

FLUJO DE CAJA PROYECTADO

	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ingresos operacionales		\$ 347.909.411	\$ 376.264.028	\$ 406.929.546	\$ 440.094.304	\$ 475.961.990
Recuperación de Cartera						
Total de Ingresos Operacionales		\$ 347.909.411	\$ 376.264.028	\$ 406.929.546	\$ 440.094.304	\$ 475.961.990

Pagos de Costos

Pago de Materia Prima		\$ 10.845.062	\$ 11.728.935	\$ 12.315.382	\$ 12.931.151	\$ 13.577.708
Pago de Mano de Obra Directa		\$ 75.274.965	\$ 77.533.214	\$ 79.859.211	\$ 82.254.987	\$ 84.722.637
Pago Costos Indirectos Fijos		\$ 5.792.621	\$ 5.966.400	\$ 6.145.392	\$ 6.329.753	\$ 6.519.646
Depreciaciones		-\$ 2.072.429	-\$ 2.072.429	-\$ 2.072.429	-\$ 2.072.429	-\$ 2.072.429
Pago Costos Indirectos Variables		\$ 633.600	\$ 665.280	\$ 698.544	\$ 733.471	\$ 770.145
Total Pagos de Costos Operacionales		\$ 90.473.820	\$ 93.821.400	\$ 96.946.099	\$ 100.176.934	\$ 103.517.707

FLUJO DE CAJA OPERACIONAL BRUTO		\$ 257.435.591	\$ 282.442.627	\$ 309.983.447	\$ 339.917.370	\$ 372.444.283
--	--	-----------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------

Pagos de Gastos

Pago de Gastos de Administración		\$ 123.250.910	\$ 126.948.438	\$ 130.756.891	\$ 134.679.598	\$ 138.719.986
Amortizaciones		-\$ 2.186.900	-\$ 2.186.900	-\$ 2.186.900	-\$ 2.186.900	-\$ 2.186.900
Depreciaciones		-\$ 2.831.423	-\$ 2.831.423	-\$ 2.831.423	-\$ 2.831.423	-\$ 2.831.423
Pago de Gastos de Ventas		\$ 62.530.369	\$ 64.406.281	\$ 66.338.469	\$ 68.328.623	\$ 70.378.482
Pago de Impuestos			\$ 8.742.733	\$ 19.851.651	\$ 33.782.320	\$ 46.576.720
Total Pago de Gastos Operacionales		\$ 180.762.956	\$ 195.079.128	\$ 211.928.688	\$ 231.772.217	\$ 250.656.864

FLUJO DE CAJA OPERACIONAL NETO		\$ 76.672.634	\$ 87.363.500	\$ 98.054.759	\$ 108.145.153	\$ 121.787.419
---------------------------------------	--	----------------------	----------------------	----------------------	-----------------------	-----------------------

Inversiones

Inversión Fija	\$ 135.684.249					
Inversión Diferida	\$ 10.934.500					
Inversión en Capital de Trabajo	\$ 76.233.830					
Total de Inversiones	\$ 222.852.579	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

FLUJO DE CAJA LIBRE	-\$ 222.852.579	\$ 76.672.634	\$ 87.363.500	\$ 98.054.759	\$ 108.145.153	\$ 121.787.419
----------------------------	------------------------	----------------------	----------------------	----------------------	-----------------------	-----------------------

Financiación

Aportes de los socios	\$ 98.791.098					
Crédito Financiero	\$ 124.077.322					
Otras Fuentes (Valor en libros de Activos)						
Total Ingresos de Financiación	\$ 222.868.420	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

Egresos de Financiación

Abonos a capital		\$ 27.037.918	\$ 39.457.505	\$ 57.581.899	\$ -	\$ -
Pago de Intereses		\$ 43.211.008	\$ 30.791.421	\$ 12.667.027	\$ -	\$ -
Gravamen del 4 x 1.000		\$ 1.391.638	\$ 1.505.056	\$ 1.627.718	\$ 1.760.377	\$ 1.903.848
Pago de Utilidades						
Total Egresos de Financiación	\$ -	\$ 71.640.563	\$ 71.753.982	\$ 71.876.644	\$ 1.760.377	\$ 1.903.848

FLUJO DE CAJA DE FINANCIACIÓN	\$ 222.868.420	-\$ 71.640.563	-\$ 71.753.982	-\$ 71.876.644	-\$ 1.760.377	-\$ 1.903.848
--------------------------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------	----------------------	----------------------

FLUJO NETO DE CAJA	\$ 15.841	\$ 5.032.071	\$ 15.609.518	\$ 26.178.115	\$ 106.384.776	\$ 119.883.571
---------------------------	------------------	---------------------	----------------------	----------------------	-----------------------	-----------------------

Flujo de caja del período	-\$ 222.836.739	\$ 5.032.071	\$ 15.609.518	\$ 26.178.115	\$ 106.384.776	\$ 119.883.571
Saldo anterior de Caja y Bancos		\$ 76.233.830	\$ 81.265.901	\$ 96.875.419	\$ 123.053.534	\$ 229.438.310

SALDO FINAL DE CAJA Y BANCOS	-\$ 222.836.739	\$ 81.265.901	\$ 96.875.419	\$ 123.053.534	\$ 229.438.310	\$ 349.321.880
-------------------------------------	------------------------	----------------------	----------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------