

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



	NOTAS	Al 31 de diciembre de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Disponible	4	235,080	195,397
Inversiones	5	2,428,764	1,900,851
Deudores	6	859,452	482,110
Inventarios	7	74,240	60,391
Total activo corriente		3,597,546	2,638,749
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	8	508,930	493,545
Diferidos	9	158,940	252,199
Total activo no corrientes		667,870	745,744
TOTAL ACTIVO		4,265,416	3,384,493
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	10	581	2,987
Proveedores	11	40,253	67,354
Cuentas por pagar	11	513,340	406,732
Impuestos, gravámenes y tasas	12	1,075,963	840,074
Obligaciones laborales	13	302,076	344,044
Pasivos estimados y provisiones	14	49,220	55,452
Anticipos y Avances	15	60,370	63,432
Total pasivo corrientes		2,150,521	1,783,678
TOTAL PASIVO		2,150,521	1,783,678
PATRIMONIO			
Capital social	16	326,302	326,302
Reserva Legal		184,884	164,884
Resultado del ejercicio anterior		0	(38,469)
Resultado del ejercicio		1,621,578	1,149,058
TOTAL PATRIMONIO		2,112,862	1,601,786
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4,263,383	3,384,460
Cuentas de orden	17	1,775,840	2,926,244

Léa notes 1 al 23 son parte integral de los estados financieros.

Jose Pablo Saffon Cuartas
 JOSE PABLO SAFFON CUARTAS
 Representante Legal

Marley Ramirez Palacio
 MARLEY 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 2015	Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2016
Ingresos operacionales	18	13,498,476	10,891,700
Costo de ventas	19	(1,546,505)	(1,164,031)
UTILIDAD BRUTA		11,951,971	9,728,869
Gastos de administración	20	(3,441,550)	(3,184,126)
Gastos de venta	21	(5,826,050)	(4,412,892)
Total gastos operacionales		(9,267,600)	(7,597,018)
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		2,684,371	2,129,751
INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES			
Ingresos no operacionales	22	288,939	85,391
Egresos no operacionales	23	(310,025)	(255,654)
Total ingresos (egresos) no operacionales		(21,086)	(169,263)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		2,663,285	1,960,488
Menos - Provisión para el impuesto sobre la renta		(1,040,604)	(811,420)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		1,622,681	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. 87404-T

JORGE GONZALEZ SANCHEZ
 Revisor Fiscal
 TP No. 57187-T

VIGILADO Supersalud

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> <u>2018</u>	<u>Del 01 de enero al</u> <u>31 de diciembre de</u> <u>2015</u>
CAPITAL SOCIAL		
Saldo al inicial del periodo	326,302	326,302
Movimiento neto durante el periodo	0	0
Saldo final del año	<u>326,302</u>	<u>326,302</u>
RESERVA LEGAL		
Saldo inicial del periodo	194,884	57,378
Aumento neto del periodo	0	107,506
Saldo final del periodo	<u>194,884</u>	<u>164,884</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		
Pérdida acumulada del periodo	0	(38,469)
Resultado del periodo	1,621,676	1,148,068
Saldo final del periodo	<u>1,621,676</u>	<u>1,110,599</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO	<u>2,112,862</u>	<u>1,601,765</u>

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

Jose Parlo Saffon Cuartas

JOSE PARLO SAFFON CUARTAS
 Representante Legal

Marleny Ramirez Palacio

MARLENY RAMIREZ PALACIO
 Contadora Pública
 TP No. 67404-T

Jorge Gonzalez Sanchez

JORGE 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>2018</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	1,621,876	1,149,068
Mas (menos) - Cargos (créditos) que no afectan el capital de trabajo	0	0
Depreciación de propiedad, planta y equipo	81,145	85,456
Amortización diferidos	288,688	529,500
Total recursos provistos por las operaciones	1,971,509	1,744,117
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	1,971,509	1,744,117
Los recursos financieros fueron usados en:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(96,500)	(221,210)
Adquisición de inversiones	0	0
Aumento de diferidos	(173,451)	(308,368)
Distribución de utilidades	(1,110,899)	(911,990)
Total recursos utilizados	(1,380,850)	(1,441,568)
AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	590,646	302,610
CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DE CAPITAL DE TRABAJO		
Aumento (disminución) en cuentas del activo		
Disponibles	39,682	14,812
Deudores	377,342	(820,201)
Inversiones	527,503	396,660
Inventarios	13,866	11,206
	958,393	(297,523)
Disminución (aumento) en cuentas del pasivo		
Obligaciones financieras corto plazo	2,106	9,304
Proveedores y cuentas por pagar	(77,508)	178,683
Impuestos gravámenes y tasas	(235,580)	(268,951)
Obligaciones laborales	(47,132)	(91,838)
Pasivos estimados y provisiones	7,322	907
Anticipos y avances	(18,940)	574,525
	(367,844)	503,130
AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	590,646	302,610

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

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>2016</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	1,621,676	1,149,058
Ajustes para conciliar la pérdida neta del año con el efectivo neta usado en las actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	81,145	65,456
Amortización de diferidos	<u>289,688</u>	<u>529,594</u>
	1,971,509	1,744,118
Cambio en activos y pasivos operacionales:		
(Aumento) de inversión	(527,933)	(388,603)
(Aumento) de deudores	(377,342)	625,201
(Aumento) de inventarios	(13,898)	(11,206)
(Disminución) Aumento de obligaciones financieras	(2,106)	(9,304)
(Disminución) Aumento de proveedores y cuentas por pagar	77,506	(178,883)
Aumento de impuestos, gravámenes y tasas	235,589	268,951
(Disminución) Aumento de obligaciones laborales	47,133	91,838
Aumento de pasivos estimados y provisiones	(7,222)	(907)
Aumento de anticipos y avances	16,947	(674,825)
Efectivo provisto por las operaciones	<u>(501,266)</u>	<u>(287,796)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(95,500)	(221,210)
Adquisición de diferidos	<u>(173,461)</u>	<u>(308,358)</u>
Efectivo provisto (usado) en las actividades de inversión	<u>(268,961)</u>	<u>(529,568)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Pago Dividendos y Participaciones	(1,110,595)	(911,040)
Incremento de capital	0	0
Efectivo provisto (usado) en las actividades de financiación	<u>(1,110,595)</u>	<u>(911,040)</u>
Aumento neto en efectivo	39,683	14,812
Efectivo al principio del año	195,387	180,585
Efectivo al final del año	<u>235,070</u>	<u>195,397</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. 87404-T

JORGE GONZALEZ SANCHEZ
 Revisor Fiscal
 TP No. 57187-T

VIGILADO Supersalud

VIGILADO Supersalud

BOSTON MEDICAL GROUP DE COLOMBIA S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 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 fueran, 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 inició sus operaciones el 20 de octubre de 2009. En junio de 2010 la sociedad abrió un establecimiento en la ciudad de Medellín, en el año 2011 abrió dos nuevos establecimientos 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, en el año 2016 se abrieron establecimientos en las ciudades de Manizales y Armenia. Durante el año 2015 registro ingresos operacionales por \$10.891.700 y en el 2016 \$13.498.477

En el año 2013, se invirtió en la sociedad Boston Servicios Médicos 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 administrada desde 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 POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Para el proceso de identificación, clasificación, reconocimiento y revelación de los hechos financieros y económicos, y para la preparación de sus estados financieros, la Sociedad por disposición legal debe observar principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, dando cumplimiento a las disposiciones contables emitidas por el Decreto 2649 de 1993, emitidas por la Superintendencia de Salud, Resolución 1474 de octubre 23 de 2009 y Resolución 1648 de noviembre 26 de 2009 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.

Disponibilidad

En el desarrollo de la actividad de prestación de servicio de salud y para efecto de los Estados de Flujo de Fondos, la compañía recauda a través de terceros los dineros relacionados con la operación comercial. En ningún momento los dineros recaudados son ingresos propios de Boston Medical Group Colombia SAS. Cuando se generan ingresos sin posibilidades de identificar el tercero, se reconocen como un pasivo denominado recaudo a favor de terceros, los cuales están representados en efectivo de terceros, en virtud a que cada monto recaudado está asociado a un agente del mercado beneficiario del mismo; el saldo neto del activo y el pasivo, relacionados con dichas operaciones, es igual a cero. 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 la tasa de cambio aplicable que esté vigente en la fecha que se realiza el hecho económico. Al cierre de cada ejercicio los saldos por cobrar o pagar se ajustan reconociendo el resultado de acuerdo a la tasa representativa del mercado certificada por la Superintendencia Financiera.

Provisión para protección de deudores de dudoso recaudo

Al cierre del periodo fiscal se revisa que los saldos asociados a la cartera de clientes se encuentre en saldo cero, en virtud de que las ventas son de contado. En caso que existan saldos al finalizar el año, se revisa el riesgo asociado a la cartera de clientes y otros deudores con base al análisis de edades de saldos y evaluaciones de la cobrabilidad de las cuentas individuales efectuadas por la administración, con el fin de determinar las provisiones respectivas, las cuales se contemplan con el tipo de cartera, su vencimiento y las probabilidades de recuperación analizadas individualmente.

Inventarios

Corresponde a medicamentos, los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio del costo estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo se determina usando el método de promedio ponderado con sistema de inventarios permanente.

Propiedades, planta y equipo y depreciación

La propiedad, planta y equipo comprenden los bienes tangibles de propiedad de la Sociedad que se utilizan para la prestación de servicios y para su administración y por tanto no están disponibles para la venta. Se reconoce su costo histórico del cual forma parte el costo de adquisición y los demás costos y gastos en que se incurre para dejar el activo en condiciones de utilización. 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. El valor de las adiciones y las mejoras que aumentan la vida útil del bien, aumentan la eficiencia, mejora la calidad de los servicios y la operatividad. De la misma manera que aumenta la vida útil, también aumenta la depreciación del bien tangible.

Activos diferidos

Corresponde básicamente a gastos preoperatorios y cargos diferidos que se amortizarán mensualmente, de acuerdo a los ingresos recibidos. Durante el año 2016 se amortizaron diferidos que correspondían a gastos incurridos en los establecimientos que tuvieron su apertura en años anterior al igual que se reconocen los gastos preoperatorios de los establecimientos que tuvieron apertura en el año 2016.

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 periodo fiscal con base en las disposiciones legales y los convenios laborales vigentes. Los pagos de las cesantías son consignados en las correspondientes entidades de recaudo, el año posterior del periodo fiscal finalizado.

Pasivos estimados y provisiones

La Sociedad registra como pasivos estimados y provisiones los contratos y convenios realizados por bienes y/o servicios de los cuales no se ha recibido la factura.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos se reconocerán cuando haya surgido un incremento con beneficios económicos relacionados con la facturación y pago de la prestación de servicios de las actividades económicas de la Sociedad, por un incremento en un activo o decremento en un pasivo siempre que pueda medirse con fiabilidad.

Se reconocerá un gasto en el estado del resultado cuando haya surgido de un decremento en los beneficios económicos relacionados con los pagos por la prestación de los servicios relacionados con las actividades económicas de la Sociedad y los costos que se generan por la prestación de dichos servicios, por un decremento en un activo o un incremento en un pasivo, siempre que pueda medirse con fiabilidad. Los 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 2016 y la emisión de los primeros estados financieros bajo normas internacionales de información financiera en 2017.

NOTA 4 - DISPONIBLE

El saldo de disponible comprendían:

	<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>
Caja general	28.602	7.000
Caja menor	0	0
Caja moneda extranjera	4.015	74
Bancos	202.263	187.723
	<u>234.880</u>	<u>195.897</u>
	<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>

NOTA 5 - INVERSIONES

El saldo de disponible comprendían:

IPB- Perú (1)	435.805	435.805
Fiducientas	1.940.378	1.412.375
CDT-S- Davivienda-Bancolombia	52.681	52.681
	<u>2.428.764</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	0	0
Viculados económicos servicios corporativos	127.605	0
Anticipos y avances (1)	4.590	7.379
Anticipos de impuestos y contribuciones	575.757	369.534
Cuentas por Cobrar a Empleados	151.199	105.197
Provisión para deudas de difícil recaudo (2)	0	0
	<u>859.151</u>	<u>482.110</u>
(1) Anticipos y avances		
Anticipo a Proveedores	3.064	5.193
Anticipo - Cuentas por cobrar	1.526	2.186
Total Anticipos y Avances	<u>4.590</u>	<u>7.379</u>
(2) Provisión para deudas de difícil recaudo		
Faltantes cierres de caja	0	0
Total provision para deuda de difícil recaudo	<u>0</u>	<u>0</u>

NOTA 7 -INVENTARIO

El saldo de inventario comprendían:

Mercancía no fabricada por la empresa	74.248	60.341
	<u>74.248</u>	<u>60.341</u>

NOTA 8 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

Muebles y enseres	60,881	63,616
Equipo de Oficina	20,240	20,017
Equipo de cómputo y comunicación	209,441	172,712
Equipo de telecomunicaciones	27,501	27,501
Equipo médico	459,015	407,433
	<u>787,778</u>	<u>691,279</u>
Menos: - Depreciación acumulada	(278,878)	(197,734)
	<u>508,900</u>	<u>493,545</u>
	<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>

NOTA 9 – DIFERIDOS

El saldo de activos diferidos comprendían:

Mejora propiedad ajena	156,940	222,484
Gastos pagados por anticipado	0	7,288
Servicios corporativos	0	0
Publicidad	0	10,013
Servicios	0	289
Diversos - Preoperativos Clínicas	0	0
Diversos - Preoperativos Clínica Perú (1)	0	12,101
	<u>156,940</u>	<u>252,166</u>

NOTA 10 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo de obligaciones financieras comprendían:

Tarjetas de crédito - Bancolombia Empresarial	581	2,687
	<u>581</u>	<u>2,687</u>

NOTA 11- PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

El saldo de proveedores y cuentas por pagar comprendían:

Proveedores nacionales	40,253	67,354
Acreedores varios	0	0
Retenciones y aportes de nómina	80,829	61,754
Retenciones en la fuente	76,448	37,347
Retención de impuesto a las ventas	0	0
Costos y gastos por pagar	354,827	308,024
Retención de Industria y comercio	1,238	807
	<u>653,595</u>	<u>478,086</u>

NOTA 12 – IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS

El saldo de impuestos, gravámenes y tasas comprendían:

Impuestos de renta y para la equidad tributaria Cree	1,040,864	811,420
Impuesto de Industria y comercio	34,799	28,054
	<u>1,075,663</u>	<u>839,474</u>

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 patrimonial Equivo 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</u> <u>de 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>de 2014</u>
Utilidad (pérdida) antes de provisión para impuesto sobre la renta	2,062,540	1,960,489
<u>Más</u>		
Gastos y provisiones no deducibles	86,203	103,271
Impuestos asumidos	2,071	0
<u>Menos</u>		
Impuesto de industria y comercio pagado	26,654	13,653
Compensación de pérdidas fiscales	0	0
Renta (pérdida) líquida	<u>2,722,160</u>	<u>2,140,107</u>
Renta presuntiva	<u>40,366</u>	<u>42,631</u>
Renta líquida gravable	2,722,160	2,140,107
Tasa impositiva Renta	25%	
Tasa impositiva Renta Cree	9%	
Tasa impositiva Sobretasa Cree	<u>6%</u>	<u>39%</u>
Provisión para impuesto sobre la renta año corriente	1,040,694	811,420

Las declaraciones del impuesto de renta y complementarios de los años gravables 2014 y 2015 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	90,100	97,481
Cesantías consolidadas	174,814	163,932
Intereses sobre cesantías	21,634	18,393
Vacaciones	106,720	75,138
Prima legal	0	0
	<u>392,078</u>	<u>344,944</u>

NOTA 14 – PASIVO ESTIMADOS Y PROVISIONES

El saldo de pasivos estimados comprendían:

Proceso Judicial de Paciente	0	0
Provisiones de Costos y Gastos	46,229	55,452
	<u>46,229</u>	<u>55,452</u>

NOTA 15 – OTROS PASIVOS

El saldo de otros pasivos comprendían:

Anticipos y avances de pacientes	80,378	83,432
	<u>80,378</u>	<u>83,432</u>

	<u>Al 31 de diciembre de 2016</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	(173,698)	(173,698)
	<u>326,302</u>	<u>326,302</u>

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 decretan 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 - Contratos de Prestación Servicios Médicos	1,775,640	2,928,244
	<u>1,775,640</u>	<u>2,928,244</u>

NOTA 18 – INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos operacionales comprendían:

Tratamiento disfunción erectil	7,436,142	10,499,876
Tratamiento eyacuación precoz	4,571,981	437,944
Consulta disfunción erectil	874,720	6,199
Consulta eyacuación precoz	583,147	400
Tratamiento falta de deseo	0	0
Consulta peyronie	0	0
Tratamiento peyronie	0	0
Consulta falta de deseo	0	0
Consulta Terapia Sexual	106,849	0
Devolución ventas disfuncion erectil	(74,373)	(52,819)
Devolución ventas eyacuación precoz	0	0
Devolución ventas Falta de Deseo	0	0
	<u>11,498,476</u>	<u>10,991,700</u>

	<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>
NOTA 19 – COSTO DE VENTAS		
Los costos de ventas comprendían:		
Costo de venta	1.546.505	1.164.831
	<u>1.645.105</u>	<u>1.164.831</u>

	<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>
NOTA 20 – GASTOS OPERACIONALES ADMINISTRACION		
Los gastos operacionales administración comprendían:		
Personal	2.180,631	1.823,291
Honorarios	90,679	84,032
Impuestos	63,708	67,873
Arrendamientos	64,433	40,040
Contribuciones	7,215	20,417
Seguros	624	
Servicios	611,138	485,161
Gastos legales	678	1,559
Mantenimiento	0	324
Adecuación e instalaciones	0	1,876
Gastos de viaje	35,144	10,423
Depreciaciones	91,145	66,456
Amortizaciones	288,688	529,693
Diversos (1)	37,570	54,081
Provisiones	0	0
	<u>3,441,658</u>	<u>3,184,128</u>

(1) El saldo de diversos comprendían:

Correo portes y telegramas	255	474
Casino y restaurante	4,513	6,501
Útiles papelería y fotocopias	6,037	12,868
Elementos de aseo y cafetería	5,859	6,598
Gastos de representación	12,937	151
Taxis y buses	1,632	4,748
Libros y suscripciones, periódicos y revistas	0	0
Otros	0	0
Activos menores de administración	2,619	7,079
No deducible	3,518	13,564
	<u>37,670</u>	<u>54,081</u>

	<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>
NOTA 21 – GASTOS OPERACIONALES DE VENTA		
Los gastos operacionales ventas comprendían:		
Personal	2.107.284	1.607.157
Dotación	7.582	3.775
Honorarios	86.292	61.729
Impuestos	479.090	384.616
Arrendamientos	438.248	308.045
Afiliaciones y sostenimiento	10.189	4.797
Seguros	677	0
Servicios	2.238.165	1.652.963
Gastos legales	2.699	741
Mantenimiento y Reparaciones	4.382	64
Adecuaciones e instalaciones	14.126	17.703
Gastos de Viaje	177.240	171.244
Depreciaciones	0	44
Diversos	170.146	120.114
	<u>5.826,090</u>	<u>4.412,992</u>

NOTA 22 – INGRESOS NO OPERACIONALES

Los ingresos no operacionales comprendían:

Financieros	114,152	48,081
Recuperaciones	322	26,148
Servicios corporativos	185,861	946
Descuentos comerciales	5,910	6,473
Diversos	2,854	4,733
	289,099	86,381

NOTA 23 – GASTOS NO OPERACIONALES

Los gastos no operacionales comprendían:

Financieros	284,004	231,792
Gastos Extraordinarios	6,084	1,738
Diversos	17,607	22,123
	307,695	255,653

INDICADORES FINANCIEROS

	2016	2015
Capital de trabajo (Activo Cte/Pasivo Cte)	1.67	1.12%
Capital neto de trabajo (Activo Cte-Pasivo Cte)	1,447,023	\$2.56
Prueba Acida(Activo Cte-Inventarios/Pasivo cte)	1.64	1.07%
Solidez (Activo total/pasivo total)	1.98	1.77%
Índice de rendimiento neto % (resultado / ventas)	12.01%	10.56%
Índice de rendimiento del patrimonio % (resultado / patrimonio)	75.75%	71.74%
Índice de rendimiento del activo total % (resultado / activo total)	30.04%	33.95%
Índice de eficiencia (ventas / activo total)	3.17	4.77%
Índice de liquidez (activo corriente / pasivo corriente)	1.67	1.12%
Índice de endeudamiento % (pasivo total / activo total)	50.44%	56.39%
Suficiencia Patrimonial	647.62	490.89