

ANEXO C: Flujo Neto de Efectivo – Proyección 10 primeros años de operación

CONCEPTO	AÑO 0	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5	AÑO 6	AÑO 7	AÑO 8	AÑO 9	AÑO 10
FLUJO NETO DE EFECTIVO											
Ingresos por ventas		729.907.200,00	756.533.606,40	784.116.677,84	812.690.375,43	842.289.854,20	872.951.504,66	904.712.995,94	937.613.320,32	971.692.839,35	1.006.993.331,56
Costos funcionamiento		747.830.800,00	775.918.694,40	804.122.088,65	833.335.959,39	863.596.096,85	894.939.547,07	927.404.655,71	961.031.113,20	995.860.001,60	1.031.933.843,01
costo financiero		5.178.937,50	5.178.937,50	10.269.898,31	7.624.994,16	4.265.965,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
depreciaciones		4.125.000,00	4.125.000,00	4.125.000,00	2.125.000,00	2.125.000,00	1.725.000,00	1.725.000,00	1.725.000,00	1.725.000,00	1.725.000,00
UTILIDAD GRAVABLE		-27.227.537,50	-28.689.025,50	-34.400.309,13	-30.395.578,13	-27.697.208,55	-23.713.042,41	-24.416.659,77	-25.142.792,88	-25.892.162,26	-26.665.511,45
impuestos		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
UTILIDAD NETA		-27.227.537,50	-28.689.025,50	-34.400.309,13	-30.395.578,13	-27.697.208,55	-23.713.042,41	-24.416.659,77	-25.142.792,88	-25.892.162,26	-26.665.511,45
depreciacion		4.125.000,00	4.125.000,00	4.125.000,00	2.125.000,00	2.125.000,00	1.725.000,00	1.725.000,00	1.725.000,00	1.725.000,00	1.725.000,00
abonos a capital		0,00	3.233.912,46	4.107.068,82	5.215.977,41	6.624.291,31	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FLUJO OPERACIONAL		-23.102.537,50	-27.797.937,96	-34.382.377,95	-33.486.555,53	-32.196.499,85	-21.988.042,41	-22.691.659,77	-23.417.792,88	-24.167.162,26	-24.940.511,45
INVERSION FIJA	25.575.000,00										
inversion KW	224.349.240,00	8.426.368,32	8.461.018,28	8.764.161,22	9.078.041,24	9.403.035,07	9.739.532,59	10.087.937,25	10.448.666,52	10.822.152,42	0,00
prestamo inversion fija	19.181.250,00										
prestamo inversion fija	0										
inversion neta	230.742.990,00	8.426.368,32	8.461.018,28	8.764.161,22	9.078.041,24	9.403.035,07	9.739.532,59	10.087.937,25	10.448.666,52	10.822.152,42	0,00
INVENTARIO FINAL											
recuperacion act. Fijos											26.075.000,00
recuperacion KW											309.580.152,90
deudas											0,00
valor de continuidad											-67.406.787,70
VALOR RESIDUAL											268.248.365,20
FLUJO NETO OPERACIÓN	-230.742.990,00	-31.528.905,82	-36.258.956,24	-43.146.539,17	-42.564.596,77	-41.599.534,92	-31.727.575,00	-32.779.597,02	-33.866.459,41	-34.989.314,68	243.307.853,76