

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



	NOTAS	Al 31 de diciembre de 2017	Al 31 de diciembre de 2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Disponible	4	156,008	235,080
Inversiones	5	2,220,836	2,425,764
Deudores	6	1,000,954	809,452
Inventarios	7	130,548	74,247
Total activo corriente		3,508,146	3,544,543
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	8	544,930	501,900
Diferidos	9	41	155,940
Total activo no corriente		544,971	657,840
TOTAL ACTIVO		4,053,117	4,202,383
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	10	322	581
Proveedores	11	87,190	40,253
Cuentas por pagar	11	591,017	513,340
Impuestos, gravámenes y tasas	12	889,947	1,075,663
Obligaciones laborales	13	486,466	392,078
Pasivos estimados y provisiones	14	10,971	48,229
Anticipos y Avances	15	37,058	80,379
Total pasivo corriente		2,113,063	2,180,821
TOTAL PASIVO		2,113,061	2,180,821
PATRIMONIO			
Capital social	16	325,302	325,302
Reserva Legal		164,884	164,884
Resultado del ejercicio anterior		0	0
Resultado del ejercicio		1,348,580	1,821,576
TOTAL PATRIMONIO		1,829,766	2,112,062
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4,052,817	4,292,883
Cuentas de orden	17	1,036,546	1,775,540

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. 67404-7

Jorge Gonzalez Sanchez

JORGE GONZALEZ SANCHEZ
Revisor Fiscal
TP No. 5718 - T

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 2017	Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2016
Ingresos operacionales	18	14,325,660	13,466,470
Costo de ventas	19	(1,895,481)	(1,546,505)
UTILIDAD BRUTA		12,390,208	11,951,973
Gastos de administración	20	(3,529,735)	(3,441,855)
Gastos de venta	21	(8,781,821)	(5,826,090)
Total gastos operacionales		(10,411,556)	(9,297,745)
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		1,378,652	2,884,228
INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES			
Ingresos no operacionales	22	542,706	288,939
Egresos no operacionales	23	(316,323)	(316,825)
Total Ingresos (egresos) no operacionales		227,382	(21,686)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		2,206,034	2,662,540
Menos - Provisión para el impuesto sobre la renta		(857,454)	(1,040,864)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		1,348,580	1,621,676

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. 57167-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> <u>2017</u>	<u>Del 01 de enero al</u> <u>31 de diciembre de</u> <u>2016</u>
CAPITAL SOCIAL		
Saldo al Inicial del periodo	329,302	329,302
Movimiento neto durante el periodo	0	0
Saldo final del año	<u>329,302</u>	<u>329,302</u>
RESERVA LEGAL		
Saldo inicial del periodo	164,884	164,884
Aumento neto del periodo	0	0
Saldo final del periodo	<u>164,884</u>	<u>164,884</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		
Pérdida acumulada del periodo	0	0
Resultado del periodo	1,348,580	1,621,676
Saldo final del periodo	<u>1,348,580</u>	<u>1,621,676</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO	<u>1,838,766</u>	<u>2,112,862</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

JORGE GONZALEZ SANCHEZ
 Revisor Fiscal
 TP No. 67187-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> 2017	<u>Del 01 de enero al</u> <u>31 de diciembre de</u> 2016
Los recursos financieros fueron provistos por:		
Utilidad (Pérdida) neta del período	1,348,580	1,821,676
Mas (menos) - Cargos (créditos) que no afectan el capital de trabajo	0	0
Depreciación de propiedad, planta y equipo	91,708	81,145
Amortización diferidos	231,960	263,658
Total recursos provistos por las operaciones	1,672,248	1,971,509
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	1,672,248	1,971,509
Los recursos financieros fueron usados en:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(127,438)	(98,500)
Adquisición de inversiones	0	0
Aumento de diferidos	(75,060)	(173,481)
Distribución de utilidades	(1,821,677)	(1,110,596)
Total recursos utilizados	(1,824,175)	(1,382,580)
AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	(151,927)	588,929
CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DE CAPITAL DE TRABAJO		
Aumento (disminución) en cuentas del activo		
Disponible	(79,072)	39,682
Deudores	141,502	377,342
Inversiones	(208,128)	527,903
Inventarios	58,301	13,806
	(89,397)	965,734
Disminución (aumento) en cuentas del pasivo		
Obligaciones financieras corto plazo	259	2,106
Proveedores y cuentas por pagar	(234,014)	(77,506)
Impuestos gravámenes y tasas	185,716	(235,589)
Obligaciones laborales	(104,470)	(47,132)
Pasivos estimados y provisiones	37,258	7,222
Anticipos y avances	43,321	(16,946)
	(62,830)	(267,844)
AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	(161,927)	590,949

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. 87104-T

Jorge Gonzalez Sanchez
JORGE GONZALEZ SANCHEZ
 Revisor Fiscal
 TP No. 67187-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> 2017	<u>Del 01 de enero al</u> <u>31 de diciembre de</u> 2016
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (Pérdida) neta del período	1,348,680	1,621,676
Ajustes para conciliar la pérdida neta del año con el efectivo neto usado en las actividades de operación		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	91,700	81,145
Amortización de diferidos	231,560	269,589
	<u>1,672,240</u>	<u>1,971,509</u>
Cambio en activos y pasivos operacionales:		
(Aumento) de inversión	206,128	(527,905)
(Aumento) de deudores	(141,502)	(377,342)
(Aumento) de inventarios	(55,301)	(13,896)
(Disminución) Aumento de obligaciones financieras	(259)	(3,106)
(Disminución) Aumento de proveedores y cuentas por pagar	224,914	77,506
Aumento de impuestos, gravámenes y tasas	(185,716)	235,589
(Disminución) Aumento de obligaciones laborales	104,470	47,132
Aumento de pasivos estimados y provisiones	(37,256)	(7,222)
Aumento de anticipos y avances	(43,321)	16,647
Efectivo provisto por las operaciones	<u>72,855</u>	<u>651,265</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(127,438)	(96,500)
Adquisición de diferidos	(75,080)	(173,461)
Efectivo provisto (usado) en las actividades de inversión	<u>(202,498)</u>	<u>(269,961)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Pago Dividendos y Participaciones	(1,621,677)	(1,110,699)
Incremento de capital	0	0
Efectivo provisto (usado) en las actividades de financiación	<u>(1,621,677)</u>	<u>(1,110,699)</u>
Aumento neto en efectivo	(79,072)	39,883
Efectivo al principio del año	235,090	195,397
Efectivo al final del año	<u>156,018</u>	<u>235,280</u>

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

JOSÉ PABLO SAFFON CUARTAS
 Representante Legal

MARLENY RAMÍREZ PALACIO
 Contadora Pública
 TP No. 07400-T

JORGE GONZÁLEZ SÁNCHEZ
 Revisor Fiscal
 TP No. 07180-T

VERIFICADO

BOSTON MEDICAL GROUP DE COLOMBIA S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2017

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

NOTA 1- ENTIDAD Y OBJETO SOCIAL.

Boston Medical Grupo 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.. El término de duración de la sociedad es indefinido.

El domicilio principal de la sociedad se encuentra en la ciudad de Bogotá, D.C., con la dirección registrada en la cámara 10 No. 97 A - 13 Oficina 308 Torre A, Edificio Bogotá Trade Center.

La compañía pertenece al grupo empresarial Boston Medical Group, cuya sede principal esta en la ciudad de Madrid España, la cual prepara y formula sus estados financieros consolidados.

La sociedad tendrá como objeto principal prestación de servicios integrales de salud y exámenes especializados así como 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.

En desarrollo del objetivo social, podrá contratar con otras personas naturales y jurídicas, enajenar a cualquier título bienes muebles e inmuebles y tomar en arrendamiento toda clase de bienes muebles e inmuebles, dar y recibir dinero, en préstamo, con o sin intereses, dar en garantía sus bienes, constituyendo prendas o hipotecas, girar, endosar, cobrar, protestar, cancelar y pagar letras de cambio, facturas, cartas de crédito o cualquier otra clase de títulos valores, representar comercialmente firmas nacionales y extranjeras, hacer parte de otras sociedades de cualquier objeto social, de manera general a efectuar a nombre de la Sociedad por cuenta de terceros o en participación con ellos toda clase de operaciones civiles, comerciales y financieras necesarias y convenientes para el logro del objetivo social, tal y conforme se ha dejado expresado en la cláusula anterior.

Operaciones

La sociedad inició sus 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 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, Cúcuta, Cartagena y Mitivencio, 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; en el año 2017 abrió un Establecimiento en la ciudad Tunja e inicio actividades para la clínica de la ciudad de Santa Martha. Durante el año 2016 registro ingresos operacionales por \$13.498.477 y en el 2017 \$14.325.689 (Cifras en miles de pesos)

De acuerdo con la actividad realizada por la compañía Boston Medical Group de Colombia S. A. S., en la práctica de la prestación de servicios médicos sin internación, se solicitó ante cada secretaría de salud de los municipios donde se encuentran ubicados, la habilitación de cada una de las clínicas, las cuales se encuentran con el cumplimiento de los requisitos de los entes territoriales de salud, como servicios de salud de baja y media complejidad y/o consulta especializada, de acuerdo con lo dispuesto en el Decreto 780 de 2016, la Resolución 2003 de 2014 y decreto 1011 de 2006.

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 administradas desde la ciudad de Lima. Compañía que pertenece al grupo empresarial.

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

BASES PARA PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo al 31 de diciembre de 2016 y 2017, y sus correspondientes notas las cuales han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) hasta el 31 de diciembre de 2012 y publicadas en español hasta el mes de Agosto de 2013, reglamentadas por la Ley 1314 de 2006 y por el Decreto 2420 de 2015 y otras disposiciones legales aplicables, considerando requerimientos de información adicionales de la Superintendencia Nacional de Salud que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado.

a. Base de medición Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo

BASE DE MEDICION

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas materiales incluidas en el estado de situación financiera:

-Propiedades planta y equipo cuya medición posterior es al valor razonable, con cambios en patrimonio.

Valor razonable – es aplicado para la medición del valor de las transacciones y sus costos, realizados por los participantes del mercado con la empresa BOSTON MEDICAL GROUP DE COLOMBIA S.A.S. en una fecha determinada y con el conocimiento del valor de los bienes y servicios a un valor justo y que sirven de apoyo a la administración en la toma de decisiones, para las negociaciones en el desarrollo de su objeto social.

Determinará el valor de una transacción y sus costos en una fecha determinada de acuerdo al comportamiento del mercado y a las características de cada una de ellas, de manera libre y con el cumplimiento normas legales vigentes en materia de negociación y apoyándose en los valores de mercado o cuando se requiera, del concepto de un experto para que sus bienes y servicios sean reconocidos al precio real y sirva para una toma de decisiones de la administración y los usuarios de la información.

El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que son observables los datos de entrada en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

• Nivel 1: Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos que la entidad puede obtener a la fecha de la valuación.

• Nivel 2: Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente.

MATERIALIDAD (O IMPORTANCIA RELATIVA)

Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales si tienen importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de los estados financieros. La materialidad (o importancia relativa) depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida, o una combinación de ambas, podría ser el factor discriminante.

UNIFORMIDAD

La Compañía mantendrá la presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros de un ejercicio a otro, a menos que:

1. Tras un cambio significativo en la naturaleza de las actividades de la entidad o una revisión de sus estados financieros, se ponga de manifiesto que sería más apropiada otra presentación u otra clasificación, tomando en consideración los criterios para la selección y aplicación de políticas contables de la NICs; o

2. Una NIIF requiera un cambio en la presentación.

PERIODO CONTABLE

La compañía Boston Medical Group de Colombia S. A. S., prepara y divulga sus estados financieros de propósito general una vez al año, con corte al 31 de diciembre de cada año.

NEGOCIO EN MARCHA

La administración de la Compañía Boston Medical Group de Colombia S.A.S. considera que no tiene incertidumbre significativa, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha, a la fecha de presentación de los presentes estados financieros.

Carera 10 No. 97A - 13 Oficina 303

Tel: (57-1) 744 64 44

info@bostonmedical.com.co

Bogotá - Colombia

COMPENSACIÓN DE SALDOS Y TRANSACCIONES

La compañía Boston Medical Group de Colombia S. A. S., no compensará en sus estados financieros activos y pasivos o ingresos y gastos, salvo en aquellos casos que la compensación sea requerida o este permitida por alguna, o, que así lo requiera la ley.

MONEDA FUNCIONAL

La moneda funcional y representación de la información Financiera de la Compañía Boston Medical group de Colombia S. A. S., es el peso Colombiano. Toda la información se prepara en miles de Pesos Colombianos y ha sido redondeada a la unidad más cercana a miles de Pesos Colombianos.

PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros se presentan teniendo en cuenta los siguientes aspectos:

1. Presentación del estado de situación financiera

La Compañía Boston Medical Group de Colombia S. A. S., presenta en el estado de situación financiera, como categorías separadas dentro del estado de situación financiera los activos corrientes y no corrientes, así como los pasivos corrientes y no corrientes. En el estado de situación financiera se clasifican los activos y pasivos en función de su vencimiento; serán corrientes los activos y pasivos que cumplan las siguientes condiciones:

Se espera realizar el activo o liquidar el pasivo, en su ciclo normal de operación

Se mantiene el activo o pasivo, principalmente, con fines de los de la realización normal del negocio.

Se espera realizar el activo, o, liquidar el pasivo en los doce meses siguientes a la fecha de adquisición.

2. Presentación del estado de resultados

La Compañía Boston Medical group de Colombia S. A. S., presenta los estados de resultados de acuerdo al método "función de los gastos" o del "costo de ventas", ya que este método puede proporcionar a los usuarios una información más relevante que la clasificación de gastos por naturaleza.

3. Presentación de los Estados de Flujos de Efectivo

Los estados de flujos de efectivo se presentan por el método indirecto.

Los flujos de efectivo por dividendos pagados, así como los pagos relacionados con el impuesto a las ganancias, se incluyen como flujos por actividades de operación, a menos que puedan ser específicamente asociados con actividades de inversión o financiación.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas y prácticas contables que la Sociedad ha adoptado en concordancia con lo anterior.

Efectivo y Equivalente al Efectivo

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 preoperativos y cargos diferidos que se amortizarán mensualmente, de acuerdo a los ingresos recibidos. Durante el año 2017 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 preoperativos de los establecimientos que tuvieron apertura en el año 2017.

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 económico relacionado 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 Direccionalismo 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 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>
Caja general	19,322	28,803
Caja menor	0	0
Caja moneda extranjera	1,244	4,015
Bancos	135,442	202,263
	<u>166,008</u>	<u>235,081</u>

NOTA 5 - INVERSIONES

El saldo de disponible comprendían:

IPS- Perú (1)	435,805	435,805
Fiducias	1,732,150	1,940,278
CDT'S- Davivienda-Bancolombia	52,681	52,681
	<u>2,220,636</u>	<u>2,428,764</u>

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

NOTA 6- DEUDORES

El saldo de deudores comprendían:

Cientes nacionales	0	0
Visuales económicos servicios corporativos	98,287	127,806
Anticipos y avances (1)	42,823	4,590
Anticipos de impuestos y contribuciones	729,872	575,757
Cuentas por Cobrar a Empleados	130,172	151,199
Provisión para deudas de difícil recaudo (2)	0	0
	<u>1,100,954</u>	<u>859,452</u>

(1) Anticipos y avances

Anticipo a Proveedores	808	3,004
Anticipo - Cuentas por cobrar	42,017	1,521
Total Anticipos y Avances	<u>42,823</u>	<u>4,590</u>

(2) Provisión para deudas de difícil recaudo

Faltantes cierre de caja	0	0
Total provisión 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	130,548	74,247
	<u>130,548</u>	<u>63,381</u>

NOTA 8 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

Muebles y enseres	65,881	60,681
Equipo de Oficina	33,510	20,240
Equipo de cómputo y comunicación	260,337	209,441
Equipo de telecomunicaciones	27,501	27,501
Equipo médico	528,787	459,915
	<u>915,216</u>	<u>787,778</u>
Mérgos: - Depreciación acumulada	(370,586)	(278,071)
	<u>544,630</u>	<u>509,707</u>
	Al 31 de diciembre de 2017	Al 31 de diciembre de 2016

NOTA 9 – DIFERIDOS

El saldo de activos diferidos comprendían:

Diversos - Preoperativos Clínica Perú (1)	0	156,940
Impuesto diferido	41	0
	<u>41</u>	<u>156,940</u>

NOTA 10 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo de obligaciones financieras comprendían:

Tarjetas de crédito - Bancolombia Empresarial	322	581
	<u>322</u>	<u>581</u>

NOTA 11- PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

El saldo de proveedores y cuentas por pagar comprendían:

Proveedores nacionales	87,190	40,253
Acreedores varios	0	0
Retenciones y aportes de nómina	92,213	80,829
Retenciones en la fuente	44,756	76,440
Retención de impuesto a las ventas	0	0
Costos y gastos por pagar	350,610	354,827
Retención de industria y comercio	3,436	1,239
	<u>778,205</u>	<u>553,589</u>

NOTA 12 – IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS

El saldo de impuestos, gravámenes y tasas comprendían:

Impuestos de renta y para la equidad tributaria Cree	858,082	1,045,864
Impuesto de industria y comercio	31,866	34,793
	<u>889,948</u>	<u>1,080,657</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 34% a título de impuesto de renta y complementarios y la tarifa del 6% a título de impuesto sobre tasa a la renta.
- b) La base para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 3.5% 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 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>
Utilidad (pérdida) antes de provisión para impuesto sobre la renta	3,708,034	2,862,540
Más		
Gastos y provisiones no deducibles	92,497	85,203
Impuestos asumidos	8	2,071
Menos		
Impuesto de industria y comercio pagado	34,799	23,654
Compensación de pérdidas fiscales	0	0
Renta (pérdida) líquida	<u>2,263,737</u>	<u>2,722,160</u>
Renta presuntiva	<u>75,504</u>	<u>49,365</u>
Renta líquida gravable	2,263,737	2,722,160
Tasa impositiva Renta 34%	769,871	25%
Tasa impositiva Sobre tasa a la Renta 6%	87,824	9%
Impuesto diferido	587	0%
Provisión para impuesto sobre la renta año corriente	<u>858,082</u>	<u>1,040,864</u>

Las declaraciones del impuesto de renta y complementarios de los años gravables 2016 y 2017 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 comprendian:

Salarios por pagar	155,070	92,100
Cesantías consolidadas	201,085	174,814
Intereses sobre cesantías	24,844	21,634
Vacaciones	114,647	105,729
Prima legal		
	<u>496,646</u>	<u>395,077</u>

NOTA 14 – PASIVO ESTIMADOS Y PROVISIONES

El saldo de pasivos estimados comprendian:

Proceso Judicial de Paciente	0	0
Provisiones de Costos y Gastos	37,058	80,379
	<u>37,058</u>	<u>80,379</u>

NOTA 15 – OTROS PASIVOS

El saldo de otros pasivos comprendian:

Anticipos y avances de pacientes	37,058	80,378
	<u>37,058</u>	<u>80,378</u>

	<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>
NOTA 16 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
El patrimonio de los accionistas comprendian:		
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 60% 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.

Generadas acumuladas y otros al exterior

Las disposiciones cambiarias vigentes permiten la remesa de dividendos a accionistas extranjeros sin limitación. Se 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 pague 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 comprendian:

Deudoras - Contratos de Prestación Servicios Medicos	1,026,645	1,775,640
	<u>1,026,645</u>	<u>1,775,640</u>

NOTA 18 – INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos operacionales comprendian:

Tratamiento disfunción erectil	7,675,460	7,438,142
Tratamiento eyaculación precoz	4,642,090	4,571,981
Consulta disfunción erectil	826,397	874,720
Consulta eyaculación precoz	617,590	583,147
Tratamiento falta de deseo	0	0
Consulta peyronie	0	0
Tratamiento peyronie	0	0
Consulta falta de deseo	0	0
Consulta Terapia Sexual	11,742	106,640
Devolución ventas disfunción erectil	(47,627)	(74,373)
Devolución ventas eyaculación precoz	0	0
Devolución ventas Falta de Deseo	0	0
	<u>14,225,869</u>	<u>13,488,476</u>

	<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>
NOTA 19 – COSTO DE VENTAS		
Los costos de ventas comprendian:		
Costo de venta	1,935,461	1,546,505
	<u>1,935,461</u>	<u>1,546,505</u>

NOTA 20 – GASTOS OPERACIONALES ADMINISTRACION

Los gastos operacionales administración comprendian:

Personal	2,508,847	2,180,631
Honorarios	102,114	80,679
Impuestos	58,175	83,708
Arrendamientos	68,112	64,433
Contribuciones	10,300	7,216
Seguros	0	624
Servicios	438,789	611,138
Gastos legales	358	678
Mantenimiento	2,084	0
Adecuación e instalaciones	638	0
Gastos de viaje	61,183	35,144
Depreciaciones	91,708	81,148
Amortizaciones	231,960	288,888
Diversos (1)	55,457	37,570
Provisiones	0	0
	<u>3,929,735</u>	<u>3,441,655</u>

(1) El saldo de diversos comprendian:

Correo postales y telegramas	232	268
Casino y restaurante	15,721	4,513
Útiles papelería y fotocopias	6,908	5,087
Elementos de aseo y cafetería	8,329	5,969
Gastos de representación	5,321	12,987
Taxis y buses	8,721	1,832
Libros y suscripciones, periódicos y revistas	0	0
Otros	1,903	0
Activos menores de administración	8,271	2,619
No deducible	51	3,518
	<u>65,457</u>	<u>37,570</u>

	<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>
--	---------------------------------------	---------------------------------------

NOTA 21 – GASTOS OPERACIONALES DE VENTA

Los gastos operacionales ventas comprendian:

Personal	2,767,778	2,197,284
Dotación	3,420	7,582
Honorarios	85,428	85,262
Impuestos	686,797	479,090
Arrendamientos	514,290	438,248
Afiliaciones y sostenimiento	23,607	10,189
Seguros	2,670	577
Servicios	2,284,480	2,238,165
Gastos legales	6,228	2,969
Mantenimiento y reparaciones	8,521	4,382
Adecuaciones e instalaciones	56,593	14,128
Gastos de viaje	196,214	177,240
Depreciaciones	0	0
Diversos	232,355	170,148
	<u>6,781,621</u>	<u>5,828,090</u>

NOTA 22 – INGRESOS NO OPERACIONALES

Los ingresos no operacionales comprendían:

Financieros	97,639	114,152
Recuperaciones	27,108	322
Servicios corporativos	350,347	166,861
Descuentos comerciales	2,071	6,910
Diversos	57,540	2,894
	942,706	288,939

NOTA 23 – GASTOS NO OPERACIONALES

Los gastos no operacionales comprendían:

Financieros	396,483	284,934
Costos Extraordinarios	12,199	8,084
Diversos	6,641	17,607
	315,323	310,625

INDICADORES FINANCIEROS

	2017	2016
Capital de trabajo (Activo Cte/Pasivo Cte)	1.59	1.87
Capital neto de trabajo (Activo Cte-Pasivo Cte)	1,285,095	1,447,023
Prueba Acida(Activo Cte-Inventarios/Pasivo cte)	1.53	1.64
Solidez (Activo total/pasivo total)	1.83	1.88
Indice de rendimiento neto % (resultado / ventas)	9.41%	12.01%
Indice de rendimiento del patrimonio % (resultado / patrimonio)	73.30%	79.75%
Indice de rendimiento del activo total % (resultado / activo total)	33.28%	38.04%
Indice de eficiencia (ventas / activo total)	3.53	3.17%
Indice de liquidez (activo corriente / pasivo corriente)	1.59	1.67%
Indice de endeudamiento % (pasivo total / activo total)	54.91%	51.44%
Suficiencia Patrimonial	553.82	647.62