

Anexo 8. Estados Financieros Básicos

Proyectados - Escenario 3

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	\$ 375.000.000,0	\$ 405.365.625,0	\$ 437.636.782,4	\$ 471.925.624,3	\$ 508.900.997,0	
COSTO VENTAS	\$ 16.350.000,0	\$ 17.751.195,0	\$ 19.272.472,4	\$ 20.924.123,3	\$ 22.717.320,7	
UTILIDAD BRUTA	\$ 358.650.000,0	\$ 387.614.430,0	\$ 418.364.310,0	\$ 451.001.501,0	\$ 486.183.676,3	
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	\$ 220.314.409,0	\$ 247.260.499,1	\$ 276.015.588,2	\$ 306.680.303,3	\$ 339.835.473,5	
GASTOS FINANCIEROS	\$ -	\$ 54.810.799,2	\$ 36.465.432,5	\$ 15.918.621,9	\$ 486.519,0	
UTILIDAD ANTES DE IMPTOS	\$ 220.314.409,0	\$ 192.449.699,9	\$ 239.550.155,7	\$ 290.761.681,4	\$ 339.348.954,5	
IMPUESTOS	\$ 70.500.610,9	\$ 61.583.904,0	\$ 76.656.049,8	\$ 93.043.738,0	\$ 108.591.665,4	
UTILIDAD NETA	\$ 149.813.798,1	\$ 130.865.795,9	\$ 162.894.105,9	\$ 197.717.943,3	\$ 230.757.289,1	

BALANCE						
	AÑO 0	2021	2022	2023	2024	2025
ACTIVO						
CAJA/BANCOS	\$ (450.000.000,00)	\$ 390.994.409,00	\$ 280.931.644,57	\$ 227.488.678,38	\$ 157.609.971,48	\$ 242.748.954,49
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	\$ 920.314.409,00	\$ 739.571.644,57	\$ 615.448.678,38	\$ 474.889.971,48	\$ 489.348.954,49
PASIVO						
Impuestos X Pagar	\$ 0	\$ 70.500.610,9	\$ 61.583.904,0	\$ 76.656.049,8	\$ 93.043.738,0	\$ 108.591.665,4
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ -	\$ 70.500.610,9	\$ 61.583.904,0	\$ 76.656.049,8	\$ 93.043.738,0	\$ 108.591.665,4
Obligaciones Financieras	\$ -	\$ 550.000.000,00	\$ 397.121.944,67	\$ 225.898.522,70	\$ 34.128.290,09	\$ -
PASIVO	\$ -	\$ 620.500.610,88	\$ 458.705.848,64	\$ 302.554.572,52	\$ 127.172.028,13	\$ 108.591.665,44
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	\$ 149.813.798,1	\$ 130.865.795,9	\$ 162.894.105,9	\$ 197.717.943,3	\$ 230.757.289,1
TOTAL PATRIMONIO	\$ 150.000.000,00	\$ 299.813.798,12	\$ 280.865.795,93	\$ 312.894.105,86	\$ 347.717.943,34	\$ 380.757.289,05
TOTAL PAS + PAT	\$ 150.000.000,00	\$ 920.314.409,00	\$ 739.571.644,57	\$ 615.448.678,38	\$ 474.889.971,48	\$ 489.348.954,49
CUADRE (ACT = PAS+PAT)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

FLUJO DE CAJA DEL PROYECTO:
CAPITAL INVERTIDO

	AÑO 0	2021	2022	2023	2024	2025
Activos Corrientes	\$ -450.000.000	\$ 390.994.409	\$ 280.931.645	\$ 227.488.678	\$ 157.609.971	\$ 242.748.954
Pasivos Corrientes	\$ -	\$ 70.500.611	\$ 61.583.904	\$ 76.656.050	\$ 93.043.738	\$ 108.591.665
KTNO	\$ -450.000.000	\$ 320.493.798	\$ 219.347.741	\$ 150.832.629	\$ 64.566.233	\$ 134.157.289
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	\$ 849.813.798	\$ 677.987.741	\$ 538.792.629	\$ 381.846.233	\$ 380.757.289

CALCULO DEL FLUJO DE CAJA LIBRE

EBIT	\$ 220.314.409,0	\$ 247.260.499,1	\$ 276.015.588,2	\$ 306.680.303,3	\$ 339.835.473,5
Impuestos	\$ 70.500.610,9	\$ 79.123.359,7	\$ 88.324.988,2	\$ 98.137.697,0	\$ 108.747.351,5
NOPLAT	\$ 149.813.798,1	\$ 168.137.139,4	\$ 187.690.600,0	\$ 208.542.606,2	\$ 231.088.122,0
Inversión Neta	\$ 699.813.798,1	\$ -171.826.057,5	\$ -139.195.112,0	\$ -156.946.395,1	\$ -1.088.944,4
Flujo de Caja Libre del período	\$ 849.627.596	\$ -3.688.918	\$ 48.495.488	\$ 51.596.211	\$ 229.999.178