

1. ROI de Marketing

Descripción	MES 1	MES 2	MES 3	MES 4	MES 5	MES 6	MES 7	MES 8	MES 9	MES 10	MES 11	MES 12	Total	%
Total de la venta	\$174.923.569	\$291.539.282	\$291.539.282	\$466.462.852	\$583.078.565	\$583.078.565	\$583.078.565	\$641.386.421	\$641.386.421	\$641.386.421	\$641.386.421	\$291.539.282	\$5.830.785.648	100,0%
Material Promocional	\$ 3.300.000	\$ 1.000.000	\$ 120.000	\$ 2.500.000	\$ -	\$ 60.000	\$ 2.500.000	\$ -	\$ 60.000	\$ 2.500.000	\$ -	\$ 60.000	\$ 12.100.000	0,2%
Literatura, Ayuda Visua l-Pendones	\$ 800.000	\$ 1.000.000	\$ 120.000			\$ 60.000			\$ 60.000			\$ 60.000	\$ 2.100.000	0,0%
Obsequios- Recordatorios de Marca	\$ 2.500.000			\$ 2.500.000			\$ 2.500.000			\$ 2.500.000			\$ 10.000.000	0,2%
Campaña Publicitaria	\$ 15.000.000	\$ 15.000.000	\$ 15.000.000	\$ 15.000.000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 60.000.000	
Programas de Educación a pacientes, familia y/o acompañantes	\$ 4.000.000	\$ 4.000.000	\$ 4.000.000	\$ 4.000.000	\$ 4.000.000	\$ -	\$ 4.000.000	\$ 4.000.000	\$ 4.000.000	\$ 4.000.000	\$ 4.000.000	\$ -	\$ 40.000.000	0,7%
Lanzamiento	\$ -	\$ 30.000.000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 30.000.000	0,5%
Atenciones	\$ 2.000.000	\$ 3.500.000	\$ 3.500.000	\$ 3.500.000	\$ 3.500.000	\$ 3.500.000	\$ 3.500.000	\$ 3.500.000	\$ 3.500.000	\$ 3.500.000	\$ 4.500.000	\$ 5.900.000	\$ 43.900.000	0,8%
Representates reuniones	\$ 2.000.000	\$ 2.000.000	\$ 2.000.000	\$ 2.000.000	\$ 2.000.000	\$ 2.000.000	\$ 2.000.000	\$ 2.000.000	\$ 2.000.000	\$ 2.000.000	\$ 3.000.000	\$ 4.000.000	\$ 27.000.000	0,5%
Actividades con EAPB	\$ -	\$ 1.500.000	\$ 1.500.000	\$ 1.500.000	\$ 1.500.000	\$ 1.500.000	\$ 1.500.000	\$ 1.500.000	\$ 1.500.000	\$ 1.500.000	\$ 1.500.000	\$ 1.900.000	\$ 16.900.000	0,3%
Total Gastos de Marketing	\$ 24.300.000	\$ 53.500.000	\$ 22.620.000	\$ 25.000.000	\$ 7.500.000	\$ 3.560.000	\$ 10.000.000	\$ 7.500.000	\$ 7.560.000	\$ 10.000.000	\$ 8.500.000	\$ 5.960.000	\$ 186.000.000	3,2%

ROI DE MARKETING 3035%

2. Cálculo de ventas basadas en la capacidad instalada

	Costo cápsula	Precio venta cápsula	VALORACION PRE TERAPIA	Facturación EPS terapia	Facturación Estancia Paciente	Precio final del servicio	TOTAL PACIENTE AÑO	Facturación 2021
Hipertiroidismo por CAPS	\$ 518.568	\$ 725.995	\$ 35.000	\$ 139.155		\$ 900.150	1.440	\$ 1.296.216.288
Paciente 100 mCi	\$ 1.328.040	\$ 1.859.256	\$ 35.000	\$ 427.480	\$ 700.000	\$ 3.021.736	1.296	\$ 3.916.169.856
Paciente 150 mCi	\$ 1.818.150	\$ 2.545.410	\$ 35.000	\$ 427.480	\$ 700.000	\$ 3.707.890	72	\$ 266.968.080
Paciente 200 mCi	\$ 2.656.080	\$ 3.718.512	\$ 35.000	\$ 427.480	\$ 700.000	\$ 4.880.992	72	\$ 351.431.424
TOTAL PACIENTE AÑO								5.830.785.648
TOTAL MES								485.898.804

Terapia	Pacientes	COSTO YODO 131
Hipertiroidismo	1.440	\$ 746.737.920
100 mCi	1.296	\$ 1.721.139.840
150 mCi	72	\$ 130.906.800
200 mCi	72	\$ 191.237.760
TOTAL AÑO	2.880	2.790.022.320

3. Supuestos para el modelo financiero

INVERSIÓN INICIAL	
TERRENO ÁREA 131m²	\$ 395.000.000
CONSTRUCCIÓN IPS 315m²	\$ 1.044.579.200
ASCENSOR	\$ 83.000.000
PLANTA DE RESIDUOS	\$ 105.000.000
CAMIONETA BLINDADA	\$ 60.000.000
LICENCIAS DE SOFTWARE	\$ 15.000.000
EQUIPOS DE CÓMPUTO	\$ 24.000.000
TELEVISORES	\$ 8.400.000
EQUIPO DE OFICINA	\$ 43.000.000
CAMAS HOSPITALARIAS	\$ 28.032.600
SILLONES	\$ 5.495.000
SISTEMA DE COMUNICACIÓN	\$ 8.000.000
EQUIPOS DE MEDICIÓN DE RADIATIVIDAD	\$ 120.000.000
TOTAL	\$ 1.939.506.800

4. Supuestos para el modelo financiero

INGRESOS AÑO	5.830.785.648
INGRESOS MES	485.898.804
COSTOS	
INVENTARIO (I-131)	2.790.022.320
TRANSCRIPCION	20.944.000
CARGA PRESTACIONAL	7.330.400
ENFERMERAS	61.600.000
CARGA PRESTACIONAL	21.560.000
TECNOLOGOS	32.200.000
CARGA PRESTACIONAL	11.270.000
CALL CENTER	6.048.000
PAPELERIA Y SOBRES	2.880.000
GERENCIA	112.000.000
CARGA PRESTACIONAL	39.200.000
CONTADOR	65.000.000
CARGA PRESTACIONAL	22.750.000
QUÍMICO	65.000.000
CARGA PRESTACIONAL	22.750.000
ATENCION PUBLICO	15.840.000
PRESTACIONES	5.544.000
PERSONAL DE BODEGA	84.000.000
PRESTACIONES	29.400.000
PERSONAL DE TRANSPORTE DE MATERIAL RADIATIVO	42.000.000
PRESTACIONES	14.700.000
VENTAS	200.615.713
PRESTACIONES	70.215.500
TRANSPORTE DE MATERIAL RADIATIVO	24.000.000
DOSIMETRIA	6.240.000
HONORARIOS MEDICOS	165.600.000
DOTACIÓN CLÍNICA	84.080.000
MANTENIMIENTO PLANTA VERTIMIENTOS	85.680.000
MANTENIMIENTO MONITORES RADIACION	6.048.000
ALIMENTACION PACIENTES	100.800.000
GASTOS DE MARKETING	186.000.000
SERVICIOS PÚBLICOS	120.000.000
TOTAL	1.731.295.612

5. Parámetros del modelo financiero

Parámetros	Variable dependientes				
	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Parametros	2023	2024	2025	2026	2027
Estimativo de Inflación	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
Spread (Aumento de Precio)		2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
Costo Unitario	968.758	1.007.508	1.047.809	1.089.721	1.133.310
Incremento en costos (Spread Inflación)		2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
Volumen de Vtas (Unidades)	2.880	3.024	3.175	3.334	3.501
Precio de Vta	2.024.578	2.105.561	2.189.784	2.277.375	2.368.470
Rotación de Inventarios					
Gastos de Administración	1.180.864.400				
Aumentos en Gastos de Adm		10%	10%	10%	10%
Inversión en Activos Fijos	1.439.579.200				
Plazo Depreciación	20 año(s)				
Días Periodo Cobro DPC					
Días Periodo Pago DPP					
WACC	10,11%	11,36%	12,53%	13,54%	14,37%
Grado de Endeudamiento					
Tasa de Interes	Tasa crédito Capital de trabajo Banco de Occidente IBR + 5,25				
Plazo Total					
Periodo de Gracias (Para abonos a Capital)					
Gastos Iniciales					

6. Balance general

Balance General	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Activos					
Caja+Bancos	1.114.654.159	1.549.711.400	2.114.098.781	2.826.205.679	3.699.822.967
Cartera	1.457.696.160	1.591.804.207	1.738.250.194	1.898.169.212	2.072.800.779
Inventarios	53.654.289	58.590.484	63.980.808	69.867.043	76.294.811
Activo Corriente	2.626.004.608	3.200.106.091	3.916.329.783	4.794.241.934	5.848.918.557
Activo Fijo Bruto	1.939.506.800	1.939.506.800	1.939.506.800	1.939.506.800	1.939.506.800
Depreciación Acumulada	171.964.480	343.928.960	515.893.440	687.857.920	859.822.400
Activo Fijo Neto	1.767.542.320	1.595.577.840	1.423.613.360	1.251.648.880	1.079.684.400
Total Activos	4.393.546.928	4.795.683.931	5.339.943.143	6.045.890.814	6.928.602.957
Pasivos					
Obligaciones Financieras Corto Plazo COP	345.791.175	345.791.175	345.791.175	345.791.175	345.791.175
Cuentas x Pagar Proveedores	710.919.332	762.910.339	833.098.090	909.743.114	993.439.480
Impuestos x Pagar	290.563.494	386.810.156	480.826.420	583.600.785	695.955.948
Pasivos Corrientes	1.347.274.001	1.495.511.670	1.659.715.685	1.839.135.074	2.035.186.603
Obligaciones Financieras Largo Plazo CO	1.383.164.700	1.037.373.525	691.582.350	345.791.175	-
Total Pasivos	2.730.438.701	2.532.885.195	2.351.298.035	2.184.926.249	2.035.186.603
Patrimonio					
Capital	1.045.660.803	1.045.660.803	1.045.660.803	1.045.660.803	1.045.660.803
Reserva Legal		61.744.742	143.941.901	246.117.515	370.132.681
Otras Reservas	-	-	-	-	-
Utilidad del Periodo	617.447.424	821.971.581	1.021.756.142	1.240.151.667	1.478.906.389
Utilidad Retenida		333.421.609	777.286.263	1.329.034.579	1.998.716.480
Patrimonio	1.663.108.227	2.262.798.736	2.988.645.109	3.860.964.565	4.893.416.353

7. Estado de resultados

P & G	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ventas	5.830.784.640	6.367.216.827	6.953.000.775	7.592.676.846	8.291.203.116
Inv. Inicial	-	53.654.289	58.590.484	63.980.808	69.867.043
Compras	2.843.677.329	3.051.641.354	3.332.392.359	3.638.972.456	3.973.757.922
Disponibles	2.843.677.329	3.105.295.644	3.390.982.843	3.702.953.264	4.043.624.965
Inv. Final	53.654.289	58.590.484	63.980.808	69.867.043	76.294.811
Costo de Ventas	2.790.023.040	3.046.705.160	3.327.002.034	3.633.086.222	3.967.330.154
Utilidad Bruta	3.040.761.600	3.320.511.667	3.625.998.741	3.959.590.625	4.323.872.962
Gastos de Adm	1.180.864.400	1.204.481.688	1.228.571.322	1.253.142.748	1.278.205.603
Gastos de Depre	171.964.480	171.964.480	171.964.480	171.964.480	171.964.480
Gastos de Ventas	622.431.212	634.879.836	647.577.433	660.528.982	673.739.561
Utilidad Operacional	1.065.501.508	1.309.185.663	1.577.885.506	1.873.954.415	2.199.963.318
Gastos Financieros	157.490.591	100.403.926	75.302.944	50.201.963	25.100.981
Utilidad Gravable	908.010.917	1.208.781.737	1.502.582.562	1.823.752.452	2.174.862.336
Impuestos	290.563.494	386.810.156	480.826.420	583.600.785	695.955.948
Utilidad Neta	617.447.424	821.971.581	1.021.756.142	1.240.151.667	1.478.906.389

8. Flujo de caja método indirecto

Flujo de Caja (Método Indirecto)	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ingresos					
Utilidad Operacional (EBIT)	1.065.501.508	1.309.185.663	1.577.885.506	1.873.954.415	2.199.963.318
Depreciación	171.964.480	171.964.480	171.964.480	171.964.480	171.964.480
Ctas x Pagar Proveedores	710.919.332	51.991.006	70.187.751	76.645.024	83.696.366
Aporte de Capital	1.045.660.803				
Créditos	1.728.955.875				
Total Ingresos	4.723.001.999	1.533.141.149	1.820.037.737	2.122.563.919	2.455.624.164
Egresos					
Efectivo Requerido	34.678.762				
Cartera	1.457.696.160	134.108.047	146.445.987	159.919.018	174.631.567
Inventarios	53.654.289	4.936.195	5.390.325	5.886.234	6.427.768
Requerimiento WK Bruto	1.546.029.211	139.044.241	151.836.312	165.805.252	181.059.335
CAPEX	1.939.506.800				
Plan de Inversión	3.485.536.011	139.044.241	151.836.312	165.805.252	181.059.335
Gastos Financieros	157.490.591	100.403.926	75.302.944	50.201.963	25.100.981
Amortización de Pasivos		345.791.175	345.791.175	345.791.175	345.791.175
Dividendos		222.281.073	295.909.769	367.832.211	446.454.600
Impuestos		290.563.494	386.810.156	480.826.420	583.600.785
Total Egresos	3.643.026.602	1.098.083.908	1.255.650.356	1.410.457.021	1.582.006.877
Saldo de Caja	1.079.975.397	435.057.241	564.387.381	712.106.898	873.617.287
Saldo acumulado de Caja	1.114.654.159	1.549.711.400	2.114.098.781	2.826.205.679	3.699.822.967

9. Indicadores financieros

Capital de Trabajo Inicial = Cap. Trabajo Op	1.546.029.211	1.685.073.452	1.836.909.764	2.002.715.016	2.183.774.351
Capital de Trabajo Neto Operativo (KTNO)	835.109.879	922.163.114	1.003.811.674	1.092.971.902	1.190.334.871
CAPEX (Capital Expenditures)	1.939.506.800	1.939.506.800	1.939.506.800	1.939.506.800	1.939.506.800
Capital Inicial Invertido	2.774.616.679	2.861.669.914	2.943.318.474	3.032.478.702	3.129.841.671
WACC	10,11%	11,36%	12,53%	13,54%	14,37%
NOPAT (Net Operating Profit After Taxes)	724.541.025	890.246.251	1.072.962.144	1.274.289.002	1.495.975.056
EVA (1) NOPAT - WACC * Capital Inve	443.984.080	565.115.205	704.200.025	863.598.440	1.046.310.489
ROIC = NOPAT / Capital Invertido	26,1%	31,1%	36,5%	42,0%	47,8%
EVA (2) Capital Invertido * (ROIC - WA	443.984.080	565.115.205	704.200.025	863.598.440	1.046.310.489
DELTA EVA		121.131.124	139.084.820	159.398.415	182.712.049
DELTA EVA %		27,28%	24,61%	22,64%	21,16%
Margen de Utilidad Neto	10,6%	12,9%	14,7%	16,3%	17,8%
Rotación de los Activos	1,33 : 1	1,33 : 1	1,30 : 1	1,26 : 1	1,20 : 1
Multiplicador Patrimonial	2,64 : 1	2,12 : 1	1,79 : 1	1,57 : 1	1,42 : 1
DUPONT = ROA	14,1%	17,1%	19,1%	20,5%	21,3%
ROE	37,1%	36,3%	34,2%	32,1%	30,2%