

FORMULARIO 5**FORMULARIO NRO. 5C: MODELACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA****Delegación Directa N° 001-DD-CAM-DGAC-2021**

Proyecto para el Financiamiento, operación y mantenimiento del área de operaciones y el sector de tierra del Aeropuerto de Manta con excepción de las áreas relacionadas con el ATC, por Concesión.

Oferente:

La oferta económica debe contener el Modelo Económico-Financiero con el objetivo de evaluar las condiciones económicas y financieras que presenta la empresa invitada.

Dicho modelo, debe considerar el “Proyecto para el Financiamiento, operación y mantenimiento del área de operaciones y el sector de tierra del Aeropuerto de Manta con excepción de las áreas relacionadas con el ATC, por Concesión”, durante todo el periodo de delegación.

Para la presentación de la oferta económica, la empresa invitada deberá presentar la modelación financiera, la cual deberá considerar como mínimo:

- ❖ CAPEX
- ❖ OPEX
- ❖ Cálculo de ingresos
- ❖ 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
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 (=)

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

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 y en formato Excel formulado.

[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