CLINICA DE LA MUJER S.A.
APASIONADOS POR EL BIENESTAR DE SU FAMILIA

CLINICA DE LA MUJER S.A.

NIT. 819.000.364-7

Calle 22 No.21-16

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES BAJO NIIF Y NOTAS
A 31 de diciembre del 2018
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Santa Marta, 25 de Enero de 2019

Calle 22 N. 21-16
420 4089 Ext. 100
420 4630 - 420 4631
434 9510 Ext. 121
www.clinicadelamujersa.com.co
Santa Marta - Colombia

CLINICA DE LA MUJER S.A.

NIT. 819.000.364-7

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO

CIFRAS EXPRESADAS EN PESOS COLOMBIANO

VIGILADO SUPERSALUD

	Notas	2018 DICIEMBRE	P/PACIÓN %	2017 DICIEMBRE	P/PACIÓN %	V. % 2018 Vs 2017 %
ACTIVO CORRIENTE						
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	2	$ 429,616,895	4%	$ 305,123,672	3%	41%
Caja General		$ 13,271,042	0%	$ 5,615,024	0%	136%
Bancos		$ 416,345,853	4%	$ 299,508,648	3%	39%
Cuentas de Ahorros		$ -	0%	$ -	0%	0%
INVERSIONES	3	$ -	0%	$ -	0%	0%
Certificados de depósitos (**CDT**)		$ -	0%	$ -	0%	0%
CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4	$ 4,164,095,854	43%	$ 5,336,708,907	47%	-22%
Deudores Clientes		$ 4,036,782,132	42%	$ 5,292,843,786	47%	-24%
Deudores Clientes (**Deterioro**)		-$ 367,533,202	-4%	-$ 601,461,621	-5%	-39%
Anticipos, Avances y Depósitos		$ 5,019,100	0%	$ 9,900,242	0%	-49%
Ingresos por Cobrar (Serv. Hospitalarios)		$ -	0%	$ -	0%	0%
Anticipo de Impuestos y Contribuciones		$ 452,839,328	5%	$ 397,240,100	3%	14%
Cuentas por Cobrar a Trabajadores		$ -	0%	$ -	0%	0%
Deudores Varios		$ 36,988,496	0%	$ 238,186,400	2%	-84%
INVENTARIOS	5	$ 252,615,716	3%	$ 460,001,334	4%	-45%
Medicamentos		$ 110,462,344	1%	$ 220,174,120	2%	-50%
Materiales Médicos y Quirurgicos		$ 90,378,282	1%	$ 180,142,461	2%	-50%
Materiales, Repuestos y Accesorios.		$ 51,775,089	1%	$ 59,684,753	1%	-13%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		$ 4,846,328,464	51%	$ 6,101,833,913	54%	-21%
CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTES	4	$ 1,291,562,529	13%	$ 1,631,327,107	14%	-21%
Deudores Varios		$ 28,561,832	0%	$ 28,561,832	0%	0%
Deudas de Difícil Cobro		$ 1,263,000,697	13%	$ 1,602,765,275	14%	-21%
Deudores Clientes (**Deterioro Fiscal**)		$ -	0%	$ -	0%	0%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6	$ 3,385,355,150	35%	$ 3,396,939,887	30%	0%
Terrenos		$ 138,187,685	1%	$ 138,187,685	1%	0%
Construcciones y Edificaciones		$ 2,991,994,037	31%	$ 2,991,994,037	26%	0%
Maquinaria y Equipos		$ 252,625,885	3%	$ 238,284,193	2%	6%
Equipo de Oficina		$ 470,166,452	5%	$ 453,417,070	4%	4%
Equipo de Computación y Comunicación		$ 320,620,078	3%	$ 287,664,884	3%	11%
Equipo Médico-Científico		$ 2,340,455,712	24%	$ 2,183,069,467	19%	7%
Acueductos, Plantas y Redes		$ 43,284,215	0%	$ 43,284,215	0%	0%
Menos: Depreciación Acumulada		-$ 3,171,978,914	-33%	-$ 2,938,961,664	-26%	8%
Deterioro Propioedades, Planta y Equipo		$ -	0%	$ -	0%	0%
OTROS ACTIVOS	8	$ 64,528,955	1%	$ 220,556,535	2%	-71%
Derechos (Leasing Financieros)		$ -	0%	$ 75,222,014	1%	-100%
Depreciacion y/o Amortización Acumulada		$ -	0%	-$ 3,185,567	0%	-100%
Licencias & Software		$ 122,960,000	1%	$ 122,960,000	1%	0%
Depreciacion y/o Amortización Acumulada		-$ 122,960,000	-1%	-$ 81,973,333	-1%	50%
Gastos Pagados por Anticipado		$ 44,003,670	0%	$ 46,021,464	0%	-4%
Impuesto Diferido		$ -	0%	$ -		0%
Cargos Diferidos (Sofware Enlinea)		$ 20,525,285	0%	$ 61,511,957	1%	-67%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		$ 4,741,446,634	49%	$ 5,248,823,529	46%	-10%
TOTAL ACTIVOS		$ 9,587,775,098	100%	$11,350,657,442	100%	-16%

EMILIO JOSE ARAOS SANCHEZ
Representante Legal

ARAMIS RAFAEL TURIZZO PARODYS
Contador Público
T.P. No.167559-T J.C.C.

VIVIANA DE LA ROSA CARPIO
Revisor Fiscal
T.P. 166603 - T J.C.C.
DESIGNADO POR R&R CONSULTORIASS.A.S.

Calle 22 N. 21-16
420 4089 Ext. 100
420 4630 - 420 4631
434 9510 Ext. 121
www.clinicadelamujersa.com.co
Santa Marta - Colombia

CLINICA DE LA MUJER S.A.
APASIONADOS POR EL BIENESTAR DE SU FAMILIA

CLINICA DE LA MUJER S.A.

NIT. 819.000.364-7

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO

CIFRAS EXPRESADAS EN PESOS COLOMBIANO

VIGILADO SUPERSALUD

	Notas	2018 DICIEMBRE	P/PACIÓN %	2017 DICIEMBRE	P/PACIÓN %	V. % 2018 Vs 2017 %
PASIVO CORRIENTE						
OBLIGACIONES FINANCIERAS E INSTRUMENTOS DERIVADOS	10	$ 31,655,832	0%	$ 85,721,756	1%	-63%
Bancos Nacionales		$ 31,655,832	0%	$ 60,353,956	1%	-48%
Corporaciones Financieras (Leasing)		$ -	0%	$ 25,367,800	0%	-100%
PROVEEDORES	11	$ 1,582,692,559	17%	$ 3,210,347,146	28%	-51%
Proveedores Nacionales		$ 1,582,692,559	17%	$ 3,210,347,146	28%	-51%
CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	12	$ 555,815,837	6%	$ 984,312,751	9%	-44%
Costos y Gastos por Pagar		$ 343,282,400	4%	$ 493,789,749	4%	-30%
Acreedores Oficiales		$ -	0%	$ 17,437,624	0%	-100%
Dividendos y Participaciones Por Pagar		$ 36,502,800	0%	$ 290,625,000	3%	-87%
Retefuente y Timbre		$ 39,210,184	0%	$ 42,093,347	0%	-7%
Impuesto de Industria y Comercio **ICA**		$ 224,977	0%	$ 123,185	0%	83%
Retenciones y Aportes de Nómina		$ 96,164,225	1%	$ 96,202,343	1%	0%
Acreedores Varios		$ 40,431,250	0%	$ 44,041,503	0%	-8%
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	13	$ 400,185,897	4%	$ 377,232,457	3%	6%
De Renta y Complementarios		$ 400,185,897	4%	$ 377,232,457	3%	6%
Otros (Impuesto a la Riqueza)		$ -	0%	$ -	0%	0%
BENEFICIOS A EMPLEADOS	14	$ 363,452,942	4%	$ 566,818,959	5%	-36%
Salarios * Pagar		$ 8,032,056	0%	$ 240,790,273	2%	-97%
Cesantías Consolidadas		$ 221,079,598	2%	$ 200,926,351	2%	10%
Intereses Sobre Cesantías		$ 26,670,123	0%	$ 24,213,100	0%	10%
Prima de Servicios		$ -	0%	$ -	0%	0%
Vacaciones Consolidadas		$ 107,671,165	1%	$ 100,889,235	1%	7%
OTROS PASIVOS	16	$ 350,771,898	4%	$ 194,083,712	2%	81%
Anticipo y Avance Recibido (Anticipos, Copagos, Cuotas Moderadoras, Etc.)		$ 189,911,286	2%	$ 194,083,712	2%	-2%
Pasivos Estimados y Provisiones Para Costos y Gastos		$ 160,860,612	2%	$ -	0%	100%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		$ 3,284,574,964	34%	$ 5,418,516,781	48%	-39%
PASIVOS NO CORRIENTES		$ -	0%	$ 47,856,938	0%	-100%
Obligaciones Financieras Largo Plazo	10	$ -	0%	$ 47,856,938	0%	-100%
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	17	$ 158,454,490	2%	$ 158,454,490	1%	0%
Impuesto Diferido		$ 158,454,490	2%	$ 158,454,490	1%	0%
TOTAL PASIVOS		$ 3,443,029,454	36%	$ 5,624,828,209	50%	-39%
PATRIMONIO	18	$ 6,144,745,644	64%	$ 5,725,829,233	50%	7%
Capital Suscrito y Pagado		$ 1,532,125,000	16%	$ 1,532,125,000	13%	0%
Capital Autorizado		$ 2,650,000,000	100%	$ 2,650,000,000	100%	0%
Capital Por Suscribir		-$ 1,117,875,000	-42%	-$ 1,117,875,000	-42%	0%
Primas en colocación de acciones		$ 530,519,148	6%	$ 530,519,148	5%	0%
Reservas obligatorias		$ 406,126,225	4%	$ 374,942,084	3%	8%
Utilidad del Ejercicio (Utilidad)		$ 518,547,695	5%	$ 115,386,609	1%	349%
Utilidades Acumuladas (Efecto convergencia NIIF)		$ 265,319,756	3%	$ 265,319,756	2%	0%
Utilidades Acumuladas		$ 2,892,107,820	30%	$ 2,907,536,636	26%	-1%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		$ 9,587,775,098	100%	$11,350,657,442	100%	-16%

EMILIO JOSE ARAOS SANCHEZ
Representante Legal

ARAMIS RAFAEL TURIZZO PARODYS
Contador Público
T.P. No.167559-T J.C.C.

VIVIANA DE LA ROSA CARPIO
Revisor Fiscal
T.P. 166603 - T J.C.C.
DESIGNADO POR R&R CONSULTORIAS S.A.

Calle 22 N. 21-16
420 4089 Ext. 100
420 4630 - 420 4631
434 9510 Ext. 121
www.clinicadelamujersa.com.co
Santa Marta - Colombia

CLINICA DE LA MUJER S.A.

NIT. 819.000.364-7

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL Y ESTADO DE RESULTADO

DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE

CIFRAS EXPRESADAS EN PESOS COLOMBIANO

VIGILADO SUPERSALUD

	2018	PARTICIPACIÓN %	2017	PARTICIPACIÓN %	VARIACIÓN %
INGRESOS					
ACTIVIDADES ORDINARIAS	**$ 14,155,488,081**	**100%**	**$ 12,636,707,418**	**100%**	**12%**
Unidad Funcional de Urgencias	$ 3,170,551,231	22%	$ 2,529,429,090	20%	25%
Unidad Funcional De Consulta Externa	$ 640,676,691	5%	$ 710,115,358	6%	-10%
Unidad Funcional de Hospitalización e Internación	$ 6,601,842,622	47%	$ 6,288,130,537	50%	5%
Unidad Funcional de Quirófano Salas de Parto	$ 3,456,276,157	24%	$ 3,175,465,367	25%	9%
Unidad Funcional de Apoyo Diagnóstico	$ 2,349,868,384	17%	$ 2,070,194,902	16%	14%
Unidad Funcional de Mercadeo	$ -	0%	$ -	0%	0%
Devolución, Rebajas y Descuentos en Ventas	**-$ 2,063,727,004**	**-15%**	**-$ 2,136,627,836**	**-17%**	**-3%**
COSTOS					
COSTOS DE VENTAS	**$ 10,116,838,713**	**71%**	**$ 9,425,602,432**	**75%**	**7%**
Unidad Funcional de Urgencias	$ 1,478,987,600	10%	$ 1,412,407,517	11%	5%
Unidad Funcional De Consulta Externa	$ 567,930,489	4%	$ 632,471,951	5%	-10%
Unidad Funcional de Hospitalización e Internación	$ 4,183,246,459	30%	$ 3,889,792,184	31%	8%
Unidad Funcional de Quirófano Salas de Parto	$ 2,557,267,680	18%	$ 2,273,252,299	18%	12%
Unidad Funcional de Apoyo Diagnóstico	$ 1,329,406,485	9%	$ 1,217,678,481	10%	9%
Unidad Funcional de Mercadeo	$ -	0%	$ -	0%	0%
GANANCIAS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	**$ 4,038,649,368**	**29%**	**$ 3,211,104,986**	**25%**	**26%**
GASTOS	**$ 3,282,959,163**	**23%**	**$ 2,706,983,601**	**21%**	**21%**
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	$ 3,282,959,163	23%	$ 2,706,983,601	21%	21%
GANANCIA OPERACIONAL	**$ 755,690,205**	**5%**	**$ 504,121,385**	**4%**	**50%**
OTROS GASTOS	**$ 233,682,964**	**2%**	**$ 263,055,162**	**2%**	**-11%**
FINANCIEROS	$ 118,569,365	1%	$ 156,098,655	1%	-24%
GASTOS EXTRAORDINARIOS (P.E)	$ -	0%	$ 38,782	0%	-100%
GASTOS EXTRAORDINARIOS (E.A.)	$ 114,349,385	1%	$ 89,320,227	1%	28%
Gastos Diversos	$ 764,214	0%	$ 17,597,498	0%	0%
OTROS INGRESOS	**$ 396,726,352**	**3%**	**$ 448,007,640**	**4%**	**-11%**
Rendimientos Financieros	$ 15,256,654	0%	$ 4,455,786	0%	242%
Utilidad en Propiedad, Planta y Equipo	$ -	0%	$ -	0%	0%
Recuperaciones	$ 114,932,886	1%	$ 201,795,604	2%	-43%
Indemnizaciones (Incapacidades)	$ 30,671,409	0%	$ 68,272,509	1%	-55%
Diversos	$ 235,865,403	2%	$ 173,483,741	1%	36%
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	**$ 918,733,593**	**6%**	**$ 689,073,863**	**5%**	**33%**
IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	**$ 400,185,897**	**3%**	**$ 377,232,457**	**3%**	**6%**
Del Presente Ejercicio (33%)	$ 400,185,897	3%	$ 377,232,457	3%	6%
Efecto Aplicación (NIIF)	$ -		$ 196,454,797	2%	-100%
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	**$ 518,547,696**	**4%**	**$ 115,386,609**	**1%**	**349%**

EMILIO JOSE ARAOS SANCHEZ
Representante Legal

ARAMIS R. TURIZZO PARODYS
Contador Público
T.P. 167559 - T J.C.C.

VIVIANA DE LA ROSA CARPIO
Revisor Fiscal
T.P. 166603-T J.C.C.
DESIGNADO POR CONSULTORIAS S.A.S.

420 4089 Ext. 100
420 4630 - 420 4631
434 9510 Ext. 121
www.clinicadelamujersa.com.co
Santa Marta - Colombia

CLINICA DE LA MUJER S.A.
APASIONADOS POR EL BIENESTAR DE SU FAMILIA

2018
INFORME DE GESTION

Calle 22 N. 21-16
420 4089 Ext. 100
420 4630 - 420 4631
434 9510 Ext. 121
www.clinicadelamujersa.com.co
Santa Marta - Colombia

El presente informe, se ha desarrollado con el fin de compartir la gestión y el compromiso de nuestra institución por ser una entidad prestadora de servicios de salud de alta calidad e innovación, con nuestros públicos de interés.

Este informe da cuenta de los resultados del año 2018, en él se exponen datos de interés que siguen marcando nuestro rumbo como una institución encaminada a la innovación. Consideramos necesario rescatar el hecho de que estos resultados son el conjunto de esfuerzos colectivos. La confianza y el compromiso permanentes de cada uno de los pacientes, sus familias, directivos, colaboradores, y profesionales de la salud han sido determinantes para tener un año de buenos resultados.

INFORME DE GERENCIA A LA JUNTA DIRECTIVA

El 2018 fue un año de logros significativos y, a la vez, de grandes transformaciones en la Clínica de la Mujer. Un año en el que logramos dar más y mejor salud. Fieles a nuestra misión, crecimos en la prestación de servicios de salud con estándares superiores de calidad, seguridad y servicio; contribuimos a la formación y desarrollo de nuestros profesionales de la salud; generamos conocimiento útil para nuestra sociedad; Fue el esfuerzo de todos los colaboradores y aliados de Esta Institución el que permitió esta efectiva contribución al desarrollo social de nuestro ciudad.

El listado de metas y propósitos alcanzados a lo largo del año que ya queda atrás es altamente gratificante pues refleja el fortalecimiento de nuestra capacidad de servir generando valor superior en salud. Se destacan acá el desarrollo de nuestro talento humano y de su inagotable capacidad de liderar y servir; por supuesto, la expansión de nuestra Institución y el crecimiento de los servicios ambulatorios; la ratificación de nuestro compromiso con estándares superiores de calidad y servicio y la reafirmación de nuestra alianza con entidades o aliados estratégicos.

El 2019 será otro año retador, no hay duda; Para nuestro país, que debe elegir su futuro en medio de incertidumbres políticas; para nuestro sector salud que busca un esquivo equilibrio financiero y mayor legitimidad social; para todas las organizaciones que en él tratan de servir con calidad y ser sostenibles. En la Clínica de la Mujer, la reafirmación de nuestro propósito misional y principios y valores, nuestra apuesta por crear un mayor valor en el área de la salud y, como siempre, nuestras decisiones y acciones marcará nuestro camino.

Con su dedicación y profesionalismo, trabajando en equipo y sumando entre todos, con vocación y con alegría, y siendo siempre sensibles a las necesidades y expectativas de nuestros pacientes, familias y comunidades, estoy seguro que sabremos aprovechar cada oportunidad para continuar influyendo y liderando en el mejoramiento de la salud en Colombia.

ASPECTOS GENERALES Y PROYECCIONES PARA EL 2019

Con el ánimo de mantenernos vigentes en el mercado, se iniciará un proyecto de ampliación de la hospitalización encaminada a ofrecer un mayor confort a los pacientes hospitalizados, y por ende incrementar la facturación de la mano con las nuevas especialidades médicas que se han venido ofertando en el último año y las que esperamos poder aperturar próximamente.

Así mismo, teniendo en cuenta los cambios que se han venido presentando en la normatividad legal vigente y la forma de contratación de las EPS (modelos integrales de atención, procedimientos paquetizados, entre otros), que para poder tener algún margen de rentabilidad, es necesario exigirnos al máximo para así optimizar los pocos recursos con los que se cuentan, y volvernos más precisos en nuestras acciones, esperamos que en el segundo semestre del año 2019, estemos utilizando la nueva herramienta informática (Hosvital), el cual nos permitirá tener un mayor control del negocio, así como el tener documentado el

100% de los procesos administrativos y asistenciales, para poder evaluar el desempeño de todas las personas involucradas en el funcionamiento de la institución.

Cordialmente,

Emilio José Araos Sánchez
Gerente.

Calle 22 N. 21-16
420 4089 Ext. 100
420 4630 - 420 4631
434 9510 Ext. 121
www.clinicadelamujersa.com.co
Santa Marta - Colombia

Consultorías S.A.S.
"El saber empresarial"

DICTAMEN REVISORIA FISCAL

Señores
CLINICA LA MUJER S.A.
Ciudad

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de Clínica la Mujer S.A., que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2018 y 2017, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de Flujo de Efectivo, correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad el decreto 2420 de 2015 modificado por el decreto 2496 de 2015 y por lo cual se regulan los principios y normas de contabilidad de información financiera y de aseguramiento de información aceptados en Colombia, que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de error material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del Revisor Fiscal en relación con los estados financieros

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basado en mi auditoría. He llevado a cabo la auditoría de conformidad con la Parte 2, Título 1° del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el decreto 2496 de 2015 que incorpora las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética, así como que planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de error material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error.

Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación fiel por parte de Clínica la Mujer S.A. en relación con los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración de la entidad, así como la evaluación de la presentación global de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

Opinión sin salvedades

En mi opinión, los estados financieros consolidados presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Clínica la Mujer S.A. a 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con el decreto 2420 de 2015 modificado por el decreto 2496 de 2015 y por lo cual se regulan los principios y normas de contabilidad de información financiera y de aseguramiento de información aceptados en Colombia, excepto por:

a) La debilidad en los procedimientos y políticas administrativas que reflejan un sistema de control interno que se encuentra en proceso de mejoras.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Además, informo que durante los años 2018 y 2017, Clínica la Mujer S.A. ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea General de Accionistas y de la Junta Directiva; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas contables se han reconocidos y asentados mediante re-expresión, reclasificación y ajustes para la preparación y presentación razonable en los estados financieros bajos normas colombianas de información financiera – NCIF, los libros de actas se conservan debidamente; el informe de gestión de la Administración guarda la debida concordancia con los estados financieros separados, así como el cumplimiento en temas administrativos como el SGC Y COSO aplicación e implementación del Sistema de seguridad y salud en el trabajo.

Clínica la Mujer S.A. ha efectuado la liquidación y pago oportuno al Sistema de Seguridad Social Integral sobre la totalidad de los empleados adscritos a la empresa durante la vigencia 2018.

Opinión sobre control interno y cumplimiento legal y normativo

Además, el Código de Comercio establece en el artículo 209 la obligación de pronunciarme sobre el cumplimiento de normas legales e internas y sobre lo adecuado del control interno.

En cumplimiento de la Parte 2, Título 1° del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, apliqué los principios contenidos en la NIEA 3000 para realizar mi evaluación.

Mi trabajo se efectuó mediante la aplicación de pruebas para evaluar el grado de cumplimiento de las disposiciones legales y normativas por la administración de la empresa, así como del funcionamiento del proceso de control interno, el cual es igualmente responsabilidad de la administración. Para efectos de la evaluación del cumplimiento legal y normativo utilicé los siguientes criterios:

- Normas legales que afectan la actividad de la empresa;
- Estatutos;
- Actas de asamblea y junta directiva.
- Otra documentación relevante.

Consultorías S.A.S.
"El saber empresarial"

El control interno de una entidad es un proceso efectuado por los encargados del gobierno corporativo, la administración de la entidad y otro personal, designado para proveer razonable seguridad en relación con la preparación de información financiera confiable, el cumplimiento de las normas legales e internas y el logro de un alto nivel de efectividad y eficiencia en las operaciones.

El control interno de una entidad incluye aquellas políticas y procedimientos que:

(1) Permiten el mantenimiento de los registros que, en un detalle razonable, reflejen en forma fiel y adecuada las transacciones y las disposiciones de los activos de la entidad;

(2) Proveen razonable seguridad de que las transacciones son registradas en lo necesario para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con el marco normativo contable vigente y que los ingresos, desembolsos de la empresa están siendo efectuados solamente de acuerdo con las autorizaciones de la administración y de aquellos encargados del gobierno corporativo; y

(3) Proveer seguridad razonable en relación con la prevención, detección y corrección oportuna de adquisiciones no autorizadas, y el uso o disposición de los activos de la entidad que puedan tener un efecto importante en los estados financieros.

También incluye procedimientos para garantizar el cumplimiento de la normatividad legal que afecte a la empresa, así como de las disposiciones de los estatutos y de los órganos de administración, y el logro de los objetivos propuestos por la administración en términos de eficiencia y efectividad organizacional.

Debido a limitaciones inherentes, el control interno puede no prevenir, o detectar y corregir los errores importantes. También, las proyecciones de cualquier evaluación o efectividad de los controles de periodos futuros están sujetas al riesgo de que los controles lleguen a ser inadecuados debido a cambios en las condiciones, o que el grado de cumplimiento de las políticas o procedimientos se pueda deteriorar.

Consultorías S.A.S.
"El saber empresarial"

Esta conclusión se ha formado con base en las pruebas practicadas para establecer si la empresa ha dado cumplimiento a las disposiciones legales y estatutarias, a las decisiones de la asamblea de accionista y la junta directiva, así mismos la entidad mantiene un sistema de control interno que garantiza la efectividad y eficiencia de las operaciones, la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables. Las pruebas que se realizaron de carácter cualitativo, pero también incluyendo cálculos de estimaciones contables cuando lo consideré necesario de acuerdo con las circunstancias, fueron desarrolladas por mí durante el transcurso de mi gestión como revisor fiscal.

Considero que los procedimientos seguidos en mi evaluación son una base suficiente para expresar mi conclusión.

Opinión sobre el cumplimiento legal y normativo

En mi opinión, la entidad ha dado cumplimiento a las leyes y regulaciones aplicables, así como a las disposiciones estatutarias, de la Asamblea General de Accionistas y a las decisiones de la Junta Directiva, en todos los aspectos importantes.

Opinión sobre la efectividad del sistema de control interno

En mi opinión, el control interno es confiable, en los aspectos importantes, de acuerdo a la estructura de la empresa y la evaluación de procesos administrativos y financieros.

Párrafo de énfasis

La preparación de la información financiera para la vigencia 2018 se basó sobre el decreto 2420 de 2015 modificado por el decreto 2496 de 2015, donde actualizó y modificó algunas normas específicas.

Santa Marta, 14 de Febrero de 2019

VIVIANA DE LA ROSA CARPIO
Revisor Fiscal
Designado por R&R Consultorías S.A.S

CLINICA DE LA MUJER S.A.
APASIONADOS POR EL BIENESTAR DE SU FAMILIA

LOS SUSCRITOS REPRESENTATE LEGAL Y CONTADOR DE LA SOCIEDAD CLINICA DE LA MUJER S.A. NIT. 819.000.364 – 7

CERTIFICAMOS QUE

Hemos preparado los Estados Financieros: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral y Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y Ganancias Acumuladas; y el Estado de Flujos de Efectivo, al 31 de Diciembre de 2018, de acuerdo con la Ley 222 de 1995 (Modifica Código de Comercio) y el Decreto 1406/1999 (Reglamentario de la Ley 100 de 1993) y el marco técnico aplicable de NIIF para pymes de las compañías clasificadas en el del Grupo 2 de acuerdo a la Ley 1314 del 2009 Por lo cual se regulan los Principios y Normas de Contabilidad e Información Financiera y de Aseguramiento de información Aceptados en Colombia., incluyendo sus correspondientes Notas y Revelaciones; que forman un todo indivisible con estos.

Los procedimientos de valuación, valoración y presentación han sido aplicados uniformemente con los del año inmediatamente anterior y reflejan razonablemente la Situación Financiera de la Empresa a 31 de diciembre de 2018; así como los Resultados de sus Operaciones y además:

Las cifras incluidas y debidamente soportadas, son fielmente tomadas de los registros contables (libros oficiales y auxiliares respectivos del software contable CNT). Confirmamos la integridad de la información proporcionada puesto que todos los hechos económicos, han sido reconocidos en ellos de acuerdo a la información y documentos dispuestos. Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de los Estados Financieros Básicos y sus respectivas notas corte al 31 de diciembre del 2018, incluyendo sus gravámenes, restricciones a los activos; pasivos reales y contingentes, así como también las garantías que hemos dado a terceros ; y,

Los demás hechos económicos realizados, fueron reconocidos en su integridad bajo las normas internacionales de información financiero aplicables para el Grupo 2 en cumplimiento del Decreto 3022 del 2013 y los Decretos 2420 y 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2170 de 2017 que modifican el decreto 2420 de 2015.

No se han presentado hechos posteriores en el curso del período que requieran ajuste o revelaciones en los estados financieros o en las notas subsecuentes. No hemos tenido conocimiento de irregularidades

Calle 22 N. 21-16
420 4089 Ext. 100
420 4630 - 420 4631
434 9510 Ext. 121
www.clinicadelamujersa.com.co
Santa Marta - Colombia

que involucren a miembros de la Administración o empleados, que puedan tener efecto sobre los estados financieros enunciados.

La empresa ha cumplido con las normas de Seguridad Social de acuerdo con el Decreto 1406/99 y el pago oportuno de sus obligaciones parafiscales.

La empresa ha cumplido con el pago y presentación de los Declaraciones tributarias de Retención en la Fuente, Auto retención Renta, Retención de ICA y Declaración de ICA; de acuerdo a las normas tributarias nacional y distrital; igualmente para el mes de mayo de 2018 se envió a la DIAN la información exógena correspondiente a la vigencia del año 2017.

Al mes de diciembre de 2018, se ha enviado la información financiera requerida por el Departamento Administrativo Nacional de Estadísticas - DANE, correspondiente al año 2017 y diciembre de 2017; y del año 2018 correspondiente a los meses de enero a noviembre.

Para el mes de enero, febrero y abril de 2018, se enviaron los reportes financieros año 2017, requeridos por la Superintendencia Nacional de Salud, de acuerdo a Circular Externa No.000016 del 4 de noviembre de 2016 y Circular Única No.047 de 2007 y sus modificaciones.

Para el mes de abril se presentó la declaración de renta vigencia 2017 dentro de la fecha establecida, arrojando un impuesto a cargo de $346.363.000 + sobretasa 2017 $13.123.000 + anticipo sobretasa 2018 $8.749.000 – anticipo sobretasa 2017 $22.996.000 – saldo a favor renta cree 2017 $7.182.000 – autor retenciones 2017 $104.678.000 – retenciones que nos practicaron (*certificadas*) $241.479.000 = **saldo a favor 2017 $8.100.000**.

Para el mes de julio de 2018, se enviaron los reportes financieros con corte a junio de 2018, requeridos por la Superintendencia Nacional de Salud, de acuerdo a Circular Externa No.000016 del 4 de noviembre de 2016 y Circular Única No.047 de 2007 y sus modificaciones.

En el mes de octubre de 2018, se tomó con el Banco de Occidente el crédito No.875-0003871-8, a corto plazo para abonar a la deuda del proveedor CODIGO AZUL (**$50.000.000**) con un descuento del **10%**, por valor de **$46.061.487**, a una tasa del **9.3600%** E.A. (*para el mes de noviembre se hizo abono por $15.353.829*). Se recogió en el mes de diciembre de 2018 con recursos propios.

En el mes de octubre de 2018, se adquirió mediante leasing financiero **No.180-126500** con el Banco de Occidente, a 36 meses y tasa del **11.82%** E.A., cuatro (4) camas hospitalarias suministradas por Industrias Metálicas Los Pinos, según factura de venta No.FC-55049 del 27 de septiembre de 2018. Se recogió en el mes de diciembre de 2018 con recursos propios.

En el mes de noviembre de 2018, se adquirió mediante leasing financiero **No.180-126409** con el Banco de Occidente, por valor de **$27.952.961** a **24** meses y tasa del **9.75%** E.A., un (1) Desfibrilador

Monitor Bifásico Manual Automático, suministrado por Técnica Electro médica S.A., según factura de venta No.AB-22831 del 10 de octubre de 2018, una (1) Incubadora Cerrada YP 90 A y Monitor Multiparametros Edan, suministrados por Tech Medica Equipos Médicos S.A., según factura de venta No.18780 (*pendiente factura física*). Se recogió en el mes de diciembre de 2018 con recursos propios.

Las Obligaciones Financieras al cierre al 31 de diciembre de 2018 que se tienen con los bancos (***Banco BBVA y Banco de Occidente***), se encuentran al día. El día 19 de octubre de 2018, se recogió con recursos propios el leasing financiero **No.180-120811** adquirido con Banco de Occidente el 12 de octubre de 2017, a dos años, correspondiente a la compra de 3 camas hospitalarias, por **$9.088.539** (capital más costo financiero), suministradas por Industrias Metálicas Los Pinos, según factura de venta No.FC-53965 del 21 de octubre de 2017.

Al cierre de los estados financieros correspondiente a la vigencia del año 2018, no se tiene conocimiento o evidencias de requerimientos por deudas o sanciones por parte de los organismos de control y vigilancia (Superintendencia Nacional de Salud), Departamento Nacional de Estadísticas (DANE), Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN) y la Alcaldía Distrital de Santa Marta (Secretaria de Hacienda).

EMILIO JOSE ARAOS SANCHEZ
Representante Legal
C.C. 85.461.837

ARAMIS R. TURIZZO PARODYS
Contador Público
T.P. 167559 – T J.C.C.

8. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

A **31** de diciembre de **2018**, esta cuenta se descompone como sigue:

CAJA			**$ 13,271,042**	
CAJA GENERAL			**$ 11,571,042**	

OBSERVACIÓN: La cuenta Caja representa el recaudo por Anticipo de copagos, cuotas moderadoras, franquicias y depósitos de particulares (Entradas de Efectivo); pero además se afecta cuando facturación aplica estos conceptos en el momento de emitir la factura (Entradas y Salidas) lo cual no son una entrada o salida real de efectivo, y por ende afecta la conciliación de la cuenta caja con el deber ser de su dinámica. Esto se debe al diseño del Software para efecto de poder aplicar los anticipos a la factura. Esto es de conocimiento de Sistemas y del Proveedor de **EN LINEA**, que a la fecha de este informe no le ha dado solución.

CAJAS MENORES				**1,700,000**
Caja Menor Administración	$	500,000		
Caja Menor de Tesoreria (Base de Reintegros)	$	1,000,000		
Caja Menor de Consulta Externa (Base de Cambios)	$	100,000		
Caja Menor de Urgencias (Base de Cambios)	$	100,000		
BANCOS				
CUENTAS CORRIENTES			**$ 416,345,853**	
Banco de Bogota 433	$	55,928,846		
Banco de Bogota 218 (Cuenta Cerrada Marzo/2017)	$	-		
Colmena 8510 (Cuenta Cerrada en Febrero/2015)	$	-		
Ban Colombia (Cuenta Cerrada Julio 19/2016)	$	-		
Da vivienda 754	$	37,477,880		
Banco BBVA 2301	$	102,051,835		
Bancoomeva 9406	$	97,292		
Banco de Occidente 3063	$	220,790,000		
CUENTAS DE AHORROS			**$ -**	
Coomeva Fiananciera (P.A.P. No.270101846881)	$	-		
Ban Colombia (Cuenta Cerrada)	$	-		
Banco de Bogotá (Cuenta Cerrada)	$	-		
Coomeva Fiananciera 3501 (Cuenta Cerrada Enero/2017)	$	-		
Da vivienda Libranzas 6865 (Cuenta Cerrada Marzo/2017)	$	-		
TOTAL DISPONIBLE				**$ 429,616,895**

OBSERVACIÓN: El saldo sobregirado en libro-banco de la cuanta del Banco BBVA al cierre de la conciliación a 31 de diciembre/2018, se reclasificó al pasivo como sobregiro en Libro-Banco por valor de **$0**; operación que se realiza si es el caso a nivel de asiento al cierre del año contable y fiscal.

NOTA 2: EFECTIVO Y EQUIVALENTE A DE EFECTIVO: Representa el saldo existente de las cuentas de caja y bancos a 31 de diciembre de 2018. Los recursos disponibles no tuvieron restricción alguna que limitaran su uso o disponibilidad durante la vigencia del año 2018.

4. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

CLIENTES		$	**4,036,782,132**
Entidades Promotoras de Salud-Contributivo	$ 2,962,561,737		
Entidades Promotoras de Salud-Subsidiado	$ 1,259,171,625		
Instituciones Prestadotas de Servicios	$ 73,480,710		
Empresas de Medicina Prepagada	$ 665,864,532		
Compañias Aseguradoras - Soat	$ 4,182,835		
Particulares Personas Naturales	$ 875,384		
Particulares Personas Jurídicas	$ 16,447,794		
Empresas Sociales del Estado	$ 143,409,412		
Administradoras de Riesgos Laborales ARL	$ 12,394,186		
Consignaciones en Transito (Recaudo Cartera Clientes)	$ (1,101,606,083)		
ANTICIPOS Y AVANCES		$	**5,019,100**
A Proveedores	$ 2,963,100		
A Contratistas	$ 1,956,000		
Otros (Trabajadores)	$ 100,000		
INGRESOS POR COBRAR		$	-
Servicios Hospitalarios por Facturar a novimbre/2018	$ -		
ANTICIPO DE IMPUESTOS		$	**452,839,328**
De Renta (Retención y Autorretención en Renta)	$ 431,150,935		
Saldo a Favor Vigencia 2017 (Renta)	$ 8,100,000		
Anticpo Contribución Especial Renta (Sobretasa 2018)	$ 8,749,000		
De ICA	$ 4,839,393		
RECLAMACIONES		$	-
Glosas	$ -		
CUENTAS POR COBRAR A EMPLEADOS		$	-
Préstamo & Servicios Médicos	$ -		
DEUDORES VARIOS		$	**65,550,328**
DEUDAS DE DIFICIL COBRO		$	**1,263,000,697**
DETERIORO DE CARTERA (Deudores Clientes)		$	**(367,533,202)**
TOTAL DEUDORES		$	**5,455,658,383**

OBSERVACIÓN: En las cuentas Deudores clientes Deudas de Difícil Cobro (Código 1390) y Provisiones de Cartera (Còdigo 1399), con vencimientos mayores a 360 días por los años 2015-2018; se reclasificaron estas Cuentas al Activo no Corriente en el Balance Comparativo al mes de diciembre de 2018, para una mejor comprensión y análisis de estas partidas. Actualmente no se tiene un control de las Glosas en el Sistema; debido a que este módulo a la fecha no se encuentra totalmente terminado; y por lo tanto no se reflejan en el Estado de la Cartera.

NOTA 4: CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTROS CUENTAS POR COBRAR: Representan el saldo de las cuentas por cobrar, que en su mayoría está constituido principalmente por clientes nacionales, menos el deterioro de cartera por valor de **$4.932.249.627.** Anticipo de impuestos y contribuciones por valor de **$452.839.328**. Anticipos a proveedores y otras cuentas por cobrar por valor de **$70.569.428**.

5. INVENTARIOS

MEDICAMENTOS	$	**110,462,344**
MATERIALES MEDICOS	$	**90,378,282**
MATERIALES, REPUESTOS Y ACCESORIOS (Papeleria y Elementos de Aseos & Cafetería)	$	**51,775,089**
TOTAL INVENTARIOS	$	**252,615,715**

NOTA 5: INVENTARIOS: Están representados por los insumos de medicamentos y materiales, que son utilizados internamente en la prestación de los diferentes servicios que presta la IPS a sus clientes, por valor de **$200.840.626**. Inventario de consumibles como elementos de mantenimiento, elementos de aseo, papelería y útiles de oficina por valor de **$51.775.089**.

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Terrenos	$	138,187,685	
Edificio	$	2,991,994,037	
Maquinaria y Equipo	$	252,625,885	
Equipo de Oficina	$	470,166,452	
Equipo de Computación	$	320,620,078	
Equipo Medico Científico	$	2,340,455,712	
Acueductos, Plantas y Redes	$	43,284,215	
- Depreciación Acumulada	$	(3,171,978,914)	
- Deterioro (PPYE)	$	-	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			$ 3,385,355,150

NOTA 6: PROPIEDADES, PLNATA Y EQUIPOS: Están representados por edificaciones, equipos, muebles y enseres de oficina, muebles y enseres hospitalarios, equipos médicos y plantas por valor de **$3.385.355.150**, los cuales se ven afectados por la depreciación acumulada a través de los años por valor de **-$3.171.978.914**.

La medición inicial y posterior se basó en la consolidación de la información recopilada del inventario de activos fijos de la entidad, y sus estimaciones derivadas del mismo. Las diferencias obedecen al menor valor del cálculo de la depreciación contable en razón, a la diferencia en la estimación de la vida útil técnica contable de conformidad con las políticas contables establecidas por la administración y junta de la Clínica de la Mujer S.A.

Para el reconocimiento inicial se estipulo la siguiente vida útil:

Equipos de computación y comunicación:	6 años
Edificaciones y construcciones	100 años
Mobiliario y enseres:	10 años
Maquinaria y equipo	15 años
Equipos menores	3 años
Equipo Médico Científico	13 años
Planta y Redes	12 años

7. INTANGIBLES

Derechos	$	-	
Depreciación y/o Amortización Acumulada	$	-	
TOTAL INTANGIBLES			$ -

1625 Comprende el Leasing equipo medico ventilador para UCIA adquirido en el mes de Agosto/2017 , según contrato No.180-118428 con el Banco de Occidente a tres (3) años, Leasing combo camas hospitalarias los pinos adquirido en el mes de octubre/2017 a (2) años, según contrato No.180-120811 (*Se recogió en octubre de 2018*), Leasing combo camas hospitalarias los pinos adquiridas en el mes de septiembre/2018 a (3) años, segun contrato No.180-126500, Leasing equipos medicos (Incubadora, Desfibrilador y monitor) adquiridas en el mes de octubre/2018 a (2) años, segun contrato No.180-126409. Ver nota Certificación Estados Financieros 2017-2018. Se trasladoron a la **1532**.

8. OTROS ACTIVOS

Gastos Pagados Por Anticipado	$	**44,003,670**	
Cargos Diferidos	$	**20,525,285**	
TOTAL DIFERIDOS			$ **64,528,955**

1705 Comprende las pólizas de seguros PYME **$11** Millones y RCE **$33** Millones. **1710** Comprende gastos de Actualización Software de Nómina ZEUS **$0** Millones, Software EN LINEA **$21** Millones.

9. VALORIZACIONES

Terrenos	$	-	
Maquinaria y Equipo	$	-	
Equipo de Oficina	$	-	
Equipo de Computación	$	-	
Equipo Medico Científico	$	-	
TOTAL VALORIZACIONES			$ -

OBSERVACIÓN: Esta cuenta se ajustó en el año 2016 (19 Vs 38) no aplica en el nuevo marco técnico normativo (NIIF PYME).

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS E INSTRUMENTOS DERIVADOS

SOBREGIROS (Libros-Bancos)			
ENTIDAD FINANCIERA			
BANCO DE BOGOTA No.564-07443-3	$	-	
BANCO DE DAVIVIENDA No.0063-0072-754	$	-	
BANCO BBVA No.0518-2301	$	-	
BANCO DE COOMEVA No.270-1019094-06	$	-	
BANCO DE OCCIDENTE No.875-00306-3	$	-	
SALDO DICIEMBRE 31 DE 2018			$ -

CLINICA DE LA MUJER S.A.

ENTIDAD FINANCIERA	BANCO BBVA		
NUMERO OBLIGACION	960-0006-53		
DESTINO PRESTAMO	CESANTÍAS/2017		
FECHA DESEMBOLSO	14/02/2017		
FECHA VENCIMIENTO	14/02/2019		
AMORTIZACION CUOTAS	MENSUAL		
CUPO CREDITO	$ 189,283,276.00		
PLAZO	12 MESES		
TASA EFECTIVA ANUAL	7.98900%		
CUOTAS	$ 15,773,606.00		
SALDO DICIEMBRE 31 DE 2018		$	31,655,832.00

ENTIDAD FINANCIERA	BANCO BBVA		
NUMERO OBLIGACION	960-00006-38		
DESTINO PRESTAMO	IMPUESTOS, SEG. SOCIAL Y PROVEEDORES		
FECHA DESEMBOLSO	12/10/2017		
FECHA VENCIMIENTO	12/04/2018		
AMORTIZACION CUOTA	SEMESTRAL		
VALOR CREDITO	$ 200,000,000.00		
PLAZO	6 MASES		
TASA EFECTIVA ANUAL	9.83000%		
CUOTA	$ 200,000,000.00		
SALDO DICIEMBRE 31 DE 2018	*CANCELADO*	$	-

ENTIDAD FINANCIERA	BANCO DE BOGOTA		
NUMERO OBLIGACION	954-5100004-7		
DESTINO PRESTAMO	CESANTÍAS AÑO 2016		
FECHA DESEMBOLSO	14/02/2017		
FECHA VENCIMIENTO	14/02/2018		
AMORTIZACION CUOTA	MENSUAL		
VALOR CREDITO	$ 156,032,184.00		
PLAZO	12 MESES		
TASA EFECTIVA ANUAL	11.71680%		
CUOTA K	$ 13,002,682.00		
SALDO DICIEMBRE 31 DE 2018	*CANCELADO*	$	-

ENTIDAD FINANCIERA	LEASING BANCO DE OCCIDENTE		
NUMERO OBLIGACION	180-118428		
DESTINO PRESTAMO	ARRENDAMIENTO EQUIPO MEDICO VENTILADOR UCIA No.BAQ-0014350		
FECHA DESEMBOLSO	18/08/2017		
FECHA VENCIMIENTO	18/08/2020		
AMORTIZACION CUOTA	SEMESTRAL		
VALOR CREDITO	$ 59,223,623.00		
PLAZO	36 MESES		
TASA EFECTIVA ANUAL	9.89000%		
CUOTA K	$ 1,645,101.00 PROMEDIO		
SALDO DICIEMBRE 31 DE 2018	*CANCELADO*	$	-

Calle 22 N. 21-16
420 4089 Ext. 100
420 4630 - 420 4631
434 9510 Ext. 121
www.clinicadelamujersa.com.co
Santa Marta - Colombia

ENTIDAD FINANCIERA	LEASING BANCO DE OCCIDENTE			
NUMERO OBLIGACION	180-120811			
DESTINO PRESTAMO	ARRENDAMIENTO COMBO HABITACIÓN HOSPITALARIA No.FC-53965			
FECHA DESEMBOLSO	22/10/2017			
FECHA VENCIMIENTO	22/10/2019			
AMORTIZACION CUOTA	MENSUAL			
VALOR CREDITO	$	15,998,391.00		
PLAZO	24 MESES			
TASA EFECTIVA ANUAL	10.35000%			
CUOTA K	$	742,181.00		
SALDO DICIEMBRE 31 DE 2018			*CANCELADO*	$ -

ENTIDAD FINANCIERA	LEASING OCCIDENTE S.A. CFC			
NUMERO OBLIGACION	CONTRATO DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO No.180-126500			
DESTINO PRESTAMO	ARRENDAMIENTO EQUIPO COMBO CAMAS HOSPITALARIAS			
FECHA DESEMBOLSO	23/10/2018			
FECHA VENCIMIENTO	23/10/2021			
AMORTIZACION CUOTA	MENSUAL			
VALOR CREDITO	$	21,660,318.00		
PLAZO	36 MASES			
TASA EFECTIVA ANUAL	11.82000%			
CUOTA K MAS FINANCIACION	$	711,418.00		
SALDO DICIEMBRE 31 DE 2018			*CANCELADO*	$ -

ENTIDAD FINANCIERA	LEASING DE OCCIDENTE S.A. CFC			
NUMERO OBLIGACION	CONTRATO DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO No.180-126409			
DESTINO PRESTAMO	ARRENDAMIENTO EQUIPO MEDICOS VARIOS			
FECHA DESEMBOLSO	13/11/2018			
FECHA VENCIMIENTO	13/11/2020			
AMORTIZACION CUOTA	MENSUAL			
VALOR CREDITO	$	27,952,961.00		
PLAZO	24 MASES			
TASA EFECTIVA ANUAL	9.75000%			
CUOTA K MAS FINANCIACION	$	1,281,416.00		
SALDO DICIEMBRE 31 DE 2018			*CANCELADO*	$ -

ENTIDAD FINANCIERA	BANCO DE OCCIDENTE			
NUMERO OBLIGACION	875-0003871-8			
DESTINO PRESTAMO	PAGO PROVEEDORES			
FECHA DESEMBOLSO	02/10/2018			
FECHA VENCIMIENTO	02/01/2019			
AMORTIZACION CUOTA	MENSUAL			
VALOR CREDITO	$	46,061,487.00		
PLAZO	3 MESES + 1 MES ADIC.			
TASA EFECTIVA ANUAL	9.36000%			
CUOTA K	$	46,061,487.00		
SALDO DICIEMBRE 31 DE 2018			*CANCELADO*	$ -

SUBTOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO Y A LARGO PLAZO	$	31,655,832.00

ENTIDAD FINANCIERA	BANCO BBVA			
NUMERO OBLIGACION	920-0012549			
DESTINO PRESTAMO	ARRENDAMIENTO EQUIPOS MEDICOS (DISTRICLINIC)			
FECHA DESEMBOLSO	14/01/2015			
FECHA VENCIMIENTO	14/01/2018			
AMORTIZACION CUOTA	MENSUAL			
VALOR CREDITO	$	105,728,055.00		
PLAZO	36 MESES			
TASA EFECTIVA ANUAL	9.09000%			
CUOTA K MAS FINANCIACION	$	3,317,737.00		
SALDO DICIEMBRE 31 DE 2018			*CANCELADO*	$ -

ENTIDAD FINANCIERA	LEASING DE OCCIDENTE S.A. CFC			
NUMERO OBLIGACION	CONTRATO DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO No.180-100326			
DESTINO PRESTAMO	ARRENDAMIENTO EQUIPOS MEDICOS (DISTRICLINIC)			
FECHA DESEMBOLSO	28/05/2014			
FECHA VENCIMIENTO	28/05/2017			
AMORTIZACION CUOTA	MENSUAL			
VALOR CREDITO	$	120,492,100.00		
PLAZO	36 MASES			
TASA EFECTIVA ANUAL	9.50000%			
CUOTA K MAS FINANCIACION	$	3,837,591.00		
SALDO DICIEMBRE 31 DE 2018			*CANCELADO*	$ -

ENTIDAD FINANCIERA	LEASING DE OCCIDENTE S.A. CFC			
NUMERO OBLIGACION	CONTRATO DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO No.180-102874			
DESTINO PRESTAMO	ARRENDAMIENTO EQUIPO DE COMPUTO (SERVIDOR)			
FECHA DESEMBOLSO	26/12/2014			
FECHA VENCIMIENTO	26/12/2017			
AMORTIZACION CUOTA	MENSUAL			
VALOR CREDITO	$	19,686,245.00		
PLAZO	36 MASES			
TASA EFECTIVA ANUAL	10.14000%			
CUOTA K MAS FINANCIACION	$	626,929.00		
SALDO DICIEMBRE 31 DE 2018			*CANCELADO*	$ -

ENTIDAD FINANCIERA	LEASING DE OCCIDENTE S.A. CFC			
NUMERO OBLIGACION	CONTRATO DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO No.180-103758			
DESTINO PRESTAMO	ARRENDAMIENTO EQUIPOS MEDICOS (DISTRICLINIC)			
FECHA DESEMBOLSO	26/12/2014			
FECHA VENCIMIENTO	26/12/2017			
AMORTIZACION CUOTA	MENSUAL			
VALOR CREDITO	$	42,920,000.00		
PLAZO	36 MASES			
TASA EFECTIVA ANUAL	10.28000%			
CUOTA K MAS FINANCIACION	$	1,383,989.00		
SALDO DICIEMBRE 31 DE 2018			*CANCELADO*	$ -

TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO (LEASIGN)	$	-
GRAN TOTAL OBLIGACIONES FINANANCIERAS A CORTO Y LARGO PLAZOS	$	31,655,832.00

Por disposición de normas tributarias artículo 127-1, numeral 1°. Los contratos de arrendamiento financiero de inmuebles, cuyo plazo sea igual o superior a 60 meses; de maquinaria, equipo, muebles y enseres, cuyo plazo sea igual o superior a 36 meses; de vehículos de uso productivo y de equipo de computación, cuyo plazo sea igual o superior a 24 meses; serán considerados como un arrendamiento operativo. Lo anterior significa, que el arrendatario registrará como un gasto deducible la totalidad del canon de arrendamiento causado, sin que deba registrar en su activo o su pasivo, suma alguna por concepto del bien objeto de arriendo. Este articulo fue modificado por el artículo 76 de la Ley 1819 de 2016, ver parágrafo 1° de este artículo.

11. PROVEEDORES

De Medicamentos e Insumos Hospitalarios	$	887,723,855	
De Papelería, Elementos de Aseo y Mantenimiento	$	35,578,308	
De Servicios	$	659,390,396	
TOTAL PROVEEDORES			$ 1,582,692,559

OBSERVACIÓN:

12. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Cuentas Corrientes Comerciales	$	-	
Honorarios	$	8,543,675	
Servicios	$	3,569,379	
Arrendamiento (Muebles e Inmuebles)	$	232,941,184	
Transportes y Fletes	$	-	
Servicios Públicos	$	17,285,000	
Seguros	$	43,126,690	
Servicios Médicos	$	-	
Gastos Legales	$	-	
Gastos de Viajes	$	-	
Otros (Interaseo, Vigilancia, Soporte software, Etc.)	$	37,816,472	
Acreedores Oficiales	$	-	
Dividendos y Participaciones Por Pagar (Dividendos Decretados)	$	36,502,800	
Retención en la Fuente	$	39,210,086	
Retención de Industria y Comercio ICA	$	224,977	
Retenciones y Aportes de Nomina	$	96,164,225	
Otros (Inversiones, Prolabo, Préstamo Insum. Etc.).	$	40,431,250	
TOTAL CUENTAS POR PAGAR			$ 555,815,738

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Impuesto de Renta y Complementarios			
Vigencia Fiscal Corriente (2018)	$	400,185,897	
Vigencia Fiscales Anteriores	$	-	
De Industria y Comercio	$	-	
Impuesto a la Riqueza Ley 1739/2014	$	-	
TOTAL IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS			$ 400,185,897

NOTA 13: PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES: El gasto por impuestos sobre la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto por impuesto se reconoce en el estado de resultados excepto en la parte que corresponde a partidas reconocidas en la cuenta de otro resultado integral en el patrimonio. En este caso el impuesto es también reconocido en dicha cuenta.

La Entidad calcula la provisión del impuesto sobre la renta a una tarifa del 33%, con base al mayor valor entre la renta líquida gravable y la renta presuntiva, es decir, 3.5% del patrimonio líquido del año gravable inmediatamente anterior.

Impuesto corriente reconocido como pasivo

El impuesto corriente es la cantidad a pagar (recuperar) por el impuesto sobre la renta relativo a la ganancia (pérdida) fiscal del período corriente. Se reconoce como un pasivo en la medida en que no haya sido pagado; y como un activo si la cantidad ya pagada, que corresponda al período presente y a los anteriores, excede el importe del gasto por esos períodos.

El gasto por impuesto sobre la renta corriente, se reconoce en el año, de acuerdo con la depuración efectuada entre la ganancia (pérdida) contable, para determinar la ganancia (pérdida) fiscal, multiplicada por la tarifa del impuesto sobre la renta del año corriente y conforme con lo establecido en las normas tributarias vigentes, o sobre un sistema de renta especial según la normatividad aplicable.

Su reconocimiento se efectúa mediante el registro de un gasto y un pasivo en las cuentas por pagar denominado impuesto sobre la renta por pagar. El impuesto corriente reconocido y calculado sobre vigencia 2018 equivale a la suma de **$400.185.897**.

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Salarios * Pagar	$	8,032,056		
Cesantías Consolidadas	$	221,079,598		
Intereses de Cesantías	$	26,670,123		
Prima de Servicios	$	-		
Vacaciones Consolidadas	$	107,671,165		
TOTAL OBLIGACIONES LABORALES			$	363,452,942

16. OTROS PASIVOS

Provisión para Costos y Gastos correspondientes a Honorarios Adscritos, cuentas posteriores a la presentación de las declaraciones tributarias, las cuales se cruzan en el periodo inmediatamente siguiente. Para Obligaciones Fiscales (Renta & Sobretasa Renta Ley 1819 de 2016). Para contingencias (Demandas, Litigios, Otros, Etc. - Asesoría Jurídica). Anticipo y avances recibidos particulares y cotizantes a EPS y MP.

Pasivos Estimados y Provisiones Para Costos y Gastos	$	160,860,612		
Para Obligaciones Fiscales (Renta & Sobretasa)	$	-		
Para Contingencias (Demandas, Litigios, Otros, etc.)	$	-		
Anticipo y Avance Recibido (Anticipos, Copagos, Cuotas Moderadoras, Etc.)	$	189,911,286		
TOTAL OTROS PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES			$	350,771,898

17. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Representado por los impuestos diferidos reconocidos (*saldo a 31 de diciembre de 2017*), toda vez que existen diferencias temporarias entre las base contable financiera y la base contable fiscal, analizando los activos en los términos que establece la sección 29, del anexo técnico 3 del decreto 2420 de 2015 (impuesto a las ganancias).

Impuesto Diferido	$	158,454,490	
	$	-	
	$	-	
TOTAL OTROS PASIVOS			$ 158,454,490

NOTA 17. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES (Impuesto Diferido): Los impuestos diferidos se reconocen toda vez que existen diferencias temporarias entre la base Contable financiera y la base contable tributaria, Analizando activos y pasivos en los términos que Establece la sección 29 del Anexo técnico 3 del decreto 2420 de 2015 impuesto a las ganancias.

Para el reconocimiento inicial no se reconocerá impuestos diferidos haciendo uso de la excepción de la sección 35 del anexo técnico del decreto 2420 de 2015; para el año 2017 el impuesto diferido calculado, y el cual será revertido en periodos futuros haciende al valor de **$158.454.490**

De acuerdo con las políticas de la clínica para el cierre contable del año 2018, la clínica está reconociendo las consecuencias fiscales actuales y futuras y otros sucesos que son reconocidos en los estados financieros, que corresponde al saldo por impuesto diferido calculado por las diferencias temporarias presentadas al cierre dela año 2017.

18. PATRIMONIO

El Capital de la Sociedad se encuentra distribuido de la siguiente manera:

Capital Autorizado 2.650.000 acciones por un valor nominal de **$1.000.**
Capital Suscrito y Pagado 1.532.125 acciones por un valor nominal de **$1.000.**
Capital por Suscribir 1.117.875 acciones por un valor nominal de **$1.000.**

También constituyen parte del patrimonio los siguientes rubros:

Capital Suscrito Y Pagado	**$**	**1,532,125,000**	
Capital Autorizado	**$**	**2,650,000,000**	
Capital por Suscribir	**$**	**(1,117,875,000)**	
Prima En Colocacion De Acciones	**$**	**530,519,148**	
Reservas Obligatorias	**$**	**406,126,225**	
Utilidad Del Ejercicio (Utilidad)	**$**	**518,547,695**	
Pérdida Del Ejercio	**$**	**-**	
Utilidades Acumuladas	**$**	**2,892,107,820**	
Utilidades Acumuladas (Efecto convergencia NIIF)	**$**	**265,319,756**	
TOTAL PATRIMONIO			**$ 6,144,745,644**

OBSERVACION: En el Patrimonio la disminución de la cuenta **3705** Utilidades Acumuladas, obedece a lo dispuesto por el gobierno nacional en la Ley 1739/2014, artículo 1° al 10°); por el cual crea el impuesto extraordinario a la riqueza para las personas jurídicas (2015, 2016 y 2017) y personas naturales (2015, 2016, 2017 y 2018), que en ningún caso podrá ser deducible en renta y cree como tampoco compensados con estos ni con otros impuestos. Los contribuyentes podrán imputar este impuesto contra reservas patrimoniales sin afectar las utilidades del ejercicio, tanto en los balances individuales como consolidados; el valor exigible de las cuotas del impuesto a la riqueza por los respectivos períodos; sin perjuicio de las revelaciones a que haya lugar en las notas a los estados financieros (**2015 $20.236.0000, 2016 $14.388.000, 2017 $5.531.000**). Igualmente esta cuenta se ha afectado por los dividendos decretados y pagados en los años correspondientes (2014 **$250.438.000**, 50% pagado sobre la utilidad año 2013, 2016 **$159.848.500**, 50% pagado del 50% pagado autorizado sobre la utilidad año 2014 ($319.697.000); y esta pendiente el 50% autorizado sobre la utilidad año 2016 **$285.114.000 - Girado $248.611.200**).

19. INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS

Nombre de la Cuenta	Ingresos Brutos	Devoluciones y Descuentos	Ingresos Netos
Unidad de Urgencias	$ 3,170,551,231	$ (345,920,512)	$ 2,824,630,719
Consulta Externas	$ 640,676,691	$ (67,910,817)	$ 572,765,874
Unidad Hospitalización e Internación	$ 6,601,842,622	$ (930,354,961)	$ 5,671,487,661
Hospitalización	*$ 3,118,135,348*	*$ (479,733,970)*	$ -
Neonatos	*$ 1,637,341,072*	*$ (214,283,389)*	$ -
Uci Adultos	*$ 1,846,366,202*	*$ (236,337,602)*	$ -
Unidad Quirúrgica y Sala de Parto*	$ 3,456,276,157	$ (436,991,660)	$ 3,019,284,497
Unidad Diagnostica	$ 2,349,868,384	$ (282,549,054)	$ 2,067,319,330
Unidad Mercadeo (farmacia)	$ -	$ -	$ -
	$ -	$ -	$ -
TOTALES	$ 16,219,215,085	$ (2,063,727,004)	$ 14,155,488,081

Del total de las Devoluciones y Rebajas en Ventas se reversaron ingresos por facturar al mes de diciembre/2018 **$1.770.203.136** correspondiente a los meses de Enero-Diciembre/2018. Esta operación se realiza actualmente cada cierre de mes; debido a que los ingresos se reconocen en la medida en que se le hacen los cargos a los pacientes; y no cuando se genera la factura definitiva. Esto es de conocimiento de la Gerencia, Sistemas, Proveedor del Software y la Revisoría Fiscal.

20. COSTOS DE VENTAS

Nombre de la Cuenta	Parcial	Costos	% Costos/ Ingresos Netos
Unidad de urgencias	$ -	$ 1,478,987,600	10%
Consulta externas		$ 567,930,489	4%
Unidad hospitalización e intern.		$ 4,183,246,459	30%
Hospitalización	*$ 1,762,778,928*		*12%*
Neonatos	*$ 1,188,761,398*		*8%*
Uci Adultos	*$ 1,231,706,133*		*9%*
Unidad quirúrgica y parto		$ 2,557,267,680	18%
Unidad diagnostica		$ 1,329,406,485	9%
Unidad mercadeo (farmacia)		$ -	0%
TOTALES		$ 10,116,838,713	71%

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÒN

Nombre de la Cuenta	Parcial	Gastos	% Gastos/ Ingresos Netos
Dirección Administrativa		$ 3,282,959,163	23%
Gastos de Personal	$ 1,571,117,250		11%
Honorarios	$ 135,153,488		1%
Impuestos, Gravámenes y Tasas	$ 10,222,519		0%
Arriendos	$ 62,523,900		0%
Seguros (Poliza PYME y RCE, Cumplimiento)	$ 65,932,563		0%
Servicios	$ 380,313,661		3%
Gastos Legales	$ 5,905,998		0%
Mantenimientos y Reparaciones	$ 122,275,613		1%
Gastos de Viajes	$ 9,129,292		0%
Depreciaciones	$ 26,418,392		0%
Amortizaciones (Software EN LINEA)	$ 5,123,328		0%
Diversos (Papelería, Elementos de Aseo, Etc.)	$ 149,802,112		1%
Provisiones (De Inventarios y Deudores)	$ 739,041,047		5%
TOTALES		$ 3,282,959,163	23%

23. OTROS (*Ingresos*)

Nombre de la Cuenta	Parcial	Ingresos No Operacionales	% Ing. No Oper./ Ingresos Netos
Ingresos No Operacionales:		$ -	0%
Financieros y Gastos Administrativos	A	$ 15,256,654	0%
Comisiones (Adscritos)		$ -	0%
Utilidad en venta de activos fijos (Cama e Impres.)		$ -	0%
Recuperaciones	B	$ 114,932,886	1%
Indemnizaciones (Incapacidades Laborales)	C	$ 30,671,409	0%
Ingresos De Ejercicios Anteriores		$ -	0%
Devoluciones		$ -	0%
Diversos	D	$ 235,865,403	2%
TOTALES		$ 396,726,352	3%

Los ingresos no operacionales están representados por: **A.-** Comisión Tarjetas $1.604.376, Descuentos Financieros Proveedores (E. PLUS S.A.S., Linde, Código Azul y SYD Colombia) $13.652.278 **B.-** Ajustes Proveedores Presente y Anteriores Años $12.853.249 y Otros $33.150 (Provisión SENA), Descuentos Cuotas Administrativas $36.528.487 y % Honorarios Médicos $65.518.000 **C.-** Incapacidades $30.671.409 (EPS Salud Total, Confacor, Axa Colpatria, Sanitas EPS, Etc.). **D.-** Aprovechamiento Insumos Hospitalarios $112.637.597, Reintegro Gasto Nómina $18.508.319, Concenvio Docencia Unimagdalena $14.035.420, Programa Primer Empleo Cajamag $3.654.271, Convenio Docencia UCC $26.018.558, Fotocopias *$9.988.100*, Ajuste al Peso $195.164 y Otros (4x1000 y Almuerzo) $2.559.756 e Inventario Almacèn *$48.268.218*.

22. OTROS (*Gastos*)

Para el año 2017 se pagaron por concepto de Insobregiros Bancarios $3.825.139; para un aumento del 0,13%.

Nombre de la Cuenta	Parcial	Gastos No Operacionales	% Gast. No Oper./ Ingresos Netos
Gastos No Operacionales:		$ 118,569,365	1%
Gastos y Comisiones Bancarias		24,139,842	0%
Comisiones Tarjetas de Crédito		6,203,436	0%
Interés Corriente e Insobregiros Bancarios ($3.830.041)		26,396,608	0%
Interés Moratorio (Aport. Seg. Social, Prov. Y Ban.)		689,396	0%
Diferencia en Cambio (Divisas)		-	0%
Desc. Comerciales Condic. (Salud Total, Coosalud, Etc.)		-	0%
Otros (G.M.F 4*1000)		61,140,083	0%
Gastos Extraordinarios (Presente Ejercicio)		$ -	
Impuestos Asumidos Retefuente		-	0%
DIAN (Ajuste Renta e ICA 2017)		-	0%
Gastos Extraordinarios (Ejercicio Anteriores)		$ 114,349,385	
DIAN (Ajuste Renta y CREE 2016)		-	0%
Ajustes Nóminas Años Anteriores (Trans. Laborales)		113,908,259	1%
Ajustes a Proveedores Años Anteriores		17,853	0%
Otros Ajustes y Reclasificaciones		423,273	0%
Multas, Sanciones y Litigios (Multa SENA 2014-2017)		764,214	0%
TOTALES		$ 233,682,964	2%

22.2 DETALLE GASTOS EXTRAORDINARIOS EJERCICIOS ANTERIORES

Nombre de la Cuenta	Valor	
De Ejercicios Anteriores	$ -	
EMPLEADOS VARIOS	$ 113,908,259	Transacciones Laborales Años Anteriores.
Refrinorte S.A.S.	$ 2,785	Ajuste Saldos Proveedores años Anteriores
Melexa S.A.S.	$ 15,068	Ajuste Saldos Proveedores años Anteriores
Clínica de Enfermedades Digestivas	$ 423,273	Ajuste Prestamos Insumos Hospitalarios
	$ -	
	$ -	
Servicio Nacional de Aprendizaje SENA.	$ 764,214	Multas, Sanciones y Litigios (Multa SENA 2014-2017)
	$ -	
	$ -	
	$ -	
	$ -	
	$ -	
	$ -	
Otros Costos y gastos de ejercicios anteriores	$ -	
TOTALES	$ 115,113,599	

24. IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS

Nombre de la cuenta	Parcial	Gastos	% Impuestos/Ingresos Netos
Impuesto de Renta y Complementarios Vigencia Corriente (RENTA 33%)		$ 400,185,897 -	3%
TOTAL IMPUESTO DE RENTA Y CREE		$ 400,185,897	3%

25. INFORMACION SUPLEMENTARIA

En cumplimiento con la disposición legal contenida en el artículo 291 inciso 5° del Código de Comercio, a continuación se suministra la siguiente información financiera de la sociedad:

RATIOS FINANCIEROS				
1. INDICADORES DE LIQUIDEZ O DE SOLVENCIA:		2018		2017
1.1 CAPITAL DE TRABAJO O FONDO DE MANIOBRA (Millones de $)	$	1,561	$	683
1.2. RAZON CORRIENTE, CIRCULANTE O SOLVENCIA ($)	$	1	$	1
1.3. PRUEBA ACIDA, DE LIQUIDEZ O TESORERIA ($)	$	1	$	1
1.4. INDICE DE SOLIDEZ ($)	$	3	$	2
2. INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO O DE COBERTURA:				
2.1. INDICE DE ENDEUDAMIENTO TOTAL (%)		36%		50%
2.2. INDICE DE ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO (%)		95%		96%
2.3. RAZON DE PROTECCION AL PASIVO TOTAL ($)	$	2	$	1
2.4. RAZON DE ENDEUDAMIENTO FINANCIERO (Ventas) (%)		0%		1%
2.5. RAZON CARGA FINANCIERA (%)		1%		2%
2.6. LAVERAGE O APALANCAMIENTO TOTAL ($) 2018 **56%** Vs 2017 **98%**		1		1
2.7. INDICE DE PROPIEDAD O DE INDEP. FINANC. ($) 2018 **64%** Vs 2017 **50%**		1		1
3. INDICADORES DE ACTIVIDAD, ROTACION O DE EFICIENCIA:				
3.1. ROTACION DE CARTERA (Días)		157		181
3.2. ROTACION DE INVENTARIOS (Días)		51		87
3.3. CICLO OPERACIONAL (Días)		208		256
3.4. VARIACION DE LA VENTAS NETAS (%)		12%		4%
3.5. ROTACION DE ACTIVOS FIJOS ($)		-		-
3.6 ROTACION DE ACTIVOS OPERACIONALES ($)		-		-
3.7 ROTACION DE ACTIVOS TOTALES O ROT. DE LA INV. ($)	$	1	$	1
3.8. ROTACION DE PROVEEDORES (Días)		285		266
3.9. ROTACION DEL PATRIMONIO LIQUIDO ($)		-		-
4. INDICADORES DE RENDIM, RENTABILIDAD O LUCRATIVIDAD:				
4.1. MARGEN BRUTO DE UTILIDAD O RENTABILIDAD BRUTA (%)		29%		25%
4.2. MARGEN DE UTILIDAD O RENTABILIDAD OPERACIONAL (%)		5%		4%
4.3. RENDIMIENTO O RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO (%)		8%		5%

EMILIO JOSE ARAOS SANCHEZ
Representante Legal

ARAMIS R. TURIZZO PARODYS
Contador Público
T.P. 167559 - T J.C.C.

VIVIANA DE LA ROSA CARPIO
Revisor Fiscal
T.P. 166603-T J.C.C.
DESIGNADO POR R &R CONSULTORIAS S.A.S.