LM INSTRUMENTS S.A.
NIT. 800.077.635-1
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1° DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en Pesos Colombianos)

ACTIVO			
Activo Corriente	**NOTAS**	**2018 $**	**2017 $**
Efectivo y equivalentes al efectivo	NOTA 1	7.229.856.794	4.693.879.512
Clientes y otras cuentas por cobrar	NOTA 2	23.429.532.283	22.695.736.457
Inventarios	NOTA 6	8.860.766.459	10.268.152.480
Total Activo Corriente		**39.520.155.536**	**37.657.768.449**
Activo No Corriente			
Inversiones en empresas	NOTA 7	2.799.738.795	469.441.979
Propiedad Planta y Equipo	NOTA 8	1.838.507.281	8.653.289.327
Propiedad de Inversión	NOTA 8	0	2.109.528.540
Activos por impuesto diferido	NOTA 9	354.150.933	24.479.670
Total Activo No Corriente		**4.992.397.009**	**11.256.739.516**
TOTAL ACTIVO		**44.512.552.545**	**48.914.507.965**

PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo Corriente	**NOTAS**	**2018 $**	**2017 $**
Obligaciones Financieras	NOTA 10	712.883.590	667.586.866
Proveedores	NOTA 11	6.265.848.596	3.662.481.215
Cuentas por pagar	NOTA 12	2.128.952.289	2.612.658.898
Impuestos corrientes	NOTA 13	3.825.024.092	2.647.791.155
Beneficios a los empleados	NOTA 14	1.478.712.075	1.228.927.867
Otros Pasivos	NOTA 15	362.136.767	44.563.703
Total Pasivo Corriente		**14.773.557.409**	**10.864.009.704**
Pasivo No Corriente			
Obligaciones Financieras	NOTA 10	22.956.139	67.270.467
Pasivos por impuestos diferidos	NOTA 16	59.771.459	819.357.102
Total Pasivo No corriente		**82.727.598**	**886.627.569**
TOTAL PASIVO		**14.856.285.007**	**11.750.637.273**
PATRIMONIO	NOTA 17		
Capital Social		3.026.002.000	3.026.000.000
Reserva Obligatorias		3.111.463.267	3.111.463.267
Utilidad ejercicios anteriores		19.623.722.624	17.918.158.342
Resultados del ejercicio		2.223.441.316	4.705.564.282
Otros resultados integrales		1.671.638.331	8.402.684.801
Total Patrimonio		**29.656.267.538**	**37.163.870.692**
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		**44.512.552.545**	**48.914.507.965**

JOSE LISANDRO GONZALEZ AGUILAR
Representante Legal
C.C No 19.457.864

MARTHA CECILIA RODRIGUEZ MORENO
Contador
TP 233143-T

JUAN CARLOS PEÑA RICO
Revisor Fiscal
TP 124454-T
Designado por: Global Analitics
(ver dictamen adjunto)

REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO FINALIZADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Valores expresados en pesos colombianos)

NOTAS GENERALES

NOTA A - ENTIDAD REPORTANTE

La Sociedad LM Instruments S. A. domiciliada en Bogotá D.C., Cr 68D 25B 86 Oficina 518, fue constituida de acuerdo con las leyes colombianas el 18 de septiembre de 1.989, mediante escritura pública No. 2976 de la Notaria 38 de Bogotá, y por medio de escritura pública No 1101 de la notaria 16 de Bogotá D.C. del 26 de agosto de 2005 se transformó de sociedad de responsabilidad limitada en sociedad anónima.

La sociedad tiene vigencia hasta el día 31 de diciembre del año 2040 y tiene por objeto social la compraventa, alquiler, importación, exportación y/o distribución de toda clase de bienes muebles relacionados con la prestación de servicios de salud o de los instrumentos científicos de medida de control, laboratorio, como sus accesorios, dotación y repuestos.

A pesar de que su área de operaciones es nacional, su principal localidad es Bogotá, ya que aquí se desarrolla el 52% de sus ventas, seguido de Medellín con un 12% y el 36% restante están distribuidos en las zonas de Cali, Bucaramanga, Costa Atlántica, Nariño y Meta. Sin embargo, es de anotar que la totalidad de los ingresos percibidos por la compañía y para efectos del impuesto de Industria y Comercio, son declarados en su totalidad en la Ciudad De Bogotá D.C., ya que es desde allí que realiza la toma de pedidos por el call center, se realiza el despacho de los pedidos directamente a las instalaciones de los clientes, se emite la correspondiente facturación y envía directamente desde la Ciudad de Bogotá a cada cliente.

Nuestros clientes se componen de entidades públicas, privadas, distribuidores y personas naturales.

La empresa mantiene relaciones comerciales con proveedores en el exterior situados en diferentes países del mundo, entre los cuales se destaca Alemania, Estados Unidos, Malasia y Taiwán entre otros.

NOTA B – PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) plenas adoptadas para el grupo 1. Los estados financieros fueron aprobados por la Gerencia General el 28 de febrero del 2019. A continuación, se describen las principales políticas contables que la Compañía ha adoptado siguiendo los demás lineamientos citados:

Moneda funcional y de presentación

Los Estados financieros son presentados en Pesos Colombianos, siendo ésta la moneda funcional de la compañía. Toda la información es presentada en pesos.

Al cierre del presente ejercicio, los saldos por cobrar, pagar y los anticipos entregados a proveedores del exterior fueron ajustados a la tasa representativa del mercado certificada por la Superintendencia Financiera. De $3.249,00 por cada dólar estadounidense para el 2018.

Equivalentes de efectivo

Se toma los valores que registran el disponible, y que a Diciembre 31 no presentan ninguna clase de restricción

Deterioro de cuentas por cobrar

De acuerdo con la norma internacional, al final de cada periodo sobre el que se informa, LM evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva del deterioro del valor, LM reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Dicho deterioro será determinado no sólo con información cuantitativa sino con información cualitativa por ejemplo crisis en el sector, días de cartera del cliente, indicadores financieros del cliente, si se encuentra en proceso de restructuración, liquidación, entre otros, la cual podemos obtener del cliente mediante el conocimiento documentado del mismo y de los diferentes eventos y situaciones de la negociación pueden establecer los indicios de deterioro.

Por tal motivo LM no definirá una política general de deterioro para toda la cartera con base en los plazos, sino estudiará uno a uno la situación particular de cada cliente, a través de un comité de cartera compuesto por personal del área comercial, financiera y la Gerencia general quienes se reunirán periódicamente para analizar los clientes morosos, determinando el deterioro en cada caso con las respectivas justificaciones. Para ellos es necesario que el comité diseñe un mapa de riesgos que permita dar un lineamiento claro acerca de valores a deteriorar en cada caso. En caso de deterioro se utilizará una cuenta correctora para no afectar directamente la obligación del cliente.

Inversiones

Lm Instruments S.A. reconoce como activos financieros disponibles para la venta aquellas inversiones en sociedades en la cuales no posee influencia significativa y que no cotizan en bolsa realizando medición valor razonable.

Inventarios

LM Instruments S.A utilizara como método de costo promedio ponderado. LM Instruments S.A utilizará la misma fórmula de costo para todas las existencias que tengan una naturaleza y uso similares dentro de la misma. Para las existencias con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de fórmulas de costo diferentes.

El costo de cada unidad de producto se determinará a partir del promedio ponderado del costo de los artículos similares, poseídos al principio del ejercicio, y del costo de los mismos artículos comprados o producidos durante el ejercicio. Se puede calcular el promedio periódicamente o después de recibir cada envío adicional, dependiendo de las circunstancias.

El costo de las existencias puede no ser recuperable en caso de que las mismas estén dañadas, si han devenido parcial o totalmente obsoletas, o bien si sus precios de mercado han caído. Asimismo, el costo de las existencias puede no ser recuperable si los costos estimados para su terminación o su venta han aumentado. Se realizará la rebaja del saldo, hasta que el costo sea igual al valor neto realizable.

Las estimaciones del valor neto realizable se basarán en la información más fiable de que se disponga, en el momento de hacerlas, acerca del importe por el que se espera realizar las existencias. Estas estimaciones tendrán en consideración las fluctuaciones de precios o costos relacionados directamente con los hechos posteriores al cierre, en la medida que esos hechos confirmen condiciones existentes al final del ejercicio.

Se realizará una evaluación del valor neto realizable en cada ejercicio posterior. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja del valor, hayan dejado de existir, o cuando exista una clara evidencia de un incremento en el valor neto realizable como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas, se revertirá el importe de la misma, de manera que el nuevo valor contable sea el menor entre el costo y el valor neto realizable revisado. Esto ocurrirá, por ejemplo, cuando un artículo en existencias, que se contabilicen por su valor neto realizable porque ha bajado su precio de venta, esté todavía en existencias de un ejercicio posterior y su precio de venta se haya incrementado.

En el proceso de determinación del Valor Neto Realizable se asignará a la menor lista de precios el porcentaje que representan los gastos de envió de la mercancía al cliente, esto con relación al ingreso percibido durante el periodo de medición.

Propiedades, Planta y Equipo

Los desembolsos de una partida de Propiedad Planta y Equipo se reconocerán como activo si, y sólo si:

• Es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la Compañía; y

• El costo del activo puede ser medido de forma fiable.
Al momento que se incurren en desembolsos de activo, estos costos incluyen tanto aquellos en que se ha incurrido inicialmente para adquirir o construir una partida de propiedad, plata y equipo, como los costos incurridos posteriormente para añadir, sustituir parte de o mantener la partida correspondiente, para su registro como propiedad, planta y equipo y equipo.

Cuando LM Instruments S.A. efectúe inspecciones periódicas generales por defectos, inclusive si las partes son reemplazadas, su costo se reconocerá en el valor libro de la partida correspondiente del activo como un reemplazo, cumpliendo las condiciones para su reconocimiento.

Sin embargo, lo anterior no se reconocerá como activo, los costos derivados de un mantenimiento del activo respectivo, ya que ese tipo de mantenimientos habituales serán reconocidos en cuentas de resultado cuando sea realizada.

LM Instruments S.A no reconocerá como activos aquellos elementos de propiedad planta y equipo cuyo costo inicial sea inferior a 50 UVT (unidad de valor tributario), en consecuencia, se registrará directamente contra resultado del ejercicio. Sin embargo, si serán objeto de control e inventario administrativo para identificar el responsable al cual se le asigna el activo.

LM Instruments S.A. utilizará para la medición posterior el modelo del costo para todos los activos con excepción de los edificios y terrenos las cuales se medirán bajo el modelo de revaluación.

Los derechos relacionados con los contratos de arrendamiento financiero o leasing celebrados se registran en el activo fijo, amortizando los mismos de acuerdo con la vida útil de los activos de la misma naturaleza, por otra parte, se registra la obligación financiera que se produce por la celebración de estos contratos.

Depreciación

El método de depreciación utilizado LM Instruments S.A. será el método lineal, el cual será revisado como mínimo al término de cada período anual por el departamento Contable y financiero.

Las vidas útiles asignadas a cada activo son establecidas por la Dirección de Administrativa y Financiera, a través del departamento de Contable y financiero con base a la utilización esperada del activo por parte de LM Instruments S.A. Las vidas útiles por categoría de activo, son las que se señalan a continuación:

Clase de Activo	Vida Útil
Terrenos	No está sujeto a depreciación
Vehículos	10 años
Equipos de computo	3 años
Equipo de oficina	8 años
Muebles y enseres	5 años
Maquinaria y equipo	10 años

El costo del activo, la vida útil y el valor residual de las construcciones y edificaciones será definidas por la empresa que realice el avalúo. El valor de la valorización o desvalorización hará parte integral del activo y será susceptible a depreciación.

Valor residual

En general, LM Instruments S.A. aplicará un valor residual para sus activos equivalente al 10% del valor de adquisición del mismo excepto para construcciones y edificaciones. Sin embargo, cuando existan excepciones respecto de la asignación de valor residual para un activo de Propiedad planta y equipo, la Dirección Administrativa y Financiera a través del departamento Contable y financiero será responsable de tal determinación.

Deterioro

La Dirección Administrativa y financiera, a través del departamento Contable y financiero será la encargada de evaluar en diciembre de cada año, la existencia de deterioro sobre el valor de los activos. En caso de existir indicios de pérdida de valor, se estimará el monto recuperable del activo respectivo.

Un activo estará deteriorado si los beneficios económicos futuros esperados de él, caen bajo su valor neto en los estados financieros. El beneficio económico futuro a ser obtenido de un activo será su monto recuperable, el cual es más alto que su:

- Valor razonable menos los costos de venta (su valor neto de venta), y
- Valor en uso.

El valor en uso de un activo es el flujo futuro de efectivo esperado a ser obtenido de él, descontando a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto.

La tasa refleja la evaluación del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y los riesgos propios del activo. Los flujos futuros de efectivo aparecen del uso continuo del activo y su enajenación al final de su vida útil.

El valor de un activo se deteriora cuando su valor libro excede a su valor recuperable, en el caso que se cumpliese alguno de esos indicadores, la Dirección Administrativa y Financiera, a través del departamento Contable y financiero estará obligada a realizar una determinación formal del valor recuperable.

La evaluación de un activo por deterioro es simplemente necesaria para revisar el activo por cualquier indicador de deterioro. Solo si tal evidencia existe es requerido para realizar una prueba de deterioro, siempre se debe realizar test de deterioro si existen Good Will o activos intangibles con vida útil indefinida.

La prueba de deterioro de un activo requiere el cálculo de su valor recuperable y comparar éste con su valor en libros para cuantificar cualquier pérdida por deterioro, en ocasiones puede ser más sencillo determinar el valor razonable menos los costos de venta que el valor en uso. Por ello, si el valor razonable menos los costos de venta supera el valor libro de un activo, entonces no es necesario calcular el valor de uso.

En el año 2018 no se presentó indicios de deterioro por lo cual no fue necesario realizar ningún reconocimiento por dicho concepto.

Información tributaria

La Compañía es calificada como Grandes Contribuyentes de acuerdo con la Resolución Número 012635 del 14 de diciembre de 2018 expedida por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales DIAN, modificada su código CIIU hasta el año 2012 (Clasificación Industrial Internacional Uniforme) y Actividad Comercial principal es la 5136 Comercio al por mayor de equipos médicos quirúrgicos, y Registra actividades secundarias número 5170. Con resolución No 006290 del 09 de agosto de 2018, la compañía es calificada como Autorretenedor a título del impuesto sobre la renta y mediante resolución No DDI-042065 del 13 de octubre de 2017 es calificada con Gran Contribuyente de la dirección de impuestos de Bogotá.

Mantenimiento y reparación de maquinaria y equipo y 7129 Alquiler de otros tipos de maquinaria y equipo n.c.p. para el año 2013 se actualizan las actividades de acuerdo a lo establecido por la Resolución 139 del 21/11/2012 expedida por la DIAN registrando las siguientes actividades 4659 Comercio al por mayor de otros tipos de maquinaria y equipo n.c.p., 6499 Otras actividades de servicio financiero, excepto las de seguros y pensiones, n.c.p, 3313 Mantenimiento y reparación especializado de equipo electrónico y óptico y 6810 Alquiler y arrendamiento de otros tipos de maquinaria, equipo y bienes tangibles n.c.p. ; su tarifa de Impuesto de Industria y Comercio es del 11.04 por Mil; según disposiciones legales y tributarias vigentes en lo correspondiente a la venta de productos y del 9,66 por Mil en lo correspondiente a la prestación de servicios.

Impuesto sobre las ganancias

El pasivo para el impuesto corriente se determina con base en los resultados del ejercicio depurados bajo el concepto de renta ordinaria, aplicando la tarifa del 33% por concepto de impuesto de renta y complementarios, mas 4% de sobretasa al impuesto de renta para el año 2018 por los valores que superen los $800.000.000 de renta líquida gravable.

Impuesto diferido

El impuesto diferido surge del efecto impositivo sobre las diferencias al comparar los valores reconocidos contablemente en el balance general (estado de situación financiera) como activo o pasivo y su base fiscal, en la medida en que en un futuro genere beneficios (deducciones) o sacrificios (gravables). Bajo la NIC 12 se usa el método del pasivo basado en el balance.

La base fiscal de un activo o pasivo es el valor atribuido, para fines fiscales, a dicho activo o pasivo.

Base fiscal de un activo: Es el valor que será deducible de los beneficios económicos que, para efectos fiscales, cuando se recupere el valor en libros de dicho activo. Si tales beneficios no tributan, la base fiscal será igual a su valor en libros

Base fiscal de un pasivo: Es igual a su valor en libros menos cualquier valor que sea deducible fiscalmente respecto de tal partida en periodos futuros.

Diferencias temporarias imponibles: Son aquellas originadas en el hoy y que dan lugar a cantidades imponibles al determinar la ganancia (pérdida) fiscal (renta líquida gravable) correspondiente a periodos futuros, cuando el valor en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado. (Implica en el futuro el pago de un mayor impuesto de renta)

Diferencias temporarias deducibles: Son aquellas originadas en el hoy y que dan lugar a valores que son deducibles al determinar la ganancia (pérdida) fiscal (renta líquida gravable) correspondiente a periodos futuros, cuando el valor en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado. (Implica en el futuro el pago de un menor impuesto de renta).

Cuando se use el modelo de la revaluación para activos sin afectar el resultado fiscal cuando ella se produce, se debe reconocer el impuesto diferido activo o pasivo, según corresponda se reconoce el impuesto diferido activo o pasivo contra el otro resultado integral en la cuenta del superávit por revaluación que lo originó o en la cuenta afectada por la revaluación

Beneficios a empleados

Las leyes laborales prevén el pago de compensación diferida a ciertos empleados en la fecha de su retiro de cada compañía. El importe que reciba cada empleado depende de la fecha de ingreso, modalidad de contratación y sueldo. Además, se reconocen intereses al 12% anual sobre las cesantías a favor de cada empleado. En caso de retiro injustificado, el empleado puede tener derecho a recibir pagos adicionales que varían de acuerdo con el tiempo de servicio y el salario. El pasivo por dichas obligaciones se contabiliza bajo la presunción de retiro voluntario. La totalidad de los contratos vigentes se rigen por la ley 50 de 1990.

Las leyes laborales requieren que las empresas paguen pensiones de jubilación a los empleados que cumplan ciertos requisitos de edad y tiempo de servicio. Sin embargo, el Instituto de Seguros Sociales o los fondos privados de pensiones, han asumido esta obligación conforme a la legislación vigente.

Reconocimientos de ingresos, costos y gastos

LM Instruments S.A. reconocerá en concordancia con lo prescrito por la NIC 2 como ingreso aquellas ventas que haya realizado, sobre las cuales se hubiere entregado la propiedad del bien, se hayan transferido los riesgos y ventajas, no se posea gestión sobre los mismos, se pueda determinar con fiabilidad el costo incurrido y se espere obtener beneficios económicos futuros, independientemente que se haya elaborado la factura de venta.

Los ingresos, costos y gastos se registran con base en los principios de causación y asociación tal y como lo indica las normas internacionales de información financiera.

1. Efectivo y equivalentes al efectivo

	2018	2017
Caja principal	-	-
Caja menor en dolares	1.944.294	1.006.473
Caja menor oficina principal	1.500.000	1.500.000
Caja menor dirección financiera	1.500.000	1.500.000
Caja menor Portos	1.000.000	1.000.000
Caja menor Alamos	600.000	600.000
Caja menor Medellín	500.000	500.000
Cuenta corriente Banco de Bogota	1.159.471.289	500.003.052
Cuenta corriente Bancolombia	365.424.597	506.134.549
Cuanta corriente Itaú Corpbanca	754.241	34.003.928
Cuenta oficina Miami	931.188.440	810.026.972
Derechos Fiduciarios	4.765.973.933	2.837.604.538
Total Disponible	**7.229.856.794**	**4.693.879.512**

2. Clientes y otras cuentas por cobrar

Al cierre del 31 de diciembre del 2018 la compañía reconoció como ingresos del periodo aquellas entregas que se realizaron a nuestros clientes a pesar de no estar elaborada la factura de ventas. De la misma manera se reconocieron aquellos descuentos financieros que aún no han sido tomados por parte de los clientes, pero se espera que haga uso de estos.

	2018	2017
Clientes Nacionales	20.846.230.839	21.349.120.164
Ingresos pendientes por facturar	90.236.839	95.257.116
Deudas dificil cobro (Nota 3)	1.973.070.511	1.134.390.481
Anticipos y Avances (Nota 5)	2.485.569.364	100.518.398
Cuentas por Cobrar a Trabajadores	4.203.221	64.187.941
Deudores	25.399.310.774	22.743.474.100
Menos Deterioro de cartera (Nota 4)	-1.969.778.491	-47.737.643
Total Deudores	**23.429.532.283**	**22.695.736.457**

3. Deudas de Difícil Cobro

Refleja el valor de las deudas de los siguientes clientes que se encuentran en Ley de insolvencia y procesos de liquidación y presentan vencimiento a más de 360 días. En el año 2018 se recuperó la cartera de la clínica Casa del Niño, Unidad de Diagnóstico y Cirugía Endoscópica por valor total de $84.276.543. Durante el año se llevó a cobro jurídico la cartera de la clínica Cárdenas Villegas Ltda. Carvill Ltda., Hospital departamental de Nariño, y Empresa Social del Estado Clínica Rafael Calvo, este último con acuerdo de pago a diciembre de 2018 para recuperar la totalidad de la cartera en enero de 2019

	2018	2017
Saludcoop EPS	8.143.526	8.143.526
Unidad de Diagnostico y Cirugia Endoscopica Anc	-	55.784.087
Hospital Universitario del Valle Evaristo Garia	926.669.669	926.669.669
Clinica Minerva en liquidación	47.737.643	47.737.643
Cardenas Villegas Ltda Carvill Ltda	3.292.020	-
Empresa Social del Estado Clinica Rafael Calvo	18.984.311	-
E.S.E Hospital San Jerónimo	59.614.388	59.614.388
Hospital Departamental de Nariño	34.183.500	-
Casa Del Niño	-	28.492.456
Cooperativa Epsifarma	866.496.742	-
Cooperativa C.L.L Medical	7.948.712	7.948.712
Total Deudas de Dificil Cobro	**$ 1.973.070.511**	**$ 1.134.390.481**

Las obligaciones se registran en el corto plazo debido a que los compromisos de pago establecidos se encuentran para hacerse efectivos en un año.

4. Deterioro de Cartera

Con base en la política definida por la Administración para el deterioro de cartera, se reflejan los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el proceso de Clínica Minerva fue enviado al liquidador de la entidad con el fin de realizar la gestión de cobro; la cartera de la clínica Rafael Calvo y Epsifarma se encuentra a cargo de Provicrédito y la cartera de los demás clientes se encuentra a cargo de Garcons

	2018	2017
Saludcoop EPS	8.143.526	-
Hospital Universitario del Valle Evaristo Garia	926.669.669	-
Clinica Minerva en liquidación	47.737.643	47.737.643
Empresa Social del Estado Clinica Rafael Calvo	18.984.311	-
E.S.E Hospital San Jerónimo	59.614.388	-
Hospital Departamental de Nariño	34.183.500	-
Cooperativa Epsifarma	866.496.742	-
Cooperativa C.L.L Medical	7.948.712	-
Total deterioro de cartera	**$ 1.969.778.491**	**$ 47.737.643**

5. Anticipos y Avances

Algunos anticipos fueron reconocidos en los resultados del periodo ya que ya se prestó el servicio o se entregó el bien en el año 2018 pero está pendiente la entrega de la factura. Los anticipos están altos debido a una reclamación que se hizo al proveedor Smiths Medical por garantía, la cual se encuentra conciliada y llega en el mes de febrero de 2019 y USD 90.000 que nos reconocerá Olympus por destrucción de inventario el cual llega en enero de 2019.

	2018	2017
Proveedores nacionales	6.632.381	84.949.931
Proveedores del exterior	385.025.368	931.008
Anticipo impuestos	2.087.080.572	
Trabajadores	946.000	570.048
Agentes de aduanas	5.885.043	9.761.089
Gastos administrativos y legales	-	4.306.322
Total Anticipos y avances	**$ 2.485.569.364**	**$ 100.518.398**

6. Inventarios

A 31 de diciembre el inventario está compuesto así:

	2018	2017
Mercancia Disponible para la venta	6.763.069.178	9.170.902.546
Mercancia en Consignación	647.790.639	734.046.821
Inventario en Tránsito	1.449.906.642	363.203.113
Total Inventarios	**8.860.766.459**	**10.268.152.480**

7. Inversiones

El saldo a 31 de diciembre se encuentra compuesto de la siguiente manera.

	2018	2017
Acciones Clínica Shaio	20.051.929	20.051.929
Acciones Clínica Chicamocha	633.223.586	633.223.586
Acciones Inversiones CSD	2.255.129.733	-
Deterioro de inversiones	-108.666.453	-183.833.536
Total Inversiones Largo Plazo	**2.799.738.795**	**469.441.979**

Este año se adquirieron 100.901 acciones en la compañía Inversiones CSD y se registró una disminución en la provisión de las inversiones en Clínica Chicamocha con base en el certificado expedido por la entidad con corte 31 de diciembre de 2017

8. Propiedad Planta y Equipo y propiedad de Inversión

El único incremento representativo corresponde a equipos en demo y Loaner que se requieren para el adecuado funcionamiento del objeto social, algunos equipos fueron comprados y otros fueron utilizados del inventario de la compañía. Mediante el acta No. 44 de junta directiva del 5 de Julio de 2018, se tomó la decisión de vender los inmuebles mantenidos para su uso, razón ésta por la que hasta esta fecha generó depreciación, junto los inmuebles clasificados como propiedad de Inversión, a la compañía CSD SAS, recibiendo como pago en especies acciones de la misma compañía.

La propiedad de Inversión y la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre lo comprenden:

	2018	2017
Propiedad de Inversión		
Bodega zona franca	-	2.507.842.907
Depreciacion acumulada		-398.314.367
Total Propiedad de Inversión	**-**	**2.109.528.540**
Terrenos	-	3.664.122.436
Oficina Torre central	-	1.972.905.557
Bodegas (Alamos y Portos)	-	2.912.734.008
Maquinaria y Equipo	140.973.487	140.973.487
Equipo de Oficina	252.467.454	252.182.420
Equipo de computacion y Comunicación	740.215.425	694.075.406
Equipo Medico-Científico	1.500.382.365	769.309.938
Flota y Equipo de Transporte	733.510.037	442.983.777
Flota y equipo de transporte (leasing)	55.437.471	292.501.522
Depreciación Acumulada otros activos	-1.584.478.958	-2.488.499.224
Total Propiedad Planta y Equipo	**1.838.507.281**	**8.653.289.327**

9. Activos por Impuesto diferido

Registra los valores calculados por concepto de impuestos diferidos surgen del efecto impositivo sobre las diferencias al comparar los valores reconocidos contablemente en el balance general (estado de situación financiera) como activo o pasivo y su base fiscal, en la medida en que en un futuro genere beneficios (deducciones) o sacrificios (gravables). Bajo la NIC 12 se usa el método del pasivo basado en el balance.

	2018	2017
Impuesto diferido	354.150.933	24.479.670
Total Impuesto diferido	**$ 354.150.933**	**$ 24.479.670**

Las diferencias surgen por el reconocimiento de los anticipos como gastos del periodo. Con la ley 1819 del 2016 se unificaron muchos conceptos entre las normas contables y las normas fiscales, tales como reconocimiento de los ingresos por remisiones pendientes por facturar, deducción del impuesto de industria y comercio causado. Por efectos de la venta de los inmuebles, se redujo sustancialmente el calculo del impuesto ya que se eliminaron las depreciaciones generadas que habían causado impuesto diferido en periodos anteriores.

10. Obligaciones Financieras

Presenta un saldo a 31 de diciembre correspondiente a obligaciones a corto y largo plazo de la siguiente manera:

	2018	2017
Obligaciones Corto Plazo		
Crédito bancarios en dolares (*)	-	-
Cartas de crédito	712.883.590	667.586.866
Crédito por leasing financiero		
Factoring con codeudor	-	-
Total Obligaciones Corto Plazo	**712.883.590**	**667.586.866**
Obligaciones Largo Plazo		
Crédito por leasing financiero	22.956.139	67.270.467
Total Obligaciones Largo Plazo	**22.956.139**	**67.270.467**
Total Obligaciones financieras	**735.839.729**	**734.857.333**

11. Proveedores

Los proveedores del exterior representan el 91% del pasivo total con proveedores y el restante 9% lo componen proveedores Nacionales. El saldo de los proveedores de la compañía se encuentra discriminado de la siguiente manera:

	2018	2017
Proveedores Nacionales	593.848.453	342.944.978
Proveedores del Exterior	5.672.000.143	3.319.536.237
Total Proveedores	**$ 6.265.848.596**	**$ 3.662.481.215**

12. Cuentas por Pagar

Se realizó pago de dividendos en 2018 y se terminó de pagar el crédito que se había adquirido con accionistas en 2016. El saldo de las cuentas por pagar está compuesto por las obligaciones que tiene la compañía con terceros y que a 31 de diciembre presenta los siguientes saldos:

	2018	2017
Costos y gastos por pagar	428.507.727	405.469.929
Deudas con accionistas	-	400.000.000
Dividendos por pagar	1.188.911.104	1.493.053.349
Retención en la fuente por pagar	276.040.485	92.509.700
IVA retenido	11.604.286	8.653.190
ICA retenido	6.947.040	4.938.681
Retenciones y aportes de nómina	134.931.747	131.470.108
Acreedores varios	82.009.900	76.563.941
Total Cuentas por Pagar	**2.128.952.289**	**2.612.658.898**

13. Impuestos corriente

	2018	2017
Impuesto de Renta	2.615.220.976	999.479.040
Impuesto a las Ventas Por pagar	732.300.098	1.207.892.097
Ica vigencia fiscal corriente	101.487.018	94.634.018
Impuestos aduaneros	376.016.000	345.786.000
Total Impuestos Corrientes	**$ 3.825.024.092**	**$ 2.647.791.155**

El Impuesto sobre la renta y complementarios se calculó para el 2018 por el método de renta ordinaria a una tasa de 33%, y 4% por sobretasa sobre el valor que exceda los $800.000.000 de renta líquida gravable, de acuerdo con la normatividad fiscal aplicable para este periodo.

14. Beneficios a empleados

Registra los valores correspondientes a salarios, prestaciones sociales legales y extralegales causados y consolidados al 31 de diciembre de cada año.

	2018	2017
Salarios por Pagar	10.743.504	7.989.233
Cesantias Consolidadas	446.913.380	370.068.892
Intereses Sobre Cesantias	51.805.007	42.040.996
Vacaciones Consolidadas	281.367.001	233.327.688
Prestaciones Extralegales (*)	687.883.183	575.501.058
Total Obligaciones Laborales	**$ 1.478.712.075**	**$ 1.228.927.867**

(*) Se reconocieron las bonificaciones por cumplimiento de objetivos y evaluación de desempeño para todo el personal de la empresa, los cuales serán cancelados en el mes de febrero del 2019.

Los intereses a las cesantías son cancelados en el mes de enero del 2019.
Las cesantías son consignadas en los fondos respectivos en el mes de febrero del 2019.
Las vacaciones se cancelan a medida que los empleados salgan a disfrutarlas con base a la programación de vacaciones para el año 2019.

15. Otros Pasivos

Registra entre otros los valores recibidos por anticipado o en exceso por parte de nuestros clientes, el saldo total de esta cuenta está compuesto de la siguiente manera:

	2018	2017
Anticipos de clientes	362.136.767	46.307.067
Diversos		-1.743.364
Total Otros Pasivos	**$ 362.136.767**	**$ 44.563.703**

16. Impuesto diferido

Registra los valores calculados por concepto de impuestos diferidos surgen del efecto impositivo sobre las diferencias al comparar los valores reconocidos contablemente en el balance general (estado de situación financiera) como activo o pasivo y su base fiscal, en la medida en que en un futuro genere beneficios (deducciones) o sacrificios (gravables). Bajo la NIC 12 se usa el método del pasivo basado en el balance.

	2018	2017
Impuesto diferido	59.771.459	819.357.102
Total Impuesto diferido	**$ 59.771.459**	**$ 819.357.102**

Las principales diferencias se reflejan por la provisión de cartera superior a las normas contables y el valor de la propiedad planta y equipo producto de las valorizaciones y variación en las vidas útiles y valores de salvamento. Además, la venta de los inmuebles generó disminución del impuesto diferido. A continuación, se detalla la composición del impuesto diferido.

	2018	2017
Saldo inicial impuesto diferido	413.210.166	917.272.242
Superavit por revaluación		74.621.543
Gasto por impuesto diferido	-353.438.707	-172.536.683
Total Impuesto diferido	**$ 59.771.459**	**$ 819.357.102**

17. Patrimonio

Capital Social. La Compañía a 31 de diciembre de 2018 cierra con un Capital Social de $3.026.002.000 compuesto de la siguiente manera:

Capital autorizado	5.000.000.000
Capital por suscribir	-1.973.998.000
Capital suscrito y pagado	**3.026.002.000**

Reservas. Las leyes colombianas requieren que la Compañía apropie cada año el 10% de sus utilidades netas, hasta completar el 50% del capital suscrito, LM Instrumentes a la fecha ya ha constituido Reserva Legal por el 50% del Capital Social y adicionalmente constituye reservas ocasionales de acuerdo a lo ordenado por la Asamblea de Accionistas; al cierre del ejercicio las Reservas de la Compañía se componen así:

Reserva Legal	1.513.000.000
Reserva Estatutaria	1.598.463.267
Total Reservas	**3.111.463.267**

Resultado de ejercicios anteriores. Para el cierre de diciembre de 2018 presenta un saldo de $19.623.722.624.

Según acta No. 48 la asamblea general de accionistas resolvió:

Con relación a la suma de $3.000.000.000 que forma parte de las utilidades del año 2015, decrétese un dividendo de $991,407799074 por cada una de las 3.026.000 acciones actualmente suscritas y en circulación.

SEGUNDO: Se deja constancia que los dividendos antes decretados por valor de $3.000.000.000 corresponden a utilidades del año 2015 no gravadas.

Otros resultados integrales: La venta de los inmuebles generó un efecto en el patrimonio el cual se refleja contra el superávit por revaluación y en los resultados de la adopción por primera vez. Por otro lado, incluye los efectos causados por la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera, los cuales tuvieron un impacto positivo en el patrimonio, y están compuestos de la siguiente manera.

	2018	2017
Superavit por revaluación	-	6.540.870.469
Resultados adopción por primera vez	1.671.638.331	1.861.814.333
Otros resultados integrales	**$ 1.671.638.331**	**$ 8.402.684.802**

18. Ingresos Operacionales

Corresponde al total de los ingresos obtenidos por la Compañía producto del desarrollo de su objeto social.

	2018	2017
Venta de Instrumentos Quirúrgicos y Otros	50.500.662.263	49.839.724.690
Actividades de mantenimiento, alquiler y empresa	1.658.639.051	1.149.168.026
Devoluciones en Ventas	-3.120.386.030	-775.063.729
Descuentos Condicionados	-1.285.651.813	-649.692.677
Ingresos Pendientes por Facturar	-5.020.277	-153.618.215
Total Ingresos Operacionales	**$ 47.748.243.194**	**$ 49.410.518.095**

19. Ingresos de actividades ordinarias por otros conceptos

	2018	2017
Financieros (*)	406.111.817	381.850.062
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo (**)	100.324.187	
Recuperaciones	3.205.042	1.354.092
Ingresos de Ejercicios Anteriores	28.924.322	5.728.506
Indemnizaciones	20.152.086	45.487.686
Diversos (***)	102.290.088	2.087.696
Total Ingresos no Operacionales	**$ 661.007.542**	**$ 436.508.042**

(*) Los ingresos financieros a 31 diciembre del 2018 están compuestos por:

Diferencia en Cambio	$ 291.090.247
Intereses bancarios	$ 114.866.388
Intereses por mora de clientes	$ 155.182

(**) En 2018 se realizó la venta de un equipo demo el cual registraba como activo fijo a la Clínica Santa María

(***) A partir del año 2018 se arrendó la bodega que se tenia como propiedad de inversión y se percibieron ingresos por este concepto hasta el mes de septiembre

20. Gastos Operacionales de Administración

Está compuesto por los gastos de administración en que incurrió la compañía y cuyo saldo se encuentra discriminado así:

	2018	2017
Gastos de Personal	2.034.924.639	2.071.992.951
Honorarios	751.760.124	1.067.722.688
Impuestos	84.173.259	377.421.844
Arrendamientos	101.049.000	7.678.509
Contribuciones y Afiliaciones	11.871.800	11.768.600
Seguros	85.787.952	78.333.144
Servicios	105.604.070	98.552.409
Gastos Legales	49.608.542	3.474.210
Mantenimiento y Reparaciones	253.328.920	283.035.138
Gastos de Viaje	150.651.069	122.389.162
Depreciaciones	335.864.751	317.518.007
Diversos	268.387.674	217.036.849
Deterioro de inversiones	429.426.011	-
Total Gastos de Administración	**$ 4.662.437.811**	**$ 4.656.923.511**

21. Gastos Operacionales de Ventas

Está compuesto por los gastos de ventas en que incurrió la compañía y cuyo saldo se encuentra discriminado así:

	2018	2017
Gastos de Personal	7.378.526.434	5.761.568.428
Honorarios	186.366.875	205.902.490
Impuestos	1.050.027.734	833.730.534
Arrendamientos	305.541.328	227.836.396
Contribuciones	6.477.000	6.667.826
Seguros	89.981.310	105.292.138
Servicios	1.042.944.726	911.132.349
Gastos Legales	104.338.724	17.932.991
Mantenimiento y Reparaciones	70.895.434	83.285.651
Gastos de Viaje	318.008.812	307.385.015
Diversos	688.350.637	876.377.517
Deterioro de cartera	1.922.040.848	-36.637.725
Total Gastos de Ventas	**$ 13.163.499.862**	**$ 9.300.473.610**

22. Otros gastos

	2018	2017
Financieros (*)	922.533.684	673.779.556
Perdida en Venta y Retiro de Bienes	438.211.902	1.201.740.025
Extraordinarios	93.194.725	158.427.981
Total Gastos no Operacionales	**$ 1.453.940.311**	**$ 2.033.947.562**

(*) Los Gastos Financieros están compuestos por:

Diferencia en Cambio	$ 721.435.595
Gravamen al movi. Financiero	$ 130.148.860
Intereses	$ 32.082.067
Comisiones	$ 26.106.642
Gastos Bancarios	$ 12.760.520
Total financieros	**$ 922.533.684**

El 98,86 del valor registrado en la pérdida en retiro de bienes corresponde a la venta de los inmuebles.

Los gastos extraordinarios se componen de Donaciones por valor de $91.145.317.

23. Impuesto de Renta

Impuesto corriente: El impuesto de renta corriente se calcula teniendo en cuenta el método ordinario, esto es depurando la utilidad en donde se suman los gastos no deducibles y se restan los Ingresos no gravados, para el año fiscal 2018 esta depuración presenta la siguiente situación:

Renta Líquida Gravable	**7.154.651.284**
Impuesto Neto de Renta (33%)	2.361.034.924
Sobretasa renta (4%)	254.186.052
Total impuesto de renta y sobretasa	**2.615.220.976**

El impuesto diferido: Registra los valores calculados por concepto de impuestos diferidos surgen del efecto impositivo sobre las diferencias al comparar los valores reconocidos contablemente en el balance general (estado de situación financiera) como activo o pasivo y su base fiscal, en la medida en que en un futuro genere beneficios (deducciones) o sacrificios (gravables). Bajo la NIC 12 se usa el método del pasivo basado en el balance.

Las principales diferencias se reflejan por la provisión de cartera superior a las normas contables, descuentos financieros no realizados, el reconocimiento de anticipos en los resultados del periodo y variación en las vidas útiles y valores de salvamento de los activos fijos. Por efectos de la venta de los inmuebles, se redujo sustancialmente el cálculo del impuesto ya que se eliminaron las depreciaciones generadas que habían causado impuesto diferido en periodos anteriores.

	2018	2017
Gasto por impuesto diferido activo	-329.671.263	141.943.785
Gastos por impuesto diferido pasivo	-759.585.643	-23.293.597
Total Impuesto diferido	**-$ 1.089.256.906**	**$ 118.650.188**

24. Contingencias y Compromisos

La Compañía al cierre de diciembre no presenta contingencias ni compromisos materiales que se deban revelar de forma adicional en las presentes notas diferente a los procesos jurídicos por cobro de cartera que adelanta LM Instruments S.A.

JOSE LISANDRO GONZALEZ AGUILAR
Representante Legal
CC. 19.487.564

MARTHA CECILIA RODRIGUEZ MORENO
Contadora
CC 52.384.153
TP. 243133-T

JUAN CARLOS PEÑA
Revisor Fiscal
TP. 124454-T