

	<b>Año 1</b>	<b>Año 2</b>	<b>Año 3</b>
INFLACION	3,20%	4,50%	2,90%
SMLV		3,50%	3,80%
% Incremento Ventas		8,00%	8,00%
Incremento anual del precio de venta		2,20%	2,40%
Incremento anual del costo de venta		2,00%	2,20%
Dividendo anual	0,00%	2,00%	2,00%

  

Impuesto sobre Beneficios	10%
---------------------------	-----

1. Definir si es producto o servicio.
2. Definir cuáles son los productos o los servicios que se van a ofrecer.
3. Realizar el listado de los activos necesarios para poder vender o prestar el servicio (maquinaria, mobiliarios, equipos de oficina y demás). Definir precio y cantidades por año. Tener en cuenta el % de la inflación para realizar las proyecciones.
4. Una vez definido los productos y los servicios que se van a ofrecer, realizar las respectivas proyecciones, teniendo en cuenta todos los ítems de gastos y costos en los que se van a incurrir.

MAQUINARIA	AÑO 0		
	V/r Unitario	Cantidad	Total
Batidora Industrial	\$ 2.728.075	1,00	\$ 2.728.075
Refrigerador	\$ 5.453.175	1,00	\$ 5.453.175
Horno industrial de 8 camaras	\$ 14.500.000	1,00	\$ 14.500.000
Mesa de taller	\$ 949.900	3,00	\$ 2.849.700
Gramera	\$ 99.000	3,00	\$ 297.000
<b>Total maquinaria</b>			<b>\$ 25.827.950</b>

MOBILIARIO	AÑO 0		
	V/r Unitario	Cantidad	Total
Exhibidor	3.000.000	1	3.000.000
Escritorio gerente	789.000	1	789.000
Archivador	704.480	1	704.480
Comedor + sillas	1.499.000	5	7.495.000
Sillas ergonómicas	329.000	1	329.000
Extintores	89.900	1	89.900
<b>Total mobiliario</b>			<b>12.407.380</b>

EQUIPOS INFORMATICOS	AÑO 0		
	V/r Unitario	Cantidad	Total
Computador	2.000.000	1	2.000.000
Camaras web kit	990.000	1	990.000
Softwares	2.500.000	1	2.500.000
Impresora	400.000	1	400.000
<b>Total equipos</b>	<b>5.890.000</b>		<b>\$ 5.890.000</b>

5%

Relacion	AÑO 0		
	V/r Unitario	mensual	Total
AGUA	18.000	12	216.000
ENERGIA	100.000	12	1.200.000
ELEMENTOS DE ASEO	50.000	12	600.000
INTERNET	160.000	12	1.920.000
MOVIL	60.000	12	720.000
PUBLICIDAD	75.000	12	900.000
			<b>5.556.000</b>

\$ 5.833.800 \$ 6.125.490 \$ 6.431.765 \$ 6.753.353

Gastos							
Gstos legales	\$ 440.000		\$ 440.000	\$ 462.000	\$ 485.100	\$ 509.355	\$ 534.823
Estrategias de Promocion	\$ 1.460.000	1	\$ 1.460.000	\$ 1.533.000	\$ 1.609.650	\$ 1.690.133	\$ 1.774.639
Estrategias de Comunicación	\$ 1.460.000	1	\$ 1.460.000	\$ 1.533.000	\$ 1.609.650	\$ 1.690.133	\$ 1.774.639
Estrategias de Distribucion	\$ 1.460.000	1	\$ 1.460.000	\$ 1.533.000	\$ 1.609.650	\$ 1.690.133	\$ 1.774.639
Arreiiendos	\$ 200.000	12	\$ 2.400.000	\$ 2.520.000	\$ 2.646.000	\$ 2.778.300	\$ 2.917.215
<b>Totales</b>			<b>\$ 7.220.000</b>	<b>\$ 7.119.000</b>	<b>\$ 7.474.950</b>	<b>\$ 7.848.698</b>	<b>\$ 8.241.132</b>

materia prima	20.000.000
DEUDA	<b>20.000.000</b>
TASA INTERES	20,4% EA
TASA NOMINAL	18,7%
MESES	36 MESES
TPM	1,56%
CUOTA	\$ 730.269,1

PLAN DE AMORTIZACIÓN CREDITO					
PERIODO	SALDO INICIAL	CUOTA	INTERES	AMORTIZACION	SALDO FINAL
1	20.000.000	\$ 730.269,14	\$ 311.962	\$ 418.307	19.581.693
2	19.581.693	\$ 730.269,14	\$ 305.437	\$ 424.832	19.156.861
3	19.156.861	\$ 730.269,14	\$ 298.811	\$ 431.459	18.725.402
4	18.725.402	\$ 730.269,14	\$ 292.081	\$ 438.188	18.287.214
5	18.287.214	\$ 730.269,14	\$ 285.246	\$ 445.023	17.842.191
6	17.842.191	\$ 730.269,14	\$ 278.304	\$ 451.965	17.390.226
7	17.390.226	\$ 730.269,14	\$ 271.254	\$ 459.015	16.931.211
8	16.931.211	\$ 730.269,14	\$ 264.095	\$ 466.174	16.465.037
9	16.465.037	\$ 730.269,14	\$ 256.823	\$ 473.446	15.991.591
10	15.991.591	\$ 730.269,14	\$ 249.438	\$ 480.831	15.510.760
11	15.510.760	\$ 730.269,14	\$ 241.938	\$ 488.331	15.022.429
12	15.022.429	\$ 730.269,14	\$ 234.321	\$ 495.948	14.526.482
13	14.526.482	\$ 730.269,14	\$ 226.586	\$ 503.684	14.022.798
14	14.022.798	\$ 730.269,14	\$ 218.729	\$ 511.540	13.511.258
15	13.511.258	\$ 730.269,14	\$ 210.750	\$ 519.519	12.991.739
16	12.991.739	\$ 730.269,14	\$ 202.646	\$ 527.623	12.464.116
17	12.464.116	\$ 730.269,14	\$ 194.417	\$ 535.853	11.928.263
18	11.928.263	\$ 730.269,14	\$ 186.058	\$ 544.211	11.384.052
19	11.384.052	\$ 730.269,14	\$ 177.570	\$ 552.700	10.831.353
20	10.831.353	\$ 730.269,14	\$ 168.949	\$ 561.321	10.270.032
21	10.270.032	\$ 730.269,14	\$ 160.193	\$ 570.076	9.699.956
22	9.699.956	\$ 730.269,14	\$ 151.301	\$ 578.968	9.120.988
23	9.120.988	\$ 730.269,14	\$ 142.270	\$ 587.999	8.532.989
24	8.532.989	\$ 730.269,14	\$ 133.098	\$ 597.171	7.935.818
25	7.935.818	\$ 730.269,14	\$ 123.784	\$ 606.485	7.329.333
26	7.329.333	\$ 730.269,14	\$ 114.324	\$ 615.945	6.713.387
27	6.713.387	\$ 730.269,14	\$ 104.716	\$ 625.553	6.087.834
28	6.087.834	\$ 730.269,14	\$ 94.959	\$ 635.310	5.452.523
29	5.452.523	\$ 730.269,14	\$ 85.049	\$ 645.220	4.807.303
30	4.807.303	\$ 730.269,14	\$ 74.985	\$ 655.284	4.152.019
31	4.152.019	\$ 730.269,14	\$ 64.764	\$ 665.506	3.486.513
32	3.486.513	\$ 730.269,14	\$ 54.383	\$ 675.886	2.810.627
33	2.810.627	\$ 730.269,14	\$ 43.840	\$ 686.429	2.124.199
34	2.124.199	\$ 730.269,14	\$ 33.133	\$ 697.136	1.427.063
35	1.427.063	\$ 730.269,14	\$ 22.259	\$ 708.010	719.053
36	719.053	\$ 730.269,14	\$ 11.216	\$ 719.053	0
37	0		\$ 0		0
<b>TOTAL:</b>		<b>\$ 26.289.689</b>	<b>\$ 6.289.689</b>	<b>\$ 20.000.000</b>	

Costo de Interes	\$ 3.289.711	\$ 2.172.566	\$ 827.412	\$ 6.289.689
Abono a capital	\$ 5.473.518	\$ 6.590.664	\$ 7.935.818	\$ 20.000.000
	\$ 14.526.482	\$ 7.935.818	\$ 0	

## BALANCE INICIAL TENTACION SALUDABLE

### ACTIVOS

#### Activos Corrientes

Efectivo	\$ 2.374.670,00
Inventarios	\$ 3.500.000,00
Herramientas	

<b>Total activos Corrientes</b>	<b>\$ 5.874.670,00</b>
---------------------------------	------------------------

#### Activos Fijos

Maquinaria y equipo	\$ 25.827.950
Equipo de Computo	\$ 5.890.000
Muebles y enseres	\$ 12.407.380

<b>Total Activos Fijos</b>	<b>\$ 44.125.330</b>
----------------------------	----------------------

<b>Total Activos</b>	<b>\$ 50.000.000</b>
----------------------	----------------------

### PASIVOS

#### Pasivos corrientes

Proveedores	
Servicios publicos	\$ -

<b>Total pasivos Corrientes</b>	<b>\$ -</b>
---------------------------------	-------------

#### Pasivos a largo Plazo

Obligaciones Financieras	\$ 20.000.000
--------------------------	---------------

<b>Total pasivos a Largo Plazo</b>	<b>\$ 20.000.000</b>
------------------------------------	----------------------

<b>Total Pasivos</b>	<b>\$ 20.000.000</b>
----------------------	----------------------

#### Patrimonio

<b>Adriana Lucia</b>	<b>\$ 30.000.000</b>
----------------------	----------------------

<b>Total Pasivo mas Patrimonio</b>	<b>\$ 50.000.000</b>
------------------------------------	----------------------

TENTACION SALUDABLE

PRESUPUESTO GASTO DE PERSONAL ADMINISTRATIVO Y OPERATIVO - QUE LABORA DE

CARGO	N°. TRABAJADORES	REMUNERACION MENSUAL	COSTO NOMINA MENSUAL	COSTO NOMINA ANUAL
Administrador o Gerente	0	\$ 1.100.000	\$ -	\$ -
repostero	1	\$ 908.526	\$ 908.526	\$ 10.902.312
Vendedor	1	\$ 908.526	\$ 908.526	\$ 10.902.312
AUXILIO DE TRANSP		\$ -	\$ -	\$ -
Sub-total			\$ 1.817.052	\$ 21.804.624
	CONCEPTO	%		
CARGA PRESTACIONAL	Prima	8,33%	\$ 151.360	\$ 1.816.325
	Cesantias	8,33%	\$ 151.360	\$ 1.816.325
	Intereses	1,00%	\$ 18.171	\$ 218.046
	Vacaciones	4,17%	\$ 75.771	\$ 909.253
	EPS, AFP, Arl.	21,02%	\$ 381.981	\$ 4.583.768
			\$ -	\$ -
TOTAL CARGA PRESTACIONAL		42,85%	\$ 778.643	\$ 9.343.717
Dotaciones (3)			\$	\$ 450.000
Comtadro Publico			\$ 500.000	\$ 6.000.000
TOTAL GASTO			\$ 2.595.695	\$ 31.598.341

1,04

Empleado	Empleador	Total Aportes	Aportes Seguridad
4%	8,5%	12,5%	EPS
4%	12%	16,0%	PENSION
	0,522%	0,522%	ARL
	21,022%	29,0%	

\$ 32.862.275 \$ 34.176.766 \$ 35.543.837 \$ 36.965.590

## PRESUPUESTO DE VENTAS Y DE COSTOS

0.666666667

Unidades a producir o Servicios a prestar			
Producto o Servicio	Año 1	Año 2	Año 3
Tortas 1L	540	702	758
Tortas 1/2	350	455	491
Tortas 1/4	180	234	253
<b>TOTAL</b>	<b>1070</b>	<b>1391</b>	<b>1502</b>

Periodo medio de cobro de días	0,00
Periodo medio pago a proveedores días	0,00

COSTO DE VENTA			
Producto o Servicio	Año 1	Año 2	Año 3
Tortas 1L	\$ 45.000	\$ 45.900	\$ 46.910
Tortas 1/2	\$ 30.000	\$ 30.600	\$ 31.273
Tortas 1/4	\$ 20.000	\$ 20.400	\$ 20.849
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 95.000,00</b>	<b>\$ 96.900,00</b>	<b>\$ 99.031,80</b>

PRECIO DE VENTA			
Producto o Servicio	Año 1	Año 2	Año 3
Tortas 1L	\$ 45.000	\$ 45.990	\$ 47.094
Tortas 1/2	\$ 30.000	\$ 30.660	\$ 31.396
Tortas 1/4	\$ 20.000	\$ 20.440	\$ 20.931

### CÁLCULOS AUTOMÁTICOS

PRESUPUESTO DE COSTOS			
Producto o Servicio	Año 1	Año 2	Año 3
Tortas 1L	\$ 24.300.000	\$ 32.221.800	\$ 35.565.134
Tortas 1/2	\$ 10.500.000	\$ 13.923.000	\$ 15.367.650
Tortas 1/4	\$ 3.600.000	\$ 4.773.600	\$ 5.268.909
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 38.400.000</b>	<b>\$ 50.918.400</b>	<b>\$ 56.201.693</b>

PRESUPUESTO DE VENTAS			
Producto o Servicio	Año 1	Año 2	Año 3
Tortas 1L	\$ 24.300.000	\$ 32.284.980	\$ 35.704.605
Tortas 1/2	\$ 105.000.000	\$ 139.503.000	\$ 154.279.158
Tortas 1/4	\$ 36.000.000	\$ 47.829.600	\$ 52.895.711
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 165.300.000</b>	<b>\$ 219.617.580</b>	<b>\$ 242.879.474</b>

Crecimiento Anual

### PROYECCION DE INGRESOS

Detalle de Productos	Unidades Semanales	Unidades mensuales	Precio	Totales mes	Total Año 1	Total Año 2	Total Año 3	Total Año 4	Total Año 5
Tortas 1L	35	140	\$ 45.000	\$ 6.300.000	\$ 75.600.000	\$ 81.648.000	\$ 88.179.840	\$ 95.234.227	\$ 102.852.965
Tortas 1/2	30	120	\$ 30.000	\$ 3.600.000	\$ 43.200.000	\$ 46.656.000	\$ 50.388.480	\$ 54.419.558	\$ 58.773.123
Tortas 1/4	20	80	\$ 20.000	\$ 1.600.000	\$ 19.200.000	\$ 20.736.000	\$ 22.394.880	\$ 24.186.470	\$ 26.121.388
				<b>\$ 11.500.000</b>	<b>\$ 138.000.000</b>	<b>\$ 149.040.000</b>	<b>\$ 160.963.200</b>	<b>\$ 173.840.256</b>	<b>\$ 187.747.476</b>

Se establece la siguiente política para las ventas el 95 % de contado y el 5 % a Credito	\$ 131.100.000	\$ 141.588.000	\$ 152.915.040	\$ 165.148.243	\$ 178.360.103
	\$ 6.900.000	\$ 7.452.000	\$ 8.048.160	\$ 8.692.013	\$ 9.387.374

### PROYECCION DE COMPRAS DE MATERIA PRIMA

Detalle de Productos	Unidades Semanales	Unidades mensuales	Totales mes	Total Año 1	Total Año 2	Total Año 3	Total Año 4	Total Año 5
Tortas 1L	35	140	\$ 4.095.000	\$ 49.140.000	\$ 53.071.200	\$ 57.316.896	\$ 61.902.248	\$ 66.854.427
Tortas 1/2	30	120	\$ 2.340.000	\$ 28.080.000	\$ 30.326.400	\$ 32.752.512	\$ 35.372.713	\$ 38.202.530
Tortas 1/4	20	80	\$ 1.040.000	\$ 12.480.000	\$ 13.478.400	\$ 14.556.672	\$ 15.721.206	\$ 16.978.902
			<b>\$ 7.475.000</b>	<b>\$ 89.700.000</b>	<b>\$ 96.876.000</b>	<b>\$ 104.626.080</b>	<b>\$ 112.996.166</b>	<b>\$ 122.035.860</b>

Se establece la siguiente política de proveedores el 90 % de contado y el 10% a Credito	\$ 76.245.000	\$ 72.657.000	\$ 73.238.256	\$ 96.046.741	\$ 109.832.274
	\$ 17.940.000	\$ 24.219.000	\$ 31.387.824	\$ 16.949.425	\$ 12.203.586

### COSTO DE VENTAS

Detalle	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Tortas 1L	\$ 26.460.000	\$ 28.576.800	\$ 30.862.944	\$ 33.331.980	\$ 35.998.538
Tortas 1/2	\$ 15.120.000	\$ 16.329.600	\$ 17.635.968	\$ 19.046.845	\$ 20.570.593
Tortas 1/4	\$ 6.720.000	\$ 7.257.600	\$ 7.838.208	\$ 8.465.265	\$ 9.142.486
<b>Costo de ventas</b>	<b>\$ 34.860.000</b>	<b>\$ 37.648.800</b>	<b>\$ 40.660.704</b>	<b>\$ 43.913.560</b>	<b>\$ 47.426.645</b>

Depreciacion Acumulada	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Activos Fijos	\$ 44.125.330	\$ 4.412.533	\$ 4.412.533	\$ 4.412.533	\$ 4.412.533
<b>Acumulada</b>		<b>\$ 8.825.066</b>	<b>\$ 13.237.599</b>	<b>\$ 17.650.132</b>	<b>\$ 22.062.665</b>

Estado de Resultados - proyectado					
Año	1	2	3	4	5
Ventas	\$ 138.000.000	\$ 149.040.000	\$ 160.963.200	\$ 173.840.256	\$ 187.747.476
Costo de venta	\$ (34.860.000)	\$ (37.648.800)	\$ (40.660.704)	\$ (43.913.560)	\$ (47.426.645)
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>\$ 103.140.000</b>	<b>\$ 111.391.200</b>	<b>\$ 120.302.496</b>	<b>\$ 129.926.696</b>	<b>\$ 140.320.831</b>
<b>Gastos</b>					
Salarios y prestaciones Sociales	\$ 31.598.341	\$ 32.862.275	\$ 34.176.766	\$ 35.543.837	\$ 36.965.590
Servicios Públicos y otros	\$ 5.556.000	\$ 5.833.800	\$ 6.125.490	\$ 6.431.765	\$ 6.753.353
Gastos Legales	\$ 440.000	\$ 462.000	\$ 485.100	\$ 509.355	\$ 534.823
Estrategias de Promocion	\$ 1.460.000	\$ 1.533.000	\$ 1.609.650	\$ 1.690.133	\$ 1.774.639
Estagregias de Publicidad	\$ 1.460.000	\$ 1.533.000	\$ 1.609.650	\$ 1.690.133	\$ 1.774.639
Estrategias de Distribucion	\$ 1.460.000	\$ 1.533.000	\$ 1.609.650	\$ 1.690.133	\$ 1.774.639
Arriendos	\$ 2.400.000	\$ 2.520.000	\$ 2.646.000	\$ 2.778.300	\$ 2.917.215
Depreciacion Acumulada	\$ 4.412.533	\$ 4.412.533	\$ 4.412.533	\$ 4.412.533	\$ 4.412.533
Amortizacion					
<b>Total gastos</b>	<b>\$ 48.786.874</b>	<b>\$ 50.689.608</b>	<b>\$ 52.674.839</b>	<b>\$ 54.746.187</b>	<b>\$ 56.907.431</b>
<b>Utilidad operacional</b>	<b>\$ 54.353.126</b>	<b>\$ 60.701.592</b>	<b>\$ 67.627.657</b>	<b>\$ 75.180.509</b>	<b>\$ 83.413.400</b>
Gastos financieros	\$ 3.289.711	\$ 2.172.566	\$ 827.412		
<b>utilidad Antes Impuestos</b>	<b>\$ 51.063.414</b>	<b>\$ 58.529.026</b>	<b>\$ 66.800.245</b>	<b>\$ 75.180.509</b>	<b>\$ 83.413.400</b>
Provisión Impuestos	\$ 15.829.658	\$ 18.143.998	\$ 20.708.076	\$ 23.305.958	\$ 25.858.154
<b>Utilidad neta</b>	<b>\$ 35.233.756</b>	<b>\$ 40.385.028</b>	<b>\$ 46.092.169</b>	<b>\$ 51.874.551</b>	<b>\$ 57.555.246</b>

**FLUJO DE CAJA PROYECTADO**

Años	0	1	2	3	4	5
<b>Saldo Inicial de Caja</b>	\$ -	\$ 2.374.670	\$ 20.603.439	\$ 25.230.394	\$ 31.036.107	\$ 46.833.918

**FUENTES DE INGRESOS**

Ingresos		\$ 131.100.000	\$ 141.588.000	\$ 152.915.040	\$ 165.148.243	\$ 178.360.103
Recaudos de cartera		\$ 6.900.000	\$ 7.452.000	\$ 8.048.160	\$ 8.692.013	\$ 9.387.374
Crédito Bancario proveedores	\$ 20.000.000					
Aportes de Los Socios	\$ 30.000.000					
<b>Total Ingresos</b>	<b>\$ 50.000.000</b>	<b>\$ 138.000.000</b>	<b>\$ 149.040.000</b>	<b>\$ 160.963.200</b>	<b>\$ 173.840.256</b>	<b>\$ 187.747.476</b>
<b>Total Fuente de Ingresos</b>	<b>\$ 50.000.000</b>	<b>\$ 140.374.670</b>	<b>\$ 169.643.439</b>	<b>\$ 186.193.594</b>	<b>\$ 204.876.363</b>	<b>\$ 234.581.394</b>

**USO DEL CRÉDITO**

Inversión - Activos	\$ 44.125.330					\$ 5.000.000
Compra -Inventarios	\$ 3.500.000	\$ 76.245.000	\$ 72.657.000	\$ 73.238.256	\$ 96.046.741	\$ 109.832.274
pago de Proveedores		\$ 17.940.000	\$ 24.219.000	\$ 31.387.824	\$ 16.949.425	\$ 12.203.586
Gastos		\$ 22.296.517	\$ 22.944.157	\$ 23.624.179	\$ 24.338.203	\$ 9.343.717
Intereses Bancarios		\$ 3.289.711	\$ 2.172.566	\$ 827.412		
Amortización Préstamo		\$ 2	\$ 6.590.664	\$ 7.935.818		
Impuesto de renta			\$ 15.829.658	\$ 18.143.998	\$ 20.708.076	\$ 23.305.958
<b>Total Egresos Operativos</b>	<b>\$ 47.625.330</b>	<b>\$ 119.771.231</b>	<b>\$ 144.413.046</b>	<b>\$ 155.157.487</b>	<b>\$ 158.042.445</b>	<b>\$ 159.685.535</b>
<b>Saldo Final de Caja</b>	<b>\$ 2.374.670</b>	<b>\$ 20.603.439</b>	<b>\$ 25.230.394</b>	<b>\$ 31.036.107</b>	<b>\$ 46.833.918</b>	<b>\$ 74.895.859</b>

\$ 9.650.000 \$ 9.650.000 \$ 9.650.000 \$ 9.650.000 \$ 14.650.000



## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DE APERTURA

(En miles de pesos Colombianos)

	Inicial	1	2	3	4	5
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.374.670	\$ 20.603.439	\$ 25.230.394	\$ 31.036.107	\$ 46.833.918	\$ 74.895.859
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar inventarios	-	\$ 6.900.000	\$ 7.452.000	\$ 8.048.160	\$ 8.692.013	\$ 9.387.374
	3.500.000	\$ 6.720.000	\$ 7.257.600	\$ 7.838.208	\$ 8.465.265	\$ 9.142.486
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>5.874.670</b>	<b>34.223.439</b>	<b>39.939.994</b>	<b>46.922.475</b>	<b>63.991.195</b>	<b>93.425.719</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
<b>Propiedad, planta y equipo</b>						
maquinaria y equipo	44.125.330	44.125.330	44.125.330	44.125.330	44.125.330	49.125.330
depreciacion de maquinaria y equipo	0	\$ (4.412.533)	\$ (8.825.066)	\$ (13.237.599)	\$ (17.650.132)	\$ (22.062.665)
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>44.125.330</b>	<b>\$ 39.712.797</b>	<b>\$ 35.300.264</b>	<b>\$ 30.887.731</b>	<b>\$ 26.475.198</b>	<b>\$ 27.062.665</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>50.000.000</b>	<b>73.936.236</b>	<b>75.240.258</b>	<b>77.810.206</b>	<b>90.466.393</b>	<b>120.488.384</b>
<b>PASIVO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
Cuentas comerciales por pagar						
Proveedores por Pagar		\$ 17.940.000	\$ 24.219.000	\$ 31.387.824	\$ 16.949.425	\$ 12.203.586
pasivos por impuestos corrientes		\$ -	\$ 15.829.658	\$ 18.143.998	\$ 20.708.076	\$ 23.305.958
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>-</b>	<b>\$ 17.940.000</b>	<b>\$ 40.048.658</b>	<b>\$ 49.531.822</b>	<b>\$ 37.657.501</b>	<b>\$ 35.509.544</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>						
Prestamos	20.000.000	\$ 14.526.482	\$ 7.935.818	\$ 0		
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$ 20.000.000</b>	<b>\$ 14.526.482</b>	<b>\$ 7.935.818</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>20.000.000</b>	<b>32.466.482</b>	<b>47.984.476</b>	<b>49.531.822</b>	<b>37.657.501</b>	<b>35.509.544</b>
<b>PATRIMONIO</b>						
Capital suscrito y pagado	30.000.000	\$ 30.000.000	\$ 30.000.000	\$ 30.000.000	\$ 30.000.000	\$ 30.000.000
utilidades Acumuladas			\$ 35.233.756	\$ 75.618.784	\$ 121.710.953	\$ 173.585.504
Resultados de l ejercicio		\$ 35.233.756	\$ 40.385.028	\$ 46.092.169	\$ 51.874.551	\$ 57.555.246
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>30.000.000</b>	<b>\$ 65.233.756</b>	<b>\$ 105.618.784</b>	<b>\$ 151.710.953</b>	<b>\$ 203.585.504</b>	<b>\$ 261.140.750</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>50.000.000</b>	<b>\$ 97.700.237</b>	<b>\$ 153.603.260</b>	<b>\$ 201.242.775</b>	<b>\$ 241.243.005</b>	<b>\$ 296.650.294</b>

(23.764.001) (78.363.002) (123.432.569) (150.776.612) (176.161.910)

Representante legal

Contador publico  
Tarjeta profesional N°

**CALCULO VAN- TIR-**

FLUJO DE FONDOS	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ingresos		\$140.374.670	\$169.643.439	\$186.193.594	\$204.876.363	\$234.581.394
Pagos		\$119.771.231	\$144.413.046	\$155.157.487	\$158.042.445	\$159.685.535
<b>Flujo de caja del proyecto</b>	<b>-\$8.000.000</b>	<b>\$20.603.439</b>	<b>\$25.230.394</b>	<b>\$31.036.107</b>	<b>\$46.833.918</b>	<b>\$74.895.859</b>

<b>VAN =</b>	<b>\$ 147.756.545</b>
<b>TIR =</b>	<b>158%</b>

**7%**

**Tasas de Oportunidad**

