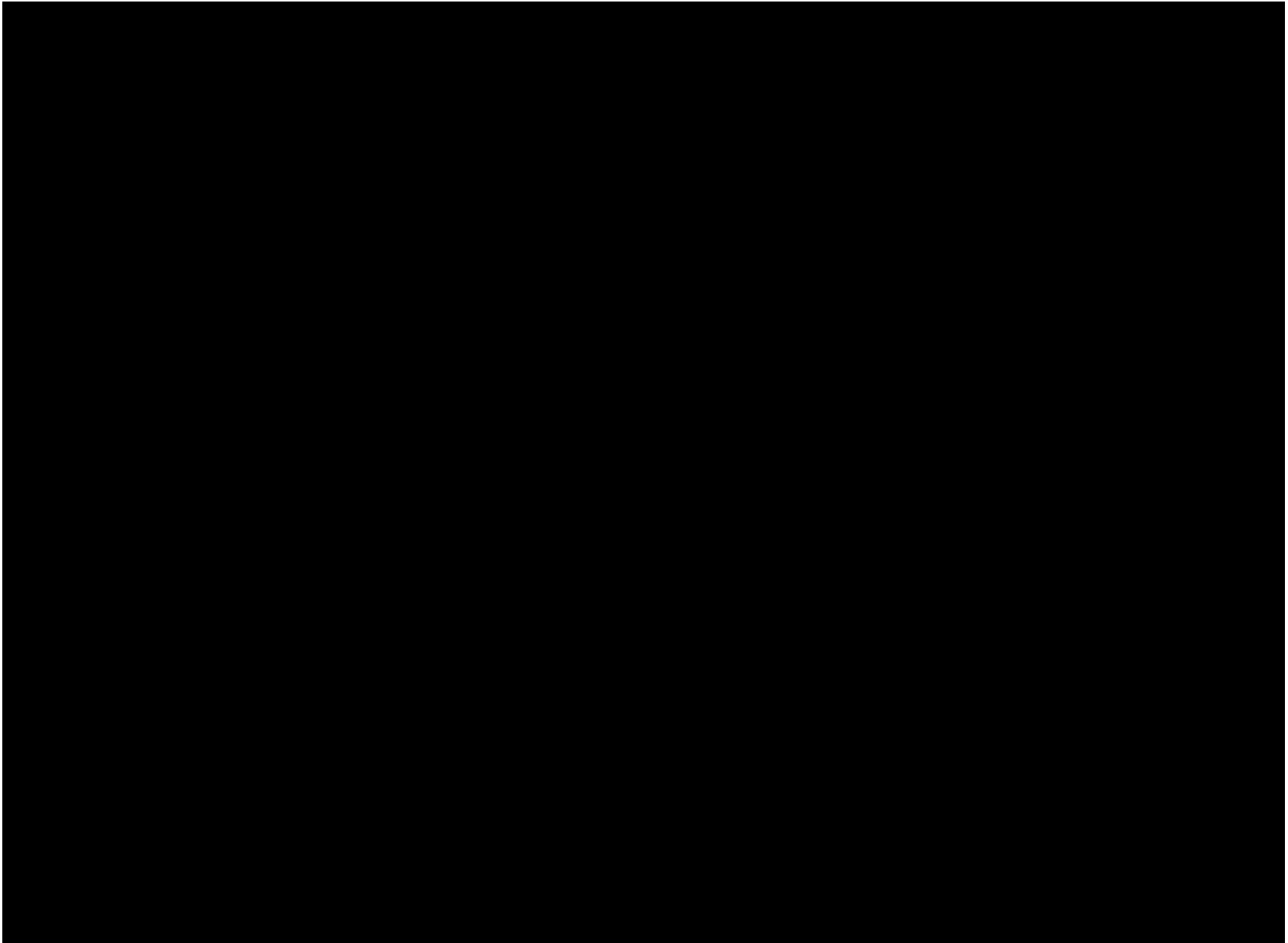
















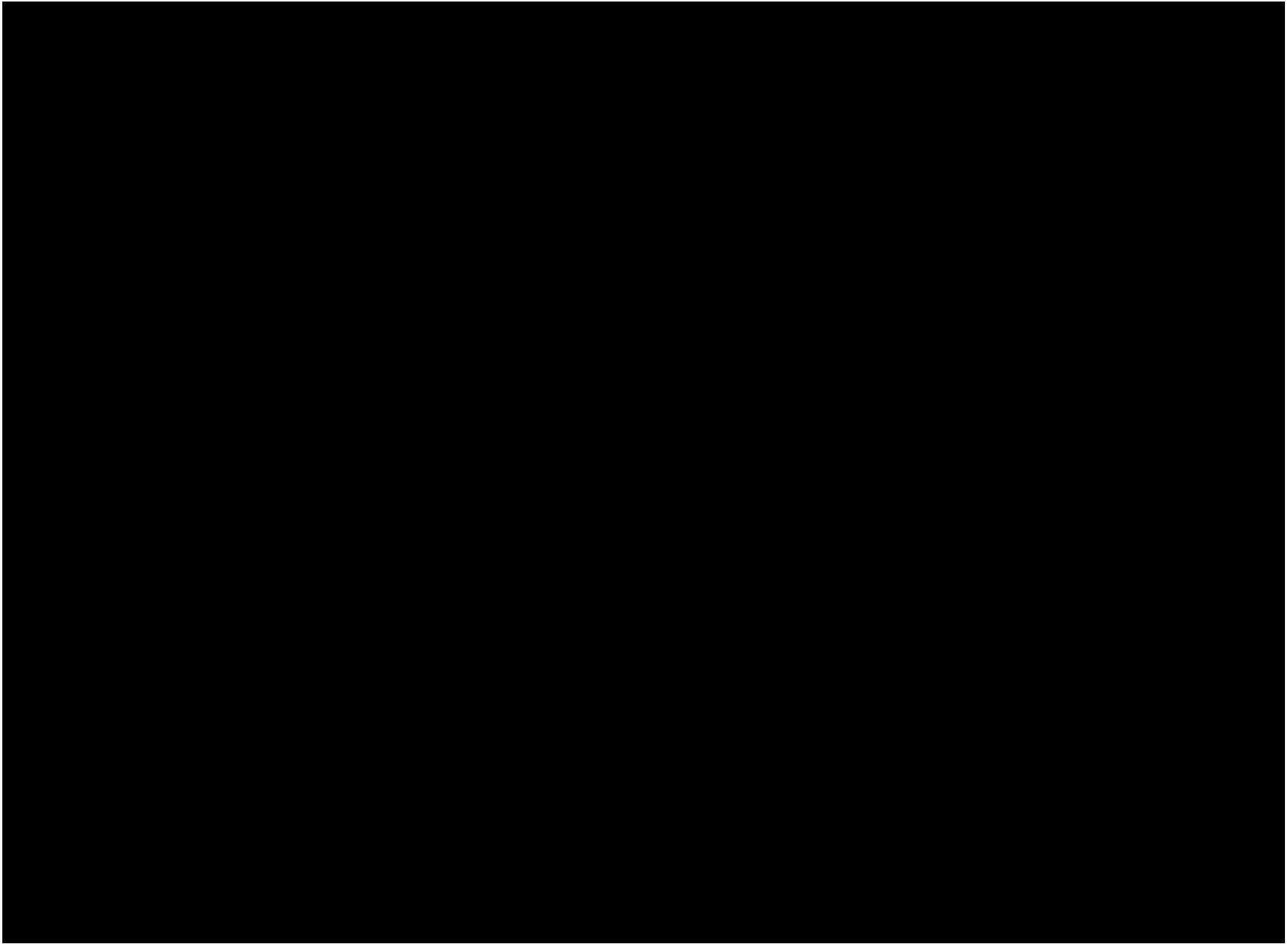
















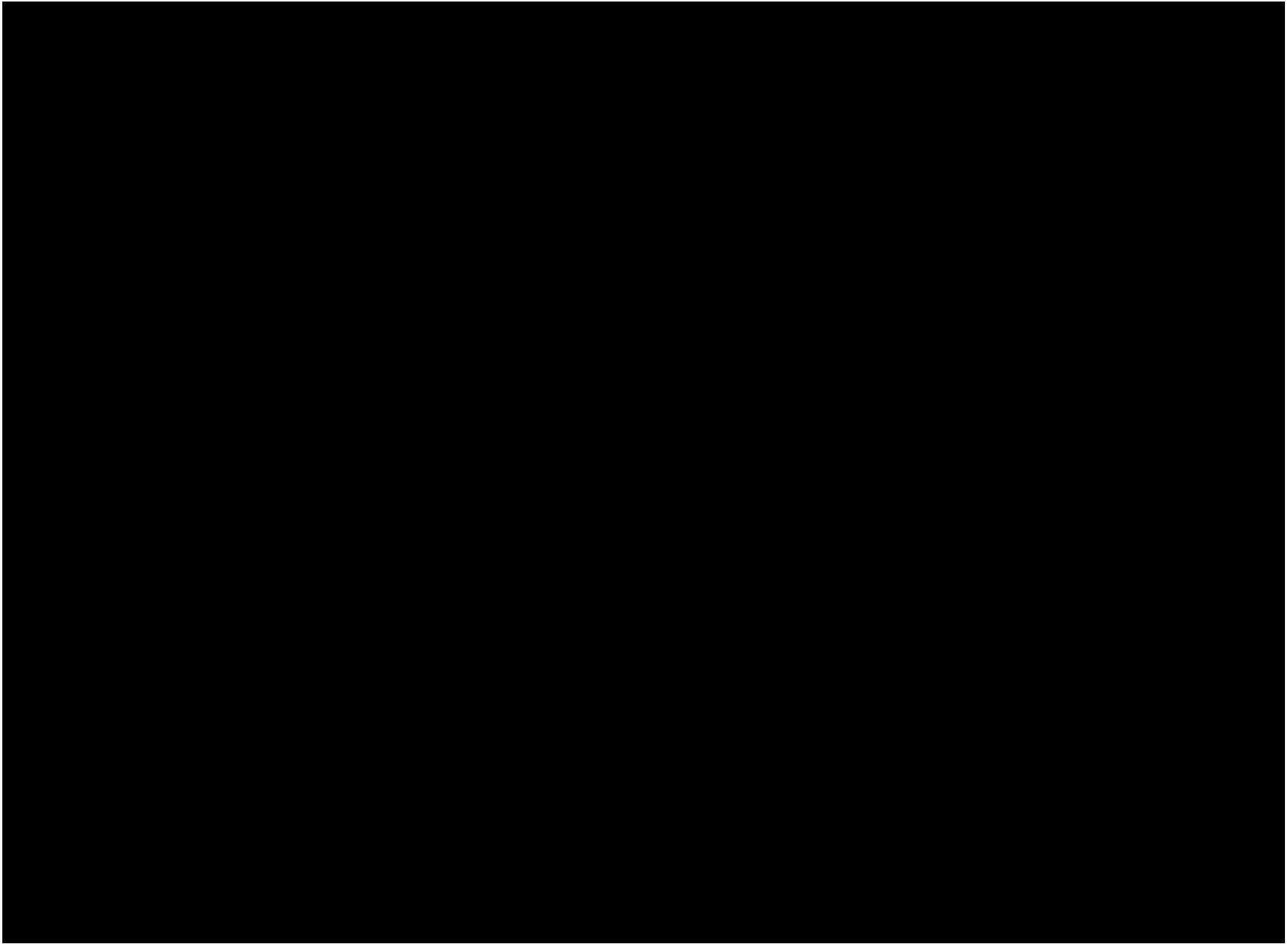
















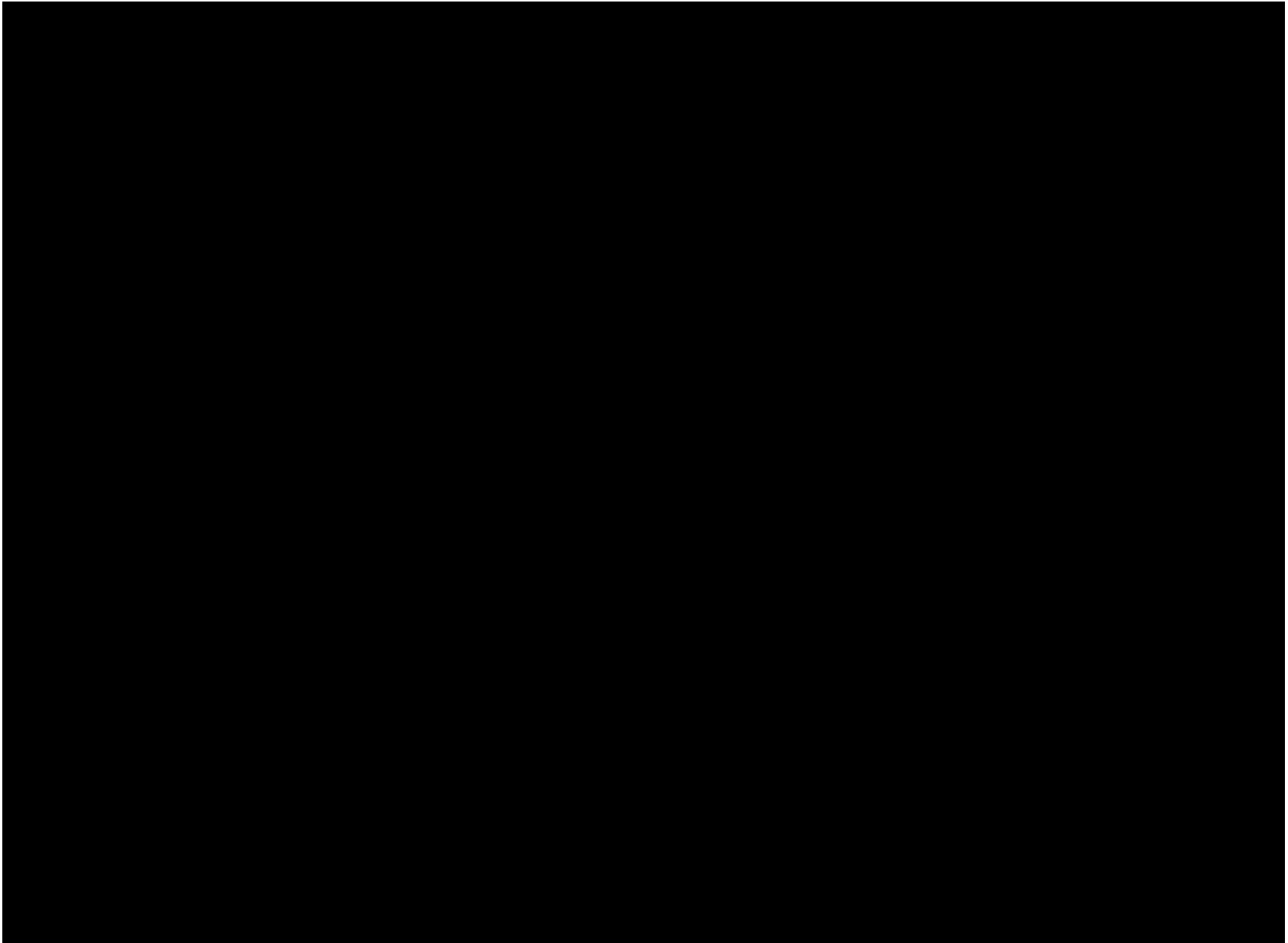
















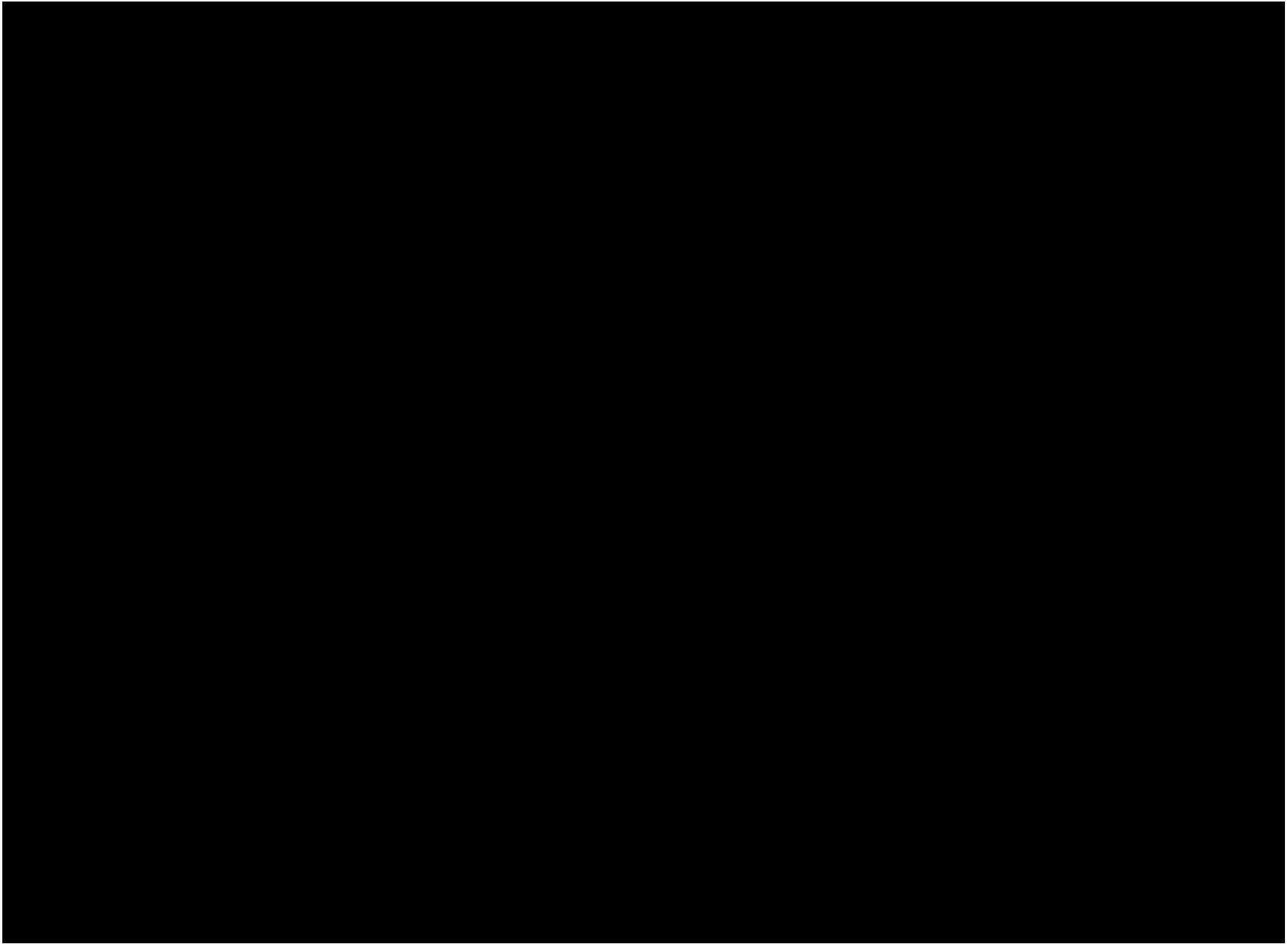
















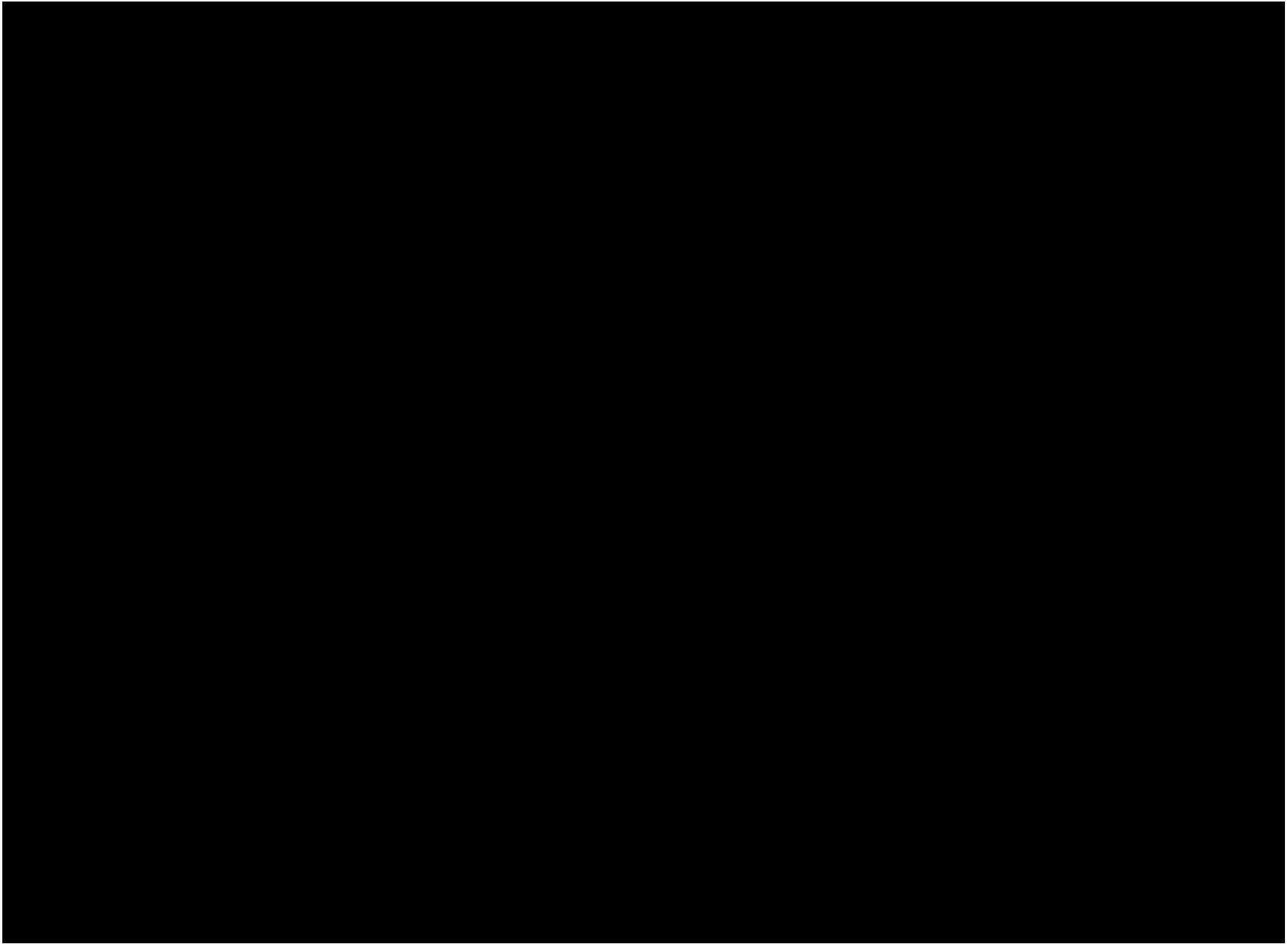
















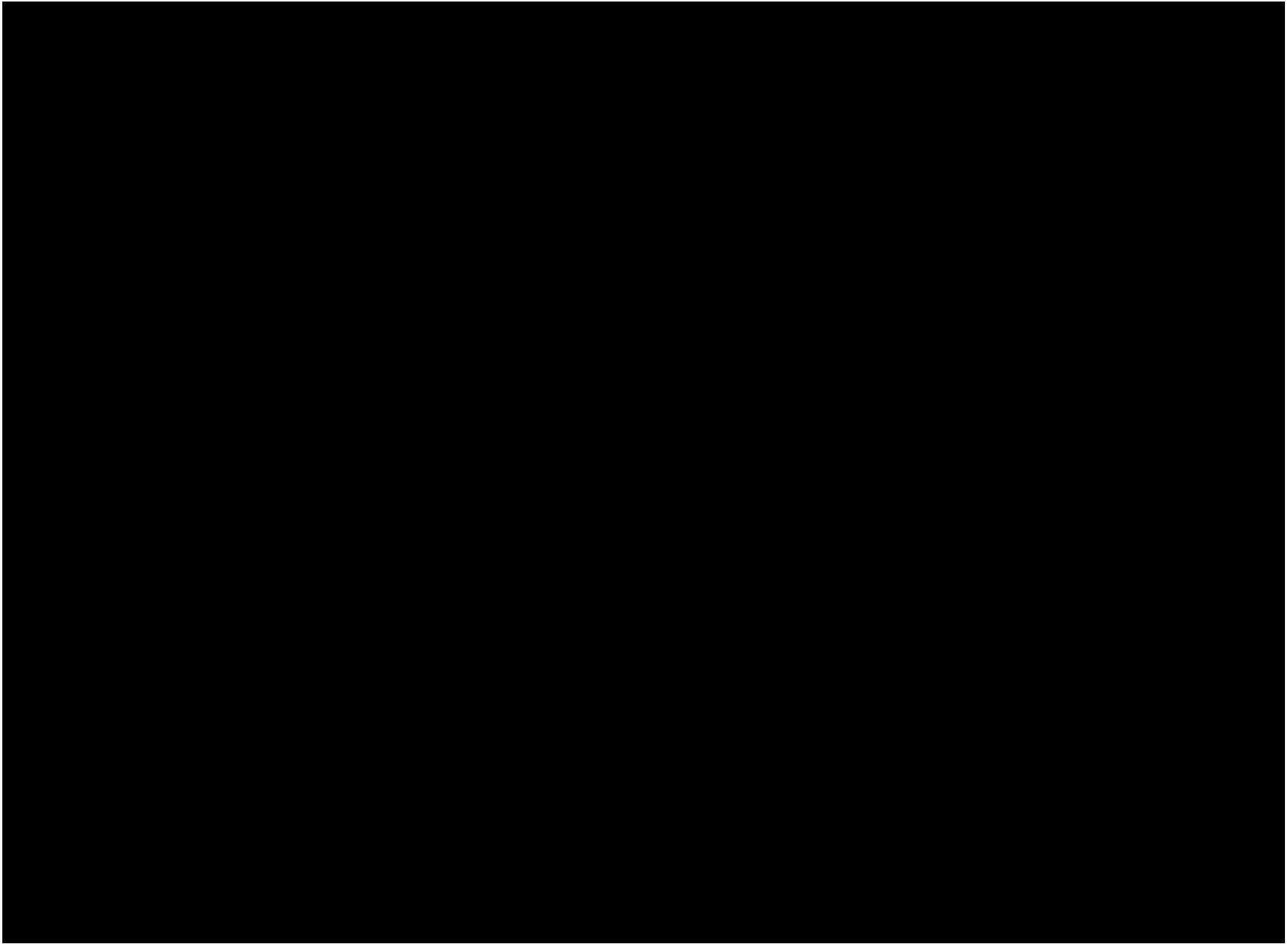
















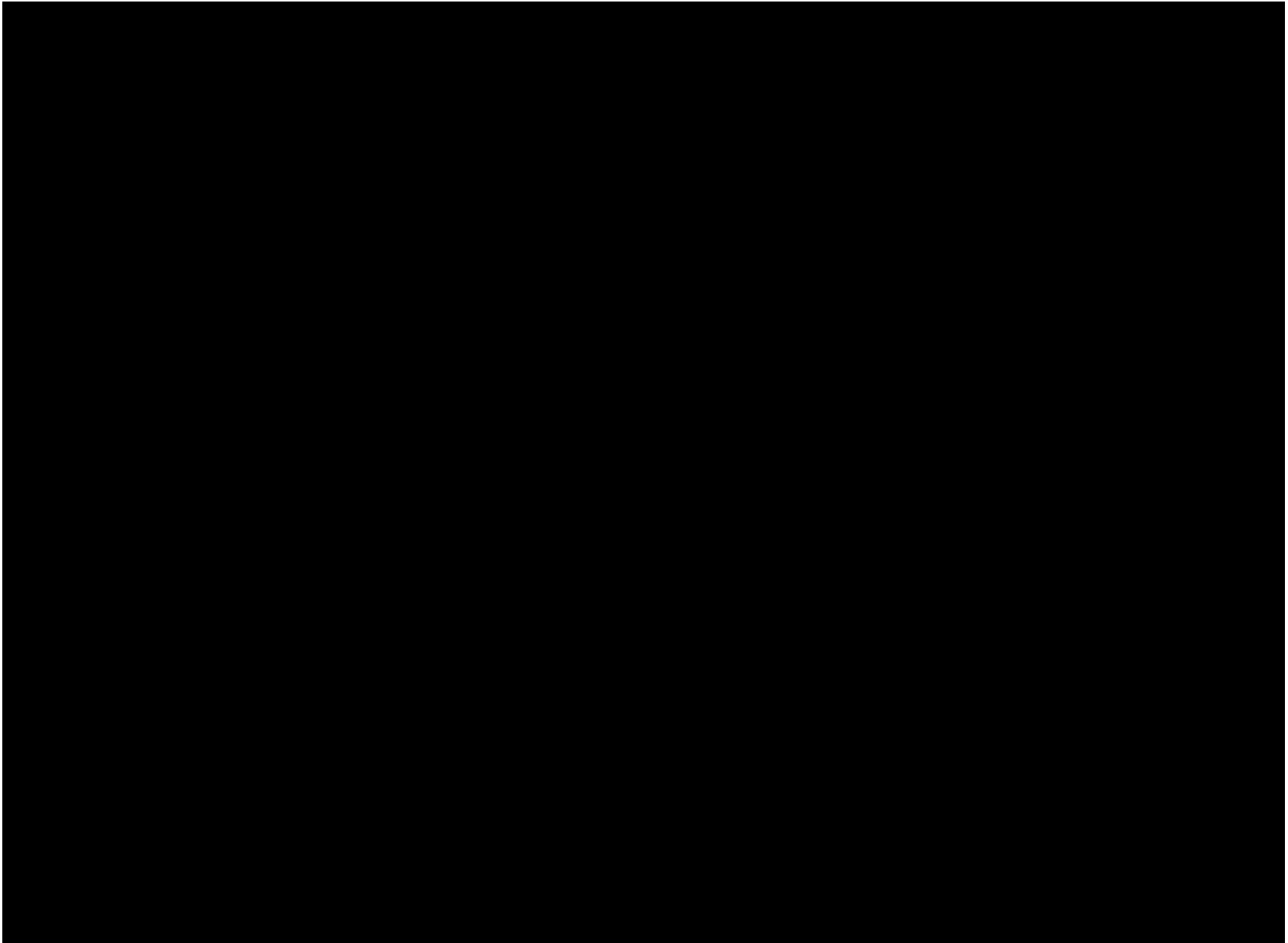
















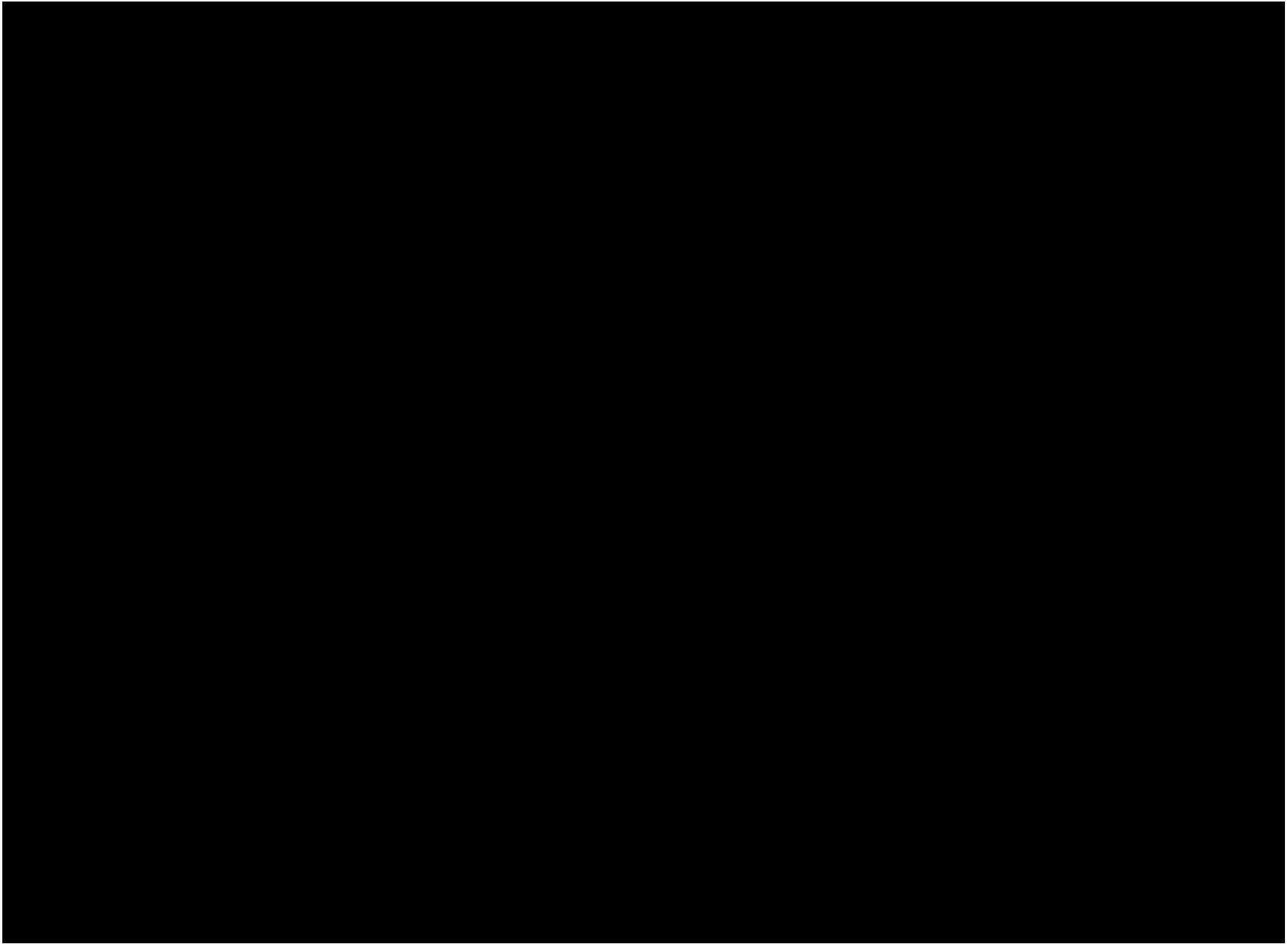








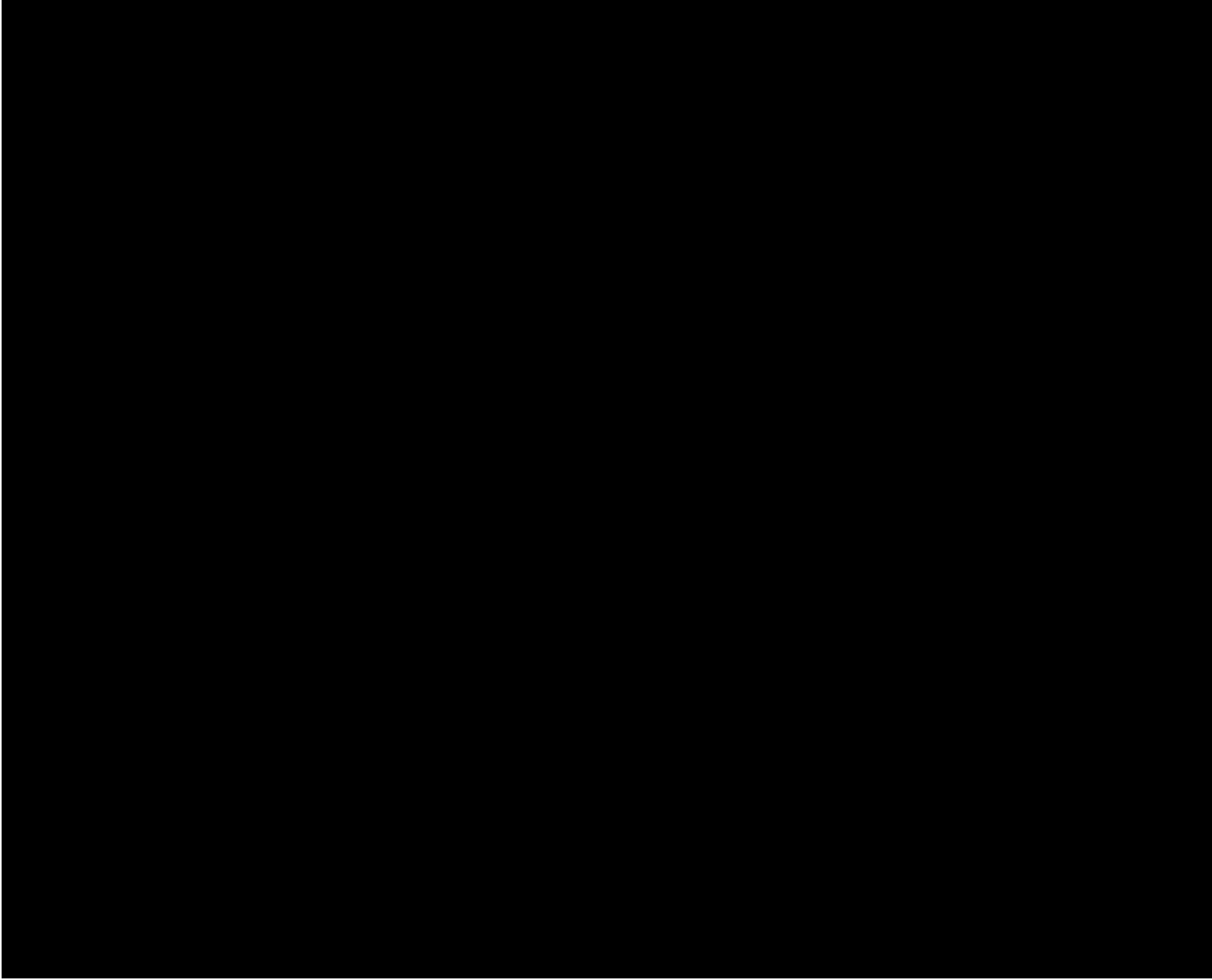


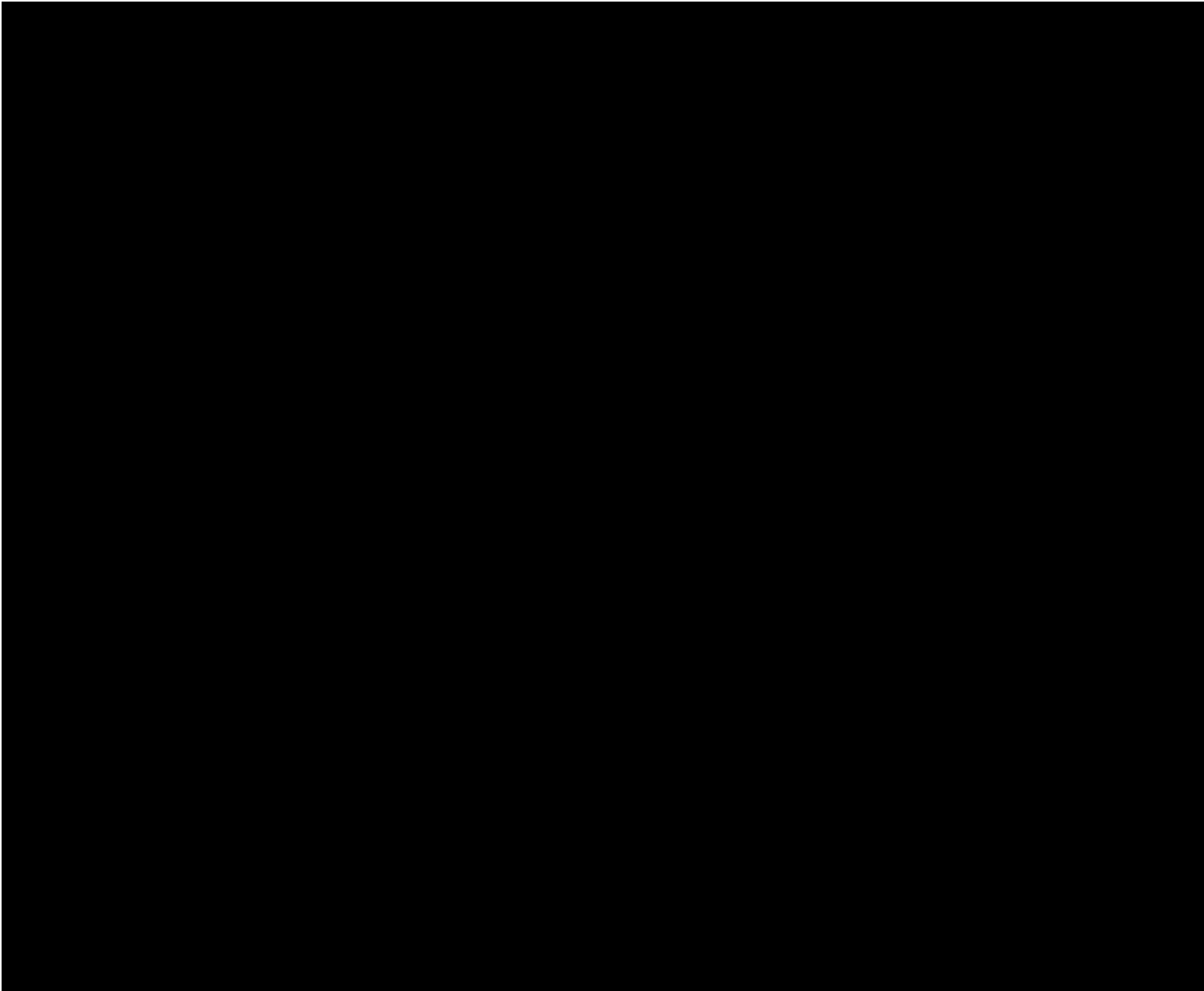












Inicio

EMPRESA CERTIFICADORA EN TRABAJO SEGURO EN ALTURAS
CALCULO DETALLADO DE NOMINA

En Años
 EN MILES (\$000)

ANO 1	Cant	Sueldo	Aux. Trans.	TOTAL	ANO 1
ADMINISTRATIVOS					
Coordinador administrativo y e	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					
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					
0	0	0	0	0	0
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					
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 PRODUCCION					
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					
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%
-------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

II Inicio **CERTIFICADORA 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

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

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

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 mercancia	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														

0
0
0
0
0
0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0%

0

0

0

0

