

DETALLES DEL PROYECTO

Nº de años de la inversión	10
Año '0' de la inversión	2.016
Inversión Activo Fijo	140.000
Inversión Activo de Trabajo	70.000
Ingresos Anuales Estimado:	90.000
Recuperación Inversión A.F	30.000
Recuperación Inversión A.T	62.000
Costes Fijos Anuales	35.000
% Costes Variables 25,00%	22.500
Amortizaciones Anuales	14.000
Tasa Impositiva	25,00%
Tasa de Descuento	9,00%

DETALLE DE LOS PRÉSTAMOS

Banco Nacional de Préstamos
Importe del préstamo: 30.000
Cuotas anuales: 10
Intereses préstamo: 8,00%
Meses de Carencia: 0 meses
Banco del Norte
Importe del préstamo: 25.000
Cuotas anuales: 6
Intereses préstamo: 8,00 %
Meses de Carencia: 0 meses

Descripción	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
+ Ingresos Previstos.		90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000
- Costes Fijos		-35.000	-35.000	-35.000	-35.000	-35.000	-35.000	-35.000	-35.000	-35.000	-35.000
- Costes Variables		-22.500	-22.500	-22.500	-22.500	-22.500	-22.500	-22.500	-22.500	-22.500	-22.500
- Amortizaciones Activo de la inversión		-14.000	-14.000	-14.000	-14.000	-14.000	-14.000	-14.000	-14.000	-14.000	-14.000
- Intereses préstamo. Entidad de crédito nº 1		-2.400	-2.160	-1.920	-1.680	-1.440	-1.200	-960	-720	-480	-240
- Intereses préstamo. Entidad de crédito nº 2		-2.000	-1.667	-1.333	-1.000	-667	-333				
- Total intereses préstamos		-4.400	-3.827	-3.253	-2.680	-2.107	-1.533	-960	-720	-480	-240
= Beneficio antes de Impuestos. (BAI)		14.100	14.673	15.247	15.820	16.393	16.967	17.540	17.780	18.020	18.260
- Impuestos		-4.230	-4.402	-4.574	-4.746	-4.918	-5.090	-5.262	-5.334	-5.406	-5.478
= Beneficio Neto Inversión		9.870	10.271	10.673	11.074	11.475	11.877	12.278	12.446	12.614	12.782
+ Amortizaciones Activo de la inversión		14.000	14.000	14.000	14.000	14.000	14.000	14.000	14.000	14.000	14.000
- Inversiones en Activo Fijo	140.000										
- Inversiones en Activo de Trabajo. (Personal)	70.000										
+ Recuperación final en Activo Fijo											30.000
+ Recuperación final en Activo de Trabajo. (Personal)											62.000
- Devolución capital préstamo. Entidad de crédito nº		-3.000	-3.000	-3.000	-3.000	-3.000	-3.000	-3.000	-3.000	-3.000	-3.000
- Devolución capital préstamo. Entidad de crédito nº		-4.167	-4.167	-4.167	-4.167	-4.167	-4.167				
= Total capital préstamos pendiente		55.000	55.000	55.000	55.000	55.000	55.000	55.000	30.000	30.000	30.000
= Flujo de Fondos del Proyecto	-210.000	23.870	24.271	24.673	25.074	25.475	25.877	26.278	26.446	26.614	118.782
= Flujo de Fondos de los Préstamos	55.000	-7.167	-7.167	-7.167	-7.167	-7.167	-7.167	-3.000	-3.000	-3.000	-3.000
= Flujo de Fondos Total	-155.000	16.703	17.105	17.506	17.907	18.309	18.710	23.278	23.446	23.614	115.782
= Flujos Descontados	-155.000	8.807	8.080	7.413	6.801	6.239	5.724	6.346	5.822	5.341	43.762
= T.I.R. (Tasa interna de retorno de la inversión)	9,91%										
= V.A.N. (Valor Actual Neto de la Inversión)	21.059										
= P.R.I. (Año Recuperación de la Inversión)	9										
= P.R.I. (Descontado)	10										

T.I.R: La Tasa Interna de Rentabilidad "T.I.R." es positiva, y su resultado nos indica cual es el máximo coste de capital que soporta el proyecto de inversión, por ello, la inversión es "viable".
P.R.I: El primer período de recuperación de la inversión, en que la suma de flujos de fondos totales desde el inicio toma un valor positivo, se establece en el período nº : 9. (2025).
V.A.N: El Valor Actual Neto y actualizado de los flujos de la inversión, nos indica que su valor es positivo, por ello la inversión es aconsejable desde el punto de vista económico.