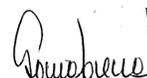


CONSORCIO EMPRESARIAL DE PROFESIONALES S.A.S.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 (Valores expresados en pesos Colombianos)
 (Vigilados súper salud)

	En Diciembre 31 de				En Diciembre 31 de		
	2018	NOTA	2017		2018	NOTA	2017
ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO			
CORRIENTE				CORRIENTE:			
Efectivo y equivalente de efectivo				Pasivos por impuestos			
Caja	-	(2)	1,665,812	Pasivo por impuestos corrientes	1,520,000		4,135,000
Cuenta de Ahorros	85,832,890	(2)	14,321,471	Retenciones de industria y comercio	1,283,000		30,012
				Impuestos Gravámenes y Tasas	20,053,000	(5)	17,823,245
Total Efectivo y equivalente de efectivo	85,832,890	(2)	15,987,283	Total pasivos por impuestos	22,856,000		21,988,257
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar				Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar			
Anticipos y Avances	1,717,981		54,743,603	Prestamos Financieras	136,689,555	(6)	12,980,980
Prestamos a Trabajadores	2,979,983			Costos y Gastos por Pagar	64,792,731		64,313,903
Otros Deudires	42,691,884			Retenciones y Aportes de Nomina	1,649,366		-
				Anticipos recibidos de clientes	73,932,577		107,264,998
Total cuentas por cobrar	47,389,848		54,743,603	Dividendos	10,266,084		-
				Deuda de Accionistas	15,096,590		27,562,411
Inventario				Total cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	302,426,903		212,122,292
Materiales odontologicos	50,267,823		48,699,857	Beneficios a empleados			
				Obligaciones Laborales	6,800,442		16,000,206
Total Inventario	50,267,823		48,699,857	Total beneficios a empleados	6,800,442		16,000,206
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	183,490,561		119,430,743	TOTAL PASIVO CORRIENTE	332,083,345		250,110,755
Activos por impuestos corrientes				Total del Pasivo:	332,083,345		250,110,755
Anticipo Impuestos y Contribuciones	43,968,732	(3)	27,237,369	PATRIMONIO: Nota 8			
Total activos por impuestos corrientes	43,968,732		27,237,369	Capital autorizado (8.000 accs. a vr nominal de \$50,000 c/u)	400,000,000		400,000,000
Propiedad Planta y Equipo	86,511,213	(4)	71,130,110	Capital por Suscribir	(200,000,000)		(200,000,000)
Activos Intangibles	120,705,123		118,087,599	Capital Suscrito y Pagado	200,000,000	(7)	200,000,000
Activos Diferidos	-		-	Reservas obligatorias	13,526,333	(7)	9,081,674
Activo impuesto diferido	38,156,711		38,156,711	Ganancias Acumuladas Por Adopcion por Primera Vez	(74,068,909)		(74,068,909)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	289,341,779		254,611,789	Resultado de ejercicios anteriores	(55,527,578)		(55,527,578)
				Resultado del ejercicio	56,819,149		44,446,590
Total del Activo:	472,832,340		374,042,532	Total del Patrimonio:	140,748,995		123,931,777
				Total del Pasivo y Patrimonio:	472,832,340		374,042,532

Las revelaciones adjuntas son parte integral de los Estados Financieros


INGRID ROJAS GARCIA
 REPRESENTANTE LEGAL


ZONIA LORENA WALTEROS C.
 CONTADOR PUBLICO
 TP 32763 - T

CONSORCIO EMPRESARIAL DE PROFESIONALES S.A.S.
ESTADO DE RESULTADOS
 (Valores expresados en pesos Colombianos)
 (Vigilados súper salud)

Del 1 de enero al 31 de Diciembre

	<u>2018</u>	<i>NOTA</i>	<u>2017</u>
INGRESOS OPERACIONALES:			
Prestacion de Servicios Odontologicos	1,329,191,485		1,103,636,000
Total Ingresos Operacionales	<u>1,329,191,485</u>		<u>1,103,636,000</u>
COSTO DE VENTAS:	(154,884,694)		(147,089,149)
Utilidad Bruta en Ventas	<u>1,174,306,791</u>		<u>956,546,851</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos Administrativos	(1,088,555,462)	(8)	(841,600,563)
Gastos de Personal	(183,014,518)		(189,000,388)
Honorarios	(539,855,164)		(379,070,609)
Impuestos	(15,158,621)		(12,812,791)
Servicios	(108,774,653)		(113,647,693)
Regalias	(111,817,990)		(90,466,675)
Arrendamientos	(39,618,000)		(39,124,000)
Seguros	(3,969,727)		(3,059,000)
Gastos Legales	(1,470,477)		(1,686,502)
Mantenimiento y Reparaciones	(25,943,344)		(12,732,905)
Adecuación e Instalación	(3,049,125)		0
Gastos de viaje	(147,500)		0
Depreciación	(10,723,451)		0
Diversos	(45,012,892)		0
Gastos de Ventas	0	(9)	(46,532,903)
Propaganda y Publicidad	0		(31,119,210)
Depreciacion	0		(9,317,960)
Adecuaciones e instalaciones	0		(5,248,327)
Diversos	0		(847,406)
Total de los Gastos Operacionales	<u>(1,088,555,462)</u>		<u>(888,133,466)</u>
Utilidad (Pérdida) Operacional	<u>85,751,329</u>		<u>68,413,385</u>
GASTOS NO OPERACIONALES:			
Financieros	(23,647,180)		(18,403,550)
Gastos Bancarios	(4,287,226)		(1,388,622)
Comisiones	(15,464,631)		(11,103,902)
Intereses	(1,087,523)		(3,720,980)
Gravamen	(2,807,800)		(2,190,046)
Extraordinarios	-		0
Gastos Extraordinarios	-		0
Otros pasivos estimados, depreciacion			
Total Gastos No Operacionales	<u>(23,647,180)</u>	(11)	<u>(18,403,550)</u>
Utilidad (Perdida) Antes de Impuesto de Renta:	<u>62,104,149</u>		<u>50,009,835</u>
Impuesto de Renta y Complementarios	5,285,000		5,563,245
Utilidad (Perdida) del Ejercicio:	<u>56,819,149</u>		<u>44,446,590</u>

Las revelaciones adjuntas son parte integral de los Estados Financieros

Ingrid Rojas Garcia
INGRID ROJAS GARCIA
 REPRESENTANTE LEGAL

Zonia Lorena Walteros C.
ZONIA LORENA WALTEROS C.
 CONTADOR PUBLICO
 TP 32763 - T

CONSORCIO EMPRESARIAL DE PROFESIONALES S.A.S.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Valores Expresados en Pesos Colombianos)
(Vigilados súper salud)

	Capital Suscrito y Pagado	Reservas obligatorias	Resultados del Ejercicio	Ganancias Acumuladas por Adopcion 1ra Vez.	Ganancias Acumuladas	Total Patrimonio
Saldos a 31 de diciembre de 2015	200,000,000	0	0	0	(55,527,578)	144,472,422
Utilidad (Perdida) Neta año 2016	0	0	90,816,734	0	0	90,816,734
Impuesto Diferido	0	0	0	38,156,711	0	38,156,711
Gastos Diferidos	0	0	0	(112,225,620)	0	(112,225,620)
Saldo a 31 de diciembre de 2016	200,000,000	-	90,816,734	(74,068,909)	(55,527,578)	161,220,247
Reclasificación de Utilidad (Perdida) año 2017	0	9,081,673	(90,816,734)	0	81,735,061	0
Utilidad (Perdida) Neta año 2017	0	0	44,446,590	0	0	44,446,590
Repartición Dividendos	0	0	0	0	(81,735,061)	(81,735,061)
Saldo a 31 de diciembre de 2017	200,000,000	9,081,673	44,446,590	(74,068,909)	(55,527,578)	123,931,777
Reclasificación de Utilidad (Perdida) año 2018	0	4,444,659	(44,446,590)	0	40,001,931	0
Utilidad (Perdida) Neta año 2018	0	0	56,819,149	0	0	56,819,149
Impuesto Diferido	0	0	0	0	0	0
Repartición Dividendos	0	0	0	0	(40,001,931)	(40,001,931)
Resultados de Ejercicios Anteriores	0	0	0	0	0	0
Saldo a 31 de diciembre de 2018	200,000,000	13,526,332	56,819,149	(74,068,909)	(55,527,578)	140,748,994

Las revelaciones adjuntas son parte integral de los Estados Financieros



INGRID ROJAS GARCIA
 REPRESENTANTE LEGAL



ZONIA LORENA WALTEROS C.
 Contador Público
 TP 32763 - T

CONSORCIO EMPRESARIAL DE PROFESIONALES S.A.S.

NIT: 900.857.286-2

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO(Valores Expresados en Pesos Colombianos)
(Vigilados súper salud)Año terminado en
Diciembre 31 de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (Pérdida) Neta	56,819,149	44,446,590
Ajuste a los Resultados que no requieren de Utilización de Efectivo:		
Para Depreciación	10,723,451	11,618,348
Efectivo generado por las operaciones	<u>67,542,600</u>	<u>56,064,938</u>
Disminución (Aumento) en las Cuentas por Cobrar	(9,377,608)	(63,988,892)
Disminución (Aumento) en los Inventarios	(1,567,966)	(25,374,547)
Aumento (Disminución) de Cuentas por pagar	0	(23,496,438)
Aumento (Disminución) en Proveedores	478,828	43,142,398
Aumento (Disminución) en las cuentas Obligaciones Laborales	(7,550,398)	6,729,601
Aumento (Disminución) en los Pasivos por Anticipos Recibidos	(33,332,421)	71,492,686
Aumento (Disminución) en los Impuestos por Pagar	867,743	7,745,273
Aumento (Disminución) en Cuenta de Socios	(2,199,737)	(7,788,066)
Efectivo Neto Generado por Actividades de Operación	<u>14,861,041</u>	<u>64,526,953</u>
2- FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de Propiedad, Planta y Equipo	(26,104,554)	(14,568,787)
Pago de Dividendos	(40,001,931)	(81,735,070)
Aumento Intangibles	(2,617,524)	(1,053,027)
Efectivo Neto Generado por Actividades de Inversión	<u>(68,724,009)</u>	<u>(97,356,884)</u>
3- FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Aumento (Disminución) en Obligaciones Financieras	123,708,575	12,980,980
Efectivo Neto Generado por las Actividades de Financiación	<u>123,708,575</u>	<u>12,980,980</u>
Aumento (Disminución) Neto del Efectivo y Equivalente de Efectivo	69,845,607	(19,848,951)
Saldo de Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Año	15,987,283	35,836,234
Saldo de Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Año	<u><u>85,832,890</u></u>	<u><u>15,987,283</u></u>

Las revelaciones adjuntas hacen parte integral de los Estados Financieros

INGRID ROJAS GARCIA
Representante LegalZONIA LORENA WALTEROS C.
Contador Público T.P. 32763-T

**CONSORCIO EMPRESARIAL DE PROFESIONALES
S.A.S.
CONSEMPRO S.A.S.**

**ESTADOS FINANCIEROS
NORMA INTERNACIONAL**

A 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

**CONSORCIO EMPRESARIAL DE PROFESIONALES S.A.S.
CONSEMPRO S.A.S.
REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EN 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(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 CONSORCIO EMPRESARIAL DE PROFESIONALES S.A.S. – CONSEMPRO 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 2018, presentado comparativamente con el año 2017, constituyen los primeros 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	30 años
Equipo de oficina	5 años
Equipo de computación y comunicación	5 años
Equipo médico científico	5 años

NOTA 2. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

A Diciembre 31 comprendían:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	0	1,665,812
Bancos y cuentas corrientes	85,828,905	0
Bancos y cuentas de ahorro	3,985	14,321,471
Total del disponible	<u>85,832,890</u>	<u>15,987,283</u>

NOTA 3. ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES

	2018	2017
Retención en la fuente	11,098,502	7,966,902
Industria y Comercio Retenido	4,234,230	3,346,467
Autoretención CREE	0	0
Saldo a Favor Renta	18,918,000	7,028,000
Saldo a Favor Equidad	0	0
Anticipo RENTA	9,718,000	8,896,000
Total	43,968,732	27,237,369

NOTA 4. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

A Diciembre 31 comprendían:

	2018	2017
Maquinaria y Equipo	28,132,520	19,539,522
Equipo de Oficina	24,948,695	17,895,148
Equipo de Computación y	27,069,461	23,172,620
Equipo Odontológico	63,323,314	56,762,146
Sub-total	143,473,990	117,369,436
Depreciación Acumulada	-56,962,777	-46,239,326
Total Propiedad Planta y Equipo	86,511,213	71,130,110

NOTA 5. IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS

A Diciembre 31 comprendía:

	2018	2017
ICA	14,768,000	12,260,000
Impuesto para la Equidad	0	0
Renta	5,285,000	5,563,245
Total	20,053,000	17,823,245

IMPUESTO DE RENTA POR PAGAR

La sociedad para el año 2018 Y 2017 sigue haciendo uso del beneficio de progresividad en renta.

La provisión de impuesto de renta se determinó de la siguiente manera para el año 2018 y 2017:

Base de Cálculo	2018	2017
Utilidad contable antes de impuestos	62,104,149	50,009,855
Mas: Gastos no deducibles	1,955,965	11,803,978
Menos:	-	0
Utilidad fiscal	<u>64,060,114</u>	<u>61,813,833</u>
Impuesto de renta	<u>5,285,000</u>	<u>5.563.245</u>

NOTA 6. PRESTAMOS FINANCIEROS

Están constituidas como sigue:

Entidad Financiera	Saldo a 31 de Diciembre de 2018	Saldo a 31 de Diciembre de 2017
Banco Itau CorpBanca Colombia SAS	0	12,980,980
Banco Davivienda	136,689,555	0
Total	<u>136,689,555</u>	<u>12,980,980</u>

NOTA 7. PATRIMONIO

Capital Social

El capital suscrito y pagado a Diciembre 31 de 2018 y 2017 están conformados así:

Accionista	No. Acciones	% Participación
ANA MATILDE MUNEVAR TORRES.	1,000	25%
DIEGO FERNANDO BAQUERO LARA	1,000	25%
JULIANA KATHERINE ROJAS GARCÍA	1,000	25%
INGRID NATALY ROJAS GARCÍA	1,000	25%
Total	<u>4,000</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 distributable antes de la liquidación de la sociedad, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas.

	2018	2017
Reservas Obligatorias	13,526,333	9,081,674

Total	13,526,333	9,081,674
--------------	-------------------	------------------

NOTA 8. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Comprendían los siguientes conceptos:

	2018	2017
Gastos de Personal	183,014,518	189,000,388
Honorarios	539,855,164	379,070,609
Impuestos	15,158,621	12,812,791
Servicios	108,774,653	113,647,693
Regalías	111,817,990	90,466,675
Arrendamientos	39,618,000	39,124,000
Seguros	3,969,727	3,059,000
Gastos Legales	1,470,477	1,686,502
Mantenimiento y Reparaciones	25,943,344	12,732,905
Adecuación e Instalación	3,049,125	0
Gastos de viaje	147,500	0
Depreciación	10,723,451	0
Diversos	45,012,892	0
TOTAL	1,088,555,462	841,600,563

NOTA 9. GASTOS DE VENTAS

Comprendían los siguientes conceptos:

	2018	2017
Propaganda y Publicidad	0	31,119,210
Depreciación	0	9,317,960
Adecuación e Instalaciones	0	5,248,327
Diversos	0	847,406
Total	0	46,532,903

NOTA 10 OTROS GASTOS NO OPERACIONALES

A diciembre 31 comprendía lo siguiente:

	2018	2017
Financieros	22,488,515	18,403,550
Gastos Extraordinarios	1,158,665	0
Total	23,647,180	18,403,550

NOTA 11. INFORMACION FINANCIERA

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Índice de Solvencia	1.42	1.50
Índice de Liquidez	0.48	0.43
Índice de Endeudamiento	70.23%	66.87%

Ingird Rojas

INGIRD ROJAS GARCIA
Representante Legal

Zonia Lorena Walteros

ZONIA LORENA WALTEROS C.
Contador Público
TP 32763 - T