

ANEXO FINANCIERO
ESE UNIVERSITARIA ATLANTICO
LABORATORIOS

CONTRATAR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE LABORATORIO CLÍNICO Y SUMINISTRO DE BIENES NECESARIOS PARA DICHA PRESTACIÓN 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, contratación del personal necesarias para la puesta en marcha de los laboratorios serán responsabilidad de la E.S.E., 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 85.563 millones de pesos.

Vigencias Futuras

	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	Total
LABORATORIO	100	4.481	4.646	4.811	4.969	5.130	5.297	5.469	5.647	5.830	6.020	6.215	6.417	6.626	6.841	7.064	85.563

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)

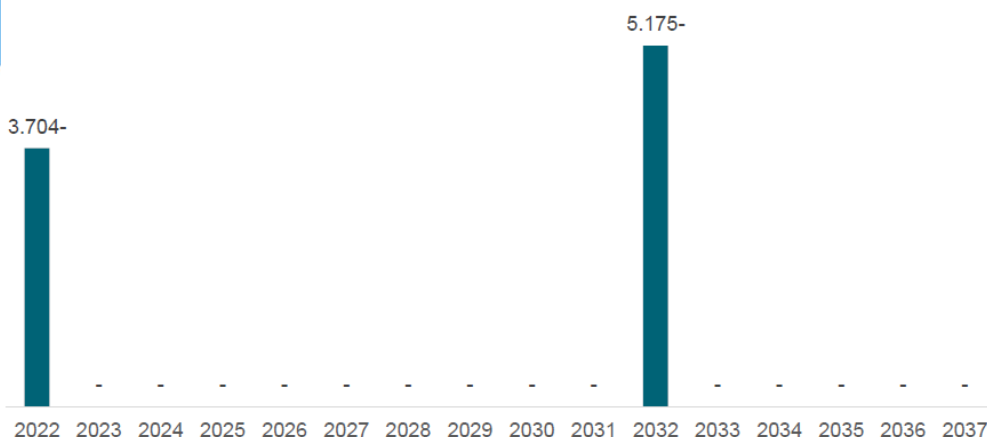
Para la definición de las inversiones a realizar, la E.S.E. Universitaria del Atlántico ejecutó un estudio con su área de biomédica. En este se determinó cuáles eran las máquinas necesarias para la prestación de los servicios de atención de las 672 camas y se cotizó el valor de cada una de ellas con 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. *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 3.704 millones de pesos. Cabe resaltar que para efectos de esta inversión, no se realizó levantamiento de inventario por tanto se ejecuta todo el monto de inversión estimado por el área biomédica de la E.S.E. Universitaria del Atlántico como se relaciona a continuación:

Laboratorio Clínico	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Valor Inicial	-	3.550	3.179	2.809	2.439	2.068	1.698	1.327	957	586	216	4.960	4.442	3.925	3.407	2.889
CAPEX	3.704	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.175	-	-	-	-	-
Gasto de Depreciación	154	370	370	370	370	370	370	370	370	370	432	518	518	518	518	518
Depreciación Acumulada	154	525	895	1.266	1.636	2.006	2.377	2.747	3.118	3.488	3.920	4.437	4.955	5.472	5.990	6.507
Valor Final	3.550	3.179	2.809	2.439	2.068	1.698	1.327	957	586	216	4.960	4.442	3.925	3.407	2.889	2.372

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 8.879 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 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 672 camas 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 672 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	121	121	121	136	201	216	216	216	240	240	240	
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						15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	
Cuidado Intermedio Neonatal						15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	
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	
Psiquiatria	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	117	117	117	
Hospitalización Adultos														30	30	30	
Hospitalización Pediátrica														21	21	21	
Cuidado Intermedio Neonatal														5	5	5	
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	337	337	367	367	367	411	516	531	531	531	672	672	672	

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 laboratorios. 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
Laboratorio Clínico																
Ingresos Operacionales	100	4.481	4.646	4.811	4.969	5.130	5.297	5.469	5.647	5.830	6.020	6.215	6.417	6.626	6.841	7.064
Costos de Producción	89	3.351	3.473	3.596	3.713	3.834	3.958	4.087	4.220	4.357	4.499	4.645	4.796	4.952	5.113	5.279
Utilidad Bruta	11	1.130	1.173	1.215	1.256	1.296	1.338	1.382	1.427	1.473	1.521	1.571	1.622	1.674	1.729	1.785
<i>Margen Bruto</i>	11,00%	25,22%	25,25%	25,25%	25,27%	25,27%	25,27%	25,27%	25,27%	25,27%	25,27%	25,27%	25,27%	25,27%	25,27%	25,27%
Gastos Administrativos Otros Gastos																
EBITDA	11	1.130	1.173	1.215	1.256	1.296	1.338	1.382	1.427	1.473	1.521	1.571	1.622	1.674	1.729	1.785
<i>Margen EBITDA</i>	11,00%	25,22%	25,25%	25,25%	25,27%	25,27%	25,27%	25,27%	25,27%	25,27%	25,27%	25,27%	25,27%	25,27%	25,27%	25,27%
Depreciación y Amortización	154	370	370	370	370	370	370	370	370	370	432	518	518	518	518	518
Utilidad Operacional	-143	760	803	844	885	926	968	1.012	1.056	1.103	1.089	1.053	1.104	1.157	1.211	1.267
<i>Margen Operacional</i>	-143,34%	16,96%	17,27%	17,55%	17,81%	18,05%	18,28%	18,50%	18,71%	18,92%	18,10%	16,94%	17,20%	17,46%	17,70%	17,94%
Gastos Financieros Gastos No Operacionales Ingresos No Operacionales	21	13	14	14	15	15	16	16	17	17	39	19	19	20	20	21
Utilidad antes de Impuestos	-165	746	789	830	870	911	952	995	1.040	1.085	1.051	1.034	1.085	1.137	1.191	1.246
Impuesto de Renta	5	261	276	291	305	319	333	348	364	380	368	362	380	398	417	436
Utilidad Meta	-170	485	513	540	566	592	619	647	676	706	683	672	705	739	774	810
<i>Margen Meta</i>	-169,65%	10,83%	11,03%	11,21%	11,38%	11,54%	11,68%	11,83%	11,97%	12,10%	11,35%	10,82%	10,99%	11,15%	11,31%	11,47%

Cifras en millones de pesos

Valores Anuales	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Laboratorio Clínico																
Disponible	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	154	1.104	1.841	2.839	3.853	4.823	5.810	6.823	7.856	8.938	10.021	11.105	12.415	13.657	14.942	16.285
Deudores	1.080	1.124	1.185	1.206	1.245	1.288	1.328	1.371	1.415	1.461	1.509	1.558	1.609	1.661	1.715	1.771
Anticipos de Impuestos	68	216	357	283	198	204	210	217	224	231	239	234	242	261	271	280
Total Activo Corriente	1.302	2.446	3.374	4.328	5.307	6.313	7.347	8.411	9.505	10.631	11.768	12.988	14.266	15.579	16.928	18.316
Propiedad, Planta y Equipo	3.550	3.179	2.809	2.439	2.068	1.698	1.327	957	586	216	4.960	4.442	3.925	3.407	2.889	2.372
Total Activo no Corriente	3.550	3.179	2.809	2.439	2.068	1.698	1.327	957	586	216	4.960	4.442	3.925	3.407	2.889	2.372
TOTAL ACTIVO	4.852	5.625	6.183	6.767	7.375	8.011	8.675	9.368	10.092	10.847	16.728	17.430	18.190	18.986	19.818	20.688
Costos y Gastos Operacionales	779	811	840	870	898	928	958	989	1.021	1.054	1.088	1.124	1.160	1.198	1.237	1.277
Impuestos por pagar	15	274	287	302	316	330	345	361	377	393	381	376	384	413	432	452
Total Pasivo Corriente	794	1.082	1.127	1.172	1.214	1.258	1.303	1.350	1.398	1.447	1.470	1.500	1.555	1.611	1.669	1.729
Pasivos por impuestos de renta diferidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Pasivo no Corriente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deuda Financiera Requerimientos de Financiación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Deuda Financiera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVO	794	1.082	1.127	1.172	1.214	1.258	1.303	1.350	1.398	1.447	1.470	1.500	1.555	1.611	1.669	1.729
Equipos operados Capital emitido	4.048	4.048	4.048	4.048	4.048	4.048	4.048	4.048	4.048	4.048	9.224	9.224	9.224	9.224	9.224	9.224
Ganancia (Pérdida) Acumuladas-Resultado Ejercicio	9	485	513	540	566	592	619	647	676	706	683	672	705	739	774	810
Ganancia (Pérdida) Acumuladas-Resultados Ejercicios Anteriores	-	9	495	1.007	1.547	2.112	2.704	3.323	3.970	4.646	5.351	6.034	6.707	7.412	8.151	8.925
Reservas Total Patrimonio	4.058	4.543	5.056	5.595	6.161	6.753	7.372	8.018	8.694	9.400	15.258	15.930	16.635	17.374	18.148	18.959
Total Pasivo y Patrimonio	4.852	5.625	6.183	6.767	7.375	8.011	8.675	9.368	10.092	10.847	16.728	17.430	18.190	18.986	19.818	20.688

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

*Cifras en millones de pesos

Flujo de Caja Proyectado del Laboratorio (2022-2037)

Valores Anuales	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Laboratorio Clínico																
Utilidad Neta Final	(170)	485	513	540	566	592	619	647	676	706	683	612	705	739	774	810
(+) Depreciación y Amortización	154	370	370	370	370	370	370	370	370	370	432	518	518	518	518	518
(-) Inversión en Capital de Trabajo	(354)	34	(145)	87	89	(3)	(3)	(3)	(4)	(4)	(32)	(14)	(4)	(15)	(6)	(4)
Flujo Operativo	(369)	350	738	997	1.025	960	986	1.014	1.043	1.072	1.082	1.176	1.219	1.242	1.285	1.323
Inversiones en PP&E	(3.704)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.175)	-	-	-	-	-
Inversiones en Intangibles																
Venta de Activos																
Flujo de Inversiones	(3.704)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.175)	-	-	-	-	-
Desembolso Deuda																
Aportes de Capital	4.048	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.175	-	-	-	-	-
Amortización Deuda Financiera																
Diferencia en cambio																
Pago de Dividendos																
Recaudo deuda accionistas																
Flujo Financiero	4.048	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.175	-	-	-	-	-
Flujo de Caja	(25)	350	738	997	1.025	960	986	1.014	1.043	1.072	1.082	1.176	1.219	1.242	1.285	1.323
Caja mínima																
Flujo de Caja del Periodo	(25)	350	738	997	1.025	960	986	1.014	1.043	1.072	1.082	1.176	1.219	1.242	1.285	1.323
Excedente de Caja	-	350	738	997	1.025	960	986	1.014	1.043	1.072	1.082	1.176	1.219	1.242	1.285	1.323
Requerimiento de Caja	(25)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Excedente Inicial	-	-	350	1.687	2.684	3.709	4.669	5.655	6.669	7.712	8.784	9.866	11.042	12.261	13.503	14.788
Requerimiento Inicial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Excedente Final	-	350	1.687	2.684	3.709	4.669	5.655	6.669	7.712	8.784	9.866	11.042	12.261	13.503	14.788	16.111
Requerimiento Final	-	350	1.687	2.684	3.709	4.669	5.655	6.669	7.712	8.784	9.866	11.042	12.261	13.503	14.788	16.111
Requerimiento Final	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Cifras en millones de pesos

CAPITAL DE TRABAJO

Adicional a la inversión en PP&E, el aliado deberá contar con un capital de aproximadamente 344 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:

Cifras en millones de pesos

Periodo(meses)	Monto
1	65
2	279
TOTAL	344

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