



PROCREACION MEDICAMENTE ASISTIDA LTDA.

Nit: 830,014,121-5

Bogota - Cundinamarca

Estado de Situación Financiera comparativo a Diciembre 2018 - 2017 Pesos Colombianos

Vigilado Supersalud



Publicado Abril 20 de 2019

COD	NOMBRE DE LA CUENTA	DIC-2018	DIC-2017	COD	NOMBRE DE LA CUENTA	DIC-2018	DIC-2017
<b>ACTIVO</b>				<b>PASIVO</b>			
11	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	101,426,473	282,862,120	21	PASIVOS FINANCIEROS	107,049,041	140,190,380
1101	EFFECTIVO	93,999,721	206,273,010	2101	OBLIGACIONES FINANCIERAS	2,503,575	4,907,525
1103	EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	7,426,752	76,589,110	2105	CUENTAS POR PAGAR	22,327,156	69,418,027
12	INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	1,196,827,047	1,070,168,834	2108	COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	76,375,741	61,280,895
1201	INVER. INSTRUM. DEUDA Ó PATRIMONIO VR RAZONABLE	407,977,042	423,325,928	2124	DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	136,000	0
1202	INVER. EN INSTRUM. DE DEUDA COSTO AMORTIZADO	961,242,768	833,645,207	2126	RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	5,706,569	4,583,933
1220	DETERIORO ACUMULADO DE INVERSIONES (CR)	-172,392,763	-186,802,302	22	IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	137,534,937	154,851,437
13	CUENTAS POR COBRAR	936,371,613	796,606,099	2201	RETENCIONES EN LA FUENTE	8,337,764	6,942,252
1301	DEUDORES DEL SISTEMA- VALOR RAZONABLE	48,284,245	71,413,860	2202	DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	84,318,279	93,540,000
1307	CUENTAS POR COBRAR A VINCULADOS ECONOMICOS	479,349,827	608,354,200	2204	DE INDUSTRIA Y COMERCIO	1,896,908	4,308,902
1313	ACTIVOS NO FINANCIEROS-ANTICIPOS	305,185,008	14,360,657	2212	IMPUESTO DIFERIDO PASIVO	42,981,986	50,060,283
1314	ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	91,181,737	90,856,460	23	BENEFICIOS A EMPLEADOS	36,642,638	31,118,963
1318	CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADORES	2,500,000	0	2301	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	36,642,638	31,118,963
1319	DEUDORES VARIOS	9,870,796	11,620,922	24	PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	-	92,119,318
14	INVENTARIOS	61,903,924	53,763,226	2401	LITIGIOS Y DEMANDAS	-	63,298,153
1401	INVENTARIOS PARA SER VENDIDOS	61,903,924	53,763,226	2402	PARA COSTOS Y GASTOS	-	28,821,165
15	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	829,148,030	972,298,684	25	OTROS PASIVOS	815,100	-
1501	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO MEDICOS	1,489,891,797	1,414,948,484	2501	ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS	815,100	-
1503	DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-586,081,406	-367,987,440	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>282,041,716</b>	<b>418,280,098</b>	
1505	DETERIORO ACUMULADO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-74,661,361	-74,662,361	31	PATRIMONIO PARA LAS ENTIDADES	2,727,660,410	2,658,797,744
18	OTROS ACTIVOS	-	-	3103	APORTES SOCIALES	8,940,000	8,940,000
1821	ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-	3106	SUPERAVIT DE CAPITAL	126,730,250	126,730,250
				3108	RESERVAS	1,905,385,129	1,836,522,463
				3112	RESULTADO DEL EJERCICIO	115,974,961	98,621,121
				3114	TRANSICIÓN -POSTERIOR AL NUEVO MARCO TÉCNICO	686,605,031	686,605,031
				<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2,843,635,371</b>	<b>2,757,418,865</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>3,125,677,087</b>	<b>3,175,698,963</b>	<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>3,125,677,087</b>	<b>3,175,698,963</b>

  
**DR. PABLO GOMEZ CURSNIR**  
 Representante Legal  
 (Véase certificación adjunta)

  
**SANDRA BOHADA POYEDA**  
 Contadora T.P N° 154315 - T  
 (Véase certificación adjunta)

  
**LUZ ANGELA SARMIENTO**  
 Revisor Fiscal T.P. N° 74933 - T



PROCREACION MEDICAMENTE ASISTIDA LTDA.

Nit: 830,014,121-5

Bogota - Cundinamarca



Estado de Resultados Integral Comparativo a Diciembre 2018 - 2017 Pesos Colombianos

Vigilado Supersalud

Publicado Abril 20 de 2019

COD	NOMBRE DE LA CUENTA	DIC-2018	DIC-2017
<b>INGRESOS</b>			
41 OPERACIONALES			
4101	UNIDAD FUNCIONAL DE CONSULTA	2,121,682,862	2,026,597,750
4104	DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS	-170,150	
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>2,121,512,712</b>	<b>2,026,597,750</b>
<b>6 COSTOS</b>			
61 COSTOS DE PRESTACION DE SALUD			
6101	UNIDAD FUNCIONAL DE CONSULTA EXTERNA	483,970,157	493,090,289
6102	UNIDAD FUNCIONAL DE APOYO	139,353,176	154,334,917
6103	UNIDAD FUNCIONAL DE MERCADEO	616,409,120	569,281,894
<b>TOTAL COSTOS PRESTACION DE SERVICIOS</b>		<b>1,239,732,453</b>	<b>1,216,707,100</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>881,780,259</b>	<b>809,890,650</b>
<b>5 GASTOS UNIDAD ADMINISTRATIVA</b>			
51 ADMINISTRACION			
5101	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	111,507,793	101,736,002
5102	CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	347,579	757,142
5103	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	9,845,395	10,512,176
5105	PRESTACIONES SOCIALES	26,164,178	24,409,359
5106	GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS	235,000	214,000
5110	GASTOS POR HONORARIOS	102,315,554	78,989,400
5112	GASTO POR IMPUESTOS DISTINTOS DE GASTOS	26,043,000	26,082,255
5113	ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	123,779,040	114,597,000
5115	CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	390,621	2,218,132
5116	SEGUROS	11,214,511	6,691,854
5117	SERVICIOS	127,861,699	113,427,534
5118	GASTOS LEGALES	4,411,353	2,833,238
5119	GASTOS DE REPARACION Y MOVIMIENTO	35,051,084	1,160,800
5121	GASTOS DE VIAJE	1,190,470	1,002,918
5122	DEPRECIACION DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	158,074,116	142,796,574
5125	DETERIORO DE INVERSIONES	1,090,461	9,597,250
5128	DETERIORO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	360,643	-
5139	OTROS GASTOS	36,780,816	35,485,412
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		<b>776,663,313</b>	<b>672,511,046</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>105,116,946</b>	<b>137,379,604</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
4201	FINANCIEROS	69,548,855	80,306,285
4202	DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES	9,418,576	8,669,916
4204	ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	-	6,840,000
4208	SERVICIOS	-	5,788,397
4211	RECUPERACIONES	78,934,956	384,611
4212	INDEMNIZACIONES	490,916	205,945
4214	DIVERSOS	316,972	56,306
4215	AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO	6,380,557	4,726,382
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		<b>165,090,832</b>	<b>106,977,842</b>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>			
5301	GASTOS FINANCIEROS	69,913,817	39,917,230
<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>		<b>69,913,817</b>	<b>39,917,230</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>200,293,961</b>	<b>204,440,216</b>
5501	IMPUESTOS A LAS GANACIAS CORRIENTE	84,319,000	93,540,000
5502	IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO		12,279,094
<b>TOTAL PROVISION PARA IMPUESTO DE RENTA</b>		<b>84,319,000</b>	<b>105,819,094</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>115,974,961</b>	<b>98,621,122</b>

  
**DR. PABLO GÓMEZ CURSNIR**  
 Representante Legal  
 (Véase certificación adjunta)

  
**SANDRA BOHADA POVEDA**  
 Comisario T.P. N° 154315 - T  
 (Véase certificación adjunta)

  
**LUZ ÁNGELA SARMIENTO**  
 Revisor Fiscal T.P. N° 74933 - T

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS** (Expresadas en pesos colombianos)

### **NOTA 1. – Información General**

La Sociedad Comercial **PROCREACION MEDICAMENTE ASISTIDA LTDA PMA**, fue constituida por Escritura Publica No.104 de la Notaria 35 de Bogotá D.C., del 22 de Enero de 1996, inscrita el 16 de Febrero de 1996 en la Cámara de Comercio de Bogotá DC bajo el No 527.767 del libro IX.

El Domicilio principal de la Sociedad es la ciudad de Bogotá DC, la vigencia de la Sociedad, es hasta el 22 de Enero de 2046.

El objeto principal de esta Sociedad es el desarrollo de todas las actividades Médico-asistenciales relacionadas con la Urología y ginecología, preferencialmente los procedimientos diagnósticos relacionados con la sexualidad humana.

### **NOTA 2. – Resumen de las principales políticas contables**

Procreación Médicamente Asistida Ltda prepara sus Estados Financieros bajo los principios de normas Internacionales de información Financiera Pymes, emitidos por el Consejo de Normas Internaciones (IASB) se hace una declaración, explícita y sin reservas, del cumplimiento de las NIIF Pymes.

Cuando las NIIF Pymes no traten un problema en particular se deben considerar las directrices y requerimientos incluidos en las normas e interpretaciones que contengan situaciones similares y el marco conceptual; también se podrían considerar pronunciamientos de otros organismos emisores de normas FABS (Financial Accounting Standards Board y la práctica aceptada en el sector de la salud, en la medida en que tales referencias no entren en conflicto con las normas, interpretaciones y el marco conceptual de las Normas Internacionales de Contabilidad, nuevas normas e Interpretaciones de la Compañía.

### **Información Financiera**

El término información financiera comprende tanto información interna como externa, incluyendo:

- Juego completo de Estados Financieros anuales o intermedios
- Comunicaciones financieras incluidas en los reportes de la gerencia y boletines de prensa.
- La información utilizada por la gerencia para el monitoreo habitual de las operaciones.

La información externa está diseñada principalmente para accionistas, administradores (tales como autoridades tributarias y entes de control), comunidad financiera, socios económicos (clientes, proveedores, etc.), el sector de la prestación de servicios médicos, hospitalarios y de todo lo relacionado al sector salud.

La información interna está diseñada para la gerencia y otras partes interesadas involucradas en la administración de las operaciones, presupuestos, control interno, impuestos, etc.

### **POLÍTICAS GENERALES**

La Sociedad ha preparado sus estados financieros con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES) vigentes a la fecha.

Los principios contables utilizados parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario, la empresa es un ente con

antecedentes de empresa en marcha por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

La emisión del balance de apertura a las NIIF PYME de PMA corresponde al 1 de Enero de 2016.

### **Bases de Presentación**

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera la Compañía.

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por la medición a valor razonable de ciertos activos. El Estado de situación Financiera se presenta en orden de clasificación de sus componentes en corrientes y no corrientes, el Estado de Resultado Integral se presenta por naturaleza y no por función y el Estado de Flujo de efectivo se presenta por el método directo.

Hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016 inclusive, la Compañía preparó sus estados financieros anuales de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia (PCGA colombianos). La información financiera correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018, incluida en los presentes estados financieros individuales con propósitos comparativos, ha sido modificada y se presenta de acuerdo con las NIIF PYMES.

### **Unidad Monetaria**

De acuerdo con disposiciones legales de Colombia, la unidad monetaria utilizada por Procreación Medicamente Asistida para su contabilidad y presentación de la información financiera es el peso colombiano (\$COP). Adicional, cualquier otro tipo de unidad de medida monetaria utilizada por la entidad, deberá ser reconocida y será ajustada y valuada a la tasa representativa del mercado en la fecha que la entidad requiera la conversión o al momento de efectuarse las operaciones, aplicando al importe en moneda extranjera la tasa de cambio entre ambas.

### **Cambio de Políticas**

Sólo se modificará una política contable si es requerido por una IFRS o interpretación, o producirá una presentación más confiable, fiable y relevante de los hechos o transacciones en los estados financieros de la entidad.

Se considera que un cambio en los criterios de medición utilizados será un cambio contable. En general, los cambios en políticas contables deben ser registrados retroactivamente, a menos que una norma IFRS específica indique lo contrario.

## **Cambios en Estimaciones**

Las estimaciones contables se reflejarán con cambios y modificaciones en el momento de considerar el cambio de un criterio de medición inicial o medición posterior de un elemento de los Estados financieros. Las estimaciones contables están relacionadas con el cálculo del deterioro de cuentas por cobrar de dudosa recuperación, valor razonable de los instrumentos financieros, vida útil de la propiedad planta y equipo o su método de depreciación, valor de usos de una unidad generadora de efectivo.

Los cambios en las estimaciones contables se imputan en el estado de resultados en que se produce el cambio y también en los períodos futuros a los que afecte. Vale decir, se reconoce de manera prospectiva, estos cambios en las estimaciones contables se revelarán de forma adecuada.

## **Corrección de errores**

La corrección de errores materiales se aplicará de forma retroactiva, reformulándose los períodos anteriores que se hayan presentado y los saldos de apertura de los activos, pasivos y patrimonio del primer período que se presente en los estados financieros. Es decir, se modificará toda la información comparativa.

Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de los estados financieros. La materialidad (o importancia relativa) depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida, o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

## **POLÍTICAS ESPECÍFICAS**

### **Efectivo y Equivalente a Efectivo**

Comprende las inversiones a corto plazo de gran liquidez, fácilmente convertibles en importes de efectivo, los cuales se encuentran sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

El efectivo y equivalente al efectivo está compuesto por: Saldo de caja general, caja menor; Saldos en cuentas con entidades financieras nacionales y extranjeras; Depósitos a término fijo (vencimiento a doce (12) meses máximo), moneda extranjera o local; Sobregiros bancarios (en este caso restan el efectivo); Crediexpress, cupos de crédito o créditos de tesorería a corto plazo, siempre que se utilicen de la misma manera que los sobregiros.

## **Instrumentos Financieros**

Los instrumentos financieros son entendidos como: Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad, entendido como Activo Financiero cualquier activo que sea a) Efectivo b) un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad (por ejemplo cuentas por cobrar) y un derecho contractual para intercambiar instrumentos financieros de otra entidad en condiciones potencialmente favorables para la entidad c) un instrumento de patrimonio de otra entidad, d) un contrato que sea o pueda ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios, y es un instrumento no derivado de que la entidad esté o pueda estar obligada a recibir una cantidad variable de instrumentos de patrimonio propios, o un derivado que sea o pueda ser liquidado a través del intercambio de una cantidad fija de efectivo u otro activo financiero por una cantidad fija de los instrumentos de patrimonio propios.

Entre los activos financieros se puede tener el efectivo, las cuentas por cobrar, inversión en una cartera de valores de liquidez a corto plazo.

Los Pasivos Financieros son un pasivo que se deriva de: a) Una obligación contractual para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad (por ejemplo cuentas por pagar) b) para intercambiar instrumentos financieros con otra entidad bajo condiciones que sean potencialmente desfavorables para la entidad c) un contrato que será o podrá ser liquidado en las propias entidades de instrumentos de patrimonio. Un instrumento no derivado de que la entidad esté o pueda estar obligada a entregar un número variable de instrumentos de patrimonios propios, o un derivado que sea o pueda ser liquidado a través del intercambio de una cantidad fija de efectivo u otro activo financiero por una cantidad fija de los instrumentos de patrimonio propios. Para este propósito los instrumentos propios de la entidad de capital no incluyen los instrumentos que ellos mismos son contratos para la futura recepción o entrega de instrumentos de patrimonio propios.

## **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Corresponde a deudas comerciales por cobrar de la Compañía y que no se cotizan en mercados activos. Además, se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. La cartera por cobrar a clientes, los préstamos, anticipos y cualquier otro derecho que Procreación Medicamento Asistida Ltda tenga sobre un tercero son catalogados en la información financiera como cuentas comerciales por cobrar.

## **Deterioro de Cuentas por Cobrar**

Procreación Medicamento Asistida Ltda. evalúa a cada fecha de balance si un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado, si existe evidencia objetiva de incobrabilidad y cuando exista, reconocerá inmediatamente una estimación en cuentas incobrables.

Los principales activos financieros sujetos a deterioro producto de incumplimiento contractual de la contraparte son los activos registrados al costo amortizado. (Préstamos y cuentas por cobrar).

Si existe evidencia objetiva que una pérdida por deterioro de préstamos y cuentas por cobrar registradas a costo amortizado ha sido incurrida, el monto de la pérdida es medido como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de flujos de efectivo futuros estimado (excluyendo pérdidas crediticias futuras esperadas que no han sido incurridas) descontados a la tasa efectiva de interés original del activo financiero (es decir la tasa efectiva de interés computada en el reconocimiento inicial).

## **Inventarios**

Corresponden a Activos para la venta en el curso de la operación; incluye bienes y servicios. Activos en proceso de producción para la venta. Y materiales o suministros a ser consumidos en el proceso productivo o en el suministro de servicios.

La compañía reconoce como inventario la compra de bienes y/o servicios en el momento en que se reciban sustancialmente los riesgos y beneficios. Los inventarios son medidos inicialmente por su costo o valor nominal adicionado con el valor de los demás costos necesarios para dejarlos listos para su uso o venta.

## **Propiedad Planta y Equipo**

Pma reconoce como propiedades, planta y equipo aquellas erogaciones o compromisos que representan bienes tangibles cuyos beneficios económicos se obtendrán en el futuro a través de su uso, bien sea en la administración u operación del negocio, y cuyo monto es cuantificable razonablemente.

Se pueden adquirir mediante compras directas o proyectos de inversión. Los componentes significativos de un activo fijo con una vida útil o un patrón de consumo de sus beneficios diferentes al activo principal se registran por separado.

Las erogaciones que amplían la vida útil o la capacidad de uso del activo soportado en un concepto técnico se capitalizan. Las demás erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a costos y gastos en el momento en que se incurre en ellas; excepto los mantenimientos mayores, los cuales se registran como un componente separado desde el comienzo.

Los activos que adquiera la Procreación Medicamento Asistida tendrán el siguiente tratamiento:

- a). Los activos que en forma individual tengan un valor inferior a 50 UVT (unidad de Valor Tributario), serán llevados directamente al gasto.
- c). Los activos que superen las 51 UVT serán activados y depreciados según su vida útil. La depreciación se calcula, bajo el sistema de línea recta a las siguientes tasas:

Construcciones y Edificaciones	40 años
Muebles, enseres y equipo de oficina	10 años
Equipo de cómputo y comunicaciones	5 años
Equipo Médico Científico	10 años

Procreación Medicamente Asistida reconocerá inicialmente en sus estados financieros aquellos bienes tangibles como Activos de propiedad planta y equipo si, y solo si:

- a) Que sea un recurso tangible controlado por la Compañía.
- b) Que se espera sea utilizado en el giro normal de sus negocios en un período de tiempo que exceda de un año o que sirvan de apoyo para ser utilizados en desarrollo de su función administrativa, o de ventas y servicios.
- c) El uso de activo generara beneficios económicos futuros para la Compañía.
- d) El costo del activo puede medirse con fiabilidad y razonablemente.

La Compañía en la adopción por primera vez de las NIIF opta por medir las partidas de propiedades, planta y equipo, en la fecha de transición a esta NIIF por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

### **Beneficios a Empleados**

Beneficios a los empleados: Comprenden todos los tipos de retribuciones que la empresa proporciona a los trabajadores a cambio de sus servicios. Los beneficios a corto plazo comprenden: Comprenden partidas tales como: Sueldos, salarios y Auxilio de transporte, vacaciones anuales, incapacidad por enfermedad o accidente, maternidad o paternidad, diferentes auxilios aprobados por la gerencia, prima legal de servicios, cesantías, intereses de cesantías entre otros.

Los beneficios a corto plazo se miden de acuerdo al principio de reconocimiento general creando un pasivo y un gasto. La valuación de los beneficios a empleados se lleva a cabo en medición inicial por el método del costo.

### **Impuestos Gravámenes y Tasas**

Los impuestos corrientes hacen referencia a los pasivos que se tienen con la administración tributaria en materia de impuestos de renta y otros impuestos imposables a la actividad económica que ejerce Procreación Medicamente Asistida. El reconocimiento inicial y posterior se realiza sobre el valor actual en libros y no habrá reconocimiento de intereses si no hay incumplimiento en el vencimiento de los impuestos

### **Impuesto Diferido**

PMA LTDA reconocerá un activo o pasivo por impuestos diferidos por el impuesto por recuperar o pagar en periodos futuros como resultado de transacciones o sucesos pasados.

Este impuesto surge de la diferencia entre los importes reconocidos por los activos y pasivos de la entidad en el estado de situación financiera y el reconocimiento de los mismos por parte de la Administración de Impuestos Nacionales, y la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento, procedentes de periodos anteriores.

La entidad reconocerá un pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Un activo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro. Y un activo por impuestos diferidos para la compensación de pérdidas fiscales no utilizadas y créditos fiscales no utilizados hasta el momento, procedentes de periodos anteriores.



## **Pasivos, Provisiones y Pasivos Contingentes**

**Pasivo contingente** es considerado como una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo porque ocurra, o deje de ocurrir, uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la entidad.

**Provisión** Es un pasivo (suponiendo que su cuantía pueda ser estimada de forma fiable) porque representan obligaciones presentes y es probable que, para satisfacerlas, la empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos. En este tipo de pasivos existe incertidumbre acerca de su cuantía o su vencimiento. PMA LTDA reconoce una provisión cuando esté obligada contractualmente o cuando existe una práctica del pasado que ha creado una obligación implícita.

## **Patrimonio**

El patrimonio es el interés residual de los activos de una empresa después de deducir todos sus pasivos.

El patrimonio contiene los siguientes componentes:

- Capital en cuotas o acciones.
- Primas relacionadas con el capital en cuotas
- Reservas y utilidades retenidas
- Revalorización del Patrimonio
- Utilidad o pérdida neta del año

En las notas a los estados financieros se deben revelar los detalles de restricciones sobre el patrimonio o derechos especiales conferidos sobre cada una de estas categorías.

**Capital en cuotas:** El capital en cuotas representa el valor nominal de las cuotas emitidas para representar las contribuciones de los accionistas o socios (en efectivo, en especie o mediante capitalización de deudas), o las reservas capitalizadas.

**Prima relacionada con el capital en cuotas:** Representa la diferencia entre el monto recibido en la emisión de cuotas y el valor nominal de las cuotas emitidas.

**Capital suscrito no pagado:** Cuando las personas o entidades han hecho un compromiso para invertir en cuotas de capital, pero los fondos todavía no han sido recibidos. En este caso se registra una cuenta por cobrar.

**Capital suscrito y pagado:** Cuando las personas o entidades han hecho un compromiso para invertir en cuotas de capital y los fondos han sido recibidos. El monto registrado en libros es el valor nominal suscrito.

**Incremento del capital:** Cuando el capital es emitido, las cuentas de cuotas de capital y prima en colocación de cuotas deben ser acreditadas por el monto total suscrito, incluyendo la porción no pagada. El capital no pagado debe ser presentado como un activo.

El capital social se contabiliza a su valor nominal, que es el número de cuotas emitidas, multiplicado por el valor nominal por cuota o participación. Cualquier valor superior al valor nominal por acción pagado por los socios cuando la compra de cuotas se contabiliza como prima de emisión.

## **Distribución De Dividendos**

Los dividendos deben ser deducidos del patrimonio cuando se establece el derecho de los socios a recibirlos. Éstos son registrados como otros pasivos hasta la fecha del pago.

La medición de las partidas del patrimonio serán reconocidos en su momento inicial y posterior a costo histórico.

## NOTAS ESPECÍFICAS

### NOTA 3. – Efectivo y Equivalente a Efectivo

El efectivo equivalente comprende: disponible en efectivo, bancos nacionales y extranjeros, depósitos de corto plazo y otras inversiones a corto plazo altamente liquidas (vencimientos menores o iguales a 90 días) fácilmente convertibles en efectivo.

	2,018	2,017	VARIACION	
			\$	%
Caja general	0	160,000	-160,000	-100%
Caja Menor	1,000,000	1,000,000	0	0%
Cuentas Corrientes	23,490,167	145,782,975	-122,292,808	-84%
Cuentas de Ahorro	69,509,554	59,330,036	10,179,518	17%
Depositos a corto Plazo (Davivienda Corredores)	7,426,752	76,589,110	-69,162,358	-90%
<b>Total Efectivo y Equivalente a Efectivo</b>	<b>101,426,473</b>	<b>282,862,121</b>	<b>-181,435,648</b>	<b>-64%</b>

La empresa estableció como política general manejar un monto de \$1.000.000 como fondo de caja menor para cubrir gastos de menor valor como son: transportes, suministros y eventuales compras de contado; dentro del saldo de las cuentas corrientes se encuentra el saldo del banco de Panamá por 141.299

### NOTA 4.- Inversiones en Instrumentos Financieros a Costo Amortizado

Las Inversiones en bonos y certificados de depósito presentadas se han adquirido a través de Davivienda Corredores entidad financiera legalmente reconocida, la constitución de estas inversiones tienen como finalidad obtener rendimientos financieros, su saldo a Diciembre 31 lo forman:

	2,018	2,017	VARIACION	
			\$	%
Bonos	407,699,124	611,117,249	-203,418,125	-33%
Certificados Deposito a Término	553,543,644	222,527,959	331,015,685	149%
<b>Total Inversiones Inst. Financieros a Costo Amortizado</b>	<b>961,242,768</b>	<b>833,645,208</b>	<b>127,597,560</b>	<b>15.31%</b>

La compañía cuenta con un CDT en Banco de Occidente de Panamá cuyo saldo a diciembre 31 era de 37.866.126.

### NOTA 5. – Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

La composición de los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, es la siguiente:

	2,018	2,017	VARIACION	
			\$	%
Cuentas por Cobrar - Clientes	48,284,245	71,413,860	-23,129,615	-32%
Cuentas por cobrar - asociadas	479,349,827	608,354,200	-129,004,373	-21%
Anticipos y Avances	305,185,008	14,360,657	290,824,351	2025%
Anticipo de impuestos y saldos a favor	91,181,737	90,856,461	325,276	0%
Cuentas por cobrar a trabajadores	2,500,000	0	2,500,000	100%
Otros deudores	9,870,796	11,620,922	-1,750,126	-15%
<b>Total Cuenta comerciales por Cobrar</b>	<b>936,371,613</b>	<b>796,606,100</b>	<b>139,765,513</b>	<b>17.55%</b>

Las cuentas por cobrar son recursos económicos de la entidad forman parte del activo corriente, cuya percepción se prevé para un tiempo máximo de doce meses. Se resalta para este rubro el valor de \$300.980.280 el cual corresponde a giros realizados a Serrano & Cabrales Constructores por concepto de anticipo de obra, que se lleva a cabo en la ciudad de Bucaramanga.

#### NOTA 6.- Otros Activos Financieros no Corrientes

	2,018	2,017	VARIACION	
			\$	%
Clínica de Marly S.A	173,320,600	173,320,600	0	0%
Litomedica S.A	29,586,562	27,709,248	1,877,314	7%
Cirurobótica Marly Litomedica	24,000,000	24,000,000	0	0%
Unidad de Fertilidad Sanitas	22,672,080	22,672,080	0	0%
Grupo Aval	5,069,000	7,124,000	-2,055,000	-29%
Deterioro Cirurobótica Marly Litomedica	-19,063,962	-18,302,302	-761,660	4%
<b>Otros Activos Financieros no Corrientes</b>	<b>235,584,280</b>	<b>236,523,626</b>	<b>-939,346</b>	<b>-0.40%</b>

#### NOTA 7. – Propiedad, planta y equipo

La composición por clase de propiedad, planta y equipo es la siguiente:

	2,018	2,017	VARIACION	
			\$	%
Construcciones y Edificaciones en curso	61,250,000	0	61,250,000	0%
Construcciones y Edificaciones	382,000,000	382,000,000	0	0%
Equipo de oficina	50,980,322	50,525,522	454,800	1%
Equipo de computación	31,752,102	31,752,102	0	0%
Equipo Médico-científico	556,785,084	543,546,572	13,238,512	2%
Remodelaciones y mejoras	407,124,289	407,124,289	0	0%
<b>Propiedad Planta y Equipo</b>	<b>1,489,891,797</b>	<b>1,414,948,485</b>	<b>13,693,312</b>	<b>3%</b>
Depreciación acumulada	-586,081,406	-367,987,440	-218,093,967	59%
Deterioro Equipo Médico	-74,662,361	-74,662,361		
<b>Neto Propiedad Planta y Equipo</b>	<b>829,148,030</b>	<b>972,298,684</b>	<b>-143,150,655</b>	<b>-14.72%</b>

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía determina que no existen indicios de que los bienes de propiedad, planta y equipo se encuentren deteriorados. Para este periodo se adquirió bien inmueble mediante escritura pública N° 1459 del 31 de agosto el cual se encuentra en proceso de construcción. Adicionalmente la Compañía no tiene restricción de titularidad ni garantías para el cumplimiento de obligaciones que afecten a los bienes de propiedad, planta y equipo.

#### NOTA 8. – Inversiones En Subsidiarias y Asociadas

Corresponde a inversiones en acciones de empresas cuyo porcentaje de participación en el patrimonio no supera el 20%, Su saldo al 31 de diciembre comprende:

	2,018	2,017	VARIACION	
			\$	%
Embrios Clinica de Fertilidad SAS	168,500,000	168,500,000	0	0%
Deterioro Embrios Clinica de Fertilidad SAS	-168,500,000	-168,500,000	0	0%
<b>INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### NOTA 9. – Obligaciones Financieras

El saldo a Diciembre 31 corresponde a gastos de la operación cancelados con la tarjeta de crédito de la compañía:

	2,018	2,017	VARIACION	
			\$	%
Banco de Occidente	2,503,575	4,907,525	-2,403,950	-49%
<b>Total Obligaciones Financieras</b>	<b>2,503,575</b>	<b>4,907,525</b>	<b>-2,403,950</b>	<b>-49%</b>

## NOTA 10. – Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Cuentas comerciales por pagar y otras corresponden a obligaciones con proveedores y acreedores por la compra de bienes y/o servicios adquiridos dentro para el desarrollo del objeto social de la compañía se manejan créditos entre 30 y 60 días, su saldo a diciembre 31 lo componen:

	2,018	2,017	VARIACION	
			\$	%
Proveedores	22,327,156	69,418,027	-47,090,871	-68%
Costos y gastos por pagar	76,375,741	61,280,895	15,094,846	25%
Retenciones y aportes de nomina	5,706,569	4,583,932	1,122,637	24%
Dividendos o Participaciones por Pagar	136,000	0	136,000	0%
<b>Total Cuentas Comerciales por pagar y Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>104,545,466</b>	<b>135,282,854</b>	<b>-30,737,388</b>	<b>-22.72%</b>

## Nota.- I I. Pasivos por Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes comprenden:

	2,018	2,017	VARIACION	
			\$	%
Retencion en la Fuente	8,337,764	6,942,252	1,395,512	20%
Impuesto de Renta	84,318,279	93,540,000	-9,221,721	-10%
Impuesto de Industria y Comercio	1,896,908	4,308,902	-2,411,994	-56%
<b>Total Impuestos Gravámenes y Tasas</b>	<b>94,552,951</b>	<b>104,791,154</b>	<b>-10,238,203</b>	<b>-9.77%</b>

Retención en la Fuente: Representa el valor que ha sido retenido durante el mes de diciembre por la compañía frente a todos los pagos o abonos en cuenta que se realizaron de acuerdo con la normatividad legal vigente, obligación que es cancelada en el primer mes del año 2019.

Impuesto de Renta: Corresponde a la depuración de la utilidad fiscal de acuerdo con las disposiciones legales vigentes para la determinación de la base de renta gravable a la cual se aplica un 33% como tarifa de impuesto, obligación que debe ser presentada y pagada en el mes de abril de 2019.

Impuesto de Industria y Comercio: Corresponde al tributo de carácter territorial que debido a la actividad de la sociedad corresponde al 9.66/1000 sobre los ingresos fiscales del sexto bimestre del año 2018 el cual debe ser cancelado en el mes de enero de 2019.

## NOTA 12. – Pasivos por Beneficios a Empleados

Se incluyen las cuentas representativas de las obligaciones generadas en la relación laboral en virtud de normas legales, los pasivos a favor de los empleados al 31 de diciembre incluían:

	2,018	2,017	VARIACION	
			\$	%
Cesantías consolidadas	23,636,737	20,889,811	2,746,926	13%
Intereses sobre cesantías	2,751,789	2,492,686	259,103	10%
Vacaciones	10,254,112	7,736,466	2,517,646	33%
<b>Total Beneficios a Empleados</b>	<b>36,642,638</b>	<b>31,118,963</b>	<b>5,523,675</b>	<b>17.75%</b>

Regularmente los empleados de la compañía disfrutan del periodo de vacaciones los últimos días de diciembre retornando a sus labores en la segunda semana de enero del año siguiente; pero aún quedan periodos acumulados por disfrutar de algunos colaboradores. Los pagos de sueldos y prestaciones sociales se realizan de manera oportuna.

### NOTA 13. – Pasivos estimados y provisiones

Comprende las obligaciones a cargo de la compañía, originadas en circunstancias ciertas, cuya exactitud del valor dependen de un hecho futuro. Para el cierre del periodo 2018 no se presenta saldo por este concepto.

	2,018	2,017	VARIACION	
			\$	%
Obligaciones fiscales	0	63,298,153	-63,298,153	-100%
Servicios Públicos	0	28,821,165	-28,821,165	-100%
<b>Total Pasivos Estimados</b>	<b>0</b>	<b>92,119,318</b>	<b>-92,119,318</b>	<b>-100.00%</b>

Las provisiones reflejadas para el año 2017 fueron legalizadas en su totalidad durante el 2018.

### NOTA 14. – Pasivo por Impuesto Diferido

La compañía de acuerdo con las disposiciones vigentes reconoce un pasivo por impuesto diferido por el efecto de las diferencias temporales que impliquen el pago de un menor impuesto en el año corriente, calculando a tasas actuales, siempre que exista una expectativa razonable de que tales diferencias se revertirán y generen un mayor impuesto a pagar. El pasivo por impuesto diferido comprende:

NOM CUENTA	BASE FISCAL	ESTADO SITUACION FINANCIERA	OBSERVACION	VARIACION	DIFERENCIA TEMPORARIA	TARIFA	ACTIVO IMP DIFERIDO	PASIVO IMP DIFERIDO
DISPONIBLE	282,862,121	101,426,473		181,435,648.05	NO		\$0	\$0
INVERSIONESE INSTRUMENTOS DERIVADOS	1,112,026,000	1,196,827,048		-84,801,048.19			\$0	\$0
CDT Y BONOS	944,398,657	961,242,768		-16,844,111.17	S	0.10	\$0	\$1,684,411
ACCIONES	280,880,761	235,584,280	FISCALMENTE SE DECLARAN AL COSTO	45,296,480.98	NO		\$0	\$0
CUENTAS POR COBRAR	936,371,613	936,371,613		0.00	NO		\$0	\$0
INVENTARIOS	61,903,924	61,903,924		0.00			\$0	\$0
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	263,500,671	676,476,421	RESTO EL SALDO DE REMODELACION, LA POSIBLE VENTA DE LOS ACTIVOS FIJOS GENERA RENTA POR GANANCIA OCASIONAL	-412,975,749.81	S	0.10	\$0	\$41,297,575
DIFERIDOS (REMODELACION)	123,097,483	0	NO GENERA IMPUESTO ES LA REMODELACION QUE SE ESTA AMORTIZANDO	123,097,483.00	NO		\$0	\$0
VALORIZACIONES	0	0	ESTE RUBRO NO ES FISCAL	0.00	NO		\$0	\$0
PASIVOS FINANCIEROS	107,049,041	107,049,041		0.00	NO		\$0	\$0
IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS	94,552,951	137,534,937	DIFERENCIA CORRESPONDE A IMPUESTO DIFERIDO	-42,981,986.16			\$0	\$0
BENEFICIOSA LOS EMPLEADOS	36,642,638	36,642,638		0.00			\$0	\$0
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	0	0	PROVISIONES Y PASIVOS ESTIMADOS NO SON FISCALES	0.00	NO		\$0	\$0
OTROS PASIVOS- ANTICIPOS Y AVANCES RECIDIDOS	815,100	815,100		0.00				
<b>TOTAL IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>4,244,100,959</b>	<b>4,451,874,243</b>					<b>\$0</b>	<b>\$42,981,986</b>

## NOTA 15. – Patrimonio

### Capital social.

El capital autorizado está representado por 8.940 de cuotas de valor nominal de \$1000 cada una, de las cuales están suscritas y pagadas a 31 de diciembre de 2018 8.940 cuotas.

### RESERVAS

#### Reserva legal

De acuerdo con la ley comercial colombiana, el 10% de las ganancias netas de cada año debe ser apropiado como reserva legal, hasta que el saldo sea equivalente por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva legal obligatoria no es distribuible sino hasta la liquidación de la Compañía, pero debe utilizarse para absorber pérdidas acumuladas. Las apropiaciones hechas en exceso de los 50% antes mencionados, son de libre disponibilidad por parte de la Asamblea de Socios.

Las reservas ocasionales son de libre disponibilidad de la Asamblea de Socios.

A 31 de diciembre el patrimonio de la sociedad se discrimina así:

	2,018	2,017	VARIACION	
			\$	%
Cuotas o partes de interés social	8,940,000	8,940,000	0	0%
Prima en colocación de cuotas o part	126,730,250	126,730,250	0	0%
Reservas obligatorias-Reserva legal	18,073,499	18,073,499	0	0%
Reservas Ocasionales	1,887,311,630	1,818,448,964	68,862,666	4%
Utilidad del ejercicio de operaciones continuadas	115,974,961	98,621,122	17,353,838	18%
Ganancias Acum. Adopción NIIF Pym	686,605,031	686,605,031	0	0%
<b>Total reservas</b>	<b>2,843,635,371</b>	<b>2,757,418,866</b>	<b>86,216,505</b>	<b>3%</b>

#### NOTA 16. – Ingresos Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias por los años terminados el 31 de diciembre comprenden:

	2,018	2,017	VARIACION	
			\$	%
Servicios Und Funcional Consulta externa	85,470,662	56,580,000	28,890,662	51%
Servicios Apoyo Diagnostico	1,448,757,830	1,390,574,450	58,183,380	4%
Venta de Medicamentos	587,284,220	579,443,300	7,840,920	1%
<b>Total Ingresos Actividades Ordinarias</b>	<b>2,121,512,712</b>	<b>2,026,597,750</b>	<b>94,914,962</b>	<b>4.68%</b>



## NOTA 17. – Costo de Prestación del Servicio

Los costos por la prestación de servicios por los años terminados el 31 de diciembre comprenden:

	2,018	2,017	VARIACION	
			\$	%
Beneficios a los empleados	160,332,551	146,669,640	13,662,911	9%
Exámenes Salud Ocupacional	799,436	53,067	746,369	1406%
Aportes Seg. Social y Parafiscales	31,454,563	28,249,118	3,205,445	11%
Prestaciones sociales	36,459,075	33,537,633	2,921,442	9%
Gastos Personal Diversos	2,356,549	0	2,356,549	100%
Honorarios	252,567,983	284,580,831	-32,012,848	-11%
<b>Total Servicios Und Funcional</b>	<b>483,970,157</b>	<b>493,090,289</b>	<b>-9,120,133</b>	<b>-2%</b>
<b>Consulta externa</b>				
Laboratorio clinico general	47,668,585	57,828,544	-10,159,959	-18%
Gastos administrativos de la unidad	6,818,693	6,071,719	746,974	12%
Depreciacion	60,504,207	62,802,857	-2,298,650	-4%
Otros	0	5,284,770	-5,284,770	-100%
Servicios de mantenimiento de equipc	24,157,471	17,766,539	6,390,932	36%
Otros servicios	204,220	4,498,101	-4,293,881	-95%
Servicio lavandería	0	82,387	-82,387	-100%
<b>Total Servicios Apoyo</b>	<b>139,353,176</b>	<b>154,334,917</b>	<b>-14,981,741</b>	<b>-10%</b>
<b>Diagnóstico</b>				
Medicamentos	334,383,935	347,525,590	-13,141,654	-4%
Materiales reactivos y laboratorio	230,413,878	177,582,645	52,831,233	30%
Gases	13,114,947	18,797,988	-5,683,041	-30%
Gastos donantes	36,982,680	23,481,072	13,501,608	57%
Otros	1,513,680	1,894,599	-380,919	-20%
<b>Venta de Medicamentos</b>	<b>616,409,120</b>	<b>569,281,894</b>	<b>47,127,226</b>	<b>8%</b>
<b>Total Costo Prestación de Servicios</b>	<b>1,239,732,453</b>	<b>1,216,707,100</b>	<b>23,025,353</b>	<b>1.89%</b>

## NOTAS 18. – Gastos de administración

Los gastos operacionales de administración comprenden:

	2,018	2,017	VARIACION	
			\$	%
Beneficios a los empleados	111,507,793	101,736,002	9,771,791	10%
Incapacidades	347,579	757,142	-409,563	-54%
Aportes Seg. Social y Parafiscales	9,845,395	10,512,175	-666,780	-6%
Prestaciones sociales	26,164,178	24,409,359	1,754,819	7%
Gastos de personal diversos	235,000	214,000	21,000	10%
Gastos por honorarios	102,315,554	78,989,400	23,326,154	30%
Gastos por impuestos distintos de gastos por impuestos a las	26,043,000	26,082,254	-39,254	0%
Arrendamientos operativos	123,779,040	114,597,000	9,182,040	8%
Contribuciones y afiliaciones	390,621	2,218,132	-1,827,511	-82%
Seguros	11,214,511	6,691,854	4,522,657	68%
Servicios	127,861,699	113,427,534	14,434,165	13%
Gastos legales	4,411,353	2,833,238	1,578,115	56%
Gastos de reparacion y mantenimiento	35,051,084	1,160,800	33,890,284	2920%
Gastos de viaje	1,190,470	1,002,918	187,552	19%
Depreciación de propiedades, planta y equipo	158,074,116	142,796,575	15,277,542	11%
Deterioro de Inversiones	1,090,461	9,597,250	-8,506,789	-89%
Deterioro de Propiedad Planta y equipo	360,643	0	360,643	100%
Otros gastos	36,780,816	35,485,412	1,295,404	4%
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>776,663,313</b>	<b>672,511,046</b>	<b>104,152,268</b>	<b>15.5%</b>

## NOTA 19. – Otros Ingresos

Están conformados a 31 de diciembre por:

	2,018	2,017	VARIACION	
			\$	%
Financieros	69,548,855	80,306,284	-10,757,429	-13%
Dividendos y participaciones	9,418,576	8,669,916	748,660	9%
Arendamientos operativos	0	6,840,000	-6,840,000	-100%
Servicios	0	5,788,397	-5,788,397	-100%
Reintegros y recuperaciones	78,934,956	384,611	78,550,345	20423%
Incapacidades	490,916	205,945	284,971	138%
Diversos	316,972	56,306	260,666	463%
Ajuste por diferencia en cambio	6,380,557	4,726,383	1,654,175	35%
<b>Total Ingresos no Operacionales</b>	<b>165,090,832</b>	<b>106,977,842</b>	<b>58,112,990</b>	<b>54.3%</b>

El incremento más importante se da en el rubro de reintegros, teniendo en cuenta que el pasivo estimado por valor de \$63.298.153 registrado como una posible contingencia por el periodo 2015 ya supero la firmeza de la declaración razón por la cual fue revertida la operación generando un ingreso.

## NOTA 20. – Gastos no operacionales

Están conformados a 31 de diciembre por:

	2,018	2,017	VARIACION	
			\$	%
Gastos bancarios	24,996,929	22,331,795	2,665,134	12%
Intereses	241,799	1,051,874	-810,075	-77%
Diferencia en cambio	3,940,786	4,178,050	-237,265	-6%
Gravamen Financiero	8,729,699	8,981,991	-252,293	-3%
Por valoración y venta de inversiones negociables en títulos	8,599,866	0	8,599,866	100%
Descuento comerciales condicionados	0	3,000	-3,000	-100%
Impuestos asumidos	0	84,312	-84,312	-100%
Gastos de ejercicios anteriores	23,404,739	3,286,207	20,118,532	612%
<b>Total Gastos no Operacionales</b>	<b>69,913,817</b>	<b>39,917,230</b>	<b>29,996,588</b>	<b>75.1%</b>

**DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL  
ESTADOS FINANCIEROS**

**PROCREACIÓN MEDICAMENTE ASISTIDA LTDA**

A los señores socios de la sociedad :

He auditado el Estado de Situación Financiera de la compañía **PROCREACION MEDICAMENTE ASISTIDA LTDA** al 31 de diciembre de 2.018 y el correspondiente, estados de resultados, cambios en el patrimonio, cambios en la situación financiera y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y el resumen de las políticas contables más significativas y sus notas explicativas.

La administración es responsable de la preparación y adecuada presentación de los Estados Financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de información financiera vigente y adoptada en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación de los estados financieros que estén libres de errores de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas.

Entre mis funciones está la de dar una opinión sobre ellos, para lo cual obtuve la información necesaria y lleve a cabo mi trabajo de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia.

Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo, el auditor debe considerar los controles internos relevantes para que la entidad prepare y presente la información financiera, para diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias. Una auditoría también incluye la evaluación del uso apropiado de las políticas contables y la razonabilidad de sus estimaciones realizadas por la administración, así como la presentación completa de los estados financieros. Por lo que durante el transcurso del año fueron reportados a la gerencia los principales comentarios y sugerencias.

En mi opinión, los estados financieros auditados por mí, presentan razonablemente la situación financiera de la sociedad al 31 de diciembre de 2.018 y los resultados de las operaciones terminados en esas fechas, los cambios en el patrimonio, los cambios en la situación financiera y sus flujos de efectivo terminados en esas fechas de conformidad con las normas contables vigentes.

**LUZ ANGELA SARMIENTO ARDILA**

---

Con base en el desarrollo de mis labores, también conceptúo que durante el año 2.018 la contabilidad de la sociedad se llevo de conformidad con las normas legales y a la técnica contable ; las operaciones registradas se ajustaron a los estatutos y a las decisiones de la asamblea general y de su junta directiva; la correspondencia, comprobantes de las cuentas, los libros contables y de actas se llevan y conservaron debidamente, se observaron medidas adecuadas de control interno y de conservación y custodia de los bienes de la sociedad; pudiendo en el futuro establecer políticas que lo fortalezcan cada vez más; se liquidaron en forma correcta y se pagaron en forma oportuna los aportes al sistema de seguridad social integral; y existe la debida concordancia entre la información contable incluida en el informe de gestión de los administradores y la incluida en los estados financieros adjuntos.

Cordialmente,



**LUZ ANGELA SARMIENTO ARDILA**  
**Revisora Fiscal**  
**TP 74933-T**