

## CALCULA EL FUTURO DE TU EMPRESA (CASH-FLOWS)

La empresa **MASCAFÉ13** en vista del éxito de sus cápsulas se plantea la construcción de una nueva planta de molido y envasado de café. Los datos de la inversión son:

|                       |                                                       |
|-----------------------|-------------------------------------------------------|
| Valor de la inversión | 45.000                                                |
| Préstamo              | 10.000 (tipo de interés 5%), devolución 50% cada año  |
| Subvención            | 5.000                                                 |
| Ingresos 1er año      | 75.000                                                |
| Ingresos 2º año       | Incremento del 15% sobre el primer año                |
| Ingresos 3er año      | Incremento del 20% sobre el primer año                |
| Gastos anuales        | 60% de los ingresos                                   |
| Valor residual        | 12.500                                                |
| Amortización          | 50% el primer año, el resto a partes iguales cada año |
| Impuestos             | 25% sobre beneficios                                  |

*Calcula los CF de los tres años de vida de esta inversión*

### 1º) Calcula el desembolso inicial (rellena la fórmula y calcula)

*Desembolso inicial = Valor inversión – Préstamos – Subvenciones*

*Desembolso inicial = \_\_\_\_\_ – \_\_\_\_\_ – \_\_\_\_\_*

*Desembolso inicial = \_\_\_\_\_*

### 2º) Calcula los ingresos de cada año (rellena la fórmula y calcula)

*Ingresos año 1 = \_\_\_\_\_*

*Ingresos año 2 = Ingresos año 1 + (ingresos año 1 × %)*

*Ingresos año 2 = \_\_\_\_\_ + \_\_\_\_\_ = \_\_\_\_\_*

$$\text{Ingresos año 3} = \text{Ingresos año 1} + (\text{ingresos año 1} \times \%)$$

$$\text{Ingresos año 3} = \underline{\hspace{2cm}} + \underline{\hspace{2cm}} = \underline{\hspace{2cm}}$$

### 3º) Calcula los gastos de cada año (rellena la fórmula y calcula)

$$\text{Gastos año 1} = \text{Ingresos año 1} \times \% = \underline{\hspace{2cm}} \times \underline{\hspace{1cm}} = \underline{\hspace{2cm}}$$

$$\text{Gastos año 2} = \text{Ingresos año 2} \times \% = \underline{\hspace{2cm}} \times \underline{\hspace{1cm}} = \underline{\hspace{2cm}}$$

$$\text{Gastos año 3} = \text{Ingresos año 3} \times \% = \underline{\hspace{2cm}} \times \underline{\hspace{1cm}} = \underline{\hspace{2cm}}$$

### 4º) Calcula la amortización de cada año (rellena la fórmula y calcula)

$$\text{Base amortizable} = \text{Valor del inmovilizado} - \text{terrenos} - \text{valor residual}$$

$$\text{Base amortizable} = \underline{\hspace{2cm}} - \underline{\hspace{2cm}} - \underline{\hspace{2cm}}$$

$$\text{Base amortizable} = \underline{\hspace{2cm}}$$

$$\text{Amortización año} = \text{base amortizable} \times \%$$

$$\text{Amortización año 1} = \underline{\hspace{2cm}} \times \underline{\hspace{1cm}} = \underline{\hspace{2cm}}$$

$$\text{Amortización año 2} = \underline{\hspace{2cm}} \times \underline{\hspace{1cm}} = \underline{\hspace{2cm}}$$

$$\text{Amortización año 3} = \underline{\hspace{2cm}} \times \underline{\hspace{1cm}} = \underline{\hspace{2cm}}$$

## 5º) Calcula el préstamo (completa la tabla)

| Año | Préstamo vivo | Intereses | Devolución | Préstamo pendiente |
|-----|---------------|-----------|------------|--------------------|
| 1   |               |           |            |                    |
| 2   |               |           |            |                    |

## 6º) Traslada los resultados anteriores y completa la tabla, luego calcula los CF

|                        | 0 | 1 | 2 | 3 |
|------------------------|---|---|---|---|
| Desembolso inicial     |   |   |   |   |
| Valor residual         |   |   |   |   |
| + Ingresos             |   |   |   |   |
| - Gastos               |   |   |   |   |
| -Amortización legal    |   |   |   |   |
| -Intereses Financieros |   |   |   |   |
| =Resultado Económico   |   |   |   |   |
| -Impuestos             |   |   |   |   |
| =Beneficio Neto        |   |   |   |   |
| +Amortización Legal    |   |   |   |   |
| -Devolución Préstamo   |   |   |   |   |
| =CASH FLOW             |   |   |   |   |