

FLUJO DE CAJA PROYECTADO

INGRESOS	AÑO 0	Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5	Mes 6	Mes 7	Mes 8	Mes 9	Mes 10	Mes 11	Mes 12	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
APORTE DE CAPITAL	\$20.000.000																	
RECAUDO DE CUENTAS		\$6.324.200	\$6.324.200	\$6.324.200	\$7.084.340	\$7.074.040	\$7.424.240	\$7.424.240	\$10.943.874	\$11.180.774	\$11.180.774	\$11.180.774	\$11.180.774	\$103.646.428	\$119.193.392	\$137.072.401	\$157.633.261	\$181.278.250
TOTAL INGRESOS	\$20.000.000	\$6.324.200	\$6.324.200	\$6.324.200	\$7.084.340	\$7.074.040	\$7.424.240	\$7.424.240	\$10.943.874	\$11.180.774	\$11.180.774	\$11.180.774	\$11.180.774	\$103.646.428	\$119.193.392	\$137.072.401	\$157.633.261	\$181.278.250
EGRESOS																		
GASTOS OPERACIONALES		\$4.524.100	\$4.326.100	\$4.526.900	\$4.325.200	\$4.327.400	\$4.528.100	\$4.327.600	\$4.329.800	\$4.529.000	\$4.329.568	\$4.329.800	\$4.530.000	\$52.933.568	\$56.390.532	\$59.995.321	\$63.756.717	\$68.584.026
ABONO A PROVEEDORES		\$2.605.920	\$2.605.920	\$2.605.920	\$2.896.920	\$2.889.840	\$3.156.960	\$3.156.960	\$4.489.637	\$4.672.277	\$4.672.277	\$4.672.277	\$4.672.277	\$43.097.184	\$49.561.762	\$56.996.026	\$65.545.430	\$74.477.244
PAGO IMPUESTOS														\$1.678.919	\$3.085.275	\$4.795.264	\$6.857.779	
TOTAL EGRESOS	\$0	\$7.130.020	\$6.932.020	\$7.132.820	\$7.222.120	\$7.217.240	\$7.685.060	\$7.484.560	\$8.819.437	\$9.201.277	\$9.001.845	\$9.002.077	\$9.202.277	\$96.030.752	\$107.631.212	\$120.076.622	\$134.097.410	\$149.919.049
SUPERAVIT O DEFICIT	\$20.000.000	-\$805.820	-\$607.820	-\$808.620	-\$137.780	-\$143.200	-\$260.820	-\$60.320	\$2.124.437	\$1.979.497	\$2.178.929	\$2.178.697	\$1.978.497	\$7.615.676	\$11.562.180	\$16.995.779	\$23.535.851	\$31.359.201
SALDO INICIAL DE DISPONIBLE	\$0	\$20.000.000	\$19.194.180	\$18.586.360	\$17.777.740	\$17.639.960	\$17.496.760	\$17.235.940	\$17.175.620	\$19.300.057	\$21.279.554	\$23.458.482	\$25.637.179	\$20.000.000	\$27.615.676	\$39.177.856	\$56.173.635	\$79.709.486
SALDO FINAL DE DISPONIBLE	\$20.000.000	\$19.194.180	\$18.586.360	\$17.777.740	\$17.639.960	\$17.496.760	\$17.235.940	\$17.175.620	\$19.300.057	\$21.279.554	\$23.458.482	\$25.637.179	\$27.615.676	\$27.615.676	\$39.177.856	\$56.173.635	\$79.709.486	\$111.068.687

PARA EFECTOS DEL VPN Y LA TIR

FUENTE: AUTORES

FLUJOS DE CADA PERIODO

-\$24.500.000

\$7.615.676 \$11.562.180 \$16.995.779 \$23.535.851 \$31.359.201

49% TIR

SI DESCUENTO CADA UNO DE LOS FLUJOS, EL VPN SREA IGUAL A CERO

0,1 LA TASA DE OPORTUNIDAD ES LA TASA EN LA QUE ACTUALMENTE ESTOY INVIRTIENDO Y RENUNCIO A ELLA PARA INVERTIR EN OTRO NEGOCIO

VPN

\$ 64.794.943 valor presente neto, SI DA MAYOR QUE CERO, ME ESTA GENERANDO MAYOR GANANCIA QUE LA TASA DE OPORTUNIDAD
\$40.294.943

-\$24.500.000 Capital Social
5.111.035 VALOR PRESENTE FLUJO 1
5.207.635 VALOR PRESENTE FLUJO 2
5.137.387 VALOR PRESENTE FLUJO 3
4.774.540 VALOR PRESENTE FLUJO 4
4.269.402 VALOR PRESENTE FLUJO 5
\$0 DEBE DAR CERO AL SUMAR LOS VALORES PRESENTES DE CADA FLUJO Y LA INVERSION INICIAL NEGATIVA
EN RESUMEN ESPERABAMOS EL 10% Y REALMENTE ME GANE EL 49%