

PRODUCCIÓN ANUAL

DESCRIPCIÓN	ANO 1				ANO 2				ANO 3				ANO 4				ANO 5			
	Cant.	P.V.M.	P.V.P.	Total	Cant.	P.V.M.	P.V.P.	Total	Cant.	P.V.M.	P.V.P.	Total	Cant.	P.V.M.	P.V.P.	Total	Cant.	P.V.M.	P.V.P.	Total
A1 (sobre pequeño)	180	0,12	0,15	27,00	221	0,13	0,17	36,47	318	0,14	0,17	55,09	375	0,15	0,18	68,22	500	0,15	0,19	95,50
A2 (tarjeta pequeña)	180	0,17	0,21	38,25	221	0,19	0,23	51,66	318	0,20	0,25	78,05	375	0,21	0,26	96,64	500	0,22	0,27	135,30
A3 (sobre mediano)	220	0,22	0,28	60,50	271	0,24	0,30	81,98	390	0,25	0,32	123,87	460	0,27	0,33	153,41	613	0,28	0,35	214,66
A4 (tarjeta mediana)	220	0,27	0,34	74,25	271	0,30	0,37	100,61	390	0,31	0,39	152,03	460	0,33	0,41	188,28	613	0,34	0,43	263,45
A5 (sobre grande)	600	0,33	0,41	247,50	738	0,36	0,45	334,87	1.063	0,38	0,48	506,45	1.254	0,40	0,50	627,33	1.672	0,42	0,53	878,26
A6 (medio oficio)	4.000	0,17	0,21	850,00	4.920	0,19	0,23	1.150,05	7.085	0,20	0,25	1.738,92	8.360	0,21	0,26	2.154,45	11.147	0,22	0,27	3.016,32
A7 (hoja A5)	4.000	0,16	0,20	800,00	4.920	0,18	0,22	1.082,40	7.085	0,18	0,23	1.636,64	8.360	0,19	0,24	2.027,72	11.147	0,20	0,25	2.838,89
A8 (hoja A4)	5.500	0,36	0,45	2.475,00	6.765	0,40	0,50	3.348,68	9.742	0,42	0,52	5.063,40	11.496	0,44	0,55	6.273,80	15.329	0,46	0,57	8.783,89
A9 (tarjeta presentación)	800	0,12	0,15	120,00	984	0,13	0,17	162,36	1.417	0,14	0,17	245,50	1.672	0,15	0,18	304,16	2.229	0,15	0,19	425,76
A10 (cajita regalo)	200	0,48	0,60	120,00	246	0,53	0,66	162,36	354	0,55	0,69	245,32	418	0,58	0,73	304,16	557	0,61	0,76	425,57
A11 (funda joyero)	200	0,56	0,70	140,00	246	0,62	0,77	189,42	354	0,65	0,81	286,21	418	0,68	0,85	354,85	557	0,71	0,89	496,49
A12 (carpeta)					89	1,00	1,25	111,25	128	1,05	1,31	168,00	151	1,10	1,38	208,10	201	1,16	1,45	290,85
A13 (separador)					79	0,12	0,15	11,85	114	0,13	0,16	17,96	135	0,13	0,17	22,33	180	0,14	0,17	31,26
A14 (directorío telefónico)					29	3,00	3,75	108,75	42	3,15	3,94	165,38	50	3,31	4,13	206,72	67	3,47	4,34	290,85
A15 (pliego)													576	1,00	1,25	720,00	768	1,05	1,31	1.008,00
TOTAL MENSUAL	16.100			4.952,50	20.000			6.932,69	28.800			10.482,82	34.560			13.710,15	46.080			19.195,05
PRODUCCIÓN ANUAL	193.200			59.430,00	240.000			83.192,31	345.600			125.793,80	414.720			164.521,80	552.960			230.340,56
Precio de Venta Unitario			0,31				0,35				0,36				0,40				0,42	
Incrementos en producción	0%				23%				44%				18%				33,34%			
Índice de incremento de precios		1,10				1,10				1,05				1,05				1,05		

INVERSIÓN ANUAL

Vehículos

DESCRIPCIÓN	AÑO 0			AÑO 1			AÑO 2			AÑO 3			AÑO 4			AÑO 5		
	Cant.	Costo	Total	Cant.	Costo	Total	Cant.	Costo	Total	Cant.	Costo	Total	Cant.	Costo	Total	Cant.	Costo	Total
Furgoneta	1	15.000,00	15.000,00							1	25.000,00	25.000,00						
TOTAL	1		15.000,00	0		0,00	0		0,00	1		25.000,00	0		0,00	0		0,00

Maquinarias y Equipos

DESCRIPCIÓN	AÑO 0			AÑO 1			AÑO 2			AÑO 3			AÑO 4			AÑO 5		
	Cant.	Costo	Total	Cant.	Costo	Total	Cant.	Costo	Total	Cant.	Costo	Total	Cant.	Costo	Total	Cant.	Costo	Total
Licudora Industrial	3	130,00	390,00				2	143,00	286,00									
Cocineta	1	37,00	37,00															
Lavacara	3	7,00	21,00				2	7,70	15,40									
Olla	3	5,00	15,00				2	5,50	11,00									
Balde	3	5,00	15,00				2	5,50	11,00									
Prensa	3	30,00	90,00				2	33,00	66,00									
Molde A1 (sobre pequeño)	1	2,50	2,50				1	2,75	2,75									
Molde A2 (tarjeta pequeña)	1	2,50	2,50				1	2,75	2,75									
Molde A3 (sobre mediano)	1	3,00	3,00				1	3,30	3,30									
Molde A4 (tarjeta mediana)	1	3,00	3,00				1	3,30	3,30									
Molde A5 (sobre grande)	1	3,50	3,50				1	3,85	3,85									
Molde A6 (medio oficio)	3	7,00	21,00				1	7,70	7,70									
Molde A7 (hoja A5)	3	5,00	15,00				1	5,50	5,50									
Molde A8 (hoja A4)	3	5,00	15,00				1	5,50	5,50									
Molde A9 (tarjeta presentación)	1	2,50	2,50				1	2,75	2,75									
Molde A10 (cajita regalo)	2	3,50	7,00				2	3,85	7,70									
Molde A11 (funda regalo)	1	2,50	2,50				1	2,75	2,75									
Molde A12 (carpeta)							1	3,30	3,30	1	3,47	3,47				1	3,82	3,82
Molde A13 (separador)							1	2,75	2,75	1	2,89	2,89				1	3,18	3,18
Molde A14 (directorio telefónico)							1	3,30	3,30	1	3,47	3,47				1	3,82	3,82
Molde A15 (pliego)													1	6,00	6,00	1	6,30	6,30
Toalla absorbente	5	9,00	45,00				2	9,90	19,80									
Pellón (mts)	30	2,00	60,00				10	2,20	22,00	10	2,31	23,10	10	2,43	24,26	10	2,55	25,47
Pinzas (20 unid)	12	0,34	4,08				5	0,37	1,87							5	0,43	2,16
Alambre de cordel (mts)	50	0,70	35,00				5	0,77	3,85							5	0,89	4,46
Esponja	10	0,18	1,80				5	0,20	0,99				5	0,22	1,09			
Mesón de trabajo	3	50,00	150,00				1	75,00	75,00									
Tijera	5	7,00	35,00							2	8,09	16,17				1	8,91	8,91
Compactadora							1	5.000,00	5.000,00									
Guillotina	2	20,00	40,00										1	24,26	24,26			
Silla	3	24,00	72,00				2	26,40	52,80									
Balanza	3	18,00	54,00															
Plancha	2	38,00	76,00				1	41,80	41,80							1	48,39	48,39
Rodillo	2	2,50	5,00				1	2,75	2,75									
TOTAL	161		1.223,38	0		0,00	58		5.667,46	15		49,09	17		55,60	26		106,52

Muebles y Equipos de Oficina

DESCRIPCIÓN	AÑO 0			AÑO 1			AÑO 2			AÑO 3			AÑO 4			AÑO 5		
	Cant.	Costo	Total	Cant.	Costo	Total	Cant.	Costo	Total	Cant.	Costo	Total	Cant.	Costo	Total	Cant.	Costo	Total
Aire Acondicionado	1	660,00	660,00															
Ventilador	4	90,00	360,00															
Escritorio Tipo Ejecutivo	1	450,00	450,00															
Silla Tipo Ejecutivo	1	95,00	95,00															
Escritorio tipo Secretaria	2	350,00	700,00															
Silla Tipo Secretaria	2	80,00	160,00															
Sillas	6	50,00	300,00															
Sofá Sala de Espera	1	500,00	500,00															
Teléfono	3	35,00	105,00															
Extintores de incendios (10 libras)	5	40,00	200,00															
Varios utiles oficina			60,00			100,00			150,00									
TOTAL	26		3.590,00	0		100,00	0		150,00	0		0,00	0		0,00	0		0,00

Gastos de constitución

DESCRIPCIÓN	AÑO 0			AÑO 1			AÑO 2			AÑO 3			AÑO 4			AÑO 5		
	Cant.	Costo	Total	Cant.	Costo	Total	Cant.	Costo	Total	Cant.	Costo	Total	Cant.	Costo	Total	Cant.	Costo	Total
Constitución de la Compañía			300,00															
Permisos y Contratos			750,00															
TOTAL	0		1.050,00	0		0,00	0		0,00	0		0,00	0		0,00	0		0,00

Campaña publicitaria inicial

DESCRIPCIÓN	AÑO 0			AÑO 1			AÑO 2			AÑO 3			AÑO 4			AÑO 5		
	Meses	Costo	Total	Meses	Costo	Total	Meses	Costo	Total	Meses	Costo	Total	Meses	Costo	Total	Meses	Costo	Total
Campaña publicitaria (Prensa escrita)	1	2.000,00	2.000,00															
Campaña publicitaria (Prensa hablada)	1	250,00	250,00															
TOTAL	2		2.250,00	0		0,00	0		0,00	0		0,00	0		0,00	0		0,00

Capital de trabajo

DESCRIPCIÓN	AÑO 0			AÑO 1			AÑO 2			AÑO 3			AÑO 4			AÑO 5		
	Meses	Costo	Total	Cantidad	Costo	Total	Cant.	Costo	Total	Cant.	Costo	Total	Cant.	Costo	Total	Cant.	Costo	Total
Operación	3	840,00	2.520,00															
Administración y Ventas	3	780,00	2.340,00															
Material Directo	3	228,00	684,00															
Gastos Generales	3	294,76	884,29															
TOTAL	12		6.428,29	0		0,00	0		0,00	0		0,00	0		0,00	0		0,00

TOTAL INVERSIÓN			29.541,67			100,00			5.817,46			25.049,09			55,60			106,52
------------------------	--	--	------------------	--	--	---------------	--	--	-----------------	--	--	------------------	--	--	--------------	--	--	---------------

RUBROS	AÑO 0	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Inversión en Activos Fijos	19.813,38	100,00				106,52
Gastos de constitución	1.050,00	0,00				0,00
Campaña publicitaria inicial	2.250,00	0,00				0,00
Capital de trabajo	6.428,29	0,00				0,00
Activos a asegurar	19.813,38	19.913,38	25.730,84	50.779,93	50.835,53	50.942,04
Seguro de incendio (3/1000)	59,44	59,74	77,19	152,34	152,51	152,83
Seguro de robo (3/100)	594,40	597,40	771,93	1.523,40	1.525,07	1.528,26

Total Seguro

653,84

657,14

849,12

1.675,74

1.677,57

1.681,09

PRESUPUESTO ANUAL

Presupuesto de Mano de Obra

DESCRIPCIÓN	AÑO 1			AÑO 2			AÑO 3			AÑO 4			AÑO 5		
	Cant.	Sueldo	Total	Cant.	Sueldo	Total	Cant.	Sueldo	Total	Cant.	Sueldo	Total	Cant.	Sueldo	Total
Tecnólogo de Alimentos	1	300,00	300,00	1	330,00	330,00	1	346,50	346,50	1	363,83	363,83	1	382,02	382,02
Operario Senior	1	150,00	150,00	1	165,00	165,00	1	173,25	173,25	1	181,91	181,91	1	191,01	191,01
Operario Junior	3	130,00	390,00	3	143,00	429,00	4	150,15	600,60	4	157,66	630,63	6	165,54	993,24
Total Mensual	5		840,00	5		924,00	6		1.120,35	6		1.176,37	8		1.566,27
TOTAL ANUAL	5		10.080,00	5		11.088,00	6		13.444,20	6		14.116,41	8		18.795,20

Presupuesto de Materia Prima

DESCRIPCIÓN	AÑO 1				AÑO 2				AÑO 3				AÑO 4				AÑO 5			
	Cant.	Unidades	Costo	Total	Cant.	Unidades	Costo	Total	Cant.	Unidades	Costo	Total	Cant.	Unidades	Costo	Total	Cant.	Unidades	Costo	Total
Papel Bond Usado (Kg)	150,00	Kilos	0,00	0,00	184,50	Kilos			265,68	Kilos			313,50	Kilos			418,02	Kilos		
Materia orgánica (pinzote de banano) (Kg)	350,00	Kilos	0,00	0,00	430,50	Kilos			619,92	Kilos			731,51	Kilos			975,39	Kilos		
Transportación				80,00				98,40				141,70				167,20				222,95
Total Mensual				80,00				98,40				141,70				167,20				222,95
TOTAL ANUAL				960,00				1.180,80				1.700,35				2.006,42				2.675,35

Presupuesto de Material Directo

DESCRIPCIÓN	AÑO 1				AÑO 2				AÑO 3				AÑO 4				AÑO 5			
	Cant.	Unidades	Costo	Total	Cant.	Unidades	Costo	Total	Cant.	Unidades	Costo	Total	Cant.	Unidades	Costo	Total	Cant.	Unidades	Costo	Total
Goma	8,00	Galones	5,50	44,00	12,00	Galones	6,05	72,60	15,00	Galones	6,35	95,25	18,00	Galones	6,67	120,06	21,00	Galones	7,00	147,08
Agua	330,00	Galones	0,45	150,00	400,00	Galones	0,50	200,00	450,00	Galones	0,53	236,25	500,00	Galones	0,55	275,63	550,00	Galones	0,58	318,35
Soda Caústica	100,00	Kilos	0,34	34,00	125,00	Kilos	0,37	46,75	150,00	Kilos	0,39	58,91	175,00	Kilos	0,41	72,16	200,00	Kilos	0,43	86,59
Total Mensual				228,00				319,35				390,44				467,85				552,01
TOTAL ANUAL				2.736,00				3.832,20				4.685,31				5.614,15				6.624,16

Presupuesto Gastos Generales de Producción

DESCRIPCIÓN	AÑO 1			AÑO 2			AÑO 3			AÑO 4			AÑO 5		
			Total			Total			Total			Total			Total
Seguros			54,76			70,76			139,64			139,80			140,09
Energía Eléctrica			100,00			130,00			180,00			210,00			240,00
Agua Potable			40,00			60,00			80,00			100,00			120,00
Teléfonos			25,00			40,00			55,00			70,00			85,00
Otros			75,00			120,00			200,00			250,00			300,00
Total Mensual			294,76			420,76			654,64			769,80			885,09
TOTAL ANUAL			3.537,14			5.049,12			7.855,74			9.237,57			10.621,09

Presupuesto de Personal

DESCRIPCIÓN	AÑO 1			AÑO 2			AÑO 3			AÑO 4			AÑO 5		
	Cant.	Sueldo	Total	Cant.	Sueldo	Total	Cant.	Sueldo	Total	Cant.	Sueldo	Total	Cant.	Sueldo	Total
Secretaria	1	150,00	150,00	1	165,00	165,00	1	173,25	173,25	1	181,91	181,91	1	191,01	191,01
Vendedor	1	180,00	180,00	2	198,00	396,00	2	207,90	415,80	2	218,30	436,59	2	229,21	458,42
Gerente General	1	450,00	450,00	1	500,00	500,00	1	600,00	600,00	1	700,00	700,00	1	800,00	800,00
Total Mensual	3		780,00	4		1.061,00	4		1.189,05	4		1.318,50	4		1.449,43
TOTAL ANUAL	3		9.360,00	4		12.732,00	4		14.268,60	4		15.822,03	4		17.393,13

Presupuesto Gastos Generales

DESCRIPCIÓN	AÑO 1			AÑO 2			AÑO 3			AÑO 4			AÑO 5		
			Total			Total			Total			Total			Total
Energía Eléctrica			33,33			43,33			60,00			70,00			80,00
Agua Potable			13,33			20,00			26,67			33,33			40,00
Teléfonos			8,33			13,33			18,33			23,33			28,33
Alquiler			150,00			200,00			250,00			300,00			350,00

Artículos de limpieza			40,00			60,00			80,00			100,00			120,00
Otros			25,00			40,00			66,67			83,33			100,00
Total Mensual			270,00			376,67			501,67			610,00			718,33
TOTAL ANUAL			3.240,00			4.520,00			6.020,00			7.320,00			8.620,00

Presupuesto Gastos de Distribución

DESCRIPCIÓN	AÑO 1			AÑO 2			AÑO 3			AÑO 4			AÑO 5		
			Total			Total			Total			Total			Total
Gasolina			70,00			140,00			190,00			230,00			280,00
Transporte aéreo												240,00			500,00
Total Mensual			70,00			140,00			190,00			470,00			780,00
TOTAL ANUAL			840,00			1.680,00			2.280,00			5.640,00			9.360,00

Gastos de publicidad

DESCRIPCIÓN	AÑO 1			AÑO 2			AÑO 3			AÑO 4			AÑO 5		
	Meses	Costo	Total	Meses	Costo	Total	Meses	Costo	Total	Meses	Costo	Total	Meses	Costo	Total
Campaña publicitaria (Prensa escrita)	2	2.000,00	4.000,00	3	2.200,00	6.600,00	4	2.310,00	9.240,00	5	3.000,00	15.000,00	5	3.150,00	15.750,00
Campaña publicitaria (Prensa hablada)	2	250,00	500,00	3	275,00	825,00	4	288,75	1.155,00	5	500,00	2.500,00	5	525,00	2.625,00
Total mensual			375,00			618,75			866,25			1.458,33			1.531,25
TOTAL ANUAL			4.500,00			7.425,00			10.395,00			17.500,00			18.375,00

Total Presupuesto Mensual			2.937,76			3.958,93			5.054,10			6.438,05			7.705,33
---------------------------	--	--	----------	--	--	----------	--	--	----------	--	--	----------	--	--	----------

Total Presupuesto Anual			35.253,14			47.507,12			60.649,20			77.256,58			92.463,93
-------------------------	--	--	-----------	--	--	-----------	--	--	-----------	--	--	-----------	--	--	-----------

RUBROS	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Costo Variable Mensual	1.442,76	1.762,51	2.307,13	2.581,21	3.226,32
Costo Variable Anual	17.313,14	21.150,12	27.685,60	30.974,55	38.715,80
Costo Variable Unitario	0,0896	0,0881	0,0801	0,0747	0,0700
Total Costos Fijos Mensuales	1.495,00	2.196,42	2.746,97	3.856,84	4.479,01
Total Costos Fijos Anuales	17.940,00	26.357,00	32.963,60	46.282,03	53.748,13

PUNTO DE EQUILIBRIO

	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5
PRODUCCIÓN ANUAL (UNIDADES)	193.200,00	240.000,00	345.600,00	414.720,00	552.960,00
Costo Variable Unitario					
Materia Prima	0,0050	0,0049	0,0049	0,0048	0,0048
Mano de Obra	0,0522	0,0462	0,0389	0,0340	0,0340
Material Directo	0,0142	0,0160	0,0136	0,0135	0,0120
Gastos Generales de Producción	0,0183	0,0210	0,0227	0,0223	0,0192
TOTAL COSTO VARIABLE UNITARIO	0,0896	0,0881	0,0801	0,0747	0,0700
Costo Fijo					
Personal	9.360,00	12.732,00	14.268,60	15.822,03	17.393,13
Gastos Generales	3.240,00	4.520,00	6.020,00	7.320,00	8.620,00
Gastos de Distribución	840,00	1.680,00	2.280,00	5.640,00	9.360,00
Gastos de Publicidad	4.500,00	7.425,00	10.395,00	17.500,00	18.375,00
TOTAL COSTO FIJO	17.940,00	26.357,00	32.963,60	46.282,03	53.748,13
Precio de Venta Promedio por Unidad	0,31	0,35	0,36	0,40	0,42
Margen de Contribución Marginal	0,2204	0,2619	0,2799	0,3253	0,3500
Margen de Utilidad sobre la Venta	71,09%	74,82%	77,75%	81,33%	83,33%
PUNTO DE EQUILIBRIO (unidades)	81.402	100.647	117.773	142.270	153.573
PUNTO DE EQUILIBRIO (monto)	25.234,64	35.226,57	42.398,25	56.907,87	64.500,63

DEPRECIACIÓN ANUAL

Vehículos

AÑO	VALOR INICIAL	VALOR RESIDUAL		VIDA ÚTIL (años)	VALOR A DEPRECIAR	% DEPRECIACIÓN	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5	TOTAL
		%	VALOR									
1	15.000,00	10%	1.500,00	5	13.500,00	20%	2.700,00	2.700,00	2.700,00	2.700,00	2.700,00	13.500,00
2												
3	25.000,00	10%	2.500,00	5	22.500,00	20%			4.500,00	4.500,00	4.500,00	13.500,00
4												
5												
TOTAL	40.000,00		4.000,00		36.000,00		2.700,00	2.700,00	7.200,00	7.200,00	7.200,00	27.000,00

Maquinarias y Equipos

AÑO	VALOR INICIAL	VALOR RESIDUAL		VIDA ÚTIL (años)	VALOR A DEPRECIAR	% DEPRECIACIÓN	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5	TOTAL
		%	VALOR									
1	1.223,38	10%	122,34	3	1.101,04	33,33%	367,01	367,01	367,01			1.101,04
2	5.667,46	10%	566,75	3	5.100,71	33,33%		1.700,24	1.700,24	1.700,24		5.100,71
3	49,09	10%	4,91	3	44,18	33,33%			14,73	14,73	14,73	44,18
4	55,60	10%	5,56	3	50,04	33,33%				16,68	16,68	33,36
5	106,52	10%	10,65	3	95,86	33,33%					31,95	31,95
TOTAL	7.102,04		710,20		6.391,84		367,01	2.067,25	2.081,98	1.731,64	63,36	6.311,25

Muebles y Equipos de Oficina

AÑO	VALOR INICIAL	VALOR RESIDUAL		VIDA ÚTIL (años)	VALOR A DEPRECIAR	% DEPRECIACIÓN	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5	TOTAL
		%	VALOR									
1	3.690,00	10%	369,00	5	3.321,00	20%	664,20	664,20	664,20	664,20	664,20	3.321,00
2	150,00	10%	15,00	5	135,00	20%		27,00	27,00	27,00	27,00	108,00
3					0,00							
4					0,00							
5					0,00							
TOTAL	3.840,00		384,00		3.456,00		664,20	691,20	691,20	691,20	691,20	3.429,00

TOTAL DEPRECIACIÓN	50.942,04		5.094,20		45.847,84		3.731,21	5.458,45	9.973,18	9.622,84	7.954,56	36.740,25
--------------------	-----------	--	----------	--	-----------	--	----------	----------	----------	----------	----------	-----------

FLUJO DE CAJA

	ANO 0	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5
SALDO ANTERIOR	0,00	458,33	8.160,90	11.570,43	13.101,31	43.353,15
Ingresos						
Ventas		47.544,00	66.553,85	100.635,04	131.617,44	184.272,45
Total Ingresos		47.544,00	66.553,85	100.635,04	131.617,44	184.272,45
Egresos						
Inversión Inicial de Activos Fijos	19.813,38					
Gastos de constitución	1.050,00					
Campaña publicitaria inicial	2.250,00					
Capital de trabajo	6.428,29					
Inversión en Activos Fijos		100,00	5.817,46	25.049,09	55,60	106,52
Costos de Producción		17.313,14	21.150,12	27.685,60	30.974,55	38.715,80
Gastos de administración y ventas		17.940,00	26.357,00	32.963,60	46.282,03	53.748,13
Permisos		750,00	750,00	750,00	750,00	750,00
Impuestos			879,60	1.633,89	4.097,55	6.306,35
Utilidades de Trabajadores			1.246,10	2.314,68	5.804,86	8.934,00
Dividendos		3.738,29	6.944,05	8.707,30	13.401,00	25.869,21
Total Egresos	29.541,67	39.841,43	63.144,32	99.104,16	101.365,60	134.430,01
Flujo Caja	(29.541,67)	7.702,57	3.409,53	1.530,88	30.251,84	49.842,44
Flujo Neto	(29.541,67)	8.160,90	11.570,43	13.101,31	43.353,15	93.195,59
Aportación de Socios	30.000,00					
Caja Final	458,33	8.160,90	11.570,43	13.101,31	43.353,15	93.195,59

Tasa Interna de Retorno	TIR	58,00%
Valor Actual Neto	VAN	103.435,97
Tasa de Descuento	I%	6%
Número de períodos (años)	N	5

ESTADO DE RESULTADO

	ANO 0	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5
Ventas Brutas		59.430,00	83.192,31	125.793,80	164.521,80	230.340,56
- Descuentos sobre Ventas		11.886,00	16.638,46	25.158,76	32.904,36	46.068,11
Ventas Netas		47.544,00	66.553,85	100.635,04	131.617,44	184.272,45
- Costo de Ventas		17.313,14	21.150,12	27.685,60	30.974,55	38.715,80
UTILIDAD BRUTA	0,00	30.230,86	45.403,73	72.949,44	100.642,89	145.556,65
Gastos						
Gastos Administración	0,00	9.360,00	12.732,00	14.268,60	15.822,03	17.393,13
Gastos Generales	0,00	3.240,00	4.520,00	6.020,00	7.320,00	8.620,00
Gastos de Distribución		840,00	1.680,00	2.280,00	5.640,00	9.360,00
Gastos de Publicidad	0,00	4.500,00	7.425,00	10.395,00	17.500,00	18.375,00
Permisos		750,00	750,00	750,00	750,00	750,00
Amortización		1.945,66	1.945,66	1.945,66	1.945,66	1.945,66
Depreciación		3.731,21	5.458,45	9.973,18	9.622,84	7.954,56
Total Gastos	0,00	24.366,87	34.511,11	45.632,44	58.600,53	64.398,35
Utilidad antes de trabajadores	0,00	5.863,99	10.892,62	27.317,01	42.042,36	81.158,30
- Participación de trabajadores (15%)	0,00	879,60	1.633,89	4.097,55	6.306,35	12.173,74
Utilidad antes de impuestos	0,00	4.984,39	9.258,73	23.219,45	35.736,00	68.984,55
- Impuestos (25%)	0,00	1.246,10	2.314,68	5.804,86	8.934,00	17.246,14
UTILIDAD NETA	0,00	3.738,29	6.944,05	17.414,59	26.802,00	51.738,42

Margen de Utilidad Bruto		50,87%	54,58%	57,99%	61,17%	63,19%
Margen de Utilidad Neto		7,86%	10,43%	17,30%	20,36%	28,08%

REPARTICIÓN DE UTILIDADES

	ANO 0	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5
Porcentaje de Utilidad Retenida	0%	0%	0%	50%	50%	50%
Utilidad Retenida	0,00	0,00	0,00	8.707,30	13.401,00	25.869,21
Dividendos	0,00	3.738,29	6.944,05	8.707,30	13.401,00	25.869,21

BALANCE GENERAL

	AÑO 0	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
ACTIVOS						
Caja y Bancos	458,33	8.160,90	11.570,43	13.101,31	43.353,15	93.195,59
Activos Fijos	19.813,38	19.913,38	25.730,84	50.779,93	50.835,53	50.942,04
Depreciación Acumulada		(3.731,21)	(9.189,67)	(19.162,84)	(28.785,69)	(36.740,25)
Inversión amortizable	9.728,29	9.728,29	9.728,29	9.728,29	9.728,29	9.728,29
Amortización		(1.945,66)	(3.891,31)	(5.836,97)	(7.782,63)	(9.728,29)
Total Activos	30.000,00	32.125,70	33.948,58	48.609,71	67.348,65	107.397,39
PASIVOS Y PATRIMONIO						
Impuesto a la renta	0,00	1.246,10	2.314,68	5.804,86	8.934,00	17.246,14
Participación de trabajadores	0,00	879,60	1.633,89	4.097,55	6.306,35	12.173,74
Total Pasivo Corriente	0,00	2.125,70	3.948,58	9.902,41	15.240,35	29.419,88
Préstamos a accionistas	29.000,00	25.000,00	20.000,00	15.000,00	10.000,00	0,00
Total Pasivos	29.000,00	27.125,70	23.948,58	24.902,41	25.240,35	29.419,88
Capital Social	1.000,00	5.000,00	10.000,00	15.000,00	20.000,00	30.000,00
Utilidades Retenidas	0,00	0,00	0,00	8.707,30	22.108,30	47.977,50
Total Patrimonio	1.000,00	5.000,00	10.000,00	23.707,30	42.108,30	77.977,50
Total Pasivo y Patrimonio	30.000,00	32.125,70	33.948,58	48.609,71	67.348,65	107.397,39

RAZONES FINANCIERAS

	FORMULA	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5
Razones de Liquidez						
Circulante	AC/PC	3,84	2,93	1,32	2,84	3,17
Razones de Apalancamiento						
Deuda a Capital Contable	PT/C	542,51%	239,49%	105,04%	59,94%	37,73%
Deuda a Activos Totales	PT/AT	84,44%	70,54%	51,23%	37,48%	27,39%
Razones de Productividad						
Retorno sobre Ventas	UN/Ventas	7,86%	10,43%	17,30%	20,36%	28,08%
Tasa de Utilidad Bruta	UB/Ventas	63,59%	68,22%	72,49%	76,47%	78,99%
Margen de Operación	UO/Ventas	12,33%	16,37%	27,14%	31,94%	44,04%
Razones de Rentabilidad						
Rendimiento sobre Activos	UN/AT	11,64%	20,45%	35,83%	39,80%	48,17%
Rendimiento sobre Inversión	UN/C	74,77%	69,44%	73,46%	63,65%	66,35%

RECUPERACIÓN DE LA INVERSIÓN

	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5
Utilidad Neta	3.738,29	6.944,05	17.414,59	26.802,00	51.738,42
Más : Depreciación	3.731,21	5.458,45	9.973,18	9.622,84	7.954,56
Más : Amortización	1.945,66	1.945,66	1.945,66	1.945,66	1.945,66
Total	9.415,16	14.348,16	29.333,43	38.370,50	61.638,63
Inversiones Netas	(29.541,67)				
Flujo de Caja Neto	(20.126,50)	14.348,16	29.333,43	38.370,50	61.638,63
Balance del Proyecto	(20.126,50)	(5.778,35)	23.555,08	61.925,58	123.564,22
Período de Recuperación	0,00	0,00	2,80	0,00	0,00