

ANEXO N° 14

A. MODELO FLUJO DE CAJA PROYECTADO Y SUS VARIACIONES

Flujo caja proyectado					
	periodo 1	Flujo caja periodo 1	Diferencia (+-) \$	Diferencia (+-) %	Justificación
VENTA	MONTO (MM\$)				
(-) COSTO VENTA					
MARGEN BRUTO					
(-) GASTO DE ADMINISTRACIÓN					
EBITDA					
(-) DEPRECIACIÓN + AMORTIZACIÓN					
MARGEN OPERACIONAL (EBIT)					
(-) IMPUESTO SOBRE EBIT (25%)					
MARGEN OPERACIONAL DESPUÉS DE IMPUESTOS (NOPAT)					
(+) DEPRECIACIÓN					
(-) CAPEX (FLUJO DE INVERSIÓN)					
(-) VARIACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO					
FLUJO DE CAJA					

ANEXO

B. MODELO FLUJO DE CAJA COMPARATIVO Y SUS VARIACIONES

\$

	Flujo Caja periodo t	Flujo Caja periodo t+1	Diferencia (+-)	Diferencia (+-)	Justificación
VENTA	MONTO (MM\$)				
(-) COSTO VENTA					
MARGEN BRUTO					
(-) GASTO DE ADMINISTRACIÓN					
EBITDA					
(-) DEPRECIACIÓN + AMORTIZACIÓN					
MARGEN OPERACIONAL (EBIT)					
(-) IMPUESTO SOBRE EBIT (25%)					
MARGEN OPERACIONAL DESPUÉS DE IMPUESTOS (NOPAT)					
(+) DEPRECIACIÓN					
(-) CAPEX (FLUJO DE INVERSIÓN)					
(-) VARIACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO					
FLUJO DE CAJA					

Nombre y Firma

Interventor/a

Fecha de emisión