

**MODELAJE FINANCIERO
PROYECCIONES ANUALES**

Estado de Fonade - Valora-CE. No es de Uso Obligatorio. Solo se pueden modificar las celdas amarillas.

	Un.	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
VARIABLES MACROECONÓMICAS							
Inflación	%		2,40%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Devaluación	%		-11,06%	-11,06%	-11,06%	-11,06%	-11,06%
IPP	%		1,17%	1,17%	1,17%	1,17%	1,17%
Crecimiento PIB	%		5,50%	4,50%	4,50%	4,50%	4,50%
DTF T.A.	%		9,61%	7,94%	7,08%	7,08%	7,08%
Ventas, Costos y Gastos							
Precio Por Producto							
Precio TOTAL HORSE	\$ / unid.		300.000	305.100	310.287	319.596	329.183
Precio BARRAS DE EJERCICIO	\$ / unid.		109.000	110.853	112.738	100.269	89.179
Precio	\$ / unid.						
Precio	\$ / unid.						
Precio	\$ / unid.						
Unidades Vendidas por Producto							
Unidades TOTAL HORSE	unid.		485	582	786	786	786
Unidades BARRAS DE EJERCICIO	unid.		779	935	1.262	1.262	1.262
Unidades	unid.		0	0	0	0	0
Unidades	unid.						
Unidades	unid.						
Total Ventas							
Precio Promedio	\$		182.287,2	185.376,2	188.555,1	184.444,3	181.290,3
Ventas	unid.		1.264	1.517	2.048	2.048	2.048
Ventas	\$		230.411.000	281.215.755	386.160.938	377.741.851	371.282.625
Rebajas en Ventas							
Rebaja	% ventas		0,0%	0,0%	0,0%		0,0%
Pronto pago	\$		0	0	0	0	0
Costos Unitarios Materia Prima							
Costo Materia Prima TOTAL HORSE	\$ / unid.		69.386	70.198	71.019	73.150	75.344
Costo Materia Prima BARRAS DE EJERCICIO	\$ / unid.		59.652	62.336	65.141	57.937	51.529
Costo Materia Prima	\$ / unid.		0	0	0	0	0
Costo Materia Prima	\$ / unid.		0	0	0	0	0
Costo Materia Prima	\$ / unid.		0	0	0	0	0
Costos Unitarios Mano de Obra							
Costo Mano de Obra TOTAL HORSE	\$ / unid.		34.646	33.469	28.758	29.621	31.398
Costo Mano de Obra BARRAS DE EJERCICIO	\$ / unid.		34.646	33.469	28.758	25.577	27.112
Costo Mano de Obra	\$ / unid.						0
Costo Mano de Obra	\$ / unid.		0	0	0	0	0
Costo Mano de Obra	\$ / unid.		0	0	0	0	0
Costos Variables Unitarios							
Materia Prima (Costo Promedio)	\$ / unid.		63.386,7	65.352,1	67.397,0	63.775,1	60.668,8
Mano de Obra (Costo Promedio)	\$ / unid.		34.645,9	33.469,1	28.757,9	27.129,1	28.756,9
Materia Prima y M.O.	\$ / unid.		98.032,6	98.821,2	96.154,9	90.904,2	89.425,6
Otros Costos de Fabricación							
Otros Costos de Fabricación	\$						
Costos Producción Inventariables							
Materia Prima	\$		80.120.778	99.139.183	138.028.985	130.611.398	124.249.649
Mano de Obra	\$		43.792.386	50.772.643	58.896.266	55.560.425	58.894.051
Materia Prima y M.O.	\$		123.913.164	149.911.826	196.925.251	186.171.823	183.143.700
Depreciación	\$		3.039.033	5.039.033	6.539.033	5.705.700	5.705.700
Agotamiento	\$		0	0	0	0	0
Total	\$		126.952.197	154.950.859	203.464.284	191.877.523	188.849.400