

## Formulario 7. Formato Modelación Financiera

### Concurso Público Internacional No. 001-2018-VSG-MTOP

“DISEÑO, FINANCIAMIENTO, CONSTRUCCIÓN, OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO DEL PROYECTO VIADUCTO SUR DE GUAYAQUIL”

Oferente:

Objeto:

La oferta económica debe contener el Modelo Económico-Financiero con el objetivo de evaluar las condiciones económicas y financieras que presenta cada oferente.

Dicho modelo, debe considerar el diseño, construcción, ampliación a 4 carriles, mantenimiento, operación y del proyecto “Viaducto Sur de Guayaquil” durante todo periodo de delegación.

Para la presentación de la oferta económica, el oferente deberá presentar la modelación financiera, la cual deberá considerar como mínimo:

- ✓ CAPEX
- ✓ OPEX
- ✓ Tpd-tarifa de peaje / Ingresos
- ✓ Balance General
- ✓ Calculo de estructuración de deuda
- ✓ Estado de pérdidas y ganancias

- ✓ Flujo de caja (del proyecto puro y del inversionista)

FLUJO DE CAJA DEL INVERSIONISTA
<b>CONCEPTO</b>
Ingresos (+)
Canon fijo y/o variable (-)
<b>OPEX (-)</b>
Patentes
Impuesto a los activos
Cuerpo de bomberos
Pago impuestos super de compañías
<b>EBITDA (=)</b>
Depreciación y Amortización (-)
<b>EBIT (=)</b>
Gastos financieros (-)
<b>EBT (=)</b>
Impuesto a la renta (-)
Utilidad a Trabajadores (-)
Impuesto de salida de divisas (de ser el caso)
<b>Utilidad Neta (=)</b>
Depreciación y Amortización (+)
<b>CAPEX (-)</b>
Desembolso crédito
Amortización de deuda (-)
<b>Flujo de caja luego de financiamiento (=)</b>
Aporte de Capital
<b>Flujo de caja antes de dividendos (=)</b>
Pago de dividendos
<b>Saldo final de caja</b>
Inversionista

FLUJO DE CAJA DEL PROYECTO
<b>CONCEPTO</b>
Ingresos (+)
Canon fijo y/o variable (-)
<b>OPEX (-)</b>
Patentes
Impuesto a los activos
Cuerpo de bomberos
Pago impuestos super de compañías
<b>EBITDA (=)</b>
Depreciación y Amortización (-)
<b>EBIT (=)</b>
Impuesto a la renta (-)
Utilidad a Trabajadores (-)
Impuesto de salida de divisas (de ser el caso)
<b>UTILIDAD NETA (=)</b>
Depreciación y Amortización (+)
<b>CAPEX (-)</b>
<b>Flujo de Caja Libre (=)</b>

Asimismo, La modelación financiera deberá tener las siguientes características:

- (1) Presentado en valores constantes<sup>1</sup>, corrientes<sup>2</sup> y valor actual neto<sup>3</sup>.
- (2) Totalmente parametrizado
- (3) Editable

Explicar brevemente el grado de compromiso a asumir por las entidades financieras y algunas otras características de la financiación ajena. Term.sheet resumido.

[Firma]

[Nombre y apellidos completos del representante]

[Razón social del Oferente]

---

<sup>1</sup> Precio base referencial

<sup>2</sup> Precio referencial multiplicado por el factor de actualización anual

<sup>3</sup> Flujos futuros traídos a valor presente