

Flujo de Caja (CO\$ millones)		2024A	2025P	2026P	2027P	2028P	2029P	2030P	2031P	2032P	2033P	2034P	2035P	2036P	2037P	2038P	2039P	2040P	2041P	2042P	2043P	2044P
INGRESOS																						
Ingresos - Servicios prestados		12.209	7.814	8.205	8.615	9.045	9.498	9.973	10.471	10.995	11.545	12.122	12.728	16.546	21.510	27.963	36.352	47.258	61.435	67.579	74.336	81.770
Ingresos - Cuentas en Participación		16.203	9.090	9.272	9.457	9.646	9.839	10.036	10.237	10.442	10.650	10.863	11.081	13.297	15.956	19.148	22.977	27.572	33.087	34.741	36.478	38.302
Ingresos - Alquilar Maquinaria y Equipo		693	700	707	714	721	728	735	743	750	758	765	773	850	935	1.029	1.183	1.301	1.432	1.460	1.489	1.519
INGRESOS TOTALES		29.105	17.604	18.183	18.786	19.413	20.065	20.744	21.451	22.187	22.953	23.751	24.582	30.693	38.402	48.140	60.512	76.132	95.954	103.780	112.304	121.592
COGS																						
Mano de Obra Directa		(9.970)	(11.442)	(11.819)	(12.211)	(12.618)	(13.042)	(13.484)	(13.943)	(14.421)	(14.919)	(15.438)	(15.978)	(19.951)	(24.961)	(31.291)	(39.333)	(49.486)	(62.370)	(67.457)	(72.998)	(79.035)
Insumos y Otros Costos		(16.403)	(3.521)	(3.637)	(3.757)	(3.883)	(4.013)	(4.149)	(4.290)	(4.437)	(4.591)	(4.750)	(4.916)	(6.139)	(7.680)	(9.628)	(12.102)	(15.226)	(19.191)	(20.756)	(22.461)	(24.318)
COSTOS TOTALES		(26.373)	(14.963)	(15.456)	(15.968)	(16.501)	(17.056)	(17.633)	(18.233)	(18.859)	(19.510)	(20.188)	(20.894)	(26.089)	(32.641)	(40.919)	(51.435)	(64.712)	(81.561)	(88.213)	(95.459)	(103.353)
Utilidad Bruta		2.732	2.641	2.727	2.818	2.912	3.010	3.112	3.218	3.328	3.443	3.563	3.687	4.604	5.760	7.221	9.077	11.420	14.393	15.567	16.846	18.239
% Margen Bruto		9,4%	15,0%	15,0%	15,0%	15,0%	15,0%	15,0%	15,0%	15,0%	15,0%	15,0%	15,0%	15,0%	15,0%	15,0%	15,0%	15,0%	15,0%	15,0%	15,0%	15,0%
GASTOS GENERALES & DE ADMINISTRACIÓN																						
Gastos de Personal y Administración		(838)	(407)	(427)	(448)	(471)	(494)	(519)	(545)	(572)	(601)	(631)	(662)	(861)	(1.119)	(1.455)	(1.891)	(2.459)	(3.196)	(3.516)	(3.868)	(4.254)
Gastos Generales		(1.273)	(909)	(927)	(946)	(965)	(984)	(1.004)	(1.024)	(1.044)	(1.065)	(1.086)	(1.108)	(1.330)	(1.596)	(1.915)	(2.298)	(2.757)	(3.309)	(3.474)	(3.648)	(3.830)
GASTOS TOTALES		(2.112)	(1.316)	(1.354)	(1.394)	(1.435)	(1.478)	(1.522)	(1.568)	(1.616)	(1.666)	(1.717)	(1.770)	(2.191)	(2.715)	(3.370)	(4.189)	(5.216)	(6.505)	(6.990)	(7.515)	(8.085)
EBITDA		620	1.325	1.373	1.424	1.477	1.532	1.589	1.649	1.712	1.777	1.846	1.917	2.413	3.046	3.851	4.888	6.204	7.888	8.577	9.330	10.154
% Margen EBITDA		2,1%	7,5%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,8%	7,8%	7,9%	7,9%	8,0%	8,1%	8,1%	8,2%	8,3%	8,3%	8,4%
INGRESOS NO OPERACIONALES																						
Ingresos no operacionales		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GASTOS NO OPERACIONALES																						
Egresos no operacionales		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Caja antes de Impuestos		620	1.325	1.373	1.424	1.477	1.532	1.589	1.649	1.712	1.777	1.846	1.917	2.413	3.046	3.851	4.888	6.204	7.888	8.577	9.330	10.154
Margen %		2,1%	7,5%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,8%	7,8%	7,9%	7,9%	8,0%	8,1%	8,1%	8,2%	8,3%	8,3%	8,4%
(-) Impuestos		0	(265)	(275)	(285)	(295)	(306)	(318)	(330)	(342)	(355)	(369)	(383)	(483)	(609)	(770)	(978)	(1.241)	(1.578)	(1.715)	(1.866)	(2.031)
Tasa Efectiva de Impuestos (Utilidad)		0,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%
Tasa Efectiva de Impuestos (Ingresos)		0,0%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,7%	1,7%	1,7%
CAJA NETA		620	1.060	1.099	1.139	1.181	1.225	1.271	1.319	1.369	1.422	1.476	1.534	1.931	2.436	3.081	3.910	4.963	6.310	6.862	7.464	8.123
Pagos Acuerdo de reorganización																						
Primera Clase Laboral						1.193	1.193	1.193	1.193													
Primera Clase Fiscal y parafiscal										1.473												
Segunda Calse											1.111	1.111										
Tercera Calse													2.611	2.611								
Cuarta Clase															2.267	2.267						
Quinta Clase																	4.906	4.906	4.906	4.906	9.714	9.714
Pagos TOTALES		-	-	-	-	1.193	1.193	1.193	1.193	1.473	1.111	1.111	2.611	2.611	2.267	2.267	4.906	4.906	4.906	4.906	9.714	9.714
CAJA FINAL AÑO		620	1.060	1.099	1.139	(12)	32	78	126	(103)	311	365	(1.078)	(681)	170	814	(996)	57	1.405	1.956	(2.249)	(1.590)
CAJA FINAL ACUMULADA		620	1.680	2.779	3.918	3.907	3.938	4.016	4.142	4.039	4.349	4.715	3.637	2.956	3.126	3.941	2.945	3.002	4.407	6.362	4.113	2.523