

**ANEXO FINANCIERO  
ESE UNIVERSITARIA ATLANTICO  
CP-002 DE 2022**

El objeto de la presente convocatoria es la celebración de un contrato de asociación para la prestación de servicios de salud cuyo objeto es el siguiente:

**CONTRATAR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE SALUD PARA LA ATENCIÓN INTEGRAL DEL PROCESO ASISTENCIAL EN UNIDAD DE CUIDADOS INTENSIVOS Y UNIDAD DE CUIDADOS ESPECIALES, PARA LA ATENCIÓN PEDIÁTRICA Y NEONATAL DE LAS SEDES DE LA UNA – E.S.E. UNIVERSITARIA DEL ATLÁNTICO**

Con base en los costos y la programación de inversiones de cada una de las actividades señaladas se elaboró el cronograma general de inversiones del proyecto; La unidad temporal mínima para este cronograma de inversiones será anual, de tal forma que sirva de insumo para el modelo financiero.

Los futuros oferentes deben efectuar su propio modelo financiero, con base en el modelo de proyección elaborado por la ESE Universitaria del Atlántico, teniendo en cuenta sus propios costos e infraestructura financiera para realizar la oferta económica a presentar dentro del proceso

Para tal fin se establecieron las Vigencias Futuras a comprometer, que serán los que la E.S.E. Universitaria del Atlántico transferirá al aliado estratégico como pago de la inversión realizada y la operación de la unidad, es de aclarar que el valor a cancelar está sujeto al comportamiento de la facturación y la división porcentual, y el recaudo efectivo producto de la radicación de los servicios prestados. El valor total de las Vigencias Futuras para el horizonte de proyección propuesto y bajo los supuestos utilizados en la modelación se estima en 356.609 millones de pesos.

**Vigencias Futuras**

	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	Total
UCE-UCI	2.674	14.654	18.529	19.272	20.790	21.527	22.351	23.148	23.883	24.641	25.423	26.229	27.060	27.917	28.800	29.711	356.609

Fuente: Modelo Financiero para la planeación y orientación de nuevas unidades de atención hospitalaria de la E.S.E. Universitaria del Atlántico en el marco de la red hospitalaria del Departamento del Atlántico, elaborada por PIVOT SAS

**Inversiones Proyectadas (expresadas en mm)**

Para la definición de las inversiones a realizar, la E.S.E. Universitaria del Atlántico ejecutó un estudio con apoyo del área biomédica. Los valores constatados en este documento parten de la última cotización realizada y se expresan en valores de 2022. Cabe aclarar que es un estimado que puede verse afectado por la volatilidad de factores externos como, por ejemplo, la tasa de cambio. \*Para toda la maquinaria de esta unidad de servicio, se establece una vida útil de 10 años.

El total de inversiones a realizar en el año 2022 se estima en 4.241 millones de pesos. Como se relaciona a continuación:

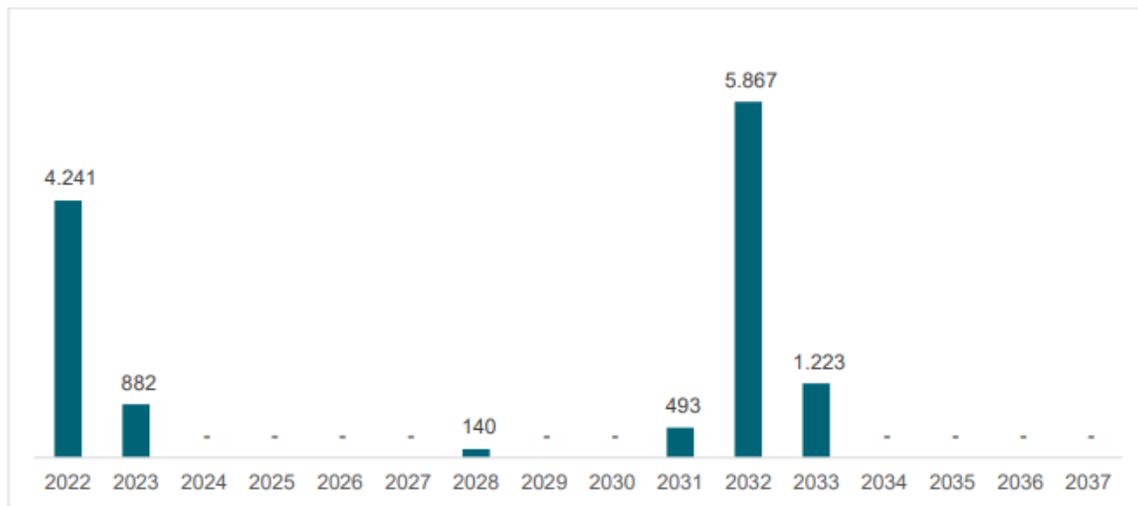
UCE-UCI	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Valor Inicial	-	4.065	4.471	3.959	3.447	2.934	2.422	2.037	1.511	984	905	6.128	6.588	5.812	5.035	4.259
CAPEX	4.241	882	-	-	-	-	140	-	-	493	5.867	1.223	-	-	-	-
Gasto de Depreciación	177	476	512	512	512	512	525	526	526	572	645	762	777	777	777	777
Depreciación Acumulada	177	652	1.165	1.677	2.189	2.702	3.227	3.753	4.280	4.851	5.497	6.259	7.036	7.812	8.589	9.365
Valor Final	4.065	4.471	3.959	3.447	2.934	2.422	2.037	1.511	984	905	6.128	6.588	5.812	5.035	4.259	3.482

Fuente: Modelo Financiero E.S.E. Universitaria del Atlántico

\*Cifras en millones de pesos

Las inversiones totales para el horizonte de proyección de la herramienta financiera construida, se estima en 12.847 millones de pesos. El año de mayor carga en inversión es 2032, dado que durante esta vigencia se repone la inversión inicial.

Fuente: Modelo Financiero para la planeación y orientación de nuevas unidades de atención hospitalaria de la E.S.E. Universitaria del Atlántico en el marco de la red hospitalaria del Departamento del Atlántico, elaborada por PIVOT SAS



Fuente: Modelo Financiero E.S.E. Universitaria del Atlántico

\*Cifras en millones de pesos

Fuente: Modelo Financiero para la planeación y orientación de nuevas unidades de atención hospitalaria de la E.S.E. Universitaria del Atlántico en el marco de la red hospitalaria del Departamento del Atlántico, elaborada por PIVOT SAS

### Aperturas de camas Proyecto 2022 – 2037 (expresadas en periodos mensuales)

Para las aperturas de las camas se tomó en el modelo un periodo preoperativo de 6 meses y progresivamente se abrirán como se muestra a continuación, es de aclarar que es la proyección que se tomó la cual es de potestad, capacidad técnica de cada oferente y de las condiciones del mercado; lo cual no exime de la apertura de las 83 camas de manera obligatoria.

					30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
					14	14	14	14	14	14	24	24	24	24	24	24	24
	PERIODO	...	PERIODO	...	PERIODO												
	0	...	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	...	180	
CACE AC	0		0	0	0	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
PEIÁTRICO	0		0	0	0	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15
Cuidado Intensivo Neonatal	0		0	0	0	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15
Cuidado Intermedio Neonatal	0		0	0	0	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15
PEIÁTRICO	0		14	14	14	14	14	14	14	24	24	24	24	24	24	24	24
Cuidado Intensivo Pediátrico	0		7	7	7	7	7	7	7	14	14	14	14	14	14	14	14
Cuidado Intermedio Pediátrico	0		7	7	7	7	7	7	7	10	10	10	10	10	10	10	10
SOLEDAD	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	29	29	29
Cuidado Intermedio Neonatal	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5	5	5
Cuidado Intermedio Adulto	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14	14	14
Cuidado Intermedio Pediátrico	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10	10	10

## Estado de Resultados Projectado 2022 – 2037 (expresadas en mm)

Teniendo en cuenta los supuestos de ingresos, inversiones, costos, gastos y capital de trabajo se modelan los Estados Financieros de la unidad de UCI. Los ingresos iniciales para el modelo de proyección de la unidad corresponderán al 88% de la facturación del servicio de Estancia y Apoyo Terapéutico de la E.S.E. Universitaria del Atlántico durante los años 2022 y 2027. Del 2028 en adelante el porcentaje del aliado sobre la facturación será del 85%. Esta distribución asegura recuperación del capital invertido y operatividad del servicio para los 15 años proyectados.

La estancia en la Unidad de Cuidado Intensivo, la cual comprenderá además de los servicios básicos, la atención médica de especialista en cuidado intensivo, de personal paramédico, la utilización de los equipos de: Monitoria cardioscópica y de presión, ventilación mecánica, de presión y volumen, desfibrilación, cardioversión, y la práctica de los electrocardiogramas, electroencefalogramas y gasimetrías que se requieran.

Es preciso aclarar, que no se modela financiamiento externo para cumplir con las necesidades de inversión y/o de capital de trabajo. En este sentido, la estructura de capital propuesta es, casi en su totalidad, compuesta por Equity.

Valores Anuales	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
<b>Unidad de Cuidado Intensivo - Intermedio</b>																
Ingresos Operacionales	2.733	10.045	19.084	19.879	21.460	22.242	23.139	23.978	24.758	25.562	26.393	27.251	28.136	29.051	29.995	30.970
Costos de Producción	3.591	11.887	13.912	14.559	15.211	15.897	16.620	17.382	18.185	19.032	19.926	20.870	21.867	22.920	24.033	25.210
(-) Descuento Alimentación	59	392	555	607	670	714	788	830	874	921	970	1.022	1.077	1.134	1.195	1.259
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>917</b>	<b>2.767</b>	<b>4.617</b>	<b>4.713</b>	<b>5.579</b>	<b>5.630</b>	<b>5.731</b>	<b>5.767</b>	<b>5.698</b>	<b>5.609</b>	<b>5.497</b>	<b>5.359</b>	<b>5.193</b>	<b>4.997</b>	<b>4.768</b>	<b>4.502</b>
Margen Bruto	-33,54%	18,39%	24,19%	23,71%	26,00%	25,31%	24,77%	24,05%	23,02%	21,94%	20,83%	19,66%	18,46%	17,28%	15,89%	14,54%
Gastos Administrativos	301	626	649	672	694	717	740	764	789	815	841	868	897	926	956	987
Otros Gastos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>EBITDA</b>	<b>1.218</b>	<b>2.140</b>	<b>3.968</b>	<b>4.041</b>	<b>4.885</b>	<b>4.914</b>	<b>4.991</b>	<b>5.003</b>	<b>4.909</b>	<b>4.795</b>	<b>4.656</b>	<b>4.490</b>	<b>4.297</b>	<b>4.071</b>	<b>3.812</b>	<b>3.515</b>
Margen EBITDA	-44,55%	14,22%	20,79%	20,33%	22,76%	22,09%	21,57%	20,86%	19,83%	18,76%	17,84%	16,48%	15,27%	14,01%	12,71%	11,35%
Depreciación y Amortización	177	476	512	512	512	512	525	526	526	572	645	762	777	777	777	777
<b>Utilidad Operacional</b>	<b>1.394</b>	<b>1.664</b>	<b>3.455</b>	<b>3.528</b>	<b>4.372</b>	<b>4.401</b>	<b>4.466</b>	<b>4.476</b>	<b>4.383</b>	<b>4.223</b>	<b>4.010</b>	<b>3.728</b>	<b>3.520</b>	<b>3.295</b>	<b>3.035</b>	<b>2.738</b>
Margen Operacional	-51,62%	11,06%	18,10%	17,75%	20,37%	19,79%	19,38%	18,67%	17,70%	16,52%	15,26%	13,68%	12,51%	11,34%	10,12%	8,84%
Gastos Financieros	33	54	58	61	64	66	70	73	76	81	107	92	91	95	100	105
Gastos No Operacionales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos No Operacionales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	<b>1.427</b>	<b>1.611</b>	<b>3.397</b>	<b>3.467</b>	<b>4.309</b>	<b>4.335</b>	<b>4.396</b>	<b>4.404</b>	<b>4.307</b>	<b>4.142</b>	<b>3.904</b>	<b>3.636</b>	<b>3.429</b>	<b>3.199</b>	<b>2.935</b>	<b>2.633</b>
Impuesto de Renta	-	564	1.189	1.214	1.508	1.517	1.539	1.541	1.508	1.450	1.366	1.273	1.200	1.120	1.027	922
<b>Utilidad Neta</b>	<b>1.427</b>	<b>1.047</b>	<b>2.208</b>	<b>2.254</b>	<b>2.801</b>	<b>2.818</b>	<b>2.857</b>	<b>2.862</b>	<b>2.800</b>	<b>2.692</b>	<b>2.538</b>	<b>2.364</b>	<b>2.229</b>	<b>2.080</b>	<b>1.908</b>	<b>1.712</b>
Margen Neto	-52,21%	6,96%	11,57%	11,34%	13,05%	12,67%	12,35%	11,94%	11,31%	10,53%	9,61%	8,67%	7,92%	7,16%	6,36%	5,53%

Fuente: Modelo Financiero E.S.E. Universitaria del Atlántico

\*Cifras en millones de pesos

Fuente: Modelo Financiero para la planeación y orientación de nuevas unidades de atención hospitalaria de la E.S.E. Universitaria del Atlántico en el marco de la red hospitalaria del Departamento del Atlántico, elaborada por PIVOT SAS

## Estado de la Situación Financiera Proyectado UCI (2022-2037)

Valores Anuales	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
<b>Unidad de Cuidado Intensivo - Intermedio</b>																
Disponibles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	22	777	3.121	5.669	9.257	12.192	15.535	18.700	21.785	24.765	27.629	30.418	33.100	35.617	37.941	40.048
Deudores	2.218	4.304	4.814	4.984	5.400	5.575	5.821	6.010	6.206	6.407	6.616	6.831	7.053	7.282	7.518	7.763
Anticipos de Impuestos	103	643	1.142	1.217	827	1.058	878	919	934	963	994	1.026	1.060	1.094	1.130	1.166
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>2.343</b>	<b>5.724</b>	<b>9.076</b>	<b>11.870</b>	<b>15.483</b>	<b>18.826</b>	<b>22.234</b>	<b>25.829</b>	<b>28.925</b>	<b>32.135</b>	<b>35.239</b>	<b>38.275</b>	<b>41.312</b>	<b>43.993</b>	<b>46.589</b>	<b>48.977</b>
Propiedad, Planta y Equipo	4.065	4.471	3.959	3.447	2.934	2.422	2.037	1.511	984	905	6.128	6.588	5.812	5.035	4.259	3.482
<b>Total Activo no Corriente</b>	<b>4.065</b>	<b>4.471</b>	<b>3.959</b>	<b>3.447</b>	<b>2.934</b>	<b>2.422</b>	<b>2.037</b>	<b>1.511</b>	<b>984</b>	<b>905</b>	<b>6.128</b>	<b>6.588</b>	<b>5.812</b>	<b>5.035</b>	<b>4.259</b>	<b>3.482</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>6.407</b>	<b>10.195</b>	<b>13.035</b>	<b>15.317</b>	<b>18.417</b>	<b>21.248</b>	<b>24.271</b>	<b>27.140</b>	<b>29.910</b>	<b>33.040</b>	<b>41.366</b>	<b>44.864</b>	<b>47.824</b>	<b>49.828</b>	<b>50.848</b>	<b>52.459</b>
Planta Operativa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Costos y Gastos Operacionales	50	52	54	56	58	60	62	64	66	68	70	72	75	77	80	82
Impuestos por pagar	20	603	1.233	1.258	1.057	1.068	1.082	1.096	1.064	1.008	1.427	1.335	1.265	1.186	1.096	982
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>70</b>	<b>655</b>	<b>1.287</b>	<b>1.315</b>	<b>1.615</b>	<b>1.628</b>	<b>1.653</b>	<b>1.660</b>	<b>1.630</b>	<b>1.576</b>	<b>1.497</b>	<b>1.407</b>	<b>1.339</b>	<b>1.263</b>	<b>1.176</b>	<b>1.075</b>
Pasivos por impuestos de renta diferidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Deuda Financiera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Requerimientos de Financiación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Deuda Financiera</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>70</b>	<b>655</b>	<b>1.287</b>	<b>1.315</b>	<b>1.615</b>	<b>1.628</b>	<b>1.653</b>	<b>1.660</b>	<b>1.630</b>	<b>1.576</b>	<b>1.497</b>	<b>1.407</b>	<b>1.339</b>	<b>1.263</b>	<b>1.176</b>	<b>1.075</b>
Equipos cedidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital emitido	7.764	9.920	9.920	9.920	9.920	9.920	10.060	10.060	10.060	10.553	16.420	17.643	17.643	17.643	17.643	17.643
Ganancia (Pérdida) Acumuladas-Resultado Ejercicio	-1.427	1.047	2.208	2.254	2.801	2.818	2.857	2.862	2.800	2.692	2.692	2.364	2.229	2.080	1.908	1.712
Ganancia (Pérdida) Acumuladas-Resultados Ejercicios Anteriores	-	-1.427	-380	1.828	4.082	6.882	9.700	12.558	15.420	18.219	20.912	23.449	25.913	28.042	30.121	32.029
Reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Patrimonio</b>	<b>6.337</b>	<b>9.540</b>	<b>11.748</b>	<b>14.002</b>	<b>16.802</b>	<b>19.620</b>	<b>22.618</b>	<b>25.480</b>	<b>28.280</b>	<b>31.465</b>	<b>39.889</b>	<b>43.456</b>	<b>45.885</b>	<b>47.765</b>	<b>49.673</b>	<b>51.384</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>6.407</b>	<b>10.195</b>	<b>13.035</b>	<b>15.317</b>	<b>18.417</b>	<b>21.248</b>	<b>24.271</b>	<b>27.140</b>	<b>29.910</b>	<b>33.040</b>	<b>41.366</b>	<b>44.864</b>	<b>47.824</b>	<b>49.828</b>	<b>50.848</b>	<b>52.459</b>

Fuente: Modelo Financiero E.S.E. Universitaria del Atlántico

\*Cifras en millones de pesos

Fuente: Modelo Financiero para la planeación y orientación de nuevas unidades de atención hospitalaria de la E.S.E. Universitaria del Atlántico en el marco de la red hospitalaria del Departamento del Atlántico, elaborada por PIVOT SAS

## Flujo de Caja Proyectado UCI (2022-2037)

Los requerimientos operacionales de la unidad se definieron con base a las necesidades técnicas y asistenciales para la atención de las 83 camas proyectadas y la manipulación de las máquinas consideradas en el apartado de inversión. Los valores acordados contemplan la atención constante a los pacientes las 24 horas del día

A partir de la modelación del proyecto se hace el flujo de caja 2022P – 2037P

Valores Anuales	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
<b>Unidad de Cuidado Intensivo - Intermedio</b>																
Utilidad Neta Final	(1.427)	1.047	2.208	2.254	2.801	2.818	2.857	2.862	2.800	2.692	2.538	2.364	2.229	2.080	1.908	1.712
(+) Depreciación y Amortización	177	476	512	512	512	512	525	526	526	572	645	762	777	777	777	77
(-) Inversión en Capital de Trabajo	(2.250)	(2.041)	(376)	(218)	275	(395)	(40)	(224)	(240)	(284)	(319)	(337)	(324)	(339)	(360)	(38)
<b>Flujo Operativo</b>	<b>(3.501)</b>	<b>(519)</b>	<b>2.344</b>	<b>2.548</b>	<b>3.588</b>	<b>2.935</b>	<b>3.342</b>	<b>3.165</b>	<b>3.086</b>	<b>2.980</b>	<b>2.864</b>	<b>2.789</b>	<b>2.682</b>	<b>2.517</b>	<b>2.324</b>	<b>2.10</b>
Inversiones en PP&E	(4.241)	(882)	-	-	-	-	(140)	-	-	(493)	(5.867)	(1.223)	-	-	-	-
<b>Flujo de Inversiones</b>	<b>(4.241)</b>	<b>(882)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(140)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(493)</b>	<b>(5.867)</b>	<b>(1.223)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Desembolsos Deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes de Capital	7.764	2.156	-	-	-	140	-	-	493	5.867	1.223	-	-	-	-	-
Amortización Deuda Financiera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Flujo Financiero</b>	<b>7.764</b>	<b>2.156</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>140</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>493</b>	<b>5.867</b>	<b>1.223</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flujo de Caja del Periodo</b>	<b>22</b>	<b>755</b>	<b>2.344</b>	<b>2.548</b>	<b>3.588</b>	<b>2.935</b>	<b>3.342</b>	<b>3.165</b>	<b>3.086</b>	<b>2.980</b>	<b>2.864</b>	<b>2.789</b>	<b>2.682</b>	<b>2.517</b>	<b>2.324</b>	<b>2.10</b>
Excedente de Caja	22	755	2.344	2.548	3.588	2.935	3.342	3.165	3.086	2.980	2.864	2.789	2.682	2.517	2.324	2.10
Requerimiento de Caja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Excedente Inicial	-	22	777	3.121	5.669	9.257	12.192	15.535	18.700	21.785	24.765	27.629	30.418	33.100	35.617	37.941
Requerimiento Inicial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Excedente Final</b>	<b>22</b>	<b>777</b>	<b>3.121</b>	<b>5.669</b>	<b>9.257</b>	<b>12.192</b>	<b>15.535</b>	<b>18.700</b>	<b>21.785</b>	<b>24.765</b>	<b>27.629</b>	<b>30.418</b>	<b>33.100</b>	<b>35.617</b>	<b>37.941</b>	<b>40.04</b>
Requerimiento Final	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Fuente: Modelo Financiero E.S.E. Universitaria del Atlántico

\*Cifras en millones de pesos

Fuente: Modelo Financiero para la planeación y orientación de nuevas unidades de atención hospitalaria de la E.S.E. Universitaria del Atlántico en el marco de la red hospitalaria del Departamento del Atlántico, elaborada por PIVOT SAS

## CAPITAL DE TRABAJO

Adicional a la inversión en PP&E, el aliado deberá contar con un capital de aproximadamente \$4.796 millones de pesos, esto para cumplir con los requerimientos operativos y para cubrir las diferencias en días de recaudo y días de pago a proveedores. Los aportes de capital se deberán dar la siguiente manera

Periodo(meses)	Monto
1	383
2	422
3	799
4	806
5	562
6	552
7	132
8	126
9	119
10	128
11	197
12	180
13	207
14	183
<b>TOTAL</b>	<b>4.796</b>

Fuente: Modelo Financiero para la planeación y orientación de nuevas unidades de atención hospitalaria de la E.S.E. Universitaria del Atlántico en el marco de la red hospitalaria del Departamento del Atlántico, elaborada por PIVOT SAS