

Anexo G. Tabla de calculos estados financieros

x PYG	0	1	2	3	4	5
Ingresos		\$ 983.063.750	\$ 1.022.386.300	\$ 1.076.206.752	\$ 1.140.992.522	\$ 1.186.632.223
Costos Operacionales		\$ 688.144.625	\$ 715.670.410	\$ 753.344.726	\$ 798.694.765	\$ 830.642.556
Utilidad Bruta		\$ 294.919.125	\$ 306.715.890	\$ 322.862.026	\$ 342.297.757	\$ 355.989.667
Gastos Administrativos		\$ 241.013.168	\$ 241.013.168	\$ 241.013.168	\$ 241.013.168	\$ 241.013.168
Depreciación		\$ 600.788	\$ 600.788	\$ 600.788	\$ 600.788	\$ 600.788
Utilidad Operacional		\$ 53.305.170	\$ 65.101.935	\$ 81.248.070	\$ 100.683.801	\$ 114.375.711
Otros Ingresos						
Otros Egresos						
Intereses	-	\$ 18.200.000	\$ 18.200.000	\$ 13.650.000	\$ 9.100.000	\$ 4.550.000
Utilidad Antes de Imptos	-	\$ 35.105.170	\$ 46.901.935	\$ 67.598.070	\$ 91.583.801	\$ 109.825.711
Impuestos	-	\$ 11.935.758	\$ 15.946.658	\$ 22.983.344	\$ 31.138.492	\$ 37.340.742
Utilidad Neta	-	\$ 23.169.412	\$ 30.955.277	\$ 44.614.726	\$ 60.445.309	\$ 72.484.970

x Balance General	0	1	2	3	4	5
Activo	100.000.000	152.401.077	168.150.169	198.404.421	245.128.900	302.776.185
Disponible	72.937.500	16.710.058	28.690.766	53.565.756	93.692.603	146.869.598
CXC	-	109.229.306	113.598.478	119.578.528	126.776.947	131.848.025
PPE	27.062.500	26.461.713	25.860.925	25.260.138	24.659.350	24.058.563
PPE	27.062.500	27.062.500	27.062.500	27.062.500	27.062.500	27.062.500
Depreciación Acumulada	-	600.788	1.201.575	1.802.363	2.403.150	3.003.938
Pasivo	70.000.000	127.345.385	112.139.201	97.778.727	84.057.897	69.220.213
CXP	-	57.345.385	59.639.201	62.778.727	66.557.897	69.220.213
Obligaciones Bancarias	70.000.000	70.000.000	52.500.000	35.000.000	17.500.000	-
Patrimonio	30.000.000,00	25.055.691,10	56.010.967,87	100.625.694,14	161.071.002,88	233.555.972,40
Capital Social	30.000.000	1.886.279	1.886.279	1.886.279	1.886.279	1.886.279
Utilidad Periodo	-	23.169.412	30.955.277	44.614.726	60.445.309	72.484.970
Utilidad Acumuladas	-	-	23.169.412	54.124.689	98.739.415	159.184.724

Linea de Chequeo

- - - - -

Capital de Trabajo	0	1	2	3	4	5
Activo Corriente	-	109.229.306	113.598.478	119.578.528	126.776.947	131.848.025
Cuentas por Cobrar	-	109.229.306	113.598.478	119.578.528	126.776.947	131.848.025
Pasivo Corriente	-	57.345.385	59.639.201	62.778.727	66.557.897	69.220.213
Cuentas por Pagar	-	57.345.385	59.639.201	62.778.727	66.557.897	69.220.213
Capital de Trabajo	-	51.883.920	53.959.277	56.799.801	60.219.050	62.627.812
Inversión en KW	-	51.883.920	2.075.357	2.840.524	3.419.249	2.408.762

x Flujo de Caja	0	1	2	3	4	5
EBITDA	-	53.905.957	65.702.722	81.848.858	101.284.589	114.976.499
Impuestos	-	11.935.758	15.946.658	22.983.344	31.138.492	37.340.742
Fc Operativo	-	41.970.199	49.756.064	58.865.514	70.146.096	77.635.757
CAPEX	100.000.000					
Inversión en K W		51.883.920	2.075.357	2.840.524	3.419.249	2.408.762
Flujo de Caja Libre	(100.000.000)	(9.913.721)	47.680.707	56.024.990	66.726.847	75.226.995
Intereses Financieros	-	18.200.000	18.200.000	13.650.000	9.100.000	4.550.000
Cambio en Obligaciones Financieras	70.000.000	-	(17.500.000)	(17.500.000)	(17.500.000)	(17.500.000)
Desembolsos Cultivo	70.000.000					
Pago Deuda Cultivo	-	-	(17.500.000)	(17.500.000)	(17.500.000)	(17.500.000)
Otros Ingresos						
Otros Egresos						
Flujo de Caja del Periodo	(30.000.000)	(28.113.721)	11.980.707	24.874.990	40.126.847	53.176.995
Aportes de Capital	30.000.000	(28.113.721)	-	-	-	-
Flujo de Caja Neto	-	(56.227.442)	11.980.707	24.874.990	40.126.847	53.176.995
Caja Inicial	72.937.500	72.937.500	16.710.058	28.690.766	53.565.756	93.692.603
Caja Final	72.937.500	16.710.058	28.690.766	53.565.756	93.692.603	146.869.598

Flujo de caja del periodo	
TIR Proyecto	26%
TIO	9,22%
VPN	\$ 35.808.343,93
B/C	2,19
PAYBACK	3