

ANEXO FINANCIERO
ESE UNIVERSITARIA ATLANTICO
ALIMENTACIÓN

CONTRATO DE ASOCIACION PARA LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN EN LAS SEDES DE LA E.S.E UNIVERSITARIA DEL ATLÁNTICO – UNA.

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, insumos y otros costos, la operación, 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 173.548 millones de pesos.

Vigencias Futuras

	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	Total
ALIMENTACIÓN	120	5.484	7.203	7.919	8.826	9.444	10.487	11.095	11.687	12.311	12.969	13.661	14.391	15.159	15.969	16.822	173.548

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 de mercado de acuerdo con la capacidad instalada de cada una de las sedes, y a las necesidades en materia de alimentación según el tipo de camas habilitadas dentro de las mismas. En este se determinó cuáles eran las máquinas necesarias para la prestación de los servicios de atención de las 637 camas de que el aliado entrará a operar (donde se excluyen las camas de neonatal) y se cotizó el valor de cada una de ellas con diferentes proveedores. 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.

El total de inversiones a realizar en el año 2022 se estima en 4.920 millones de pesos. Toda maquinaria se repone bajo una actualización de precio anual indexada al IPC. Guardando lo mencionado bajo consideración, el movimiento de Propiedad, Planta y Equipo de la unidad de servicios de alimentación se expone a continuación:

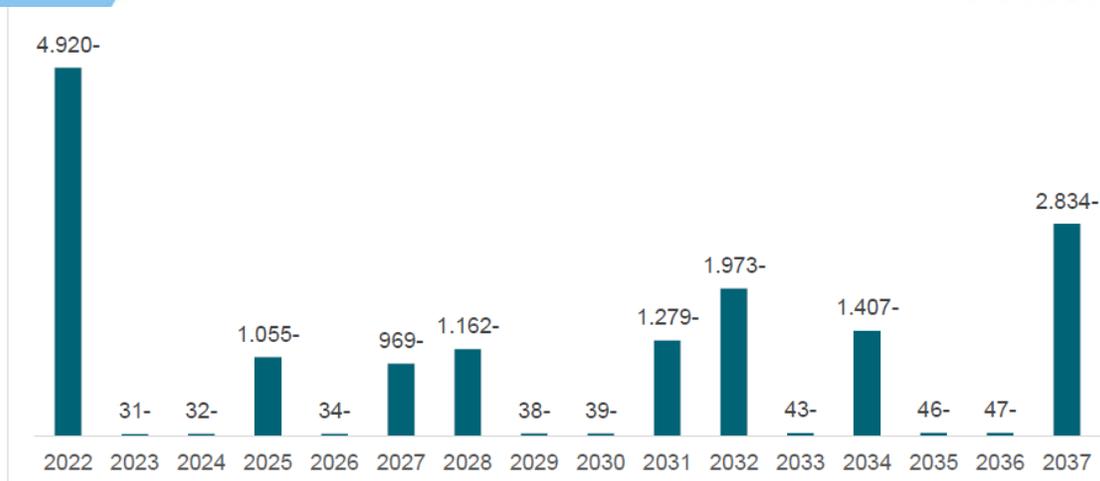
Alimentación	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Valor Inicial	-	4.920	4.951	4.983	6.039	6.073	7.042	8.203	8.241	8.280	9.559	11.531	11.574	12.982	13.028	13.075
PEX	4.920	31	32	1.055	34	969	1.162	38	39	1.279	1.973	43	1.407	46	47	2.834
Costo de Depreciación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación Acumulada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor Final	4.920	4.951	4.983	6.039	6.073	7.042	8.203	8.241	8.280	9.559	11.531	11.574	12.982	13.028	13.075	15.909

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

Las inversiones totales para el horizonte de proyección de la herramienta financiera construida, se estima en 15.909 millones de pesos. El año de mayor carga en inversión es 2022, dado que se efectúa la compra de todos los implementos y máquinas necesarias.



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 el inicio de la operación se contempla el inicio de actividades con 293 camas de hospitalización y progresivamente se abrirán hasta completar 637 camas de que el aliado entrará a operar (donde se excluyen las camas de neonatal) 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 637 camas de manera obligatoria.

APERTURA DE CAMAS																
	PERIODO 0	...	PERIODO 6	PERIODO 7	PERIODO 8	PERIODO 9	PERIODO 10	PERIODO 11	PERIODO 12	PERIODO 13	PERIODO 14	PERIODO 15	PERIODO 16	PERIODO 17	...	PERIODO 180
CACE AC	61	61	91	91	91	91	91	91	106	171	186	186	186	210	210	210
Hospitalización Adultos	46	46	46	46	46	46	46	46	46	96	96	96	96	120	120	120
Cuidado Intensivo Adulto			20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20
Cuidado Intensivo Neonatal																
Cuidado Intermedio Neonatal																
Cuidado Intermedio Adulto			10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
Obstetricia	15	15	15	15	15	15	15	15	30	45	60	60	60	60	60	60
CACE MENTAL	80	80	80	80	80	80	80	80	109	109	109	109	109	109	109	109
Psiquiatría	43	43	43	43	43	43	43	43	43	43	43	43	43	43	43	43
Farmacodependencia									20	20	20	20	20	20	20	20
Salud Mental	37	37	37	37	37	37	37	37	46	46	46	46	46	46	46	46
PEDIÁTRICO	59	59	73	73	73	73	73	73	73	113	113	113	113	113	113	113
Hospitalización Pediátrica	59	59	59	59	59	59	59	59	59	89	89	89	89	89	89	89
Cuidado Intensivo Pediátrico			7	7	7	7	7	7	7	14	14	14	14	14	14	14
Cuidado Intermedio Pediátrico			7	7	7	7	7	7	7	10	10	10	10	10	10	10
SOLEDAD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	112	112	112
Hospitalización Adultos														30	30	30
Hospitalización Pediátrica														21	21	21
Cuidado Intermedio Neonatal																
Cuidado Intermedio Adulto														14	14	14
Cuidado Intermedio Pediátrico														10	10	10
Observación Urgencias														17	17	17
Obstetricia														20	20	20
SABANALARGA	93	93	93	93	93	93	93	93	93	93	93	93	93	93	93	93
Hospitalización Adultos	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48
Hospitalización Pediátrica	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Salud Mental	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20
TPR	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13
TOTAL	293	293	337	381	486	501	501	501	637	637						

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 servicios de alimentación. Esta distribución asegura recuperación del capital invertido y operatividad del servicio para los 15 años proyectados.

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.

A continuación, se muestra los estados de resultados y flujo de caja del laboratorio proyectado los 15 años:

Valores Anuales	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Alimentación																
Ingresos Operacionales	120	5.484	7.203	7.919	8.826	9.444	10.487	11.095	11.687	12.311	12.969	13.661	14.391	15.159	15.969	16.822
Costos de Producción	115	3.066	3.591	3.847	4.161	4.376	4.735	4.930	5.133	5.344	5.592	5.851	6.123	6.408	6.707	7.020
Utilidad Bruta	5	2.418	3.612	4.072	4.665	5.068	5.752	6.165	6.554	6.967	7.377	7.811	8.268	8.752	9.262	9.802
<i>Margen Bruto</i>	4,22%	44,03%	50,15%	51,42%	52,86%	53,66%	54,85%	55,56%	56,08%	56,53%	56,89%	57,17%	57,46%	57,73%	58,00%	58,27%
Gastos Administrativos	63	1.221	1.266	1.311	1.353	1.397	1.443	1.489	1.538	1.588	1.639	1.693	1.748	1.804	1.863	1.924
Otros Gastos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA	- 58	1.197	2.346	2.761	3.312	3.671	4.309	4.675	5.017	5.379	5.738	6.118	6.521	6.947	7.399	7.878
<i>Margen EBITDA</i>	-48,16%	21,82%	32,58%	34,87%	37,53%	38,87%	41,03%	42,14%	42,92%	43,69%	44,24%	44,78%	45,31%	45,83%	46,34%	46,83%
Depreciación y Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad Operacional	- 58	1.197	2.346	2.761	3.312	3.671	4.309	4.675	5.017	5.379	5.738	6.118	6.521	6.947	7.399	7.878
<i>Margen Operacional</i>	-48,16%	21,82%	32,58%	34,87%	37,53%	38,87%	41,03%	42,14%	42,92%	43,69%	44,24%	44,78%	45,31%	45,83%	46,34%	46,83%
Gastos Financieros	4	9	10	11	12	13	14	14	15	16	17	18	19	20	21	22
Gastos No Operacionales	26	17	20	25	22	27	29	26	27	33	37	30	37	33	34	47
Ingresos No Operacionales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad antes de Impuestos	- 88	1.170	2.317	2.725	3.278	3.631	4.266	4.635	4.975	5.331	5.684	6.070	6.465	6.895	7.344	7.809
Impuesto de Renta	-	410	811	954	1.147	1.271	1.493	1.622	1.741	1.866	1.990	2.125	2.263	2.413	2.571	2.733
Utilidad Neta	- 88	761	1.506	1.771	2.131	2.360	2.773	3.013	3.234	3.465	3.695	3.946	4.202	4.482	4.774	5.076
<i>Margen Neto</i>	-73,47%	13,87%	20,91%	22,37%	24,14%	24,93%	26,44%	27,16%	27,67%	28,14%	28,49%	28,88%	29,20%	29,56%	29,89%	30,18%

Cifras en millones de pesos

Valores Anuales	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Imágenes Diagnósticas																
Disponibles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1.567	5.062	8.934	13.857	18.462	24.057	29.505	35.502	41.434	47.622	54.017	60.681	67.569	74.617	81.961
Deudores	1.121	3.451	3.854	3.391	4.340	4.491	4.862	5.020	5.163	5.351	5.325	5.705	5.890	6.062	6.219	6.454
Anticipos de Impuestos	194	54	1.084	1.086	113	879	796	1.036	865	811	833	836	839	949	1.026	1.035
Total Activo Corriente	1.824	5.613	10.000	14.010	18.311	23.823	29.717	35.561	41.549	47.717	54.040	60.620	67.470	74.539	81.922	89.479
Propiedad, Planta y Equipo	6.774	8.326	10.573	9.285	3.882	8.386	6.890	5.394	4.066	2.713	10.848	12.319	15.136	13.101	13.853	11.740
Total Activo no Corriente	6.774	8.326	10.573	9.285	3.882	8.386	6.890	5.394	4.066	2.713	10.848	12.319	15.136	13.101	13.853	11.740
TOTAL ACTIVO	8.599	13.939	20.573	23.295	28.793	32.209	36.607	40.955	45.615	50.430	64.888	72.939	82.606	87.700	95.775	101.219
Nóminas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos	225	234	243	251	259	268	277	286	295	304	314	325	335	346	357	369
Gastos Generales	138	144	149	154	159	164	170	175	181	187	193	199	206	212	219	226
Impuestos por pagar	36	730	1.382	1.463	1.748	1.844	2.225	2.341	2.433	2.519	2.576	2.596	2.647	2.759	2.843	2.940
Total Pasivo Corriente	399	1.107	1.774	1.875	2.167	2.277	2.671	2.802	2.909	3.010	3.083	3.122	3.187	3.317	3.419	3.535
Pasivos por impuestos de renta diferidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Pasivo No Corriente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deuda Financiera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Requerimientos de Financiación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Deuda Financiera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVO	399	1.107	1.774	1.875	2.167	2.277	2.671	2.802	2.909	3.010	3.083	3.122	3.187	3.317	3.419	3.535
Equipos cedidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital emitido	10.422	13.796	17.302	17.302	19.378	19.378	19.378	19.378	19.548	19.724	23.469	32.907	37.647	37.647	40.505	40.505
Generación (Pérdida) Acumulada-Resultado Ejercicio	2.222	1.258	2.462	2.620	3.311	3.306	4.004	4.217	4.383	4.537	4.640	4.675	4.761	4.864	5.115	5.329
Generación (Pérdida) Acumulada-Resultados Ejercicios Anteriores	-	2.222	364	1.438	4.118	7.249	10.554	14.559	18.775	23.158	27.696	32.335	37.010	41.771	46.736	51.850
Reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Patrimonio	8.200	12.832	18.800	21.420	26.626	29.932	33.936	38.153	42.706	47.420	61.804	69.817	79.419	84.383	92.356	97.684
Total Pasivo y Patrimonio	8.599	13.939	20.573	23.295	28.793	32.209	36.607	40.955	45.615	50.430	64.888	72.939	82.606	87.700	95.775	101.219

Flujo de Caja Projectado del Laboratorio (2022-2037)

Valores Ajustes	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Afinanciación																
Utilidad Neta Final	(88)	761	1,506	1,771	2,131	2,360	2,773	3,013	3,234	3,465	3,635	3,346	4,202	4,482	4,774	5,076
(+) Depreciación y Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Inversión en Capital de Trabajo	(533)	(886)	(531)	(170)	(47)	(191)	(229)	(222)	(85)	(155)	(174)	(178)	(197)	(201)	(219)	(226)
Flujo Operativo	(621)	(226)	315	1,602	2,084	2,163	2,544	2,731	3,143	3,310	3,521	3,767	4,005	4,280	4,555	4,850
Inversiones en PP&E	(4,320)	(31)	(32)	(1,055)	(34)	(363)	(1,162)	(38)	(33)	(1,273)	(1,373)	(43)	(1,407)	(46)	(47)	(2,834)
Inversiones en Intangibles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta de Activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Flujo de Inversiones	(4,320)	(31)	(32)	(1,055)	(34)	(363)	(1,162)	(38)	(33)	(1,273)	(1,373)	(43)	(1,407)	(46)	(47)	(2,834)
Desembolsos Deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes de Capital	6,044	583	32	1,055	34	363	1,162	38	33	1,273	1,373	43	1,407	46	47	2,834
Amortización Deuda Financiera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recaudo deuda accionistas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Flujo Financiero	6,044	583	32	1,055	34	363	1,162	38	33	1,273	1,373	43	1,407	46	47	2,834
Flujo de Caja	503	327	315	1,602	2,084	2,163	2,544	2,731	3,143	3,310	3,521	3,767	4,005	4,280	4,555	4,850
Caja mínima																
Flujo de Caja del Periodo	503	327	315	1,602	2,084	2,163	2,544	2,731	3,143	3,310	3,521	3,767	4,005	4,280	4,555	4,850
Excedente de Caja	503	327	315	1,602	2,084	2,163	2,544	2,731	3,143	3,310	3,521	3,767	4,005	4,280	4,555	4,850
Requerimiento de Caja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Excedente Inicial	-	21	348	1,262	2,864	4,348	7,116	3,661	12,451	15,600	18,310	22,431	26,138	30,203	34,483	39,033
Requerimiento Inicial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Excedente Final	503	348	1,262	2,864	4,348	7,116	3,661	12,451	15,600	18,310	22,431	26,138	30,203	34,483	39,033	43,883
Requerimiento Final	503	348	1,262	2,864	4,348	7,116	3,661	12,451	15,600	18,310	22,431	26,138	30,203	34,483	39,033	43,883

Cifras en millones de pesos

CAPITAL DE TRABAJO

Adicional a la inversión en PP&E, el aliado deberá contar con un capital de aproximadamente 1.678 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	123
2	287
3	287
4	287
5	68
6	72
7	89
8	139
9	133
10	121
11	
12	2
13	35
14	35
TOTAL	1678

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