FLUJO DE CAJA DEL PROYECTO

Tamaño No 1- $ 40,000

PROYECTO: IMPLEMENTACIÒN DE UNA COOP. DE AHORRO Y CREDITO COMUNITARIA

(Expresado en dòlares americanos)

	año 0	año 1	año 2	año 3	año 4
Ingresos		6.822,81	7.753,96	8.812,19	10.014,84
Venta de Activos					
(-) Costos Variables		-107,38	-107,38	-107,38	-107,38
(-) Costos Fijos		-4.708,00	-4.708,00	-4.708,00	-4.708,00
(-) Comisiones en Ventas					
(-)Gastos Administrativos					
(-)interes del prestamo		-2.025,00	-2.127,52	-2.235,22	-2.348,38
(-)Depreciaciòn		407,33	-403,33	-403,33	-403,33
(-) Amortizaciòn de Intangibles		-456,40	-456,40	-456,40	-456,40
(-)Valor en libros					
Utilidad antes de Impuestos		-66,64	-48,67	901,85	1.991,35
(-) 15% de trabajadores		-10,00	-7,30	135,28	298,70
reservas por creditos incobrables(5%)		727,42	992,00	440,61	500,74
(-) 25% Impuesto a la renta		-16,66	-12,17	225,46	497,84
Utilidad Neta		**-39,99**	**-29,20**	**541,11**	**1194,81**
Depreciación		403,33	403,33	403,33	403,33
Amortización de intangibles		456,40	456,40	456,40	456,40
Valor en Libros					
(-) Inversión Inicial	-3982,00				
Inversion de Remplazo				-1030,00	
(-) Inversion en Cap. de Trab.					
Flujo de Caja	**-3982,00**	**819,74**	**830,53**	**370,84**	**2054,54**

FLUJO DE CAJA DEL PROYECTO

Tamaño No 2 $ 60000,00

PROYECTO: IMPLEMENTACIÒN DE UNA COOP. DE AHORRO Y CREDITO COMUNITARIA

(Expresado en dòlares americanos)

	año 0	año 1	año 2	año 3	año 4
Ingresos		8.295,11	9.408,52	10.671,37	12.103,74
Venta de Activos					
(-) Costos Variables		-107,38	-107,38	-107,38	-107,38
(-) Costos Fijos		-4.708,00	-4708,00	-4708,00	-4708,00
(-) Comisiones en Ventas					
(-)Gastos Administrativos					
(-)interes del prestamo		-3.037,50	-3.191,27	-3.352,83	-3.522,57
(-)Depreciaciòn		0,00	-403,33	-403,33	-403,33
(-) Amortizaciòn de Intangibles		-456,40	-456,40	-456,40	-456,40
(-)Valor en libros					

Utilidad antes de Impuestos		-14,18	542,13	1.643,43	2.906,06
(-) 15% de trabajadores		-2,13	81,319805	246,51	435,90897
reservas por creditos incobrables(10%)		829,51	940,85	1067,14	1210,37
(-) 25% Impuesto a la renta		-3,54	135,53	410,86	726,51
Utilidad Neta		**-8,51**	**325,28**	**986,06**	**1743,64**
Depreciación		403,33	403,33	403,33	403,33
Amortización de intangibles		456,40	456,40	456,40	456,40
Valor en Libros					
(-) Inversión Inicial	-3982,00				
Inversion de Remplazo				-1030,00	
(-) Inversion en Cap. de Trab.					
Flujo de Caja	**-3982,00**	**851,23**	**1185,01**	**815,79**	**2603,37**

FLUJO DE CAJA DEL PROYECTO

Tamaño No 3 $100000,00

PROYECTO: IMPLEMENTACIÒN DE UNA COOP. DE AHORRO Y CREDITO COMUNITARIA

(Expresado en dòlares americanos)

	año 0	año 1	año 2	año 3	año 4
Ingresos		13.825,18	15.680,86	17.785,62	20.172,90
Venta de Activos					
(-) Costos Variables		-107,38	-107,38	-107,38	-107,38
(-) Costos Fijos		-8.510,00	-8.510,00	-8.510,00	-8.510,00
(-) Comisiones en Ventas					
(-)Gastos Administrativos					
(-)interes del prestamo					
(-)Depreciaciòn		0,00	-403,33	-403,33	-403,33
(-) Amortizaciòn de Intangibles		-456,40	-456,40	-456,40	-456,40
(-)Valor en libros					
Utilidad antes de Impuestos		4.751,40	6.203,75	8.308,51	10.695,79
(-) 15% de trabajadores		712,71	930,56237	1246,28	1604,36814
reservas por creditos incobrables(10%)		2073,78	2352,13	2667,84	3025,93
(-) 25% Impuesto a la renta		1187,85	1550,94	2077,13	2673,95
Utilidad Neta		**2850,84**	**3722,25**	**4985,11**	**6417,47**
Depreciación		403,33	403,33	403,33	403,33
Amortización de intangibles		456,40	456,40	456,40	456,40
Valor en Libros					
(-) Inversión Inicial	-3982,00				
Inversion de Remplazo				-1030,00	
(-) Inversion en Cap. de Trab.					
Flujo de Caja	**-3982,00**	**3710,57**	**4581,98**	**4814,84**	**7277,20**

año 5
26.999,26
-107,38
-4.708,00
-2.467,27
-403,33
-456,40
18.856,88
2828,53
1349,96
4714,22
11314,13
403,33
456,40
-300,00
11873,86

727,42

tir	39.13%
van	8342.10

tasa de descuento 06%

año 5
13.728,36
-107,38
-4.708,00
-3.700,90
-403,33
-456,40

tir	25.69
van	3082.43

tasa de descuento 06%

4.352,35
652,85
1372,84
1088,09
2611,41
403,33
456,40
-300,00
3171,14

año 5
22.880,60
-107,38
-8.510,00
-403,33
-456,40
13.403,49
2010,52
3432,09
3350,87
8042,10
403,33
456,40
-300,00
8601,83

tir	108.15%
van	19831.13

tasa de descuento 06%

ALTERNATIVA OPTIMA DEL PROYECTO