

Anexo 10. Estados Financieros Básicos Proyectados – Proceso Verde

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).

ESTADO DE RESULTADOS						
	2021	2022	2023	2024	2025	
VENTAS	\$ 375.000.000,0	\$ 405.365.625,0	\$ 437.636.782,4	\$ 471.925.624,3	\$ 508.900.997,0	
COSTO VENTAS	\$ 16.125.000,0	\$ 17.506.912,5	\$ 19.007.254,9	\$ 20.636.176,6	\$ 22.404.697,0	
UTILIDAD BRUTA	\$ 358.875.000,0	\$ 387.858.712,5	\$ 418.629.527,5	\$ 451.289.447,7	\$ 486.496.300,0	
GASTOS ADITIVOS Y VTAS	\$ 50.000.000,0	\$ 51.475.000,0	\$ 52.926.595,0	\$ 54.355.613,1	\$ 55.823.214,6	
OTROS GASTOS	\$ 5.000.000,0	\$ 5.170.000,0	\$ 5.345.780,0	\$ 5.527.536,5	\$ 5.715.472,8	
GASTOS FIJOS DEL PERIODO	\$ 12.655.591,0	\$ 13.028.930,9	\$ 13.396.346,8	\$ 13.758.048,2	\$ 14.129.515,5	
DEPRECIACIÓN	\$ 70.680.000,0	\$ 70.680.000,0	\$ 70.680.000,0	\$ 70.680.000,0	\$ 70.680.000,0	
UTILIDAD OPERATIVA	\$ 220.539.409,0	\$ 247.504.781,6	\$ 276.280.805,7	\$ 306.968.249,9	\$ 340.148.097,2	
GASTOS FINANCIEROS	\$ -	\$ 54.810.799,2	\$ 36.465.432,5	\$ 15.918.621,9	\$ 486.519,0	
UTILIDAD ANTES DE IMPTOS	\$ 220.539.409,0	\$ 192.693.982,4	\$ 239.815.373,2	\$ 291.049.628,0	\$ 339.661.578,2	
IMPUESTOS	\$ 70.572.610,9	\$ 61.662.074,4	\$ 76.740.919,4	\$ 93.135.881,0	\$ 108.691.705,0	
UTILIDAD NETA	\$ 149.966.798,1	\$ 131.031.908,0	\$ 163.074.453,8	\$ 197.913.747,1	\$ 230.969.873,2	

BALANCE						
	AÑO 0	2021	2022	2023	2024	2025
ACTIVO						
CAJA/BANCOS	\$ (450.000.000,00)	\$ 391.219.409,00	\$ 281.175.927,07	\$ 227.753.895,89	\$ 157.897.918,13	\$ 243.061.578,16
FIJO NO DEPRECIABLE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
FIJO DEPRECIABLE	\$ 600.000.000,00	\$ 600.000.000,00	\$ 600.000.000,00	\$ 600.000.000,00	\$ 600.000.000,00	\$ 600.000.000,00
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	\$ -	\$ 70.680.000,00	\$ 141.360.000,00	\$ 212.040.000,00	\$ 282.720.000,00	\$ 353.400.000,00
ACTIVO FIJO NETO	\$ 600.000.000,00	\$ 529.320.000,00	\$ 458.640.000,00	\$ 387.960.000,00	\$ 317.280.000,00	\$ 246.600.000,00
TOTAL ACTIVO	\$ 150.000.000,00	\$ 920.539.409,00	\$ 739.815.927,07	\$ 615.713.895,89	\$ 475.177.918,13	\$ 489.661.578,16
PASIVO						
Impuestos X Pagar	\$ 0	\$ 70.572.610,9	\$ 61.662.074,4	\$ 76.740.919,4	\$ 93.135.881,0	\$ 108.691.705,0
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ -	\$ 70.572.610,9	\$ 61.662.074,4	\$ 76.740.919,4	\$ 93.135.881,0	\$ 108.691.705,0
Obligaciones Financieras	\$ -	\$ 550.000.000,00	\$ 397.121.944,67	\$ 225.898.522,70	\$ 34.128.290,09	\$ -
PASIVO	\$ -	\$ 620.572.610,88	\$ 458.784.019,04	\$ 302.639.442,12	\$ 127.264.171,06	\$ 108.691.705,01
PATRIMONIO						
Capital Social	\$ 150.000.000,00	\$ 150.000.000,00	\$ 150.000.000,00	\$ 150.000.000,00	\$ 150.000.000,00	\$ 150.000.000,00
Utilidades del Ejercicio	\$ 0	\$ 149.966.798,1	\$ 131.031.908,0	\$ 163.074.453,8	\$ 197.913.747,1	\$ 230.969.873,2
TOTAL PATRIMONIO	\$ 150.000.000,00	\$ 299.966.798,12	\$ 281.031.908,03	\$ 313.074.453,77	\$ 347.913.747,07	\$ 380.969.873,15
TOTAL PAS + PAT	\$ 150.000.000,00	\$ 920.539.409,00	\$ 739.815.927,07	\$ 615.713.895,89	\$ 475.177.918,13	\$ 489.661.578,16
CUADRE (ACT = PAS+PAT)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

**FLUJO DE CAJA DEL PROYECTO:
CAPITAL INVERTIDO**

	AÑO 0	2021	2022	2023	2024	2025
Activos Corrientes	\$ -450.000.000	\$ 391.219.409	\$ 281.175.927	\$ 227.753.896	\$ 157.897.918	\$ 243.061.578
Pasivos Corrientes	\$ -	\$ 70.572.611	\$ 61.662.074	\$ 76.740.919	\$ 93.135.881	\$ 108.691.705
KTNO	\$ -450.000.000	\$ 320.646.798	\$ 219.513.853	\$ 151.012.976	\$ 64.762.037	\$ 134.369.873
Activo Fijo Neto	\$ 600.000.000	\$ 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	\$ 600.000.000
Total Capital Operativo Neto	\$ 150.000.000	\$ 849.966.798	\$ 678.153.853	\$ 538.972.976	\$ 382.042.037	\$ 380.969.873

CALCULO DEL FLUJO DE CAJA LIBRE

EBIT	\$ 220.539.409,0	\$ 247.504.781,6	\$ 276.280.805,7	\$ 306.968.249,9	\$ 340.148.097,2
Impuestos	\$ 70.572.610,9	\$ 79.201.530,1	\$ 88.409.857,8	\$ 98.229.840,0	\$ 108.847.391,1
NOPLAT	\$ 149.966.798,1	\$ 168.303.251,5	\$ 187.870.947,9	\$ 208.738.409,9	\$ 231.300.706,1
Inversión Neta	\$ 699.966.798,1	\$ -171.812.945,4	\$ -139.180.876,2	\$ -156.930.939,3	\$ -1.072.164,0
Flujo de Caja Libre del período	\$ 849.933.596	\$ -3.509.694	\$ 48.690.072	\$ 51.807.471	\$ 230.228.542