

|                                                                                   |                                                |                     |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|------------|
|  | <b>ANÁLISIS FINANCIERO DE NUEVOS PROYECTOS</b> | CÓDIGO              | GFI-PR-06  |
|                                                                                   |                                                | VERSIÓN             | 1          |
|                                                                                   |                                                | FECHA EMISIÓN       | 31/07/2024 |
|                                                                                   |                                                | FECHA ACTUALIZACIÓN | 31/07/2024 |
|                                                                                   |                                                | PÁGINA              | 1 de 10    |

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>1. OBJETIVO:</b>     | Identificar y valorar financieramente los costos de los proyectos nuevos en un periodo determinado, con el fin de validar la viabilidad financiera y presentar a la Gerencia General Corporativa y gerencia financiera corporativa, los resultados que conllevan a la toma de decisión de los proyectos evaluados                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>2. ALCANCE:</b>      | El proceso inicia desde la oportunidad de creación, ampliación nacional o internacional de una nueva unidad de negocio, de acuerdo con la solicitud previa de la alta gerencia, hasta el análisis e interpretación de los resultados financieros obtenidos.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>3. RESPONSABLE:</b>  | Gerencia General Corporativa.<br>Gerencia Financiera corporativa.<br>Gerencia General.<br>Director Nacional de Tesorería y Planeación financiera.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>4. DEFINICIONES:</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>Análisis de Riesgos:</b> Es la evaluación de los riesgos potenciales asociados con un proyecto y su impacto en los resultados financieros. Se identifican estrategias de mitigación de riesgos para reducir la exposición a riesgos financieros, operativos y externos.</li> <li>▪ <b>Análisis de Sensibilidad:</b> Es una técnica utilizada para evaluar el impacto de cambios en variables clave, como el precio, el volumen de ventas o los costos, en los resultados financieros del proyecto.</li> <li>▪ <b>Competencia:</b> es una situación en la que las empresas rivalizan entre sí para ganar más clientes e ingresos. En un mercado competitivo, las empresas intentan posicionarse sobre los demás competidores ofreciendo facilidades u oportunidades.</li> <li>▪ <b>Costo de Capital:</b> Es el costo de financiar un proyecto mediante una combinación de capital propio y deuda. Se utiliza como tasa de descuento en el cálculo del valor presente neto y la tasa interna de retorno.</li> <li>▪ <b>Demanda:</b> es la cantidad de bienes y servicios que los consumidores están dispuestos a comprar a diferentes precios en un período de tiempo determinado.</li> <li>▪ <b>Flujo de Efectivo Libre (FEL):</b> Es el flujo de efectivo generado por un proyecto después de deducir los gastos de capital necesarios para mantener o expandir las operaciones. El FEL se utiliza para evaluar la capacidad de generar efectivo de un proyecto.</li> <li>▪ <b>Margen de Contribución:</b> Es la diferencia entre los ingresos totales y los costos variables asociados con la producción o venta de bienes y servicios. El margen de contribución se utiliza para cubrir los costos fijos y generar beneficios.</li> <li>▪ <b>Periodo de Recuperación de la Inversión (PRI):</b> Es el tiempo necesario para que los flujos de efectivo generados por un proyecto igualen la inversión inicial. Un período de recuperación más corto se considera favorable, ya que indica que el proyecto recupera rápidamente su inversión inicial.</li> </ul> |

|                                                                                   |                                                |                     |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|------------|
|  | <b>ANÁLISIS FINANCIERO DE NUEVOS PROYECTOS</b> | CÓDIGO              | GFI-PR-06  |
|                                                                                   |                                                | VERSIÓN             | 1          |
|                                                                                   |                                                | FECHA EMISIÓN       | 31/07/2024 |
|                                                                                   |                                                | FECHA ACTUALIZACIÓN | 31/07/2024 |
|                                                                                   |                                                | PÁGINA              | 2 de 10    |

- **Punto de Equilibrio:** Es el nivel de ventas en el que los ingresos totales igualan los costos totales, es decir, donde no hay ni pérdidas ni ganancias. Se calcula dividiendo los costos fijos entre el margen de contribución por unidad.
- **Razón de Cobertura de Intereses (RCI):** Es una medida de la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones de interés sobre la deuda. Se calcula dividiendo el beneficio operativo antes de intereses e impuestos (EBIT) entre los gastos de interés.
- **Razones financieras:** Son un método para determinar las relaciones entre los diferentes rubros de los estados financieros de una empresa.
- **Tasa Interna de Retorno (TIR):** Es la tasa de descuento que iguala el valor presente de los flujos de efectivo futuros de un proyecto con la inversión inicial. La TIR representa el rendimiento esperado del proyecto y se utiliza para evaluar su rentabilidad.
- **Valor Presente Neto (VPN):** Es la diferencia entre el valor presente de los flujos de efectivo futuros generados por un proyecto y el costo inicial de la inversión. Un VPN positivo indica que el proyecto genera valor para la empresa.

#### **SIGLAS:**

- **CAPEX:** Gastos de Capital (Capital Expenditures).
- **CRA:** Comisión de Regulación de Agua Potable y Saneamiento.
- **DIAN:** Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales
- **SSPD:** Superintendencia Servicios Públicos Domiciliarios
- **IPC:** Índice de Precios al Consumidor.
- **PGIRS:** Plan de Gestión Integral de Residuos Sólidos.
- **TRM:** Tasa Representativa del Mercado
- **TIR:** Tasa Interna de Retorno.
- **UVR:** Unidad de Valor Real.

## **5. CONDICIONES GENERALES**

El análisis financiero para la creación y ampliación de nuevos proyectos implica una serie de lineamientos y consideraciones generales, las particularidades del sector y del entorno regulatorio o no regulatorio que son fundamentales para evaluar la viabilidad y probabilidad del retorno de la inversión, sin embargo, es importante mencionar que estas pueden variar según el contexto específico del proyecto y las necesidades de la organización.

|                                                                                   |                                                |                     |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|------------|
|  | <b>ANÁLISIS FINANCIERO DE NUEVOS PROYECTOS</b> | CÓDIGO              | GFI-PR-06  |
|                                                                                   |                                                | VERSIÓN             | 1          |
|                                                                                   |                                                | FECHA EMISIÓN       | 31/07/2024 |
|                                                                                   |                                                | FECHA ACTUALIZACIÓN | 31/07/2024 |
|                                                                                   |                                                | PÁGINA              | 3 de 10    |

Se establecen condiciones integrales y fundamentadas, con el propósito de asegurar la viabilidad y contribuir al éxito de los proyectos de la empresa, entre ellos:

**5.1 El marco regulatorio legal y tributario:** El especialista asignado desde la alta gerencia realiza un proceso de análisis integral del marco regulatorio, tributario y legal que rige el sector incluyendo la normatividad sobre tarifas, licencias, permisos ambientales, y medidas relacionadas con la prestación de servicios y las entidades que rigen las actividades a desarrollar, informando de manera oportuna al proceso de planeación financiera las variables para tener en cuenta en el desarrollo de los análisis financieros pertinentes, a través de las diferentes entidades de control como son:

- Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios
- Comisión de Regulación de Agua Potable y Saneamiento.
- Superintendencia de Sociedades
- Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN),
- Entidades Territoriales y,
- Los lineamientos técnicos conceptuales y metodológicos para la consolidación de un sistema de compras y contratación. En el exterior de acuerdo con las entidades que regule.

**5.2 Demanda y Competencia:** Se desarrolla un análisis integral de la demanda actual y proyectada de servicios o actividades a desarrollar considerando factores como el crecimiento poblacional, la urbanización, las tendencias de consumo y otros factores demográficos y socioeconómicos; teniendo en cuenta el nivel de competencia en el mercado, identificando otros proveedores de servicios y sus estrategias.

**5.3 Infraestructura y tecnología:** Se evalúa la infraestructura existente de la empresa y su capacidad para atender la demanda actual y futura, analizando las tecnologías disponibles para mejorar la eficiencia operativa y reducir los costos, como la automatización de procesos, la gestión de residuos, y otras innovaciones tecnológicas.

**5.4 Estructura de ingresos y costos:** Es un componente cuidadosamente evaluado para determinar la viabilidad y rentabilidad del proyecto entre ellos se analizarán los costos de inversión inicial, operativos, variables, administrativos, financieros, depreciación, amortización y en general con el propósito de desarrollar un plan financiero sólido que maximice la rentabilidad y minimice los riesgos asociados con la inversión.

|                                     |                                                |                     |            |
|-------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|------------|
| <b>SER AMBIENTAL</b><br>S.A. E.S.P. | <b>ANÁLISIS FINANCIERO DE NUEVOS PROYECTOS</b> | CÓDIGO              | GFI-PR-06  |
|                                     |                                                | VERSIÓN             | 1          |
|                                     |                                                | FECHA EMISIÓN       | 31/07/2024 |
|                                     |                                                | FECHA ACTUALIZACIÓN | 31/07/2024 |
|                                     |                                                | PÁGINA              | 4 de 10    |

**5.5 Aspectos Financieros y de Inversión:** Se validan a través de los análisis de viabilidad financiera en los proyectos de creación y/o ampliación, considerando factores como el retorno esperado de la inversión, el costo de capital, y otros indicadores financieros relevantes, realizando proyecciones financieras detalladas que incluyan estados financieros, como el estado de resultados y el flujo de efectivo, considerando los costos, ingresos, inversiones en activos y otros factores financieros claves.

**5.6 Análisis de sensibilidad y escenarios:** Se plantean y comparan los diferentes escenarios para evaluar el impacto, con las condiciones económicas y operativas en la rentabilidad del proyecto inicial, proyectando cómo cambian los resultados financieros en el análisis ante las diferentes variaciones claves como son: los costos, los precios, las tasas de interés, la rentabilidad, entre otros.

**5.7 Segregación de funciones, Autoridad y responsabilidades:** Para la compañía se determina que esta actividad es fundamental para garantizar una gestión eficiente, en la toma de decisiones efectiva y una supervisión adecuada durante todas las etapas del proyecto, estableciendo:

- **Gerencia General Corporativa:** Establece las metas financieras claras e identifica áreas de mejora y oportunidades de creación y/o ampliación. Así mismo, evalúa la viabilidad de los proyectos presentados por la gerencia general de la compañía.
- **Gerencia financiera corporativa:** Establece los lineamientos y parámetros para la construcción de la información financiera como: Plan financiero, análisis de costos, flujo de efectivo, sensibilidad, márgenes de contribución, proyecciones financieras y de capital; comunicando estas directrices al director nacional de tesorería y planeación financiera y su equipo de trabajo.
- **Gerencia General:** Presenta las oportunidades de crecimiento o ampliación de las unidades de negocio vigentes o nuevas; supervisando las etapas del proyecto, asegurando que se avance con el plan establecido en cada una de las actividades del proceso, garantizando que se lleven de manera eficiente dentro de los plazos establecidos.
- **Director Nacional de Tesorería y Planeación financiera:** Lidera y transmite las directrices para el desarrollo del análisis financiero requerido a su equipo de trabajo, jefe nacional de planeación y control financiero y analistas nacionales de planeación financiera.

**5.8 Plazos de ejecución del proyecto:** El tiempo previsto para el desarrollo de los análisis financieros requeridos depende de la complejidad y tamaño el proyecto o pretensiones.

**5.9 Registro y Documentación:** La documentación requerida dentro del análisis financiero depende del tipo de proyecto a evaluar, teniendo en cuenta su origen y propósito. Para lo cual se registrará

|                                                                                   |                                                |                     |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|------------|
|  | <b>ANÁLISIS FINANCIERO DE NUEVOS PROYECTOS</b> | CÓDIGO              | GFI-PR-06  |
|                                                                                   |                                                | VERSIÓN             | 1          |
|                                                                                   |                                                | FECHA EMISIÓN       | 31/07/2024 |
|                                                                                   |                                                | FECHA ACTUALIZACIÓN | 31/07/2024 |
|                                                                                   |                                                | PÁGINA              | 5 de 10    |

cada uno de los análisis en la plantilla de consolidación la cual es presentada al líder asignado para la consolidación.

- 5.9.1 Pliegos de una licitación:** Estados Financieros, proporcionados por el área contable e Indicadores financieros, de acuerdo con los requisitos mínimos establecidos en documento licitatorio.
- 5.9.2 Creación de empresa:** Plan de inversión inicial por parte de los socios. CAPEX y lineamientos para la construcción cuantitativa de la información.
- 5.9.3 Oferta Voluntaria:** Plan de inversión por parte de la gerencia. CAPEX y lineamientos para la construcción cuantitativa de la información.
- 5.9.4 Ampliación de servicio:** Adición en PGIRS en caso de un servicio regulado, adición para la prestación de un nuevo servicio no regulado (contrato y/o propuestas) y estipulación contractual nueva.

## 6. DESCRIPCIÓN DEL PROCESO

El procedimiento de análisis financiero para la creación y/o ampliación de nuevos proyectos implica una serie de lineamientos que ayudan a evaluar la viabilidad y el potencial del retorno de la inversión, en donde el análisis financiero se desarrolla con el fin de proporcionar información crucial para la toma de decisiones sobre la asignación de recursos y la selección de proyectos que generen valor para la empresa, por lo anterior desde el proceso de planeación financiera se establecen las siguientes actividades:

### 6.1 OPORTUNIDAD DE NEGOCIO.

La Gerencia General Corporativa por medio de citación electrónica realiza una socialización con altos directivos donde describe el objetivo, el alcance y aspectos generales del proyecto, dando lineamientos específicos a cada líder del proceso, en particular al gerente financiero corporativo con la finalidad de realizar a través del proceso de planeación financiera los análisis financieros requeridos.

### 6.2 SOLICITUD DE LA INFORMACIÓN.

El jefe nacional de planeación y control financiero procederá a solicitar mediante correo electrónico la información necesaria para iniciar la consolidación y respectivo análisis de las diferentes variables que el nuevo proyecto requiere. así mismo a través de del sistema contable (SIESA) descarga información histórica relevante e investiga en la web, otros aspectos importantes para la proyección de los datos.

|                                                                                   |                                                |                     |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|------------|
|  | <b>ANÁLISIS FINANCIERO DE NUEVOS PROYECTOS</b> | CÓDIGO              | GFI-PR-06  |
|                                                                                   |                                                | VERSIÓN             | 1          |
|                                                                                   |                                                | FECHA EMISIÓN       | 31/07/2024 |
|                                                                                   |                                                | FECHA ACTUALIZACIÓN | 31/07/2024 |
|                                                                                   |                                                | PÁGINA              | 6 de 10    |

### 6.3 CONSOLIDACIÓN DE INFORMACIÓN

El proceso de planeación financiera recibe información de las diferentes fuentes para su consolidación, análisis, de acuerdo con el requerimiento o necesidad del proyecto, ya sea creación, ampliación, licitación u oferta voluntaria.

Las características de esta información están conformadas por variables financieras, económicas, operativas, datos históricos de la empresa, estados financieros, informes de gestión y otros documentos relevantes como: análisis de mercado, marcos regulatorios, información tributaria entre otros.

El proceso de planeación financiera realiza el registro de la información suministrada por cada uno de los procesos en el documento GFI-FO-30 PLANTILLA CONSOLIDACIÓN ANÁLISIS FINANCIERO NUEVOS PROYECTOS

### 6.4 ANÁLISIS FINANCIERO.

El proceso de planeación financiera proporciona información para la toma de decisiones empresariales fundamentadas en los análisis de los estados financieros, evaluando su viabilidad en los diferentes proyectos propuestos, de acuerdo con su necesidad, como son creación, ampliación, licitación u oferta voluntaria.

Los análisis se realizan a través de: Estado de resultados integrales, análisis de endeudamiento, proyecciones financieras o de capital, construcción de información histórica, análisis de flujo de efectivo y análisis de sensibilidad.

**6.4.1 Estado de resultados integrales:** Implica analizar los ingresos, costos y gastos totales, revisando tendencias de crecimiento o decrecimiento, comparando periodos anteriores o proyecciones, calculando los diferentes márgenes e indicadores financieros, que permitan evaluar la factibilidad de acuerdo la necesidad inicial del proyecto.

- Para la creación y oferta voluntaria, es calculada a través de la consolidación de datos recibidos de las diferentes áreas involucradas del proyecto.
- Para la ampliación, es calculada con la información histórica contable y la proyección con la consolidación de los datos recibidos de las diferentes áreas involucradas.
- Para la licitación, se analiza los resultados financieros de la información contable de un periodo de tiempo determinado, el cual nos permita calcular los indicadores mínimos requeridos dentro del pliego de la licitación para su presentación.

|                                     |                                                |                     |            |
|-------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|------------|
| <b>SER AMBIENTAL</b><br>S.A. E.S.P. | <b>ANÁLISIS FINANCIERO DE NUEVOS PROYECTOS</b> | CÓDIGO              | GFI-PR-06  |
|                                     |                                                | VERSIÓN             | 1          |
|                                     |                                                | FECHA EMISIÓN       | 31/07/2024 |
|                                     |                                                | FECHA ACTUALIZACIÓN | 31/07/2024 |
|                                     |                                                | PÁGINA              | 7 de 10    |

**6.4.2. Capacidad financiera:** El análisis aplica para licitaciones de acuerdo con los estados financieros suministrados por el área de contabilidad, aplicando los análisis o cálculos correspondientes y teniendo en cuenta el tipo de indicador que requiere el proyecto en desarrollo.

- **Índice de liquidez:** determina la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, el cálculo se realiza dividiendo los activos corrientes sobre los pasivos corrientes.
- **Índice de endeudamiento:** determina el grado de endeudamiento en la estructura de financiación de la empresa se realiza dividiendo el pasivo total sobre el activo total.
- **Razón de cobertura de intereses:** refleja la capacidad de la empresa de cubrir sus obligaciones financieras se calcula dividiendo la utilidad operacional sobre los gastos de intereses.

**6.4.3 Cálculo del costo de financiamiento:** Se realizan cálculos de acuerdo con los requerimientos en el plan de inversión para conocer su costo de financiación; el análisis se ejecuta de acuerdo con los valores suministrados por el plan de inversión (CAPEX), definiendo el porcentaje de financiamiento del proyecto, donde se tienen en cuenta el tiempo de la financiación, las tasas de interés vigentes del mercado y demás comisiones bancarias.

**6.4.4 Construcción de la Información Histórica:** Se consolida la información de acuerdo con las características que requiera el proyecto y basados en la información contable registrada en SIESA. El resultado de esta consolidación le permite a la compañía una visualización general o específica de los ingresos, costos y gastos, que se requieran evaluar en el proyecto, donde se analizan márgenes financieros y sus variaciones en unos determinados periodos de tiempo para la gestión eficaz del proyecto.

**6.4.5 Análisis de Flujos de efectivo:** El análisis aplica para proyectos nuevos u ofertas voluntarias, de acuerdo con la consolidación de la información entregada por las diferentes áreas, en el cual se construye el esquema de ingresos, costos y gastos para realizar el cálculo de la proyección en rentabilidad y el retorno de la inversión TIR.

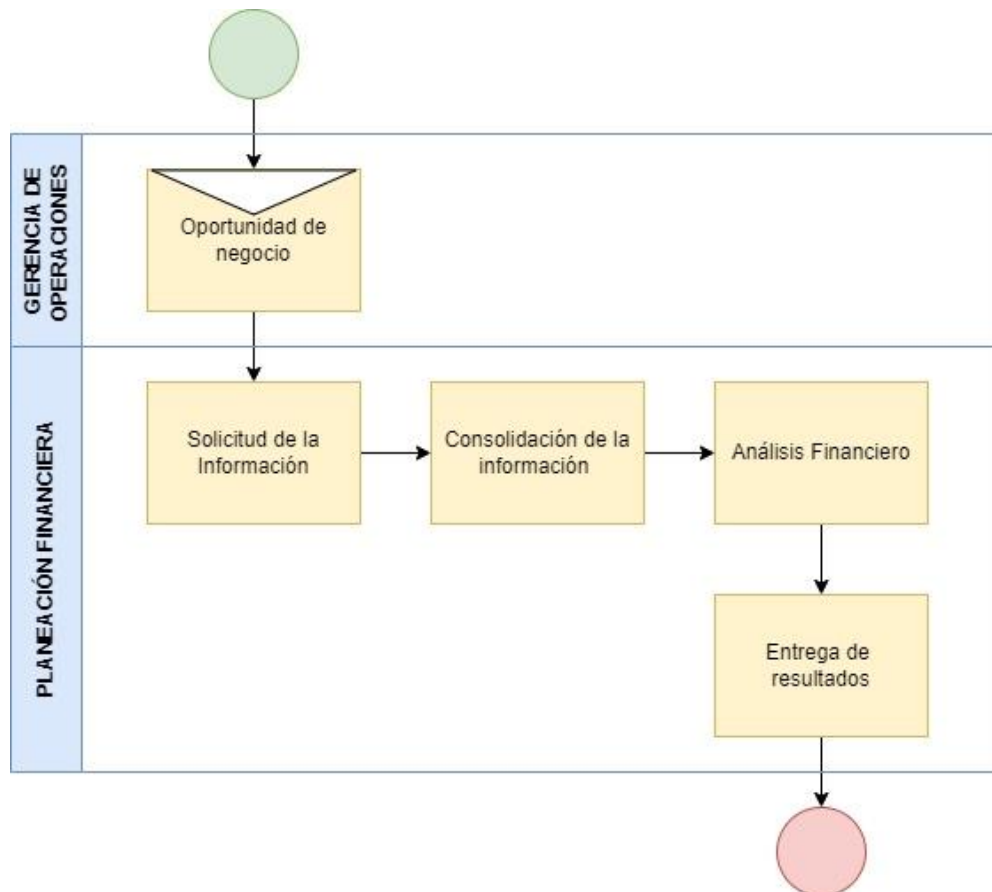
**6.4.6 Análisis de Sensibilidad:** Los análisis se aplican de acuerdo con las características del proyecto donde se presentan los escenarios, teniendo en cuenta el tiempo proyectado las variables o tasas aplicables IPC, UVR, entre otras, según la necesidad planeada en el ejercicio del proyecto, con base en la información consolidada en la plantilla previamente.

## 6.5 ENTREGA DE LOS RESULTADOS

|                                     |                                                |                     |            |
|-------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|------------|
| <b>SER AMBIENTAL</b><br>S.A. E.S.P. | <b>ANÁLISIS FINANCIERO DE NUEVOS PROYECTOS</b> | CÓDIGO              | GFI-PR-06  |
|                                     |                                                | VERSIÓN             | 1          |
|                                     |                                                | FECHA EMISIÓN       | 31/07/2024 |
|                                     |                                                | FECHA ACTUALIZACIÓN | 31/07/2024 |
|                                     |                                                | PÁGINA              | 8 de 10    |

El equipo de planeación financiera una vez terminado el análisis requerido, entregará al director nacional de tesorería y planeación financiera los datos de las proyecciones de viabilidad para ser entregado oficialmente al líder del proyecto quien unificará la sección financiera con la información de las demás áreas para la presentación del nuevo proyecto.

## 7. DIAGRAMA ANÁLISIS FINANCIEROS DE NUEVOS PROYECTOS.



|                                                                                   |                                                |                     |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|------------|
|  | <b>ANÁLISIS FINANCIERO DE NUEVOS PROYECTOS</b> | CÓDIGO              | GFI-PR-06  |
|                                                                                   |                                                | VERSIÓN             | 1          |
|                                                                                   |                                                | FECHA EMISIÓN       | 31/07/2024 |
|                                                                                   |                                                | FECHA ACTUALIZACIÓN | 31/07/2024 |
|                                                                                   |                                                | PÁGINA              | 9 de 10    |

| ITEM | ACTIVIDAD                                                                                                               | DESCRIPCIÓN DE LA ACTIVIDAD                                                                                                                                                                                                                              | RESPONSABLES                                                                                                                                                              | SOPORTES                                                                              |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
|      | INICIO DEL PROCESO                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                           |                                                                                       |
| 1    | Oportunidad de negocio                                                                                                  | Se indica el objetivo, el alcance y aspectos generales del proyecto dando lineamientos específicos para el análisis financiero requerido.                                                                                                                | Gerencia de operaciones.<br>Gerencia Financiera corporativa                                                                                                               | ✓ Correo Electrónico                                                                  |
| 2    | Consolidar información de acuerdo a requerimiento o necesidad. (Creación, Ampliación, Licitación y/o Oferta Voluntaria) | Se inicia el proceso de acuerdo con el plan de inversión, para reunir información: de Precios, Análisis de la forma de financiamiento, Costos de recurso humano, Costos de Operativos, Análisis Financieros.                                             | Director Nacional de Tesorería y planeación financiera<br>Jefe Nacional Planeación<br>Analista de Planeación Financiera                                                   | ✓ GFI-FO-30 PLANTILLA<br>CONSOLIDACIÓN ANÁLISIS<br>FINANCIERO<br>✓ Correo electrónico |
| 3    | Análisis Financieros                                                                                                    | ➔ Estado de Resultados: conocer cuantitativamente valores de ingresos costos y gastos para validar las utilidades del proyecto.                                                                                                                          | Director Nacional de Tesorería y planeación financiera<br>Jefe Nacional Planeación<br>Analista de Planeación Financiera                                                   | ✓ GFI-FO-30 PLANTILLA<br>CONSOLIDACIÓN ANÁLISIS<br>FINANCIERO                         |
|      |                                                                                                                         | ➔ Capacidad Financiera: Se realiza de acuerdo con los estados financieros suministrados por el área de contabilidad aplicando los análisis o cálculos correspondientes y teniendo en cuenta el tipo de indicador que requiere el proyecto en desarrollo. | Director Nacional de Tesorería y planeación financiera<br>Jefe Nacional Planeación<br>Analista de Planeación Financiera                                                   | ✓ GFI-FO-30 PLANTILLA<br>CONSOLIDACIÓN ANÁLISIS<br>FINANCIERO                         |
|      |                                                                                                                         | ➔ Calculo del costo de financiamiento: Se realizan cálculos de acuerdo a los requerimientos en el plan de inversión para conocer su costo de financiación.                                                                                               | Director Nacional de Tesorería y planeación financiera<br>Jefe Nacional Planeación<br>Analista de Planeación Financiera                                                   | ✓ GFI-FO-30 PLANTILLA<br>CONSOLIDACIÓN ANÁLISIS<br>FINANCIERO                         |
|      |                                                                                                                         | ➔ Construcción de Información Histórica: Se consolida la información de acuerdo con las características que requiera el proyecto y basados en el información contable registrada en SIESA.                                                               | Director Nacional de Tesorería y planeación financiera<br>Jefe Nacional Planeación<br>Analista de Planeación Financiera                                                   | ✓ GFI-FO-30 PLANTILLA<br>CONSOLIDACIÓN ANÁLISIS<br>FINANCIERO                         |
|      |                                                                                                                         | ➔ Análisis de Flujos de efectivo: Se identifica el esquema a presentar de manera sistemática de los valores de costos, ingresos y gastos para realizar la proyección en rentabilidad y el retorno de la inversión TIR.                                   | Director Nacional de Tesorería y planeación financiera<br>Jefe Nacional Planeación<br>Analista de Planeación Financiera                                                   | ✓ GFI-FO-30 PLANTILLA<br>CONSOLIDACIÓN ANÁLISIS<br>FINANCIERO                         |
|      |                                                                                                                         | ➔ Analisis de Sensibilidad:<br>Se presentan los escenarios, de acuerdo con la solicitud teniendo en cuenta el tiempo proyectado las variables o tasas aplicables IPC, UVR, entre otras según la necesidad planeada del ejercicio del proyecto.           | Director Nacional de Tesorería y planeación financiera<br>Jefe Nacional Planeación<br>Analista de Planeación Financiera                                                   | ✓ GFI-FO-30 PLANTILLA<br>CONSOLIDACIÓN ANÁLISIS<br>FINANCIERO                         |
| 4    | Entrega de Información                                                                                                  | Se hace entrega de la información según las variables establecidas al inicio del desarrollo del proyecto de cada uno de los resultados obtenidos.                                                                                                        | Director Nacional de Tesorería y planeación financiera<br>Jefe Nacional Planeación<br>Analista de Planeación Financiera<br>Líder o colaborador encargado de consolidación | ✓ Correo Electrónico                                                                  |
| 5    | Presentación del analisis                                                                                               | Se realiza presentación y aclaración de cada uno de los análisis financieros a la Gerencia de operaciones y gerencia financiera corporativa.                                                                                                             | Director Nacional de Tesorería y planeación financiera<br>Jefe Nacional Planeación<br>Analista de Planeación Financiera                                                   | ✓ GFI-FO-30 PLANTILLA<br>CONSOLIDACIÓN ANÁLISIS<br>FINANCIERO                         |
|      | FIN                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                           |                                                                                       |

## 8. ANEXOS

GFI-FO-30 PLANTILLA CONSOLIDACIÓN ANÁLISIS FINANCIERO NUEVOS PROYECTOS

|                                     |                                                |                     |            |
|-------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|------------|
| <b>SER AMBIENTAL</b><br>S.A. E.S.P. | <b>ANÁLISIS FINANCIERO DE NUEVOS PROYECTOS</b> | CÓDIGO              | GFI-PR-06  |
|                                     |                                                | VERSIÓN             | 1          |
|                                     |                                                | FECHA EMISIÓN       | 31/07/2024 |
|                                     |                                                | FECHA ACTUALIZACIÓN | 31/07/2024 |
|                                     |                                                | PÁGINA              | 10 de 10   |

#### HISTORIAL DE CAMBIOS

| Versión | Fecha      | Elaborado/Modificado por                                                                                                                                                                                                                          | Descripción del cambio |
|---------|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| 1       | 31/07/2024 | Oscar Eduardo Zambrano –<br>Jefe Nacional de Planeación y Control Financiero<br>Lesly Johanna Forero Buitrago -<br>Analista Nacional de Planeación Financiera<br>Leonardo Alberto Martínez Herrán -<br>Analista Nacional de Planeación Financiera | Creación.              |

|                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Elaboró:</b> Oscar Eduardo Zambrano –<br>Jefe Nacional de Planeación y Control Financiero<br>Lesly Johanna Forero Buitrago - Analista Nacional de Planeación Financiera<br>Leonardo Alberto Martínez Herrán - Analista Nacional de Planeación Financiera | <b>Revisó:</b> José Alfredo Jiménez - Director Nacional de Tesorería y planeación Financiera |
| <b>Aprobó:</b><br>Juan Bernardo Mejía - Gerente Financiero Corporativo                                                                                                                                                                                      |                                                                                              |

COPIA CONTROLADA: SI x NO