

## 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	
<b>ÍTEM</b>	
Ingresos	
Otros (PPD)	
OPEX (-)	
Patentes	
Impuesto a los activos	
Cuerpo de bomberos	
Pago impuestos Superintendencia de Compañías	
Depreciación y Amortización (-)	
<b>Utilidad Operacional</b>	



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

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

FLUJO DE CAJA DEL INVERSIONISTA
<b>CONCEPTO</b>
Ingresos (+)
OPEX (-)
Patentes
Impuesto a los activos
Cuerpo de bomberos
Pago impuestos Superintendencia 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 (+)
CAPEX (-)
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 (+)
OPEX (-)
Patentes
Impuesto a los activos
Cuerpo de bomberos
Pago impuestos Superintendencia 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 (+)
CAPEX (-)
<b>Flujo de Caja Libre (=)</b>



❖ Balance proyectado

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

Asimismo, la modelación financiera deberá tener las siguientes características:

- (1) Proyectada por todo el período de delegación.
- (2) Presentado en valores constantes<sup>1</sup>, corrientes<sup>2</sup> y valor actual neto<sup>3</sup>.
- (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]

<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

