

Anexo No. 4 - Flujo de Efectivo Proyectado a 10 años

FLUJO DE EFECTIVO 2023 - 2032

Cifras en col \$ millones

	Proyección . año 1	Proyección . año 2	Proyección . año 3	Proyección . año 4	Proyección . año 5	Proyección . año 6	Proyección . año 7	Proyección . año 8	Proyección . año 9	Proyección . año 10
	2023 (p)	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Flujo de operación										
Recuperación cartera	26.764	33.856	39.457	44.786	50.724	56.924	63.098	69.942	77.039	84.857
Anticipos de clientes	3.455	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por Ventas	30.220	33.856	39.457	44.786	50.724	56.924	63.098	69.942	77.039	84.857
Operacionales										
Nómina	6.133	7.104	7.720	8.309	8.933	9.586	10.255	10.975	11.728	12.537
Proveedores	4.090	4.939	5.769	6.581	7.438	8.331	9.215	10.194	11.206	12.317
Servicios (Energía, Gas, Otros)	4.834	5.782	6.716	7.636	8.616	9.644	10.676	11.823	13.021	14.346
Impuestos	301	412	499	582	2.339	5.219	6.272	7.430	8.558	9.731
Exportaciones	8.454	6.701	7.423	5.939	6.533	7.186	10.298	11.261	12.238	13.301
Mantenimiento	641	767	891	1.012	1.139	1.272	1.404	1.549	1.700	1.865
Operación	933	979	1.021	1.059	1.098	1.139	1.181	1.225	1.270	1.317
Administración y Ventas	919	965	1.007	1.044	1.083	1.123	1.164	1.207	1.252	1.298
Egresos de operación	26.305	27.650	31.047	32.162	37.179	43.499	50.465	55.665	60.973	66.712
Flujo neto de operación	3.914	6.206	8.410	12.624	13.545	13.425	12.633	14.276	16.066	18.145
Inversión										
Capex	- 1.067	- 1.245	- 1.727	- 3.057	- 1.700	- 1.857	- 2.029	- 2.219	- 2.428	- 2.658
Flujo neto de Inversión	- 1.067	- 1.245	- 1.727	- 3.057	- 1.700	- 1.857	- 2.029	- 2.219	- 2.428	- 2.658
Flujo disponible para atender NEAR	2.848	4.961	6.683	9.567	11.846	11.569	10.604	12.057	13.638	15.486
Primera clase: Seguridad Social	- 495	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Primera clase: Nómina	- 600	- 613	-	-	-	-	-	-	-	-
Primera clase: Impuestos	- 1.305	- 412	-	-	-	-	-	-	-	-
Segunda clase: Acreedor prendario	-	- 2.200	- 4.500	- 7.500	- 9.800	- 4.254	-	-	-	-
Quinta Clase: Quirografarios	-	-	-	-	-	- 3.027	- 6.969	- 3.484	-	-
Pequeñas Acreencias Art 3 (5%)	- 400	- 534	- 534	- 534	- 134	-	-	-	-	-
Pagos Reorganización	- 2.800	- 3.759	- 5.034	- 8.034	- 9.934	- 7.281	- 6.969	- 3.484	-	-
Flujo disponible luego de pagos NEAR	48	1.201	1.649	1.533	1.912	4.288	3.635	8.573	13.638	15.486
Flujo de Financiación										
Nuevos créditos	350	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Abono a créditos	- 350	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	909	- 1.720	- 1.650	- 1.406	- 1.067	- 4.241	- 3.806	-	-
Flujo de Financiación	-	909	- 1.720	- 1.650	- 1.406	- 1.067	- 4.241	- 3.806	-	-
Flujo neto de efectivo	48	292	- 71	- 117	506	3.221	- 606	4.767	13.638	15.486
Efectivo Inicial	64	112	404	333	216	722	3.942	3.336	8.104	21.741
Efectivo Final	112	404	333	216	722	3.942	3.336	8.104	21.741	37.228

JJV- junio 8 de 2023