



GRUPO DE INVERSIONES EMPRESARIALES GIEM S.A.S.

NIT: 900.127.103-5

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA a 31 de Diciembre 2018


Cifras expresadas en Pesos Colombianos

	NOTAS	2018	2017	VARIACIONES	
				ABSOLUTA (\$)	RELATIVA (%)
ACTIVO		\$ 1,122,431,269	\$ 1,093,173,442	\$ 29,257,827	2.68%
ACTIVO CORRIENTE		\$ 638,423,886	\$ 510,694,065	\$ 127,729,821	25.01%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	3	\$ 66,404,270	\$ 66,013,750	\$ 390,520	0.59%
EFFECTIVO		\$ 66,404,270	\$ 66,013,750	\$ 390,520	0.59%
CUENTAS POR COBRAR	4	\$ 526,383,184	\$ 394,242,466	\$ 132,140,718	33.52%
DEUDORES DEL SISTEMA- AL COSTO	4.1	\$ 1,662,045	\$ -	\$ 1,662,045	100.00%
CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS Y ACCIONISTAS AL COSTO	4.2	\$ 112,299,763	\$ 157,299,763	\$ (45,000,000)	-28.61%
ACTIVOS NO FINANCIEROS-ANTICIPOS	4.3	\$ 1,527,210	\$ 551,443	\$ 975,767	176.95%
ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES O SALDOS A FAVOR	4.4	\$ 174,907,789	\$ 144,966,807	\$ 29,940,982	20.65%
RECLAMACIONES	4.5	\$ 1,437,464	\$ 2,156,335	\$ (718,871)	-33.34%
CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADORES BENEFICIOS A EMPLEADOS AL COSTO	4.6	\$ -	\$ 17,566,661	\$ (17,566,661)	-100.00%
DEUDORES VARIOS	4.7	\$ 234,548,913	\$ 71,701,457	\$ 162,847,456	227.12%
INVENTARIOS	5	\$ 45,636,432	\$ 50,437,849	\$ (4,801,417)	-9.52%
INVENTARIOS PARA SER VENDIDOS		\$ 45,636,432	\$ 50,437,849	\$ (4,801,417)	-9.52%
ACTIVO NO CORRIENTE		\$ 484,007,383	\$ 582,479,377	\$ (98,471,994)	-16.91%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6	\$ 480,350,105	\$ 581,726,877	\$ (101,376,772)	-17.43%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO AL MODELO DEL COSTO		\$ 772,905,959	\$ 759,249,643	\$ 13,656,316	1.80%
DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO MODELO DEL COSTO (CR)		\$ (507,912,533)	\$ (462,401,385)	\$ (45,511,148)	9.84%
REMODELACIÓN CLÍNICA		\$ 215,356,679	\$ 284,878,619	\$ (69,521,940)	-24.40%
ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALIA	7	\$ 3,657,278	\$ 752,500	\$ 2,904,778	386.02%
ACTIVOS INTANGIBLES AL COSTO - LICENCIAS		\$ 3,657,278	\$ 752,500	\$ 2,904,778	386.02%
TOTAL ACTIVO		\$ 1,122,431,269	\$ 1,093,173,442	\$ 29,257,827	8.11%
PASIVO		\$ 317,268,327	\$ 213,078,890	\$ 104,189,436	48.90%
PASIVO CORRIENTE		\$ 317,268,327	\$ 213,078,890	\$ 104,189,436	48.90%
PASIVOS FINANCIEROS		\$ 258,121,576	\$ 145,355,836	\$ 112,765,739	77.58%
CUENTAS POR PAGAR-AL COSTO	8	\$ 37,982,888	\$ 47,280,005	\$ (9,297,117)	-19.66%
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR AL COSTO	9	\$ 73,155,356	\$ 53,384,614	\$ 19,770,742	37.03%
ACREEDORES OFICIALES AL COSTO	10	\$ 10,063,000	\$ 10,080,000	\$ (17,000)	-0.17%
RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	11	\$ 7,343,100	\$ 7,432,600	\$ (89,500)	-1.20%
ACREEDORES VARIOS AL COSTO AMORTIZADO	12	\$ 129,577,232	\$ 27,178,618	\$ 102,398,614	376.76%
IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	13	\$ 13,713,379	\$ 22,637,175	\$ (8,923,796)	-39.42%
DE INDUSTRIA Y COMERCIO		\$ 3,909,000	\$ 4,170,000	\$ (261,000)	-6.26%
IMPUESTO DE RENTA		\$ 9,804,379	\$ 18,467,175	\$ (8,662,796)	-46.91%
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	14	\$ 45,136,042	\$ 42,133,755	\$ 3,002,287	7.13%
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO		\$ 45,136,042	\$ 42,133,755	\$ 3,002,287	7.13%
OTROS PASIVOS- ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS	15	\$ 297,330	\$ 2,952,124	\$ (2,654,794)	-89.93%
OTROS PASIVOS -ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS		\$ 297,330	\$ 2,952,124	\$ (2,654,794)	-89.93%
TOTAL PASIVO		\$ 317,268,327	\$ 213,078,890	\$ 104,189,436	48.90%
PATRIMONIO		\$ 805,162,942	\$ 880,094,552	\$ (74,931,610)	-8.51%
PATRIMONIO DE LAS ENTIDADES	16	\$ 1,000,000,000	\$ 1,000,000,000	\$ -	0.00%
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		\$ 1,000,000,000	\$ 1,000,000,000	\$ -	0.00%
RESULTADOS ACUMULADOS DEL EJERCICIO		\$ (119,905,448)	\$ (141,823,318)	\$ 21,917,870	-15.45%
RESULTADOS ACUMULADOS		\$ (119,905,448)	\$ (141,823,318)	\$ 21,917,870	-15.45%
UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO DE OPERACIONES CONTINUADAS		\$ (74,931,610)	\$ 21,917,870	\$ (96,849,480)	
RESULTADOS DEL EJERCICIO		\$ (74,931,610)	\$ 21,917,870	\$ (96,849,480)	
TOTAL PATRIMONIO		\$ 805,162,942	\$ 880,094,552	\$ (74,931,610)	-8.51%

Las notas que se acompañan son parte de los estados financieros


CLAUDIA CELINA RIBEROS GUTIÉRREZ
 CC. 37.830.118
 Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)


PATRICIA PARRADO HERNÁNDEZ
 Contador Público
 Tarjeta Profesional 152718-T
 (Ver certificación adjunta)


DAYANA GISEL VARGAS VARGAS
 Revisor Fiscal Delegado por JVA Contadores
 Tarjeta Profesional 178401-T
 (Ver opinión adjunta)



GRUPO DE INVERSIONES EMPRESARIALES GIEM S.A.S.

NIT: 900.127.103-5

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL a 31 de Diciembre de 2018

Cifras expresadas en Pesos Colombianos

	NOTAS			VARIACIONES	
		2018	2017	ABSOLUTA (\$)	RELATIVA (%)
INGRESOS OPERACIONALES		\$ 2,480,762,859	\$ 2,707,693,998	\$ (226,931,139)	-8.38%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS DE LAS ENTIDADES QUE CONFORMAN EL SGSSS	17	\$ 2,480,762,859	\$ 2,707,693,998	\$ (226,931,139)	-8.38%
INGRESOS DE LAS INSTITUCIONES PRESTADORAS DE SERVICIOS DE SALUD		\$ 2,480,762,859	\$ 2,707,693,998	\$ (226,931,139)	-8.38%
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		\$ 2,480,762,859	\$ 2,707,693,998	\$ (226,931,139)	-8.38%
COSTOS OPERACIONALES		\$ 1,934,434,294	\$ 2,106,978,644	\$ (172,544,350)	-8.19%
COSTOS DEL SISTEMA GENERAL DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	18	\$ 1,934,434,294	\$ 2,106,978,644	\$ (172,544,350)	-8.19%
COSTOS POR ATENCIÓN EN SALUD		\$ 1,934,434,294	\$ 2,106,978,644	\$ (172,544,350)	-8.19%
PRESTACION DE SERVICIOS DE SALUD		\$ 1,934,434,294	\$ 2,106,978,644	\$ (172,544,350)	-8.19%
TOTAL COSTOS OPERACIONALES		\$ 1,934,434,294	\$ 2,106,978,644	\$ (172,544,350)	-8.19%
UTILIDAD BRUTA		\$ 546,328,565	\$ 600,715,354	\$ (54,386,789)	-0.19%
GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		\$ 534,886,771	\$ 495,952,964	\$ 38,933,808	7.85%
DE ADMINISTRACION	19	\$ 514,409,418	\$ 477,272,545	\$ 37,136,874	7.78%
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		\$ 226,567,153	\$ 209,969,678	\$ 16,597,475	7.90%
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS -INCAPACIDADES		\$ 52,083	\$ -	\$ 52,083	100.00%
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS		\$ 30,421,600	\$ 28,596,700	\$ 1,824,900	6.38%
PRESTACIONES SOCIALES		\$ 43,466,762	\$ 35,864,864	\$ 7,601,898	21.20%
GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS		\$ 16,750,651	\$ 18,793,653	\$ (2,043,002)	-10.87%
GASTOS POR HONORARIOS		\$ 31,658,257	\$ 29,702,823	\$ 1,955,434	6.58%
GASTOS POR IMPUESTOS DISTINTOS DE GASTOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS		\$ 27,605,876	\$ 30,294,111	\$ (2,688,235)	-8.87%
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES		\$ 218,000	\$ 210,000	\$ 8,000	3.81%
SERVICIOS		\$ 1,878,188	\$ 979,306	\$ 898,882	91.79%
GASTOS LEGALES		\$ 2,499,621	\$ 2,402,268	\$ 97,353	4.05%
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		\$ 115,033,088	\$ 109,603,662	\$ 5,429,426	4.95%
AMORTIZACIÓN ACTIVOS INTANGIBLES AL COSTO		\$ 2,157,557	\$ 2,381,285	\$ (223,728)	-9.40%
OTROS GASTOS		\$ 16,100,582	\$ 8,474,195	\$ 7,626,387	90.00%
GASTOS DE DISTRIBUCION (OPERACIÓN)	20	\$ 20,477,353	\$ 18,680,419	\$ 1,796,934	9.62%
SERVICIOS		\$ 20,477,353	\$ 18,680,419	\$ 1,796,934	9.62%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		\$ 534,886,771	\$ 495,952,964	\$ 38,933,808	7.85%
UTILIDAD OPERACIONAL		\$ 11,441,794	\$ 104,762,390	\$ (93,320,597)	-89.08%
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES		\$ (76,569,025)	\$ (64,377,345)	\$ (12,191,680)	18.94%
INGRESOS FINANCIEROS	21	\$ 3,595,661	\$ 18,401,960	\$ (14,806,299)	-80.46%
FINANCIEROS		\$ 1,591,833	\$ 3,026,616	\$ (1,434,783)	-47.41%
RECUPERACIONES		\$ 2,001,038	\$ 15,139,069	\$ (13,138,031)	-86.78%
DIVERSOS		\$ 2,791	\$ 236,276	\$ (233,485)	-98.82%
GASTOS FINANCIEROS	22	\$ 80,164,686	\$ 82,779,305	\$ (2,614,619)	-3.16%
GASTOS FINANCIEROS		\$ 80,164,686	\$ 82,779,305	\$ (2,614,619)	-3.16%
TOTAL INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES		\$ (76,569,025)	\$ (64,377,345)	\$ (12,191,680)	18.94%
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS		\$ (65,127,231)	\$ 40,385,045	\$ (105,512,276)	
IMPUESTO RENTA	23	\$ 9,804,379	\$ 18,467,175	\$ (8,662,796)	-46.91%
UTILIDAD NETA		\$ (74,931,610)	\$ 21,917,870	\$ (96,849,480)	
OTRO RESULTADO INTEGRAL ORI		\$ -	\$ -	\$ -	
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		\$ (74,931,610)	\$ 21,917,870	\$ (96,849,480)	

Las notas que se acompañan son parte de los estados financieros


CLAUDIA CELINA RIBEROS GUTIÉRREZ
 CC. 37.830.118
 Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)


PATRICIA PARRADO HERNÁNDEZ
 Contador Público
 Tarjeta Profesional 152718-T
 (Ver certificación adjunta)


DAYANA GISEL VARGAS VARGAS
 Revisor Fiscal Delegado por IVA Contadores
 Tarjeta Profesional 178401-T
 (Ver opinión adjunta)



GRUPO DE INVERSIONES EMPRESARIALES GIEM S.A.S.


NIT: 900.127.106-3

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO a 31 de Diciembre 2018


Cifras expresadas en Pesos Colombianos

	2018	2017	2016
CAPITAL SOCIAL			
SALDO AL INICIO DEL PERÍODO	\$ 1,000,000,000	\$ 1,000,000,000	\$ 1,000,000,000
AUMENTOS (DISMINUCIÓN)	\$ 0	\$ 0	\$ 0
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	\$ 1,000,000,000	\$ 1,000,000,000	\$ 1,000,000,000
RESULTADOS ACUMULADOS DEL EJERCICIO			
SALDO AL INICIO DEL PERÍODO	(\$ 141,823,318)	(\$ 146,270,569)	(\$ 152,512,174)
AUMENTOS (DISMINUCIÓN)	\$ 21,917,870	\$ 4,447,251	\$ 6,241,605
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	(\$ 119,905,448)	(\$ 141,823,318)	(\$ 146,270,569)
UTILIDAD DEL EJERCICIO DE OPERACIONES CONTINUADAS			
SALDO AL INICIO DEL PERÍODO	\$ 21,917,870	\$ 4,447,251	\$ 6,241,605
AUMENTOS (DISMINUCIÓN)	(\$ 96,849,480)	\$ 17,470,619	(\$ 1,794,354)
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	(\$ 74,931,610)	\$ 21,917,870	\$ 4,447,251
OTRO RESULTADO INTEGRAL ORI			
OTRO RESULTADO INTEGRAL ORI	\$ 0	\$ 12,000,000	\$ 12,000,000
AUMENTOS (DISMINUCIÓN)	\$ 0	(\$ 12,000,000)	\$ 0
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	\$ 0	\$ 0	\$ 12,000,000
TOTAL PATRIMONIO	\$ 805,162,942	\$ 880,094,552	\$ 870,176,682

Las notas que se acompañan son parte de los estados financieros


CLAUDIA CELINA RIBEROS GUTIÉRREZ
CC. 37.830.118
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


PATRICIA PARRADO HERNÁNDEZ
Contador Público
Tarjeta Profesional 152718-T
(Ver certificación adjunta)


DAYANA GISEL VARGAS VARGAS
Revisor Fiscal Delegado por JVA Contadores
Tarjeta Profesional 178401-T
(Ver opinión adjunta)



GRUPO DE INVERSIONES EMPRESARIALES GIEM S.A.S.

NIT: 900.127.106-3


ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Método Directo a 31 de Diciembre 2018

Cifras expresadas en Pesos Colombianos

	2018	2017
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	\$ (74,931,610)	\$ 21,917,870
AJUSTES A LOS RESULTADOS QUE NO REQUIERIERON UTILIZACIÓN DE EFECTIVO		
DEPRECIACIÓN (ACUMULADA)	\$ 45,511,148	\$ 47,422,537
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
DISMINUCIÓN (AUMENTO) DE CARTERA	\$ (1,662,045)	\$ -
DISMINUCIÓN (AUMENTO) DE CUENTAS POR COBRAR	\$ -	\$ -
DISMINUCIÓN(AUMENTO) CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS Y ACCIONISTAS AL COSTO	\$ 45,000,000	\$ -
DISMINUCIÓN(AUMENTO) ACTIVOS NO FINANCIEROS-ANTICIPOS	\$ (975,767)	\$ 58,416,791
DISMINUCIÓN(AUMENTO) ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES O SALDOS A FAVOR	\$ (29,940,982)	\$ (38,419,273)
DISMINUCIÓN(AUMENTO) RECLAMACIONES	\$ 718,871	\$ (1,926,518)
DISMINUCIÓN(AUMENTO) CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADORES BENEFICIOS A EMPLEADOS AL COSTO	\$ 17,566,661	\$ 18,582,123
DISMINUCIÓN(AUMENTO) DEUDORES VARIOS	\$ (162,847,456)	\$ 5,718,153
DISMINUCIÓN(AUMENTO) INVENTARIOS PARA SER VENDIDOS	\$ 4,801,417	\$ 109,947,344
DISMINUCIÓN(AUMENTO) ACTIVOS INTANGIBLES AL COSTO	\$ 66,617,162	\$ 518,115
AUMENTO (DISMINUCIÓN) CUENTAS POR PAGAR-AL COSTO	\$ (9,297,117)	\$ 7,992,369
AUMENTO (DISMINUCIÓN) COSTOS Y GASTOS POR PAGAR AL COSTO	\$ 19,770,742	\$ 1,851,893
AUMENTO (DISMINUCIÓN) ACREEDORES OFICIALES AL COSTO	\$ (17,000)	\$ (8,424,000)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	\$ (89,500)	\$ 622,526
AUMENTO (DISMINUCIÓN) ACREEDORES VARIOS AL COSTO AMORTIZADO	\$ 102,398,614	\$ 25,359,303
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE INDUSTRIA Y COMERCIO	\$ (261,000)	\$ (115,000)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) IMPUESTO DE RENTA	\$ (8,662,796)	\$ 5,717,950
AUMENTO (DISMINUCIÓN) BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO	\$ 3,002,287	\$ 3,066,718
AUMENTO (DISMINUCIÓN) OTROS PASIVOS -ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS	\$ (2,654,794)	\$ (72,884,388)
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ 14,046,836	\$ 185,364,513
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(AUMENTO) DISMINUCIÓN PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO AL MODELO DEL COSTO	\$ (13,656,316)	\$ (298,673,855)
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	\$ (13,656,316)	\$ (298,673,855)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
INCREMENTO DE UTILIDADES DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 21,917,870	\$ (7,552,749)
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	\$ 21,917,870	\$ (7,552,749)
EXCEDENTES DE EJERCICIO ANTERIOR	\$ 21,917,870	\$ 4,447,251
EL GRAN TOTAL FUE AUMENTO DEL EFECTIVO EN	\$ 390,520	\$ (125,309,342)
EFECTIVO Y EQUIV DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	\$ 66,013,750	\$ 191,323,092
TOTAL EFECTIVO A FINAL DE AÑO	\$ 66,404,270	\$ 66,013,750

Las notas que se acompañan son parte de los estados financieros


CLAUDIA CELINA RIBEROS GUTIÉRREZ
 CC. 37.830.118
 Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)


PATRICIA PARRADO HERNÁNDEZ
 Contador Público
 Tarjeta Profesional 152718-T
 (Ver certificación adjunta)


DAYANA GISEL VARGAS VARGAS
 Revisor Fiscal Delegado por JVA Contadores
 Tarjeta Profesional 178401-T
 (Ver opinión adjunta)



GRUPO DE INVERSIONES EMPRESARIALES GIEM S.A.S.

NIT 900127106 - 3

**Políticas contables y notas explicativas a los Estados Financieros para el año terminado el 31
Diciembre de 2018**

1. Información General

La compañía se constituyó como Sociedad por acciones simplificadas con el nombre de Grupo de Inversiones empresariales SAS GIEM SAS. Mediante escritura pública No 004578 del 21 de Diciembre de 2006, Otorgada por la Notaría treinta de Bogotá D.C. y su duración es indefinida.

Su objeto social consiste en la prestación de servicios odontológicos en general, en todas las especialidades. En desarrollo de su objeto social le es permitido efectuar actos civiles o de comercio que permitan la realización y materialización de su objeto tales como: A. Comprar, Vender, Arrendar, Permutar, bienes muebles e inmuebles. B. Dar y recibir dinero en mutuo con o sin Intereses de Personas Naturales o Jurídicas. C. Celebrar el contrato de cuenta corriente con instituciones financieras. La sociedad podrá llevar a cabo, en general, todas las operaciones, de cualquier naturaleza que ellas fueren, relacionadas con el objeto mencionado.

2. Resumen de Principales Políticas Contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los Estados Financieros se detallan a continuación:

2.1 Bases de Presentación

Los Estados Financieros de GRUPO DE INVERSIONES EMPRESARIALES GIEM S.A.S., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) (CINIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) reglamentadas para Colombia, por el Ministerio de Comercio Industria y Turismo mediante el Decreto 2784 de Diciembre de 2012 y su respectivo anexo. Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

2.2 Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los Estados financieros al 31 de Diciembre de 2016 son los primeros Estados Financieros anuales preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB). Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las políticas descritas a continuación. GIEM aplicó la NIIF 1 para el reconocimiento de la transición de sus Estados Financieros bajo normas locales hacia NIIF preparando su balance de apertura al 1 de Enero de 2015.

Las políticas de contabilidad y de preparación de los Estados Financieros de GIEM se definen de acuerdo con las Normas de Información Financiera NIF, para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los hechos económicos. GIEM mantiene adecuados sistemas de revelación y control de la información financiera para lo cual ha diseñado procedimientos de control sobre la calidad, suficiencia y oportunidad de la misma y verifica permanentemente la operatividad de dichos controles.

La fecha de transición del grupo a la NIIF para las PYMES es el 1 de enero de 2015. Por tanto GIEM ha elaborado sus últimos estados financieros de acuerdo con los Principios Contables Generalmente Aceptados en Colombia (PCGA) finalizado el 31 de diciembre de 2015 de acuerdo al principio de comparabilidad en NIIF.

2.3 Principales Políticas y prácticas contables

2.3.1 POLITICA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS BASICOS Y OTROS

GIEM opta por aplicar de acuerdo a las NIIF para PYMES:

Lo previsto en la sección 11 en su totalidad, para contabilizar todos sus instrumentos financieros.

OBJETIVO

El objetivo de esta política es determinar las bases apropiadas para el reconocimiento, la medición Inicial y posterior, reconocimiento de la baja en cuentas, así como también establecer la información básica y complementaria a revelar, de los Instrumentos Financieros.



ALCANCE

Esta política se aplicará a los siguientes instrumentos financieros básicos:

- a) **Efectivo.**
- b) **Instrumentos de deuda** (como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar) que satisfagan las Condiciones de Cumplimiento para los Instrumentos de Deuda.
- c) Un compromiso de recibir un préstamo que:
 - i. No pueda liquidarse por el importe neto en efectivo, y
 - ii. Cuando se ejecute el compromiso, se espera que cumpla las condiciones de los instrumentos de deuda.
- d) Una inversión en acciones preferentes no convertibles y acciones preferentes u ordinarias sin opción de venta.

Condiciones de Cumplimiento para los Instrumentos de Deuda:

- a) Los rendimientos para los tenedores son
 - i. un importe fijo;
 - ii. una tasa fija de rendimiento sobre la vida del instrumento;
 - iii. un rendimiento variable que a lo largo de la vida del instrumento, se iguale a la aplicación de una referencia única cotizada o una tasa de interés observable (tal como el IBR)¹; o
 - iv. alguna combinación de estas tasas fijas y variables (como el IBR más x puntos básicos), siempre que tanto la tasa fija como la variable sean positivas (por ejemplo, una permuta financiera de tasa de interés con una tasa fija positiva y una tasa variable negativa no cumpliría este criterio). Para rendimientos de tasas de interés fijo o variable, el interés se calcula multiplicando la tasa para el periodo aplicable por el importe principal pendiente durante el periodo.
- b) No hay cláusulas contractuales que, por sus condiciones, pudieran dar lugar a que el tenedor pierda el importe principal y cualquier interés atribuible al periodo corriente o a periodos anteriores. El hecho de que un instrumento de deuda esté subordinado a otros instrumentos de deuda no es un ejemplo de esta cláusula contractual.
- c) Las cláusulas contractuales que permitan al emisor (el deudor) pagar anticipadamente un instrumento de deuda o permitan que el tenedor (el acreedor) lo devuelva al emisor antes de la fecha de vencimiento no están supeditadas a sucesos futuros.
- d) No existe un rendimiento condicional o una cláusula de reembolso excepto para el rendimiento de tasa variable descrito en (a) y para la cláusula de reembolso descrita en (c).

GIEM considera instrumentos financieros básicos (activos, pasivos o instrumentos de patrimonio), tales como:

Instrumento	Tipo
<ul style="list-style-type: none"> Efectivo Y Equivalentes Al Efectivo Incluidos Depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo cuando GIEM es depositante (cuentas bancarias) 	Activos Financieros
<ul style="list-style-type: none"> Inversiones En Administración De Liquidez (Propósito de obtener rendimientos provenientes de las fluctuaciones del precio o de los flujos contractuales del título durante su vigencia) 	Activos Financieros
<ul style="list-style-type: none"> Cuentas Por Cobrar 	Activos Financieros
<ul style="list-style-type: none"> Prestamos Por Cobrar 	Activos Financieros
<ul style="list-style-type: none"> Cuentas Por Pagar 	Pasivos Financieros
<ul style="list-style-type: none"> Prestamos Por Pagar 	Pasivos Financieros

2.3.2 POLITICA DE INVENTARIOS

OBJETIVO

Identificar en **GIEM** cuándo las partidas de inventarios reúnen las condiciones para su reconocimiento en los estados financieros, de igual manera establecer el tratamiento contable de estos, teniendo en cuenta sus costos y que cantidad de estos deben reconocerse como activo y como se aplazan hasta el momento en que sus ingresos sean reconocidos.

Adicionalmente esta política proporciona una guía para la determinación de los **costos**, su posterior reconocimiento como un costo en el periodo correspondiente, e incluye también el tema asociado con el **deterioro**, el cual reduce su valor en libros al **valor neto realizable** y suministra una guía sobre las fórmulas del costo utilizadas para asignar estos costos a los inventarios.

ALCANCE

Esta política tendrá aplicación en el reconocimiento de todos los inventarios previstos por **GIEM**

RECONOCIMIENTO

GIEM reconocerá un elemento de inventarios si este activo cumple cualquiera de las siguientes condiciones:

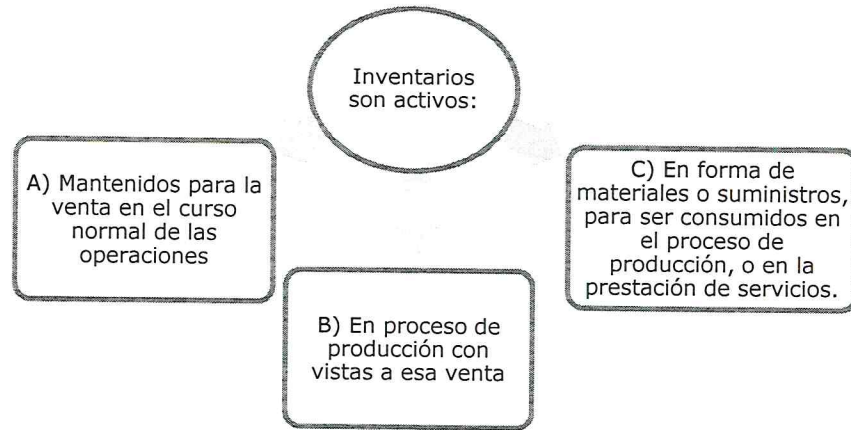


Ilustración 1. Reconocimiento de inventario

MEDICIÓN

Medición Inicial

En la medición inicial, el costo de un elemento catalogado como inventario lo constituyen sus **costos de adquisición** y otros costos directamente atribuibles.

Costo de los inventarios

GIEM incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de adquisición, y otros costos incurridos para dar a los inventarios su condición y ubicación actuales.

Costos de adquisición

Los costos de adquisición de los inventarios comprenden el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de la **mercancía**, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición (véase la sección sobre políticas de descuento que aparece más adelante dentro de esta Política).

Cuando **GIEM** adquiera inventarios con pago aplazado. Es decir en los casos, en que el acuerdo contenga de hecho un elemento de financiación implícito, por ejemplo, una diferencia entre el precio de compra para condiciones normales de crédito y el valor del pago aplazado, en estos casos, la diferencia se reconocerá como gasto por intereses a lo largo del periodo de financiación y no se cargará al costo de los inventarios.

	Costos de Adquisición	Costos excluidos de los inventarios
Precio De Compra	✓	

Aranceles De Importación (No Recuperables)	✓	
Aranceles De Importación (Recuperables)		✓
Impuestos Sobre El Artículo (No Recuperables)	✓	
Impuestos Sobre El Artículo (Recuperables)		✓
Transportes, Fletes Directamente Atribuibles	✓	
Otros Costos Directamente Atribuibles	✓	
Costos De Venta		✓

Otros costos incluidos en los inventarios

GIEM incluirá otros costos en el costo de los inventarios solo en la medida en que se haya incurrido en ellos para dar a los mismos su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

GIEM medirá los inventarios al menor valor entre el costo y el precio de venta estimado, menos los costos de venta (**Valor neto realizable- VNR**)

2.3.3 POLITICA PARA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

OBJETIVO

El objetivo de esta política es establecer en **GIEM** la contabilización de los activos que caben dentro de la definición de propiedades planta y equipo, de tal forma que los usuarios de los estados financieros de **GIEM** puedan conocer la información acerca de la propiedad, planta y equipo e información sobre los cambios generados.

Presenta el reconocimiento contable de propiedades, planta y equipo como son la contabilización de los activos, la determinación de su valor en libros, los cargos por **depreciación** y pérdidas por deterioro que deben reconocerse con relación a los mismos.

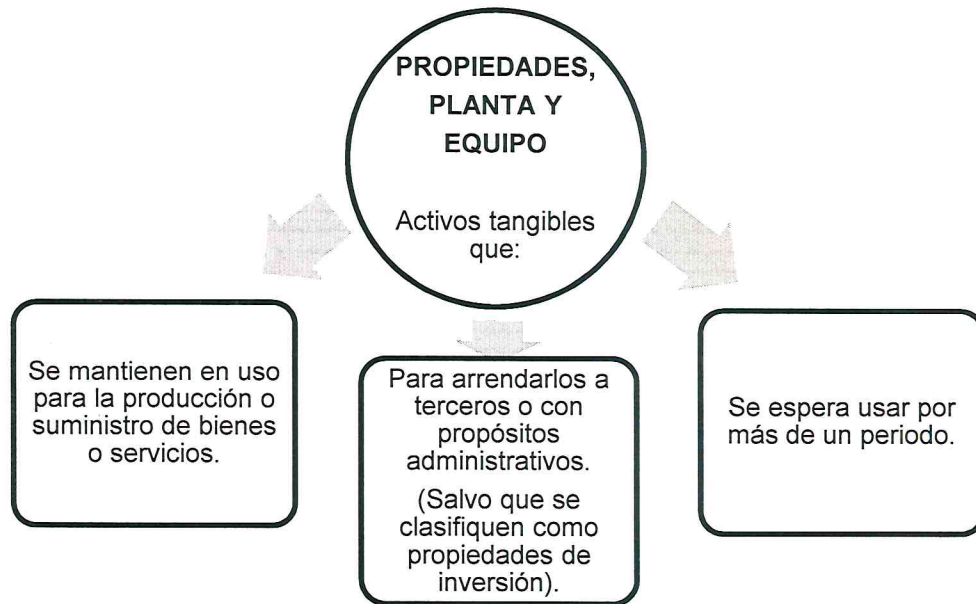
ALCANCE

Esta política se aplicará a la contabilidad de las propiedades, planta y equipo, así como, a las **propiedades de inversión** cuyo **valor razonable** no se pueda medir con fiabilidad sin **costo**



o esfuerzo desproporcionado, de acuerdo a lo establecido en la política de propiedades de inversión.

Dentro del alcance de la presente política, **GIEM** reconocerá como:



RECONOCIMIENTO

GIEM aplicará los siguientes criterios ((a) y (b)) de reconocimiento "incorporación en los estados financieros" para determinar si se reconoce "Incorpora" o no un elemento de propiedades, planta o equipo.

Por lo tanto, **GIEM** reconocerá el **costo** o valor económico de adquisición de un elemento de propiedades, planta y equipo como un activo si, y solo si:

- a) Es probable que **GIEM** obtenga los beneficios económicos futuros asociados con ese elemento catalogado como propiedad, planta y equipo, y
- b) El costo o valor económico del elemento puede medirse con fiabilidad.

GIEM reconocerá elementos catalogados como propiedad, planta y equipo, de acuerdo a los siguientes criterios:

Tipo de activo	Criterio de reconocimiento	Costo de Adquisición	Criterio de la Vida Útil
Terrenos Urbanos y/o Rurales	Cumple con condiciones ((a) y (b)) (1.3)	GIEM no establece costo mínimo de adquisición.	Vida útil infinita
Construcciones y edificaciones (Edificios, oficinas,	Cumple con condiciones ((a) y (b)) (1.3)	GIEM no establece costo mínimo de adquisición.	Su uso sea superior a 12 Meses

almacenes, bodegas, etc.) y Mejoras a las mismas			
Maquinaria y equipo	Cumple con condiciones ((a) y (b)) (1.3)	Individual y/o la Sumatoria en Conjunto Es mayor o igual a 2 SMMLV	Su uso sea superior a 12 Meses
Equipo de oficina	Cumple con condiciones ((a) y (b)) (1.3)	Individual y/o la Sumatoria en Conjunto Es mayor o igual a 2 SMMLV	Su uso sea superior a 12 Meses
Muebles y Enseres	Cumple con condiciones ((a) y (b)) (1.3)	Individual y/o la Sumatoria en Conjunto Es mayor o igual a 2 SMMLV	Su uso sea superior a 12 Meses
Equipo de computación	Cumple con condiciones ((a) y (b)) (1.3)	Individual y/o la Sumatoria en Conjunto Es mayor o igual a 2 SMMLV	Su uso sea superior a 12 Meses
Equipo de comunicación	Cumple con condiciones ((a) y (b)) (1.3)	Individual y/o la Sumatoria en Conjunto Es mayor o igual a 2 SMMLV	Su uso sea superior a 12 Meses
Instrumental Clínico	Cumple con condiciones ((a) y (b)) (1.3)	Individual y/o la Sumatoria en Conjunto Es mayor o igual a 2 SMMLV	Su uso sea superior a 12 Meses
Flota y equipo de transporte	Cumple con condiciones ((a) y (b)) (1.3)	Individual y/o la Sumatoria en Conjunto Es mayor o igual a 2 SMMLV	Su uso sea superior a 12 Meses

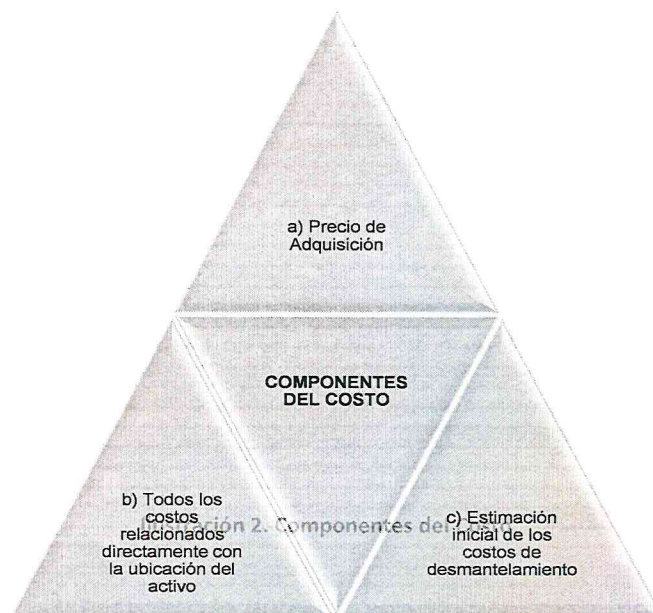
NOTA: Si alguno de los Tipos de activos anteriormente citados no cumplió las condiciones (Costo de Adquisición y/o Criterio de la Vida Útil) serán reconocidos como Propiedad planta y equipo con vida útil inferior a un año.

MEDICIÓN INICIAL

GIEM registrará las partidas de propiedades, planta y equipo por su **costo** en el momento del reconocimiento inicial (adquisición o incorporación del elemento en los estados financieros) o al **valor razonable** (Ej. Donaciones, Traslados a título gratuito, etc.) el cual es determinado mediante valuación técnica para los bienes de propiedad, planta y equipo.

Componentes del costo

El **costo** o valor económico de adquisición de un elemento de propiedades, planta y equipo comprende todo lo siguiente:



Criterio de capitalización o reconocimiento en resultados, de los Componentes del costo:

Componente	Reconocimiento Como Propiedad Planta Y Equipo	Reconocimiento En Resultados
a) Precio de adquisición	✓	
Honorarios legales para la adquisición del bien catalogado como PPYE	✓	
Los aranceles de importación no recuperables <ul style="list-style-type: none"> • IVA sobre el arancel • Manejo de puerto • Seguros, bodegaje 	✓	
Los impuestos no recuperables tales como: <ul style="list-style-type: none"> • Impuesto al valor agregado (IVA) • Impuesto al consumo (vehículos, telecomunicaciones) 	✓	
Capacitación del personal		✓
Estudios de pre-factibilidad		✓
Estudios de factibilidad		✓
b) Todos los costos relacionados directamente con la ubicación del activo	✓	
Preparación del emplazamiento	✓	
Entrega	✓	
Manipulación inicial	✓	

Instalación y montaje	✓	
Comprobación que el activo funcione adecuadamente.	✓	
Publicidad y actividades promocionales		✓
c) Estimación inicial de los costos de desmantelamiento	✓	
Rehabilitación del lugar	✓	

Medición del costo

El **costo** o valor económico de adquisición de un elemento de propiedades, planta y equipo, será el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito (hasta **90** días y solo con un **0%** de intereses), el costo es el **valor presente** de todos los pagos futuros.

MEDICIÓN POSTERIOR

GIEM medirán todas las partidas de propiedades, planta y equipo, después de su reconocimiento inicial (después de adquirirlas) al costo menos la **depreciación** acumulada y cualquier **pérdida por deterioro** del valor acumulado así:

Depreciación

El cargo por depreciación para cada periodo se reconocerá en el resultado, a menos que otra política basada en las Secciones NIIF, requiera que el costo se reconozca como parte del costo de un activo.

Importe depreciable y periodo de depreciación

GIEM distribuirá el valor depreciable de un activo de forma sistemática a lo largo de su **vida útil**.

Factores tales como:

- Un cambio en el uso del activo,
- Un desgaste significativo inesperado,
- Avances tecnológicos y
- Cambios en los precios de mercado

Podrían indicar que ha cambiado el **valor residual** o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa anual más reciente. Si estos indicadores están presentes, **GIEM** revisará sus estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual, el método de **depreciación** o la vida útil. **GIEM** contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable.



La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la administración. La depreciación de un activo cesa cuando se da de **baja en cuentas**. La depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo. Sin embargo, si se utilizan métodos de depreciación en función del uso, el cargo por depreciación podría ser nulo cuando no tenga lugar ninguna actividad de producción.

Para determinar la vida útil de un activo, **GIEM** deberá considerar todos los factores siguientes:

- La utilización prevista del activo. El uso se evalúa por referencia a la capacidad o al producto físico que se espere del mismo.
- El desgaste físico esperado, que dependerá de factores operativos tales como el número de turnos de trabajo en los que se utilizará el activo, el programa de reparaciones y mantenimiento, y el grado de cuidado y conservación mientras el activo no está siendo utilizado.
- La obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.
- Los límites legales o restricciones similares sobre el uso del activo, tales como las fechas de caducidad de los contratos de arrendamiento relacionados.

Método de depreciación

GIEM seleccionará un método de **depreciación** que refleje el patrón con arreglo al cual espera consumir los beneficios económicos futuros del activo. Los métodos posibles de depreciación incluyen el método lineal, el método de depreciación decreciente y los métodos basados en el uso, como por ejemplo el método de las unidades de producción.

Teniendo en cuenta lo mencionado anteriormente, **GIEM** aplicará para sus propiedades planta y equipo la siguiente depreciación y vida útil:

Tipo de activo	Método de Depreciación	Vida Útil determinada en función de:	Valor Residual
Terrenos Urbanos y/o Rurales	No Depreciable	GIEM determina que sus terrenos no poseen una vida útil finita.	GIEM no determino el valor residual.
Construcciones y edificaciones (Edificios, oficinas, almacenes, bodegas, etc.) y Mejoras a las mismas	Método Lineal	GIEM determina la vida útil en función de <u>Criterio profesional</u> por Línea recta (Sistemática)	GIEM no determino el valor residual
Maquinaria y equipo	Método Lineal	GIEM determina la vida útil en función de <u>Criterio profesional</u> por Línea	GIEM no determino el valor residual

		recta (Sistemática)	
Equipo de oficina	Método Lineal	GIEM determina la vida útil en función de <u>Criterio profesional</u> por Línea recta (Sistemática)	GIEM no determino el valor residual
Muebles y Enseres	Método Lineal	GIEM determina la vida útil en función de <u>Criterio profesional</u> por Línea recta (Sistemática)	GIEM no determino el valor residual
Equipo de computación	Método Lineal	GIEM determina la vida útil en función de <u>Criterio profesional</u> por Línea recta (Sistemática)	GIEM no determino el valor residual
Equipo de comunicación	Método Lineal	GIEM determina la vida útil en función de <u>Criterio profesional</u> por Línea recta (Sistemática)	GIEM no determino el valor residual
Instrumental Clínico	Método Lineal	GIEM determina la vida útil en función de <u>Criterio profesional</u> por Línea recta (Sistemática)	GIEM no determino el valor residual
Flota y equipo de transporte	Método Lineal	GIEM determina la vida útil en función de <u>Criterio profesional</u> por Línea recta (Sistemática)	GIEM no determino el valor residual

2.3.4 POLITICA PARA ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA

OBJETIVO

El objetivo de esta política es definir criterios contables que **GIEM** aplicará para el reconocimiento y valorización de los activos intangibles que posea.

Esta política requiere que **GIEM** reconozca un activo Intangible si, y sólo si, se cumplen ciertos criterios. Esta política también especifica cómo determinar el importe en libros de los activos intangibles, y exige revelar información específica sobre estos activos.

ALCANCE

Esta política aplicara a la contabilización de todos los activos intangibles con los que actualmente cuenta **GIEM** en la fecha de la emisión de la misma.



Esta política será actualizada en el caso que existan activos intangibles que no se encuentren bajo el alcance de la norma o en caso que las NIIF aplicables sufran modificaciones o actualizaciones que deban ser incluidas en esta política.

RECONOCIMIENTO

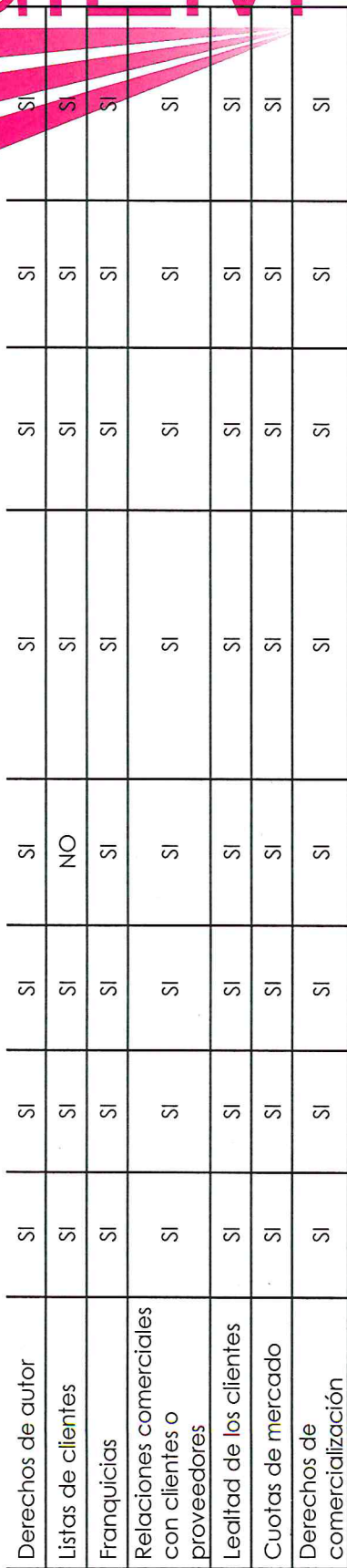
GIEM reconocerá un activo intangible como un activo si y solo si:

- a) Es probable que los beneficios económicos futuros esperados que se han atribuido al activo, fluyan a **GIEM** ;
- b) El costo o el valor del activo puede ser medido con fiabilidad; y
- c) El activo no es resultado del desembolso incurrido internamente en un elemento intangible (activos intangibles formados al interior de **GIEM**).

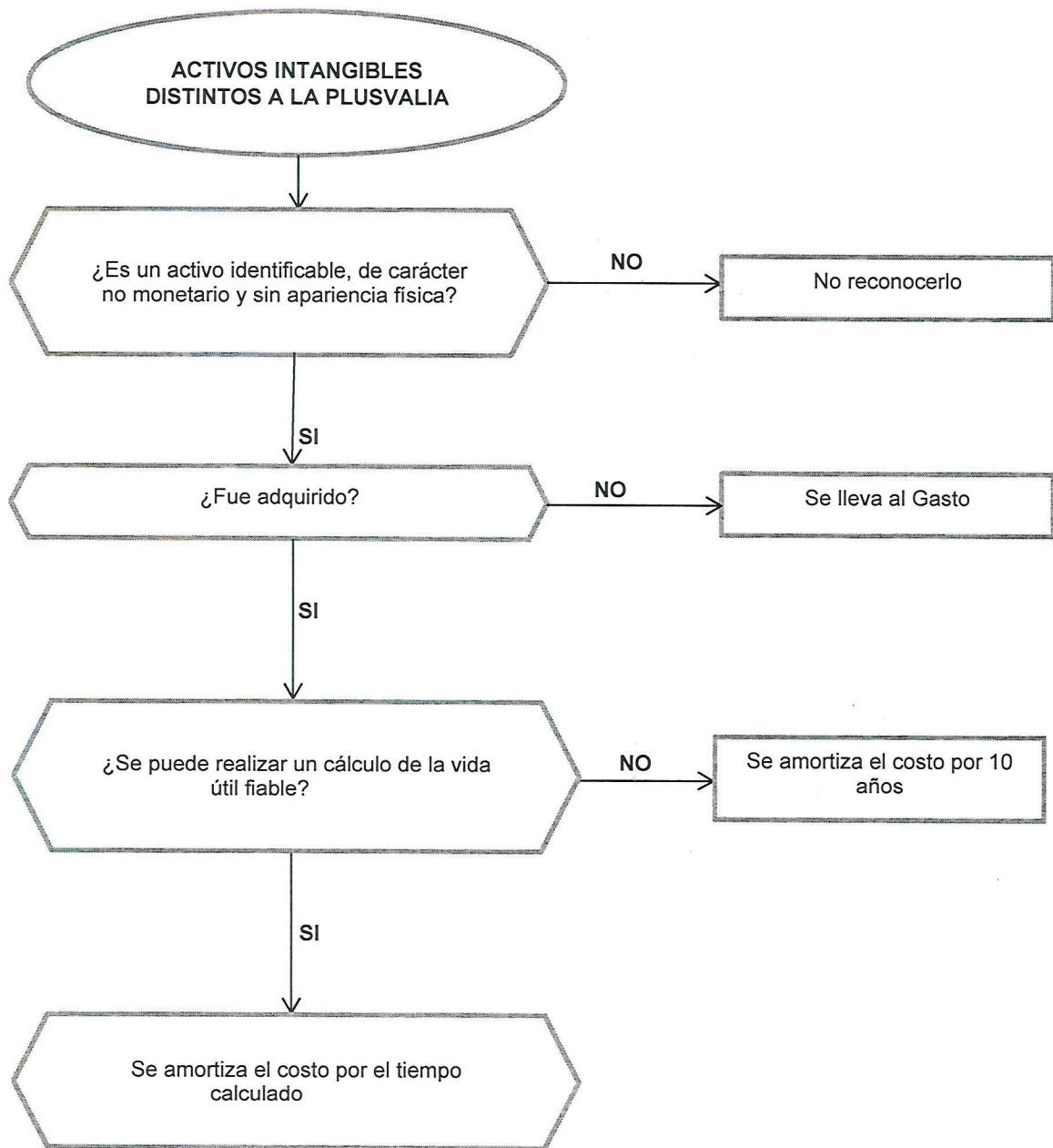
Adicional **GIEM** solo reconocerá un activo intangible cuando este activo sea identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física.

La siguiente lista (no exhaustiva) muestra ejemplos comúnmente tratados como activos intangibles y las características que usualmente poseen para poder o No, ser reconocidos como activos intangibles distintos de la plusvalía.

Ejemplos comunes de partidas tratadas en los activos intangibles distintos de la plusvalía	CONDICIONES DE RECONOCIMIENTO			IDENTIFICABLE (Cual Quiera De Las Dos Opciones)		CARÁCTER NO MONETARIO	SIN APARIENCIA FÍSICA	SE RECONOCE EL ACTIVO INTANGIBLE EN (E.S.F.)
	¿Cumple con la condición (A) ?	¿Cumple con la condición (B) ?	¿Cumple con la condición (C) ?	Surge de un contrato o de otros derechos legales.	Susceptible de ser separado o dividido de la entidad y vendido, transferido, explotado, arrendado o intercambiado.			
Diseño e implementación de nuevos procesos al interior de la entidad	SI	SI	NO	NO	NO	SI	SI	NO
Diseño e implementación de nuevos sistemas al interior de la entidad	SI	SI	NO	NO	NO	SI	SI	NO
Licencias	SI	SI	SI	SI	NO	SI	SI	SI
Software	SI	SI	SI	SI	NO	SI	SI	SI
Propiedad intelectual generada internamente	SI	SI	NO	NO	SI	SI	SI	NO
Conocimientos comerciales	SI	SI	SI	SI	NO	SI	SI	SI
Marcas (comerciales) y derechos editoriales	SI	SI	SI	SI	NO	SI	SI	SI
Otras marcas	SI	SI	SI	SI	NO	SI	SI	SI
Programas informáticos	SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI
Patentes	SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI



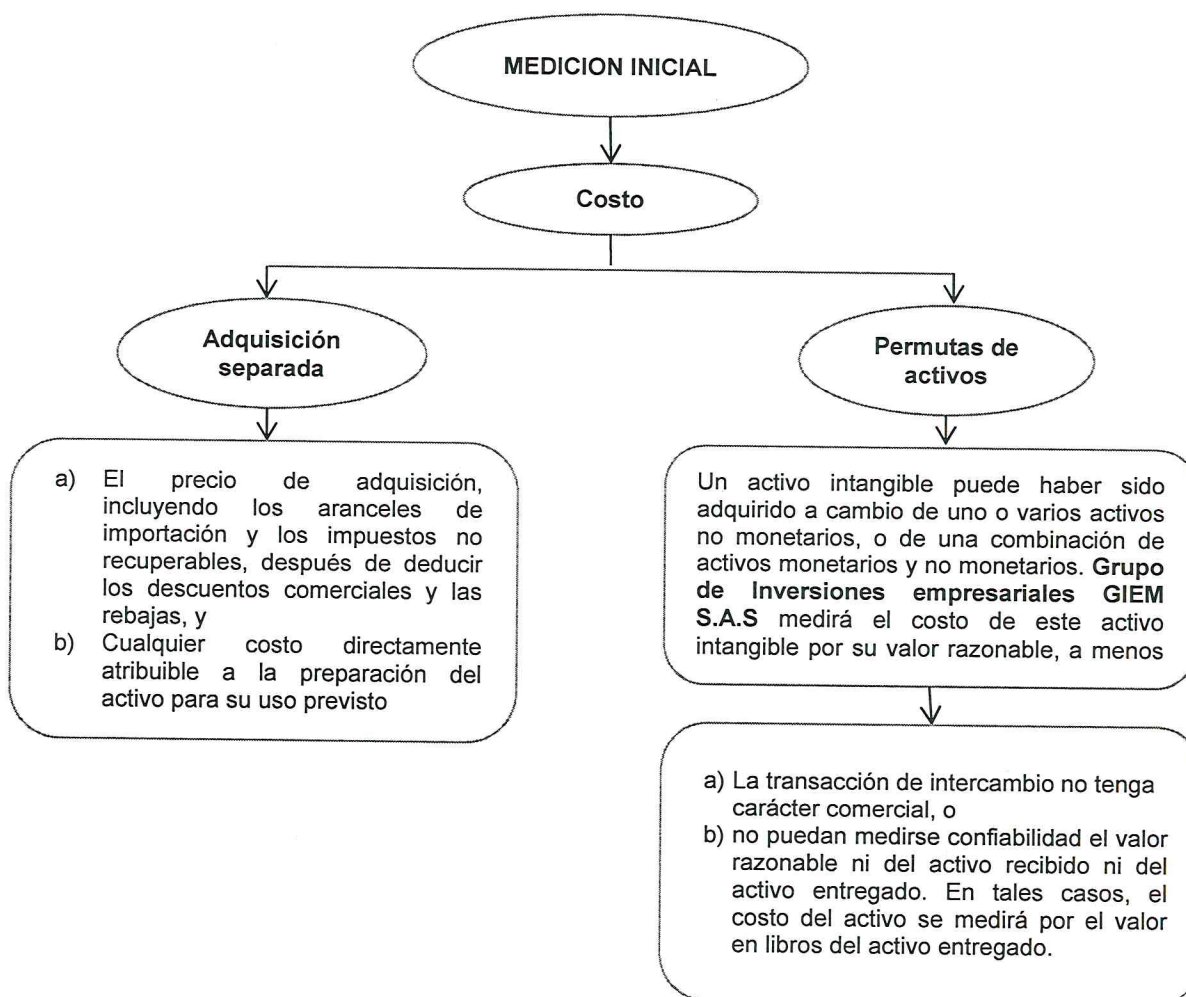
ÁRBOL DE DECISIÓN PARA RECONOCIMIENTO DE UN ACTIVO INTANGIBLE



GIEM evaluará la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros esperados utilizando hipótesis razonables y fundadas, que representen la mejor estimación de la gerencia de las condiciones económicas que existirán durante la vida útil del activo.

GIEM utilizará su juicio para evaluar el grado de certidumbre asociado al flujo de beneficios económicos futuros que sea atribuible a la utilización del activo, sobre la base de la evidencia disponible en el momento del reconocimiento inicial, otorgando un peso mayor a la evidencia procedente de fuentes externas.

GIEM medirá inicialmente un activo intangible al costo, según la siguiente guía de aplicación.



Criterio de capitalización o reconocimiento en resultados, de los Componentes del costo en la adquisición y formación de los activos intangibles distintos de la plusvalía:

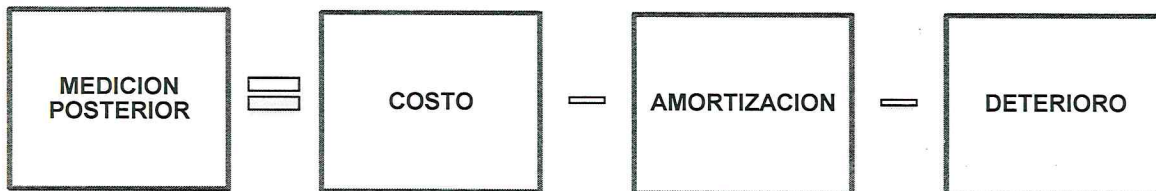
<u>Componente</u>	<u>Reconocimiento en el E.S.F.</u>	<u>Reconocimiento En Resultados</u>
Activos Intangibles Adquiridos:		
d) Precio de adquisición	✓	
<ul style="list-style-type: none"> Los aranceles de importación no recuperables: <ul style="list-style-type: none"> ➢ IVA sobre el arancel ➢ Manejo de puerto ➢ Seguros, bodegaje 	✓	
<ul style="list-style-type: none"> Los impuestos no recuperables tales como: <ul style="list-style-type: none"> ➢ Impuesto al valor agregado (IVA) 	✓	

• Costos de administración y otros costos indirectos generales		✓
• Estudios de pre-factibilidad		✓
• Estudios de factibilidad		✓
e) Cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.	✓	
• Costos de los beneficios a los empleados, derivados directamente de poner el activo en sus condiciones de uso	✓	
• Honorarios profesionales surgidos directamente de poner el activo en sus condiciones de uso	✓	
• Costos de probar si el activo funciona adecuadamente	✓	
Activos Intangibles Generados Internamente		
Capacitación del personal		✓
Costos de investigación y desarrollo		✓
Costos de prueba y desarrollo		✓
Mantenimiento		✓
Otros costos y desembolsos para generar un activo intangible internamente		✓

MEDICIÓN POSTERIOR AL RECONOCIMIENTO

Modelo del costo

GIEM medirá los activos intangibles al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.



2.3.5 POLÍTICAS PARA PASIVOS Y PATRIMONIO

OBJETIVO

El objetivo de esta política es establecer los principios para clasificar los instrumentos financieros emitidos por **GIEM** como **pasivos** o como **patrimonio**, y como tratar la contabilización de los instrumentos de patrimonio emitidos para las partes que actúan en calidad de propietarios.

ALCANCE



Esta política debe ser aplicada por **GIEM** en la contabilización de sus pasivos y patrimonio, también establece los principios para su clasificación, reconocimiento y revelación.

Esta política se aplica cuando se clasifiquen todos los tipos de instrumentos financieros, excepto a:

- a) Las participaciones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen de acuerdo con la política de Estados Financieros Consolidados y Separados, la política de Inversiones en Asociadas o Inversiones en Negocios Conjuntos.
- b) Los derechos y obligaciones de los empleadores derivados de planes de beneficios a los empleados, a los que se aplique la política de Beneficios a los Empleados.

RECONOCIMIENTO

Patrimonio es la participación residual en los activos de **GIEM**, una vez deducidos todos sus pasivos.

Un pasivo es una obligación presente de **GIEM**, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, **GIEM** espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

El patrimonio incluye las inversiones hechas por los propietarios de **GIEM**, más los incrementos de esas inversiones, ganados a través de operaciones rentables y conservados para el uso en las operaciones de **GIEM**, menos las reducciones de las inversiones de los propietarios como resultado de operaciones no rentables y las distribuciones a los propietarios.

Clasificación de un instrumento como pasivo o patrimonio

Un instrumento financiero que cumpla la definición de **pasivo**, se puede clasificar como patrimonio **si y solo si**, pueda llegar a representar el interés residual de los activos netos de **GIEM**. Es decir, otorga al tenedor el derecho a una participación proporcional en los activos netos de **GIEM** en caso de liquidación de ésta. Los activos netos de **GIEM** son los que se mantienen después de deducir todos los demás derechos sobre sus activos.

Un **instrumento con opción de venta** se clasificará como un instrumento de patrimonio si tiene todas las características siguientes:

- (i) Otorga al tenedor el derecho a una participación proporcional en los activos netos de **GIEM** en caso de liquidación de ésta. Los activos netos de **GIEM** son los que se mantienen después de deducir todos los demás derechos sobre sus activos.
- (ii) El instrumento se encuentra en la clase de instrumentos que está subordinada a todas las demás clases de instrumentos.
- (iii) Todos los instrumentos financieros de la clase de instrumentos que está subordinada a todas las demás clases de instrumentos tienen características idénticas.
- (iv) Además de la obligación contractual para el emisor de recomprar o rescatar el instrumento a cambio de efectivo o de otro activo financiero, el instrumento no incluye ninguna obligación contractual de entregar a otra entidad efectivo u otro activo financiero, ni de intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad en condiciones que sean potencialmente desfavorables para **GIEM**, y no constituye un contrato que sea o pueda ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propio de **GIEM**.
- (v) Los flujos de efectivo totales esperados atribuibles al instrumento a lo largo de su vida se basan sustancialmente en los resultados, en el cambio en los activos netos reconocidos

o en el cambio en el valor razonable de los activos netos reconocidos y no reconocidos de **GIEM** a lo largo de la vida del instrumento (excluyendo cualesquiera efectos del instrumento).

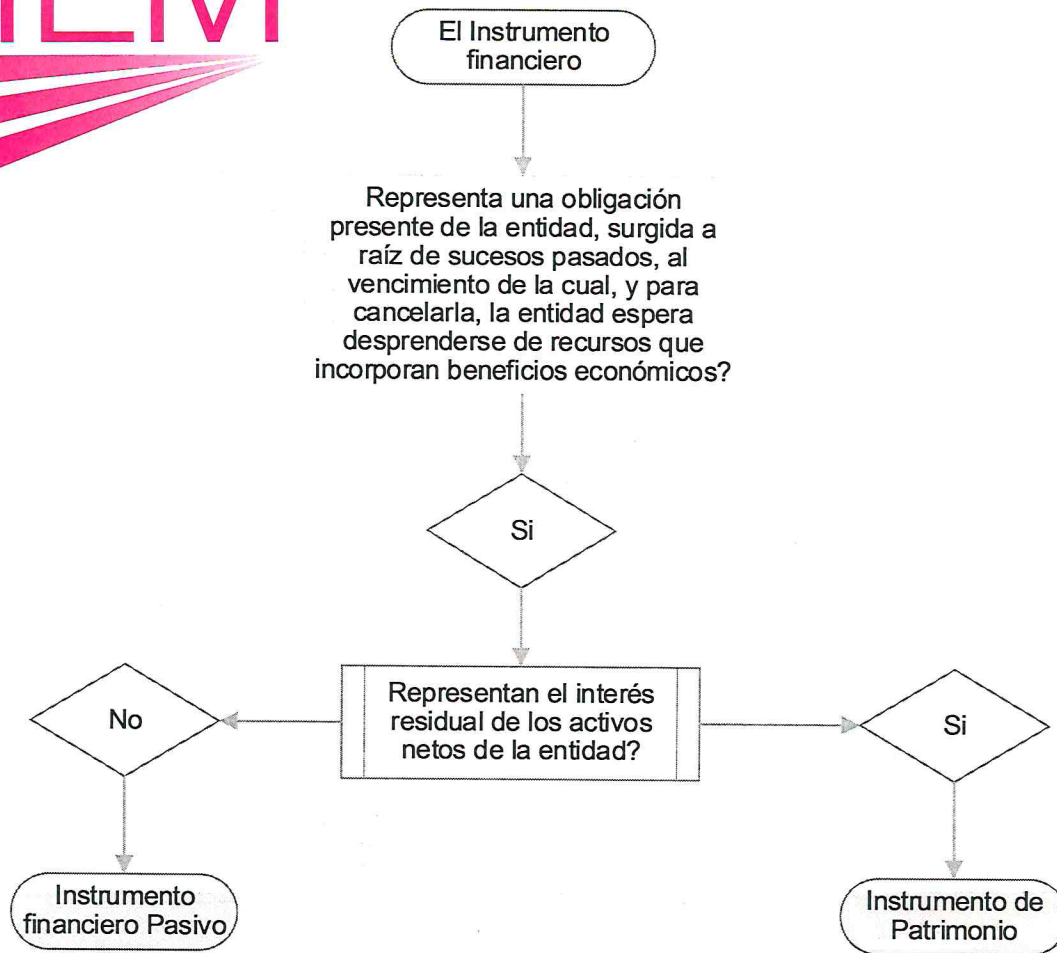
Todos los demás instrumentos financieros que cumpla la definición de **pasivo**, serán tratados según la política de instrumentos financieros.

Un instrumento financiero debe ser clasificado ya sea como pasivo financiero o como **instrumento de patrimonio** de acuerdo con la sustancia del contrato, no según su forma legal. **GIEM** deberá tomar la decisión en el momento en que inicialmente se reconoce el instrumento.

Clasificación de algunos instrumentos como pasivo o patrimonio:

Descripción del instrumento	Instrumento financiero de	
	Pasivo	Patrimonio
Instrumento donde la distribución de activos netos en el momento de la liquidación está sujeta a un importe máximo (techo).	X	
Instrumento con opción de venta en el que al ejercer la opción de venta, el tenedor recibe una participación proporcional de los activos netos de la entidad que se miden de acuerdo con esta política basada en las NIIF.		X
Instrumento con opción de venta en el que al ejercer la opción de venta, el tenedor recibe una participación proporcional de los activos netos de la entidad que se miden de acuerdo a alguna otra base tal como PCGA locales.	X	
Instrumento en el que se obliga a la entidad a realizar pagos al tenedor antes de la liquidación, tales como un dividendo obligatorio.	X	

ÁRBOL DE DECISIÓN CLASIFICACIÓN INSTRUMENTO PASIVO O PATRIMONIO



EMISIÓN INICIAL DE ACCIONES U OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

GIEM reconocerá la emisión de acciones o de otros instrumentos de patrimonio como patrimonio cuando emita esos instrumentos y otra parte esté obligada a proporcionar efectivo u otros recursos a **GIEM** a cambio de éstos.

- Si los instrumentos de patrimonio se emiten antes de que **GIEM** reciba el efectivo u otros recursos, **GIEM** presentará el importe por cobrar como una compensación al patrimonio en su estado de situación financiera, no como un activo.
- Si **GIEM** recibe el efectivo u otros recursos antes de que se emitan los instrumentos de patrimonio, y no se puede requerir a **GIEM** el reembolso del efectivo o de los otros recursos recibidos, **GIEM** reconocerá el correspondiente incremento en el patrimonio en la medida de la contraprestación recibida.

- c) En la medida en que los instrumentos de patrimonio hayan sido suscritos pero no emitidos y **GIEM** no haya todavía recibido el efectivo o los otros recursos, **GIEM** no reconocerá un incremento en el patrimonio.

Medición

GIEM medirá los instrumentos de patrimonio al valor razonable del efectivo u otros recursos recibidos o por recibir, neto de los costos directos de emisión de los instrumentos de patrimonio. Si se aplaza el pago y el valor en el tiempo del dinero es significativo, la medición inicial se hará sobre la base del valor presente.

GIEM contabilizará los costos de transacción de una transacción de patrimonio como una deducción del patrimonio, neto de cualquier beneficio fiscal relacionado.

Estos pueden ser algunos de los costos y cargos fiscales, por la emisión de instrumentos de patrimonio y las opciones para compra de acciones que puede presentar **GIEM**:

Costos De Transacción - Beneficio Fiscal	Emisión Inicial De Acciones U Otros Instrumentos De Patrimonio
Costo 1	✓
Impuestos	✓

CAPITALIZACIÓN DE GANANCIAS O EMISIONES GRATUITAS Y DIVISIÓN DE ACCIONES

La capitalización de ganancias y emisiones gratuitas, así como las divisiones de acciones no cambian el patrimonio total. **GIEM** reclasificará los importes dentro del patrimonio como lo requiera la legislación nacional.

DEUDA CONVERTIBLE O INSTRUMENTOS FINANCIEROS COMPUESTOS SIMILARES

En la emisión de deuda convertible o de instrumentos financieros compuestos similares que contengan un componente de pasivo y un componente de patrimonio, **GIEM** distribuirá el producto entre el componente de pasivo y el componente de patrimonio. Para realizar la distribución, **GIEM** determinará primero el importe del componente de pasivo como el valor razonable de un pasivo similar que no tenga un componente de conversión o un componente de patrimonio asociado similar. **GIEM** distribuirá el importe residual como el componente de patrimonio.

Los costos de la transacción se distribuirán entre el componente de deuda y el componente de patrimonio sobre la base de sus valores razonables relativos.



GIEM no revisará la distribución en un periodo posterior.

En periodos posteriores a la emisión de los instrumentos, **GIEM** reconocerá sistemáticamente cualquier diferencia entre el componente de pasivo y el importe principal por pagar al vencimiento como un gasto por intereses adicional utilizando el método del interés efectivo.

DISTRIBUCIONES A LOS PROPIETARIOS

GIEM reducirá del patrimonio el importe de las distribuciones a los propietarios (tenedores de sus instrumentos de patrimonio), neto de cualquier beneficio fiscal relacionado. La Política de Impuestos a las Ganancias proporciona una guía sobre la contabilización de las retenciones fiscales sobre dividendos.

En ocasiones, **GIEM** puede distribuir otros activos que no son efectivos como dividendos a los propietarios. Cuando **GIEM** declare este tipo de distribución y tenga obligación de distribuir activos distintos al efectivo a los propietarios, reconocerá un pasivo.

El pasivo se medirá al valor razonable de los activos a distribuir. Al final de cada periodo sobre el que se informa, así como en la fecha de liquidación, **GIEM** revisará y ajustará el importe en libros del dividendo a pagar para reflejar los cambios en el valor razonable de los activos a distribuir, reconociendo cualquier variación en el patrimonio como ajustes al importe de la distribución.

INFORMACIÓN A REVELAR

GIEM revelará, **en sus Notas**, lo siguiente:

- a) Para cada clase de capital en acciones:
 - (i) El número de acciones autorizadas.
 - (ii) El número de acciones emitidas y pagadas totalmente, así como las emitidas pero aún no pagadas en su totalidad.
 - (iii) El valor nominal de las acciones, o el hecho de que no tengan valor nominal.
 - (iv) Una conciliación entre el número de acciones en circulación al principio y al final del periodo.
 - (v) Los derechos, privilegios y restricciones correspondientes a cada clase de acciones, incluyendo los que se refieran a las restricciones que afecten a la distribución de dividendos y al reembolso del capital.
 - (vi) Las acciones de **GIEM** mantenidas por ella.
 - (vii) Las acciones cuya emisión está reservada como consecuencia de la existencia de opciones o contratos para la venta de acciones, describiendo las condiciones e importes.
- b) Una descripción de cada reserva que figure en patrimonio.

GIEM revelará información mostrando los cambios producidos durante el periodo en cada una de las categorías que componen el patrimonio y los derechos, privilegios y restricciones asociados a cada una.

2.3.6 POLÍTICA PARA INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

OBJETIVO

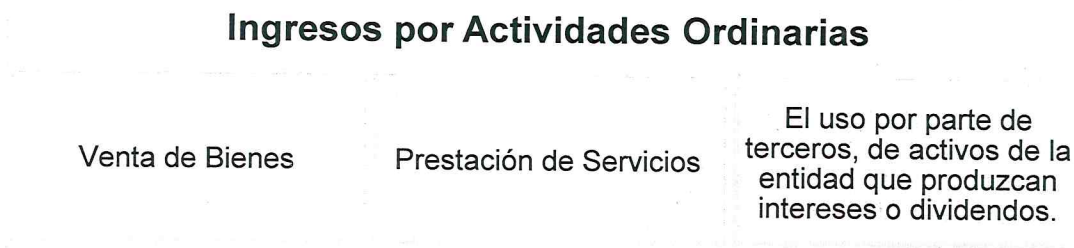
Establecer en **GIEM** el tratamiento contable de los **ingresos por actividades ordinarias** que surgen de ciertos tipos de transacciones y otros eventos que generen **efectivo o equivalentes al efectivo**.

Se establece como deben ser reconocidos estos **ingresos por actividades ordinarias**, es decir, cuando será probable que los **beneficios económicos futuros** fluyan a la entidad y si estos pueden ser medidos con fiabilidad.

También identifica que circunstancias y/o criterios son necesarios que se cumplan para que los ingresos por actividades ordinarias sean reconocidos.

ALCANCE

Esta política se aplicará al contabilizar ingresos de actividades ordinarias realizadas por **GIEM** y representan un aumento en el patrimonio y son procedentes de las siguientes transacciones y sucesos:



Se excluye del alcance de esta política las siguientes transacciones y sucesos, que son de tratamiento en otras políticas:

- Acuerdos de arrendamiento, de acuerdo con la política de Arrendamientos.
- Dividendos y otros ingresos que surgen de inversiones contabilizadas por el método de la participación, de acuerdo con la política de Inversiones y la política de Inversiones en Negocios Conjuntos.
- Cambios en el **valor razonable de activos financieros y pasivos financieros**, o su disposición, de acuerdo con la política de (Instrumentos Financieros Básicos y,

RECONOCIMIENTO

GIEM incluirá en los ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir por parte de la entidad, por su cuenta propia.



GIEM excluirá de los ingresos de actividades ordinarias todos los importes recibidos por cuenta de terceras partes, tales como:

Impuestos	Otros Valores
• Sobre las ventas	• Ingresos para terceros
• Sobre productos o servicios	

RECONOCIMIENTO: VENTA DE BIENES

GIEM reconocerá ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes cuando las siguientes condiciones se cumplan:

- GIEM** haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes (artículos vendidos).
- GIEM** no conserve ninguna participación de los bienes vendidos.
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- Sea probable que **GIEM** obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- Los **costos** incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

Si **GIEM** retiene de manera significativa los riesgos del bien, la transacción no se considerará una venta.

Las sumas recibidas anticipadamente por ingresos de actividades ordinarias en concepto de servicios o venta de bienes que se ejecutaran en el futuro, se reconocerán como un **pasivo** hasta que contractualmente se puedan compensar con la ejecución de los mismos (servicios o venta de bienes) o la cuenta por cobrar.

RECONOCIMIENTO: PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios de **GIEM**, pueda ser estimado con fiabilidad, **GIEM** reconocerá los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación (% (porcentaje) de avance) del servicio prestado al final del período sobre el que se informa.

Este resultado puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- Es probable que **GIEM** obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- El grado de terminación de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- Los **costos de transacción**, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

Cuando los servicios que preste **GIEM** se efectúen a través de una serie de eventos a lo largo de un período determinado, los ingresos se reconocerán de forma lineal, es decir, de forma proporcional a lo largo del período, a menos que haya otro método que permita determinar de mejor forma el grado de terminación.

Cuando los ingresos de actividades ordinarias dependan de forma significativa de un suceso, **GIEM** no podrá reconocer en su contabilidad este ingreso hasta tanto no se ejecute dicha actividad.

Cuando el resultado de la transacción que involucre la prestación de servicios no pueda estimarse de forma fiable, **GIEM** reconocerá los ingresos de actividades ordinarias solo en la medida de los gastos reconocidos que se consideren recuperables.

RECONOCIMIENTO: INTERESES, REGALIAS Y DIVIDENDOS

GIEM reconocerá los ingresos de actividades ordinarias procedentes del uso por terceros de activos de **GIEM** que producen intereses cuando:

- a) Sea probable que , **GIEM** obtenga los beneficios económicos asociados con la transacción, y
- b) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable.

GIEM reconocerá los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con las siguientes bases:

Los intereses se reconocerán utilizando el método del interés efectivo como se describe en la política de instrumentos financieros, donde la **tasa de interés efectiva** se determina sobre la base del importe (valor) en libros del activo financiero o pasivo financiero en el momento del reconocimiento inicial:

- a) El costo amortizado de un activo financiero (pasivo) es el valor presente de los flujos de efectivo por cobrar futuros (pagos) descontados a la tasa de interés efectiva, y
- b) El Ingreso por intereses en un periodo es igual al importe en libros del activo financiero al principio de un periodo multiplicado por la tasa de interés efectiva para el periodo.
- c) El concepto anterior será aplicado de la misma forma por **GIEM** para calcular el gasto por intereses (Ejemplo: préstamos bancarios).

MEDICIÓN

GIEM medirá los ingresos de actividades ordinarias al *valor razonable de la contraprestación* recibida o por recibir.



PAGO DIFERIDO

Cuando se difieren las entradas de efectivo o equivalentes al efectivo y el acuerdo constituye efectivamente una **transacción financiera**, el **valor razonable** de la contraprestación es el valor presente de todos los cobros futuros determinados utilizando una tasa de interés imputada.



Una transacción financiera surge cuando por ejemplo **GIEM** concede un crédito sin interés al comprador. La tasa de interés imputada será, de entre las dos siguientes, la que mejor se pueda determinar.

- La tasa vigente para un instrumento similar de un emisor con una calificación crediticia similar, o
- La tasa de interés que iguala el **importe nominal** del instrumento con el **precio** de venta en efectivo actual de los bienes o servicios.

GIEM reconocerá la diferencia entre el valor presente de todos los cobros futuros y el importe nominal de la contraprestación como ingreso de actividades ordinarias por intereses.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO

Se incluye dentro del efectivo todos los dineros que la compañía tiene disponibles para su uso inmediato en caja, cuentas corrientes, de ahorro. Se incluyen inversiones convertibles en efectivo a menos de 90 días.

	2018		2017	
CAJA GENERAL	\$	1,543,888	\$	2,206,118
CAJA MENOR	\$	250,000	\$	250,000
CUENTAS CORRIENTES	\$	64,213,928	\$	63,747,603
CUENTAS DE AHORRO	\$	5,934	\$	200,549
	\$	66,013,750	\$	66,404,270

Este rubro presentó un incremento de 0.59% a corte 2018 respecto al año inmediatamente anterior.

4. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar corresponden a obligaciones de terceros con la compañía ya sea por concepto de anticipos, préstamos, saldos a favor en impuestos.

	2018		2017		
CUENTAS POR COBRAR	\$	526,383,184	\$	394,242,466	\$ 132,140,718 33.52%
DEUDORES DEL SISTEMA- AL COSTO	\$	1,662,045	\$	-	\$ 1,662,045 100.00%
CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS Y ACCIONISTAS AL COSTO	\$	112,299,763	\$	157,299,763	\$ (45,000,000) -28.61%
ACTIVOS NO FINANCIEROS-ANTICIPOS	\$	1,527,210	\$	551,443	\$ 975,767 176.95%
ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES O SALDOS A FAVOR	\$	174,907,789	\$	144,966,807	\$ 29,940,982 20.65%
RECLAMACIONES	\$	1,437,464	\$	2,156,335	\$ (718,871) -33.34%
CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADORES BENEFICIOS A EMPLEADOS AL COSTO	\$	-	\$	17,566,661	\$ (17,566,661) -100.00%
DEUDORES VARIOS	\$	234,548,913	\$	71,701,457	\$ 162,847,456 227.12%
INVENTARIOS	\$	45,636,432	\$	50,437,849	\$ (4,801,417) -9.52%
INVENTARIOS PARA SER VENDIDOS	\$	45,636,432	\$	50,437,849	\$ (4,801,417) -9.52%

- 4.1 El rubro de deudores corresponde a cuentas por cobrar a pacientes, por concepto de tratamientos odontológicos que para el cierre de 2018, registró un saldo detallado así:

	2018
RODRIGUEZ ACOSTA LILIA	340,215.00
CUESTA NUBIA EDITH	1,321,830.00

- 4.2 Cuentas por cobrar a accionistas, corresponde a saldos adeudados por concepto de compra o transferencia de acciones en la sociedad.
Durante el año 2018 la compañía MARLON BECERRA S.A.S. efectuó abonos por \$45'000.000, correspondiente a abonos mensuales de \$5'000.000 desde el mes de abril hasta el mes de diciembre.

	2018	2017
TORRES GARCIA PAULO HUMBERTO	97,299,763.00	97,299,763.00
MARLON BECERRA S.A.S	15,000,000.00	60,000,000.00

- 4.3 Los anticipos presentaron para el cierre de 2018 un incremento de \$975.767.

	2018	2017
ANTICIPOS Y AVANCES	1,527,210.00	551,443.00

- 4.4 Los anticipos de impuestos y contribuciones y saldos a favor corresponde a:

Retenciones que nos fueron practicadas a título de renta por valor de \$26'561.495 correspondiente a la vigencia 2018.

Autoretención en renta realizada durante la vigencia por valor de \$19'873.294.

Sobrante en renta \$ 128'473.000 corresponde a saldo a favor por concepto de renta del año 2017.

	2018	2017
ANTICIPO DE IMPUESTOS O SALDOS A FAVOR	174,907,789	144,966,807

- 4.5 Reclamaciones, corresponden a cuentas por cobrar a EPS por concepto de incapacidades, monto que ascendió en 2018 a \$1'437.464, dichas incapacidades se encuentran en proceso de desembolso por parte de las entidades correspondientes y han sido gestionadas oportunamente.

	2018	2017
INCAPACIDADES	1,186,104.00	2,156,335.00

4.6 Al cierre de 2018 no se registran cuentas por cobrar a empleados, presentando una reducción de 100% respecto a 2017 que presentó un saldo \$17'566.661.

4.7 Deudores varios, corresponde principalmente a préstamos desembolsados a favor de UNIDAD OPERADORA DE FRANQUICIAS S.A.S. por valor de \$222'870.289.

5. INVENTARIOS

Corresponde al saldo en stock por concepto de materiales odontológicos al cierre de 2018 por valor de a \$45'636.432.

	2018	2017
INVENTARIOS	45,636,432	50,437,849

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Corresponde a bienes muebles e inmuebles de propiedad de la compañía.

	2018	2017
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$ 480,350,105	\$ 581,726,877
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO AL MODELO DEL COSTO	\$ 772,905,959	\$ 759,249,643
DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO MODELO DEL COSTO	\$ (507,912,533)	\$ (462,401,385)
REMODELACIÓN CLÍNICA	\$ 215,356,679	\$ 284,878,619

Se contemplan dentro del mismo ITEM mejoras en propiedad ajena por remodelación de clínica, mejoras que ascendieron a \$347'059.745 con vida útil estimada de 60 meses y un valor amortizado a acumulado 31 de diciembre de 2018 de \$131'703.066 y saldo por amortizar al corte de \$215'356.679.

7. INTANGIBLES

Corresponde a licencias de software, saldo que incrementó de 2017 a 2018 en \$2'904.778.

	2018	2017
INTANGIBLES	3,657,278.00	752,500.00

8. CUENTAS POR PAGAR AL COSTO

Corresponde a deudas con proveedores por concepto de compra de materiales y demás insumos relacionados directamente con la prestación del servicio, este rubro presentó una disminución del 19,66%, cifra que ascendió al cierre de 2018 a \$37'982.888.

	2018	2017
CUENTAS POR PAGAR-AL COSTO	\$ 37,982,888	\$ 47,280,005

9. COSTOS Y GASTOS POR PAGAR AL ACOSTO

Corresponde a demás costos y gastos por concepto de compra de bienes y servicios relacionados con la marcha del negocio.

Al cierre de 2018 el valor ascendió a \$73'155.536 con un incremento del 37.03% respecto a 2017.

	2018	2017
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR AL COSTO	\$ 73,155,356	\$ 53,384,614

10. ACREEDORES OFICIALES AL COSTO

Corresponde a retención en la fuente por pagar de diciembre 2018, retención de ICA de noviembre-diciembre 2018, auto retenciones RENTA diciembre 2018.

El saldo neto al cierre de la vigencia ascendió a \$10'063.000, presentando una disminución del 0.17% con respecto a 2017.

	2018	2017
ACREEDORES OFICIALES AL COSTO	\$ 10,063,000	\$ 10,080,000

11. RETENCIONES Y APORTES DE NÓMINA

Corresponde a valores por pagar del último mes de 2018 por concepto de EPS, PENSIÓN, ARL y parafiscales.

Para el cierre a la vigencia 2018 el valor ascendió a \$7'343.100 presentó una disminución del 1.2% respecto a 2017.

RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	\$ 7,343,100	\$ 7,432,600
---------------------------------	--------------	--------------

12. ACREEDORES VARIOS

Corresponde a valores por pagar por conceptos diferentes a los anteriores y que no tienen relación directa con la actividad del negocio, el saldo a 2018 fue de \$129'577.232, de los cuales \$128'490.446 corresponde a préstamos desembolsado a UNIDAD DE ESTÉTICA DENTAL S.A.S., la diferencia corresponde a aportes de AFC pendientes por pagar a los fondos.

	2018	2017
ACREEDORES VARIOS AL COSTO AMORTIZADO	\$ 129,577,232	\$ 27,178,618

13. IMPUESTOS GRAVÁMENES Y TASAS

Corresponde al saldo de impuestos gravados sobre el ingreso, RENTA estimada del 2018 e ICA correspondiente al bimestre noviembre-diciembre de 2018.

Este rubro presentó una disminución global fue del 53,17% con respecto a 2017.

	2018	2017
IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	\$ 13,713,379	\$ 22,637,175
DE INDUSTRIA Y COMERCIO	\$ 3,909,000	\$ 4,170,000
IMPUESTO DE RENTA	\$ 9,804,379	\$ 18,467,175

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS A CORTO PLAZO

Corresponde a beneficios al trabajador por pagar con corte a 2018, en este rubro se incluyen Cesantías, Intereses/cesantías, vacaciones, liquidaciones y salarios por pagar.

El incremento fue del 7.13% para 2018 con respecto a 2017.

	2018	2017
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	\$ 45,136,042	\$ 42,133,755
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO	\$ 45,136,042	\$ 42,133,755
		\$ 3,002,287

15. ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS

A este rubro pertenecen anticipos recibidos de pacientes por consignaciones pendientes por identificar, valor que a cierre de 2018 presentó una disminución del 89.93%, debido a la identificación de pagos por parte de pacientes.

	2018		2017	
OTROS PASIVOS- ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS	\$	297,330	\$	2,952,124
OTROS PASIVOS -ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS	\$	297,330	\$	2,952,124
				(2,654,794)
				(2,654,794)

16. PATRIMONIO

Corresponde al capital de la compañía, rubro que presentó disminución de \$74'931.610 con respecto a 2017.

El ejercicio de 2018 presentó una pérdida de \$74'931.610.

PATRIMONIO	\$	805,162,942	\$	880,094,552	\$	(74,931,610)
PATRIMONIO DE LAS ENTIDADES	\$	1,000,000,000	\$	1,000,000,000	\$	-
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	\$	1,000,000,000	\$	1,000,000,000	\$	-
RESULTADOS ACUMULADOS DEL EJERCICIO	\$	(119,905,448)	\$	(141,823,318)	\$	21,917,870
RESULTADOS ACUMULADOS	\$	(119,905,448)	\$	(141,823,318)	\$	21,917,870
UTILIDAD DE EJERCICIO DE OPERACIONES CONTINUADAS	\$	(74,931,610)	\$	21,917,870	\$	(96,849,480)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$	(74,931,610)	\$	21,917,870	\$	(96,849,480)

17. INGRESOS OPERACIONALES

Este rubro corresponde a ingresos por concepto de prestación de servicios odontológicos que para 2018 presentó disminución del 8,38% respecto a 2017 y una variación absoluta de \$226'931.139.

	2018		2017	
INGRESOS OPERACIONALES	\$	2,480,762,859	\$	2,707,693,998
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS DE LAS ENTIDADES QUE CONFORMAN EL SGSSS	\$	2,480,762,859	\$	2,707,693,998
INGRESOS DE LAS INSTITUCIONES PRESTADORAS DE SERVICIOS DE SALUD	\$	2,480,762,859	\$	2,707,693,998

18. COSTOS OPERACIONALES

Corresponde al costo de ventas, asociado directamente con la prestación del servicio Materiales, Honorarios y Costos indirectos de fabricación.

El costo operacional tiene relación directa con el ingreso por lo que también presentó disminución del 8.19% respecto a 2017 y una variación absoluta de \$172.544.350.

	2018	2017
COSTOS OPERACIONALES	\$ 1,934,434,294	\$ 2,106,978,644
COSTOS DEL SISTEMA GENERAL DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	\$ 1,934,434,294	\$ 2,106,978,644

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Corresponden a los gastos de funcionamiento administrativo del negocio, incluyen gastos de personal, honorarios, servicios, impuestos, entre otros.

Dichos gastos presentaron un incremento global del 7,78% con una variación absoluta de \$37'136.874.

	2018	2017	VAR ABS
DE ADMINISTRACION	\$ 514,409,418	\$ 477,272,545	\$ 37,136,874
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	\$ 226,567,153	\$ 209,969,678	\$ 16,597,475
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS -INCAPACIDADES	\$ 52,083	\$ -	\$ 52,083
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	\$ 30,421,600	\$ 28,596,700	\$ 1,824,900
PRESTACIONES SOCIALES	\$ 43,466,762	\$ 35,864,864	\$ 7,601,898
GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS	\$ 16,750,651	\$ 18,793,653	\$ (2,043,002)
GASTOS POR HONORARIOS	\$ 31,658,257	\$ 29,702,823	\$ 1,955,434
GASTOS POR IMPUESTOS DISTINTOS DE GASTOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	\$ 27,605,876	\$ 30,294,111	\$ (2,688,235)
ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS	\$ -	\$ -	\$ -
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	\$ 218,000	\$ 210,000	\$ 8,000
SERVICIOS	\$ 1,878,188	\$ 979,306	\$ 898,882
GASTOS LEGALES	\$ 2,499,621	\$ 2,402,268	\$ 97,353
ADECUACIÓN E INSTALACIÓN	\$ -	\$ -	\$ -
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 115,033,088	\$ 109,603,662	\$ 5,429,426
AMORTIZACIÓN ACTIVOS INTANGIBLES AL COSTO	\$ 2,157,557	\$ 2,381,285	\$ (223,728)
OTROS GASTOS	\$ 16,100,582	\$ 8,474,195	\$ 7,626,387

20. GASTOS DE DISTRIBUCIÓN (OPERACIÓN)

Corresponde principalmente a gastos de Publicidad y Mercadeo, el rubro presentó para 2018 un incremento del 9.62% equivalente a \$1'796.934, respecto a 2017.

	2018	2017
GASTOS DE DISTRIBUCION (OPERACIÓN)	\$ 20,477,353	\$ 18,680,419
SERVICIOS	\$ 20,477,353	\$ 18,680,419

21. INGRESOS FINANCIEROS

Corresponden a ingresos que no tienen relación con la operación de la compañía.

El rubro presentó una disminución del 80,46% equivalente a variación absoluta \$14'806.299.

La disminución más relevante corresponde a recuperación de costos y gastos de ejercicios anteriores que en 2017 obedeció a la reversión de provisión por concepto de sanción a la SUPERINTENDENCIA DE SALUD que fue desestimada.

	2018	2017	VAR ABS
INGRESOS FINANCIEROS	\$ 3,595,661	\$ 18,401,960	\$ (14,806,299)
FINANCIEROS	\$ 1,591,833	\$ 3,026,616	\$ (1,434,783)
RECUPERACIONES	\$ 2,001,038	\$ 15,139,069	\$ (13,138,031)
DIVERSOS	\$ 2,791	\$ 236,276	\$ (233,485)

22. GASTOS FINANCIEROS

Corresponde a gastos cobrado por entidades financieras por concepto de Comisiones, gastos bancarios, intereses y GMF. Dicho valor presentó disminución del 3,16% equivalente a \$2'614.619 respecto a 2017.

	2018	2017	VAR ABS
GASTOS FINANCIEROS	\$ 80,164,686	\$ 82,779,305	\$ (2,614,619)
GASTOS FINANCIEROS	\$ 80,164,686	\$ 82,779,305	\$ (2,614,619)

23. IMPUESTO DE RENTA

Equivalente para el año 2018 a \$9'804.379 calculado sobre renta presuntiva del 3.5%, teniendo en cuenta que el ejercicio arrojó pérdida.

Dicho ítem presentó disminución del 46,91% respecto a 2017.

	2018	2017
IMPUESTO RENTA	\$ 9,804,379	\$ 18,467,175