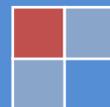


2018

INFORME FINANCIERO

INVERSIONES CLÍNICA DEL META S.A.

En el informe que se presenta a continuación encontrarán la información financiera comparativa de Inversiones Clínica del Meta S.A. correspondiente al año gravable 2018.

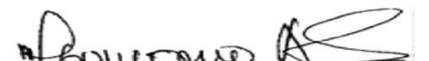


INVERSIONES CLÍNICA DEL META S.A.
NIT 892.000.401-7
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	2018		2017		VARIACIÓN	
						Absoluta	Relativa
ACTIVO							
Activo corriente							
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	46,550	0%	124,214	0%	(77,664)	-63%
Cientes y otras cuentas por cobrar	7	31,680,464	47%	24,702,154	45%	6,978,310	28%
Inventarios	8	273,794	0%	175,395	0%	98,399	56%
Total activo corriente		32,000,808	48%	25,001,763	45%	6,999,045	28%
Activo no corriente							
Propiedades, planta y equipo	9	35,112,839	52%	30,497,492	55%	4,615,347	15%
Total activo no corriente		35,112,839	52%	30,497,492	55%	4,615,347	15%
Total activo		67,113,647	100%	55,499,255	100%	11,614,393	21%
PASIVO							
Pasivo corriente							
Proveedores y otras cuentas por pagar	11	24,047,252	36%	18,557,384	33%	5,489,868	30%
Beneficios a empleados	12	3,196,343	5%	3,988,749	7%	(792,406)	-20%
Obligaciones financieras porción corriente	10	2,009,535	3%	3,235,742	6%	(1,226,207)	-38%
Provisiones jurídicas	14	1,008,516	2%	1,705,709	3%	(697,193)	-41%
Impuesto por pagar (Provisión renta)	13	50,153	0%	802,273	1%	(752,120)	-94%
Total pasivo corriente		30,311,799	45%	28,289,857	51%	(2,021,942)	7%
Pasivo no corriente							
Proveedores y otras cuentas por pagar	11	8,246,830	12%	7,942,443	14%	304,387	4%
Obligaciones financieras porción no corriente	10	2,078,740	3%	3,117,741	6%	(1,039,001)	-33%
Provisiones jurídicas	14	1,041,714	2%	-	-	1,041,714	100%
Otros pasivos no financieros	15	146,606	0%	1,647,083	3%	(1,500,477)	-91%
Total pasivo no corriente		11,513,890	17%	12,707,268	23%	(1,193,378)	-9%
Total pasivo		41,825,688	58%	40,997,125	74%	828,564	-2%
PATRIMONIO							
Ajuste por conversión por primera vez		12,207,384	18%	12,207,384	22%	0	0%
Capital	16	8,785,054	13%	3,860,054	7%	4,925,000	128%
Otro Resultado integral		6,015,396	9%	4,275,971	8%	1,785,829	41%
Utilidad (perdida) del ejercicio		2,385,526	4%	(4,342,385)	-8%	6,727,911	-155%
Reservas	17	465,915	1%	466,009	1%	(94)	0%
Utilidades (perdidas) acumuladas		(4,571,315)	-7%	(1,964,902)	-4%	(2,606,413)	133%
Total patrimonio		25,287,959	38%	14,502,130	26%	10,785,829	74%
Total pasivo y patrimonio		67,113,647	100%	55,499,255	100%	11,614,393	21%


Jorge Luis Cruz Vega
 Representante Legal.


C.P Nelson Gonzalo Rodriguez Ojeda
 Jefe de Contabilidad
 T.P. 185379-T

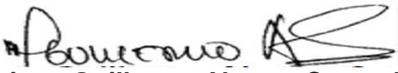

Yelson Guillermo Alvarez Cespedes
 Revisor Fiscal
 T.P. 173255-T
 Designado por Sterling & Asociados.

INVERSIONES CLÍNICA DEL META S.A.
NIT 892.000.401-7
ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	De 01 Enero a diciembre 31 de				VARIACIÓN	
		2018		2017		Absoluta	Relativa
Ingresos ordinarios	18	60,899,182	100%	43,216,073	100%	17,683,109	41%
Costo de ventas	19	39,940,163	66%	30,392,486	70%	9,547,676	31%
Utilidad bruta		20,959,020	34%	12,823,587	30%	8,135,433	63%
Gastos de administración	20	16,762,596	28%	13,992,740	32%	2,769,857	20%
Gastos de ventas		-	0%	-	0%	-	0%
Otros gastos (ingresos), neto	21	2,291,987	4%	2,748,900	6%	(456,914)	-17%
Utilidad operacional		6,488,410	11%	1,579,748	4%	4,908,662	311%
Costos financieros	22	4,052,731	7%	5,119,860	12%	(1,067,128)	-21%
Utilidad antes de impuesto		2,435,679	4%	(3,540,112)	-8%	5,975,791	-169%
Provisión para impuesto sobre la renta	13	50,153	0%	802,273	2%	(752,120)	-94%
Utilidad neta		2,385,526	4%	(4,342,385)	-10%	6,727,911	-155%
Otro resultado integral							
Ganancias / pérdidas reconocidas en el patrimonio							
Cambios en el valor razonable de activos fijos		2,596,157	4%	302,081	1%	2,294,076	759%
Impuesto diferido		(856,732)	-1%	0	0%	856,732	100%
Total otro resultado integral, neto de impuestos		1,739,425	3%	302,081	1%	1,437,344	476%
Resultado integral total		4,124,951	71%	(4,040,304)	-9%	8,165,255	-202%
Utilidad neta por acción básica en operaciones continuadas		2,827	0%	(6,957)	0%	9,784	-141%


Jorge Luis Cruz Vega
 Representante Legal.


C.P. Nelson Gonzalo Rodríguez Ojeda
 Jefe de Contabilidad
 T.P. 185379-T

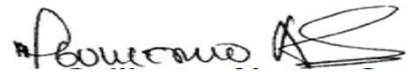

Yeison Guillermo Álvarez Cespedes
 Revisor Fiscal
 T.P. 173255-T
 Designado por Sterling & Asociados.

INVERSIONES CLÍNICA DEL META S.A.
NIT 892.000.401-7
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Capital	Ajuste por conversión	Resultado del ejercicio	Reservas	Utilidades acumuladas	Otro resultado integral	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2016	3,858,471	12,207,384	(8,494,314)	466,009	6,114,442	3,973,889	18,125,881
Adquisiciones de acciones propias							-
Capital suscrito por cobrar	358						358
Prima en colocación de acciones	1,550						1,550
Ajuste acciones en circulación	(325)						(325)
Traslado a utilidades acumuladas			8,494,314		(8,494,314)		-
Dividendos decretados							-
Utilidad (perdida) neta del ejercicio			(4,342,385)				(4,342,385)
Ajustes años anteriores					414,970		414,970
Otros resultados integrales						302,081	302,081
Saldo al 31 de diciembre de 2017	3,860,054	12,207,384	(4,342,385)	466,009	(1,964,902)	4,275,971	14,502,130
Adquisiciones de acciones propias							-
Capital suscrito por cobrar	(47,930)						(47,930)
Prima en colocación de acciones	4,705,414						4,705,414
Emisión de acciones	267,516						267,516
Traslado a utilidades acumuladas			4,342,385		(4,342,385)		-
Dividendos decretados							-
Utilidad (perdida) neta del ejercicio			2,385,526				2,385,526
Ajustes años anteriores				(94)	1,735,972		1,735,878
Otros resultados integrales						1,739,425	1,739,425
Saldo al 31 de diciembre de 2018	8,785,054	12,207,384	2,385,526	465,915	(4,571,315)	6,015,396	25,287,959


Jorge Luis Cruz Vega
 Representante Legal.


C.P. Nelson Gonzalo Rodríguez Ojeda
 Jefe de Contabilidad
 T.P. 185379-T

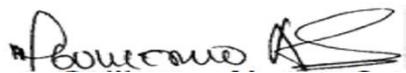

Yeison Guillermo Alvarez Cespedes
 Revisor Fiscal
 T.P. 173255-T
 Designado por Sterling & Asociados.

INVERSIONES CLÍNICA DEL META S.A.
NIT 892.000.401-7
ESTADO DEL FLUJO DE EFECTIVO
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Rubro	2018
(+) Resultado integral total	4,124,951
<i>Ajustes por:</i>	
(+) Provisiones de costos y Gastos	4,413,167
(+) Deterioro cartera	2,200,539
(+) Depreciaciones	962,794
(=) Efectivo generado por las operaciones	11,701,451
(-) Disminución en acreedores comerciales	2,197,560
(+) Disminución en inventarios	(98,399)
(+) aumento Contingencias jurídicas	(475,404)
(+) Aumento Provisión impuestos	(752,120)
(+) Beneficios a empleados	(792,406)
(-) Incremento en deudores comerciales y otros	(9,178,849)
(=) FLUJO NETO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2,601,832
<i>Flujos de efectivo por actividades de inversión:</i>	
(-) Aumento de propiedad planta y equipo.	(5,578,141)
(=) FLUJO NETO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(5,578,141)
<i>Flujos de efectivo por actividades de financiación:</i>	
(+) Cobros por emisión de capital	4,925,000
(+) Aumento Otro resultado integral	1,739,425
(+) Ajustes Reservas	(94)
(+) Otros pasivos no financieros	(1,500,477)
(-) Pago de pasivos derivados de arrendamientos financieros	(2,265,208)
(=) FLUJO NETO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	2,898,645
(=) INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(77,664)
(+) Efectivo y equivalentes al Principio del periodo	124,214
(=) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	46,550


Jorge Luis Cruz Vega
 Representante Legal.


C.P. Nelson Gonzalo Rodríguez Ojeda
 Jefe de Contabilidad
 T.P. 185379-T


Yeison Guillermo Álvarez Cespedes
 Revisor Fiscal
 T.P. 173255-T
 Designado por Sterling & Asociados.

Nota 1 – Entidad reportante.

Inversiones Clínica del Meta S.A. es una Clínica de naturaleza privada constituida como Clínica Limitada de acuerdo con escritura pública N° 0000144 de la notaría única de San Martín del 11 de mayo de 1971, y transformada a Clínica Anónima mediante escritura pública N° 0003649 de la notaría segunda de Villavicencio, otorgada el 9 de agosto de 1993, cuyo objeto social es organizar y mantener en funcionamiento una clínica para la prestación de servicios médicos asistenciales, Preventivos docentes e investigativos de carácter privado.

El ordenamiento normativo que regula el desarrollo de las actividades de **Inversiones Clínica del Meta S.A.** esta construido principalmente por la Ley 100 de 1993 de la seguridad social integral en Colombia, la cual regula entre otros al sistema general de salud, por los Estatutos de la Clínica y por las demás disposiciones contenidas en el Código de Comercio. El órgano de control que supervisa sus actividades es la Superintendencia Nacional de Salud.

Inversiones Clínica del Meta S.A. desarrolla actividades en salud, tanto de tipo hospitalario como ambulatorio, contando para ello con un significativo número de servicios, entre los que se encuentran: hospitalización de mediana y alta complejidad, unidades de cuidados intensivos e intermedios adultos y neonatal, salas de cirugía en donde se realizan procedimientos quirúrgicos altamente especializados, apoyo diagnóstico (laboratorio clínico, radiología, tomografía computarizada, resonancia magnética), al igual contando con consulta externa especializada, odontología. Se cuenta con una Torre VIP para la población de medicina prepagada, permitiendo un plus para las EPS.

Dentro de los servicios altamente especializados se encuentran programas de neurocirugía, reemplazos articulares, hemodinamia, radiología intervencionista, hemodiálisis, entre otros.

Lo anterior hace que Clínica Meta, sea una institución integral con altos estándares médicos y de calidad, permitiendo que se abarquen la mayoría de las ramas de la medicina.

Inversiones Clínica del Meta S.A. tiene su domicilio principal en la ciudad de Villavicencio ubicado en la Calle 33 N° 36 – 50 Barzal.

La Clínica tendrá una duración hasta el año 2071, prorrogables por expresa manifestación de la voluntad de la Asamblea General. No obstante, para disolverse o extinguirse por causas legales o en cualquier tiempo por decisión de la Asamblea General de Accionistas.

Nota 2 - Bases de presentación y resumen de las políticas contables significativas.

Normas contables aplicables.

Los estados financieros individuales han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto 2420 de 2015 y modificado por el Decreto 2496 de 2015, las cuales se basan en la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards BOARD - IASB, por su sigla en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas al español y emitidas al 1 de enero de 2012 y a las enmiendas efectuadas durante el año 2012 por el IASB.

Adicionalmente, la Clínica tomo el plazo establecido en el Decreto 2496 de 2015 en el cual las entidades del sector salud podrían optar por tener un año adicional para la implementación de las NIIF; es decir, que el estado financiero de apertura (ESFA) sería aplicado el 1 de enero de 2016, año de transición el año 2016 y la aplicación de normas FULL en el año 2017.

Base de preparación.

La Clínica tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre de 2018, para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales.

La Clínica tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, con corte a 31 de diciembre. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados o individuales, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda del entorno económico principal en el que opera la Clínica y adicionalmente es utilizada para la presentación o reporte para todos los efectos.

Los estados financieros de la Clínica al 31 de diciembre de 2017 fueron los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) para grupo 2, las cuales se basan en la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES. Estos estados financieros serán preparados sobre la base de costo histórico, excepto por la medición a valor razonable de algunos activos.

Inversiones Clínica del Meta S.A. para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2016 preparó sus estados financieros anuales de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia PCGA.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable, como se explica en las políticas contables descritas abajo.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF PYMES 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.

Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en las Nota 4 y 5.

Base de contabilidad de causación.

La Empresa prepara sus estados financieros, excepto para la información de los flujos de efectivo, usando la base de contabilidad de causación.

Moneda funcional y de presentación.

Las partidas incluidas en los estados financieros individuales de la Clínica se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Entidad. Los estados financieros se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional de la entidad y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

Importancia relativa y materialidad.

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa y/o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda. En términos generales, se considera como material toda partida que supere el **5%** con respecto a un determinado total de los anteriormente citados.

Transacciones y saldos.

Las transacciones en monedas distintas a la moneda funcional se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción.

Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la traducción a los tipos de cambio, al cierre del año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultado del período y otro resultado integral.

Las ganancias en cambio relacionadas con préstamos, efectivo y equivalentes de efectivo se presentan en el estado de resultado del período y otro resultado integral en el rubro “Otros Ingresos”. Las pérdidas en cambio se presentan en el estado de resultado del período y otro resultado integral en el rubro “Otros Gastos”.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se han traducido a pesos colombianos utilizando los tipos de cambio a la fecha de cierre de cada periodo, de acuerdo al siguiente detalle:

	31-dic-18	31-dic-17
Dólar estadounidense	\$3.349,75	\$2.984,00

Cambio en las estimaciones.

El proceso de estimación implica la utilización de juicios basados en la información fiable disponible más reciente. Si se producen cambios en las circunstancias en que se basa la estimación, es posible que ésta pueda necesitar ser revisada, como consecuencia de nueva información obtenida o de poseer más experiencia. La revisión de la estimación, por su propia naturaleza, no está relacionada con periodos fiscales anteriores ni tampoco es una corrección de un error.

El efecto de un cambio en una estimación contable se reconocerá de forma prospectiva, incluyéndolo en el resultado de:

- El periodo fiscal en que tiene lugar el cambio, si éste afecta solo a ese periodo fiscal.
- El periodo fiscal del cambio y periodo fiscales futuros, si el cambio los afecta.

Errores.

Inversiones Clínica del Meta S.A. corregirá los errores materiales de periodos fiscales anteriores de forma retroactiva, teniendo en cuenta las limitaciones para la re-expresión retroactiva que menciona la Sección 10 Políticas Contables, Estimaciones Contables y Errores, en los primeros estados financieros formulados después de haberlos descubierto y su registro se debe hacer de la siguiente manera:

- Re-expresando la información comparativa para el periodo fiscal o periodos fiscales anteriores en los que se originó el error.

- Si el error ocurrió con anterioridad al periodo fiscal más antiguo para el que se presenta información, re-expresando los saldos iniciales de activos, pasivos y patrimonio para dicho periodo fiscal.

Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa.

De acuerdo con la sección 32, Hechos ocurridos después del periodo fiscal sobre el que informa son todos aquellos eventos, ya sean favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo fiscal sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

Pueden identificarse dos tipos de eventos y son los siguientes:

- Aquéllos que proporcionan evidencia de las condiciones que existían al final del periodo fiscal sobre el que informa, que implican ajuste.
- Aquéllos que indican condiciones que surgieron después del periodo fiscal sobre el que se informa, que no implican ajuste.

Inversiones Clínica del Meta S.A. ajustará los valores reconocidos en sus estados financieros para reflejar la incidencia de los hechos ocurridos después del periodo fiscal sobre el que se informa que impliquen ajustes, y no ajustará los valores reconocidos en sus estados financieros para reflejar hechos ocurridos después del periodo fiscal sobre el que se informa que no impliquen ajustes.

Si los hechos ocurridos después del periodo fiscal sobre el que se informa que no implican ajuste son materiales, no revelar esta información puede influir en las decisiones económicas que los usuarios puedan tomar sobre la base de los estados financieros. Por consiguiente, Inversiones Clínica del Meta S.A. revelará la siguiente información sobre cada categoría significativa de hechos ocurridos después del periodo fiscal sobre el que se informa que no implican ajuste:

- La naturaleza del evento.
- Una estimación de sus efectos financieros, o un pronunciamiento sobre la imposibilidad de realizar tal estimación.

Periodo cubierto por los estados financieros.

Los estados financieros individuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, presentados en forma comparativa así como el estado de resultados por función, y estado de resultados integrales, por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes.

La Clínica presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad: espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes. El término “no corriente” incluye activos tangibles, intangibles y financieros que por su naturaleza son a largo plazo.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la entidad espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación o lo mantiene en el pasivo principalmente con fines de negociación. La empresa clasifica todos los demás pasivos como no corrientes.

Nota 3 – Principales políticas contables.

Efectivo y equivalente de efectivo.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos de tres meses o menos contados a partir de la adquisición del instrumento financiero y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Estas partidas se miden por su valor razonable que es su valor nominal en la fecha de reporte.

Activos financieros.

La Clínica reconoce activos financieros en el momento que asume las obligaciones o adquiere los derechos contractuales de los mismos.

Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más (menos) los costos de transacción directamente atribuibles, excepto para aquellos que se miden posteriormente a valor razonable.

Al momento del reconocimiento inicial, la Clínica clasifica sus activos financieros para la medición posterior a costo amortizado o a valor razonable dependiendo las características de los flujos de efectivo contractuales del instrumento. Tanto las inversiones como las cuentas por cobrar son medidas, después del reconocimiento inicial por su costo amortizado.

Activos financieros a costo amortizado.

Un activo financiero se mide posteriormente a costo amortizado, usando la tasa de interés efectiva, si los términos contractuales del mismo otorgan, en fechas específicas, flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el valor del capital pendiente.

Los principales activos financieros de la entidad están representados por las cuentas por cobrar a clientes las cuales incorporan flujos de efectivo contractuales, razón por la cual son incluidos en esta categoría. Se incluyen en el activo corriente. Las inversiones en CDT también son incluidas en la categoría de costo amortizado.

Reconocimiento y medición.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen a su valor razonable menos el deterioro.

Deterioro de activos financieros.

La Empresa evalúa al final de cada período de balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado sólo si existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y que el evento de pérdida, (o eventos), tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede estimarse de forma fiable.

Los criterios que se utilizan para determinar que existe una evidencia objetiva de una pérdida por deterioro son:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado.
- Un incumplimiento de contrato, tales como no pagos.
- Resulta probable que el cliente entre en quiebra o en saneamiento financiero.
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero debido a dificultades financieras, o
- Los datos observables indican que existe una disminución significativa en los flujos de efectivo futuros estimados a partir de una cartera de activos financieros desde el reconocimiento inicial de esos activos, aunque la disminución aún no se puede identificar con los activos financieros individuales de la cartera, incluyendo:
 - (i) Cambios adversos en el estado de pago de los prestatarios de la cartera, y

- (ii) Condiciones económicas locales o nacionales que se correlacionan con no pago en los activos de la cartera.
- Anualmente la administración deberá evaluar las edades de cartera para efectuar el deterioro del 100% de aquella cartera que supere 720 días, salvo las entidades que estén en liquidación y que haya cartera reconocida mediante oficio expreso.

Inventarios.

Los inventarios son activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de las operaciones en forma de materiales o suministros que se consumirán en la prestación de los servicios.

Medición.

Inversiones Clínica del Meta S.A. mide los inventarios al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.

Costo de los inventarios.

Inversiones Clínica del Meta S.A. incluye todos los costos de adquisición y otros costos incurridos para dar a los inventarios su condición y ubicación actuales

Los costos del inventario consisten fundamentalmente en mano de obra y otros costos del personal directamente involucrado en la prestación del servicio, incluyendo personal de supervisión y otros costos indirectos atribuibles. La mano de obra y los demás costos relacionados con las ventas, y con el personal de administración general, no se incluirán, pero se reconocerán como gastos en el periodo en el que se hayan incurrido.

Los costos de los inventarios en la prestación de servicios no incluirán márgenes de ganancia ni costos indirectos no atribuibles que, a menudo, se tienen en cuenta en los precios facturados.

Propiedad, planta y equipo de uso propio.

La propiedad planta y equipos de uso propio incluyen los activos, en propiedad o en régimen de arrendamiento financiero, que Inversiones Clínica del Meta S.A. mantiene para su uso actual y que espera utilizar durante más de un ejercicio.

Las propiedades, planta y equipo de uso propio se registran en el balance por su costo de adquisición, menos su correspondiente depreciación acumulada y, si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto contable de cada partida con su correspondiente valor recuperable.

La depreciación se calcula, aplicando el método de línea recta, sobre el coste de adquisición de los activos, entendiéndose que los terrenos sobre los que se construyan

los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Dicha depreciación que se registra con cargo a resultados se calcula con base en las siguientes vidas útiles:

Porcentajes de depreciación y vidas útiles Propiedades, Planta y Equipo

Activo	Porcentaje depreciación anual	Vida útil
		(años)
Edificios de uso propio	1,00%	100
Equipo de oficina	10,00%	10
Equipo de hotelería y restaurante	10,00%	10
Equipo de cómputo y comunicación	33,30%	3
Equipos médico científico*	8,30%	12

(*) Teniendo en cuenta que la vida útil de nuestro equipo médico científico es de 12 años, es necesario tener en cuenta que se podrán realizar actualizaciones sustanciales en dichos equipos y como resultado de esta la vida útil se incrementará 8 años más para un total de 20 años.

El criterio de Inversiones Clínica del Meta S.A. para determinar la vida útil de estos activos y, en concreto, de los edificios de uso propio, se basa en avalúos independientes en determinados momentos, salvo que existan indicios de deterioro.

En cada cierre contable, Inversiones Clínica del Meta S.A. analiza si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo material pueda estar deteriorado. Si existen evidencias de deterioro, Inversiones Clínica del Meta S.A. analiza si efectivamente existe tal deterioro comparando el valor neto en libros del activo con su valor recuperable (como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). Cuando el valor en libros exceda al valor recuperable, se ajusta el valor en libros hasta su valor recuperable, modificando los cargos futuros en concepto de depreciación, de acuerdo con su nueva vida útil remanente.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material, Inversiones Clínica del Meta S.A. estima el valor recuperable del activo y lo reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, registrando la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en periodos anteriores, y ajusta en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización. En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquel que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Los gastos de conservación y mantenimiento de las propiedades y equipo se reconocen como gasto en el período en que se incurren y se registran en la partida “gastos de administración” o en el “costo de venta” cuando se tratan de activos operativos.

El criterio de materialidad para el registro contable de un activo de propiedad, planta y equipo se dará cuando el activo sea superior a 50 UVT.

Arrendamientos.

La compañía, en calidad de arrendatario, clasifica los arrendamientos como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad al arrendatario. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

Los activos en régimen de arrendamiento financiero se registran inicialmente como activos, a su valor razonable al inicio del contrato de arrendamiento o, si fuera menor, al valor presente de los pagos mínimos. La obligación presente del pago de los cánones de arrendamiento y la opción de compra son reconocidos en el estado de situación financiera como una obligación por arrendamiento financiero.

Los pagos de arrendamiento se reparten entre los gastos financieros y la reducción de la obligación, con el fin de lograr una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los gastos financieros se reconocen inmediatamente en resultados, a menos que sean directamente atribuibles a los activos aptos, en cuyo caso se capitalizan, de acuerdo con la política general de costos de préstamos.

Los pagos de arrendamiento operativo se registran como gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón temporal de consumo de los beneficios económicos del activo arrendado.

Activos intangibles distintos a la plusvalía.

Los activos intangibles adquiridos separadamente son medidos al costo de adquisición.

Posteriormente, los activos intangibles son registrados al costo menos su amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada, si corresponde.

El periodo de amortización y el método de amortización de un activo intangible se revisan cuando existan indicadores de cambio, y si fuera procedente, el cambio en la evaluación es llevado a cabo prospectivamente.

Las vidas útiles estimadas para cada categoría de Activos intangibles son las siguientes:

Categoría - clase de activo	Rango vida útil (años)
Licencias de uso de programas informáticos	1 a 3 años

Las licencias se registran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar el costo a resultados en el término de su vida útil estimada. Los costos asociados con el mantenimiento de software se reconocen como gasto cuando se incurren.

Un activo intangible se dará de baja en la disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros a partir de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas derivadas de dar de baja un activo intangible, son medidas como la diferencia entre los ingresos netos y el importe en libros del activo y se reconoce en resultados.

Gastos pagados por anticipado.

Los gastos pagados por anticipado son reconocidos en el Estado de Situación Financiera, en el momento en que se efectúa el pago o se reciba la factura (según la vigencia), lo que ocurra primero, siempre que sea probable la recepción de un bien o un servicio.

Los gastos pagados por anticipado son amortizados en la medida en que se reciben los bienes o servicios correspondientes y el valor amortizado se lleva al gasto del periodo.

Su baja en cuentas se puede dar por un reintegro, que comprende el valor de la recuperación, por la terminación anticipada de los compromisos contractuales.

Deterioro de activos no corrientes.

Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. Anualmente la Compañía evalúa si existen indicadores de que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo. Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de reporte para verificar posibles reversiones del deterioro. Cuando una pérdida por deterioro se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o una unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, pero de manera que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado si ninguna pérdida por deterioro hubiese sido reconocida para el activo (o unidad generadora de

efectivo) en ejercicios anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados.

Pasivos financieros.

Reconocimiento y medición inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable menos, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar, para los cuales se tienen en cuenta los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de Inversiones Clínica del Meta S.A. incluyen cuentas por pagar comerciales, préstamos y otras cuentas por pagar.

Medición posterior.

Posteriormente se registran a su valor razonable. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención, se reconoce en el estado de resultado del período durante el período del préstamo.

Los honorarios incurridos para obtener los préstamos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso los honorarios se difieren hasta que el préstamo se reciba.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del balance.

Baja en cuentas.

Los pasivos financieros se dan de baja contablemente cuando las obligaciones especificadas en los contratos se cancelan, expiran o son condonadas. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconocerá en el resultado.

Costos de préstamos.

Todos los costos de los préstamos se reconocen como gastos del período.

Beneficios a empleados.

Los beneficios a los empleados para su reconocimiento contable son todas las formas de contraprestación concedidas por INVERSIONES CLÍNICA DEL META S.A a cambio de los servicios prestados por los empleados, son divididos así:

a) Beneficios de corto plazo.

De acuerdo con las normas laborales colombianas, dichos beneficios corresponden a los salarios, primas legales y extralegales, vacaciones, cesantías y aportes parafiscales a entidades del estado que se cancelan antes de los 12 meses siguientes al final del periodo. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

b) Beneficios de terminación del contrato laboral con los empleados

Dichos beneficios corresponden a pagos que tiene que realizar Inversiones Clínica del Meta S.A procedentes de una decisión unilateral de terminar el contrato o por una decisión del empleado de aceptar una oferta de Inversiones Clínica del Meta S.A de beneficios a cambio de la finalización del contrato de trabajo. De acuerdo con la legislación colombiana dichos pagos corresponden a indemnizaciones por despido y a otros beneficios que se deciden unilateralmente.

Los beneficios por terminación son reconocidos como pasivo con cargo a resultados en la primera de las siguientes fechas:

- Cuando Inversiones Clínica del Meta S.A comunica al empleado formalmente su decisión de retirarlo del empleo.
- Cuando se reconozca provisiones por costos de reestructuración de Inversiones Clínica del Meta S.A que involucren el pago de los beneficios por terminación.

Impuesto a la renta corriente, autorrenta y diferido.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente, autorrenta y el impuesto diferido. Comprende el valor de los gravámenes de carácter general obligatorio a favor del Estado y a cargo de la compañía, por concepto de las liquidaciones privadas que se determinan sobre las bases impositivas del período fiscal, de acuerdo con las normas tributarias del orden nacional.

a) Impuesto sobre la renta.

(i) Corriente.

Los activos y pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta del período se miden por los valores que se espera recuperar o pagar a la autoridad fiscal. El gasto por impuesto sobre la renta se reconoce en el impuesto corriente de acuerdo con la depuración efectuada entre la renta fiscal y la utilidad o pérdida contable afectada por la tarifa del impuesto sobre la renta del año corriente y conforme con lo establecido en las normas tributarias del país. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. El impuesto corriente incluye tanto el impuesto sobre la renta tradicional, como la autorrenta.

La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Empresa, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

(ii) Diferido.

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo calculado sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. El impuesto diferido pasivo se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles, y el impuesto diferido activo se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas fiscales no utilizadas en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias impositivas futuras contra las cuales se puedan imputar.

Los impuestos diferidos no son objeto de descuento.

El impuesto diferido se reconoce en el resultado del período, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en el patrimonio o en otro resultado integral. En estos casos, el impuesto también se reconoce en el patrimonio o en otro resultado integral, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de presentación y se reducen en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para utilizar la totalidad o una parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de presentación y se reconocen en la medida en que sea probable que las ganancias impositivas futuras permitan su recuperación.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en que el activo se realice o el pasivo se cancele, con base en las tasas y normas fiscales que fueron aprobadas a la fecha de presentación, o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse para tal fecha.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe derecho legalmente ejecutable de compensar los activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos están relacionados con el impuesto a la renta que grava la misma autoridad tributaria.

b) Modificaciones impositivas.

La ley 1819 de 2016 introdujo cambios importantes en el régimen tributario colombiano, que afectan a la compañía y que aplicarán a partir del año gravable 2017. Entre los principales cambios se destacan:

- (i) Eliminación del impuesto sobre la renta para la equidad CREE e incremento de la tasa del impuesto sobre la renta al 33%. Para el año gravable 2018, la tarifa del impuesto sobre la renta es el 34%.
- (ii) Creación de la sobretasa del impuesto sobre la renta para los años gravables 2017 y 2018 con una tarifa del 6% y 4% respectivamente sobre rentas líquidas gravables que excedan \$800 millones.
- (iii) Gravamen con el impuesto sobre la renta para los dividendos y participaciones en cuantía superior a 600 UVT, cuando sean percibidos por socios y accionistas que sean personas naturales. Los dividendos y participaciones que no hayan tributado en cabeza de la sociedad tributarán a una tarifa del 35%. Cuando los dividendos y participaciones hayan tributado en cabeza de la sociedad, pagarán tarifa máxima del 10%

Provisiones, pasivos y activos contingentes.

a) Provisiones.

Las provisiones se reconocen cuando, como consecuencia de un suceso pasado, la compañía tiene una obligación presente, legal o implícita, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con certeza.

En los casos en los que la Sociedad espera que la provisión se reembolse en todo o en parte, el reembolso se reconoce como un activo separado, únicamente en los casos en que tal reembolso sea prácticamente cierto.

Las provisiones se miden por la mejor estimación de la Administración de los desembolsos requeridos para liquidar la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado del resultado integral, neto de todo reembolso. El aumento de la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

b) Pasivos contingentes.

Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la compañía o las obligaciones presentes, que surgen de eventos pasados, pero que no es probable la salida de recursos que incluye beneficios económicos para liquidar la obligación o cuando el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente confiabilidad, no se

reconocen en el estado de situación financiera; en cambio se revelan como pasivos contingentes.

c) Activos contingentes.

Los activos de naturaleza posible, surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la compañía, no se reconocen en el estado de situación financiera, en cambio se revelan como activos contingentes cuando es probable su ocurrencia. Cuando el hecho contingente sea cierto se reconoce el activo y el ingreso asociado en el resultado del periodo.

Ingresos.

Reconocimiento de ingresos.

Se reconocen los ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades. Se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la prestación de los servicios.

a) Ingresos por ventas.

Corresponden a los ingresos de actividades ordinarias de la entidad. Representan los recursos recibidos relacionados con el desarrollo de las actividades principales de la compañía. Los ingresos se reconocen en el momento de la entrega efectiva de los servicios al comprador. El monto a reconocer es el valor de la contrapartida acordada con el cliente, neto de descuentos rebajas o cualquier partida similar que la entidad pueda otorgar.

Las condiciones de pago se establecen de acuerdo con la segmentación financiera y comercial de clientes y su calidad crediticia y van desde 90 hasta 360 días.

b) Intereses o rendimientos financieros.

Los ingresos por intereses o rendimientos financieros incluyen principalmente los intereses sobre depósitos bancarios e inversiones.

Los intereses y rendimientos financieros se reconocen como ingreso en el momento que surge el derecho legal a su cobro.

Reconocimiento de costos y gastos.

La Sociedad reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo

contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se incluyen dentro de gastos administrativos y de ventas las erogaciones relacionadas con la actividad de la compañía, tales como beneficios a empleados, depreciaciones, amortizaciones, impuestos, servicios públicos, mantenimiento de los activos, entre otros. Todos ellos incurridos por los procesos correspondientes.

Se incluyen como inversión, aquellos costos directamente relacionados con la formación o adquisición de un activo que requiere un período sustancial de tiempo para ponerlo en condiciones de utilización y venta.

Distribución de dividendos.

La distribución de dividendos a los accionistas de Inversiones Clínica del Meta S.A. se reconoce como pasivo en los estados financieros en el período en el que éstos son decretados por los accionistas de la Empresa.

Capital social.

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se muestran en el patrimonio como una deducción del monto recibido, neto de impuestos.

La empresa no cotiza sus acciones en mercados públicos de valores.

Reservas.

Se registran como reservas las apropiaciones autorizadas por la Asamblea General de Accionistas, con cargo a los resultados del año para el cumplimiento de disposiciones legales o para cubrir los planes de expansión o necesidades de financiamiento. Su reconocimiento se realiza en el momento en que la Asamblea aprueba la apropiación.

Las disposiciones legales que contemplan la constitución de reservas aplicables a la Empresa son las siguientes:

- El Código de Comercio obliga a la Empresa a apropiar el 10% de sus utilidades netas anuales determinadas bajo las normas contables locales como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Empresa, pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas netas anuales. Son de libre disponibilidad para los accionistas los saldos de la reserva en exceso del 50% del capital suscrito.

Nota 4 – Juicios significativos.

El proceso de preparación de estados financieros requiere la aplicación de juicios significativos por parte de la gerencia para la aplicación de las políticas contables de la entidad.

A continuación, se presentan los juicios más importantes que tienen impactos significativos sobre los importes incluidos en los estados financieros.

- Determinación de existencia de arrendamientos financieros u operativos en función de la transferencia de riesgos y beneficios de los activos arrendados.
- Clasificación de activos y pasivos como corrientes o no corrientes, con base en la expectativa de recaudo y el período de tiempo que requiere el ciclo de operación
- Determinación del momento adecuado del reconocimiento del ingreso, con base en las condiciones comerciales con los clientes.

Nota 5 - Fuentes de incertidumbre en las estimaciones.

La Empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año se presentan a continuación:

a) Deterioro del valor de los activos corrientes.

La compañía realiza estimaciones sobre la recuperabilidad de sus inventarios y sus cuentas por cobrar. Con base en estas estimaciones se determina si se reconoce una pérdida por deterioro y la cuantía de esta.

b) Depreciación de propiedades, planta y equipo

La compañía deprecia sus activos considerando la expectativa de vida útil probable y el valor residual al final de la vida útil. Estas estimaciones podrán diferir de los hechos futuros, razón por la cual se revisan cuando existan indicadores de cambio.

Durante el período no se efectuaron cambios en las estimaciones contables.

Nota 6 – Efectivo y equivalente del efectivo.

El saldo de efectivo y equivalente del efectivo al final del periodo sobre el que se informa comprende:

		2018	2017
Caja	(1)	35,649	35,856
Bancos nacionales	(2)	9,253	86,776
Derechos fiduciarios		1,648	1,582
Efectivo y equivalentes de efectivo		46,550	124,214

- (1) Corresponden a los saldos en caja General, caja menor.
- (2) Mensualmente se realizan las conciliaciones de cada una de las cuentas que posee Inversiones Clínica del Meta S.A. en entidades financieras, a 31 de diciembre de 2018 las partidas conciliatorias no superaban una antigüedad superior a los 360 días, a la fecha de emisión del presente estado de situación financiera, algunas cuentas bancarias de la compañía registran embargos restringiendo de este modo el uso de los recursos que son consignados por algunos clientes.

Nota 7 – Clientes y otras cuentas por cobrar.

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al final del periodo sobre el que se informa comprende:

ÍTEM		2018	2017	VARIACIÓN	
				Absoluta	Relativa
Clientes	(3)	34,041,644	29,177,899	4,863,745	17%
Menos: Provisión por deterioro		(9,137,730)	(8,673,163)	(464,567)	5%
Saldo cartera		24,903,914	20,504,736	4,399,178	21%
Pacientes hospitalizados		1,750,310	1,159,290	591,020	51%
Clientes neto		26,654,223	21,664,026	4,990,197	23%
Partes relacionadas					
Anticipos	(4)	3,189,936	1,736,730	1,453,206	84%
Depósitos	(5)	263,685	866,649	(602,964)	-70%
Otros deudores	(6)	1,572,620	434,749	1,137,871	262%
Total		31,680,464	24,702,154	6,978,310	28%

- (3) Pese a que los ingresos incrementaron un 41%, la cartera solo creció en un 17%, lo que indica una sustancial mejora en la rotación de la misma, ya que se pasó de una rotación de cartera de 182 días en el 2017 a 149 días al cierre del 2018

disminuyendo de este modo en 33 días. La edad de la cartera al cierre del ejercicio informado es la siguiente:

Edad de la cartera

Facturas sin radicar	6,997,231	21%
Por vencer	1,686,059	5%
Entre 0 y 30 Días	6,127,676	18%
Entre 31 y 60 Días	2,742,099	8%
Entre 61 y 90 Días	1,340,209	4%
Entre 91 y 120 Días	1,036,901	3%
Entre 121 y 180 Días	1,867,627	5%
Entre 181 y 360 Días	2,126,400	6%
Más de 360 Días	10,117,443	30%
Total Cartera	34,041,644	100%
Pacientes hospitalizados	1,750,310	
Total clientes	35,791,954	

La distribución de la cartera por cliente se detalla a continuación teniendo en cuenta los clientes con saldos superiores a 250 millones de pesos:

CLIENTE	POR RADICAR	POR VENCER	0 A 90 DIAS	91 a 180 DIAS	181 A 360 DIAS	MAS 360 DIAS	TOTAL
Capital salud	735,830	-	2,475,884	697,065	407,183	-	4,315,963
Cajacopi ars	899,569	696,021	983,605	-	-	-	2,579,194
Salud total eps-s s.a.	521,517	-	1,045,138	501,071	411,068	16,840	2,495,634
Saludcoop e.p.s.	-	-	-	-	-	1,559,810	1,559,810
Secretaria salud dptal meta	447,338	271	627,341	43,485	113,315	260,641	1,492,390
Eps famisanar sas	354,992	861	370,889	293,605	124,515	335,510	1,480,372
Sanitas s.a	757,834	-	698,039	-	-	-	1,455,874
Union temporal medisalud	488,630	-	823,880	49,357	-	-	1,361,868
Colsanitas s.a.	191,050	8	285,487	214,788	34,482	471,607	1,197,422
No habili fidufosyga 2005	-	-	-	-	50,477	1,032,490	1,082,967
Comparta salud e.s.s.	210,874	180,114	335,907	169,608	144,609	6,466	1,047,578
Seguros del estado s.a.	135,178	115,253	114,525	59,757	119,296	481,697	1,025,707
Consortio sayp 2011	50,138	-	-	-	-	882,082	932,221
La previsor s.a - soat	93,347	-	175,896	65,959	98,013	414,139	847,354
Eps-s convida	273,289	57,352	409,291	-	-	-	739,933
Cafesalud e.p.s.	-	-	-	-	-	665,740	665,740
E.p.s. indigena mallamas	89,644	81,428	272,927	134,556	72,757	-	651,313
Nueva eps	18,431	-	124,151	55,453	25,220	347,864	571,119
Compañia mundial de seguros sa	108,297	105,074	83,937	28,849	17,247	212,356	555,760
Ut climeta analab y movisalud	-	-	-	-	-	517,405	517,405
Policia nal-secc sanidad meta	15,598	25,819	16,091	2,469	35,663	403,330	498,970
Seg.generales suramericana s.a	68,092	-	131,950	36,771	74,477	177,031	488,320
Coomeva eps s.a.	2,015	40,836	-	54,354	43,970	235,280	376,455
Paciente particular	-	-	16,541	26,718	12,432	302,111	357,803
Dir.gral sanidad militar	142,280	26,631	87,187	70,325	25,555	-	351,978
Positiva cia de seguros s.a	74,795	-	61,274	10,948	12,342	189,464	348,823
Union temporal ii	-	-	-	-	-	325,799	325,799
Adres	278,321	-	-	-	31,138	5,049	314,509
Medimas eps s.a.s.	60,530	-	208,573	-	-	-	269,103
Seguros de riesgos laborales	95,109	24,918	21,168	9,915	11,965	88,433	251,508
Axa colpatria seguros sa.ac so	40,052	-	19,679	1,479	25,874	163,522	250,606
Otros inferiores a 250 millones	844,481	331,472	820,619	377,995	234,803	1,022,775	3,632,146
Total cartera	6,997,231	1,686,059	10,209,983	2,904,528	2,126,400	10,117,443	34,041,644

Aplicando la política para el cálculo del deterioro de la cartera (Facturas con vencimiento mayor a 720 a excepción de las entidades que se encuentren en proceso de liquidación y de las cuales se tenga reconocimiento de la deuda mediante oficio) a Diciembre de 2018 el deterioro alcanzo la cifra de los \$9.137.730, así mismo de la cartera que al cierre del 2017 se deterioró de esta hubo recaudo y aceptación de glosa por \$1.735.972; a continuación se detalla el deterioro mayores a 150 millones comparado con el saldo de la cartera:

ENTIDAD	CARTERA	DETERIORO	NETO
Otras menores a 150 millones	13,879,641	(1,930,583)	11,949,058
No habili fidufosyga 2005	1,082,967	(1,082,967)	0
Consortio sayp 2011	932,221	(887,370)	44,851
UT climeta analab y movisalud	517,405	(517,405)	0
Seguros del estado s.a.	1,025,707	(409,037)	616,670
La previsor a s.a - soat	847,354	(390,898)	456,456
Cafesalud e.p.s.	665,740	(389,446)	276,294
Colsanitas s.a.	1,197,422	(378,168)	819,254
Union temporal II	325,799	(325,799)	0
Nueva eps	571,119	(291,700)	279,419
Policia nal-secc sanidad meta	498,970	(280,189)	218,781
Secretaria salud dptal meta	1,492,390	(275,412)	1,216,979
Paciente particular	357,803	(264,815)	92,987
Capital salud epss sas	4,315,963	(262,790)	4,053,173
EPS-s convida	739,933	(256,611)	483,322
Coomeva eps s.a.	376,455	(235,280)	141,175
Cajacopi ars caja de compen fl	2,579,194	(227,039)	2,352,155
Compañía mundial de seguros sa	555,760	(208,177)	347,583
EPS famisanar sas	1,480,372	(200,601)	1,279,772
Positiva cia de seguros s.a	348,823	(173,276)	175,547
Axa colpatria seguros sa.ac so	250,606	(150,169)	100,437
TOTAL	34,041,644	(9,137,730)	24,903,914

- (4) El rubro de los anticipos lo componen los anticipos de impuesto a la renta y saldo a favor por la renta del año gravable 2017 por \$1.468 millones, saldo a favor que a la fecha del presente informe se encuentra radicada la solicitud de devolución ante la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales DIAN y la cual ya está adelantando la respectiva auditoria; el saldo restante por autorrenta y la causaciones de la retenciones por la prestación de servicios de salud por \$487 y \$1.205 millones respectivamente..

- (5) Los depósitos corresponden a embargos a las cuentas bancarias por procesos ejecutivos los cuales se liberarán en el momento del fallo de un juez, ya sea a favor el cual se reintegrará como efectivo y/o equivalente de efectivo y de ser en contra se aplicará al pasivo.
- (6) Comprenden cuentas pendientes por cruzar con la administración delegada ya que al cierre del ejercicio esta no había facturado el 100% de los honorarios correspondientes a la administración ejercida en el AG2017, así como también las letras y pagarés firmados por particulares y descuentos autorizados por empleados los cuales se descuentan mensualmente por nómina.

Nota 8 – Inventarios.

El saldo de inventarios al final del periodo sobre el que se informa comprende:

	2018	2017
Material médico quirúrgico	261.200	164.243
Medicamentos	12.594	11.152
	<u>273.794</u>	<u>175.395</u>

Nota 9 – Propiedad planta y equipo.

El saldo de propiedad, planta y equipo al final del periodo sobre el que se informa comprende:

	2018	2017
Propiedad planta y equipo		
Costo	36,566,517	30,988,377
Depreciación Acumulada	(1,895,509)	(1,212,449)
(7)	<u>34,671,009</u>	<u>29,775,927</u>
Activos adquiridos en arrendamiento		
Costo	721,564	882,451
Depreciación Acumulada	(279,734)	(160,887)
(8)	<u>441,830</u>	<u>721,564</u>

- (7) A continuación, se relaciona el movimiento de propiedad, planta y equipo desde el 1 de enero de 2018 al 31 de diciembre de 2018.

	Terrenos y edificios	Construcciones en curso y maquinaria en montaje	Eq cómputo y comunicaciones, Maquinaria Eq médico científico, Eq de hotelería y restaurante	Muebles y equipos de oficina	Total
Al 31 de diciembre de 2017					
Costo	27,167,387	9,975	3,612,300	198,715	30,988,377
Depreciación Acumulada	(365,219)	-	(807,653)	(39,577)	(1,212,449)
Costo neto	26,802,168	9,975	2,804,647	159,138	29,775,927
Año terminado al 31 de diciembre de 2018					
Saldo al comienzo del año	27,167,387	9,975	3,612,300	198,715	30,988,377
Adiciones, retiros y traslados	5,036,454	27,184	510,401	4,102	5,578,141
Cargo de depreciación	(200,260)	-	(462,518)	(20,282)	(683,060)
Saldo al final del año	32,003,581	37,159	3,660,183	182,535	35,883,458
Al 31 de diciembre de 2018					
Costo	32,203,841	37,159	4,122,701	202,817	36,566,517
Depreciación Acumulada	(565,478)	-	(1,270,171)	(59,859)	(1,895,509)
Costo neto	31,638,362	37,159	2,852,530	142,958	34,671,009

El compromiso adquirido sobre la valoración de los bienes inmueble se cumplió, valoración que la llevo a cabo una persona idónea, certificada y avalada por el Registro Nacional de Avaluadores R.N.A y quien a la fecha de la valoración no presentaba antecedentes y sanciones según el Tribunal Disciplinario de la E.R.A. y la Corporación Autorregulador Nacional de Avaluadores – A.N.A. Los ajustes efectuados en la contabilidad fueron revisados y avalados por la revisoría fiscal.

La administración de la compañía en aras de mejorar la prestación de los servicios que son ofertados y a su vez abrir nuevos servicios e incrementar número de camas, se encuentra haciendo mejoras y ampliaciones de la infraestructura física de algunas áreas de la institución de acuerdo a proyectos ya diseñados y los cuales se están financiando con recursos propios aunque se están adelantando gestiones de financiamiento con entidades bancarias y con posibles aliados estratégicos.

- (8) Corresponde a los bienes que fueron recibidos en arrendamiento mediante la modalidad de Leasing financiero, las cuales se encuentran pactadas con el Banco de Occidente, BBVA y Banco de Bogotá.

Nota 10 – Obligaciones financieras.

El saldo de obligaciones financieras al final del periodo sobre el que se informa comprende:

	2018	2017
Obligaciones corrientes		
Sobregiros contables	123,619	584,799
Pagares	1,621,224	1,857,392
Tarjetas de crédito	12,961	4,897
Contratos de arrendamiento financiero	165,375	296,388
Operaciones factoring	86,356	492,266
	2,009,535	3,235,742
Obligaciones porción no corriente		
Contratos de arrendamiento financiero	319,161	476,999
Pagares	1,759,579	2,640,743
	2,078,740	3,117,741
Total obligaciones financieras	4,088,275	6,353,483

ENTIDAD	VALOR INICIAL	TASA	Saldo	Porción corriente	Porción no corriente
Cupo rotativo Banco de Bogotá	785,000	DTF+ 5.4	778,127	778,127	0
Sobregiros contables	-		123,619	123,619	0
Factoring			86,356	86,356	0
			988,102	988,102	0
Pagaré					
Banco de Bogotá	1,573,690	IBR+3.5	1,180,268	314,738	865,530
Banco Colpatria	908,243	10.495	691,745	181,649	510,097
Banco de Bogotá	698,096	IBR+3.5	523,572	139,619	383,953
Banco de Bogotá	1,000,000	IBR+5.5	27,740	27,740	0
Banco de Occidente	331,954	14.144	22,278	22,278	0
Banco de Bogotá	85,000	IBR+6.5	14,167	14,167	0
Banco de Bogotá	500,000	IBR+5.5	13,870	13,870	0
			2,473,640	714,061	1,759,579
Pólizas y tarjetas de Crédito					
Finesa		1.40%	111,820	111,820	0
Finesa		1.40%	17,216	17,216	0
Banco de Bogotá t.c 5287			7,958	7,958	0
Banco de Bogotá t.c 1602			5,003	5,003	0
			141,996	141,996	0
Leasing y Leaseback					
Banco de Occidente (Lc 103)	274,365	16.48	189,833	27,210	162,623

Banco de Occidente (Consult 301)	194,635	16.48	134,666	19,303	115,364
Banco BBVA (Consult 201-202)	386,561	DTF+5.9	96,397	55,223	41,174
Banco BBVA (Muebles)	133,957	DTF+3.9	39,218	39,218	0
Banco de Bogotá (Eq UCI)	1,447,282	DTF+7	24,421	24,421	0
			484,536	165,375	319,161
Total obligaciones financieras			4,088,275	2,009,535	2,078,740

Nota 11 – Proveedores y otras cuentas por pagar.

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al final del periodo sobre el que se informa comprende:

ÍTEM		2018	2017
Pasivos corrientes			
Proveedores	(9)	11,480,792	10,280,768
Cuentas por pagar	(10)	8,109,175	7,826,135
Costos y gastos provisionados		3,598,664	448,821
Impuesto diferido		856,732	448,821
Impuestos diferentes del impuesto de renta		1,889	1,660
		24,047,252	18,557,384
Pasivos porción no corrientes			
Proveedores	(9)	1,259,891	1,705,274
Cuentas por pagar	(10)	6,986,939	6,237,169
Otros pasivos no financieros		146,606	1,647,083
		8,393,436	9,589,527

(9) El detalle de la cuenta de proveedores está compuesto de la siguiente forma:

PROVEEDOR	dic-18	POR VENCER	1 a 90	91 a 180	181 a 360	MAS DE 360
CRUZ VERDE	6,857,862	1,403,304	2,111,105	2,028,774	1,314,680	-
OTROS	935,014	-	655,014	10,000	120,000	150,000
COMPASS GROUP SERVICES	727,250	-	-	-	345,949	381,301
SYNTHE	552,074	-	-	-	-	552,074
ALIMSO CATERING SERVICES S.A	455,762	183,182	272,580	-	-	-
SURGI PRO S.A.S.	436,766	143,194	122,348	171,225	-	-
ALFA TRADING S.A.S.	279,076	111,593	118,676	48,806	-	-
FUND GROUP MERCHANDISING S.A.S	258,360	-	562	17,352	146,321	94,125
CRYOGAS	243,089	65,345	44,676	109,730	23,338	-
QUILISERVICIOS SAS	231,585	86,845	86,845	57,896	-	-
MEDIREX	226,565	66,921	108,985	50,659	-	-
FUNDACION HEMATOLOGICA	205,331	-	-	40,319	165,012	-
DICIMED S.A.S.	193,290	47,476	60,146	85,668	-	-

RODRIANGEL Y CIA S.A.S	174,832	64,406	90,863	15,030	2,665	1,867
ANNAR DIAGNOSTICA IMPORT SAS	145,763	71,176	74,587	-	0	-
TECNOCOPIAS LTDA.	140,772	43,677	47,795	31,778	-	17,522
A&N MEDICAL S.A.S	135,513	-	237	5,026	67,248	63,002
NUMIXX S.A.S.	114,669	26,422	70,833	17,413	-	-
FUN.BCO.NAL.DE SANGRE HEMOLIFE	113,024	82,146	30,878	-	-	-
INVERSIONES CHAHIN & CIA S.C.A	71,250	-	-	71,250	-	-
CENTROS DE CONSULTA S A S	67,643	27,099	40,544	-	-	-
CLINISUMINISTROS S.A.S.	67,388	22,591	27,792	17,005	-	-
ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTICS SAS	57,726	28,928	28,798	-	-	-
LH S.A.S.	28,207	22,685	5,522	-	-	-
IPS GLOBAL MEDICAL M.D S.A.S	21,872	2,401	2,352	17,119	-	-
SALDOS	12,740,683	2,499,392	4,001,137	2,795,049	2,185,214	1,259,891
		20%	31%	22%	17%	10%

(10) El detalle de las cuentas por pagar está compuesta por los siguientes terceros:

TERCERO	dic-18	POR VENCER	1 a 90	91 a 180	181 a 360	MAS DE 360
IMPUESTOS (*)	4,550,762	266,235	542,121	273,934	567,533	2,900,940
HONORARIOS MÉDICOS	3,757,089	1,830,322	-	-	-	1,926,767
OTROS	1,120,132	-	1,120,132	-	-	-
RETENCIONES NÓMINA	1,093,900	-	1,093,900	-	-	-
HONORARIOS MEDICINA PREPAGADA	1,028,877	-	1,028,877	-	-	-
CENTRO CARDIONEUROVASCULAR	672,910	-	-	-	-	672,910
IMÁGENES DIAGNOSTICAS	638,949	684	12,577	-	-	625,688
ANALAB DEL LLANO	598,936	-	-	-	120,318	478,617
SERV. EN GASTRO Y ENDOS S.A.S	430,755	96,057	137,306	197,392	-	-
QUIRURCOOP CTA	183,708	-	-	-	-	183,708
DESCONT S.A. E.S.P.	136,655	52,869	50,314	33,472	-	-
MONITORIZACION CEREBRAL SAS	133,500	29,548	38,163	34,888	30,901	-
CLÍNICA SAMUEL HERNANDEZ S.A.S	108,424	71,435	36,989	-	-	-
CORPORACION UNIV. COOPERATIVA	106,459	-	737	50,326	44,549	10,846
COVIDIEN COLOMBIA S.A	99,220	-	-	-	-	99,220
SEGURIDAD JANO LTDA	97,744	22,653	22,653	22,653	29,784	-
HONORARIOS PACIENTES PARTICULARES	78,197	-	78,197	-	-	-
GE HEALTHCARE COLOMBIA S.A.S	71,025	-	-	71,025	-	-
UPSISTEMAS S.A.S	70,731	11,721	13,362	16,962	28,687	-
SERVIMEDICOS S.A.S.	68,613	-	-	-	-	68,613
DIVIDENDOS POR PAGAR	31,786	-	31,786	-	-	-
JDN MEDICAL IPS S.A.S.	13,191	-	-	-	-	13,191
CONJUNTO ASISTENCIAL CLÍNICA M	6,438	-	-	-	-	6,438
SALDOS	15,098,003	2,381,525	4,207,115	700,652	821,772	6,986,939
		15.8%	27.9%	4.6%	5.4%	46.3%

(*) Teniendo en cuenta que hay una solicitud de devolución en proceso, se dejó de provisionar \$402 millones por intereses ya el 100% de la devolución está destinada a pagar y/o compensar impuestos adeudados a la DIAN y al hacer este proceso se exoneran los intereses de los periodos cancelados o compensados, el estado de cuenta de la DIAN a Diciembre 31 de 2018 es el siguiente:

PERIODO	OBLIGACIÓN	INTERESES	SANCIÓN	TOTAL	
RETENCIÓN EN LA FUENTE					
mar-16	102,809	83,528	100%	102,809	289,146
abr-16	144,350	113,750	100%	144,350	402,450
may-16	120,229	91,908	100%	120,229	332,366
jun-16	127,964	94,053	100%	127,964	349,981
jul-16	146,072	103,786	100%	146,072	395,930
ago-16	125,022	85,550	100%	125,022	335,594
sept-16	122,361	80,009	100%	122,361	324,731
oct-16	88,490	55,548	100%	88,490	232,528
nov-16	81,366	48,950	100%	81,366	211,682
ene-18	129,680	31,122	55%	71,324	232,126
abr-18	175,755	30,251	45%	79,090	285,096
jul-18	203,312	19,794	25%	50,828	273,934
ago-18	184,926	13,514	20%	36,985	235,425
oct-18	215,328	6,065	0%	-	221,393
nov-18	308,128	2,281	0%	-	310,409
dic-18	254,951	-	0%	-	254,951
SUBTOTAL	2,530,743	860,109		1,296,890	4,687,742
IVA					
PERIODO 5 2018	10,037	282	-	-	10,319
PERIODO 6 2018	9,395	-	-	-	9,395
SUBTOTAL	19,432	282			19,714
ENTIDAD	OBLIGACIÓN	INTERESES	SANCIÓN	TOTAL	
CLÍNICA	1,058,663	757,082	1,058,663	2,874,408	
OPERADOR	1,491,512	103,309	238,227	1,833,048	
TOTAL A PAGAR	2,550,175	860,391	1,296,890	4,707,456	

Nota 12 – Beneficios a empleados.

Al cierre del ejercicio del 2018 la compañía se encontraba al día con las obligaciones laborales de dicho periodo, salvo la prima del segundo semestre del año 2016 que aún se encuentra pendiente por pagar. El detalle de las obligaciones laborales es el siguiente:

ÍTEM	2018	2017
Nómina y liquidaciones por pagar	1,028,998	1,730,128
Cesantías consolidadas	1,176,698	1,037,909
Intereses sobre cesantías	134,443	370,594
Prima de servicios	266,679	338,506
Provisión de vacaciones	584,975	506,245
Otras	4,552	5,366
Total	3,196,343	3,988,749

Nota 13 – Impuesto de renta.

El saldo de impuesto de renta al final del periodo sobre el que se informa comprende:

		2018	2017
Provisión Impuesto de renta	(11)	50.153	802.273
		50.153	802.273

(11) Se detalla el procedimiento empleado para el cálculo correspondiente a la provisión de impuestos bajo norma nacional:

Detalle	2018
Utilidad antes de impuestos (COLGAAP)	2,307,442
Menos:	
Ingresos no Constitutivos de renta ni Ganancia Ocasional	(462,704)
Subtotal	(462,704)
Más:	
Gastos de Ejercicios anteriores	409,207
Intereses moratorios y sanciones fiscales	573,847
Otros impuestos distintos a Predial e ICA	816
50% del 4 por mil	60,423
Subtotal	1,044,292
Subtotal Renta Gravable	2,889,030
Perdida fiscal 2016	(5,314,372)
Perdida fiscal 2017	(1,409,361)
Total Renta Gravable	(3,834,703)
Impuesto de Renta	0
Sobretasa	0
TOTAL PROVISIÓN DE IMPUESTOS (*)	50,153

(*)Cálculo Renta Presuntiva

Patrimonio Bruto 2017	42,293,599
Patrimonio Líquido 2017	4,214,505
Acciones nacionales	-
Valor patrimonial neto	10%
Valor patrimonial de las acciones	-
Base renta presuntiva	4,214,505
Renta Presuntiva	147,508
Impuesto de Renta	50,153
Sobretasa	-
Total provisión impuestos	50,153

Nota 14 – Provisiones jurídicas.

El saldo de provisiones al final del periodo sobre el que se informa comprende:

		2018	2017
Provisión de contingencias	(12)	2.050.229	1.705.709
		<u>2.050.229</u>	<u>1.705.709</u>

(12) Corresponde a la provisión de las contingencias jurídica en contra de la Clínica del Meta por conceptos laborales, ejecutivos, civiles, administrativos lo cual están calificadas como probables (riesgo alto) de perdida.

Nota 15 – Otros pasivos no financieros.

El saldo de otros pasivos financieros al final del periodo sobre el que se informa comprende:

		2018	2017
Ingresos recibidos para terceros	(13)	130.685	1.637.792
Fondo de terceros o dotaciones		15.339	8.709
Depósitos recibidos		582	581
		<u>146.606</u>	<u>1.647.083</u>

(13) Corresponde a los dineros recibidos mediante copagos, cuotas moderadoras entre otros.

Nota 16 – Capital.

El saldo de capital al final del periodo sobre el que se informa comprende:

	2018	2017
Autorizado – 1.149.890 acciones comunes de valor nominal \$1.000 cada una	1,149,890	1,149,890
Capital por suscribir	(258,171)	(525,687)
Capital suscrito por obrar	(47,930)	-
Capital Suscrito y pagado	<u>843,789</u>	<u>624,203</u>

Prima en colocación de acciones	7,018,656	2,313,242
Superávit de capital	922,609	922,609
	7,941,265	3,235,851
Total Capital	8,785,054	3,860,054

Con el fin de obtener apalancamiento financiero, en el 2018 se emitieron 267,516 acciones por un valor comercial de **Veintidós mil cuatrocientos veintiocho pesos con cincuenta y siete centavos mcte (\$22,428.57)** acciones que al cierre de año que se informa y de acuerdo a lo pactado, estaban pendiente de pago 47,930 acciones equivalente al 17.89% de las acciones emitidas.

Las acciones suscritas y pagadas a Diciembre 31 de 2018 sumaban 843,789 acciones, por lo tanto el valor intrínseco por acción muestra un crecimiento de \$6,736 equivalente al 29% frente al año gravable 2017:

2018: \$29,970

2017: \$23,233

Nota 17 – Reservas.

El saldo de reservas al final del periodo sobre el que se informa comprende:

	2018	2017
Reserva legal	253,915	253,915
Otras reservas	212,000	212,094
	465,9159	466,009

Nota 18 – Ingresos operaciones.

El saldo de ingresos que se informa por el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de contiene:

	2018	2017
Unidad funcional de mercadeo	18,015,010	13,710,804
Unidad funcional de apoyo diagnostico	12,961,027	9,620,013
Unidad funcional de hospitalización	12,590,283	10,279,329
Unidad funcional de quirófanos	10,466,422	6,036,896
Unidad funcional de urgencias	5,534,240	3,933,482
Unidad funcional de consulta externa	2,003,085	1,323,852
Unidad funcional de apoyo Terapéutico	612,717	619,478
Otras actividades relacionadas	15,918	36,866
Glosas	(1,299,520)	(2,344,647)
Total ingresos	60,899,182	43,216,073

Las glosas en el 2018 reflejan solo las glosas de las facturas del periodo a diferencia del AG2017 que se reflejaban glosas de facturas de años anteriores.

(14) A continuación se detalla los principales clientes de la Clínica Meta para durante el año 2018, así mismo con las glosas por cada uno de ellos:

CLIENTE	2018		2017		VARIACIÓN	
					Absoluta	Relativa
Capital salud epss sas	10,008,018	16%	4,073,171	9%	5,934,847	146%
Cajacopi ars caja de compen fl	8,250,952	13%	4,583,047	10%	3,667,904	80%
Entidad prom.salud sanitas s.a	7,934,745	13%	6,020,919	13%	1,913,826	32%
Salud total eps-s s.a.	7,268,679	12%	5,542,426	12%	1,726,252	31%
Otras inferiores 300 millones	4,152,585	7%	7,686,486	17%	(3,533,900)	-46%
Union temporal medisalud	2,904,257	5%	0	0%	2,904,257	100%
Colsanitas s.a.	2,512,060	4%	2,146,571	5%	365,489	17%
Eps famisanar sas	1,970,328	3%	2,773,286	6%	(802,959)	-29%
Comparta salud e.s.s.	1,875,523	3%	703,031	2%	1,172,492	167%
E.p.s. indígena mallamas	1,685,690	3%	2,357,666	5%	(671,976)	-29%
Colmedica medicina prepagada	1,388,066	2%	1,389,839	3%	(1,773)	0%
Paciente particular	1,354,627	2%	1,264,546	3%	90,082	7%
Seguros del estado s.a.	1,236,506	2%	824,359	2%	412,147	50%
Eps-s convida	1,039,434	2%	14,122	0%	1,025,312	7260%
Ecopetrol s.a.	938,788	2%	759,526	2%	179,262	24%
La previsor a s.a - soat	904,412	1%	509,144	1%	395,268	78%
Secretaria salud dptal meta	871,170	1%	502,897	1%	368,273	73%
Suratep s.a.	769,830	1%	742,723	2%	27,107	4%
Compensar	755,121	1%	535,344	1%	219,777	41%
Seg.generales suramericana s.a	726,278	1%	506,509	1%	219,769	43%
Dir.gral sanidad militar	656,668	1%	528,501	1%	128,166	24%
Compañía mundial de seguros sa	613,430	1%	268,076	1%	345,353	129%
Medplus medicina prepagada	611,239	1%	578,483	1%	32,756	6%
Positiva cia de seguros s.a	491,645	1%	376,282	1%	115,363	31%
Dir.gral sanidad milit.esm4031	455,222	1%	396,944	1%	58,278	15%
Allianz seguros de vida s.a.	448,147	1%	242,386	1%	205,762	85%
Axa colpatria seg vida sa-ar-e	375,284	1%	234,435	1%	140,849	60%
Total facturación bruta	62,198,703	100%	45,560,720	100%	16,637,983	37%

Nota 19 – Costos.

El saldo de costos que se informa por el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de contiene:

Detalle	2018	2017	VARIACIÓN	
			Absoluta	Relativa
Costos				
Honorarios	11,964,457	9,389,536	2,574,921	27%
Personal	12,190,619	8,973,721	3,216,898	36%
Medicamentos	8,212,557	7,124,025	1,088,532	15%
Material médico quirúrgico	3,347,234	1,561,523	1,785,711	114%
Servicios	2,607,464	1,538,156	1,069,308	70%
Diversos	1,117,792	1,243,733	(125,941)	-10%
Mantenimiento y reparaciones	278,911	496,371	(217,461)	-44%
Arrendamientos	221,130	65,421	155,709	238%
Seguros	-	-	-	0%
Total costo	(15) 39,940,163	30,392,486	9,547,676	31%

(15) A continuación, se detallan los costos acumulados por unidad funcional.

Unidad funcional	Costo
Unidad funcional de urgencias	7,093,081
Unidad funcional de consulta externa	2,439,564
Unidad funcional de hospitalización	8,968,016
Unidad funcional de quirófanos	6,109,875
Unidad funcional de apoyo diagnóstico	3,239,529
Unidad funcional de apoyo terapéutico	91,097
Unidad funcional de mercadeo	12,007,707
Devoluciones	(8,706)
Total costos	39,940,163

Nota 20 – Gastos operacionales.

El saldo de gastos operacionales que se informa por el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de contiene:

ÍTEM	2018	2017
Gastos		
Personal	4,858,744	4,195,205
Honorarios	3,466,764	549,009
Deterioro de cartera	2,200,539	2,480,736
Servicios	2,029,229	1,877,271
Diversos	1,844,823	119,249
Gastos por amortizaciones	837,314	613,283
Depreciaciones	683,060	618,201
Mantenimiento y reparaciones	571,469	298,913
Arrendamientos	66,981	81,677

Gastos de viaje	55,623	49,174
Anticipos	50,290	69,850
Impuestos	47,219	66,063
Gastos legales	26,371	26,074
Seguros	23,780	16,466
Contribuciones y afiliaciones	391	6,138
Ajustes por conversión de NIIF	-	2,925,429
Total gastos	16,762,596	13,992,740

Con el fin de que la información sea comparativa hubo la necesidad de la reclasificación de partidas del 2017 que en ese periodo se habían presentado como operaciones pero que en los registros contables figuran como no operacionales, tal es el caso de las contingencias jurídicas, así mismo se desagregamos los gastos por amortizaciones que para el año 2017 estaban inmersos en los ajustes por conversión.

El crecimiento de los gastos operacionales está dado principalmente por los honorarios del operador, el cuál durante el año gravable 2018 se liquidaron y causaron honorarios por Tres mil setecientos ochenta y cinco millones quinientos veintiséis mil pesos mcte (\$3,785,526,000 mcte) más IVA de acuerdo al contrato firmado por las partes, de los cuales la liquidación de los honorarios por el 2018 se detalla a continuación de acuerdo a la cláusula octava del contrato actual y el valor restante al reconocimiento por la administración del año 2017:

Utilidad neta		4,100,013		
Recaudo Base liquidación		49,203,000		
1.5% del recaudo 2018	1.50%	738,045		
		P&G	P&G	IVA
		Clínica	Operador	
Ut Neta Inicial		4,100,013	738,045	140,229
Mas Comisión 1,5%				
Mas Provisión 0,5% No Facturada aun		246,015		
Utilidad Neta Ajustada		4,346,028		
Comisión 0,5% (Provisión)	0.50%	246,015	246,015	46,743
Iva Comisión 0,5%	19.00%	46,743		
Gasto X Facturar por Resultados		1,401,466	1,401,466	266,279
Iva Comisión Por Facturar	19.00%	266,279		
Utilidad Neta Final		2,385,526	2,385,526	453,250

Nota 21 – Ingresos no operacionales.

El saldo de ingresos no operacionales que se informa por el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de contiene:

ÍTEM	2018	2017
Otros reintegros por ajustes contables	1,089,155	-
Recuperaciones	644,573	1,537,225
Arrendamientos	286,665	251,924
Descuentos comerciales	168,393	63,303
Servicios	60,362	62,739
Diversos	42,839	43,994
Cuentas en participación	-	789,715
Donaciones	-	-
	<u>2,291,987</u>	<u>2,748,900</u>

Nota 22 – Gastos no operacionales.

El saldo de gastos no operacionales que se informa por el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de contiene:

ÍTEM	2018	2017
Financieros	2,231,335	3,054,881
Contingencias jurídicas	819,925	761,162
Costos y gastos de ejercicios anteriores	409,207	443,595
Multas y sanciones fiscales	573,847	819,436
Diversos	18,417	40,786
	<u>4,052,731</u>	<u>5,119,860</u>

Con el fin de que la información sea comparativa hubo la necesidad de la reclasificación de partidas del AG2017 que en ese periodo se habían presentado como operaciones pero que en los registros contables figuran como no operacionales, tal es el caso de las contingencias jurídicas.

Nota 23 – Indicadores Económicos.

A continuación se detallan los indicadores económicos de la compañía.

INDICADOR	FORMULA APLICADA	2018	2017
LIQUIDEZ			
RAZON CORRIENTE	$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} =$	1.06	0.88
CAPITAL DE TRABAJO	$\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE} =$	1,689,010	(3,288,094)
PRUEBA ACIDA SIN TENER EN CUENTA CARTERA 360	$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS-CARTERA} + 360}{\text{PASIVO CORRIENTE}} =$	0.71	0.66
PRUEBA ACIDA	$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} =$	1.05	0.88
ENDEUDAMIENTO			
ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO	$\frac{\text{TOTAL PASIVO}}{\text{TOTAL ACTIVO}} =$	62.32%	73.87%
	$\text{OBLIGACIONES FINANCIERAS} / \text{ACTIVO}$	6.09%	11.45%
RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO}} =$	9.43%	-29.94%
RENDIMIENTO SOBRE VENTAS	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS ORDINARIAS}} =$	3.92%	-10.05%
ACTIVIDAD			
ROTACIÓN DE CARTERA	$\frac{\text{CARTERA} - \text{FACTURAS SIN RADICAR} * 360}{\text{VENTAS AÑO CORRIDO}} =$	149 Días	182 Días

Nota 24 – Proyecto de distribución de utilidades.

A continuación se presenta la propuesta de distribución de utilidades del 2018:

- Reserva legal: 10% \$258.553
- Efectuar una reserva del 50% después de descontada la reserva legal con el fin de cubrir posibles fallos en contra de las contingencias jurídicas: \$1,073,487.
- El saldo restante se destina a compensar pérdidas de años anteriores: \$1,073,487.

Nota 25 – Contrato de administración delegada.

En Julio 25 del 2018 se firmó un nuevo contrato de administración delegada con el Centro Hospitalario del Meta S.A.S. el cual se encuentra vigente; la firma de este nuevo contrato se dio a raíz de la necesidad por dar más claridad sobre lo pactado para de este modo no tener diferentes interpretaciones de las dos partes, definiendo conceptos los cuales están avalados por la junta directiva y el operador, pese a que se firmó un nuevo contrato la vigencia se mantuvo la pactada (07 años contados a partir del 01 de Febrero del 2017) inicialmente tal como lo detalla la cláusula tercera. En la Cláusula primera se define el objeto del contrato: “...**CLAUSULA PRIMERA- OBJETO:** *Por medio del presente contrato **El Contratante**, delega al **El Administrador**, la totalidad de la operatividad, ejecución y Administración de los servicios de salud, los servicios anexos y complementarios que **El Contratante**, realice y/o tenga habilitados o se consideren habilitar durante la vigencia de este contrato y que ejecuta mediante su establecimiento de comercio denominado Clínica Meta.”*

El contrato vigente se encuentra en la oficina de la dirección jurídica de Inversiones Clínica del Meta S.A.S. para consulta de algún socio que quiera conocer dicho contrato más al detalle.

INVERSIONES CLÍNICA DEL META S.A.
NIT 892.000.401-7
CERTIFICACIÓN ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2018

Señores:

ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS

Ciudad.

Los suscritos Representante Legal y Contador, declaramos que hemos preparado los Estados Financieros a Diciembre 31 de 2018 correspondiente a Inversiones Clínica del Meta S.A. Nit. 892.000.401-7, aplicando Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NCIF), junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) hasta el 31 de diciembre de 2012 y publicadas en español hasta el mes de agosto de 2013; y otras disposiciones legales aplicables para las entidades vigiladas y/o controladas por la Superintendencia de Nacional de Salud que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado. Aseverando que presentan razonablemente la posición financiera al 31 de diciembre de 2018 y que, además:

1. Somos responsables por la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la sociedad, incluyendo las notas explicativas y declaramos que las cifras han sido fielmente tomadas de los libros oficiales de contabilidad y de sus auxiliares respectivos.
2. No tenemos conocimiento de:
 - Irregularidades que involucren a miembros de la administración o a empleados, y que puedan tener incidencia en los estados financieros de la Sociedad.
 - Comunicaciones de entes reguladores que por Ley deben ejercer control sobre la sociedad, concernientes al incumplimiento de las disposiciones legales vigentes.
 - Posibles violaciones de leyes o reglamentos que puedan generar demandas o imposiciones tributarias y cuyos efectos deben ser considerados para revelarlos en los Estados financieros o tomar como base para estimar pasivos contingentes.
 - Activos o pasivos diferentes a los registrados en los libros, ni ingresos o costos que afecten los resultados y que deban ser revelados en las notas de acuerdo

con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia.

3. La Compañía tiene satisfactoriamente protegidos todos los activos que posee y los de terceros en su poder. Los gravámenes que afectan los activos fueron debidamente revelados en las Notas a los Estados Financieros.
4. La Compañía ha cumplido con todos los aspectos de acuerdos contractuales cuyo incumplimiento pudiera tener un efecto sobre los Estados Financieros.
5. No ha sucedido ningún acontecimiento con posterioridad a la fecha del estado de situación financiera que pudiera requerir ajuste o revelación adicional en los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.
6. La Compañía ha cumplido con las normas de seguridad social de acuerdo con el decreto 1406/99 y el pago de sus obligaciones parafiscales.
7. En cumplimiento del artículo 1° de la ley 603 de 2000, declaramos que el software utilizado tiene la licencia correspondiente y cumple por lo tanto con las normas de derecho de autor.
8. En cumplimiento del artículo 87 de la ley 1676 de 2013, declaramos que la compañía no obstaculizo la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
9. De acuerdo con la Ley Estatutaria 1581 de 2012 (octubre 2017) reglamentada parcialmente por el decreto nacional 1377 de 2013, la Compañía se encuentra obligada a realizar el registro de bases de datos ante la Superintendencia de Industria y Comercio.

Dado en Villavicencio a los quince (15) días del mes de marzo del año 2019, en cumplimiento del artículo 57 del Decreto 2649 de 1993 y el artículo 37 de la Ley 222 de 1995.


Jorge Luis Cruz Vega
Representante Legal.


C.P. Nelson Gonzalo Rodriguez Ojeda
Jefe de Contabilidad
T.P. 185379-T