

NOTAS PARA LA RESOLUCIÓN DEL PROBLEMA

Aportación Inicial de Capital	200.000
Capital de Trabajo- Activo Circulante de arranque de	30.000
Préstamo Bancario a 3 años	1.400.000
Inflación del País Proyectada	4,00%

Estado de Posición Financiera Proforma

Activo		Pasivo	
Circulante	100.000	Circulante	1.400.000
Fijo	1.500.000	Capital	
		Aportación Inicial	200.000
Total de Activo	1.600.000	Total de Pasivo y Capital	1.600.000

Estado de Resultados Proforma

			2014	2015	2015
Ingresos Proyectados	600000		3.000.000	3.900.000	5.460.000
	144000				
Costo de Ventas Proyectado	500000		720.000	1.244.000	1.368.400
Costo de Ventas en Consultoría					
Inversiones en Investigación	600000	500.000,00	720.000,00	1244000	1492800
Renta Mensual Ofna.	144000	120.000			
Inversión en software	500.000	100.000,00			
Utilidad Bruta Proyectada			2.280.000	2.656.000	4.091.600
Depreciación	años		416.667	416.667	416.667
Software	500.000,00	3	166.667	166.667	166.667
Equipo de transporte	1.000.000,00	4	250.000	250.000	250.000
Costos Fijos			1.200.000	1.320.000	1.452.000
Utilidad de Operación			663.333	919.333	2.222.933
Gastos Financieros por préstamo bancario			29.000	29.000	29.000
Utilidad ante de ISR y PTU			634.333	890.333	2.193.933
Impuestos	30%		190.300	267.100	658.180
PTU	10%		63.433	89.033	219.393
Utilidad Neta			380.600	534.200	1.316.360

Cálculo del Flujo Neto de Efectivo

Utilidad Neta			
FLUJO NETO DE EFECTIVO			
Más:			
Gastos que no representan salida de efectivo	Depreciación y Amortización		
Presupuesto de Capital a 3 años de préstamo bancario			
Menos: Flujo Negativo por Pago de Intereses bancarios			
Amortización del Préstamo Bancario	3	1.400.000	
Flujo Neto de Efectivo (FNE Positivo/Negativo)			
	FNE1	FNE2	FNE3

MÉTODO PRI Período de Recuperación de la Inversión

FNE1 días por año
 lo x

PRI x = _____

RESPUESTA DE PRI EN TIEMPO A DETALLE

	MESES
	DÍAS
	HORAS
	MINUTOS
	SEGUNDOS
	NANOSEGUNDOS

MÉTODO TPR Tasa Promedio de Rendimiento

Rendimiento

Fórmula $\frac{\text{Sumatoria de FNE}_{1,2,3} / 3 \text{ (media aritmética)}}{\text{lo Inversión original}}$

VALOR PRESENTE NETO

VPN =

$$-lo + \left(\frac{FNE_1}{(1+i)^1} + \frac{FNE_2}{(1+i)^2} + \frac{FNE_3 \dots \dots \dots + FNE_n}{(1+i)^n} \right)$$

TIR MANUAL POR INTERPOLACIÓN DEL % No. 1

VPN =

FNE1 FNE2 FNE3

TIR MANUAL POR INTERPOLACIÓN DEL % No. 2

VPN =

FNE1 FNE2 FNE3

TASA TIR
