

**MODELO FINANCIERO  
FLUJO DE CAJA ANUAL**

<b>FLUJO DE CAJA</b>	<b>Año 0</b>	<b>Año 1</b>	<b>Año 2</b>	<b>Año 3</b>	<b>Año 4</b>	<b>Año 5</b>
<b>Flujo de Caja Operativo</b>						
Utilidad Operacional		-360.000	1.138.570	2.638.230	4.354.193	6.311.759
Depreciaciones		1.280.000	1.280.000	1.280.000	1.280.000	1.280.000
Amortización Diferidos		0	0	0	0	0
Provisiones		0	0	0	0	0
Impuestos		0	0	0	0	0
<b>Neto Flujo de Caja Operativo</b>		<b>920.000</b>	<b>2.418.570</b>	<b>3.918.230</b>	<b>5.634.193</b>	<b>7.591.759</b>
<b>Flujo de Caja Inversión</b>						
Variación Cuentas por Cobrar	0	0	0	0	0	0
Variación Inv. Prod. Terminados	0	0	0	0	0	0
Var. Anticipos y Otros Cuentas por Cobrar		0	0	0	0	0
Variación Cuentas por Pagar	0	0	0	0	0	0
Variación Acreedores Varios		0	0	0	0	0
Variación Otros Pasivos		0	0	0	0	0
Variación del Capital de Trabajo	0	0	0	0	0	0
Inversión en Terrenos	0	0	0	0	0	0
Inversión en Construcciones	0	0	0	0	0	0
Inversión en Adecuaciones y Mejoras	0	0	0	0	0	0
Inversión en Maquinaria y Equipo	0	0	0	0	0	0
Inversión en Muebles	0	0	0	0	0	0
Inversión en Equipo de Transporte	0	0	0	0	0	0
Inversión en Equipos de Oficina	-6.400.000	0	0	0	0	0
Inversión Otros Activos	0	0	0	0	0	0
Inversión Activos	-6.400.000	0	0	0	0	0
Inversión Diferida	-2.300.000	0	0	0	0	0
<b>Neto Flujo de Caja Inversión</b>	<b>-8.700.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Flujo de Caja Financiamiento</b>						
Desembolsos Fondo Emprender	0					
Desembolsos Pasivo Largo Plazo	0	0	0	0	0	0
Amortizaciones Pasivos Largo Plazo		0	0	0	0	0
Intereses Pagados		0	0	0	0	0
Dividendos Pagados		0	0	0	0	0
Capital	8.700.000	0	0	0	0	0
Otros Ingresos No Operacionales		0	0	0	0	0
<b>Neto Flujo de Caja Financiamiento</b>	<b>8.700.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Neto Periodo</b>	<b>0</b>	<b>920.000</b>	<b>2.418.570</b>	<b>3.918.230</b>	<b>5.634.193</b>	<b>7.591.759</b>
<b>Saldo anterior</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>920.000</b>	<b>3.338.570</b>	<b>7.256.800</b>	<b>12.890.993</b>
<b>Saldo siguiente</b>	<b>0</b>	<b>920.000</b>	<b>3.338.570</b>	<b>7.256.800</b>	<b>12.890.993</b>	<b>20.482.752</b>