

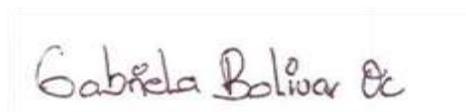
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Cifras expresadas en Pesos Colombianos

	<u>Notas</u>	<u>al 31 de Diciembre de</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	\$ 164,864,399	\$ 15,776,866
Activos Financieros	6	\$ 736,787,886	\$ 867,317,316
Cuentas Comerciales Por Cobrar Y Otras Cuentas Por Cobrar	7	\$ 1,628,090,034	\$ 1,558,562,029
Inventarios	8	\$ 34,842,683	\$ 26,079,860
Intangibles	9	\$ 2,803,740	\$ 2,461,672
Gastos pagados anticipados	10	\$ 4,095,789	\$ 4,379,435
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>\$ 2,571,484,531</b>	<b>\$ 2,474,577,177</b>
<b>Activos No Corrientes</b>			
Propiedades Planta y Equipo	11	\$ 1,015,153,240	\$ 1,068,366,375
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>\$ 1,015,153,240</b>	<b>\$ 1,068,366,375</b>
<b>Total Activos</b>		<b>\$ 3,586,637,771</b>	<b>\$ 3,542,943,552</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Cuentas Comerciales por Pagar Y Otras Cuentas por Pagar	12	\$ 812,092,350	\$ 385,327,125
Impuestos Corrientes por Pagar	13	\$ 163,491,828	\$ 106,723,187
Beneficios a Empleados	14	\$ 24,436,479	\$ 27,951,095
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>\$ 1,000,020,657</b>	<b>\$ 520,001,407</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>			
Obligaciones Financieras	15	\$ 147,552,418	\$ 196,524,956
Otros Pasivos	16	\$ 1,530,573,598	\$ 1,708,752,157
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>\$ 1,678,126,016</b>	<b>\$ 1,905,277,113</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>\$ 2,678,146,673</b>	<b>\$ 2,425,278,520</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital Social	17	\$ 788,271,000	\$ 788,271,000
Reserva Legal	17	\$ 42,664,911	\$ 40,949,239
Resultados del ejercicio	17	\$ 34,882,403	\$ 17,156,897
Resultados ejercicio anterior	17	\$ 42,672,788	\$ 271,287,897
<b>Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>\$ 3,586,637,775</b>	<b>\$ 3,542,943,553</b>



JOSE IGNACIO SANCHEZ SHIMA  
Representante Legal



GABRIELA BOLIVAR OCAMPO  
Contadora 229706-T



ADOLFO LEON ALZATE CASTRILLON  
CC 16.276.653  
Revisor Fiscal

## ESTADO DEL RESULTADOS INTEGRAL

De Enero 1 a Diciembre 31

Cifras expresadas en Pesos Colombianos

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	<b>18</b>	\$ 5,443,915,364	\$ 5,175,922,760
Costo de Ventas	<b>19</b>	\$ (4,515,491,877)	\$ (4,429,252,394)
<b>Ganancia Bruta</b>		\$ 928,423,487	\$ 746,670,366
Otros Ingresos	<b>20</b>	\$ 154,374,511	\$ 126,160,882
Gastos de Administracion	<b>21</b>	\$ (778,892,454)	\$ (677,096,850)
Otros Gastos	<b>22</b>	\$ (62,173,581)	\$ (40,869,385)
<b>Ganancia por Actividades de Operación</b>		\$ 241,731,963	\$ 154,865,013
Gastos Financieros	<b>23</b>	\$ (45,959,355)	\$ (33,436,695)
Ingresos Financieros		\$ -	\$ -
		\$ (45,959,355)	\$ (33,436,695)
<b>Ganancia antes de Impuesto a la Renta</b>		\$ 195,772,608	\$ 121,428,318
<b>Gasto por Impuesto a la Renta</b>		\$ -160,890,211	\$ -104,262,000
<b>Ganancia Neta del Periodo</b>		\$ 34,882,397	\$ 17,166,318



JOSE IGNACIO SANCHEZ SHIMA  
Representante Legal



GABRIELA BOLIVAR OCAMPO  
Contadora 229706-T



ADOLFO LEON ALZATE CASTRILLON  
CC 16.276.653  
Revisor Fiscal

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por los años terminados en 2018 y 2017

Cifras expresadas en pesos colombianos

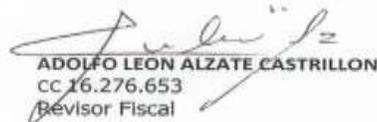
	Capital Suscrito	Superativ de	Reservas	Acumulados	Ganancias	Total
	<u>Pagado</u>	<u>Capital</u>		<u>Adopcion NIIF</u>	<u>del Ejercicio</u>	
Saldo al 1 de Enero de 2017	\$ 788,271,000	\$ 27,231,564	\$ 40,949,219	\$ -	\$ 244,056,331	\$ 1,100,508,114
Utilidades del Ejercicio			\$ -	\$ -	\$ 17,156,916	\$ 17,156,916
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2017</b>	<b>\$ 788,271,000</b>	<b>\$ 27,231,564</b>	<b>\$ 40,949,219</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 261,213,247</b>	<b>\$ 1,117,665,030</b>
Utilidades del Ejercicio			\$ 1,715,691	\$ -	\$ 34,882,403	\$ 36,598,094
Traslado Reservas					\$ (1,715,691)	\$ (1,715,691)
Pago de Dividendos					\$ (244,056,331)	\$ (244,056,331)
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2018</b>	<b>\$ 788,271,000</b>	<b>\$ 27,231,564</b>	<b>\$ 42,664,910</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 50,323,628</b>	<b>\$ 908,491,102</b>



JOSE IGNACIO SANCHEZ SHIMA  
Representante Legal



GABRIELA BOLIVAR OCAMPO  
Contadora 229706-T



ADOLFO LEON ALZATE CASTRILLON  
CC 16.276.653  
Revisor Fiscal



**CLINICA DE FRACTURAS S.A.S. Nit. 800.254.141-2**  
**Políticas Contables y Notas explicativas a los Estados Financieros**  
**Para el año terminado en Diciembre 31 de 2.018**

**NOTA 1: Ente Económico**

Clínica de Fracturas S.A.S. es una entidad con ánimo de lucro de carácter privado, fue constituida mediante Escritura Pública No. 1407 de 27 de Abril de 1.994, registrada en la Notaria 3 de Palmira.

El 13 de Marzo de 2012 mediante Acta No 39 se Transformó de Sociedad Limitada a Sociedad Por Acciones Simplificada.

El Objeto principal de la Clínica de Fracturas SAS. Es la prestación de servicios especializados de Traumatología y Ortopedia, Consulta Externa, Cirugía Ortopédica, Maxilofacial, Cirugía Artroscópica, Cirugía Urología, Cirugía Ginecología, Cirugía General, Cirugía Oftalmología, Consulta de Fisiatría, Imágenes Diagnosticas, Sala de Yesos, Terapia Física, Ocupacional, Lenguaje, Respiratoria, , Consulta de Urgencias, Venta de Inmovilizadores.

Su Domicilio principal es en la ciudad de Palmira (Valle) Republica de Colombia, en la Calle 46 No 28-07 y su sede de Fisioterapia ubicada también en Palmira en la Carrera 27 No 36-68; Tiene una vigencia indefinida.

Los órganos de administración en la entidad son: Asamblea General, Junta Directiva y Representante Legal.

**NOTA 2: Base de Preparación de los Estados Financieros.**

Los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2018 han sido preparados de acuerdo con los principios y normas de contabilidad e información financiera aceptados en Colombia reglamentadas en el Decreto 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2018. Estas normas están fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y sus Interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés). Dichos Estados Financieros están conformados así; Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultado Integral y el Estado de Cambios en el Patrimonio.

**NOTA 3: Resumen de las Principales Políticas Contables**

**3.1 Moneda funcional y de presentación**

La moneda funcional de la compañía es el peso colombiano dado que es la moneda del entorno económico principal en el que genera y usa el efectivo. Por lo tanto, la compañía maneja sus

registros contables en dicha moneda, la cual, a su vez, es la usada para la presentación de los estados financieros.

### **3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Se Incluye dentro del efectivo todos los dineros que la compañía tiene disponibles para su uso inmediato en caja, cuentas corrientes y cuentas de ahorro, las cuales se mantienen a valor razonable que es su valor nominal. Dentro de los equivalentes al efectivo se incluyen 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. El efectivo se medirá al costo de la transacción.

Para cada concepto de efectivo se mostrara dentro de los Estados Financieros en una cuenta específica que determine su condición y naturaleza dentro del activo corriente.

### **3.3 Activos Financieros**

Comprenden inversiones en fiducias que no exceden de un año. Se reconocen inicialmente al costo. Los intereses devengados así como el efecto de la valoración al costo se reconocen en los resultados como ingresos financieros.

### **3.4 Deudores Comerciales y otros deudores**

#### **3.4.1 Reconocimiento y Medición**

Los deudores comerciales surgen por las ventas de los servicios de la compañía a sus clientes otorgando plazos de crédito normales para el sector de corto plazo.

La entidad medirá las cuentas por cobrar inicialmente al:

- a. Precio de la transacción incluyendo los costos de transacción o
- b. Valor razonable, Clínica de Fracturas SAS considera que todas las ventas realizadas con periodos inferiores a 90 días son equivalentes de efectivo y por lo tanto no contienen un elemento de financiación y por ende no aplicaría el concepto para medición a valor razonable o costo amortizado.

#### **3.4.2 Deterioro**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, Clínica de Fracturas SAS, evaluara si existe evidencia objetiva de deterioro de valor y cuando exista, la entidad reconocerá inmediatamente

una pérdida por deterioro de valor en resultados. Se determinara el 100% de deterioro por las cuentas por cobrar con una antigüedad superior a 180 días.

### **3.5 Inventarios**

La sociedad medirá sus inventarios al costo de adquisición; Se clasificaran e incluirán en el Estado de Situación Financiera los inventarios como activo corriente, ya que se mantiene el producto con fines de negociación.

Los costos de adquisición de los inventarios comprenderán el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercancías, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Clínica de Fracturas SAS utilizara para el cálculo del costo de los inventarios, el método costo promedio ponderado. Tal cual como se venía utilizando hasta la fecha de la entrada del nuevo marco normativo.

El IVA será tomado como gasto por impuestos y se descontara de la Declaración de Impuesto de Renta.

Se determinara el 100% de deterioro por los productos que no presenten rotación en los últimos 360 días y por obsolescencia.

### **3.6 Pagos Anticipados**

Los gastos pagados por anticipado estarán conformados por los seguros, cancelados por anticipado, además de otros pagos anticipados que tenga la entidad. Se reconocerá el valor del pago anticipado a su costo, la cuenta de pagos anticipados o gastos anticipados se encuentra dentro de los activos corrientes, ya que se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa.

Posteriormente se medirán los pagos anticipados al costo amortizado menos el deterioro de valor:

- Cuando se consumen los bienes, se devengan los servicios o se obtengan los beneficios del pago hecho por anticipado se liquidaran contra el gasto respectivo.
- Cuando la empresa determine que estos bienes o derechos han perdido su utilidad, el importe no aplicado deberá cargarse a los resultados del periodo.

### **3.7 Propiedades, Planta y Equipo**

La entidad registrara como propiedad, planta y equipo, los activos tangibles que se mantienen para uso en la producción o suministro de bienes, así mismo se prevé usarlo más de un periodo contable.

Clínica de Fracturas SAS, reconocerá a un activo como elemento de la propiedad, planta y equipo si es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros, además que el costo de dicho activo puede medirse con fiabilidad.

La empresa medirá inicialmente al costo los elementos de propiedad, planta y equipo, el cual comprenderá el precio de adquisición (honorarios legales y de intermediación, aranceles de importación e impuestos recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas), los costos atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista; y formara parte la estimación inicial de costos de desmantelamiento o retiro de un activo, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Clínica de Fracturas SAS., reconocerá la depreciación de un activo de propiedad, planta y equipo, cuando dicho activo esté disponible para su uso, es decir, se encuentre en el lugar y en un contexto necesario para operar de la manera prevista por la gerencia.

La entidad deberá distribuir el importe depreciable de una propiedad, planta y equipo a los largo de su vida útil, de una forma sistemática con relación al método de depreciación que se haya elegido para dicha propiedad.

La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta. Para el cálculo de la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

<u>Clase de Activo</u>	<u>Vida Util en años</u>
Edificaciones	45
Maquinaria y equipos	10
Equipo de Oficina	10
Equipo de computación y comunicación	5
Equipo médico científico	8

### **3.8 Arrendamientos**

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. Los costos asociados, tales como mantenimiento y seguro se reconocen como gastos cuando se incurren.

### **3.9 Obligaciones Financieras**

La empresa medirá los préstamos inicialmente al precio de la transacción, es decir, al costo y los demás gastos inherentes a él. Cuando la entidad realice una transacción que sea financiada a una tasa de interés que no es la del mercado, medirá inicialmente el préstamo al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado, para una transacción de deuda similar.

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se presentan en los resultados como gastos financieros. Las obligaciones financieras se retiran del pasivo cuando se pagan, liquidan o expiran.

### ***3.10 Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar***

Los acreedores comerciales (proveedores) y las otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Se reconocen cuando la compañía ha adquirido una obligación generada al recibir los riesgos y beneficios de bienes comprados o al recibir los servicios acordados.

Se miden por el valor acordado con el proveedor. La empresa reconocerá una cuenta y documento por pagar cuando se convierte en una parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene la obligación legal de pagarlo.

Clínica de Fracturas SAS, medirá inicialmente una cuenta y documento por pagar al precio de la transacción incluidos los costos de ella.

### ***3.11 Impuestos corrientes y diferidos***

EL gasto de impuestos reconocido en los resultados del periodo incluye la suma del impuesto a la renta corriente, y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente se calcula con base en la renta líquida, usando las leyes tributarias promulgadas y vigentes a la fecha de cierre anual, las cuales difieren del resultado contable reflejado en los estados financieros.

Se reconocerá un activo o pasivo por impuesto diferidos por el impuesto por recuperar o pagar en periodos futuros como resultado de transacciones o sucesos pasados. Este impuesto surge de la diferencia entre los importes reconocidos por los activos y pasivos de la entidad en el Estado de Situación Financiera y el reconocimiento de los mismos por parte de las autoridades fiscales, y la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedentes de periodos anteriores.

### ***3.12 Obligaciones Laborales***

Las obligaciones laborales de la compañía incluyen únicamente beneficios de corto plazo.

### **3.12.1 Beneficios de Corto Plazo**

Los beneficios de corto plazo incluyen básicamente Salarios, Cesantías, Vacaciones, Prima legal e Intereses a las Cesantías que remuneran el servicio que prestan los empleados a la compañía y que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al cierre anual.

Estos beneficios son reconocidos en la medida en que el empleado presta sus servicios a la compañía y se miden por el valor establecido en las normas laborales y/o acuerdos individuales establecidos entre el empleado y la compañía.

### **3.13 Provisiones y Contingencias**

La entidad reconocerá una provisión cuando se tenga una obligación a la fecha sobre la que se informa resultado de un suceso pasado, sea probable desprenderse de recursos para liquidar la obligación y el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Clínica de Fracturas S.A.S., reconocerá una provisión como un gasto en resultados del periodo contable. La sociedad medirá una provisión por el importe que se pagaría procedente para liquidar la obligación al final del periodo contable sobre el que se informa, la cual será la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación.

La entidad reconocerá una provisión contingente cuando:

- La probabilidad de pérdida es superior al 50%, se constituye provisión por el 100% de la pretensión de la demanda y se revela en las notas a los estados financieros.
- Si la probabilidad de pérdida esta entre el 1% y el 50%, no se constituye provisión y se revela en las notas a los estados financieros.

### **3.14 Capital Suscrito y Pagado y Superávit**

El capital accionario representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas. El capital social se reconocerá cuando sean emitidos las acciones y otra parte este obligada a proporcionar efectivo u otros recursos a la entidad a cambio de estas.

Los instrumentos de patrimonio deberán de ser medidos al valor razonable del efectivo u otros recursos recibidos o por recibir, neto de los costos directos de emisión de los instrumentos de patrimonio.

La entidad reducirá del patrimonio el importe de las distribuciones a los propietarios, neto de cualquier beneficio fiscal relacionado. Las utilidades serán reconocidas al final del ejercicio contable.

Una entidad revelara en las notas: el número de acciones autorizadas por la entidad; las acciones emitidas y pagadas totalmente, así como las emitidas pero aun no pagadas en su totalidad; el valor nominal de las acciones; derechos, privilegios y restricciones correspondientes a cada clase de acciones, incluyendo los que se refieran a las restricciones que afecten a la distribución de dividendos y al reembolso del capital; las acciones cuya emisión está reservada como consecuencia de la existencia de opciones o contratos para la venta de acciones, describiendo las condiciones e importes.

### **3.15 Reservas**

Se registran como reservas las apropiaciones autorizadas por la Asamblea General de Accionistas, con cargo a los resultados del año para el cumplimiento de disposiciones legales. Su reconocimiento se realiza en el momento en que la Asamblea de Accionistas aprueba la apropiación y se miden por el valor aprobado.

### **3.16 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 el neto de rebajas, descuentos comerciales y similares. La política contable para cada grupo de ingresos es la siguiente:

#### **3.16.1 Ventas del objeto social**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios inherentes al cuidado especializado de Traumatología y Ortopedia, Consulta Externa, Cirugía Ortopédica, Maxilofacial, Cirugía Artroscópica, Cirugía Urológica, Cirugía Ginecológica, Cirugía General, Cirugía Oftalmológica, Consulta de Fisiatría, Imágenes Diagnosticas, Sala de Yesos, Terapia Física, Respiratoria, Consulta de Urgencias, Venta de Inmovilizadores. Se reconocen cuando se presta el servicio al paciente, lo cual ocurre con la atención del mismo en las instalaciones de la Clínica.

La medición de los ingresos se realiza por el precio acordado entre las partes, neto de descuentos, rebajas y similares. El plazo que se otorga a los clientes es el usual para el sector (60 a 90 días).

Los ingresos provenientes de las actividades ordinarias de la entidad se medirán al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta cualquier importe en concepto de rebajas y descuentos.

### **3.16.2 Prestación de Servicios**

Corresponde a la prestación de servicios tal como el arrendamiento de locales, Parqueadero, Comisiones. La contraprestación recibida por estos servicios se reconoce directamente como ingreso al momento en que se presta el servicio. Se miden al valor acordado entre las partes.

### **3.16.3 Ingresos por Intereses y dividendos**

Los ingresos por intereses se reconocen sobre una base acumulada utilizando el método de interés efectivo. Y los generados a través de las Fiducias constituidas por la compañía.

### **3.17 Reconocimiento de Costos y Gastos**

La compañía reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos de tal forma que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente (causación), independiente del momento de su pago.

La empresa reconocerá un gasto, cuando surja un decremento en los beneficios económicos futuros en forma de salida o disminuciones del valor de activos o bien el surgimiento de obligaciones, además de que pueda ser medido con fiabilidad.

Los gastos de la entidad se medirán al costo de los mismos que pueda medirse de forma fiable.

La empresa optará por la siguiente clasificación para el desglose de los gastos por su función (como parte del costo de las ventas o de los costos de actividades de distribución o administración).

La empresa reconocerá los costos por préstamos como gastos del periodo, cuando se incurran en ellos.

### **3.18 Clasificación en activos y pasivos corrientes y no corrientes**

La entidad clasifica como activos corrientes aquellas partidas que espera realizar, vender o consumir dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa; todos los demás activos se clasifican como no corrientes. Se clasifica como pasivos corrientes aquellas partidas que se espera liquidar dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa; todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

**NOTA 4: *Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación***

Al preparar los estados financieros, la gerencia asume una serie de juicios, estimado y supuestos sobre el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos. Estos juicios y estimaciones son evaluados periódicamente basados en la experiencia y otros factores. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones realizadas y podrían requerir de ajustes significativos en el valor en libros de los activos y pasivos afectados. 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 desenvuelve, entre otros. Basado en ello se asumen que las deudas de vencimiento entre 360 y más de 700 días son incobrables y se provisiona un 100%.

El deterioro de valor de los deudores puede modificarse en un futuro por situaciones económicas, legales y de mercado que afecten los deudores y su futuro pago.

**4.2 *Deterioro de Inventarios***

Clínica de Fracturas SAS., evaluará en la fecha que se informa si hubo un deterioro de valor de los inventarios, realizando una comparación entre el valor en libros de cada partida de inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta.

**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 compañía a la fecha de cierre. La información puede cambiar en un futuro de acuerdo con las decisiones de los jueces y la existencia de nueva información de cada pleito.

**4.4 *Impuesto sobre la renta***

La compañía aplica su juicio profesional para determinar el pasivo por impuesto a la renta corriente, el cual considera la aplicación estricta de las normas tributarias. Sin embargo, existen

transacciones y cálculos para los que la determinación tributaria final es incierta durante el curso normal de los negocios, pues depende del análisis de las autoridades tributarias.

Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias se reconocen como impuesto a la renta corriente y diferido activo y pasivo, en el periodo en el que se determina este hecho.

#### **4.5 Activos por impuestos diferidos**

La evaluación de las rentas líquidas fiscales futuras contra los que los activos por impuestos diferidos se pueden utilizar se base en el último pronóstico presupuestado aprobado por la compañía, que se ajusta para ingresos no gravables y gastos deducibles y otras variables tributarias significativas.

#### **NOTA 5: Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Comprende las cuentas que registran los recursos de liquidez inmediata, total o parcial, con que cuenta la entidad y puede utilizar para fines generales o específicos. Se registra la existencia en dinero en efectivo, disponible en forma inmediata. El Efectivo y equivalentes de efectivo incluyen los siguientes componentes:

	31 de Diciembre	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	\$ 5,641,205.00	\$ 15,736,870.55
Bancos	\$ 159,183,198.00	\$ 9,669.44
Cuentas de Ahorro	\$ 39,995.59	\$ 39,724.59
<b>Total</b>	<b>\$ 164,864,398.59</b>	<b>\$ 15,786,264.58</b>

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

#### **NOTA 6: Activos Financieros**

Comprende las cuentas que registran las inversiones en derechos fiduciarios y cualquier otro tipo de documento negociable y las provisiones, que se consideren necesarias, Comprende las cuentas que registran las inversiones en diferentes títulos adquiridos por la Sociedad con carácter temporal o permanente, con la finalidad de mantener una reserva de liquidez. Las inversiones se detallan así:

31 de Diciembre

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco BBVA Fid 566700881	\$ 99,023,152.41	\$ 69,036,952.79
Banco BBVA Fid 566700899	\$ 101,351,715.16	\$ 53,539,330.18
Banco BBVA Fid 566700998	\$ 23,128,574.86	\$ 4,805,803.16
Banco BBVA Fid 566701095	\$ 358,051,284.42	\$ 396,831,466.45
Banco BBVA Fid 9057000121	\$ 26,390,306.64	\$ 25,384,033.00
Banco BBVA Fid 9057000717	\$ 122,856,011.00	\$ 312,199,456.70
Aportes en Sociedades	\$ 5,986,842.00	\$ 5,520,274.00
<b>Total</b>	<b>\$ 736,787,886.49</b>	<b>\$ 867,317,316.28</b>

**NOTA 7 Deudores Comerciales y Otros Deudores**

31 de Diciembre

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	\$ 1,437,507,937.00	\$ 1,364,003,673.11
Anticipo a Proveedores	\$ 325,236.00	\$ -
Anticipos de Impuestos y Saldos a Pa	\$ 216,869,107.00	\$ 192,205,966.70
Cuentas por Cobrar a Trabajadores	\$ 6,436,360.00	\$ 2,352,389.00
Deterioro	\$ -33,048,606.00	
<b>Total</b>	<b>\$ 1,628,090,034.00</b>	<b>\$ 1,558,562,028.81</b>

Las cuentas por cobrar a Clientes se generan de las entidades de SOAT, Arl, Pólizas de Vida, Pólizas Estudiantiles, Medicina Prepagada cuyos términos y condiciones se encuentran formalizados por medio de convenios.

La entidad reconoció deterioro de las cuentas comerciales por cobrar con cargo a resultados durante el año 2018 por \$33.048.606.

Los Clientes más importantes para la Compañía son:

**Cliente**

Aseguradora Solidaria de Colombia  
Cia Suramericana de Seguros S.A.  
Generali Colombia S.A.  
La Equidad Seguros  
Liberty Seguros S.A.  
Mapfre Colombia S.A.  
Mundial de Seguros  
Qbe Central de Seguros  
Seguros Colpatria S.A.  
Seguros Comerciales Bolivar S.A.  
Seguros de Vida Colpatria S.A.  
Seguros de Vida del Estado S.A.  
Seguros del Estado S.A.  
Seguros la Previsora S.A.  
Suramericana de Seguros S.A.

La cuenta de anticipos a proveedor se encuentra detallada a continuación:

	31 de Diciembre	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Andres Mauricios Alvarados Baeza	\$ 213,000.00	\$ -
Coralmedica Limitada	\$ 40,809.00	-
Supertex Medical S.A.	\$ 71,427.00	-
<b>Total</b>	<b>\$ 325,236.00</b>	<b>\$ -</b>

Las cuentas por cobrar a Otros deudores corresponde a:

	31 de Diciembre	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Adriana Delosrios Amaya	\$ 3,005,361.00	\$ -
Catherine Sandoval	\$ 100,000.00	-
Claudia Elena Lozada	\$ 452,393.00	\$ 1,752,393.00
Cristina Bernal Vera	\$ 1,979,700.00	-
Esperanza Rengifo	\$ 898,906.00	\$ 600,000.00
<b>Total</b>	<b>\$ 6,436,360.00</b>	<b>\$ 2,352,393.00</b>

Corresponde al valor pendiente por descuento que se realiza por nomina cada mes.

### **NOTA 8 Inventarios**

Los inventarios están valuados al costo; las contingencias de pérdida del valor de los inventarios se reconocen mediante provisiones para ajustarlos a su valor neto de realización. El costo se determina con base en método de costos promedio. Lo conforman los elementos adquiridos para la prestación de los servicios de salud comprendido por Insumos Medico Quirúrgicos y Medicamentos.

El saldo de los Inventarios incluye:

	31 de Diciembre	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materiales Medico-Quirurgicos	\$ 20,811,765.00	\$ 16,144,651.00
Medicamentos	\$ 5,430,642.00	\$ 2,663,007.00
Inmovilizadores	\$ 8,600,276.00	\$ 7,272,202.00
<b>Total</b>	<b>\$ 34,842,683.00</b>	<b>\$ 26,079,860.00</b>

Los inventarios están valuados al valor razonable según el costo en el mercado. El Método de valuación de los inventarios es el Promedio ponderado.

**NOTA 9: Activos Intangibles**

El saldo de los Activos Intangibles es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros y Fianzas	\$ 4,095,789.00	\$ 7,565,265.00
Licencias	\$ 10,665,984.00	\$ 6,669,904.00
Instrumental Qx		\$ 736,600.00
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 14,761,773.00</b>	<b>\$ 14,971,769.00</b>
Amortizacion	\$ -7,862,244.00	\$ -8,130,662.00
<b>Total Neto</b>	<b>\$ 6,899,529.00</b>	<b>\$ 6,841,107.00</b>

**Nota 10: Gastos pagados por Anticipados**

En este grupo se encuentra, los seguros pagados por anticipado, van a ser absorbidos como gastos conforme se consumen. Corresponde a:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Poliza Todo Riesgo	\$ 8,615,328.00	\$ 7,565,265.00
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 8,615,328.00</b>	<b>\$ 7,565,265.00</b>
Amortizacion.	\$ -4,519,539.00	\$ -3,185,830.00
<b>Total Neto</b>	<b>\$ 4,095,789.00</b>	<b>\$ 4,379,435.00</b>

**NOTA 11. Propiedades, Planta y Equipo**

El saldo de las Propiedades, planta y equipo es el siguiente:

	31 de Diciembre	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terrenos	\$ 138,768,218.84	\$ 138,768,218.84
Construcciones y Edificaciones	\$ 1,002,389,349.36	\$ 1,002,389,349.36
Muebles y Enseres	\$ 49,381,115.45	\$ 48,916,415.45
Equipo de Oficina	\$ 33,725,794.08	\$ 28,848,484.08
Otros Equipos	\$ 60,571,942.00	\$ 59,198,452.00
Equipo de Comp. y Comunicación	\$ 52,083,662.62	\$ 41,551,225.62
Equipo Médico	\$ 582,115,646.27	\$ 539,391,590.27
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 1,919,035,728.62</b>	<b>\$ 1,859,063,735.62</b>
Depreciación Acumulada	-\$ 903,882,488.46	\$ -790,697,359.00
<b>Total Neto</b>	<b>\$ 1,015,153,240.16</b>	<b>\$ 1,068,366,376.62</b>

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

	Saldo a Diciembre de <u>2017</u>	Compras	Depreciacion del año	Retiros	Traslados	Deterioro del Año	Saldo a Diciembre de <u>2018</u>
<b>Costo Bruto</b>							
Terrenos	\$ 138,768,218.84			\$ -	\$ -		\$ 138,768,218.84
Construcciones y Edificaciones	\$ 1,002,389,349.36			\$ -	\$ -		\$ 1,002,389,349.36
Muebles y Enseres	\$ 48,916,415.45	\$ 464,700.00		\$ -	\$ -		\$ 49,381,115.45
Equipo de Oficina	\$ 28,848,484.08	\$ 4,877,310.00		\$ -	\$ -		\$ 33,725,794.08
Otros Equipos	\$ 59,198,452.00	\$ 1,373,490.00		\$ -	\$ -		\$ 60,571,942.00
Equipo de Comp y Comunicaci6n	\$ 41,551,225.62	\$ 10,532,437.00		\$ -	\$ -		\$ 52,083,662.62
Equipo Medico	\$ 539,391,590.27	\$ 42,724,056.00		\$ -	\$ -		\$ 582,115,646.27
<b>Sub Total</b>	<b>\$ 1,859,063,735.62</b>	<b>\$ 59,971,993.00</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 1,919,035,728.62</b>
<b>Depreciacion Acumulada</b>							
Terrenos	\$ -		\$ -	\$ -	\$ -		\$ -
Construcciones y Edificaciones	\$ -357,129,849.00		\$ -49,981,883.44	\$ -	\$ -		\$ -407,111,732.44
Muebles y Enseres	\$ -106,333,598.00		\$ -2,200,506.44	\$ -	\$ -		\$ -108,534,104.44
Equipo de Oficina	\$ -2,884,848.00		\$ -1,799,096.30	\$ -	\$ -		\$ -4,683,944.30
Otros Equipos	\$ -11,515,640.00		\$ -11,031,462.49	\$ -	\$ -		\$ -22,547,102.49
Equipo de Comp y Comunicaci6n	\$ -38,674,303.00		\$ -1,296,485.85	\$ -	\$ -		\$ -39,970,788.85
Equipo Medico	\$ -274,159,120.69		\$ -46,875,695.25	\$ -	\$ -		\$ -321,034,815.94
<b>Sub Total</b>	<b>\$ -790,697,358.69</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -113,185,129.77</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -903,882,488.46</b>
<b>Total Neto</b>	<b>\$ 1,068,366,376.93</b>	<b>\$ 59,971,993.00</b>	<b>\$ -113,185,129.77</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 1,015,153,240.16</b>

En el año 2018 se adquirieron los siguientes activos:

Descripcion del Activo	Valor
Silla Giratoria	\$ 154,900.00
Telefonos Inalambricos	\$ 779,400.00
Impresora HP MF	\$ 250,000.00
PC- HP AIO	\$ 450,000.00
Fotocopiadora Ricoh Aficio	\$ 1,848,740.00
Computador Lenovo Qx	\$ 1,218,790.00
Computador Lenovo Jefe	\$ 1,109,780.00
Compresor para Secado	\$ 580,000.00
Televisor Sala Vip	\$ 793,490.00
Micronet Ddi + Kady	\$ 1,196,038.00
Acces Point Qx	\$ 591,000.00
Acces Point Contab	\$ 645,000.00
Equipo UTM	\$ 7,630,799.00
Desfibrilador	\$ 12,440,000.00
Mesa de Cirugia	\$ 28,901,700.00
Perforadores	\$ 675,378.00
Regulador de vacio	\$ 706,978.00
<b>Total Neto</b>	<b>\$ 59,971,993.00</b>

**NOTA 12. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

EL saldo de los acreedores comerciales y de las otras cuentas por pagar comprende:

	31 de Diciembre	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores Nacionales	\$ 111,507,825.00	\$ 59,038,523.52
Costos y Gastos por Pagar	\$ 441,229,072.00	\$ 314,155,407.09
Dividendos por pagar	\$ 244,056,331.00	
Retencion en la Fuente	\$ 15,099,717.00	\$ 11,985,746.08
Ica Retenido	\$ 199,405.00	\$ 106,048.40
Retenciones y aportes de Nomina	\$ -	\$ 20,407.00
Otras		\$ 20,993.00
<b>Total Acreedores Comerciales y Otros</b>	<b>\$ 812,092,350.00</b>	<b>\$ 385,327,125.09</b>
Menos parte no corriente	\$ -	\$ -
<b>Total Acreedores comerciales y otros corriente</b>	<b>\$ 812,092,350.00</b>	<b>\$ 385,327,125.09</b>

La política de pago para los proveedores es de 90 días.

En la asamblea del Marzo de 2018 se decreta los dividendos por pagar del año Gravables 2015 y anteriores.

**Dividendos**

<b>Socio 1</b>	42.86%	\$ 104,602,543.47
<b>Socio 2</b>	42.86%	\$ 104,602,543.47
<b>Socio 3</b>	14.28%	\$ 34,851,244.07
		<u>\$ 244,056,331.00</u>

**NOTA 13 Impuestos Corrientes por Pagar**

EL saldo de los Impuestos Corrientes por pagar comprende:

	31 de Diciembre	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a las Ventas	\$ 2,601,617.00	\$ 2,461,187.33
Impuesto de Renta	\$ 160,890,210.69	\$ 104,262,000.00
<b>Total Acreedores Comerciales y Otros</b>	<b>\$ 163,491,827.69</b>	<b>\$ 106,723,187.33</b>
Menos parte no corriente		
<b>Total Acreedores comerciales y otros corriente</b>		

La tasa de impuesto de renta en los años 2018 y 2017 fue de 33% y 34% respectivamente.

La conciliación entre la ganancia contable y el gasto por impuesto de renta en los años 2018 y 2017 es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Ganancia Contable antes de impuesto</b>	\$ 195,772,614.00	\$ 121,418,917.00
<b>Mas partidas no deducibles temporales:</b>		
Aportes Parafiscales		\$ -
<b>Mas: Partidas Permanentes:</b>		
Gmf	\$ 10,540,527.50	\$ 9,237,385.00
Otros gastos no deducibles	\$ 281,232,958.00	\$ 175,996,465.00
<b>Renta liquida gravable</b>	\$ 487,546,099.50	\$ 306,652,767.00
Tasa de impuesto dr Renta	33%	34%
<b>Impuesto de renta del año</b>	\$ 160,890,212.84	\$ 104,261,940.78

La Firmeza de las declaraciones tributarias fue modificado por el artículo 277 de la ley 1819 de 2016, pasando de 2 a 3 años contados desde la fecha del vencimiento para declarar, quedando pendiente de revisión las correspondientes a los años 2016 a 2018. La compañía considera que, en caso de revisión por parte de las autoridades tributarias, no se presentaran cambios en las bases declaradas por la compañía. Sin embargo ello depende de situaciones futuras que no es posible determinar a la fecha del cierre contable.

Las disposiciones fiscales aplicables para los años posteriores, de conformidad con la ley 1819 de 2016, son las siguientes:

<b>Nuevas Tarifas según Ley 1819 de 2016</b>		
<b>Años</b>	<b>Concepto de Gravamen</b>	<b>Tarifa</b>
2017	Renta	34%
	Mas Sobretasa	6%
	Tarifa Global	40%
2018	Renta	33%
	Mas Sobretasa	4%
	Tarifa Global	37%
2019 en adelante	Renta	34%
	Tarifa Global	34%

#### **NOTA 14 Obligaciones Laborales**

EL saldo de las Obligaciones laborales comprende:

	31 de Diciembre	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Beneficios a corto plazo:</b>		
Cesantias por pagar	\$ 15,232,322.00	\$ 21,230,463.00
Prima de Servicios	\$ -	\$ -
Vacaciones	\$ 9,204,157.00	\$ 6,720,632.00
<b>Total Neto</b>	<b>\$ 24,436,479.00</b>	<b>\$ 27,951,095.00</b>

#### **NOTA 15: Obligaciones Financieras**

El saldo de las obligaciones financieras, que se encuentran clasificadas al costo comprende:

	31 de Diciembre	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones Financieras (Sobregiros)		\$ 4,783,793.09
Contratos de Arrendamiento Financ	\$ 147,552,418.00	\$ 191,741,162.00
<b>Total Neto</b>	<b>\$ 147,552,418.00</b>	<b>\$ 196,524,955.09</b>

La Composición de saldo de las obligaciones financieras al 31 de Diciembre de 2018 comprende:

<u>Entidad</u>	<u>Tasa</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo</u>	
			<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
Leasing Bbva Maquin: DTF + 8.9		27/04/2021	\$ -	\$ 53,029,472.00
Leasing Bbva Equipo c DTF + 6.8		22/10/2021	\$ -	\$ 94,522,946.00
<b>Total</b>			<b>\$ -</b>	<b>\$ 147,552,418.00</b>

- (1) Obligación adquirida con el Banco BBVA Colombia mediante contrato de arrendamiento financiero en Abril 28 de 2017.
- (2) Obligación adquirida con el Banco BBVA Colombia mediante contrato de arrendamiento financiero en Octubre 23 de 2017.

### **NOTA 16 Otros Pasivos**

El saldo de Otros Pasivos comprende:

	31 de Diciembre	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos Recibidos por anticipado (1)	\$ 12,358,972.00	\$ 8,077,888.00
Ingresos Recibidos para terceros (2)	\$ 1,518,214,624.00	\$ 1,707,964,769.00
<b>Total Neto</b>	<b>\$ 1,530,573,596.00</b>	<b>\$ 1,716,042,657.00</b>

(1) Corresponde al valor de los depósitos realizados en la cuenta corriente de la entidad por parte de las aseguradoras y que al corte aún no había llegado el soporte para descargar de la cartera.

(2) Corresponde al valor de los ingresos recibidos a nombre de los terceros.

### **NOTA 17 Patrimonio**

	31 de Diciembre	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Capital Social	\$ 788,271,000.00	\$ 788,271,000.00
Reserva Legal	\$ 42,664,910.00	\$ 40,949,219.00
Revalorización del Patrimonio	\$ 27,231,564.00	\$ 27,231,563.00
Resultados del Ejercicio	\$ 34,882,403.00	\$ 17,156,897.00
Resultados del Ejercicio Anterior	\$ 15,441,224.00	\$ 244,056,333.00
<b>Total</b>	<b>\$ 908,491,101.00</b>	<b>\$ 1,117,665,012.00</b>

#### **17.1 Capital**

El capital accionario de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 consiste de 753.271 acciones ordinarias totalmente pagadas con un valor nominal de mil pesos (\$1.000,00) cada una. Todas las acciones son igualmente elegibles para recibir dividendos y reembolsos de capital y representan un voto en la asamblea de accionistas.

#### **17.2 Superávit de capital**

Corresponde a la diferencia entre el valor nominal de las acciones y el valor recibido en la emisión de acciones, el cual no puede ser distribuido a los accionistas.

### 17.3 Reservas

Las reservas corresponden básicamente a la reserva legal, la cual debe ser creada con el 10% de las utilidades contables de cada año hasta que llegue al 50% del capital suscrito y pagado. Dicha reserva no podrá distribuirse a los accionistas pero podrá ser utilizada para absorber pérdidas.

### Nota 18 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias de los años 2018 y 2017 incluyen:

<u>Concepto</u>	31 de Diciembre	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas por Servicios de Salud	\$ 5,443,915,364.00	\$ 5,175,922,760.00
<b>Total</b>	<b>\$ 5,443,915,364.00</b>	<b>\$ 5,175,922,760.00</b>

Se consideran ingresos de actividades ordinarias, aquellos que son recurrentes y repetitivos aunque no provengan de la actividad principal de la compañía. Dentro del rubro de servicios encontramos los generados por los servicios del parqueadero, comisiones.

Ingresos por ventas de servicios de salud, por unidad funcional:

	31 de Diciembre	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fisioterapia	\$ 261,614,468.00	\$ 265,924,725.00
Rayos X	\$ 212,220,165.00	\$ 216,229,108.00
Material de Osteosintesis	\$ 2,928,095,568.00	\$ 2,708,639,932.00
Sala de Yesos	\$ 75,096,172.00	\$ 79,954,829.00
Insumos y medicamentos	\$ 323,317,971.00	\$ 313,104,241.00
Derechos de Sala Qx	\$ 1,632,352,727.00	\$ 1,579,191,372.00
Exámenes de Laboratorio	\$ 11,218,293.00	\$ 12,878,553.00
<b>Total</b>	<b>\$ 5,443,915,364.00</b>	<b>\$ 5,175,922,760.00</b>

**Nota 19: Costo de Ventas**

El costo de ventas de los años 2018 y 2017 por unidad funcional son los siguientes:

	31 de Diciembre	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Insumos y medicamentos	\$ 166,801,771.00	\$ 163,433,652.00
Material de Osteosintesis	\$ 2,817,929,984.00	\$ 2,804,134,068.00
Rayos X	\$ 81,039,562.00	\$ 79,212,795.00
Sala de Yesos	\$ 20,488,798.00	\$ 17,751,668.00
Fisioterapia	\$ 220,184,061.00	\$ 177,974,391.00
Derechos de Sala Qx	\$ 1,125,130,181.00	\$ 1,162,880,950.00
Mano de obra	\$ 57,075,491.00	\$ -
Exámenes de Laboratorio	\$ 26,842,029.00	\$ 23,864,870.00
<b>Total</b>	<b>\$ 4,515,491,877.00</b>	<b>\$ 4,265,818,742.00</b>

**Nota 20: Otros Ingresos**

Los otros ingresos de los años 2018 y 2017 comprenden:

	31 de Diciembre	
<u>Concepto</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Financieros	\$ 28,435,231.00	\$ 21,103,633.81
Arrendamientos	\$ 88,095,399.00	\$ 87,763,957.00
Servicios	\$ 9,409,416.00	\$ 15,866,096.00
Otros	\$ 28,434,465.00	\$ 1,427,195.00
<b>Total</b>	<b>\$ 154,374,511.00</b>	<b>\$ 126,160,881.81</b>

Dentro de la partida de otros ingresos encontramos los rendimientos financieros, las comisiones, los descuentos por pronto pago, los arrendamientos de locales comerciales, el servicio de parqueadero, las recuperaciones por incapacidades, por costos y gastos.

**Nota 21: Gastos de Administración**

Los gastos de administración de los años 2018 y 2017 comprenden:

	31 de Diciembre	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios a los empleados	\$ 280,484,040.00	\$ 292,305,213.00
Honorarios	\$ 17,005,236.00	\$ 18,139,750.00
Gastos por Impuestos	\$ 90,651,275.00	\$ 69,814,654.00
Arrendamientos	\$ 12,326,382.00	\$ 11,559,652.00
Contribuciones y Afiliaciones	\$ 984,063.00	\$ 1,411,202.00
Seguros	\$ 14,076,694.00	\$ 12,512,514.00
Servicios	\$ 80,616,606.00	\$ 72,110,081.00
Legales	\$ 2,288,779.00	\$ 2,181,150.00
Mantenimiento y Reparaciones	\$ 26,118,251.00	\$ 25,997,512.00
Adecuacion e Instalacion	\$ 11,758,037.00	\$ 5,008,475.00
Gastos de Viaje	\$ -	\$ 408,470.00
Depreciaciones	\$ 113,185,128.00	\$ 118,094,196.00
Amortizaciones	\$ 4,099,612.00	\$ 4,944,832.00
Diversos	\$ 39,107,019.00	\$ 33,371,764.00
Deterioro de Cartera	\$ 86,191,332.00	\$ -
<b>Total</b>	<b>\$ 778,892,454.00</b>	<b>\$ 667,859,465.00</b>

**Nota 22: Otros Gastos**

Los Otros gastos de los años 2018 y 2017 comprenden:

	31 de Diciembre	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Extraordinarios	\$ 28,415,187.00	\$ -
Diversos	\$ 33,758,394.00	\$ 50,116,440.00
<b>Total</b>	<b>\$ 62,173,581.00</b>	<b>\$ 50,116,440.00</b>

Dentro de la partida de otros gastos encontramos los gastos por deterioro de cuentas por cobrar y por pagar, las glosas y otros gastos diversos que no se consideran como deducibles para el periodo correspondiente.

**Nota 23: Gastos Financieros**

El detalle de los gastos financieros de los años 2018 y 2017 incluyen:

	31 de Diciembre	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos bancarios		\$ 34,550.00
Comisiones	\$ 911,785.00	\$ 2,020,718.00
Intereses	\$ 22,872,294.00	\$ 11,783,344.00
Descuentos Comerciales	\$ 1,094,221.00	\$ 1,123,311.00
Gravamen Movimientos Financieros	\$ 21,081,055.00	\$ 18,474,772.00
<b>Total</b>	<b>\$ 45,959,355.00</b>	<b>\$ 33,436,695.00</b>

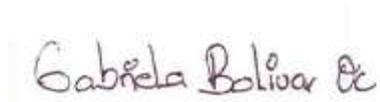
Los Intereses corresponden a lo pagado por concepto de préstamos con entidades bancarias.

**Nota 24 Aprobación de Estados Financieros**

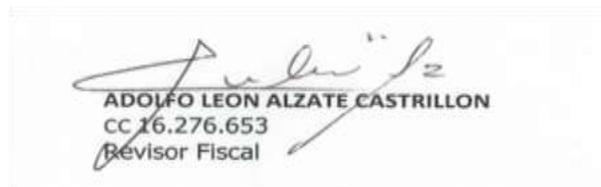
Los estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva y autorizados para su publicación en Marzo 31 de 2019.



José Ignacio Sánchez Shima  
Representante Legal



Gabriela Bolívar Ocampo  
Contadora Pública



ADOLFO LEON ALZATE CASTRILLON  
CC 16.276.653  
Revisor Fiscal