

	VAN	201.321.665,0	TIR	29.8%	TIRM		PR		Estandar	Descontado
Periodo		año 0	año 1	año 2	año 3	año 4	año 5			18%
<b>Presupuesto de inversión</b>										
Open house	20%	36.000.000,0	20.000.000,0	12.000.000,0	8.000.000,0	4.000.000,0	2.000.000,0			
Solite Marketing y Branding	30%	54.000.000,0	30.000.000,0	18.000.000,0	12.000.000,0	6.000.000,0	3.000.000,0			
Publicidad		90.000.000,0	50.000.000,0	30.000.000,0	20.000.000,0	10.000.000,0	5.000.000,0			
Campaña de lanzamiento		180.000.000,0	100.000.000,0	60.000.000,0	40.000.000,0	20.000.000,0	10.000.000,0			
Valor de la campaña		360.000.000,0	200.000.000,0	120.000.000,0	80.000.000,0	40.000.000,0	20.000.000,0			820.000.000,0
Valor acumulado de la campaña		45.000.000,0	50.000.000,0	80.000.000,0	20.000.000,0	10.000.000,0	5.000.000,0			
Crecimiento sobre base año 0			115.400.000,0	338.000.000,0	417.800.000,0	686.600.000,0	1.060.400.000,0			2.618.200.000,0
Ventas		582.000.000,0	\$197.400.000,0	\$420.000.000,0	\$499.800.000,0	\$768.600.000,0	\$1.142.400.000,0			
Sesiones individuales		\$ 32.000.000	\$ 71.400.000	\$ 147.000.000	\$ 163.800.000	\$ 243.600.000	\$ 407.400.000			
Sesiones Grupales		\$ 50.000.000	\$ 126.000.000	\$ 273.000.000	\$ 336.000.000	\$ 525.000.000	\$ 785.000.000			
Costo fijo		\$ 186.816.000	\$ 197.616.000	\$ 275.472.000	\$ 280.764.000	\$ 286.320.600	\$ 298.155.030			
Costo variable		6.200.000,0	14.000.000,0	59.200.000,0	69.600.000,0	106.400.000,0	161.600.000,0			
Utilidad bruta		-111.016.000,0	-14.216.000,0	85.328.000,0	149.436.000,0	375.879.400,0	682.644.970,0			
Gastos admin		69.300.000,0	72.765.000,0	76.403.250,0	80.223.413,0	84.234.583,0	88.446.312,0			
Utilidad operativa		-180.316.000,0	-86.981.000,0	8.924.750,0	69.212.587,0	291.644.816,0	594.198.657,0			
Taxes		0,0	0,0	3.123.662,5	24.224.405,6	102.075.685,9	207.969.530,2			
Utilidad Neta		-180.316.000,0	-86.981.000,0	5.801.087,5	44.988.181,9	189.569.131,0	386.229.127,5			
Requerimientos de capital de trabajo		0,0	\$2.054,8	\$7.004.876,7	\$96.492,7	\$200.827,4	\$89.131,2			
Flujo operativo		-360.000.000,0	-106.717.054,8	76.305.626,7	166.601.527,7	407.535.583,9	652.828.103,0			1.196.553.786,6
		-360.000.000,0	-\$ 90.438.182,03	\$ 54.801.513,01	\$ 101.398.833,22	\$ 210.202.320,38	\$ 285.357.180,46			\$ 201.321.665,03
		año 0	año 1	año 2	año 3	año 4	año 5			
		Valor presente	\$ 561.321.665,03	201.321.665,0						

Supuestos	
Servicios	
Sesiones individuales	Sesiones grupales
5 integrantes, 1 facilitador (medico general/ neurólogo/psicólogo) + 1 canino + entrenador canino duracion: 2 horas	3 pacientes + 2 acompañantes + 2 caninos + 2 facilitadores + 1 entrenador canino duracion: 4 horas
Los perros no son comprados, son donados por fundaciones y adiestrados por los facilitadores caninos	
Los facilitadores (profesional y canino) tienen salario basico + variable por sesion.	
Los facilitadores caninos cuando no tienen pacientes, estan enfocados full time entrenando a los perros	
El pago por parte del cliente de las sesiones es anticipado. No hay credito	
Para que los pacientes se fidelicen y mantengan su continuidad, el programa incluye indicadores de progreso mediante el envio de un informe al cliente	

IPC	1.050							
Supuestos		año 0	año 1	año 2	año 3	año 4	año 5	
<b>Costos y gastos</b>		Valores						
Salario Facilitador Médico (fijo) / Año	\$ 44.400.000	1	1	2	2	2	2	
Salario Facilitador sesion individual (variable) . X sesion 2 horas	\$ 30.000	\$ 2.400.000	\$ 5.100.000	\$ 21.000.000	\$ 23.400.000	\$ 34.800.000	\$ 58.200.000	
Salario Facilitador sesion Grupal (variable) X sesion 4 horas	\$ 40.000	\$ 2.000.000	\$ 4.800.000	\$ 20.800.000	\$ 25.600.000	\$ 40.000.000	\$ 56.000.000	
Un perro vale (comida y vacunas). Año	\$ 6.000.000	3	4	4	4	4	5	
Salario Facilitador CANINO (fijo) / Año	\$ 28.416.000	1	1	2	2	2	2	
Salario Facilitador canino sesion individual (variable). X sesion 2 horas	\$ 10.000	\$ 800.000	\$ 1.700.000	\$ 7.000.000	\$ 7.800.000	\$ 11.600.000	\$ 19.400.000	
Salario Facilitador canino sesion Grupal (variable). X sesion 4 horas	\$ 20.000	\$ 1.000.000	\$ 2.400.000	\$ 10.400.000	\$ 12.800.000	\$ 20.000.000	\$ 28.000.000	
Arriendo y Mantenimiento de las instalaciones/ mes	\$ 96.000.000	\$ 96.000.000	\$ 100.800.000	\$ 105.840.000	\$ 111.132.000	\$ 116.688.600	\$ 122.523.030	
Gasto: 1 director ejecutivo (DM) / 1 director de desarrollo en marketing (2.5M)	\$ 66.000.000	\$ 69.300.000	\$ 72.765.000	\$ 76.403.250	\$ 80.223.413	\$ 84.234.583	\$ 88.446.312	
<b>Ventas</b>		Valores	año 0	año 1	año 2	año 3	año 4	año 5
Sesion individual (1 paciente) / 2 horas:								
Cuando se afianza la terapia individual, el paciente busca la terapia grupal . Pero Incrementan los nuevos (1ra vez)	\$ 400.000	80	170	350	390	580	970	
Numero de sesiones INDIVIDUALES promedio x mes			7	14	29	33	48	81
<b>Ventas</b>		Valores	año 0	año 1	año 2	año 3	año 4	año 5
Sesion Grupal (3 pacientes) / 4 horas:								
Cuando se afianza la terapia individual, el paciente busca la terapia grupal (ademas sale mas economico)	\$ 1.000.000	50	120	260	320	500	700	
Numero de sesiones GRUPALES promedio x mes			4	10	22	27	42	58
Numero de sesiones INDIVIDUALES + GRUPALES promedio x mes			11	24	51	59	90	139
Numero de sesiones INDIVIDUALES + GRUPALES promedio x SEMANA			3	6	13	15	23	35
Cuentas por cobrar	5	\$1.123.287,67	\$2.704.109,59	\$5.753.424,66	\$6.846.575,34	\$10.528.767,12	\$15.649.315,07	
Incremento en cartera			\$1.580.821,92	\$3.049.315,07	\$1.093.150,68	\$3.682.191,78	\$5.120.547,95	
Inventario	0	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00	
Incremento en inventario			\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00	
Cuentas por pagar	30	\$15.864.328,77	\$17.393.095,89	\$27.507.287,67	\$28.797.041,10	\$32.278.405,48	\$37.788.084,66	
Incremento en cuentas por pagar			\$1.528.767,12	\$10.114.191,78	\$1.289.753,42	\$3.481.364,38	\$5.509.679,18	
Incremento en capital de trabajo neto operativo			\$52.054,79	(\$7.064.876,71)	(\$196.602,74)	\$200.827,40	(\$389.131,23)	

Incluyendo fijo y variable		año 0	año 1	año 2	año 3	año 4	año 5
<b>SALARIOS FACILITADORES</b>							
Medico	\$ 48.800.000	\$ 54.300.000	\$ 65.300.000	\$ 68.900.000	\$ 81.800.000	\$ 101.500.000	
Fac. Canino	\$ 30.216.000	\$ 32.516.000	\$ 37.116.000	\$ 38.716.000	\$ 44.216.000	\$ 52.116.000	
<b>x mes</b>							
Medico	\$ 4.066.667	\$ 4.525.000	\$ 5.441.667	\$ 5.741.667	\$ 6.816.667	\$ 8.458.333	
Fac. Canino	\$ 2.518.000	\$ 2.709.667	\$ 3.093.000	\$ 3.226.333	\$ 3.684.667	\$ 4.343.000	
Sesiones x mes	11	24	51	59	90	139	
Sesiones x día	0,5	1	2	2	4	6	
<b>INVERSIÓN PARA INICIAR EL PROYECTO</b>		1 mes	6 meses				
Arriendo	\$ 8.000.000	\$ 48.000.000					
Nómina medico	\$ 3.700.000	\$ 22.200.000					
Nómina facilitadores caninos	\$ 2.368.000	\$ 14.208.000					
Canino	\$ 500.000	\$ 9.000.000					
Gastos administrativos	\$ 5.500.000	\$ 33.000.000					
Marketing inicial única vez año 0		360.000.000,0					
<b>Total</b>		\$ 486.408.000					
Total año 0 y 1, costos , gastos y campaña:	año 0	\$ 622.316.000,0					
	año 1	\$ 484.381.000,0					
total		\$ 1.106.697.000,0					
ya puso :		\$ 486.408.000					
Saldo		\$ 620.289.000					