

Viaticos		600.000	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000
Parquímetros		50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000
Total Gastos	-	3.429.000	3.355.000	3.650.000	3.355.000	3.355.000	3.540.000	3.355.000	3.976.000	3.595.000	3.355.000	10.884.000

45.849.000

CAPITAL DE TRABAJO				
FEBRERO				
DETALLE	SEMANA 1	SEMANA 2	SEMANA 3	SEMANA 4
Ingresos	-	5.485.900	5.485.900	5.485.900
Remuneraciones	-	-	-	- 2.297.088
Honorarios	-	-	-	- 45.000
Pago de Leyes Sociales	-	-	-	- 171.360
Gastos generales	- 1.312.500	- 548.500	- 548.500	- 639.500
Instituciones previsionales	-	-	-	- 582.912
pago de impuestos	-	-	-	- 189.400
pago a proveedores	- 1.000.255	- 1.000.255	- 1.000.255	- 1.000.255
SUPERAVIT (DEF)	- 2.312.755	3.937.145	3.937.145	560.385
SUPERAVIT (DEF) ACUMULADO	- 2.312.755	1.624.391	5.561.536	6.121.921

NOTA: El criterio utilizado para escoger el capital de trabajo necesario es el método de déficit acumulado máximo

total crédito	61.402.820
tasa de interés	5,83 anual más UF
tasa efectiva	2%
plazo	5 Años

TABLA AMORTIZACION DE PRESTAMO

Periodo	interés	amortización	cuota	Deuda Residual
				61.402.820
1	14.144.509	7.205.615	21.350.124	54.197.205
2	12.235.469	9.114.655	21.350.124	45.082.550
3	9.778.647	11.571.477	21.350.124	33.511.073
4	5.781.332	15.568.792	21.350.124	17.942.281
5	3.407.857	17.942.281	21.350.138	-
	45.347.814	61.402.820	106.750.634	

ANEXO Nº 7

PRESUPUESTO DE CAJA												
DETALLE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
ENTRADAS												
S.I. Caja	-	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000
Ventas	-	21.943.600	21.943.600	21.943.600	21.943.600	21.943.600	21.943.600	21.943.600	21.943.600	21.943.600	21.943.600	21.943.600
TOTAL ENTRADAS	-	22.193.600	22.193.600	22.193.600	22.193.600	22.193.600	22.193.600	22.193.600	22.193.600	22.193.600	22.193.600	22.193.600
SALIDAS												
Costos Fijos												
Remuneraciones	-	2.880.000	2.880.000	2.880.000	2.880.000	2.880.000	2.880.000	2.880.000	2.880.000	2.880.000	2.880.000	2.880.000
Instituciones Previsionales	-	-	582.912	582.912	582.912	582.912	582.912	582.912	582.912	582.912	582.912	582.912
Leyes Sociales y Seguro de Cesantía	-	-	171.360	171.360	171.360	171.360	171.360	171.360	171.360	171.360	171.360	171.360
Retención	-	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000
Honorarios	-	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000
Total Costos Fijos	-	2.925.000	3.684.272	3.684.272	3.684.272	3.684.272	3.684.272	3.684.272	3.684.272	3.684.272	3.684.272	3.684.272
Costos Variables												
Pago a proveedores	-	4.001.019	4.001.019	4.001.019	4.001.019	4.001.019	4.001.019	4.001.019	4.001.019	4.001.019	4.001.019	4.001.019
Total Costos Variables	-	4.001.019	4.001.019	4.001.019	4.001.019	4.001.019	4.001.019	4.001.019	4.001.019	4.001.019	4.001.019	4.001.019
Gastos de Administración y Ventas												
Gastos generales	-	3.429.000	3.355.000	3.650.000	3.355.000	3.355.000	3.540.000	3.355.000	3.976.000	3.595.000	3.355.000	10.884.000
Pago de impuestos	-	-	189.400	189.400	189.400	189.400	189.400	189.400	189.400	189.400	189.400	189.400
Amortización de préstamo	-	1.779.177	1.779.177	1.779.177	1.779.177	1.779.177	1.779.177	1.779.177	1.779.177	1.779.177	1.779.177	1.779.177
Total Gastos de Administración y Ventas	-	5.208.177	5.323.577	5.618.577	5.323.577	5.323.577	5.508.577	5.323.577	5.944.577	5.563.577	5.323.577	12.852.577
TOTAL SALIDAS		12.134.196	13.008.868	13.303.868	13.008.868	13.008.868	13.193.868	13.008.868	13.629.868	13.248.868	13.008.868	20.537.868
SALDO		10.059.404	9.184.732	8.889.733	9.184.732	9.184.732	8.999.732	9.184.732	8.563.732	8.944.733	9.184.732	1.655.732
Depósito		9.809.404	8.934.732	8.639.733	8.934.732	8.934.732	8.749.732	8.934.732	8.313.732	8.694.733	8.934.732	1.405.732
SALDO FINAL	-	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000

2.750.001

31.680.000

1.873

5.829.120

495.000

29

45.849.000

67.313.949

90.286.726

NOTA : La caja debe permanecer todos los meses con \$ 250.000

DETERMINACION FLUJO DE CAJA PURO						
DETERMINACION FLUJO CAJA PURO						
DETALLE	0	1	2	3	4	5
Ingresos por flete		241.379.600	297.024.000	330.724.800	330.724.800	364.425.600
(-) Costos Fijos		39.767.720	51.056.478	58.022.166	58.022.166	64.977.854
(-) Costos Variables		44.011.205	54.901.184	61.790.144	61.790.144	68.679.104
(-) Gastos de Administración y Ventas		67.313.949	78.798.526	84.793.726	84.793.726	97.547.326
(-) Depreciación		11.722.133	11.722.133	11.722.133	11.722.133	11.722.133
Utilidad antes de impuestos		78.564.593	100.545.679	114.396.631	114.396.631	121.499.183
(-) Impuesto a la renta		13.355.981	17.092.765	19.447.427	19.447.427	20.654.861
Utilidad después de impuestos		65.208.612	83.452.913	94.949.203	94.949.203	100.844.322
(+) Depreciación		11.722.133	11.722.133	11.722.133	11.722.133	11.722.133
(-) Inversión	- 91.800.329					
(-) Capital de Trabajo	- 2.312.755					
(+) Valor de desecho						23.532.467
(+) Recuperación del capital de trabajo						2.312.755
FLUJO NETO	- 94.113.084	76.930.745	95.175.047	106.671.337	106.671.337	138.411.677
FLUJO NETO UF	-4.428	3.619	4.478	5.019	5.019	6.512
VAN (30 %) =	144.561.077		VAN UF (30 %) =	6.801		
TIR =	92,00		TIR =	92,00		
PRI	2,00					
UF 01.02/09	21255,1					

DETERMINACION FLUJO DE CAJA PROYECTO FINANCIADO						
DETERMINACION FLUJO CAJA PROYECTO FINANCIADO						
DETALLE	0	1	2	3	4	5
Ingresos por flete	-	241.379.600	297.024.000	330.724.800	330.724.800	364.425.600
(-) Costos Fijos	-	39.767.720	51.056.478	58.022.166	58.022.166	64.977.854
(-) Costos Variables	-	44.011.205	54.901.184	61.790.144	61.790.144	68.679.104
(-) Gastos de Administración y Ventas	-	67.313.949	78.798.526	84.793.726	84.793.726	97.547.326
(-) Depreciación	-	11.722.133	11.722.133	11.722.133	11.722.133	11.722.133
(-) Intereses	-	14.144.509	12.235.469	9.778.647	5.781.332	3.407.857
Utilidad antes de impuestos	-	64.420.084	88.310.210	104.617.984	108.615.299	118.091.326
(-) Impuesto a la renta	-	13.355.981	17.092.765	19.447.427	19.447.427	20.654.861
Utilidad después de impuestos	-	51.064.103	71.217.444	85.170.556	89.167.871	97.436.465
(+) Depreciación	-	11.722.133	11.722.133	11.722.133	11.722.133	11.722.133
(-) Prestamo	61.402.820	7.205.615	9.114.655	11.571.477	15.568.792	17.942.281
(-) Inversión	- 91.800.329	-	-	-	-	-
(-) Capital de Trabajo	- 2.312.755	-	-	-	-	-
(+) Valor de desecho	-	-	-	-	-	23.532.467
(+) Recuperación del capital de trabajo	-	-	-	-	-	2.312.755
FLUJO NETO	- 32.710.264	55.580.621	73.824.923	85.321.213	85.321.213	117.061.539
FLUJO NETO UF	- 1.539	2.615	3.473	4.014	4.014	5.507
VAN (30 %) =	153.964.177		VAN UF (30 %) =	1.904		
TIR =	192,73		TIR =	192,73		
UF 01.02/09	21255,1					

DETERMINACION FLUJO DE CAJA SENSIBILIZADO						
SENSIBILIZACION DEL 80.4 % DE LA DEMANDA						
DETALLE	0	1	2	3	4	5
Ingresos por flete		194.243.716	239.022.044	266.141.853	266.141.853	293.261.662
(-) Costos Fijos		39.767.720	51.056.478	58.022.166	58.022.166	64.977.854
(-) Costos Variables		44.011.205	54.901.184	61.790.144	61.790.144	68.679.104
(-) Gastos de Administración y Ventas		67.313.949	78.798.526	84.793.726	84.793.726	97.547.326
(-) Depreciación		11.722.133	11.722.133	11.722.133	11.722.133	11.722.133
Utilidad antes de impuestos		31.428.708	42.543.723	49.813.684	49.813.684	50.335.245
(-) Impuesto a la renta		17.005.022	17.092.765	19.447.427	19.447.427	20.654.861
Utilidad después de impuestos		14.423.686	25.450.958	30.366.257	30.366.257	29.680.384
(+) Depreciación		11.722.133	11.722.133	11.722.133	11.722.133	11.722.133
(-) Inversión	- 91.800.329					
(-) Capital de Trabajo	- 2.312.755					
(+) Valor de desecho						23.532.467

(+) Recuperación del capital de trabajo						2.312.755
FLUJO NETO	- 94.113.084	26.145.820	37.173.091	42.088.390	42.088.390	67.247.739
FLUJO NETO UF	- 4.428	1.230	1.749	1.980	1.980	3.164
VAN (30 %) =	0		VAN UF (30 %) =	0		
TIR =	30,00		TIR =	30,00		
UF 01/02/09	21255,1					

DETERMINACION FLUJO DE CAJA SENSIBILIZADO

SENSIBILIZACIÓN DEL 205 % DE LOS COSTOS VARIABLES						
DETALLE	0	1	2	3	4	5
Ingresos por flete		241.379.600	297.024.000	330.724.800	330.724.800	364.425.600
(-) Costos Fijos		39.767.720	51.056.478	58.022.166	58.022.166	64.977.854
(-) Costos Variables		90.362.618	112.721.628	126.865.854	126.865.854	141.010.081
(-) Gastos de Administración y Ventas		67.313.949	78.798.526	84.793.726	84.793.726	97.547.326
(-) Depreciación		11.722.133	11.722.133	11.722.133	11.722.133	11.722.133
Utilidad antes de impuestos		32.213.180	42.725.235	49.320.920	49.320.920	49.168.206
(-) Impuesto a la renta		17.005.022	17.092.765	19.447.427	19.447.427	20.654.861
Utilidad después de impuestos		15.208.158	25.632.470	29.873.493	29.873.493	28.513.345
(+) Depreciación		11.722.133	11.722.133	11.722.133	11.722.133	11.722.133
(-) Inversión	- 91.800.329					
(-) Capital de Trabajo	- 2.312.755					
(+) Valor de desecho						23.532.467
(+) Recuperación del capital de trabajo						2.312.755
FLUJO NETO	- 94.113.084	26.930.292	37.354.603	41.595.627	41.595.627	66.080.700
FLUJO NETO UF	- 4.428	1.267	1.757	1.957	1.957	3.109
VAN (30 %) =	0		VAN UF (30 %) =	0		
TIR =	30,00		TIR =	30,00		
UF 01/02/09	21255,1					

ESTADO DE RESULTADO

DETALLE	1	2	3	4	5
Fletes	202.840.000	249.600.000	277.920.000	277.920.000	306.240.000
(-) costo de venta	76.186.205	95.521.184	107.930.144	107.930.144	120.339.104
Remuneraciones	31.680.000	40.080.000	45.600.000	45.600.000	51.120.000
Honorarios	495.000	540.000	540.000	540.000	540.000
Combustibles	44.011.205	54.901.184	61.790.144	61.790.144	68.679.104
margen de contribución	126.653.795	154.078.816	169.989.856	169.989.856	185.900.896
(-) gastos de administración y venta					
gastos generales	67.313.949	78.798.526	84.793.726	84.793.726	97.547.326
depreciación	11.722.133	11.722.133	11.722.133	11.722.133	11.722.133
resultado operacional	47.617.713	63.558.157	73.473.997	73.473.997	76.631.437
otros ingresos fuera explotación	0	0	0	0	0
gastos financieros	14.144.509	12.235.469	9.778.647	5.781.332	3.407.857
resultado antes de imptos.	33.473.204	51.322.688	63.695.350	67.692.665	73.223.580
impuesto a la renta	5.690.445	8.724.857	10.828.209	11.507.753	12.448.009
resultado neto	27.782.759	42.597.831	52.867.140	56.184.912	60.775.571

BALANCE PROYECTADO

DETALLE	1	2	3	4	5
ACTIVO CIRCULANTE					
Disponibles	76.930.745	95.175.047	106.671.337	106.671.337	138.411.677
Cientes	0	0	0	0	0
Total activo circulante	76.930.745	95.175.047	106.671.337	106.671.337	138.411.677
ACTIVO FIJO					
vehículos	\$ 90.500.849	90.500.849	90.500.849	90.500.849	90.500.849
maquinarias y equipos	1.299.480	1.299.480	1.299.480	1.299.480	1.299.480
depreciación acumulada	-11.722.133	-23.444.267	-35.166.400	-46.888.534	-46.888.534
total activo fijo	80.078.196	68.356.063	56.633.929	44.911.796	44.911.796
OTROS ACTIVOS					
PPM	2.028.402	0	0	0	0
total otros activos	2.028.402				
TOTAL ACTIVOS	159.037.343				
PASIVO CIRCULANTE					
proveedores	4.001.019	0	0	0	0
PPM por pagar	184.400				

honorarios por pagar	45.000				
préstamo por pagar	21.350.124	21.350.124	21.350.124	21.350.124	21.350.124
remuneraciones por pagar	2.297.088	0	0	0	0
impuesto por pagar	189.400				
impuestos a la renta por pagar	13.355.981	17.092.765	19.447.427	19.447.427	20.654.861
leyes sociales por pagar	171.360				
instituciones previsionales por pagar	582.912	213.000	236.600	236.600	260.200
total pasivo circulante	42.177.284	38.655.890	41.034.151	41.034.151	42.265.185
PASIVO LARGO PLAZO					
préstamo bancario	54.197.205	45.082.550	33.511.073	17.942.281	0
total pasivo largo plazo	54.197.205	45.082.550	33.511.073	17.942.281	0
PATRIMONIO					
capital	32.710.264	55.580.621	73.824.923	85.321.213	85.321.213
utilidad (pérdida) del ejercicio	27.782.759	42.597.831	52.867.140	56.184.912	60.775.571
total patrimonio	60.493.023	98.178.452	126.692.063	141.506.124	146.096.784
TOTAL PASIVO	156.867.512	181.916.891	201.237.287	200.482.557	188.361.969

2.169.831

BALANCE PROYECTADO					
DETALLE	1	2	3	4	5
ACTIVO CIRCULANTE					
Caja	2.750.001	3.000.001	3.000.001	3.000.001	3.000.001
Banco	90.286.726	112.267.812	126.118.764	129.118.765	136.221.317
Existencia	0	0	0	0	0
Clientes	0	0	0	0	0
total activo circulante	93.036.727	115.267.813	129.118.765	132.118.766	139.221.318
ACTIVO FIJO					
vehículos	90.500.849	90.500.849	90.500.849	90.500.849	90.500.849
maquinarias y equipos	1.299.480	1.299.480	1.299.480	1.299.480	1.299.480
depreciación acumulada	-11.722.133	11.722.133	11.722.133	11.722.133	11.722.133
total activo fijo	80.078.196	103.522.463	103.522.463	103.522.463	103.522.463
OTROS ACTIVOS					
PPM	2.028.402	2.496.002	2.779.202	2.779.202	3.062.402
gastos de organización y puesta en m	0	0	0	0	0
total otros activos	2.028.402	2.496.002	2.779.202	2.779.202	3.062.402
TOTAL ACTIVOS	175.143.325	221.286.278	235.420.430	238.420.431	245.806.183
PASIVO CIRCULANTE					
proveedores	0	0	0	0	0
PPM POR PAGAR					
impuestos por pagar	189.400	213.000	236.600	236.600	260.200
remuneraciones por pagar	2.297.088	2.663.984	3.030.880	3.030.880	3.397.776
impuestos a la renta por pagar	5.690.445	8.724.857	10.828.209	11.507.753	12.448.009
leyes sociales por pagar	171.360	198.730	226.100	226.100	253.470
instituciones previsionales por pagar	582.912	676.016	769.120	769.120	862.224
total pasivo circulante	8.931.205	12.476.587	15.090.910	15.770.453	17.221.679
PASIVO LARGO PLAZO					
préstamo bancario	54.197.205	45.082.550	33.511.073	17.942.281	0
total pasivo largo plazo	54.197.205	45.082.550	33.511.073	17.942.281	0
PATRIMONIO					
capital	61.402.820	61.402.820	61.402.820	61.402.820	61.402.820
utilidad (pérdida) del ejercicio	27.782.759	42.597.831	52.867.140	56.184.912	60.775.571
total patrimonio	89.185.579	104.000.651	114.269.960	117.587.732	122.178.391
TOTAL PASIVO	152.313.989	161.559.788	162.871.943	151.300.466	139.400.070

22.829.336

