

ScoutPass — Flujo de Caja 2026–2030 | Escenario Optimizado v2 | COP

Concepto	2026	2027	2028	2029	2030	TOTAL 5 años	Notas
A. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN							
Cobros suscripciones (ARR)	\$18.564.000	\$49.985.496	\$99.826.500	\$172.248.307	\$272.752.896	\$613.377.199	ARR anual
Cobros onboarding	\$1.800.000	\$3.300.000	\$5.700.000	\$7.800.000	\$10.500.000	\$29.100.000	
Pagos costos operativos	(\$31.284.000)	(\$57.283.200)	(\$94.374.000)	(\$123.384.000)	(\$154.980.000)	(\$461.305.200)	
Pago impuesto de renta	-	-	(\$1.163.125)	(\$12.541.077)	(\$30.443.224)	(\$44.147.426)	
FLUJO OPERATIVO NETO	(\$10.920.000)	(\$3.997.704)	\$9.989.375	\$44.123.230	\$97.829.672	\$137.024.573	
B. ACTIVIDADES DE INVERSIÓN							
Inversión (escalonada por hitos)	(\$19.500.000)	(\$7.000.000)	(\$6.000.000)	-	-	(\$32.500.000)	Tranches atados a hitos comerciales
C. FLUJO DE CAJA NETO							
Flujo de Caja Neto (FCN)	(\$30.420.000)	(\$10.997.704)	\$3.989.375	\$44.123.230	\$97.829.672	\$104.524.573	
Saldo de Caja Acumulado	(\$30.420.000)	(\$41.417.704)	(\$37.428.329)	\$6.694.901	\$104.524.573		