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)

$$Ingresos\ año\ 1 = _____$$

$$Ingresos\ año\ 2 = Ingresos\ año\ 1 + (ingresos\ año\ 1\ \times \%)$$

$$Ingresos\ año\ 2 = _____ + _____ = _____$$

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

$Ingresos\ año\ 3 =$ _____ + _____ = _____

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

$Gastos\ año\ 1 = Ingresos\ año\ 1 \times \% =$ _____ × ____ = _____

$Gastos\ año\ 2 = Ingresos\ año\ 2 \times \% =$ _____ × ____ = _____

$Gastos\ año\ 3 = Ingresos\ año\ 3 \times \% =$ _____ × ____ = _____

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

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

$\boldsymbol{Base\ amortizable} =$ _____ − _____ − _____

$Base\ amortizable =$ _____

$Amortización\ año = base\ amortizable\ \times \%$

$Amortización\ año\ 1 =$ _____ × _____ = _____

$Amortización\ año\ 2 =$ _____ × _____ = _____

$Amortización\ año\ 3 =$ _____ × _____ = _____

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				