

FLUJO DE CAJA

AÑOS	0	1	2	3	4	5
TABLA DE INGRESOS						
VENTAS URINARIOS ECOLÓGICOS		\$ 70.000,00	\$ 122.500,00	\$ 175.000,00	\$ 220.500,00	\$ 248.850,00
(-) COSTO DE VENTAS		\$ 9.442,00	\$ 16.523,50	\$ 23.605,00	\$ 33.047,00	\$ 37.295,90
TOTAL DE INGRESOS DEL PERIODO		\$ 60.558,00	\$ 105.976,50	\$ 151.395,00	\$ 187.453,00	\$ 211.554,10
TABLA DE EGRESOS						
COSTOS FIJOS						
SUELDO Y SALARIO		\$ 33.450,00	\$ 38.233,50	\$ 43.042,38	\$ 47.352,40	\$ 50.403,10
SERVICIOS BASICOS		\$ 3.360,00	\$ 3.460,80	\$ 3.564,62	\$ 3.671,56	\$ 3.781,71
ARRIENDO DE OFICINA		\$ 5.400,00	\$ 5.562,00	\$ 5.728,86	\$ 5.900,73	\$ 6.077,75
GASTOS DE COMBUSTIBLE		\$ 2.520,00	\$ 2.595,60	\$ 2.673,47	\$ 2.753,67	\$ 2.836,28
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS		\$ 1.800,00	\$ 1.854,00	\$ 1.909,62	\$ 1.966,91	\$ 2.025,92
TOTAL DE COSTOS FIJOS		\$ 46.530,00	\$ 51.705,90	\$ 56.918,95	\$ 61.645,27	\$ 65.124,75
COSTOS VARIABLES						
PUBLICIDAD		\$ 24.000,00	\$ 24.720,00	\$ 25.461,60	\$ 26.225,45	\$ 27.012,21
TOTAL COSTOS VARIABLES		\$ 24.000,00	\$ 24.720,00	\$ 25.461,60	\$ 26.225,45	\$ 27.012,21
TOTAL DE COSTOS DEL PERIODO		\$ 70.530,00	\$ 76.425,90	\$ 82.380,55	\$ 87.870,72	\$ 92.136,97
DEPRECIACION DE CARRO		\$ 3.000,00	\$ 3.000,00	\$ 3.000,00	\$ 3.000,00	\$ 3.000,00
DEPRECIACION DE EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		\$ 666,67	\$ 666,67	\$ 666,67	\$ 666,67	\$ 666,67
DEPRECIACION DE MUEBLES Y ENSERES		\$ 120,00	\$ 120,00	\$ 120,00	\$ 120,00	\$ 120,00
DEPRECIACION MOLDE URINARIO		\$ 2.700,00	\$ 2.700,00	\$ 2.700,00	\$ 2.700,00	\$ 2.700,00
DEPRECIACION MOLDE URINARIO/DESAGUE		\$ 800,00	\$ 800,00	\$ 800,00	\$ 800,00	\$ 800,00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS E INTERESES		-\$ 17.258,67	\$ 22.263,93	\$ 61.727,78	\$ 92.295,61	\$ 112.130,47
INTERESES	16%	-\$ 4.000,00	-\$ 2.858,97	-\$ 1.535,37		
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		-\$ 21.258,67	\$ 19.404,96	\$ 60.192,41	\$ 92.295,61	\$ 112.130,47
IMPUESTO	25%	\$ 0,00	\$ 4.851,24	\$ 15.048,10	\$ 23.073,90	\$ 28.032,62
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO		-\$ 21.258,67	\$ 14.553,72	\$ 45.144,31	\$ 69.221,71	\$ 84.097,85
DEPRECIACION DE CARRO		\$ 3.000,00	\$ 3.000,00	\$ 3.000,00	\$ 3.000,00	\$ 3.000,00
DEPRECIACION DE EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		\$ 666,67	\$ 666,67	\$ 666,67	\$ 666,67	\$ 666,67
DEPRECIACION DE MUEBLES Y ENSERES		\$ 120,00	\$ 120,00	\$ 120,00	\$ 120,00	\$ 120,00
DEPRECIACION MOLDE URINARIO		\$ 2.700,00	\$ 2.700,00	\$ 2.700,00	\$ 2.700,00	\$ 2.700,00
DEPRECIACION MOLDE URINARIO/DESAGUE		\$ 800,00	\$ 800,00	\$ 800,00	\$ 800,00	\$ 800,00
INVERSION	\$ 52.600,00					
AMORTIZACION		\$ 7.131,45	\$ 8.272,48	\$ 9.596,07		
CAPITAL DE TRABAJO	\$ 36.882,00					\$ 36.882,00
VALOR SALVAMENTO						\$ 4.475,77
FLUJO DE CAJA	-\$ 89.482,00	-\$ 21.103,45	\$ 13.567,91	\$ 42.834,90	\$ 76.508,38	\$ 132.742,29
TASA DE DESCUENTO	12%					
VNA	\$ 56.924,92			TIR	25%	

PAYBACK (PERIODO DE RECUPERACIÓN)

AÑOS	0	1	2	3	4	5
FLUJO	(\$ 89.482,00)	(\$ 21.103,45)	\$ 13.567,91	\$ 42.834,90	\$ 76.508,38	\$ 132.742,29
FLUJO DE CAJA DESCONTADO	\$ 89.482,00	(\$ 17.884,28)	\$ 9.744,26	\$ 26.070,64	\$ 39.462,17	\$ 58.022,88
FLUJO DE CAJA ACUMULADO	(\$ 89.482,00)	(\$ 107.366,28)	(\$ 97.622,01)	(\$ 71.551,37)	(\$ 32.089,20)	\$ 25.933,68

FLUJO DE CAJA

AÑOS	0	1	2	3	4	5
TABLA DE INGRESOS						
VENTAS URINARIOS ECOLÓGICOS		\$ 70.000,00	\$ 122.500,00	\$ 175.000,00	\$ 220.500,00	\$ 248.850,00
(-) COSTO DE VENTAS		\$ 9.442,00	\$ 16.523,50	\$ 23.605,00	\$ 33.047,00	\$ 37.295,90
TOTAL DE INGRESOS DEL PERIODO		\$ 60.558,00	\$ 105.976,50	\$ 151.395,00	\$ 187.453,00	\$ 211.554,10
TABLA DE EGRESOS						
COSTOS FIJOS						
SUELDO Y SALARIO		\$ 33.450,00	\$ 38.233,50	\$ 43.042,38	\$ 47.352,40	\$ 50.403,10
SERVICIOS BASICOS		\$ 3.360,00	\$ 3.460,80	\$ 3.564,62	\$ 3.671,56	\$ 3.781,71
ARRIENDO DE OFICINA		\$ 5.400,00	\$ 5.562,00	\$ 5.728,86	\$ 5.900,73	\$ 6.077,75
GASTOS DE COMBUSTIBLE		\$ 2.520,00	\$ 2.595,60	\$ 2.673,47	\$ 2.753,67	\$ 2.836,28
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS		\$ 1.800,00	\$ 1.854,00	\$ 1.909,62	\$ 1.966,91	\$ 2.025,92
TOTAL DE COSTOS FIJOS		\$ 46.530,00	\$ 51.705,90	\$ 56.918,95	\$ 61.645,27	\$ 65.124,75
COSTOS VARIABLES						
PUBLICIDAD		\$ 24.000,00	\$ 24.720,00	\$ 25.461,60	\$ 26.225,45	\$ 27.012,21
TOTAL COSTOS VARIABLES		\$ 24.000,00	\$ 24.720,00	\$ 25.461,60	\$ 26.225,45	\$ 27.012,21
TOTAL DE COSTOS DEL PERIODO		\$ 70.530,00	\$ 76.425,90	\$ 82.380,55	\$ 87.870,72	\$ 92.136,97
DEPRECIACION DE CARRO		\$ 3.000,00	\$ 3.000,00	\$ 3.000,00	\$ 3.000,00	\$ 3.000,00
DEPRECIACION DE EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		\$ 666,67	\$ 666,67	\$ 666,67	\$ 666,67	\$ 666,67
DEPRECIACION DE MUEBLES Y ENSERES		\$ 120,00	\$ 120,00	\$ 120,00	\$ 120,00	\$ 120,00
DEPRECIACION MOLDE URINARIO		\$ 2.700,00	\$ 2.700,00	\$ 2.700,00	\$ 2.700,00	\$ 2.700,00
DEPRECIACION MOLDE URINARIO/DESAGUE		\$ 800,00	\$ 800,00	\$ 800,00	\$ 800,00	\$ 800,00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS E INTERESES		-\$ 17.258,67	\$ 22.263,93	\$ 61.727,78	\$ 92.295,61	\$ 112.130,47
INTERESES	16%	-\$ 4.000,00	-\$ 2.858,97	-\$ 1.535,37		
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		-\$ 21.258,67	\$ 19.404,96	\$ 60.192,41	\$ 92.295,61	\$ 112.130,47
IMPUESTO	25%	\$ 0,00	\$ 4.851,24	\$ 15.048,10	\$ 23.073,90	\$ 28.032,62
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO		-\$ 21.258,67	\$ 14.553,72	\$ 45.144,31	\$ 69.221,71	\$ 84.097,85
DEPRECIACION DE CARRO		\$ 3.000,00	\$ 3.000,00	\$ 3.000,00	\$ 3.000,00	\$ 3.000,00
DEPRECIACION DE EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		\$ 666,67	\$ 666,67	\$ 666,67	\$ 666,67	\$ 666,67
DEPRECIACION DE MUEBLES Y ENSERES		\$ 120,00	\$ 120,00	\$ 120,00	\$ 120,00	\$ 120,00
DEPRECIACION MOLDE URINARIO		\$ 2.700,00	\$ 2.700,00	\$ 2.700,00	\$ 2.700,00	\$ 2.700,00
DEPRECIACION MOLDE URINARIO/DESAGUE		\$ 800,00	\$ 800,00	\$ 800,00	\$ 800,00	\$ 800,00
INVERSION	\$ 52.600,00					
AMORTIZACION		\$ 7.131,45	\$ 8.272,48	\$ 9.596,07		
CAPITAL DE TRABAJO	\$ 36.882,00					\$ 36.882,00
VALOR SALVAMENTO						\$ 4.475,77
FLUJO DE CAJA	-\$ 89.482,00	-\$ 21.103,45	\$ 13.567,91	\$ 42.834,90	\$ 76.508,38	\$ 132.742,29
TASA DE DESCUENTO	12%					
VNA	\$ 56.924,92			TIR	25%	

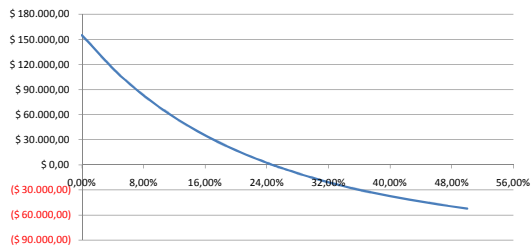
1,00 PARA ANALISIS DE SENSIBILIDAD EN COSTOS

ANALISIS DE SENSIBILIDAD

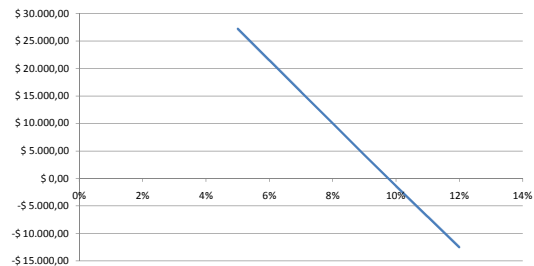
10%

TASA DE DESCUENTO	VNA	PRECIOS	VNA	COSTOS	VNA
0,00%	\$ 155.068,03	5%	\$ 27.269,38	5%	\$ 45.237,98
5,00%	\$ 106.679,06	6%	\$ 21.478,78	10%	\$ 33.551,04
10,00%	\$ 69.407,46	7%	\$ 15.718,21	15%	\$ 21.864,10
15,00%	\$ 40.331,40	8%	\$ 9.987,68	20%	\$ 10.177,15
20,00%	\$ 17.385,22	9%	\$ 4.296,19	25%	(\$ 1.509,79)
24,72%	\$ 0,00	10%	(\$ 1.356,27)	30%	(\$ 13.898,82)
25,00%	(\$ 915,00)	11%	(\$ 6.969,70)	35%	(\$ 26.347,34)
30,00%	(\$ 15.651,01)	12%	(\$ 12.544,09)	40%	(\$ 38.795,87)
35,00%	(\$ 27.622,04)				
40,00%	(\$ 37.425,98)				
45,00%	(\$ 45.515,22)				
50,00%	(\$ 52.235,73)				

VNA PARA DISTINTAS TASAS DE DESCUENTOS



VNA CUANDO DISMINUYEN EL PRECIOS EN DIFERENTES PORCENTAJES



VNA CUANDO INCREMENTAN LOS COSTOS TOTALES EN DIFERENTES PORCENTAJES

