

ANEXO N° 10

MODELO FLUJO DE CAJA PROYECTADO Y SUS VARIACIONES

	AÑO 1	AÑO 2	AÑO ...10
GLOSA	MONTO (MM\$)	MONTO (MM\$)	MONTO (MM\$)
VENTA			
(-) COSTO VENTA			
MARGEN BRUTO			
(-) GASTO DE ADMINISTRACIÓN			
EBITDA			
(-) DEPRECIACIÓN + AMORTIZACIÓN			
MARGEN OPERACIONAL (EBIT)			
(-) IMPUESTO SOBRE EBIT (25%)			
MARGEN OPERACIONAL DESPUES DE IMPUESTOS (NOPAT)			
(+) DEPRECIACIÓN + AMORTIZACIÓN			
(-) CAPEX (FLUJO DE INVERSIÓN)			
(-) VARIACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO			
FLUJO DE CAJA			



El flujo anterior deberá confeccionarse a partir de los estados financieros emitidos por la empresa deudora a la fecha más cercana a la de su informe, debidamente firmados por el contador y representante legal de la empresa y de las proyecciones financieras pertinentes;