

Anexo 4. Estados Financieros Básicos

Proyectados - Escenario 1

Elaborado en el Simulador Financiero diseñado por la Secretaría de Desarrollo Económico de la Alcaldía de Bogotá y el Instituto Emprendimiento, Liderazgo e Innovación de la Universidad Ean (Reyes Giraldo, 2013).

ESTADO DE RESULTADOS						
	2021	2022	2023	2024	2025	
VENTAS	\$ 45.000.000,0	\$ 48.643.875,0	\$ 52.516.413,9	\$ 56.631.074,9	\$ 61.068.119,6	
COSTO VENTAS	\$ 16.350.000,0	\$ 17.751.195,0	\$ 19.272.472,4	\$ 20.924.123,3	\$ 22.717.320,7	
UTILIDAD BRUTA	\$ 28.650.000,0	\$ 30.892.680,0	\$ 33.243.941,5	\$ 35.706.951,6	\$ 38.350.799,0	
GASTOS ADITIVOS Y VTAS	\$ 50.000.000,0	\$ 51.475.000,0	\$ 52.926.595,0	\$ 54.355.613,1	\$ 55.823.214,6	
OTROS GASTOS	\$ 5.000.000,0	\$ 5.170.000,0	\$ 5.345.780,0	\$ 5.527.536,5	\$ 5.715.472,8	
GASTOS FIJOS DEL PERIODO	\$ 12.655.591,0	\$ 13.028.930,9	\$ 13.396.346,8	\$ 13.758.048,2	\$ 14.129.515,5	
DEPRECIACIÓN	\$ 70.680.000,0	\$ 70.680.000,0	\$ 70.680.000,0	\$ 70.680.000,0	\$ 70.680.000,0	
UTILIDAD OPERATIVA	\$ (109.685.591,0)	\$ (109.461.250,9)	\$ (109.104.780,3)	\$ (108.614.246,1)	\$ (107.997.403,9)	
GASTOS FINANCIEROS	\$ -	\$ 54.810.799,2	\$ 36.465.432,5	\$ 15.918.621,9	\$ 486.519,0	
UTILIDAD ANTES DE IMPTOS	\$ (109.685.591,0)	\$ (164.272.050,1)	\$ (145.570.212,8)	\$ (124.532.868,0)	\$ (108.483.922,8)	
IMPUESTOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
UTILIDAD NETA	\$ (109.685.591,0)	\$ (164.272.050,1)	\$ (145.570.212,8)	\$ (124.532.868,0)	\$ (108.483.922,8)	

BALANCE						
	AÑO 0	2021	2022	2023	2024	2025
ACTIVO						
CAJA/BANCOS	\$ (450.000.000,00)	\$ 60.994.409,00	\$ (75.790.105,43)	\$ (157.631.690,14)	\$ (257.684.577,91)	\$ (205.083.922,85)
FIJO NO DEPRECIABLE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
FIJO DEPRECIABLE	\$ 600.000.000,00	\$ 600.000.000,00	\$ 600.000.000,00	\$ 600.000.000,00	\$ 600.000.000,00	\$ 600.000.000,00
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	\$ -	\$ 70.680.000,00	\$ 141.360.000,00	\$ 212.040.000,00	\$ 282.720.000,00	\$ 353.400.000,00
ACTIVO FIJO NETO	\$ 600.000.000,00	\$ 529.320.000,00	\$ 458.640.000,00	\$ 387.960.000,00	\$ 317.280.000,00	\$ 246.600.000,00
TOTAL ACTIVO	\$ 150.000.000,00	\$ 590.314.409,00	\$ 382.849.894,57	\$ 230.328.309,86	\$ 59.595.422,09	\$ 41.516.077,15
PASIVO						
Impuestos X Pagar	0 \$	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Obligaciones Financieras	\$ -	\$ 550.000.000,00	\$ 397.121.944,67	\$ 225.898.522,70	\$ 34.128.290,09	\$ -
PASIVO	\$ -	\$ 550.000.000,00	\$ 397.121.944,67	\$ 225.898.522,70	\$ 34.128.290,09	\$ -
PATRIMONIO						
Capital Social	\$ 150.000.000,00	\$ 150.000.000,00	\$ 150.000.000,00	\$ 150.000.000,00	\$ 150.000.000,00	\$ 150.000.000,00
Utilidades del Ejercicio	0 \$	\$ (109.685.591,0)	\$ (164.272.050,1)	\$ (145.570.212,8)	\$ (124.532.868,0)	\$ (108.483.922,8)
TOTAL PATRIMONIO	\$ 150.000.000,00	\$ 40.314.409,00	\$ (14.272.050,10)	\$ 4.429.787,17	\$ 25.467.132,00	\$ 41.516.077,15
TOTAL PAS + PAT	\$ 150.000.000,00	\$ 590.314.409,00	\$ 382.849.894,57	\$ 230.328.309,86	\$ 59.595.422,09	\$ 41.516.077,15
CUADRE (ACT = PAS+PAT)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

**FLUJO DE CAJA DEL PROYECTO:
CAPITAL INVERTIDO**

	AÑO 0	2021	2022	2023	2024	2025
Activos Corrientes	\$ -450.000.000	\$ 60.994.409	\$ -75.790.105	\$ -157.631.690	\$ -257.684.578	\$ -205.083.923
Pasivos Corrientes	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
KTNO	\$ -450.000.000	\$ 60.994.409	\$ -75.790.105	\$ -157.631.690	\$ -257.684.578	\$ -205.083.923
Activo Fijo Neto	\$ 600.000.000	\$ 529.320.000	\$ 458.640.000	\$ 387.960.000	\$ 317.280.000	\$ 246.600.000
Depreciación Acumulada	\$ -	\$ 70.680.000	\$ 141.360.000	\$ 212.040.000	\$ 282.720.000	\$ 353.400.000
Activo Fijo Bruto	\$ 600.000.000	\$ 600.000.000	\$ 600.000.000	\$ 600.000.000	\$ 600.000.000	\$ 600.000.000
Total Capital Operativo Neto	\$ 150.000.000	\$ 590.314.409	\$ 382.849.895	\$ 230.328.310	\$ 59.595.422	\$ 41.516.077

CALCULO DEL FLUJO DE CAJA LIBRE

EBIT	\$ -109.685.591,0	\$ -109.461.250,9	\$ -109.104.780,3	\$ -108.614.246,1	\$ -107.997.403,9
Impuestos	\$ -35.099.389,1	\$ -35.027.600,3	\$ -34.913.529,7	\$ -34.756.558,8	\$ -34.559.169,2
NOPLAT	\$ -74.586.201,9	\$ -74.433.650,6	\$ -74.191.250,6	\$ -73.857.687,4	\$ -73.438.234,6
Inversión Neta	\$ 440.314.409,0	\$ -207.464.514,4	\$ -152.521.584,7	\$ -170.732.887,8	\$ -18.079.344,9
Flujo de Caja Libre del período	\$ 365.728.207	\$ -281.898.165	\$ -226.712.835	\$ -244.590.575	\$ -91.517.580