

Anexo 5. Evaluación Financiera - Escenario 2

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



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 \$	9.000 \$	\$	225.000.000
	0	0 \$	-	\$	-
	0	0 \$	-	\$	-
	0	0 \$	-	\$	-
	0	0 \$	-	\$	-
	0	0 \$	-	\$	-
	0	0 \$	-	\$	-
	0	0 \$	-	\$	-
	0	0 \$	-	\$	-
	0	0 \$	-	\$	-
		TOTAL		\$	225.000.000

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	\$ 225.000.000	\$ 243.219.375	\$ 262.582.069	\$ 283.155.375	\$ 305.340.598	
COSTOS ANUALES	\$ 16.350.000	\$ 17.751.195	\$ 19.272.472	\$ 20.924.123	\$ 22.717.321	
MARGEN OPERATIVO	\$ 208.650.000	\$ 225.468.180	\$ 243.309.597	\$ 262.231.251	\$ 282.623.278	



BOGOTÁ
HUMANAS

SECRETARÍA DE DESARROLLO ECONÓMICO
Desarrollo Económico, Industria y Turismo



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
ARRENDOS:	\$ -
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	\$	-	TRANSFORMACIÓN MP
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	\$	<u>550.000.000,00</u>	

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	\$ 225.000.000	\$ 243.219.375	\$ 262.582.069	\$ 283.155.375	\$ 305.340.598
COSTO VENTAS	\$ 16.350.000	\$ 17.751.195	\$ 19.272.472	\$ 20.924.123	\$ 22.717.321
UTILIDAD BRUTA	\$ 208.650.000	\$ 225.468.180	\$ 243.309.597	\$ 262.231.251	\$ 282.623.278
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	\$ 70.314.409	\$ 85.114.249	\$ 100.960.875	\$ 117.910.054	\$ 136.275.075
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	\$ 70.314.409	\$ 30.303.450	\$ 64.495.443	\$ 101.991.432	\$ 135.788.556
IMPUESTOS	\$ 22.500.611	\$ 9.697.104	\$ 20.638.542	\$ 32.637.258	\$ 43.452.338
UTILIDAD NETA	\$ 47.813.798	\$ 20.606.346	\$ 43.856.901	\$ 69.354.174	\$ 92.336.218



BALANCE GENERAL AÑO	TRANSFORMACIÓN MP				
	2021	2022	2023	2024	2025
ACTIVO					
CAJA/BANCOS	\$ 240.994.409	\$ 118.785.395	\$ 52.433.965	\$ -31.160.278	\$ 39.188.556
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	\$ 770.314.409	\$ 577.425.395	\$ 440.393.965	\$ 286.119.722	\$ 285.788.556
PASIVO					
Impuestos X Pagar	\$ 22.500.611	\$ 9.697.104	\$ 20.638.542	\$ 32.637.258	\$ 43.452.338
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 22.500.611	\$ 9.697.104	\$ 20.638.542	\$ 32.637.258	\$ 43.452.338
Obligaciones Financieras	\$ 550.000.000	\$ 397.121.945	\$ 225.898.523	\$ 34.128.290	\$ -
PASIVO	\$ 572.500.611	\$ 406.819.049	\$ 246.537.064	\$ 66.765.548	\$ 43.452.338
PATRIMONIO					
Capital Social	\$ 150.000.000	\$ 150.000.000	\$ 150.000.000	\$ 150.000.000	\$ 150.000.000
Utilidades del Ejercicio	\$ 47.813.798	\$ 20.606.346	\$ 43.856.901	\$ 69.354.174	\$ 92.336.218
TOTAL PATRIMONIO	\$ 197.813.798	\$ 170.606.346	\$ 193.856.901	\$ 219.354.174	\$ 242.336.218
\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL PAS + PAT	\$ 770.314.409	\$ 577.425.395	\$ 440.393.965	\$ 286.119.722	\$ 285.788.556
FLUJO DE CAJA EL PROYECTO					
	TRANSFORMACIÓN MP				
	2021	2022	2023	2024	2025
Activos Corrientes	\$ 240.994.409	\$ 118.785.395	\$ 52.433.965	\$ -31.160.278	\$ 39.188.556
Pasivos Corrientes	\$ 22.500.611	\$ 9.697.104	\$ 20.638.542	\$ 32.637.258	\$ 43.452.338
KTNO	\$ 218.493.798	\$ 109.088.291	\$ 31.795.424	\$ -63.797.536	\$ -4.263.782
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	\$ 747.813.798	\$ 567.728.291	\$ 419.755.424	\$ 253.482.464	\$ 242.336.218
TRANSFORMACIÓN MP					
CALCULO DEL FLUJO DE CAJA LIBRE					
EBIT	\$ 70.314.409	\$ 85.114.249	\$ 100.960.875	\$ 117.910.054	\$ 136.275.075
Impuestos	\$ 22.500.611	\$ 27.236.560	\$ 32.307.480	\$ 37.731.217	\$ 43.608.024
NOPLAT	\$ 47.813.798	\$ 57.877.689	\$ 68.653.395	\$ 80.178.836	\$ 92.667.051
Inversión Neta	\$ 597.813.798	\$ -180.085.508	\$ -147.972.867	\$ -166.272.960	\$ -11.146.246
Flujo de Caja Libre del período	\$ 645.627.596	\$ -122.207.818	\$ -79.319.472	\$ -86.094.124	\$ 81.520.805

