

Apéndice D. Flujo de caja proyectado

Flujo de Caja Proyectado

				Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5					
Ingresos operacionales			\$	290.066.483	\$	319.073.131	\$	350.980.445	\$	386.078.489	\$	424.686.338		
Recuperación de Cartera														
Total de Ingresos Operacionales			\$	290.066.483	\$	319.073.131	\$	350.980.445	\$	386.078.489	\$	424.686.338		
Pagos de Costos														
Pago de Materia Prima	Cuadro	14	\$	101.175.794	\$	111.293.373	\$	122.422.710	\$	134.664.981	\$	148.131.479		
Pago de Mano de Obra Directa	Cuadro	11	\$	58.176.880	\$	58.176.880	\$	58.176.880	\$	58.176.880	\$	58.176.880		
Pago Costos Indirectos de Fabricación	Cuadro	15	\$	31.832.191	\$	31.832.191	\$	31.832.191	\$	31.832.191	\$	31.832.191		
Depreciaciones	Cuadro	13	\$	-3.439.156	\$	-3.439.156	\$	-3.439.156	\$	-3.439.156	\$	-3.439.156		
Total Pagos de Costos Operacionales			\$	187.745.709	\$	197.863.288	\$	208.992.626	\$	221.234.897	\$	234.701.395		
FLUJO DE CAJA OPERACIONAL BRUTO				\$	102.320.774	\$	121.209.843	\$	141.987.819	\$	164.843.592	\$	189.984.943	
Pagos de Gastos														
Pago de Gastos de Administración	Cuadro	20	\$	72.128.740	\$	72.128.740	\$	72.128.740	\$	72.128.740	\$	72.128.740		
Diferidos	Cuadro	8	\$	-883.339	\$	-883.339	\$	-883.339	\$	-883.339	\$	-883.339		
Depreciaciones	Cuadro	13	\$	-1.369.460	\$	-1.369.460	\$	-1.369.460	\$	-1.369.460	\$	-1.369.460		
Pago de Impuestos	Cuadro	32	\$	5.787.819	\$	13.134.236	\$	21.315.095	\$	30.437.229	\$	30.437.229		
Total Pago de Gastos Operacionales			\$	69.875.941	\$	75.663.760	\$	83.010.177	\$	91.191.036	\$	100.313.170		
FLUJO DE CAJA OPERACIONAL NETO				\$	32.444.833	\$	45.546.083	\$	58.977.642	\$	73.652.556	\$	89.671.773	
Inversiones														
Inversión Fija			\$	42.051.355										
Inversión Diferida			\$	4.416.695										
Inversión en Capital de Trabajo			\$	63.320.182										
Total de Inversiones			\$	109.788.232	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	-	
FLUJO DE CAJA LIBRE			\$	-109.788.232	\$	32.444.833	\$	45.546.083	\$	58.977.642	\$	73.652.556	\$	89.671.773
Financiación														
Aportes de los socios			\$	58.719.980										
Crédito Financiero			\$	51.068.252										
Otras Fuentes (Valor en libros de Activos)														
Total Ingresos de Financiación			\$	109.788.232	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
Egresos de Financiación														
Abonos a capital			\$	9.056.860	\$	11.179.309	\$	13.799.147	\$	17.032.937				
Pago de Intereses			\$	9.998.703	\$	7.876.255	\$	5.256.416	\$	2.022.627				
Gravamen del 4 x 1.000			\$	217.550	\$	239.305	\$	263.235	\$	289.559	\$	318.515		
Total Egresos de Financiación			\$	-	\$	19.273.113	\$	19.294.868	\$	19.318.799	\$	19.345.122	\$	318.515
FLUJO DE CAJA DE FINANCIACIÓN			\$	109.788.232	\$	-19.273.113	\$	-19.294.868	\$	-19.318.799	\$	-19.345.122	\$	-318.515
FLUJO NETO DE CAJA			\$	-	\$	13.171.720	\$	26.251.215	\$	39.658.844	\$	54.307.434	\$	89.353.259
Flujo de caja del período			\$	-109.788.232	\$	13.171.720	\$	26.251.215	\$	39.658.844	\$	54.307.434	\$	89.353.259
Saldo anterior de Caja y Bancos			\$	63.320.182	\$	76.491.902	\$	102.743.117	\$	142.401.961	\$	196.709.395		196.709.395
SALDO FINAL DE CAJA Y BANCOS			\$	-109.788.232	\$	76.491.902	\$	102.743.117	\$	142.401.961	\$	196.709.395	\$	286.062.654