

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				