CONSEJO FEDERAL DE INVERSIONES

GOBIERNO DE SANTA FE
MINISTERIO DE LA PRODUCCION

Asistencia Financiera para la Reactivación Productiva

GUIA PARA LA

FORMULACION DEL PROYECTO

Producción de Frutillas

NOTAS SOBRE LA FORMULACION

La presente guía tiene por objeto **ordenar la información** sobre la viabilidad del proyecto, con el doble propósito de orientar al empresario sobre las posibilidades de encarar con éxito su emprendimiento y de facilitar el análisis del evaluador. Por lo cual es importante que los **datos volcados en el documento sean reales y verificables**, ya que, independientemente de las consecuencias legales que implica falsear la información, el formular el proyecto con datos dudosos o no ciertos conlleva un grave riesgo para el patrimonio de la empresa.

Cabe señalar que la información solicitada tendrá un **tratamiento confidencial** y será usada exclusivamente por el CFI para el diagnóstico de la situación de la empresa y la evaluación de la viabilidad del proyecto de inversión para el cual se solicita financiamiento.

El objetivo de la información requerida sobre el **mercado** es el de determinar claramente la demanda insatisfecha, real o potencial, que tienen los productos resultantes de la actividad y las posibilidades de la empresa de cubrir una parte de ella. Como conclusión de ese análisis se espera concretamente la determinación de **que proporción de la demanda del mercado puede ser captado por la empresa.**

Dadas las **características particulares** de las empresas y proyectos, la estructura de presentación de los datos aquí propuesta podrá ajustarse a cada caso, sin que el cambio afecte el orden, la calidad y la cantidad de la información solicitada.

Dicha información va a ser **verificada** en las visitas que se efectuarán oportunamente a la Empresa.

La estimación y proyección de las inversiones, costos e ingresos del proyecto se deberán realizar a **precios constantes.** Es decir que no se tendrán en cuenta las variaciones que pudieran sufrir dichos valores durante el periodo de análisis en caso de inflación de precios. Por lo cual, para asegurar la correcta correspondencia entre las todas las cotizaciones, la valoración de las inversiones fijas, bienes de cambio, insumos, mano de obra, servicios, etc. se realizará con el relevamiento de sus respectivos precios a una **fecha determinada,** la mas próxima posible a la formulación del proyecto. Las valorizaciones de las inversiones a realizar deberán estar avaladas por **facturas proforma o presupuestos** confeccionados por los respectivos proveedores.

La evaluación del proyecto considera la **situación actual y futura** de la empresa, por lo cual los valores de las inversiones, los ingresos y los costos serán los actuales mas las variaciones que se estimen durante del período de análisis proyectado.

Los formatos de los **capítulos** y de los **cuadros** respectivos que figuran en la presente guía, están estructurados para la presentación resumida de la información necesaria para la formulación y evaluación de un proyecto de inversión de una empresa agropecuaria. No obstante, deberán adjuntarse las **bases de cálculo** que dan como resultado las cantidades que corresponden a cada uno de los rubros enunciados en los cuadros respectivos.

A los fines de facilitar la formulación y presentación de dicha **información**, la guía también se presenta en Internet en el sitio del C.F.I.: www.cfired.org.ar, en la sección Financiamiento de la Producción Regional. En el formulario figuran los puntos a desarrollar, en los espacios asignados al respecto, y los esquemas de todos los cuadros, de forma tal que puedan ser ajustados a las características de los datos a procesar.

Asistencia Financiera para la Reactivación Productiva

Formulación del Proyecto

.....
DENOMINACION DEL PROYECTO:

.....
NOMBRE DE LA EMPRESA O TITULAR:

.....
LOCALIZACION:

....
PROVINCIA: FECHA

Inversión total del proyecto:	**$ .....**
Monto del crédito a solicitar:	**$ .....**
Cantidad de personas ocupadas en forma permanente:	.....
Aplicación del crédito solicitado:	....
Garantías ofrecidas:	....
Está la actividad de la Empresa comprendida entre las desarrolladas por las Redes de la Producción del CFI :	.....

I. Antecedentes legales de los solicitantes:

Deberá adjuntarse la información y fotocopia de la documentación requerida a continuación, según corresponda a la forma constitutiva de la empresa.

1. Personas físicas:

1.1. Nombre:
1.2. Documento de Identidad:
1.3. Menores de edad: Copia de la escritura de emancipación y/o habilitación de edad debidamente inscripta en el Registro respectivo (*).
1.4. C.U.I.T

(*) Copias certificadas como fieles de sus originales por funcionarios de la UOP/CFI o del Agente Financiero

1.5. Domicilio:
- 1.5.1. Domicilio real: Calle, N°, Piso, Dpto., Cód. Postal, Localidad, Provincia.
- 1.5.2. Domicilio constituido a efectos de las obligaciones del crédito:
- 1.5.3 Domicilio administrativo-comercial:
- 1.5.4 Ubicación del/los predio/s.
- 1.5.5 Correo electrónico:
- 1.5.6 Teléfono/Fax

1.6. Estado civil:
- 1.6.1. Para el caso de los solicitantes casados, exhibir libreta o partida de matrimonio, adjuntando copia (*).
- 1.6.2. En su caso, copia de la sentencia judicial de separación personal y/o divorcio vincular, debidamente inscripta ante el Registro respectivo (*).

1.7. Copia de las habilitaciones y autorizaciones correspondientes para el desarrollo de las actividades actuales o a desarrollar (*).

1.8. Declaración Patrimonial con fecha del último día del mes anterior a la presentación del proyecto.

2. Personas jurídicas:

2.1. Sociedades de personas:

2.1.1. Sociedades regularmente constituidas:

2.1.1.1. Domicilio:
- Domicilio real: Calle, N°, Piso, Dpto., Cód. Postal, Localidad, Prov.
- Domicilio constituido a efectos de las obligaciones del crédito:
- Domicilio administrativo comercial:
- Ubicación del/los predio/s
- Correo electrónico:
- Teléfono/Fax:

2.1.1.2. C.U.I.T

2.1.1.3. Copia autenticada del contrato social y sus modificaciones, con inscripción en el Registro Público de Comercio.(*)

2.1.1.4. Copia de los tres últimos Balances Generales (o Balance de constitución si se tratare de una empresa nueva) y Estado de Situación patrimonial con fecha del último día del mes anterior a la presentación del proyecto, con copia del dictamen de Contador Público Nacional, autenticada por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas.(*)

2.1.1.5. Copia del acta de los órganos societarios de designación de autoridades, distribución de cargos y uso de la firma social. Copia de poderes vigentes (*).

2.1.1.6. En caso de corresponder según lo normado en el contrato social, copia de las actas de los órganos societarios que autorizan la toma del crédito (*).

2.1.1.7 Copia de las habilitaciones y autorizaciones correspondientes para el desarrollo de las actividades agropecuarias actuales o a desarrollar (*).

2.1.1. Sociedades no constituidas regularmente:

2.1.2.1. Copia certificada del contrato social y del acta de constitución, en su caso. (*)

(*)Copias certificadas como fieles de sus originales por funcionarios de la UOP/CFI o del Agente Financiero

2.1.2.2. Los mismos requisitos requeridos para las personas físicas, deben ser cumplimentados por la totalidad de los socios.

2.2. Sociedades de capital:

2.2.1. Domicilio:
- Domicilio real: Calle, N°, Piso, Dpto., Código Postal, Localidad, Provincia.
- Domicilio constituido a efectos de las obligaciones del crédito:
- Domicilio administrativo-comercial:
- Domicilio de planta:
- Correo electrónico:
- Teléfono/Fax:

2.2.2. C.U.I.T.

2.2.3. Copia autenticada del contrato social y sus modificaciones, con inscripción en los Registros públicos correspondientes a la jurisdicción. (*)

2.2.4. Copia de los tres últimos Balances Generales y Estado de Situación patrimonial con fecha del último día del mes anterior a la presentación del proyecto, con copia del dictamen de Contador Público Nacional, autenticada por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas.(*)

2.2.5. Copia del acta de los órganos societarios de designación de autoridades, distribución de cargos y uso de la firma social. Copia de poderes vigentes (*).

2.2.6. En caso de corresponder según lo normado en los estatutos, copia de las actas de los órganos societarios que autorizan la toma del crédito (*).

2.2.7. Copia de las habilitaciones y autorizaciones correspondientes para el desarrollo de las actividades agropecuarias actuales o a desarrollar (*).

2.3. Sociedades cooperativas:

2.3.1. Domicilio:
- Domicilio real: Calle, N°, Piso, Dpto., Código Postal, Localidad, Provincia.
- Domicilio constituido a efectos de las obligaciones del crédito:
- Domicilio administrativo-comercial:
- Domicilio de planta:
- Correo electrónico:
- Teléfono/Fax:

2.3.2. C.U.I.T.

2.3.3. Copia del acta de constitución, sus modificaciones y del estatuto, con inscripción en los Registros públicos correspondientes a la jurisdicción. (*)

2.3.4. Copia autenticada de los tres últimos Balances Generales y Estado de Situación patrimonial con fecha del último día del mes anterior a la presentación del proyecto, con copia del dictamen de Contador Público Nacional, autenticada por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas.(*)

2.3.5. Copia del acta de asamblea de designación del Consejo de Administración y uso de la firma social. Copia de poderes vigentes (*).

2.3.6. En caso de corresponder según lo normado en los estatutos, copia de las actas de los órganos societarios que autorizan la toma del crédito (*).

2.3.7. Copia de las habilitaciones y autorizaciones correspondientes para el desarrollo de las actividades agropecuarias actuales o a desarrollar (*).

(*)Copias certificadas como fieles de sus originales por funcionarios de la UOP/CFI o del Agente Financiero

II. Situación actual de la empresa y su gestión

1. Descripción de la empresa y su funcionamiento

1.1 **Actividad principal**:

.....
.....

1.2 **Actividad/es secundaria/as**:

.....
.....

1.3 **Antecedentes de la empresa**
(Incluir la evolución de la empresa, describiendo los aspectos mas relevantes)

.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....

1.4 **Antecedentes del titular (**en relación con la actividad a desarrollar):

.....
.....

2. Descripción de los productos (principal y secundarios):

2.1 **Descripción, nombres, marcas y características**:

.....
.....
.....
.....

2.2 **Destinatarios y necesidades que satisfacen:**

.....
.....
.....

2.3 **Normas de calidad o de sanidad** que debe cumplir para su elaboración:

.....
.....
.....

3. Gestión gerencial

3.1 Indicar si la empresa:

	sí	no
Está asociada a instituciones del sector		
Recibe asesoramiento técnico regular: En caso afirmativo de quién:.....		
Lleva registros técnicos económicos		
Aplica técnicas de planificación		

NOTA: Estos sistemas serán verificados en oportunidad de realizar la visita de reconocimiento al establecimiento o a través de la documentación que pueda adjuntar la Empresa.

3.2 Determinar el grado de afectación que implican los **factores competitivos** en el éxito del desempeño de la organización, teniendo en cuenta que la **competitividad de la empresa** puede recibir influencias positivas o negativas del **entorno**. La opción de *algún obstáculo* se refiere a que permite un desarrollo limitado y que la opción de *obstáculo importante* es que no permite desarrollo alguno**:**

Determine el grado de afectación que implican los siguientes factores competitivos en el éxito del desempeño de su planta:

La opción de algún obstáculo se refiere a que permite un desarrollo limitado. La de obstáculo importante es que no permite desarrollo alguno.

Factores Competitivos	Ningún obstáculo	Algún obstáculo	Obstáculo importante
a. Telecomunicaciones (teléfono, internet, etc.)			
b. Disponibilidad de energía y otros insumos			
c. Costos de los insumos			
d. Acceso a recursos financieros			
e. Regulación gubernamental excesiva			
f. Carga impositiva			
g. Tramitaciones en oficinas públicas			

4. Control de calidad y medio ambiente

Indicar si la empresa cuenta con algún **sistema de gestión de la calidad** y/o **control del medio ambiente,** señalando si son certificados (Ej. producción orgánica, certificación de origen, etc.):

.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....

5. Estudio de mercado.

5.1 Sistema de distribución de los productos de la empresa(*):

Sistema de distribución	% del total de ventas	Precio de venta sin IVA $	Condiciones de venta (1)
A. Directamente al usuario o consumidor.			
B. A mayoristas y/o revendedores y/o acopiadores.			
C. A distribuidores exclusivos o a Cooperativas.			
E. A Supermercados.			
F. A comercios minoristas tradicionales.			
G. Mercados de concentración,			
H. Ventas Institucionales (Municipio, Provincia, Hospitales, Ejército, etc.) **(2)**			
I. A industrias.			
J. Otros (especificar):			

(*) En caso de haber fluctuaciones de precios del producto detallar las variaciones mensuales

(1) Señalar si las ventas se realizan al contado o a crédito, en cuyo caso, indicar en días los plazos acordados.

(2) Indicar si está inscripto como proveedor.

NOTA: En caso de haber **más de un producto**, y con participaciones significativamente distintas por canal de distribución, y/o con unidades de medidas diferentes (Kg., docenas, etc.), completar y anexar tantos cuadros como productos.

5.2 Mercado previsto para el proyecto

(Completar la información en forma separada para cada producto):

UBICACION	LOCAL	REGIONAL	NACIONAL	EXTERNO	TOTAL
PARTICIPACION ACTUAL					100%
PARTICIPACION PROYECTADA					100%

5.3 Proyección de la demanda interna:

(Consumo de los 3 últimos años y proyección futura)

.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....

5.5 Proyección de la oferta interna (volúmenes y rendimientos de producción):

.....
.....
.....
.....
.....
.....

5.6 Precios históricos y proyectados

(Preferentemente últimos 5 años y horizonte de 5 años):

.....
.....
.....
.....
.....
.....

6. Integración a las redes de Producción del CFI

Si la **actividad de la Empresa** está comprendida entre las desarrolladas por las Redes de la Producción del CFI, de qué manera se integra a las acciones previstas para esa actividad en la red:

.....
.....
.....
.....

Si no esta comprendida, ¿**la Empresa se compromete** a participar en la incorporación a la red de dicha actividad?:

.....
.....
.....

III. Gestión proyectada

1. Objetivos y estrategias

Mencionar los objetivos técnicos y económicos perseguidos. Por ejemplo incorporación de tecnología avanzada, o mejorar el manejo del cultivo, o mejorar la rentabilidad, etc. También se describirá la estrategia a ser utilizada para alcanzar el objetivo, tales como modificación del patrón de uso del suelo, aumento de rendimientos, anticipo de producción disminución de costos de producción, disminución de los gastos de estructura, disminución del % de pérdida en cosecha, aumento o modificación de la clasificación comercial del producto, diversificación de mercados u otras.

.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....

1.1. Ventas realizadas y proyectadas (1)

Productos y Subproductos	Unidad de Medida	Volúmenes de Ventas							
		Ventas históricas últimos tres años			Ventas proyectadas anuales a partir de la puesta en marcha				
		.....	.....	.....	1	2	3	4	5

Productos y Subproductos	Precio Unitario Ventas Proyect. (2)	Ingresos por Ventas en pesos							
		Ventas históricas últimos tres años			Ventas proyectadas anuales a partir de la puesta en marcha				
		.....	.....	.....	1	2	3	4	5

(1) Si existiese una gran diversidad de productos y subproductos proyectados, agregar los mismos integrándolos con los más importantes, utilizando para tal fin una planilla de cálculo auxiliar. Asimismo de proyectarse exportaciones, el cuadro deberá desagregarse en mercado interno y externo, integrándolos posteriormente en un cuadro único de ventas totales.

(2) Precio sin IVA de las ventas proyectadas.

2. Activos productivos

2.1 Tierra

	Superficie (ha)		Valor $/ha	Monto ($)
	Actual	A incorporar		
Propiedad del titular				
Arrendada (fecha vencimiento:__/__/__)				
Aparcería (fecha vencimiento: __/__/__)				
Fiscal				
Contrato accidental (fecha vencimiento: __/__/__)				
Otros:				
Superficie total trabajada				

Superficie con riego:.....ha

		SISTEMA DE RIEGO					
		Gravitación		Aspersión		Goteo	
		Actual	A incorporar	Actual	A incorporar	Actual	A incorporar
ORIGEN DEL AGUA	Superficial (ha)						
	Subterránea (ha)						

2.2 Otros activos

(En miles de pesos)

Concepto y Descripción	AÑOS							TOTAL
	Actual (2)	0 (1)	1	2	3	4	5	
Mejoras Fundiarias								
Plantaciones y cultivos perennes								
Maquinaria y equipamiento								
Otros Activos								
TOTAL								

(1) El año 0 corresponde al momento de realización de las nuevas inversiones. Valores sin IVA

(2) Los valores actuales deben corresponderse con el balance o la declaración patrimonial

3. Metas del proyecto

3.1 Uso actual y proyectado de la tierra (ha).

	Años					
	Actual	1	2	3	4	5
Superficie destinada a la agricultura: Cult. anuales: × Frutilla × ×						
Plantaciones permanentes: × × ×						
TOTALES						

3.2 **Rendimientos proyectados**:

	Unidad por ha	Años				
		Actual	1	2	3	4
Cultivos: × × × ×						

4. Tecnología.

4.1 Descripción del planteo técnico de producción (describir con suficiente detalle la tecnología a utilizar y sus diferencias con la utilizada actualmente, por ejemplo, justificación del sistema de producción (invernadero, a campo, microtúnel, macrotúnel) labores de implantación y culturales, variedades utilizadas, manejo sanitario, insumos (plásticos, mangueras, desinfectante de suelo, plantines, herbicidas, insecticidas, acaricidas, fungicidas, energía/combustible, cajas/cajones de empaque), riego y fertilización, requerimiento de mano de obra (abonado, colocación y perforación de mulching, armado sistema de riego, desinfección, plantación, desmalezar/eliminar hojas enfermas y guías/carpir/regar/ventilar, cosecha y despalillado), etc.;.) Si es necesario incluir hoja/s anexa/s.

.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....

.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....

4.2 Tecnología de producción:

4.2.1 Agricultura (6):

Esquema general de rotación (colocar la inicial de cultivo)

sin proyecto | | | | | | | | | | | con proyecto | | | | | | | | | | |

Cultivo / Tecnología	A		B		C	
	sin proy.	con proy.	sin proy.	con proy.	sin proy.	con proy.
Tipo de labranza (7)						
Empleo de agroquímicos:						
Herbicidas (SI/NO)						
presiembra						
preemergencia						
postemergencia						
Insecticidas (SI/NO)						
Fertilizantes y abonos (SI/NO)						
Otros agroquímicos (8)						
Sistemas de conducción (para frutales) (9)						
Riego (10)						
Rendimiento por ha						

(6) Incluye todo tipo de cultivos (anuales y perennes), inclusive las forrajeras perennes destinadas a pastoreo.
(7) Por ejemplo: tradicional; mínima, etc.
(8) Fungicidas, hormonas, etc.
(9) Por ejemplo, para frutales: espaldera, parra, etc.
(10) Indicar sistema de riego (pivote central, gravedad, goteo, etc.).

5. Resultados económicos.

5.1. Resultados económicos proyectados:

Costos y márgenes de cada actividad: (sin IVA)

Cultivo (13):_____

Costos	Meses de realiz.	Cant. p/h	Costo p/un $	Costo p/ha $	Cant. de ha	Costo total $
Labores (tipo):						
× Arado (14)						
× Cincel (14)						
× Rastra de Discos (14)						
× Rastra de dientes (14)						
× Fertilización Guano y distribución (15)						
× Aplicación mulch y mangueras (15)						
× Perforación mulching (15)						
× Plantación y replante (15)						
× Aplicación bromuro (15)						
× Pulverizaciones (15)						
× Carpidas manuales y aplic.agroqcos						
× Riegos y fertirrigación (15)						
× Ventilación de túneles (15)						
Semilla o plantines						
Mulch de polietileno						
Cintas de riego por goteo						
Desinfectante de suelo						
Fertilizantes y abonos (detallar)						
×						
×						
Herbicidas (detallar)						
×						
×						
Insecticidas/Acaricidas (detallar)						
×						
×						
×						
Fungicidas (detallar)						
×						
×						
Energía / combustible						
Sub-Total Costos Fijos (directos)						
Cosecha / despalillado						
Empaque						
Total Costos						

Ingresos:

Rendimiento por ha: _____ /ha
Cantidad de ha cosechada: _____ha
Producción total: _____qq
Precio por qq: _____$
Ingreso Bruto: _____$
Gtos. de Comercialización (16): _____%
Ingreso Neto: _____$

Margen Bruto:

Ingreso Neto: _____$
Costos: _____$
Resultado: _____$

(13) Completar la información en forma separada para cada cultivo (por ej frutilla, frambuesa, hortícolas, etc).
(14) En caso de utilizar maquinaria propia, incluye: consumo de combustible, reparaciones y repuestos. En caso de maquinaria contratada, se consideran las tarifas vigentes.
(15) Necesarios para riego y trabajos directos en el cultivo.
(16) Incluye flete, acarreo, comisiones, aportes, impuestos y otros gastos de comercialización. Se establece el porcentaje sobre el precio de venta.

5.3. Gastos de estructura:

(Sin IVA)

Concepto	Situación sin proyecto ($)	Situación al fin del proyecto ($)
Movilidad		
Personal (21)		
Honorarios Administración		
Asesor técnico		
Gastos generales de oficina		
Impuesto Inmobiliario		
Impuesto a las ganancias		
Saldo del Crédito Fiscal (por IVA)		
Conservación de mejoras fundiarias		
Seguros		
Arrendamientos y/o alquileres		
Otros: × × x		
TOTAL		

(21) Personal permanente del establecimiento. El personal temporario se incluye como costo en cada una de las actividades.

5.4 Personas que trabajan en el establecimiento:

Concepto y Descripción	AÑOS											
	Actual		1		2		3		4		5	
	Cantidad	Gasto Anual c/cargas sociales ($)	Cantidad	Gasto Anual c/cargas sociales ($)	Cantidad	Gasto Anual c/cargas sociales ($)	Cantidad	Gasto Anual c/cargas sociales ($)	Cantidad	Gasto Anual c/cargas sociales ($)	Cantidad	Gasto Anual c/cargas sociales ($)
Trabajadores familiares permanentes												
Trabajadores no familiares permanentes												
Trabajadores Transitorios (jornales)												
TOTAL												

5.5 Requerimiento de Activo de trabajo:

El activo de trabajo está constituido por los montos en efectivo que deben disponerse para hacer frente a los costos de producción y gastos de estructura, hasta el momento en que se perciben ingresos por la venta de la producción.
En la producción agropecuaria, dada la rigidez estacional de la producción y por tanto la discontinuidad en los ingresos, resulta de suma importancia una correcta determinación de estos requerimientos de fondos.
Desde el punto de vista práctico, para dicha determinación puede confeccionarse un presupuesto financiero de la empresa que permita detectar las necesidades de fondos, lo que en términos de proyecto resulta muy laborioso, o lo que es más usual, utilizar criterios que permitan una determinación aproximada de las necesidades de fondos. Dichos criterios los establece el formulador básicamente en función de las características de la empresa y del ó los productos considerados. Aquí sólo se mencionarán ejemplos, quedando a criterio del formulador la adopción de lo más conveniente en cada caso.

EMPRESAS MONOACTIVAS Y POLIACTIVAS

En aquellas empresas monoactivas es relativamente sencillo establecer las necesidades de fondos ya que existe en cada ejercicio un solo ingreso con el cual deberán afrontarse los costos del ciclo siguiente.
En empresas poliactivas, donde costos e ingresos se alternen a lo largo del ciclo productivo, pueden adoptarse, a título de ejemplo, los siguientes criterios:
Actividades agrícolas: pueden considerarse como necesidades de fondos los costos fijos directos (excluyendo la cosecha) que surgen del margen correspondiente.
Actividades ganaderas: tanto en cría como en invernada vacuna puede considerarse la mitad de los gastos en sanidad y el total anual de los restantes gastos.
Gastos de estructura: pueden considerarse como necesidad de fondos la mitad del total de gastos anuales.
Vale señalar nuevamente que los mencionados son criterios que pueden modificarse en función de lo que el formulador crea que representa mejor las necesidades de fondos de la empresa.

CARACTERÍSTICAS DEL PRODUCTO DE LA EMPRESA

Hay productos que generan ingresos relativamente frecuentes como por ejemplo la leche, algunas actividades avícolas, etc. Resulta obvio señalar que en estos casos las necesidades a establecer de activos de trabajo, serán menores que aquellas producciones que generan un solo ingreso anual como puede ser la cría vacuna. Entre estos ejemplos, que pueden considerarse extremos existe toda una gama de productos con distinta frecuencia en la generación de ingresos, que el formulador debe contemplar al establecer las necesidades de activo de trabajo.

Los valores se ingresan sin IVA

Concepto	AÑOS						
	Actual	0	1	2	3	4	5
Cultivos: × × ×							
Gastos de estructura							
TOTALES							

6. Financiamiento

6.1. Financiamiento de las inversiones

Concepto	Fuente de Financiamiento			
	Aporte de cap. propio $	Crédito CFI $	Otros Créditos $ (22)	TOTAL
Mejoras fundiarias				
Plantaciones y cultivos perennes				
Maquinaria y equipamiento				
Otras inversiones				
IVA inversiones a realizar				
Activo de trabajo (con IVA)				
TOTAL				

(22) Indicar tipo de crédito, institución y garantías. En caso de corresponder, indicar proveedores y formas de pago.

6.2 Recursos líquidos o de rápida realización. Indicar los recursos con que cuenta la empresa para garantizar las inversiones a financiar con **aporte propio** (a la fecha de la presentación del proyecto): Ej.: granos almacenados. Los valores son sin IVA

Recursos propios líquidos disponibles	$
TOTAL	

6.3 Créditos vigentes y su amortización. En caso de disponer de otros créditos vigentes, indicar para cada uno de ellos, su procedencia, monto total, frecuencia de pago, número total de cuotas, número de cuotas abonadas, sistema de amortización y tasa de interés.

6.4 Condiciones del préstamo solicitado (23)

Monto del préstamo:	**$ .....**
Tasa anual vencida:	**..... %**
Plazo de amortización:	**..... ... meses**
Plazo de gracia:	**..... ... meses**
Frecuencia de amortización	**..... ... meses**
Gastos bancarios:	**$ .....**
Gtos. constitución garantías:	**$ .....**
Otras:	

(23) El monto y el plazo de amortización definitivos del préstamo se establecerá acorde a las necesidades y posibilidades que surjan del flujo de orígenes y aplicaciones de fondos proyectados.

7. Flujo de fondos:

La planilla de flujo de fondos debe consignar todos los ingresos y egresos en efectivo del proyecto que se registran durante el primer año de funcionamiento de la empresa. Debe interpretarse que cada mes registra las entradas y salidas en efectivo que ocurren el primer día de ese mes o en días próximos al mismo.

En esta planilla **NO** se incluyen los ingresos correspondientes al crédito solicitado ni los aportes propios en efectivo. Por el lado de los egresos no se incluyen las amortizaciones del crédito ni el pago de intereses del mismo.

Los datos deben incluir IVA

El saldo mensual indica la diferencia entre ingresos y egresos que se verifica en cada mes. El saldo acumulado corresponde a la suma algebraica de los saldos mensuales. Habitualmente en los primeros meses este saldo es negativo. El requerimiento de capital de trabajo total corresponde al mayor saldo acumulado negativo que se observe.

En el caso en que por la índole del proyecto no se observen saldos acumulados positivos durante el primer año, se deberá incluir una planilla de flujo de fondos para el segundo año.

FLUJO DE FONDOS ($)

MESES	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	TOTAL
INGRESOS													
VENTAS													
OTROS INGRESOS													
A-TOTAL DE INGRESOS													
EGRESOS													
COMPRA DE MAT. PRI.MA													
M.O.-PRODUCCION													
M.O-ADMINISTRACION													
M.O-COMERCIALIZACION													
ENERGIA Y CONBUSTIBLE													
IMPUESTOS													
ALQUILERES													
SERVICIOS													
HABILITACIONES													
GTOS. DE VENTA													
GTOS. DE ADMINISTRACION													
OTROS GASTOS													
B-TOTAL DE EGRESOS													
(A-B)SALDO DEL MES													
SALDO ACUMULADO													

Croquis del inmueble con el detalle de mejoras existentes y a realizar

Croquis de ubicación del inmueble, indicando localidad mas cercana, puntos de referencia, caminos y distancias, que permitan la localización.