FLUJO DE CAJA ECONOMICO
Galvacosta S.A.S

FLUJO DE CAJA ECONOMICO DEL PROYECTO							
	Concepto	**0**	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**
	Ingresos						
1	Unidades a Vender		648,000	682,992	719,874	758,747	799,719
2	Precio de Venta		1,972	2,043	2,121	2,198	2,276
	Ingresos por Ventas		**831,245,328**	**907,673,348**	**993,041,842**	**1,084,869,414**	**1,184,044,922**
3	**Venta de Activo**						**$663,333,020.00**
4	**Total Ingresos**		**$831,245,328.00**	**$907,673,348.44**	**$993,041,842.20**	**$1,084,869,414.40**	**$1,847,377,941.65**
	Egresos						
5	Costos Del Proyecto		$401,064,935.64	$415,039,129.03	$430,273,539.11	$445,478,552.15	$460,782,570.22
6	Gastos Del Proyecto		$248,501,031.36	$257,447,068.49	$267,230,057.09	$276,983,954.18	$286,816,884.55
8	**Depreciacion y Amortizacion**		$0.00	$0.00	$0.00	$0.00	$0.00
9	**Valor en Libros Activos Vendidos**						**$787,850,900.00**
10	**Total Egresos**		**$649,565,967.00**	**$672,486,197.52**	**$697,503,596.20**	**$722,462,506.33**	**$1,535,450,354.77**
11	**Utilidad Operativa (U.A.I.I.)**		**$181,679,361.00**	**$235,187,150.91**	**$295,538,246.00**	**$362,406,908.07**	**$311,927,586.88**
12	(-) Pago de Intereses Prestamo bancario		$0.00	$0.00	$0.00	$0.00	$0.00
13	**Utilidad Antes de Impuestos (U.A.I.)**		**$181,679,361.00**	**$235,187,150.91**	**$295,538,246.00**	**$362,406,908.07**	**$311,927,586.88**
14	(-) Impuesto Renta		$0.00	$0.00	$0.00	$0.00	$0.00
15	**Utilidad Neta**		**$181,679,361.00**	**$235,187,150.91**	**$295,538,246.00**	**$362,406,908.07**	**$311,927,586.88**
	Ajustes Contables						
16	(+) Depreciaciones y Amortizacion		$0.00	$0.00	$0.00	$0.00	$0.00
17	(+) Valor en Libros Activos Vendidos						$787,850,900.00
18	(-) Inversiones						
19	Terrenos y/o Edificios	($587,500,000.00)					
20	Máquinas de planta	($243,766,600.00)					
21	Maquinas de administración	($14,036,800.00)					
22	Muebles y enseres	($7,505,000.00)					
23	Vehiculos	$0.00					
24	Capital de Trabajo	($71,356,668.87)					
25	Gastos de Puesta en Marcha	($33,200,000.00)					
26							
27	**Total Inversiones**	**($957,365,068.87)**					
28	(+) Ingresos por Recursos de Creditos	**$382,946,027.55**					
29	(+) Recuperacion de Capital de Trabajo						**$71,356,668.87**
30	(+) Valor de Desecho por Ventas de Activos						
31	**(-) abono a capital prestamo**		$17,640,144.11	$20,991,771.50	$24,980,208.08	$29,726,447.61	$35,374,472.66
	Flujo Neto de Caja	**($574,419,041.32)**	**$164,039,216.89**	**$214,195,379.42**	**$270,558,037.92**	**$332,680,460.45**	**$1,135,760,683.09**

VALOR PRESENTE NETO	**$791,263,217.74**
TASA INTERNA DE RETORNO	**43.54%**