

**NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE**

MEDIFERTIL SAS, con Nit 900.452.020, se constituyó como una sociedad por acciones mediante documento privado de accionista único del 2 de junio de 2011 bajo el número 01492233 del libro IX. La vigencia de la sociedad es indefinida. Su domicilio principal es en la ciudad de Bogotá D.C.

Tiene como objeto social principal la actividad de prestación de servicios de salud, la cual podrá prestarse en todos los servicios niveles, modalidades y complejidades; así mismo, podrá realizar cualquier otra actividad lícita tanto en Colombia como en el extranjero. La sociedad podrá llevar a cabo, en general, todas las operaciones, de cualquier naturaleza, relacionadas con el objeto mencionado, así como cualquiera de las actividades similares, conexas o complementarias que permitan facilitar o desarrollar el comercio o la industria de la sociedad. La compañía tiene un tiempo de duración indefinido.

La compañía cuenta con licencia no exclusiva para el uso de la marca y modelo de negocio "EUGIN" de la cual es dueña EUVITRO y LUARMIA (Único Accionista de Euvitro) y opera en Barcelona (España) como una clínica especializada en la prestación de tratamientos de reproducción asistida para aliviar los trastornos de fertilidad desde 1999 beneficiándose así de los derechos de propiedad intelectual "Know how" desde el 01 de enero de 2015.

**NOTA 2 - POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES**

Las siguientes son las principales políticas y prácticas contables utilizadas por MEDIFERTIL SAS, en su contabilidad y en la preparación de los estados financieros de conformidad con marco normativo definido para el Grupo 2, de acuerdo con lo establecido en el Decreto 3022 del 27 de Diciembre de 2013 del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo. Lo anterior obliga a la adopción y aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes – NIIF Pymes, que emite la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad IASB.

**2.1 Sistema Contable**

En el año 2009 fue expedida la Ley 1314 mediante la cual se inició el proceso de convergencia hacia estándares internacionales de información financiera. Fue así como el Gobierno Nacional expide posteriormente los decretos 2706/12, 2784/12, y 3022/13, mediante los cuales se adoptaron los nuevos marcos técnicos basados en las Normas Internacionales de Información Financiera basados en las NIIF y las NIIF para Pymes emitidos por el International Accounting Standard Board (IASB). De acuerdo con dichos reglamentos MEDIFERTIL SAS, está clasificada en el Grupo No. 2 del Cronograma de Implementación con fecha de transición el 1 de Enero de 2015. Sin embargo, Medifertil se encuentra vigilada por la Superintendencia Nacional de Salud, entidad que expidió la Circular 001 de 2016 en la que otorga un plazo adicional de un año para implementar el Cronograma de Trabajo para los preparadores de información del Grupo 2. Por lo anteriormente expuesto, estos son los primeros estados financieros presentados bajo los nuevos marcos técnicos normativos, preparados bajo los estándares de las NIIF para Pymes (IASB versión 2009).

Los presentes estados financieros han sido elaborados conforme al marco técnico normativo contable referido en el Decreto 2420 de 2.015, para lo cual se ha dado cumplimiento de los estándares internacionales de información financiera de la NIIF para pymes emitida por el IASB, versión 2.01.

**2.2 Estimaciones, Excepciones y exenciones**

Medifertil S.A.S., en la medición inicial para efectos del Estado de Situación Financiera de apertura, ha utilizado las siguientes exenciones: a) Propiedad Planta y Equipo: Ha utilizado la revaluación bajo los PCGA anteriores (Decreto 2649/93) como costo atribuido en la fecha de transición.

Medifertil S.A.S., en la preparación del Estado de Situación Financiera de Apertura, no utilizó ninguna de las excepciones contempladas en la Sección 35 de la NIIF para Pymes

**2.3 Período Contable**

De acuerdo con el Manual de Políticas Contables definido por MEDIFERTIL SAS, se establece la presentación de un juego completo de estados financiero de forma anual del 1º. De Enero al 31 de Diciembre de cada año.

El Estado de Situación Financiera se presenta clasificado por activos y pasivos corrientes y no corrientes, y se presenta con los saldos de inicio tomados del Estado de Situación Financiera de Apertura elaborado con corte al 31 de Diciembre de 2017.

El Estado de Resultados se presenta como un único estado de resultados integral y ganancias acumuladas, ya que durante el período los únicos cambios que se presentaron en el patrimonio fueron generados por la acumulación de ganancias lo que no obliga a la Entidad a presentar un estado de cambios en el patrimonio de manera separada. Su presentación se realiza mediante la clasificación de los gastos en razón a su función.

El Estado de Flujos de Efectivo se elaboró bajo la aplicación del método indirecto

**2.4 Bases de Medición**

Los estados financieros de Medifertil SAS son preparados sobre una base de costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que se valúan a su valor razonable, como se explica en cada una de las notas correspondientes.

## 2.5 Moneda Funcional

Los estados financieros de Medifertil SAS son expresados en pesos colombiano, como moneda funcional, pues esta moneda se caracteriza por ser:

- la moneda que influye en el establecimiento de los precios de los productos,
- la moneda del país que determina fundamentalmente los precios de venta,
- la moneda que influye en la determinación de los costos de producción
- la moneda en la que se generan los fondos por financiación y
- la moneda en que se recaudan los flujos originados en las actividades de operación

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos en pesos colombianos, liquidados a la tasa de cambio de la divisa a la fecha de cierre de cada período que se informe.

## 2.6 Importancia relativa y materialidad

La materialidad es el monto a partir del cual una información financiera es relevante, es decir, que su omisión o presentación inadecuada individual o en conjunto con otra información, podría influir en la toma de decisiones de los usuarios de la información. La estimación de la materialidad para efectos de los presentes estados financieros, calculada con base en el procedimiento establecido en la política contables, es de 25 salarios mínimos mensuales, es decir, la suma de \$19.531.050

## 2.7 Ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos de Medifertil SAS, se componen de la venta de bienes, prestación de servicios y otros ingresos. Para determinar el valor de los ingresos; los descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y las rebajas por volumen de ventas que sean reconocidas por Medifertil, se reconocerán como un menor valor del ingreso. En los ingresos se deben excluir los impuestos generados sobre la venta de bienes o la prestación de servicios. Los ingresos procedentes de la venta de mercancías o bienes deben reconocerse cuando se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios sustanciales que se derivan de la propiedad de esas mercancías.

Los ingresos procedentes de la prestación de servicios deben reconocerse hasta el grado en que se ha prestado el servicio, considerando la mejor de las siguientes alternativas, la que mejor refleje el trabajo realizado:

- a) La proporción de los costos incurridos por el trabajo ejecutado hasta la fecha en relación con los costos totales estimados. Los costos incurridos por el trabajo ejecutado no incluyen los costos relacionados con actividades futuras como materiales o pagos anticipados;
- b) Las inspecciones del trabajo ejecutado;
- c) La terminación de una proporción física de la transacción del servicio o del contrato de trabajo.

Los ingresos por la venta de bienes y prestación de servicios se revelarán por separado en el estado de resultados.

## 2.8 Propiedad Planta y equipo

Las propiedades planta y equipo se reconocen como activo cuando superan un valor equivalente a un salario mínimo mensual vigente, y se miden al costo menos la depreciación y cualquier pérdida por deterioro del valor acumuladas.

La Empresa reconocerá el uso de un activo clasificado como Propiedad Planta y Equipo de forma sistemática a lo largo de la vida útil, utilizando el método de línea recta. El manual de políticas contables ha definido las siguientes vidas útiles y valores residuales para el cálculo de la depreciación de las propiedades planta y equipo:

Tipo de PPYE	Vida Útil	Valor residual
Edificios	Entre 30 y 50 años	20%
Maquinaria y Equipo	Entre 5 y 10 años	0%
Equipo de Oficina	Entre 5 y 15 años	0%
Equipo de Computo	Entre 2 y 5 años	0%
Equipos de Telecomunicaciones	Entre 1 y 5 años	0%
Equipo Médico	Entre 2 y 10 años	0%
Vehículos - Automóviles	Entre 10 y 20 años	0%
Vehículos - Motocicletas	Entre 5 y 8 años	0%

## 2.9 Inventarios

Para fines contables Medifertil SAS adopta un sistema de inventarios permanente, y para el cálculo de los costos de las existencias utilizará el método Promedio Ponderado. Sin embargo en la manipulación física de las mercaderías se dará estricto manejo a un sistema PEPS (primeras en entrar, primeras en salir), conforme a los procedimientos definidos por la Dirección Técnica para el manejo de inventarios.

Se medirán inicialmente por su costo, que incluye:

- a) El precio de adquisición, que incluye los impuestos no descontables o recuperables.
- b) Se restan los descuentos y rebajas otorgados por el proveedor,
- c) Costos de transporte y manipulación hasta la bodega de almacenamiento definida por la Gerencia;
- d) Los costos de transformación, y
- e) Otros.

El inventario se reconoce como gasto en la medida que es consumido en el proceso de prestación de servicios, en la cuenta denominada Costo de Ventas

## 2.10 Activos Intangibles

MEDIFERTIL SAS, reconocerá como intangible, un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. La medición inicial de un activo intangible se realizará al costo. La amortización se realiza sobre la base de línea recta, con base en las siguientes vidas útiles y valores residuales:

Tipo de PPyE	Vida útil	Valor residual
Marcas comerciales	Entre 5 y 20 años	0%
Derechos de explotación comercial	Entre 5 y 20 años	0%
Sitios web	Entre 3 y 15 años	0%
Licencias de software	Entre 3 y 10 años	0%
Licencias de operación	Entre 5 y 20 años	0%
Patentes e invenciones	Entre 10 y 30 años	0%

## 2.11 Deterioro del valor de los activos

Al cierre de cada período contable, la administración realiza una revisión de las propiedades planta y equipo, activos intangibles, inventarios, e inversiones con el fin de determinar si existen indicios de deterioro del valor que puedan dar lugar al reconocimiento de una pérdida por dicho concepto. Si existen indicios de deterioro, se procede a la comparación del importe recuperable del activo con su importe en libros, y se reconoce la pérdida si hubiere lugar a ello.

## 2.12 Arrendamientos

Las cuotas o cánones pagados como producto de un arrendamiento operativo, se reconocerán como gasto en el estado de resultados de forma lineal durante el plazo del respectivo contrato.

Las cuotas o cánones pagados como producto de un arrendamiento financiero, se reconocerán con el método de interés efectivo, distribuyendo el importe entre el costo financiero y la reducción de la deuda, tal como lo establece la Sección 20 de la NIIF para Pymes. Las Propiedades Planta y Equipo, adquiridas mediante contratos de arrendamiento financiero se depreciarán con base en las vidas útiles determinadas conforme a la Política 7 de Propiedades Planta y Equipo.

## 2.13 Instrumentos Financieros Básicos.

Medifertil SAS reconocerá un activo financiero o un pasivo financiero solo cuando se convierta en una parte según las cláusulas contractuales del instrumento. Aquellos instrumentos de deuda clasificados en el activo corriente o en el pasivo corriente, se medirán al importe no descontado del efectivo o contraprestación que se espera recibir o pagar, a menos que el contrato en efecto configure una transacción de financiación, en cuyo caso la medición inicial será equivalente al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés del mercado para un instrumento de deuda similar.

El deterioro se calculará tomando como base la siguiente tabla de tasa de recuperación de cuentas por cobrar, que ha sido construida por la Gerencia General y la Gerencia Financiera con base en la realidad económica del negocio y el conocimiento de que se tiene de los deudores:

Días	0-90	91-180	181-360	mayor 360
Porcentaje deterioro	0%	5%	10%	100%

## 2.14 Beneficios a empleados

Los Gastos por Beneficios a empleados, serán reconocidos con independencia de las condiciones normativas existentes en Colombia en materia laboral. Por lo tanto, debe tenerse en cuenta que ciertas partidas pueden ser reconocidas en el estado de resultados como Beneficio a Empleados, sin que por dicha circunstancia deban considerarse igualmente como salarios para efectos de la interpretación de la normatividad laboral.

## 2.15 Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias, se reconocerá como gasto en el estado de resultados integral, y en él se incluirán los posibles efectos de la auditoría por parte de la Administración Tributaria. En los Estados Financieros el impuesto a las Ganancias por el período corriente se presentará en de manera independiente del impuesto diferido.

**Notas a las principales cifras de los Estados Financieros**

**NOTA 3: Efectivo y equivalentes al efectivo**

El disponible de MEDIFERTIL SAS, para el año con corte al 31 de Diciembre, se encuentra representado por:

	<b>31-12-18</b>	<b>31-12-17</b>
Bancos Nacionales	1,421,867,297	1,241,690,422
Caja General	1,768,406	12,060,252
<b>Total</b>	<b>1,423,635,703</b>	<b>1,253,750,674</b>

El efectivo en caja y bancos se encuentra disponible y sin ningún tipo de restricción

**NOTA 4: Deudores Comerciales**

A fecha de cierre del periodo MEDIFERTIL SAS presento tanto cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar a corto plazo, Medidas a valor razonable las cuales son detalladas a continuación:

Al 31 de diciembre de 2018

Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	Activos con Deterioro	Deterioro cuentas por cobrar comerciales	Cuentas por cobrar sin deterioro	Total
<b>Deudores Comerciales</b>				
Cientes Nacionales	168,837,712	-142,182,924	4,156,000	30,810,788
<b>Otras cuentas por cobrar</b>				
Anticipos y Avances			38,622,034	38,622,034
Cuentas por cobrar a trabajadores			27,756,048	27,756,048
Reclamaciones			631,111	631,111
<b>Total Cuentas Comerciales por cobrar</b>	<b>168,837,712</b>	<b>-142,182,924</b>	<b>69,164,191</b>	<b>95,818,978</b>

Al 31 De Diciembre de 2017

Cuentas comerciales y Otras cuentas por Cobrar	Activos Con Deterioro	Deterioro cuentas por cobrar Comerciales	Cuentas por Cobrar sin deterioro	Total
<b>Deudores comerciales</b>				
Cientes Nacionales	170,935,931	- 145,824,416	117,058,566	142,170,081
<b>Otras Cuentas por Cobrar</b>				
Anticipos y Avances			1,960,000	1,960,000
Cuentas por cobrar a trabajadores			14,133,946	14,133,946
Pagos anticipados			13,997,806	13,997,806
<b>Total Cuentas Comerciales por cobrar</b>				<b>172,261,833</b>

El saldo de la cartera de encuentra distribuido de la siguiente manera:

Estados de Cartera	0 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días	Saldo Total
A 31 de Diciembre 2017	117,058,588	6,592,800	22,423,500	141,919,631	267,994,497
A31 de Diciembre 2016	4,156,000	-	29,616,431	139,221,281	172,993,712

**NOTA 5: Impuestos Corrientes**

Con corte al 31 de Diciembre, el valor de los anticipos de impuestos corrientes se encuentra distribuido de la siguiente manera:

	<b>31-12-18</b>	<b>31-12-17</b>
Saldo a favor en declaraciones	54,345,000	38,512,093
Retención en la Fuente	48,198,703	55,004,853
Autorretención Renta	36,500,000	42,718,000
Impuesto de Industria y Comercio	2,017,972	9,672,000
<b>Total.....</b>	<b>141,061,675</b>	<b>145,906,946</b>

**NOTA 6: Inventarios**

Con corte al 31 de Diciembre, el valor de los inventarios se encuentra distribuido de la siguiente manera:

	<b>31-12-18</b>	<b>31-12-17</b>
<b>Mercancías no fabricadas por la empresa</b>		
Medicamentos	201,599,202	167,643,971
Insumos de Laboratorio-Salas	71,070,280	79,755,910
<b>Total.....</b>	<b>272,669,482</b>	<b>247,399,881</b>

Los inventarios se reconocen inicialmente al costo. Al cierre del periodo sobre el que se informa los inventarios se miden al menor valor entre el costo registrado en libros y el precio estimado en venta menos los costos de terminación y venta.

El importe reconocido al costo se puede evidenciar en la Nota 17.

**NOTA 7: Propiedad Planta y equipo**

El siguiente es el valor bruto de la propiedad, planta y equipo, que continúa en operación al 31 de Diciembre de 2018 y 2017.

	<b>MAQUINARIA Y EQUIPO</b>	<b>EQUIPO DE OFICINA</b>	<b>EQUIPO DE COMPUTO</b>	<b>EQUIPO MEDICO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Costo de la Propiedad Planta y Equipo</b>					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	11,890,000	117,166,504	124,864,542	609,378,244	863,298,290
Adquisiciones	-	-	18,978,420	9,246,275	28,225,695
Disposiciones	-	-	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre 2018	11,890,000	117,166,504	143,843,962	618,624,519	891,523,985

**Depreciación acumulada de PPyE**

Saldo al 31 de diciembre de 2017	11,890,000	95,409,592	70,466,470	336,755,359	514,523,421
Depreciación anual	-	5,045,686	21,202,823	52,181,744	78,430,253
Depreciación acum. de los activos disueltos	-	-	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre 2018	11,890,000	100,455,278	91,671,293	388,937,103	592,953,673

**Importe en libros**

Saldo a 31 de diciembre 2018	-	16,710,226	52,172,670	229,687,416	298,570,312
------------------------------	---	------------	------------	-------------	-------------

Los elementos de propiedad planta y equipo se depreciaron mediante el método de línea recta para los años de vida útil establecida en la política de Propiedad Planta y Equipo, considerando como valor depreciable el 100% del costo.

**NOTA 8: Activos Intangibles**

Los siguientes son los activos intangibles reconocidos por Mediferti SAS a 31 de diciembre 2018 y 2017

SOFTWARE	
<b>Costo de los Intangibles</b>	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-
Adquisiciones	10,880,765
Traslados - Bajas	-
<b>Saldo a 31 de diciembre 2018</b>	<b>10,880,765</b>
<b>Amortización acumulada de Intangibles</b>	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-
Amortización anual	1,905,038
Amortización acum. Intangibles	-
<b>Saldo a 31 de diciembre 2018</b>	<b>1,905,038</b>
<b>Importe en libros</b>	
<b>Saldo a 31 de diciembre 2018</b>	<b>8,975,727</b>

**NOTA 9: Impuestos Diferidos**

A continuación, se relaciona la depuración del impuesto diferido por los años que terminaron al 31 de Diciembre, respectivamente,

	<b>31-12-18</b>	<b>31-12-17</b>
Impuesto de Renta Diferido	92,397,657	41,467,926
<b>Total.....</b>	<b>92,397,657</b>	<b>41,467,926</b>

**Detalle de las diferencias Temporarias:**

Partida	Ver en libros	Base fiscal	Diferencia Temporal	Tarifa renta	Impuesto diferido
Detenido de Cartera	- 142,182,924	- 23,844,835	- 118,338,089	33%	39,051,569
Pasivo en moneda extranjera	1,223,232,188	1,061,577,375	161,654,813	33%	53,346,088
<b>TOTAL</b>					<b>92,397,657</b>

**NOTA 10: Obligaciones financieras**

A continuación, se relacionan las obligaciones financieras con las que al cierre del 2018 y 2017 quedó Mediferti SAS

	<b>31-12-18</b>	<b>31-12-17</b>
Tarjeta de Crédito - Heim Bank	13,849,449	14,183,095
Tarjeta de Crédito - Bancolombia	7,174,033	3,579,878
<b>Total.....</b>	<b>21,023,482</b>	<b>17,762,973</b>

**NOTA 11: Cuentas por pagar comerciales**

El siguiente es un detalle de los proveedores y otros terceros, con corte al 31 de Diciembre de 2018 y 2017:

	<b>31-12-18</b>	<b>31-12-17</b>
Costos y Gastos por pagar	20,412,346	163,122,214
Proveedores	141,200,175	87,862,971
<b>Total a corto plazo .....</b>	<b>161,612,521</b>	<b>250,985,185</b>
	<b>31-12-18</b>	<b>31-12-17</b>
Cuentas por pagar a Vinculados económicos:	1,223,232,188	997,458,167
<b>Total a largo plazo .....</b>	<b>1,223,232,188</b>	<b>997,458,167</b>

En la medición de los instrumentos financieros básicos, no se evidencia la existencia de transacciones de financiación implícita, por lo tanto los saldos de las cuentas por pagar se reconocen por su costo.

Las operaciones con vinculados económicos, corresponden a operaciones con la clínica de Fertilidad "Eugin" en Barcelona (España), producto de derechos de uso de marca, asesoría técnica y mercadeo contrato debidamente registrado ante la Dirección de Impuestos y Aduanas nacionales en 2016, fecha desde la que se generan cuentas por cobrar con vinculados económicos por uso de Know how y asesoría técnica.

#### NOTA 12: Impuestos Corrientes

El siguiente es un detalle de los impuestos corrientes por pagar, con corte al 31 de Diciembre de 2018 y 2017:

	<u>31-12-18</u>	<u>31-12-17</u>
Impuestos sobre la renta y complementarios	90,332,000	311,488,027
Retención en la fuente retenido	35,966,000	77,087,000
Retenciones y aportes de nómina	17,514,300	25,490,267
Acreedores varios	14,447,900	5,687,730
Industria y comercio por pagar	7,633,000	22,469,063
Impuesto de I.C.A. retenido	1,093,001	1,542,000
Impuesto a las ventas retenido	-	1,136,000
<b>Total.....</b>	<b>166,986,201</b>	<b>444,900,086</b>

El valor correspondiente a Impuesto sobre la Renta corresponde a la provisión del año 2018, la cual puede sufrir variaciones una vez se realice la depuración en la declaración privada.

#### NOTA 13: Obligaciones por beneficios a los empleados

Corresponde al valor a pagar por seguridad social, parafiscales de nómina

	<u>31-12-18</u>	<u>31-12-17</u>
Prestaciones sociales consolidadas	80,959,705	101,182,531
<b>Total.....</b>	<b>80,959,705</b>	<b>101,182,531</b>

Medifertil no tienen compensaciones por beneficios a largo plazo a los empleados. Todos los beneficios obedecen a la normatividad legal en materia laboral y se reconocen dentro del ejercicio contable. La responsabilidad de las aportaciones a los planes de jubilación de los empleados solo son extensibles al pago de dichas aportaciones.

#### NOTA 14: Otros Pasivos

Corresponde al saldo a 31 de diciembre 2018 y 2017 por otros pasivos:

	<u>31-12-18</u>	<u>31-12-17</u>
Para Obligaciones Fiscales	71,512,879	0
Anticipos y Avances Recibidos	251,971,615	199,537,036
<b>Total.....</b>	<b>323,484,494</b>	<b>199,537,036</b>

#### NOTA 15: Capital Social

El capital social se encuentra compuesto por Capital Autorizado de \$10.000.000, representado en 1.000 acciones a un valor nominal unitario de \$10.000, del cual se encuentra suscrito y pagado el 30% correspondiente al Dr. José Ignacio Madero Cervera y el 70% correspondiente a Luarmia SL-Eugin.

De acuerdo con las disposiciones vigentes en Colombia, la compañía efectuó una reserva legal correspondiente al 10% del resultado neto, hasta completar el mínimo 50% del capital suscrito y pagado. Para el periodo 2017-2018 no presenta modificaciones.

	<u>31-12-18</u>	<u>31-12-17</u>
Capital Social	10,000,000	10,000,000
Reservas	6,686,602	6,686,602
Resultados del Ejercicio	158,094,793.00	10,314,094
Resultados Acumulados	192,028,089.00	181,713,995
Garancias por Adopción NIIF	- 10,978,540.00	-10,978,540
<b>Total.....</b>	<b>355,830,944</b>	<b>197,736,151</b>

**NOTA 16: Ventas Netas**

El rubro de Ingresos operacionales durante el año 2018 y 2017, se compone por:

	<b>31-12-18</b>	<b>31-12-17</b>
Unidad funcional de apoyo diagnostico	3,184,496,260	3,778,701,277
Unidad funcional de mercadeo	1,208,527,924	1,428,968,325
Fertilidad	278,822,667	173,723,000
Unidad funcional de quirófanos y salas de parto	32,954,540	46,077,000
Devoluciones, Rebajas y Descuentos en Ventas	-151,047,251	-141,816,035
<b>Total.....</b>	<b>4,553,754,140</b>	<b>5,285,653,567</b>

Los ingresos por venta de productos (medicamentos) se reconocen en el momento de la facturación que es coincidente con la entrega de los mismos a los pacientes. Los ingresos por prestación de servicios (servicios de salud) se reconocen por el porcentaje de prestación real del servicio, para lo cual al final de cada ejercicio, se realiza una valoración de aquellos servicios que han sido facturados en su totalidad, pero cuya prestación está en curso o incompleta.

**NOTA 17: Costo de ventas**

El siguiente es el detalle de los costos de ventas y prestación de servicios a 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<b>31-12-18</b>	<b>31-12-17</b>
Unidad funcional de apoyo diagnostico	1,513,809,475	1,571,656,769
Unidad funcional de mercadeo	555,582,876	795,914,749
Unidad funcional de quirófanos y salas de parto	125,778,480	157,499,316
Unidad funcional de consulta externa	78,614,709	144,534,659
<b>Total.....</b>	<b>2,273,785,540</b>	<b>2,669,605,513</b>

**NOTA 18: Otros Ingresos**

Estos son ingresos que se originan en el desarrollo normal de la empresa, pero que no son generados directamente por la actividad productora de renta. Su composición es la siguiente:

	<b>31-12-18</b>	<b>31-12-17</b>
Financieros	697	86,473,571
Recuperaciones	12,663,370	2,806,932
Diversos	9,089,849	5,612,093
<b>Total.....</b>	<b>21,753,916</b>	<b>94,892,596</b>

**NOTA 19: Gastos de administración**

El siguiente es el detalle de los gastos de administración a 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<b>31-12-18</b>	<b>31-12-17</b>
Gastos de Personal	487,820,472	305,782,994
Arrendamientos	359,692,667	376,129,362
Servicios	321,485,913	428,746,515
Honorarios	189,297,730	740,421,888
Impuestos	171,834,728	52,869,539
Gastos diversos	104,704,933	86,155,574
Gastos de Viaje	81,699,171	79,886,787
Depreciación	78,430,252	105,852,538
Mantenimiento y Reparaciones	52,527,008	69,324,847
Gastos Legales	3,143,372	12,776,989
Contribuciones y Afiliaciones	3,000,000	4,800,000
Amortización	1,905,038	25,062,450
Seguros	-	12,745,807
Deterioro de Cartera	-	107,128,560
<b>Total.....</b>	<b>1,855,541,284</b>	<b>1,908,683,850</b>



**NOTA 20: Otros gastos**

El siguiente es el detalle de otros gastos a 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<b>31-12-18</b>	<b>31-12-17</b>
Gastos financieros	125,885,807	234,474,458
Servicios	92,614,522	160,583,918
Gastos diversos	30,183,841	130,981,358
Gastos de ejercicios anteriores	-	57,537,762
<b>Total.....</b>	<b>248,684,170</b>	<b>523,577,496</b>

**NOTA 21: Impuesto a las Ganancias**

Generalmente la utilidad fiscal difiere de la utilidad contable, en razón a que la normatividad tributaria excluye algunos gastos que no son procedentes fiscalmente, e incluye a su vez algunos ingresos que solo tienen efecto fiscal y no contable.

En razón a lo anterior se elaboró la siguiente conciliación entre la utilidad contable y la renta líquida, así:

Las siguientes son las partidas más significativas que concilian la utilidad contable con la ganancia imponible para efectos del impuesto sobre la renta:

	<b>2,018</b>	<b>2,017</b>
<b>Utilidad contable.....</b>	<b>\$ 197,497,062</b>	<b>\$ 278,679,304</b>
Impuestos sin cumplimiento de requisitos legales		\$ 52,869,539
Diferencias por método de deterioro de cartera IFRS vs Fiscal	-\$ 3,626,392	\$ 83,268,626
Gastos de Operación sin cumplimiento de requisitos legales	\$ 39,481,242	\$ 227,711,885
50% Gravamen a los Movimientos Financieros	\$ 9,623,769	\$ 67,671,593
Gastos sin relación de causalidad	\$ 38,670,225	\$ 130,981,358
Gastos correspondientes a otras vigencias	-\$ 7,912,881	\$ 57,537,762
<b>Renta líquida (base imponible) .....</b>	<b>\$ 273,733,024</b>	<b>\$ 898,720,067</b>

El impuesto diferido se originó en las siguientes diferencias temporarias:

Partida	Vr diferencia temporada	Tasa impositiva	Imp diferido activo	Imp diferido pasivo
Deterioro Cuentas por cobrar	\$ 118,338,089	33%	39,051,569	
Pasivo en moneda extranjera	\$ 161,654,813	33%		53,346,088
<b>Total Impuesto diferido</b>			<b>92,397,657</b>	

En Diciembre de 2.016 fue sancionada la Ley 1819 (Reforma Tributaria Estructural), que trajo cambios en las tarifas del impuesto sobre la renta que serán vigentes a partir del año gravable de 2.017. En este sentido es importante señalar que hasta el año gravable 2016, el impuesto sobre la renta estaba constituido por dos impuestos: El impuesto sobre la Renta y el impuesto para la equidad - Cree.

Para el año 2.017, los impuestos sobre la renta corresponden al 34% de la utilidad fiscal. Más una sobretasa del 6% sobre el valor en que la utilidad fiscal excediera \$800.000.000.

Para el año 2.018, los impuestos sobre la renta corresponden al 33% de la utilidad fiscal.

**NOTA 23: PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La compañía se encuentra obligada a presentar la declaración informativa de Precios de Transferencia Medifertil S.A.S., con sus entidades vinculadas domiciliadas en el exterior de acuerdo con las disposiciones en materia de precios de transferencia contenidas en los artículos 260-1 al 260-11 de Estatuto Tributario que fueron modificadas por la Ley 1607 de 2012, y lo establecido en el Decreto Reglamentario 4349 de 2004, y el Decreto 3030 de 2013. De otra parte, el Parágrafo 1 del Artículo 2 del Decreto 3030 de 2013, establece que no existe obligación de elaborar documentación comprobatoria cuando la sumatoria de la totalidad de operaciones celebradas con vinculados sea inferior a 61.000 UVT. Situación que exceptúa a Medifertil, toda vez que el monto de operaciones realizada con vinculados económicos no supera dichos valores. Además, ninguna de las operaciones con vinculados al ser detalladas por los tipos de operación individualmente no superan el monto de 32.000 UVT, por lo que no se preparará ni enviará documentación comprobatoria.

#### NOTA 24: INDICADORES FINANCIEROS

Los indicadores financieros más importantes son los siguientes:

<u>Razones de Liquidez</u>	<u>31-12-18</u>	<u>31-12-17</u>
Razón corriente	2.56	1.79
Capital de Trabajo	1,179,119,436	804,951,523
EBIDTA	366,496,295	719,766,517
% EBITDA	8.01%	13.38%
 <u>Endeudamiento y Cobertura</u>		
Endeudamiento total	85%	91%
 <u>Rentabilidad</u>		
Margen Operacional	4.34%	5.27%
Margen neto	3.47%	0.20%
Rendimiento de Patrimonio	44.43%	5.22%
Rendimiento de la Inversión	6.78%	0.47%

#### NOTA 25: Hechos posteriores

No se tiene conocimiento de hechos posteriores ocurridos después del periodo que se informa que requieran una revelación o ajuste de acuerdo con lo establecido en la Sección 32 de la NIIF para Pymes.



**JOSE IGNACIO MADERO CERVERA**  
Representante Legal



**HENRY BERNAL ALGARRA**  
Contador Público- Matricula 117034-T



**JULIO FREDYER GARCIA**  
Revisor Fiscal- Matricula 213552-T  
Miembro de Katar Colombia S.A.S.  
Vigencia del Dictamen a 20 de febrero de 2019