

ANEXO No 2

FLUJO DE CAJA

Arquitectos e Ingenieros Asociados S.A.

FLUJO DE CAJA	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Negocios Externamente Generados												
Contribución negocios externos	2.663	6.580	11.688	16.109	20.755	22.187	23.719	25.360	27.117	28.999	30.427	42.543
Rete fuente	668 -	823 -	616 -	1.314 -	1.252 -	453 -	486 -	521 -	558 -	599 -	446 -	675
Retegarantía	334 -	412 -	308 -	657 -	626 -	226 -	243 -	260 -	279 -	299 -	223 -	337
Cambios Working Capital	1.336 -	1.647 -	1.233 -	5.255 -	5.008 -	1.811 -	1.942 -	2.083 -	2.234 -	2.396 -	1.785 -	2.698
Capex	- 230 -	- 313 -	- 374 -	- 506 -	- 631 -	- 676 -	- 725 -	- 777 -	- 833 -	- 893 -	- 937 -	- 1.005
FC AIA Negocios Externamente Generados	4.770	3.386	9.156	8.378	13.239	19.020	20.324	21.719	23.213	24.813	27.035	37.828
FC AIA NEG Acum	20.322	23.708	32.864	41.242	54.481	73.501	93.825	115.545	138.758	163.571	190.606	228.434
Negocios Internamente Generados												
Contribución negocios internos	1.747	4.877	8.353	6.159	9.308	18.478	22.461	27.316	31.046	34.257	37.559	53.536
Retefuente												
FC AIA Negocios internamente Generados	1.747	4.877	8.353	6.159	9.308	18.478	22.461	27.316	31.046	34.257	37.559	53.536
FC AIA NIG Acum	372	5.249	13.603	19.762	29.070	47.548	70.008	97.325	128.371	162.628	200.187	253.722
FC contribución negocios	6.517	8.263	17.510	14.537	22.547	37.498	42.784	49.036	54.260	59.069	64.595	91.364
FC contribución negocios acum	20.694	28.957	46.467	61.004	83.551	121.049	163.834	212.869	267.129	326.198	390.793	482.156
Gastos corporativos, no recurrentes, imptos	- 16.263 -	- 16.732 -	- 17.402 -	- 17.886 -	- 18.686 -	- 19.925 -	- 22.585 -	- 30.339 -	- 33.732 -	- 36.587 -	- 39.406 -	- 42.271
Días de Caja	- -	- 574 -	- 1.015 -	- 1.247 -	- 2.016 -	- 2.081 -	- 2.151 -	- 2.658 -	- 2.784 -	- 3.125 -	- 3.203 -	- 1.174
FC Gastos	- 16.263 -	- 17.306 -	- 18.417 -	- 19.134 -	- 20.702 -	- 22.006 -	- 24.736 -	- 32.997 -	- 36.516 -	- 39.712 -	- 42.609 -	- 43.445
FC Operativo total	- 9.746 -	- 9.044 -	- 907 -	- 4.597	1.845	15.492	18.048	16.039	17.744	19.357	21.986	47.919
FC Operativo Acumulado	- 11.875 -	- 20.918 -	- 21.826 -	- 26.422 -	- 24.577 -	- 9.085	8.963	25.002	42.746	62.103	84.089	132.008
Inversiones en proyectos	- 3.712 -	- 5.375 -	- 6.022 -	- 6.263 -	- 6.514 -	- 8.546 -	- 9.394 -	- 9.769 -	- 10.160 -	- 10.567 -	- 4.524 -	- 3.582
Desinversiones de proyectos	- -	- 4.527 -	- -	- 2.800	3.712	5.375	6.022	6.263	6.514	8.546	9.394	9.769
Flujo Caja Inversión	- 3.712 -	- 848 -	- 6.022 -	- 3.463 -	- 2.802 -	- 3.171 -	- 3.371 -	- 3.506 -	- 3.646 -	- 2.021	- 4.870	- 6.188
Flujo Caja Inversión Acumulado	- 8.420 -	- 9.268 -	- 15.290 -	- 18.753 -	- 21.555 -	- 24.726 -	- 28.097 -	- 31.604 -	- 35.250 -	- 37.271 -	- 32.401 -	- 26.213
Flujo caja Libre	- 13.458 -	- 9.891 -	- 6.930 -	- 8.060 -	957	12.321	14.677	12.532	14.097	17.337	26.856	54.107
Flujo caja Libre Acumulado	- 20.295 -	- 30.186 -	- 37.116 -	- 45.176 -	- 46.132 -	- 33.811 -	- 19.134 -	- 6.602	7.495	24.832	51.688	105.795
FC Recuperación Cajas Atrapadas	2.825	261	7.161	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FC Recuperación Cajas Atrapadas acum	6.672	6.933	14.093	14.093	14.093	14.093	14.093	14.093	14.093	14.093	14.093	14.093
FC Venta Activos	40.363	34.641	-	14.690	2.912	2.592	3.233	-	-	-	-	-
FC Venta Activos acum	40.363	75.004	75.004	89.694	92.607	95.198	98.431	98.431	98.431	98.431	98.431	98.431
FC AIA total sin 1116	29.730	25.010	231	6.630	1.956	14.913	17.910	12.532	14.097	17.337	26.856	54.107
FC AIA total sin 1116 acum	26.741	51.751	51.982	58.612	60.568	75.481	93.391	105.923	120.020	137.357	164.213	218.320
FC Ley 1116												
Pasivo Pensional	- 3.000 -	- 406 -	- 406 -	- 406 -	- 406 -	- 406 -	- 406 -	- 406 -	- 406 -	- 406 -	- 406 -	- 1.624
Pago acreedores 1116	- 24.228 -	- 25.605 -	- -	- 6.800 -	- 1.800 -	- 12.000 -	- 16.800 -	- 13.877 -	- 9.000 -	- 17.321 -	- 24.000 -	- 60.787
Pago Capital	- 24.099 -	- 25.605 -	- -	- 6.000 -	- 1.500 -	- 10.000 -	- 14.000 -	- 11.564 -	- 7.500 -	- 14.434 -	- 20.000 -	- 13.882
Pago Intereses	- 128 -	- -	- -	- 800 -	- 300 -	- 2.000 -	- 2.800 -	- 2.313 -	- 1.500 -	- 2.887 -	- 4.000 -	- 46.905
FC Ley 1116 (incluye pensiones)	- 27.228 -	- 26.011 -	- 406 -	- 7.206 -	- 2.206 -	- 12.406 -	- 17.206 -	- 14.283 -	- 9.406 -	- 17.727 -	- 24.406 -	- 62.411
FC Ley 1116 acum	- 27.228 -	- 53.239 -	- 53.645 -	- 60.851 -	- 63.057 -	- 75.463 -	- 92.669 -	- 106.951 -	- 116.357 -	- 134.084 -	- 158.490 -	- 220.901
FC total AIA	2.502 -	1.001 -	175 -	576 -	250	2.507	704 -	1.750	4.691 -	390	2.450 -	8.304
Saldo en Bancos AIA	2.502	1.502	1.327	751	501	3.008	3.712	1.961	6.652	6.262	8.712	408