

La Reina 2023



Diciembre – 2022



Presupuesto 2023



Oportunidades

1.

Expansión geográfica

2.

Nuevos productos ya creados para ampliar el portafolio

3.

Canales tradicional e industrial por conquistar

4.

Capacidad instalada de producción disponible

5.

Economía de escala para rentabilizar

6.

Estructura administrativa y comercial suficiente

Macroeconómicos	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2031
Inflación - Bancolombia Nov 2022	7,5%	5,0%	4,3%	3,7%	3,7%	3,7%	3,7%	3,7%	3,7%	3,7%
Incremento SMMLV	16,0%	9,3%	6,8%	6,1%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%
DTF prom - Bancolombia Nov 2022	12,1%	8,7%	6,4%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%
Impuesto de renta	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%
Incremento volumen	28%	30%	25%	20%	17%	16%	15%	14%	6%	5%
Incremento lista de precios	14,1%	8,0%	5,5%	4,8%	4,2%	3,7%	3,7%	3,7%	3,7%	3,7%

Estado de resultado proyectado

Estado de Resultados	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Valores en COP Millones										
Ingresos	17.779	24.961	32.917	41.660	50.789	61.096	72.860	86.133	94.679	103.092
Costo de ventas	14.955	18.968	23.377	28.508	34.346	41.013	48.619	57.201	62.841	68.425
Materia Prima	11.865	15.336	19.179	23.680	28.870	34.728	41.415	48.960	53.818	58.599
Mano de obra directa	583	745	945	1.143	1.341	1.641	1.990	2.394	2.677	2.965
Costos indirectos	1.902	2.231	2.544	2.895	3.259	3.671	4.134	4.650	5.021	5.392
Dep y Amort	605	656	709	789	877	974	1.080	1.197	1.326	1.468
Utilidad bruta	2.824	5.993	9.541	13.152	16.444	20.083	24.240	28.932	31.838	34.667
	16%	24%	29%	32%	32%	33%	33%	34%	34%	34%
Gastos	3.486	4.306	4.983	5.662	6.394	7.223	8.169	9.326	10.122	10.935
Operacionales de administración	1.254	1.617	1.793	1.942	2.090	2.251	2.424	2.612	2.796	2.990
Operacionales de venta	1.845	2.216	2.717	3.247	3.830	4.499	5.271	6.240	6.853	7.472
Dep y Amort	387	473	473	473	473	473	473	473	473	473
Utilidad operativa	-662	1.687	4.558	7.491	10.050	12.860	16.072	19.606	21.716	23.732
	-4%	7%	14%	18%	20%	21%	22%	23%	23%	23%
Ingresos no operacionales	13	14	15	16	16	17	17	18	19	19
Egresos No Operacionales	2.224	1.415	929	854	668	533	547	562	574	587
Utilidad antes de impuestos	-2.873	286	3.644	6.652	9.398	12.344	15.543	19.062	21.160	23.164
Impuesto de renta y complementari	-1.005	100	1.275	2.328	3.289	4.320	5.440	6.672	7.406	8.107
Utilidad neta	-1.867	186	2.369	4.324	6.108	8.024	10.103	12.390	13.754	15.057
	-11%	1%	7%	10%	12%	13%	14%	14%	15%	15%
EBITDA	416	2.816	5.740	8.753	11.400	14.307	17.625	21.277	23.515	25.673
	2%	11%	17%	21%	22%	23%	24%	25%	25%	25%

Volumen de Ventas (Ton)	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
SNACKS	1.140	1.022	931	572	733	954	1.192	1.430	1.673	1.941	2.232	2.545	2.698	2.832

Flujo de Caja

Flujo de Caja Especial	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Valores en COP Millones											
Flujo de Caja Operativo		-476	2.160	5.049	7.782	10.338	10.146	10.914	13.099	14.474	15.790
EBITDA		416	2.816	5.740	8.753	11.400	14.307	17.625	21.277	23.515	25.673
Otros Ingresos Operacionales		13	14	15	15	16	17	17	18	18	19
Otros Egresos Operacionales		-149	-163	-174	-186	-198	-210	-224	-239	-252	-264
Impuesto de Renta Operacional		279	-538	-1.540	-2.562	-3.454	-4.433	-5.553	-6.785	-7.519	-8.220
Diferidos (Escudo fiscal)		-279	538	1.540	2.562	3.454	4.434	113	-	-	-
Capex		-757	-507	-532	-800	-880	-968	-1.065	-1.171	-1.288	-1.417
Nueva Deuda		3.459	618	-1.569	-2.661	-3.336	-2.729	-	-	-	-
Nueva Deuda 1		1.270	-	-	-1.270	-	-	-	-	-	-
Nueva Deuda 2		2.908	155	-	-	-1.532	-1.532	-	-	-	-
Nueva Deuda 3 y/o Capitalización		-	1.789	-	-	-894	-894	-	-	-	-
Total Intereses nueva Deuda		-719	-1.326	-1.569	-1.391	-910	-303	-	-	-	-
Intereses Pasivo Reestructurado		-2.170	-1.558	-1.076	-895	-632	-354	-106	-32	-10	-3
Tasa (DTF)		12%	9%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%
Saldo Final		17.886	16.787	14.383	10.156	5.697	1.709	513	154	46	-
FC periodo Parcial		813	1.221	2.404	4.227	6.371	7.063	10.807	13.067	14.465	15.787
FC Acumulado Parcial		813	2.034	4.439	8.666	15.036	22.099	32.906	45.974	60.439	76.226
Saldo Pasivo Reestructurado	18.543	17.886	16.787	14.383	10.156	5.697	1.709	513	154	46	-
Primera Clase	657	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Segunda Clase	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tercera Clase	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuarta Clase	1.428	1.428	330	-	-	-	-	-	-	-	-
Quinta Clase	16.458	16.458	16.458	14.383	10.156	5.697	1.709	513	154	46	-
Abono Pasivo Reestructurado		-657	-1.099	-2.404	-4.227	-4.460	-3.988	-1.196	-359	-108	-46
Primera Clase		-657	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Segunda Clase		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tercera Clase		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuarta Clase		-	-1.099	-330	-	-	-	-	-	-	-
Quinta Clase		-	-	-2.075	-4.227	-4.460	-3.988	-1.196	-359	-108	-46
FC periodo Fnal		157	122	-	-	1.911	3.075	9.611	12.709	14.357	15.741
FC Acumulado Final		157	279	279	279	2.190	5.265	14.876	27.585	41.942	57.683



RICARDO TORO LUDEKE
CC 70.114.601
Representante Legal



CARLOS MARIO BARAJAS LOPEZ
T.P. 56098
Contador