

PRESTAMOS A LARGO PLAZO



PAGOS COMPROMETIDOS POR INTERESES, GASTOS Y DEVOLUCION DE LA DEUDA

Fndeudamiento 1/9/80	OBLIGACIONES INTERIORES				CREDITOS EXTERIORES CON AVAL				CREDITOS INTERIORES SIN AVAL				TOTAL PRESTAMOS A LARGO			
	Devolución de principal	Intereses	Gastos	Total	Devolución de principal	Intereses	Gastos	Total	Devolución de principal	Intereses	Gastos	Total	Devolución de principal	Intereses	Gastos	Total
	10.092,5				5.851,5				2.306,2				18.250,2			
1.980	30,-	250,7	2,9	283,6	--	--	--	--	--	--	--	--	30,-	250,7	2,9	283,6
1.981	237,5	886,3	10,4	1.134,2	--	308,6	23,2	331,8	118,4	256,3	20,2	394,9	355,9	1.451,2	53,8	1.860,9
1.982	380,-	872,7	10,3	1.163,-	--	308,6	25,-	333,6	279,9	227,1	19,4	526,4	559,9	1.408,4	54,7	1.023,-
1.983	337,5	847,9	10,-	1.195,4	--	308,6	26,9	335,5	279,9	188,5	17,6	486,-	617,4	1.345,-	54,5	1.016,-
1.984	395,-	815,6	9,6	1.220,2	--	308,6	28,8	337,4	798,-	149,9	15,4	963,3	1.193,-	1.274,1	53,8	1.520,9
1.985	495,-	776,7	9,1	1.280,8	2.355,7	309,8	33,5	2.699,-	668,5	66,4	11,1	746,-	3.519,2	1.152,9	53,7	1.729,2
1.986	625,-	727,8	8,6	1.361,4	1.886,7	170,6	19,1	2.076,4	161,5	9,4	1,1	172	2.673,2	907,8	28,8	1.609,1
1.987	802,5	675,9	7,9	1.486,3	1.609,1	71,1	10,1	1.690,3					2.411,6	747,-	18,-	1.170,0
1.988	990,-	602,-	7,1	1.599,1									990,-	602,-	7,1	1.599,1
1.989	1.225,-	507,1	5,9	1.738,-									1.225,-	507,1	5,9	1.738,-
1.990	925,-	413,7	4,8	1.343,5									925,-	413,7	4,8	1.343,5
1.991	1.230,-	320,7	3,7	1.554,4									1.230,-	320,7	3,7	1.554,4
1.992	1.150,-	198,7	2,3	1.351,-									1.150,-	198,7	2,3	1.351,-
1.993	920,-	84,1	0,9	1.005,-									920,-	84,1	0,9	1.005,-
1.994	450,-	20,8	0,2	471,-									450,-	20,8	0,2	471,-
TOTAL	10.092,5	8.000,7	93,7	18.186,9	5.851,5	1.782,9	166,6	7.804,-	2.306,2	897,6	84,8	3.288,6	18.250,2	10.684,2	345,1	29.279,5

OBLIGACIONES INTERIORES: - Gastos: Se han incluido en este apartado los impuestos y la comisión (3 %).

CREDITOS EXTERIORES CON AVAL: - Intereses: El LIBOR utilizado para el cálculo de los intereses del préstamo de 23 millones de dólares U.S.A., con opción multidivisa, avalado por la D.F.N. y subsidiariamente - por el estado en un 60 % ha sido del 6 %

- Gastos: Se ha tenido en cuenta las comisiones del Bco. de España, de agencia, de seguro de cambio, de Bco. Español (máximo) y canon de garantía del aval, todos ellos en base al tipo de cambio asegurado.

CREDITOS EXTERIORES SIN AVAL: - Intereses: Los intereses de los préstamos de 17 mill. y 3,27 mill. de dólares U.S.A. se han calculado para el presente estudio sobre un LIBOR de 12,25 %. El LIBOR utilizado para el cálculo de los intereses del 40 % del préstamo de 23 mill. dólares U.S.A. con opción multidivisa, sin aval, ha sido del 6 %.

- Gastos: Comprende las comisiones del Bco. de España, seguro de cambio, de agencia, del Bco. Español (máximo), sobre apertura y saldos, todo ello en base al cambio asegurado.

COSTE MEDIO TOTAL DE LOS 18.250 MILLONES: 8,133% ANUAL

Fuente: ELEABORACION DE DELEGACION EN AUTOPISTAS

1577

MOVIMIENTO ECONOMICO EXPLOTACION AUTOPISTA

EVOLUCION DE LA DEUDA

RENTABILIDAD CAPITAL INVERTIDO

AÑO	Saldo Tesorería + Fondos externos - contr.	Previsión Ingresos Explot.	Gastos Previstos	Superavit Explotación	Gastos Financieros	Resultado Ejercicio	Amortización Deuda	Saldo Tesorería	Fondos Externos necesarios a obtener	Valor Total Deuda	Incremento Deuda	Inversiones Capital	Resultados	Carga Financiera Diferida Acumulada	Resultado sin amort. ni Impuestos (4)	Amortizaciones	Resultado antes impuestos (5)	Resultado después impuestos (6)	
Dic. 1.980	10								2.000	20.220		5.010	(**)						
1.981	2.010	337	199	138	1.666	-1.528	356	126	2.150	22.014	1.794	—	(**)	-4.251,34					
1.982	2.276	424	213	211	1.801	-1.590	560	126	2.100	23.554,2	1.540,2	—	-1.528	-5.779,43					
1.983	2.226	548	228	320	1.908	-1.588	617	21	2.900	25.836,8	2.282,6	—	-1.590	-7.369,43					
1.984	2.921	685	244	441	2.072	-1.631	1.193	97	7.200	31.843,8	6.007	—	-1.588	-8.957,43					
1.985	7.297	851	261	590	2.537	-1.947	5.519	-168	6.900	33.224,8	1.381	—	-1.631	-10.588,43					
1.986	6.732	1.000	280	720	2.665	-1.945	4.823	-36	6.600	35.001,6	1.776,8	—	-1.947	-12.535,43					
1.987	6.564	1.174	301	873	2.854	-1.981	4.512	71	5.800	36.290	1.288,4	—	-1.945	-14.400,43					
1.988	5.871	1.334	324	1.010	2.999	-1.989	3.890	-8	10.900	43.300	7.010	—	-1.981	-16.461,43					
1.989	10.892	1.525	348	1.177	3.553	-2.376	8.425	91	10.100	44.975	1.675	—	-1.989	-18.450,43					
1.990	16.191	1.774	376	1.398	3.693	-2.295	7.825	71	10.000	47.150	2.175	—	-2.376	-20.826,43					
1.991	10.071	1.987	405	1.582	3.852	-2270	7.830	-31	9.500	48.820	1.670	—	-2.295	-23.121,43					
1.992	9.471	2.261	438	1.823	3.965	-2.142	6.950	379	14.000	55.870	7.050	—	-2.270	-25.391,43					
1.993	14.379	2.562	472	2.090	4.515	-2.425	11.820	134	13.000	57.050	1.180	—	-2.142	-27.533,43					
1.994	13.134	2.898	512	2.386	4.622	-2.236	10.550	348	11.700	50.200	1.150	—	-2.425	-29.956,43					
1.995	12.048	3.274	554	2.720	4.733	-2.013	10.000	35	11.300	59.500	1.300	—	-2.236	-32.194,43					
1.996	11.335	3.661	600	3.061	4.837	-1.776	9.500	59	16.000	66.000	6.500	—	-2.013	-34.207,43					
1.997	16.059	4.095	651	3.444	5.365	-1.921	14.000	138	14.500	66.500	500	—	-1.776	-35.983,43					
1.998	14.638	4.569	706	3.863	5.406	-1.543	13.000	95	13.000	66.500	—	—	-1.921	-37.904,43					
1.999	13.095	5.092	766	4.326	5.406	-1.080	11.700	315	11.500	66.300	-200	—	-1.543	-39.447,43					
2.000	11.815	5.668	834	4.834	5.390	-556	11.300	-41	16.500	71.500	5.200	—	-1.080	-40.527,43					
2.001	16.459	6.305	907	5.398	5.813	-415	16.000	44	14.500	70.000	-1.500 (3)	—	-556	-41.083,43					
2.002	14.544	7.017	987	6.030	5.691	(2) 339	14.500	383	11.500	67.000	-3.000	—	-415	-41.498,43					
2.003	11.883	7.794	1.074	6.720	5.447	1.273	13.000	156	9.000	63.000	4.000	—	339	-41.159,43					
2.004	9.156	8.689	1.170	7.519	5.122	2.397	11.500	53	13.500	65.000	2.000	—	1.273	-39.886,43					
2.005	13.553	9.660	1.277	8.383	5.284	3.099	16.500	152	10.000	58.500	-6.500	—	2.397	-37.489,43					
2.006	10.152	10.645	1.392	9.253	4.756	4.497	14.500	149	5.500	49.500	-9.000	—	3.099	-34.390,43					
2.007	5.649	11.777	1.519	10.258	4.024	6.234	11.500	383	1.000	39.000	-10.500	—	4.497	-29.893,43					
2.008	1.383	12.968	1.659	11.309	3.170	8.139	9.000	522	3.500	33.500	-5.500	—	6.234	-23.659,43					
2.009	4.022	14.273	1.811	12.462	2.723	9.739	13.500	261	—	20.000	-13.500	—	8.139	-15.520,43					
2.010	261	15.736	1.980	13.756	1.626	12.130	10.000	2.391	—	10.000	-10.000	—	9.739	-5.781,43	6.348,57	3.885,5	2.403,07	1.024,1	
2.011	2.391	17.207	2.164	15.043	813	14.230	5.500	11.121	—	4.500	-5.500	—	12.130		14.230	3.885,5	10.344,5	1.241,7	
2.012	11.121	18.869	2.366	16.503	365	16.138	1.000	16.259	—	3.500	-1.000	—	14.230		16.138	3.885,5	12.244,5	1.011,1	
2.013	26.259	20.648	2.589	18.059	285	17.774	3.500	40.533	—	—	-3.500	—	16.138		17.774	3.885,4	13.688,6	1.011,1	
2.014	40.533	11.347	1.416	9.931	—	9.931	—	50.464	—	—	—	—	17.774		9.931	3.885,4	6.045,6	1.011,1	

(1) Este plan responde a una extrapolación de las condiciones económico-financieras referidas a 1.980.

(2) En el año 2.002 aparecen resultados positivos en el ejercicio.

(3) En el año 2.001 la deuda comienza a disminuir después de alcanzar 71.500 millones.

(4) Tasa Rentabilidad Interna: El 7,4%

(5) Tasa Rentabilidad Interna: El 6,2%

(6) Tasa Rentabilidad Interna: El 5,3%

(**) Total acumulado hasta 1.980



1575