

TABLA 1
BALANZA DE INVERSIÓN INICIAL

CONCEPTO	CANTIDADES	COSTO UNITARIO U\$	COSTO TOTAL U\$
<u>Inversión en Activos Fijos:</u>			
Obras civiles			
Maquinaria			
Equipo de reparto			
Terrenos			
Otros			
Inversión Total en Activos Fijos			
<u>Inversión en Capital de Trabajo:</u>			
Capital de trabajo			
Inversión Total en Capital de Trabajo			
Monto de la Inversión Inicial			

TABLA 2
ESTIMACIÓN DE INGRESOS

Desglose de ventas	Años				
	1	2	3	4	5
Unidades/Kilos/latas					
Precio U\$					
Ingresos por ventas U\$					

TABLA 3
ESTIMACIÓN DEL COSTO VARIABLE

Desglose del Costo	Años				
	1	2	3	4	5
Unidades/kilos/latas					
Costo Variable Unitario U\$					
Costo Variable Total U\$					

TABLA 4
ESTIMACIÓN DEL COSTO FIJO

CONCEPTO	Años del Proyecto				
	1	2	3	4	5
<u>Gastos Personales:</u>					
Salarios					
Prestaciones sociales					
Sub total Gastos Personales					
<u>Gastos no Personales:</u>					
Gastos básicos					
Gastos de mantenimiento					
Materiales y suministros					
Gastos de papelería y útiles					
Propaganda y publicidad					
Sub total Gastos no Personales					
Gasto Fijo Total					

TABLA 5
PROGRAMA DE DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS

1	2	3	4	5 = (2-3)/4	6	7 = 5 x 6	8 = 2 - 7
ACTIVO	COSTO INSTALADO	VALOR RESIDUAL	VIDA ÚTIL	DEPRECIACIÓN ANUAL	VIDA DEL PROYECTO	DEPRECIACIÓN ACUM	VALOR EN LIBROS
Obras civiles/edificios							
Equipo de reparto							
Maquinaria							
Totales							

TABLA # 6
CÁLCULO DE LOS VALORES DE SALVAMENTO - LIQUIDACIÓN DE ACTIVOS

ACTIVO	PRECIO MK U\$	VALOR EN LIBROS	GANANCIA / PERDIDA	IMPUESTO / AHORRO	VALOR DE SALVAMENTO
Obras civiles/edificios					
Equipo de reparto					
Maquinaria					
Valor de salvamento neto después de impuestos					

TABLA 7
FLUJO DE CAJA DEL PROYECTO

	AÑOS DE DURACIÓN DEL PROYECTO					
	0	1	2	3	4	5
<i>Inversiones realizadas en el año cero¹</i>						
Inversión en Activo Fijo						
Inversión en Capital de Trabajo						
<i>Flujos operativos durante la vida del proyecto</i>						
Ingresos por ventas ²						
Costos Variables ³						
Costos Fijos ⁴						
Depreciación ⁵						
Utilidad Antes de Impuestos⁶						
Impuestos 30%						
Utilidad neta después de Impuestos						
Más: Depreciación						
Flujos Operativos del Proyecto						
<i>Flujo de Caja del Año Terminal</i>						
Retorno del Capital de Trabajo ⁷						
Valores de salvamento neto ⁸						
Sub total Flujo de Caja del Año Terminal⁹						
Flujo de Caja Neto del Proyecto¹⁰						

¹ Rellene esta sección con los sub totales de los datos de la Tabla 1. Incluya estos datos con signo negativo porque representan un desembolso (salida de dinero). Se registran únicamente en el año cero.

² Tome el total de la Tabla 2.

³ Tome el total de la Tabla 3.

⁴ Tome el total de la Tabla 4.

⁵ El total de la columna 5 del Programa de Depreciación de Activos. El valor es igual para cada uno de los años del proyecto.

⁶ Se calcula restando al total de ingresos el valor de todos los costos y gastos (fijos, variables y depreciaciones)

⁷ Se registra el valor invertido en Capital de Trabajo, solamente para el último año. Se incluye con signo positivo porque es un ingreso.

⁸ Es el valor proveniente de la liquidación de los activos del proyecto. Tome el dato del total de la tabla # 6 "Cálculo de los valores de salvamento - Liquidación de activos" solamente se registra en el último año y con signo positivo porque es un ingreso.

⁹ Solo en el último año. Se suma el valor del retorno del Capital de Trabajo + los Valores de Salvamento Neto.

¹⁰ Se totaliza el valor de la **inversión inicial**, con signo negativo, se transcriben los **flujos operativos** desde el primer año hasta el cuarto y en la última columna se suma el **Flujo operativo** del quinto año más el sub total del **Flujo de Caja del Año Terminal**.