

Flujo de caja semestral anual 2019													
Desde enero a diciembre de 2019													
Mes	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
Ingresos de operación	\$49.045.000	\$0	\$0	\$0	\$0	\$400.000	\$0	\$0	\$0	\$30.000	\$0	\$0	\$1.024.807
(+) Ingresos por fondos concursables	\$49.045.000	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$1.024.807
(+) Otros ingresos	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$400.000	\$0	\$0	\$0	\$30.000	\$0	\$0	\$0
Egresos de operación	\$4.977.621	\$3.813.793	\$5.170.665	\$3.952.186	\$5.626.454	\$4.237.590	\$3.666.589	\$3.958.851	\$3.577.976	\$3.809.956	\$3.865.667	\$4.190.192	
(-) Remuneraciones	\$4.511.110	\$3.550.000	\$4.511.110	\$3.700.000	\$4.811.110	\$4.000.000	\$3.400.000	\$3.600.000	\$3.375.000	\$3.575.000	\$3.375.000	\$3.603.000	
(-) Arriendos	\$100.000	\$100.000	\$100.000	\$100.000	\$100.000	\$100.000	\$100.000	\$100.000	\$100.000	\$100.000	\$100.000	\$100.000	
(-) Gastos Producción	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	
(-) Difusión	\$49.600	\$0	\$0	\$32.770	\$17.000	\$22.431	\$0	\$44.596	\$0	\$0	\$185.277	\$233.980	
Costos fijos	\$69.506	\$64.306	\$64.516	\$64.076	\$81.176	\$85.096	\$69.830	\$99.748	\$76.696	\$69.616	\$76.846	\$67.031	
(-) Servicios básicos	\$69.506	\$64.306	\$64.516	\$64.076	\$81.176	\$85.096	\$69.830	\$99.748	\$76.696	\$69.616	\$76.846	\$67.031	
Costos variables	\$247.405	\$89.467	\$485.039	\$55.340	\$617.168	\$30.063	\$96.759	\$124.607	\$26.280	\$65.340	\$128.544	\$186.181	
(-) Gastos de oficina	\$40.560	\$58.767	\$38.110	\$14.780	\$0	\$14.670	\$32.850	\$81.407	\$23.370	\$65.340	\$125.184	\$153.397	
(-) Transporte	\$62.795	\$0	\$0	\$0	\$195.000	\$0	\$27.000	\$43.100	\$0	\$0	\$0	\$0	
(-) Alimentación	\$122.850	\$32.650	\$57.404	\$40.560	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	
(-) Gastos de envío o courier	\$6.200	\$3.070	\$0	\$0	\$2.000	\$0	\$11.640	\$0	\$2.910	\$0	\$3.360	\$2.970	
(-) Certificados	\$15.000	\$0	\$15.000	\$0	\$0	\$15.000	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	
(-) Alojamientos	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	
(-) Otros gastos operacionales	\$0	\$5.000	\$384.525	\$0	\$420.168	\$393	\$25.269	\$0	\$0	\$0	\$0	\$29.814	
Margen Operacional	\$44.067.379	-\$3.813.793	-\$5.170.665	-\$3.952.186	-\$5.226.454	-\$4.237.590	-\$3.666.589	-\$3.958.851	-\$3.547.976	-\$3.809.956	-\$3.865.667	-\$3.165.385	
(-) Depreciaciones del ejercicio	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$2.329.592	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$2.563.594	
(-) Amortizaciones del ejercicio	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$43.107	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$33.022	
(+) Ganancias por venta de activo fijo	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	
(-) Pérdidas por venta de activo fijo	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	
(+) Ganancias por reajustes monetarios	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$166	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$15.673	
(-) Pérdidas por reajustes monetarios	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$3.529	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$4.592	
(+) Otros ingresos no operacionales	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$80	
(-) Otros egresos no operacionales	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	
(-) Inversión en activos fijos	\$4.750	\$0	\$0	\$59.226	\$0	\$0	\$0	\$91.883	\$0	\$840.555	\$908.193	\$661.478	
(-) Pérdidas ejercicios anteriores	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	
Movimiento no operacional	-\$4.750	\$0	\$0	-\$59.226	\$0	-\$2.376.062	\$0	-\$91.883	\$0	-\$840.555	-\$908.193	-\$3.246.933	
Utilidad del flujo	\$44.062.629	-\$3.813.793	-\$5.170.665	-\$4.011.412	-\$5.226.454	-\$6.613.652	-\$3.666.589	-\$4.050.734	-\$3.547.976	-\$4.650.511	-\$4.773.860	-\$6.412.318	
(+) Inversión en activos fijos	\$4.750	\$0	\$0	\$59.226	\$0	\$0	\$0	\$91.883	\$0	\$840.555	\$908.193	\$661.478	
(+) Pérdidas ejercicios anteriores	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	
(+) Depreciaciones del ejercicio	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$2.329.592	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$2.563.594	
(+) Amortizaciones del ejercicio	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$43.107	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$33.022	
Flujo de caja mensual	\$44.067.379	-\$3.813.793	-\$5.170.665	-\$3.952.186	-\$5.226.454	-\$4.240.953	-\$3.666.589	-\$3.958.851	-\$3.547.976	-\$3.809.956	-\$3.865.667	-\$3.154.224	
Flujo de caja acumulado	\$44.067.379	\$40.253.586	\$35.082.921	\$31.130.735	\$25.904.281	\$21.663.328	\$17.996.739	\$14.037.888	\$10.489.912	\$6.679.956	\$2.814.289	-\$339.935	