

ANEXO

A1. Flujo de Caja del proyecto

	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ingresos por venta	\$0	\$319.326.313	\$648.795.720	\$648.795.720	\$648.795.720	\$648.795.720
Costos por venta	\$0	(\$159.663.156)	(\$324.397.860)	(\$324.397.860)	(\$324.397.860)	(\$324.397.860)
Margen Operacional	\$0	\$159.663.157	\$324.397.860	\$324.397.860	\$324.397.860	\$324.397.860
Gastos por ventas	\$0	(\$4.175.280)	(\$4.175.280)	(\$4.175.280)	(\$4.175.280)	(\$4.175.280)
Gastos administrativos	\$0	(\$201.019.368)	(\$201.019.368)	(\$201.019.368)	(\$201.019.368)	(\$201.019.368)
Resultado operacional bruto	\$0	(\$45.531.491)	\$119.203.212	\$119.203.212	\$119.203.212	\$119.203.212
Depreciación	\$0	(\$4.109.265)	(\$4.109.265)	(\$4.109.265)	(\$4.109.265)	(\$4.109.265)
Resultado operacional neto	\$0	(\$49.640.756)	\$115.093.947	\$115.093.947	\$115.093.947	\$115.093.947
Valor libro	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Valor recuperación	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Utilidad antes de impuesto	\$0	(\$49.640.756)	\$115.093.947	\$115.093.947	\$115.093.947	\$115.093.947
Impuestos	\$0	\$0	(\$31.075.366)	(\$31.075.366)	(\$31.075.366)	(\$31.075.366)
Utilidad neta	\$0	(\$49.640.756)	\$84.018.581	\$84.018.581	\$84.018.581	\$84.018.581
Depreciación	\$0	\$4.109.265	\$4.109.265	\$4.109.265	\$4.109.265	\$4.109.265
Valor libro	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Inversión	(\$79.288.317)	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Capital de trabajo	(\$42.790.457)	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Flujo de caja	(\$122.078.774)	(\$45.531.491)	\$88.127.846	\$88.127.846	\$88.127.846	\$88.127.846
Flujo de caja acumulado	(\$122.078.774)	(\$167.610.265)	(\$79.482.419)	\$8.645.428	\$96.773.274	\$184.901.120

Anexo 1: Flujo de Caja del proyecto desde año 0 a año 5

	Año 6	Año 7	Año 8	Año 9	Año 10
Ingresos por venta	\$648.795.720	\$648.795.720	\$648.795.720	\$648.795.720	\$648.795.720
Costos por venta	(\$324.397.860)	(\$324.397.860)	(\$324.397.860)	(\$324.397.860)	(\$324.397.860)
Margen Operacional	\$324.397.860	\$324.397.860	\$324.397.860	\$324.397.860	\$324.397.860
Gastos por ventas	(\$4.175.280)	(\$4.175.280)	(\$4.175.280)	(\$4.175.280)	(\$4.175.280)
Gastos administrativos	(\$201.019.368)	(\$201.019.368)	(\$201.019.368)	(\$201.019.368)	(\$201.019.368)
Resultado operacional bruto	\$119.203.212	\$119.203.212	\$119.203.212	\$119.203.212	\$119.203.212
Depreciación	(\$3.970.303)	(\$3.970.303)	(\$1.513.166)	(\$1.513.166)	(\$1.493.447)
Resultado operacional neto	\$115.232.909	\$115.232.909	\$117.690.046	\$117.690.046	\$117.709.765
Valor libro	\$0	\$0	\$0	\$0	(\$45.037.443)
Valor recuperación	\$10.197	\$622.470	\$0	\$0	\$45.037.443
Utilidad antes de impuesto	\$115.243.106	\$115.855.379	\$117.690.046	\$117.690.046	\$117.709.765
Impuestos	(\$31.115.639)	(\$31.280.952)	(\$31.776.312)	(\$31.776.312)	(\$31.781.637)
Utilidad neta	\$84.127.467	\$84.574.427	\$85.913.734	\$85.913.734	\$85.928.128
Depreciación	\$3.970.303	\$3.970.303	\$1.513.166	\$1.513.166	\$1.493.447
Valor libro	\$0	\$0	\$0	\$0	\$45.037.443
Inversión	(\$33.990)	(\$2.074.900)	\$0	\$0	\$0
Capital de trabajo	\$0	\$0	\$0	\$0	\$42.790.457
Flujo de caja	\$88.063.780	\$86.469.830	\$87.426.900	\$87.426.900	\$175.249.476
Flujo de caja acumulado	\$272.964.901	\$359.434.730	\$446.861.630	\$534.288.530	\$709.5385

Anexo 2: Flujo de Caja del proyecto desde año 6 a año 10

A2. Flujo de Caja del inversionista

	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ingresos por venta	\$0	\$238.996.636	\$648.795.720	\$648.795.720	\$648.795.720	\$648.795.720
Costos por venta	\$0	(\$119.498.318)	(\$324.397.860)	(\$324.397.860)	(\$324.397.860)	(\$324.397.860)
Margen Operacional	\$0	\$119.498.318	\$324.397.860	\$324.397.860	\$324.397.860	\$324.397.860
Gastos por ventas	\$0	(\$4.175.280)	(\$4.175.280)	(\$4.175.280)	(\$4.175.280)	(\$4.175.280)
Gastos administrativos	\$0	(\$201.019.368)	(\$201.019.368)	(\$201.019.368)	(\$201.019.368)	(\$201.019.368)
Resultado operacional bruto	\$0	(\$85.696.330)	\$119.203.212	\$119.203.212	\$119.203.212	\$119.203.212
Interés Crédito	\$0	(\$2.711.660)	(\$2.298.819)	(\$1.829.502)	(\$1.295.982)	(\$689.476)
Depreciación	\$0	(\$4.109.265)	(\$4.109.265)	(\$4.109.265)	(\$4.109.265)	(\$4.109.265)
Amortización Intangibles	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Resultado operacional neto	\$0	(\$92.517.255)	\$112.795.128	\$113.264.445	\$113.797.965	\$115.093.947
Valor libro	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Valor recuperación	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Utilidad antes de impuesto	\$0	(\$92.517.255)	\$112.795.128	\$113.264.445	\$113.797.965	\$115.093.947
Impuestos	\$0	\$0	(\$30.454.684)	(\$30.581.400)	(\$30.725.451)	(\$31.075.366)
Utilidad neta	\$0	(\$92.517.255)	\$82.340.443	\$82.683.045	\$83.072.515	\$84.018.581
Depreciación	\$0	\$4.109.265	\$4.109.265	\$4.109.265	\$4.109.265	\$4.109.265
Amortización Intangibles	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Amortización Crédito	\$0	(\$3.017.843)	(\$3.430.684)	(\$3.900.002)	(\$4.433.522)	(\$5.040.028)
Préstamo	\$19.822.079	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Valor libro	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Inversión	(\$79.288.317)	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Capital de trabajo	(\$42.790.457)	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Flujo de caja	(\$102.256.695)	(\$91.425.834)	\$83.019.024	\$82.892.308	\$82.748.258	\$83.087.818
Flujo de caja acumulado	(\$102.256.695)	(\$193.682.528)	(\$110.663.505)	(\$27.771.196)	\$54.977.061	\$138.064.880

Anexo 3: Flujo de Caja del inversionista desde año 0 a año 5

	Año 6	Año 7	Año 8	Año 9	Año 10
Ingresos por venta	\$648.795.720	\$648.795.720	\$648.795.720	\$648.795.720	\$648.795.720
Costos por venta	(\$324.397.860)	(\$324.397.860)	(\$324.397.860)	(\$324.397.860)	(\$324.397.860)
Margen Operacional	\$324.397.860	\$324.397.860	\$324.397.860	\$324.397.860	\$324.397.860
Gastos por ventas	(\$4.175.280)	(\$4.175.280)	(\$4.175.280)	(\$4.175.280)	(\$4.175.280)
Gastos administrativos	(\$201.019.368)	(\$201.019.368)	(\$201.019.368)	(\$201.019.368)	(\$201.019.368)
Resultado operacional bruto	\$119.203.212	\$119.203.212	\$119.203.212	\$119.203.212	\$119.203.212
Interés Crédito	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Depreciación	(\$3.970.303)	(\$3.970.303)	(\$1.513.166)	(\$1.513.166)	(\$1.493.447)
Amortización Intangibles	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Resultado operacional neto	\$115.232.909	\$115.232.909	\$117.690.046	\$117.690.046	\$117.709.765
Valor libro	\$0	\$0	\$0	\$0	(\$45.037.443)
Valor recuperación	\$0	\$0	\$0	\$0	\$45.037.443
Utilidad antes de impuesto	\$115.232.909	\$115.232.909	\$117.690.046	\$117.690.046	\$117.709.765
Impuestos	(\$31.112.885)	(\$31.112.885)	(\$31.776.312)	(\$31.776.312)	(\$31.781.637)
Utilidad neta	\$84.120.024	\$84.120.024	\$85.913.734	\$85.913.734	\$85.928.128
Depreciación	\$3.970.303	\$3.970.303	\$1.513.166	\$1.513.166	\$1.493.447
Amortización Intangibles	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Amortización Crédito	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Préstamo	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Valor libro	\$0	\$0	\$0	\$0	\$45.037.443
Inversión	(\$33.990)	(\$2.074.900)	\$0	\$0	\$0
Capital de trabajo	\$0	\$0	\$0	\$0	\$42.790.457
Flujo de caja	\$88.056.337	\$86.015.427	\$87.426.900	\$87.426.900	\$175.249.475
Flujo de caja acumulado	\$226.121.216	\$312.136.643	\$399.563.542	\$486.990.442	\$662.239.917

Anexo 4: Flujo de Caja del inversionista desde año 6 a año 10