

MODELAJE FINANCIERO FLUJO DE CAJA ANUAL

	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Supuestos Macroeconómicos						
Variación Anual IPC		3,00%	3,43%	3,63%	3,48%	3,30%
Devaluación		4,40%	4,58%	4,50%	4,34%	4,47%
Variación PIB		4,40%	4,58%	4,44%	4,60%	4,70%
DTF ATA		4,13%	4,96%	5,35%	5,11%	4,86%
Supuestos Operativos						
Variación precios		N.A.	3,4%	3,6%	3,5%	3,3%
Variación Cantidades vendidas		N.A.	25,0%	25,0%	25,0%	25,0%
Variación costos de producción		N.A.	24,7%	21,7%	2,5%	4,0%
Variación Gastos Administrativos		N.A.	4,8%	4,8%	4,8%	4,8%
Rotación Cartera (días)		0	0	0	0	0
Rotación Proveedores (días)		0	0	0	0	0
Rotación inventarios (días)		0	0	0	0	0
Indicadores Financieros Proyectados						
Liquidez - Razón Corriente		7,27	10,08	10,70	10,11	9,76
Prueba Acida		7	10	11	10	10
Rotacion cartera (días),		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rotación Inventarios (días)		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Rotacion Proveedores (días)		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Nivel de Endeudamiento Total		56,6%	48,3%	38,5%	28,0%	18,1%
Concentración Corto Plazo		0	0	0	0	1
Ebitda / Gastos Financieros		906,4%	689,7%	757,1%	1081,6%	1810,3%
Ebitda / Servicio de Deuda		395,3%	292,5%	301,3%	381,1%	526,9%
Rentabilidad Operacional		45,5%	50,0%	54,6%	61,6%	67,1%
Rentabilidad Neta		29,8%	31,5%	35,1%	41,7%	47,4%
Rentabilidad Patrimonio		53,4%	42,2%	37,9%	36,8%	35,1%
Rentabilidad del Activo		23,2%	21,8%	23,3%	26,5%	28,7%
Flujo de Caja y Rentabilidad						
Flujo de Operación		140.231.252	165.104.485	226.841.239	322.193.340	438.975.755
Flujo de Inversión	-169.675.000	0	0	0	0	0
Flujo de Financiación	169.675.000	53.312.594	8.641.358	-31.929.350	-67.098.253	-98.644.790
Flujo de caja para evaluación	-169.675.000	140.231.252	165.104.485	226.841.239	322.193.340	438.975.755
Flujo de caja descontado	-169.675.000	107.870.194	97.694.961	103.250.450	112.808.844	118.228.934
Criterios de Decisión						
Tasa mínima de rendimiento a la que aspira el emprendedor		30%				
TIR (Tasa Interna de Retorno)		102,07%				
VAN (Valor actual neto)		370.178.384				
PRI (Periodo de recuperación de la inversión)		0,66				
Duración de la etapa improductiva del negocio (fase de implementación).en meses		4 mes				
Nivel de endeudamiento inicial del negocio, teniendo en cuenta los recursos del fondo emprender. (AFE/AT)		58,94%				
Periodo en el cual se plantea la primera expansión del negocio (Indique el mes)		0 mes				
Periodo en el cual se plantea la segunda expansión del negocio (Indique el mes)		0 mes				