

CORAZON Y AORTA SAS
NIT 900.051.107-2
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
A diciembre 31 de 2019 y 2018
Expresado en pesos colombianos

ACTIVOS	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	182.076.015	429.019.359
Cuentas comerciales por cobrar y otras CxC	5	7.362.003.941	6.515.999.251
Activos por impuestos corrientes	6	847.132.265	717.330.314
Inventarios	7	111.372.961	39.344.903
Gastos pagados por anticipado	8	30.742.304	71.262.193
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		8.533.327.486	7.772.956.020
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo, neto	9	3.786.852.517	4.180.871.699
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		3.786.852.517	4.180.871.699
TOTAL ACTIVOS		12.320.180.003	11.953.827.719

PASIVOS	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros	10	1.184.302.012	1.099.458.032
Proveedores	11	4.621.436.573	3.788.009.929
Cuentas comerciales por pagar y otras CxP	12	993.856.050	1.055.900.400
Pasivos por impuestos corrientes	13	368.724.844	417.811.355
Beneficios a los empleados	14	153.497.323	113.743.462
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		7.321.816.802	6.474.923.178
Pasivos no corrientes			
Pasivos financieros	10	1.160.176.573	2.189.577.637
Cuentas por pagar con particulares	15	650.250.123	541.449.349
Pasivos por impuestos diferidos	16	22.380.482	9.348.006
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1.832.807.178	2.740.374.992
TOTAL PASIVOS		9.154.623.981	9.215.298.170

PATRIMONIO	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Capital Autorizado	17	650.000.000	650.000.000
Reserva Legal	18	111.526.576	51.457.274
Reserva Patrimonial	18	97.801.268	97.801.268
Resultado de Ejercicios Anteriores		1.992.594.307	1.451.970.593
Resultado del Ejercicio		427.026.475	600.693.017
Convergencia a NIIF para PYMES	19	-113.392.603	-113.392.603
TOTAL PATRIMONIO		3.165.556.023	2.738.529.549

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		12.320.180.003	11.953.827.719
-----------------------------------	--	-----------------------	-----------------------

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

HAMID MUSTAFA IZA
Gerente General

LAURA PATRICIA ALVAREZ C.
Contadora Pública
TP 22440-T

MONICA HELLEN RIVERA GALINDEZ
Revisor Fiscal
TP 104223-T
(Ver dictamen adjunto)
Miembro de Millán & Asociados S.A.
TR 278

CORAZON Y AORTA SAS

NIT : 900.051.107-2

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 - 2018

Expresado en pesos colombianos

	Notas	31-dic-19	%	31-dic-18	%
Ventas del período	20	15.011.792.497	105%	14.016.896.727	105%
Devoluciones	21	727.069.320	5%	650.505.604	5%
INGRESOS NETOS		14.284.723.177	100%	13.366.391.123	100%
Costo de Ventas	22	8.393.678.019	59%	7.920.976.283	59%
UTILIDAD BRUTA		5.891.045.158	41%	5.445.414.840	41%
GASTOS OPERACIONALES					
Costos Indirectos	23	2.957.551.148	21%	2.638.417.359	20%
De Administración	24	1.471.014.694	10%	1.294.933.557	10%
De Ventas	25	192.160.240	1%	184.987.299	1%
Total Gastos de operación		4.620.726.082	32%	4.118.338.215	31%
UTILIDAD OPERACIONAL		1.270.319.076	9%	1.327.076.624	10%
Ingresos Financieros	26	131.400.055	1%	62.261.376	0%
Egresos Financieros	27	740.588.180	6%	479.562.916	4%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		661.130.951	5%	909.775.084	7%
Provisión Impuesto de Renta	28	221.072.000	2%	273.241.000	2%
Gasto (Ingreso) por impuesto diferido	16	13.032.476	0%	35.841.067	0%
UTILIDAD (PERDIDA) EJERCICIO		427.026.475	3%	600.693.017	4%

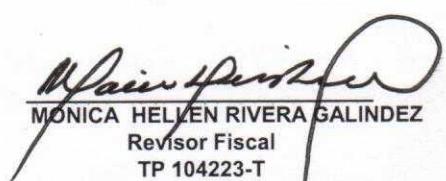
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



HAMID MUSTAFA IZA
Gerente General



LAURA PATRICIA ALVAREZ C.
Contadora Pública
TP 22440-T



MONICA HELLEN RIVERA GALINDEZ
Revisor Fiscal
TP 104223-T
(Ver dictamen adjunto)
liembro de Millán & Asociados S./
TR 278

CORAZON Y AORTA SAS
NIT 900.051.107-2
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Método Indirecto

Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 - 2018
 Expresado en pesos colombianos

	2.019	2.018
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del ejercicio	427.026.475	600.693.017
Mas (menos) partidas que no afectan el efectivo		
Amortización de diferidos	278.122.827	278.122.825
Depreciación	244.709.132	200.841.631
Gasto (Ingreso) por impuesto diferido	13.032.476	35.841.067
Efectivo generado en operaciones	535.864.435	514.805.523
Cambio en partidas operacionales		
Cuentas comerciales por cobrar	-846.004.690	-3.615.612.768
Activos por impuestos corrientes	-129.801.951	-444.910.793
Inventarios	-72.028.059	51.034.979
Gastos pagados por anticipado	40.519.889	-54.490.367
Proveedores	833.426.644	1.831.562.069
Cuentas comerciales por pagar y otras CxP	-62.044.350	498.008.710
Pasivos por impuestos corrientes	-49.086.511	359.280.773
Beneficios a los empleados	39.753.861	22.729.348
Cuentas por pagar con particulares	108.800.774	25.177.839
Total cambios en partidas operacionales	-136.464.393	-1.327.220.210
Flujo de efectivo neto en actividades de operación	826.426.517	-211.721.670
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Cambio en partidas de inversión		
Propiedad, planta y equipo	-128.812.778	-706.602.556
Flujo de efectivo neto en actividades de inversión	-128.812.778	-706.602.556
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cambio en partidas de Financiación		
Pasivos financieros	-944.557.084	1.093.992.553
Flujo de efectivo neto en actividades de financiación	-944.557.084	1.093.992.553
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFE	-246.943.345	175.668.327
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	429.019.359	253.351.032
Efectivo y equivalentes al final del periodo	182.076.015	429.019.359
Variación	-246.943.345	175.668.327

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

HAMID MUSTAFA IZA
Gerente General

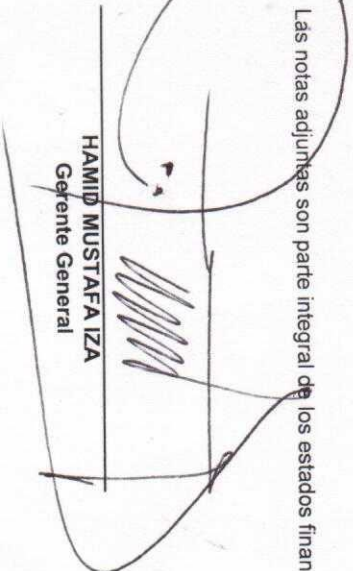
LAURA PATRICIA ALVAREZ C.
Contadora Pública
TP 22440-T

MONICA HELLEN RIVERA GALINDEZ
Revisor Fiscal
TP 104223-T
(Ver dictamen adjunto)
Miembro de Millán & Asociados S.A.
TR 278

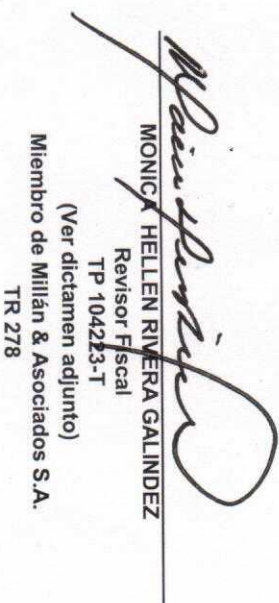
CORAZON Y AORTA S.A.
NIT: 900.051.107-2
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 - 2018
Expresado en pesos colombianos

	RESERVAS				RESULTADOS POR CONVERSION	TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	OBLIGATORIA	OCCASIONALES	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	650.000.000	19.706.518	-	1.472.854.349	108.668.268	2.137.836.532
Pago de dividendos						-
Reservas decretadas		31.750.756	97.801.268	(20.883.756)	(108.668.268)	-
Readquisición de acciones					600.693.017	600.693.017
Resultado de Ejercicio						-
Resultados acumulados						-
Saldo al final al 31 de diciembre de 2018	650.000.000	51.457.274	97.801.268	1.451.970.593	600.693.017	2.738.529.549
Pago de dividendos						-
Reservas decretadas		60.069.302			(600.693.017)	(540.623.715)
Readquisición de acciones					427.026.475	427.026.475
Resultado del Ejercicio						-
Resultados acumulados				540.623.714		540.623.714
Saldo al final al 31 de diciembre de 2019	650.000.000	111.526.576	97.801.268	1.992.594.307	427.026.475	3.165.556.023

Lás notas adjuntas son parte integral de los estados financieros


HAMID MUSTAFA IZA
 Gerente General


LAURA PATRICIA ALVAREZ C.
 Contadora Pública
 TP 22440-T


MONICA HELLEN RIVERA GALINDEZ
 Revisor Fiscal
 TP 104223-T
 (Ver dictamen adjunto)
 Miembro de Millán & Asociados S.A.
 TR 278

CORAZÓN Y AORTA S.A.S.
NIT 900.051.107-2
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A diciembre 31 de 2019 y 2018
Expresado en pesos colombianos

Nota No 4. Efectivo y equivalentes de Efectivo

	31-dic-19	31-dic-18	%
Caja Menor	1.450.000	1.400.000	4%
Derechos fiduciarios	164.690.966	792.927	20670%
Bancos cuenta corriente	1.112.082	426.816.948	-100%
Bancos cuenta ahorro	14.822.968	9.484	156194%
	182.076.015	429.019.359	-58%

Nota No 5. Cuentas Comerciales por cobrar

	31-dic-19	31-dic-18	%
Clientes (5.1)	7.265.182.852	6.428.738.038	13%
Trabajadores (5.2)	58.379.637	49.012.801	19%
Anticipos (5.3)	2.401.948	1.129.554	113%
Cuentas por cobrar Incapacidades	36.039.504	37.118.858	-3%
	7.362.003.941	6.515.999.251	13%

(5.1) Clientes

La cartera esta representada en los siguientes clientes:

	31-dic-19	31-dic-18	%
SNDR - Clinica Nuestra	4.403.121.316	4.640.905.543	-5%
Emsanar E.S.S	2.341.835.406	1.667.457.838	100%
Clinica UCI del Rio	31.993.753	206.478.446	-85%
Secretaria Departamental de Salud	29.524.103	17.749.099	100%
Clinica Estancia	468.204.688	0	0%
Hospital Universitario del Valle	95.161.206	0	0%
Uribe Belalcazar Giovanni	180.001	0	0%
Policia	7.085.187	0	0%
Deterioro de Cartera (Ver nota 24.3)	-111.922.808	-103.852.888	8%
	7.265.182.852	6.428.738.038	13%

(5.2) Cuentas por cobrar a trabajadores

	31-dic-19	31-dic-18	%
Hamid Mustafa Iza	48.000.001	48.000.001	0%
Jenifer Montoya	2.200.000	0	100%
Cuellar Maria fernanda	1.699.189	0	100%
Otros menores	6.480.447	1.012.800	84%
	58.379.637	49.012.801	16%

Nota No 6. Activos por impuestos corrientes

	31-dic-19	31-dic-18	%
Saldo a Favor Renta	334.961.000	264.334.000	21%
Industria y comercio	74.579.677	66.408.150	11%
Retencion en la Fuente	322.834.022	279.158.947	14%
Autoretencion	114.757.566	107.429.218	6%
	847.132.265	717.330.315	15%

Nota No 7. Inventarios

	31-dic-19	31-dic-18	%
Medicamentos e Insumos	111.372.961	39.344.903	65%
	111.372.961	39.344.903	0%

Corresponde al inventario de medicamentos y dispositivos médicos de la ciudad de Buga.

Nota No 8. Gastos Pagados por Anticipado

	31-dic-19	31-dic-18	%
Seguros y Fianzas (8.1)	28.753.916	22.778.240	26%
Arrendamientos		35.464.341	#¡DIV/0!
Diferidos (8.2)	1.988.388	11.442.355	-475%
Otros		1.577.257	#¡DIV/0!
	30.742.304	71.262.193	-57%

(8.1) Principalmente corresponde a la póliza de todo riesgo con vencimiento en Junio/20, Poliza Vehículo II04 vence Diciembre/20, Poliza de Responsabilidad médica con vencimiento en Agosto/20 y poliza de transporte con vencimiento en febrero /20

(8.2) Corresponde a Mantenimiento anual del Software de Contabilidad CG!

Nota No 9. Propiedad Planta y Equipo

	31-dic-19	31-dic-18	%
Construcciones y Edificaciones	650.293.200	650.293.200	0%
Maquinaria y Equipo	72.287.270	72.287.270	0%
Equipo de oficina	131.535.095	104.821.601	25%
Equipo de computo y comunicación	187.282.611	160.797.691	16%
Medico	4.524.514.232	4.446.169.158	2%
Autos, camiones	117.900.000	117.900.000	0%
En tránsito		2.730.711	-100%
Subtotal Propiedad Planta y Equipo	5.683.812.408	5.554.999.631	2%
Depreciación acumulada			
Construcciones y edificaciones	24.415.993	13.577.821	80%
Maquinaria y Equipo	13.228.950	9.628.626	37%
Equipo de oficina	59.341.320	54.223.623	9%
Equipo de computo	89.094.260	63.005.250	41%
Equipo medico	1.657.824.368	1.192.427.612	39%
Flota y equipo de transporte	53.055.000	41.265.000	29%
Subtotal de depreciacion	1.896.959.891	1.374.127.932	38%
Total propiedad, planta y equipo	3.786.852.517	4.180.871.699	-9%

Dentro del equipo medico se encuentran los bienes adquiridos en leasing así:

	Costo	Depreciación	Vida útil meses
Angiografo para el Ciudad de Buga adquirido en marzo/13	2.128.753.445	798.282.541	120
Angiografo Marca GE Unidad de negocio de Clinica Nuestra	576.209.816	346.816.125	120
Maquinas de rehabilitacion cardiaca Centro medico	18.925.400	18.925.400	48
Aires acondicionado Centro Medico	14.472.000	14.472.000	60
	2.738.360.661	1.178.496.066	

Del Angiografo para la ciudad de Buga, se dio como cuota inicial el valor de \$388.563.724, el saldo de \$ 1.740.018.721 fué tomado en leasing.

Del Angiografo Marca GE de Clinica Nuestra, se dio como cuota inicial el valor de \$ 169.491.660, el saldo de \$ 395.480.540 fué tomado en leasing

CORAZON Y AORTA SAS OBLIGACIONES FINANCIERAS A DICIEMBRE 31 DEL 2019

Nota No 10. Pasivos Financieros

ENTIDAD	Destino	Monto Original	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	SALDO A DICIEMBRE 31 DEL 2019	Tasa	T	Plazo	numero	Fecha inicio	Fecha Vto
LEASING											
BANCOLOMBIA	Maquinas de rehabilitacion Cardiaca	18.925.000	-	7.012.990	7.012.990	DTF + 8	M	48	195158	1/11/2016	31/10/2020
BANCOLOMBIA	Angiografo Aires	2.128.753.445	202.341.678	440.753.820	643.095.498	DTF + 8	M	60	182069	20/03/2016	20/04/2021
BANCOLOMBIA	condicionad o Mini Split 2	14.472.000	1.472.497	4.610.580	6.083.077	DTF + 8	M	60	195131	21/12/2016	20/11/2021
	TOTAL LEASING	2.162.150.445	203.814.175	452.377.390	656.191.565						
PRESTAMOS											
BANCOLOMBIA	KT	200.000.000	27.777.770	66.666.666	94.444.436	DTF + 9.55	M	36	8230087110	10/05/2018	10/05/2021
BANCOLOMBIA	cesantias	41.000.000	-	7.152.239	7.152.239	DTF + 4.00%	M	12	7500085682	14/02/2019	14/02/2020
BANCOLOMBIA	equipos	500.000.000	224.358.992	76.923.072	301.282.064	DTF + 7.4	M	84	8230086054	18/11/2016	18/11/2023
BANCOLOMBIA	equipos	200.000.000	74.341.585	30.769.231	105.110.816	DTF + 8.00	M	84	8230085747	25/05/2016	23/05/2023
BANCOLOMBIA	capital de traba	250.000.000	79.125.137	83.333.333	162.458.470	DTF + 7.25%	M	36	8238087507	29/11/2018	29/11/2021
BANCOLOMBIA	capital de traba	106.000.000	55.944.542	35.333.238	91.277.780	DTF + 9.00%	M	36	7500086405	22/07/2019	22/07/2022
BANCOLOMBIA	capital de traba	350.000.000	116.999.332	116.334.000	233.333.332	DTF + 7.5%	T	36	8230087446	1/11/2018	1/11/2021
OCCIDENTE	KT	150.000.000	34.452.823	50.000.000	84.452.823	IBR 3mm +8.25	TV	36	100412463	29/08/2018	18/08/2021
OCCIDENTE	KT	100.000.000	24.993.456	33.333.333	58.326.789	IBR 3mm +8 TV	TV	36	100409548	29/06/2018	13/07/2021
OCCIDENTE	capital de traba	100.000.000	41.666.668	33.333.333	75.000.001	IBR 3mm +8 TV	TV	36	100416785	5/12/2018	14/01/2022
OCCIDENTE	capital de traba	170.000.000	55.220.193	56.666.667	111.886.860	IBR 3mm +8 TV	TV	36	100418073	24/12/2018	8/12/2021
OCCIDENTE	capital de traba	44.000.000	25.666.665	14.666.668	40.333.333	IBR 3mm +8 TV	TV	36	100427671	22/07/2019	9/07/2022
GE FINANCIAR	ecocardiografo	142.800us	195.815.234	116.372.824	312.188.058	9% TV	TV	48		1/06/2018	15/06/2022
TARJETA VISA				11.040.018	11.040.018						
	TOTAL PREST	2.211.000.000	956.362.397	731.924.822	1.688.287.019						
TOTAL		4.373.150.445	1.160.176.572	1.184.302.012	2.344.478.584						

AÑO 2018

ENTIDAD	CONCEPTO	Destino	Monto Original	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	SALDO A DICIEMBRE 31 DEL 2018	Tasa	Plazo
LEASING								
		Maquinas de rehabilitacion						
BANCOLOMBIA	Leasing - CENTRO MEDIC	Cardiaca	18.925.000	5.060.439	4.920.000	9.980.439	DTF +8	48
BANCOLOMBIA	Leasing - p.buga	Angiografos	2.128.753.445	648.326.270	397.553.820	1.045.880.090	DTF +8	60
BANCOLOMBIA	Leasing - CENTRO MEDIC	accondicionado	14.472.000	7.908.511	3.036.205	10.944.716	DTF +8	60
	TOTAL LEASING	Mini Split 2	2.162.150.445	661.295.220	405.510.025	1.066.805.245		
PRESTAMOS								
BANCOLOMBIA	capital de trabajo Cali	KT	200.000.000	94.444.442	66.666.666	161.111.108	DTF + 9,55	36
BANCOLOMBIA	BUGA	equipos	500.000.000	301.282.064	76.923.072	378.205.136	DTF + 7,4	84
BANCOLOMBIA	BUGA	equipos	200.000.000	105.128.219	30.769.231	135.897.450	DTF + 8,00	84
BANCOLOMBIA	capital de trabajo		250.000.000	166.666.667	83.333.333	250.000.000	DTF + 7,25%	36
BANCOLOMBIA	capital de trabajo		350.000.000	233.666.000	116.334.000	350.000.000	DTF + 7,5%	36
OCCIDENTE	capital de trabajo Cali	KT	150.000.000	87.500.000	50.000.000	137.500.000	IBR 3mm +8,25	36
OCCIDENTE	capital de trabajo Cali	kt	100.000.000	49.993.455	33.333.333	83.326.788	IBR 3mm +8 TV	36
OCCIDENTE	capital de trabajo Cali		100.000.000	66.666.667	33.333.333	100.000.000	IBR 3mm +8 TV	36
OCCIDENTE	capital de trabajo Cali		170.000.000	113.333.333	56.666.667	170.000.000	IBR 3mm +8 TV	36
GE FINANCIAl	ecocardiografos		142.800us	309.601.570	105.303.339	414.904.909	9% TV	48
SOBREGIROS					9.626.400	9.626.400		
CREDITO ROTATIVO					20.000.000	20.000.000		
TARJETA VISA					11.658.633	11.658.633		
	TOTALPRESTAMOS		1.320.000.000	1.528.282.417	693.948.007	2.222.230.424		
TOTAL			3.482.150.445	2.189.577.637	1.099.458.032	3.289.035.669		

Nota No 11. Proveedores

Cartera por edades de Proveedores

	31-dic-19	31-dic-18	%
Corriente	1.958.553.447	1.688.856.222	16%
1-30 (12.1)	483.317.899	260.041.919	86%
31-60	539.044.654	285.243.158	89%
61-90 (12.2)	235.077.325	355.486.374	-34%
+ 90 días (12.2)	1.405.443.248	1.198.382.256	17%
	4.621.436.573	3.788.009.929	22%

(12.1) El incremento en las cuentas por pagar corrientes, se debe al nuevo convenio con la entidad Clínica Estancia de la ciudad de Popayan

(12.2) El incremento en las cuentas por pagar, entre 61 - 90 días y mayor a 90 días, obedece a que las aseguradoras están efectuando sus pagos a 210 días.

Nota No 12. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

	31-dic-19	31-dic-18	%
Gastos Financieros	13.801.932	20.366.009	100%
Honorarios	924.465.017	933.605.444	-1%
Otros	2.116.473	4.026.836	-47%
Cheques pendientes de cobro (13.1)	730.543	30.401.534	100%
Aportes por pagar	46.442.085	37.417.244	24%
Fondo pensiones Voluntarias	6.300.000	30.083.333	100%
	993.856.050	1.055.900.400	-6%

(13.1) Pagos abonados en la cuenta del proveedor en el mes de Enero de 2020

Marcela Alvarado	\$	730.543
Total	\$	730.543

Nota No 13. Pasivos Por Impuestos Corrientes

	31-dic-19	31-dic-18	%
Retención en la fuente por pagar	56.124.647	58.002.851	-3%
Retención de Ica por pagar	1.663.197	2.294.504	-28%
Provisión industria y comercio	89.865.000	84.273.000	7%
Provisión impuesto de renta (13.1)	221.072.000	273.241.000	100%
	368.724.844	417.811.355	-12%

(13.1) la disminucion en la provisión de los impuesto de Renta, se debe a menores utilidades en el año 2019

Nota No 14. Beneficios a empleados

	31-dic-19	31-dic-18	%
Salarios por pagar	0	1.235.500	-100%
Cesantias por pagar	79.306.913	54.896.926	44%
Interes Cesantias	9.059.762	5.844.794	55%
Vacaciones	65.130.648	51.766.242	26%
	153.497.323	113.743.462	35%

Nota No 15. Cuentas por pagar con particulares

	31-dic-19	31-dic-18	%
Dive sas	370.004.405	247.756.146	49%
Medina Gallo Luis Felipe	127.038.789	170.963.016	-26%
Ammica sas	74.978.936	72.616.336	3%
CNSR- Clínica Nuestra (15.1)	78.227.993	50.113.850	56%
	650.250.123	541.449.348	20%

(15.1) Corresponde a copagos recibidos de Clínica Nuestra

Nota No 16 Pasivo por Impuesto Diferido

	31-dic-19	31-dic-18	%
Cuentas por Cobrar (16.1)	-25.624.767	-22.961.693	100%
Activos Fijos Depreciacion (16.2)	63.734.018	52.852.177	17%
Obligaciones Financieras (16.3)	-15.728.769	-20.542.478	-31%
	22.380.482	9.348.006	58%

(16.1) Deterioro de cuentas por cobrar y provision de cartera.

(16.2) Diferencia entre las vida Util fiscal y contable.

(16.3) Intereses causados en diciembre 2019 y cobrados por el banco en enero 2020.

El efecto en resultados por ajuste del impuesto diferido a 2018 es el siguiente:

Descripción	Saldos a dic-19	Saldo Dic-18	Variación
Impuesto diferido activo		9.348.006	- 9.348.006
Impuesto diferido pasivo	22.380.482	-	22.380.482
Neto	22.380.482	9.348.006	13.032.476

Nota No 17 Capital Autorizado

	31-dic-19	31-dic-18	%
Capital autorizado	650.000.000	650.000.000	0%
	650.000.000	650.000.000	0%

Accionistas : AMMICA SAS 2%
Luis Felipe Medina Gallo 98%

Comprenden 65,000 acciones ordinarias con un valor nominal de \$ 10,000 completamente desembolsadas.

Nota No 18. Reservas

	31-dic-19	31-dic-18	%
Reserva legal (18.1)	111.526.576	51.457.273	117%
Reserva patrimonial (18.2)	97.801.268	97.801.268	100%
	209.327.844	149.258.541	40%

(18.1) El incremento en reserva legal corresponde a apropiaciones sobre las utilidades del ejercicio del año 2018

Acta	Fecha acta	Utilidad contable	Reserva legal
No 18	29 de marzo del 2019	100%	10%
		600.693.017	60.069.302
	Totales		60.069.302

(18.2) Mediante acta de asamblea general de accionistas No. 18 del 29 de marzo de 2019, se aprobó la constitución de la reserva legal del 10% y el 90% de la utilidad contable que fue de \$540,623,715, la cual quedó como utilidades retenidas

Nota No 19. Convergencia a NIF para PYMES

	31-dic-19	31-dic-18
Deterioro de Cartera	-16.046.710	-16.046.710
Activos Fijos	2.751.952	2.751.952
Leasing	-126.766.160	-126.766.160
Intereses pagados por anticipado	-19.624.844	-19.624.844
Inversiones	-8.000.000	-8.000.000
Impuesto Diferido	54.293.159	54.293.159
Total	-113.392.603	-113.392.603

Deterioro de Cartera : Corresponde a Facturas con glosadas con baja probabilidad de pago.

Activos Fijos: Diferencias por vida util Fiscal Vr NIIF.

Leasing: Corresponde a mayor valor por amortizacion de equipo médico.

Intereses pagados por anticipado: Intereses prepagados por 6 meses.

Inversiones : Inversiones en Club de Ejecutivos.

Nota No 20. Ingresos

	31-dic-19	31-dic-18	%
Cali	11.054.339.274	10.655.607.192	4%
Buga	3.559.844.583	3.361.289.535	6%
Popayan	397.608.640		
	<u>15.011.792.497</u>	<u>14.016.896.727</u>	<u>7%</u>

Nota No 21. Devoluciones

	31-dic-19	31-dic-18	%
Glosas PGP	613.090.909	442.665.856	38%
Glosas Evento	113.978.411	207.839.748	-45%
	<u>727.069.320</u>	<u>650.505.604</u>	<u>12%</u>

El incremento en las ventas y en las glosas, corresponde principalmente a recobros realizados por Clinica Nuestra

Nota No 22. Costo de ventas

	31-dic-19	31-dic-18	%
Insumos para cirugía	5.423.834.225	5.133.683.098	6%
Honorarios Medicos	2.969.843.794	2.787.293.185	7%
	<u>8.393.678.019</u>	<u>7.920.976.283</u>	<u>6%</u>

El incremento se debe a mayor número de cirugías realizadas en el año 2019

Nota No 23. Costo Indirectos

	31-dic-19	31-dic-18	%
Gastos de personal	1.634.263.779	1.513.112.033	8%
Honorarios	49.481.699	19.750.350	151%
Impuestos	2.121.869	2.060.067	100%
Arrendamientos	324.901.493	328.130.909	-1%
Seguros	54.408.695	35.531.371	53%
Servicios	134.042.612	119.020.647	13%
Gastos legales	2.082.064	2.642.343	-21%
Mantenimiento y reparaciones	103.707.797	57.775.628	80%
Adecuaciones e instalaciones (24.1)	90.933.747	17.195.165	429%
Gastos de Viaje	19.824.218	27.973.172	-29%
Depreciaciones	167.349.390	138.946.174	20%
Amortizaciones	278.122.826	278.122.825	0%
Diversos	96.310.959	98.156.675	-2%
	<u>2.957.551.148</u>	<u>2.638.417.359</u>	<u>12%</u>

(24.1) En el año 2017 se realizaron adecuaciones por la creación del servicio farmacéutico en la ciudad de Buga.

Nota No 24. Gastos de Administracion

	31-dic-19	31-dic-18	%
Gastos de personal (24.1)	885.821.448	717.507.302	23%
Honorarios (24.2)	229.417.608	172.051.797	33%
Impuestos	57.157.169	44.996.097	27%
Arrendamientos	51.868.339	51.373.452	1%
Contribuciones y afiliaciones	8.091.245	6263690	100%
Seguros	12.739.739	19.939.806	-36%
Servicios	65.761.881	65.725.205	0%
Gastos legales	5.932.641	4.139.287	43%
Mantenimiento y reparaciones	4.405.600	3.386.134	30%
Adecuaciones e instalaciones	1.811.099	2.243.985	-19%
Gastos de Viaje	9.764.854	3.576.060	173%
Depreciaciones	77.359.743	61.895.456	25%
Diversos	52.813.407	37.982.397	39%
Deterioro de Cartera (24.3)	8.069.920	103.852.889	100%
	<u>1.471.014.694</u>	<u>1.294.933.557</u>	<u>24%</u>

(24.1) El incremento en los Gastos de personal se debe a la contratación de nuevos colaboradores por convenio adquirido con Clinic estancia de Popayan

(24.2) El incremento en el rubro de honorarios se debe a la asesoría jurídica, comercial y financiera contratada durante el año 2019.

(24.3) Corresponde a cartera de Clinica Nuestra :

Descripción	Valor
(+) Facturas emitidas año 2016	\$ 26.328.745
(+) Facturas con vencimiento a dic 31 año 2017.	\$ 2.189.819
(+) Facturas con vencimiento a dic 31 año 2018.	\$ 81.158.244
(=) Total	\$ 109.676.808

Nota No 25. Gastos de Ventas

	31-dic-19	31-dic-18	%
Gasto de Personal	102.295.240	103.952.299	-2%
Impuesto de Industria y Comercio	89.865.000	81.035.000	11%
	192.160.240	184.987.299	4%

Nota No 26. Ingresos Financieros

	31-dic-19	31-dic-18	%
Descuentos Comerciales	11.670	13.115.541	-100%
Diferencia en cambio (26.1)	71.427.030		
Intereses (26.1)	7.444.674	2.033.961	266%
Reintegro de otros costos	51.873.715	46.686.747	11%
Otros	642.966	425.127	51%
	131.400.055	62.261.376	111%

(26.1) corresponde a diferencia en cambio por revaluación del peso de la deuda en dolares con GE Financial

Nota No 27. Egresos Financieros

	31-dic-19	31-dic-18	%
Gastos Bancarios	3.235.021	2.693.412	20%
Comisiones	17.615.214	14.952.150	18%
Intereses (27.1)	353.748.760	310.834.218	14%
Descuentos financieros (27.2)	240.502.678	77.358.904	211%
Diferencia en cambio (27.3)	76.825.483	44.733.915	100%
Fondo Nacional de Garantías	26.836.517	235.117.2	100%
Otros	21.824.507	5.479.145	298%
	740.588.180	479.562.916	54%

(27.1) intereses cancelados por prestamos bancarios

(27.2) descuento financiero cancelado a Clinica Nuestra por dos factoring realizados en septiembre y octubre que permitió tener la cartera a 90 días

(27.3) diferencia en cambio generada por devaluación de la tasa de cambio por deuda contraída en Dolares con GE Financial

Nota No 28. Provisión impuesto de renta

	31-dic-19	31-dic-18	%
UTILIDAD CONTABLE	661.130.951	909.775.084	-27%
Diferencia en Cambio	-71.427.030		
Mayor valor depreciación fiscal	-33.802.762	-227.796.428	
50% de 4*1000	27.279.635	21.380.823	
Provisión de Cartera		-34.272.000	
Diferencia gasto industria y comercio		-3.238.000	
Mayor valor por intereses	-6.564.078	7.722.324	
Diferencia en cambio	63.404.110	41.883.923	
Gastos no deducibles	21.824.500	8.694.752	
Deterioro de cartera	8.069.920	103.852.888	
subtotal	8.784.295	-81.771.718	
Total Utilidad fiscal	669.915.245	828.003.366	-19%

Calculo Provisión

Total Utilidad fiscal	669.915.245	828.003.366	
Tarifa Impuesto	33%	33%	
Total Provision	221.072.031	273.241.000	-19%

HAMID MUSTAFA IZA
Gerente General

Laura Patricia Alvarez
LAURA PATRICIA ALVAREZ CASTAÑO
Matricula 22440 T