

CUADRO DE FONDOS ABSORBIDOS

	0	1	2	3	4	5	6	7
Edificio	2.400.000,00							
Terreno	1.355.255,00							
Pista	396.825,40							
Maquinaria	60.000,00							
Útiles(cascos, patines...)	64.200,00	2.600,00	2.600,00	2.600,00	2.600,00	2.600,00	2.600,00	2.600,00
Mobiliario	24.000,00							
Equipo de audio-video-imagen	45.000,00							
Gastos constitución	17.852,55							
Primer establecimiento (publi)	60.000,00							
Total Activos Fijos	4.423.132,95	2.600,00	2.600,00	2.600,00	2.600,00	2.600,00	2.600,00	2.600,00
Inversión en FM (tesoreria)		3.769,33	530,88	610,51	234,03	245,73	0,00	0,00
FONDOS ABSORBIDOS	4.423.132,95	6.369,33	3.130,88	3.210,51	2.834,03	2.845,73	2.600,00	2.600,00

	0	1	2	3	4	5	6	7
BAI (Beneficios Antes de Impuestos)		425.022,06	617.084,95	832.732,18	910.425,16	986.749,79	988.082,41	972.091,69
Impuesto (35%)		148.757,72	215.979,73	291.456,26	318.648,81	345.362,43	345.828,84	340.232,09
BDI (Beneficios Despues de Impuestos)		276.264,34	401.105,21	541.275,91	591.776,35	641.387,37	642.253,57	631.859,60
FONDOS GENERADOS		719.352,77	844.626,97	985.317,67	1.036.468,11	1.086.945,79	1.073.541,48	1.065.747,52

CASH FLOW OPERATIVO	-4.423.132,95	712.983,43	841.496,09	982.107,16	1.033.634,08	1.084.100,06	1.070.941,48	1.063.147,52
Cash Flow Préstamo	3.067.877,95	-464.313,37	-492.955,29	-500.020,21	-507.438,39	-515.227,47	-523.406,01	-531.993,48
RR.PP. (Recursos Propios)	1.355.255,00							
Cash Flow Accionista	-1.355.255,00	248.670,07	348.540,81	482.086,95	526.195,69	568.872,59	547.535,47	531.154,04

RENTABILIDAD DEL PROYECTO

Coste de la financiación	5,01%
TIR	15,90%
VAN	2.394.360,44
Tasa de Reinversión	4%

RENTABILIDAD DE LOS ACCIONISTAS

Coste de la financiación	5,01%
TIR	31,87%
VAN	2.552.267,63
Tasa de Reinversión	4%

RENTABILIDAD FINANCIERA DEL PRESTAMO

Horizonte temporal	0	1	2	3	4	5	6	7
Principal	3.130.487,70							
Apertura y corretaje	-62.609,75							
Tasa de actualización		5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%
a		5,79	5,79	5,79	5,79	5,79	5,79	5,79
Anualidad		-541.010,32	-541.010,32	-541.010,32	-541.010,32	-541.010,32	-541.010,32	-541.010,32
Intereses		156.524,39	137.300,09	117.114,58	95.919,79	73.665,26	50.298,01	25.762,40
Capital pte amortizar		2.746.001,77	2.342.291,54	1.918.395,81	1.473.305,28	1.005.960,23	515.247,92	0,00
Impuestos s/intereses (35%)		54.783,53	48.055,03	40.990,10	33.571,93	25.782,84	17.604,30	9.016,84
Impt s/ apt y corr (35%)		21.913,41						
CFO	3.067.877,95	-464.313,37	-492.955,29	-500.020,21	-507.438,39	-515.227,47	-523.406,01	-531.993,48

TAE	3,60%
------------	--------------