

Intracantonal Urbano

Supuestos

Demanda Anual	6.124.815	839	306.241	306.241	306.241	306.241	306.241	306.241	306.241	306.241	306.241	306.241	306.241	306.241
kilómetros Anual	1.276.520	175	63.826	63.826	63.826	63.826	63.826	63.826	63.826	63.826	63.826	63.826	63.826	63.826
Tir accionista	13%													
Aportes capital	87.821													

Resultados Tarifas

Tarifa técnica por pasajero	0,335	0,373	0,408	0,341	0,347	0,354	0,360	0,367	0,374	0,379	0,384	0,389	0,394	0,398
Tarifa operador privado	0,335	0,186		0,341	0,347	0,354	0,360	0,367	0,374	0,379	0,384	0,389	0,394	0,398
Costo ente gestor	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

P&G

	Total													
(+) Ingresos	1.375.469		104.365	106.348	108.475	110.319	112.461	114.412	116.078	117.632	119.167	120.530	122.015	
(-) Costo conductores	502.036	50.204	45.102	46.234	47.442	48.538	49.777	50.945	51.997	53.009	54.023	54.968	-	
(-) Costo combustible	121.911	9.966	9.104	9.286	9.443	9.675	9.892	10.086	10.272	10.458	10.631	10.816	11.017	
(-) Costo impuestos + seguros	65.191	6.519	7.456	7.578	7.324	7.443	5.918	6.588	5.127	7.061	4.913	5.784	-	
(-) Costo Mantenimiento	212.468	21.247	13.723	18.684	20.515	25.450	15.251	26.039	15.617	33.485	17.340	26.363	-	
(-) Costo personal	103.017	10.302	9.255	9.487	9.735	9.960	10.214	10.454	10.670	10.877	11.085	11.279	-	
(-) Administración y otros	24.792	2.479	2.290	2.334	2.380	2.421	2.468	2.511	2.547	2.581	2.615	2.645	-	
Total OPEX	1.029.415	100.717	86.929	93.603	96.841	103.487	93.521	106.623	96.230	117.472	100.606	111.856	11.017	
EBITDA	346.054		17.437	12.746	11.634	6.832	18.940	7.790	19.848	160	18.560	8.674	110.998	
(-) Depreciación	61.000		6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	-	
EBIT	285.054		11.337	6.646	5.534	732	12.840	1.690	13.748	(5.940)	12.460	2.574	110.998	
(-) Intereses	33.410		10.248	8.698	6.930	4.915	2.618	-	-	-	-	-	-	
EBT	251.644		1.089	(2.052)	(1.396)	(4.183)	10.222	1.690	13.748	(5.940)	12.460	2.574	110.998	
Participación empleados	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Impuesto renta	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Utilidad Neta	251.644		1.089	(2.052)	(1.396)	(4.183)	10.222	1.690	13.748	(5.940)	12.460	2.574	110.998	

FLUJO DE CAJA PROYECTO

		1.089	costos operac-deprec-interese				interes=1-partipac empleados +imp a la rta										
(+) Utilidad Neta	251.644		1.089	-	2.052	-	1.396	-	4.183	10.222	1.690	13.748	-	5.940	12.460	2.574	110.998
(+) NCC (Non Cash Charges)	61.000		6.100		6.100		6.100		6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	-
(+) Int*(1-Impuestos)	18.375		5.636		4.784		3.812		2.703	1.440	-	-	-	-	-	-	-
(-) CAPEX	122.000	122.000															
Flujo de caja libre	107.587	(122.000)	12.825	8.832	8.516	4.620	17.762	7.790	19.848	160	18.560	8.674	110.998				

FLUJO DE CAJA DEL CONCESIONARIO

			util+depreciac+interese										
(+) FCFF	209.020	(122.000)	12.825	8.832	8.516	4.620	17.762	7.790	19.848	160	18.560	8.674	110.998
(-) Int*(1-Impuestos)	18.375	-	5.636	4.784	3.812	2.703	1.440	-	-	-	-	-	-
(+) Endeudamiento Neto	0	73.200	(11.074)	(12.624)	(14.392)	(16.407)	(18.703)	-	-	-	-	-	-
Desembolsos		73.200											
Amortizaciones	0	0	11.074	12.624	14.392	16.407	18.703	0	0	0	0	0	0

0
TIR

VAN

FCFE en 12 años	13%		(48.800)	(3.885)	(8.576)	(9.687)	(14.490)	(2.382)	7.790	19.848	160	18.560	8.674	110.998
(+) Equity	87.821	48.800	3.885	8.576	9.687	14.490	2.382	-	-	-	-	-	-	-
(-) Dividendos	278.465	-	-	-	-	-	-	7.790	19.848	160	18.560	8.674	110.998	
Cambio neto en caja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos del ente Gestor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Costo del Proyecto	(1.375.469)	(104.365)	(106.348)	(108.475)	(110.319)	(112.461)	(114.412)	(116.078)	(117.632)	(119.167)	(120.530)	(122.015)		

Flujo de caja libre es la cantidad de dinero disponible por la organización para cubrir deuda o repartir dividendos, una vez se hayan deducido el pago a proveedores y las compras del activo fijo (construcciones, maquinaria, vehículos,...).

EBITDA: Beneficios antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones, indicador más utilizado para medir la rentabilidad operativa de una empresa

Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization Beneficio bruto de explotación calculado antes de la deducibilidad de los gastos financieros.

Flujo de caja libre es la cantidad de dinero disponible por la organización para cubrir deuda o repartir dividendos, una vez se hayan deducido el pago a proveedores y las compras del activo fijo (construcciones, maquinaria, vehículos,...).

Utilidad Neta: puede sufrir cambios por la forma en la cual se deprecian los activos es una medida contable que incorpora una cantidad de variables que no tienen efecto sobre la caja de una compañía, la depreciación no significa un dese

112.435	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
112.435	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(123.666)	-	-	-	-	-	-	-	-	-

maquinaria, vehículos,...).

ción no significa un desembolso