MODELAJE FINANCIERO

BALANCE GENERAL ANUAL

BALANCE GENERAL						
Activo Corriente						
Efectivo	81.663.500	82.361.811	103.212.823	141.855.494	205.699.081	304.038.670
Cuentas X Cobrar	0	9.212.000	12.803.068	17.771.554	24.639.372	33.895.152
Provisión Cuentas por Cobrar		0	0	0	0	0
Inventarios Materias Primas e Insumos	0	0	0	0	0	0
Inventarios de Producto en Proceso	0	0	0	0	0	0
Inventarios Producto Terminado	0	1.468.717	2.026.090	2.792.804	3.846.848	5.268.800
Anticipos y Otras Cuentas por Cobrar	0	0	0	0	0	0
Gastos Anticipados	0	0	0	0	0	0
Amortización Acumulada	0	0	0	0	0	0
Gastos Anticipados Neto	0	0	0	0	0	0
Total Activo Corriente:	**81.663.500**	**93.042.528**	**118.041.981**	**162.419.853**	**234.185.301**	**343.202.622**
Terrenos	0	0	0	0	0	0
Construcciones y Edificios	0	0	0	0	0	0
Construcciones y Edificios Neto	0	0	0	0	0	0
Maquinaria y Equipo de Operación	6.000.000	6.185.400	6.367.869	6.547.443	6.724.224	6.851.984
Depreciación Acumulada		-618.540	-1.273.574	-1.964.233	-2.689.690	-3.425.992
Maquinaria y Equipo de Operación Neto	6.000.000	5.566.860	5.094.295	4.583.210	4.034.535	3.425.992
Muebles y Enseres	1.041.000	32.167	31.658	31.156	30.671	22.166
Depreciación Acumulada		-214.633	-441.930	-681.589	-933.322	-1.188.819
Muebles y Enseres Neto	1.041.000	-182.466	-410.272	-650.433	-902.651	-1.166.653
Equipo de Transporte	0	0	0	0	0	0
Depreciación Acumulada		0	0	0	0	0
Equipo de Transporte Neto	0	0	0	0	0	0
Equipo de Oficina	920.000	948.428	976.407	1.003.941	1.031.048	1.050.638
Depreciación Acumulada		0	0	0	0	0
Equipo de Oficina Neto	920.000	948.428	976.407	1.003.941	1.031.048	1.050.638
Total Activos Fijos:	**7.961.000**	**6.332.822**	**5.660.430**	**4.936.719**	**4.162.931**	**3.309.977**
Total Otros Activos Fijos	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
TOTAL ACTIVO	**89.624.500**	**99.375.350**	**123.702.411**	**167.356.572**	**238.348.232**	**346.512.599**
Pasivo						
Cuentas X Pagar Proveedores	0	0	0	0	0	0
Impuestos X Pagar	0	0	0	0	0	0
Acreedores Varios		0	0	0	0	0
Obligaciones Financieras	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos a LP		0	0	0	0	0
Obligacion Fondo Emprender (Contingente)	89.624.500	89.624.500	89.624.500	89.624.500	89.624.500	89.624.500
TOTAL PASIVO	**89.624.500**	**89.624.500**	**89.624.500**	**89.624.500**	**89.624.500**	**89.624.500**
Patrimonio						
Capital Social	0	0	0	0	0	0
Reserva Legal Acumulada	0	0	0	0	0	0
Utilidades Retenidas	0	0	0	0	0	0
Utilidades del Ejercicio	0	0	0	0	0	0
Revalorizacion patrimonio	0	0	0	0	0	0
TOTAL PATRIMONIO	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
TOTAL PAS + PAT	**89.624.500**	**89.624.500**	**89.624.500**	**89.624.500**	**89.624.500**	**89.624.500**

MODELAJE FINANCIERO
BASES ANUALES

PARAMETRO	VALOR	EXPLICACION
Deuda		
Gracia	**0**	Gracia a Capital (Años)
Plazo	**5**	Plazo de la Deuda (Años)
Tasa en pesos	**15%**	Puntos por encima del DTF
Activos Fijos		
Construcciones y Edificaciones	**20**	Vida útil (años)
Maquinaria y Equipo de Operación	**10**	Vida útil (años)

MODELAJE FINANCIERO

FLUJO DE CAJA ANUAL

FLUJO DE CAJA					
Flujo de Caja Operativo					
Utilidad Operacional	11.379.028	24.999.453	44.377.872	71.765.448	109.017.322
Depreciaciones	0	0	0	0	0
Amortización Gastos	0	0	0	0	0
Agotamiento	0	0	0	0	0
Provisiones	0	0	0	0	0
Impuestos	0	0	0	0	0
Neto Flujo de Caja Operativo	**11.379.028**	**24.999.453**	**44.377.872**	**71.765.448**	**109.017.322**
Flujo de Caja Inversión					
Variacion Cuentas por Cobrar	-9.212.000	-3.591.068	-4.968.487	-6.867.817	-9.255.780
Variacion Inv. Materias Primas e insumos	0	0	0	0	0
Variacion Inv. Prod. En Proceso	0	0	0	0	0
Variacion Inv. Prod. Terminados	-1.468.717	-557.373	-766.714	-1.054.043	-1.421.952
Var. Anticipos y Otros Cuentas por Cobrar	0	0	0	0	0
Otros Activos	0	0	0	0	0
Variación Cuentas por Pagar	0	0	0	0	0
Variación Acreedores Varios	0	0	0	0	0
Variación Otros Pasivos	0	0	0	0	0
Variación del Capital de Trabajo	-10.680.717	-4.148.441	-5.735.201	-7.921.861	-10.677.732
Inversión en Terrenos	0	0	0	0	0
Inversión en Construcciones	0	0	0	0	0
Inversión en Maquinaria y Equipo	0	0	0	0	0
Inversión en Muebles	0	0	0	0	0
Inversión en Equipo de Transporte	0	0	0	0	0
Inversión en Equipos de Oficina	0	0	0	0	0
Inversión Otros Activos	0	0	0	0	0
Inversión Activos Fijos	0	0	0	0	0
Neto Flujo de Caja Inversión	**-10.680.717**	**-4.148.441**	**-5.735.201**	**-7.921.861**	**-10.677.732**
Flujo de Caja Financiamiento					
Desembolsos Pasivo Largo Plazo	0	0	0	0	0
Amortizaciones Pasivos Largo Plazo	0	0	0	0	0
Intereses Pagados	0	0	0	0	0
Dividendos Pagados	0	0	0	0	0
Capital	0	0	0	0	0
Neto Flujo de Caja Financiamiento	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

Neto Periodo	**698.311**	**20.851.012**	**38.642.671**	**63.843.587**	**98.339.589**
Saldo anterior	**81.663.500**	**82.361.811**	**103.212.823**	**141.855.494**	**205.699.081**
Saldo siguiente	**82.361.811**	**103.212.823**	**141.855.494**	**205.699.081**	**304.038.670**

MODELAJE FINANCIERO
ESTADO DE RESULTADOS ANUAL

ESTADO DE RESULTADOS					
Ventas	110.544.000	153.636.815	213.258.654	295.672.460	406.741.820
Devoluciones y rebajas en ventas	0	0	0	0	0
Materia Prima, Mano de Obra	75.534.000	104.198.914	143.629.942	197.837.888	270.966.866
Depreciación	0	0	0	0	0
Agotamiento	0	0	0	0	0
Otros Costos	5.383.500	5.652.675	5.935.309	6.232.074	6.543.678
Utilidad Bruta	**29.626.500**	**43.785.225**	**63.693.403**	**91.602.498**	**129.231.276**
Gasto de Ventas	12.450.000	12.817.275	13.178.722	13.534.548	13.791.704
Gastos de Administracion	5.797.472	5.968.497	6.136.809	6.302.503	6.422.250
Provisiones	0	0	0	0	0
Amortización Gastos	0	0	0	0	0
Utilidad Operativa	**11.379.028**	**24.999.453**	**44.377.872**	**71.765.448**	**109.017.322**
Otros ingresos					
Intereses	0	0	0	0	0
Otros ingresos y egresos	0	0	0	0	0
Revalorización de Patrimonio	0	0	0	0	0
Ajuste Activos no Monetarios	#iREF!	#iREF!	#iREF!	#iREF!	#iREF!
Ajuste Depreciación Acumulada	0	-24.579	-48.377	-71.437	-68.837
Ajuste Amortización Acumulada	0	0	0	0	0
Ajuste Agotamiento Acumulada	0	0	0	0	0
Total Corrección Monetaria	#iREF!	#iREF!	#iREF!	#iREF!	#iREF!
Utilidad antes de impuestos	**#iREF!**	**#iREF!**	**#iREF!**	**#iREF!**	**#iREF!**
Impuestos	0	0	0	0	0
Utilidad Neta Final	**#iREF!**	**#iREF!**	**#iREF!**	**#iREF!**	**#iREF!**

MODELAJE FINANCIERO
PROYECCIONES ANUALES

		0	1	2	3	4	5
	Un.	2013	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Variables Macroeconómicas							
Inflación	%		3,09%	2,95%	2,82%	2,70%	1,90%
Devaluación	%		-0,44%	-2,45%	-4,23%	-2,74%	-2,30%
PAGG	%		3,09%	2,95%	2,82%	2,70%	1,90%
IPP	%		3,40%	3,40%	3,40%	3,40%	3,40%
Crecimiento PIB	%		4,63%	4,58%	4,56%	4,47%	4,38%
DTF T.A.	%		5,35%	5,04%	4,93%	4,95%	4,90%
Ventas, Costos y Gastos							
Precio Por Producto							
Frutos de mi tierra 75g	$ / unid.		742	764	785	807	822
Frutos de mi tierra 130g	$ / unid.		1.784	1.837	1.888	1.939	1.976
Precio Producto 3	$ / unid.		0	0	0	0	0
Precio Producto 4	$ / unid.		0	0	0	0	0
Precio Producto 5	$ / unid.			0	0	0	0
Unidades Vendidas por Producto							
Frutos de mi tierra 75g	unid.		48.000	64.800	87.480	118.098	159.432
Frutos de mi tierra 130g	unid.		42.000	56.700	76.545	103.336	139.503
Ventas Producto 3	unid.		0	0	0	0	0
Ventas Producto 4	unid.		0	0	0	0	0
Ventas Producto 5	unid.		0	0	0	0	0
Total Ventas							
Precio Promedio	$		1.228,3	1.264,5	1.300,2	1.335,3	1.360,6
Cantidad Vendida	unid.		90.000	121.500	164.025	221.434	298.936
Ventas	$		110.544.000,0	153.636.814,8	213.258.653,5	295.672.460,2	406.741.819,8
Rebajas en Ventas							
Rebaja	% ventas		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Pronto pago	$		0	0	0	0	0
Costos Unitarios Materia Prima							
Costo Materia Prima Frutos de mi tierra 75g	$ / unid.		358	369	379	389	397
Costo Materia Prima Frutos de mi tierra 130g	$ / unid.		379	390	401	412	420
Costo Materia Prima Producto 3	$ / unid.		0	0	0	0	0
Costo Materia Prima Producto 4	$ / unid.		0	0	0	0	0
Costo Materia Prima Producto 5	$ / unid.		0	0	0	0	0
Costos Unitarios Mano de Obra							
Costo Mano de Obra Frutos de mi tierra 75g	$ / unid.		443	444	445	446	447
Costo Mano de Obra Frutos de mi tierra 130g	$ / unid.		504	519	534	548	558
Costo Mano de Obra Producto 3	$ / unid.		0	0	0	0	0
Costo Mano de Obra Producto 4	$ / unid.		0	0	0	0	0
Costo Mano de Obra Producto 5	$ / unid.		0	0	0	0	0
Costos Variables Unitarios							
Materia Prima (Costo Promedio)	$ / unid.		367,8	378,7	389,3	399,8	407,4
Mano de Obra (Costo Promedio)	$ / unid.		471,5	479,0	486,3	493,6	499,0
Materia Prima y M.O.	$ / unid.		839,3	857,6	875,7	893,4	906,4
Otros Costos de Fabricación							
Otros Costos de Fabricación	$		5.383.500	5.652.675	5.935.309	6.232.074	6.543.678
Costos Producción Inventariables							
Materia Prima	$		33102000	46005987,15	63859530,58	88538046,18	121797363,2
Mano de Obra	$		42.432.000	58.192.927	79.770.411	109.299.842	149.169.503
Materia Prima y M.O.	$		75.534.000	104.198.914	143.629.942	197.837.888	270.966.866
Depreciación	$						
Agotamiento	$		0	0	0	0	0
Total	$		75.534.000	104.198.914	143.629.942	197.837.888	270.966.866

PUNTO DE EQULIBRIO

COSTOS FIJOS	75.534.000
GASTOS FIJOS	18.247.472
TOTAL COSTOS Y GASTOS FIJOS	**93.781.472**
PRECIO DE VENTA PROMEDIO	**1.228**
COSTO VARIABLE UNITARIO	**839**

PUNTO DE EQUILIBRIO = COSTOS FIJOS/(PRECIO DE VENTA UNITARIO - COSTO V

PUNTO DE EQUILIBRIO = $\frac{93.781.472}{389} = \frac{93.781.472}{389}$ 241083,4756

PUNTO DE EQUILIBRIO EN PESOS (UNIDADES VENDIDAS X PRECIO DE VENTA)

UNIDADES VENDIDAS	90.000
PRECIO DE VENTA PROMEDIO	1.228
PUNTO DE EQUILIBRIO	110.520.000

VARIABLE UNITARIO)

=

MODELAJE FINANCIERO
FLUJO DE CAJA ANUAL

	2013	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Supuestos Macroeconómicos						
Variación Anual IPC		3,09%	2,95%	2,82%	2,70%	1,90%
Devaluación		-0,44%	-2,45%	-4,23%	-2,74%	-2,30%
Variación PIB		4,63%	4,58%	4,56%	4,47%	4,38%
DTF		5,35%	5,04%	4,93%	4,95%	4,90%
Supuestos Operativos						
Variación precios		N.A.	3,0%	2,8%	2,7%	1,9%
Variación Cantidades vendidas		N.A.	35,0%	35,0%	35,0%	35,0%
Variación costos de producción		N.A.	37,9%	37,8%	37,7%	37,0%
Variación Gastos Administrativos		N.A.	3,0%	2,8%	2,7%	1,9%
Rotación Cartera (días)		30	30	30	30	30
Rotación Proveedores (días)		0	0	0	0	0
Rotación inventarios (días)		7	7	7	7	7
Indicadores Financieros Proyectados						
Liquidez - Razón Corriente		N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Prueba Acida		0	0	0	0	0
Rotacion cartera (días)		30,00	30,00	30,00	30,00	30,00
Rotación Inventarios (días)		4,8	4,7	4,7	4,7	4,7
Rotacion Proveedores (días)		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Nivel de Endeudamiento Total		90,2%	72,5%	53,6%	37,6%	25,9%
Concentración Corto Plazo		0	0	0	0	0
Ebitda / Gastos Financieros		N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Ebitda / Servicio de Deuda		N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Rentabilidad Operacional		10,3%	16,3%	20,8%	24,3%	26,8%
Rentabilidad Neta		#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!
Rentabilidad Patrimonio		N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Rentabilidad del Activo		N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Flujo de Caja y Rentabilidad						
Flujo de Caja Proyectado y rentabilidad. Cifras en Miles de Pesos						
Flujo de Operación		11.379.028	24.999.453	44.377.872	71.765.448	109.017.322
Flujo de Inversión	-89.624.500	-10.680.717	-4.148.441	-5.735.201	-7.921.861	-10.677.732
Flujo de Financiación		0	0	0	0	0
Flujo de caja para evaluación	-89.624.500	698.311	20.851.012	38.642.671	63.843.587	98.339.589
Tasa de descuento Utilizada		18%	18%	18%	18%	18%
Flujo de caja descontado	-89.624.500	591.789	14.974.872	23.519.123	32.929.812	42.985.141

Criterios de Decisión

Tasa mínima de rendimiento a la que aspira el emprendedor	18%
TIR (Tasa Interna de Retorno)	26%
VAN (Valor actual neto)	25.376.237
PRI (Periodo de recuperación de la inversión)	2,89
Duración de la etapa improductiva del negocio (fase de implementación).en meses	0 mes
Nivel de endeudamiento inicial del negocio, teniendo en cuenta los recursos del fondo emprender. (AFE/AT)	100,00%
Periodo en el cual se plantea la primera expansión del negocio (Indique el mes)	0 mes
Periodo en el cual se plantea la segunda expansión del negocio (Indique el mes)	0 mes