

MODELO FINANCIERO

Salidas

Supuestos Macroeconómicos	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Variación Anual IPC		4,09%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%
Devaluación		4,99%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%
Variación PIB		3,80%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
DTF ATA		5,99%	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%
Supuestos Operativos						
Variación precios		N.A.	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%
Variación Cantidades vendidas		N.A.	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%
Variación costos de producción		N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Variación Gastos Administrativos		N.A.	4,1%	5,0%	5,0%	5,0%
Rotación Cartera (días)		0	0	0	0	0
Rotación Proveedores (días)		0	0	0	0	0
Rotación inventarios (días del Costo de Ventas)		N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Indicadores Financieros proyectados						
Liquidez - Razón Corriente		N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Prueba Acida		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Rotación cartera (días de ventas),		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Rotación Inventarios (días del Costo de Ventas)		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Rotación Proveedores (días del Costo de MP Consumida)		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Nivel de Endeudamiento Total		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Concentración Corto Plazo		0%	0%	0%	0%	0%
Ebitda / Gastos Financieros		N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Ebitda / Servicio de Deuda		N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Rentabilidad Operacional		-0,7%	2,0%	4,1%	6,2%	8,1%
Rentabilidad Neta		-0,7%	2,0%	4,1%	6,2%	8,1%
Rentabilidad Patrimonio		-4,3%	12,0%	21,8%	26,4%	27,7%
Rentabilidad del Activo		-4,3%	12,0%	21,8%	26,4%	27,7%
Flujo de Caja y Rentabilidad						
Flujo de Operación		-360.000	1.138.570	2.638.230	4.354.193	6.311.759
Utilidades después de impuestos		-360.000	1.138.570	2.638.230	4.354.193	6.311.759
Depreciac + Amortizac + Agotamiento + Provisiones			1.280.000	1.280.000	1.280.000	1.280.000
Flujo de Inversión	-8.700.000	0	0	0	0	0
Flujo de Financiación	8.700.000	0	0	0	0	0
Flujo de caja para evaluación	-8.700.000	920.000	2.418.570	3.918.230	5.634.193	7.591.759
Tasa de descuento Utilizada		20%	20%	20%	20%	20%
Factor	1,00	1,20	1,44	1,73	2,07	2,49
Flujo de caja descontado	-8.700.000	766.667	1.679.563	2.267.494	2.717.107	3.050.958
Criterios de Decisión						
Tasa mínima de rendimiento a la que aspira el emprendedor		20%				
TIR (Tasa Interna de Retorno)		26,58%				
VAN (Valor actual neto)		1.781.788				
PRI (Periodo de recuperación de la inversión)		2,12				
Duración de la etapa improductiva del negocio (fase de implementación).en meses		1 mes				
Nivel de endeudamiento inicial del negocio, teniendo en cuenta los recursos del fondo emprend. (AFE/AT)		0,00%				
Periodo en el cual se plantea la primera expansión del negocio (Indique el mes)		36 mes				
Periodo en el cual se plantea la segunda expansión del negocio (Indique el mes)		60 mes				