

GIMNASIA ACUÁTICA GRUPAL

CONCEPTO	COSTO
Instructor	\$ 11,200
Sub Total Neto	\$ 11,200
Ganancia	\$ 13,664
Valor Total	\$ 24,864

Beneficio
1.22

GIMNASIA ACUATICA
PERSONALIZADA

CONCEPTO	COSTO
Instructor	\$ 14,000
Sub Total Neto	\$ 14,000
Ganancia	\$ 6,020
Valor Total	\$ 20,020

Beneficio
0.43

CONCEPTO	COSTO
Medica	
Sub Total Neto	\$ 0
Ganancia	\$ 0
Valor Total	\$ 0

Beneficio
0.6

CONCEPTO	COSTO
Sub Total Neto	\$ 0
Ganancia	\$ 0
Valor Total	\$ 0

Beneficio
0.38

CONCEPTO	COSTO
Sub Total Neto	\$ 0
Ganancia	\$ 0
Valor Total	\$ 0

Beneficio
0.35

PRECIO \$ 122,000.0

PRECIO \$ 240,000.0

PRECIO

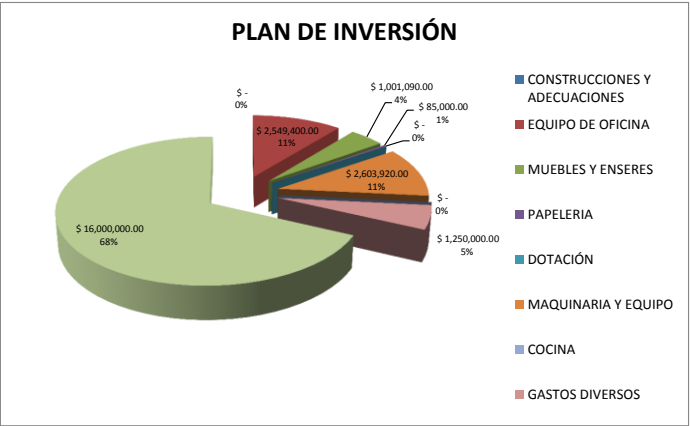
PRECIO

PRECIO

PLAN DE INVERSIÓN: AQUALIFE				
DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	VR. UNIT.	VALOR TOTAL ITEM	TOTAL
EQUIPO DE OFICINA				\$ 2,549,400.00
telefono inalambrico panasonic	1	\$ 178,900	\$ 178,900.00	
Computador Dell	1	\$ 971,500	\$ 971,500.00	
Computador Samsung ultrabook	1	\$ 1,399,000	\$ 1,399,000.00	
DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	VR. UNIT.	VALOR TOTAL ITEM	TOTAL
MUEBLES Y ENSERES				\$ 1,001,090.00
Escritorio esquadra sincajon	1	\$ 269,900.00	\$ 269,900.00	
Escritorio de Madera	1	\$ 180,790.00	\$ 180,790.00	
Silla ejecutiva cromada	1	\$ 159,900.00	\$ 159,900.00	
Greca	1	\$ 120,000.00	\$ 120,000.00	
Silla profesional con brazos	1	\$ 54,900	\$ 54,900.00	
Canecas	2	\$ 8,000.00	\$ 16,000.00	
Silla interlocutora isoceses	4	\$ 49,900	\$ 199,600.00	
DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	VR. UNIT.	VALOR TOTAL ITEM	TOTAL
PAPELERIA				\$ 85,000.00
Planilla	5	\$ 17,000.00	\$ 85,000.00	
DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	VR. UNIT.	VALOR TOTAL ITEM	TOTAL
MAQUINARIA Y EQUIPO				\$ 2,603,920.00
Flotador flim flam gusanito	20	\$ 6,990	\$ 139,800.00	
Pelotas texturadas	20	\$ 12,906	\$ 258,120.00	
Step Para aerobics	10	\$ 149,000	\$ 1,490,000.00	
Palos de escoba de Madera	20	\$ 800	\$ 16,000.00	
Mancuernas en neoprene	10	\$ 70,000	\$ 700,000.00	
DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	VR. UNIT.	VALOR TOTAL ITEM	TOTAL
GASTOS DIVERSOS				\$ 1,250,000.00
Transporte	5	\$ 20,000.00	\$ 100,000.00	
Gastos constitución	1	\$ 350,000.00	\$ 350,000.00	
Curso salvamento	1	\$ 800,000.00	\$ 800,000.00	
			\$ -	
			\$ -	
			\$ -	
			\$ -	
			\$ -	
			\$ -	
			\$ -	
			\$ -	
			\$ -	
			\$ -	
DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	VR. UNIT.	VALOR TOTAL ITEM	TOTAL
DINERO DISPONIBLE				\$ 16,000,000.00
Efectivo		\$ 16,000,000.00	\$ 16,000,000.00	
			\$ -	
			\$ -	
			\$ -	
TOTAL PLAN DE INVERSIÓN				\$ 23,489,410.00

RECURSOS PROPIOS	\$ 9,000,000.00
RECURSOS A FINANCIAR	\$ 14,489,410.00

TABLA 16. PLAN DE INVERSIÓN.	
DESCRIPCIÓN	PLAN DE INVERSIÓN
CONSTRUCCIONES Y ADECUACIONES	\$ -
EQUIPO DE OFICINA	\$ 2,549,400.00
MUEBLES Y ENSERES	\$ 1,001,090.00
PAPELERIA	\$ 85,000.00
DOTACIÓN	\$ -
MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 2,603,920.00
COCINA	\$ -
GASTOS DIVERSOS	\$ 1,250,000.00
DINERO DISPONIBLE	\$ 16,000,000.00
TOTAL INVERSIÓN	\$ 23,489,410.00



PROYECCION DE INGRESOS: AQUALIFE

GIMNASIA ACUÁTICA GRUPAL

AÑOS	PROYECCION VENTAS MENSUALES	VALOR UNIDAD	INGRESO MENSUAL POR EVENTO	INGRESO TOTAL ANUAL
1	88	\$122,000.0	\$10,736,000.0	\$128,832,000.0
2	92	\$127,124.0	\$11,746,257.6	\$140,955,091.2
3	97	\$131,217.4	\$12,730,711.4	\$152,768,537.4
4	102	\$136,308.6	\$13,885,896.2	\$166,630,754.5
5	107	\$141,488.4	\$15,134,238.3	\$181,610,859.3

GIMNASIA ACUATICA PERSONALIZADA

AÑOS	PROYECCION VENTAS MENSUALES	VALOR UNIDAD	INGRESO MENSUAL POR EVENTO	INGRESO TOTAL ANUAL
1	45	\$ 240,000.0	\$10,800,000.0	\$129,600,000.0
2	47	\$ 250,080.0	\$11,816,280.0	\$141,795,360.0
3	50	\$ 258,132.6	\$12,806,602.4	\$153,679,229.1
4	52	\$ 268,148.1	\$13,968,673.5	\$167,624,082.4
5	55	\$ 278,337.7	\$15,224,457.3	\$182,693,487.4

0

AÑOS	PROYECCION VENTAS MENSUALES	VALOR UNIDAD	INGRESO MENSUAL POR EVENTO	INGRESO TOTAL ANUAL
1		\$0.0	\$0.0	\$0.0
2	0	\$0.0	\$0.0	\$0.0
3	0	\$0.0	\$0.0	\$0.0
4	0	\$0.0	\$0.0	\$0.0
5	0	\$0.0	\$0.0	\$0.0

Banco de la República - Índice de Precios al Consumidor (IPC)	Incremento proyectado en ventas
2011	
4.20%	2012 5%
3.22%	2013 5%
3.88%	2014 5%
3.80%	2015 5%

0

AÑOS	PROYECCION VENTAS MENSUALES	VALOR UNIDAD	INGRESO MENSUAL POR EVENTO	INGRESO TOTAL ANUAL
1		\$0.0	\$0.0	\$0.0
2	0	\$0.0	\$0.0	\$0.0
3	0	\$0.0	\$0.0	\$0.0
4	0	\$0.0	\$0.0	\$0.0
5	0	\$0.0	\$0.0	\$0.0

0

AÑOS	PROYECCION VENTAS MENSUALES	VALOR UNIDAD	INGRESO MENSUAL POR EVENTO	INGRESO TOTAL ANUAL
1	19	\$0.0	\$0.0	\$0.0
2	20	\$0.0	\$0.0	\$0.0
3	21	\$0.0	\$0.0	\$0.0
4	22	\$0.0	\$0.0	\$0.0
5	23	\$0.0	\$0.0	\$0.0

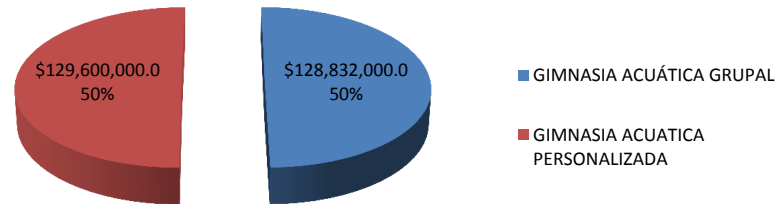
PROYECCION DE INGRESOS MENSUALES AÑO 2013

MES	CONCEPTO	INGRESOS
1	MENSUALIDAD	\$21,536,000.00
2	MENSUALIDAD	\$21,536,000.00
3	MENSUALIDAD	\$21,536,000.00
4	MENSUALIDAD	\$21,536,000.00
5	MENSUALIDAD	\$21,536,000.00
6	MENSUALIDAD	\$21,536,000.00
7	MENSUALIDAD	\$21,536,000.00
8	MENSUALIDAD	\$21,536,000.00
9	MENSUALIDAD	\$21,536,000.00
10	MENSUALIDAD	\$21,536,000.00
11	MENSUALIDAD	\$21,536,000.00
12	MENSUALIDAD	\$21,536,000.00
INGRESOS TOTALES AÑO 1		\$258,432,000.00

TABLA 17. PROYECCIÓN DE VENTAS

	PROYECCION VENTAS MENSUALES	INGRESO TOTAL ANUAL
GIMNASIA ACUÁTICA GRUPAL	\$ 10,736,000	\$128,832,000.0
GIMNASIA ACUATICA PERSONAL	\$ 10,800,000	\$129,600,000.0
0	\$ -	\$0.0
0	\$ -	\$0.0
0	\$ -	\$0.0
TOTAL	\$ 21,536,000	\$258,432,000.0

INGRESO TOTAL ANUAL



PRESUPUESTO ANUAL DE COSTOS ADMINISTRATIVOS:

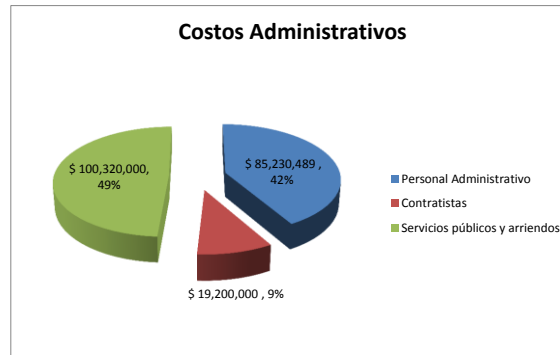
COSTOS ADMINISTRATIVOS A 5 AÑOS					
CONCEPTO / AÑO	20132	2012	2013	2014	2015
Personal Administrativo	\$ 85,230,489	\$ 88,810,170	\$ 91,669,858	\$ 95,226,648	\$ 98,845,261
Contratistas	\$ 19,200,000	\$ 20,006,400	\$ 20,650,606	\$ 21,451,850	\$ 22,267,020
Servicios públicos y arriendos	\$ 100,320,000	\$ 104,533,440	\$ 107,899,417	\$ 112,085,914	\$ 116,345,179
TOTAL COSTOS FIJOS	\$ 204,750,489	\$ 213,350,010	\$ 220,219,880	\$ 228,764,412	\$ 237,457,459

Banco de la República - Índice de Precios al Consumidor (IPC)	
4.20%	2013
3.22%	2014
3.88%	2015
3.80%	2016

PRESUPUESTO MENSUAL DE COSTOS ADMINISTRATIVOS													
CONCEPTO / MES	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	TOTAL AÑO 1
Subtotal Personal Administrativo	\$ 7,102,541	\$ 7,102,541	\$ 7,102,541	\$ 7,102,541	\$ 7,102,541	\$ 7,102,541	\$ 7,102,541	\$ 7,102,541	\$ 7,102,541	\$ 7,102,541	\$ 7,102,541	\$ 7,102,541	\$ 85,230,489
Gerente	\$ 3,390,700	\$ 3,390,700	\$ 3,390,700	\$ 3,390,700	\$ 3,390,700	\$ 3,390,700	\$ 3,390,700	\$ 3,390,700	\$ 3,390,700	\$ 3,390,700	\$ 3,390,700	\$ 3,390,700	\$ 40,688,400
Secretaria	\$ 651,640	\$ 651,640	\$ 651,640	\$ 651,640	\$ 651,640	\$ 651,640	\$ 651,640	\$ 651,640	\$ 651,640	\$ 651,640	\$ 651,640	\$ 651,640	\$ 7,819,680
Conserje(servicios generales)	\$ 635,000	\$ 635,000	\$ 635,000	\$ 635,000	\$ 635,000	\$ 635,000	\$ 635,000	\$ 635,000	\$ 635,000	\$ 635,000	\$ 635,000	\$ 635,000	\$ 7,620,000
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0				

PRESTACIONES LEGALES	
Cesantías	8.33%
Intereses de Cesantías	1.00%
Primas	8.33%
Vacaciones	4.17%
Caja de Compensación	4.00%
I.C.B.F.	3.00%
SENA	2.00%
Salud	8.50%
Pension	12.00%
ARP	0.52%
TOTAL PRESTACIONES	51.85%

CONCEPTO / MES	MES
Subtotal Personal Administrativo	\$ 7,102,541
Subtotal Contratistas	\$ 1,600,000
Servicios Públicos y arriendo	\$ 8,360,000
TOTAL COSTOS FIJOS	\$ 17,062,541



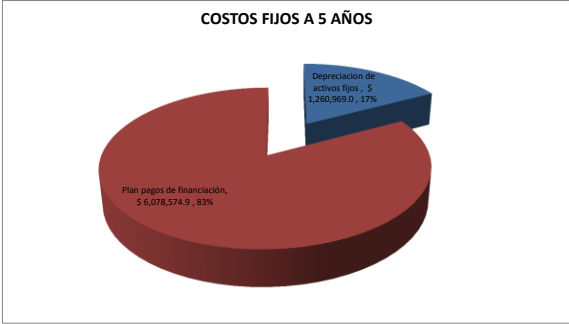
PRESUPUESTO ANUAL DE COSTOS OPERATIVOS:

COSTOS VARIABLES A 5 AÑOS					
CONCEPTO/AÑO	1	2	3	4	5
GIMNASIA ACUÁTICA GRUPAL	\$ 11,827,200.0	\$ 12,915,302.4	\$ 14,308,863.5	\$ 15,869,960.5	\$ 17,266,517.1
GIMNASIA ACUATICA PERSONAL	\$ 7,560,000.0	\$ 8,255,520.0	\$ 9,146,290.6	\$ 10,144,150.9	\$ 11,036,836.2
0	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
0	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
0	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
0	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
0	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
0	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
0	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL COSTOS VARIABLES	\$ 19,387,200.0	\$ 21,170,822.4	\$ 23,455,154.1	\$ 26,014,111.5	\$ 28,303,353.3

COSTOS FIJOS A 5 AÑOS					
CONCEPTO/AÑO	2011	2012	2013	2014	2015
Depreciacion de activos fijos	\$ 1,260,969.0	\$ 1,313,929.7	\$ 1,390,006.2	\$ 1,472,155.6	\$ 1,528,097.5
Plan pagos de financiación	\$ 6,078,574.9	\$ 6,078,574.9	\$ 6,078,574.9	\$ 6,078,574.9	\$ 6,078,574.9
0	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
0	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL COSTOS FIJOS	\$ 7,339,543.9	\$ 7,392,504.6	\$ 7,468,581.2	\$ 7,550,730.5	\$ 7,606,672.5

TOTAL COSTOS OPERATIVOS	\$ 26,726,743.9	\$ 28,563,327.0	\$ 30,923,735.3	\$ 33,564,842.0	\$ 35,910,025.7
-------------------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

Banco de la República - Índice de Precios al Consumidor (IPC)	Incremento proyectado en ventas	
4.20%	2012	5%
5.79%	2013	5%
5.91%	2014	5%
3.80%	2015	5%



PRESUPUESTO MENSUAL DE COSTOS OPERATIVOS

COSTOS VARIABLES														
CONCEPTO/MES	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	TOTAL AÑO 1	
GIMNASIA ACUÁTICA GRUPAL	\$ 985,600.0	\$ 985,600.0	\$ 985,600.0	\$ 985,600.0	\$ 985,600.0	\$ 985,600.0	\$ 985,600.0	\$ 985,600.0	\$ 985,600.0	\$ 985,600.0	\$ 985,600.0	\$ 985,600.0	\$ 11,827,200.0	\$ 11,827,200.0
GIMNASIA ACUATICA PERSONALIZADA	\$ 630,000.0	\$ 630,000.0	\$ 630,000.0	\$ 630,000.0	\$ 630,000.0	\$ 630,000.0	\$ 630,000.0	\$ 630,000.0	\$ 630,000.0	\$ 630,000.0	\$ 630,000.0	\$ 630,000.0	\$ 7,560,000.0	\$ 7,560,000.0
0	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
0	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
0	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL COSTOS VARIABLES	\$ 1,615,600.0	\$ 1,615,600.0	\$ 1,615,600.0	\$ 1,615,600.0	\$ 1,615,600.0	\$ 1,615,600.0	\$ 1,615,600.0	\$ 1,615,600.0	\$ 1,615,600.0	\$ 1,615,600.0	\$ 1,615,600.0	\$ 1,615,600.0	\$ 19,387,200.0	\$ 19,387,200.0

COSTOS FIJOS														
CONCEPTO/MES	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	TOTAL AÑO 1	
Depreciacion de activos fijos	\$ 105,080.8	\$ 105,080.8	\$ 105,080.8	\$ 105,080.8	\$ 105,080.8	\$ 105,080.8	\$ 105,080.8	\$ 105,080.8	\$ 105,080.8	\$ 105,080.8	\$ 105,080.8	\$ 105,080.8	\$ 1,260,969.0	\$ 1,260,969.0
Plan pagos de financiación	\$ 506,547.9	\$ 506,547.9	\$ 506,547.9	\$ 506,547.9	\$ 506,547.9	\$ 506,547.9	\$ 506,547.9	\$ 506,547.9	\$ 506,547.9	\$ 506,547.9	\$ 506,547.9	\$ 506,547.9	\$ 6,078,574.9	\$ 6,078,574.9
	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL COSTOS FIJOS	\$ 611,628.7	\$ 611,628.7	\$ 611,628.7	\$ 611,628.7	\$ 611,628.7	\$ 611,628.7	\$ 611,628.7	\$ 611,628.7	\$ 611,628.7	\$ 611,628.7	\$ 611,628.7	\$ 611,628.7	\$ 7,339,543.9	\$ 7,339,543.9
	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL COSTOS OPERATIVOS	\$ 2,227,228.7	\$ 2,227,228.7	\$ 2,227,228.7	\$ 2,227,228.7	\$ 2,227,228.7	\$ 2,227,228.7	\$ 2,227,228.7	\$ 2,227,228.7	\$ 2,227,228.7	\$ 2,227,228.7	\$ 2,227,228.7	\$ 2,227,228.7	\$ 26,726,743.9	\$ 26,726,743.9

PLAN DE PAGO DE OBLIGACIONES FINANCIERAS:

Condiciones:		
Valor actual: Va	Recursos a financiar:	\$ 14,489,410
Número periodos: nper	Duración crédito en meses:	36
Tasa: Tasa interés	Tasa mensual:	1.30%
	Tasa anual:	0.156

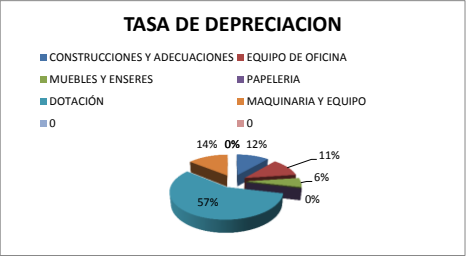
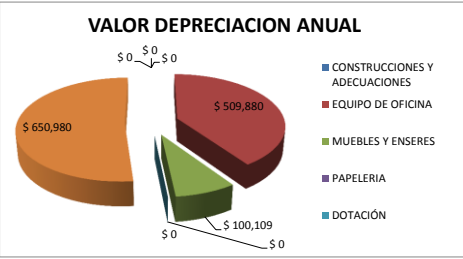
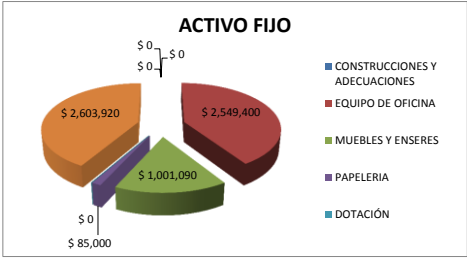
Tabla XX. Obligaciones de pago a X Años

Periodo Altura cuota	Valor interés	Abono Capital	Valor cuota	Saldo deuda
1	(\$ 188,362.33)	(\$ 318,185.58)	\$ 506,547.91	\$ 14,171,224.42
2	(\$ 184,225.92)	(\$ 322,321.99)	\$ 506,547.91	\$ 13,848,902.42
3	(\$ 180,035.73)	(\$ 326,512.18)	\$ 506,547.91	\$ 13,522,390.24
4	(\$ 175,791.07)	(\$ 330,756.84)	\$ 506,547.91	\$ 13,191,633.40
5	(\$ 171,491.23)	(\$ 335,056.68)	\$ 506,547.91	\$ 12,856,576.73
6	(\$ 167,135.50)	(\$ 339,412.41)	\$ 506,547.91	\$ 12,517,164.31
7	(\$ 162,723.14)	(\$ 343,824.78)	\$ 506,547.91	\$ 12,173,339.53
8	(\$ 158,253.41)	(\$ 348,294.50)	\$ 506,547.91	\$ 11,825,045.04
9	(\$ 153,725.59)	(\$ 352,822.33)	\$ 506,547.91	\$ 11,472,222.71
10	(\$ 149,138.90)	(\$ 357,409.02)	\$ 506,547.91	\$ 11,114,813.69
11	(\$ 144,492.58)	(\$ 362,055.33)	\$ 506,547.91	\$ 10,752,758.36
12	(\$ 139,785.86)	(\$ 366,762.05)	\$ 506,547.91	\$ 10,385,996.31
13	(\$ 135,017.95)	(\$ 371,529.96)	\$ 506,547.91	\$ 10,014,466.35
14	(\$ 130,188.06)	(\$ 376,359.85)	\$ 506,547.91	\$ 9,638,106.50
15	(\$ 125,295.38)	(\$ 381,252.53)	\$ 506,547.91	\$ 9,256,853.97
16	(\$ 120,339.10)	(\$ 386,208.81)	\$ 506,547.91	\$ 8,870,645.16
17	(\$ 115,318.39)	(\$ 391,229.53)	\$ 506,547.91	\$ 8,479,415.63
18	(\$ 110,232.40)	(\$ 396,315.51)	\$ 506,547.91	\$ 8,083,100.12
19	(\$ 105,080.30)	(\$ 401,467.61)	\$ 506,547.91	\$ 7,681,632.51
20	(\$ 99,861.22)	(\$ 406,686.69)	\$ 506,547.91	\$ 7,274,945.82
21	(\$ 94,574.30)	(\$ 411,973.62)	\$ 506,547.91	\$ 6,862,972.21
22	(\$ 89,218.64)	(\$ 417,329.27)	\$ 506,547.91	\$ 6,445,642.93
23	(\$ 83,793.36)	(\$ 422,754.55)	\$ 506,547.91	\$ 6,022,888.38
24	(\$ 78,297.55)	(\$ 428,250.36)	\$ 506,547.91	\$ 5,594,638.02
25	(\$ 72,730.29)	(\$ 433,817.62)	\$ 506,547.91	\$ 5,160,820.40
26	(\$ 67,090.67)	(\$ 439,457.25)	\$ 506,547.91	\$ 4,721,363.15
27	(\$ 61,377.72)	(\$ 445,170.19)	\$ 506,547.91	\$ 4,276,192.96
28	(\$ 55,590.51)	(\$ 450,957.40)	\$ 506,547.91	\$ 3,825,235.56
29	(\$ 49,728.06)	(\$ 456,819.85)	\$ 506,547.91	\$ 3,368,415.71
30	(\$ 43,789.40)	(\$ 462,758.51)	\$ 506,547.91	\$ 2,905,657.20
31	(\$ 37,773.54)	(\$ 468,774.37)	\$ 506,547.91	\$ 2,436,882.83
32	(\$ 31,679.48)	(\$ 474,868.44)	\$ 506,547.91	\$ 1,962,014.40
33	(\$ 25,506.19)	(\$ 481,041.72)	\$ 506,547.91	\$ 1,480,972.67
34	(\$ 19,252.64)	(\$ 487,295.27)	\$ 506,547.91	\$ 993,677.40
35	(\$ 12,917.81)	(\$ 493,630.11)	\$ 506,547.91	\$ 500,047.30
36	(\$ 6,500.61)	(\$ 500,047.30)	\$ 506,547.91	\$ 0.00

Tabla 25. DEPRECIACIÓN ANUAL DE ACTIVOS FIJOS

CONCEPTO	ACTIVO FIJO	TASA DE DEPRECIACION	VALOR DEPRECIACION ANUAL	
CONSTRUCCIONES Y ADECUACIONES	\$ 0	20%	\$ 0	
EQUIPO DE OFICINA	\$ 2,549,400	20%	\$ 509,880	
MUEBLES Y ENSERES	\$ 1,001,090	10%	\$ 100,109	
PAPELERIA	\$ 85,000	0%	\$ 0	
DOTACIÓN	\$ 0	100%	\$ 0	
MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 2,603,920	25%	\$ 650,980	
	0	0%	\$ 0	
	0	0%	\$ 0	
TOTAL ACTIVOS FIJOS	\$ 6,239,410		\$ 1,260,969	

CONCEPTO	VALOR ACTIVO FIJO	TASA DE DEPRECIACION ANUAL	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	TOTAL DEPRECIACION AÑO 1
CONSTRUCCIONES Y ADECUACIONES	\$ 0	20%	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
EQUIPO DE OFICINA	\$ 2,549,400	20%	\$ 42,490	\$ 42,490	\$ 42,490	\$ 42,490	\$ 42,490	\$ 42,490	\$ 42,490	\$ 42,490	\$ 42,490	\$ 42,490	\$ 42,490	\$ 42,490	\$ 509,880
MUEBLES Y ENSERES	\$ 1,001,090	10%	\$ 8,342	\$ 8,342	\$ 8,342	\$ 8,342	\$ 8,342	\$ 8,342	\$ 8,342	\$ 8,342	\$ 8,342	\$ 8,342	\$ 8,342	\$ 8,342	\$ 100,109
PAPELERIA	\$ 85,000		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
DOTACIÓN	\$ 0	100%	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 2,603,920	25%	\$ 54,248	\$ 54,248	\$ 54,248	\$ 54,248	\$ 54,248	\$ 54,248	\$ 54,248	\$ 54,248	\$ 54,248	\$ 54,248	\$ 54,248	\$ 54,248	\$ 650,980
															\$ 0
															\$ 0
TOTAL ACTIVOS FIJOS	\$ 6,239,410		\$ 105,081	\$ 105,081	\$ 105,081	\$ 105,081	\$ 105,081	\$ 105,081	\$ 105,081	\$ 105,081	\$ 105,081	\$ 105,081	\$ 105,081	\$ 105,081	\$ 1,260,969

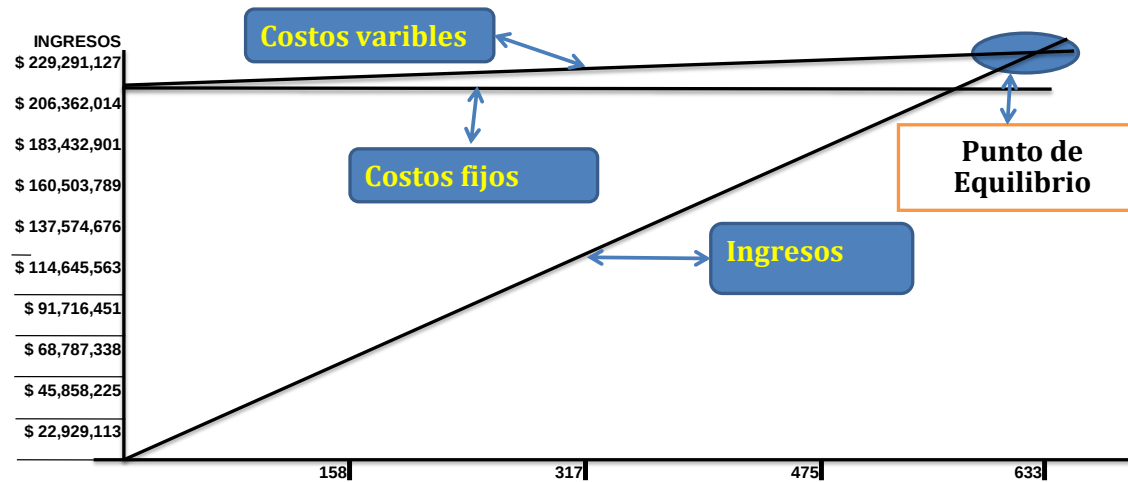


Total Entradas:	\$ 258,432,000.00	\$ 282,750,451.20	\$ 306,447,766.52	\$ 334,254,836.85	\$ 364,304,346.68
Iva	\$ 35,645,793.10	\$ 39,000,062.23	\$ 42,268,657.45	\$ 46,104,115.43	\$ 50,248,875.40
Salidas de Efectivo					
Personal Administrativo	\$ 85,230,489.48	\$ 88,810,170.04	\$ 91,669,857.51	\$ 95,226,647.98	\$ 98,845,260.61
Contratistas	\$ 19,200,000.00	\$ 20,006,400.00	\$ 20,650,606.08	\$ 21,451,849.60	\$ 22,267,019.88
Servicios públicos y arriendos	\$ 100,320,000.00	\$ 104,533,440.00	\$ 107,899,416.77	\$ 112,085,914.14	\$ 116,345,178.88
GIMNASIA ACUÁTICA GRUPAL	\$ 11,827,200.00	\$ 12,915,302.40	\$ 14,308,863.53	\$ 15,869,960.54	\$ 17,266,517.07
GIMNASIA ACUATICA PERSONALIZADA	\$ 7,560,000.00	\$ 8,255,520.00	\$ 9,146,290.61	\$ 10,144,150.91	\$ 11,036,836.19
0	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
0	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
0	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Depreciación de activos fijos	\$ 1,260,969.00	\$ 1,313,929.70	\$ 1,390,006.23	\$ 1,472,155.60	\$ 1,528,097.51
Plan pagos de financiación	\$ 6,078,574.95	\$ 6,078,574.95	\$ 6,078,574.95	\$ 6,078,574.95	\$ 6,078,574.95
Mantenimiento	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Seguros	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Total Salidas	\$ 231,477,233.43	\$ 241,913,337.08	\$ 251,143,615.67	\$ 262,329,253.71	\$ 273,367,485.08
Flujo Bruto de Operación		\$ -8,691,026.53	\$ 1,837,051.88	\$ 13,035,493.39	\$ 25,821,467.71
Actividad de inversión	\$ -				\$ 40,687,986.20
Entradas					
Salidas	\$ 23,404,410.0				
Flujo neto actividad de inversión	\$ -23,404,410.0				
Actividad de Financiacion					
Entradas:					
Creditos	\$ 14,489,410.00				
Aportes					
Total Entradas	\$ 14,489,410.00				
Impuestos	22%	\$ 0.00	\$ 404,151.41	\$ 2,867,808.55	\$ 5,680,722.90
Saldo inicial		\$ 0.00	-\$ 8,691,026.53	-\$ 6,853,974.65	\$ 6,181,518.75
Saldo Final	-\$ 23,404,410.00	-\$ 8,691,026.53	-\$ 6,853,974.65	\$ 6,181,518.75	\$ 32,002,986.46
VPN	\$ 30,107,527.44				
TIR	29%				
	5000000	5,500,000.00			
	5500000	6,050,000.00			
	6050000	6,655,000.00			
	6655000	7,320,500.00			
	7320500	8,062,550.00			

DETERMINACION DEL PUNTO DE EQUILIBRIO:

CONCEPTO	2011	2012	2013	2014	2015
Venta de Planes Anual	1520	1587	1676	1760	1848
INGRESOS	\$ 258,432,000.00	\$ 282,750,451.20	\$ 306,447,766.52	\$ 334,254,836.85	\$ 364,304,346.68
-COSTOS					
COSTOS VARIABLES	\$ 19,387,200.00	\$ 21,170,822.40	\$ 23,455,154.14	\$ 26,014,111.45	\$ 28,303,353.26
COSTOS FIJOS					
Costos Fijos Operativos	\$ 7,339,543.95	\$ 7,392,504.64	\$ 7,468,581.17	\$ 7,550,730.54	\$ 7,606,672.45
Costos Fijos Administración	\$ 204,750,489.48	\$ 213,350,010.04	\$ 220,219,880.36	\$ 228,764,411.72	\$ 237,457,459.36
TOTAL COSTOS FIJOS	\$ 212,090,033.43	\$ 220,742,514.68	\$ 227,688,461.53	\$ 236,315,142.26	\$ 245,064,131.82
TOTAL COSTOS	\$ 231,477,233.43	\$ 241,913,337.08	\$ 251,143,615.67	\$ 262,329,253.71	\$ 273,367,485.08
Punto de Equilibrio Ingresos	\$ 229,291,127				
Cantidad de Ventas	633				

8389



BALANCE INICIAL:

Tabla 26. Balance Inicial / Activos

ACTIVOS	
Activos Corrientes:	
Efectivo	\$ 16,000,000.00
Cuentas Por Cobrar	
Inventarios	
Otros Activos corrientes	
Total Activos Corrientes:	\$ 16,000,000.00
Activos Fijos:	
Muebles y Equipos	\$ 7,489,410.00
TERRENOS	
Depreciación Acumulada	
Total Activos fijos:	\$ 7,489,410.00
Cargo Diferidos	\$ 0.00
TOTAL ACTIVOS	\$ 23,489,410.00

Tabla 27. Balance Inicial / Pasivos

PASIVOS	
Pasivos Corrientes:	
Obligaciones Privadas	\$ 14,489,410.00
Proveedores	
Pasivo Fiscal	
Otros Pasivos Corrientes	
Total Pasivos Corrientes:	\$ 14,489,410.00
TOTAL PASIVOS	\$ 14,489,410.00

Tabla 28. Balance Inicial / Patrimonio

PATRIMONIO	
Capital	\$ 9,000,000.00
Reserva legal	
Utilidades del periodo	
TOTAL PATRIMONIO	\$ 9,000,000.00
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	\$ 23,489,410.00