

ASORSALUD SML LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS 2018

BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES NIIF PYMES



31/12/2018

CONTENIDO**Contenido**

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	8
1. Información General	8
2. Notas de carácter general.....	11
2.1. Declaración de cumplimiento con las NIIFS para las pymes.....	11
2.2 Bases de preparación	11
2.3 Importancia relativa y materialidad.....	12
3. Resumen de Políticas Contables.....	13
3.1 Consideraciones generales	13
3.2 Conversión de moneda extranjera.....	13
3.3. Efectivo y equivalentes de efectivo	13
3.4 Instrumentos Financieros	14
3.5. Inventarios	16
3.6. Propiedades, planta y equipo	16
3.7. Propiedades de inversión.....	17
3.8. Activos intangibles	17
3.9. Arrendamientos	18
3.10. Deterioro del valor de los activos	19
3.11. Impuesto a la renta	20
3.12. Obligaciones laborales	21
3.13. Provisiones	21
3.14 Capital suscrito y pagado y superávit	21
3.15. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias	22
3.16. Gastos financieros.....	22

4. Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación ...	23
4.1. Deterioro de deudores.....	23
4.2. Vida útil de las propiedades, planta y equipo.....	23
4.3. Provisiones	23
5. Efectivo y equivalentes de efectivo	24
6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	24
7. Activos por Impuestos Corrientes	25
8. Inventarios	26
9. Propiedades, planta y equipo	26
10. Obligaciones financieras.....	27
11. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar.....	27
12. Beneficios a los empleados.....	28
13. Activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos	28
14. Ingresos Operacionales.....	30
15. Costos.....	30
16. Gastos operacionales.....	30

ASORSALUD SM LTDA
 NIT: 820.001.181-4
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 A 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 31 DICIEMBRE DE 2017
 (Valores expresados en pesos colombianos)

	<u>Notas</u>	<u>Dic. 31 2018</u>	<u>Dic. 31 2017</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	337.412.065	280.750.677
Inversiones		51.094.632	0
Deudores comerciales y otros	6	1.743.837.201	1.918.128.921
Activos por Impuestos Corrientes	7	302.721.563	293.335.247
Inventarios	8	243.927.706	221.025.288
Gastos pagados por anticipado		4.302.915	3.450.846
Total activos corrientes		2.683.296.081	2.716.690.979
Activos no corrientes			
Deudores comerciales y otros	6	922.564.951	708.816.506
Propiedades, planta y equipo	9	748.357.019	912.359.734
Activos intangibles		24.319.806	36.784.360
Activos por impuestos diferidos		22.299.773	26.547.951
Total activos no corrientes		1.717.541.550	1.684.508.551
Total activos		4.400.837.631	4.401.199.531
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	10	3.652.792	2.846.320
Cuentas comerciales por pagar	11	1.147.454.849	1.197.628.924
Pasivos por Impuestos corrientes por pagar		245.510.993	201.881.654
Beneficios a los Empleados	12	67.511.620	75.093.175
Otros pasivos corrientes		169.563.091	215.541.978
Total pasivos corrientes		1.633.693.346	1.692.992.050
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras		122.724.361	251.763.865
Pasivos por impuesto diferido	13	30.912.247	8.264.134
Total pasivos corrientes		153.636.608	260.027.999
Total pasivos		1.787.329.953	1.953.020.049
Patrimonio de los accionistas			
Capital emitido		1.001.695.000	1.001.695.000
Reservas		242.538.476	170.671.918
Ganancias del Ejercicio		404.527.246	100.221.900
Ganancias acumuladas por adopción NIIF Pymes		797.791.829	797.791.829
Ganancias acumuladas		166.955.126	377.798.835
Total patrimonio de los accionistas		2.613.507.678	2.448.179.482
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		4.400.837.631	4.401.199.531

ASORSALUD SM LTDA
 NIT: 820.001.181-4
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
 A 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 31 DICIEMBRE DE 2017
 (Valores expresados en pesos colombianos)

	<u>Notas</u>	<u>Dic. 31 2017</u>	<u>Dic. 31 2017</u>
Ingresos operacionales	14	5.369.479.198	5.349.593.010
Costo de ventas	15	4.270.177.560	4.586.181.565
Utilidad bruta en ventas		1.099.301.638	763.411.444
Gastos operacionales	16	827.405.521	914.615.308
Gastos operacionales de administración		679.160.453	688.078.069
Gastos operacionales de ventas		148.245.068	226.537.240
Utilidad de la operación		271.896.117	-151.203.864
Ingresos y gastos no operacionales		394.233.847	321.965.769
Ingresos financieros		289.254.289	328.414.468
Gastos financieros		90.062.493	125.139.329
Otros ingresos		262.594.715	172.800.042
Otros egresos		67.552.665	54.109.411
Utilidad antes de impuestos		666.129.963	170.761.905
Impuesto de la renta		234.706.426	193.814.000
Impuesto diferido		26.896.291	-136.031.682
Utilidad neta		404.527.246	112.979.587

ASORSALUD SM LTDA
NIT: 820.001.181-4
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el periodo Enero 1° a Diciembre 31
(Valores expresados en pesos colombianos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Ganancia del período	404.527.246	112.979.587
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron Uso de efectivo:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	191.114.650	465.733.425
Gastos financieros	90.062.493	125.139.329
Amortización de activos intangibles	12.464.554	10.573.730
Pérdida por deterioro de deudores	37.511.142	98.361.308
Reversión por deterioro de deudores	-155.736.073	0
Impuesto diferido del período	26.896.291	-136.031.682
Otros ingresos/gastos por recuperaciones	28.914.308	-169.625.696
Flujo de efectivo incluido en actividades de inversión		
Adquisición de Inversiones	-51.094.632	0
Cambios en activos y pasivos de operación		
Variación en deudores comerciales y otros	-48.843.041	22.647.299
Variación en inventarios	-22.902.418	53.992.035
Variación en cuentas comerciales por pagar	-50.174.074	49.548.426
Variación en impuestos corrientes por pagar	43.629.339	-136.219.836
Variación en obligaciones laborales	-7.581.555	12.265.934
Anticipos y avances recibidos	-45.978.886	-26.532.984
Efectivo neto generado por actividades de operación	452.809.344	482.830.875
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Compras de propiedades, planta y equipo	-27.111.935	-52.005.269
Compras de intangibles	0	-29.134.800
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-27.111.935	-81.140.069
Flujos de efectivo por actividades de financiación:		
Dividendos pagados a los accionistas	-240.802.989	-150.000.000
Préstamos recibidos	0	46.842.384
Pago de préstamos e intereses	-128.233.032	-290.722.683
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	-369.036.021	-393.880.299
Variación neta en el efectivo y equivalentes al efectivo	56.661.388	7.810.507
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del período	280.750.677	272.940.170
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	337.412.065	280.750.677

ASORSALUD SM LTDA
 NIT: 820.001.181-4
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el periodo Enero 1° a Diciembre 31
 (Valores expresados en pesos colombianos)

	Capital emitido	Reservas	Adopción NIIF	Ganancias Acumuladas	Total
Saldo al 31° de Diciembre de 2016	977.689.000	170.671.918	797.791.829	187.119.879	2.133.272.626
Aportes de los accionistas	24.006.000				24.006.000
Ganancia del período				605.685.991	605.685.991
Apropiaciones				-314.785.135	-254.861.639
Dividendos decretados					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1.001.695.000	170.671.918	797.791.829	478.020.735	2.448.179.482
Aportes de los accionistas		71.866.558			71.866.558
Ganancia del período				404.527.246	404.527.246
Apropiaciones				- 111.065.608	- 111.065.608
Dividendos decretados				- 200.000.000	- 200.000.000
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1.001.695.000	242.538.476	797.791.829	571.482.374	2.613.507.678

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

1. Información General

ASORSALUD SM LTDA., es una sociedad constituida mediante escritura pública número 2270 del 19 de agosto de 1997 de la Notaria Primera Del Circulo de Tunja, inscrita el 12 de septiembre de 1997 bajo la matricula número 7.329 del libro IX. Con duración hasta el 21 de diciembre de 2023. Constituida como sociedad LTDA., reformada mediante escritura pública número 3048 del 22 de diciembre de 2008 de la Notaria Primera del Circulo de Tunja.

La compañía tiene como objeto social principal:

1. La prestación y promoción de servicios integrales de salud, de servicios médicos individuales o colectivos y demás relacionados a personas naturales y jurídicas de acuerdo con lo regulado por la ley, reglamentos y resoluciones.
2. Desarrollar diferentes actividades que atañan y sean favorables al cumplimiento o complemento de su objeto social.
3. Realizar inversiones en las instituciones que forman parte del sistema general de seguridad social en salud nacional o extranjero.
4. Promocionar, estructurar, crear y desarrollar proyectos o empresas, administrar empresas o instituciones que formen parte del sistema general de seguridad social en salud nacional o extranjeros.
5. Constituir sociedades o empresas, cualquiera sea su objeto o la vinculación a ellas, mediante la adquisición o suscripción de acciones, partes o cuotas de interés social o realizando aportes de cualquier especie, sean estas nacionales o extranjeras.
6. Adquisición, posesión, y explotación de patentes, nombres comerciales, marcas, secretos industriales, licencias y otros derechos constitutivos de propiedad industrial, la concesión de su explotación a terceros, así como la adquisición de concesiones para su explotación.

7. La compra, venta, distribución, transformación, producción e importación de productos, insumos, equipos y/o maquinaria médica hospitalaria de cualquier sector de la producción para el apoyo tecnológico de las diferentes áreas.
8. Inversión en bienes muebles e inmuebles su venta permuta, gravámenes, arrendamientos y en general la negociación de los mismos dentro o fuera del país.
9. Asesoría, consultoría, outsourcing y prestación de servicios relacionados con el manejo y administración del recurso humano y gestión de talento humano para todo tipo de empresas.
10. Prestar servicios de consultoría, asesoría, outsourcing, administración y otros, así como realizar alianzas, contratos y convenios necesarios para la ejecución de proyectos de salud que sean requeridos por diferentes empresas o entidades del sector salud.
11. Prestar servicios de salud a través de la constitución de cooperativas de trabajo asociado y de cualquier otro tipo en los términos que determine las organizaciones nacionales sobre la materia: generado trabajo para quienes sean sus cooperados de manera autogestionaria con autonomía, autodeterminación y autogobierno, aprovechando cualquier, todos y cada uno de los conocimientos, aptitudes capacidades, habilidades, destrezas y experiencia de los cooperados que la conformen, teniendo como actividad económica la prestación de servicios, cuyo producto intangible es la prestación de servicios personales directos, los cuales están clasificados con la nomenclatura k749917 dentro de la clasificación industrial internacional uniforme (UITU) de— todas las actividades económicas dentro de las cuales "ASORSALUD S.M. LTDA" para la * la administración y realización de labores de toda clase de empresa organizadas para la prestación de servicios asistenciales y administrativos en salud. * la ejecución de procesos de lo dicho antes se manejan como las actividades conexas y complementarias que puedan requerirse dentro de los medios específicos en que se desarrollen sus acciones en las áreas asistenciales, administrativas y logísticas, de otra parte "ASORSALUD S.M. LTDA " podrá asumir cualquier tipo de ejecutorias directas dentro de cualquiera de los sectores de la vida económica o empresarial y sus actividades ser organizadas en unidades estratégicas independientes mediante la concurrencia de ellas en esta sola entidad jurídica.
12. Prestación de servicios especializados de asesorías, asistencia técnica, puesta en funcionamiento de los equipos médicos, compra y venta de insumos, equipo, maquinaria de diferente índole tanto al sector privado como público.

Para el cumplimiento de estas actividades sociales la sociedad podrá:

1. Realizar todo tipo de inversiones financieras.
2. Realizar y concretar negocios con personas naturales y jurídicas, formar uniones temporales y pactar o realizar negocios con otras uniones temporales y, en general, realizar operaciones comerciales que logren consolidar o acrecentar el capital social.
3. Ser socia de otras sociedades.
4. Inscribirse en el registro único de proponentes para participar en licitaciones con entidades del sector público u oficial;

En desarrollo de sus objetivos sociales principales la sociedad podrá realizar además, todas las actividades pertinentes del giro normal de este tipo de negocios, a saber:

- A. Asesorar las distintas empresas en la inscripción en los registros de proveedores y gestionar la inscripción de la sociedad.
- B. Asesorar y realizar investigaciones de mercadeo, diseñar y ofrecer campañas y programas de mercadeo, de promoción de publicidad, de capacitación empresarial, de personal y clientes de las mismas.
- C. Adquirir, utilizar, arrendar, vender o enajenar y gravar toda clase de bienes muebles e inmuebles con el ánimo de transferirlos, procesarlos, permutarlos o explotarlos, así como adquirir y vender, importar y exportar, con la realización de las gestiones respectivas, maquinaria, equipo médico - hospitalario y elementos o materiales propios del objeto social.
- D. Adquirir, permutar y tomar en arrendamiento o a cualquier otro título, bienes inmuebles o muebles, tales como locales, oficinas, bodegas y enajenar y arrendar tales bienes; arrendar y explotar empresas o negocios afines, conexos o complementarios.
- E. Realizar toda clase de operaciones de crédito de activos y pasivos.
- F. Otorgar y recibir garantías reales y personales.
- G. Girar, aceptar, recibir, negociar y descontar todo tipo de títulos valores y demás documentos civiles y comerciales afines.
- H. Programas, montar y administrar centros de capacitación en las áreas propias de la naturaleza del objeto social.

- I. Realizar actividades de investigación científica, proporcionar capacitación a empresas y personal, incluidos los propios de la sociedad.
- J. En general, realizar y desarrollar todo acto, contrato o actividad que logre plenamente el objeto social señalado en los presentes estatutos y permitidos por la ley.

2. Notas de carácter general

2.1. Declaración de cumplimiento con las NIIFs para las pymes

Los estados financieros de la empresa ASORSALUD SM LTDA, entidad individual, correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Pymes) emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y adoptadas en Colombia mediante el Decreto 3022 del 27 de diciembre de 2013. Estos estados financieros se presentan en pesos colombianos, que es también la moneda funcional de la empresa.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable, como se explica en las políticas contables descritas posteriormente.

En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4. Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación

2.3 Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda. En términos generales, se considera como material toda partida que supere como máximo el 4% con respecto a un determinado total de los anteriormente citados.

3. Resumen de Políticas Contables

3.1 Consideraciones generales

Las principales políticas contables que se han utilizado en la preparación de estos estados financieros se resumen a continuación. Estas políticas contables se han utilizado a lo largo de todos los períodos presentados en los estados financieros bajo NIIF Pymes.

3.2 Conversión de moneda extranjera

Las operaciones con monedas extranjeras se convierten a pesos colombianos utilizando los tipos de cambio prevalecientes en las fechas de las operaciones (tipo de cambio spot: TRM del día para el caso colombiano). Las ganancias y pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de dichas operaciones y de la modificación de la medición de las partidas monetarias al tipo de cambio del cierre del año se reconocen en resultados como ingresos o gastos financieros. Las cuentas no monetarias, que se miden a su costo histórico, no se reconvierten.

3.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se incluye dentro del efectivo todos los dineros que la empresa tiene disponibles para su uso inmediato en caja, cuentas corrientes y cuentas de ahorro y se mantienen a su nominal. Se incluyen en los equivalentes al efectivo las inversiones con vencimiento menor a tres meses, de gran liquidez y que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo. Se valoran a los precios de mercado.

3.4 Instrumentos Financieros

3.4.1. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Se miden inicialmente a su precio de transacción. Las transacciones comerciales que se lleven a cabo en términos comerciales normales de mercado para el sector Salud, y condicionados a las políticas de crédito y cartera de ASORSALUD SM LTDA, se establecen a 30, 60, 90 hasta 270 días, se medirán inicialmente a su precio de transacción o importe original de la factura ya que el efecto del descuento es poco significativo.

Cuando las cuentas por cobrar se presenten como una transacción de financiación, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado., la empresa medirá inicialmente el activo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

La tasa de interés establecida por la empresa para determinar el valor presente es la tasa de interés de consumo emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, la cual se publica trimestralmente. Esta tasa de interés mide el valor presente de cada factura a partir de su fecha de emisión y se mantiene fija a lo largo de la vida del instrumento financiero.

Las cuentas por cobrar de corto plazo que no devengan intereses se mantienen al costo original de la transacción considerando que el efecto de cualquier valoración financiera a tasas de mercado es inmaterial. Las cuentas por cobrar que presenten condiciones de financiación se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

3.4.2. Activos financieros corrientes

Comprenden inversiones en certificados de depósito a término (CDT) que son mayores a 90 días y no exceden de un año. Se reconocen inicialmente al costo incluyendo cualquier costo de transacción y su medición posterior se realiza con base en el método del costo amortizado que tiene en cuenta la tasa de interés efectiva. Los intereses devengados así como el efecto de la valoración al costo amortizado se reconocen en los resultados como ingresos financieros.

3.4.3. Activos financieros no corrientes

Comprenden inversiones en capital de otra empresa. Se reconocen inicialmente por su precio de transacción. Después del reconocimiento inicial, estas inversiones se mantienen al costo menos cualquier deterioro de valor.

3.4.4. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su precio de transacción menos cualquier costo de transacción. Después del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se presentan en los resultados como gastos financieros.

3.4.5. Proveedores y cuentas por pagar

Los proveedores y cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Las cuentas por pagar que presentan mora en su pago se miden inicialmente al valor presente de la factura descontada a una tasa de interés de mercado y posteriormente al costo amortizado. Se presenta en las cuentas por pagar el mismo periodo de condición normal de mercado para el sector: 150 días.

3.5. Inventarios

Los inventarios se registran al menor entre el costo y su precio de venta estimado menos los costos de terminación y gastos de venta. El costo se determina usando el método del promedio ponderado. Los inventarios se evalúan para ver el deterioro del valor en cada fecha de reporte. Las pérdidas por deterioro de valor en el inventario se reconocen inmediatamente en resultados y se presentan en el costo de ventas.

Los repuestos y otros equipos menores, así como piezas para el mantenimiento de las propiedades, planta y equipo cuyo costo individual sea igual o menor un smmlv (salario mínimo legal vigente) y que se usarán en los procesos de mantenimiento normal se reconocen como inventarios y se cargan a los costos de producción cuando se utilizan.

3.6. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta para reducir el costo menos su valor residual estimado de las propiedades, planta y equipo.

Para el cálculo de la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles y valores residuales:

Clase de activos	Vida útil	Valor residual
Construcciones y edificaciones	10 y 30 años	10%
Maquinaria y equipo	5 a 15 años	10%
Muebles y enseres	1 a 10 años	1%
Equipo de cómputo y comunicación	1 a 5 años	5%

Clase de activos	Vida útil	Valor residual
Flota y equipo de transporte	1 a 10 años	10%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. La depreciación del período se incluye en los gastos de administración y costos de venta.

Las piezas de repuesto, equipo auxiliar y equipo de mantenimiento permanente se reconocen como propiedades, planta y equipo cuando su uso se espera sea más de un año y su valor individual exceda de un smmlv (salario mínimo legal vigente). De lo contrario se tratan como inventarios.

Las erogaciones por reparaciones menores, mantenimiento normal de los activos y todas aquellas actividades que mantienen el servicio y capacidad de uso del activo en condiciones normales se cargan a gastos o costos del período.

3.7. Propiedades de inversión

La empresa no tiene propiedades de inversión. La política contempla que si se adquieren terrenos y construcciones con miras a obtener ingresos por arrendamiento y/o plusvalía se contabilizaran como activos de inversión. Dichos activos se medirán a su valor razonable en cada fecha de reporte de estados financieros y los cambios en la valoración se reconocerán en resultados.

3.8. Activos intangibles

Los activos intangibles incluyen programas informáticos y licencias de software adquiridos. Estos activos se reconocen al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Se amortizan bajo el método lineal a lo largo de la vida estimada de cinco años para los programas informáticos y tres años para las licencias. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual del activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas

Los gastos que se causan internamente sobre activos intangibles se reconocen en resultados cuando se incurren. Las amortizaciones del período se incluyen en los gastos de administración.

3.9. Arrendamientos

Un arrendamiento se clasifica como arrendamiento financiero si transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo arrendado a la empresa. El activo correspondiente se reconoce entonces al inicio del arrendamiento al valor razonable del activo arrendado o, si es menor al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Un valor similar se reconoce como un pasivo de arrendamiento financiero dentro de las obligaciones financieras.

Los pagos del arrendamiento se reparten entre la carga financiera y reducción de la obligación del arrendamiento, para así conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. La carga financiera se reconoce como gastos financieros en el estado de resultados.

Los activos mantenidos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedades, planta y equipo, y la depreciación y evaluación de pérdidas por deterioro de valor se realiza de la misma forma que para los activos que son propiedad de la compañía. Para el cálculo de la vida útil se toma como referencia el periodo del crédito, sin embargo, bajo el criterio profesional la Gerencia puede estimar una vida útil más acorde con el uso del activo.

El resto de los arrendamientos se tratan como arrendamientos operativos. La causación de los arrendamientos operativos se realiza con base en el método de línea recta a lo largo del plazo del arrendamiento.

3.10. Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el valor en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y gastos de venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su valor en libros al precio de venta menos los costos de terminación y gastos de venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados como parte del costo de ventas.

Para efectos de evaluar el deterioro de los demás activos, se agrupan con base en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los activos se prueban individualmente para determinar su deterioro y algunos se prueban a nivel de unidad generadora de efectivo.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo y activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el valor recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su valor en libros. Si el valor recuperable estimado es inferior, se reduce el valor en libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados como gastos.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y gastos de venta, en el caso de los inventarios), sin superar el valor que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados y si proviene de inventarios se reconoce como menor valor del costo de ventas.

3.11. Impuesto a la renta

El gasto de impuestos reconocido en los resultados del período incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto corriente por renta

Los activos y / o pasivos de impuestos de renta comprenden las obligaciones o reclamos de las autoridades fiscales en relación con los períodos de reporte actuales o anteriores que están pendientes de pago a la fecha de reporte. El impuesto corriente es pagadero sobre la renta líquida, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal que se espera que aumenten o reduzcan la utilidad fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan, sin descontarse, a las tasas fiscales que se espera apliquen al periodo de realización respectivo, en el entendido que hayan sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de reporte, tomando en consideración todos los posibles resultados de una revisión por parte de las autoridades fiscales.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de reporte y se ajusta según sea necesario para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos se compensan sólo cuando la empresa tiene el derecho exigible legalmente de compensar los montos y tiene la intención de liquidarlos por su valor neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.12. Obligaciones laborales

Las obligaciones laborales son de corto plazo, incluyendo derechos de vacaciones, y se clasifican dentro de los pasivos corrientes, medidos al valor que la empresa espera pagar. La entidad tiene planes de aportes definidos a corto plazo a los empleados, los cuales se miden de acuerdo con lo establecido en las normas legales y se reconocen en la medida en que los empleados prestan sus servicios.

3.13. Provisiones

Las provisiones comprenden estimaciones de pérdidas probables y cuantificables por demandas sobre la empresa y provisiones para desmantelamiento si se requieren. Su reconocimiento se realiza con base en la mejor estimación del valor requerido para cancelar la obligación en la fecha del reporte.

3.14 Capital suscrito y pagado y superávit

El Patrimonio es la participación residual en los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos.

El patrimonio incluye las inversiones hechas por los propietarios de la empresa, más los incrementos de esas inversiones, ganados a través de operaciones rentables y conservados para el uso en las operaciones de la entidad, menos las reducciones de las inversiones de los propietarios como resultado de operaciones no rentables y las distribuciones a los propietarios.

3.15. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se miden por referencia al valor razonable del pago recibido o por recibir por la compañía de los bienes suministrados o los servicios proporcionados, sin contar impuestos sobre ventas y neto de rebajas, descuentos comerciales y similares. La política contable para cada grupo de ingresos es la siguiente:

3.15.1. Venta de bienes y servicios

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes y servicios se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad.

3.15.2. Arrendamientos

Los ingresos de los arrendamientos operativos se reconocen en línea recta durante el plazo del contrato de arrendamiento.

3.15.3. Ingresos por intereses y dividendos

Los ingresos por intereses se reconocen sobre una base acumulada utilizando el método de interés efectivo.

3.16. Gastos financieros

Todos los gastos financieros se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren y se calculan usando el método de interés efectivo.

4. Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación

Al preparar los estados financieros, la Gerencia asume una serie de juicios, estimados y supuestos sobre el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir. Las estimaciones más significativas corresponden a:

4.1. Deterioro de deudores

Se considera la situación de cada deudor a la fecha del estado financiero, así como sus características, vencimientos, dificultades financieras, ambiente económico en el que se desenvuelven, entre otros. La empresa posee información financiera actualizada de cada uno de sus clientes. Basado en dichos análisis e información, para cada deudor, se realiza la estimación de los flujos futuros esperados a recibir los cuales se descuentan a la tasa de interés efectiva original del deudor, para hallar el valor presente de los mismos el cual es comparado con el valor en libros siendo la diferencia el deterioro de valor.

4.2. Vida útil de las propiedades, planta y equipo

La estimación de la vida útil se realiza considerando la situación actual de los activos en cuanto a su uso previsto, desgaste físico, productividad, reparaciones realizadas, obsolescencia técnica y comercial, y mantenimiento, entre otros. Estos criterios son analizados por los técnicos de la empresa en forma anual.

4.3. Provisiones

La estimación para las provisiones para atender pleitos probables y cuantificables es realizada con base en el estado de cada proceso y la determinación de los desenlaces posibles usando los criterios legales proporcionados por los abogados de la empresa.

4.4. Activos por impuestos diferidos

La evaluación de las rentas líquidas fiscales futuras contra los que los activos por impuestos diferidos se pueden utilizar se basa en el último pronóstico presupuestado aprobado por la empresa, que se ajusta para ingresos y gastos no gravables significativos. Cuando los ingresos fiscales previsible indican que la empresa no es capaz de utilizar plenamente un activo por impuesto diferido, una reserva de valuación se registra.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2017 y 2018 incluye los siguientes componentes:

	Dic. 31 de 2018	Dic. 31 de 2017
Caja	7.813.455	8.338.398
Bancos	329.598.610	272.412.279
Banco Bogotá Cta No 61610976-5	148.357.772	83.083.881
Banco DaV. Cta Cte No 176369999634	6.902.489	103.072.705
Banco BBVA Cta Cte No 349004598	174.338.349	86.255.693
Total	337.412.065	280.750.677

* Estas cuentas proporcionaron una rentabilidad promedio del 0,1% E.A.

Las cuentas corrientes no están embargadas. No se presenta ningún litigio por parte de terceros que ponga en riesgo la utilización de estas cuentas por la empresa.

Los movimientos en efectivo corresponden a transacciones con cheques y transferencias electrónicas del período 31 de diciembre de 2018 y 2017.

6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales comprenden:

	Dic. 31 de 2018	Dic. 31 de 2017
Facturación Generada Pendiente de Radicar*	31.123.676	29.143.516
Facturación Radicada *	2.063.555.352	1.815.418.885
Facturación Radicada y Glosada Subsanable*	68.861.041	119.261.349
Facturación Radicada en Proceso Jurídico*	569.551.622	708.816.506
Facturación Radicada Conciliada*	32.429.034	49.788.416
Giros para Abono a Cartera Pend. de Aplicar (Cr)*	-112.387.835	0
Facturación Generada Glosa Inicial*	12.947.752	15.465.055
Facturación Generada Glosa Aceptada*	0	8.913.075
Facturación Generada Glosa Ratificada*	24.445.941	18.192.583
Facturación Generada Devuelta*	2.761.321	3.857.258
Anticipos, Avances y Depósitos	11.263.948	9.153.751
Ingresos por Cobrar	11.478.503	8.854.502
Deudores Varios	1.346.402	9.280.067
Deterioro Acumulado	-50.974.605	-169.199.536
Total	2.666.402.152	2.626.945.427

* **Las cuentas de clientes nacionales** incluyen al 31 de diciembre de 2013 en pesos colombianos por valor de \$2.693.287.904 Estas cuentas tiene afectación de riesgo de cartera dadas las condiciones de situación financiera crítica de algunas EPS del sector. La empresa deteriora las facturas mediante la diferencia del valor de la factura y se descuenta por medio del costo amortizado aquellos valores que considera es muy poca la capacidad de cobrar su valor. Los deudores comerciales no corrientes comprenden:

	Dic. 31 de 2018	Dic. 31 de 2017
SALUDCOOP E.P.S.	560.805.766	708.816.506
COOSALUD	89.940.178	0
CAFESALUD E.P.S.S.A	206.274.459	0
COMFABOY	65.544.548	0
Total	922.564.951	708.816.506

Los Gastos Anticipados y Avances Efectivo hacen referencia anticipos a proveedores, básicamente, los cuales se legalizan normalmente máximo en los 90 días siguientes a su expedición. A 31 de diciembre de 2018 esta partida presenta un valor de \$11.263.948

7. Activos por Impuestos Corrientes

El saldo de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017 incluye:

	Dic. 31 de 2018	Dic. 31 de 2017
Retención en la fuente	220.777.360	225.682.044
Saldo a favor en liquidación privada	33.480.085	15.909.085
Anticipo impuesto vigencia fiscal siguiente	2.254.000	5.997.000
Impuesto a las ventas retenido	39.438	39.438
Otras retenciones	46.170.680	45.707.680
Total	302.721.563	293.335.247

8. Inventarios

El siguiente es el detalle del valor de los inventarios:

	Dic. 31 de 2018	Dic. 31 de 2017
Medicamentos	10.535.474	15.708.714
Materiales médico quirúrgicos	229.436.064	202.095.483
Línea blanda	60.808.802	50.204.133
Osteosíntesis	127.046.664	107.933.534
Material médico quirúrgico	41.580.597	43.957.815
Materiales para imagenología	3.956.168	3.221.092
Rayos x	972.283	1.004.506
Resonancia	2.983.885	2.216.586
Total	243.927.706	221.025.288

Los inventarios se caracterizan por su alta rotación permitiendo que el producto no sufra deterioro.

9. Propiedades, planta y equipo

El movimiento de las propiedades, planta y equipo para el año 2018 es el siguiente:

	Dic. 31 de 2018	Dic. 31 de 2017
Construcciones y edificaciones	107.439.204	107.439.204
Maquinaria y equipo	108.706.509	108.706.509
Equipo de oficina	87.911.155	81.091.254
Equipo de cómputo y comunicación	77.854.739	73.392.705
Maquinaria y equipo médico científico	1.813.820.852	1.797.990.852
Depreciación acumulada	-1.247.375.440	-1.056.260.790

	Dic. 31 de 2018	Dic. 31 de 2017
Deterioro acumulado	-200.000.000	-200.000.000
Total	912.359.734	1.486.087.890

La valorización de los activos de propiedad planta y equipo se determinó sobre el análisis de la vida útil de cada elemento como costo atribuido en el proceso de conversión a NIIF Pymes. Este rubro presenta una diferencia respecto a la misma partida contable bajo la contabilidad local lo cual determina una variación contable que afecta el impuesto diferido

10. Obligaciones financieras

El saldo de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2018 y 2017 comprende:

	Dic. 31 de 2018	Dic. 31 de 2017
Bancos nacionales	3.652.792	2.846.320
Tarjetas de crédito	3.652.792	2.846.320
Otras obligaciones	122.724.361	251.763.865
Particulares	84.775.720	162.093.276
Socios o accionistas	37.948.641	89.670.589

Las obligaciones financieras en su totalidad son originadas en la moneda local y tienen plazo de pago un año ya que obedecen a tarjetas de crédito empresarial y pagarés con particulares. Devengan intereses entre la tasa de referencia DTF + 4 a 6 puntos efectivo anual. Los intereses causados en el año 2018 fueron reconocidos en el estado de resultados como gastos financieros.

11. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

El detalle de las Cuentas por Pagar Comerciales para el año 2018 y 2017 es el siguiente:

	Dic. 31 de 2018	Dic. 31 de 2017
Proveedores	205.152.532	207.808.756
Cuentas por pagar	942.302.317	989.820.168
Costos y gastos por pagar	841.263.552	813.721.808
Dividendos o participaciones por pagar	9.197.011	50.000.000
Retención en la fuente	20.890.606	15.438.995
Retenciones y aportes de nómina	13.081.300	12.702.558

	Dic. 31 de 2018	Dic. 31 de 2017
Acreeedores varios	57.869.848	97.956.807
Total	1.147.454.849	1.197.628.924

Los saldos de acreedores varios presentan facturas con pagos menores a 30 días por lo no se descuentan.

Los saldos por pagar a por impuestos y retenciones y aportes de nómina serán cancelados en el año 2019, no se generan intereses y se reconocen al costo dado que dichos pagos no presentan financiación implícita.

12. Beneficios a los empleados

El saldo de Beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 incluye:

	Dic. 31 de 2018	Dic. 31 de 2017
Nómina por pagar	50.023	0
Cesantías consolidadas	41.819.080	41.262.374
Intereses sobre cesantías	4.853.672	4.951.458
Prima de servicios	10.719	168.032
Vacaciones consolidadas	20.778.126	28.711.311
Total	41.869.103	41.262.374

Los saldos por pagar a por Beneficios a los empleados serán cancelados en el año 2017, no se generan intereses y no se reconocen al costo amortizado dado que dichos pagos no presentan financiación implícita.

13. Activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos

El impuesto diferido del año se genera por aumento y disminuciones de las diferencias temporarias. El saldo de impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 incluye:

	Dic. 31 de 2018	Dic. 31 de 2017
De Renta y Complementarios	234.706.426	193.814.000
Impuesto sobre las Ventas por Pagar	904.567	466.654
De Industria y Comercio	9.900.000	7.601.000
Total	245.510.993	201.881.654

Impuesto diferido

Concepto	Base contable	Base Fiscal	Diferencia Temporal	Diferencia Permanente	Saldo impuesto diferido a 31-DIC vigencia actual
Activo (Diferencias temporarias deducibles)					
Efectivo y equivalentes al efectivo					
Inversiones e instrumentos derivados					
Cuentas por cobrar	4.302.915	27.953.741	23.650.826		7.804.773
Inventarios	243.927.706	253.112.128	14.184.422		4.680.859
Propiedades, planta y equipo	640.917.815	670.657.635	29.739.820		9.814.141
Activos reconocidos solamente para fines fiscales					
Otros activos					
Valor total					22.299.773
Pasivo (Diferencias temporarias imponibles)					
Efectivo y equivalentes al efectivo					
Inversiones e instrumentos derivados					
Cuentas por cobrar	2.969.123.715	2.893.205.444	75.918.271		25.053.029
Inventarios					
Propiedades, planta y equipo	107.439.204	89.685.434	17.753.770		5.858.744
Pérdidas fiscales y/o excesos de renta presuntiva					
Activos reconocidos solamente para fines fiscales					
Otros activos					
Valor total					30.911.773

14. Ingresos Operacionales

Los ingresos operacionales representan las diversas áreas de atención de la empresa en función del servicio prestado a los pacientes. El resultado de la gestión de servicio para el año 2018 y 2017 es la siguiente:

	Dic. 31 de 2018	Dic. 31 de 2017
Unidad Funcional de Consulta Externa	332.725.098	315.976.785
Unidad Funcional de Quirófanos y Salas de Parto	1.235.374.351	1.214.057.187
Unidad Funcional de Apoyo Diagnóstico	1.266.671.521	1.207.012.838
Unidad Funcional de Apoyo Terapéutico	94.836.159	84.783.594
Unidad Funcional de Mercadeo	2.090.202.883	2.157.553.662
Otras Actividades Relacionadas con la Salud	355.645.929	376.815.548
Dev, Rebajas y Desc. en (DB)	-5.976.743	-6.606.605
Total	5.369.479.198	5.349.593.010

15. Costos

Los costos representan las erogaciones de las diversas áreas de atención de la empresa en función del servicio prestado a los pacientes. El resultado de los costos asociados a la prestación del servicio para el año 2018 y 2017 es la siguiente:


	Dic. 31 de 2018	Dic. 31 de 2017
Unidad Funcional de Consulta Externa	394.671.173	397.292.634
Unidad Funcional de Quirófanos y Salas de Parto	1.123.479.862	1.196.399.916
Unidad Funcional de Apoyo Diagnóstico	718.703.453	852.735.521
Unidad Funcional de Apoyo Terapéutico	90.120.165	85.514.485
Unidad Funcional de Mercadeo	1.760.530.108	1.836.418.097
Otras Actividades Relacionadas con la Salud	182.672.799	217.820.912
Total	4.270.177.560	4.586.181.565

16. Gastos operacionales

Los gastos representan las erogaciones operacionales atribuibles de manera general al área administrativa y de ventas, desagregado así para el año 2018 y 2017 es la siguiente:

	Dic. 31 de 2018	Dic. 31 de 2017
Gastos de Administración	679.160.453	688.078.069
Personal	286.067.826	310.004.804
Honorarios	158.651.900	169.890.111
Impuestos, Tasas y Gravámenes	9.900.000	7.601.000
Arrendamientos	13.800.000	13.800.000
Seguros	16.245.655	15.371.620
Servicios	32.786.295	35.453.598
Legales	228.231	1.918.719
Mantenimiento y Reparaciones	12.486.793	16.981.357
Adecuación e Instalación Propiedades Ajenas	32.023.880	12.395.330
Gastos de Viaje	3.271.227	0
Depreciaciones	58.000.432	66.022.595
Amortizaciones	5.332.559	0
Diversos	50.365.655	38.638.935
Gastos de Ventas	148.245.068	226.537.240
Personal	41.865.459	48.121.156
Arrendamientos	13.799.999	13.800.000
Seguros	3.162.230	2.571.397
Servicios	25.816.057	52.424.094
Legales	176.823	0
Mantenimiento, Reparaciones y Accesorios	652.956	522.206
Adecuación e Instalación Propiedades Ajenas	804.204	3.384.000
Depreciaciones	1.174.098	3.910.965
Diversos	23.164.400	3.442.114
Provisiones	117.700	0
Deterioro	37.511.142	98.361.308
Total	827.405.521	914.615.308


Jose Francisco Huertas Ortega
 Representante Legal


José Ferney Franco Rodríguez
 Contador Público
 TP 198858-T