

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 2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Disponible	4	100,505	195,307
Inversiones	5	1,502,198	1,900,951
Deudores	6	1,107,311	482,110
Inventarios	7	49,175	60,381
Total activo corriente		2,859,289	2,638,749
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	8	339,578	493,545
Diferidos	9	471,615	252,100
Total activo no corriente		811,193	745,711
TOTAL ACTIVO		3,670,482	3,384,460
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	10	11,901	2,607
Proveedores	11	66,608	67,354
Cuentas por pagar	11	508,271	408,732
Impuestos, gravámenes y tasas	12	571,123	840,074
Obligaciones laborales	13	253,105	344,944
Pasivos estimados y provisiones	14	56,369	55,452
Anticipos y Avances	15	738,257	83,432
Total pasivo corriente		2,285,805	1,782,876
TOTAL PASIVO		2,285,805	1,782,876
PATRIMONIO			
Capital social	16	326,302	326,302
Reserva Legal		67,379	104,884
Resultado del ejercicio anterior		(94,079)	(38,469)
Resultado del ejercicio		1,075,055	1,149,000
TOTAL PATRIMONIO		1,364,607	1,601,738
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,650,462	3,384,460
Cuentas de orden	17	0	2,329,244

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

Jose Pablo Saffon Cuartas

JOSE PABLO SAFFON CUARTAS
 Representante Legal

Marilyn Ramirez Palacio

MARILENY RAMIREZ PALACIO
 Contadora Pública
 TP No. 87404-T

Jorge Gonzalez Sanchez

JORGE GONZALEZ SANCHEZ
 Revisor Fiscal
 TP No. 5718 - T

VIGILADO Supersalud

VIGILADO Supersalud

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 2015
Ingresos operacionales	18	8,745,181	10,891,700
Costo de ventas	19	(861,965)	(1,164,831)
UTILIDAD BRUTA		7,883,216	9,726,869
Gastos de administración	20	(2,318,320)	(3,184,126)
Gastos de venta	21	(3,815,104)	(4,412,992)
Total gastos operacionales		(6,133,424)	(7,597,118)
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		1,749,792	2,129,751
INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES			
Ingresos no operacionales	22	104,173	86,391
Egresos no operacionales	23	(222,821)	(255,654)
Total Ingresos (egresos) no operacionales		(118,648)	(169,263)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		1,631,144	1,960,488
Menos - Provisión para el impuesto sobre la renta		(505,089)	(811,420)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		1,126,055	1,149,068

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. 87406-T

JORGE GONZALEZ SANCHEZ
 Revisor Fiscal
 TP No. 57187-T

VIGILADO Supersalud

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>2015</u>
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (Pérdida) neta del período	1,075,055	1,149,068
Ajustes para conciliar la pérdida neta del año con el efectivo neto usado en las actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	34,882	65,456
Amortización de diferidos	346,402	529,594
	<u>1,456,139</u>	<u>1,744,118</u>
Cambio en activos y pasivos operacionales:		
(Aumento) de inversión	(980,104)	(398,963)
(Aumento) de deudores	(950,034)	625,201
(Aumento) de inventarios	(9,495)	(11,200)
(Disminución) Aumento de obligaciones financieras	10,102	(9,304)
(Disminución) Aumento de proveedores y cuentas por pagar	356,769	(179,883)
Aumento de impuestos, grávanes y tasas	351,277	369,951
(Disminución) Aumento de obligaciones laborales	119,534	91,838
Aumento de pasivos estimados y provisiones	(49,827)	(907)
Aumento de anticipos y avances	719,143	(674,825)
Efectivo provisto por las operaciones	<u>(437,640)</u>	<u>(287,798)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(240,456)	(221,210)
Adquisición de diferidos	(442,002)	(308,358)
Efectivo provisto (usado) en las actividades de inversión	<u>(682,458)</u>	<u>(529,568)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Pago Dividendos y Participaciones	(312,768)	(911,940)
Incremento de capital	0	0
Efectivo provisto (usado) en las actividades de financiación	<u>(312,768)</u>	<u>(911,940)</u>
Aumento neto en efectivo	23,258	14,812
Efectivo al principio del año	157,327	180,585
Efectivo al final del año	<u>180,585</u>	<u>195,397</u>

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. 77187-T

VIGILADO SuperSalud

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> 2014	<u>Del 01 de enero al</u> <u>31 de diciembre de</u> 2015
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	22,620	57,378
Aumento neto del periodo	34,752	107,505
Saldo final del periodo	57,378	164,884
RESULTADO DEL EJERCICIO		
Pérdida acumulada del periodo	(94,078)	(38,469)
Resultado del periodo	1,075,055	1,149,066
Saldo final del periodo	830,976	1,110,597
TOTAL DEL PATRIMONIO	1,394,656	1,601,785

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

JORDI GONZALEZ SANCHEZ
 Revisor Fiscal
 TP No. 57167-T

VIGILADO Supersalud

VIGILADO Supersalud

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>2015</u>
Los recursos financieros fueron provistos por:		
Utilidad (Pérdida) neta del período	1,075,055	1,140,088
Más (menos) - Cargos (créditos) que no afectan el capital de trabajo	0	0
Depreciación de propiedad, planta y equipo	34,682	65,456
Amortización diferidos	346,402	529,583
Total recursos provistos por las operaciones	<u>1,456,139</u>	<u>1,744,117</u>
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	<u>1,456,139</u>	<u>1,744,117</u>
Los recursos financieros fueron usados en:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(240,486)	(250,000)
Adquisición de inversiones	0	0
Aumento de diferidos	(442,002)	(308,356)
Distribución de utilidades	(312,788)	(811,840)
Total recursos utilizados	<u>(995,276)</u>	<u>(1,441,608)</u>
AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	<u>460,863</u>	<u>302,510</u>
CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DE CAPITAL DE TRABAJO		
Aumento (disminución) en cuentas del activo		
Disponible	24,863	14,812
Deudores	956,034	(525,201)
Inversiones	980,104	388,663
Inventarios	8,405	11,205
	<u>1,969,406</u>	<u>(200,521)</u>
Disminución (aumento) en cuentas del pasivo		
Obligaciones financieras corto plazo	(10,102)	9,304
Proveedores y cuentas por pagar	(356,759)	178,883
Impuestos gravámenes y tasas	(351,277)	(268,951)
Obligaciones laborales	(119,534)	(91,838)
Pasivos estimados y provisiones	49,827	907
Anticipos y avances	(720,738)	674,825
	<u>(1,508,583)</u>	<u>863,138</u>
AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	<u>460,863</u>	<u>302,510</u>

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. 67404-T

JOSE GONZALEZ SANCHEZ
 Revisor Fiscal
 TP No. 87187-T

VIGILADO Supersalud

BOSTON MEDICAL GROUP DE COLOMBIA S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2015
(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, en el año 2015 abrió un nuevo establecimiento en la ciudad de Bogotá y en la ciudad de Montería. Durante el año 2014 registro ingresos operacionales por \$8,745,161 y en lo 2015 \$10.891.700

En el año 2013, invirtió en la sociedad Boston Servicios Medicos S. A. C., de la ciudad de Lima, Perú, en el año 2015 se inició una nueva clínica en la ciudad de arequipa la cual es administradas des de la ciudad de Lima,

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 amortizarán mensualmente, de acuerdo a la ingresos recibidos. Durante el año 2015 se amortizan diferidos que corresponde a gastos incurridos en el establecimiento que tuvieron su apertura en años anterior al igual que se reconocen los gastos preoperativos de los establecimientos que tuvieron apertura en el año 2015.

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 periodo de transición comienza el 1 de enero de 2015 y la omisión de los primeros estados financieros bajo normas internacionales de información financiera en 2018.

NOTA 4 - DISPONIBLE

El saldo de disponible comprendían:

	<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>
Caja general	7,443	7,800
Caja menor	0	0
Caja moneda extranjera	556	74
Bancos	172,586	187,723
	180,585	196,397

	<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>
NOTA 5 - INVERSIONES		
El saldo de disponible comprendían:		
IPS- Perú (1)	435,805	435,805
Fiducientas	1,020,156	1,412,375
CDT'S- Davivienda-Bancolombia	46,237	52,681
	<u>1,502,198</u>	<u>1,900,861</u>
(1) Inversión por USD 220.000 en Clínica de Perú.		
NOTA 6- DEUDORES		
El saldo de deudores comprendían:		
Cientes nacionales	703,427	0
Prestamos a vinculados económicos	31,845	0
Anticipos y avances (1)	160,337	7,378
Anticipos de impuestos y contribuciones	175,734	369,634
Cuentas por Cobrar a Empleados	61,327	105,197
Provisión para deudas de difícil recaudo (2)	(25,359)	0
	<u>1,197,211</u>	<u>492,119</u>
(1) Anticipos y avances		
Anticipo a Proveedores	11,146	6,163
Anticipo - Cuentas por cobrar	8,905	1,216
Faltantes cierres de caja	25,359	0
Anticipos preoperativos Clínica Perú	114,927	0
Total Anticipos y Avances	<u>160,337</u>	<u>7,378</u>
(2) Provisión para deudas de difícil recaudo		
Faltantes cierres de caja	(25,359)	0
Total provision para deuda de difícil recaudo	<u>(25,359)</u>	<u>0</u>
NOTA 7 -INVENTARIO		
El saldo de inventario comprendían:		
Mercancía no fabricada por la empresa	49,175	60,381
	<u>49,175</u>	<u>60,381</u>
NOTA 8- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
El saldo de propiedad, planta y equipo y depreciación acumulada comprendían:		
Muebles y enseres	60,063	63,618
Equipo de Oficina	44,948	20,017
Equipo de computo y comunicación	110,298	172,712
Equipo de telecomunicaciones	23,063	27,501
Equipo médico	233,379	407,433
	<u>471,811</u>	<u>691,279</u>
Menos: - Depreciación acumulada	(132,233)	(187,734)
	<u>339,578</u>	<u>493,545</u>

	<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>
NOTA 9 – DIFERIDOS		
El saldo de activos diferidos comprendían:		
Mejora propiedad ajena	80,974	222,484
Gastos pagados por anticipado	13,813	7,268
Servicios corporativos	0	0
Publicidad	8,318	10,015
Servicios	0	296
Diversos - Preoperativos Clínicas	200,386	0
Diversos - Preoperativos Clínica Perú (1)	187,313	12,101
	471,615	262,168

(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 comprendían:

Tarjetas de crédito - Bancolombia Empresarial	11,991	2,887
	11,991	2,887

NOTA 11- PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

El saldo de proveedores y cuentas por pagar comprendían:

Proveedores nacionales	66,608	67,354
Retenciones y aportes de nómina	56,291	61,754
Retenciones en la fuente	33,846	37,347
Retención de impuesto a las ventas	0	0
Costos y gastos por pagar	497,243	306,824
Retención de Industria y comercio	791	807
	654,989	479,086

NOTA 12 – IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS

El saldo de impuestos, gravámenes y tasas comprendían:

Impuestos de renta y para la equidad tributaria Cree	566,089	811,420
Impuesto de Industria y comercio	15,034	26,654
	581,123	838,074

Impuesto sobre la renta y complementarios

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la Sociedad estipulan que:

- a) 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).
- b) 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 2015</u>
Utilidad (pérdida) antes de provisión para impuesto sobre la renta	1,631,144	1,990,489
Más		
Gastos y provisiones no deducibles	9,642	193,271
Impuestos asumidos	901	0
Menos		
Impuesto de Industria y comercio pagado	5,420	13,653
Compensación de pérdidas fiscales	0	0
Renta (pérdida) líquida	<u>1,635,567</u>	<u>2,140,107</u>
Renta presuntiva	<u>48,054</u>	<u>42,031</u>
Renta líquida gravable	1,635,567	2,140,107
Tasa impositiva	<u>34%</u>	<u>38%</u>
Provisión para impuesto sobre la renta año corriente	566,089	811,420

Las declaraciones del impuesto de renta y complementarios de los años gravables 2013 y 2014 se encuentran sujetas 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	97,481
Cesantías consolidadas	125,873	153,932
Intereses sobre cesantías	14,537	18,393
Vacaciones	62,759	75,136
Prima legal	0	0
	<u>253,106</u>	<u>344,942</u>

NOTA 14 – PASIVO ESTIMADOS Y PROVISIONES

El saldo de pasivos estimados comprendían:

Proceso Judicial de Paciente	0	0
Provisiones de Costos y Gastos	66,359	65,452
	<u>66,359</u>	<u>65,452</u>

NOTA 15 – OTROS PASIVOS

El saldo de otros pasivos comprendían:

Anticipos y avances de pacientes	738,257	63,432
	<u>738,257</u>	<u>63,432</u>

	<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>
NOTA 16 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
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	(173,088)	(173,895)
	326,912	326,105

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 giro al exterior

Las disposiciones cambiantes 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 2008, 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 las retenciones 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 - Contratos de Prestación Servicios Medicos	0	2,928,244
	0	2,928,244

NOTA 18 – INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos operacionales comprendían:

Tratamiento disfunción erectil	4,241,948	10,409,976
Tratamiento eyaculación precoz	1,502,044	437,944
Consulta disfunción erectil	851,142	6,199
Consulta eyaculación precoz	2,285,809	400
Tratamiento falta de deseo	2,975	0
Consulta peyronie	0	0
Tratamiento peyronie	0	0
Consulta falta de deseo	0	0
Consulta Terapia Sexual	26,158	0
Devolucion ventas disfuncion erectil	(51,378)	(52,819)
Devolucion ventas eyaculacion precoz	(5,599)	0
Devolucion ventas Falta de Deseo	(1,323)	0
	8,745,181	10,891,706

	<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>
NOTA 19 – COSTO DE VENTAS		
Los costos de ventas comprendían:		
Costo de venta	861,865	1,164,831
	<u>861,865</u>	<u>1,164,831</u>
NOTA 20 – GASTOS OPERACIONALES ADMINISTRACION		
Los gastos operacionales administración comprendían:		
Personal	1,374,004	1,823,291
Honorarios	80,786	94,032
Impuestos	37,481	67,873
Arrendamientos	73,610	40,040
Contribuciones	1,394	20,417
Seguros	0	
Servicios	299,567	485,161
Gastos legales	1,763	1,559
Mantenimiento	675	324
Adecuación e instalaciones	503	1,876
Gastos de viaje	37,272	10,423
Depreciaciones	34,662	63,459
Amortizaciones	346,400	629,593
Diversos (1)	30,271	54,081
Provisiones	0	0
	<u>2,818,820</u>	<u>3,184,129</u>
(1) El saldo de diversos comprendían:		
Cable postales y telegramas	223	474
Casino y restaurante	0	8,901
Útiles papelería y fotocopias	8,598	12,868
Elementos de aseo y cafetería	2,537	6,596
Gastos de representación	0	151
Taxis y buses	3,881	4,748
Libros y suscripciones, periódicos y revistas	8,052	0
Otros	350	0
Activos menores de administración	4,761	7,079
No deducible	669	13,564
	<u>30,271</u>	<u>54,081</u>

	<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>
NOTA 21 – GASTOS OPERACIONALES DE VENTA		
Los gastos operacionales ventas comprendian:		
Personal	1,346,457	1,607,157
Dotacion	2,028	3,775
Honorarios	126,761	51,729
Impuestos	352,590	384,616
Arrendamientos	245,739	398,045
Afiliaciones y sostenimiento	4,508	4,797
Seguros	0	0
Servicios	1,437,703	1,652,983
Gastos legales	2,946	741
Mantenimiento y Reparaciones	3,142	64
Adecuaciones e Instalaciones	4,900	17,703
Gastos de Viaje	164,993	171,244
Depreciaciones	0	44
Diversos	123,179	120,114
	3,815,104	4,412,992

	<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>
NOTA 22 – INGRESOS NO OPERACIONALES		
Los ingresos no operacionales comprendian:		
Financieros	16,516	48,091
Recuperaciones	9,766	26,148
Servicios corporativos	75,094	946
Descuentos comerciales	1,179	6,473
Diversos	1,619	4,733
	104,173	86,381

	<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>
NOTA 23 – GASTOS NO OPERACIONALES		
Los gastos no operacionales comprendian:		
Financieros	193,940	231,792
Gastos Extraordinarios	1,514	1,739
Diversos	27,261	22,123
	222,715	255,654

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
INDICADORES FINANCIEROS		
Capital de trabajo (Activo Corriente/ Pasivo Corriente)	1.24	1.12%
Capital neto de trabajo (Activo Corriente-Pasivo Corriente)	553,464	92.00
Prueba Acida(Activo Corriente-inventarios/Pasivo Corriente)	1.22	1.07%
Salidez (Activo total/pasivo total)	1.60	1.77%
Indice de rendimiento neto % (resultado / ventas)	12.29%	10.55%
Indice de rendimiento del patrimonio % (resultado / patrimonio)	78.78%	71.74%
Indice de rendimiento del activo total % (resultado / activo total)	29.45%	33.95%
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%	96.39%
Suficiencia Patrimonial	418.22	