

INVERSIONISTAS EN SALUD ORAL SAS

Nit 900.850.535-1

MUNICIPIO DE MEDELLIN-DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

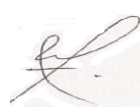
VIGILADO SUPER SALUD

ESTDO FINANCIEROS COMPARATIVOS A DICIEMBRE 31 DE 2017 VS 2016

EXPRESADO EN PESOS

NOMBRE DE CUENTA	NOTAS	2,017	2,016	VARIACION	
ACTIVO					
CORRIENTE					
Efectivo y equivalentes del efectivo	3	124,751,754	22,066,583	102,685,171	465%
Deudores Comerciales	4	27,580,247	13,818,169	13,762,078	100%
Inversiones	3	23,200,000	0	23,200,000	#DIV/0!
Gastos pagados por anticipado	6	2,798,880	2,728,320	70,560	0%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		178,330,881	38,613,072	139,717,809	362%
ACTIVOS FIJOS (P,P y E; Leasing)					
Equipo De Oficina		509,999	509,999	0	0%
Maquinaria Y Equipo Medico - Cientifico		60,990,223	60,990,223	0	0%
Depreciacion Acumulada		(25,863,162)	(15,083,418)	(10,779,744)	71%
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	5	35,637,060	46,416,804	(10,779,744)	-23%
TOTAL ACTIVO		213,967,941	85,029,876	128,938,065	339%
PASIVO CORRIENTE					
Acreedores Comerciales (Proveedores)	7	8,105,160	2,480,676	5,624,484	227%
Otros Acreedores (C yG x P)	7	49,863,757	42,369,127	7,494,630	18%
Retefuente y autorenta	7	3,992,063	3,425,866	566,197	17%
De Renta Y Complementarios y Cree	7	24,174,639	8,822,261	15,352,378	174%
Beneficio a los empleados	7	6,256,630	4,245,448	2,011,182	47%
Otros Pasivos	7		2,360,500	(2,360,500)	0%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		92,392,249	63,703,878	28,688,371	45%
TOTAL PASIVO		92,392,249	63,703,878	0	0%
PATRIMONIO					
Capital		25,000,000	25,000,000	0	0%
Reservas Y Fondos		0	0	0	#DIV/0!
Resultados Del Ejercicio		70,627,867	17,125,005	53,502,862	312%
Resultados De Ejercicios Anteriores		25,947,824	(20,799,008)	46,746,832	-225%
Participación socios controladores		75.04%	75.04%	0	
Participación socios minoritarios		24.96%	24.96%	0	
TOTAL PATRIMONIO		121,575,692	21,325,998	100,249,694	470%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		213,967,941	85,029,876	128,938,065	152%


JULIAN EMILIO VELEZ RIOS
 Representante Legal


MARIA ISABEL ROJAS RESTREPO
 Contadora Pública

INVERSIONISTAS EN SALUD ORAL SAS

Nit 900.850.535-1

MUNICIPIO DE MEDELLIN-DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA

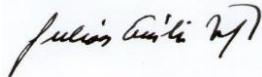
ESTADO DE RESULTADOS

VIGILADO SUPER SALUD

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS A DICIEMBRE 31 DE 2017 VS 2016

EXPRESADO EN PESOS

NOMBRE DE CUENTA	NOTAS	2017		2016	
INGRESOS	8				
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		784,572,323	100%	606,491,760	77%
Odontologia		136,240,600		120,172,635	
Ondontopediatria		24,350,050		13,359,050	
Ortodoncia		149,689,633		96,386,300	
Periodoncia		40,276,250		30,007,050	
Protesis		408,081,390		329,926,103	
Oral Pass		12,717,000		10,367,122	
MOS		13,217,400		6,273,500	
DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS		-250,000	0%	-130,000	0%
Devoluciones, Rebajas y Descuentos		-250,000		-130,000	
VENTAS NETAS		784,322,323	100%	606,361,760	77%
COSTOS OPERACIONALES	8	590,322,237	75%	485,567,084	62%
Materiales		58,037,520		60,018,116	
Laboratorio		66,988,823		63,300,331	
Servicios		198,037,089		150,425,625	
Honorarios		267,258,805		211,823,012	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		194,000,086	25%	120,794,676	15%
MENOS: OTROS GASTOS OPERACIONALES		86,827,519	11%	86,725,032	11%
De Administración		86,827,519		86,725,032	
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		107,172,567	14%	34,069,644	4%
MAS: OTROS INGRESOS ORDINARIOS	8	-12,370,061	-2%	-8,122,378	-1%
Financieros		6,236		0	
MENOS: GASTOS FINANCIEROS	8	15,507,467		12,910,750	
MAS: GANANCIAS E INGRESOS EXTRAORDINARIOS		3,131,170		4,788,372	
Recuperaciones		3,131,170		4,788,372	
Diversos		0		0	
MENOS: PÉRDIDAS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS		0	0%	0	0%
Extraordinarios de Ejercicios anteriores		0		0	
Diversos		0		0	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		94,802,506	12%	25,947,266	3%
PROVISION IMPUESTO DE RENTA Y CREE	8	24,174,639	3%	8,822,261	1%
UTILIDAD NETA		70,627,867	9%	17,125,005	2%



JULIAN EMILIO VELEZ RIOZ
Representante Legal



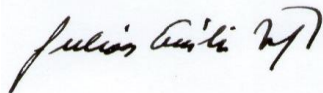
MARIA ISABEL ROJAS RESTREPO
Contadora Pública

INVERSIONISTAS EN SALUD ORAL SAS

NIT 900.850.535.-1

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO A DICIEMBRE 31

FLUJOS DE FONDOS DE LA ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	2,017	2,016
Resultado neto del período	70,627,867	17,125,005
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto provisto por las operaciones:		
Gasto Depreciación	10,779,744	9,402,144
Gastos Financieros	15,507,467	12,910,750
Otras Partidas que no implican salida o ingreso	0	0
Total fuentes estado de resultados	96,915,078	39,437,899
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES		
(Incremento) y/o disminucion Cuentas por cobrar clientes	13,762,078	-26,079,808
(Aumento) y/o disminución Gastos pagados por anticipado	70,560	2,728,320
(Aumento) y/o disminución Otras cuentas por cobrar	0	0
(Aumento) y/o Disminución Inventarios	0	0
(Aumento) y/o disminucion C xC a Trabajadores	0	0
Aumento y/o (Disminución) Cuentas x pagar proveedores	5,624,484	-9,256,373
Aumento y/o (Disminucion) Impuestos por pagar	15,918,575	2,210,799
Aumento y/o (Disminucion) de costos y gastos por pagar	9,505,812	2,023,758
Aumento y/o (Disminucion) otras cuentas por pagar	-2,360,500	6,468,492
Total fuentes del balance	42,521,009	-21,904,811
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	139,436,087	17,533,088
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición Inversiones	-21,243,449	0
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE ACTIVIDADES INVERSION	-21,243,449	0
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION:		
Aumento y/o (Disminución) Obligaciones financ. corto plazo	0	0
Incremento y/o (Disminución) obligaciones financ. a largo plazo	0	0
Menos Gastos Financieros	-15,507,467	-12,910,750
Pago de dividendos	0	0
Aumento y/o (Disminución) de Reservas	0	0
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-15,507,467	-12,910,750
INCREMENTO Y/O DISMINUCION NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO DE LAS OPERACIONES	102,685,171	4,622,338
EFFECTIVO Y SU EQUIVALENTE AL INICIO DEL PERIODO	22,066,583	17,444,245
EFFECTIVO Y SU EQUIVALENTE AL FINAL DEL PERIODO	124,751,754	22,066,583
DIFERENCIA DEL EFECTIVO INICIAL Y FINAL	-102,685,171	-4,622,338



JULIAN EMILIO VELEZ RIOS
Representante Legal



MARIA ISABEL ROJAS RESTRE
Contadora Pública

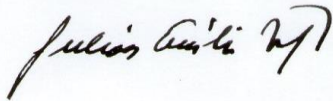
INVERSIONISTAS EN SALUD ORAL SAS

NIT 900.850.535-1

ESTOS DE CAMBIOS EN EL PATROMIONIO

A DICIEMBRE 31

PATRIMONIO	DIC 31/2016	Débitos	Créditos	Dic 31/2017
Capital Social	25,000,000			25,000,000
Reservas	0	0	0	0
Resultados del Ejercicio	17,125,005	53,502,862	0	70,627,867
Resultados de Ejercicios Anteriores	-20,799,008	0	46,746,832	25,947,824
TOTAL PATRIMONIO	21,325,997	53,502,862	46,746,832	121,575,691
Participación Controladora	75.60%			75.60%
Participación socios minoritarios	24.40%			24.40%



JULIAN EMILIO VELEZ RIOS
Representante Legal



MARIA ISABEL ROJAS RESTREPO
Contadora Pública

INVERSIONISTAS EN SALUD ORAL S.A.S
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
COMPARATIVO DICIEMBRE 2016-2015
VIGILADO SUPER SALUD
(Cifras Expresas en Pesos)

NOTA No 1.

DESARROLLO DE LA EMPRESA:

El 5 de mayo de 2015, se constituyó Inversionistas en Salud Oral, con el objeto de prestar servicios odontológicos, tanto a profesionales de práctica privada individual, como a grupos asociativos, empresas de medicina prepagada, EPS, cooperativas y en general a todas las personas y entidades relacionadas con la prestación de servicios de salud en el campo de la odontología general y especializada

NOTA 2

PRINCIPALES POLITICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Para la contabilización de los registros contables y la presentación de estados financieros la entidad observa los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, prescritos por disposición legal según el decreto 2649/93 y conforme a la ley 43 de 1990, empieza la preparación de la contabilidad bajo la nueva reglamentación contable, Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para microempresas según el decreto 3022 de diciembre 27 de 2013.

INVERSIONES

Desde un punto de vista más estricto la inversión comprende solo los desembolsos de recursos financieros destinados a la adquisición de instrumentos de producción. En esta cuenta se registran todos los depósitos y/o aportes que se realizan a entidades de salud.

DEUDORES

Registra el saldo de las deudas de clientes por la venta de servicios. La empresa tiene como política de ventas otorgar crédito máximo hasta 30 y 60 días por la facturación de los servicios, tanto para las EPS, empresas de medicina prepagada como los convenios que tiene con las IPS y algunos clientes particulares.

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

La propiedad Planta y equipo se contabilizan al costo histórico, más las adiciones y mejoras generadas durante el período contable. Las ventas y retiros de tales activos se descargan al costo neto ajustado respectivo y las diferencias entre el precio de venta y el costo neto se llevan a resultados.

La depreciación se calcula sobre el costo ajustado, se deprecia por el método de línea recta, con base en la vida útil probable de los activos: construcciones y edificaciones 20 años, maquinaria y equipo de oficina 10 años, para equipo de transporte y equipo de computación a 5 años y equipo de comunicación a 10 años.

Las reparaciones y el mantenimiento de estos activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos.

De acuerdo con el Decreto 3019 de 1989, los activos fijos cuyo costo no superan 50 UVT o sea un millón cuatrocientos ochenta y siete mil seiscientos cincuenta pesos \$(1.487.650) se deprecian en su totalidad en el mes siguiente al de su adquisición.

IMPUESTOS

La compañía presenta el impuesto de Renta sobre la utilidad fiscal del ejercicio. Se presentaron y pagaron en forma oportuna las declaraciones de

Retención en la fuente, Declaración de Renta e Impuesto de Industria y Comercio.

INVENTARIOS

El departamento de contabilidad, recibe mes a mes el consumo y saldo final del inventario físico al cierre de mes, compuesto principalmente de material de (insumos críticos), para valorizar el inventario y afectar el costo real al estado de resultados.

DIFERIDOS

En los gastos pagados por anticipado se incluye el valor de la póliza de seguro de responsabilidad civil y Multi riesgo que se va amortizando mensualmente.

En la cuenta de Cargos Diferidos se llevan los pagos por gastos de organización y pre-operativos, programas de computador y/o licencias, mejoras en propiedad ajena por adecuación de las sedes de la Empresa, dotación de empleados y gastos publicitarios y mantenimientos de equipos, Estos activos se amortizan partiendo de su causación.

OBLIGACIONES FINANCIERAS

Comprende las obligaciones vigentes al término del periodo que tiene la sociedad con entidades financieras de corto plazo en créditos ordinarios y a terceros.

PROVEEDORES

Son deudas contraídas con diferentes empresas por compra de suministros odontológicos para la prestación del servicio.

CUENTAS POR PAGAR

Corresponden al monto adeudado por la sociedad por concepto de costos y gastos causados por pagar, servicios e impuestos, aportes de seguridad social y parafiscal.

OBLIGACIONES LABORALES

Las obligaciones laborales (vacaciones, prima, cesantías e intereses a las cesantías) fueron ajustadas al final de cada ejercicio con base en las disposiciones legales y los convenios laborales vigentes, en el mes de mayo la empresa se acogió a la ley 1607 de 2012 que exonera a la empresa del pago a los parafiscales y se aplica la tarifa del Cree.

CAPITAL SOCIAL

Representa el valor de los aportes efectuados por los socios a la sociedad, para proveerla de los recursos necesarios para el desarrollo de su objeto social y para garantizar ante terceros y acreedores la solvencia de la entidad.

RESERVAS

Representa los recursos que han sido tomados de las utilidades de la sociedad con el fin de satisfacer requerimientos legales, estatutarios u ocasionales. De acuerdo con las disposiciones legales, la compañía debe constituir una reserva legal que ascenderá por lo menos al 50% del capital de aportes, formado con el 10% de la utilidad neta de cada ejercicio.

RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

Los ingresos y los gastos de la empresa corresponden a los del giro normal de los negocios, se contabilizan por el sistema de causación se encuentran debidamente clasificados como operacionales y no operacionales, siguiendo para ello las instrucciones del Plan Único de Cuentas y son registrados con base en el sistema de causación.

BALANCE GENERAL

Miles de Pesos

ACTIVO

NOTA No 3.

EFFECTIVO

Comprende las cuentas que registran los recursos de liquidez inmediata, total o parcial con que cuenta la compañía y puede utilizar para fines generales o específicos.

Los dineros en Caja corresponden a dineros recibidos después del cierre bancario y se consignan en los primeros días del mes de enero de 2.018.

Representa el saldo disponible distribuido de la siguiente forma:

	2.016	2016
DISPONIBLE	147.951.754	17.444.245
Bancolombia Cta Corriente	124.751.754	17.444.245
Fiducia	23.200.00	

Las cuentas bancarias no presentan embargos ni restricciones financieras para su manejo.

Fiducia corresponde a apertura de cuenta para inversión en propiedad raíz.

NOTA No 4.**CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES**

Comprende los siguientes saldos y está representado por edades así:

	2.017	2.016
CUENTAS POR COBRAR	27.580.247	13.818.169
De 0 a 30 Días	27.580.247	13.818.169

La cartera se encuentra al día y corresponde a facturación realizada a Coomeva Medicina Prepagada

NOTA No 5

	2.017	2.015
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	35.637.060	46.416.804
Equipo Médico Científico	61.500.222	61.500.222
Depreciación Acumulada	-25.863.162	-15.083.418

NOTA No 6

	2.017	2.016
DIRERIDOS	2.798.880	2.728.320
Equipo Médico Científico	2.798.880	2.728.320

Corresponde a la Póliza de responsabilidad Civil de clínica y hospitales la cual se amortiza en un periodo de un año

PASIVO

Nota No 7.

	2.017	2.016
CUENTAS POR PAGAR	92.392.249	54.881.617
Proveedores	8.105.160	2.480.676
Costos y Gastos por Pagar	49.863.757	42.369.127
Acreedores Varios (Retención en la Fuente, aportes de nomina)	10.248.693	3.245.866
Impuestos Gravámenes y Tasas	24.174.639	4.245.448
Otros Pasivos	0	2.360.500

La cuenta de Costos y gastos por pagar corresponde a Honorarios por Servicios profesionales y servicios externos de laboratorio.

La cuenta de otros pasivos corresponde a pago anticipado de un cliente.

ESTADO DE RESULTADOS

Miles de pesos

NOTA No 8

INGRESOS OPERACIONALES

Registra los valores recibidos y/o causados como resultado de las actividades desarrolladas en cumplimiento del objeto social.

	2.017	2016
INGRESOS OPERACIONALES	784.572.323	606.491.760
Odontología General	136.240.600	120.172.635
Odontopediatria	24.350.050	13.359.050
Ortodoncia	149.689.633	9.386.300
Periodoncia	40.276.250	30.007.050
Protesis	408.081.390	329.926.103
Oral Pass	12.717.000	10.367.122
Material de Apoyo (MOS)	13.217.400	6.273.500
Devoluciones	-250.000	-130.000

Se puede observar un decrecimiento en el año 2017 en ingresos equivalente al 25% en relación al año anterior, donde el servicio de Protesis representa el mayor margen.

COSTOS OPERATIVOS

Representa la acumulación de los costos directos e indirectos necesarios en la prestación de los servicios vendidos de acuerdo al objeto social

	2.017	2.016
COSTOS DE OPERACIÓN	590.322.237	485.567.084
Materiales	58.037.520	60.018.1165
Ser. Laboratorio	66.988.823	63.300.331
Servicios	198.037.089	150.425.625
Honorarios Odontologos	267.258.805	211.823.012

Para el año 2017 el costo de operación fue del 25% con respecto a las ventas y hubo un incremento del 14% con respecto al año anterior.

GASTOS OPERACIONALES

Comprende aquellos gastos ocasionados en el desarrollo del objeto social principal y registra las sumas o valores en que se incurre durante el ejercicio, directamente relacionado con la gestión administrativa y las actividades operativas en las áreas ejecutiva, financiera, comercial, legal.

PERSONAL

En este rubro encontramos: Salarios, subsidio de transporte, cesantías, intereses, vacaciones, prima de servicios, incapacidades, aportes a EPS, ARL, pensiones, Parafiscales del todo el personal administrativo, como departamento de contable, gerente, mensajero, sistemas, calidad y oficios varios.

HONORARIOS

En la cuenta de honorarios se incluyen todos los servicios incurridos en el año 2016 se encuentran honorarios de Asesoría Jurídica, Asesoría Gestión Humana, Honorarios Mercadeo y de Calidad

SEGUROS

Se encuentra la póliza multirriesgo, la de responsabilidad civil y Clínicas y Hospitales.

SERVICIOS

En este rubro encontramos el servicio de vigilancia, celulares, internet, teléfono, acueducto y alcantarillado, energía, televisión, correo, portes y telegramas, gastos de refrigerios y copias cursos de radiología y otros servicios.

LEGALES

Los gastos legales correspondientes a la renovación de la matrícula mercantil, gastos notariales, trámites y licencias, firma digital de Certicámara para la presentación de informes a la Supersalud.

MANTENIMIENTO Y REPARACIONES

Se encuentran los mantenimientos correctivos y preventivos de equipo de cómputo, equipo de oficina, maquinaria y equipo y mantenimientos y adecuaciones locativas.

GASTOS DIVERSOS

Dentro de este rubro encontramos: Gastos de representación y relaciones públicas corresponde a regalos, obsequios en los días especiales, refrigerios de

comité, ramos, entre otros. Elementos de Aseo y cafetería, Útiles papelería y fotocopias, Taxis y Buses, Parqueaderos.

GASTOS FINANCIEROS

Conformando este rubro se encuentran los gastos bancarios, Intereses corrientes, Intereses de sobregiro, manejo de tarjeta, cobro de sucursal virtual.

GASTOS FINANCIEROS Y EXTRAORDINARIOS.

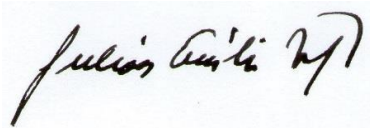
	2.017	2.016
	15.507.467	12.910.750
Gastos Financieros	15.507.467	12.910.750

Los gastos financieros están representados en: G.M., y comisiones bancarias

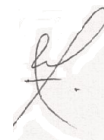
OTROS INGRESOS.

	2.017	2.016
	3.131.170	4.788.931
Recuperaciones	3.131.170	4.788.931

Atentamente,



JULIAN EMILIO VELEZ RIOS
Representante Legal



MARIA ISABEL ROJAS RESTREPO
Contadora
T.P 83380-T