

EVALUACIÓN EN LA ADMINISTRACIÓN DE UN PROYECTO DE INVERSIÓN

Nota: Aportación Inicial de Capital		200.000
Capital de Trabajo- Activo Circulante de arranque de		30.000
Activo Circulante	30.000	290.000
Pasivo Circulante		
Fijo	460.000	
		Capital Aportación Inicial 200.000
Total de Activo	490.000	Total de Pasivo y Capital 490.000

Estado de Resultados		2021	2022	2023
Ingresos Projectados	506880	2.400.000	2.880.000	3.744.000
Costo de Ventas Projectado	66000	600.000	660.000	726.000
Costo de Ventas en Consultoría	87120			
Inversiones en Investigación	506880	460.800,00	600.000,00	660000
Renta Mensual Otna.	66000	60.000		726000
Inversión en software	87120	79.200,00		
Utilidad Bruta Projectada		1.800.000	2.220.000	3.018.000
Depreciación	años	121.400	121.400	121.400
Software	79.200,00	3	26.400	26.400
Equipo de transporte	380.000,00	4	95.000	95.000
Costos Fijos		1.200.000	1.320.000	1.452.000
Utilidad de Operación		478.600	778.600	1.444.600
Gastos Financieros por préstamo bancario		29.000	29.000	29.000
Utilidad ante de ISR y PTU		449.600	749.600	1.415.600
Impuestos	30%	134.880	224.880	424.680
PTU	10%	44.960	74.960	141.560
Utilidad Neta		269.760	449.760	849.360

CUARTO PASO: Determinación del Flujo Neto de Efectivo		2021	2022	2023
Utilidad Neta		269.760	449.760	849.360
FLUJO NETO DE EFECTIVO				
Más:				
Gastos que no representan salida de efectivo	Depreciación y Amortización	121.400	121.400	121.400
Presupuesto de Capital a 3 años de préstamo bancario				
Menos: Flujo Negativo por Pago de Intereses bancarios				
Amortización del Préstamo Bancario	3	290.000	96.667	96.667
Flujo Neto de Efectivo (FNE Positivo/Negativo)		294.493	474.493	874.093
		FNE1	FNE2	FNE3

FNE1	294.493	360	días por año
Io	200.000	X	
		72.000.000	244,4877077 días
PRI	X=	294.493	8,149590257 meses

	FNE1	FNE2	FNE3	Σ FNE1+FNE2+FNE3	Σ (FNE1+FNE2+FNE3)/3
REGLA DE 3	294.493	474.493	874.093	1.643.080	547.693
MÉTODO TPR Tasa Promedio de Rendimiento					
Fórmula Sumatoria de FNE1,2,3 / 3 (media aritmética)	547.693				273,85% Rendimiento en %
Io Inversión original	200.000				

MÉTODOS AVANZADOS DE CÁLCULO

VALOR PRESENTE NETO

$$VPN = -I_0 + \left(\frac{FNE_1}{(1+i)^1} + \frac{FNE_2}{(1+i)^2} + \frac{FNE_3}{(1+i)^3} + \dots + \frac{FNE_n}{(1+i)^n} \right)$$

i = equivale a la inflación anual en este caso 2011 (redondeada)

4%

Tasa anual cobrada por el Banco al que se le solicitó el préstamo

10%

Total de i

14%

se sustituyen valores

$$VPN = \frac{-200.000}{(1+14\%)^0} + \frac{294.493}{(1+14\%)^1} + \frac{474.493}{(1+14\%)^2} + \frac{874.093}{(1+14\%)^3}$$

$$= -200.000 + 258.327 + 365.107 + 589.988$$

$$VPN = \mathbf{1.013.423}$$

si es mayor o igual a cero se acepta el proyecto
si es menor a cero se debe rechazar el proyecto

de el valor sea lo más cercano a "0"			FNE1	FNE2	FNE3									
En la función financiera se anotan como			294.493	474.493	874.093									
valores sombreados desde -200000 hasta			VPN = 2,8300	8,0089	22,66519									
el último FNE3 y da directamente el														
165% que es mi TIR			104.061,25	59.245,76	38.565	201.872,4629799	183	201.872	-200.000	1.872,46	0,0008456387	1,5834	184,5834	
		1,83	-200000											
La base son en este caso 14% debo preguntar			FNE1	FNE2	FNE3									
cualquier % arriba de 14%			294.493	474.493	874.093									
			VPN = 2,8500	8,1225	23,14913									
ejemplos														
20% VNA ó VPN	\$733.992,94		103.330,99	58.417,15	37.759	199.507,38670828	185	199.507	-200.000	-492,61	0,0008456387	-0,4166	184,5834	
	-200000,00	1,85	-200000		SUMA ABSO	2.365,07628971	2			2.365,08				