Distribuidora Ejemplo, C.A.

FLUJO DE CAJA PARA FINANCIAMIENTO BANCARIO

CORTE
30/09/2026
Solicitud de crédito — Banco (ejemplo)

EMPRESA
Distribuidora Ejemplo, C.A.

RIF
J-00000000-0

PROYECCIÓN
Solicitud de crédito — Banco (ejemplo)

CORTE
30/09/2026

MONEDA
USD

ESTADO
Presentada

HORIZONTE
36 meses

EFECTIVO MÍNIMO EXIGIDO (COLCHÓN)
25.000,00 USD

DSCR META
1,25 ×

BASE DE VENTAS Y COSTOS
Estado de resultados del período de corte

PRESENTADA POR
Analista de ejemplo

FECHA DE PRESENTACIÓN
30/10/2026

DSCR MÍNIMO	CAJA MÍNIMA	FINANCIAMIENTO	DATOS PENDIENTES
1,48 ×	51.477	150.000	0
meta 1,25	oct-2026	USD	lista para presentar

Resumen

CUMPLE

El DSCR cumple la meta de 1,25 en los 3 años (mínimo 1,48 en el año 2). La caja no baja del colchón de 25.000.

Caja mínima: 51.476,88 USD en oct-2026.

Meses por debajo del colchón: ninguno.

Financiamiento solicitado

CRÉDITO	MONTO	PLAZO	SISTEMA	GRACIA	DESTINO
Crédito solicitado	150.000,00 USD	36 meses	Francés	3 meses	Camión de reparto y ampliación del depósito

Cobertura del servicio de la deuda (DSCR), en USD

CONCEPTO	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
EBITDA	219.510,14	258.778,92	303.045,35
Impuestos pagados	39.351,65	72.799,39	91.459,72
CAPEX de mantenimiento	6.000,00	6.000,00	0,00
Flujo disponible para la deuda	**174.158,49**	**179.979,54**	**211.585,63**
Servicio de la deuda	99.565,51	121.828,52	93.929,88
DSCR	**1,75 ×**	**1,48 ×**	**2,25 ×**
Frente a la meta (1,25 ×)	**Cumple**	**Cumple**	**Cumple**

Supuestos

Montos en USD, salvo las deudas, que llevan su propia moneda. La columna «Histórico» es lo que mostró la empresa en el período de corte, cuando el sistema lo pudo calcular.

Parámetros del análisis

CONCEPTO	SUPUESTO	HISTÓRICO	FUENTE O MOTIVO
Horizonte de la proyección	**36 meses**		
Efectivo mínimo exigido (colchón)	**25.000,00 USD**		
Cobertura mínima del servicio de la deuda (DSCR)	**1,25 ×**		

Ventas

CONCEPTO	SUPUESTO	HISTÓRICO	FUENTE O MOTIVO
Crecimiento anual del volumen	**8,00 %**		
Crecimiento anual del precio	**3,00 %**		
Estacionalidad histórica	**Sí**		

Justificación: Dos rutas de reparto nuevas con el camión financiado y más capacidad de depósito; precios al ritmo de la inflación en dólares

Costos y gastos

CONCEPTO	SUPUESTO	HISTÓRICO	FUENTE O MOTIVO
Costo variable (sobre ventas)	**68,00 %**	68,00 %	
Gastos fijos mensuales	**16.800,00 USD**	16.800,00 USD	
Indexación anual de los gastos	**4,00 %**	—	

Justificación: Igual que el último ejercicio

Capital de trabajo

CONCEPTO	SUPUESTO	HISTÓRICO	FUENTE O MOTIVO
Días de cobro	**42 días**	42,60 días	
Días de inventario	**57 días**	58,18 días	
Días de pago	**29 días**	29,09 días	

Justificación: Igual que el último ejercicio

Impuesto sobre la renta (ISLR)

CONCEPTO	SUPUESTO	HISTÓRICO	FUENTE O MOTIVO
Tarifa	**34,00 %**		
Mes de la declaración	**Marzo**		
Impuesto del último ejercicio (base de los anticipos)	**—**		

Distribuidora Ejemplo, C.A.

FLUJO DE CAJA PARA FINANCIAMIENTO BANCARIO

CORTE
30/09/2026
Solicitud de crédito — Banco (ejemplo)

Impuesto al valor agregado (IVA)

CONCEPTO	SUPUESTO	HISTÓRICO	FUENTE O MOTIVO
Alícuota	**16,00 %**		
Ventas gravadas	**100,00 %**		
Compras gravadas	**100,00 %**		
Retención sufrida	**0,00 %**		

Impuesto a las grandes transacciones financieras (IGTF)

CONCEPTO	SUPUESTO	HISTÓRICO	FUENTE O MOTIVO
Alícuota	**3,00 %**		
Pagos hechos en divisas	**40,00 %**		

Impuestos causados al corte

CONCEPTO	SUPUESTO	HISTÓRICO	FUENTE O MOTIVO
Pago de oct-2026	**7.800,00 USD**		IVA de septiembre 2026

Inversiones (CAPEX)

CONCEPTO	SUPUESTO	HISTÓRICO	FUENTE O MOTIVO
nov-2026, expansión	**48.000,00 USD**		Camión de reparto
feb-2027, expansión	**85.000,00 USD**		Ampliación del depósito
jun-2027, mantenimiento	**6.000,00 USD**		Renovación de estanterías
jun-2028, mantenimiento	**6.000,00 USD**		Renovación de estanterías

Deuda existente «Préstamo vigente»

CONCEPTO	SUPUESTO	HISTÓRICO	FUENTE O MOTIVO
Saldo al corte	**120.000,00 USD**		
Desde	**sep-2026**		
Plazo	**30 meses**		
Sistema de amortización	**Francés**		
Gracia	**Sin gracia**		
Tasa anual desde oct-2026	**12,00 %**		
Indexada a la tasa de cambio	**No**		

Destino: Capital de trabajo

Crédito solicitado «Crédito solicitado»

CONCEPTO	SUPUESTO	HISTÓRICO	FUENTE O MOTIVO
Monto	**150.000,00 USD**		
Desembolso	**nov-2026**		
Plazo	**36 meses**		
Sistema de amortización	**Francés**		
Gracia	**3 meses**		Gracia de capital: paga solo intereses
Tasa anual desde nov-2026	**14,00 %**		
Indexada a la tasa de cambio	**No**		

Destino: Camión de reparto y ampliación del depósito

Distribuidora Ejemplo, C.A.

FLUJO DE CAJA PARA FINANCIAMIENTO BANCARIO

CORTE
30/09/2026
Solicitud de crédito — Banco (ejemplo)

Flujo anual

Cada año son doce meses contados desde el corte, no el año calendario. Las salidas van en positivo y se restan en su subtotal, igual que en el Excel y en la pantalla.

Flujo de caja proyectado, en USD

CONCEPTO	AÑO 1 OCT-2026 A SEP-2027	AÑO 2 OCT-2027 A SEP-2028	AÑO 3 OCT-2028 A SEP-2029	TOTAL
Efectivo inicial	45.000,00	109.156,45	139.832,79	45.000,00
Ingresos operativos	1.497.431,29	1.676.581,79	1.865.029,58	5.039.042,66
Egresos operativos	1.344.709,33	1.518.076,92	1.684.006,77	4.546.793,02
Flujo operativo	**152.721,95**	**158.504,87**	**181.022,81**	**492.249,63**
Flujo de inversión	**-139.000,00**	**-6.000,00**	**0,00**	**-145.000,00**
Desembolsos	150.000,00	0,00	0,00	150.000,00
Pago de capital	70.957,46	101.399,66	86.827,31	259.184,43
Pago de intereses	28.608,04	20.428,87	7.102,57	56.139,48
Flujo de financiamiento	**50.434,49**	**-121.828,52**	**-93.929,88**	**-165.323,91**
Flujo neto	**64.156,45**	**30.676,34**	**87.092,93**	**181.925,72**
Efectivo final	**109.156,45**	**139.832,79**	**226.925,72**	**226.925,72**
Efectivo mínimo	51.476,88	111.767,39	149.445,01	51.476,88

Distribuidora Ejemplo, C.A.

FLUJO DE CAJA PARA FINANCIAMIENTO BANCARIO

CORTE

30/09/2026

Solicitud de crédito — Banco (ejemplo)

Anexo A — Flujo de caja mensual

Año 1: oct-2026 a sep-2027, en USD

CONCEPTO	OCT-2026	NOV-2026	DIC-2026	ENE-2027	FEB-2027	MAR-2027	ABR-2027	MAY-2027	JUN-2027	JUL-2027	AGO-2027	SEP-2027	TOTAL AÑO 1
Efectivo inicial	45.000,00	51.476,88	157.087,31	147.029,49	156.553,26	120.206,11	99.694,34	95.202,21	97.395,37	94.286,45	101.876,52	109.602,62	45.000,00
Cobros a clientes	99.063,68	99.448,56	100.894,68	145.501,92	94.554,00	95.555,16	104.788,08	106.790,40	110.016,36	113.687,28	106.567,92	114.021,00	1.290.889,04
IVA cobrado	15.850,19	15.911,77	16.143,15	23.280,31	15.128,64	15.288,83	16.766,09	17.086,46	17.602,62	18.189,96	17.050,87	18.243,36	206.542,25
Pagos a proveedores	67.393,87	72.217,21	84.964,96	114.010,69	20.777,93	70.892,81	81.037,82	76.335,34	78.847,95	78.264,24	70.364,57	86.114,74	901.222,11
IVA pagado a proveedores	10.783,02	11.554,75	13.594,39	18.241,71	3.324,47	11.342,85	12.966,05	12.213,65	12.615,67	12.522,28	11.258,33	13.778,36	144.195,54
Gastos operativos	16.800,00	16.800,00	16.800,00	16.800,00	16.800,00	16.800,00	16.800,00	16.800,00	16.800,00	16.800,00	16.800,00	16.800,00	201.600,00
IGTF	1.010,33	1.644,21	1.221,18	1.569,73	1.470,94	1.052,31	1.174,05	1.117,62	1.219,78	1.140,77	1.045,97	1.234,98	14.901,87
ISLR pagado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16.649,79	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16.649,79
IVA pagado al fisco	0,00	4.883,96	4.115,35	2.236,55	12.256,69	4.465,62	3.916,00	5.064,71	5.092,12	5.407,51	6.271,44	4.630,08	58.340,03
Impuestos del corte	7.800,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7.800,00
Flujo operativo	**11.126,65**	**8.260,21**	**-3.658,05**	**15.923,55**	**55.052,62**	**-10.359,39**	**5.660,24**	**12.345,54**	**13.043,46**	**17.742,45**	**17.878,47**	**9.706,21**	**152.721,95**
CAPEX	0,00	48.000,00	0,00	0,00	85.000,00	0,00	0,00	0,00	6.000,00	0,00	0,00	0,00	139.000,00
Flujo de inversión	**0,00**	**-48.000,00**	**0,00**	**0,00**	**-85.000,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**-6.000,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**-139.000,00**
Desembolsos	0,00	150.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	150.000,00
Pago de capital	3.449,77	3.484,27	3.519,11	3.554,31	3.589,85	7.378,35	7.458,39	7.539,30	7.621,09	7.703,78	7.787,37	7.871,87	70.957,46
Pago de intereses	1.200,00	1.165,50	2.880,66	2.845,47	2.809,93	2.774,03	2.693,99	2.613,08	2.531,28	2.448,60	2.365,01	2.280,51	28.608,04
Flujo de financiamiento	**-4.649,77**	**145.350,23**	**-6.399,77**	**-6.399,77**	**-6.399,77**	**-10.152,38**	**-10.152,38**	**-10.152,38**	**-10.152,38**	**-10.152,38**	**-10.152,38**	**-10.152,38**	**50.434,49**
Flujo neto	**6.476,88**	**105.610,43**	**-10.057,83**	**9.523,78**	**-36.347,15**	**-20.511,77**	**-4.492,13**	**2.193,16**	**-3.108,92**	**7.590,07**	**7.726,10**	**-446,17**	**64.156,45**
Efectivo final	**51.476,88**	**157.087,31**	**147.029,49**	**156.553,26**	**120.206,11**	**99.694,34**	**95.202,21**	**97.395,37**	**94.286,45**	**101.876,52**	**109.602,62**	**109.156,45**	**109.156,45**

Distribuidora Ejemplo, C.A.

FLUJO DE CAJA PARA FINANCIAMIENTO BANCARIO

CORTE

30/09/2026

Solicitud de crédito — Banco (ejemplo)

Anexo A — Flujo de caja mensual

Año 2: oct-2027 a sep-2028, en USD

CONCEPTO	OCT-2027	NOV-2027	DIC-2027	ENE-2028	FEB-2028	MAR-2028	ABR-2028	MAY-2028	JUN-2028	JUL-2028	AGO-2028	SEP-2028	TOTAL AÑO 2
Efectivo inicial	109.156,45	116.799,33	125.231,35	112.240,67	121.032,57	174.486,29	114.392,39	111.767,39	116.579,10	116.175,27	126.990,51	137.957,07	109.156,45
Cobros a clientes	119.542,60	110.626,58	112.235,24	161.856,34	105.181,87	106.295,56	116.566,26	118.793,64	122.382,20	126.465,73	118.546,15	126.836,96	1.445.329,13
IVA cobrado	19.126,82	17.700,25	17.957,64	25.897,01	16.829,10	17.007,29	18.650,60	19.006,98	19.581,15	20.234,52	18.967,38	20.293,91	231.252,66
Pagos a proveedores	83.387,51	72.858,79	94.515,03	126.825,49	23.113,37	78.861,16	90.146,47	84.915,43	87.710,46	87.061,14	78.273,54	95.794,04	1.003.462,42
IVA pagado a proveedores	13.342,00	11.657,41	15.122,40	20.292,08	3.698,14	12.617,79	14.423,44	13.586,47	14.033,67	13.929,78	12.523,77	15.327,05	160.553,99
Gastos operativos	17.472,00	17.472,00	17.472,00	17.472,00	17.472,00	17.472,00	17.472,00	17.472,00	17.472,00	17.472,00	17.472,00	17.472,00	209.664,00
IGTF	1.210,31	1.083,97	1.343,84	1.731,57	487,02	1.156,00	1.291,42	1.228,65	1.334,19	1.254,40	1.148,95	1.359,19	14.629,52
ISLR pagado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	58.169,87	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	58.169,87
IVA pagado al fisco	5.462,33	6.670,26	4.577,91	2.487,93	13.634,34	4.967,55	4.356,16	5.633,99	5.664,48	6.015,31	6.976,35	5.150,50	71.597,12
Impuestos del corte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Flujo operativo	**17.795,26**	**18.584,40**	**-2.838,30**	**18.944,27**	**63.606,10**	**-49.941,52**	**7.527,37**	**14.964,09**	**15.748,55**	**20.967,62**	**21.118,93**	**12.028,10**	**158.504,87**
CAPEX	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.000,00	0,00	0,00	0,00	6.000,00
Flujo de inversión	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**-6.000,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**-6.000,00**
Desembolsos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pago de capital	7.957,29	8.043,65	8.130,95	8.219,20	8.308,42	8.398,61	8.489,78	8.581,95	8.675,13	8.769,32	8.864,55	8.960,81	101.399,66
Pago de intereses	2.195,08	2.108,73	2.021,43	1.933,18	1.843,96	1.753,77	1.662,60	1.570,43	1.477,25	1.383,05	1.287,83	1.191,57	20.428,87
Flujo de financiamiento	**-10.152,38**	**-10.152,38**	**-10.152,38**	**-10.152,38**	**-10.152,38**	**-10.152,38**	**-10.152,38**	**-10.152,38**	**-10.152,38**	**-10.152,38**	**-10.152,38**	**-10.152,38**	**-121.828,52**
Flujo neto	**7.642,88**	**8.432,02**	**-12.990,68**	**8.791,90**	**53.453,72**	**-60.093,90**	**-2.625,01**	**4.811,72**	**-403,83**	**10.815,24**	**10.966,55**	**1.875,73**	**30.676,34**
Efectivo final	**116.799,33**	**125.231,35**	**112.240,67**	**121.032,57**	**174.486,29**	**114.392,39**	**111.767,39**	**116.579,10**	**116.175,27**	**126.990,51**	**137.957,07**	**139.832,79**	**139.832,79**

Distribuidora Ejemplo, C.A.

FLUJO DE CAJA PARA FINANCIAMIENTO BANCARIO

CORTE

30/09/2026

Solicitud de crédito — Banco (ejemplo)

Anexo A — Flujo de caja mensual

Año 3: oct-2028 a sep-2029, en USD

CONCEPTO	OCT-2028	NOV-2028	DIC-2028	ENE-2029	FEB-2029	MAR-2029	ABR-2029	MAY-2029	JUN-2029	JUL-2029	AGO-2029	SEP-2029	TOTAL AÑO 3
Efectivo inicial	139.832,79	150.756,01	162.557,07	150.527,52	162.728,90	224.612,10	149.445,01	153.596,00	166.019,61	179.395,94	198.497,86	217.768,11	139.832,79
Cobros a clientes	132.979,19	123.061,01	124.850,48	180.048,99	117.004,31	118.243,18	129.668,31	132.146,05	136.137,96	140.680,48	131.870,74	141.093,43	1.607.784,12
IVA cobrado	21.276,67	19.689,76	19.976,08	28.807,84	18.720,69	18.918,91	20.746,93	21.143,37	21.782,07	22.508,88	21.099,32	22.574,95	257.245,46
Pagos a proveedores	92.760,26	81.048,12	105.138,51	141.080,68	25.711,31	87.725,15	100.278,94	94.459,92	97.569,12	96.846,81	87.071,49	106.561,29	1.116.251,60
IVA pagado a proveedores	14.841,64	12.967,70	16.822,16	22.572,91	4.113,81	14.036,02	16.044,63	15.113,59	15.611,06	15.495,49	13.931,44	17.049,81	178.600,26
Gastos operativos	18.170,88	18.170,88	18.170,88	18.170,88	18.170,88	18.170,88	18.170,88	18.170,88	18.170,88	18.170,88	18.170,88	18.170,88	218.050,56
IGTF	1.331,17	1.190,63	1.479,71	1.911,02	526,59	1.270,75	1.421,40	1.351,57	1.388,88	1.380,21	1.262,91	1.496,79	16.011,63
ISLR pagado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	75.448,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	75.448,09
IVA pagado al fisco	6.076,29	7.420,00	5.092,47	2.767,58	15.166,84	5.525,91	4.845,80	6.267,25	6.301,16	6.691,44	7.760,50	5.729,41	79.644,64
Impuestos del corte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Flujo operativo	**21.075,60**	**21.953,44**	**-1.877,18**	**22.353,76**	**72.035,58**	**-65.014,72**	**9.653,60**	**17.926,21**	**18.878,93**	**24.604,53**	**24.772,85**	**14.660,21**	**181.022,81**
CAPEX	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Flujo de inversión	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Desembolsos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pago de capital	9.058,12	9.156,50	9.255,95	9.356,49	9.458,13	9.560,88	5.014,97	5.073,48	5.132,67	5.192,55	5.253,13	5.314,42	86.827,31
Pago de intereses	1.094,25	995,88	896,42	795,89	694,25	591,50	487,63	429,12	369,93	310,05	249,47	188,18	7.102,57
Flujo de financiamiento	**-10.152,38**	**-10.152,38**	**-10.152,38**	**-10.152,38**	**-10.152,38**	**-10.152,38**	**-5.502,60**	**-5.502,60**	**-5.502,60**	**-5.502,60**	**-5.502,60**	**-5.502,60**	**-93.929,88**
Flujo neto	**10.923,22**	**11.801,06**	**-12.029,55**	**12.201,38**	**61.883,20**	**-75.167,10**	**4.151,00**	**12.423,61**	**13.376,33**	**19.101,93**	**19.270,25**	**9.157,61**	**87.092,93**
Efectivo final	**150.756,01**	**162.557,07**	**150.527,52**	**162.728,90**	**224.612,10**	**149.445,01**	**153.596,00**	**166.019,61**	**179.395,94**	**198.497,86**	**217.768,11**	**226.925,72**	**226.925,72**

Anexo B — Amortización

Deuda existente «Préstamo vigente», en USD

MES	SALDO INICIAL	INTERÉS DEVENGADO	INTERÉS CAPITALIZADO	CAPITAL	CUOTA	SALDO FINAL
oct-2026	120.000,00	1.200,00	0,00	3.449,77	4.649,77	116.550,23
nov-2026	116.550,23	1.165,50	0,00	3.484,27	4.649,77	113.065,96
dic-2026	113.065,96	1.130,66	0,00	3.519,11	4.649,77	109.546,84
ene-2027	109.546,84	1.095,47	0,00	3.554,31	4.649,77	105.992,54
feb-2027	105.992,54	1.059,93	0,00	3.589,85	4.649,77	102.402,69
mar-2027	102.402,69	1.024,03	0,00	3.625,75	4.649,77	98.776,94
abr-2027	98.776,94	987,77	0,00	3.662,00	4.649,77	95.114,94
may-2027	95.114,94	951,15	0,00	3.698,62	4.649,77	91.416,31
jun-2027	91.416,31	914,16	0,00	3.735,61	4.649,77	87.680,70
jul-2027	87.680,70	876,81	0,00	3.772,97	4.649,77	83.907,74
ago-2027	83.907,74	839,08	0,00	3.810,70	4.649,77	80.097,04
sep-2027	80.097,04	800,97	0,00	3.848,80	4.649,77	76.248,24
oct-2027	76.248,24	762,48	0,00	3.887,29	4.649,77	72.360,94
nov-2027	72.360,94	723,61	0,00	3.926,16	4.649,77	68.434,78
dic-2027	68.434,78	684,35	0,00	3.965,43	4.649,77	64.469,35
ene-2028	64.469,35	644,69	0,00	4.005,08	4.649,77	60.464,27
feb-2028	60.464,27	604,64	0,00	4.045,13	4.649,77	56.419,14
mar-2028	56.419,14	564,19	0,00	4.085,58	4.649,77	52.333,56
abr-2028	52.333,56	523,34	0,00	4.126,44	4.649,77	48.207,12
may-2028	48.207,12	482,07	0,00	4.167,70	4.649,77	44.039,42
jun-2028	44.039,42	440,39	0,00	4.209,38	4.649,77	39.830,04
jul-2028	39.830,04	398,30	0,00	4.251,47	4.649,77	35.578,57
ago-2028	35.578,57	355,79	0,00	4.293,99	4.649,77	31.284,58
sep-2028	31.284,58	312,85	0,00	4.336,93	4.649,77	26.947,65
oct-2028	26.947,65	269,48	0,00	4.380,30	4.649,77	22.567,36
nov-2028	22.567,36	225,67	0,00	4.424,10	4.649,77	18.143,26
dic-2028	18.143,26	181,43	0,00	4.468,34	4.649,77	13.674,92
ene-2029	13.674,92	136,75	0,00	4.513,02	4.649,77	9.161,89
feb-2029	9.161,89	91,62	0,00	4.558,15	4.649,77	4.603,74
mar-2029	4.603,74	46,04	0,00	4.603,74	4.649,77	0,00
Total		**19.493,21**	**0,00**	**120.000,00**	**139.493,21**	

Distribuidora Ejemplo, C.A.

FLUJO DE CAJA PARA FINANCIAMIENTO BANCARIO

CORTE
30/09/2026

Solicitud de crédito — Banco (ejemplo)

Crédito solicitado «Crédito solicitado», en USD

MES	SALDO INICIAL	INTERÉS DEVENGADO	INTERÉS CAPITALIZADO	CAPITAL	CUOTA	SALDO FINAL
dic-2026	150.000,00	1.750,00	0,00	0,00	1.750,00	150.000,00
ene-2027	150.000,00	1.750,00	0,00	0,00	1.750,00	150.000,00
feb-2027	150.000,00	1.750,00	0,00	0,00	1.750,00	150.000,00
mar-2027	150.000,00	1.750,00	0,00	3.752,60	5.502,60	146.247,40
abr-2027	146.247,40	1.706,22	0,00	3.796,38	5.502,60	142.451,01
may-2027	142.451,01	1.661,93	0,00	3.840,67	5.502,60	138.610,34
jun-2027	138.610,34	1.617,12	0,00	3.885,48	5.502,60	134.724,85
jul-2027	134.724,85	1.571,79	0,00	3.930,81	5.502,60	130.794,04
ago-2027	130.794,04	1.525,93	0,00	3.976,67	5.502,60	126.817,37
sep-2027	126.817,37	1.479,54	0,00	4.023,07	5.502,60	122.794,30
oct-2027	122.794,30	1.432,60	0,00	4.070,00	5.502,60	118.724,30
nov-2027	118.724,30	1.385,12	0,00	4.117,49	5.502,60	114.606,81
dic-2027	114.606,81	1.337,08	0,00	4.165,52	5.502,60	110.441,29
ene-2028	110.441,29	1.288,48	0,00	4.214,12	5.502,60	106.227,17
feb-2028	106.227,17	1.239,32	0,00	4.263,29	5.502,60	101.963,88
mar-2028	101.963,88	1.189,58	0,00	4.313,02	5.502,60	97.650,85
abr-2028	97.650,85	1.139,26	0,00	4.363,34	5.502,60	93.287,51
may-2028	93.287,51	1.088,35	0,00	4.414,25	5.502,60	88.873,26
jun-2028	88.873,26	1.036,85	0,00	4.465,75	5.502,60	84.407,51
jul-2028	84.407,51	984,75	0,00	4.517,85	5.502,60	79.889,66
ago-2028	79.889,66	932,05	0,00	4.570,56	5.502,60	75.319,11
sep-2028	75.319,11	878,72	0,00	4.623,88	5.502,60	70.695,23
oct-2028	70.695,23	824,78	0,00	4.677,83	5.502,60	66.017,40
nov-2028	66.017,40	770,20	0,00	4.732,40	5.502,60	61.285,00
dic-2028	61.285,00	714,99	0,00	4.787,61	5.502,60	56.497,39
ene-2029	56.497,39	659,14	0,00	4.843,47	5.502,60	51.653,92
feb-2029	51.653,92	602,63	0,00	4.899,97	5.502,60	46.753,95
mar-2029	46.753,95	545,46	0,00	4.957,14	5.502,60	41.796,81
abr-2029	41.796,81	487,63	0,00	5.014,97	5.502,60	36.781,83
may-2029	36.781,83	429,12	0,00	5.073,48	5.502,60	31.708,35
jun-2029	31.708,35	369,93	0,00	5.132,67	5.502,60	26.575,68
jul-2029	26.575,68	310,05	0,00	5.192,55	5.502,60	21.383,12

MES	SALDO INICIAL	INTERÉS DEVENGADO	INTERÉS CAPITALIZADO	CAPITAL	CUOTA	SALDO FINAL
ago-2029	21.383,12	249,47	0,00	5.253,13	5.502,60	16.129,99
sep-2029	16.129,99	188,18	0,00	5.314,42	5.502,60	10.815,57
Total		**36.646,28**	**0,00**	**139.184,43**	**175.830,71**	

Consolidada (todas las deudas), en USD

MES	INTERÉS DEVENGADO	INTERÉS CAPITALIZADO	CAPITAL	CUOTA
oct-2026	1.200,00	0,00	3.449,77	4.649,77
nov-2026	1.165,50	0,00	3.484,27	4.649,77
dic-2026	2.880,66	0,00	3.519,11	6.399,77
ene-2027	2.845,47	0,00	3.554,31	6.399,77
feb-2027	2.809,93	0,00	3.589,85	6.399,77
mar-2027	2.774,03	0,00	7.378,35	10.152,38
abr-2027	2.693,99	0,00	7.458,39	10.152,38
may-2027	2.613,08	0,00	7.539,30	10.152,38
jun-2027	2.531,28	0,00	7.621,09	10.152,38
jul-2027	2.448,60	0,00	7.703,78	10.152,38
ago-2027	2.365,01	0,00	7.787,37	10.152,38
sep-2027	2.280,51	0,00	7.871,87	10.152,38
oct-2027	2.195,08	0,00	7.957,29	10.152,38
nov-2027	2.108,73	0,00	8.043,65	10.152,38
dic-2027	2.021,43	0,00	8.130,95	10.152,38
ene-2028	1.933,18	0,00	8.219,20	10.152,38
feb-2028	1.843,96	0,00	8.308,42	10.152,38
mar-2028	1.753,77	0,00	8.398,61	10.152,38
abr-2028	1.662,60	0,00	8.489,78	10.152,38
may-2028	1.570,43	0,00	8.581,95	10.152,38
jun-2028	1.477,25	0,00	8.675,13	10.152,38
jul-2028	1.383,05	0,00	8.769,32	10.152,38
ago-2028	1.287,83	0,00	8.864,55	10.152,38
sep-2028	1.191,57	0,00	8.960,81	10.152,38
oct-2028	1.094,25	0,00	9.058,12	10.152,38
nov-2028	995,88	0,00	9.156,50	10.152,38
dic-2028	896,42	0,00	9.255,95	10.152,38

Distribuidora Ejemplo, C.A.

FLUJO DE CAJA PARA FINANCIAMIENTO BANCARIO

CORTE
30/09/2026
Solicitud de crédito — Banco (ejemplo)

MES	INTERÉS DEVENGADO	INTERÉS CAPITALIZADO	CAPITAL	CUOTA
ene-2029	795,89	0,00	9.356,49	10.152,38
feb-2029	694,25	0,00	9.458,13	10.152,38
mar-2029	591,50	0,00	9.560,88	10.152,38
abr-2029	487,63	0,00	5.014,97	5.502,60
may-2029	429,12	0,00	5.073,48	5.502,60
jun-2029	369,93	0,00	5.132,67	5.502,60
jul-2029	310,05	0,00	5.192,55	5.502,60
ago-2029	249,47	0,00	5.253,13	5.502,60
sep-2029	188,18	0,00	5.314,42	5.502,60
Total	**56.139,48**	**0,00**	**259.184,43**	**315.323,91**

Alcance y limitaciones

- El IVA entra con el cobro y sale con el pago al proveedor. Quedan fuera: el IVA de las compras de bienes de capital, la empresa como agente de retención (contribuyente especial) y el calendario quincenal de enteramiento.

Avisos del cálculo

- Crédito solicitado: el plazo pasa del horizonte; el saldo que queda al final se ve en la tabla de amortización
- El ISLR del ejercicio 2026 (se declara en mar-2027) solo cuenta los meses proyectados, desde oct-2026. Lo causado en ene-2026 a sep-2026, antes del corte, no está: si es importante, cárguelo en «impuestos causados al corte» con pago en mar-2027. Es aparte del ISLR de 2025

Firmas

Preparado por
Analista de ejemplo

Revisado por