

Anexo 11 - Tabla de Flujo de Fondos

FLUJO DE FONDOS											
CONCEPTO	AÑO 0	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5	AÑO 6	AÑO 7	AÑO 8	AÑO 9	AÑO 10
PRODUCCION EN TM		\$ -	\$ 300,000	\$ 300,000	\$ 300,000	\$ 300,000	\$ 300,000	\$ 300,000	\$ 300,000	\$ 300,000	\$ 300,000
(+)Ingresos Por Ventas		\$ -	\$ 45,000,000,000	\$ 45,000,000,000	\$ 45,000,000,000	\$ 45,000,000,000	\$ 45,000,000,000	\$ 45,000,000,000	\$ 45,000,000,000	\$ 45,000,000,000	\$ 45,000,000,000
(-) REGALIAS		\$ -	\$ 458,542,350	\$ 458,542,350	\$ 458,542,350	\$ 458,542,350	\$ 458,542,350	\$ 458,542,350	\$ 458,542,350	\$ 458,542,350	\$ 458,542,350
<b>Ingresos Netos</b>		<b>\$ -</b>	<b>\$ 44,541,457,650</b>	<b>\$ 44,541,457,650</b>	<b>\$ 44,541,457,650</b>	<b>\$ 44,541,457,650</b>	<b>\$ 44,541,457,650</b>	<b>\$ 44,541,457,650</b>	<b>\$ 44,541,457,650</b>	<b>\$ 44,541,457,650</b>	<b>\$ 44,541,457,650</b>
(-) Costo de Producción		\$ 6,651,689,597	\$ 13,935,819,442	\$ 13,935,819,442	\$ 13,935,819,442	\$ 13,935,819,442	\$ 13,935,819,442	\$ 13,935,819,442	\$ 13,935,819,442	\$ 13,935,819,442	\$ 13,935,819,442
(-) Gastos Administrativos		\$ 58,636,498	\$ 58,636,498	\$ 58,636,498	\$ 58,636,498	\$ 58,636,498	\$ 58,636,498	\$ 58,636,498	\$ 58,636,498	\$ 58,636,498	\$ 58,636,498
(-) Gastos de Dist. Y Vent.		\$ -	\$ 24,000,000,000	\$ 24,000,000,000	\$ 24,000,000,000	\$ 24,000,000,000	\$ 24,000,000,000	\$ 24,000,000,000	\$ 24,000,000,000	\$ 24,000,000,000	\$ 24,000,000,000
<b>(=) Utilidad Antes de Imptos</b>		<b>\$ (6,710,326,095)</b>	<b>\$ 6,547,001,710</b>	<b>\$ 6,547,001,710</b>	<b>\$ 6,547,001,710</b>	<b>\$ 6,547,001,710</b>	<b>\$ 6,547,001,710</b>	<b>\$ 6,547,001,710</b>	<b>\$ 6,547,001,710</b>	<b>\$ 6,547,001,710</b>	<b>\$ 6,547,001,710</b>
(-) Impuestos		\$ (2,348,614,133)	\$ 2,291,450,599	\$ 2,291,450,599	\$ 2,291,450,599	\$ 2,291,450,599	\$ 2,291,450,599	\$ 2,291,450,599	\$ 2,291,450,599	\$ 2,291,450,599	\$ 2,291,450,599
<b>(=) Utilidad Neta</b>		<b>\$ (4,361,711,962)</b>	<b>\$ 4,255,551,112</b>	<b>\$ 4,255,551,112</b>	<b>\$ 4,255,551,112</b>	<b>\$ 4,255,551,112</b>	<b>\$ 4,255,551,112</b>	<b>\$ 4,255,551,112</b>	<b>\$ 4,255,551,112</b>	<b>\$ 4,255,551,112</b>	<b>\$ 4,255,551,112</b>
(+)Depreciación y Amor. Act. Dif		\$ 371,842,115	\$ 2,323,421,148	\$ 2,323,421,148	\$ 2,323,421,148	\$ 2,323,421,148	\$ 2,323,421,148	\$ 2,323,421,148	\$ 2,323,421,148	\$ 2,323,421,148	\$ 2,323,421,148
<b>INVERSION (ACTIVOS)</b>	<b>\$ 23,824,211,480</b>										
(+)CAPITAL DE TRABAJO	\$ 2,502,808,989	\$ (3,989,869,847)									
<b>(=) INVERSION TOTAL</b>	<b>\$ 26,327,020,469</b>										
<b>FLUJO DE FONDOS</b>	<b>\$ (26,327,020,469)</b>	<b>\$ (3,989,869,847)</b>	<b>\$ 6,578,972,260</b>	<b>\$ 6,578,972,260</b>	<b>\$ 6,578,972,260</b>	<b>\$ 6,578,972,260</b>	<b>\$ 6,578,972,260</b>	<b>\$ 6,578,972,260</b>	<b>\$ 6,578,972,260</b>	<b>\$ 6,578,972,260</b>	<b>\$ 6,578,972,260</b>
IMPUESTO	35%										
REGALIAS(\$/tonelada explotada)	\$ 1,528										
<b>Valor en libros activos</b>											\$ 2,621,579,033
<b>Flujos Para Calcular la TIR</b>	<b>\$ (26,327,020,469)</b>	<b>\$ (3,989,869,847)</b>	<b>\$ 6,578,972,260</b>	<b>\$ 6,578,972,260</b>	<b>\$ 6,578,972,260</b>	<b>\$ 6,578,972,260</b>	<b>\$ 6,578,972,260</b>	<b>\$ 6,578,972,260</b>	<b>\$ 6,578,972,260</b>	<b>\$ 6,578,972,260</b>	<b>\$ 6,578,972,260</b>
TIO	23%										
VP	\$ 16,402,737,287										
VPN	\$ (9,924,283,182)										
TIR	13%										
<b>TENIENDO EN CUENTA EL VALOR EN LIBROS DE LOS ACTIVOS</b>											
<b>Flujos Para Calcular la TIR</b>	<b>\$ (28,948,599,502)</b>	<b>\$ (3,989,869,847)</b>	<b>\$ 6,578,972,260</b>	<b>\$ 6,578,972,260</b>	<b>\$ 6,578,972,260</b>	<b>\$ 6,578,972,260</b>	<b>\$ 6,578,972,260</b>	<b>\$ 6,578,972,260</b>	<b>\$ 6,578,972,260</b>	<b>\$ 6,578,972,260</b>	<b>\$ 6,578,972,260</b>
TIO	23%										
VP	\$ 16,402,737,287										
VPN	\$ (12,545,862,215)										
TIR	11%										
<b>SIN TENER EN CUENTA EL VALOR EN LIBROS DE LOS ACTIVOS</b>											

Fuente: Autor