



WALTER ESPINOSA CARRERA

Economista

T.P. 29577

NIT 1378031-8

VIABILIDAD FINANCIERA PROYECTO PLANTA EXTRACTORA ACEITE DE PALMA

**SAN JOSÉ DE CÚCUTA
MARZO DE 2010**

*Avenida 1 # 14 – 63 Apto. 202 Edificio San Vicente II.
Teléfono 5831390 Cel. 3123860297. E-mail: waltereconomista@yahoo.es - San José de Cúcuta - Colombia*



CONTENIDO

	Pág.
1. PRESENTACIÓN	3
2. SUPUESTOS FINANCIEROS	4
3. INDICADORES DE RENTABILIDAD	5
4. FLUJO DE CAJA PROYECTADO	6
5. ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS	8
6. PRESUPUESTOS	10
7. CONCLUSIONES	15
8. RECOMENDACIONES	15
ANEXOS	16



1. PRESENTACIÓN

Este documento contiene la evaluación financiera del proyecto para una Planta Extractora de Aceite de Palma con capacidad instalada de 40 toneladas por hora y ha permitido conocer la viabilidad financiera del proyecto, utilizando los indicadores financieros convencionales o criterios integrales de evaluación como son: El Valor Presente Neto (VPN), la Tasa Interna de Retorno (TIR) y la Relación Beneficio Costo (B/C), demostrando la capacidad que tendrá el proyecto para retornar la inversión. En esta evaluación financiera se ha examinado el proyecto en función del rendimiento financiero y en consecuencia se ha cumplido con dos objetivos básicos: El primero determinar la viabilidad de atender oportunamente los costos y gastos necesarios para el normal funcionamiento de la plana y el segundo medir la rentabilidad de la inversión del proyecto.

Para el cálculo de los presupuestos de inversiones, ingresos, costos y gastos que sirvieron para alimentar los flujos de fondos y los estados financieros se ha utilizado la información actualizada que ha sido suministrada por los técnicos y especialistas colaboradores del proyecto.

Por otra parte se ha podido determinar las externalidades o impactos positivos que se generaran con la puesta en marcha de la Planta Extractora de Aceite como son la generación de empleo tanto directo como indirecto, incremento del ingreso per cápita de los palmicultores de la región donde se localizará la planta y que se traducirá en el mejoramiento de la calidad de vida de estos, el aporte al crecimiento económico o PIB regional; igualmente la implementación del proyecto es una muy buena alternativa para la compra del fruto de la palma por cuanto los palmicultores no dependerán de un solo comprador.



2. SUPUESTOS FINANCIEROS

- La Tasa de Cambio Pesos por Dólar (\$ / USD) utilizada corresponde a la Tasa Representativa del Mercado TRM para el día lunes 29 de marzo de 2010
- Precio del Aceite de Palma Crudo Dólares la Tonelada Métrica - USD/TM – es de USD 868,42 de acuerdo con los precios nacionales.
- Precio del Aceite de Palmiste Dólares la Tonelada Métrica - USD/TM – es de USD 1.033,41 de acuerdo con los precios nacionales.
- Precio Torta de Almendra Dólares la Tonelada Métrica - USD/TM – es de USD 191,37 de acuerdo con los precios nacionales.
- Precio Fruta Fresca Dólares la Tonelada Métrica - USD/TM – es de USD 141,7 de acuerdo con los precios nacionales.
- La producción de la planta se ha calculado trabajando al 50% de la capacidad instalada, en otras palabras que se procesen 40 toneladas por hora durante 12 horas diarias. Para los primeros meses la producción se ha calculado que se inicie al 40% de dicha capacidad; en el segundo mes al 50% y así sucesivamente hasta completar en el séptimo mes el 100% del 50% de la capacidad instalada de la planta.
- Es muy importante que este proyecto cuente con la suficiente materia prima disponible para que la planta opere y sea viable.
- La cantidad de materia prima o Racimos de Fruta Fresca con los cuales se realizaron los cálculos de producción es de 480 ton./día.
- Los días del mes laborados se establecen en 25 días, el resto se destinaron para mantenimiento de la planta.
- Otro supuesto importante es que para que se generen los ingresos necesarios se debe vender todo lo que se produce.
- El incremento anual de los ingresos y los costos son del 1%
- Para la realización de los Estados Financieros se adoptaron la siguientes Políticas: Los valor de los Inventarios inicial y final será el estimado a cinco (5) días de producción. Con respecto al valor de las Cuentas por Cobrar será el estimado a tres (3) días de las ventas mensuales. El valor de Cuentas por Pagar será el estimado a tres (3) días de las compras de materia prima.



3. INDICADORES DE RENTABILIDAD

Tasa Interna de Retorno (TIR). Este método consiste en encontrar la tasa de que esta ganando intereses sobre el saldo no recuperado de la inversión, en cualquier momento de la vida del proyecto.

Se puede observar que a una tasa de interés de oportunidad del 20% anual el proyecto esta generando una rentabilidad del 73%.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

Tabla No. 1

CONCEPTO	VALOR
Tasa de Interés de Oportunidad	20%
Valor Presente Neto – VPN	15.215.509
Tasa Interna de Retorno – TIR	73%
Relación Beneficio/Costo – B/C	1,3

Valor Presente Neto (VPN). El método del VPN es muy utilizado por dos razones: la primera porque es de muy fácil aplicación y la segunda, porque todos los ingresos y egresos futuros se transforman en dólares de hoy y así puede verse, fácilmente, si los ingresos son mayores que los egresos. Cuando el VPN es menor que cero, implica que hay una pérdida a una cierta tasa de interés de oportunidad; en el caso en que el VPN es mayor que cero, implica que hay ganancia y en particular, cuando VPN es igual a cero, indica que el proyecto es indiferente de ser implementado.

En este caso el Valor Presente Neto es positivo y corresponde a USD 15.215.509.00 y significa que comparándola con la tasa de interés de oportunidad del 20% se presenta un rendimiento positivo en el capital invertido.



Relación Beneficio Costo. Esta relación es igualmente utilizada para evaluar financieramente los proyectos con financiación del exterior. Se define la relación Beneficio / Costo (B/C) así:

En donde los Ingresos y los Egresos deben ser calculados utilizando el Valor Presente Neto (VPN) de acuerdo con el Flujo de Caja. El resultado de esta relación es el cociente que puede tomar diferentes valores, así:

$B/C > 1$ implica que: los ingresos son mayores que egresos por consiguiente el proyecto es aconsejable o recomendable.

$B/C = 1$ implica que: los ingresos son iguales a los egresos para lo cual el proyecto es indiferente.

$B/C < 1$ implica que: los ingresos son menores que los egresos y el proyecto NO es aconsejable.

En este caso la relación beneficio costo es de 1,3 lo que nos indica que se recomienda invertir en el proyecto.

Nota: El instrumento utilizado para el estudio de rentabilidad es el Flujo de Caja que presenta en forma ordenada y sistemática el registro de cada uno de los ingresos y egresos que se generaran en un periodo de tiempo determinado.

4. FLUJO DE CAJA PROYECTADO

El flujo de caja tiene como objetivo determinar el estado de liquidez del proyecto en los diez años que se estiman suficientes para determinar los requerimientos de efectivo que garantizaran las operaciones de la planta extractora de aceite de palma, ver Tabla No.2. Para realizar el cálculo anual se ha realizado un flujo de caja mensualizado en cifras monetarias dadas en dólares americanos, el cual se puede observar en el Anexo No. 2, con la información que los técnicos han suministrado como son las proyecciones de las ventas de los productos, ver Tabla No. 11; las inversiones discriminadas en Inversiones Fijas, Diferidas y Capital de Trabajo, ver Tabla No.5; igualmente se han calculado los Costos de Materia Prima necesaria, ver Tabla No.13; la Mano de Obra necesaria ver Tabla No.14 la cual esta acompañada de los datos del Anexo 2; otro calculo importante han sido los Costos Indirectos de Fabricación, Tabla No.15 y por ultimo se calcularon los Gastos Administrativos, Tabla No.16. De la confrontación de los ingresos y los egresos el resultado es el saldo y el saldo acumulado de caja.



Tabla No. 2

PROYECCION DEL FLUJO DE CAJA ANUAL PROYECTO PLANTA EXTRACTORA ACEITE DE PALMA											
CIFRAS MONETARIAS EN DÓLARES AMERICANOS - USD A PRECIOS CONSTANTES											
	AÑO 0	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5	AÑO 6	AÑO 7	AÑO 8	AÑO 9	AÑO 10
INGRESOS											
Inversiones	15.239.379										
Recursos Propios	-										
Ventas Totales Productos		32.698.880	33.025.868	33.356.127	33.689.688	34.026.585	34.366.851	34.710.520	35.057.625	35.408.201	35.762.283
TOTAL DE INGRESOS	15.239.379	32.698.880	33.025.868	33.356.127	33.689.688	34.026.585	34.366.851	34.710.520	35.057.625	35.408.201	35.762.283
EGRESOS											
INVERSIONES											
Inversiones Fijas	9.211.055										
Inversiones Diferidas	2.696.324										
Capital de Trabajo	3.332.000										
Sub Total Inversiones	15.239.379	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MATERIA PRIMA											
Compra Racimos de Fruto Fresco - RFF		16.836.247	17.004.609	17.174.656	17.346.402	17.519.866	17.695.065	17.872.015	18.050.736	18.231.243	18.413.555
Sub Total Materia Prima	-	16.836.247	17.004.609	17.174.656	17.346.402	17.519.866	17.695.065	17.872.015	18.050.736	18.231.243	18.413.555
MANO DE OBRA											
Personal Operativo		292.819	295.747	298.705	301.692	304.709	307.756	310.833	313.942	317.081	320.252
Sub Total Mano Obra	-	292.819	295.747	298.705	301.692	304.709	307.756	310.833	313.942	317.081	320.252
COSTOS INDIRECTOS FABRICACIÓN											
C.I.F.		4.432.772	4.477.099	4.521.870	4.567.089	4.612.760	4.658.888	4.705.477	4.752.531	4.800.057	4.848.057
SubTotal Gastos Indirectos Fabricación	-	4.432.772	4.477.099	4.521.870	4.567.089	4.612.760	4.658.888	4.705.477	4.752.531	4.800.057	4.848.057
GASTOS ADMINISTRATIVOS											
Personal y gastos		118.398	119.582	120.778	121.986	123.206	124.438	125.682	126.939	128.208	129.491
Sub Total Gastos Administrativos	-	118.398	119.582	120.778	121.986	123.206	124.438	125.682	126.939	128.208	129.491
TOTAL EGRESOS	15.239.379	21.680.236	21.897.038	22.116.009	22.337.169	22.560.541	22.786.146	23.014.008	23.244.148	23.476.589	23.711.355
SALDO DE CAJA	-	11.018.644	11.128.830	11.240.118	11.352.519	11.466.045	11.580.705	11.696.512	11.813.477	11.931.612	12.050.928
SALDO ACUMULADO		11.018.644	22.147.474	33.387.592	44.740.111	56.206.156	67.786.861	79.483.373	91.296.851	103.228.463	115.279.391
FLUJO NETO DE CAJA PARA TIR - VPN	-15.239.379	11.018.644	11.128.830	11.240.118	11.352.519	11.466.045	11.580.705	11.696.512	11.813.477	11.931.612	12.050.928



5. ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS

Tabla No. 3

BALANCE GENERAL PROYECTADO
FECHA DE CORTE: A DICIEMBRE 31
CIFRAS MONETARIAS EN DÓLARES AMERICANOS - USD A PRECIOS CONSTANTES

	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5	AÑO 6
ACTIVOS						
ACTIVOS CORRIENTES						
Caja y Bancos	\$ 11.018.644	\$ 11.128.830	\$ 11.240.118	\$ 11.352.519	\$ 11.466.045	\$ 11.580.705
Cuentas x cobrar	\$ 396.350	\$ 400.314	\$ 404.317	\$ 408.360	\$ 412.443	\$ 416.568
Inventarios	\$ 660.583	\$ 667.189	\$ 673.861	\$ 680.600	\$ 687.406	\$ 694.280
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	\$ 12.075.577	\$ 12.196.333	\$ 12.318.296	\$ 12.441.479	\$ 12.565.894	\$ 12.691.553
ACTIVOS FIJOS						
Terrenos	\$ 9.211.055	\$ 9.211.055	\$ 9.211.055	\$ 9.211.055	\$ 9.211.055	\$ 9.211.055
Planta Extractora	\$ 11.303.795	\$ 10.173.416	\$ 9.043.036	\$ 7.912.657	\$ 6.782.277	\$ 5.651.898
Edificación Administrativa	\$ 18.000	\$ 16.200	\$ 14.400	\$ 12.600	\$ 10.800	\$ 9.000
Laboratorio con Dotación	\$ 51.722	\$ 46.550	\$ 41.378	\$ 36.206	\$ 31.033	\$ 25.861
Vehiculos y Vivero	\$ 500.000	\$ 450.000	\$ 400.000	\$ 350.000	\$ 300.000	\$ 250.000
Muebles y enseres	\$ 8.000	\$ 7.200	\$ 6.400	\$ 5.600	\$ 4.800	\$ 4.000
TOTAL ACTIVOS FIJOS	\$ 508.000	\$ 457.200	\$ 406.400	\$ 355.600	\$ 304.800	\$ 254.000
TOTAL ACTIVOS	\$ 12.583.577	\$ 12.653.533	\$ 12.724.696	\$ 12.797.079	\$ 12.870.694	\$ 12.945.553
PASIVOS						
Cuentas por Pagar	\$ 170.063	\$ 171.764	\$ 173.481	\$ 175.216	\$ 176.968	\$ 178.738
TOTAL PASIVOS	\$ 170.063	\$ 171.764	\$ 173.481	\$ 175.216	\$ 176.968	\$ 178.738
PATRIMONIO						
Capital	\$ 12.413.514	\$ 12.481.769	\$ 12.551.215	\$ 12.621.863	\$ 12.693.726	\$ 12.766.815
TOTAL PATRIMONIO	\$ 12.413.514	\$ 12.481.769	\$ 12.551.215	\$ 12.621.863	\$ 12.693.726	\$ 12.766.815
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 12.583.577	\$ 12.653.533	\$ 12.724.696	\$ 12.797.079	\$ 12.870.694	\$ 12.945.553



Tabla No. 4

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
PERIODO QUE CUBRE: DE ENERO 01 A DICIEMBRE 31
CIFRAS MONETARIAS EN DÓLARES AMERICANOS - USD A PRECIOS CONSTANTES

	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5	AÑO 6
INGRESOS						
Ventas	32.698.880	33.025.868	33.356.127	33.689.688	34.026.585	34.366.851
	32.698.880	33.025.868	33.356.127	33.689.688	34.026.585	34.366.851
COSTO DE VENTAS						
Inventario Inicial	660.583	660.583	660.583	660.583	660.583	660.583
Compras	-	-	-	-	-	-
Inventario final	660.583	660.583	660.583	660.583	660.583	660.583
	-	-	-	-	-	-
UTILIDAD BRUTA	32.698.880	33.025.868	33.356.127	33.689.688	34.026.585	34.366.851
GASTOS GENERALES						
MATERIA PRIMA	16.836.247	17.004.609	17.174.656	17.346.402	17.519.866	17.695.065
MANO DE OBRA	292.819	295.747	298.705	301.692	304.709	307.756
COSTOS INDIRECTOS FABRICACIÓN	4.432.772	4.477.099	4.521.870	4.567.089	4.612.760	4.658.888
GASTOS ADMINISTRATIVOS	118.398	119.582	120.778	121.986	123.206	124.438
	21.680.236	21.897.038	22.116.009	22.337.169	22.560.541	22.786.146
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	11.018.644	11.128.830	11.240.118	11.352.519	11.466.045	11.580.705
IMPUESTO DE RENTA 33%	3.636.152	3.672.514	3.709.239	3.746.331	3.783.795	3.821.633
UTILIDAD NETA	7.382.491	7.456.316	7.530.879	7.606.188	7.682.250	7.759.072



6. PRESUPUESTOS

Tabla No. 5

Cifras Monetarias en Pesos Colombianos y USD Dólares Americanos					
INVERSIONES	Unidad Medida	Cantidad	Vr. Unitario	Vr. Total en Pesos Col.	Vr. Total en USD
Inversiones Fijas					
Compra Terreno	Hectarea	10	5.000.000	50.000.000	25.861,2
Montaje Planta Extractora Aceite Palma	Global	1	15.002.047.161	15.002.047.161	7.759.412
Montaje Planta Extractora Aceite Palmiste	Global	1	1.639.637.271	1.639.637.271	848.059
Edificación Administrativa	Global	1	34.801.200	34.801.200	18.000
Muebles y Enseres Oficina	Global	1	15.467.200	15.467.200	8.000
Laboratorio con Dotación	Global	1	100.000.000	100.000.000	51.722,4
Vehiculos y Vivero	Global	1	966.700.000	966.700.000	500.000
SubTotal Inversiones Fijas				17.808.652.831	9.211.055
Inversiones Diferidas					
Ingeniería, Consultoría y Diseño de la Planta	Global	1	682.376.129	682.376.129	352.941,0
Otros Gastos Adicionales del Montaje	Global	1	4.530.696.692	4.530.696.692	2.343.383
SubTotal Inversiones Diferidas				5.213.072.822	2.696.324,0
Capital de Trabajo	Global	1	6.442.088.800	6.442.088.800	3.332.000
TOTAL INVERSIONES				29.463.814.453	15.239.378,5

Tabla No. 6

CALCULO DE LA PRODUCCIÓN AL 100% DE LA CAPACIDAD INSTALADA								
PRODUCTO	Unidad Medida	Cantidad Turno	RFF Ton / hora	Pn. Ton / hora	Pn. Ton / Turno	Pn. Ton / Día	Pn. Ton / Mes	Pn. Ton / Año
Aceite Crudo de Palma	Ton	1	40	8,2	65,6	196,8	4.920,0	59.040
Aceite de Palmiste	Ton	1	40	0,6	5,1	15,4	384,0	4.608
Torta de Palmiste	Ton	1	40	16,0	128,0	384,0	9.600,0	115.200



Tabla No. 7

CALCULO DE LA PRODUCCIÓN AL 50% DE LA CAPACIDAD INSTALAD								
PRODUCTO	Unidad Medida	Cantidad Turno	RFF Ton / hora	Pn. Ton / hora	Pn. Ton / Turno	Pn. Ton / Día	Pn. Ton / Mes	Pn. Ton / Año
Aceite Crudo de Palma	Ton	1	40	8,2	65,6	98,4	2.460	29.520
Aceite de Palmiste	Ton	1	40	0,8	6,4	9,6	240	2.880
Torta de Palmiste	Ton	1	40	16,0	128,0	192,0	4.800	57.600

Tabla No. 8

REQUERIMIENTO DE RFF PARA FUNCIONAMIENTO AL 100%						
PRODUCTO	Unidad Medida	RFF Ton / hora	Pn. Ton / Turno	Pn. Ton / Día	Pn. Ton / Mes	Pn. Ton / Año
Racimos de Fruto Fresco - RFF	Ton	40	320	960	24.000	288.000,00

REQUERIMIENTO DE RFF PARA FUNCIONAMIENTO AL 50%						
PRODUCTO	Unidad Medida	RFF Ton / hora	Pn. Ton / Turno	Pn. Ton / Día	Pn. Ton / Mes	Pn. Ton / Año
Racimos de Fruto Fresco - RFF	Ton	40	320	480	12.000	144.000,00

Tabla No. 9

CALCULO DE LA PRODUCCIÓN MENSUAL - AÑO 1 - TONELADAS													
PRODUCTO	MES 1	MES 2	MES 3	MES 4	MES 5	MES 6	MES 7	MES 8	MES 9	MES 10	MES 11	MES 12	TOTAL
Aceite Crudo de Palma	984,0	1.230,0	1.476,0	1.722,0	1.968,0	2.214,0	2.460,0	2.460,0	2.460,0	2.460,0	2.460,0	2.460,0	24.354,0
Aceite de Palmiste	96,0	120,0	144,0	168,0	192,0	216,0	240,0	240,0	240,0	240,0	240,0	240,0	2.376,0
Torta de Palmiste	1.920,0	2.400,0	2.880,0	3.360,0	3.840,0	4.320,0	4.800,0	4.800,0	4.800,0	4.800,0	4.800,0	4.800,0	47.520,0



Tabla No. 10

VALOR VENTA DE LA PRODUCCIÓN MENSUAL - AÑO 1 - CIFRAS MONETARIAS EN MILES (\$ 000) DE PESOS COLOMBIANOS														
PRODUCTO	VALOR / TON	MES 1	MES 2	MES 3	MES 4	MES 5	MES 6	MES 7	MES 8	MES 9	MES 10	MES 11	MES 12	TOTAL
Aceite Crudo de Palma	\$ 1.679	1.652.136	2.065.170	2.478.204	2.891.238	3.304.272	3.717.306	4.130.340	4.130.340	4.130.340	4.130.340	4.130.340	4.130.340	40.890.366
Aceite de Palmiste	\$ 1.998	191.808	239.760	287.712	335.664	383.616	431.568	479.520	479.520	479.520	479.520	479.520	479.520	4.747.248
Torta de Palmiste	\$ 370	710.400	888.000	1.065.600	1.243.200	1.420.800	1.598.400	1.776.000	1.776.000	1.776.000	1.776.000	1.776.000	1.776.000	17.582.400
TOTAL VENTA		2.554.344	3.192.930	3.831.516	4.470.102	5.108.688	5.747.274	6.385.860	6.385.860	6.385.860	6.385.860	6.385.860	6.385.860	63.220.014

Tabla No. 11

VALOR VENTA DE LA PRODUCCIÓN MENSUAL - AÑO 1 - CIFRAS MONETARIAS EN DÓLARES AMERICANOS - USD														
PRODUCTO	VALOR / TON	MES 1	MES 2	MES 3	MES 4	MES 5	MES 6	MES 7	MES 8	MES 9	MES 10	MES 11	MES 12	TOTAL
Aceite Crudo de Palma	868,42	854.524	1.068.155	1.281.785	1.495.416	1.709.047	1.922.678	2.136.309	2.136.309	2.136.309	2.136.309	2.136.309	2.136.309	21.149.460
Aceite de Palmiste	1033,41	99.208	124.010	148.811	173.613	198.415	223.217	248.019	248.019	248.019	248.019	248.019	248.019	2.455.388
Torta de Palmiste	191,37	367.436	459.295	551.153	643.012	734.871	826.730	918.589	918.589	918.589	918.589	918.589	918.589	9.094.031
TOTAL VENTA MENSUAL		1.321.167	1.651.459	1.981.750	2.312.042	2.642.334	2.972.625	3.302.917	3.302.917	3.302.917	3.302.917	3.302.917	3.302.917	32.698.880

Tabla No. 12

VALOR COMPRA DE LA MATERIA PRIMA MENSUAL - AÑO 1 - CIFRAS MONETARIAS EN MILES (\$ 000) DE PESOS COLOMBIANOS														
PRODUCTO	VALOR / TON	MES 1	MES 2	MES 3	MES 4	MES 5	MES 6	MES 7	MES 8	MES 9	MES 10	MES 11	MES 12	TOTAL
Racimos de Fruto Fresco - RFF	\$ 274	1.315.200	1.644.000	1.972.800	2.301.600	2.630.400	2.959.200	3.288.000	3.288.000	3.288.000	3.288.000	3.288.000	3.288.000	32.551.200
TOTAL COMPRA MENSUAL		1.315.200	1.644.000	1.972.800	2.301.600	2.630.400	2.959.200	3.288.000	3.288.000	3.288.000	3.288.000	3.288.000	3.288.000	32.551.200

Tabla No. 13

VALOR COMPRA DE LA MATERIA PRIMA MENSUAL - AÑO 1 - EN DÓLARES AMERICANOS - USD														
PRODUCTO	VALOR / TON	MES 1	MES 2	MES 3	MES 4	MES 5	MES 6	MES 7	MES 8	MES 9	MES 10	MES 11	MES 12	TOTAL
Racimos de Fruto Fresco - RFF	\$ 141,7	680.252	850.316	1.020.379	1.190.442	1.360.505	1.530.568	1.700.631	1.700.631	1.700.631	1.700.631	1.700.631	1.700.631	16.836.247
TOTAL COMPRA MENSUAL		680.252	850.316	1.020.379	1.190.442	1.360.505	1.530.568	1.700.631	1.700.631	1.700.631	1.700.631	1.700.631	1.700.631	16.836.247



Tabla No. 14

VALORES DOS (2) TURNOS DIURNOS				
PERSONAL OPERATIVO	Cantidad	Vr. Mensual	Vr. Total Mes	Vr. USD
Técnico Mecánico	1	1.272.140	1.272.140	657,98
Técnico Electricista	1	1.272.140	1.272.140	657,98
Supervisor Procesos u Operativo	2	1.574.800	3.149.600	1.629,05
Laboratorista	2	1.272.140	2.544.280	1.315,96
Ayudantes de laboratorio	2	1.272.140	2.544.280	1.315,96
Operario Bascula	2	1.272.140	2.544.280	1.315,96
Operario	20	1.272.140	25.442.800	13.159,62
Ayudante	10	840.850	8.408.495	4.349,07
TOTAL PERSONAL OPERATIVO			47.178.015	24.402

Tabla No. 15

COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION - CIF					
Descripción	Unidad Medida	Cantidad	Vr. Unitario	Vr. Total Mes	Vr. USD
Paramedico	Unid.	1	1.272.140	1.272.140	657,98
Vigilantes Turnos Diurnos	Unid.	2	840.850	1.681.699	869,81
Vigilante Turno Nocturno	Unid.	1	1.113.622	1.113.622	575,99
Chofer	Unid.	1	840.850	840.850	434,91
Aseadora	Unid.	1	840.850	840.850	434,91
Electricidad	Kw/hora	522.000	279,8	146.071.260	75.551,49
ACPM	Galon	6000	3.974,1	23.844.600	12.332,99
Mantenimiento (3% del valor Pl	Global	1	499.250.533	499.250.533	258.224,13
Implentos Aseo	Global	1	150.000	150.000	77,58
Seguros	Global	1	40.000.000	40.000.000	20.688,94
Otros	Global	1	400.000	400.000	206,89
TOTAL COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION - CIF				714.193.413	369.398



Tabla No. 16

GASTOS ADMINISTRATIVOS					
Descripción	Unidad Medida	Cantidad	Vr. Mensual	Vr. Total Mes	Vr. USD
Gerente	Unid.	1	15.133.000	15.133.000	7.827,14
Secretaria	Unid.	1	1.120.810	1.120.810	579,71
Auxiliar Contable	Unid.	1	1.272.140	1.272.140	657,98
Contador - Honorarios	Unid.	1	400.000	400.000	206,89
Papeleria	Global	1	150.000	150.000	77,58
Servicios Públicos (Agua y Luz)	Global	1	500.000	500.000	258,61
Servicios Telefonía Fija, Celular e	Global	1	500.000	500.000	258,61
TOTAL COSTOS Y GASTOS ADMINISTRATIVOS				19.075.950	9.867



7. CONCLUSIONES

De la anterior evaluación financiera se puede concluir que el proyecto es viable financieramente por cuanto comparado con una Tasa de Interés de Oportunidad del 20% el Valor Presente Neto (VPN) es positivo en USD 15.215.509.00, la Tasa Interna de Rentabilidad (TIR) es del 73% y la Relación Beneficio Costo (B/C) es mayor que uno y cuyo resultado es 1,3. Es importante destacar que los anteriores resultados se dan teniendo en cuenta que los supuestos financieros expuestos en el segundo punto se cumplan.

Igualmente se puede concluir que con la TIR del 70% se puede soportar perfectamente, en llegado caso, la amortización y el pago de intereses de un préstamo bancario o privado.

El proyecto es sensible a las variaciones del tipo de cambio pesos por dólar americano en cuanto se refiere a las inversiones que están cotizadas en esta moneda y a los precios internacionales que pueden afectar los ingresos tanto positiva como negativamente dicho flujo.

8. RECOMENDACIONES

Por las anteriores conclusiones sobra decir que se recomienda la implementación o la puesta en marcha del proyecto de la Planta Extractora de Aceite. Igualmente se recomienda gestionar recursos financieros del orden nacional e internacional para llevar a feliz termino el proyecto.



ANEXOS

Anexo No. 1

PROYECCION DEL FLUJO DE CAJA MENSUALIZADO DEL PRIMER AÑO OPERATIVO														
CIFRAS MONETARIAS EN DÓLARES AMERICANOS - USD A PRECIOS CONSTANTES														
FLUJO DE CAJA	Mes 0	Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5	Mes 6	Mes 7	Mes 8	Mes 9	Mes 10	Mes 11	Mes 12	TOTAL AÑO
INGRESOS														
Inversiones	15.239.379		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.239.379
Recursos Propios														-
Ventas Totales Productos		1.321.167	1.651.459	1.981.750	2.312.042	2.642.334	2.972.625	3.302.917	3.302.917	3.302.917	3.302.917	3.302.917	3.302.917	32.698.880
TOTAL DE INGRESOS	15.239.378,5	1.321.167	1.651.459	1.981.750	2.312.042	2.642.334	2.972.625	3.302.917	3.302.917	3.302.917	3.302.917	3.302.917	3.302.917	47.938.258
EGRESOS														
INVERSIONES														
Inversiones Fijas	9.211.054,5													9.211.055
Inversiones Diferidas	2.696.324,0													2.696.324
Capital de Trabajo	3.332.000,0													3.332.000
Sub Total Inversiones	15.239.379	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.239.379
MATERIA PRIMA														
Compra Racimos de Fruto Fresco - RFF		680.252	850.316	1.020.379	1.190.442	1.360.505	1.530.568	1.700.631	1.700.631	1.700.631	1.700.631	1.700.631	1.700.631	16.836.247
Sub Total Materia Prima		680.252	850.316	1.020.379	1.190.442	1.360.505	1.530.568	1.700.631	1.700.631	1.700.631	1.700.631	1.700.631	1.700.631	16.836.247
MANO DE OBRA														
Personal Operativo		24.402	24.402	24.402	24.402	24.402	24.402	24.402	24.402	24.402	24.402	24.402	24.402	292.819
Sub Total Mano Obra	0	24.402	24.402	24.402	24.402	24.402	24.402	24.402	24.402	24.402	24.402	24.402	24.402	292.819
COSTOS INDIRECTOS FABRICACIÓN														
C.I.F.		369.398	369.398	369.398	369.398	369.398	369.398	369.398	369.398	369.398	369.398	369.398	369.398	4.432.772
SubTotal Gastos Indirectos Fabricación	0	369.398	369.398	369.398	369.398	369.398	369.398	369.398	369.398	369.398	369.398	369.398	369.398	4.432.772
GASTOS ADMINISTRATIVOS														
Personal y gastos		9.867	9.867	9.867	9.867	9.867	9.867	9.867	9.867	9.867	9.867	9.867	9.867	118.398
Sub Total Gastos Administrativos		9.867	9.867	9.867	9.867	9.867	9.867	9.867	9.867	9.867	9.867	9.867	9.867	118.398
TOTAL DE EGRESOS	15.239.379	714.521	884.584	1.054.647	1.224.710	1.394.773	1.564.836	1.734.899	1.734.899	1.734.899	1.734.899	1.734.899	1.734.899	32.486.843
SALDO DE CAJA	-	606.646	766.875	927.104	1.087.332	1.247.561	1.407.789	1.568.018	1.568.018	1.568.018	1.568.018	1.568.018	1.568.018	15.451.415



Anexo No. 2

CALCULO DE LOS SALARIOS A PAGAR MENSUALMENTE

CARGO	DEVENGADO		PAGOS DE LEY			PRESTACIONES SOCIALES				VALOR TOTAL
	BASICO	AUX. TRANSPORTE	SALUD	PENSION	PARAFISCALES	SESANTIAS	INTERESES CESANTIAS	PRIMA DEL SERVICIO	VACACIONES	
Gerente	10.000.000	0	850.000	1.200.000	900.000	833.000	100.000	833.000	417.000	15.133.000
Secretaria	700.000	61.500	59.500	84.000	63.000	58.310	7.000	58.310	29.190	1.120.810
Auxiliar Contable	800.000	61.500	68.000	96.000	72.000	66.640	8.000	66.640	33.360	1.272.140
Vigilante	515.000	61.500	43.775	61.800	46.350	42.900	5.150	42.900	21.476	840.850
Conductor	515.000	61.500	43.775	61.800	46.350	42.900	5.150	42.900	21.476	840.850
Aseadora	515.000	61.500	43.775	61.800	46.350	42.900	5.150	42.900	21.476	840.850
Paramedico	800.000	61.500	68.000	96.000	72.000	66.640	8.000	66.640	33.360	1.272.140
Técnico Mecánico	800.000	61.500	68.000	96.000	72.000	66.640	8.000	66.640	33.360	1.272.140
Técnico Electricista	800.000	61.500	68.000	96.000	72.000	66.640	8.000	66.640	33.360	1.272.140
Supervisor Procesos u Operativo	1.000.000	61.500	85.000	120.000	90.000	83.300	10.000	83.300	41.700	1.574.800
Laboratorista	800.000	61.500	68.000	96.000	72.000	66.640	8.000	66.640	33.360	1.272.140
Ayudantes de laboratorio	800.000	61.500	68.000	96.000	72.000	66.640	8.000	66.640	33.360	1.272.140
Operario Bascula	800.000	61.500	68.000	96.000	72.000	66.640	8.000	66.640	33.360	1.272.140
Operario	800.000	61.500	68.000	96.000	72.000	66.640	8.000	66.640	33.360	1.272.140
Ayudante	515.000	61.500	43.775	61.800	46.350	42.900	5.150	42.900	21.476	840.850
TOTALES	20.160.000	861.000	1.713.600	2.419.200	1.814.400	1.679.328	201.600	1.679.328	840.672	31.369.128

VALORES NOMINA VIGENTES PARA EL 2010		
Salario mínimo \$515.000 Auxilio de transporte \$61.500	Pagos Parafiscales: Sena 2%, ICBF 3%, Cajas de Compensación Familiar 4%	Cargas Prestacionales Cesantía 8.33% Prima de servicios 8.33%, Vacaciones 4.17% Intereses sobre las Cesantías 1% mensual
Seguridad social Salud Empresa 8.5% Empleado 4	Pensión Empresa 12% Empleado 4% Total 16%	Hora trabajo nocturno: Hora ordinaria x 1.35