

BOSTON MEDICAL GROUP DE COLOMBIA S.A.S.
BALANCE GENERAL
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)



| | NOTAS | Al 31 de diciembre de 2014 | Al 31 de diciembre de 2013 |
|----------------------------------|-------|-------------------------------|-------------------------------|
| ACTIVO | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Disponible | 4 | 180,585 | 157,327 |
| Inversiones | 5 | 1,502,198 | 522,094 |
| Deudores | 6 | 1,107,311 | 151,277 |
| Inventarios | 7 | 49,175 | 40,680 |
| Total activo corriente | | 2,839,269 | 871,378 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| Propiedad, planta y equipo | 8 | 339,578 | 133,793 |
| Diferidos | 9 | 471,615 | 376,015 |
| Total activo no corriente | | 811,193 | 509,808 |
| TOTAL ACTIVO | | 3,650,462 | 1,381,186 |
| PASIVO | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Obligaciones financieras | 10 | 11,991 | 1,889 |
| Proveedores | 11 | 66,698 | 0 |
| Cuentas por pagar | 11 | 588,271 | 298,210 |
| Impuestos, gravámenes y tasas | 12 | 571,123 | 219,846 |
| Obligaciones laborales | 13 | 253,106 | 133,572 |
| Pasivos estimados y provisiones | 14 | 56,359 | 106,186 |
| Anticipos y Avances | 15 | 738,257 | 19,115 |
| Total pasivo corriente | | 2,285,805 | 778,818 |
| TOTAL PASIVO | | 2,285,805 | 778,818 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | 16 | 326,302 | 326,302 |
| Reserva Legal | | 57,379 | 22,626 |
| Resultado del ejercicio anterior | | (94,079) | (94,079) |
| Resultado del ejercicio | | 1,075,055 | 347,519 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 1,364,657 | 602,368 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 3,650,462 | 1,381,186 |
| Cuentas de orden | 17 | 0 | 0 |

Las notas 1 al 23 son parte integral de los estados financieros.

Jose Pablo Saffon Cuartas
JOSE PABLO SAFFON CUARTAS
Representante Legal

Marleny Ramirez Palacio
MARLENY RAMIREZ PALACIO
Contadora Pública
TP No. 87404-T

Jorge Gonzalez Sanchez
JORGE GONZALEZ SANCHEZ
Revisor Fiscal
TP No. 5718-T

VIGILADO Supersalud

Carrera 10 No. 97A - 13 Oficina 303
Tel: (57-1) 744 64 44
info@bostonmedical.com.co
Bogotá - Colombia

BOSTON MEDICAL GROUP DE COLOMBIA S.A.S.
 ESTADO DE RESULTADOS
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)



| | NOTAS | Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2014 | Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2013 |
|--|-------|--|--|
| Ingresos operacionales | 18 | 8,745,181 | 6,586,118 |
| Costo de ventas | 19 | (861,965) | (626,847) |
| UTILIDAD BRUTA | | 7,883,216 | 5,959,271 |
| Gastos de administración | 20 | (2,318,320) | (1,846,792) |
| Gastos de venta | 21 | (3,815,104) | (3,436,430) |
| Total gastos operacionales | | (6,133,424) | (5,283,222) |
| UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL | | 1,749,792 | 676,049 |
| INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES | | | |
| Ingresos no operacionales | 22 | 104,173 | 39,235 |
| Egresos no operacionales | 23 | (222,821) | (165,115) |
| Total ingresos (egresos) no operacionales | | (118,648) | (125,880) |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS | | 1,631,144 | 550,170 |
| Menos - Provisión para el impuesto sobre la renta | | (556,089) | (202,651) |
| UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO | | 1,075,055 | 347,518 |

Las notas 1 al 23 son parte integral de los estados financieros.

Jose Pablo Saffon Cuartas
 JOSE PABLO SAFFON CUARTAS
 Representante Legal

Marleny Ramirez Palacio
 MARLENY RAMIREZ PALACIO
 Contadora Pública
 TP No. 87404-T

Jorge Gonzalez Sanchez
 JORGE GONZALEZ SANCHEZ
 Revisor Fiscal
 TP No. 57187-T

VIGILADO Supersalud

Carrera 10 No. 97A - 13 Oficina 303
 Tel: (57-1) 744 64 44
 info@bostonmedical.com.co
 Bogotá - Colombia

BOSTON MEDICAL GROUP DE COLOMBIA S.A.S.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)



| | <u>Del 01 de enero al</u> <u>31 de diciembre de</u> <u>2014</u> | <u>Del 01 de enero al</u> <u>31 de diciembre de</u> <u>2013</u> |
|------------------------------------|---|---|
| CAPITAL SOCIAL | | |
| Saldo al inicial del periodo | 326,302 | 326,302 |
| Movimiento neto durante el periodo | 0 | 0 |
| Saldo final del año | 326,302 | 326,302 |
| RESERVA LEGAL | | |
| Saldo inicial del periodo | 22,626 | 10,285 |
| Aumento neto del periodo | 34,752 | 12,341 |
| Saldo final del periodo | 57,378 | 22,626 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | |
| Pérdida acumulada del periodo | (94,079) | (94,079) |
| Resultado del periodo | 1,075,055 | 347,519 |
| Saldo final del periodo | 980,976 | 253,440 |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | 1,364,656 | 602,368 |

Las notas 1 al 23 son parte integral de los estados financieros.


 JOSE PABLO SAFFON CUARTAS
 Representante Legal


 MARLENY RAMIREZ PALACIO
 Contadora Pública
 TP No. 87404-T


 JORGE GONZALEZ SANCHEZ
 Revisor Fiscal
 TP No. 57187-T



BOSTON MEDICAL GROUP DE COLOMBIA S.A.S.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)



| | <u>Del 01 de enero al</u> <u>31 de diciembre de</u> <u>2014</u> | <u>Del 01 de enero al</u> <u>31 de diciembre de</u> <u>2013</u> |
|--|---|---|
| Los recursos financieros fueron provistos por: | | |
| Utilidad (Pérdida) neta del período | 1,075,055 | 347,518 |
| Mas (menos) - Cargos (créditos) que no afectan el capital de trabajo | 0 | 0 |
| Depreciación de propiedad, planta y equipo | 34,682 | 29,507 |
| Amortización diferidos | 346,402 | 161,164 |
| Total recursos provistos por las operaciones | 1,456,139 | 538,189 |
| Otros recursos provistos: | | |
| Aumento de capital social | 0 | 0 |
| Producto de la venta de inversiones | 0 | 0 |
| Producto de la venta de propiedad, planta y equipo | 0 | 0 |
| Total recursos provistos | 1,456,139 | 538,189 |
| Los recursos financieros fueron usados en: | | |
| Adquisición de propiedad, planta y equipo | (240,466) | (53,301) |
| Adquisición de inversiones | 0 | 0 |
| Aumento de diferidos | (442,002) | (499,059) |
| Distribución de utilidades | (312,768) | (111,074) |
| Total recursos utilizados | (995,236) | (663,434) |
| AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO | 460,903 | (125,244) |
| CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DE CAPITAL DE TRABAJO | | |
| Aumento (disminución) en cuentas del activo | | |
| Disponible | 24,853 | (28,655) |
| Deudores | 956,034 | (24,183) |
| Inversiones | 980,104 | 80,807 |
| Inventarios | 8,495 | 26,783 |
| | 1,969,486 | 54,752 |
| Disminución (aumento) en cuentas del pasivo | | |
| Obligaciones financieras corto plazo | (10,102) | 18,310 |
| Proveedores y cuentas por pagar | (356,759) | 76,719 |
| Impuestos gravámenes y tasas | (351,277) | (143,661) |
| Obligaciones laborales | (119,534) | (38,732) |
| Pasivos estimados y provisiones | 49,827 | (84,812) |
| Anticipos y avances | (720,738) | (7,800) |
| | (1,508,583) | (179,996) |
| AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO | 460,903 | (125,244) |

Las notas 1 al 23 son parte integral de los estados financieros.

Jose Pablo Saffon
JOSE PABLO SAFFON CUARTAS
Representante Legal

Marleny Ramirez
MARLENY RAMIREZ PALACIO
Contadora Pública
TP No. 87404-T

Jorge Gonzalez Sanchez
JORGE GONZALEZ SANCHEZ
Revisor FISCAL
TP No. 57187-T

VIGILADO Supersalud

BOSTON MEDICAL GROUP DE COLOMBIA S.A.S.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)



| | <u>Del 01 de enero al</u> <u>31 de diciembre de</u> <u>2014</u> | <u>Del 01 de enero al</u> <u>31 de diciembre de</u> <u>2013</u> |
|--|---|---|
| FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Utilidad (Pérdida) neta del periodo | 1,075,055 | 347,518 |
| Ajustes para conciliar la pérdida neta del año con el efectivo neto usado en las actividades de operación: | | |
| Depreciación de propiedad, planta y equipo | 34,682 | 29,507 |
| Amortización de diferidos | 346,402 | 161,164 |
| | <u>1,456,139</u> | <u>538,189</u> |
| Cambio en activos y pasivos operacionales: | | |
| (Aumento) de Inversión | (980,104) | (80,807) |
| (Aumento) de deudores | (956,034) | 24,183 |
| (Aumento) de inventarios | (8,495) | (26,783) |
| (Disminución) Aumento de obligaciones financieras | 10,102 | (18,310) |
| (Disminución) Aumento de proveedores y cuentas por pagar | 356,759 | (76,719) |
| Aumento de impuestos, gravámenes y tasas | 351,277 | 143,681 |
| (Disminución) Aumento de obligaciones laborales | 119,534 | 38,732 |
| Aumento de pasivos estimados y provisiones | (49,827) | 84,812 |
| Aumento de anticipos y avances | 719,143 | 7,800 |
| Efectivo provisto por las operaciones | <u>(437,645)</u> | <u>96,589</u> |
| FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | |
| Adquisición de propiedad, planta y equipo | (240,466) | (53,302) |
| Adquisición de diferidos | (442,002) | (499,059) |
| Efectivo provisto (usado) en las actividades de inversión | <u>(682,468)</u> | <u>(552,361)</u> |
| ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN: | | |
| Pago Dividendos y Participaciones | (312,768) | (111,072) |
| Incremento de capital | 0 | 0 |
| Efectivo provisto (usado) en las actividades de financiación | <u>(312,768)</u> | <u>(111,072)</u> |
| Aumento neto en efectivo | 23,258 | (28,655) |
| Efectivo al principio del año | 157,327 | 185,982 |
| Efectivo al final del año | <u>180,585</u> | <u>157,327</u> |

Las notas 1 al 23 son parte integral de los estados financieros.

Jose Pablo Saffon
 JOSE PABLO SAFFON CUARTAS
 Representante Legal

Marleny Ramirez
 MARLENY RAMIREZ PALACIO
 Contadora Pública
 TP No. 87404-T

Jorge Gonzalez Sanchez
 JORGE GONZALEZ SANCHEZ
 Revisor Fiscal
 TP No. 57187-T



BOSTON MEDICAL GROUP DE COLOMBIA S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

NOTA 1- ENTIDAD Y OBJETO SOCIAL

Boston Medical Group de Colombia S.A.S es una sociedad anónima simplificada constituida por documento privado de Accionista el 29 de mayo de 2009, inscrita el 29 de mayo de 2009 bajo el número 01301327 del libro IX en Bogotá D.C. Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Bogotá D.C.. El término de duración de la sociedad es indefinido.

Su objeto social corresponde a la prestación de servicios integrales de salud y exámenes especializados así como los programas de prevención en salud, entrega y distribución de medicamentos, así mismo podrá realizar cualquier otra actividad económica lícita tanto en Colombia como en el extranjero, pero la sociedad podrá llevar a cabo, en general, todas las operaciones, de cualquier naturaleza que ellas fueren, relacionadas con el objeto mencionado, así como actividades similares, conexas o complementarias o que permitan facilitar o desarrollar el comercio o la industria de la sociedad.

Operaciones

La sociedad empezó operaciones el 26 de octubre de 2009. En junio de 2010 la sociedad abrió un establecimiento en la ciudad de Medellín, en el año 2011 abrió establecimiento en las ciudades de Cali y Barranquilla, en el año 2012 abrió establecimiento en la ciudad de Bucaramanga e inició trámites para la apertura del establecimiento en la ciudad de Pereira, en el año 2013 abrió establecimiento en las ciudades de Pereira, Cucuta, Cartagena y Villavicencio. Durante el año 2014 registro ingresos por \$8,745,181 y en el 2013 \$6,586,118

La sociedad durante el año 2009 recibió a título de futuras suscripciones de acciones, el valor de \$314.302.000 registrados en Cámara y Comercio como incremento de capital.

NOTA 2- PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Para sus registros contables y para la preparación de sus estados financieros la Sociedad por disposición legal debe observar principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, que son prescritos por el Decreto 2649 de 1993, establecidos por la Superintendencia de Sociedades y por otras normas legales, dichos principios pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado. A continuación se describen las principales políticas y prácticas contables que la Sociedad ha adoptado en concordancia con lo anterior.

Disponibles

Para efecto de los Estados de Flujo de Fondos, los sobregiros e inversiones temporales de alta liquidez se considera como equivalente de efectivo.

Conversión de transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones y saldos en moneda extranjera se contabilizan a las tasas de cambio aplicables que estén vigentes en sus respectivas fechas. Al cierre de cada ejercicio los saldos por cobrar o pagar se ajustan a la tasa representativa del mercado certificada por la Superintendencia Financiera.

Provisión para protección de deudores de dudoso recaudo

La provisión para deudores se revisa y actualiza al final de cada año, con base en análisis de edades de saldos y evaluaciones de la cobrabilidad de las cuentas individuales efectuadas por la administración.

Inventarios

Corresponde a medicamentos, los inventarios son valorizados al costo, el costo es determinado por promedio.

Propiedades, planta y equipo y depreciación

Las propiedades y equipo se contabilizan al costo. Las ventas y retiros de tales activos se descargan al costo neto ajustado y las diferencias entre el precio de venta y el costo neto se llevan a resultados.

La depreciación se calcula sobre el costo, por el método de línea recta, con base en la vida útil probable de los activos a las tasas anuales del 10% para equipo de oficina y equipos médicos 20% y para equipo de computación y comunicación 5%.

Las reparaciones y el mantenimiento de estos activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y las adiciones se agregan al costo de los mismos.

Activos diferidos

Corresponde básicamente a gastos preoperativos que se amortizaran mensualmente, de acuerdo a la ingresos recibidos. Durante el año 2014 el aumento de diferidos corresponde a gastos incurridos en el establecimiento en la ciudad de Bogotá, que se amortizaran de acuerdo a los ingresos recibidos.

Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta se determina con base en estimaciones, según las disposiciones fiscales vigentes. La sociedad no tiene base para determinar impuesto de renta.

Obligaciones laborales

Las obligaciones laborales se ajustan al final de cada año con base en las disposiciones legales vigentes.

Pasivos estimados y provisiones

La Sociedad registra como pasivos estimados y provisiones los bienes y servicios recibidos de los cuales no se ha recibido la factura.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos, costos y gastos se llevan a cuentas de resultados con base en el sistema de causación.

NOTA 3 - CONVERGENCIA A NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD

De acuerdo con la Ley 1314 de 2009 y el Decreto Reglamentario 3022 de 2013 la Compañía está obligada a iniciar el proceso de convergencia de las normas de contabilidad e información financiera aplicadas en Colombia con estándares internacionales. Para este propósito, el Consejo Técnico de la Contaduría Pública, a través del Direccionamiento Estratégico, clasificó a las compañías por grupos; la Compañía pertenece al Grupo 2, cuyo período de transición comienza el 1 de enero de 2015 y la emisión de los primeros estados financieros bajo normas internacionales de información financiera en 2016.

NOTA 4 - DISPONIBLE

El saldo de disponible comprendían:

| | <u>Al 31 de diciembre de 2014</u> | <u>Al 31 de diciembre de 2013</u> |
|------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Caja general | 7,443 | 11,520 |
| Caja menor | 0 | 500 |
| Caja moneda extranjera | 556 | 440 |
| Bancos | 172,586 | 144,867 |
| | 180,585 | 157,327 |

Al 31 de diciembre
de 2014

Al 31 de diciembre
de 2013

NOTA 5 - INVERSIONES

El saldo de disponible comprendían:

| | | |
|-------------------------------|------------------|----------------|
| IPS- Perú (1) | 435,805 | 409,750 |
| Fiducientas | 1,020,156 | 78,734 |
| CDT S- Davivienda-Bancolombia | 46,237 | 33,610 |
| | 1,502,198 | 522,094 |

(1) Inversión por USD 220.000 en Clínica de Perú.

NOTA 6- DEUDORES

El saldo de deudores comprendían:

| | | |
|--|------------------|----------------|
| Clientes nacionales | 703,427 | 0 |
| Prestamos a vinculados económicos | 31,845 | |
| Anticipos y avances (1) | 160,337 | 87,569 |
| Anticipos de impuestos y contribuciones | 175,734 | 76,164 |
| Cuentas por Cobrar a Empleados | 61,327 | 12,903 |
| Provisión para deudas de difícil recaudo (2) | (25,359) | (25,359) |
| | 1,107,311 | 151,277 |

(1) Anticipos y avances

| | | |
|-------------------------------|----------------|---------------|
| Anticipo a Proveedores | 11,146 | 8,840 |
| Anticipo - Cuentas por cobrar | 8,886 | 7,566 |
| Faltantes cierres de caja | 25,359 | 25,359 |
| Anticipos Clínica Perú | 114,926 | 45,804 |
| Total Anticipos y Avances | 160,337 | 87,569 |

(2) Provisión para deudas de difícil recaudo

| | | |
|---|-----------------|-----------------|
| Faltantes cierres de caja | (25,359) | (25,359) |
| Total provision para deuda de difícil recaudo | (25,359) | (25,359) |

NOTA 7 -INVENTARIO

El saldo de inventario comprendían:

| | | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Mercancia no fabricada por la empresa | 49,175 | 40,680 |
| | 49,175 | 40,680 |

NOTA 8 - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo de propiedad, planta y equipo y depreciación acumulada comprendían:

| | | |
|---------------------------------------|------------------|-----------------|
| Muebles y enseres | 60,093 | 56,826 |
| Equipo de Oficina | 44,948 | 16,827 |
| Equipo de cómputo y comunicación | 110,298 | 94,584 |
| Equipo de telecomunicaciones | 23,093 | 21,422 |
| Equipo médico | 233,379 | 41,685 |
| | 471,811 | 231,344 |
| <u>Menos - Depreciación acumulada</u> | <u>(132,233)</u> | <u>(97,551)</u> |
| | 339,578 | 133,793 |

Al 31 de diciembre
de 2014

Al 31 de diciembre
de 2013

NOTA 9 – DIFERIDOS

El saldo de activos diferidos comprendian:

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Mejora propiedad ajena | 80,974 | 127,239 |
| Gastos pagados por anticipado | 13,613 | 6,097 |
| Servicios corporativos | | 72,171 |
| Publicidad | 9,319 | 15,430 |
| Servicios | 0 | 443 |
| Diversos - Preoperativos Clinicas | 200,396 | 13,118 |
| Diversos - Preoperativos Clínica Perú (1) | 167,313 | 141,517 |
| | 471,615 | 376,015 |

(1) Gastos de Viaje y Capacitaciones de la Clínica de Perú, pagados durante los años 2012 y 2013, los cuales se amortizan en un periodo de 2 años, a partir de enero 2014

NOTA 10 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo de obligaciones financieras comprendian:

| | | |
|---|---------------|--------------|
| Tarjetas de crédito - Bancolombia Empresarial | 11,991 | 1,889 |
| | 11,991 | 1,889 |

NOTA 11- PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

El saldo de proveedores y cuentas por pagar comprendian:

| | | |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Proveedores nacionales | 66,898 | 0 |
| Retenciones y aportes de nomina | 56,291 | 45,122 |
| Retenciones en la fuente | 33,946 | 23,927 |
| Retención de impuesto a las ventas | 0 | 0 |
| Costos y gastos por pagar | 497,243 | 228,745 |
| Retención de Industria y comercio | 791 | 416 |
| | 654,969 | 298,210 |

NOTA 12 – IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS

El saldo de impuestos, gravámenes y tasas comprendian:

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Impuestos de renta y para la equidad tributaria Cree | 556,089 | 202,651 |
| Impuesto de Industria y comercio | 15,034 | 17,195 |
| | 571,123 | 219,846 |

Impuesto sobre la renta y complementarios

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la Sociedad estipulan que:

- Las rentas fiscales se gravan a la tarifa del 25% a título de impuesto de renta y complementarios y la tarifa del 9% a título de impuesto sobre la renta para la Equidad (CREE)
- La base para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 3% de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.

A continuación se detalla la conciliación entre la pérdida antes de impuesto sobre la renta y la renta gravable al 31 de diciembre:

| | <u>Al 31 de diciembre de 2014</u> | <u>Al 31 de diciembre de 2013</u> |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Utilidad (pérdida) antes de provisión para impuesto sobre la renta | 1,631,144 | 550,169 |
| <u>Más</u> | | |
| Gastos y provisiones no deducibles | 9,842 | 54,251 |
| Impuestos asumidos | 901 | 0 |
| <u>Menos</u> | | |
| Impuesto de industria y comercio pagado | 5,429 | 8,389 |
| Compensación de pérdidas fiscales | 0 | 0 |
| Renta (pérdida) líquida | <u>1,635,557</u> | <u>596,031</u> |
| Renta presuntiva | <u>18,071</u> | |
| Renta líquida gravable | 1,635,557 | 596,031 |
| Tasa impositiva | <u>34%</u> | <u>34%</u> |
| Provisión para impuesto sobre la renta año corriente | 556,089 | 202,651 |

Las declaraciones del impuesto de renta y complementarios de los años gravables 2009, 2010, 2011, 2012 y 2013 se encuentra sujeta a revisión y aceptación por parte de las autoridades fiscales. La administración de la Sociedad y sus asesores legales consideran que las sumas contabilizadas como pasivo por impuestos por pagar son suficientes para atender cualquier pasivo que se pudiera establecer con respecto a este año.

NOTA 13 – OBLIGACIONES LABORALES

El saldo de obligaciones laborales comprendían:

| | | |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Salarios por pagar | 49,937 | 476 |
| Cesantías consolidadas | 125,873 | 83,164 |
| Intereses sobre cesantías | 14,537 | 10,910 |
| Vacaciones | 62,759 | 39,022 |
| Prima legal | 0 | 0 |
| | <u>253,106</u> | <u>133,572</u> |

NOTA 14 – PASIVO ESTIMADOS Y PROVISIONES

El saldo de pasivos estimados comprendían:

| | | |
|--------------------------------|---------------|----------------|
| Proceso Judicial de Paciente | 0 | 0 |
| Provisiones de Costos y Gastos | 56,359 | 106,186 |
| | <u>56,359</u> | <u>106,186</u> |

NOTA 15 – OTROS PASIVOS

El saldo de otros pasivos comprendían:

| | | |
|----------------------------------|----------------|---------------|
| Anticipos y avances de pacientes | 738,257 | 19,115 |
| | <u>738,257</u> | <u>19,115</u> |

NOTA 16 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre
de 2013

Al 31 de diciembre
de 2012

El patrimonio de los accionistas comprendían:

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Capital Autorizado - 500,000 acciones comunes de valor nominal de \$1.000 cada una | 500,000 | 500,000 |
| Capital por Suscribir | (173,698) | (173,698) |
| | 326,302 | 326,302 |

Reserva legal

La Sociedad está obligada a apropiarse como reserva legal el 10% de sus ganancias netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital social. La reserva no es distributable antes de la liquidación de la Sociedad, pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad por la asamblea las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

Ganancias acumuladas y giros al exterior

Las disposiciones cambiarias vigentes permiten la remesa de dividendos a accionistas extranjeros sin limitación. Su remesa se hace a través del mercado cambiario, cumpliendo con disposiciones legales, aplicando previamente la retención en la fuente del 33%. Los dividendos pueden ser capitalizados incrementando la inversión extranjera, previa la aprobación legal y el correspondiente registro en el Banco de la República.

Según la disposición vigente: Ley 1111 de 2006, la tarifa de los dividendos es de 33%, por lo tanto, los dividendos que se paguen o decreten en calidad de exigibles están exentos de este impuesto, sin perjuicio de la retención en la fuente local que dependerá del cálculo de utilidades gravadas y no gravadas establecido por las normas tributarias vigentes.

NOTA 17 – CUENTAS DE ORDEN

Las cuentas de orden comprendían:

| | | |
|---|----------|----------|
| Deudoras fiscales - Pérdida Fiscal año 2009 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 |

NOTA 18 – INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos operacionales comprendían:

| | | |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Tratamiento disfunción erectil | 4,241,948 | 3,844,168 |
| Tratamiento eyaculación precoz | 1,592,044 | 1,850,156 |
| Consulta disfunción erectil | 651,142 | 751,234 |
| Consulta eyaculación precoz | 2,289,809 | 61,723 |
| Tratamiento falta de deseo | 2,975 | 90,561 |
| Consulta peyrone | 0 | 0 |
| Tratamiento peyrone | 0 | 0 |
| Consulta falta de deseo | 0 | 0 |
| Consulta Terapia Sexual | 26,158 | 94,554 |
| Devolucion ventas disfuncion erectil | (51,376) | (94,905) |
| Devolucion ventas eyaculacion precoz | (5,599) | (11,373) |
| Devolucion ventas Falta de Deseo | (1,920) | 0 |
| | 8,745,181 | 6,586,118 |

| | <u>Al 31 de diciembre de 2014</u> | <u>Al 31 de diciembre de 2013</u> |
|-----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| NOTA 19 – COSTO DE VENTAS | | |
| Los costos de ventas comprendían: | | |
| Costo de venta | 861,965 | 626,847 |
| | 861,965 | 626,847 |

NOTA 20 – GASTOS OPERACIONALES ADMINISTRACION

Los gastos operacionales administración comprendían:

| | | |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Personal | 1,374,004 | 1,076,134 |
| Honorarios | 80,786 | 122,733 |
| Impuestos | 37,491 | 46,614 |
| Arrendamientos | 73,610 | 56,437 |
| Contribuciones | 1,394 | 3,396 |
| Seguros | 0 | 2,530 |
| Servicios | 299,567 | 218,493 |
| Gastos legales | 1,763 | 2,193 |
| Mantenimiento | 575 | 3,288 |
| Adecuación e instalaciones | 503 | 20,357 |
| Gastos de viaje | 37,272 | 57,140 |
| Depreciaciones | 34,682 | 29,507 |
| Amortizaciones | 346,402 | 154,607 |
| Diversos (1) | 30,271 | 28,002 |
| Provisiones | 0 | 25,361 |
| | 2,318,320 | 1,846,792 |

(1) El saldo de diversos comprendían:

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Correo portes y telegramas | 223 | 162 |
| Casino y restaurante | 0 | 8,028 |
| Útiles papelería y fotocopias | 8,598 | 6,498 |
| Elementos de aseo y cafetería | 2,537 | 2,648 |
| Gastos de representación | 0 | 5,602 |
| Taxis y buses | 3,881 | 1,604 |
| Libros y suscripciones, periódicos y revistas | 9,052 | 0 |
| Otros | 350 | 0 |
| Activos menores de administración | 4,761 | 3,459 |
| No deducible | 869 | 0 |
| | 30,271 | 28,002 |

| | <u>Al 31 de diciembre de 2013</u> | <u>Al 31 de diciembre de 2013</u> |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| NOTA 21 – GASTOS OPERACIONALES DE VENTA | | |
| Los gastos operacionales ventas comprendían: | | |
| Personal | 1,346,457 | 1,045,946 |
| Dotación | 2,028 | 878 |
| Honorarios | 126,761 | 169,669 |
| Impuestos | 352,599 | 353,214 |
| Arrendamientos | 245,739 | 210,493 |
| Afilaciones y sostenimiento | 4,588 | 12,291 |
| Seguros | 0 | 0 |
| Servicios | 1,437,703 | 1,493,501 |
| Gastos legales | 2,946 | 1,326 |
| Mantenimiento y Reparaciones | 3,142 | 189 |
| Adecuaciones e Instalaciones | 4,990 | 15,092 |
| Gastos de Viaje | 164,993 | 36,414 |
| Diversos | 123,178 | 97,416 |
| | 3,615,104 | 3,436,430 |

| | | |
|--|----------------|---------------|
| NOTA 22 – INGRESOS NO OPERACIONALES | | |
| Los ingresos no operacionales comprendían: | | |
| Financieros | 16,516 | 14,841 |
| Recuperaciones | 9,786 | 21,472 |
| Servicios corporativos | 75,094 | 0 |
| Descuentos comerciales | 1,178 | 1,863 |
| Diversos | 1,619 | 1,060 |
| | 104,173 | 39,235 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| NOTA 23 – GASTOS NO OPERACIONALES | | |
| Los gastos no operacionales comprendían: | | |
| Financieros | 193,946 | 157,937 |
| Gastos Extraordinarios | 1,514 | 1,425 |
| Diversos | 27,361 | 5,753 |
| | 222,821 | 165,115 |

INDICADORES FINANCIEROS

| | <u>2013</u> | <u>2013</u> |
|---|---------------|---------------|
| Capital de trabajo (Activo Cte/Pasivo Cte) | 1.24 | 1.12% |
| Capital neto de trabajo (Activo Cte-Pasivo Cte) | 553,464 | 92.56 |
| Prueba Acida(Activo Cte-inventarios/Pasivo cte) | 1.22 | 1.07% |
| Solidez (Activo total/pasivo total) | 1.60 | 1.77% |
| Indice de rendimiento neto % (resultado / ventas) | 12.29% | 5.28% |
| Indice de rendimiento del patrimonio % (resultado / patrimonio) | 78.78% | 57.69% |
| Indice de rendimiento del activo total % (resultado / activo total) | 29.45% | 25.16% |
| Indice de eficiencia (ventas / activo total) | 2.40 | 4.77% |
| Indice de liquidez (activo corriente / pasivo corriente) | 1.24 | 1.12% |
| Indice de endeudamiento % (pasivo total / activo total) | 62.62% | 56.39% |
| Suficiencia Patrimonial | 418.22 | 184.60 |