

Supuestos Proyecto [Centro Especializado @Digitalizando]

DD / MM / AA

Parametros Iniciales de Inversión	Valor	Vida Util (Años)			Vr Salvamento	
2 Computadores Dell	\$ (3,600,000)		5			- 60,000
Puestos De Trabajo	\$ (2,500,000)		10			- 20,833
Silla Sala De Espera	\$ (600,000)		10			- 5,000
Impresora Hp Laser Jet Mf1212	\$ (650,000)		5			- 10,833
Gabinete Metalico Pared	\$ (550,000)		10			- 4,583
Archivador Comercial Rodante	\$ (1,500,000)		10			- 12,500
Equipo Sistmema De Facturacion E Inver	\$ (3,125,000)		5			- 52,083
Sistema Purificador De Agua	\$ (471,900)		5			- 7,865
Gastos De Constitución De La Empresa	\$ (300,000)					- 173,698
Total Inversiones	\$ (13,296,900)			Valor de Salvamento	-	
Duracion del Proyecto (meses)	60					

Supuestos de Ingresos y Costos		
Unidades a Vender al Mes	19	Ver detalle por linea de producto en la hoja "Modelo"
Precio de Venta Unitario	\$ 618,701	Ver detalle por linea de producto en la hoja "Modelo"
Costo Producto Unitario	\$ (312,021)	Ver detalle por linea de producto en la hoja "Modelo"
Costo 2 Unitario	-	
Otros Costos Directos Por Unidad	-	
Total Costo Unitario	\$ (312,021)	

Utilidad Bruta	50%
Gastos Mensuales	5,503,462
Inversion inicial propia	10,000,000
Total Préstamo	5,000,000
Tasa	0.54% MENSUAL
Plazo (Meses)	60
Impuestos	33%

Variaciones Anuales		
Incremento Anual del Precio	2.0%	
Incremento Anual del Costo	2.0%	VARIACION TRM
Incremento Anual Otros Costos	5.8%	
Incremento Anual Gastos	5.8%	

Capital de Trabajo		
Dias de Cartera	0	
Dias de Inventario	15	
Dias Cuentas por pagar	0	El 50 % de los productos se pagan de contado y el restante son en consignación

	A/R	Inventory	A/P	Total W.C.	
Inversion en Capital de Trabajo Neto	-	2,910,669	-	2,910,669	(A/R + Inven. - A/P)
WC % (WC/Ingresos)	25%				

EN PESOS COP	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Total
ANALISIS UNITARIO							
Total Unidades a Vender		215	244	269	298	337	1,363
Precio de Venta	\$	618,701	\$ 617,272	\$ 636,495	\$ 660,476	\$ 669,731	643,708
Costo de Venta	\$	312,021	\$ 311,301	\$ 320,995	\$ 333,089	\$ 337,756	324,633
Utilidad Unitaria	\$	306,680	\$ 305,971	\$ 315,500	\$ 327,387	\$ 331,974	319,075
Margen Unitario		50%	50%	50%	50%	50%	50%

BALANCE

ESTADO DE RESULTADOS

Ingreso Neto	\$	133,020,712	\$ 150,614,426	\$ 171,217,226	\$ 196,821,824	\$ 225,699,204	\$ 877,373,393
Costo de Ventas	\$	67,084,600	\$ 75,957,408	\$ 86,347,749	\$ 99,260,583	\$ 113,823,935	\$ 442,474,275
Utilidad Bruta	\$	65,936,112	\$ 74,657,018	\$ 84,869,476	\$ 97,561,242	\$ 111,875,269	\$ 434,899,117
Margen Bruto		50%	50%	50%	50%	50%	
Otros Costos	\$	40,645,924	\$ 42,863,213	\$ 44,698,260	\$ 46,317,588	\$ 47,688,817	\$ 222,213,802
Gastos Operativos	\$	27,480,000	\$ 29,073,840	\$ 30,382,163	\$ 31,536,685	\$ 32,514,322	\$ 150,987,010
Utilidad Operacional		-2,189,812	2,719,965	9,789,053	19,706,969	31,672,130	61,698,305
Margen Operacional		-2%	2%	6%	10%	14%	7%
Gastos Financieros	\$	300,687	\$ 241,857	\$ 179,067	\$ 112,052	\$ 40,526	\$ 874,190
Utilidad Antes de Impuestos	-	2,490,499	2,478,108	9,609,986	19,594,917	31,631,603	60,824,115
Impuestos	-	-	817,776	3,171,295	6,466,323	10,438,429	20,893,823
Utilidad Neta	-\$	2,490,499	\$ 1,660,332	\$ 6,438,691	\$ 13,128,594	\$ 21,193,174	\$ 39,930,293

FLUJO DE CAJA

Utilidad Operacional despues de Impuestos	-	2,189,812	1,902,189	6,617,758	13,240,646	21,233,701	40,804,483
Depreciaciones		2,084,380	2,084,380	2,084,380	2,084,380	2,084,380	10,421,900
Capital de Trabajo Requerido		(156,011)	2,996	20,726	(15,074)	(6,847)	(26,930)
Inversion Total	-	13,296,900					
Flujo de Caja Operativo Poyectado		(13,296,900)	(261,443)	3,989,566	8,722,864	15,309,953	23,311,234
Intereses	-	300,687	- 241,857	- 179,067	- 112,052	- 40,526	- 874,190
Deuda	5,000,000.00	- 874,151	- 932,981	- 995,771	- 1,062,786	- 1,134,312	- 5,000,000
Flujo de Caja Libre		(8,296,900)	(1,436,281)	2,814,728	7,548,026	14,135,115	45,325,263
Caja Final		1,703,100	266,819	3,081,547	10,629,573	24,764,687	46,901,083

Recuperación de la inversión		3.08
VAN	\$	16,632,947
TIR		49.7%

		AUXILIAR OPERATIVO	
	SALARIOS		1,000,000.00
	AUXILIO DE TRANSPORTE		88,211.00
CARGA PRESTACIONAL	PROVISION CESANTIAS	8.33%	83,300.00
	INTERES SOBRE CESANTIAS	1%	10,000.00
	PROVISION PRIMA	8.33%	83,300.00
	PROVISION VACACIONES	4.17%	41,700.00
			-
APORTES PARAFISCALES	SENA	2%	20,000.00
	CCF	4%	40,000.00
	ICBF	3%	30,000.00
			-
SEGURIDAD SOCIAL	AFP	12%	120,000.00
	EPS	8.50%	85,000.00
	ARL	0.522%	5,220.00
TOTAL POR CARGO			1,606,731.00

ASESOR ESPECIALIZADO	GERENTE FINANCIERO POR PRESTACION DE SERVICIOS	
1,000,000.00	1,000,000.00	3,000,000.00
88,211.00		
83,300.00	-	
10,000.00	-	
83,300.00	-	
41,700.00	-	
-	-	
20,000.00	-	
40,000.00	-	
30,000.00	-	
-	-	
120,000.00	-	
85,000.00	-	
5,220.00	-	
1,606,731.00	1,000,000.00	TOTAL NOMINA
		4,213,462.00

Centro Especializado @Digitalizando

Monto:	5,000,000.00 Pesos	Interés anual:	6.73%
Cuotas:	60 mensuales	Interés Men:	0.54%
Sistema:	Francés	Gracia de capital:	0

Cuotas	Capital	Interés	Importe de Cuota	Saldo	IVA sobre intereses
Saldo Inicial				5,000,000.00	
1	70,691.01	27,212.16	97,903.17	4,929,308.99	-
2	71,075.74	26,827.42	97,903.17	4,858,233.25	-
3	71,462.57	26,440.60	97,903.17	4,786,770.68	-
4	71,851.50	26,051.67	97,903.17	4,714,919.19	-
5	72,242.54	25,660.62	97,903.17	4,642,676.64	-
6	72,635.72	25,267.45	97,903.17	4,570,040.93	-
7	73,031.03	24,872.13	97,903.17	4,497,009.89	-
8	73,428.50	24,474.67	97,903.17	4,423,581.40	-
9	73,828.13	24,075.04	97,903.17	4,349,753.27	-
10	74,229.93	23,673.23	97,903.17	4,275,523.33	-
11	74,633.92	23,269.24	97,903.17	4,200,889.41	-
12	75,040.11	22,863.05	97,903.17	4,125,849.30	-
13	75,448.51	22,454.65	97,903.17	4,050,400.78	-
14	75,859.14	22,044.03	97,903.17	3,974,541.64	-
15	76,272.00	21,631.17	97,903.17	3,898,269.65	-
16	76,687.10	21,216.06	97,903.17	3,821,582.54	-
17	77,104.47	20,798.70	97,903.17	3,744,478.08	-
18	77,524.10	20,379.06	97,903.17	3,666,953.98	-
19	77,946.02	19,957.14	97,903.17	3,589,007.96	-
20	78,370.24	19,532.93	97,903.17	3,510,637.72	-
21	78,796.76	19,106.40	97,903.17	3,431,840.96	-
22	79,225.61	18,677.56	97,903.17	3,352,615.35	-
23	79,656.79	18,246.38	97,903.17	3,272,958.56	-
24	80,090.31	17,812.85	97,903.17	3,192,868.25	-
25	80,526.20	17,376.97	97,903.17	3,112,342.05	-
26	80,964.46	16,938.71	97,903.17	3,031,377.59	-
27	81,405.10	16,498.06	97,903.17	2,949,972.49	-
28	81,848.14	16,055.02	97,903.17	2,868,124.34	-
29	82,293.60	15,609.57	97,903.17	2,785,830.75	-
30	82,741.47	15,161.69	97,903.17	2,703,089.27	-
31	83,191.79	14,711.38	97,903.17	2,619,897.49	-
32	83,644.55	14,258.61	97,903.17	2,536,252.93	-
33	84,099.78	13,803.38	97,903.17	2,452,153.15	-
34	84,557.49	13,345.67	97,903.17	2,367,595.66	-
35	85,017.69	12,885.48	97,903.17	2,282,577.97	-
36	85,480.39	12,422.77	97,903.17	2,197,097.58	-
37	85,945.61	11,957.55	97,903.17	2,111,151.96	-
38	86,413.37	11,489.80	97,903.17	2,024,738.60	-

39	86,883.67	11,019.50	97,903.17	1,937,854.93	-
40	87,356.52	10,546.64	97,903.17	1,850,498.41	-
41	87,831.96	10,071.21	97,903.17	1,762,666.45	-
42	88,309.97	9,593.19	97,903.17	1,674,356.48	-
43	88,790.60	9,112.57	97,903.17	1,585,565.88	-
44	89,273.83	8,629.33	97,903.17	1,496,292.05	-
45	89,759.70	8,143.47	97,903.17	1,406,532.35	-
46	90,248.21	7,654.96	97,903.17	1,316,284.14	-
47	90,739.38	7,163.79	97,903.17	1,225,544.76	-
48	91,233.22	6,669.94	97,903.17	1,134,311.54	-
49	91,729.75	6,173.41	97,903.17	1,042,581.79	-
50	92,228.99	5,674.18	97,903.17	950,352.80	-
51	92,730.94	5,172.23	97,903.17	857,621.86	-
52	93,235.62	4,667.55	97,903.17	764,386.25	-
53	93,743.05	4,160.12	97,903.17	670,643.20	-
54	94,253.24	3,649.93	97,903.17	576,389.96	-
55	94,766.20	3,136.96	97,903.17	481,623.76	-
56	95,281.96	2,621.20	97,903.17	386,341.80	-
57	95,800.53	2,102.64	97,903.17	290,541.27	-
58	96,321.91	1,581.25	97,903.17	194,219.36	-
59	96,846.14	1,057.03	97,903.17	97,373.22	-
60	97,373.22	529.95	97,903.17	0.00	-

TEA
TEM
meses

**Importe total
a pagar**

97,903.17
97,903.17
97,903.17
97,903.17
97,903.17
97,903.17
97,903.17
97,903.17
97,903.17
97,903.17
97,903.17

	Año 1		
	Intereses	Pagado	Capital
	300,687.28	1,174,837.99	874,150.70

97,903.17
97,903.17
97,903.17
97,903.17
97,903.17
97,903.17
97,903.17
97,903.17
97,903.17
97,903.17
97,903.17
97,903.17
97,903.17
97,903.17

	Año 2		
	Intereses	Pagado	Capital
	241,856.94	1,174,837.99	932,981.05

97,903.17
97,903.17
97,903.17
97,903.17
97,903.17
97,903.17
97,903.17
97,903.17
97,903.17
97,903.17
97,903.17
97,903.17
97,903.17
97,903.17

	Año 3		
	Intereses	Pagado	Capital
	179,067.31	1,174,837.99	995,770.67

97,903.17
97,903.17

97,903.17

97,903.17

97,903.17

97,903.17

97,903.17

97,903.17

97,903.17

97,903.17

97,903.17

97,903.17

97,903.17

97,903.17

97,903.17

97,903.17

97,903.17

97,903.17

97,903.17

97,903.17

97,903.17

97,903.17

97,903.17

97,903.17

	Año 4		
	Intereses	Pagado	Capital
	112,051.95	1,174,837.99	1,062,786.04

	Año 5		
	Intereses	Pagado	Capital
	40,526.45	1,174,837.99	1,134,311.54

Punto De E

Este punto de equilibrio incluye los gastos de administración y de ventas, por lo tanto: práctica se cubrirían tanto

PRECIO DE V

Ventas
Totales

Precio de Venta =

$$\frac{\text{Costo total} - (\text{Costo total} * \text{impuesto})}{1 - (\% \text{ Utilidad}) - (\text{impuesto})}$$

Sobre venta
unitaria

Precio de venta = $\frac{\text{Costo}}{100 - U}$

MARGEN DE CON

Margen de Contribución
unitario (\$) =

Precio de Venta - Costo Variable

Margen de Contribución
en porcentaje

$$\frac{\text{Ventas Totales} - \text{Costo variable}}{\text{Ventas Totales}}$$

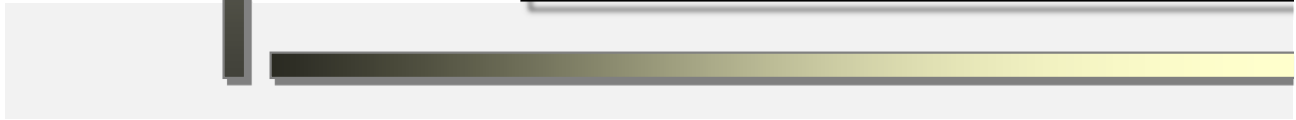
PUNTO DE EQU

Punto de Equilibrio
en pesos

= $\frac{\text{Costos fijos totales}}{\text{Margen de contrib}}$

Punto de Equilibrio
en unidades

= $\frac{\text{Costos fijos totales}}{\text{Margen de contrib}}$



Equilibrio

su aplicación implica un aganancia 0 al momento de calcular la utilidad neta . En la to costos como gastos.

VENTA

		Total	Unitario
Costos variables) ⇒	$\frac{6,779,906.26}{0.52} =$	13,038,281 =	931,306

Costo total Unitario
Utilidad esperada X 100 Año 1 $\frac{317,293}{85} =$ **373,286**

TRIBUCION

⇒ 931,306 - \$ 317,293.05 = **614,012.75**

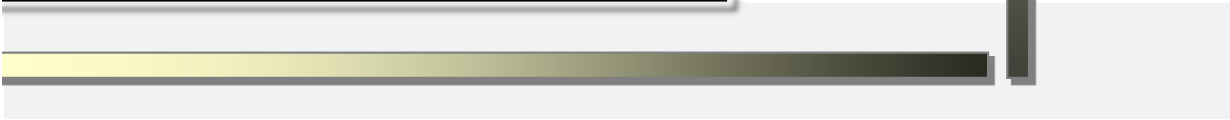
Utilidad % ⇒ $\frac{4,366,054}{8,808,157} =$ **50%**

EQUILIBRIO

+Gastos
Utilidad % ⇒ $\frac{5,677,160.33}{0.50} =$ **11,453,207**

+Gastos
Utilidad \$ ⇒ $\frac{5,677,160.33}{614,012.75} =$ **9.25**

Variables
Fijos
Costo Total
Utilidad
Impuestos



4,442,102.7

5,677,160.3

10,119,263.1

0.15

33%