

ANEXO 5 RESULTADOS EVALUACIÓN FINANCIERA

Escenario 1 Sistema municipal

AÑOS	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
Ingresos (+)		\$ 56.340.000,00	\$ 60.660.000,00	\$ 65.340.000,00	\$ 70.380.000,00	\$ 75.600.000,00	\$ 81.360.000,00	\$ 87.300.000,00	\$ 93.780.000,00	\$ 99.000.000,00	\$ 105.840.000,00	
Costos Fijos (-)	-\$	64.696.672,00	64.696.672,00	64.696.672,00	64.696.672,00	64.696.672,00	64.696.672,00	64.696.672,00	64.696.672,00	64.696.672,00	64.696.672,00	
Costos Variables (-)		-\$ 859.756,00	-\$ 882.391,00	-\$ 905.622,00	-\$ 929.466,00	-\$ 953.937,00	-\$ 979.053,00	-\$ 1.004.831,00	-\$ 1.081.288,00	-1058442	-\$ 1.086.312	
Depreciación (-)		-\$ 12.773.556,00	-\$ 12.773.556,00	-\$ 12.773.556,00	-\$ 12.773.556,00	-\$ 12.773.556,00	-\$ 12.773.556,00	-\$ 12.773.556,00	-\$ 12.773.556,00	-\$ 12.773.556,00	-\$ 12.773.556,00	
Intereses (-)												
UTILIDAD ANTES DE IMP	\$	-	-\$ 21.989.984,00	-\$ 17.692.619,00	-\$ 13.035.850,00	-\$ 8.019.694,00	-\$ 2.824.165,00	\$ 2.910.719,00	\$ 8.824.941,00	\$ 15.228.484,00	\$ 20.471.330,00	\$ 27.283.460,00
Imporenta 33% (-)			\$ 7.256.694,72	\$ 5.838.564,27	\$ 4.301.830,50	\$ 2.646.499,02	\$ 931.974,45	-\$ 960.537,27	-\$ 2.912.230,53	-\$ 5.025.399,72	-\$ 6.755.538,90	
UTILIDAD NETA OPERAC	\$	-	-\$ 21.989.984,00	-\$ 10.435.924,28	-\$ 7.197.285,73	-\$ 3.717.863,50	-\$ 177.665,98	\$ 3.842.693,45	\$ 7.864.403,73	\$ 12.316.253,47	\$ 15.445.930,28	\$ 20.527.921,10
Depreciación (+)			\$ 12.773.556,00	\$ 12.773.556,00	\$ 12.773.556,00	\$ 12.773.556,00	\$ 12.773.556,00	\$ 12.773.556,00	\$ 12.773.556,00	\$ 12.773.556,00	\$ 12.773.556,00	
Inversión (-)	-\$	97.877.173,00										
FLUJO DE FONDOS NETO	-\$	97.877.173,00	-\$ 9.216.428,00	\$ 2.337.631,72	\$ 5.576.270,27	\$ 9.055.692,50	\$ 12.595.890,02	\$ 16.616.249,45	\$ 20.637.959,73	\$ 25.089.809,47	\$ 28.219.486,28	\$ 33.301.477,10

Fuente: Autor.

Escenario 2 Sistema aireación mixta

AÑOS	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
Ingresos (+)		\$ 51.300.000,00	\$ 52.740.000,00	\$ 54.180.000,00	\$ 55.440.000,00	\$ 56.880.000,00	\$ 58.140.000,00	\$ 59.580.000,00	\$ 60.840.000,00	\$ 61.560.000,00	\$ 63.000.000,00	
Costos Fijos (-)	-\$	52.296.672,00	52.296.672,00	52.296.672,00	52.296.672,00	52.296.672,00	52.296.672,00	52.296.672,00	52.296.672,00	52.296.672,00	52.296.672,00	
Costos Variables (-)		-\$ 859.756,00	-\$ 882.391,00	-\$ 905.622,00	-\$ 929.466,00	-\$ 953.937,00	-\$ 979.053,00	-\$ 1.004.831,00	-\$ 1.081.288,00	-1058442	-\$ 1.086.312	
Depreciación (-)		-\$ 20.896.600,00	-\$ 20.896.600,00	-\$ 20.896.600,00	-\$ 20.896.600,00	-\$ 20.896.600,00	-\$ 20.896.600,00	-\$ 20.896.600,00	-\$ 20.896.600,00	-\$ 20.896.600,00	-\$ 20.896.600,00	
Intereses (-)												
UTILIDAD ANTES DE IMP	\$	-	-\$ 22.753.028,00	-\$ 21.335.663,00	-\$ 19.918.894,00	-\$ 18.682.738,00	-\$ 17.267.209,00	-\$ 16.032.325,00	-\$ 14.618.103,00	-\$ 13.434.560,00	-\$ 12.691.714,00	-\$ 11.279.584,00
Imporenta 33% (-)			\$ 7.508.499,24	\$ 7.040.768,79	\$ 6.573.235,02	\$ 6.165.303,54	\$ 5.698.178,97	\$ 5.290.667,25	\$ 4.823.973,99	\$ 4.433.404,80	\$ 4.188.265,62	
UTILIDAD NETA OPERAC	\$	-	-\$ 22.753.028,00	-\$ 13.827.163,76	-\$ 12.878.125,21	-\$ 12.109.502,98	-\$ 11.101.905,46	-\$ 10.334.146,03	-\$ 9.327.435,75	-\$ 8.610.586,01	-\$ 8.258.309,20	-\$ 7.091.318,38
Depreciación (+)			\$ 20.896.600,00	\$ 20.896.600,00	\$ 20.896.600,00	\$ 20.896.600,00	\$ 20.896.600,00	\$ 20.896.600,00	\$ 20.896.600,00	\$ 20.896.600,00	\$ 20.896.600,00	
Inversión (-)	-\$	39.507.198,00										
FLUJO DE FONDOS NETO	-\$	39.507.198,00	-\$ 1.856.428,00	\$ 7.069.436,24	\$ 8.018.474,79	\$ 8.787.097,02	\$ 9.794.694,54	\$ 10.562.453,97	\$ 11.569.164,25	\$ 12.286.013,99	\$ 12.638.290,80	\$ 13.805.281,62

Fuente: Autor.

Escenario 3 Sistema Invernadero

AÑOS	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Ingresos (+)		\$ 7.740.000,00	\$ 8.280.000,00	\$ 9.000.000,00	\$ 9.540.000,00	\$ 10.440.000,00	\$ 11.160.000,00	\$ 11.880.000,00	\$ 12.780.000,00	\$ 13.500.000,00	\$ 14.400.000,00
Costos Fijos (-)		-\$ 25.591.600,00	-\$ 25.591.600,00	-\$ 25.591.600,00	-\$ 25.591.600,00	-\$ 25.591.600,00	-\$ 25.591.600,00	-\$ 25.591.600,00	-\$ 25.591.600,00	-\$ 25.591.600,00	-\$ 25.591.600,00
Costos Variables (-)		-\$ 859.756,00	-\$ 882.391,00	-\$ 905.622,00	-\$ 929.466,00	-\$ 953.937,00	-\$ 979.053,00	-\$ 1.004.831,00	-\$ 1.081.288,00	-1058442	-\$ 1.086.312
Depreciación (-)		-\$ 2.591.499,90	-\$ 2.591.499,90	-\$ 2.591.499,90	-\$ 2.591.499,90	-\$ 2.591.499,90	-\$ 2.591.499,90	-\$ 2.591.499,90	-\$ 2.591.499,90	-\$ 2.591.499,90	-\$ 2.591.499,90
Intereses (-)											
ANTES DE IMPU	\$ -	-\$ 21.302.855,90	-\$ 20.785.490,90	-\$ 20.088.721,90	-\$ 19.572.565,90	-\$ 18.697.036,90	-\$ 18.002.152,90	-\$ 17.307.930,90	-\$ 16.484.387,90	-\$ 15.741.541,90	-\$ 14.869.411,90
Impuesto 33% (-)					\$ 6.629.278,23	\$ 6.458.946,75	\$ 6.170.022,18	\$ 5.940.710,46	\$ 5.711.617,20	\$ 5.439.848,01	\$ 5.194.708,83
AD NETA OPERA	\$ -	-\$ 21.302.855,90	-\$ 20.785.490,90	-\$ 20.088.721,90	-\$ 12.943.287,67	-\$ 12.238.090,15	-\$ 11.832.130,72	-\$ 11.367.220,44	-\$ 10.772.770,70	-\$ 10.301.693,89	-\$ 9.674.703,07
Depreciación (+)		\$ 2.591.499,90	\$ 2.591.499,90	\$ 2.591.499,90	\$ 2.591.499,90	\$ 2.591.499,90	\$ 2.591.499,90	\$ 2.591.499,90	\$ 2.591.499,90	\$ 2.591.499,90	\$ 2.591.499,90
Inversión (-)	-\$ 15.914.999,00										
Salvamento (+)											
Amortización (-)											
Flujo DE FONDOS N	-\$ 15.914.999,00	-\$ 18.711.356,00	-\$ 18.193.991,00	-\$ 17.497.222,00	-\$ 10.351.787,77	-\$ 9.646.590,25	-\$ 9.240.630,82	-\$ 8.775.720,54	-\$ 8.181.270,80	-\$ 7.710.193,99	-\$ 7.083.203,17

Fuente: Autor.