

ANEXO 2

FLUJO DE CAJA MODELO DE NEGOCIO

CONCEPTO	AÑO 0	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4
VENTAS O INGRESOS		148.800.000	180.048.000	217.858.080	263.608.277
COSTO DE VENTA		29.760.000	54.014.400	65.357.424	79.082.483
UTILIDAD BRUTA		119.040.000	126.033.600	152.500.656	184.525.794
GASTOS OPERACIONALES FIJOS		84.574.560	90.494.779	96.829.414	103.607.473
GASTOS OPERACIONALES VARIABLES		3.360.000	4.284.000	5.243.616	6.239.903
UTILIDAD OPERACIONAL		31.105.440	31.254.821	50.427.626	74.678.418
OTROS INGRESOS		3.720.000	4.501.200	5.446.452	6.590.207
OTROS EGRESOS		5.070.508	6.430.631	8.155.595	10.343.266
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		29.754.932	29.325.390	47.718.484	70.925.359
IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS		10.116.677	9.970.633	16.224.284	24.114.622
UTILIDAD ANTES DE RESERVA		19.638.255	19.354.757	31.494.199	46.810.737
RESERVA LEGAL		1.963.825	1.935.476	3.149.420	4.681.074
UTILIDAD DEL EJERCICIO		17.674.429	17.419.282	28.344.779	42.129.663
DEPRECIACION Y AMORTIZACION		1.691.491	1.809.896	1.936.588	2.072.149
INTERESES		6.666.152	5.306.030	3.581.066	1.393.395
FLUJO DE CAJA NETO		26.032.073	24.535.207	33.862.434	45.595.207
INVERSION INICIAL	45000000				
FLUJO DE CAJA NETO	-45000000	26.032.073	24.535.207	33.862.434	45.595.207
VPN	\$20.740.175				
TIR	53,42%				
TIRV	38,70%				
RB/C	3,17			Tasa Efectiva	0,26
CAE	\$7.189.026			Tasa reinversion	0,2
PAYBACK	9,277081829				