

Cotizacion idea sala espera

| Activos | Precio unidad | Depreciacion anual |
|-----------------------------|----------------|--------------------|
| Electrodomesticos | | |
| Televisores (10) | \$ 12.000.000 | \$ 1.200.000 |
| Altavoces(12) | \$ 3.000.000 | \$ 300.000 |
| Nevera(3) | \$ 21.000.000 | \$ 2.100.000 |
| Estufa/horno(4) | \$ 3.000.000 | \$ 300.000 |
| Consola videojuegos(4) | \$ 4.500.000 | \$ 450.000 |
| Computador(10) | \$ 15.000.000 | \$ 1.500.000 |
| | | |
| Camaras seguridad(10) | \$ 750.000 | \$ 75.000 |
| Lamparas(12) | \$ 1.500.000 | \$ 150.000 |
| Licudador(4) | \$ 750.000 | \$ 75.000 |
| Cafetera(6) | \$ 1.350.000 | \$ 135.000 |
| Caja registradora(2) | \$ 525.000 | \$ 52.500 |
| Muebles | Precio Unidad | |
| Sofas (8) | \$ 3.750.000 | \$ 375.000 |
| sillas estandar (30) | \$ 1.600.000 | \$ 160.000 |
| Estantes(16) | \$ 4.500.000 | \$ 450.000 |
| Papelera(6) | \$ 225.000 | \$ 22.500 |
| Mesas(14) | \$ 7.500.000 | \$ 750.000 |
| Asientos de piso(puffs 12) | \$ 1.200.000 | \$ 120.000 |
| Sillas masajé(2) | \$ 7.500.000 | \$ 750.000 |
| Utilleria | Precio unidad | |
| Platos(30) | \$ 360.000 | \$ 72.000 |
| Juego cubiertos(20) | \$ 750.000 | \$ 150.000 |
| Estacion buffet(2) | \$ 1.500.000 | \$ 300.000 |
| Vasos vidrio(40) | \$ 135.000 | \$ 27.000 |
| Decoración | Precio unidad | |
| Diseño de interiores | \$ 22.500.000 | |
| Total | \$ 114.895.000 | |

| Capital de trabajo | | Capital trabajo 3 meses |
|--------------------------|---------------|-------------------------|
| Comida | \$ 25.200.000 | \$ 75.600.000 |
| Redes Sociales | \$ 200.000.00 | \$ 600.000.00 |
| Arriendo/mes | \$ 22.272.000 | \$ 66.816.000 |
| Salario trabajadores/mes | \$ 6.500.000 | \$ 19.500.000 |
| Servicios/mes | \$ 1.000.000 | \$ 3.000.000 |
| Total | \$ 55.172.000 | \$ 165.516.000 |

Entrada buffet

Precio entrada \$ 69.900

| Rubro | Costos Fijos |
|--------------------------|--------------|
| Salario trabajadores/mes | \$ 6.500.000 |
| Total | \$ 6.500.000 |

| | |
|---------------------------|---------------|
| Margen de Contribución | \$ 41.900 |
| Margen de Contribución | 59,94% |
| Punto equilibrio unidades | 715 |
| Punto equilibrio | \$ 50.001.021 |

Mensualidad

Precio entrada \$ 399.000

| Rubro | Costos Fijos |
|--------------------------|--------------|
| Salario trabajadores/mes | \$ 6.500.000 |
| Comida | \$ - |
| Total | \$ 6.500.000 |

| | |
|---------------------------|----------------|
| Margen de Contribución | \$ 119.000 |
| Margen de Contribución | 29,82% |
| Punto equilibrio unidades | 252 |
| Punto equilibrio | \$ 100.494.353 |

| Ponderacion | Entrada | suscripcion |
|-----------------|-----------|---------------|
| Precio | \$ 69.000 | \$ 399.000 |
| MC unitario % | 59,94% | 29,8% |
| Mc contribucion | \$ 41.900 | \$ 119.000,00 |
| Peso ponderado | 0,8 | 0,2 |

| Punto de equilibrio | | |
|---------------------------|---------------|--------------------|
| Precio ponderado | \$ 135.000,00 | 78400 |
| mc ponderado | 54% | 78400 \$ 56.600,00 |
| Contribucion | \$ 57.320 | |
| Punto equilibrio unidades | 522.889044 | \$ 135.720 |
| Punto equilibrio dinero | \$ 55.586.948 | |

| Activos | | Pasivos y Patrimonio |
|------------------------------------|----------------|--------------------------|
| Activos No Corrientes | | Pasivos |
| Equipos y Mobiliario | \$ 114.045.000 | Prestamo |
| Total Activos No Corrientes | \$ 114.045.000 | Total Pasivos |
| | | \$ 40.000.000 |
| | | \$ 40.000.000 |
| Activos Corrientes | | Patrimonio |
| Capital de Trabajo en Efectivo | \$ 165.516.000 | Capital Propio |
| Subtotal Activos Corrientes | \$ 165.516.000 | Inversión de Accionistas |
| Total Activos y Corrientes | \$ 279.561.000 | Total Patrimonio |
| | | \$ 239.561.000 |
| | | Total Pasivos y |
| | | 279.561.000 |

0,166972086

| Categoría | Detalle | Monto |
|--|--------------------------|--------------|
| Costos Variables - Comida | Alimentos | \$11.200.000 |
| | Bebidas no alcohólicas | \$5.000.000 |
| | Bebidas alcohólicas | \$3.000.000 |
| | Utensilios | \$2.000.000 |
| | Reposición de inventario | \$4.000.000 |
| Costos Fijos - Salarios | Atención al cliente | \$2.000.000 |
| | Cocineros | \$2.000.000 |
| | Limpieza | \$1.500.000 |
| | Supervisión | \$1.000.000 |
| Gastos Fijos - Arriendo | Uso del espacio físico | \$15.000.000 |
| | Servicios del aeropuerto | \$5.000.000 |
| | Derechos adicionales | \$2.272.000 |
| Gastos Variables - Redes Sociales | Publicaciones | \$80.000 |
| | Publicidad pagada | \$70.000 |
| | Gestión de redes | \$50.000 |
| Gastos Fijos - Servicios | Electricidad | \$400.000 |
| | Agua | \$200.000 |
| | Internet | \$300.000 |
| | Telefonía fija | \$50.000 |
| | Recolección de basuras | \$50.000 |

| Rubro | Gastos fijos |
|----------------|---------------|
| Arriendo/mes | \$ 22.272.000 |
| Servicios/mes | \$ 1.000.000 |
| Redes Sociales | \$ 200.000 |
| Total | \$ 23.472.000 |

| Rubro | Costos variables unitario |
|-----------------------|---------------------------|
| Costo entrada persona | 28.000 |

| Rubro | Costos variables unitario |
|------------------|---------------------------|
| Costo utensilios | \$ 9.400 |
| Costo comida | \$ 45.000 |
| Costo bebidas | \$ 24.000 |

| Rubro | Gasto variable unitario |
|----------|-------------------------|
| Comisión | \$ 13.500,00 |

\$ 29.972.000

| Rubro | Gastos fijos |
|----------------|---------------|
| Arriendo/mes | \$ 22.272.000 |
| Servicios/mes | \$ 1.000.000 |
| Redes Sociales | \$ 200.000 |
| Total | \$ 23.472.000 |

| Rubro | Costos variables unitario |
|-----------------------|---------------------------|
| Costo entrada persona | 280.000 |

28000 280.000

78400 \$ 56.600,00

\$ 135.720

| | | | |
|----------|----|---------------|-------------|
| VP | F= | \$ 40.000.000 | |
| TASA MES | i= | 0,80% | TASA EA 10% |
| NPER | n= | 24 | |
| Pago | A= | \$ 1.837.850 | |

Total deuda = Deu CP +
\$ 22.609.935,66 ?
 \$ 20.786.625,48

| Mes | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Saldo inicial | \$ 40.000.000 | \$ 40.000.000 | \$ 38.481.116 | \$ 36.950.120 | \$ 35.406.916 | \$ 33.851.407 | \$ 32.283.493 | \$ 30.703.077 | \$ 29.110.058 | \$ 27.504.336 | \$ 25.885.810 | \$ 24.254.377 | \$ 22.609.936 | \$ 20.952.381 | \$ 19.281.609 | \$ 17.597.513 |
| Cuota | \$ 1.837.850 | \$ 1.837.850 | \$ 1.837.850 | \$ 1.837.850 | \$ 1.837.850 | \$ 1.837.850 | \$ 1.837.850 | \$ 1.837.850 | \$ 1.837.850 | \$ 1.837.850 | \$ 1.837.850 | \$ 1.837.850 | \$ 1.837.850 | \$ 1.837.850 | \$ 1.837.850 | \$ 1.837.850 |
| Intereses | \$ 318.966 | \$ 306.854 | \$ 294.645 | \$ 282.340 | \$ 269.936 | \$ 257.433 | \$ 244.831 | \$ 232.128 | \$ 219.323 | \$ 206.417 | \$ 193.408 | \$ 180.295 | \$ 167.077 | \$ 153.754 | \$ 140.325 | \$ 126.899 |
| Abono a capital | \$ - | \$ 1.518.884 | \$ 1.530.996 | \$ 1.543.204 | \$ 1.555.510 | \$ 1.567.914 | \$ 1.580.416 | \$ 1.593.019 | \$ 1.605.722 | \$ 1.618.526 | \$ 1.631.432 | \$ 1.644.442 | \$ 1.657.555 | \$ 1.670.772 | \$ 1.684.095 | \$ 1.697.524 |
| Saldo final | \$ 40.000.000 | \$ 38.481.116 | \$ 36.950.120 | \$ 35.406.916 | \$ 33.851.407 | \$ 32.283.493 | \$ 30.703.077 | \$ 29.110.058 | \$ 27.504.336 | \$ 25.885.810 | \$ 24.254.377 | \$ 22.609.936 | \$ 20.952.381 | \$ 19.281.609 | \$ 17.597.513 | \$ 15.899.989 |

| Mes | Saldo inicial | Cuota | Intereses | Abono a capital | Saldo final |
|-----|---------------|--------------|------------|-----------------|---------------|
| 1 | 40000000 | \$ 1.837.850 | \$ 318.966 | \$ 1.518.884 | \$ 38.481.116 |
| 2 | 40000000 | \$ 1.837.850 | \$ 306.854 | \$ 1.530.996 | \$ 36.950.120 |
| 3 | 38481116,1 | \$ 1.837.850 | \$ 294.645 | \$ 1.543.204 | \$ 35.406.916 |
| 4 | 36950120,4 | \$ 1.837.850 | \$ 282.340 | \$ 1.555.510 | \$ 33.851.407 |
| 5 | 35406916,4 | \$ 1.837.850 | \$ 269.936 | \$ 1.567.914 | \$ 32.283.493 |
| 6 | 33851406,6 | \$ 1.837.850 | \$ 257.433 | \$ 1.580.416 | \$ 30.703.077 |
| 7 | 32283492,9 | \$ 1.837.850 | \$ 244.831 | \$ 1.593.019 | \$ 29.110.058 |
| 8 | 30703076,5 | \$ 1.837.850 | \$ 232.128 | \$ 1.605.722 | \$ 27.504.336 |
| 9 | 29110057,7 | \$ 1.837.850 | \$ 219.323 | \$ 1.618.526 | \$ 25.885.810 |
| 10 | 27504335,9 | \$ 1.837.850 | \$ 206.417 | \$ 1.631.432 | \$ 24.254.377 |
| 11 | 25885809,8 | \$ 1.837.850 | \$ 193.408 | \$ 1.644.442 | \$ 22.609.936 |
| 12 | 24254377,4 | \$ 1.837.850 | \$ 180.295 | \$ 1.657.555 | \$ 20.952.381 |
| 13 | 22609935,7 | \$ 1.837.850 | \$ 167.077 | \$ 1.670.772 | \$ 19.281.609 |
| 14 | 20952381 | \$ 1.837.850 | \$ 153.754 | \$ 1.684.095 | \$ 17.597.513 |
| 15 | 19281608,7 | \$ 1.837.850 | \$ 140.325 | \$ 1.697.524 | \$ 15.899.989 |
| 16 | 17597513,4 | \$ 1.837.850 | \$ 126.789 | \$ 1.711.061 | \$ 14.188.928 |
| 17 | 15899989 | \$ 1.837.850 | \$ 113.145 | \$ 1.724.705 | \$ 12.464.223 |
| 18 | 14188928,2 | \$ 1.837.850 | \$ 99.391 | \$ 1.738.458 | \$ 10.725.765 |
| 19 | 12464223,2 | \$ 1.837.850 | \$ 85.529 | \$ 1.752.321 | \$ 8.973.444 |
| 20 | 10725765,1 | \$ 1.837.850 | \$ 71.556 | \$ 1.766.294 | \$ 7.207.150 |
| 21 | 8973444,39 | \$ 1.837.850 | \$ 57.471 | \$ 1.780.379 | \$ 5.426.772 |
| 22 | 7207150,39 | \$ 1.837.850 | \$ 43.274 | \$ 1.794.576 | \$ 3.632.196 |
| 23 | 5426771,71 | \$ 1.837.850 | \$ 28.964 | \$ 1.808.886 | \$ 1.823.310 |
| 24 | 3632196,04 | \$ 1.837.850 | \$ 14.539 | \$ 1.823.310 | \$ 0 |
| 25 | 1823310,18 | \$ 1.837.850 | | | |

DLP
\$ 1,823,310.18

| 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| \$ 15,899,989 | \$ 14,188,928 | \$ 12,464,223 | \$ 10,725,765 | \$ 8,973,444 | \$ 7,207,150 | \$ 5,426,772 | \$ 3,632,196 | \$ 1,823,310 |
| \$ 1,837,850 | \$ 1,837,850 | \$ 1,837,850 | \$ 1,837,850 | \$ 1,837,850 | \$ 1,837,850 | \$ 1,837,850 | \$ 1,837,850 | \$ 1,837,850 |
| \$ 126,789 | \$ 113,145 | \$ 99,391 | \$ 85,529 | \$ 71,556 | \$ 57,471 | \$ 43,274 | \$ 28,964 | \$ 14,539 |
| \$ 1,711,061 | \$ 1,724,705 | \$ 1,738,458 | \$ 1,752,321 | \$ 1,766,294 | \$ 1,780,379 | \$ 1,794,576 | \$ 1,808,886 | \$ 1,823,310 |
| \$ 14,188,928 | \$ 12,464,223 | \$ 10,725,765 | \$ 8,973,444 | \$ 7,207,150 | \$ 5,426,772 | \$ 3,632,196 | \$ 1,823,310 | \$ 0 |

Estacional

| Variable | Año 1 | Año 2 | Año 3 | | | |
|--|----------------|---------------|---------------|----|--|---|
| Ahorros | \$ 40.000.000 | | | | | |
| Adecuaciones | \$ 114.895.000 | | | | | |
| Arriendo Mensual | \$ 22.272.000 | \$ 22.940.160 | \$ 23.628.365 | | | |
| Salario trabajadores/mes | \$ 6.500.000 | \$ 7.150.000 | \$ 7.865.000 | | | |
| Unidades Mes 1 producción (mes 2) | 500 | | | | | |
| Precio Venta Año 1 | \$ 235.000,00 | 258.500 | 284.350 | | | |
| Aumento Mensual Ventas | 5 | 2 | 2 | | | |
| Costo x persona | \$ 78.400 | \$ 94.080 | \$ 112.896 | | | |
| Inventario seguridad buffet | 630 | 630 | 630 | 23 | | - |
| Servicios/mes | \$ 2.500.000 | 2.650.000 | 2.809.000 | | | |
| Impuesto Renta | 33% | | | | | |
| Salario Grupal (Honorarios) | \$ 0 | | | | | |
| Comisión | 10,00% | | | | | |
| Aumento Gastos y Costos | 30,00% | | | | | |
| Aumento precio | 30% | | | | | |
| Redes Sociales | \$ 200.000,00 | \$ 280.000,00 | \$ 392.000,00 | | | |
| Crédito | | | | | | |
| DEPRECIACIÓN ANUAL | 9.514.000 | | | | | |
| | | | | | | |

| Variables | FLUJO DE TESORERIA | 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 | enero | febrero | marzo | abril | mayo | junio | julio | agosto | 20 |
|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Unidades Vendidas | | 0 | 338 | 344 | 358 | 353 | 341 | 346 | 351 | 347 | 360 | 367 | 375 | \$ 3.859 | 415 | 349 | 354 | 369 | 349 | 351 | 355 | 361 | 361 |
| Tickets por día | | 11 | 11 | 12 | 11 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 14 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 |
| VENTAS | \$ | - | \$ 79.665.000 | \$ 80.840.000 | \$ 84.363.000 | \$ 79.665.000 | \$ 80.135.000 | \$ 81.310.000 | \$ 82.485.000 | \$ 81.545.000 | \$ 84.600.000 | \$ 83.895.000 | \$ 86.360.000 | \$ 906.865.000 | \$ 107.277.500 | \$ 90.216.500 | \$ 91.500.000 | \$ 95.366.500 | \$ 90.216.500 | \$ 90.733.500 | \$ 92.026.000 | \$ 93.318.500 | \$ 93.318.500 |
| Descontos | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Cartera Mes | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Cartera recuperada | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total Ingresos | \$ 0 | \$ 79.665.000 | \$ 80.840.000 | \$ 84.365.000 | \$ 79.665.000 | \$ 80.135.000 | \$ 81.310.000 | \$ 82.485.000 | \$ 81.545.000 | \$ 84.600.000 | \$ 83.895.000 | \$ 86.360.000 | \$ 906.865.000 | \$ 107.277.500 | \$ 90.216.500 | \$ 91.500.000 | \$ 95.366.500 | \$ 90.216.500 | \$ 90.733.500 | \$ 92.026.000 | \$ 93.318.500 | \$ 93.318.500 | |
| Materiales | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| *Inventario Inicial Buffet | \$ 0 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 |
| *Compra Mes Buffet | \$ 49.392.000 | \$ 26.968.000 | \$ 26.968.000 | \$ 26.968.000 | \$ 26.968.000 | \$ 26.968.000 | \$ 26.968.000 | \$ 26.968.000 | \$ 26.968.000 | \$ 26.968.000 | \$ 26.968.000 | \$ 26.968.000 | \$ 26.968.000 | \$ 26.968.000 | \$ 26.968.000 | \$ 26.968.000 | \$ 26.968.000 | \$ 26.968.000 | \$ 26.968.000 | \$ 26.968.000 | \$ 26.968.000 | \$ 26.968.000 | \$ 26.968.000 |
| *Inventario Final Buffet | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 | \$ 49.392.000 |
| Mano de obra (incluyendo prestaciones) | \$ 6.500.000 | \$ 6.500.000 | \$ 6.500.000 | \$ 6.500.000 | \$ 6.500.000 | \$ 6.500.000 | \$ 6.500.000 | \$ 6.500.000 | \$ 6.500.000 | \$ 6.500.000 | \$ 6.500.000 | \$ 6.500.000 | \$ 6.500.000 | \$ 6.500.000 | \$ 7.150.000 | \$ 7.150.000 | \$ 7.150.000 | \$ 7.150.000 | \$ 7.150.000 | \$ 7.150.000 | \$ 7.150.000 | \$ 7.150.000 | \$ 7.150.000 |
| Salario Trabajadores/Mes | \$ 6.500.000 | \$ 6.500.000 | \$ 6.500.000 | \$ 6.500.000 | \$ 6.500.000 | \$ 6.500.000 | \$ 6.500.000 | \$ 6.500.000 | \$ 6.500.000 | \$ 6.500.000 | \$ 6.500.000 | \$ 6.500.000 | \$ 6.500.000 | \$ 6.500.000 | \$ 7.150.000 | \$ 7.150.000 | \$ 7.150.000 | \$ 7.150.000 | \$ 7.150.000 | \$ 7.150.000 | \$ 7.150.000 | \$ 7.150.000 | |
| Costos indirectos de fabricacion | \$ 2.500.000 | \$ 2.500.000 | \$ 2.500.000 | \$ 2.500.000 | \$ 2.500.000 | \$ 2.500.000 | \$ 2.500.000 | \$ 2.500.000 | \$ 2.500.000 | \$ 2.500.000 | \$ 2.500.000 | \$ 2.500.000 | \$ 2.500.000 | \$ 2.500.000 | \$ 30.000.000 | \$ 2.650.000 | \$ 2.650.000 | \$ 2.650.000 | \$ 2.650.000 | \$ 2.650.000 | \$ 2.650.000 | \$ 2.650.000 | \$ 2.650.000 |
| Servicios | \$ 2.500.000 | \$ 2.500.000 | \$ 2.500.000 | \$ 2.500.000 | \$ 2.500.000 | \$ 2.500.000 | \$ 2.500.000 | \$ 2.500.000 | \$ 2.500.000 | \$ 2.500.000 | \$ 2.500.000 | \$ 2.500.000 | \$ 2.500.000 | \$ 2.500.000 | \$ 30.000.000 | \$ 2.650.000 | \$ 2.650.000 | \$ 2.650.000 | \$ 2.650.000 | \$ 2.650.000 | \$ 2.650.000 | \$ 2.650.000 | |
| Gastos Administrativos y Operacionales | \$ 22.472.000 | \$ 30.438.500 | \$ 30.556.000 | \$ 30.908.500 | \$ 30.438.500 | \$ 30.485.500 | \$ 30.603.000 | \$ 30.728.500 | \$ 30.626.500 | \$ 30.932.000 | \$ 30.861.500 | \$ 31.308.000 | \$ 360.350.000 | \$ 33.947.910 | \$ 32.241.810 | \$ 32.371.060 | \$ 32.788.810 | \$ 32.241.810 | \$ 32.293.910 | \$ 32.422.790 | \$ 32.293.910 | \$ 32.422.790 | \$ 32.652.010 |
| Salario Grupal | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Alquiler | \$ 22.272.000 | \$ 22.272.000 | \$ 22.272.000 | \$ 22.272.000 | \$ 22.272.000 | \$ 22.272.000 | \$ 22.272.000 | \$ 22.272.000 | \$ 22.272.000 | \$ 22.272.000 | \$ 22.272.000 | \$ 22.272.000 | \$ 22.272.000 | \$ 22.272.000 | \$ 22.272.000 | \$ 22.272.000 | \$ 22.272.000 | \$ 22.272.000 | \$ 22.272.000 | \$ 22.272.000 | \$ 22.272.000 | \$ 22.272.000 | |
| Renta Sociales | \$ 200.000 | \$ 200.000 | \$ 200.000 | \$ 200.000 | \$ 200.000 | \$ 200.000 | \$ 200.000 | \$ 200.000 | \$ 200.000 | \$ 200.000 | \$ 200.000 | \$ 200.000 | \$ 200.000 | \$ 200.000 | \$ 200.000 | \$ 200.000 | \$ 200.000 | \$ 200.000 | \$ 200.000 | \$ 200.000 | \$ 200.000 | \$ 200.000 | |
| Comisiones | \$ 0 | \$ 7.966.500 | \$ 8.084.000 | \$ 8.436.500 | \$ 7.966.500 | \$ 8.013.500 | \$ 8.131.000 | \$ 8.248.500 | \$ 8.154.500 | \$ 8.460.000 | \$ 8.369.500 | \$ 8.836.000 | \$ 10.727.750 | \$ 9.021.850 | \$ 9.150.900 | \$ 9.538.850 | \$ 9.021.850 | \$ 9.073.950 | \$ 9.202.600 | \$ 9.331.850 | \$ 9.202.600 | \$ 9.331.850 | |
| Total Egresos Operativos | \$ 80.864.000 | \$ 86.016.100 | \$ 86.525.600 | \$ 86.854.100 | \$ 86.016.100 | \$ 86.219.900 | \$ 86.728.400 | \$ 87.238.900 | \$ 86.831.300 | \$ 88.156.000 | \$ 87.850.300 | \$ 89.786.400 | \$ 360.350.000 | \$ 82.791.110 | \$ 74.875.730 | \$ 75.475.380 | \$ 77.274.330 | \$ 74.875.730 | \$ 75.115.990 | \$ 76.715.240 | \$ 76.715.240 | \$ 78.314.890 | \$ 78.314.890 |
| FLUJO DE CAJA NETO OPERATIVO | \$ 1.841.900 | \$ 14.314.400 | \$ 14.314.400 | \$ 16.310.900 | \$ 13.648.900 | \$ 13.915.100 | \$ 14.581.600 | \$ 15.244.100 | \$ 14.713.700 | \$ 16.444.000 | \$ 16.044.700 | \$ 16.673.600 | \$ 24.486.390 | \$ 24.486.390 | \$ 15.340.770 | \$ 16.033.620 | \$ 18.112.170 | \$ 15.340.770 | \$ 16.033.620 | \$ 16.310.770 | \$ 16.310.770 | \$ 17.003.610 | \$ 17.003.610 |
| Egresos No Operacionales (nada que ver con el negocio, las millas) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Art. Fms Desreciables | \$ | 114.895.000 | | | | | | | | | | | | \$ | 114.895.000 | | | | | | | | |
| Total Egreso no Operacional | \$ 114.895.000 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| CAJA INCLUYENDO EGRESO NO OPERACIONAL | \$ 195.739.900 | \$ 13.648.900 | \$ 14.314.400 | \$ 16.310.900 | \$ 13.448.900 | \$ 13.915.100 | \$ 14.580.000 | \$ 15.244.100 | \$ 14.713.700 | \$ 16.444.000 | \$ 16.044.700 | \$ 16.673.600 | \$ 24.486.390 | \$ 24.486.390 | \$ 15.340.770 | \$ 16.033.620 | \$ 18.112.170 | \$ 15.340.770 | \$ 16.033.620 | \$ 16.310.770 | \$ 16.310.770 | \$ 17.003.610 | \$ 17.003.610 |
| Adiantos recibidos | \$ 278.561.000 | | | | | | | | | | | | | \$ | 278.561.000 | | | | | | | | |
| Cuentas cobradas | \$ 40.000.000 | | | | | | | | | | | | | \$ | 40.000.000 | | | | | | | | |
| Subtotal Ingresos financieros | \$ 278.561.000 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| Inversiones Financieras | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Desinversiones Financieras | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Subtotal Ingresos Inversiones Financieras | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| Comisiones Bancarias | \$283.339,33 | \$320.739,47 | \$288.039,57 | \$295.205,71 | \$282.284,17 | \$263.354,90 | \$236.137,05 | \$242.889,72 | \$239.512,00 | \$236.042,05 | \$203.461,66 | \$188.767,30 | \$ | \$ 3.144.959 | \$174.859,62 | \$165.034,85 | \$146.895,28 | \$122.859,60 | \$118.563,95 | \$104.170,24 | \$89.656,78 | \$75.022,28 | |
| Garantía | \$1.512.463,72 | \$1.512.067,58 | \$1.537.776,48 | \$1.550.591,28 | \$1.563.512,88 | \$1.576.542,15 | \$1.589.680.000 | \$1.602.927,38 | \$1.616.285,06 | \$1.629.754,10 | \$1.643.335,39 | \$1.657.029,85 | \$ | \$ 19.004.966 | \$1.670.838,63 | \$1.684.762,09 | \$1.698.801,77 | \$1.712.948,45 | \$1.727.203,10 | \$1.741.626,72 | \$1.756.240,27 | \$1.771.074,77 | |
| Total Egresos Financieros | \$ 1.845.797 | \$ 1.845.797 | \$ 1,845,797 | \$ 1,845,797 | \$ 1,845,797 | \$ 1,845,797 | \$ 1,845,797 | \$ 1,845,797 | \$ 1,845,797 | \$ 1,845,797 | \$ 1,845,797 | \$ 1,845,797 | \$ 1,845,797 | \$ 1,845,797 | \$ 1,845,797 | \$ 1,845,797 | \$ 1,845,797 | \$ 1,845,797 | \$ 1,845,797 | \$ 1,845,797 | \$ 1,845,797 | \$ 1,845,797 | \$ 1,845,797 |
| Caja de retención | \$ 81.956.203 | \$ 11.863.303 | \$ 12.468.303 | \$ 12.468.303 | \$ 12.468.303 | \$ 12.468.303 | \$ 12.468.303 | \$ 12.468.303 | \$ 12.468.303 | \$ 12.468.303 | \$ 12.468.303 | \$ 12.468.303 | \$ 12.468.303 | \$ 12.468.303 | \$ 12.468.303 | \$ 12.468.303 | \$ 12.468.303 | \$ 12.468.303 | \$ 12.468.303 | \$ 12.468.303 | \$ 12.468.303 | \$ 12.468.303 | \$ 12.468.303 |
| Caja inicial | \$ 81.956.203 | \$ 81.956.203 | \$ 81.956.203 | \$ 81.956.203 | \$ 81.956.203 | \$ 81.956.203 | \$ 81.956.203 | \$ 81.956.203 | \$ 81.956.203 | \$ 81.956.203 | \$ 81.956.203 | \$ 81.956.203 | \$ 81.956.203 | \$ 81.956.203 | \$ 81.956.203 | \$ 81.956.203 | \$ 81.956.203 | \$ 81.956.203 | \$ 81.956.203 | \$ 81.956.203 | \$ 81.956.203 | \$ 81.956.203 | \$ 81.956.203 |
| Caja neto acumulada | \$ 81.956.203 | \$ 93.759.305 | \$ 106.227.909 | \$ 120.893.012 | \$ 132.496.115 | \$ 144.565.418 | \$ 157.300.221 | \$ 170.700.524 | \$ 183.568.427 | \$ 196.165.430 | \$ 212.365.532 | \$ 229.093.345 | | | | | | | | | | | |

| septiembre 21 | octubre 22 | noviembre 23 | diciembre 24 | Año 2 2 | Enero 25 | Febrero 26 | Marzo 27 | Abril 28 | Mayo 29 | Junio 30 | Julio 31 | Agosto 32 | Septiembre 33 | Octubre 34 | Noviembre 35 | Diciembre 36 | Año 3 3 |
|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 357 | 370 | 357 | 366 | 4.384 | 400 | 364 | 360 | 384 | 364 | 366 | 371 | 376 | 371 | 385 | 381 | 401 | 4.564 |
| \$ 92.284.500 | \$ 95.645.000 | \$ 94.869.500 | \$ 99.781.000 | \$ 1.133.254.000 | \$ 122.270.500 | \$ 103.503.400 | \$ 104.925.450 | \$ 108.190.400 | \$ 103.503.400 | \$ 104.072.100 | \$ 105.493.850 | \$ 106.915.600 | \$ 105.778.200 | \$ 109.474.750 | \$ 108.621.700 | \$ 114.024.350 | \$ 1.297.773.600 |
| \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| \$ 92.284.000 | \$ 95.645.000 | \$ 94.869.000 | \$ 99.781.000 | \$ 1.133.254.000 | \$ 122.270.500 | \$ 103.503.400 | \$ 104.925.150 | \$ 108.190.400 | \$ 103.503.400 | \$ 104.072.100 | \$ 105.493.850 | \$ 106.915.600 | \$ 105.778.200 | \$ 109.474.750 | \$ 108.621.700 | \$ 114.024.350 | \$ 1.297.773.600 |
| \$ 559.270.400 | \$ 559.270.400 | \$ 559.270.400 | \$ 559.270.400 | | \$ 559.270.400 | \$ 571.124.480 | \$ 571.124.480 | \$ 571.124.480 | \$ 571.124.480 | \$ 571.124.480 | \$ 571.124.480 | \$ 571.124.480 | \$ 571.124.480 | \$ 571.124.480 | \$ 571.124.480 | \$ 571.124.480 | \$ 571.124.480 |
| \$ 539.508.560 | \$ 539.809.000 | \$ 543.527.360 | \$ 539.538.800 | \$ 413.446.720 | \$ 448.545.380 | \$ 432.094.844 | \$ 431.028.524 | \$ 431.028.524 | \$ 431.028.524 | \$ 431.028.524 | \$ 431.028.524 | \$ 431.028.524 | \$ 431.028.524 | \$ 431.028.524 | \$ 431.028.524 | \$ 431.028.524 | \$ 431.028.524 |
| \$ 559.270.400 | \$ 559.270.400 | \$ 559.270.400 | \$ 559.270.400 | | \$ 559.270.400 | \$ 571.124.480 | \$ 571.124.480 | \$ 571.124.480 | \$ 571.124.480 | \$ 571.124.480 | \$ 571.124.480 | \$ 571.124.480 | \$ 571.124.480 | \$ 571.124.480 | \$ 571.124.480 | \$ 571.124.480 | \$ 571.124.480 |
| \$ 7.150.000 | \$ 7.150.000 | \$ 7.150.000 | \$ 7.150.000 | \$ 85.800.000 | \$ 7.865.000 | \$ 7.865.000 | \$ 7.865.000 | \$ 7.865.000 | \$ 7.865.000 | \$ 7.865.000 | \$ 7.865.000 | \$ 7.865.000 | \$ 7.865.000 | \$ 7.865.000 | \$ 7.865.000 | \$ 7.865.000 | \$ 7.865.000 |
| \$ 7.150.000 | \$ 7.150.000 | \$ 7.150.000 | \$ 7.150.000 | \$ 85.800.000 | \$ 7.865.000 | \$ 7.865.000 | \$ 7.865.000 | \$ 7.865.000 | \$ 7.865.000 | \$ 7.865.000 | \$ 7.865.000 | \$ 7.865.000 | \$ 7.865.000 | \$ 7.865.000 | \$ 7.865.000 | \$ 7.865.000 | \$ 7.865.000 |
| \$ 2.650.000 | \$ 2.650.000 | \$ 2.650.000 | \$ 2.650.000 | \$ 31.800.000 | \$ 2.809.000 | \$ 2.809.000 | \$ 2.809.000 | \$ 2.809.000 | \$ 2.809.000 | \$ 2.809.000 | \$ 2.809.000 | \$ 2.809.000 | \$ 2.809.000 | \$ 2.809.000 | \$ 2.809.000 | \$ 2.809.000 | \$ 2.809.000 |
| \$ 2.650.000 | \$ 2.650.000 | \$ 2.650.000 | \$ 2.650.000 | \$ 31.800.000 | \$ 2.809.000 | \$ 2.809.000 | \$ 2.809.000 | \$ 2.809.000 | \$ 2.809.000 | \$ 2.809.000 | \$ 2.809.000 | \$ 2.809.000 | \$ 2.809.000 | \$ 2.809.000 | \$ 2.809.000 | \$ 2.809.000 | \$ 2.809.000 |
| \$ 32.448.610 | \$ 32.784.660 | \$ 32.707.110 | \$ 33.198.260 | \$ 391.968.320 | \$ 36.347.415 | \$ 34.370.705 | \$ 34.512.880 | \$ 34.939.405 | \$ 34.370.705 | \$ 34.427.575 | \$ 34.569.750 | \$ 34.711.925 | \$ 34.898.185 | \$ 34.967.840 | \$ 34.882.535 | \$ 35.422.800 | \$ 418.021.718 |
| \$ 22.940.160 | \$ 22.940.160 | \$ 22.940.160 | \$ 22.940.160 | | \$ 23.628.365 | \$ 23.628.365 | \$ 23.628.365 | \$ 23.628.365 | \$ 23.628.365 | \$ 23.628.365 | \$ 23.628.365 | \$ 23.628.365 | \$ 23.628.365 | \$ 23.628.365 | \$ 23.628.365 | \$ 23.628.365 | \$ 23.628.365 |
| \$ 9.228.450 | \$ 9.564.900 | \$ 9.486.950 | \$ 9.979.100 | | \$ 12.227.050 | \$ 10.350.340 | \$ 10.492.515 | \$ 10.919.040 | \$ 10.350.340 | \$ 10.407.210 | \$ 10.549.385 | \$ 10.691.560 | \$ 10.877.820 | \$ 10.947.475 | \$ 10.862.170 | \$ 11.402.435 | |
| \$ 78.835.170 | \$ 77.394.260 | \$ 77.834.470 | \$ 79.313.140 | | \$ 95.466.895 | \$ 86.138.840 | \$ 86.845.904 | \$ 88.365.469 | \$ 86.138.840 | \$ 86.421.511 | \$ 87.128.166 | \$ 87.834.821 | \$ 87.269.487 | \$ 88.106.800 | \$ 88.882.807 | \$ 91.368.096 | |
| \$ 16.449.330 | \$ 18.250.740 | \$ 17.835.030 | \$ 20.467.860 | | \$ 26.803.805 | \$ 17.364.551 | \$ 18.079.646 | \$ 20.224.931 | \$ 17.364.551 | \$ 17.650.589 | \$ 18.365.684 | \$ 19.080.779 | \$ 18.608.703 | \$ 20.367.950 | \$ 19.938.893 | \$ 22.656.254 | |
| | | | | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| | | | | \$ 514.895.000.00 | | | | | | | | | | | | | \$ 514.895.000.00 |
| \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| \$ 16.449.330 | \$ 18.250.740 | \$ 17.835.030 | \$ 20.467.860 | | \$ 26.803.805 | \$ 17.364.551 | \$ 18.079.646 | \$ 20.224.931 | \$ 17.364.551 | \$ 17.650.589 | \$ 18.365.684 | \$ 19.080.779 | \$ 18.508.703 | \$ 20.367.950 | \$ 19.938.893 | \$ 22.656.254 | \$ 239.565.000.00 |
| | | | | | \$ 279.565.000.00 | | | | | | | | | | | | \$ 0 |
| \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| 560.395.83 | 545.386.39 | 590.383.97 | 515.334.53 | 51.154.530.51 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 |
| \$1.785.533.23 | \$1.800.400.65 | \$1.835.454.68 | \$1.830.542.62 | \$20.995.034.18 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 |
| \$ 1.845.797 | \$ 1.845.797 | \$ 1.845.797 | \$ 1.845.797 | | \$ 26.803.805 | \$ 17.364.551 | \$ 18.079.646 | \$ 20.224.931 | \$ 17.364.551 | \$ 17.650.589 | \$ 18.365.684 | \$ 19.080.779 | \$ 18.508.703 | \$ 20.367.950 | \$ 19.938.893 | \$ 22.656.254 | |
| \$ 14.803.533 | \$ 16.404.943 | \$ 15.889.233 | \$ 18.622.263 | | \$ 377.500.331 | \$ 404.304.137 | \$ 421.668.688 | \$ 439.748.334 | \$ 409.973.205 | \$ 477.337.816 | \$ 494.988.406 | \$ 513.354.000 | \$ 532.434.869 | \$ 550.943.572 | \$ 571.311.522 | \$ 591.250.435 | \$ 613.906.670 |
| \$ 313.180.560 | \$ 326.484.093 | \$ 364.889.031 | \$ 368.878.268 | | | | | | | | | | | | | | |
| \$ 326.484.093 | \$ 342.889.031 | \$ 358.878.268 | \$ 377.500.331 | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | 40623994 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| \$ 0.00 | \$ 0.00 | \$ 0.00 | \$ 0.00 | \$ 40.462.099.40 | \$ 0.00 | \$ 0.00 | \$ 0.00 | \$ 0.00 | \$ 0.00 | \$ 0.00 | \$ 0.00 | \$ 0.00 | \$ 0.00 | \$ 0.00 | \$ 0.00 | \$ 0.00 | \$ 68.453.433.73 |
| \$ 34.003.533.0 | \$ 36.404.943.0 | \$ 35.889.233.0 | \$ 38.622.263.0 | | \$ 36.803.805.2 | \$ 17.364.551.2 | \$ 18.079.646.2 | \$ 20.224.931.2 | \$ 17.364.551.2 | \$ 17.650.589.2 | \$ 18.365.684.2 | \$ 19.080.779.2 | \$ 18.508.703.2 | \$ 20.367.950.2 | \$ 19.938.893.2 | \$ 22.656.254.2 | |
| \$ 311.880.550.00 | \$ 326.484.093.15 | \$ 364.889.031.0 | \$ 368.878.268.41 | | \$ 377.500.331.31 | \$ 404.304.136.51 | \$ 421.668.687.71 | \$ 439.748.333.91 | \$ 409.973.205.11 | \$ 477.337.816.31 | \$ 494.988.406.51 | \$ 513.354.080.71 | \$ 532.434.868.91 | \$ 550.943.572.31 | \$ 571.311.522.31 | \$ 591.250.435.51 | \$ 613.906.669.7 |
| \$ 326.484.093.5 | \$ 342.889.031.5 | \$ 358.878.268.4 | \$ 377.500.331.1 | | \$ 404.304.136.5 | \$ 421.668.687.7 | \$ 439.748.333.9 | \$ 459.973.205.1 | \$ 477.337.816.3 | \$ 495.536.991.5 | \$ 513.354.080.7 | \$ 532.434.868.9 | \$ 550.943.572.3 | \$ 571.311.522.3 | \$ 591.250.435.5 | \$ 613.906.669.7 | |

| Variables | Año 1 | Año 2 | Año 3 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ventas | \$ 906.865.000 | \$ 1.133.264.000 | \$ 1.297.773.400 |
| +Inventario inicial materia prima | \$ 0 | \$ 49.392.000 | \$ 59.270.400 |
| +Compras materia prima | \$ 351.937.600 | \$ 412.446.720 | \$ 515.257.344 |
| -Inventario final de materia prima | \$ 49.392.000 | \$ 59.270.400 | \$ 71.124.480 |
| =Materiales directos consumidos | \$ 302.545.600 | \$ 402.568.320 | \$ 503.403.264 |
| +Mano de obra directa | \$ 78.000.000 | \$ 85.800.000 | \$ 94.380.000 |
| +Costos indirectos de fabricación | \$ 30.000.000 | \$ 31.800.000 | \$ 33.708.000 |
| =Costo de productos fabricados | \$ 410.545.600 | \$ 520.168.320 | \$ 631.491.264 |
| +Inventario inicial de productos en proceso | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| -Inventario final de productos en proceso | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| =Costo de productos terminados | \$ 410.545.600 | \$ 520.168.320 | \$ 631.491.264 |
| +Inventario inicial de producto terminado | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| -Inventario final de producto terminado | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| -descuentos | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| Costo de ventas | \$ 410.545.600 | \$ 520.168.320 | \$ 631.491.264 |
| Utilidad Bruta | \$ 496.319.400 | \$ 613.095.680 | \$ 666.282.136 |
| Depreciacion y Amortizacion | \$ 9.514.000 | \$ 9.514.000 | \$ 9.514.000 |
| Gastos de administración y ventas | \$ 360.350.500 | \$ 391.968.320 | \$ 418.021.718 |
| Ebitda | \$ 135.968.900 | \$ 221.127.360 | \$ 248.260.418 |
| Utilidad Operacional | \$ 126.454.900 | \$ 211.613.360 | \$ 238.746.418 |
| Gastos financieros | \$ 3.144.599 | \$ 1.154.531 | \$ 0 |
| Utilidad Antes de Impuestos | \$ 123.310.301 | \$ 210.458.829 | \$ 238.746.418 |
| Impuestos (33%) | \$ 40.692.399 | \$ 69.451.414 | \$ 78.786.318 |
| Utilidad Neta | \$ 82.617.902 | \$ 141.007.416 | \$ 159.960.100 |

| Indicadores de Inversión Salas VIP | | | | |
|---|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| Tasa de Descuento esperada por el inversionista | 16% | | | |
| Valor Presente de la Utilidad Neta | \$ 71.486.832 | \$ 105.571.266 | \$ 103.625.665 | |
| Valor presente total | \$ 280.683.762 | | | |
| Inversion Inicial | \$ 279.561.000 | | | |
| Relacion Beneficio/Costo | \$ 1,00402 | | | |
| | -\$ 279.561.000 | \$ 71.486.832 | \$ 105.571.266 | \$ 103.625.665 |
| TIR | 0,19% | | | |
| Periodo de recuperación de la inversión | 3 años | | | |
| | \$ 208.074.168 | \$ 102.502.903 | -\$ 1.122.762 | |

| Balance General | | | |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Activo | año1 | año2 | año 3 |
| Caja y Bancos | \$ 229.093.335 | \$ 377.500.331 | \$ 613.906.670 |
| Cuentas por Cobrar | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| Inversiones | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| Inventario Final | \$ 49.392.000 | \$ 59.270.400 | \$ 71.124.480 |
| Total Activo Corriente | \$ 278.485.335 | \$ 436.770.731 | \$ 685.031.150 |
| Activos fijos | \$ 114.895.000 | \$ 114.895.000 | \$ 114.895.000 |
| Depreciación acumulada | \$ 9.514.000 | \$ 19.028.000 | \$ 28.542.000 |
| Activos fijos netos | \$ 105.381.000 | \$ 95.867.000 | \$ 86.353.000 |
| Total Activos | \$ 383.866.335 | \$ 532.637.731 | \$ 771.384.150 |
| Anticipos | \$ 0 | \$ 0 | 0 |
| Obligaciones Bancarias | \$ 20.995.034 | \$ 0 | 0 |
| Empleados | \$ 0 | \$ 0 | 0 |
| Proveedores | \$ 0 | \$ 0 | 0 |
| Provisión Impuestos | \$ 40.692.399 | \$ 69.451.414 | \$ 78.786.318 |
| Pasivos Corto Plazo | \$ 61.687.433 | \$ 69.451.414 | \$ 78.786.318 |
| Obligaciones Bancarias | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| Provisión Impuestos | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| Pasivos Largo Plazo | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| Total pasivos | \$ 61.687.433 | \$ 69.451.414 | \$ 148.237.732 |
| Capital Suscrito y Pagado | \$ 239.561.000 | \$ 239.561.000 | \$ 239.561.000 |
| Perdida/Utilidad Acumulada | \$ 82.617.902 | \$ 223.625.318 | \$ 383.585.418 |
| Total Patrimonio | \$ 322.178.902 | \$ 463.186.318 | \$ 623.146.418 |
| Total Pasivo y Patrimonio | \$ 383.866.335 | \$ 532.637.731 | \$ 771.384.150 |
| Sumas iguales: | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |

0,839299705 0,869609 0,807829

| INDICADORES | 1 | 2 | 3 |
|------------------------------------|----------|-----------|----------|
| Indicadores de Rentabilidad | | | |
| Margen Bruto | 54,73% | 54,10% | 51,34% |
| Margen Operacional | 13,94% | 18,67% | 18,40% |
| EBITDA | 14,99% | 19,51% | 19,13% |
| Margen antes de impuestos | 13,60% | 18,57% | 18,40% |
| Margen Neto | 9,11% | 12,44% | 12,33% |
| | | | |
| ROI (Return Over Investment) | | | |
| ROA (Return On Assets) | 21,52% | 26,47% | 20,74% |
| ROE (Return Of Equity) | 25,64% | 30,44% | 25,67% |
| Margen de Cobertura | \$ 40,21 | \$ 183,29 | \$ 0,00 |
| | | | |
| Indicadores de Actividad | | | |
| Rotacion de Cartera (veces) | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| Rotacion de cartera (días) | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| Rotación de Inventarios (veces) | 8,31 | 8,78 | 8,88 |
| Rotación de Inventarios (días) | 43,31 | 41,02 | 40,55 |
| Ciclo Operativo | 43,31 | 41,02 | 40,55 |
| Rotación proveedores (veces) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Rotación proveedores (días) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Ciclo de Caja | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | | | |
| Indicadores de Solvencia | | | |
| Solvencia | 4,5145 | 6,2889 | 8,6948 |
| Liquidez Pura o prueba ácida | 3,7138 | 5,4355 | 7,7920 |

| Categoría | Monto |
|---|------------------|
| Equipos y Mobiliario | Monto |
| Cocina Móvil (Vehículo, utensilios, etc.) | \$ 3,500,000.00 |
| Equipos de Cocina (hornos, estufas, refrigeradores, etc.) | \$ 15,000,000.00 |
| Subtotal Equipos y Mobiliario | \$ 18,500,000.00 |
| 2. Costos Operativos Iniciales | |
| Uniformes y Equipamiento de los Trabajadores (4 personas, único pago) | \$ 200,000.00 |
| Costos de Inscripción y Publicidad Inicial (único pago) | \$ 3,000,000.00 |
| Subtotal Costos Operativos Iniciales | \$ 3,200,000.00 |
| 3. Costos de Capital de Trabajo | |
| Servicios | \$ 1,500,000.00 |
| Salario | \$ 2,600,000.00 |
| Renta de Espacio en el Aeropuerto | \$ 5,500,000.00 |

depreciacion \$ 3,500,000

Total Balance Inicial Estimado \$47,800,000.00

| Activos | | Pasivos y Patrimonio | |
|---|------------------|-----------------------------------|------------------|
| Activos No Corrientes | | Pasivos | |
| Equipos y Mobiliario | \$ 39,200,000.00 | Préstamo de Padres | \$ 40,000,000.00 |
| Total Activos No Corrientes | \$ 39,200,000.00 | Total Pasivos | \$ 40,000,000.00 |
| Activos Corrientes | | Patrimonio | |
| Capital de Trabajo en Efectivo(3 meses) | \$ 28,800,000.00 | Capital Propio | \$ 20,000,000.00 |
| Subtotal Activos Corrientes | \$ 28,800,000.00 | Inversionistas | \$ 8,000,000.00 |
| Total Activos | \$ 68,000,000.00 | Total patrimonio | \$ 28,000,000.00 |
| | | Total Pasivos y Patrimonio | \$ 68,000,000.00 |
| | | | 1,428571429 |

| Costos Fijos | |
|--------------|-----------------|
| Salario | \$ 2,600,000.00 |
| Total | \$ 2,600,000.00 |

| Gastos Fijos | |
|--------------|-----------------|
| Arriendo | \$ 5,500,000.00 |
| Servicios | \$ 1,500,000.00 |
| Total | \$ 7,000,000.00 |

| Costo unitario | |
|-----------------|----------|
| Perro callejero | \$ 3,000 |
| Hamburguesa | \$ 6,000 |
| Pizza | \$ 4,400 |
| Taco | \$ 2,300 |
| Gaseosa | \$ 1,400 |
| Jugo | \$ 1,200 |
| Agua | \$ 2,000 |

Calculo 10800000

| producto | precio |
|-----------------|-----------|
| perro callejero | \$ 3,000 |
| Hamburguesa | \$ 16,000 |
| Pizza | \$ 11,000 |
| Taco | \$ 8,000 |
| Gaseosa | \$ 4,000 |
| Jugo | \$ 8,000 |
| Agua | \$ 4,000 |

| Producto | Perro | Hamburguesa | Pizza | Taco | Gaseosa | Jugo | Agua |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Margen de Contribución | \$ 7,000 | \$ 10,000 | \$ 6,600 | \$ 5,700 | \$ 2,600 | \$ 6,800 | \$ 2,000 |
| Margen de Contribución | 70% | 63% | 60% | 71% | 65% | 85% | 50% |
| Punto equilibrio unidades | 1371 | 960 | 1455 | 1684 | 3692 | 1412 | 4800 |
| Punto equilibrio | \$ 13,714,286 | \$ 15,360,000 | \$ 16,000,000 | \$ 13,473,684 | \$ 14,709,231 | \$ 11,294,118 | \$ 19,200,000 |
| Peso ponderado | 0,2 | 0,15 | 0,25 | 0,15 | 0,1 | 0,1 | 0,05 |

| | |
|---------------------------|---------------|
| Precio ponderado | \$ 9,750 |
| Costo ponderado | \$ 3,300 |
| Mc contribucion | 67% |
| Mc contribucion | \$ 6,445 |
| Punto equilibrio unidades | P |
| Punto equilibrio dinero | \$ 14,422,535 |
| | #IVALORI |

| Categoría | Detalle | Monto |
|----------------------------------|------------------------|-------------|
| Costos Variables - Comida | Alimentos | #IVALORI |
| | bebidas | #IVALORI |
| | Utensilios | \$1,000,000 |
| Costos Fijos - Salarios | Cocinero 1 | \$1,300,000 |
| | Cocinero 2 | \$1,300,000 |
| Gastos Fijos - Arriendo | Uso del espacio físico | \$3,000,000 |
| | Electricidad | \$100,000 |
| | Agua | \$300,000 |
| | Internet | \$80,000 |
| | Recolección de basuras | \$50,000 |

| | | | | | | | | | |
|-------------|-----------|------|--|--|------|-------|--|--|------|
| Perro | \$ 7,000 | 100% | | | 1371 | ##### | | | 0,2 |
| Hamburguesa | \$ 10,000 | 100% | | | 960 | ##### | | | 0,15 |
| Pizza | \$ 6,600 | 100% | | | 1455 | ##### | | | 0,25 |
| Taco | \$ 5,700 | 100% | | | 1684 | ##### | | | 0,15 |
| Gaseosa | \$ 2,600 | 100% | | | 3692 | ##### | | | 0,1 |
| Jugo | \$ 6,800 | 100% | | | 1412 | ##### | | | 0,1 |
| Agua | \$ 2,000 | 100% | | | 4800 | ##### | | | 0,05 |

| Producto | Peso ponderado |
|-------------|----------------|
| Perro | 0,2 |
| Hamburguesa | 0,15 |
| Pizza | 0,25 |
| Taco | 0,15 |
| Gaseosa | 0,1 |
| Agua | 0,05 |

| Categoría | Detalle | Monto (\$) |
|-------------------------|--|--------------|
| Costos Fijos | Servicios | \$ 1,500,000 |
| | - Luz | \$ 620,000 |
| | - Gas | \$ 300,000 |
| | - Agua | \$ 500,000 |
| | - Internet y Teléfono | \$ 80,000 |
| Costos Fijos | Total | \$ 2,600,000 |
| | - Salario Base Empleado 1 (chef) | \$ 1,300,000 |
| | - Salario Base Empleado 2 | \$ 1,300,000 |
| Costos Fijos | Renta de Espacio en el Aeropuerto | \$ 5,500,000 |
| | - Mantenimiento del local | \$ 1,000,000 |
| | - Arriendo | \$ 4,500,000 |
| Costos Variables | Ingredientes | \$ 1,000,000 |
| | - Envases y Empaques | \$ 200 |
| | - Transporte y Logística | \$ 100 |
| | - Comisiones por entrega (si aplica) | \$ 100 |

| Variable | Año 1 | Año 2 | Año 3 | | | |
|---|---------------|--------------|--------------|---------------|-------------|-----|
| Ahorros | \$ 20.000.000 | | | | | |
| Adecuaciones | \$ 39.200.000 | | | | | |
| Arriendo Mensual | \$ 5.500.000 | \$ 5.665.000 | \$ 5.834.950 | | | |
| Salario trabajadores/mes | \$ 2.600.000 | \$ 2.756.000 | \$ 2.866.240 | | | |
| Unidades Mes 1 producción (mes 2) | 1.450 | | | | | |
| Precio Venta Año 1 | \$ 20.000.000 | 21.200 | 22.048 | | | |
| Aumento Mensual Ventas | 7 | 5 | 4 | | | |
| Costo x persona | \$ 3.305 | \$ 3.503 | \$ 3.643 | | | |
| | | \$ - | \$ - | | | |
| | | - | - | Ventas Diaria | Tiempo Reca | |
| Inventario seguridad comida rapida | 1.400 | 1.400 | 1.400 | 33 | 10 | 333 |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| Servicios/mes | \$ 1.500.000 | 1.590.000 | 1.653.600 | | | |
| | | | | | | |
| Impuesto Renta | 33% | | | | | |
| Salario Grupal (Honorarios) | \$ 0 | | | | | |
| Comisión | 0,00% | | | | | |
| Aumento Gastos y Costos | 6,00% | | | | | |
| Aumento precio | 6% | | | | | |
| Redes Sociales | | \$ - | \$ - | | | |
| Crédito | | | | | | |
| DEPRECIACIÓN ANUAL | 3.920.000 | | | | | |

11600 120000
 11600 9400
 11600 12900
 11600 5100
 11600 14100
 4700 14900
 4350 15100
 12000 1800
 4450 12950
 25250 10900
 15000 24450
 5350 3450
 32300 11300
 9650 18100
 21750 15500
 16500 52350
 15950 4350
 25950 12400
 31150 1600
 11600 34800
 11600 11850
 13400 13400
 14200 22100
 20100 37050
 11600 9900
 19100 25000
 \$383.950,00 7500
 18950
 10000
 3050
 10000
 10000
 18250
 \$592.500,00

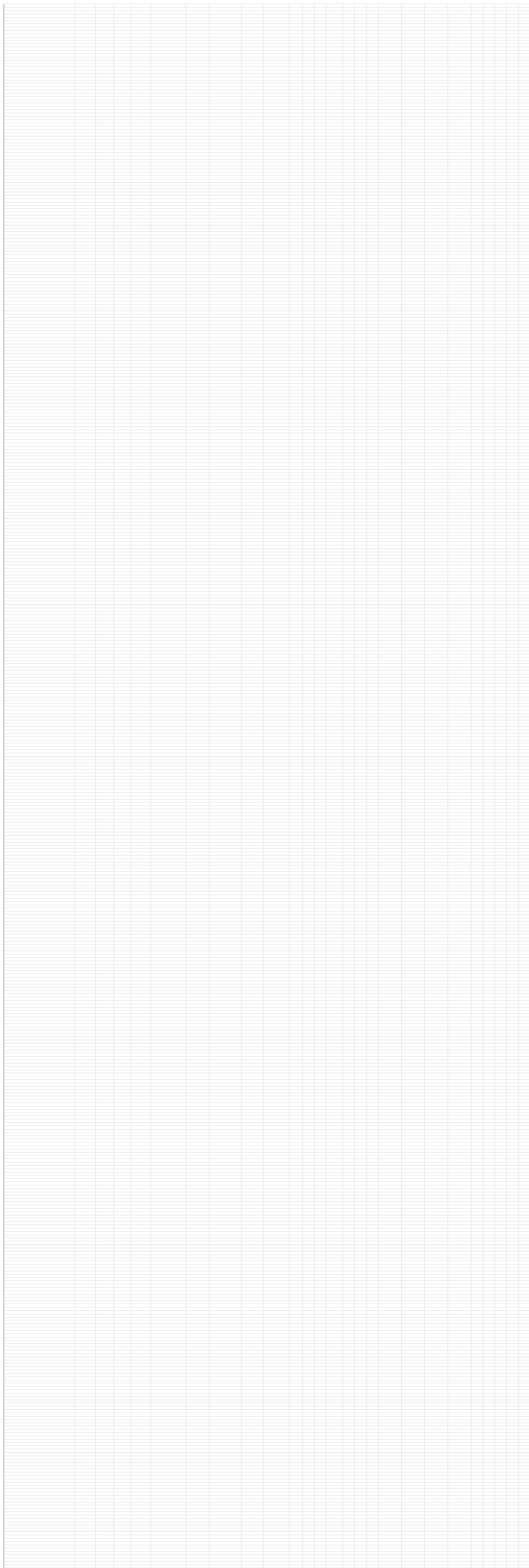
| Año | Año 1 | Año 2 | Año 3 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Ventas | \$ 174.359.250 | \$ 194.980.110 | \$ 208.583.450 |
| +Inventario inicial materia prima | \$ 0 | \$ 4.627.000 | \$ 4.904.620 |
| +Compras materia prima | \$ 63.730.315 | \$ 66.093.258 | \$ 70.704.441 |
| -Inventario final de materia prima | \$ 4.627.000 | \$ 4.904.620 | \$ 5.100.805 |
| =Materiales directos consumidos | \$ 59.103.315 | \$ 65.815.638 | \$ 70.508.257 |
| +Mano de obra directa | \$ 31.200.000 | \$ 33.072.000 | \$ 34.394.880 |
| +Costos indirectos de fabricación | \$ 18.000.000 | \$ 19.080.000 | \$ 19.843.200 |
| =Costo de productos fabricados | \$ 108.303.315 | \$ 117.967.638 | \$ 124.746.337 |
| +Inventario inicial de productos en proceso | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| -Inventario final de productos en proceso | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| =Costo de productos terminados | \$ 108.303.315 | \$ 117.967.638 | \$ 124.746.337 |
| +Inventario inicial de producto terminado | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| -Inventario final de producto terminado | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| -descuentos | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| Costo de ventas | \$ 108.303.315 | \$ 117.967.638 | \$ 124.746.337 |
| Utilidad Bruta | \$ 66.055.935 | \$ 77.012.472 | \$ 83.837.114 |
| Depreciacion y Amortizacion | \$ 3.920.000 | \$ 3.920.000 | \$ 3.920.000 |
| Gastos de administración y ventas | \$ 66.000.000 | \$ 67.980.000 | \$ 70.019.400 |
| Ebitda | \$ 55.935 | \$ 9.032.472 | \$ 13.817.714 |
| Utilidad Operacional | \$ -3.864.065 | \$ 5.112.472 | \$ 9.897.714 |
| Gastos financieros | \$ 2.955.832 | \$ 1.328.043 | \$ 15.255 |
| Utilidad Antes de Impuestos | \$ -6.819.897 | \$ 3.784.429 | \$ 9.882.459 |
| Impuestos (33%) | \$ 0 | \$ 1.248.862 | \$ 3.261.212 |
| Utilidad Neta | \$ -6.819.897 | \$ 2.535.567 | \$ 6.621.248 |

| Indicadores de Inversión Cocina Oculta | | | |
|---|--|---------------|---------------|
| Tasa de Descuento esperada por el inversionista | 13,3% | | |
| Valor Presente de la Utilidad Neta | \$ 6.019.440 | \$ 1.975.294 | \$ 4.552.759 |
| Valor presente total | \$ 508.613 | | |
| Inversión Inicial | \$ 68.000.000 | | |
| Relacion Beneficio/Costo | \$ 0,01 | | |
| TIR | -59,92% | | |
| Periodo de recuperación de la inversión | No recupera la inversión en el periodo proyectado (3 años) | | |
| | \$ 74.019.440 | \$ 72.044.146 | \$ 67.491.387 |

| Balance General | | | |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Activo | año1 | año2 | año 3 |
| Caja y Bancos | \$ 3.925.167 | \$ -9.469.545 | \$ 4.151.984 |
| Cuentas por Cobrar | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| Inversiones | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| Inventario Final | \$ 4.627.000 | \$ 4.904.620 | \$ 5.100.805 |
| Total Activo Corriente | \$ 8.552.167 | \$ -4.564.925 | \$ 9.252.789 |
| Activos fijos | \$ 39.200.000 | \$ 39.200.000 | \$ 39.200.000 |
| Depreciación acumulada | \$ 3.920.000 | \$ 7.840.000 | \$ 11.760.000 |
| Activos fijos netos | \$ 35.280.000 | \$ 31.360.000 | \$ 27.440.000 |
| Total Activos | \$ 43.832.167 | \$ 26.795.075 | \$ 36.692.789 |
| Anticipos | \$ 0 | \$ 0 | 0 |
| Obligaciones Bancarias | \$ 22.652.064 | \$ 1.830.543 | 15254,52 |
| Empleados | \$ 0 | \$ 0 | 0 |
| Proveedores | \$ 0 | \$ 0 | 0 |
| Provisión Impuestos | \$ 0 | \$ 1.248.862 | \$ 3.261.212 |
| Pasivos Corto Plazo | \$ 22.652.064 | \$ 3.079.404 | \$ 3.276.466 |
| Obligaciones Bancarias | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| Provisión Impuestos | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| Pasivos Largo Plazo | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| Total pasivos | \$ 22.652.064 | \$ 3.079.404 | \$ 6.355.870 |
| Capital Suscrito y Pagado | \$ 28.000.000 | \$ 28.000.000 | \$ 28.000.000 |
| Perdida/Utilidad Acumulada | \$ -6.819.897 | \$ -4.284.329 | \$ 2.336.919 |
| Total Patrimonio | \$ 21.180.103 | \$ 23.715.671 | \$ 30.336.919 |
| Total Pasivo y Patrimonio | \$ 43.832.167 | \$ 26.795.075 | \$ 36.692.789 |

Sumas iguales: \$ 0 \$ 0 \$ 0

| INDICADORES | 1 | 2 | 3 |
|------------------------------------|----------|---------|--------|
| Indicadores de Rentabilidad | | | |
| Margen Bruto | 37,88% | 39,50% | 40,19% |
| Margen Operacional | -2,22% | 2,62% | 4,75% |
| EBITDA | 0,03% | 4,63% | 6,62% |
| Margen antes de impuestos | -3,91% | 1,94% | 4,74% |
| Margen Neto | -3,91% | 1,30% | 3,17% |
| ROI (Return Over Investment) | | | |
| ROA (Return On Assets) | -15,56% | 9,46% | 18,05% |
| ROE (Return Of Equity) | -32,20% | 10,69% | 21,83% |
| Margen de Cobertura | -\$ 1,31 | \$ 3,85 | \$ 649 |
| | | | |
| Indicadores de Actividad | | | |
| Rotacion de Cartera (veces) | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| Rotacion de cartera (días) | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| Rotación de Inventarios (veces) | 23,41 | 24,05 | 24,46 |
| Rotación de Inventarios (días) | 15,38 | 14,97 | 14,72 |
| Ciclo Operativo | 15,38 | 14,97 | 14,72 |
| Rotación proveedores (veces) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Rotación proveedores (días) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Ciclo de Caja | 15,38 | 14,97 | 14,72 |
| | | | |
| Indicadores de Solvencia | | | |
| Solvencia | 0,3775 | -1,4824 | 2,8240 |
| Liquidez Pura o prueba ácida | 0,1733 | -3,0751 | 1,2672 |





| Variable | Año 1 | Año 2 | Año 3 | | | |
|---|---------------|------------|------------|----------------|----------------|---|
| Ahorros | \$ 40.000.000 | | | | | |
| Adecuaciones y Activos Fijos | \$ 14.000.000 | | | | | |
| Arriendo Mensual | \$ 12.000.000 | 12.720.000 | 13.483.200 | | | |
| Vendedores Mensual (2) | \$ 2.600.000 | 2.756.000 | 2.921.360 | | | |
| Contador Mensual | \$ 2.000.000 | 2.120.000 | 2.247.200 | | | |
| Unidades Mes 1 producción (mes 2) | 500 | | | | | |
| Precio Venta Año 1 | \$ 200.000 | 220.000 | 237.600 | | | |
| Aumento Mensual Ventas | 30 | | | | | |
| Precio Tapón de Oído | \$ 712 | 755 | 800 | | | |
| Precio Tapajos | \$ 1.685 | 1.786 | 1.893 | | | |
| Precio Mantas | \$ 18.000 | 19.080 | 20.225 | | | |
| Precio Snack | \$ 11.000 | 11.660 | 12.360 | | | |
| Precio Mascarilla | \$ 4.000 | 4.240 | 4.494 | | | |
| Precio Espejo Compacto | \$ 15.000 | 15.900 | 16.854 | | | |
| Precio Crema Hidratante | \$ 4.000 | 4.240 | 4.494 | | | |
| Precio desodorante | \$ 3.000 | 3.180 | 3.371 | | | |
| Precio Toallitas Húmedas | \$ 1.000 | 1.060 | 1.124 | | | |
| Precio Empaques | \$ 25.000 | 26.500 | 28.090 | | | |
| Empaque | 100 | | | Ventas Diarias | Tiempo Recarga | |
| Inventario Seguridad Tapón Oído | 100 | | | | | |
| Inventario Seguridad Tapajos | 100 | | | | | |
| Inventario Seguridad Mantas | 100 | | | | | |
| Inventario Seguridad Snack | 100 | | | | | - |
| Inventario Seguridad Mascarilla | 100 | | | | | |
| Inventario Seguridad Espejo | 100 | | | | | |
| Inventario Seguridad Crema Hidratante | 100 | | | | | |
| Inventario Seguridad Desodorante | 100 | | | | | |
| Inventario Seguridad Toallitas Húmedas | 100 | | | | | |
| Inventario Seguridad Empaques | 100 | | | | | |
| Licencia Comercial (cada año) | \$ 3.000.000 | 3.180.000 | 3.370.800 | | | |
| Certificación Seguridad (cada año) | \$ 5.000.000 | 5.300.000 | 5.618.000 | | | |
| Consultoría financiera, legal y logística | \$ 1.500.000 | 1.590.000 | 1.685.400 | | | |
| Energía | \$ 220.000 | 233.200 | 247.192 | | | |
| Wifi | \$ 150.000 | 159.000 | 168.540 | | | |
| Impuesto a la renta | 33% | | | | | |
| Salario Grupal (Honorarios) | | | | | | |
| Comisión Empleados | 1% | | | | | |
| Aumento Gastos y Costos | 6% | 6% | | | | |
| Aumento precio | 10% | 8% | | | | |
| Marketing | \$ 500.000 | 530.000 | 561.800 | | | |
| Crédito | \$ 40.000.000 | | | | | |
| DEPRECIACIÓN ANUAL | 2.000.000 | | | | | |

Estacionalidad

Inventario de seguridad es el nivel de inventario que debo obtener para no perder ventas por no

después del 1 año

Valor Inicial * (1+Aumento Porcentual)

| | | |
|----------|----|-----------------|
| VP | Fr | \$ 40.000,000 |
| TASA MES | Ir | 1,02% |
| NPER | ms | 24 |
| Pago | Am | \$ 1.869.118,43 |

Total deuda = Deu CP + DLP
 \$ 22.874.744,38 + \$ 1.869.118,43
 \$ 24.743.862,81

| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------|----|------------|----|------------|----|------------|----|------------|----|------------|----|------------|----|------------|----|------------|----|------------|----|------------|----|------------|----|------------|----|------------|----|------------|----|------------|----|------------|----|------------|----|------------|----|------------|----|-----------|----|-----------|----|-----------|----|-----------|----|-----------|----|---|
| Saldo inicial | \$ | 40.000.000 | \$ | 38.521.221 | \$ | 37.027.305 | \$ | 35.518.095 | \$ | 33.993.436 | \$ | 32.453.170 | \$ | 30.897.135 | \$ | 29.325.172 | \$ | 27.737.117 | \$ | 26.132.805 | \$ | 24.512.070 | \$ | 22.874.744 | \$ | 21.220.657 | \$ | 19.549.638 | \$ | 17.861.512 | \$ | 16.156.105 | \$ | 14.433.240 | \$ | 12.692.739 | \$ | 10.934.420 | \$ | 9.158.102 | \$ | 7.363.600 | \$ | 5.550.727 | \$ | 3.719.297 | \$ | 1.869.118 | | |
| Cuota | \$ | 1.888.252 | \$ | 1.888.252 | \$ | 1.888.252 | \$ | 1.888.252 | \$ | 1.888.252 | \$ | 1.888.252 | \$ | 1.888.252 | \$ | 1.888.252 | \$ | 1.888.252 | \$ | 1.888.252 | \$ | 1.888.252 | \$ | 1.888.252 | \$ | 1.888.252 | \$ | 1.888.252 | \$ | 1.888.252 | \$ | 1.888.252 | \$ | 1.888.252 | \$ | 1.888.252 | \$ | 1.888.252 | \$ | 1.888.252 | \$ | 1.888.252 | \$ | 1.888.252 | \$ | 1.888.252 | \$ | 1.888.252 | | |
| Intereses | \$ | 409.474 | \$ | 394.326 | \$ | 379.044 | \$ | 363.599 | \$ | 347.986 | \$ | 332.218 | \$ | 316.289 | \$ | 300.197 | \$ | 283.941 | \$ | 267.521 | \$ | 250.936 | \$ | 234.185 | \$ | 217.278 | \$ | 200.177 | \$ | 182.884 | \$ | 165.398 | \$ | 147.721 | \$ | 129.864 | \$ | 111.824 | \$ | 93.501 | \$ | 75.000 | \$ | 56.321 | \$ | 37.374 | \$ | 18.164 | | |
| Abono a capital | \$ | 1.478.778 | \$ | 1.493.927 | \$ | 1.509.210 | \$ | 1.524.659 | \$ | 1.540.267 | \$ | 1.556.034 | \$ | 1.571.963 | \$ | 1.588.055 | \$ | 1.604.312 | \$ | 1.620.735 | \$ | 1.637.326 | \$ | 1.654.087 | \$ | 1.671.020 | \$ | 1.688.126 | \$ | 1.705.407 | \$ | 1.722.865 | \$ | 1.740.501 | \$ | 1.758.319 | \$ | 1.776.318 | \$ | 1.794.502 | \$ | 1.812.872 | \$ | 1.831.430 | \$ | 1.850.178 | \$ | 1.869.118 | | |
| Saldo final | \$ | 40.000.000 | \$ | 38.521.221 | \$ | 37.027.305 | \$ | 35.518.095 | \$ | 33.993.436 | \$ | 32.453.170 | \$ | 30.897.135 | \$ | 29.325.172 | \$ | 27.737.117 | \$ | 26.132.805 | \$ | 24.512.070 | \$ | 22.874.744 | \$ | 21.220.657 | \$ | 19.549.638 | \$ | 17.861.512 | \$ | 16.156.105 | \$ | 14.433.240 | \$ | 12.692.739 | \$ | 10.934.420 | \$ | 9.158.102 | \$ | 7.363.600 | \$ | 5.550.727 | \$ | 3.719.297 | \$ | 1.869.118 | \$ | 0 |

| Variables | Año 1 | Año 2 | Año 3 | Año 4 | Año 5 |
|---|----------------|----------------|----------------|-------|-------|
| Ventas | \$ 301.600.000 | \$ 359.700.000 | \$ 398.816.000 | | |
| +Inventario inicial materia prima | \$ 0 | \$ 8.339.700 | \$ 8.840.082 | | |
| +Compras materia prima | \$ 134.102.376 | \$ 144.535.341 | \$ 154.425.624 | | |
| -Inventario final de materia prima | \$ 8.339.700 | \$ 8.840.082 | \$ 9.193.685 | | |
| =Materiales directos consumidos | \$ 126.762.676 | \$ 144.034.959 | \$ 154.072.021 | | |
| +Mano de obra directa | \$ 55.200.000 | \$ 58.512.000 | \$ 58.512.000 | | |
| +Costos indirectos de fabricación | \$ 6.940.000 | \$ 6.296.400 | \$ 6.296.400 | | |
| =Costo de productos fabricados | \$ 186.902.676 | \$ 208.843.359 | \$ 218.880.421 | | |
| -Inventario inicial de productos en proces | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | | |
| -Inventario final de productos en proces | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | | |
| =Costo de productos terminados | \$ 186.902.676 | \$ 208.843.359 | \$ 218.880.421 | | |
| +Inventario inicial de producto terminad | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | | |
| -Inventario final de producto terminado | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | | |
| -descuentos | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | | |
| Costo de ventas | \$ 186.902.676 | \$ 208.843.359 | \$ 218.880.421 | | |
| Utilidad Bruta | \$ 114.697.324 | \$ 150.856.641 | \$ 179.935.579 | | |
| Depreciación y Amortización | \$ 2.000.000 | \$ 2.000.000 | \$ 2.000.000 | | |
| Gastos de administración y ventas | \$ 153.016.000 | \$ 162.597.000 | \$ 172.528.160 | | |
| Ebitda | \$ 38.318.676 | \$ 11.740.359 | \$ 7.407.419 | | |
| Utilidad Operacional | \$ -40.318.676 | \$ -13.740.359 | \$ 5.407.419 | | |
| Gastos financieros | \$ 3.645.520 | \$ 1.653.402 | \$ 19.134 | | |
| Utilidad Antes de Impuestos | \$ -43.964.196 | \$ -15.393.760 | \$ 5.388.285 | | |
| Impuestos a la renta (33%) | | \$ 0 | \$ 1.778.134 | | |
| Utilidad Neta | \$ -43.964.196 | \$ -15.393.760 | \$ 3.610.151 | | |

| Indicadores de Inversión Kits Confort | | | | |
|---|--|----------------|----------------|--------------|
| Tasa de Descuento esperada por el inversionista | 12,84% | | | |
| Valor Presente de la Utilidad Neta | -\$ 38.959.828 | -\$ 12.088.725 | \$ 2.512.344 | |
| Valor presente total | -\$ 48.536.209 | | | |
| Inversión Inicial | \$ 190.448.750 | | | |
| Relación Beneficio/Costo | -0,25 | | | |
| | -\$ 190.448.750 | -\$ 38.959.828 | -\$ 12.088.725 | \$ 2.512.344 |
| TIR | -87,43% | | | |
| Periodo de recuperación de la inversión | No recupera la inversión en el periodo proyectado (3 años) | | | |
| | \$ 229.408.578 | \$ 241.497.303 | \$ 238.984.959 | |

| Balance General | | | | |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|--|
| Activo | Año 1 | Año 2 | Año 3 | |
| Caja y Bancos | \$ 109.019.599 | \$ 74.119.830 | \$ 79.285.394 | |
| Cuentas por Cobrar | | | | |
| Inversiones | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | |
| Inventario Final | \$ 8.339.700 | \$ 8.840.082 | \$ 9.193.685 | |
| Total Activo Corriente | \$ 117.359.299 | \$ 82.959.912 | \$ 88.479.079 | |
| Activos fijos | \$ 14.000.000 | \$ 14.000.000 | \$ 14.000.000 | |
| Depreciación acumulada | -\$ 2.000.000 | -\$ 4.000.000 | -\$ 6.000.000 | |
| Activos fijos netos | \$ 12.000.000 | \$ 10.000.000 | \$ 8.000.000 | |
| Total Activos | \$ 129.359.299 | \$ 92.959.912 | \$ 96.479.079 | |
| Anticipos | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | |
| Obligaciones Bancarias | \$ 22.874.744 | \$ 1.869.118 | \$ 0 | |
| Empleados | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | |
| Proveedores | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | |
| Provisión Impuestos | \$ 0 | \$ 0 | \$ 1.778.134 | |
| Pasivos Corto Plazo | \$ 22.874.744 | \$ 1.869.118 | \$ 1.778.134 | |
| Obligaciones Bancarias | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | |
| Provisión Impuestos | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | |
| Pasivos Largo Plazo | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | |
| Total pasivos | \$ 22.874.744 | \$ 1.869.118 | \$ 1.778.134 | |
| Capital Suscrito y Pagado | \$ 150.448.750 | \$ 150.448.750 | \$ 150.448.750 | |
| Perdida/Utilidad Acumulada | -\$ 43.964.196 | -\$ 59.357.956 | -\$ 55.747.805 | |
| Total Patrimonio | \$ 106.484.554 | \$ 91.090.794 | \$ 94.700.945 | |
| Total Pasivo y Patrimonio | \$ 129.359.299 | \$ 92.959.912 | \$ 96.479.079 | |

Sumas iguales: \$ 0 \$ 0 \$ 0 \$ 0 \$ 0

| INDICADORES | 1 | 2 | 3 |
|------------------------------------|-----------|----------|-----------|
| Indicadores de Rentabilidad | | | |
| Margen Bruto | 38,03% | 41,94% | 45,12% |
| Margen Operacional | -13,37% | -3,82% | 1,36% |
| EBITDA | -12,71% | -3,26% | 1,86% |
| Margen antes de impuestos | -14,58% | -4,28% | 1,35% |
| Margen Neto | -14,58% | -4,28% | 0,91% |
| | | | |
| ROI (Return Over Investment) | | | |
| ROA (Return On Assets) | -33,99% | -16,56% | 3,74% |
| ROE (Return Of Equity) | -41% | -16,90% | 3,81% |
| Margen de Cobertura | -\$ 11,06 | -\$ 8,31 | \$ 282,61 |
| | | | |
| Indicadores de Actividad | | | |
| Rotacion de Cartera (veces) | 0 | 0 | 0 |
| Rotacion de cartera (días) | 0 | 0 | 0 |
| Rotación de Inventarios (veces) | 22,41 | 23,62 | 23,81 |
| Rotación de Inventarios (días) | 16,06 | 15,24 | 15,12 |
| Ciclo Operativo | 16,06 | 15,24 | 15,12 |
| Rotación proveedores (veces) | 0 | 0 | 0 |
| Rotación proveedores (días) | 0 | 0 | 0 |
| Ciclo de Caja | 16,06 | 15,24 | 15,12 |
| | | | |
| Indicadores de Solvencia | | | |
| Solvencia | 5,1305 | 44,3845 | 49,7595 |
| Liquidez Pura o prueba ácida | 4,7659 | 39,6550 | 44,5891 |