CLINICA OFTALMOLOGICA DE ANTIOQUIA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIRECTO

Por los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2017

	31/12/2018 en pesos colombianos	31/12/2017 en pesos colombianos
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Resultado neto del ejercicio	3.803.289.694	2.539.285.412
Ajustes para conciliar la ganancia		
Gastos por impuestos a las ganancias	829.156.381	507.289.660
Utilidad por venta de Propiedades, planta y Equipo	(324.434.415)	-
Pérdida en venta y retiro de Propiedades, planta y Equipo	33.283,961	-
Método de participación patrimonial	(626.319.223)	(8.852.107)
Gasto amortización	1.876.046	-
Gastos de depreciación	1.313.515.427	1.238.360.540
Gasto (Ingreso) por actualización del impuesto diferido	(733.824.884)	548.370.313
Pérdida por liquidación de inversiones	413.372.999	-
Gasto por deterioro de cartera	275.834.976	206.523.116
Flujos de efectivo netos por actividades de operación	**4.985.750.962**	**5.030.976.934**
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
(AUMENTOS) DISMINUCIONES EN ACTIVOS		
Deudores	895.044.641	292.239.396
Inventarios	(277.001.004)	(38.982.886)
Otros activos financieros	45.422.448	(33.791.462)
AUMENTOS (DISMINUCIONES) EN PASIVOS		
Provisiones por beneficios a los empleados	123.996.592	33.440.416
Otras provisiones	-	(97.266.934)
Pasivos comerciales y otras cuentas por pagar	2.989.420.635	(955.888.273)
Pasivos por impuestos corrientes	(758.025.298)	(924.862.563)
Otros pasivos financieros	43.801.778	466.023.054
Pagarés	(46.994.983)	19.082.645
Total cambio en partidas operacionales	**3.015.664.810**	**(1.240.006.607)**
Efectivo neto provisto por actividades de operación	**8.001.415.772**	**3.790.970.327**
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Inversiones en asociadas	(52.501.979)	(6.187.577)
Ventas o retiros de Propiedades, planta y equipo	618.571.456	-
Compras de propiedades, planta y equipo	(2.125.897.722)	(429.148.611)
Compras de propiedades de inversión	(431.700.814)	(34.858.751)
Compras de activos intangibles	-	(306.958)
Total flujos de efectivo netos por actividades de inversión	**(1.991.529.059)**	**(470.501.897)**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Pagos de cuentas por pagar a proveedores	(1.463.186.196)	(1.066.552.149)
Compras a largo plazo proveedores	395.805.064	906.507.338
Pagos obligaciones financieras	(7.426.898.787)	(3.646.257.110)
Adquisición de obligaciones financieras	5.203.803.751	1.860.789.782
Dividendos pagados	(613.370.730)	(739.432.804)
Participación aplicada	-	(10.109)
Total flujos de efectivo netos por actividades de financiación	**(3.903.846.899)**	**(2.684.955.053)**
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	**2.106.039.814**	**635.513.377**
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	881.765.971	246.252.593
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	**2.987.805.785**	**881.765.971**

VÍCTOR HUGO ARDILA CÁRDENAS
Representante Legal
(Ver Certificación Adjunta)

MELBA MONTOYA HENAO
Contadora Pública
T.P. 26380 - T
(Ver Certificación Adjunta)

DIANA CAROLINA FRANCO MARTÍNEZ
Revisora Fiscal
T.P. 157436 - T
Miembro de la firma Rpiedrahita Auditores & Asociados S.A.S.
(Ver Dictamen Adjunto)

CLÍNICA OFTALMOLÓGICA DE ANTIOQUIA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Valores expresados en pesos colombianos

	Nota	31/12/2018 en pesos colombianos	31/12/2017 en pesos colombianos
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 4	2.987.805.785	881.765.970
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar netas	Nota 5	10.004.347.140	11.175.226.757
Inventarios	Nota 6	2.319.430.241	2.042.429.237
Otros activos financieros		98.131.892	143.554.341
Activos corrientes totales		**15.409.715.058**	**14.242.976.304**
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	Nota 7	25.019.873.164	24.534.911.870
Propiedades de Inversión	Nota 8	8.702.418.727	8.270.717.913
Activos intangibles distintos de la plusvalía		-	1.876.046
Inversiones en subsidiarias	Nota 9	1.586.078.565	959.759.342
Inversiones en asociadas	Nota 9	1.289.781.797	1.650.652.817
Activos por impuestos diferidos	Nota 14	1.309.460.766	1.705.068.965
Activos no corrientes totales		**37.907.613.019**	**37.122.986.953**
TOTAL ACTIVOS		**53.317.328.077**	**51.365.963.258**
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Provisiones por beneficios a los empleados	Nota 13	721.226.775	597.230.183
Pasivos comerciales y otras cuentas por pagar	Nota 10	9.642.990.689	6.390.696.884
Pasivos por impuestos corrientes	Nota 12	834.549.405	763.418.322
Otros pasivos financieros	Nota 10	760.087.768	716.285.990
Préstamos	Nota 10	-	46.994.983
Parte corriente de préstamos no corrientes	Nota 10	3.539.143.686	2.000.000.000
Pasivos corrientes totales		**15.497.998.323**	**10.514.626.362**
Pasivos no corrientes			
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	Nota 11	1.903.130.687	2.970.511.819
Pasivo por impuestos diferidos	Nota 14	5.838.648.722	6.968.081.805
Parte no corriente de préstamos	Nota 11	5.307.361.196	8.721.962.166
Total de pasivos no corrientes		**13.049.140.605**	**18.660.555.790**
TOTAL PASIVOS		**28.547.138.928**	**29.175.182.152**
PATRIMONIO			
Capital emitido		2.734.325.000	2.734.325.000
Utilidad del Ejercicio		3.803.289.694	2.539.285.412
Prima de emisión	Nota 15	1.694.601.220	1.694.601.220
Otras participaciones en el patrimonio		7.857.206.744	8.204.844.496
Otras reservas		8.680.766.490	7.017.724.977
TOTAL PATRIMONIO		**24.770.189.148**	**22.190.781.105**
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		**53.317.328.077**	**51.365.963.257**

Las notas de la 1 a la 21 son parte integrante de los estados financieros.

VÍCTOR HUGO ARDILA CÁRDENAS
Representante Legal
(Ver Certificación Adjunta)

MELBA MONTOYA HENAO
Contadora Pública
T.P. 26380 - T
(Ver Certificación Adjunta)

DIANA CAROLINA FRANCO MARTÍNEZ
Revisora Fiscal
T.P. 157436 - T
Miembro de la firma Rpiedrahita Auditores & Asociados S.A.S.

CLÍNICA OFTALMOLÓGICA DE ANTIOQUIA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Cifras en pesos colombianos (COP)

			RESERVAS			RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES				
DESCRIPCIÓN	**Capital emitido**	**Prima en colocación de acciónes**	**Reserva legal**	**Otras reservas**	**Total reservas**	**Resultados de ejercicios anteriores**	**Efectos de adopción por primera vez NIIF**	**Total resultados de ejercicios anteriores**	**Resultado del ejercicio**	**Patrimonio total**
Balance al 31 de diciembre de 2016	**2.734.325.000**	**1.694.601.220**	**1.400.622.027**	**4.643.891.202**	**6.044.513.229**	**-**	**8.204.844.496**	**8.204.844.496**	**1.712.644.552**	**20.390.928.497**
Distribución de resultados de ejercicios anteriores				656.301.865	656.301.865			-	(656.301.865)	**656.301.865**
Dividendos reconocidos como distribuciones									(739.432.804)	(739.432.804)
Reserva para capital de trabajo			-	316.909.883	316.909.883				(316.909.883)	-
Resultado del ejercicio									2.539.285.412	2.539.285.412
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	-	973.211.748	973.211.748	-	-	-	826.640.861	1.799.852.608
Balance al 31 de diciembre de 2017	**2.734.325.000**	**1.694.601.220**	**1.400.622.027**	**5.617.102.950**	**7.017.724.977**	**-**	**8.204.844.496**	**8.204.844.496**	**2.539.285.413**	**22.190.781.105**
Resultados de ejercicios anteriores pendientes de ser asignados				1.287.508.413	1.287.508.413				(1.287.508.413)	**1.287.508.413**
Dividendos reconocidos como distribuciones									(876.243.900)	(876.243.900)
Corrección de errores							(347.637.752)	(347.637.752)		(695.275.504)
Reserva para capital de trabajo			-	375.533.100	375.533.100				(375.533.100)	-
Resultado del ejercicio									3.803.289.694	3.803.289.694
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	-	1.663.041.513	1.663.041.513	-	(347.637.752)	(347.637.752)	1.264.004.281	2.579.408.042
Balance al 31 de diciembre de 2018	**2.734.325.000**	**1.694.601.220**	**1.400.622.027**	**7.280.144.463**	**8.680.766.490**	**-**	**7.857.206.744**	**7.857.206.744**	**3.803.289.694**	**24.770.189.148**

VÍCTOR HUGO ARDILA CÁRDENAS
Representante Legal
(Ver Certificación Adjunta)

MELBA MONTOYA HENAO
Contadora Pública
T.P. 26380 - T
(Ver Certificación Adjunta)

DIANA CAROLINA FRANCO MARTÍNEZ
Revisora Fiscal
T.P. 157436 - T
Miembro de la firma Piedrahita Auditores & Asociados S.A.S.
(Ver Dictamen Adjunto)

CLÍNICA OFTALMOLÓGICA DE ANTIOQUIA S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Por los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2017

	Nota	2018/12/31 en pesos colombianos	2017/12/31 en pesos colombianos
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 16	41,029,646,619	37,259,201,884
Costo de la prestación del servicio	Nota 17	29,752,225,371	26,736,654,616
Resultado bruto		**11,277,421,248**	**10,522,547,269**
Gastos de administración	Nota 17	7,854,683,785	6,751,980,225
Otros ingresos	Nota 18	1,792,464,181	1,038,531,443
Otros gastos	Nota 19	468,282,126	25,007,694
Resultado operacional		**4,746,919,517**	**4,784,090,792**
Ingresos financieros	Nota 18	45,948,787	111,890,533
Gastos financieros	Nota 19	1,520,566,335	1,313,929,991
Resultado antes de impuestos		**3,272,301,969**	**3,582,051,334**
Impuestos Corrientes	Nota 20	(829,156,381)	507,289,660
Impuesto diferido		733,824,884	544,328,369
Resultado neto		**3,176,970,472**	**2,530,433,305**
Componentes de otro resultado integral, neto de impuestos			
Participación en otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación, neto de impuestos	Nota 21	626,319,223	8,852,107
Total otro resultado integral		**626,319,223**	**8,852,107**
Resultado integral total del período		**3,803,289,694**	**2,539,285,412**

Las notas de la 1 a la 20 son parte integrante de los estados financieros.

VÍCTOR HUGO ARDILA CÁRDENAS
Representante Legal
(Ver Certificación Adjunta)

MELBA MONTOYA HENAO
Contadora Pública
T.P. 26380 - T
(Ver Certificación Adjunta)

DIANA CAROLINA FRANCO MARTÍNEZ
Revisora Fiscal
T.P. 157436 - T
Miembro de la firma Rpiedrahíta Auditores & Asociados S.A.S.
(Ver Dictamen Adjunto)

Medellín, 20 de febrero de 2019

CERTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS 2018 Y 2017

El suscrito Representante Legal y Contador de la empresa CLÍNICA OFTALMOLÓGICA DE ANTIOQUIA S.A. con NIT 890.933.408-4, certifican que los Estados Financieros de propósito General de la Clínica al 31 de diciembre del 2018 y 2017 han sido fielmente tomados de los libros, y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros, hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

1. Que hemos preparado bajo nuestra responsabilidad los Estados Financieros: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo a Diciembre 31 de 2018 y 2017; conforme al anexo 2 del Decreto 2420 del 2015, que incorpora las Normas Internacionales de la Información Financiera para entidades del Grupo 2, al cual pertenecemos; incluyendo las correspondientes notas que forman parte de las revelaciones y componen un todo indivisible con los Estados Financieros.

2. Los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros de la Compañía, existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años terminados en esas fechas.

3. Todos los hechos económicos realizados por la Compañía, durante los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, han sido reconocidos en los Estados Financieros.

4. Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la Compañía.

5. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo con el anexo 2 del Decreto 2420 del 2015, el cual, es congruente en todo aspecto significativo con las Normas Internacionales de Información Financiera (Estándar Internacional para Pymes) tal como han sido adoptadas en Colombia.

6. Todos los hechos económicos que afectan la Compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los Estados Financieros consolidados.

VICTOR HUGO ARDILA CÁRDENAS
Representante Legal

MELBA MONTOYA HENAO
Contadora

REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Cifras expresadas en pesos colombianos (COP)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 1 - Información Corporativa.

La Clínica Oftalmológica de Antioquia S.A. establecida de acuerdo a leyes colombianas el 30 de agosto de 1983, tiene como objeto social la prestación de servicios profesionales en el área de la oftalmología y especialidades afines, incluye diagnóstico, cirugía y tratamientos, utilizando tecnologías aprobadas en investigación. Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Medellín.

El término de duración de la Clínica expira el 30 de agosto del 2.033. Actualmente la Clínica Oftalmológica de Antioquia S.A. cuenta con dos sedes: Torre Médica Ciudad del Río y Sede Oriente.

Nota 2 – Base de Presentación y preparación.

2.1 Estado de Cumplimiento.

Estos Estados Financieros, se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y vigente en el ordenamiento jurídico colombiano de conformidad con el Decreto 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015, la Ley 1314 de 2009, y otros requerimientos de información de los organismos de vigilancia y control en Colombia, los cuales no se contradicen con la NIIF.

Con la emisión del Decreto Reglamentario 2170 de 2017, emitido por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público de Colombia, mediante el cual, se modifican parcialmente los marcos técnicos de las Normas de Información Financiera y de Aseguramiento de la información, previstos en los artículos 1.1.1.2. Y 1.2.1.1. del Libro 1, del Decreto 2420 de 2015, modificado por los decretos 2496 de 2015, 2131 y 2132 de 2016, respectivamente y se dictan otras disposiciones, en relación con la NIIF 16, las enmiendas a la NIC 40, a la NIIF 2 y a la NIIF 4 y las mejoras anuales ciclo 2014-2016, el cual es aplicable a partir del 1 de enero de 2018.

Hasta el año 2016 para todos los efectos legales y de presentación los Estados Financieros se elaboraban de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia (PCGA), consignados en su mayoría en el decreto 2649 del año 1993.

2.2. Bases de Preparación.

La Clínica Oftalmológica de Antioquia S.A. tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir Estados Financieros de propósito general una vez al año, a 31 de diciembre de cada periodo. Para efectos legales en Colombia los Estados Financieros separados son la base para la distribución de dividendos y otras apropiaciones, se expresan en pesos colombianos por ser la moneda de presentación o reportes, salvo que se requieran de forma diferente. La moneda funcional es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera la clínica.

Los Estados Financieros de la clínica al 31 de diciembre de 2018 y 2017 han sido preparados sobre la base del costo histórico. Algunos instrumentos financieros y las propiedades de inversión son medidos a su valor razonable, como se explica en las políticas contables. El costo histórico está generalmente basado sobre el valor razonable de la contraprestación entregada en el intercambio de bienes y servicios.

Nota 3 – Resumen de las políticas contables significativas.

Efectivo y Equivalentes de efectivo.

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los Estados Financieros, comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a plazo, otras inversiones con liquidez a la vista, que no presentan ningún tipo de restricción de uso en el transcurso normal de las operaciones.

El efectivo, restringido y equivalentes al efectivo se medirán posteriormente por su valor razonable, las variaciones en esta se reconocerán en el Estado de Resultados.

Activos Financieros.

Los activos financieros se clasifican como préstamos y cuentas por cobrar e inversiones a costo amortizado.

La gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Política Contable para asociadas.

Se aplicará esta política a la contabilización de las asociadas en Estados Financieros consolidados y en los Estados Financieros de un inversor que no es una controladora pero tiene una inversión en una o más asociadas. Para lo anterior se utilizó el método de participación.

Préstamos y Cuentas por cobrar.

La Clínica medirá las cuentas por cobrar y por pagar inicialmente al importe de la transacción o por su valor razonable. Posteriormente se medirán al costo amortizado bajo el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor en caso de ser de largo plazo. El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

Deterioro de Cuentas incobrables.

La Clínica decide tener como política de deterioro de cartera un análisis individual. Éste se realizará en aquellos casos específicos que puedan presentar deterioro. Se tendrán en cuenta variables como el riesgo del deudor donde se identifica las dificultades financieras y su nivel de riesgo. Se revisará su saldo de deterioro en cuentas por cobrar al menos una vez al final de cada periodo contable o cuando alguna situación desfavorable que se presente en el mercado lo amerite.

Baja en cuentas.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo han expirado, han sido liquidados o se han transferido y la clínica ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y ventajas derivados de su propiedad.

Inventarios.

La Clínica reconoce el inventario cuando tiene el control del mismo, espera que proporcione beneficios económicos futuros y su costo puede ser medido de forma fiable. Los inventarios son activos mantenidos para la venta en el curso normal de las operaciones, en proceso de producción con el fin de ser vendidos y en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

Los inventarios se valúan al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de adquisición de los inventarios, comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los insumos y repuestos. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

El método de valuación de los inventarios es el promedio ponderado. Esta evaluación del valor neto realizable se realizará mínimo una vez al año.

Activos Intangibles y Gastos pagados por Anticipado.

La Clínica dará tratamiento contable de activo intangible, a todos aquellos que son identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física. Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente al costo.

Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.
Los activos intangibles generados internamente, excluyendo los gastos de desarrollo, no se capitalizan y se reflejan en el estado de resultados en el período en el que se incurren.

Los gastos pagados por anticipado se amortizan en el tiempo que generen beneficio a la clínica. El método de amortización es línea recta y al final de cada periodo se informa a la clínica, ésta verifica si existen indicios de deterioro, en caso afirmativo procede a calcular el valor recuperable.

Las ganancias o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo y estos se reconocen en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

Propiedades, Planta y Equipo.

Se entiende por propiedad, planta y equipo, el grupo de activos de la Clínica, en el cual cada uno de estos cumple con las siguientes características:

- Elementos físicos o tangibles.
- Se encuentran disponibles para uso de la Clínica, con la finalidad de generar beneficios futuros para la misma, sea para utilización propia o arrendamiento a terceros.
- Tienen una vida útil igual o superior a los 12 meses.

La Clínica reconocerá los elementos de propiedad, planta y equipo, como activos sí, y sólo si:

- Los beneficios económicos futuros asociados con el activo fluirán a la Clínica.
- El costo del activo se puede medir confiablemente.
- Adicionalmente se ha definido que se reconocerá como propiedad, planta y equipo aquellos bienes que superen un costo de 2 SMMLV.
- Un elemento de propiedad, planta y equipo se medirá por su costo.
- El costo será el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento.

Los desembolsos que conforman el costo son:

- El precio de adquisición (incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio).
- Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- Costos por desmantelamiento, de acuerdo con la NIC 37 Provisiones, activos y pasivos contingentes.

Desembolsos.

La Compañía reconocerá desembolsos como propiedad, planta y equipo:

Adiciones o mantenimientos mayores: Estos desembolsos serán reconocidos como propiedades planta y equipo, si el efecto de ellos aumenta el valor y/o la vida útil del activo o proporciona una reducción de los costos. En los casos que no se cumpla lo anterior, serán reconocidos como gastos. Estas adiciones se amortizarán de acuerdo al tiempo asociado de su activo mayor.

Reemplazos de propiedad, planta y equipo: El componente reemplazado se dará de baja en los libros.

Modelo del Costo.

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se contabilizará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor modelo del costo.

Depreciación.

El reconocimiento de la depreciación de un bien de propiedad, planta y equipo se hace de forma sistemática a lo largo de su vida útil, reconociéndose desde el momento en que el bien está disponible para su uso (sea o no utilizado) y cesará únicamente cuando se clasifique como un activo mantenido para la venta y cuando se dé de baja el activo. El método utilizado es el de línea recta. Los activos en leasing (Arrendamiento financiero) se depreciarán con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos de uso propio.

Depreciación de Activos fijos	Años	Porcentaje
Construcciones y Edificaciones	45	2%
Maquinaria y Equipos	10	10%
Equipo de Oficina	10	10%
Equipo Médico Científico	8	13%
Equipo de cómputo y comunicación	5	20%

El deterioro de valor se realizará cuando existan indicios de pérdidas y éstas se reconocerán en el estado de resultados.

La Clínica utilizará el método de depreciación por línea recta y no calculará valor residual para sus activos fijos.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación o en la vida útil de un activo, se revisa la depreciación de ese activo y se procede a ajustar de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas, esta revisión se hará al menos al cierre de cada período sobre el que se informa.

Arrendamientos.

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la Clínica. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Arrendamiento Financiero.

Los arrendamientos financieros que transfieren a la Clínica sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado, se capitalizan al inicio del arrendamiento, ya sea por el valor razonable de la propiedad o por el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento, el que sea menor. Los pagos por arrendamientos se distribuyen entre los cargos financieros y la reducción de la deuda. Los cargos financieros se reconocen como costos financieros en el estado de resultados.

Un activo arrendado se deprecia a lo largo de su vida útil. Sin embargo, si no existiera certeza razonable de que la Clínica obtendrá la propiedad del activo al término del plazo del arrendamiento, el activo se deprecia a lo largo de su vida útil estimada o en el plazo del arrendamiento, el que sea menor.

Arrendamiento Operativo.

Los arrendamientos en los que la Clínica no asume sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, se clasifican como arrendamientos operativos.

Los pagos por arrendamientos operativos se reconocen como gastos operativos en el estado de resultados, en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

Costos por Préstamos.

Los costos por préstamos se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren. Los costos por préstamos incluyen los intereses y otros costos en los que incurre la entidad en relación con la celebración de los acuerdos de préstamos.

Propiedades de Inversión.

Las propiedades de inversión se reconocerán como propiedades de inversión hasta su venta o cuando la propiedad de inversión se retira del uso en forma permanente y no se espera recuperar beneficio económico alguno de su venta.
Y se reconoce cuando, y sólo cuando:

a) Sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad.

b) El costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo incluido los costos de transacción y excluye los costos del mantenimiento periódico de la propiedad de inversión.

Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se miden por el modelo del costo, teniendo en cuenta la vida útil económica para su depreciación por el método de línea recta. Los cambios en el modelo de medición posterior se contabilizan al cambiar el periodo, según corresponda, y se tratan como cambios en las políticas contables.

Las propiedades de inversión se dan de baja, ya sea en el momento de su venta o cuando la propiedad de inversión se retira del uso en forma permanente y no se espera recuperar beneficio económico alguno de su venta. La diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, se reconoce en el estado de resultados en el período en el que el activo es dado de baja.

Para el caso de una transferencia desde una propiedad de inversión hacia un componente de propiedad planta y equipo, el costo tomado en cuenta para su posterior contabilización es el valor razonable a la fecha del cambio de uso. Si un componente de propiedad planta y equipo se convierte en una propiedad de inversión, la Clínica lo debe contabilizar de conformidad con la política establecida para la propiedad, planta y equipo a la fecha del cambio de uso.

Deterioro del valor de los Activos no financieros.

A la fecha de cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Clínica, evalúa si existe algún indicio que pueda generar que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe algún indicio, o cuando se requieran pruebas anuales de deterioro para un activo, la Clínica debe estimar el importe recuperable del mismo. El importe recuperable de un activo es el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo exceda su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el valor hasta su importe recuperable.

Para evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos estimados de venta (valor neto de realización), se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera, si no se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado.

Las pérdidas por deterioro del valor de los activos, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a la fecha de cierre de cada período sobre el que se informa se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Clínica efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro reconocida previamente, se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable de un activo desde la última vez en que se reconoció la última pérdida por deterioro del valor.

La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro para el activo en los períodos anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados, salvo que el activo se contabilice por su valor revaluado, en cuyo caso la reversión se trata como un incremento de revaluación.

Impuesto a la renta Corriente y Diferida.

El gasto por impuesto a la renta del periodo, comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto diferido se reconoce en el resultado del periodo, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en el patrimonio u otro resultado integral. En estos casos, el impuesto también se reconoce en el patrimonio o en el resultado integral respectivamente.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto de renta diferido se provisiona en su totalidad por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas anunciadas a aplicar sobre la ganancia (pérdida, en caso de presentarse) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos.

Los impuestos a la renta diferidos activos, sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias. Legalmente ejecutable de compensar los activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos están relacionados con el impuesto a la renta que grava.

Pasivos Financieros.

Reconocimiento y Medición inicial.

Los pasivos financieros se clasifican como: préstamos, cuentas por pagar con partes relacionadas, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. La Clínica determina la clasificación de los pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles para los préstamos y cuentas por pagar. Los pasivos financieros de la Clínica incluyen cuentas por pagar comerciales préstamos y otras cuentas por pagar.

Medición Posterior.

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación de la siguiente manera:

- **Préstamos que devengan interés.**

Después del reconocimiento inicial los préstamos que devengan intereses se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

- **Baja en Cuentas.**

Un pasivo financiero se da de baja, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro, proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia en los importes respectivos en libros, se reconocen en el estado de resultados.

Beneficios a Empleados.

A la fecha de realización de este documento, la clínica cuenta con beneficios a empleados con características de corto plazo.

Los beneficios a empleados de corto plazo, son aquellos beneficios (distintos a los beneficios por terminación), cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios. Estos beneficios se encuentran reconocidos por la clínica a una base no descontada y son reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido. Por otra parte las obligaciones se miden según sus valores descontados puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios.

Provisiones, Pasivos contingentes y Activos contingentes.

Un pasivo contingente, surge cuando existe una obligación posible surgida a raíz de sucesos pasados cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más sucesos inciertos en el futuro que no están enteramente bajo el control de la entidad o cuando existe una obligación presente surgida a raíz de sucesos pasados para la que no es probable que se vaya a requerir una salida de recursos que incorpora beneficios económicos para cancelar la obligación o cuyo importe no pueda medirse con suficiente fiabilidad.

Cuando las contingencias sean probables la Clínica registra una provisión utilizando la mejor estimación con la información disponible en ese momento. Si la contingencia es posible se revela este hecho en las notas a los Estados Financieros.

Activo Contingente.

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surge a raíz de sucesos pasados cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más sucesos inciertos en el futuro que no están enteramente bajo el control de la entidad. Los activos contingentes no se reconocen en el Estado de Situación Financiera. Sin embargo en ciertas circunstancias se revela información sobre estos en las notas.

La entidad no reconocerá un activo contingente en el estado de situación financiera. Sólo se revelará en notas.

Ingresos de Actividades ordinarias.

Los ingresos de actividades ordinarias, se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la clínica y que los ingresos se puedan medir de manera fiable independientemente del momento en el que sea realizado el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Prestación de Servicios.

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios se reconocen y facturan en la medida que se van ejecutando los contratos. Cuando el resultado de un contrato no se puede medir de manera fiable, los ingresos se reconocen solamente hasta el límite del gasto incurrido que reúna las condiciones para ser recuperado.

Venta de Bienes.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes, se reconocen cuando los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad se hayan, sustancialmente transferido al comprador por lo general al momento de la entrega de los bienes.

Intereses y Dividendos.

Los intereses deberán reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo como se establece en el la política de instrumentos financieros.

Se deberá reconocer los ingresos por dividendos (ordinarios o extraordinarios), en la fecha en que surja el derecho de la compañía a hacer exigible el pago que puede diferir de aquella en la que son decretados; excepto para las inversiones en asociadas que se actualizan por el método de participación acorde con lo establecido en la política de inversiones, en cuyo caso los dividendos decretados forman un menor valor de la inversión (método de participación).

Cuando se decretan dividendos sobre una determinada inversión, y parte de los mismos se han acumulado con anterioridad a su adquisición (están incluidos dentro del costo de adquisición de la inversión) se procederá a reconocer dichos dividendos como un menor valor de la inversión y no como un ingreso del periodo.

Ingresos por Arrendamientos.

Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos sobre las propiedades de inversión , se registran en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento y se contabiliza como ingresos.

Gestión Financiera de riesgos.

Los instrumentos financieros de la clínica, están compuestos principalmente de efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, inversiones, obligaciones financieras y otras cuentas por pagar.

Deudores.

La clínica lleva a cabo un procedimiento de cobro de su cartera, mediante el cual se decide pasar a proceso de cobro jurídico, las cuentas vencidas según lo decida el comité de cartera.

En el comité de cartera se evalúan los vencimientos superiores, clasificados por edades de envejecimiento de las cuentas por cobrar y a criterio de la Gerencia, las Direcciones Administrativa y Financiera; el equipo encargado de cartera con todos los elementos que evidencian la no posibilidad de cobro de estas y de acuerdo a todos los seguimientos establecidos, se define dar de baja a la cartera.

Riesgo de Liquidez.

El riesgo de liquidez es la incertidumbre que la clínica no logre pagar sus obligaciones financieras al acercarse la fecha de vencimiento de las mismas. El objetivo, es manejar la liquidez, asegurar tanto como sea posible que siempre tengan suficientes recursos para cumplir con sus obligaciones en situaciones normales y de coyuntura sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación.

La liquidez es un indicador que la clínica monitorea mensualmente y que arroja unos resultados positivos frente al sector, debido a la fortaleza financiera y a los apalancamientos que se han realizado desde los inicios del negocio.

Nota 4 – Efectivo y Equivalentes de efectivo.

Para cada periodo informado en los Estados Financieros, el efectivo y equivalentes del efectivo están compuestos de lo siguiente:

Sub-clasificación	Saldo a 31-12-2018	Saldo a 31-12-2017
Efectivo en caja	63.487.184	32.004.266
Saldo en cuentas corrientes	109.739.213	362.939.683
Saldo en cuentas de ahorro	22.406.179	172.996.129
SUBTOTAL EFECTIVO	**195.632.576**	**567.940.078**
Inversiones a corto plazo de alta liquidez	2.792.173.209	313.825.892
Subtotal Equivalentes de Efectivo	**2.792.173.209**	**313.825.892**
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	**2.987.805.785**	**881.765.970**

Las inversiones a corto plazo de alta liquidez corresponden a la entrega de TIDIS por parte de la DIAN por efecto de la reclamación del saldo a favor en renta. Los recursos se depositaron en los siguientes instrumentos:

- Renta fija Plus
- Renta liquidez
- Fiducia con Alianza Valores

La clínica no tiene limitaciones de tipo legal o económico para la disponibilidad del efectivo.

Nota 5 – Activos Financieros diferentes del efectivo.

5.1. Cuentas por cobrar corrientes y otras cuentas por cobrar medidas al costo amortizado

La composición de los deudores al 31 de diciembre de 2018 y 2017 comprendía lo siguiente:

Sub-clasificación	Saldo a 31-12-2018	Saldo a 31-12-2017
Cuentas por cobrar a entidades	8.848.757.099	7.679.144.379
Abonos de cartera pendiente de aplicar	(758.474.000)	(685.622.967)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	431.855.532	627.159.553
Cuentas por cobrar a trabajadores	12.527.032	11.724.860
Anticipos de impuestos y contribuciones	1.506.168.525	3.396.792.912
Otros deudores	243.082.988	382.525.525
Deterioro del valor	(279.570.036)	(236.497.505)
Total cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	**10.004.347.140**	**11.175.226.757**

5.2. Principales clientes y su comportamiento en los períodos 2018 y 2017

a) SECRETARIA SECCIONAL DE SALUD

La cartera de Secretaria seccional de salud y protección social de Antioquia, entidad que se encuentra dentro de los clientes de largo plazo, específicamente por la facturación generada en cumplimiento de la Resolución 1479 del año 2015. Durante el año 2018, se presenta recuperación de cartera por valor de $282.335.399, con una disminución de su cartera equivalente al 27%.

b) SEGUROS DE VIDA SURAMERICANA

Corresponde al grupo de las prepagadas, por lo que su cartera se clasifica al interior del corto plazo. Esta entidad efectuó pagos que redujeron su cartera en $94.801.953, al pasar de $228.482.338 en el período 2017 a $133.680.385 al cierre de 2018.

c) POSITIVA ARL

La cartera con Positiva ARL administradora de riesgos laborales, se enmarca en la categoría de clientes de corto plazo. Esta entidad disminuyó en un 60% la cartera pendiente de pago al pasar de $164.054.958 para 2017, a $65.571.948 en 2018.

Nota 5.3. Deterioro del valor acumulado.

El detalle del deterioro del valor acumulado para los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, por tipo de entidad y sector, se presenta a continuación:

Clasificación	Saldo a 31-12-2018	Saldo a 31-12-2017	Variación ($)	Variación (%)
Régimen contributivo	(177.381.251)	(168.129.117)	(9.252.134)	6%
Régimen subsidiado	(65.271.589)	(39.218.976)	(26.052.613)	66%
Empresas prepagadas	(3.396.914)	(2.018.894)	(1.378.020)	68%
Instituciones prestadoras de servicios de salud - IPS	(24.999.377)	(16.153.353)	(8.846.024)	55%
Otros	(8.520.905)	(10.977.165)	2.456.260	-22%
TOTAL GENERAL	**(279.570.036)**	**(236.497.505)**	**(43.072.531)**	**18%**

Los clientes de mayor riesgo corresponden al régimen contributivo, el régimen Subsidiado e IPS prestadores de servicios de salud.

Nota 6 – Inventarios.

Los inventarios de la Clínica corresponden a medicamentos, material médico - quirúrgico y materiales terminados entre ellos la mercancía en consignación, necesaria para la adecuada prestación del servicio.

Para la determinación del costo de los insumos, materiales y medicamentos se utiliza el promedio ponderado.

A continuación se incluye la composición de los inventarios correspondiente a los períodos informados:

Clasificación	Saldo a 31-12-2018	Saldo a 31-12-2017
Medicamentos	329.401.463	195.231.810
Materiales Médico - Quirúrgicos	811.953.296	631.274.499
Órganos y Tejidos	0	2.299.999
Productos Terminados	8.005.027	6.603.367
Mercancía en Consignación	1.170.070.455	1.207.019.562
TOTAL INVENTARIOS	**2.319.430.241**	**2.042.429.237**

Al cierre del ejercicio 2018, se da un incremento en la compra de insumos de la farmacia, producto de la programación de vacaciones por parte de los laboratorios y la previsión en incrementos en los precios de los medicamentes para el año 2019. Por lo anterior, se efectuaron compras anticipadas, que abasteciera el servicio farmacéutico.

Nota 7 – Propiedad, Planta y Equipo.

Se reconocen como Propiedad, Planta y Equipo los activos tangibles empleados por la clínica para la prestación del servicio. Dentro de este grupo de cuentas se encuentra todas las adquisiciones correspondientes a terrenos, construcciones y edificaciones, maquinaria y equipo, equipo de oficina, equipo de cómputo y comunicaciones y equipos biomédicos de propiedad de la empresa y destinadas para el cumplimiento y desarrollo de su objeto social.

La medición de las depreciaciones, se efectúa considerando el método de depreciación por línea recta y no se considera un valor residual en la disposición de los mismos.

Al cierre de diciembre de 2018 y 2017 los saldos son los siguientes:

Clasificación	Saldo a 31-12-2018	Saldo a 31-12-2017
Terrenos	2.015.815.838	2.015.815.838
Construcciones y Edificaciones	19.431.517.449	19.420.354.686
Maquinaria y Equipo	180.696.422	158.443.424
Equipo de Oficina	456.506.329	431.881.322
Equipo de Cómputo y Comunicaciones	262.877.186	225.588.637
Equipo Médico - Científico	6.169.417.684	4.769.717.349
Costo Propiedades, Planta y Equipo	**28.516.830.908**	**27.021.801.256**
Depreciación Acumulada	(3.496.957.744)	(2.486.889.386)
Total Propiedades, Planta y Equipo	**25.019.873.164**	**24.534.911.870**

No se han reconocido pérdidas o recuperaciones por deterioro del valor.

Conciliación de Propiedades, Planta y Equipo.

Las propiedades, planta y equipo de la Clínica presentaron las siguientes variaciones durante el período 2018:

Descripción	Movimiento 2018	Movimiento 2017
Saldo al inicio del ejercicio	**24.534.911.870**	**25.344.123.799**
[+] Adiciones del año	2.125.897.722	429.148.649
[-] Retiros del año	(327.421.001)	0
[-] Gastos por depreciación año	(1.313.515.427)	(1.238.360.520)
Saldo al cierre del ejercicio	**25.019.873.164**	**24.534.911.870**

Los retiros en propiedades, planta y equipo del año 2018, se presentan principalmente por la obsolescencia de ciertos equipos, lo cual no les permitía contribuir adecuadamente con la prestación del servicio de la Clínica.

Asimismo, se presentó una negociación con el proveedor Alcon de Colombia, para la venta del equipo Lensx láser, el cual se entregó como parte de pago de nuevos equipos comprados a este mismo proveedor.

Nota 8 – Propiedades de Inversión.

Este rubro corresponde a la propiedad adquirida en Urabá y a los parqueaderos que tiene en arrendamiento la clínica, ubicados en la sede Torre Médica Ciudad del Río.

Las propiedades de inversión se miden al valor razonable, cuyo monto se determina a través de firmas independientes.

El detalle de la composición de las propiedades de Inversión al corte de cada período es la siguiente:

Clasificación	Saldo a 31-12-2018	Saldo a 31-12-2017
Terrenos	3.033.390.135	3.033.390.135
Construcciones y Edificaciones	5.669.028.592	5.237.327.778
COSTO PROPIEDADES DE INVERSIÓN	**8.702.418.727**	**8.270.717.913**
Deterioro del valor acumulado	0	0
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSIÓN	**8.702.418.727**	**8.270.717.913**

El movimiento de las Propiedades de Inversión para los períodos que se informa, se muestra a continuación:

Descripción	Movimiento 2018	Movimiento 2017
Saldo al inicio del ejercicio	**8.270.717.913**	**8.235.859.162**
[+] Adiciones del año	431.700.814	34.858.751
[-] Retiros del año	0	0
[-] Gastos por pérdidas por deterioro	0	0
Saldo al cierre del ejercicio	**8.702.418.727**	**8.270.717.913**

Los incrementos corresponden a mejoras efectuadas en los inmuebles ubicados en Apartadó.

La clínica no tiene restricciones sobre sus propiedades de inversión.

Nota 9 - Inversiones en Asociadas y Subsidiarias.

La inversión en asociada tiene influencia significativa, ya que participa en las decisiones de política financiera y de operación de la asociada, llegando a tener control sobre tales políticas.

La medición de las inversiones se hace a través del método de participación para las subsidiarias y al costo para las asociadas reconocida inicialmente al precio de la transacción incluyendo los costos.

La clínica ha reconocido y medido los importes de las inversiones en asociadas de manera uniforme para los periodos presentados en estos Estados Financieros.

CLASIFICACIÓN	Saldo a 31-12-2018	Saldo a 31-12-2017
Inversiones en subsidiarias	1.586.078.565	959.759.342
Inversiones en asociadas	1.289.781.797	1.650.652.817

A continuación, se presenta la información respecto de las inversiones que posee la clínica en la subsidiaria al 31 de diciembre de 2018 y 2017, además de los resultados reconocidos a diciembre de 2018 y 2017 con base en la participación en cada una:

- **INVERSIÓN EN SUBSIDIARIA: OFTALMOSERVICIOS IPS**

CLASIFICACIÓN	Saldo a 31-12-2018	Saldo a 31-12-2017
Costo al inicio del período	959.759.342	950.907.235
Valoración Método de Participación	626.319.223	8.852.107
TOTAL SUBSIDIARIA	**1.586.078.565**	**959.759.342**

- **INVERSIONES EN ASOCIADAS**

CLASIFICACIÓN	Saldo a 31-12-2018	Saldo a 31-12-2017
Coomeva EPS	184.540.206	182.159.358
Colsanitas	1.385.000	1.385.000
Patrimonio Autónomo Acción Fiduciaria	866.020.061	866.020.061
Inversiones Oftalmológicas	61.751.000	61.751.000
Visión Partners	174.947.269	174.947.269
Vegas 10	0	358.702.042
Coomeva Cooperativa	1.138.261	4.516.279
Andiroba	0	2.556.763
TOTAL ASOCIADAS	**1.289.781.797**	**1.650.652.817**

La disminución que se presenta durante el año 2018, de las inversiones en las sociedades **ANDIROBA** y **VEGAS 10**, obedece a la liquidación de dichas sociedades durante dicho período.

Nota 10 - Pasivos Corrientes.

Sub-clasificación	Saldo a 31-12- 2018	Saldo a 31-12-2017
Pasivos comerciales y otras cuentas por pagar	9.642.990.689	6.390.696.884
Provisión para beneficios a empleados	721.226.775	597.230.183
Pasivos por impuestos corrientes	834.549.405	763.418.322
Préstamos corto plazo	3.539.143.686	2.046.994.983
Otros pasivos financieros	760.087.768	716.285.990
Total pasivos corrientes	**15.497.998.323**	**10.514.626.362**

Se observa un incremento en los pasivos comerciales y otras cuentas por pagar, debido al aumento en los honorarios médicos, y otros servicios y bienes ligados a la operación, dado el incremento de las ventas durante el período 2018. Adicional, durante el período 2018 se llevaron a cabo obras de mejora en las instalaciones de Apartadó.

Nota 11 – Pasivos no Corrientes.

En los instrumentos de deuda y otras cuentas por pagar, se discriminan dos grandes rubros; los comodatos adquiridos con el proveedor Laboratorios Alcon de Colombia y la mercancía en consignación de la cual la clínica es responsable de custodiar.

Clasificación	Saldo a 31-12-2018	Saldo a 31-12-2017
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	1.903.130.687	2.970.511.819
Parte no corriente de préstamos	5.307.361.196	8.721.962.166
Pasivos por impuestos diferidos	5.838.648.722	6.968.081.805
Total pasivos no corrientes	**13.049.140.605**	**18.660.555.790**

La disminución corresponde a los pagos que se realizaron durante el período 2018, sobre los contratos de Leasing que se tienen negociados y las cuentas por pagar a Laboratorios Alcon de Colombia por las negociaciones de Comodato.

Para el desarrollo de sus actividades, la clínica mantiene arrendamientos financieros y otras modalidades de endeudamiento con las siguientes entidades financieras:

Entidad	Saldo a 31-12-2018	Saldo a 31-12-2017
Banco de Bogotá	3.491.979.117	3.496.341.307
Banco de Occidente	987.306.381	1.122.646.895
Arco Bancoldex	828.075.698	2.217.176.920
Bancolombia	0	1.204.933.296
Bancoomeva	0	500.000.000
Leasing Corficolombiana	0	180.863.748
Total parte no corriente de préstamos	**5.307.361.196**	**8.721.962.166**

Las tasas negociadas en las obligaciones indicadas varían entre 8,71 E.A. y 14,82 E.A.

Nota 12 - Pasivos por Impuestos Corrientes.

Este rubro, corresponde principalmente a las provisiones de renta reconocidas por la clínica al cierre de los ejercicios informados, también el IVA por pagar y el impuesto a la propiedad raíz.

Clasificación	Saldo a 31-12-2018	Saldo a 31-12-2017
Provisión de Renta	807.498.880	732.141.900
IVA por pagar	20.388.762	20.369.423
Impuesto a la propiedad Raíz	6.661.763	10.906.999
Total pasivos por impuestos corrientes	**834.549.405**	**763.418.322**

Nota 13 - Beneficios a Empleados.

La cuenta de beneficios a los empleados pendientes por pagar al cierre de cada ejercicio es:

Beneficios a los empleados	Saldo a 31-12-2018	Saldo a 31-12-2017
Sueldos y salarios	72.546.549	0
Cesantías	366.916.697	339.614.458
Intereses a las cesantías	42.709.558	38.309.465

Vacaciones	239.053.971	219.306.260
Total beneficios a los empleados	**721.226.775**	**597.230.183**

Las prestaciones de corto plazo, incluye las prestaciones legales: cesantías, intereses a las cesantías y vacaciones.

Otros Beneficios a Empleados.

La clínica, ha implementado una nueva modalidad para el pago de los salarios de sus empleados que consiste en "salarios flexibles" a partir del mes de abril de 2018.

El concepto de salarios flexibles, hace referencia al esquema de remuneración flexible integral, es un esquema alterno de pago que integra la remuneración correspondiente del salario con unas opciones de pago de "**CONNOTACION NO SALARIAL**", orientando a incrementar el ingreso neto del empleado, mejorando su calidad de vida y la de su familia.

Desde su implementación hasta el 31 de diciembre de 2018 ingresaron al esquema 23 personas.

Los Beneficios para los empleados que ingresen al esquema son los siguientes:

- Aumentar su flujo de caja cada mes.
- Ahorros en cuanto a la diferencia generada por la deducción de salud mensual.
- Aportes voluntarios a pensión.
- Rendimientos financieros generados por los numerales 2 y 3.
- Auxilios monetarios de educación, transporte, vivienda, salud.
- Contar con varias opciones de pago según su preferencia o estilo de vida.
- Tarjeta de alimentación o gasolina.
- Menor valor de la cuota moderadora para ser atendido en su IPS.
- Ahorro la deducción del fondo de solidaridad pensional o fondo de subsistencia

Nota 14 - Impuestos no Corrientes (Impuestos diferidos)

Descripción	Saldo a 31-12-2018	Saldo a 31-12-2017
Impuesto Diferido Pasivo	5.838.648.722	6.968.081.805
Impuesto Diferidos Activo	1.309.460.766	1.705.068.965

El cálculo y registro de los impuestos diferidos para la Clínica se presenta por la existencia de diferencias temporarias que surgen de comparar las partidas del Estado de Situación Financiera con sus correspondientes bases fiscales.

Nota 15 – Capital, Reservas y otras participaciones en el Patrimonio.

Composición del capital y los instrumentos del patrimonio de la Clínica

El capital de la Clínica se expresa en acciones y está compuesto de la siguiente forma en cada período que se informa:

Clasificación	Saldo a 31-12-2018	Saldo a 31-12-2017
Capital Social	2.734.325.000	2.734.325.000
Prima de Emisión	1.694.601.220	1.694.601.220
Reservas y Fondos	8.680.526.552	7.017.724.977
Resultados del Ejercicio	3.803.289.694	2.539.285.412
Otras participaciones en el Patrimonio	7.857.206.744	8.204.844.496
Total Patrimonio	**24.770.189.148**	**22.190.781.105**

Reserva Legal.

La clínica está obligada a apropiar como reserva legal el 10% de sus utilidades netas anuales, hasta que el saldo de ésta reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la clínica, pero debe utilizarse para absorber o reducir pérdidas netas anuales. Son de libre disponibilidad por la Asamblea General de Accionistas, las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado. Vale la pena anotar, que actualmente ya se cumplió el límite de las reservas acumuladas.

La reserva estatutaria se ha constituido de las utilidades de la siguiente manera:
70% dividendos y el 30% de excedente para otras reservas como la estatutaria y para capital de trabajo.

Reserva Estatutaria.

La Asamblea General de Accionistas de la clínica, podrá cambiar la destinación de la reserva estatutaria cuando ellos lo consideren.

Dividendos.

La Asamblea General de Accionistas determina que los dividendos sean distribuidos de acuerdo con el número de acciones que posee cada uno; los dividendos decretados para el periodo contable 2017, fueron por $876.243.900, pagaderos en los meses de noviembre de 2018 (el 70%), y febrero de 2019 (el 30% restante).

El número de acciones en circulación se conserva igual que al inicio del periodo, es decir, 326 acciones.

No existen restricciones para las acciones en circulación que afecte en la distribución de los dividendos.

Nota 16 – Ingresos de Actividades Ordinarias.

A continuación, se incluyen las principales subclasificaciones de los ingresos de actividades ordinarias, obtenidos por la clínica por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Clasificación	Saldo a 31-12-2018	Saldo a 31-12-2017
Ingresos por la venta de bienes	1.379.869.028	2.761.256.539
Ingresos por la prestación de servicios	39.649.777.591	34.497.945.345
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	**41.029.646.619**	**37.259.201.884**

Nota 17 - Rubros de Gastos de Administración y Costos

Ahora, se presenta un desglose por naturaleza de los gastos, costos de administración y ventas, incurridos por la clínica durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Clase	Administración		Costos	
	2018	2017	2018	2017
Beneficios a los empleados	3.913.447.254	3.445.304.640	4.387.274.704	4.145.313.106
Honorarios	557.816.371	379.815.202	9.396.889.423	8.393.823.863
Impuestos corrientes	102.689.231	116.164.148	213.933.825	213.229.546
Arrendamientos	554.471.938	274.172.151	483.200.540	405.977.189
Contribuciones, afiliaciones y suscripciones	30.954.811	40.665.798	180.500	0
Seguros	80.883.346	88.553.263	239.619.411	148.579.397
Servicios	917.591.697	824.460.928	962.577.523	971.962.540
Gastos legales	34.431.409	39.381.581	8.200	368.800
Mantenimiento y reparaciones	166.413.719	129.174.475	621.492.030	652.141.945
Adecuación e instalación	3.537.075	25.103.801	0	0
Gastos de viaje	16.678.633	38.111.925	3.093.000	7.822.643
Depreciaciones	349.857.538	322.293.210	963.657.889	748.710.630
Diversos	847.519.024	735.360.059	261.208.620	294.679.228
Otros gastos	0	86.895.929	0	101.664.955
Deterioro de Activos	2.556.763	0	0	0
Materiales y suministros	0	0	9.723.275.846	8.413.227.468
Deterioro del valor	275.834.976	206.523.115	0	0
Costos Óptica	0	0	1.887.225.691	1.756.264.745
Costos Ventas al Público	0	0	608.588.169	482.888.561
TOTAL	**7.854.683.785**	**6.751.980.225**	**29.752.225.371**	**26.736.654.616**

Nota 18 - Otros Ingresos

Descripción	Saldo a 31-12-2018	Saldo a 31-12-2017
Rendimientos Financieros	45.948.787	111.890.533

Descripción	Saldo a 31-12-2018	Saldo a 31-12-2017
Dividendos y participaciones	204.737.247	170.222.699
Arrendamientos	128.812.482	39.129.958
Servicios	116.842.750	271.763.694
Utilidad en venta de Equipos	324.434.415	5.166.800
Recuperaciones	965.731.176	508.882.337
Otros Ingresos	20.006.647	16.543.536
Diversos	31.899.464	26.822.419
TOTAL OTROS INGRESOS	**1.792.464.181**	**1.038.531.443**

El incremento corresponde principalmente a la venta del equipo Lensx Láser, cuya utilidad arrojó un valor de $324.434.415

Nota 19 - Otros Gastos

Descripción	Saldo a 31-12-2018	Saldo a 31-12-2017
Gastos Financieros	1.520.566.335	1.313.929.991

Descripción	Saldo a 31-12-2018	Saldo a 31-12-2017
Gastos extraordinarios	468.142.245	24.984.223
Ajustes al peso	139.881	23.471
TOTAL OTROS GASTOS	**468.282.126**	**25.007.694**

La variación de los gastos extraordinarios corresponde al reconocimiento del efecto en la liquidación de las inversiones en Vegas 10 y Andiroba.

Nota 20 - Impuesto de Renta y Complementarios

Descripción	Saldo a 31-12-2018	Saldo a 31-12-2017
Impuesto de Renta y Complementarios	829.156.381	507.289.660

Nota 21- Método de Participación

Descripción	Saldo a 31-12-2018	Saldo a 31-12-2017
Método de participación	626.319.223	8.852.107

Corresponde a las utilidades generadas por Oftalmoservicios ips SAS.

Los Estados Financieros incluyen la información financiera de la Clínica Oftalmológica de Antioquia S.A, su compañía subsidiaria Oftalmoservicios al 31 de diciembre de 2018 y su correspondiente información comparativa.

INFORME DEL REVISOR FISCAL

R.P. 19 – 0138

Medellín, marzo 1° del año 2019

Señores
ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS
CLÍNICA OFTALMOLÓGICA DE ANTIOQUIA S.A. - CLOFÁN S.A.
Ciudad

Respetados señores Accionistas:

1. INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.1. INTRODUCCIÓN

He auditado los Estados Financieros adjuntos de la **CLÍNICA OFTALMOLÓGICA DE ANTIOQUIA S.A. - CLOFÁN S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del año 2018, y el correspondiente Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujos de Efectivo; por el ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa complementaria a dichos estados financieros.

1.2. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS

La administración es responsable de la preparación y correcta presentación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Esta responsabilidad incluye entre otros aspectos diseñar, implementar y mantener el control interno que considere necesario para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y calculando estimaciones que sean razonables en las circunstancias.

Dichos estados financieros se encuentran certificados por el Representante Legal y por la Contadora Pública, bajo cuya responsabilidad se prepararon.

1.3. RESPONSABILIDAD DEL REVISOR FISCAL

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basada en mi auditoría. He llevado a cabo mi trabajo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. 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 incorrección material.

La seguridad razonable constituye un alto nivel de certidumbre, pero no implica la certeza absoluta de que una auditoría aplicada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, siempre permita detectar una incorrección material cuando exista. Las incorreciones pueden deberse a fraude o error, y son consideradas materiales sí individualmente, o en su conjunto, se puede prever que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia sobre las cifras y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección 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 razonable de los estados financieros por parte de la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias.

Una auditoría también incluye la evaluación del uso apropiado de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación global de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido me proporciona una base suficiente y adecuada para emitir la opinión sobre los estados financieros que expreso a continuación:

1.4. OPINIÓN

Es mi opinión, que los estados financieros que acompañan este informe, los cuales han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la **CLÍNICA OFTALMOLÓGICA DE ANTIOQUIA S.A. - CLOFÁN S.A.**, al 31 de diciembre del año 2018, lo mismo que los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

1.5. ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2017

Los estados financieros de la sociedad **CLÍNICA OFTALMOLÓGICA DE ANTIOQUIA S.A. - CLOFÁN S.A.**, correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, que se incluyen para dar cumplimiento a los requerimientos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, fueron auditados por mí, y sobre los mismos expresé una opinión sin salvedades el día 23 de febrero de 2018.

2. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Además, con base en el desarrollo de mis funciones como Revisora Fiscal, es mi concepto que:

2.1. La clínica ha llevado su contabilidad de acuerdo con la normatividad legal vigente, conforme con la técnica contable, y las operaciones que se registraron en los sistemas de información y libros de contabilidad, se encuentran ajustadas a los Estatutos y a las decisiones de la Asamblea General de Accionistas. La correspondencia, los comprobantes que sustentan las cuentas, y los Libros de Actas y de Registro de Acciones se llevaron y conservaron debidamente.

2.2. El Informe de Gestión que se acompaña, tal como lo dispone el artículo 38 de la Ley 222 del año 1.995, ha sido presentado por la Gerencia de la compañía, y proporciona las explicaciones que los administradores consideran oportunas suministrar acerca de la situación de la sociedad, la evolución de los negocios y sobre otros asuntos.

He verificado que la información contable que provee el citado Informe de Gestión, concuerde íntegramente con los estados financieros puestos a consideración de la Asamblea General de Accionistas, ya que el mismo refleja el desempeño de la administración y el resultado derivado por las decisiones adoptadas, conforme a las políticas y objetivos trazados por la dirección de la empresa.

Adicionalmente, se les comunica que según lo previsto en el artículo 87 de la Ley 1676 del 20 de agosto de 2013, los administradores de la sociedad dejaron constancia en el Informe de Gestión, de que no entorpecieron la libre circulación de las facturas de venta emitidas por los vendedores o proveedores de la compañía, con las cuales éstos hubiesen pretendido llevar a cabo operaciones de Factoring.

2.3. La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La empresa no se encuentra en mora por concepto de aportes a la seguridad social.

RPiedrahita
CONTADORES PÚBLICOS

leading edge alliance
innovation • quality • excellence

2.4. Finalmente, el artículo 1.2.1.2., del Decreto Reglamentario número 2420 del 14 de diciembre de 2015, establece que el Revisor Fiscal aplicará las Normas Internacionales de Trabajos para Atestiguar **"ISAE"** contenidas en el anexo N° 4 de dicho decreto, en desarrollo de las responsabilidades del artículo **209** del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación del cumplimiento de las disposiciones estatutarias y de la Asamblea o Junta de Socios y con la evaluación del Control Interno.

Asimismo, el artículo 1.2.1.5., del mismo Decreto 2420, dispone que: "Para efectos de la aplicación del artículo 1.2.1.2., no será necesario que el Revisor Fiscal prepare informes separados, pero sí que exprese una opinión sobre cada uno de los temas contenidos en ellos. El Consejo Técnico de la Contaduría Pública expedirá las orientaciones técnicas necesarias para estos fines".

Teniendo en cuenta lo anterior, y con base en la evidencia obtenida en la ejecución de la auditoría, en mi concepto, durante el año 2018, no se presentó ninguna situación que llamara mi atención y me llevara a pensar que: los actos de los administradores de la sociedad no se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas; o que no existen o no son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad o de terceros que estén en poder de la compañía.

Atentamente,

DIANA CAROLINA FRANCO MARTÍNEZ
Revisora Fiscal
T. P. N° 157436 - T
Miembro de la firma RPIEDRAHÍTA AUDITORES & ASOCIADOS S.A.S.

Número de Registro en la Junta Central de Contadores 464.
Domicilio Social de la Firma: Carrera 50 Nº 52-22, Oficina 501.
Medellín, Colombia.