

DeCereza - Estimación Demanda

BOGOTÁ

Juan Valdez	93	https://www.tiendeo.com.co/Tiendas/juan-valdez-cafe-r
Starbucks	17	https://www.starbucks.com.co/promo/stores
Santa Elena	10	https://www.santaelena.com.co/tiendas-pasteleria/tienda-bogota/
Oma	79	https://www.tiendeo.com.co/Tiendas/cafe-oma-r
Myriam Camhi	13	https://www.mvriamcamhi.com

Bogotá **212**

<u>Demanda estimada de Harina</u>		<u>Mensual</u>
Bogotá - Bultos de 25 Kg x tienda		1.0
Total bultos		212
Kg por bulto de harina		25
Cantidad Kg		5,300
Consumo de harina en productos seleccionados		1,060
Consumo de harina de pulpa en Kg (Volumen ventas estimado)		530

<u>Supuestos</u>	
Total de productos (Panes, galletas, cupcakes, brownies, ...)	100%
% de los productos susceptibles de producir con harina de pulpa	20%
Cantidad de harina de pulpa a utilizar en esos productos	50%
Kg de harina de pulpa por cada bulto de 25 Kg	2.5
Pruebas laboratorio - Una muestra cubre 50 Kg Harina (1/50)	0.020
1 m3 de agua alcanza para preparar 3 Kg (1/3)	0.333
1 litro Per.H alcanza para preparar 3 Kg (1/3)	0.333

Estimaciones	Nacional	Nariño
Total pulpa año (Disponible)	650,000,000	28,000,000
Total Kg harina (Potencial a producir)	118,181,818	5,090,909
Total bultos harina (Potencial a producir)	4,727,273	203,636

Estimación Costos Variables

Concepto	Unidad	Costo Unidad	Q / Kg harina	Costo x Kg	Tipo costo
Pulpa	Kilogramo	100	5.5	\$ 550	Variable Directo
Peróxido de hidrógeno	lt	5,000	1/3	\$ 1,667	Variable Directo
Servicios públicos - Agua	m3	1,752	1/3	\$ 584	Variable Directo
Empaque	Bolsa	50	1	\$ 50	Variable Directo
Pruebas laboratorio (Calidad microbiológico)	Prueba x lote	85,000	0.02	\$ 1,700	Variable Directo
Pruebas laboratorio (Calidad físico químico)	Prueba x lote	85,000	0.02	\$ 1,700	Variable Directo
Transporte - Recolección (1 Kg)	Flete	100	1	\$ 100	Variable Directo
Transporte - Distribución (1 bulto)	Flete	10,000	400	\$ 400	Variable Directo
Total costos variables				\$ 6,751	

Estimación Costos Fijos

Concepto	Unidad	Costo Unidad	Q / Kg harina	Costo x Kg	Tipo costo
Mano obra	SMMLV	1,471,721	2	2,943,442	Fijo Indirecto
Servicios públicos - Agua, Alcantarillado, Basuras	Cargo básico mes	50,000	1	50,000	Fijo Indirecto
Servicios públicos - Energía eléctrica	Vatios	150,000	1	150,000	Fijo Indirecto
Arrendamiento	Canon mensual	800,000	1	800,000	Fijo Indirecto
Total costos fijos				\$ 3,943,442	

Precio de Venta y Volumen de Ventas

Costos variables de producción	\$ 3,577,853
Costos fijos	\$ 3,943,442
Total costos producción	\$ 7,521,295
Volumen estimado de ventas Kg	530
Precio venta Kg	\$ 20,000
Total ingresos x ventas	\$ 10,600,000
gap para cubrir total costos producción	\$ 0
Ventas base en Kg	530
Ventas mínimas en Kg (año)	6,551
Ventas mínimas en bultos de 25 Kg	263

COLOMBIA

OTRAS CIFRAS - DeCereza

Juan Valdez	313	https://federaciondecafeteros.org/wp/listado-noticias/juan-valdez-la-marca-de-todo-un-pais/
Starbucks	31	https://www.starbucks.com.co/promo/stores
Santa Elena	26	https://www.santaelena.com.co/tiendas-pasteleria/tienda-bogota/
Óma	138	https://www.portafolio.co/hgocobis/empresas/cafes-oma-remueve-cerca-de-140-tiendas-558143
Myriam Camhi	22	https://www.myriamcamhi.com
Colombia	530	
Tiendas Tostao en Bogotá	300	https://www.portafolio.co/hgocobis/empresas/tostao-ya-es-la-cadena-de-cafe-con-mas-tiendas-en-colombia-515355
Productos Para Bizcocherías Y Panaderías en Bogotá	903	https://www.paginasamarillas.com.co/bogota/servicios/productos-para-bizcocherias-y-panaderias
Tiendas Tostao en Colombia	543	https://www.lafm.com.co/economia/confirman-proceso-de-reorganizacion-para-tiendas-tostao
Productos Para Bizcocherías Y Panaderías en Colombia	2,200	https://www.paginasamarillas.com.co/servicios/productos-para-bizcocherias-y-panaderias
Panpaya		
Productos Ramo		
	Kg	
Consumo Harina - Hogar Creativo	25	
Productos portafolio saludable (20%)	5	
Demanda harina café (50%)	2.5	
Bogotá Panaderías y pastelerías famosas	54	
Demanda harina Bogotá	135	
Valor venta Kg	10,000	
Ingresos x ventas	1,350,000	
Consumo de Harina a nivel nacional	1,500,000,000	
	1,500,000	
	15,000,000,000	

En el país existen más de 25.000 panaderías tradicionales, las cuales desarrollan su actividad principalmente https://empresarismo.medellindigital.gov.co/imagenes/inteligencia_mercados/PDF/Productos-de-Panadera_Repuestera-y-Galletera.pdf

Consumo interno de productos de panadería Vs Mundial

Ranking exportadores de productos panadería (America Latina Colombia es 4)

Preguntas

Cuántos gr de harina se requieren para un cupcake?	160 gr	https://repository.usta.edu.co/jspui/bitstream/11634/318/3/2015anarobayo.pdf
Cuántos gr de harina se requieren para un brownie?	125 gr	
Cuántos gr de harina se requieren para un macaron?	40 gr	
Cuántos Kg de cps produce en promedio un pequeño cafecultor?	4,500 Kg	
¿Cómo haremos para promocionar la harina?		

DeCereza - Inversión Inicial

Costos de Inversión	Cantidad	Costo Unidad	Inversión Inicial	
Estudios			529,460	
Horas trabajo			-	
Presentaciones, documentos, videos			500,000	
Otros gastos (Solicitud SIC+Otros)			29,460	
Harina prueba			135,975	
Alistamiento y prueba inicial			500,800	
Mano obra			35,500	
Materiales e insumos (B. Ziploc, NaCl, Peróxido H.)			23,700	
Pruebas laboratorio			319,000	
Muestras de pulpa			10,650	
Servicios (Energía, agua)		Para 35 Kg	14,200	
Combustible			80,000	
Otros gastos			17,750	
Maquinara, equipos, implementos			28,180,000	
Deshidratador industrial (32 bandejas) - 45cm x 85 c	1	17,000,000	17,000,000	1.800 kilos de producto
Molino industrial	1	7,900,000	7,900,000	450 kg / hr
Recipientes de almacenamiento (Tanque plástico)	20	40,000	800,000	
Coladores / Zarandas / Cernideros	1	80,000	80,000	
Cajas icopor (Muestras para laboratorio)	200	8,500	1,700,000	
Balanza industrial	1	700,000	700,000	
Trámites y registros entidades vigilancia y control			4,482,223	
Registro sanitario	1	4,482,223	4,482,223	
			-	
			33,692,483	

Por cada 50 kilos de pulpa salen 9 kilos harina	5.56	
1 Kg harina - 5,5 Kg pulpa		28,000,000 Tn Pulpa
		5,090,909 Tn Harina

DeCereza - Modelo Financiero

SUPUESTOS	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Año 6	Año 7	Año 8	Año 9	Año 10	Año 11
IPC	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%
SMMLV	1,014,980	1,060,654	1,108,384	1,158,261	1,210,383	1,264,850	1,321,768	1,381,248	1,443,404	1,508,357	1,576,233	
Crecimiento ventas	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%
Costo variable producción	6.751	7.054	7.372	7.704	8.050	8.413	8.791	9.187	9.600	10,032	10,484	
Costo mantenimiento	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%
Seguros	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%
Factor Prestacional	45%	45%	45%	45%	45%	45%	45%	45%	45%	45%	45%	45%
Numero operarios	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
Tasa Impuesto de Renta	35.00%	35.00%	35.00%	35.00%	35.00%	35.00%	35.00%	35.00%	35.00%	35.00%	35.00%	35.00%
%D	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%
%E	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%
Kd	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%
Ke	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
Tasa Dividendos	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Inversión inicial	33,692,483	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

OTROS SUPUESTOS	Dias
Ingresos	30.00
Mantenimiento equipos	-
Seguros (Anticipado)	(360.00)
Salarios	-
Servicios	-
Arrendamiento	-
Costo variable producción	-
Impuesto de renta	360.00
Dividendos	360.00
Vida Útil equipos (Años)	10.00

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Año 6	Año 7	Año 8	Año 9	Año 10	Año 11
Ingresos												
Demanda harina Kg	6.551	6.748	6.950	7.158	7.373	7.594	7.822	8.057	8.299	8.548	8.801	-
Precio venta harina Kg	20.000	20.900	21.841	22.823	23.850	24.924	26.045	27.217	28.442	29.722	31.054	-
Total Ingresos	131,020,000	141,023,377	151,790,512	163,379,717	175,833,759	189,280,193	203,731,736	219,286,654	236,029,190	254,050,019	-	-
Costos												
Mantenimiento equipos	673,850	687,327	701,073	715,095	729,397	743,984	758,864	774,041	789,522	805,313	-	-
Seguros (Anticipado)	842,312	863,370	884,954	907,078	929,755	952,999	976,824	1,001,244	1,026,275	1,051,932	-	-
Salarios	35,321,304	36,910,763	38,571,747	40,307,476	42,121,312	44,016,771	45,997,526	48,067,414	50,230,448	52,490,818	-	-
Servicios	2,400,000	2,508,000	2,620,860	2,738,799	2,862,045	2,990,837	3,125,424	3,266,068	3,413,041	3,566,628	-	-
Arrendamiento	9,600,000	10,032,000	10,483,440	10,955,195	11,448,179	11,963,347	12,501,697	13,064,274	13,652,166	14,266,513	-	-
Costo variable producción	44,223,617	47,600,091	51,234,357	55,146,101	59,356,505	63,888,375	68,766,252	74,015,555	79,667,719	85,750,350	-	-
Total Costos Electivos	93,061,083	98,601,550	104,496,432	110,769,742	117,447,192	124,556,312	132,126,587	140,189,598	148,779,172	157,931,555	-	-
EBITDA	37,958,917	42,421,827	47,294,080	52,609,975	58,406,567	64,723,881	71,605,149	79,097,057	87,250,018	96,118,464	-	-
EBITDA PROMEDIO	33.6%											
Depreciación	3,369,248	3,369,248	3,369,248	3,369,248	3,369,248	3,369,248	3,369,248	3,369,248	3,369,248	3,369,248	3,369,248	-
EBIT	34,589,669	39,052,579	43,924,832	49,240,727	55,037,318	61,354,633	68,235,901	75,727,808	83,880,769	92,749,216	-	-
Intereses	3,626,153	3,263,538	2,900,923	2,538,307	2,175,692	1,813,077	1,450,461	1,087,846	725,231	362,615	-	-
EBT (Utilidad Antes de Impuestos)	30,963,515	35,789,041	41,023,909	46,702,419	52,861,626	59,541,556	66,785,439	74,639,962	83,155,539	92,386,601	-	-
Impuesto Por Pagar	10,837,230	12,526,164	14,358,368	16,345,847	18,501,569	20,839,545	23,374,904	26,123,987	29,104,439	32,335,310	-	-
UNF (Utilidad Neta Final)	20,126,285	23,262,877	26,665,541	30,356,573	34,360,057	38,702,011	43,410,535	48,515,975	54,051,100	60,051,290	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad a Retener	20,126,285	23,262,877	26,665,541	30,356,573	34,360,057	38,702,011	43,410,535	48,515,975	54,051,100	60,051,290	-	-

BALANCE GENERAL	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Año 6	Año 7	Año 8	Año 9	Año 10	Año 11
ACTIVOS												
CAJA	-	20,975,937	46,024,361	74,554,533	106,861,953	143,266,798	184,115,903	229,784,894	280,680,491	337,242,987	401,027,159	-
KTNO	842,312	944,473	1,108,384	(802,081)	(1,801,115)	(2,894,091)	(4,089,317)	(5,396,015)	(6,823,823)	(8,383,407)	(10,164,475)	-
(+) Ingresos Por Cobrar	-	10,918,333	11,751,948	12,649,209	13,614,976	14,654,480	15,773,349	16,971,645	18,243,888	19,689,099	21,317,835	-
(-) Mantenimiento equipos x Pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Seguros x Pagar	842,312	863,370	884,954	907,078	929,755	952,999	976,824	1,001,244	1,026,275	1,051,932	-	
(-) Salarios x Pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Servicios x Pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Arrendamiento x Pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Costo Variable Producción x Pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Impuesto x Pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ACTIVO FIJO	(10,837,230)	(12,526,164)	(14,358,368)	(16,345,847)	(18,501,569)	(20,839,545)	(23,374,904)	(26,123,987)	(29,104,439)	(32,335,310)	-	-
ACTIVO FLUJO	33,692,483	30,323,235	26,953,986	23,584,738	20,215,490	16,846,242	13,476,993	10,107,745	6,738,497	3,369,248	-	-
Activo Fijo Bruto	33,692,483	33,692,483	33,692,483	33,692,483	33,692,483	33,692,483	33,692,483	33,692,483	33,692,483	33,692,483	33,692,483	-
Depreciación Acumulada	-	3,369,248	6,738,497	10,107,745	13,476,993	16,846,242	20,215,490	23,584,738	26,953,986	30,323,235	33,692,483	-
TOTAL ACTIVOS	34,534,795	52,243,644	73,089,085	97,337,190	125,276,327	157,218,949	193,503,525	234,496,624	280,595,164	332,228,829	389,862,683	-
DEUDA												
Deuda	24,174,357	21,756,921	19,339,485	16,922,050	14,504,614	12,087,178	9,669,743	7,252,307	4,834,871	2,417,436	-	-
Total Deuda	24,174,357	21,756,921	19,339,485	16,922,050	14,504,614	12,087,178	9,669,743	7,252,307	4,834,871	2,417,436	-	-
EQUITY												
Capital Aportado	10,360,439	10,360,439	10,360,439	10,360,439	10,360,439	10,360,439	10,360,439	10,360,439	10,360,439	10,360,439	10,360,439	-
Reserva Legal	-	2,012,628	4,338,916	5,180,219	5,180,219	5,180,219	5,180,219	5,180,219	5,180,219	5,180,219	5,180,219	-
Dividendos por Pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidades Acumuladas	-	-	18,113,656	39,050,245	64,874,483	95,231,056	129,591,113	168,283,124	211,703,660	260,216,335	314,270,735	-
Utilidad del Periodo	-	18,113,656	20,936,589	25,824,238	30,356,573	34,980,057	38,702,011	43,410,535	48,515,975	54,051,100	60,051,290	-
Total Equity	10,360,439	30,486,723	53,749,600	80,415,141	110,771,713	145,131,770	183,833,782	227,244,317	275,760,293	329,811,303	389,862,683	-
TOTAL DEUDA + EQUITY	34,534,795	52,243,644	73,089,085	97,337,190	125,276,327	157,218,949	193,503,525	234,496,624	280,595,164	332,228,829	389,862,683	-
Check	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

FLUJO DE CAJA DE TESORERÍA	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Año 6	Año 7	Año 8	Año 9	Año 10	Año 11
INGRESOS DE CAJA												
Ingresos Operacionales	-	120,101,667	140,189,762	150,893,251	162,413,950	174,814,255	188,161,324	202,527,441	217,990,411	234,633,979	252,548,283	21,170,835
Desembolsos de Créditos	24,174,357	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes de Capital	10,360,439	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Ingresos	34,534,795	120,101,667	140,189,762	150,893,251	162,413,950	174,814,255	188,161,324	202,527,441	217,990,411	234,633,979	252,548,283	21,170,835
EGRESOS DE CAJA												
OPEX	842,312	93,082,141	98,623,134	104,518,556	110,792,419	117,404,336	124,580,137	132,151,008	140,214,629	148,804,829	156,879,622	-
Mantenimiento equipos	673,850	687,327	701,073	715,095	729,397	743,984	758,864	774,041	789,522	805,313	-	-
Seguros	842,312	863,370	884,954	907,078	929,755	952,999	976,824	1				

	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Año 6	Año 7	Año 8	Año 9	Año 10	Año 11
Flujo de Caja Operacional (FCLO)												
EBITDA	-	37,958,917	42,421,827	47,294,080	52,609,975	58,406,567	64,723,881	71,605,149	79,097,057	87,250,018	96,118,464	
(-) Tax * EBIT	-	12,106,384	13,668,403	15,373,691	17,234,254	19,263,061	21,474,121	23,882,565	26,504,733	29,388,269	32,462,226	
(-) Var KTNO = (KTNOI - KTNOf-1)	842,312	102,161	(833,735)	(912,819)	(999,035)	(1,092,975)	(1,195,281)	(1,306,643)	(1,427,809)	(1,559,584)	(2,781,068)	
(-) CAPEX	33,692,483	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL FCLO	(34,534,795)	25,750,372	29,587,160	32,833,208	36,374,755	40,236,480	44,445,041	49,029,227	54,020,132	59,451,332	66,437,307	
Flujo de Caja Libre de Deuda (FCLD)												
(+) Desembolsos Créditos	24,174,357	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) BT Ints = (Tax * Intereses)	-	1,269,154	1,142,238	1,015,323	888,408	761,492	634,577	507,661	380,746	253,831	126,915	
(-) Servicio de Deuda (Capital + Intereses)	-	6,043,589	5,680,974	5,318,358	4,955,743	4,593,128	4,230,512	3,867,897	3,505,282	3,142,666	2,780,051	
TOTAL FCLO	24,174,357	(4,774,435)	(4,538,735)	(4,303,035)	(4,067,335)	(3,831,636)	(3,595,936)	(3,360,236)	(3,124,536)	(2,888,836)	(2,653,136)	
Flujo de Caja del Equity (FCE)												
(+) Aporte de Equity	10,360,439	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Repago Equity (Dividendos, Equity)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL FCE	10,360,439	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL FLUJOS	-	20,975,937	25,048,424	28,530,172	32,307,420	36,404,845	40,849,105	45,668,991	50,895,597	56,562,496	63,784,171	
+ Caja Inicial	-	-	20,975,937	46,024,361	74,554,533	106,861,953	143,266,798	184,115,903	229,784,894	280,680,491	337,242,987	
CAJA FINAL	-	20,975,937	46,024,361	74,554,533	106,861,953	143,266,798	184,115,903	229,784,894	280,680,491	337,242,987	401,027,159	
Comprobación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

VPN 123,566,293