

Anexo 3. Evaluación Financiera - Escenario 1

Elaborado en el Simulador Financiero diseñado por la Secretaría de Desarrollo Económico de la Alcaldía de Bogotá y el Instituto Emprendimiento, Liderazgo e Innovación de la Universidad Ean (Reyes Giraldo, 2013).



SECRETARÍA DE DESARROLLO ECONÓMICO
Desarrollo Económico, Industria y Turismo



IDÉLI
Instituto de Emprendimiento,
Liderazgo e Innovación

INGRESOS/VENTAS DEL PRIMER AÑO				Nombre del proyecto: TRANSFORMACIÓN MP	
NOMBRE DEL PRODUCTO O SERVICIO	CANTIDADES	PRECIO DE VENTA UNITARIO SIN IVA		INGRESOS TOTALES	
PE Kg		25000 \$	1.800 \$	\$	45.000.000
	0	0 \$	-	\$	-
	0	0 \$	-	\$	-
	0	0 \$	-	\$	-
	0	0 \$	-	\$	-
	0	0 \$	-	\$	-
	0	0 \$	-	\$	-
	0	0 \$	-	\$	-
	0	0 \$	-	\$	-
	0	0 \$	-	\$	-
		TOTAL		\$	45.000.000

COSTOS DE CADA PRODUCTO O SERVICIO				
NOMBRE DEL PRODUCTO SERVICIO	CANTIDADES	COSTO UNITARIO DEL PDTO O SERVICIO		COSTOS TOTALES
PE Kg		25000 \$	654 \$	\$ 16.350.000
	0	0 \$	-	\$ -
	0	0 \$	-	\$ -
	0	0 \$	-	\$ -
	0	0 \$	-	\$ -
	0	0 \$	-	\$ -
	0	0 \$	-	\$ -
	0	0 \$	-	\$ -
	0	0 \$	-	\$ -
	0	0 \$	-	\$ -
				\$ 16.350.000

INGRESOS/VENTAS DEL PRIMER AÑO

PROYECCIONES						
AÑO	2021	2022	2023	2024	2025	
VENTAS ANUALES	\$ 45.000.000	\$ 48.643.875	\$ 52.516.414	\$ 56.631.075	\$ 61.068.120	
COSTOS ANUALES	\$ 16.350.000	\$ 17.751.195	\$ 19.272.472	\$ 20.924.123	\$ 22.717.321	
MARGEN OPERATIVO	\$ 28.650.000	\$ 30.892.680	\$ 33.243.941	\$ 35.706.952	\$ 38.350.799	



INVERSIONES Y GASTOS DEL PERIODO

	INVERSIÓN
TERRENOS	\$ -
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$ 493.200.000,00
MUEBLES Y ENSERES	\$ 10.000.000,00
EQUIPO DE OFICINA	\$ 10.000.000,00
EQUIPO DE TRANSPORTE	\$ -
FRANQUICIAS	\$ -
PATENTES	\$ -
GASTOS DE PUESTA EN MARCHA	\$ 86.800.000,00
TOTAL INVERSIONES	\$ 600.000.000,00

NÓMINAS:

	VALOR AÑO 1
ADMINISTRATIVA:	25000000
	0
VENTAS:	0
	0
PRODUCCIÓN:	25000000
TOTAL NÓMINAS	50000000
PRESUPUESTO DEL MARKETING MIX	5000000

TRANSFORMACIÓN MP

VALOR INVERSIÓN YA REALIZADA

EN EL NEGOCIO:
\$ 100.000.000,00

GASTOS FIJOS:

	VALOR AÑO 1
ARRENDO:	\$ -
SERVICIOS PÚBLICOS:	\$ 11.355.591,0
TELEFONÍA CELULAR:	\$ -
INTERNET:	\$ 250.000,0
PAPELERÍA:	\$ -
SERVICIOS DE SEGURIDAD:	\$ -
SERVICIOS DE ASEO:	\$ 50.000,0
KIT DE PAPELERIA	\$ -
PAGINA WEB	\$ 1.000.000,0
POLIZAS	\$ -
MARKETING MIX	\$ -
ADWORDS GOOGLE	\$ -
PETNETE BOMBERIL	\$ -
TOTAL GASTOS FIJOS	\$ 12.655.591,00

FINANCIARÁ INV FIJAS?

TOTAL INVERSIÓN INICIAL Ó NUEVA	\$ 600.000.000,00	SI
INVERSIÓN YA REALIZADA POR EL EMPRESARIO	\$ 100.000.000,00	

CALCULO DEL CAPITAL DE TRABAJO INICIAL

SI EL PRÉSTAMO A SOLICITAR SOLO ES PARA INVERSIONES FIJAS, ESTOS VALORES DEBEN SER CEROS

	MESES	VALOR
COSTOS OPERATIVOS	\$ -	\$ -
NÓMINAS	\$ -	\$ -
MARKETING MIX	\$ -	\$ -
GASTOS FIJOS	\$ -	\$ -
TOTAL	\$ -	\$ -



CALCULO DEL PRESTAMO A SOLICITAR

TOTAL INVERSIÓN EN LA EMPRESA	\$	700.000.000,00
NECESIDADES DE CAPITAL DE TRABAJO	\$	-
NECESIDADES DE INVERSIÓN FUA	\$	600.000.000,00
	\$	-
APORTE YA REALIZADO POR EL EMPRESARIO	\$	100.000.000,00
APORTE NUEVO A REALIZAR POR EL EMPRESARIO	\$	-
PRÉSTAMO A SOLICITAR	\$	550.000.000,00

TRANSFORMACIÓN MP

TABLA DE AMORTIZACIÓN DEL CRÉDITO

TASA DE INTERÉS 12,00%

CALCULO DEL PRÉSTAMO

AÑOS	CUOTA A PAGAR	ABONO A CAPITAL	INTERESES	SALDO DE LA DEUDA
0	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 550.000.000
2021	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 550.000.000
2022	\$ -207.688.854	\$ -152.878.055	\$ 54.810.799	\$ 397.121.945
2023	\$ -207.688.854	\$ -171.223.422	\$ 36.465.433	\$ 225.898.523
2024	\$ -207.688.854	\$ -191.770.233	\$ 15.918.622	\$ 34.128.290
2025	\$ -34.614.809	\$ -34.128.290	\$ 486.519	\$ -

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE RESULTADOS

AÑO	2021	2022	2023	2024	2025
VENTAS	\$ 45.000.000	\$ 48.643.875	\$ 52.516.414	\$ 56.631.075	\$ 61.068.120
COSTO VENTAS	\$ 16.350.000	\$ 17.751.195	\$ 19.272.472	\$ 20.924.123	\$ 22.717.321
UTILIDAD BRUTA	\$ 28.650.000	\$ 30.892.680	\$ 33.243.941	\$ 35.706.952	\$ 38.350.799
GASTOS ADTIVOS Y VTAS	\$ 50.000.000	\$ 51.475.000	\$ 52.926.595	\$ 54.355.613	\$ 55.823.215
OTROS GASTOS	\$ 5.000.000	\$ 5.170.000	\$ 5.345.780	\$ 5.527.537	\$ 5.715.473
DEPRECIACIÓN	\$ 70.680.000	\$ 70.680.000	\$ 70.680.000	\$ 70.680.000	\$ 70.680.000
UTILIDAD OPERATIVA	\$ -109.685.591	\$ -109.461.251	\$ -109.104.780	\$ -108.614.246	\$ -107.997.404
GASTOS FINANCIEROS	\$ -	\$ 54.810.799	\$ 36.465.433	\$ 15.918.622	\$ 486.519
GASTOS FIJOS DEL PERIODO	\$ 12.655.591	\$ 13.028.931	\$ 13.396.347	\$ 13.758.048	\$ 14.129.515
UTILIDAD ANTES DE IMPTOS	\$ -109.685.591	\$ -164.272.050	\$ -145.570.213	\$ -124.532.868	\$ -108.483.923
IMPUESTOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
UTILIDAD NETA	\$ -109.685.591	\$ -164.272.050	\$ -145.570.213	\$ -124.532.868	\$ -108.483.923



BALANCE GENERAL AÑO	TRANSFORMACIÓN MP				
	2021	2022	2023	2024	2025
ACTIVO					
CAJA/BANCOS	\$ 60.994.409	\$ -75.790.105	\$ -157.631.690	\$ -257.684.578	\$ -205.083.923
FUJO NO DEPRECIABLE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
FUJO DEPRECIABLE	\$ 600.000.000	\$ 600.000.000	\$ 600.000.000	\$ 600.000.000	\$ 600.000.000
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	\$ 70.680.000	\$ 141.360.000	\$ 212.040.000	\$ 282.720.000	\$ 353.400.000
ACTIVO FUJO NETO	\$ 529.320.000	\$ 458.640.000	\$ 387.960.000	\$ 317.280.000	\$ 246.600.000
TOTAL ACTIVO	\$ 590.314.409	\$ 382.849.895	\$ 230.328.310	\$ 59.595.422	\$ 41.516.077
PASIVO					
Impuestos X Pagar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Obligaciones Financieras	\$ 550.000.000	\$ 397.121.945	\$ 225.898.523	\$ 34.128.290	\$ -
PASIVO	\$ 550.000.000	\$ 397.121.945	\$ 225.898.523	\$ 34.128.290	\$ -
PATRIMONIO					
Capital Social	\$ 150.000.000	\$ 150.000.000	\$ 150.000.000	\$ 150.000.000	\$ 150.000.000
Utilidades del Ejercicio	\$ -109.685.591	\$ -164.272.050	\$ -145.570.213	\$ -124.532.868	\$ -108.483.923
TOTAL PATRIMONIO	\$ 40.314.409	\$ -14.272.050	\$ 4.429.787	\$ 25.467.132	\$ 41.516.077
	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL PAS + PAT	\$ 590.314.409	\$ 382.849.895	\$ 230.328.310	\$ 59.595.422	\$ 41.516.077
FLUJO DE CAJA EL PROYECTO					
	TRANSFORMACIÓN MP				
	2021	2022	2023	2024	2025
Activos Corrientes	\$ 60.994.409	\$ -75.790.105	\$ -157.631.690	\$ -257.684.578	\$ -205.083.923
Pasivos Corrientes	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
KTNO	\$ 60.994.409	\$ -75.790.105	\$ -157.631.690	\$ -257.684.578	\$ -205.083.923
Activo Fijo Neto	\$ 529.320.000	\$ 458.640.000	\$ 387.960.000	\$ 317.280.000	\$ 246.600.000
Depreciación Acumulada	\$ 70.680.000	\$ 141.360.000	\$ 212.040.000	\$ 282.720.000	\$ 353.400.000
Activo Fijo Bruto	\$ 600.000.000	\$ 600.000.000	\$ 600.000.000	\$ 600.000.000	\$ 600.000.000
	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Total Capital Operativo Neto	\$ 590.314.409	\$ 382.849.895	\$ 230.328.310	\$ 59.595.422	\$ 41.516.077
TRANSFORMACIÓN MP					
CALCULO DEL FLUJO DE CAJA LIBRE					
EBIT	\$ -109.685.591	\$ -109.461.251	\$ -109.104.780	\$ -108.614.246	\$ -107.997.404
Impuestos	\$ -35.099.389	\$ -35.027.600	\$ -34.913.530	\$ -34.756.559	\$ -34.559.169
NOPLAT	\$ -74.586.202	\$ -74.433.651	\$ -74.191.251	\$ -73.857.687	\$ -73.438.235
Inversión Neta	\$ 440.314.409	\$ -207.464.514	\$ -152.521.585	\$ -170.732.888	\$ -18.079.345
Flujo de Caja Libre del período	\$ 365.728.207	\$ -281.898.165	\$ -226.712.835	\$ -244.590.575	\$ -91.517.580

