FLUJO DE CAJA
Galvacosta S.A.S

FLUJO DE CAJA DEL PROYECTO							
	Concepto	**0**	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**
	Ingresos						
1	Unidades a Vender		648,000	682,344	718,508	756,589	796,688
2	Precio de Venta		1,960	2,046	2,124	2,202	2,280
	Ingresos por Ventas		**$1,270,080,000.00**	**$1,396,239,586.56**	**$1,526,109,415.46**	**$1,665,648,466.81**	**$1,816,192,273.72**
3	**Venta de Activo**						**$778,932,000.00**
4	**Total Ingresos**		**$1,270,080,000.00**	**$1,396,239,586.56**	**$1,526,109,415.46**	**$1,665,648,466.81**	**$2,595,124,273.72**
	Egresos						
5	Costos Del Proyecto		$567,379,614.60	$587,413,714.25	$609,264,083.76	$631,077,729.55	$653,055,669.04
6	Gastos Del Proyecto		$300,691,725.40	$311,516,627.51	$323,354,259.36	$335,156,689.83	$347,054,752.32
8	**Depreciacion y Amortizacion**		$144,974,943.86	$144,974,943.86	$144,974,943.86	$141,001,610.52	$141,001,610.52
9	**Valor en Libros Activos Vendidos**						**$913,170,000.00**
10	**Total Egresos**		**$1,013,046,283.86**	**$1,043,905,285.62**	**$1,077,593,286.97**	**$1,107,236,029.90**	**$2,054,282,031.88**
11	**Utilidad Operativa (U.A.I.I.)**		**$257,033,716.14**	**$352,334,300.94**	**$448,516,128.49**	**$558,412,436.92**	**$540,842,241.83**
12	(-) Pago de Intereses Prestamo bancario		$129,528,915.24	$111,776,955.83	$90,652,124.14	$65,513,574.42	$35,598,700.26
13	**Utilidad Antes de Impuestos (U.A.I.)**		**$127,504,800.90**	**$240,557,345.11**	**$357,864,004.35**	**$492,898,862.50**	**$505,243,541.58**
14	(-) Impuesto Renta		$48,451,824.34	$91,411,791.14	$135,988,321.65	$187,301,567.75	$191,992,545.80
15	**Utilidad Neta**		**$79,052,976.56**	**$149,145,553.97**	**$221,875,682.70**	**$305,597,294.75**	**$313,250,995.78**
	Ajustes Contables						
16	(+) Depreciaciones y Amortizacion		$144,974,943.86	$144,974,943.86	$144,974,943.86	$141,001,610.52	$141,001,610.52
17	(+) Valor en Libros Activos Vendidos						$913,170,000.00
18	(-) Inversiones						
19	Terrenos y/o Edificios	($675,500,000.00)					
20	Máquinas de planta	($316,580,000.00)					
21	Maquinas de administración	($17,920,000.00)					
22	Muebles y enseres	($9,500,000.00)					
23	Vehiculos	$0.00					
24	Capital de Trabajo	($167,489,779.52)					
25	Gastos de Puesta en Marcha	($517,338,052.61)					
26							
27	**Total Inversiones**	**($1,704,327,832.13)**					
28	(+) Ingresos por Recursos de Creditos	**$681,731,132.85**					
29	(+) Recuperacion de Capital de Trabajo						**$167,489,779.52**
30	(+) Valor de Desecho por Ventas de Activos						
31	**(-) abono a capital prestamo**		$93,431,365.31	$111,183,324.71	$132,308,156.41	$157,446,706.13	$187,361,580.29
	Flujo Neto de Caja	**($1,022,596,699.28)**	**$130,596,555.11**	**$182,937,173.11**	**$234,542,470.14**	**$289,152,199.14**	**$1,347,550,805.53**

VALOR PRESENTE NETO	**$3,568,876.65**
TASA INTERNA DE RETORNO	**20.91%**