GRUPO EMPRESARIAL P&P S.A.S.
NIT: 900.170.425-1
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
Expresado en pesos ($) Col

Activo	Nota	A 31 de Diciembre 2017	A 31 de Diciembre 2016	Variaciòn	Porc.
Activo corriente					
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	998.810.364	254.338.366	744.471.998	293%
Cuentas corrientes comerciales y otras cuer	6	1.722.724.801	1.709.467.929	13.256.872	1%
Activos por impuestos corrientes	7	53.800.331	223.410.000	- 169.609.669	-76%
Otros Activos	8	6.338.431.745	6.486.608.129	- 148.176.384	-2%
Total del Activo corriente		**9.113.767.241**	**8.673.824.424**	**439.942.817**	5%
Activo no corriente					
Propiedades, Planta y Equipo	9	15.586.887.575	15.819.141.122	- 232.253.547	-1%
Activos Intangibles distintos a la Plusvalia	10	23.277.923	17.642.649	5.635.274	32%
Total del activo no corriente		**15.610.165.498**	**15.836.783.771**	**- 226.618.273**	-1%
Total de activo		**24.723.932.739**	**24.510.608.195**	**213.324.544**	1%
Patrimonio y pasivo					
Pasivo					
Pasivo corriente					
Obligaciones Financieras	11	418.178.757	1.584.955.486	- 1.166.776.729	-74%
Cuentas por pagar comerciales y otras cuen	11	2.044.624.236	2.153.872.743	- 109.248.506	-5%
Pasivos por Impuestos corrientes	12	161.430.874	179.842.342	- 18.411.468	-10%
Pasivos corrientes por beneficios a los empl	14	627.389.244	513.084.235	114.305.009	22%
Otros pasivos no financieros corrientes	11	1.042.764.446	1.403.093.624	- 360.329.178	-26%
Total del Pasivo corriente		**4.294.387.558**	**5.834.848.429**	**- 1.540.460.872**	-26%
3.181.694.202					
Pasivo no corriente					
Obligaciones Financieras	11	2.763.515.445	2.430.649.590	332.865.855	14%
Pasivo por impuestos diferidos	13	32.865.927	22.541.770	10.324.157	46%
Total del pasivo no corriente		**2.796.381.372**	**2.453.191.360**	**343.190.012**	14%
Total del pasivo		**7.090.768.929**	**8.288.039.789**	**- 1.197.270.860**	-14%
Patrimonio					
Capital Suscrito y pagado	15	3.000.000.000	3.000.000.000	-	0%
Reserva Legal	16	112.279.556	112.279.556	-	0%
Reserva para Capitalizaciones Futuras	16	430.394.818	430.394.818	-	0%
Utilidad del Ejercicio		1.410.595.403	842.436.913	568.158.491	67%
Resultados de ejercicios anteriores		1.852.952.927	1.010.516.013	842.436.915	83%
Ganancias por ajustes ESFA Niif Pymes		10.826.941.105	10.826.941.105	0	0%
Total del Patrimonio		**17.633.163.810**	**16.222.568.405**	**1.410.595.405**	9%
Total del patrimonio y del pasivo		**24.723.932.739**	**24.510.608.195**	**213.324.546**	1%

ILSEN PUERTO MORALES
Representante Legal

SANDRA MILENA BOLAÑOS
Contadora
TP-194231-T

EDGAR LEON GONZALEZ
Revisor Fiscal
TP-16564-T

VIGILADO POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD

GRUPO EMPRESARIAL P&P S.A.S.
NIT: 900.170.425-1
ESTADO DE RESULTADOS
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
Expresado en pesos ($) Col

	Nota	2017	2016	Variación	Porc.
Ingresos de actividades ordinarias	17	18.846.415.248	17.276.148.544	1.570.266.704	9%
Costo de ventas	18	3.302.511.611	2.851.560.069	450.951.542	16%
Ganancia bruta		**15.543.903.637**	**14.424.588.475**	**1.119.315.162**	8%
Otros ingresos	19	98.206.923	461.689.146	- 363.482.223	-79%
Gastos de administración	20	1.952.122.476	2.892.523.280	- 940.400.803	-33%
Gastos de ventas y distribución	21	10.757.355.533	9.855.182.593	902.172.940	9%
Otros gastos	22	44.694.682	67.123.154	- 22.428.473	-33%
Gastos financieros	22	916.382.927	924.262.911	- 7.879.984	-1%
Ganancia antes de impuestos		**1.971.554.942**	**1.147.185.684**	**824.369.259**	72%
Gasto por Impuesto a la Renta y Riqueza		550.635.380	282.207.001	268.428.379	95%
Impuesto Diferido		10.324.157	22.541.770	- 12.217.613	-54%
Ganancia del período		**1.410.595.405**	**842.436.913**	**568.158.493**	67%

ILSEN PUERTO MORALES
Representante Legal

SANDRA MILENA BOLAÑOS
Contadora
TP-194231-T

EDGAR LEON GONZALEZ
Revisor Fiscal
TP-16564-T

VIGILADO POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD

GRUPO EMPRESARIAL P&P S.A.S.
NIT: 900.170.425-1
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
Expresado en pesos ($) Col

	2017	2016
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Ganancia Del Período	1.420.919.562	842.436.913
Ajustes Por Ingresos Y Gastos Que No Requirieron Uso De Efectivo:		
Depreciación De Propiedades, Planta Y Equipo	315.356.415	311.307.729
Ajuste A Resultados Por Conversión A Niif Pyme	102.863.752	-489.761.071
Flujo De Efectivo Incluido En Actividades De Operación		
Cambios En Activos Y Pasivos De Operación		
(Aumento) En Deudores Comerciales Y Otros	76.226.159	5.034.683.182
(Disminución) De Activos Por Impuestos Corrientes	-138.326.017	-574.000
(Disminución) De otros Activos	157.263.414	-6.212.192.460
(Aumento) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	25.718.520	-628.615.302
(Aumento) Pasivos Por Impuestos Corrientes	145.634.166	52.702.000
(Aumento) Pasivos Corrientes Por Beneficios A Los	9.297.281	138.065.738
(Disminución) Otros Pasivos no Financieros Corrientes	-360.329.178	-522.711.252
Efectivo Neto Generado Por Actividades De Operación	**1.754.624.075**	**-1.474.658.524**
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Valor recibido por venta de equipos	-83.102.869	1.844.278.523
Compras de intangibles	-5.635.273	-10.255.769
Efectivo Neto Utilizado En Actividades De Inversión	**-88.738.142**	**1.834.022.754**
Flujos de efectivo por actividades de financiación:		
Pago de préstamos e intereses	-833.910.874	-530.909.948
Efectivo Neto Utilizado En Actividades De Financiación	**-833.910.874**	**-530.909.948**
Variación Neta En El Efectivo Y Equivalentes Al Efectivo	**831.975.059**	**-171.545.718**
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del período	166.835.305	425.884.084
Efectivo Y Equivalentes Al Efectivo Al Final Del Período	**998.810.365**	**254.338.366**

ILSEN PUERTO MORALES
Representante Legal

SANDRA MILENA BOLAÑOS
Contadora
TP-194231-T

EDGAR LEON GONZALEZ
Revisor Fiscal
TP-16564-T

VIGILADO POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD

GRUPO EMPRESARIAL P&P S.A.S.
NIT: 900.292.572-9
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Capital suscrito y pagado	Reservas	Resultados del periodo por Adopción NIIF	Ganancias del periodo	Ganancias Acumuladas	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre de 2015	3.000.000.000	497.715.951	11.213.838.424	449.584.235	605.890.200	15.767.028.811
Aportes de los accionistas						0
Resultados del período				842.436.913		842.436.913
Apropiaciones		44.958.423		-449.584.235	404.625.813	1
Dividendos decretados						0
Ajustes por adopcion Niif			-386.897.319			-386.897.319
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**3.000.000.000**	**542.674.374**	**10.826.941.105**	**842.436.913**	**1.010.516.013**	**16.222.568.405**
Aportes de los accionistas						0
Ganancia del período				568.158.491		568.158.491
Apropiaciones					842.436.915	842.436.915
Ajustes por Adopción NIIF			0		0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**3.000.000.000**	**542.674.374**	**10.826.941.105**	**1.410.595.403**	**1.852.952.928**	**17.633.163.810**

ILSEN PUERTO MORALES
Representante Legal

SANDRA MILENA BOLAÑOS
Contadora
TP-194231-T

EDGAR LEON GONZALEZ
Revisor Fiscal
TP-16564-T

VIGILADO POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

GRUPO EMPRESARIAL P&P S.A.S.
NIT: 900.170.425-1
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en pesos colombianos)

1. Información general

Grupo Empresarial P&P S.A.S., con domicilio principal en la Av. Calle 26 No. 69D-91 en la ciudad de Bogotá D.C., Cundinamarca (Colombia), fue constituida por documento privado de junta de socios del 31 de agosto de 2007, inscrita el 3 de septiembre de 2007 bajo el número 01155155 del libro IX, bajo la denominación Grupo Empresarial P&P LTDA.

Y por escritura pública No. 2012 de la Notaria 73 de Bogotá D. C. del 11 de agosto de 2009, inscrita el 14 de agosto de 2009 bajo el número 1319596 del Libro IX, la sociedad se transformó de sociedad Limitada a sociedad Simplificada por Acciones, bajo la denominación de Grupo Empresarial P&P SAS y cuya marca comercial es CITYDENT.

La sociedad no se halla disuelta a la fecha de este informe y su vigencia es a término indefinido.

Su capital está conformado 3.000.000 de acciones de valor nominal de $1.000 c/u, para un total de $3.000 millones de Capital Autorizado, los cuales se han suscrito y pagado en su totalidad, a la fecha de este informe.

Su objeto social está conformado, entre otros por las siguientes actividades principales: prestación de servicios de salud en todos sus campos con énfasis en odontología; la sociedad podrá a través de su representante legal o quien haga sus veces, celebrar con los socios de la compañía contratos de mutuo, cuando ellos convengan al cumplimiento del presente objeto social o tengan relación directa con el mismo. En desarrollo de su objeto, la sociedad podrá comprar, vender, adquirir, enajenar a cualquier título o toda clase de bienes muebles o inmuebles.

VIGILADO POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD

Así mismo, la empresa cumple con el requisito de facturación según autorización de la resolución emitida por el ente de control DIAN para tal fin.

Las políticas contables utilizadas para preparar y presentar los estados financieros son aplicadas de manera uniforme de un ejercicio a otro, salvo que el cambio en éstas resulte de una variación significativa en la naturaleza de las operaciones de Grupo Empresarial P&P SAS

Frecuencia de la información

En sujeción a las disposiciones legales, la información de los estados financieros de Grupo Empresarial P&P SAS, se presentará en periodos Anuales (1º de enero a 31 de diciembre)

Se ha llegado a la conclusión de que los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera, rendimiento financiero y flujos de efectivo.

Se determinó que no existen incertidumbres significativas relativas a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha.

2. Declaración de cumplimiento con las NIIF para las PYMES

Los estados financieros de Grupo Empresarial P&P SAS, entidad individual, correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 que han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad - IASB y adoptadas en Colombia mediante el Decreto 3022 del 27 de diciembre de 2013.

3. Resumen de políticas contable

3.1 Consideraciones generales

Las políticas contables son establecidas conforme a la normativa técnica contable vigente, Grupo Empresarial P&P sólo selecciona las que le son aplicables a sus

VIGILADO POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD

actividades; cuando es necesario se desarrollan con base a los lineamientos generales establecidos en la normativa.

3.2. Moneda Funcional y presentación

Los estados financieros se presentan en pesos colombianos ("pesos" o "$"), moneda nacional de Colombia, que es la moneda funcional de Grupo Empresarial P&P y la moneda en la cual se presentan dichos estados financieros.

Las transacciones que la compañía realiza en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional (Pesos Colombianos) a la tasa representativa de mercado – TRM, certificada por la Superintendencia Financiera, al cierre de cada ejercicio o periodo.

Estados Financieros

La empresa deberá generar un conjunto completo de estados financieros. Los estados financieros bajo NIIF son los que se presentan a continuación:

- Balance general o estado de situación financiera consolidado,
- Estado de resultados por su función o integral,
- Estado de cambios en el patrimonio neto,
- Estado de flujos de efectivo; por método directo o indirecto, y
- Estado de notas a los Estados Financieros; que incluyen las correspondientes políticas contables y las demás revelaciones explicativas.

3.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se incluye dentro del efectivo todos los dineros que la compañía tiene disponibles para su uso inmediato en caja, cuentas corrientes y cuentas de ahorro y se mantienen a su valor nominal.

Se incluyen en los equivalentes al efectivo las inversiones con vencimiento menor a tres meses, de gran liquidez y que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo. Se valoran a los precios de mercado.

La clasificación de efectivo y equivalente de efectivo no difiere de lo considerado en el estado de flujos de efectivo.

VIGILADO POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD

3.4 Instrumentos Financieros

3.4.1. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Se miden inicialmente a su precio de transacción. Cuando el plazo de pago se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

3.4.5. Proveedores y cuentas por pagar

Los proveedores y cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Los pasivos corrientes se medirán al importe no descontado del efectivo u otra contra prestación que se espera pagar.

Si el acuerdo constituye una transacción de financiación se mide el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

3.4.6. Obligaciones Financieras

Los pasivos financieros se valorizan al costo amortizado utilizando la tasa de interés efectiva. Las diferencias originadas entre el efectivo recibido y los valores rembolsados se imputan directamente a resultado en los plazos convenidos. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

En las obligaciones con instituciones financieras la tasa nominal es similar a la tasa efectiva debido a que no existen costos de transacción adicional que deban ser considerados.

VIGILADO POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD

3.5. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta para reducir el costo menos su valor residual estimado de las propiedades, planta y equipo.

Para el cálculo de la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles y tasas anuales:

Clase de activos	Vida útil	Tasa anual
Construcciones y edificaciones	45	2,22%
Maquinaria y equipo	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipo de oficina	10	10%
Equipo de cómputo	5	20%
Equipo de comunicación	5	20%
Flota y equipo de transporte	10	10%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable, si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable. Un elemento de propiedades, planta y equipo se da de baja por su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos futuros que deriven del uso continuo del activo. Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos.

Las propiedades, planta y equipo, en arrendamiento financiero se deprecian de la misma manera que los activos propios, si se tiene certeza razonable de obtener la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se depreciará a lo largo de su vida útil esperada, en caso contrario se depreciará en el término del arrendamiento el que sea menor.

Las erogaciones por reparaciones menores, mantenimiento normal de los activos y todas aquellas actividades que mantienen el servicio y capacidad de uso del activo en condiciones normales se cargan a gastos del período.

VIGILADO POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD

3.6. Activos intangibles

Los activos intangibles, pólizas de seguro de cumplimiento, programas informáticos y licencias de software adquiridos. Estos activos se reconocen al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Todos los activos intangibles son amortizados linealmente durante la vida útil técnica estimada del activo relacionado. El monto amortizable es el costo inicial, menos su valor residual y deterioro acumulado de valor. La amortización debe comenzar cuando el activo está disponible para ser usado y se debe amortizar por toda la vida útil estimada, incluso si el activo no se está utilizando o está ocioso. Los intangibles adquiridos que tengan vida útil indeterminada se amortizan en diez (10) años.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas

Los gastos en que se incurre internamente sobre activos intangibles se reconocen en resultados cuando se incurren. Las amortizaciones del período se incluyen en los gastos de administración.

3.7. Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo y activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el valor recuperable de cualquier activo afectado con su valor en libros. Si el valor recuperable estimado es inferior, se reduce el valor en libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados como gastos.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el valor que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

VIGILADO POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD

3.8. Impuesto a las ganancias

El gasto de impuestos reconocido en los resultados del período incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto corriente por renta.

Los activos y/o pasivos de impuestos de renta comprenden las obligaciones o reclamos de las autoridades fiscales en relación con los períodos de reporte actuales o anteriores que están pendientes de pago a la fecha de reporte. El impuesto corriente es pagadero sobre la renta líquida, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal que se espera que aumenten o reduzcan la utilidad fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan, sin descontarse, a las tasas fiscales que se espera apliquen al periodo de realización respectivo, en el entendido que hayan sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de reporte, tomando en consideración todos los posibles resultados de una revisión por parte de las autoridades fiscales.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de reporte y se ajusta según sea necesario para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras.

Una entidad compensara los activos por impuestos corrientes y los pasivos por impuestos corrientes, o los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos, solo cuando tenga el derechos exigible legalmente, teniendo el derecho de compensarlos, liquidar el pasivo o realizar el activo.

3.9. Beneficios a los Empleados

Las obligaciones laborales son de corto plazo, incluyendo derechos de vacaciones, se clasifican dentro de los pasivos corrientes, se valúan sobre una base sin descuento y se cargan a resultados conforme se prestan los servicios respectivos.

VIGILADO POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD

3.10. Provisiones

Se reconoce una provisión si, como consecuencia de un evento pasado la Compañía tiene una obligación legal o asumida presente que se pueda estimar de manera confiable, y es probable que requiera una salida de beneficios económicos para liquidar esa obligación, principalmente, sueldos, comisiones, provisiones para contingencias.

Su reconocimiento se realiza con base en la mejor estimación del valor requerido para cancelar la obligación en la fecha del reporte.

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de dichas estimaciones.

3.11 Capital

El capital accionario representa el valor nominal de los aportes sociales efectivamente pagados.

3.12. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

La empresa reconoce un ingreso sólo cuando haya surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un aumento en el valor de los activos o una disminución en los pasivos, y que su valor pueda ser medido confiabilidad.

Los ingresos se miden por referencia al valor razonable del pago recibido o por recibir por la compañía de los servicios proporcionados, sin contar impuestos sobre ventas y neto de rebajas, descuentos comerciales y similares.

VIGILADO POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD

3.12.1. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos financieros incluyen ingresos por intereses y rendimientos financieros, ingresos por dividendos, participaciones, excedentes y cambios en el valor razonable de activos financieros a valor razonable.

Los costos financieros comprenden gastos por intereses sobre préstamos, pérdidas cambiarias, cambios en el valor razonable de activos financieros a valor razonable a través de resultados y pérdidas por deterioro reconocidas en activos financieros.

Todos los gastos financieros se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren y se calculan usando el método de interés efectivo.

4. Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación

Al preparar los estados financieros, la Gerencia asume una serie de juicios, estimados y supuestos sobre el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir. Las estimaciones más significativas corresponden a:

4.1. Vida útil de las propiedades, planta y equipo

La estimación de la vida útil se realiza considerando la situación actual de los activos en cuanto a su uso previsto, desgaste físico, productividad, reparaciones realizadas, obsolescencia técnica y comercial, mantenimiento, entre otros. Estos criterios son analizados por los técnicos de la compañía en forma anual.

4.2. Activos por impuestos diferidos

La evaluación de las rentas liquidas fiscales futuras contra los que los activos por impuestos diferidos se pueden utilizar se basa en el último pronóstico presupuestado aprobado por la compañía, que se ajusta para ingresos y gastos no gravables significativos. Cuando los ingresos fiscales previsibles indican que la Compañía no es capaz de utilizar plenamente un activo por impuesto diferido, una reserva de valuación se registra.

VIGILADO POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 incluyen los siguientes componentes:

	2017	2016
BANCOS CUENTAS CORRIENTES	$847.158.250	$254.338.366
TARJETAS DE CREDITO	$151.652.113	$87.503.061
TOTAL	**$998.810.364**	**$254.338.366**

A la fecha de este estado financiero los componentes del efectivo y los equivalentes mantenidos por la empresa en moneda nacional y extranjera no tienen restricciones legales (litigios y/o embargos).

Ninguno de los valores presentados se encuentra en garantía o respaldo de alguna otra obligación (fiducias u otro tipo de encargos fiduciarios).

6. Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros comprenden:

	2017	2016
COMPAÑIAS VINCULADAS	$1.720.802.095	$1.709.467.929
PARTICULARES	$1.922.706	
TOTAL	**$1.722.724.801**	**$1.709.467.929**

7. Activos por impuestos corrientes

Los saldos de anticipos de impuestos y contribuciones son los siguientes:

	2017	2016
ANTICIPO DE IMPUESTO DE RENTA	$46.739.000	$32.406.000
SALDO A FAVOR CREE	$0	$190.166.000
ANTICIPO DE ICA	$7.061.331	$838.000
TOTAL	**$53.800.331**	**$223.410.000**

VIGILADO POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD

Los anteriores saldos son aquellos que han quedado una vez compensados los que fueron susceptibles de cruce con pasivos de impuestos por pagar.

8. Otros Activos no Financieros:

Los Otros Activos no Financieros comprenden:

	2017	2016
ANT. A PROVEEDORES Y CONTRATISTAS (1)	$79.862.040	$230.069.000
ANT. A TRABAJADORES	$836.523	$0
ANT. OTROS	$4.028.657	$2.834.604
ANT. OTROS DEUDORES (2)	$6.253.704.525	$6.253.704.525
TOTAL	**$6.338.431.745**	**$6.486.608.129**

(1) El saldo anticipos y avances hace relación a dineros girado a proveedores y contratistas en el desarrollo de actividades comerciales.
(2) Corresponde al anticipo girado a Phoenix International Group para la compra de un inmueble localizado en Miami, Florida, USA, en el Edificio Porche.

9. Propiedades, planta y equipo:

El movimiento de las propiedades, planta y equipo para el año 2017 es el siguiente:

	2017	2016
COSTO	**19.356.736.261**	**18.810.772.034**
TERRENOS	$796.420.403	$796.420.403
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES(1)	$14.423.097.998	$14.118.097.998
EQUIPO DE OFICINA	$253.363.305	$154.860.279
MAQUINARIA Y EQUIPO	$2.363.931.097	$2.326.702.818
EQUIPO DE COMPUTO	$564.088.235	$527.714.553
EQUIPO MEDICO CIENTIFICO	$199.933.106	$131.073.866
FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE	755,902,117	$755.902.117
DEPRECIACION	**(3.769.848.686)**	**(2,991,630,912)**
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	$(629.018.387)	$(313.661.972)
EQUIPO DE OFICINA	$(19.634.199)	$(6.858.597)
MAQUINARIA Y EQUIPO	$(1.676.430.008)	1.477.825.031)
EQUIPO DE COMPUTO	$(540.442.113)	$(456.334.459)
EQUIPO MEDICO – CIENTIFICO	$(109.152.008)	$(96.049.360)
EQUIPO DE TRANSPORTE	$(795.171.970)	$(640.901.494)
TOTAL	**$15.586.887.575**	**$15.819.141.122**

VIGILADO POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD

Se efectuó el reconocimiento al Valor Razonable de los inmuebles de propiedad de la compañía de acuerdo con los avalúos técnicos correspondientes. Dichos inmuebles son utilizados para la prestación de los servicios que hacen parte del objeto social.

10. Intangibles:

	2017	2016
LICENCIAS DE SOFTWARE	$23.277.923	$17.642.649
TOTAL	**$23.277.923**	**$17.642.649**

En el año 2017 se adquirieron nuevas licencias del software utilizado para la administración asistencial - Gestión Odontológica en las nuevas sedes.

11. Instrumentos Financieros Pasivos:

Los saldos de los instrumentos financieros pasivos a 31 de Diciembre comprende:

	2017	2016
OBLIGACIONES FINANCIERAS (1)	$3.181.694.202	$4.015.605.077
PROVEEDORES NACIONALES (2)	$1.026.812.204	$757.572.993
CUENTAS POR PAGAR (3)	$1017.812.032	$1.396.299.748
OTROS – PASIVOS (4)	$1.042.764.446	$1.403.093.624
	$6.269.082.884	**$7.572.571.442**

(1) Para el año 2017 los saldos de las obligaciones financieras corresponden a los créditos constituidos para la ampliación de la Propiedad, Planta y Equipos, en la adquisición de inmuebles para 3 nuevas sedes. En el siguiente cuadro se discriminan los saldos a corto plazo (12 meses) y lago plazo (superiores a 12 meses) para el año 2017:

(2)

VIGILADO POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD

NUMERO DE CREDITO	SALDO CREDITO
BANCOLOMBIA CREDITO 310099577	1,543,126
BANCOLOMBIA CREDITO 310096291	83,333,299
LEASING BANCO DE CREDITO 107610	194,628,926
BANCOLOMBIA CREDITO 114314	45,565,003
BANCOLOMBIA CREDITO 310103513	69,444,441
BANCOLOMBIA CREDITO 310103056	22,222,208
TARJETA 4513098239286830	662,848
TARJETA 4513098227542335	778,906
SUBTOTAL CORRIENTE	**418,178,757**
LEASING BANCOLOMBIA 155315	462,342,309
BANCOLOMBIA CREDITO 310107744	256,666,672
LEASING OFIC 601 179643	1,184,300,590
LEASING BANCOLOMBIA 175937	49,832,418
CREDITO BANCOLOMBIA MAS LEASING 53067	775,765,313
LEASING OFICINA 305 BANCOLOMBIA 107068	34,608,143
SUBTOTAL NO CORRIENTE	**2,763,515,445**
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	**3,181,694,202**

(3) El saldo de proveedores hace referencia a la compra de materiales e insumos para prestar los servicios de odontología general y especializada.

(4) Las cuentas por pagar muestran los saldos a contratistas y prestadores de servicios tales como: arrendamientos, servicios de mantenimiento, compra de papelería, elementos de aseo y otros.

(5) Los saldos de Otros Pasivos se dan principalmente por el rubro de Ingresos Recibidos para Terceros, los cuales corresponden a los dineros recaudados por la prestación de los servicios prestados por los profesionales de la salud (Odontólogos y Ortodontistas) y que se trasladan en los meses siguiente al cierre del periodo por valor de $1.042.764.446.

VIGILADO POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD

12. Pasivos por impuestos corrientes

El detalle de los gastos financieros de los años 2017 y 2016 incluye:

	2017	2016
RETENCION EN LA FUENTE	$32.257.512	$26.803.000
RETENCION DE ICA	$10.325.882	$3.032.000
RENTA Y COMPLEMENTARIOS	$82.751.367	$116.393.342
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO	$36.096.113	$33.614.000
TOTAL	**$161.430.874**	**$179.842.342**

Los anteriores saldos son aquellos que han quedado una vez compensados los que fueron susceptibles de cruce con impuestos a favor, dando como resultado los impuestos por pagar.

13. Pasivos por Impuestos No Corrientes

El detalle de los gastos financieros de los años 2017 y 2016 incluye:

	2017	2016
IMPUESTO DIFERIDO IMPONIBLE	$32.865.927	$22.541.770
TOTAL	**$32.865.927**	**$22.541.770**

Corresponde al calculo del impuesto diferido producto de las diferencias temporarias surgidas de la comparación de las bases contables versus las bases fiscales al final del periodo.

14. Beneficios A Los Empleados

El pasivo por beneficios a empleados está compuesto de la siguiente manera:

VIGILADO POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD

	2017	2016
CESANTIAS	$313.888.828	$248.666.688
INTERESES SOBRE LAS CESANTIAS	$45.801.318	$31.840.277
VACACIONES CONSOLIDADAS	$161.527.500	$150.597.187
APORTES DE SEGURIDAD SOCIAL	$106.171.598	$81.980.085
TOTAL	**$627.389.244**	**$513.084.237**

Al cierre del ejercicio del 2017 la compañía tenía los anteriores pasivos por beneficios a empleados, de los cuales se pagarán en el mes de enero de 2018 los intereses a las cesantías y en febrero de 2018 las cesantías. Las vacaciones consolidadas se pagarán en la medida que sean disfrutadas por los empleados.

También se incluyen los saldos de Fondos de Pensión y las retenciones y aportes de nómina, los cuales corresponden a las obligaciones exigibles por las administradoras de salud, ARL y cajas de compensación producto de la relación laboral con los empleados.

Los demás beneficios a empleados fueron efectivamente pagados y se reconocieron en cuenta de resultados.

15. Capital emitido:

Los aportes sociales de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016 estaban conformados así:

	2017	2016
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	$3.000.000.000	$3.000.000.000
TOTAL	**$3.000.000.000**	**$3.000.000.000**

Para el año 2017 la composición accionaria estaba compuesta de la siguiente manera:

VIGILADO POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD

Nombre del accionista	No. De Acciones	Valor nominal	%
Ilsen Puerto Morales	2.100.000	$2.100.000.000	70%
Ignacio Pinto Hurtado	900.000	$900.000.000	30%
TOTAL	**3.000.000**	**$3.000.000.000**	**100%**

16. Reservas:

El saldo a 31 de diciembre de 2017 y 2016 se componía de la siguiente manera:

	2017	2016
RESERVA LEGAL	$112.679.556	$112.679.556
RESERVA PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	$430.394.818	$430.394.818
TOTAL	**$542.674.374**	**$542.674.374**

17. Ingresos de actividades ordinarias:

Los ingresos de actividades ordinarias de los años 2017 y 2016 incluyen:

	2017	2016
ODONTOLOGIA (1)	$18.791.406.703	$17.276.148.544
OTROS INGRESOS (2)	$153.215.468	$461.689.146
TOTAL	**$18.944.622.171**	**$17.737.837.690**

(1) Son los ingresos generados por la prestación de los servicios de odontología general, odontología especializada y ortodoncia, en desarrollo del objeto social.

(2) Los Otros Ingresos incluyen rubros tales como: intereses, descuentos condicionados, utilidad en venta de activos y recuperación de gastos y provisiones.

18. Costo De Ventas

Los costos de ventas durante el año 2017 y 2016 se detallan a continuación:

VIGILADO POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD

	2017	2016
INSUMOS PARA ODONTOLOGIA (1)	$3.302.511.611	$2.851.560.069
TOTAL	**$3.302.511.611**	**$2.851.560.069**

(1) El costo de ventas corresponde al valor de las compras de materiales e insumos para la prestación del servicio de odontología.

19. Otros Ingresos

Los otros ingresos de los años 2017 y 2016 comprenden:

	2017	2016
INTERESES		$46.186
DESCUENTOS CONDICIONADOS	$45.886.407	$58.890.179
UTILIDAD EN VENTA DE PPYE (1)	$0	$332.472.643
REINTEGRO DE OTROS COSTOS Y GASTOS	$94.494.553	$70.232.220
DIVERSOS-ARRENDAMIENTOS	$12.834.508	$47.918
TOTAL	**$153.215.468**	**$461.689.146**

(1) Los descuentos condicionados hacen referencia a descuentos obtenidos por negociación directa con los proveedores por pagos anticipados.
(2) Las recuperaciones corresponden a los reintegros de otros costos y gastos, descuentos obtenidos y reintegro de provisiones.

20. Gastos de Administración

	2017	2016
MEDICINA PREPAGADA (1)	$88.043.240	$83,060,510
SEGUROS		$4,628,450
HONORARIOS (2)	$582.552.201	$383,422,546
IMPUESTO PREDIAL (3)	$103.506.031	$99,100,825
IMPUESTO VEHICULOS (4)	$10.158.000	$10,143,000
MAYOR VR GASTO – IVA (5)	$136.829.371	$115,330,937
OTROS	$17.311.012	$5,961,618
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO (6)	$206.207.778	$196,020,096
ARRENDAMIENTOS (7)	$28.796.230	$1,193,299,398
NOTARIALES	$500.840	$0
TRAMITES Y LICENCIAS	$0	$496,000
OTROS	$0	$344,728
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES (8)	$778.217.774	$800,715,172
TOTAL	1.952.122.476	$2,892,523,280

VIGILADO POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD

(1) Medicina Prepagada, como beneficio otorgado al personal directivo.
(2) Honorarios por asesoría técnica, asesoría jurídica y honorarios de la Revisoría Fiscal.
(3) Impuesto Predial correspondiente a los inmuebles de propiedad de la compañía.
(4) Impuestos de los vehículos de propiedad de la compañía.
(5) Los impuestos incluidos en este rubro corresponden al mayor del IVA pagado en los gastos de la compañía, los cuales no son descontables por no prestar una actividad gravada.
(6) Impuesto de Industria y comercio causado durante el periodo.
(7) Arriendos sobre los inmuebles donde están ubicadas las sedes y que no son propiedad de la compañía.
(8) Amortizaciones y depreciaciones: corresponde a las depreciaciones sobre la propiedad, planta y equipo.

21. Gastos de ventas y distribución

El detalle de los gastos de ventas de los años 2017 y 2016 incluye:

	2017	2016
GASTOS DE PERSONAL (1)	$6.966.440.998	$5,638,123,495
HONORARIOS	$0	$1,500,000
IMPUESTOS DESCONTABLES (2)	$253.582.097	$239,581,665
ARRENDAMIENTOS (3)	$1.254.848.363	$279,613
SEGUROS (4)	$30.232.547	$26.289.154
SERVICIOS (5)	$731.994.099	$854,167,884
GASTOS LEGALES (6)	$19.881.045	$11,027,525
MANTENIMIENTO (7)	$494.289.061	$1,930,670,889
REPARACIONES LOCATIVAS (8)	$307.464.859	$422,070,653
GASTOS DE VIAJE	$139.731.693	$153,038,925
DIVERSOS (9)	$558.890.771	$578,432,789
TOTAL GASTOS DE VENTAS	**$10.757.355.533**	**$9,855,182,593**

Los gastos de ventas y distribución son los ocasionados en el desarrollo normal de la operación, éstos registran los valores directamente relacionados con la gestión comercial y están orientados a la administración y planeación para la ejecución de las actividades comerciales de la compañía

VIGILADO POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD

(1) Gastos de personal de ventas comprende a todos los beneficios a favor de los empleados de la compañía provenientes de fuentes legales.
(2) Los impuestos incluidos en este rubro corresponden al mayor del IVA pagado en los gastos de la compañía, los cuales no son descontables por no prestar una actividad gravada.
(3) Arrendamientos: de maquinaria y equipo.
(4) Seguros: incluye pólizas de vehículos y sobre inmuebles.
(5) Servicios: se relacionan los gastos por aseo vigilancia, transportes, servicios públicos, publicidad y otros.
(6) Gastos Legales: correspondientes a tramites y licencias.
(7) Mantenimiento y reparaciones: hace referencia al mantenimiento preventivo y correctivo de maquinaria y equipo, así como el mantenimiento.
(8) Reparaciones locativas y remodelaciones de las 27 sedes que estuvieron operativamente funcionando durante el periodo.
(9) Diversos: incluyen los rubros de compra de elementos de papelería, aseo, combustibles y lubricantes, transportes, casino y restaurante, entre otros.

22. Gastos Financieros y otros

El detalle de los gastos financieros de los años 2017 y 2016 incluye:

	2017	2016
COMISIONES BANCARIAS (1)	$314.122.235	$303,185,041
INTERESES (2)	$507.146.989	$549,126,656
GRAVAMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS	$95.051.157	$71,193,421
OTROS GASTOS FINANCIEROS	$94.183	$771,469
VENTA DE OTROS ACTIVOS	$0	$0
OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	$24.415.219	$27,889,652
COSTOS Y GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES	$20.247.825	$39,219,827
TOTAL GASTOS FINANCIEROSY OTROS	**961.077.609**	**$991,386,065**

(1) Las comisiones bancarias son principalmente originas por los pagos recibidos de clientes mediante Tarjetas de Crédito.
(2) Los intereses son generados por los préstamos constituidos con instituciones financieras.
(3) Los gastos no deducibles y de costos y gastos de ejercicios anteriores, a gastos que no proceden fiscalmente, tales como impuestos asumidos.

VIGILADO POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD

23. Activos contingentes y pasivos contingentes

La compañía no tiene pasivos contingentes en relación con reclamación legal alguna, que pueda surgir en el curso ordinario de los negocios.

La Gerencia considera que no hay situaciones que justifiquen litigios o demandas.

24. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

A la fecha de presentación de los estados financieros sobre el periodo que se informa, no se tiene conocimiento de hechos o eventos que afecten dichos informes.

25. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta de socios para su publicación el 20 de marzo de 2018.

ILSEN PUERTO MORALES
Representante Legal

SANDRA MILENA BOLAÑOS
Contadora
TP-194231-T

EDGAR LEON GONZALEZ
Revisor Fiscal
TP-19664-T

VIGILADO POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD