

IMAN S de CV



2

PROPUESTA ECONÓMICA

9.3 (b)

**Modelo y Proyecciones
Financieras para el Proyecto**

Handwritten signature and scribbles in blue ink.

000004

Modelo Financiero (Supuestos)

Parámetros Arrendamiento

Año		1
Inversión Total (En MX\$) Precio de Compra Lámparas		\$456,483,750.0
Capital de Riesgo (accionista)	2.38%	\$15,000,000.0
Monto a Financiar	97.64%	\$620,000,000.0
Capital de Trabajo		\$163,516,250.0
Sustitución de capital (%)		30%
No. De luminarias		44,535
Precio promedio por luminaria USD		\$500
Inflación		4.00%
Tasa de depreciación activo fijo		20 años

Parámetros Municipio

DAP Promedio / mes	\$11,712,528
DAP Promedio / mes por luminaria	\$263
Consumo / mes	\$3,953,967
Gastos de Administración como % CapEx /mes	3.7%

Parámetros Generales

Tipo de Cambio	20.6
Duración de Programa (En años)	15
Inflación Anual	4.0%

Parámetros Estructura

Comisión de Fideicomiso / mes	\$1,666.7
Comisión de Apertura del Fideicomiso	\$80,000.0

Parámetros Banco

Monto a Financiar	620,000,000.0
Tasa de Interés	8.6%
TIE 28-Días	6.08%
Spread	2.5%
Comisión de Apertura	1.0%
Madurez (En años)	10
Periodo de Gracia (En Trimestres)	0
Metodo de Amortización (Trimestres/Año)	4
Tasa trimestral	2.1%
Periodos de financiamiento	40

000006



7

[Handwritten signature]



[Large handwritten signature]

Resultados

TIR	12.7%
Relación Deuda / Capital	98%
Deuda	MX\$620,000,000
Capital	MX\$15,000,000
Ahorro esperado	MX\$651,399,364

Proyecto asociación público privad	3,516,449,828
Proyecto Público de referencia	2,865,050,464
Ahorro	651,399,364

Indices financieros de rentabilidad y cobertura

Año	Total
Ratio de Cobertura de deuda	1.40x
Margen neto	13%
Margen operativo	46%

[Handwritten signature]

000007

Orígenes y aplicaciones.

	M1	M2	M3	M4	M5	M6	M7	M8
Fuentes								
Financiamiento								
Capital	1,200,000	4,400,000	9,400,000	148,956,411	148,956,411	148,956,411	148,956,411	24,174,356
Usos								
CAPex				114,120,938	114,120,938	114,120,938	114,120,938	
Gastos de instalación				10,661,117	10,661,117	10,661,117	10,661,117	
Gastos de cierre		3,200,000	8,200,000					
Project Management	1,200,000	1,200,000	1,200,000					
Capital de trabajo				24,174,356	24,174,356	24,174,356	24,174,356	24,174,356

Handwritten signature and initials in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.

800000

7

IMAN SA de CV.



Año	2017	2018
Activo circulante	\$0	\$0
Activo no circulante	\$0	\$0
Activo Fijo (con dep)	\$620,000,000	\$601,764,149
Total Activo	\$620,000,000	\$601,764,149
Pasivo circulante	\$0	\$0
Pasivo no circulante	\$620,000,000	\$589,517,818
Total Pasivo	\$620,000,000	\$589,517,818
Capital social	\$15,000,000	\$54,241,212
Utilidades/perdida retenidas (acum)	-\$15,000,000	-\$41,994,881
Total Capital	\$0	\$12,246,332
Total Capital & Pasivo	\$620,000,000	\$601,764,149

000010



2019

2020

2021

2022

2023

\$0

\$0

\$0

\$0

\$0

\$0

\$0

\$0

\$0

\$0

\$584,068,864

\$566,935,768

\$550,387,348

\$534,446,991

\$519,139,020

\$584,068,864

\$566,935,768

\$550,387,348

\$534,446,991

\$519,139,020

\$0

\$0

\$0

\$0

\$0

\$545,735,199

\$498,073,426

\$446,188,806

\$389,707,193

\$328,221,292

\$545,735,199

\$498,073,426

\$446,188,806

\$389,707,193

\$328,221,292

\$104,684,045

\$156,823,261

\$210,915,244

\$267,243,337

\$326,120,398

-\$66,350,379

-\$87,960,919

-\$106,716,702

-\$122,503,538

-\$135,202,670

\$38,333,666

\$68,862,342

\$104,198,542

\$144,739,798

\$190,917,728

\$584,068,864

\$566,935,768

\$550,387,348

\$534,446,991

\$519,139,020

Balance General

2024	2025	2026	2027	2028
\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
\$504,488,730	\$490,522,429	\$477,267,475	\$464,752,323	\$453,006,566
\$504,488,730	\$490,522,429	\$477,267,475	\$464,752,323	\$453,006,566
\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
\$261,287,722	\$188,423,817	\$109,104,147	\$22,756,731	\$0
\$261,287,722	\$188,423,817	\$109,104,147	\$22,756,731	\$0
\$387,891,598	\$452,937,459	\$521,677,184	\$594,619,139	\$512,840,491
-\$144,690,589	-\$150,838,847	-\$153,513,857	-\$152,623,547	-\$59,833,925
\$243,201,008	\$302,098,612	\$368,163,328	\$441,995,592	\$453,006,566
\$504,488,730	\$490,522,429	\$477,267,475	\$464,752,323	\$453,006,566



2029	2030	2031	2032
------	------	------	------

\$0	\$0	\$0	\$0
\$0	\$0	\$0	\$0
\$442,060,978	\$431,947,566	\$422,699,618	\$414,351,752
\$442,060,978	\$431,947,566	\$422,699,618	\$414,351,752

\$0	\$0	\$0	\$0
\$0	\$0	\$0	\$0
\$0	\$0	\$0	\$0

\$405,393,696	\$294,919,030	\$181,295,376	\$64,396,777
\$36,667,281	\$137,028,536	\$241,404,241	\$349,954,975
\$442,060,978	\$431,947,566	\$422,699,618	\$414,351,752
\$442,060,978	\$431,947,566	\$422,699,618	\$414,351,752

7

IMAN SAdeCV.



Año	2017	2018	2019
Ingresos	\$0.00	\$140,519,999.01	\$146,260,799.00
Consumo	\$0.00	-\$49,345,508.16	-\$51,319,328.49
Inversión	-\$15,000,000.00	\$0.00	\$0.00
Opex & Gastos administrativo:	\$0.00	-\$25,189,918.54	-\$26,317,515.32
Flujo operativo	-\$15,000,000.00	\$65,984,572.31	\$68,623,955.20
Depreciación (20 años)		\$31,750,000.00	\$31,750,000.00
Servicio de la deuda	\$0.00	-\$92,979,453.22	-\$92,979,453.22
5% Municipio		\$0.00	\$0.00
Base gravable	-\$15,000,000.00	-\$58,744,880.91	-\$114,850,378.93
Impuestos (35%)	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Flujo Disponible	-\$15,000,000.00	-\$26,994,880.91	-\$24,355,498.02

000011



2020	2021	2022	2023	2024
\$152,231,231.00	\$158,440,480.00	\$164,898,099.00	\$171,614,022.00	\$178,598,583.00
-\$53,372,101.63	-\$55,506,985.69	-\$57,727,265.12	-\$60,036,355.72	-\$62,437,809.95
\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
-\$27,490,215.97	-\$28,709,824.37	-\$29,978,217.14	-\$31,297,344.87	-\$32,669,238.78
\$71,368,913.41	\$74,223,669.94	\$77,192,616.74	\$80,280,321.41	\$83,491,534.27
\$31,750,000.00	\$31,750,000.00	\$31,750,000.00	\$31,750,000.00	\$31,750,000.00
-\$92,979,453.22	-\$92,979,453.22	-\$92,979,453.22	-\$92,979,453.22	-\$92,979,453.22
\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
-\$168,210,918.74	-\$218,716,702.02	-\$266,253,538.50	-\$310,702,670.31	-\$351,940,589.26
\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
-\$21,610,539.81	-\$18,755,783.28	-\$15,786,836.48	-\$12,699,131.81	-\$9,487,918.95

e resultados

2025	2026	2027	2028
\$185,862,526.00	\$193,417,027.00	\$201,273,707.00	\$216,370,789.93
-\$64,935,322.35	-\$67,532,735.24	-\$70,234,044.65	-\$73,043,406.44
\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
-\$34,096,008.01	-\$35,579,848.29	-\$37,123,041.15	-\$45,654,097.44
\$86,831,195.64	\$90,304,443.46	\$93,916,621.20	\$97,673,286.05
\$31,750,000.00	\$31,750,000.00	\$31,750,000.00	\$31,750,000.00
-\$92,979,453.22	-\$92,979,453.22	-\$92,979,453.22	\$0.00
\$0.00	\$0.00	-\$46,858.40	-\$4,883,664.30
-\$389,838,846.84	-\$424,263,856.60	-\$455,076,688.61	-\$389,153,402.57
\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
-\$6,148,257.58	-\$2,675,009.76	\$890,309.58	\$92,789,621.75

2029	2030	2031	2032	Total
\$225,025,621.53	\$234,026,646.39	\$243,387,712.24	\$253,123,220.73	\$2,865,050,463.83
-\$75,965,142.70	-\$79,003,748.41	-\$82,163,898.34	-\$85,450,454.28	-\$988,074,107.17
\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	-\$15,000,000.00
-\$47,480,261.34	-\$49,379,471.79	-\$51,354,650.67	-\$53,408,836.69	-\$555,728,490.37
\$101,580,217.49	\$105,643,428.19	\$109,869,163.24	\$114,263,929.77	\$1,306,247,866.29
\$31,750,000.00	\$31,750,000.00	\$31,750,000.00	\$31,750,000.00	\$476,250,000.00
\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	-\$929,794,532.17
-\$5,079,010.87	-\$5,282,171.31	-\$5,493,458.16	-\$5,713,196.49	-\$26,498,359.54
-\$319,323,185.08	-\$245,429,758.89	-\$167,310,595.65	-\$84,796,665.89	-\$3,979,612,678.80
\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
\$96,501,206.62	\$100,361,254.88	\$104,375,705.07	\$108,550,733.28	\$349,954,974.58

7

IMAN SadeCV.



2017 2018 2019

OPERACIÓN

ENTRADAS

Efectivo recibido de clientes 0 140,519,999.01 146,260,799.00
Efectivo recibido de cuentas por cobrar 0 0 0
Efectivo recibido por provisiones y retenciones 0 0 0

SALIDAS

Efectivo pagado por consumo de electricidad - 49,345,508.16 - 51,319,328.49
Pago de intereses y amortizaciones - 92,979,453.22 - 92,979,453.22
Pago de gastos operativos y mantenimiento - 11,675,769.30 - 12,262,800.10
Pago por sustitución de capital 0 - 13,514,149.24 - 14,054,715.21
Pago 5% Municipio - - -
Otros gastos - 15,000,000.00 - -

Efectivo neto de las actividades de operación - 15,000,000.00 - 26,994,880.91 - 24,355,498.02

INVERSIÓN

ENTRADAS

SALIDAS

Efectivo neto de actividades de inversión - - -

FINANCIAMIENTO

ENTRADAS

Efectivo neto de actividades de financiamiento - 620,000,000.00 - -

Flujo de efectivo - 15,000,000.00 - 26,994,880.91 - 24,355,498.02

000012

Flujo de efectivo

2020	2021	2022	2023	2024
152,231,231.00	158,440,480.00	164,898,099.00	171,614,022.00	178,598,583.00
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
53,372,101.63	55,506,985.69	57,727,265.12	60,036,355.72	62,437,809.95
92,979,453.22	92,979,453.22	92,979,453.22	92,979,453.22	92,979,453.22
12,873,312.15	13,508,244.39	14,168,573.97	14,855,315.97	15,569,528.73
14,616,903.82	15,201,579.97	15,809,643.17	16,442,028.90	17,099,710.05
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
21,610,539.81	18,755,783.28	15,786,836.48	12,699,131.81	9,487,918.95
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
21,610,539.81	18,755,783.28	15,786,836.48	12,699,131.81	9,487,918.95

2025

2026

2027

2028

2029

185,862,526.00	193,417,027.00	201,273,707.00	216,370,789.93	225,025,621.53
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0

- 64,935,322.35	- 67,532,735.24	- 70,234,044.65	- 73,043,406.44	- 75,965,142.70
- 92,979,453.22	- 92,979,453.22	- 92,979,453.22	-	-
- 16,312,309.56	- 17,084,801.90	- 17,888,192.90	- 25,649,855.26	- 26,675,849.47
- 17,783,698.46	- 18,495,046.40	- 19,234,848.25	- 20,004,242.18	- 20,804,411.87
-	-	- 46,858.40	- 4,883,664.30	- 5,079,010.87
-	-	-	-	-
- 6,148,257.58	- 2,675,009.76	890,309.58	92,789,621.75	96,501,206.62

- 6,148,257.58	- 2,675,009.76	890,309.58	92,789,621.75	96,501,206.62
----------------	----------------	------------	---------------	---------------

[Redacted]

2030 2031 2032

[Redacted]

234,026,646.39	243,387,712.24	253,123,220.73
0	0	0
0	0	0

[Redacted]

- 79,003,748.41	- 82,163,898.34	- 85,450,454.28
-	-	-
- 27,742,883.45	- 28,852,598.79	- 30,006,702.74
- 21,636,588.34	- 22,502,051.88	- 23,402,133.95
- 5,282,171.31	- 5,493,458.16	- 5,713,196.49

100,361,254.88 104,375,705.07 108,550,733.28

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

100,361,254.88 104,375,705.07 108,550,733.28

IMAN S.A. de C.V.



A continuación se muestran las prioridades de desembolsos con base en los términos y condiciones preliminares de los financiamientos que fueran a ser contratados, e incluyendo, dentro de estos, el porcentaje que corresponde al municipio conforme a la base 23 y el reembolso correspondiente al promotor, en su caso.

CONCEPTO	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Ingresos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Consumo de electricidad	0	-92,979,453	-92,979,453	-92,979,453	-92,979,453	-92,979,453	-92,979,453	-92,979,453	-92,979,453	-92,979,453	-92,979,453	-92,979,453	-92,979,453	-92,979,453	-92,979,453	-92,979,453
Gastos de operación y mantenimiento	0	-13,514,149	-14,054,715	-14,616,904	-15,201,580	-15,809,643	-16,442,029	-17,099,710	-17,783,698	-18,495,046	-19,234,848	-20,004,242	-20,804,412	-21,636,588	-22,502,062	-23,402,134
Provisión de activos	-15,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-46,858	-4,883,664	-5,079,011	-5,282,171	-5,493,458	-5,713,196
Aportación a reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servicio de deuda	0	-11,675,769	-12,262,800	-12,873,312	-13,508,244	-14,168,574	-14,855,316	-15,569,529	-16,312,310	-17,084,802	-17,888,193	-25,645,855	-26,675,849	-27,742,883	-28,852,599	-30,006,709
% correspondiente al municipio	-15,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reembolso correspondiente al promotor	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Los flujos negativos son cubiertos con aportaciones de capital

0000013



Resultados

TIR	12.7%
Relación Deuda / Capital	98%
Deuda	MX\$620,000,000
Capital	MX\$15,000,000
Ahorro esperado	MX\$651,399,364

Proyecto asociación público privat	3,516,449,828
Proyecto Público de referencia	2,865,050,464
Ahorro	651,399,364

Indices financieros de rentabilidad y cobertura

Año	Total
Ratio de Cobertura de deuda	1.40x
Margen neto	13%
Margen operativo	46%



000014



IMAN S de CV

Dividendos y TIR

Año	Ramo 28/53 FORTAMUP	Consumo	Inversión	Opex & Gastos administrativos*	Deuda (Cap Trabajo + CAPEX)	Flujo Disponible	5% Municipio	Impuestos	Flujo Disponible
0	\$0	\$0	-\$15,000,000	\$0	\$0	-\$15,000,000	\$0	\$0	-\$15,000,000
1	\$140,515,999	-\$49,345,508	\$0	-\$25,185,919	-\$92,979,453	-\$26,994,881	\$0	\$0	-\$26,994,881
2	\$146,260,799	-\$51,319,328	\$0	-\$26,317,515	-\$92,979,453	-\$24,355,498	\$0	\$0	-\$24,355,498
3	\$152,231,231	-\$53,372,102	\$0	-\$27,490,216	-\$92,979,453	-\$21,610,540	\$0	\$0	-\$21,610,540
4	\$158,440,480	-\$55,506,986	\$0	-\$28,709,024	-\$92,979,453	-\$18,755,783	\$0	\$0	-\$18,755,783
5	\$164,896,099	-\$57,727,265	\$0	-\$29,976,217	-\$92,979,453	-\$15,786,836	\$0	\$0	-\$15,786,836
6	\$171,614,022	-\$60,036,355	\$0	-\$31,297,345	-\$92,979,453	-\$12,699,132	\$0	\$0	-\$12,699,132
7	\$178,596,583	-\$62,437,810	\$0	-\$32,669,239	-\$92,979,453	-\$9,487,919	\$0	\$0	-\$9,487,919
8	\$185,862,526	-\$64,935,322	\$0	-\$34,096,008	-\$92,979,453	-\$6,148,258	\$0	\$0	-\$6,148,258
9	\$193,417,027	-\$67,532,735	\$0	-\$35,579,848	-\$92,979,453	-\$2,675,010	\$0	\$0	-\$2,675,010
10	\$201,273,707	-\$70,234,045	\$0	-\$37,123,041	-\$92,979,453	\$97,168	-\$46,858	\$0	\$890,310
11	\$216,370,790	-\$73,043,405	\$0	-\$45,654,097	\$0	\$97,673,286	-\$4,883,664	\$0	\$92,789,622
12	\$225,025,622	-\$75,965,143	\$0	-\$47,480,261	\$0	\$101,580,217	-\$5,079,011	\$0	\$96,501,207
13	\$234,026,646	-\$79,003,748	\$0	-\$49,379,472	\$0	\$105,643,426	-\$5,282,171	\$0	\$100,361,255
14	\$243,387,712	-\$82,163,898	\$0	-\$51,354,651	\$0	\$109,869,163	-\$5,493,468	\$0	\$104,375,705
15	\$253,123,221	-\$85,450,454	\$0	-\$53,408,937	\$0	\$114,263,930	-\$5,713,196	\$0	\$108,550,733
Total	\$2,865,050,464	-\$868,074,107	-\$15,000,000	-\$555,728,490	-\$928,794,532	\$376,453,334	-\$26,498,360	\$0	\$349,954,975

TIR 12.7%



000015

Licitación Pública Nacional N° LPA/004/2017
 Proyecto de Eficiencia Energética y Modernización del Alumbrado Público en el Municipio de Veracruz, Veracruz.

IMAN SA de CV



PROPUESTA ECONÓMICA

9.3 (c)

**Documento explicativo del
Modelo Financiero y las
Proyecciones Financieras**

A large, stylized handwritten signature in blue ink, located on the right side of the page.

A smaller handwritten mark or signature in blue ink, located below the first signature.

A small handwritten mark or signature in blue ink, located below the second signature.

A small handwritten mark or signature in blue ink, located below the third signature.

A large handwritten signature in blue ink, located at the bottom right of the page.

000016

Modelo Financiero

A continuación se muestran los supuestos que se utilizaron para construir el modelo financiero, cabe mencionar que existen componentes en moneda nacional y extranjera por lo que el tipo de cambio es parte esencial de la corrida. En la siguiente tabla se enuncian los supuestos de ejecución, mantenimiento, supuestos macroeconómicos, supuestos fiscales, tasas de depreciación financiera y cualquier otro supuesto adicional.

Tabla 1 Supuestos

Modelo Financiero (Supuestos)

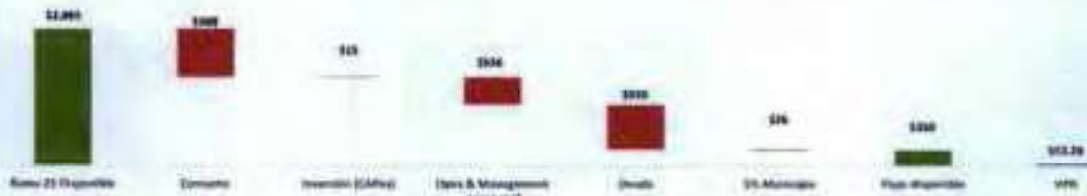
Parámetros Arrendamiento	
Año	1
Inversión Total (En MX\$) Precio de Compra Lámparas	\$456,483,750.0
Capital de Riesgo (accionista)	\$15,000,000.0
Monto a Financiar	\$620,000,000.0
Capital de Trabajo	\$163,516,250.0
Sustitución de capital (%)	30%
No. De luminarias	44,536
Precio promedio por luminaria USD	\$500
Inflación	4.00%
Tasa de depreciación activo fijo	20 años
Parámetros Municipio	
DAP Promedio / mes	\$11,712,526
DAP Promedio / mes por luminaria	\$263
Consumo / mes	\$3,953,967
Gastos de Administración como % CapEx /mes	3.7%
Parámetros Generales	
Tipo de Cambio	20.8
Duración de Programa (En años)	15
Inflación Anual	4.0%
Parámetros Estructura	
Comisión de Fideicomiso / mes	\$1,666.7
Comisión de Apertura del Fideicomiso	\$80,000.0
Parámetros Banco	
Monto a Financiar	620,000,000.0
Tasa de Interés	8.6%
TiIE 28-Días	6.08%
Spread	2.5%
Comisión de Apertura	1.0%
Madurez (En años)	10
Período de Gracia (En Trimestres)	0
Método de Amortización (Trimestres/Año)	4
Tasa trimestral	2.1%
Períodos de financiamiento	40

Respecto a impuestos se considera una tasa impositiva de 35%, misma que no refleja impuestos de manera nominal por el escudo fiscal que deriva de la inversión de activo fijo y los periodos de pérdida neta. En el caso de la depreciación se considera 20 años en línea recta para todos los activos nuevos y sustituidos.

La tabla 5 ilustra la tabla anterior para entender la construcción de la TIR de la iniciativa. Dentro de esta se puede entender la tasa a la que los flujos se descuentan para obtener un beneficio 0 de este.



Tabla 5 TIR (Información en \$M MXN)



TIR = 12.70%

Fuente: Elaboración propia

Finalmente en la siguiente tabla se muestran los principales indicadores del proyecto de rentabilidad y cobertura.

Tabla 4 Índices financieros relevantes

Resultados	
TIR	12.7%
Relación Deuda / Capital	98%
Deuda	MX\$620,000,000
Capital	MX\$15,000,000
Ahorro esperado	MX\$651,399,364
Índices financieros de rentabilidad y cobertura	
Año	Total
Ratio de Cobertura de deuda	1.40x
Margen neto	13%
Margen operativo	46%



Fuente: Elaboración propia



IMAN SAdC.V.



PROPUESTA ECONÓMICA

4

9.3 (d)

**Presupuesto de
Modernización o Instalación,
con el Programa
Correspondiente, conforme al
“Anexo 7” y “Anexo 8” de las
Bases**

000020



ANEXO 7
PROPUESTA ECONÓMICA
PRESUPUESTO DE INSTALACIÓN O MODERNIZACIÓN

NOMBRE DE LA EMPRESA: Consorcio conformado por: Iman, S.A. de C.V., Wardendyffe Energy, S.A. de C.V., y RCC Edificaciones, S.A. de C.V.
FECHA: 27 de septiembre de 2017

CONCEPTO	UNIDAD DE MEDIDA	COSTO
EQUIPOS		
Luminario Road Focus de 38w con herrajes de acero inoxidable (RFS-35W16LED4K-T-R2M-UNIV-DMG-RCD-GY3)	2,161	\$20,403,117.04
Luminario Road Focus de 54w con herrajes de acero inoxidable (RFS-54W16LED4K-T-R2M-UNIV-DMG-RCD-GY3)	32,890	\$326,558,906.86
Luminario Road Focus de 72w con herrajes de acero inoxidable (RFM-72W32LED4K-T-R2M-UNIV-DMG-RCD-GY3)	3,639	\$37,682,614.95
Luminario Road Focus de 108w 32 led scon herrajes de acero inoxidable (RFM-108W32LED4K-T-R2M-UNIV-DMG-RCD-GY3-MX)	5,845	\$62,306,394.40

Licitación Pública Nacional N° LPN/001/2017
Proyecto de Eficiencia Energética y Modernización del Alumbrado Público en el Municipio de Veracruz, Veracruz.

IMAN SadeCV



Fotocelda (PH8)	44,535	\$5,934,288.75
Cable de cobre aislamiento THW cal 14	Metro lineal	\$360,733.5
CINTA AUTOFUSIONABLE	Pieza	\$222,675
CINTA VINILICA 33	Pieza	\$115,791
CONECTOR A COMPRESION CAL 1/. A 12	Pieza	\$1,336,050.00
CONECTOR A COMPRESION CAL 6 A 12	Pieza	\$1,336,050.00
CAPUCHON DE PLASTICO PARA LA CONEXION DE CABLE CAL. 14	Pieza	\$227,128.5
TOTAL COSTOS DE MODERNIZACIÓN:		\$456,483,750

CIFRAS EN PESOS CONSTANTES

RAMÓN GUILLERMO LARA RODRIGUEZ
REPRESENTANTE COMÚN DEL CONSORCIO

000022

Licitación Pública Nacional N° LPN/001/2017
Proyecto de Eficiencia Energética y Modernización del Alumbrado Público en el Municipio de Veracruz, Veracruz.

IMAN SadeCV



**ANEXO 8
PROPUESTA ECONÓMICA
PROGRAMA DE INSTALACIÓN O MODERNIZACIÓN**

NOMBRE DE LA EMPRESA: Consorcio conformado por: Iman, S.A. de C.V., Wardendyffe Energy, S.A. de C.V., y RCC Edificaciones, S.A. de C.V.

FECHA: 27 de septiembre de 2017

	M1	M2	M3	M4	M5	M6	M7	M8
CAPex (Luminarias)				114,120,938	114,120,938	114,120,938	114,120,938	
Gastos de instalación				10,661,117	10,661,117	10,661,117	10,661,117	
Gastos de cierre		3,200,000	8,200,000					
Project Management	1,200,000	1,200,000	1,200,000					
Capital de trabajo				24,174,356	24,174,356	24,174,356	24,174,356	24,174,356
Total								635,000,000

CIFRAS EN PESOS CONSTANTES

RAMÓN GUILLERMO LARA RODRÍGUEZ
REPRESENTANTE COMÚN DEL CONSORCIO

Licitación Pública Nacional N° LPN/001/2017

Proyecto de Eficiencia Energética y Modernización del Alumbrado Público en el Municipio de Veracruz, Veracruz.

000023

IMAN SA de CV



PROPUESTA ECONÓMICA

9.3 (e)

**Programa de Orígenes y
Aplicación de Recursos**

5

000024

CONCEPTO	M01	M02	M03	M04	M05	M06	M07	M08	M09	M10	M11	M12	M13	M14
PERSONAL	0	409,046	409,046	409,046	409,046	409,046	409,046	409,046	409,046	409,046	409,046	409,046	409,046	429,512
SERVICIOS	0	9,671	9,671	9,671	9,671	9,671	9,671	9,671	9,671	9,671	9,671	9,671	9,671	10,157
GASTOS DE OFICINA	0	7,598	7,598	7,598	7,598	7,598	7,598	7,598	7,598	7,598	7,598	7,598	7,598	7,981
LOCAL	0	27,631	27,631	27,631	27,631	27,631	27,631	27,631	27,631	27,631	27,631	27,631	29,070	29,070
COMBUSTIBLES	0	64,932	64,932	64,932	64,932	64,932	64,932	64,932	64,932	64,932	64,932	64,932	68,197	68,197
MANUTENIMIENTO	0	19,342	19,342	19,342	19,342	19,342	19,342	19,342	19,342	19,342	19,342	19,342	20,314	20,314
VARIOS	0	262,068	262,068	262,068	262,068	262,068	262,068	262,068	262,068	262,068	262,068	262,068	275,344	275,344
MATERIALES	0	172,692	172,692	172,692	172,692	172,692	172,692	172,692	172,692	172,692	172,692	172,692	181,375	181,375
TOTAL	0	972,981	972,981	972,981	972,981	972,981	972,981	972,981	972,981	972,981	972,981	972,981	1,013,500	1,013,500

Cuenta de riesgo (acreditado) 2.36% 15,000,000
 Matria & Franckcar 97.64% 820,000,000

Comisión por apertura TME + Margen 1.00%
 Tasa de interés 8.80%
 Comisiones de descuento 1 sola disposición al momento del cobro

CONCEPTO	M01	M02	M03	M04	M05	M06	M07	M08	M09	M10	M11	M12	M13	M14
Contenido de Apertura	-5,700,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Principal	0	0	-9,545,863	0	0	-10,159,202	0	0	-10,157,117	0	0	-10,599,206	0	0
Interés	0	0	-13,297,000	0	0	-13,095,661	0	0	-13,867,268	0	0	-12,645,157	0	0
Pagos	0	0	-23,244,863	0	0	-23,244,863	0	0	-23,244,863	0	0	-23,244,863	0	0

CONCEPTO	M01	M02	M03	M04	M05	M06	M07	M08	M09	M10	M11	M12	M13	M14
Flujo antes de su municipio	-15,060,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
% Margen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

CONCEPTO	M01	M02	M03	M04	M05	M06	M07	M08	M09	M10	M11	M12	M13	M14
VA PAGANDO	0	314,393	314,393	314,393	314,393	314,393	314,393	314,393	314,393	314,393	314,393	314,393	314,393	328,348
VA RECIBIENDO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

CONCEPTO	M01	M02	M03	M04	M05	M06	M07	M08	M09	M10	M11	M12	M13	M14
Capo Disponible	-15,000,000	-26,594,891	-24,355,498	-21,610,540	-18,755,783	-15,706,836	-12,659,132	-9,487,819	-6,148,258	-2,675,010	890,310	92,789,622	26,501,207	100,561,255
Flujo disponible (para su comentario)	-15,000,000	-24,807,980	-20,649,803	-16,861,807	-13,674,850	-10,441,936	-7,173,163	-3,319,261	-1,173,435	1,271,160	389,595	37,273,904	35,704,833	32,806,511
Tasa de Descuento	8.70%													

[Handwritten signature]
 0000026

M99	M100	M101	M102	M103	M104	M105	M106	M107	M108	M109	M110	M111	M112	M113	M114	M115	M116	M117	M118	M119
598,545	598,545	598,545	598,545	598,545	598,545	598,545	598,545	598,545	598,545	598,545	598,545	598,545	598,545	598,545	598,545	598,545	598,545	598,545	598,545	598,545
14,151	14,151	14,151	14,151	14,151	14,151	14,151	14,151	14,151	14,151	14,151	14,151	14,151	14,151	14,151	14,151	14,151	14,151	14,151	14,151	14,151
11,119	11,119	11,119	11,119	11,119	11,119	11,119	11,119	11,119	11,119	11,119	11,119	11,119	11,119	11,119	11,119	11,119	11,119	11,119	11,119	11,119
40,491	40,491	40,491	40,491	40,491	40,491	40,491	40,491	40,491	40,491	40,491	40,491	40,491	40,491	40,491	40,491	40,491	40,491	40,491	40,491	40,491
95,014	95,014	95,014	95,014	95,014	95,014	95,014	95,014	95,014	95,014	95,014	95,014	95,014	95,014	95,014	95,014	95,014	95,014	95,014	95,014	95,014
28,302	28,302	28,302	28,302	28,302	28,302	28,302	28,302	28,302	28,302	28,302	28,302	28,302	28,302	28,302	28,302	28,302	28,302	28,302	28,302	28,302
383,476	383,476	383,476	383,476	383,476	383,476	383,476	383,476	383,476	383,476	383,476	383,476	383,476	383,476	383,476	383,476	383,476	383,476	383,476	383,476	383,476
252,696	252,696	252,696	252,696	252,696	252,696	252,696	252,696	252,696	252,696	252,696	252,696	252,696	252,696	252,696	252,696	252,696	252,696	252,696	252,696	252,696
1,423,733	1,423,733	1,423,733	1,423,733	1,423,733	1,423,733	1,423,733	1,423,733	1,423,733	1,423,733	1,423,733	1,423,733	1,423,733	1,423,733	1,423,733	1,423,733	1,423,733	1,423,733	1,423,733	1,423,733	1,423,733

M99	M100	M101	M102	M103	M104	M105	M106	M107	M108	M109	M110	M111	M112	M113	M114	M115	M116	M117	M118	M119
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-19,635,000	0	0	-20,035,824	0	0	0	-20,065,597	0	0	0	-20,004,579	0	0	-11,352,983	0	0	-11,352,983	0	0	-11,352,983
3,629,783	0	0	-3,209,059	0	0	0	-2,779,271	0	0	0	-2,402,784	0	0	-1,891,881	0	0	-1,891,881	0	0	-1,891,881
-23,244,863	0	0	-23,244,863	0	0	0	-23,244,863	0	0	0	-23,244,863	0	0	-23,244,863	0	0	-23,244,863	0	0	-23,244,863

M99	M100	M101	M102	M103	M104	M105	M106	M107	M108	M109	M110	M111	M112	M113	M114	M115	M116	M117	M118	M119
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-15,719,091	7,525,370	7,525,370	-15,719,091	7,525,370	7,525,370	7,525,370	-15,719,091	7,525,370	7,525,370	7,525,370	-15,719,091	7,525,370	7,525,370	7,525,370	-15,719,091	7,525,370	7,525,370	7,525,370	7,525,370	7,525,370
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

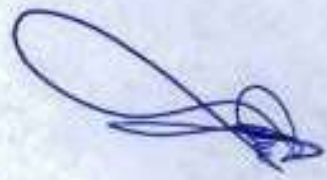
M99	M100	M101	M102	M103	M104	M105	M106	M107	M108	M109	M110	M111	M112	M113	M114	M115	M116	M117	M118	M119
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
442,578	442,578	442,578	442,578	442,578	442,578	442,578	442,578	442,578	442,578	442,578	442,578	442,578	442,578	442,578	442,578	442,578	442,578	442,578	442,578	442,578
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0





0000036

000043



TOTAL
2,815,074,624

TOTAL
918,074,107

TOTAL

12,094,887

193,582,821

22,138,104

36,934,983

1,517,823

213,241

132,001

68,645

792,005

792,005

134,641

270,601,752



TOTAL
119,804,802
2,811,969
2,118,690
8,097,655
19,028,079
5,667,928
76,797,611
50,608,594
285,176,718

TOTAL
4,320,000
-610,000,000
3,097,794,532
-325,794,532

TOTAL
176,453,134
-26,698,560

TOTAL
82,624,106
-82,624,106

000044