

Formulario Nro.8: Modelación Financiera

Concurso Público Internacional No. 002-2020-BFBJ-MTOP

“Diseño, Financiamiento, Rehabilitación, Ampliación a 4 carriles, Construcción, Operación y Mantenimiento del corredor vial Buena Fe – Babahoyo - Jujan”

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, Financiamiento, Rehabilitación, Ampliación a 4 carriles, Construcción, Operación y Mantenimiento del corredor vial Buena Fe – Babahoyo - Jujan” 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
- ❖ TPDA - Tarifa de peaje / Ingresos
- ❖ Cálculo de estructuración de deuda
- ❖ Estado de pérdidas y ganancias

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	
ÍTEM	
Ingresos	
Otros (PPD)	
OPEX (-)	
Patentes	
Impuesto a los activos	
Cuerpo de bomberos	
Pago impuestos Superintendencia de Compañías	
Depreciación y Amortización (-)	
Utilidad Operacional	



Gastos Financieros (-)
Impuesto de salida de divisas (deuda)
Impuesto de salida de divisas (dividendos)
Utilidad Antes de participación
Participación de Utilidades
Utilidad antes de Impuesto a la Renta
Impuesto a la renta
Utilidad neta

❖ Flujo de caja (del proyecto puro y del inversionista)

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

FLUJO DE CAJA DEL PROYECTO
CONCEPTO
Ingresos (+)
OPEX (-)
Patentes
Impuesto a los activos
Cuerpo de bomberos
Pago impuestos Superintendencia de Compañías
EBITDA (=)
Depreciación y Amortización (-)
EBIT (=)
Impuesto a la renta (-)
Utilidad a Trabajadores (-)
Impuesto de salida de divisas (de ser el caso)
UTILIDAD NETA (=)
Depreciación y Amortización (+)
CAPEX (-)
Flujo de Caja Libre (=)



❖ Balance proyectado

CONCEPTO	AÑOS		
	20XX	20XX	20XX
	0	1	n...
ACTIVOS			
Activo Corriente (corto plazo)			
Efectivo			
TOTAL Activos Corrientes			
Activo No Corriente			
Inversión en vía			
Gastos			
(-) Amortización de la Inversión			
TOTAL Activo No Corriente			
TOTAL ACTIVOS			
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar (Participación Trabajadores e IR)			
TOTAL Pasivos Corrientes			
Pasivo No Corriente			
Deudas de largo plazo			
TOTAL Pasivos No Corrientes			
TOTAL PASIVOS			
PATRIMONIO			
Aporte para futura capitalización			
Utilidades retenidas (Pérdidas Acumuladas)			
TOTAL Patrimonio			
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO			

Asimismo, la modelación financiera deberá tener las siguientes características:

- (1) Proyectada por todo el período de delegación.
- (2) Presentado en valores constantes¹, corrientes² y valor actual neto³.
- (3) Totalmente parametrizado
- (4) 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]

¹ Precio base referencial

² Precio referencial multiplicado por el factor de actualización anual

³ Flujos futuros traídos a valor presente

