INDUSTRIAS METÁLICAS LOS PINOS S.A.

Estados Financieros y Revelaciones

bajo Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas en Colombia

al 31 de Diciembre de 2018

Expresado en pesos

INDUSTRIAS METALICAS LOS PINOS SA
Estado de Situación Financiera Separado
al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en pesos colombianos)

Activos	Notas	Al 31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017	Variación entre periodos	
Activos corrientes					
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	571.486.266	151.032.869	420.453.397	278,4%
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	7.073.448.430	9.417.377.689	(2.343.929.259)	-24,9%
Inventario	6	5.361.190.483	3.968.398.313	1.392.792.170	35,1%
Total activos corrientes		**13.006.125.179**	**13.536.808.871**	**(530.683.692)**	**-3,9%**
Activos no corrientes				-	
Propiedades, planta y equipo	7	8.699.914.344	14.493.411.588	(5.793.497.244)	-40,0%
Propiedades de Inversión	7	7.775.039.107	569.405.704	7.205.633.403	1265,5%
Gasto Pagado por Anticipado		34.352.579	-	34.352.579	
Activo por impuesto diferido	12	890.394.634	-	890.394.634	
Total activos no corrientes		**17.399.700.664**	**15.062.817.292**	**2.336.883.372**	**15,5%**
Total de activos		**30.405.825.843**	**28.599.626.163**	**1.806.199.680**	**6,3%**
Pasivos					
Pasivos corrientes					
Obligaciones Financieras CP	8	62.589.877	37.498.395	25.091.482	66,9%
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	4.337.365.460	2.485.570.550	1.851.794.910	74,5%
Pasivos por impuestos	11	367.661.614	124.504.840	243.156.774	195,3%
Obligaciones laborales - Beneficios a Empleados	10	403.667.022	414.874.710	(11.207.688)	-2,7%
Provisiones	9	1.060.082.679	126.237.451	933.845.228	739,8%
Anticipos y Avances recibidos	9	605.867.755	170.759.965	435.107.790	254,8%
Total pasivos corrientes		**6.837.234.407**	**3.359.445.911**	**3.477.788.496**	**103,5%**
Pasivos no corrientes				-	
Pasivos por impuestos diferidos	12	1.312.505.371	1.638.454.188	(325.948.817)	-19,9%
Obligaciones Financieras LP	13	5.402.811.964	9.168.127.209	(3.765.315.245)	-41,1%
Total pasivos no corrientes		**6.715.317.335**	**10.806.581.397**	**(4.091.264.062)**	**-37,9%**
Total de pasivos		**13.552.551.742**	**14.166.027.308**	**(613.475.566)**	**-4,3%**
Patrimonio de los accionistas	14			-	
Capital emitido		247.104.000	247.104.000	-	0,0%
Resultado del ejercicio		1.767.777.611	2.157.785.399	(390.007.788)	-18,1%
Ganancias o (Perdidas) acumulados		14.838.392.490	12.028.709.456	2.809.683.034	23,4%
Patrimonio total		**16.853.274.101**	**14.433.598.855**	**2.419.675.246**	**16,8%**
Total de patrimonio y pasivos		**30.405.825.843**	**28.599.626.163**	**1.806.199.680**	**6,3%**

JOSÉ GABRIEL PINO VALENCIA
Representante Legal

DIANA MARCELA ORTIZ ARREDONDO
Contadora
TP. 161306 - T

LAURA BETSABE SILVAN MOLANO
Revisora Fiscal
TP. 121843 - T

INDUSTRIAS METALICAS LOS PINOS SA
Estado de Resultados Integrales
Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en pesos colombianos)

	Notas	al 31 de diciembre de 2018	al 31 de diciembre de 2017	Variación entre periodos	
Operaciones continuadas					
Ingresos de actividades ordinarias	15	17.144.455.206	18.704.929.576	(1.560.474.370)	-8,3%
Devoluciones en ventas	15		70.588	(70.588)	-100,0%
Costo de ventas	16	13.760.646.268	11.392.546.297	2.368.099.971	20,8%
Ganancia (pérdida) bruta		**3.383.808.938**	**7.312.312.691**	**(3.928.503.753)**	**-53,7%**
				-	
Otros ingresos	15	50.729.157	-	50.729.157	
Ingreso por Avaluo Propiedad de Inversión	15	2.000.000.000	-	2.000.000.000	
Gastos de administración	17	2.178.150.207	2.798.960.580	(620.810.373)	-22,2%
Gastos de Ventas	17	1.971.715.419	2.121.691.106	(149.975.687)	-7,1%
Otros gastos	17	-	17.262.000	(17.262.000)	-100,0%
Utilidad Operacional		**1.284.672.469**	**2.374.399.005**	**(1.089.726.536)**	**-45,9%**
			-	-	
Costos financieros	17	81.340.674	-	81.340.674	
Ganancia (pérdida) antes del impuesto de a las ganancias por operaciones continuadas		**1.203.331.795**	**2.374.399.005**	**(1.171.067.210)**	**-49,3%**
				-	
Gastos por impuesto a las ganancias corriente		-	-	-	
Gastos por impuesto a las ganancias diferido	18	(564.445.816)	216.613.606	(781.059.422)	-360,6%
Ganancia (pérdida) neta del ejercicio por operaciones continuadas		**1.767.777.611**	**2.157.785.399**	**(390.007.788)**	**-18,1%**
				-	
Operaciones discontinuadas				-	
Ganancia (pérdida) neta del ejercicio por operaciones discontinuadas			-		
Ganancia (pérdida) neta del ejercicio		**1.767.777.611**	**2.157.785.399**	**(390.007.788)**	**-18,1%**
Ganancia (pérdida) atribuible a:					
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios		1.767.777.611	2.157.785.399		

JOSÉ GABRIEL PINO VALENCIA
Representante Legal

DIANA MARCELA ORTIZ ARREDONDO
Contadora
TP. 161306 - T

LAURA BETSABE SILVAN MOLANO
Revisora Fiscal
TP. 121843 - T

INDUSTRIAS METÁLICAS LOS PINOS SA
Nit. 800.244.270 - 1
Estado de Cambios en el Patrimonio Bajo NIIF
Acumulado a Diciembre 31 de 2018
Expresado en pesos

	Saldo al Cierre 2017	Movimiento Débito	Movimiento Crédito	Saldo al Cierre 2018
Patrimonio				
Detalle de las cuentas				
Capital	247.104.000			247.104.000
Reservas	77.057.200			77.057.200
Prima en colocación de acciones	2.775.732.269			2.775.732.269
Utilidades de periodos anteriores	12.943.872.930	3.984.140.291	3.160.685.240	12.120.417.879
Resultados Integrales del Ejercicio	2.022.970.541	2.157.785.399	1.767.777.611	1.632.962.753
TOTALES	**18.066.736.940**	**6.141.925.690**	**4.928.462.851**	**16.853.274.101**

JOSÉ GABRIEL PINO VALENCIA
Representante Legal

DIANA MARCELA ORTIZ ARREDONDO
Contadora
TP. 161306 - T

LAURA BETSABE SILVAN MOLANO
Revisora Fiscal
TP. 121843 - T

LOS PINOS®

Tecnología para una vida más fácil

INDUSTRIAS METÁLICAS LOS PINOS SA
Nit. 800.244.270-1
Estado de Flujo de Efectivo Bajo NIIF
Preparado de Enero 01 a Diciembre 31 de 2018
Expresado en Pesos

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultados Integrales del Ejercicio		1.767.777.611
Más: partidas que no afectan el efectivo		
Depreciación		506.677.624
Provisiones		-
Amortizaciones	-	34.352.579
Efectivo generado en operación:		**2.240.102.656**
Cambio en partidas operacionales		
(Aumento) Disminución en:		
Cuentas por cobrar		2.343.929.260
Inventarios	-	1.392.792.169
Inversiones		
Obligaciones financieras corto plazo		25.091.482
Cuentas por pagar		1.936.366.255
Divid o Participa y otros por pagar a socios		-
Impuestos por pagar		243.156.773
Obligaciones laborales	-	11.207.688
Pasivos estimados y provisiones		933.845.228
Anticipos de Clientes		435.107.490
Otros pasivos - Impuesto Diferido		-325.948.817
Variación Total de partidas operacionales		4.187.547.813
Flujos de efectivo neto por actividades de operación:		**6.427.650.469**
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición / Venta de Activos Fijos	-	1.918.813.783
Activos Diferidos		890.394.634
Aumento o disminución pasivos largo plazo	-	3.765.315.083
Flujos de efectivo neto por actividades de inversión	-	4.793.734.232
Flujos de efectivo por actividades de financiación:		
Distribución utilidades a socios	-	1.213.462.839
Flujos de efectivo neto usado en actividades de financiación	-	1.213.462.839
Aumento neto del disponible		**420.453.398**
Efectivo y Equivalentes de efectivo al inicio del periodo		151.032.869
Efectivo y Equivalentes de efectivo al final del periodo		**571.486.267**

JOSÉ GABRIEL PINO VALENCIA
Representante Legal

DIANA MARCELA ORTIZ ARREDONDO
Contadora
TP. 161306 - T

LAURA BETSABE SILVAN MOLANO
Revisora Fiscal
TP. 121843 - T

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL

Industrias Metálicas LOS PINOS S.A. Se constituyó como sociedad limitada mediante escritura pública No.1180 otorgada en la Notaría 1ª de Medellín, el 17 de mayo de 1994, inscrita en la Cámara de Comercio el 6 de octubre de 1994 bajo el número 00025728 del libro IX.

Posteriormente fue reformada a Sociedad Anónima, mediante escritura pública No.0000360 en la Notaría Catorce de Medellín el 26 de marzo de 2002 bajo el número 00010734 del libro IX.
Adicionalmente reformada estatutariamente por escritura pública No.3982 en la Notaría Veinte de Medellín, el día 15 de noviembre de 2012 y en la misma fecha se registró el aumento del Capital autorizado mediante escritura pública No.3983 en la Notaría Veinte de Medellín.

Tiene por objeto social la fabricación, el diseño, distribución, comercialización, importación, exportación, arrendamiento de elementos, equipos médicos hospitalarios y de rehabilitación y en general de elementos para el área de la salud, adicional la venta de repuestos, partes, piezas y accesorios para los mismos.

Su domicilio principal se encuentra en el municipio de Itagüí (Colombia).

El término de duración de la sociedad expira el 31 de diciembre de 2100.

Para la preparación de sus estados financieros la Compañía, por disposición legal, debe observar principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, y partiendo del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, negocio en marcha, a menos que se indique lo contrario.

La emisión de los estados financieros de INDUSTRIAS METÁLICAS LOS PINOS S.A, corresponde al ejercicio terminado a diciembre 31 de 2018.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN

Los estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en el año 2015; y otras disposiciones legales definidas por las entidades vigiladas y/o controladas por la Superintendencia de Sociedades que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado.

Los estados financieros se presentan en pesos colombianos, la unidad monetaria corresponde a la medida funcional y de presentación.

A continuación, se relaciona el listado de las normas internacionales de información financiera aplicables:

Normas Internacionales de Contabilidad para PYMES

Sección No. 2 - Marco Conceptual, Preparación, presentación e interpretación de las NIIF
Sección Nos. 11 y 12- Instrumentos financieros información a Revelar, clasificación y medición
Sección Nos. 3, 4, 5, 6, 8 - Presentación de Estados Financieros
Sección No. 13 - Inventarios
Sección No. 7 - Estado de Flujos de Efectivo
Sección No. 10 - Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores
Sección No. 32 - Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Sección No. 29 - Impuestos a las ganancias
Sección No. 17 - Propiedades, planta y equipo
Sección No. 20 - Arrendamientos
Sección No. 23 - Ingresos de Actividades Ordinarias
Sección No. 28 - Beneficios a empleados
Sección No. 30 - Efectos de las Variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera
Sección No. 25 - Costos por Préstamos
Sección No. 28 - Contabilización e información financiera sobre planes de beneficios por retiro
Sección No. 9 - Estados Financieros Separados
Sección No. 22 - Instrumentos Financieros, presentación
Sección No. 27 - Deterioro del Valor de los Activos
Sección No. 21 - Provisiones. Pasivos contingentes, y Activos contingentes
Sección No. 11 y 12 - Instrumentos Financieros reconocimiento y medición

NOTA 3 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Corresponden a aquellos activos que se vuelven líquidos en menos de 3 meses, su medición inicial y posterior es a valor razonable.

Activos Financieros

Su medición inicial se realizó al costo o valor razonable y se clasifican como inversiones a valor razón con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar.

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación.

Préstamos y cuentas por cobrar, su medición inicial a costo amortizado y su medición posterior a costo amortizado.

Las inversiones, su medición inicial a valor razonable, y su medición posterior a valor razonable con efectos en el estado de resultados.

El valor razonable se determina por:

- El precio de mercado para los instrumentos que se coticen en un mercado activo
- El valor presente para los que no coticen en un valor activo o en su defecto, el valor razonable del patrimonio establecido mediante pronunciamiento del concejo técnico de la contaduría.

Los instrumentos que se valoran a costo amortizado, se reconocen por el método de la tasa de interés efectiva, incluyendo descuentos, primas y costos de la operación. Los pagos se dividen en intereses afectando el estado de resultados y los abonos a capital disminuyendo el saldo del instrumento financiero.

Un activo financiero se dará de baja en cuentas cuando se extinga o transfiera los derechos que la originaron, y cuando no se retienen los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de dicho activo.

El deterioro del valor se evaluará al final de cada período, siempre que exista la evidencia objetiva de pérdida del valor del instrumento financiero.

El deterioro se reconoce en el estado de resultados del ejercicio.

INVENTARIOS

Los inventarios se miden al importe menor entre el costc y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta, que es el valor neto de realización.

El método utilizado por la compañía para su medición es el promedio ponderado.

ACTIVOS INTANGIBLES

Un activo intangible se reconocerá si, y solo si:

- Son probables los beneficios económicos futuros para la compañía
- Su costo puede ser medible en forma fiable
- Su control surge de derechos contractuales o de tipo legal

Estos activos se miden inicialmente al costo y posteriormente, al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor inicial.

Los activos que se adquieren bajo esta modalidad en la compañía como son los seguros y las licencias de software se amortizan por el método lineal y durante el año o periodo contable, estos no se capitalizan, su amortización se refleja en el estado de resultados del periodo en que se incurran.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se reconoce un activo cuando sea probable que la compañía obtenga beneficios económicos futuros derivados del activo cuyo valor pueda ser medido fiablemente.

Los activos se miden inicialmente al costo y posteriormente al costo menos la depreciación acumulada.

Los activos con costo inferior a 20 SMLMV, se reconocerán en el estado de resultados del periodo.

Los desembolsos posteriores como adiciones y mejoras, serán reconocidos como un mayor valor del activo siempre y cuando se pueda medir de forma fiable y genere beneficios económicos adicionales.

Los mantenimientos que se realicen para conservar los activos de la compañía a lo largo de su vida útil, se reconocen en el estado de resultados del periodo.

El método de depreciación se calcula sobre la nueva base del valor de los activos que arrojo el avaluó técnico realizado a los activos de la compañía en diciembre 31 del año 2014, la depreciación se definió para su cálculo en años para su depreciación así:

Construcciones y Edificaciones	70
Maquinaria y Equipo	8
Equipo de Oficina	2
Equipo de Cómputo	3
Equipo de Comunicación	3
Equipo de Transporte	2

DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La empresa al final de cada periodo evaluará cuál es el valor recuperable si existe deterioro en un activo, el cual se mide entre el mayor valor en uso comparado el valor razonable (menos los costos estimados de venta).

Cuando el valor en libros de un activo exceda su valor recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el valor hasta su valor recuperable, con una contrapartida el estado de resultados salvo para las propiedades previamente revaluadas donde se agota el superávit.

ARRENDAMIENTOS

Los arrendamientos que transfieren a la compañía sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien, se catalogan como financieros, los demás son operativos.

Para los arrendamientos financieros, en el momento de la operación se reconoce inicialmente un activo y un pasivo, posteriormente los pagos realizados se distribuyen entre gasto financiero, que afecta el estado de resultados y amortización de la deuda, por su parte el activo, se deprecia y es sujeto a evaluación de deterioro al final del periodo.

Cuando se realice una transacción que se catalogue como arrendamiento operativo, el canon pagado por su arrendamiento se reconoce en el estado de resultados.

PASIVOS FINANCIEROS

Se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos, cuentas por pagar y sus derivados, los cuales se reconocen inicialmente por el valor de la obligación más los costos de transacción directamente atribuibles, su medición es la siguiente:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, su medición inicial es al valor razonable y su medición posterior al valor razonable con cambios en resultados.

Préstamos que devenguen interés, su medición inicial es a costo amortizado y su medición posterior a costo amortizado.

Los instrumentos que se valoran a costo amortizado, se reconocen por el método de la tasa de interés efectiva incluyendo descuentos, primas y costos de transacción, los pagos se dividen en interés reconocidos en los resultados y los abonos a capital que afectan el saldo del instrumento financiero.

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

BENEFICIOS A EMPLEADOS

Son las obligaciones contraídas por la compañía con sus empleados y se clasifican a corto plazo ya que su pago se realiza en el periodo en el cual han prestado sus servicios, el cual puede ser cancelado en un lapso de 12 meses después de cerrar el periodo, como son los sueldos, prestaciones sociales y contribuciones a la seguridad social, su medición se realiza en la medida en que el servicio es recibido.

PROVISIONES, PASIVOS Y ACTIVOS CONTINGENTES

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente y esta puede ser legal, constructiva o implícita, como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desembolsar recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Al cierre del periodo se revisan y ajustan las provisiones contra el estado de resultados.

Las obligaciones contingentes se reconocen usando el mejor estimado y de acuerdo con su probabilidad de pérdida:

a) Cuando es altamente probable, se reconoce una provisión contra resultados
b) Cuando es eventual o posible, se revela en notas a los estados financieros
c) Cuando es remota no requiere una provisión, pero puede revelarse

Los activos contingentes no se reconocen en el balance general, peros pueden informarse en las notas a los estados financieros

IMPUESTOS

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar, cree y el impuesto diferido.

IMPUESTO A LA GANANCIA CORRIENTE

El impuesto a la ganancia corriente por pagar está calculado según la ganancia fiscal del periodo y según la normatividad fiscal que rige en Colombia para cada periodo.

El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores.

El impuesto diferido es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que "La Empresa" recupera o liquida sus activos y pasivos por su monto en libros actual, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de periodos anteriores.

El enfoque central del impuesto diferido bajo NIIF, es una correcta valuación del pasivo o activo por impuesto diferido.

Para medir adecuadamente el impuesto diferido, se deben determinar las diferencias que existen, a la fecha de emisión de Estados Financieros, entre el Estado de Situación Financiera contable y el Balance Fiscal; y tomar como base, aquellas partidas que van a originar un mayor o menor pago de impuesto en periodos futuros.

RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN DE IMPUESTOS CORRIENTES

La compañía reconocerá un pasivo por impuestos corrientes por el impuesto a pagar por las ganancias fiscales del periodo actual y los periodos anteriores.

Si el monto pagado, correspondiente al periodo actual y a los anteriores, excede el monto por pagar de esos periodos, "La Empresa" reconocerá el exceso como un activo por impuestos corrientes.

La compañía reconocerá un activo por impuestos corrientes por los beneficios de una pérdida fiscal que pueda ser aplicada para recuperar el impuesto pagado en un periodo anterior.

La compañía medirá un pasivo (o activo) por impuestos corrientes a los montos que se esperen pagar (o recuperar) usando las tasas impositivas y la legislación que haya sido aprobada, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, en la fecha sobre la que se informa.

La compañía considerará las tasas impositivas cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado cuando los sucesos futuros requeridos por el proceso de aprobación no hayan afectado históricamente al resultado ni sea probable que lo hagan.

La compañía reconocerá los cambios en un pasivo o activo por impuestos corrientes como gasto por el impuesto en resultados, excepto que el cambio atribuible a una partida de ingresos o gastos reconocida conforme a esta NIIF como otro resultado integral, también deba reconocerse en otro resultado integral.

La compañía incluirá en los montos reconocidos, el efecto de los posibles resultados de una revisión por parte de las autoridades fiscales.

RECONOCIMIENTO DE IMPUESTOS DIFERIDOS

PRINCIPIO DE RECONOCIMIENTO GENERAL

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

Activos y pasivos cuya recuperación o liquidación no afectará a las ganancias fiscales

Si La compañía espera recuperar el monto en libros de un activo, o liquidar el monto en libros de un pasivo, sin afectar a las ganancias fiscales, no surgirá ningún impuesto diferido con respecto al activo o pasivo.

BASE FISCAL

(a) La base fiscal de un activo iguala al monto que habría sido deducible por obtener ganancias fiscales si el monto en libros del activo hubiera sido recuperado mediante su venta al final del periodo sobre el que se informa.

Si la recuperación del activo mediante la venta no incrementa las ganancias fiscales, la base fiscal se considerará igual al monto en libros.

(b) La base fiscal de un pasivo iguala su monto en libros, menos los montos deducibles para la determinación de las ganancias fiscales (o más cualquier monto incluido en las ganancias fiscales) que habrían surgido si el pasivo hubiera sido liquidado por su monto en libros al final del periodo sobre el que se informa. En el caso de los ingresos de actividades ordinarias diferidos, la base fiscal del pasivo correspondiente es su monto en libros, menos cualquier monto de ingresos de actividades ordinarias que no resulte imponible en periodos futuros.

Algunas partidas tienen base fiscal, pero no se reconocen como activos y pasivos. Por ejemplo, los costos de investigación se reconocen como un gasto cuando se incurre en ellos, pero puede no permitirse su deducción al determinar la ganancia fiscal hasta un periodo futuro. Por tanto, el monto en libros de los costos de investigación es nulo y la base fiscal es el monto que se deducirá en periodos futuros. Un instrumento de patrimonio emitido por La compañía también puede dar lugar a deducciones en un periodo futuro. No existe ningún activo ni pasivo en el Estado de Situación Financiera, pero la base fiscal es el monto de las deducciones futuras.

DIFERENCIAS TEMPORARIAS

Las diferencias temporarias surgen cuando:

a) Existe una diferencia entre los montos en libros y las bases fiscales en el reconocimiento inicial de los activos y pasivos, o en el momento en que se crea una base fiscal para esas partidas que tienen una base fiscal pero que no se reconocen como activos y pasivos.

b) Existe una diferencia entre el monto en libros y la base fiscal que surge tras el reconocimiento inicial porque el ingreso o gasto se reconoce en el resultado integral o en el patrimonio de un periodo sobre el que se informa, pero se reconoce en ganancias fiscales en otro periodo diferente.

c) La base fiscal de un activo o pasivo cambia y el cambio no se reconocerá en el monto en libros del activo o pasivo de ningún periodo.

PASIVOS Y ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

La compañía reconocerá:

(a) Un pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

(b) Un activo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

(c) Un activo por impuestos diferidos para la compensación de pérdidas fiscales no utilizadas y créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de periodos anteriores.

La compañía reconocerá los cambios en un pasivo o activo por impuestos diferidos como gasto por el impuesto a las ganancias en resultados, excepto si el cambio atribuible a una partida de ingresos o gastos, reconocida de conforme a esta NIIF como otro resultado integral, también se deba reconocer en otro resultado integral.

MEDICIÓN DE IMPUESTOS DIFERIDOS

TASAS IMPOSITIVAS

La compañía medirá un activo (o pasivo) por impuestos diferidos usando las tasas impositivas y la legislación que hayan sido aprobadas, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, en la fecha sobre la que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y de los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la compañía espera, en la fecha sobre la que se informa, recuperar o liquidar el monto en libros de los activos y pasivos relacionados, por ejemplo, si la diferencia temporaria surge de una partida de ingreso que se espera sea gravable como una ganancia de capital en un periodo futuro, el gasto por impuestos diferidos se mide utilizando la tasa impositiva de ganancias de capital.

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

La compañía reconocerá los ingresos por actividades ordinarias en la medida que sea probable que se reciban los beneficios económicos futuros y el ingreso y costo asociado pueda ser medible de forma fiable.

Aplica contabilizar ingresos de actividades ordinarias procedentes de las siguientes transacciones y sucesos:

1- Venta de bienes, si los produce o no, los compra para su comercialización
2- La prestación de servicios
3- El uso por parte de terceros de activos de la compañía y que generen intereses, regalías.

La compañía medirá sus ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

Los ingresos son reconocidos en cuentas de resultados atendiendo la norma técnica de la causación.

Se reconoce un ingreso cuando surge un aumento de los beneficios económicos futuros, relacionado con un aumento en los activos o una disminución en los pasivos y además se cumple que el ingreso puede medirse confiablemente.

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	Al 31 de diciembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017	Var%
Efectivo en caja moneda nacional	2.401.790	2.783.538	-13,7%
Equivalentes de efectivo bancos cuenta corriente en moneda nacional	533.361.524	123.533.126	331,8%
Equivalentes de efectivo bancos cuenta ahorro en moneda nacional	33.271.063	24.331.787	36,7%
Equivalentes de efectivo en fondos moneda nacional - Fiducia	2.451.890	384.418	537,8%
Efectivo y equivalentes de efectivo	**571.486.267**	**151.032.869**	

El saldo de efectivo y equivalentes está compuesto por caja, bancos, cuentas de ahorro e inversiones a corto plazo, a valor razonable y este es igual a su valor nominal, las cuentas se tienen en entidades financieras calificadas de bajo riesgo.
La cuenta corriente de Bancolombia 008242270-7, como la de ahorros 1016-2803837, se encuentran debidamente conciliadas al final del periodo, como se encuentra divulgado en esta nota.

No existen restricciones sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

NOTA 5 – CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	Al 31 de diciembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017	Var%
Clientes nacionales	5.104.606.174	3.019.169.084	69,07%
Anticipos de impuestos y Contribuciones	1.176.476.886	788.946.285	49,12%
Deterioro de Cartera	(128.146.284)	(387.521.927)	-66,93%
Cuentas comerciales por cobrar corrientes	**6.152.936.776**	**3.420.593.442**	**79,88%**
Cuentas por cobrar a terceros	920.511.653	5.996.784.247	-84,65%
Cuentas comerciales por cobrar no corrientes	**920.511.653**	**5.996.784.247**	**-84,65%**
Total cuentas comerciales por cobrar	**7.073.448.429**	**9.417.377.689**	**-24,89%**

Se registran en estas cuentas los derechos a reclamar como consecuencia de la venta de equipo médico hospitalario, la prestación de servicios de mantenimiento y venta de repuestos, alquiler de equipo médico hospitalario (camas y sillas de ruedas). En si, estas cuentas comprenden los saldos por cobrar que la compañía tiene a diciembre 31 de 2018, anticipos de impuestos, que son las retenciones que los clientes le efectuaron a la compañía durante el respectivo periodo y que serán aplicadas en la Declaración de Renta, IVA, Autorretención Especial Renta, Industria y Comercio, además, se registran también las cuentas por cobrar a empleados.

Anticipo de Impuestos y Contribuciones 2018	
Retención en la Fuente que nos practicaron	539.571.675
Autorretención Especial de Renta	85.010.000
Impuesto de Industria y Comercio Retenido	10.855.506
Saldo Impeusto de Industria y Comercio Retenido año anterior	57.582.706
Saldo a Favor Renta 2017	483.457.000
TOTAL	**1.176.476.886**

El Saldo a Favor de Renta 2017, será compensado con la Declaración de Renta del año 2018, que se presentará en el mes de Abril del 2019.

DETERIORO DE CARTERA
Se actualizó el deterioro que se había causado hasta la fecha, dándole de baja a unas facturas que ya estaban deterioradas y dejando únicamente las facturas a diciembre 31 de 2018 y que se tiene la incertidumbre de que sean efectivamente pagadas.

FACTURAS DADAS DE BAJA A DICIEMBRE DE 2018	
CLINICA CONQUISTADORES - Nit. 890.925.336	37.958.538
CUIDADO VITAL DE COLOMBIA LTDA - Nit. 900.224.674	61.065.878
UNIMEDIT LTDA. Centro Urologico Clinica del Hombre y la Mujer - Nit. 822.000.964	8.730.821
CORPORACION IPS SALUDCOOP-Clinica JuanLuis Londoño de la C. - Nit. 830.106.376	180.747.004
CORPORACION IPS SALUDCOOP-Clinica JuanLuis Londoño de la C.	
TOTAL	**288.502.241**

Las facturas que quedaron deterioradas (provisionadas), a diciembre 31 de 2018, son:

DETERIORO A DICIEMBRE 31 DE 2018	
ESTUDIO E INVERSIONES MEDICAS SA ESIMED SA	91.334.880
CLINICA SAN FRANCISCO S.A.	2.427.550
PRODUMEDIC PRODUCTOS MEDICOS COLOMBIANOS SOCIEDAD POR ACCION	35.219.994
TOTAL	**128.982.424**

A continuación, los clientes más representativos y su saldo por cancelar a diciembre 31 de 2018:

Se puede observar que el cliente con mayor participación en el total de la cartera, es el Departamento de Antioquia con un 31.29% de participación sobre el total de cartera pendiente a diciembre 31 de 2018; debido a la venta que se le realizó en el mes de diciembre de 2018.

CLIENTE	VALOR	% PART
DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA	1.597.423.379	31,29%
HOSPITAL GENERAL DE MLLIN LUZ CASTRO DE GUTIERREZ ESE	423.239.412	8,29%
HOSPITAL MANUEL URIBE ANGEL	187.001.251	3,66%
DAVITA S.A.S	166.039.177	3,25%
INSTITUTO DEL RIÑON DE SUCRE SAS	156.883.596	3,07%
COMERCIALIZADORA NARIALTEX SAS	151.307.465	2,96%
UNIVERSAL CARE CORPORATION	137.357.688	2,69%
INVERSIONES MEDICAS DE ANTIOQUIA SA	133.990.225	2,62%
FUNDACION HOSPIT. SAN VICENTE DE PAUL	129.749.621	2,54%
ESTUDIO E INVERSIONES MEDICAS SA ESIMED SA	125.400.600	2,46%
I.P.S. UNIVERSIDAD DE ANTIOQUIA	114.552.802	2,24%
LABORATORIOS BAXTER S.A.	106.364.146	2,08%
UNIDAD MEDICA ONCOLOGICA ONCOLIFE IPS S A S	89.929.621	1,76%
E.S.E HOSPITAL ERASMO MEOZ	87.217.314	1,71%
BANCO DE OCCIDENTE SA	85.391.703	1,67%
E.P.S. SANITAS	84.734.953	1,66%
CLINICA CARTAGENA DEL MAR S.A.	81.233.120	1,59%
INVERSIONES SALUD ANTIOQUIA SAS	62.654.929	1,23%
CENTRO DE BIENESTAR DEL ANCIANO SAN JOSE	62.043.705	1,22%
FUNDACION CLINICA INFANTIL CLUB NOEL	60.542.911	1,19%
SOCIEDAD DE CIRUGIA DE BOGOTA H- SAN JOSE	59.929.560	1,17%
J&J INTERNATIONAL BUSINESS COMPANY SA	52.983.666	1,04%
MULTI MED PERU SAC	47.078.692	0,92%
FUNDACION CARDIO INFANTIL-INSTITUTO DE CARDIOLOGIA	46.323.651	0,91%
CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR DE CALDAS	46.185.306	0,90%
CLINICA SAN JUAN DE DIOS	40.906.359	0,80%
CLINICA MEDILASER S.A.	40.131.139	0,79%
INSTITUTO DE ORTOPEDIA INFANTIL ROOSEVELT	35.578.999	0,70%
PRODUCMEC-Productos Medicos Colombianos SAS	34.269.994	0,67%
GEMCO GENERAL MACHIN ERY SA	33.415.070	0,65%
NUEVA CLINICA SAGRADO CORAZON SAS	30.843.006	0,60%
CLINICA CENTRO S.A.	29.861.470	0,58%
EMPRESA SOCIAL DEL ESTADO - METROSALUD	27.615.731	0,54%
E.S.E HOSPITAL CIVIL DE IPIALES	22.661.457	0,44%
VARIOS	513.764.455	10,06%
TOTAL	**5.104.606.174**	**100,00%**

NOTA 6 – INVENTARIOS

Los Inventarios son activos de la compañía, las materias primas son mantenidas bien sea para ser consumidos en el proceso productivo o en la prestación de servicios.

El producto terminado y comercializado están disponibles para su venta, así sean producidos o comprados.

Su composición es la siguiente:

	2.018	2.017	Var %
Materias Primas	1.464.279.291	1.346.693.138	8,73%
Producto en Proceso	1.807.950.425	1.303.696.035	38,68%
Producto Terminado	1.746.532.407	1.019.927.079	71,24%
Producto Comercializado	342.428.359	298.082.060	14,88%
TOTAL	**5.361.190.482**	**3.968.398.312**	

Los inventarios se miden al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta, que es el valor neto de realización.

El método utilizado por la compañía para su medición es el promedio ponderado.

No se han reconocido provisiones de valor neto realizable sobre los saldos de inventarios.

NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA EQUIPO Y PROPIEDADES DE INVERSIÓN

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:
Este rubro representa los activos tangibles de la compañía adquiridos con el propósito de emplearlos en la administración y desarrollo en la empresa.

Se realizó una reclasificación del Terreno de Itagüí por valor de $ 5.205.633.403 y se trasladó como propiedad de inversión.

A continuación, se muestra el detalle y movimiento de esta cuenta:

COSTO NIIF				
Grupo	Saldo a Dic.31 de 2017	Movimiento / Reclasificación		Saldo a Dic.31 de 2018
		Retiro	Adición	
Terrenos	9.018.133.403	5.205.633.403	0	3.812.500.000
Construcciones y edificaciones	3.211.697.175	81186217	0	3.130.510.958
Maquinaria y equipo	3.503.485.356	0	0	3.503.485.356
Equipo de Oficina	22.833.104	0	0	22.833.104
Equipo de Computación y Comunicación	186.440.922	0	0	186.440.922
Flota y Equipo de Transporte	137.590.173	0	0	137.590.173
TOTAL	**16.080.180.133**	**5.286.819.620**	**0**	**10.793.360.513**

DEPRECIACIÓN NIIF				
Grupo	Saldo a Dic.31 de 2017	Movimiento		Saldo a Dic.31 de 2018
		Retiro	Depreciación	
Construcciones y edificaciones	125.101.128		42.891.816	167.992.944
Maquinaria y equipo	1.185.418.857		444.472.116	1.629.890.973
Equipo de Oficina	22.833.104		0	22.833.104
Equipo de Computación y Comunicación	164.941.427		4.855.696	169.797.123
Flota y Equipo de Transporte	88.474.029		14.457.996	102.932.025
TOTAL	**1.586.768.545**	**0**	**506.677.624**	**2.093.446.169**

La depreciación se realiza con el método de línea recta con la vida útil de cada activo según lo estipulado en las políticas contables.

PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Este rubro representa los activos tangibles adquiridos con el propósito de obtener beneficios económicos futuros o plusvalías, y corresponde a la propiedad de inversión a un activo no corriente mantenido para su venta en un futuro.
A la Finca de Girardota, se le sumará el Terreno de Itagüí, ambos como propiedad de inversión, ya que cumplen con las condiciones para clasificarlas de esta manera.

PROPIEDADES DE INVERSIÓN - COSTO NIIF				
Grupo	Saldo a Dic.31 de 2017	Movimiento		Saldo a Dic.31 de 2018
		Retiro	Adición	
Terrenos - Finca Girardota	569.405.704	0	0	569.405.704
Terreno - Itagui	0	0	5.205.633.403	5.205.633.403
Avalúo Terreno Itagui	0	0	2.000.000.000	2.000.000.000
TOTAL	**569.405.704**	**0**	**7.205.633.403**	**7.775.039.107**

Al Terreno de Itagüí se le realizó un avalúo con la firma "Francisco Ochoa Avalúos SAS"; según política contable se debe de medir a valor razonable todas las propiedades de inversión. Por criterio de la gerencia, el avaluó que se tomó por el 76.21% del total de éste, ya que se deben de estimar las condiciones del mercado en el momento de la venta, la forma de pago, el tiempo de entrega y los demás gastos que se generarán en el instante en que se cierre la venta de dicho terreno.

NOTA 8 - OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO

	Al 31 de diciembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
Bancos Nacionales	1.200.000	-
Corporaciones Financieras - Tarjetas de Crédito	61.389.877	37.498.395
Total de obligaciones financieras	**62.589.877**	**37.498.395**

Éstas corresponden a las deudas que poseen los PINOS con Entidades Financieras a Corto Plazo, el mayor rubro es el generado por las Tarjetas de Crédito, donde se realiza débito automático del pago de los Servicios Públicos de EPM.
Las Tarjetas de Crédito están debidamente conciliadas y el saldo corresponde al mismo del extracto bancario. Han presentado un manejo razonable durante todo el año.

NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR – PROVISIONES Y ANTICIPOS

Representa las obligaciones a cargo de la compañía a diciembre 31 de 2018 originadas por la compra de bienes o en servicios recibidos y las cuales se detallan a continuación:

Corriente	Al 31 de diciembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	4.337.365.460	2.485.570.550
Provisión Costo	1.060.082.679	126.237.451
Anticipos y Avances Recibidos	605.867.755	170.759.965
Total cuentas comerciales por pagar corrientes	**6.003.315.894**	**2.782.567.966**

Los Proveedores más representativos son:

PROVEEDORES NACIONALES MAS REPRESENTATIVOS	VALOR
SIPLAST SAS	335.990.682
SUCOFER SAS	240.281.250
IMPORMEDICAL EQUIPOS Y SUMINISTROS MEDICOS SA	224.174.008
EXCO COLOMBIANA S.A.S	195.832.027

INVERSIONES ALEISA S.A.S.	138.695.879
ESPUMAS PLASTICAS SAS	134.237.332
JUPITER SA.	132.536.074
BIOINNOVA SAS	129.759.712
MASTERCAJAS SAS	91.798.769
IMPORINOX SA	82.507.460
IDEPLAS SA	81.578.198
ACINOX S.A.	70.053.973
RECLINOMATIC SA	66.093.304
FOCOLSA S.A.S	51.506.315
AXALTA POWDER COATING SYSTEMS COLOMBIA SAS	50.573.929
ACEROS INDUSTRIALES SAS	50.081.553
COORDINADORA MERCANTIL S.A.	49.110.687
LABORALES MEDELLIN S.A.	47.376.337
SINYETEC SAS	45.275.990
LINKARGA SA	40.169.250
ALTERNATIVA DE SERVICIOS SAS	39.475.802
FERNANDEZ Y CIA. S.A.	35.504.734
POLYTECH S.A.S	31.915.989
ASC ELECTRONICA S.A.	31.284.018
SUMINISTROS Y CONTROLES ELECTRONICOS S.A.	31.082.936
COLCIRCUITOS S.A.S	29.454.420
ESPUMAS MEDELLIN SA	28.747.450
BYCSA S.A.	27.533.033
GASES INDUSTRIALES DE COLOMBIA S.A.	27.292.029
ANTIOQUEÑA DE RODACHINES LTDA	26.626.238
FERRETERIA TORPARTES LTDA	26.138.304
EXTRUSIONES S.A.	25.982.745
MAYRA & CIA SAS	24.663.020
MICROCIRCUITOS SAS	24.038.044
FERROSVEL SAS	23.640.957
INDUSTRIAS RAMBLER SAS	23.634.031
LEASING DE COLOMBIA	22.323.982
HERMANOS BERNAL QUINTERO Y CIA LTDA	20.832.641
G Y J FERRETERIAS S.A.	20.342.243
ABRATEC S.AS	20.130.862
BANCOLOMBIA	19.451.584
ELECTROQUIMICA WEST S.A.	18.575.985

AFA MEDICAL WORLD SAS	17.841.606
METALURGICAS SCHIOPPA LIMITADA	14.741.111
INST COLOMBIANO DE NORMAS TECNICAS Y CERTIFICACION ICONTEC	14.189.322
TRANSPORTES RG SA	13.925.680
REDUCTORES Y CADENAS Y CIA. LTDA.	13.349.298
MULTIPARTES DE COLOMBIA S.A.S	11.570.592
CENTRAL DE CAUCHOS MALACA	11.476.952
METAL ACRILATO S.A	11.279.872
GUIMAR SEGURIDAD INDUSTRIAL SAS	10.527.792
MUNDIAL DE TORNILLOS S.A.	10.343.703
TUVACOL S.A.	10.307.309
TOTAL	**2.975.857.013**

Los proveedores extranjeros más representativos, son:

PROVEEDORES EXTRANJEROS MAS REPRESENTATIVOS	VALOR
LINAK US INC.	395.981.387
METALURGICAS SCHIOPPA LIMITADA	128.102.820
TOTAL	**524.084.207**

Éstos se conciliaron a diciembre 31 de 2018, quedando los saldos iguales al extracto del proveedor, y actualizados a la TRM del último día de diciembre.

ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS	VALOR
SBO GROUP SAS	233.191.501
CLINICA SAN MARTIN BARRANQUILLA LTDA	89.000.000
UNIVERSIDAD DEL SINU	81.854.196
SISNAC PRODUTOS PARA SAUDE LTDA	50.243.706
Sociedad Comercial COLVAZCA SAS	26.493.660
J&C MEDICAL SUPPLIES,SA	26.147.016
CLINICA DE LA COSTA LTDA	10.348.492
SOLIS IMPORT S.A.	8.346.783
GESTION SALUD S.A	6.716.712
HOSPITAL GENERAL LAS COLINAS	6.209.034
KV INGENIERIA SAS	6.197.685
HOSPITAL PABLO TOBON URIBE	5.314.215
BIOXIMAD SAS	5.059.985
HOSPIOFFICE DOTACIONES HOSPITALARIAS Y DE OFICINA S.A.S	5.000.000

FUNDACAO HOSPITALAR DE BLUMENAU	4.997.514
MEDICADIZ S.A.	4.505.534
MARTINEZ GRAJALES JAIRO	3.415.000
DIS-HOSPITAL SAS	3.015.641
SALCEDO SUAREZ DISTRIBUCIONES SAS	2.856.237
CASA PLARRE SA DE CV	2.787.840
PEREZ JUAN ESTEBAN	2.496.000
FUNDAVIDA IPS SAS	2.493.147
SOCIEDAD CLINICA BOYACA LIMITADA	2.158.299
PROINSALUD LTDA -PROFESIONALES EN SALUD	2.064.040
CUANTÍAS MENORES	14.955.519
TOTAL	**605.867.756**

NOTA 10 – BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Beneficios a los Empleados de corto plazo

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestación que la compañía proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerencia.

Los beneficios a corto plazo a los empleados han sido conciliados al 31 de diciembre de 2018, quedando el valor exacto que se le debe a cada empleado y 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 y los cuales se detallan continuación:

Corriente	Al 31 de diciembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017	Var %
Salarios por Pagar	94.159.404	101.729.046	-7,44%
Cesantías Consolidadas	197.044.028	156.512.572	25,90%
Intereses a las Cesantías	23.645.285	20.790.026	13,73%
Vacaciones Consolidadas	88.818.305	135.843.066	-34,62%
Total Beneficios a Empleados	**403.667.022**	**414.874.710**	

NOTA 11 - IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS

Corriente	Al 31 de diciembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017	Var %
Salarios por Pagar	367.661.614	124.504.840	195,30%
Total Beneficios a Empleados	**367.661.614**	**124.504.840**	

El IVA fue conciliado con el total de ingresos, compras y gastos del 2018; quedando el valor pendiente por pagar del último bimestre del año.

NOTA 12 – IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO Y PASIVO

		Año 2016		Año 2017		Año 2018	
Cuenta	Nombre cuenta	Impuesto Diferido ACTIVO	Impuesto Diferido PASIVO	Impuesto Diferido ACTIVO	Impuesto Diferido PASIVO	Impuesto Diferido ACTIVO	Impuesto Diferido PASIV
11	DISPONIBLE	-	-	-	-	-	
1305	CLIENTES			-	-	-	
1325	CTAS X COBRAR A SOCIOS					-	
1330	ANTICIPOS Y AVANCES	15.300.000	-	-	-	-	
1355	ANTICIPO DE IMPUESTOS	-	-	-	-	-	
1365	CXC EMPLEADOS	-	-	-	-	-	
1380	DEUDORES VARIOS	-	-	-	430.500.000	-	
1399	DETERIORO - PROVISIONES	-	-	-	-	-	
14	**INVENTARIOS**	-	-	- 226	-	-	
1504	TERRENOS	-	527.350.450	-	-	-	
1516	CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	-	-	-	-	-	
159205	DEP. CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	-	-	-	-	-	
	Neto	-	968.504.542	-	934.353.462	-	927.322.31
		-	-	-	-	-	
1520	MAQUINARIA Y EQUIPO	-	-	-	-	-	
159210	DEP. MAQUINARIA Y EQUIPO	-	-	-	-	-	
	Neto	-	310.320.577	-	212.699.347	-	123.781.91
		-	-	-	-	-	
1524	EQUIPO DE OFICINA	-	-	-	-	-	
159215	DEP. EQUIPO DE OFICINA	-	-	-	-	-	
	Neto	-	323.467	-	-	-	
		-	-	-	-	-	
1528	EQUIPO DE COMPUTACION Y COMUNICACION	-	-	-	-	-	
159220	DEP. EQUIPO DE COMPUTACION Y COMUNICA	-	-	-	-	-	
	Neto	-	9.621.223	-	3.960.703	-	
		-	-	-	-	-	
1540	FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE	-	-	-	-	-	
159235	DEP. FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE	-	-	-	-	-	
	Neto	2.693.036	-	-	-	-	4.460.56
		-	-	-	-	-	
16	**PROPIEDADES DE INVERSION**	-	56.940.570	-	56.940.570	-	256.940.57
17	**GTOS PAG X ANTICIPADO**	-	-	-	-	-	
21	**OBLIGACIONES FINANCIERAS**	-	-	-	-	-	
22 y 23	**CUENTAS POR PAGAR**	-	-	-	-	12.107.223	
24	**IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS**	-	-	-	106	-	
25	**OBLIGACIONES LABORALES**	-	-	-	-	-	
26	**PROVISIONES**	-	-	-	-	-	
28	**OTROS PASIVOS**	-	-	-	-	-	
	PERDIDA FISCAL 2017	-	-	-	-	878.287.410	
		17.993.036	**1.873.060.830**	**- 226**	**1.638.454.188**	**890.394.633**	**1.312.505.37**
			1.855.067.794		**1.638.454.414**	0	**422.110.73**

	Activo		Pasivo	
	Db	Cr	Db	Cr
Saldo al 31 de diciembre de 2015	3.580.370.082			2.127.398.883
Movimiento del año 2016		3.562.377.046	254.338.053	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**17.993.036**			**1.873.060.830**
Movimiento del año 2017		17.993.036	234.606.642	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**-**			**1.638.454.188**
Movimiento del año 2018	890.394.633		325.948.817	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	**890.394.633**			**1.312.505.371**
			564.445.816	

Se hizo una revisión del impuesto diferido desde el año 2016, ya que se detectó un error calculando el del año 2018; se evidenció que el dato del balance de apertura, no es razonable comparado con los resultados que obtuvo la empresa hasta ese año. Se recalculó todo el impuesto diferido, quedando al cierre del año 2018, el saldo correcto; el efecto generado fue una disminución en el Patrimonio de $ 2.981.240.450, se ve reflejado en los Estados Financieros y se re-expresa a continuación el Estado de la Situación Financiera del 2017, cómo fue presentado y cómo queda luego de este impacto.

	AÑO 2.017 INICIAL	DB	CR	AÑO 2.017 FINAL
ACTIVO CORRIENTE				
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**151.032.869**			**151.032.869**
Caja	2.783.538			2.783.538
Bancos	123.533.126			123.533.126
Cuentas de ahorro	24.331.787			24.331.787
Fiducia	384.418			384.418
DEUDORES	**9.417.377.689**			**9.417.377.689**
Clientes	3.019.169.084			3.019.169.084
Deterioro Acumulado de Deudores Cciales	(387.521.927)			(387.521.927)
Anticipo Impuestos	788.946.285			788.946.285
Deudores Varios	5.996.784.247			5.996.784.247
INVENTARIOS	**3.968.398.313**			**3.968.398.313**
Materias Primas	1.346.693.138			1.346.693.138
Producto en Proceso	1.303.696.035			1.303.696.035
Producto Terminado	1.019.927.079			1.019.927.079
Producto Comercializado	298.082.060			298.082.060
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**13.536.808.870**			**13.536.808.870**
ACTIVO NO CORRIENTE	-			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	**14.493.411.588**			**14.493.411.588**
Terrenos	9.018.133.403			9.018.133.403
Construcciones y edificaciones	3.211.697.175			3.211.697.175
Depreciación acumulada	(125.101.128)			(125.101.128)
Maquinaria y equipo	3.503.485.356			3.503.485.356
Depreciación Acumulada				

	(1.185.418.857)		(1.185.418.857)
Equipo de Oficina	22.833.104		22.833.104
Depreciación Acumulada	(22.833.104)		(22.833.104)
Equipo de Computación y Comunicación	186.440.922		186.440.922
Depreciación Acumulada	(164.941.427)		(164.941.427)
Flota y Equipo de Transporte	137.590.173		137.590.173
Depreciación Acumulada	(88.474.029)		(88.474.029)
PROPIEDADES DE INVERSION	**569.405.704**		**569.405.704**
Terrenos Rurales	569.405.704		569.405.704
IMPUESTO DIFERIDO	**3.984.140.292**	**-** **3.984.140.292**	**-**
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**19.046.957.584**		**15.062.817.292**
TOTAL ACTIVO	**32.583.766.454**		**28.599.626.162**

PASIVO CORRIENTE				
Pasivos Corto Plazo	**37.498.395**			**37.498.395**
Obligaciones financieras	37.498.395			37.498.395
CUENTAS POR PAGAR	**2.414.630.159**			**2.414.630.159**
Acreedores Varios (Proveedores Nles y Ext)	2.310.302.145			2.310.302.145
Retencion en la Fuente	16.812.000			16.812.000
Retencion Anticipo Renta (Autorrenta)	6.873.000			6.873.000
Impuesto a las Ventas Retenido				-
Impuesto de Industria y Comercio	11.000			11.000
Retenciones y Aportes Nómina	42.180.414			42.180.414
Fondos Pension	38.451.600			38.451.600
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO	**414.874.710**			**414.874.710**
Salarios por Pagar	101.729.046			101.729.046
Cesantías Consolidadas	156.512.572			156.512.572
Intereses sobre cesantías	20.790.026			20.790.026
Vacaciones Consolidadas	135.843.066			135.843.066
Impuesto Diferido	**1.989.456.395**	**1.989.456.395**	**1.638.454.188**	**1.638.454.188**
ANTICIPOS RECIBIDOS	**170.759.965**			**170.759.965**
De Clientes	170.759.965			170.759.965
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	**126.237.451**			**126.237.451**
Renta y Complementarios				-
CREE				-
Otros Costo de Mercancia	126.237.451			126.237.451
IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS	**124.504.840**			**124.504.840**
IVA	124.504.840			124.504.840
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**5.277.961.917**			**4.926.959.709**

PASIVO NO CORRRIENTE				
Obligaciones financieras Largo Plazo	9.168.127.047			9.168.127.047
Otras cuentas por Pagar - Dividendos	70.940.391			70.940.391
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**9.239.067.438**			**9.239.067.438**
TOTAL PASIVO	**14.517.029.355**			**14.166.027.147**
PATRIMONIO				
Capital Social	247.104.000			247.104.000
Prima en Colocación de Acciones	2.775.732.269			2.775.732.269
Reservas	77.057.200			77.057.200
Resultados de ejercicios anteriores	12.943.872.930	3.767.952.943		9.175.919.987
Utilidad / Pérdida del Ejercicio	2.022.970.700	216.613.606	351.428.464	2.157.785.558
TOTAL PATRIMONIO	**18.066.737.099**			**14.433.599.014**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**32.583.766.454**	**5.974.022.944**	**5.974.022.944**	**28.599.626.162**

NOTA 13 - OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Corriente	Al 31 de diciembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017	Var %
Otras entidades Financieras	225.674.405	465.982.993	
BANCOLOMBIA	5.177.137.398	8.702.144.054	-40,51%
Total Beneficios a Empleados	**5.402.811.803**	**9.168.127.047**	

Se presenta una gran disminución en la deuda de Largo Plazo en el año 2018; ya que el préstamo que se tenía con Bancolombia, se fue amortizando con los pagos realizados por la venta del terreno en Girardota.

NOTA 14 – PATRIMONIO

Capital

Capital autorizado	$ 700.000.000
Capital por suscribir	(452.896.000)
Capital suscrito y pagado	**$ 247.104.000**

El capital suscrito y pagado se divide en 247.104 acciones con un valor nominal de $ 1.000 cada una.

Prima en colocación de acciones
Es el valor adicional al valor nominal de las acciones que se cobra para enajenarlas, forma parte del patrimonio como superávit, mas no como capital social.

	2.018	2.017
Prima en Colocación de Acciones	2.775.732.269	2.775.732.269
TOTAL	**2.775.732.269**	**2.775.732.269**

Reservas	2.018	2.017
Legal	47.506.246	47.506.246
Para Readquisición de Acciones	20.216.000	20.216.000
Otras Reservas	9.334.954	9.334.954
TOTAL	**77.057.200**	**77.057.200**

Resultados de Ejercicios Anteriores	2.018	2.017
Utilidades Acumuladas	4.626.886.066	2.603.915.526
Resultados Acumulados de Conversión a NIIF	7.358.716.954	10.339.957.404
TOTAL	**11.985.603.021**	**12.943.872.930**

NOTA 15 - INGRESOS

La composición de los Ingresos Ordinarios y Extraordinarios, es la siguiente:

Corriente	Al 31 de diciembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017	Var %
Industrias Manufactureras	16.021.280.338	12.498.920.077	28,18%
Comercializados	874.534.046	736.893.438	18,68%
Arrendamientos	251.691.178	230.517.608	9,19%
Devoluciones, Rebajas y Descuentos	(3.050.356)	(70.588)	4221,35%
Utilidad en Venta de Licencia Girardota	50.729.157	-	0,00%
Revalorización por Avalúo Terrenos	2.000.000.000	-	0,00%
Total Beneficios a Empleados	**19.195.184.363**	**13.466.260.535**	**42,54%**

NOTA 16 – COSTO DE VENTAS

	2.018	2.017	Var %
COSTO DE VENTAS Y OPERACIÓN	13.760.646.268	11.392.546.297	20.79%

NOTA 17 – EGRESOS

Se discriminan de la siguiente manera:

Corriente	Al 31 de diciembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017	Var %
Gastos de Administración	(2.178.150.207)	(2.798.960.580)	-22,18%
Gastos de Ventas	(1.971.715.419)	(2.121.691.106)	-7,07%
Otros Gastos	-	(17.262.000)	-100,00%
Gastos Financieros	(81.340.674)	-	0,00%
Impuesto Diferido	564.445.816	(216.613.606)	-360,58%
Total Beneficios a Empleados	**(3.666.760.484)**	**(5.154.527.292)**	**-28,86%**

Gastos de Administración:

GASTOS ADMINISTRACIÓN	2.018	2.017	Var %
GASTOS PERSONAL ADMINISTRACION	875.216.017	935.153.039	-6,41%
HONORARIOS	143.502.491	179.328.264	-19,98%
IMPUESTOS	22.569.031	34.580.764	-34,74%
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	4.562.000	5.554.000	-17,86%
SEGUROS	19.514.775	21.058.620	-7,33%
SERVICIOS	123.235.104	109.770.020	12,27%
GASTOS LEGALES	76.216.547	111.620.032	-31,72%
MANTENIMIENTOS Y REPACIONES	8.588.439	19.206.681	-55,28%
ADECUACION E INSTALACION	782.736	275.890	183,71%
GASTOS DE VIAJE	580.644	743.858	-21,94%
DEPRECIACIONES	11.644.628	56.997.018	-79,57%
DIVERSOS	47.342.168	40.647.011	16,47%
FINANCIEROS	130.336.959	137.146.210	-4,96%
INTERESES	704.487.001	1.076.626.497	-34,57%
OTROS GASTOS	9.571.666	70.252.677	-86,38%
TOTAL	2.178.150.207	2.798.960.581	-22,18%

Gastos de ventas:

GASTOS DE VENTAS	2.018	2.017	Var %
Gastos Personal Ventas	676.110.051	681.329.826	-0,77%
Honorarios	6.640.000	45.500	14493,41%
Impuestos	83.735.714	123.489.268	-32,19%
Arrendamientos	222.236.457	176.210.068	26,12%
Seguros	51.455.973	45.439.121	13,24%
Servicios	625.272.919	630.810.548	-0,88%
Gastos Legales	24.872.482	19.380.380	28,34%
Mantenimiento y Reparaciones	7.005.952	11.875.445	-41,00%
Adecuación e Instalación	623.992	3.648.302	-82,90%
Gastos de Viaje	64.555.331	98.926.906	-34,74%
Depreciaciones	(13.396.448)	11.454.695	-216,95%
Diversos	222.602.996	319.081.046	-30,24%
TOTAL	1.971.715.419	2.121.691.105	-7,07%

NOTA 18 - Gasto Impuesto Diferido

GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	2.018	2.017	Var %
IMPUESTO DIFERIDO	564.445.816	(216.613.606)	174,44%

Gasto generado como impuesto diferido, calculado por las diferencias entre las cuentas del Balance entre el valor Fiscal y NIIF.

NOTA 19 - PROVISION IMPUESTO DE RENTA FISCAL

CONCEPTO	2.018
Pérdida Contable Fiscal Operaciones Ordinarias	- 541.052.944
Utilidad Venta Terreno Girardota	1.060.000.000
Utilidad Venta Licencia Girardota	50.729.157
Gastos no deducibles	-
Total Utilidad Fiscal Operaciones Ordinarias	**569.676.213**
Renta Presuntiva:	
Patrimonio líquido a Diciembre 31 de 2017	5.498.261.000
Base de Renta presuntiva	5.498.261.000
Renta Presuntiva sobre Patrimonio Líquido	**192.439.135**
Impuesto sobre la Renta (Fiscal) 33%	**187.993.150**
Impuesto de Renta a Pagar	**192.439.135**
Ganancia Ocasional	**3.000.000.000**
Impuesto Ganancia Ocasional 10%	**300.000.000**
(=) Impuesto a Cargo	**492.439.135**
(-) Retención en la Fuente	- 539.581.501
(-) Autorretención Especial de Renta	- 85.010.000
(-) Saldo a Favor Renta 2017 sin compensar	- 483.457.000
SAF 2018	**- 615.609.366**

La Declaración de Renta del año 2018, se pagará por Renta Presuntiva, ya que por Operaciones Ordinarias se obtuvo una pérdida fiscal de ($ 541.052.944); a esta renta ordinaria se le suma la Utilidad por Venta del Terreno de Girardota y la respectiva Licencia, y sin embargo la Renta Presuntiva es mayor que la Renta Ordinaria.
Adicional se pagará Renta por Ganancia Ocasional por Utilidad en Venta Terreno Itagüí por $ 300.000.000.
La suma de las dos Rentas (Ordinaria y Ganancia Ocasional) nos da un valor de $ 492.439.000, a ésta se le restan las retenciones en la fuente que nos practicaron y la Autorrenta y se le incluye el Saldo a Favor que se tiene a diciembre 31 de 2017 ($ 483.457.000); por lo tanto nos generará un nuevo saldo a favor año 2018 por valor de $ 615.609.000

NOTA 20 - NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PYME

De conformidad con lo previsto en la Ley 1314 de 2009 y el Decreto reglamentario 3022 de diciembre 2013, Industrias Metálicas Los Pinos S.A. pertenece al Grupo 2, cuyo periodo obligatorio de transición comenzó el 1 de enero de 2016 y la emisión de los primeros estados financieros comparativos bajo NIIF fueron al 31 de diciembre de 2016.

Según el Decreto 2548 del 12 de diciembre de 2014 Artículo 1 el proceso de implementación para efectos de lo dispuesto en el artículo 165 de la Ley 1607 de 2012, las remisiones contenidas en las normas tributarias a las normas contables continuarán vigentes durante los cuatro años siguientes.

Para el grupo 2 en los términos del artículo 1 del Decreto 3022 de 2013 y las normas que lo modifiquen, el periodo de cuatro años inició el 1 de enero de 2016 y culmina el 31 de diciembre de 2019.

NOTA 21 - EVENTOS POSTERIORES

Los resultados expresados en cada uno de los estados financieros que conforman este informe, fueron elaborados con base en todos y cada uno de los datos y operaciones que han sido de nuestro conocimiento y notificadas por diversos medios, han sido causadas y registradas con incidencia positiva o negativa en el período que culminó.

Fuera de las posibles contingencias narradas en la nota anterior, no estamos enterados de otros hechos o eventos que cambien o modifiquen sustancial o parcialmente los estados financieros y las notas explicativas que preceden.

DIANA MARCELA ORTIZ ARREDONDO
Contadora
T.P. 161306 - T

Informe del Revisor Fiscal sobre los estados financieros

A los señores accionistas de ***INDUSTRIAS METALICAS LOS PINOS S.A.***
Al 06 de marzo de 2019

He auditado los estados financieros adjuntos de ***INDUSTRIAS METÁLICAS LOS PINOS S.A.,*** los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración es responsable por la adecuada preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para que estos estados financieros estén libres de errores de importancia relativa debido a fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Revisor Fiscal

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros con base en mi auditoría. Efectué mi auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores de importancia material.

Una auditoría consiste en desarrollar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del Revisor Fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de incorrección material en los estados financieros debido a fraude o error. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante de la entidad para la preparación y presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizados por la administración, así como la evaluación de la completa presentación de los estados financiaros.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve, es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para mi opinión de auditoría.

A los señores accionistas de ***INDUSTRIAS METÁLICAS LOS PINOS S.A.***
Al 06 de marzo de 2019

Opinión

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, que fueron fielmente tomados de los libros, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de *INDUSTRIAS METÁLICAS LOS PINOS S.A.*, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio, de cambios en la situación financiera y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La Administración también es responsable del cumplimiento de aspectos regulatorios en Colombia relacionados con la gestión documental contable, la preparación de informes de gestión, y el pago oportuno y adecuado de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral. Mi responsabilidad como Revisor Fiscal en estos temas es efectuar procedimientos de revisión para emitir un concepto para su adecuado cumplimiento.

De acuerdo con lo anterior en mi concepto:

a) La contabilidad de la Compañía durante los años 2018 y 2017 ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable y las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.

b) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas se llevan y conservan debidamente.

c) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores. Los administradores dejaron constancia en dicho informe de gestión, que no entorpecieron la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.

d) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social integral, en particular a la relativa a los afiliados y a su ingreso base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

A los señores accionistas de ***INDUSTRIAS METÁLICAS LOS PINOS S.A.***
Al 06 de marzo de 2019

Otros asuntos

En cumplimiento de las responsabilidades de revisor fiscal contenidas en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación sobre si los actos de los administradores de la Compañía se ajustan a los estatutos, a las órdenes y a las instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha de 06 de marzo de 2019.

LAURA BETSABÉ SILVÁN MOLANO
Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional No. 121843-T
Designada por Gerencia y Control S.A.S.

CERTIFICACIÓN DE LOS EST'ADOS FINANCIEROS

El Representante Legal y Contador de Industrias Metálicas Los Pinos SA

CERTIFICA

Que en forma previa se han verificado las afirmaciones contenidas en los Estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, conforme al reglamento y las mismas se han tomado fielmente de los libros y permiten reflejar la situación patrimonial y el resultado de las operaciones de la Compañía.

De acuerdo con lo anterior, en relación con los Estados Financieros mencionados, manifestamos lo siguiente:

1. Los activos y pasivos de Industrias Metálicas Los Pinos SA, existen y las transacciones registradas se han realizado en el año correspondiente.

2. Todos los hechos económicos realizados por la compañía, durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018, han sido reconocidos en los Estados Financieros.

3. Los activos representan derechos y los pasivos representan obligaciones, obtenidos a cargo de la compañía al 31 de diciembre de 2018.

4. Todos los elementos han sido reconocidos por los valores apropiados, de acuerdo con los principios de contabilidad, bajo Normas Internacionales de Información Financiera aceptadas en Colombia.

5. Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los Estados Financieros.

Dado en Itagüí, a los 06 días del mes de Marzo del año 2019.

Cordialmente,

José Gabriel Pino Valencia
Representante Legal

Diana Marcela Ortiz Arredondo
Contadora
TP. 161306 - T