

CGR ODONTOLOGOS ASOCIADOS S.A.S

**ESTADOS FINANCIEROS
NORMA INTERNACIONAL**

A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

CGR ODONTOLOGS ASOCIADOS S.A.S.
REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EN 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Valores Expresados en pesos colombianos excepto tasas de interés, porcentajes,
índices, tipos de cambio y valores de moneda extranjera)

NOTA 1. ENTE ECONOMICO, OBJETO SOCIAL Y PRINCIPALES PRÁCTICAS Y POLITICAS CONTABLES.

La compañía se constituyó con el nombre de CGR ODONTOLOGOS ASOCIADOS S.A.S, mediante documento privado.

El objeto social de la compañía es la prestación de servicios odontológicos, incluyendo la adquisición y venta de elementos asociados a la prestación de tales servicios; no obstante, tendrá capacidad para la realización de cualquier actividad económica lícita tanto en Colombia como en el extranjero.

El domicilio de la compañía está ubicado en la ciudad de Bogotá, y su término de duración es indefinido.

Las siguientes son las principales prácticas contables aplicadas por la sociedad en el registro de las operaciones y en la presentación de sus estados financieros, que se ajustan a las normas de contabilidad de general aceptación en Colombia

Resumen de las principales políticas contables Base de preparación.

El presente estado financiero de la compañía a 31 de Diciembre de 2017, presentado comparativamente con el año 2016, constituyen estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y mediana empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Boards) que han sido adoptadas en Colombia.

Estos Estados Financieros han sido emitidos con la autorización de la administración de la Compañía.

La preparación de estos estados financieros bajo NIIF exigen el uso de ciertas estimaciones contables que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los supuestos y estimaciones son revisados por la gerencia y cualquier cambio en éstos es reconocido en los estados financieros de manera prospectiva.

Moneda funcional y de presentación

Estos estados financieros han sido preparados y presentados en pesos colombianos que corresponde a la moneda funcional.

Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional y los activos y pasivos en moneda extranjera son convertidos a la tasa de cambio de la fecha del reporte.

Adopción por primera vez

A partir del 31 de Diciembre de 2015, El Estado de Situación Financiera de Apertura se presenta de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes sección 35 transición de NIIF para Pymes.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento no mayor a noventa días.

Instrumentos Financieros:

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra, y su reconocimiento se hace sólo cuando la compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

Medición: Cuando se reconocen por primera vez, los instrumentos financieros se miden a su precio de transacción, pero si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la partida se medirá inicialmente al valor presente de los cobros futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar. Posteriormente del reconocimiento inicial, se miden a costo amortizado o a valor razonable, para las inversiones que coticen en bolsa o cuyo valor razonable se pueda medir de otra forma con fiabilidad. Al final de cada periodo sobre el que se informa, se determinará el deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado.

Inventarios

Son valuados al costo o al valor neto de realización, el que sea menor.

La fórmula del costo se hace a través del costo promedio ponderado mensual.

La Compañía concilia los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos.

Los costos financieros y la diferencia en cambio por pasivos relacionados, se llevan a resultados del periodo en que se incurren.

Las importaciones en tránsito son registradas cuando se encuentran bajo las modalidades que transfieran riesgos y beneficios a la sociedad (FOB).

Los descuentos y rebajas se reconocen como menor valor del costo de los inventarios

Intangibles

Son activos identificables de carácter no monetario y sin apariencia física, del que la entidad tiene control sobre los recursos y existen beneficios económicos futuros. Dentro de este tipo de activos clasificamos los programas para computador.

Amortización:

La amortización de este intangible se efectúa en 60 meses, 20% anual.

Propiedad, planta y equipo:

La propiedad, planta y equipo son activos tangibles, controlados por la Compañía y que posee para su uso o suministro de servicios o para propósitos administrativos y se espera usar por más de un período.

La compañía reconoce como elementos de propiedad, planta y equipo el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan en el activo; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo, en el lugar y en las condiciones para que pueda operar de acuerdo con lo previsto; así como la deducción de los descuentos y rebajas en el precio.

Los costos posteriores por mantenimiento, se reconocerán como un gasto del período.

La Compañía revisará al cierre de cada período las estimaciones. La compañía estima que el valor del salvamento de los activos que conforman la propiedad, planta y equipo es cero. Las piezas de repuesto importantes y el equipo de mantenimiento permanente que la empresa espera utilizar por más de un período se clasifican como propiedad, planta y equipo.

Depreciación:

Los períodos de depreciación reflejan el tiempo de vida útil estimada de los activos. La vida útil corresponde al período durante el cual la entidad le dará uso económico al activo.

La depreciación de propiedad, planta y equipo se calcula por el método de línea recta.

Los períodos en años para el método de depreciación en línea recta son:

Construcciones y Edificaciones	20 años
Equipo de oficina	10 años
Equipo de computación y comunicación	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años

NOTA 2. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

A Diciembre 31 comprendían:

	2017	2016
Caja	2.232.528	110.450
Bancos y cuentas de ahorro	46.164.610	26.824.682
Total del disponible	48.397.138	27.174.132

NOTA 3. ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retención en la fuente	4.677.432	4.858.282.
Industria y Comercio Retenido	2.148.146	859.281.
Autoretención CREE	0	5.221.000
Saldo a Favor Renta	5.564.000	0
Saldo a Favor Equidad	8.495.000	3.736.000
Auto RENTA	4.225.000	0
Total	<u>25.109.578</u>	<u>14.674.563</u>

NOTA 4. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

A Diciembre 31 comprendían:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Maquinaria y Equipo	760.615	606.715
Equipo de Oficina	23.370.471	23.370.471
Equipo de Computación y Comunicación	5.242.768	4.475.200
Equipo Odontológico	63.536.970	55.738.240
Sub-total	<u>92.910.824</u>	<u>84.190.626</u>
Depreciación Acumulada	<u>(34.195.094)</u>	<u>(24.251.582)</u>
Total Propiedad Planta y Equipo	<u>58.715.730</u>	<u>59.939.044</u>

NOTA 5. IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS

A Diciembre 31 comprendía:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ICA	6.444.000	1.286.000
Renta	4.351.677	0
IVA	59.807	27.906
Total	<u>10.855.484</u>	<u>1.313.906</u>

IMPUESTO DE RENTA POR PAGAR

La compañía se constituyó en agosto del año 2014 y se acogió al beneficio de la ley 1429, por tal razón no se calcula la provisión del Impuesto de RENTA para el año 2014 y 2015.

Para 2016 el resultado del ejercicio fue de una pérdida de \$3.858.074; razón por la cual para dicho año gravable la empresa no calculará la provisión de Impuesto a la Renta y a la Equidad.

La sociedad para el año 2017 sigue haciendo uso del beneficio de progresividad en renta, dado que durante los primeros años de operación generó pérdidas, por tanto para dicho período solo se calcula la tarifa del 9% (por la unificación del impuesto de equidad con la renta).

La provisión de impuesto de renta se determinó de la siguiente manera para el año 2017:

Base de Cálculo	2017
Utilidad contable antes de impuestos	39.310.090
Mas: Gastos no deducibles	9.041.879
Menos:	(0)
Utilidad fiscal	<u>48.351.969</u>
Impuesto de renta (9%)	<u>4.351.667</u>

NOTA 6. PATRIMONIO

Capital Suscrito y Pagado

El capital suscrito y pagado a Diciembre 31 de 2017 y 2016 están conformado así:

Accionista	No. Acciones	% Participación
María Cristina Rodríguez Suarez.	10	25
Lida Esperanza Camargo Agudelo	10	25
Hernán Buitrago Millán	10	25
Sonia Victoria Pérez Garcia	10	25
Total	<u>40</u>	<u>100%</u>

Reserva Legal

De acuerdo con las disposiciones del Código de Comercio, el 10% de la utilidad neta debe apropiarse para una reserva legal hasta cuando alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no es distribuible antes de la liquidación de la sociedad, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 7. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Comprendían los siguientes conceptos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Personal	85.377.766	78.112.251
Honorarios	269.320.009	237.474.801
Impuestos	6.812.861	7.520.750
Seguros	3.318.000	1.976.352
Servicios	76.870.505	90.923.137
Arrendamientos	52.328.600	52.660.220
Gastos Legales	1.537.474	1.541.059
Adecuacion e Instalaciones	2.506.901	4.796.454
Depreciaciones	9.943.512	9.370.944
Amortizaciones	0	23.199.996
Diversos	25.888.122	4.962.632
Total	<u>533.903.750</u>	<u>512.538.596</u>

NOTA 8. GASTOS DE VENTAS

Comprendían los siguientes conceptos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Propaganda y Publicidad	1.227.423	1.500.000
Otros Gastos	11.140.718	23.277.433
Total	<u>12.368.141</u>	<u>24.777.433</u>

NOTA 9. OTROS GASTOS NO OPERACIONALES

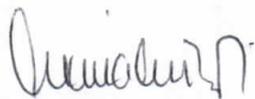
A diciembre 31 comprendía lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos Bancarios	2.650.606	2.471.371
Comisiones	6.088.441	5.880.724
Intereses	2.342	75.195
Otros Gastos Financieros	988.589	698.588
Gastos extraordinarios	4.631.987	2.265.689
Total	<u>14.361.965</u>	<u>11.391.567</u>

NOTA 10. INFORMACION FINANCIERA

En cumplimiento de lo ordenado en el artículo 291 del Código de Comercio, a continuación se suministra la siguiente información financiera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Índice de Solvencia	1.71	1.48
Índice de Liquidez	0.36	0.21
Índice de Endeudamiento	58.43%	67.54%

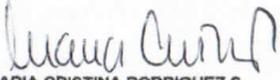

MARIA CRISTINA RODRIGUEZ
Representante Legal

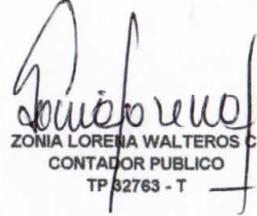

ZONIA LORENA WALTEROS C.
Contador Público
TP 32763 - T

CGR ODONTOLOGOS ASOCIADOS S.A.S.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 (Valores expresados en pesos Colombianos)
 (Vigilados Supersalud)

	En Diciembre 31 de				En Diciembre 31 de		
	2017	NOTA	2016		2017	NOTA	2016
ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO			
CORRIENTE				CORRIENTE:			
Efectivo y equivalente de efectivo				Pasivos por impuestos			
Caja	2,232,518	(2)	349,450	Pasivo por impuestos corrientes	1,214,476		2,317,000
Cuenta de Ahorros	46,164,610	(2)	26,824,682	Retenciones de industria y comercio	719,000		463,103
				Impuestos Gravámenes y Tasas	10,855,484	(5)	1,313,906
Total Efectivo y equivalente de efectivo	48,397,128	(2)	27,174,132	Total pasivos por impuestos	12,788,960		4,094,009
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar				Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar			
Cuenta por cobrar a socios	0		0	Costos y Gastos por Pagar	12,377,117		11,008,403
Anticipos y Avances	1,806,392		0	Deuda de Accionistas	118,708,706		135,887,527
Total cuentas por cobrar	1,806,392		0	Total cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	131,085,823		146,895,930
Inventario				Beneficios a empleados			
Materiales odontologicos	3,805,770		5,687,212	Obligaciones Laborales	7,010,569		7,090,917
Total Inventario	3,805,770		5,687,212	Total beneficios a empleados	7,010,569		7,090,917
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	54,009,290		32,861,344	TOTAL PASIVO CORRIENTE	150,885,352		158,080,856
Activos por impuestos corrientes				Total del Pasivo:	150,885,352		158,080,856
Anticipo Impuestos y Contribuciones	25,109,578	(3)	14,674,563	PATRIMONIO: Nota 8			
Total activos por impuestos corrientes	25,109,578		14,674,563	Capital autorizado (8.000 accs. a vr nominal de \$50,000 c/u)	400,000,000		400,000,000
Propiedad Planta y Equipo	58,715,730	(4)	59,939,044	Capital por Suscribir	(200,000,000)		(200,000,000)
Activos Intangibles	90,864,859		97,035,070	Capital Suscrito y Pagado	200,000,000	(6)	200,000,000
Impuesto Diferido	29,552,382		29,552,369	Reservas obligatorias	0	(6)	0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	204,242,549		201,201,046	Ganancias acumuladas	(70,225,433)		(66,367,359)
Total del Activo:	258,251,839		234,062,390	Ganancias Acumuladas Por Adopcion por Primera Vez	(57,366,493)		(53,793,033)
				Resultado del ejercicio	34,958,413		(3,858,074)
				Total del Patrimonio:	107,366,487		75,981,534
				Total del Pasivo y Patrimonio:	258,251,839		234,062,390

Las revelaciones adjuntas son parte integral de los Estados Financieros

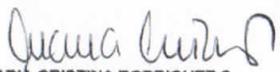

 MARIA CRISTINA RODRIGUEZ S.
 REPRESENTANTE LEGAL

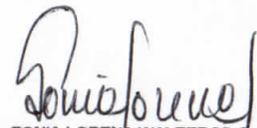

 ZONIA LORENA WALTEROS C.
 CONTADOR PUBLICO
 TP 82763 - T

CGR ODONTOLOGOS ASOCIADOS S.A.S.
ESTADO DE RESULTADOS
 (Valores expresados en pesos Colombianos)
 (Vigilados Supersalud)

	2017	NOTA	2016
Del 1 de enero al 31 de Diciembre			
INGRESOS OPERACIONALES:			
Prestacion de Servicios Odontologicos	696,094,731		653,984,566
Total Ingresos Operacionales	696,094,731		653,984,566
COSTO DE VENTAS:			
Utilidad Bruta en Ventas	(96,150,795)		(109,135,044)
	599,943,936		544,849,522
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos Administrativos	(533,903,750)	(7)	(512,538,596)
Personal	(85,377,766)		(78,112,251)
Honorarios	(269,320,009)		(237,474,801)
Impuestos	(6,812,861)		(7,520,750)
Seguros	(3,318,000)		(1,976,352)
Servicios	(76,870,505)		(90,923,137)
Arrendamientos	(52,328,600)		(52,660,220)
Gastos Legales	(1,537,474)		(1,541,059)
Adecuacion e Instalaciones	(2,506,901)		(4,796,454)
Depreciaciones	(9,943,512)		(9,370,944)
Amortizaciones	0		(23,199,996)
Diversos	(25,888,122)		(4,962,632)
Gastos de Ventas	(12,368,141)	(8)	(24,777,433)
Propaganda y Publicidad	(1,227,423)		(1,500,000)
Otros Honorarios	(11,140,718)		(23,277,433)
Total de los Gastos Operacionales	(546,271,891)		(537,316,029)
Utilidad (Pérdida) Operacional	53,672,045		7,533,493
GASTOS NO OPERACIONALES:			
Financieros	(14,361,965)		(9,125,878)
Extraordinarios	0		(2,265,689)
Otros pasivos estimados, depreciacion			
Total Gastos No Operacionales	(14,361,965)	(9)	(11,391,567)
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuesto de Renta:	39,310,080		(3,858,074)
Impuesto de Renta y Complementarios	4,351,667		0
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio:	34,958,413		(3,858,074)

Las revelaciones adjuntas son parte integral de los Estados Financieros

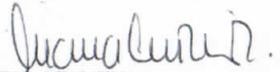

 MARÍA CRISTINA RODRIGUEZ S.
 REPRESENTANTE LEGAL

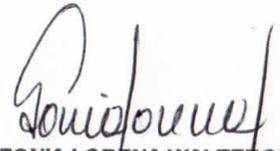

 ZONIA LORENA WALTEROS C.
 CONTADOR PUBLICO.
 TP 32763 - T

CGR ODONTOLOGOS ASOCIADOS S.A.S.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Valores expresados en pesos Colombianos)
 (Vigilados Supersalud)

	Capital Suscrito y Pagado	Reservas Obligatorias	Resultados del Ejercicio	Resultado de Ejercicios Anteriores	Ganancias Acumuladas por Adopción por
Saldos a 31 de diciembre de 2015	200,000,000	0	(24,090,527)	(42,276,938)	(53,793,033)
Capitalización	0	0	0	0	0
Apropiación de Reserva Legal	0	0	0	0	0
Reclasificación de Utilidad año 2015	0	0	24,090,527	0	0
Resultado del Ejercicio 2016	0	0	(3,858,074)	0	0
Resultados de Ejercicios Anteriores	0	0	0	(24,090,527)	0
Saldo a 31 de diciembre de 2016	200,000,000	0	(3,858,074)	(66,367,359)	(53,793,033)
Capitalización	0	0	0	0	0
Apropiación de Reserva Legal	0	0	0	0	0
Reclasificación de Utilidad año 2016	0	0	3,858,074	-	0
Resultado del Ejercicio 2017	0	0	34,958,413	0	0
Ganancias Acumuladas Por Adopción por Primera Vez	0	0	0	0	(3,573,460)
Resultados de Ejercicios Anteriores	0	0	0	(3,858,074)	0
Saldo a 31 de diciembre de 2017	200,000,000	0	34,958,413	(70,225,433)	(57,366,493)

Las revelaciones adjuntas son parte integral de los Estados Financieros


MARIA CRISTINA RODRIGUEZ S.
 Representante Legal


ZONIA LORENA WALTEROS C.
 Contador Público
 TP 32763 - F

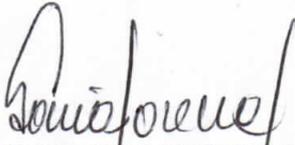
CGR ODONTOLOGOS ASOCIADOS S A S
NIT: 900.764.645-3
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Valores Expresados en Pesos Colombianos)
(Vigilados Supersalud)

Año terminado en
Diciembre 31 de:

	2017	2016
1. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (Pérdida) Neta	34,958,413	(3,858,074)
Ajuste a los Resultados que no requieren de Utilización de Efectivo:		
Para Depreciación	9,943,512	9,370,944
Amortización de Diferidos	6,170,697	26,772,473
Efectivo generado por las operaciones	51,072,622	32,285,343
Disminución (Aumento) en las Cuentas por Cobrar	(12,241,387)	(10,329,909)
Disminución (Aumento) en los Inventarios	1,880,923	7,031,275
Aumento (Disminución) de Cuentas por pagar	0	(10,369,748)
Aumento (Disminución) en Proveedores	1,368,714	(1,437,503)
Aumento (Disminución) en las cuentas Obligaciones Laborales	(80,348)	(1,591,510)
Aumento (Disminución) en los Pasivos por Anticipos Recibidos	0	(34,901)
Aumento (Disminución) en los Impuestos por Pagar	8,694,951	691,361
Aumento (Disminución) en Cuenta de Socios	(17,178,821)	4,043,061
Efectivo Neto Generado por Actividades de Operación	33,516,654	20,287,469
2- FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de Propiedad, Planta y Equipo	(8,720,198)	(195,000)
Aumento Intangibles	(3,573,460)	0
Efectivo Neto Generado por Actividades de Inversión	(12,293,658)	(195,000)
3- FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Aumento (Disminución) en Obligaciones Financieras	0	0
Efectivo Neto Generado por las Actividades de Financiación	0	0
Aumento (Disminución) Neto del Efectivo y Equivalente de Efectivo	21,222,996	20,092,469
Saldo de Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Año	27,174,132	7,081,663
Saldo de Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Año	48,397,128	27,174,132

Las revelaciones adjuntas hacen parte integral de los Estados Financieros


MARÍA CRISTINA RODRIGUEZ S.
Representante Legal


ZONIA LORENA WALTEROS C.
Contador Público T.P. 32763-T