

Anexo 7. Evaluación Financiera - Escenario 3

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).



BOGOTÁ SECRETARÍA DE DESARROLLO ECONÓMICO
HUCAYANA 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 \$	15.000 \$	375.000.000	
	0	0 \$	- \$	-	
	0	0 \$	- \$	-	
	0	0 \$	- \$	-	
	0	0 \$	- \$	-	
	0	0 \$	- \$	-	
	0	0 \$	- \$	-	
	0	0 \$	- \$	-	
	0	0 \$	- \$	-	
	0	0 \$	- \$	-	
		TOTAL		\$ 375.000.000	

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

AÑO	PROYECCIONES				
	2021	2022	2023	2024	2025
VENTAS ANUALES	\$ 375.000.000	\$ 405.365.625	\$ 437.636.782	\$ 471.925.624	\$ 508.900.997
COSTOS ANUALES	\$ 16.350.000	\$ 17.751.195	\$ 19.272.472	\$ 20.924.123	\$ 22.717.321
MARGEN OPERATIVO	\$ 358.650.000	\$ 387.614.430	\$ 418.364.310	\$ 451.001.501	\$ 486.183.676



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	\$	-
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	\$ 375.000.000	\$ 405.365.625	\$ 437.636.782	\$ 471.925.624	\$ 508.900.997
COSTO VENTAS	\$ 16.350.000	\$ 17.751.195	\$ 19.272.472	\$ 20.924.123	\$ 22.717.321
UTILIDAD BRUTA	\$ 358.650.000	\$ 387.614.430	\$ 418.364.310	\$ 451.001.501	\$ 486.183.676
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	\$ 220.314.409	\$ 247.260.499	\$ 276.015.588	\$ 306.680.303	\$ 339.835.473
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	\$ 220.314.409	\$ 192.449.700	\$ 239.550.156	\$ 290.761.681	\$ 339.348.954
IMPUESTOS	\$ 70.500.611	\$ 61.583.904	\$ 76.656.050	\$ 93.043.738	\$ 108.591.665
UTILIDAD NETA	\$ 149.813.798	\$ 130.865.796	\$ 162.894.106	\$ 197.717.943	\$ 230.757.289



BALANCE GENERAL AÑO	TRANSFORMACIÓN MP				
	2021	2022	2023	2024	2025
ACTIVO					
CAJA/BANCOS	\$ 390.994.409	\$ 280.931.645	\$ 227.488.678	\$ 157.609.971	\$ 242.748.954
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	\$ 920.314.409	\$ 739.571.645	\$ 615.448.678	\$ 474.889.971	\$ 489.348.954
PASIVO					
Impuestos X Pagar	\$ 70.500.611	\$ 61.583.904	\$ 76.656.050	\$ 93.043.738	\$ 108.591.665
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 70.500.611	\$ 61.583.904	\$ 76.656.050	\$ 93.043.738	\$ 108.591.665
Obligaciones Financieras	\$ 550.000.000	\$ 397.121.945	\$ 225.898.523	\$ 34.128.290	\$ -
PASIVO	\$ 620.500.611	\$ 458.705.849	\$ 302.554.573	\$ 127.172.028	\$ 108.591.665
PATRIMONIO					
Capital Social	\$ 150.000.000	\$ 150.000.000	\$ 150.000.000	\$ 150.000.000	\$ 150.000.000
Utilidades del Ejercicio	\$ 149.813.798	\$ 130.865.796	\$ 162.894.106	\$ 197.717.943	\$ 230.757.289
TOTAL PATRIMONIO	\$ 299.813.798	\$ 280.865.796	\$ 312.894.106	\$ 347.717.943	\$ 380.757.289
\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL PAS + PAT	\$ 920.314.409	\$ 739.571.645	\$ 615.448.678	\$ 474.889.971	\$ 489.348.954
FLUJO DE CAJA EL PROYECTO					
	TRANSFORMACIÓN MP				
	2021	2022	2023	2024	2025
Activos Corrientes	\$ 390.994.409	\$ 280.931.645	\$ 227.488.678	\$ 157.609.971	\$ 242.748.954
Pasivos Corrientes	\$ 70.500.611	\$ 61.583.904	\$ 76.656.050	\$ 93.043.738	\$ 108.591.665
KTNO	\$ 320.493.798	\$ 219.347.741	\$ 150.832.629	\$ 64.566.233	\$ 134.157.289
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	\$ 849.813.798	\$ 677.987.741	\$ 538.792.629	\$ 381.846.233	\$ 380.757.289
TRANSFORMACIÓN MP					
CALCULO DEL FLUJO DE CAJA LIBRE					
EBIT	\$ 220.314.409	\$ 247.260.499	\$ 276.015.588	\$ 306.680.303	\$ 339.835.473
Impuestos	\$ 70.500.611	\$ 79.123.360	\$ 88.324.988	\$ 98.137.697	\$ 108.747.352
NOPLAT	\$ 149.813.798	\$ 168.137.139	\$ 187.690.600	\$ 208.542.606	\$ 231.088.122
Inversión Neta	\$ 699.813.798	\$ -171.826.058	\$ -139.195.112	\$ -156.946.395	\$ -1.088.944
Flujo de Caja Libre del período	\$ 849.627.596	\$ -3.688.918	\$ 48.495.488	\$ 51.596.211	\$ 229.999.178

