

SERCONTEC S.A.S. - LOURDES FLOREZ
Flujo de Caja Proyectado de Reorganización

Ingresos operacionales	Periodo Muerto				
	1	2	3	4	5
Saldo Inicial en Caja	20.000.000				
Ingresos por Proyectos de Obras					
Obras y Proyectos de Construcción	3.426.285.345	3.786.045.306	4.183.580.063	4.622.855.970	5.108.255.847
Total Ingresos por Proyectos de Obras	3.426.285.345	3.786.045.306	4.183.580.063	4.622.855.970	5.108.255.847
Ingresos por Recuperación de Cartera y/o Prestamos Bancarios					
Recuperación de Cartera (Contratos en Ejecución)	17.131.427	18.930.227	20.917.900	23.114.280	25.541.279
Total Ingresos por Recuperacion de Cartera	17.131.427	18.930.227	20.917.900	23.114.280	25.541.279
Costos Operacionales					
Costos de Obras y Proyectos de Construcción	2.765.012.273	3.055.338.562	3.376.149.111	3.730.644.768	4.122.362.468
Total Costos Directos e Indirectos de Obras	2.765.012.273	3.055.338.562	3.376.149.111	3.730.644.768	4.122.362.468
Gastos					
De Administración	558.484.511	617.125.385	681.923.550	753.525.523	832.645.703
Total Gastos	558.484.511	617.125.385	681.923.550	753.525.523	832.645.703
EBITDA	119.919.987	132.511.586	146.425.303	161.799.961	178.788.958
Gastos Financieros					
Gastos Bancarios	16.705.141	18.144.181	19.734.320	21.491.424	23.433.023
Intereses y Comisiones	1.027.886	1.135.814	1.255.074	1.386.857	1.532.477
Diversos	304.939	336.958	372.339	411.434	454.635
Total Gastos Financieros	18.037.966	19.616.953	21.361.733	23.289.715	25.420.135
Impuestos					
Renta	29.979.997	33.127.896	36.606.326	40.449.990	44.697.239
Industria y Comercio	34.262.853	37.860.453	41.835.801	46.228.560	51.082.558
Total Impuestos	64.242.850	70.988.349	78.442.126	86.678.550	95.779.798
Servicio de la Deuda					
Del Acuerdo (Ley 1116) Laborales					
Del Acuerdo (Ley 1116) Fiscales					
Del Acuerdo (Ley 1116) Financieras					
Del Acuerdo (Ley 1116) Proveedores					
Del Acuerdo (Ley 1116) Quirografarios					
Total Servicio de la Deuda	0	0	0	0	0
INGRESOS MENOS EGRESOS POR AÑOS	37.639.170	41.906.283	46.621.444	51.831.696	57.589.025
FLUJO DE CAJA ACUMULADO	57.639.170	99.545.454	146.166.898	197.998.594	255.587.619

SERCONTEC S.A.S. - LOURDES FLOREZ
Flujo de Caja Proyectado de Reorganización

Ingresos operacionales	1	2	3	4	5
Saldo Inicial en Caja					
Ingresos por Proyectos de Obras					
Obras y Proyectos de Construcción	5.644.622.711	6.237.308.095	6.892.225.445	7.615.909.117	8.415.579.574
Total Ingresos por Proyectos de Obras	5.644.622.711	6.237.308.095	6.892.225.445	7.615.909.117	8.415.579.574
Ingresos por Recuperación de Cartera y/o Prestamos Bancarios					
Recuperación de Cartera (Contratos en Ejecución)	28.223.114	31.186.540	34.461.127	38.079.546	42.077.898
Total Ingresos por Recuperación de Cartera	28.223.114	31.186.540	34.461.127	38.079.546	42.077.898
Costos Operacionales					
Costos de Obras y Proyectos de Construcción	4.272.979.392	5.033.507.633	5.562.025.934	6.146.038.658	6.791.372.717
Total Costos Directos e Indirectos de Obras	4.272.979.392	5.033.507.633	5.562.025.934	6.146.038.658	6.791.372.717
Gastos					
De Administración	920.073.502	580.069.653	640.976.966	708.279.548	782.648.900
Total Gastos	920.073.502	580.069.653	640.976.966	708.279.548	782.648.900
EBITDA	479.792.934	654.917.350	723.683.672	799.670.457	883.635.855
Gastos Financieros					
Gastos Bancarios	25.578.491	15.002.400	15.002.400	17.012.722	19.292.426
Intereses y Comisiones	1.693.387	1.871.192	2.067.668	2.284.773	2.524.674
Diversos	502.371	555.120	613.408	677.816	748.987
Total Gastos Financieros	27.774.249	17.428.713	17.683.476	19.975.310	22.566.087
Impuestos					
Renta	119.948.234	163.729.338	180.920.918	199.917.614	220.908.964
Industria y Comercio	56.446.227	62.373.081	68.922.254	76.159.091	84.155.796
Total Impuestos	176.394.461	226.102.418	249.843.172	276.076.705	305.064.760
Servicio de la Deuda					
Del Acuerdo (Ley 1116) Laborales	107.223.303	107.223.303	107.223.303		
Del Acuerdo (Ley 1116) Fiscales				64.583.152	64.583.152
Del Acuerdo (Ley 1116) Financieras					
Del Acuerdo (Ley 1116) Proveedores					
Del Acuerdo (Ley 1116) Quirografarios					
Total Servicio de la Deuda	107.223.303	107.223.303	107.223.303	64.583.152	64.583.152
INGRESOS MENOS EGRESOS POR AÑOS	168.400.922	304.162.916	348.933.721	439.035.289	491.421.857
FLUJO DE CAJA ACUMULADO	423.988.540	728.151.456	1.077.085.176	1.516.120.466	2.007.542.322

SERCONTEC S.A.S. - LOURDES FLOREZ
Flujo de Caja Projectado de Reorganización

Ingresos operacionales	6	7	8	9	10
Saldo Inicial en Caja					
Ingresos por Proyectos de Obras					
Obras y Proyectos de Construcción	9.299.215.430	10.475.633.050	11.575.574.520	12.791.009.845	14.134.065.878
Total Ingresos por Proyectos de Obras	9.299.215.430	10.475.633.050	11.575.574.520	12.791.009.845	14.134.065.878
Ingresos por Recuperación de Cartera y/o Prestamos Bancarios					
Recuperación de Cartera (Contratos en Ejecución)	46.496.077	52.378.165	57.877.873	63.955.049	70.670.329
Total Ingresos por Recuperacion de Cartera	46.496.077	52.378.165	57.877.873	63.955.049	70.670.329
Costos Operacionales					
Costos de Obras y Proyectos de Construcción	7.504.466.852	6.882.490.914	7.605.152.460	9.043.243.960	8.579.377.988
Total Costos Directos e Indirectos de Obras	7.504.466.852	6.882.490.914	7.605.152.460	9.043.243.960	8.579.377.988
Gastos					
De Administración	864.827.035	659.964.882	1.076.528.430	1.189.563.916	1.314.468.127
Total Gastos	864.827.035	659.964.882	1.076.528.430	1.189.563.916	1.314.468.127
EBITDA	976.417.620	2.985.555.419	2.951.771.503	2.622.157.018	4.310.890.093
Gastos Financieros					
Gastos Bancarios	21.877.611	24.809.211	28.133.646	31.903.554	36.178.630
Intereses y Comisiones	2.789.765	3.142.690	3.472.672	3.837.303	4.240.220
Diversos	827.630	932.331	1.030.226	1.138.400	1.257.932
Total Gastos Financieros	25.495.006	28.884.233	32.636.544	36.879.257	41.676.782
Impuestos					
Renta	244.104.405	746.388.855	737.942.876	655.539.255	775.960.217
Industria y Comercio	92.992.154	104.756.330	115.755.745	127.910.098	141.340.659
Total Impuestos	337.096.559	851.145.185	853.698.621	783.449.353	917.300.876
Servicio de la Deuda					
Del Acuerdo (Ley 1116) Laborales					
Del Acuerdo (Ley 1116) Fiscales	64.583.152				
Del Acuerdo (Ley 1116) Financieras		1.494.122.930	1.494.122.930		
Del Acuerdo (Ley 1116) Proveedores				491.075.197	
Del Acuerdo (Ley 1116) Quirografarios					1.390.007.766
Total Servicio de la Deuda	64.583.152	1.494.122.930	1.494.122.930	491.075.197	1.390.007.766
INGRESOS MENOS EGRESOS POR AÑOS	549.242.902	611.403.071	571.313.407	1.310.753.211	1.961.904.669
FLUJO DE CAJA ACUMULADO	2.556.785.224	3.168.188.295	3.739.501.702	5.050.254.914	7.012.159.583