

MEDIFERTIL S.A.S.  
Nit. 900.452.020-1

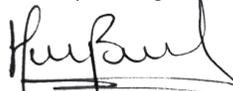
Estado de Situación Financiera Individual  
Por los periodos terminados en 31 de Diciembre 2020 y 2019  
(Cifras en pesos Colombianos)

	<i>Nota</i>	<b>31-dic.-20</b>	<b>31-dic.-19</b>		<i>Nota</i>	<b>31-dic.-20</b>	<b>31-dic.-19</b>
<b>CORRIENTE</b>		<b>1.010.757.425</b>	<b>1.283.478.402</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>494.295.115</b>	<b>528.441.776</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	384.707.917	587.890.830	Obligaciones Financieras	10	1.902.438	18.501.588
Deudores comerciales	4	46.293.809	69.302.724	Cuentas por pagar Comerciales	11	104.326.506	106.736.823
Otras cuentas por cobrar	4	150.040.258	88.834.540	Pasivos por Impuestos Corrientes	12	86.737.159	97.343.000
Impuestos corrientes	5	116.641.988	110.366.086	Obligaciones por beneficios a empleados	13	52.069.122	68.035.041
Inventarios	6	313.073.453	427.084.222	Otros Pasivos	14	249.259.889	237.825.324
				<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.152.522.081</b>	<b>880.591.735</b>
				Cuentas por pagar Comerciales	11	1.152.475.876	880.591.735
				Pasivo por impuesto diferido	9	46.205	
<b>NO CORRIENTE</b>		<b>417.068.015</b>	<b>269.322.114</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.646.817.195</b>	<b>1.409.033.511</b>
Propiedades Planta y Equipo	7	243.693.440	253.675.827	Capital Suscrito y pagado	15	10.000.000	10.000.000
Activos Intangibles	8	1.721.871	5.348.799	Reservas		6.686.602	6.686.602
Gastos Pagados por anticipado	8	1.712.711	0	Resultados del Ejercicio		(362.758.761)	64.936.060
Activos por impuesto diferido	9	169.939.993	10.297.488	Resultados Acumulados		138.058.945	73.122.885
				Ganancias por Adopcion NIIF		(10.978.542)	(10.978.542)
				<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>(218.991.756)</b>	<b>143.767.005</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.427.825.440</b>	<b>1.552.800.516</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.427.825.440</b>	<b>1.552.800.516</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



**JOSE IGNACIO MADERO CERVERA**  
Representante Legal



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



**ANDREA JULIETH RAMOS ERAZO**  
Revisor Fiscal- Matricula 182.231-T  
Miembro de Astaf Auditores y Consultores Contables S.A.S.  
(Vease mi Dictamen a 30 de Marzo de 2021)

**MEDIFERTIL S.A.S.**

Nit. 900.452.020-1

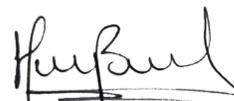
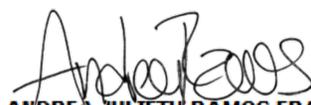
**Estado del resultado integral individual**

Para el período comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2.020 y 2.019

(Cifras en pesos colombianos)

	<b>Nota</b>	<b>31-dic.-20</b>	<b>31-dic.-19</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>3.621.734.168</b>	<b>5.120.910.116</b>
Venta Netas	16	3.910.169.338	5.670.343.791
Devoluciones, rebajas y descuentos		(288.435.170)	(549.433.675)
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>17</b>	<b>(2.377.903.019)</b>	<b>(2.763.552.675)</b>
<b>Utilidad bruta</b>		<b>1.243.831.149</b>	<b>2.357.357.441</b>
Otros Ingresos	18	55.896.019	82.904.650
Gastos de administración	19	(1.602.565.783)	(2.059.402.866)
Otros Gastos	20	(219.191.274)	(199.401.996)
<b>(Pérdida) Utilidad antes de impuestos</b>		<b>(522.029.890)</b>	<b>181.457.229</b>
Gasto por impuesto a las ganancias	21	113.964.641	(34.421.000)
Gasto / Ingreso por impuesto Diferido		45.306.488	(82.100.169)
<b>(Pérdida) Ganancia del año</b>		<b>(362.758.761)</b>	<b>64.936.060</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

**JOSE IGNACIO MADERO CERVERA**  
Representante Legal**HENRY BERNAL ALGARRA**  
Contador Público- Matricula 117034-T**ANDREA JULIETH RAMOS ERAZO**  
Revisor Fiscal- Matricula 182.231-T  
Miembro de Astaf Auditores y Consultores Contables S.A.S.  
(Vease mi Dictamen a 30 de Marzo de 2021)

**MEDIFERTIL S.A.S.**  
**Nit. 900.452.020-1**

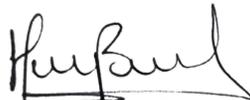
**Estado de Cambios en el Patrimonio individual**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2020 y 2019**  
*(Cifras en pesos Colombianos)*

Concepto	Capital Social	Reserva Obligatoria	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Ganancias por Adopción NIIF	Total Patrimonio
<b>Saldo a 31 de Diciembre de 2.017</b>	<b>10.000.000</b>	<b>6.686.602</b>	<b>181.713.997</b>	<b>10.314.094</b>	<b>(10.978.542)</b>	<b>197.736.151</b>
Movimientos y traslados			10.314.094	(10.314.094)		0
Utilidades retenidas				158.094.793		158.094.793
<b>Saldo a 31 de Diciembre de 2.018</b>	<b>10.000.000</b>	<b>6.686.602</b>	<b>192.028.091</b>	<b>158.094.793</b>	<b>(10.978.542)</b>	<b>355.830.945</b>
Movimientos y traslados			158.094.793	(158.094.793)		0
Utilidades retenidas				64.936.060		64.936.060
Distribucion de utilidades			(277.000.000)			(277.000.000)
<b>Saldo a 31 de Diciembre de 2.019</b>	<b>10.000.000</b>	<b>6.686.602</b>	<b>73.122.885</b>	<b>64.936.060</b>	<b>(10.978.542)</b>	<b>143.767.005</b>
Movimientos y traslados			64.936.060	(64.936.060)		0
Utilidades retenidas				(362.758.761)		(362.758.761)
Distribucion de utilidades						0
<b>Saldo a 31 de Diciembre de 2.020</b>	<b>10.000.000</b>	<b>6.686.602</b>	<b>138.058.945</b>	<b>(362.758.761)</b>	<b>(10.978.542)</b>	<b>(218.991.756)</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



**JOSE IGNACIO MADERO CERVERA**  
Representante Legal



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



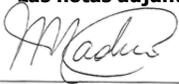
**ANDREA JULIETH RAMOS ERAZO**  
Revisor Fiscal- Matricula 182.231-T  
Miembro de Astaf Auditores y Consultores Contables S.A.S.  
(Vease mi Dictamen a 30 de Marzo de 2021)

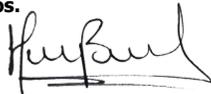
**MEDIFERTIL S.A.S.**  
**Nit 900.452.020-1**

**Estado de flujos de efectivo individual**  
**Por los años que terminados en 31 de Diciembre de 2.020 y 2.019**  
*(Cifras en pesos Colombianos)*

	<b>31-dic.-20</b>	<b>31-dic.-19</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Resultado neto del año	(362.758.761)	64.936.060
Depreciación de propiedades, planta y equipo	66.093.356	81.858.257
Amortización de activos intangibles	3.626.928	3.626.928
Amortización Gastos Pagados por anticipado	3.038.508	
Deterioro de cartera	9.698.811	3.069.053
Gasto por impuesto de renta diferido	(45.306.488)	82.100.169
Gastos por Impuesto de renta	(113.964.641)	34.421.000
	<b>(439.572.287)</b>	<b>270.011.466</b>
<b>Cambios en el capital de trabajo</b>		
Disminución /(inc) en cuentas comerciales por cobrar e impuestos corrientes	7.034.202	(10.865.400)
Disminución/(inc) en inventarios	114.010.770	(154.414.740)
Incremento en otras cuentas por cobrar	(61.205.719)	(23.826.349)
Incremento Gastos pagados por anticipado	(4.751.219)	0
Incremento Impuestos Diferidos	(114.289.812)	0
Incremento/(dis) en cuentas comerciales por pagar y otras cxp	269.473.824	(397.516.151)
Incremento en pasivos por impuestos corrientes	103.358.800	(104.064.201)
Incremento/(dis) en otros pasivos	11.434.565	(85.659.170)
Disminución en beneficios a empleados por pagar	(15.965.919)	(12.924.664)
<b>Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación</b>	<b>(130.472.794)</b>	<b>(519.259.209)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(56.110.969)	(36.963.772)
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(56.110.969)</b>	<b>(36.963.772)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Incremento en obligaciones financieras	(16.599.150)	(2.521.893)
Pago de Dividendos		(277.000.000)
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>(16.599.150)</b>	<b>(279.521.893)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>		
Incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(203.182.913)	(835.744.873)
Saldo al comienzo del año	587.890.830	1.423.635.703
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<b>384.707.917</b>	<b>587.890.830</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
**JOSE IGNACIO MADERO CERVERA**  
 Representante Legal

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

  
**ANDREA JULIETH RAMOS ERAZO**  
 Revisor Fiscal- Matricula 182.231-T  
 Miembro de Astaf Auditores y Consultores Contables S.A.S.  
 (Vease mi Dictamen a 30 de Marzo de 2021)

**Notas a los Estados Financieros terminados en 31 de Diciembre 2020 y 2019  
(Cifras en Pesos Colombianos)****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 Calle 119 # 7-14 Piso 9 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,

Se tiene un contrato marco entre los accionistas para la prestación de servicios y uso de marca con facturación trimestral de acuerdo al valor de los fees aprobados por la asamblea de accionistas.

**1.1 Impactos Coronavirus - COVID 19**

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud –OMS– declaró la propagación del COVID 19 como pandemia, fundamentados principalmente en la velocidad que ha tenido su propagación y al considerar que existe una alta incertidumbre sobre la tasa de mortalidad que empezó a incrementarse de manera acelerada en la mayoría de países del mundo. Por su parte, el 17 de marzo de 2020, el Gobierno Nacional de Colombia declaró el Estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica en todo el territorio nacional a través del decreto 417 de 2020 y el 22 de marzo estableció el Aislamiento Nacional Obligatorio mediante decreto 457 de 2020.

Adicionalmente se han emitido una serie de disposiciones para contener su propagación; tales como: medidas restrictivas excepcionales de circulación, la reducción drástica de las actividades y la emisión de normas de carácter económico, entre otras; que podría tener efectos significativos en la situación financiera, el resultado de las operaciones y flujos de efectivo de la entidad. Los impactos que se han ido generando fueron reconocidos en los Estados Financieros a 31 de diciembre 2020.

Los principales impactos evidenciados en la situación financiera y operaciones de Medifertil SAS, son:

Reducción de los ingresos operacionales. Para el año 2020 Medifertil obtuvo ingresos operacionales por \$3.621,73 Millones, los cuales representan una disminución del 29% (\$1.499 millones) con respecto al año 2019 (\$5.120,9 Millones), generada especialmente por el cierre total la operación en el periodo del 22 de marzo al 07 de mayo de 2020, y a una ostensible reducción de la demanda para los siguientes meses.

Para mitigar los impactos de la restricciones generadas por la pandemia, la entidad:

- Otorgó vacaciones a todos los trabajadores por 10 días en el mes de abril (algunas de estas anticipadas)
- Redujo la jornada laboral, como fórmula para efectuar reducción de salario básico en acuerdo con los trabajadores entre mayo y noviembre 2020.
- Logró acuerdo para reducir el canon de arrendamiento en un 50% para los meses de mayo a septiembre y una reducción del 30% de octubre a diciembre 2020.
- Accedió al PAEF, que es un programa del Gobierno Nacional para apoyar y proteger el empleo formal a través de un subsidio directo al pago de nómina de trabajadores dependientes creado mediante Decreto 639 de 2020 con el cual se recibieron Subvenciones por \$45 millones.
- Se acogió al Decreto 558 de 2020 del Gobierno Nacional por medio del cual se implementaba una reducción temporal de 16% a 3% en los aportes correspondientes al Sistema General de Pensiones, por los meses de abril y mayo. Sin embargo la Corte Constitucional declaró inexecutable este decreto. A la fecha de este informe, no ha sido expedida la reglamentación que determine el mecanismo para cancelar los valores que se dejaron de pagar por los periodos en mención.

**1.2 Negocio en Marcha**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la gerencia de Medifertil S.A.S. no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

A pesar crisis generada por la pandemia el modelo de negocio de Mediferti SAS continua vigente ya que se cuenta con pacientes pendientes de realizar su tratamiento quienes han realizado abonos para conservar precio, en total son 23 pacientes con un total de ingresos pendientes por recibir de \$ 251.660.044. Estos tratamientos se realizarán en el año 2021.

Se tiene un presupuesto definido para el año 2021, con proyecciones similares a las alcanzadas en la vigencia 2019, lo que lo hace alcanzable en el tiempo.

Este presupuesto, permite proyectar un resultado positivo después de impuestos para el año 2021 de \$459.082.143 lo que permitiría recuperar la pérdida generada en el año 2020 de -\$362.758.761 y generar una utilidad estimada de \$96.323.382.

En disponible al cierre del año 2020 es de \$384.707.917 y en cuentas por pagar a proveedores (excluyendo la deuda con vinculados y los anticipos a clientes) \$ 245.035.225 no se cuenta con ninguna factura vencida o retrasos en pagos a proveedores.

El flujo de caja con los ingresos proyectados permite tener liquidez constante durante el año, sin tener que recurrir a fuentes de financiamiento externas.

## **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, Decreto 2496 de 2015, Decreto 2131 de 2016 y Decreto 2170 de 2017, 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 por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, clasificado por activos y pasivos corrientes y no corrientes, y se presenta con base en 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 al 31 de diciembre 2020 y 2019 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 al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

El Estado de Cambios en el Patrimonio al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

#### **2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el estado de Situación Financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho periodo.

#### **2.5 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.

#### **2.6 Bases de contabilidad de devengo o acumulación**

Medifertil S.A.S. elabora sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación (o devengo). De acuerdo con la base contable de acumulación (o devengo), las partidas se reconocerán como activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento para esas partidas establecidos en las NIIF .

#### **2.7 Conversión en moneda extranjera**

La Moneda extranjera es aquella diferente a la moneda funcional de Medifertil S.A.S. Las transacciones en monedas extranjeras son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de cada transacción. Los activos o pasivos originados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional, peso colombiano a la fecha de cambio o a la fecha de cierre en el Estado de Situación Financiera. Las diferencias en cambio que se generan pueden ser a favor o en contra, su efecto neto se presenta en los Resultados Integrales de cada periodo.

#### **2.8 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 informa.

#### **2.9 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 \$21.945.000.

#### **2.10 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 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.

### 2.11 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%
Vehiculos - Automoviles	Entre 10 y 20 años	0%
Vehiculos - Motocicletas	Entre 5 y 8 años	0%

### 2.12 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 costos atribuibles para dejarlos en condiciones de venta.

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

En la medición posterior, los inventarios al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor.

El Valor neto de realización es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

### 2.13 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%

### 2.14 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.

### 2.15 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 depreciaran con base en las vidas útiles determinadas conforme a la Política 7 de Propiedades Planta y Equipo.

### 2.16 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, o mediante el análisis de casos de deudores con base en la historia clínica de los pacientes en los cuales se pueda estimar razonablemente otras condiciones para efectuar deterioro:

	<b>181-360</b>	<b>mayor 360</b>
<b>Porcentaje deterioro</b>	<b>10%</b>	<b>100%</b>

### 2.17 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.

### 2.18 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta, 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 sobre la renta por el período corriente se presentará en de manera independiente del impuesto diferido.

Impuestos sobre la renta corriente:

El impuesto corriente es la cantidad a pagar o a recuperar por el impuesto de renta y complementarios corrientes, se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. 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 y, en caso necesario, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Para determinar la provisión de impuesto de renta y complementarios, la Compañía hace su cálculo a partir del mayor valor entre la utilidad gravable o la renta presuntiva (rentabilidad mínima sobre el patrimonio líquido del año anterior que la ley presume para establecer el impuesto sobre las ganancias).

El impuesto diferido se reconoce utilizando el método del pasivo, determinado sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales y el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros.

Los pasivos por impuesto diferido son los importes a pagar en el futuro en concepto de impuesto a las ganancias relacionadas con las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a recuperar por concepto de impuesto a las ganancias debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. Se entiende por diferencia temporaria la existente entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal.

## 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:

	<u>31-12-20</u>	<u>31-12-19</u>
Bancos Nacionales	379,884,684	586,074,730
Caja General	4,823,233	1,816,100
<b>Total.....</b>	<b>384,707,917</b>	<b>587,890,830</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 presentó 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 2020

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>				
Clientes Nacionales	165,404,245	-131,391,751	12,281,315	46,293,809
<b>Otras cuentas por cobrar</b>				
Anticipos y Avances			41,869,255	41,869,255
Cuentas por cobrar a trabajadores			107,878,402	107,878,402
Reclamaciones			292,601	292,601
<b>Total Cuentas Comerciales por cobrar</b>	<b>165,404,245</b>	<b>-131,391,751</b>	<b>162,321,573</b>	<b>196,334,067</b>

##### Al 31 de diciembre de 2019

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>				
Clientes Nacionales	137,250,880	-121,692,940	53,744,784	69,302,724
<b>Otras cuentas por cobrar</b>				
Anticipos y Avances			32,273,546	32,273,546
Cuentas por cobrar a trabajadores			52,860,430	52,860,430
Reclamaciones			3,700,564	3,700,564
<b>Total Cuentas Comerciales por cobrar</b>	<b>137,250,880</b>	<b>-121,692,940</b>	<b>142,579,324</b>	<b>158,137,264</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 2019	51,917,390	1,827,394	500,000	136,750,880	190,995,664
A 31 de Diciembre 2020	12,281,315	-	8,920,616	156,483,629	177,685,560

## 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:

	<u>31-12-20</u>	<u>31-12-19</u>
Saldo a favor en declaraciones	54,141,000	20,000,000
Retención en la Fuente	33,082,126	47,512,701
Autorretencion Renta	29,418,862	41,067,200
Impuesto de Industria y Comercio	-	1,786,185
<b>Total.....</b>	<b>116,641,988</b>	<b>110,366,086</b>

## NOTA 6: Inventarios

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

	<u>31-12-20</u>	<u>31-12-19</u>
<b>Mercancías no fabricadas por la empresa</b>		
Medicamentos	81,089,520	119,343,584
Insumos de Laboratorio-Salas	87,168,409	95,993,416
Banco de Ovulos	144,815,523	211,747,222
<b>Total.....</b>	<b>313,073,453</b>	<b>427,084,222</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 2020 y 2019

	<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 2019	11,890,000	124,868,618	161,152,645	630,206,694	928,117,957
Adquisiciones	-	-	27,652,119	28,458,850	56,110,969
Disposiciones	-	-	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre 2020	11,890,000	124,868,618	188,804,764	658,665,544	984,228,926

### Depreciación acumulada de PPyE

Saldo al 31 de diciembre de 2019	11,890,000	105,658,231	116,130,414	440,763,485	674,442,130
Depreciación anual	-	5,270,112	16,680,726	44,142,518	66,093,356
Reclasificación saldo depreciación	-	3,083,055	4,695,366	7,778,421	-
Depreciación acum. de los activos dispuestos	-	-	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre 2020	11,890,000	114,011,398	137,506,506	477,127,582	740,535,486

### Importe en libros

Saldo a 31 de diciembre 2020	-	10,857,220	51,298,258	181,537,962	243,693,440
------------------------------	---	------------	------------	-------------	-------------

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 y Gastos pagados por anticipado**

Los siguientes son los activos intangibles reconocidos por Medifertil SAS a 31 de diciembre 2020 y 2019

	<b>SOFTWARE</b>
<b>Costo de los Intangibles</b>	
Saldo al 31 de diciembre de 2019	10,880,765
Adquisiciones	-
Traslados - Bajas	-
<b>Saldo a 31 de diciembre 2020</b>	<b>10,880,765</b>
<b>Amortización acumulada de Intangibles</b>	
Saldo al 31 de diciembre de 2019	5,531,966
Amortización anual	3,626,928
Amortización acum. Intangibles	-
<b>Saldo a 31 de diciembre 2020</b>	<b>9,158,894</b>
<b>Importe en libros</b>	
<b>Saldo a 31 de diciembre 2020</b>	<b>1,721,871</b>

Los Gastos pagados por anticipado a 31 de diciembre comprenden:

	<u><b>31-12-20</b></u>	<u><b>31-12-19</b></u>
Otros - Membresias	1,712,711	-
<b>Total.....</b>	<b>1,712,711</b>	<b>-</b>

Corresponde al saldo de los pagos anticipados por las membresias a Datacredito y ACCERH

**NOTA 9: Impuestos Diferidos**

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

	<u><b>31-12-20</b></u>	<u><b>31-12-19</b></u>
Impuesto de Renta Diferido Activo	169,939,993	10,297,488
Impuesto de Renta Diferido Pasivo	-	46,205
<b>Total.....</b>	<b>169,893,788</b>	<b>10,297,488</b>

**Detalle de las diferencias Temporarias:**

Partida	Vr en libros	Base fiscal	Diferencia Temporaria	Tarifa renta	Impuesto diferido
Deterioro de Cartera	- 131,391,751	- 120,652,223	- 10,739,528	31%	3,329,254
Depreciacion acumulada Equipo de oficina	- 114,011,398	- 109,254,825	- 4,756,573	31%	1,474,538
Depreciacion acumulada Equipo Medico cientifico	- 477,127,582	- 459,168,804	- 17,958,778	31%	5,567,221
Amortizacion Acumulada - Licencias	- 9,158,894	- 6,257,344	- 2,901,550	31%	899,481
Pasivo en moneda extranjera	- 7,441,660	- 7,590,707	149,047	31%	- 46,205
Pasivo compañías Vinculadas	- 1,152,475,876	- 1,009,315,591	- 143,160,285	31%	44,379,688
Pérdida Antes de Impuestos			- 380,966,040	30%	114,289,812
<b>TOTAL</b>					<b>169,893,788</b>

**NOTA 10: Obligaciones financieras**

A continuación, se relacionan las obligaciones financieras con las que al cierre del 2020 y 2019 quedó Medifertil SAS

	<u>31-12-20</u>	<u>31-12-19</u>
Tarjeta de Crédito - Helm Bank	1,902,438	15,367,771
Tarjeta de Crédito - Bancolombia	-	3,133,817
<b>Total.....</b>	<b>1,902,438</b>	<b>18,501,588</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 2020 y 2019:

	<u>31-12-20</u>	<u>31-12-19</u>
Proveedores	87,927,345	78,961,285
Costos y Gastos por pagar	16,399,161	27,775,538
<b>Total a corto plazo .....</b>	<b>104,326,506</b>	<b>106,736,823</b>
	<u>31-12-20</u>	<u>31-12-19</u>
Cuentas por pagar a Vinculados económicos	1,152,475,876	880,591,735
<b>Total a largo plazo .....</b>	<b>1,152,475,876</b>	<b>880,591,735</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 2020 y 2019:

	<b><u>31-12-20</u></b>	<b><u>31-12-19</u></b>
Impuestos sobre la renta y complementarios	325,171	34,421,000
Retención en la fuente retenido	27,797,000	25,688,000
Retenciones y aportes de nómina	15,932,800	14,809,300
Acreedores varios	34,952,188	13,049,700
Industria y comercio por pagar	6,356,000	7,826,000
Impuesto de I.C.A. retenido	1,374,000	1,549,000
<b>Total.....</b>	<b>86,737,159</b>	<b>97,343,000</b>

El valor correspondiente a Impuesto sobre la Renta corresponde a la provisión del año 2020, la cual puede sufrir variaciones una vez se realice la depuración en la declaración privada.

El valor correspondiente a Acreedores Varios incluye la causación del gasto correspondiente a los aportes de los meses de abril y mayo 2020, dado que la Corte Constitucional declaró inexecutable el Decreto 558 de 2020 por medio del cual se implementaba una reducción temporal de 16% a 3% en los aportes correspondientes al Sistema General de Pensiones, en el marco de la emergencia económica, social y ecológica derivada de la pandemia de la covid-19.

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

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

	<b><u>31-12-20</u></b>	<b><u>31-12-19</u></b>
Prestaciones sociales consolidadas	52,069,122	68,035,041
<b>Total.....</b>	<b>52,069,122</b>	<b>68,035,041</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 2020 y 2019 por otros pasivos:

	<b><u>31-12-20</u></b>	<b><u>31-12-19</u></b>
Para Obligaciones Fiscales	71,512,879	71,512,879
Anticipos y Avances Recibidos	177,747,011	166,312,445
<b>Total.....</b>	<b>249,259,889</b>	<b>237,825,324</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 2019-2020 no presenta modificaciones.

	<b><u>31-12-20</u></b>	<b><u>31-12-19</u></b>
Capital Social	10,000,000	10,000,000
Reservas	6,686,602	6,686,602
Resultados del Ejercicio	- 362,758,761	64,936,060
Resultados Acumulados	138,058,945	73,122,885
Ganancias por Adopción NIIF	- 10,978,542	-10,978,542
<b>Total.....</b>	<b>- 218,991,756</b>	<b>143,767,005</b>

#### NOTA 16: Ventas Netas

El rubro de Ingresos operacionales durante el año 2020 y 2019, se compone por:

	<b><u>31-12-20</u></b>	<b><u>31-12-19</u></b>
Unidad funcional de apoyo diagnostico	2,625,679,326	3,933,264,279
Unidad funcional de mercadeo	1,064,028,612	1,398,214,970
Fertilidad	207,856,100	296,208,300
Unidad funcional de quirófanos y salas de parto	12,605,300	42,656,242
Devoluciones, Rebajas y Descuentos en Ventas	-288,435,170	-549,433,675
<b>Total.....</b>	<b>3,621,734,168</b>	<b>5,120,910,116</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 2020 y 2019:

	<b><u>31-12-20</u></b>	<b><u>31-12-19</u></b>
Unidad funcional de apoyo diagnostico	1,453,700,579	1,564,234,932
Unidad funcional de mercadeo	588,309,712	718,398,334
Unidad funcional de quirófanos y salas de parto	116,159,119	106,287,412
Unidad funcional de consulta externa	219,733,609	374,631,997
<b>Total.....</b>	<b>2,377,903,019</b>	<b>2,763,552,675</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><u>31-12-20</u></b>	<b><u>31-12-19</u></b>
Financieros	1,130,854	69,788,066
Diversos	5,713,220	9,175,375
Subvenciones	45,197,810	
Recuperaciones	3,854,134	3,871,210
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo	-	70,000
<b>Total.....</b>	<b>55,896,019</b>	<b>82,904,650</b>

El ingreso por Subvenciones corresponde al PAEF, que es un programa del Gobierno Nacional para apoyar y proteger el empleo formal a través de un subsidio directo al pago de nómina de trabajadores dependientes creado mediante Decreto 639 de 2020.

**NOTA 19: Gastos de administración**

El siguiente es el detalle de los gastos de administración a 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	<b><u>31-12-20</u></b>	<b><u>31-12-19</u></b>
Gastos de Personal	423,015,868	450,271,769
Arrendamientos	353,402,780	484,646,514
Servicios	311,881,314	486,855,946
Honorarios	250,256,010	303,689,334
Impuestos	34,361,895	50,529,592
Gastos diversos	65,261,309	78,488,080
Gastos de Viaje	26,029,243	70,160,266
Depreciación	66,093,356	81,858,241
Mantenimiento y Reparaciones	54,775,991	28,872,529
Gastos Legales	3,972,278	4,100,293
Contribuciones y Afiliaciones	-	3,300,000
Amortización	3,626,928	3,626,928
Seguros	190,000	9,934,321
Deterioro de Cartera	9,698,811	3,069,053
<b>Total.....</b>	<b>1,602,565,783</b>	<b>2,059,402,866</b>

**NOTA 20: Otros gastos**

El siguiente es el detalle de otros gastos a 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	<b>31-12-20</b>	<b>31-12-19</b>
Gastos financieros	185,414,962	95,304,379
Gastos diversos	33,776,311	93,680,749
Servicios		10,416,868
<b>Total.....</b>	<b>219,191,274</b>	<b>199,401,996</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>2,020</b>	<b>2,019</b>
<b>Perdida / Utilidad contable.....</b>	<b>-\$ 522,029,890</b>	<b>\$ 181,457,229</b>
Diferencias por método de deterioro de cartera IFRS vs Fiscal	-\$ 41,940,787	-\$ 86,563,482
Gastos de Operación sin cumplimiento de requisitos legales	\$ 12,574,992	-\$ 28,446,988
50% Gravamen a los Movimientos Financieros	\$ 7,306,653	\$ 13,948,919
Gastos sin relación de causalidad	\$ 9,122,130	\$ 93,680,749
Gastos correspondientes a otras vigencias	\$ 24,654,181	
Diferencia en cambio realizado	\$ 121,061,555	-\$ 69,770,453
Diferencia depreciación NIIF - Fiscal	\$ 6,834,350	
Diferencia amortización NIIF - Fiscal	\$ 1,450,775	
<b>Renta líquida (base imponible) .....</b>	<b>-\$ 380,966,040</b>	<b>\$ 104,305,973</b>
<b>Impuesto de renta</b>	<b>-\$ 114,289,812</b>	<b>\$ 34,421,000</b>
<b>Renta Presuntiva</b>	<b>\$ 325,171</b>	

El impuesto diferido se originó en las siguientes diferencias temporarias:

Partida	Vr diferencia temporaria	Tasa impositiva	Imp diferido activo	Imp diferido pasivo
Deterioro de Cartera	\$ (10,739,528)	31%	3,329,254	
Depreciacion acumulada Equipo de oficina	\$ (4,756,573)	31%	1,474,538	
Depreciacion acumulada Equipo Medico científico	\$ (17,958,778)	31%	5,567,221	
Amortizacion Acumulada - Licencias	\$ (2,901,550)	31%	899,481	
Pasivo en moneda extranjera	\$ 149,047	31%		46,205
Pasivo compañías Vinculadas	\$ (143,160,285)	31%	44,379,688	
Pérdida Antes de Impuestos	\$ (380,966,040)	30%	114,289,812	

**Total Impuesto diferido                      169,939,994                      46,205**

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.

Para el año 2.019 los impuestos sobre la renta corresponden al 33% de la utilidad fiscal.

Para el año 2.020 los impuestos sobre la renta corresponden al 32% 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 de elaborar documentación comprobatoria, 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 envió documentación comprobatoria.

#### **NOTA 24: INDICADORES FINANCIEROS**

Los indicadores financieros mas importantes son los siguientes:

##### **Razones de Liquidez**

	<b><u>31-12-20</u></b>	<b><u>31-12-19</u></b>
EBIDTA	-502,701,356	295,542,776
% EBITDA	-13.7%	5.8%

##### **Endeudamiento y Cobertura**

Endeudamiento total	91%	85%
---------------------	-----	-----

##### **Rentabilidad**

Margen Operacional	-14.41%	3.54%
Margen neto	-10.02%	1.27%

Rendimiento de Patrimonio	-252.32%	18.25%
Rendimiento de la Inversión	4.18%	6.78%

#### **NOTA 25: Hechos posteriores**

No se tiene conocimiento de otros 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.