



EUSALUD S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por los Años Terminados Diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en pesos colombianos)

	Capital Social	Ajuste por Convergencias	Resultado del ejercicio	Resultado Ejercicios Anteriores	Reservas legal	Reserva Extraordinaria	Superávit por Valorización	Superávit de capital	Total
31 de Diciembre de 2020	3,391,575,000	427,736,293	79,974,251	7,511,755,751	1,128,870,686	0	0	288,558,800	12,828,470,782
Resultado neto del ejercicio			158,301,265						158,301,265
Pago de dividendos			-79,974,251	-302,206,389					-382,180,640
31 de Diciembre de 2021	3,391,575,000	427,736,293	158,301,265	7,209,549,362	1,128,870,686	0	0	288,558,800	12,604,591,407
Resultado neto del ejercicio			313,447,634						313,447,634
Pago de dividendos			-158,301,265	-262,257,669					-420,558,934
31 de Diciembre de 2022	3,391,575,000	427,736,293	313,447,634	6,947,291,694	1,128,870,686	0	0	288,558,800	12,497,480,108
Resultado neto del ejercicio			106,065,846						106,065,846
Pago de dividendos			-313,447,634	-2,653,376,142					-2,966,823,776
31 de Diciembre de 2023	3,391,575,000	427,736,293	106,065,846	4,293,915,551	1,128,870,686	0	0	288,558,800	9,636,722,177

Victor Guillermo Montagut C.
 Representante Legal

Deysi Milena Salazar Alarcon
 Revisor fiscal
 Designado por Kreston RM S.A
 TP 241815-T
 (Ver Dictamen Adjunto DF-0233-23)

Esneider Franco Rojas
 Contador Publico
 T.P 134620 -T



EUSALUD S.A.
NIT: 800227072-8

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los Años Terminados Diciembre de 2023 y 2022
(Cifras Expresadas en Pesos Colombianos)

	2023		2022
	DICIEMBRE		Diciembre
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION			
Ganancia antes de Impuestos	106,065,847		313,447,635
Provisión de cartera	1,328,481,761		2,512,651,006
Depreciación acumulada	1,623,200,387		1,703,433,040
Gasto por impuesto de Renta	103,989,000		630,072,000
Gasto por impuesto Diferido	<u>100,000,000</u>		<u>50,000,000</u>
EFFECTIVO GENERADO EN LA OPERACIÓN	3,261,736,995		5,209,603,681
CAMBIOS EN LAS PARTIDAS OPERACIONALES			
	-2,735,456,506		-3,352,204,824
Aumento en Cuentas Comerciales por Cobrar	-5,129,423,523		-76,668,780
Disminución en Activos por impuestos corrientes	47,083,697		-22,104,573
Aumento en Inventarios	-117,494,407		-160,867,450
Aumento en Cuentas Comerciales por pagar	4,018,646,801		-2,181,345,282
Disminución en Cuentas por pagar por impuestos	-770,641,903		-419,314,959
Disminución Pasivos Financieros Corrientes	-789,462,471		-1,121,038,910
Aumento en Obligación por beneficios a empleados	137,866,635		455,142,837
Disminución en Provisiones	<u>-132,031,335</u>		<u>173,992,294</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES POR OPERACIÓN	526,280,489		1,857,398,857
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Disminución en Inversiones a Valor Razonable	255,599,642		-45,326,279
Disminución en Propiedades planta y equipo	2,017,669,554		-1,018,921,705
Disminución en Intangibles	564,962,152		14,578,340
Aumento Anticipo de Impuestos	<u>-150,113,289</u>		<u>-180,250,655</u>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	2,688,118,059		-1,229,920,300
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION			
Disminución en Pasivos Financieros Largo plazo	-773,499,081		-358,741,080
Disminución en Cuentas Comerciales por pagar	-458,905,345		743,700,795
Dividendos Decretados	<u>-2,966,823,776</u>		<u>-420,558,934</u>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION	-4,199,228,202		-35,599,219
DISMINUCION NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFECTIVO			
	-984,829,653		591,879,339
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	<u>1,366,526,107</u>		<u>774,646,768</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>381,696,453</u>		<u>1,366,526,107</u>

Las notas adjuntas hacen parte integral de los estados financieros.

Victor Guillermo Montagut
Representante Legal

Deysi Milena Salazar Alarcón
Revisor Fiscal
Designado por Kreston RM S.A.
TP 241815-T
(Ver Dictamen Adjunto DF-0233-23)

Esneider Franco Rojas
Contador
TP 134620-T



INGRESOS OPERACIONALES	Rev.	2023	2022	Análisis Horizontal	
				Variación	%
Materno		24,585,121,940	23,347,327,122	1,237,794,818	5%
Tratamiento Medico Prioritario		796,186,032	553,719,925	242,466,107	44%
UCIN		12,809,803,393	12,557,295,508	252,507,884	2%
UCIA		1,132,010,266	1,114,673,048	17,337,218	2%
Docencia Servicios		0	10,061,571	-10,061,571	-100%
Centro Mayor		0	54,311,833	-54,311,833	-100%
Ginecobstetricia		9,609,568,115	8,894,853,148	714,714,968	8%
Consulta Externa		237,554,135	162,412,089	75,142,046	46%
Ortopedia		24,066,993,676	20,429,742,625	3,637,251,051	18%
Urgencia		1,639,393,132	1,711,111,626	-71,718,495	-4%
Consulta externa		646,127,230	740,732,358	-94,605,128	-13%
UCIA		3,747,683,647	2,195,436,550	1,552,247,097	71%
Cirugía de Ortopedia		10,427,750,989	8,011,761,338	2,415,989,651	30%
Centro de rehabilitación		454,013,439	384,112,008	69,901,431	18%
Hospitalización		7,152,025,239	7,386,588,744	-234,563,505	-3%
Centros Médicos Ambulatorios		6,336,601,502	6,525,258,713	-188,657,211	-3%
Mandalay		1,502,162,121	1,720,748,771	-218,586,650	-13%
Fontibón		1,031,341,277	1,029,623,763	1,717,514	0%
Chía		590,666,005	417,439,771	173,226,234	41%
Chapinero		904,075,247	755,121,527	148,953,720	20%
Suba		742,933,412	918,005,777	-175,072,365	-19%
Telemedicina		297,513,972	459,915,688	-162,401,716	-35%
Odontología		0	210,000	-210,000	-100%
Centro mayor		156,758,144	17,533,280	139,224,864	794%
Restrepo		1,111,151,324	1,206,660,136	-95,508,812	-8%
Devoluciones Rebajas y Descuentos					
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	18	54,988,717,118	50,302,328,460	4,686,388,658	9%
COSTOS:					
Materno		19,049,485,220	17,487,741,666	1,561,743,554	0%
Tratamiento Medico Prioritario		655,960,707	679,756,209	-23,795,502	-4%
UCIN		7,693,630,392	7,285,942,045	407,688,347	6%
UCIA		1,596,044,056	1,526,121,609	69,922,447	5%
Docencia Servicios		928,470	3,266,610	-2,338,140	-72%
Centro Mayor		0	34,337,231	-34,337,231	-100%
Ginecobstetricia		8,625,780,983	7,630,831,935	994,949,048	13%
Consulta Externa		477,140,611	327,486,026	149,654,585	46%
Ortopedia		17,663,637,578	14,318,560,928	3,345,076,650	23%
Urgencia		1,441,735,953	1,778,930,823	-337,194,870	-19%
Consulta externa		346,444,996	390,715,167	-44,270,172	-11%
UCIA		4,002,586,623	3,318,578,413	684,008,210	21%
Cirugía de Ortopedia		8,096,786,071	5,909,446,692	2,187,339,379	37%
Centro de rehabilitación		314,256,250	258,297,151	55,959,099	22%
Hospitalización		3,461,827,685	2,662,592,682	799,235,003	30%
Centros Médicos Ambulatorios		4,089,285,307	4,117,555,130	-28,269,823	-1%
Mandalay		914,653,225	996,262,523	-81,609,298	-8%
Fontibón		707,879,502	703,790,625	4,088,877	1%
Chía		485,735,790	324,853,839	160,881,951	50%
Chapinero		506,191,040	396,989,125	109,201,915	28%
Suba		537,670,950	620,108,122	-82,437,172	-13%
Telemedicina		158,904,675	132,979,626	25,925,049	19%
Centro Mayor		95,029,172	39,279,387	55,749,785	142%
Restrepo		683,220,953	903,291,883	-220,070,931	-24%
TOTAL COSTOS	19	40,802,408,105	35,923,857,724	4,878,550,380	14%
UTILIDAD BRUTA		14,186,309,013	14,378,470,736	-192,161,722	-1%
Gastos de Administración	20	13,165,202,374	13,322,819,279	-157,616,905	-1%
Gastos de Venta	21	498,606,905	516,487,667	-17,880,762	-3%
Ingresos por Recuperaciones	22	1,652,012,676	1,836,075,246	-184,062,570	-10%
Otros Gastos	23	0	17,086,940	-17,086,940	-100%
UTILIDAD OPERACIONAL (EBIT)		2,174,512,411	2,358,151,895	-183,639,485	-8%
Depreciación		1,623,200,387	1,703,433,040	-80,232,653	-5%
Amortización		35,022,063	0	35,022,063	100%
Provisión		1,572,182,556	2,512,651,006	-940,468,450	-37%
EBITDA		5,404,917,417	6,574,235,941	-1,169,318,525	-18%
Ingresos Financieros y Otros	24	297,323,680	406,928,489	-109,604,809	-27%
Costos Financieros	25	2,161,781,239	1,771,560,749	390,220,489	22%
UTILIDAD ANTES DE TAX		310,054,852	993,519,635	-683,464,783	-69%
Impuesto de Renta	26	203,989,000	680,072,000	-476,083,000	-70%
UTILIDAD NETA DEL PERÍODO		106,065,847	313,447,635	-207,381,788	-66%

Las notas adjuntas hacen parte integral de los estados financieros.


 Victor Guillermo Montagut
 Representante Legal


 Deysi Milena Salazar Alarcon
 Revisor fiscal
 Designado por Kreston RM S.A
 TP. 241815 - T


 Eneider Franco Rojas
 Contador Publico
 T.P. 134620 - T

EUSALUD S.A.
NIT: 800227072-8
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Por los Años Terminados Diciembre de 2023 y 2022
(Cifras Expresadas en Pesos Colombianos)



ACTIVO		Rev.	2023		2022		Análisis Horizontal	
					Variación	%		
ACTIVO CORRIENTE								
Efectivo y equivalentes al efectivo	3		381,696,453	1,366,526,107	-984,829,653	-72%		
Cuentas comerciales por cobrar	4		20,963,594,338	17,162,652,578	3,800,941,761	22%		
Activos por impuestos corrientes	5		6,515,825	53,599,522	-47,083,697	-88%		
Inventarios	6		1,427,190,821	1,309,696,414	117,494,407	9%		
Inversiones instrumentos derivados	7		47,922,556	303,522,198	-255,599,642	-84%		
Otros no financieros	11		0	0	0	0%		
Total Activo Corriente			22,826,919,993	20,195,996,818	2,630,923,175	13%		
ACTIVO NO CORRIENTE								
Propiedad planta y equipos	8		4,054,138,842	7,695,008,783	-3,640,869,942	-47%		
Intangibles distintos a la plusvalía	9		7,109,129,342	7,674,091,493	-564,962,152	-7%		
Anticipos de impuestos y contribuciones	10		1,934,265,458	1,784,152,169	150,113,289	8%		
Impuesto diferido	27		340,969,410	440,969,410	-100,000,000	-23%		
					0	0%		
					0	0%		
Total Activo no Corriente			13,438,503,051	17,594,221,855	-4,155,718,804	-24%		
TOTAL ACTIVO			36,265,423,044	37,790,218,673	-1,524,795,629	-4%		

PASIVO		Rev.	2023		2022		Análisis Horizontal	
					Variación	%		
PASIVO CORRIENTE								
Cuentas por pagar	12		12,517,174,066	8,498,527,265	4,018,646,801	47%		
Impuestos	13		337,324,885	1,003,977,788	-666,652,903	-66%		
Pasivos financieros corrientes	14		2,301,987,842	3,091,450,312	-789,462,471	-26%		
Beneficios a empleados	15		1,600,977,015	1,463,110,380	137,866,635	9%		
Otros Pasivos Corrientes	16		526,184,799	658,216,134	-132,031,335	-20%		
Total Pasivo Corriente			17,283,648,607	14,715,281,880	2,568,366,727	17%		
PASIVO NO CORRIENTE								
Otros Pasivos No Corrientes	12		848,852,035	1,307,757,380	-458,905,345	-35%		
Pasivo por impuestos diferidos	0		0	0	0	0%		
Financieros no corrientes	14		8,496,200,225	9,269,699,306	-773,499,081	-8%		
Total Pasivo no Corriente			9,345,052,260	10,577,456,686	-1,232,404,426	-12%		
TOTAL PASIVO			26,628,700,867	25,292,738,566	1,335,962,301	5%		
PATRIMONIO								
Capital emitido	17		3,391,575,000	3,391,575,000	0	0%		
Resultados del ejercicio	ERI		106,065,846	313,447,637	-207,381,791	-66%		
Resultados acumulados	17		4,293,915,551	6,947,291,690	-2,653,376,139	-38%		
Prima de emisión	17		288,558,800	288,558,800	0	0%		
Transición al nuevo marco técnico normativo	17		427,736,293	427,736,293	0	0%		
Otras reservas	17		1,128,870,686	1,128,870,686	0	0%		
TOTAL PATRIMONIO			9,636,722,177	12,497,480,107	-2,860,757,930	-23%		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			36,265,423,044	37,790,218,673	-1,524,795,628	-4%		

Las notas adjuntas hacen parte integral de los estados financieros.

Victor Guillermo Montagut
Representante Legal

Deysi Milena Salazar Alarcon
Revisor fiscal
Designado por Kreston RM S.A
TP. 241815 - T

(Ver Dictamen Adjunto DF-0233-23)

Esneider Franco Rojas
Contador Publico
T.P. 134620 - T

EUSALUD S.A.
NIT: 800227072-8

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

Índice

- 2. Reseña histórica
- 4. Indicadores financieros
- 6. Estado de situación financiera
- 9. Revelaciones a los estados financieros

Reseña Histórica

La clínica Eusalud S.A nació en el mes de octubre de 1997 como continuidad al proyecto del Dr. Crisanto Montagut, Médico Cirujano, ofreciendo los servicios de urgencias de baja complejidad y hospitalización básica de pediatría a los pacientes del desaparecido Instituto del Seguro Social, alcanzando una facturación mensual de 72 millones de pesos.

Durante el 2000 se continúa con la prestación de los servicios de urgencias de baja complejidad y hospitalización básica de pediatría con 40 camas y surge el servicio de unidad de recién nacido con 18 Camas, para este año la facturación ascendió a los 138 millones mensuales.

En el 2001 se mantienen los servicios antes descritos y se adiciona 6 camas de cuidados intensivos lo que permite tener una facturación de 348 millones de pesos. En el año 2002 los servicios se amplían con 18 camas de Ginecobstetricia, salas de parto y de cirugía, lo que permite alcanzar una facturación de 427 millones mensuales.

Eusalud para el año 2003, 2004 y 2005 cuenta con la Clínica Materno Infantil y la central de urgencias en Kennedy, la facturación ascendió a los 596 millones mensuales y para el año 2006, aumenta la capacidad instalada con 60 camas de pediatría, nace la sede administrativa y se da el nombramiento a la Junta Directiva externa llegando a una facturación promedio mensual de 875 millones de pesos.

En el año 2008 se tomó la decisión de cerrar cuidados intensivos pediátricos y se amplía ginecobstetricia (prepartos, partos, cirugía, hospitalización y unidad de recién nacidos)

En el mismo año, la clínica alcanzó la certificación ISO 9001 gracias al constante esfuerzo por mejorar sus procesos a través de importantes cambios estructurales y tecnológicos, por su parte la facturación llegó a los 1.342 millones de pesos mensuales.

En el año 2011 se contaba con 4 sedes, Clínica materno infantil en Chapinero, Clínica pediátrica II nivel en Kennedy, Clínica ortopedia en Mandalay y UCIA en Clínica San Nicolás, se realizó el cambio de imagen corporativa y se alcanzó una facturación promedio mensual de 1.874 millones.

En el año 2012 y 2013 se cerró la clínica pediátrica en Kennedy, se trasladó la UCIA de San Nicolás a la IPS de Chapinero, inició la remodelación de la clínica de ortopedia, para inaugurar los servicios de rehabilitación y consulta externa; durante este periodo la facturación promedio mensual alcanzó los 2.109 millones de pesos.

En el año 2014 se inauguró la clínica del paciente crónico en Kennedy, en la clínica materno infantil se realizó la ampliación del servicio de prepartos, se incorporaron 17 camas de cuidados intensivos y se realizó la remodelación de la clínica de Ortopedia mejorando del acceso principal, el área de urgencias y oficinas administrativas.

Durante el mismo año comenzó a operar UCIA con una capacidad de 9 camas cuidados intensivos y 7 camas en intermedio.

En el año 2015 se cerró la IPS de Crónicos por la iliquidez del sector subsidiado el cual era su foco de atención con dependencia de un único cliente, en la clínica materno infantil se remodeló el área de hospitalización en el primer piso y el acceso principal.

Desde el 2016 Eusalud -Unión temporal compensar hace presencia en los cuatro puntos cardinales de la ciudad: Norte (Chía y Suba), Sur (Restrepo), Oriente (Chapinero) y Occidente (Mandalay y Fontibón), unidades de atención de atención prioritaria para la atención de estos pacientes.

Asimismo, se amplió la capacidad de UCIA con la incorporación de 10 camas y en la clínica de ortopedia se amplió el área de hospitalización con nuevas habitaciones bipersonales (8 camas).

Actualmente la clínica continúa su ampliación, logrando un crecimiento significativo en recurso humano, infraestructura y renovación tecnológica, enfocada en una mejor atención a los pacientes.

NEGOCIO EN MARCHA

Eusalud a pesar de las dificultades generadas por la pandemia mundial de la COVID-19, logro superarse y dar continuidad al negocio.

La pandemia trajo dos facetas a las empresas prestadoras de servicios de salud, desde el punto de vista de sostenibilidad económica: una negativa, por el incremento de los costos por los nuevos elementos de protección personal, las incapacidades laborales por recurrentes contagios de COVID-19 y la caída de los servicios ambulatorios. La cara positiva, el incremento de los servicios hospitalarios en las unidades de cuidado intensivo, el pago por la disponibilidad de camas, el alivio financiero durante varios meses y la devolución de impuestos del año anterior sin la respectiva revisión, entre otros.

En cuanto a los resultados económicos, las ventas de Eusalud aumentaron, los costos se aumentaron y la rentabilidad cayó notoriamente, sin cerrar con números negativos.

Indicadores Financieros

LIQUIDEZ	2023	2022
Razón corriente = Activo corriente / Pasivo Corriente (veces)	1,32	1,37
Activo corriente / Pasivo Financiero Corriente (veces)	9,91	6,53
Activo corriente / Pasivo Financiero total (veces)	2,11	1,63
Activo total / Pasivo total (veces)	1,36	1,49
DEUDA		
Pasivo Total / Activo Total	73%	67%
Endeudamiento financiero: Deuda Financiera / Activo total	30%	33%
Deuda financiera/ Patrimonio (veces)	1,12	0,99
Deuda financiera total / Pasivo total	41%	49%
EFICIENCIA		
Margen bruto : Utilidad Bruta / Ventas netas	26%	29%
ROA	0.85%	2.63%
ROE	3.22%	7.95%

- ✓ Se presenta una leve desmejora en la razón corriente al igual que sus activos corrientes aun así se tienen la capacidad de cubrir sus pasivos corrientes, así como poder cubrir su pasivo financiero de corto plazo.
- ✓ En el 2023 y 2022, enfrentando una pandemia la compañía busco mantener la estabilidad de su operación, lo que nos llevó a tener un crecimiento de 6% en crecimiento en la deuda.
- ✓ Los Niveles de Eficiencia presenta una leve caída en el margen bruto.

EUSALUD S.A.
NIT: 800227072-8
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Por los Años Terminados Diciembre de 2023 y 2022

	Rev.			Análisis Horizontal	
		2023	2022	Variación	%
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	381,696,453	1,366,526,107	-984,829,653	-72%
Cuentas comerciales por cobrar	4	20,963,594,338	17,162,652,578	3,800,941,761	22%
Activos por impuestos corrientes	5	6,515,825	53,599,522	-47,083,697	-88%
Inventarios	6	1,427,190,821	1,309,696,414	117,494,407	9%
Inversiones instrumentos derivados	7	47,922,556	303,522,198	-255,599,642	-84%
Otros no financieros	11	0	0	0	0%
Total Activo Corriente		22,826,919,993	20,195,996,818	2,630,923,175	13%
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedad planta y equipos	8	4,054,138,842	7,695,008,783	-3,640,869,942	-47%
Intangibles distintos a la plusvalía	9	7,109,129,342	7,674,091,493	-564,962,152	-7%
Anticipos de impuestos y contribuciones	10	1,934,265,458	1,784,152,169	150,113,289	8%
Impuesto diferido	27	340,969,410	440,969,410	-100,000,000	-23%
				0	0%
				0	0%
				0	0%
Total Activo no Corriente		13,438,503,051	17,594,221,855	-4,155,718,804	-24%
TOTAL ACTIVO		36,265,423,044	37,790,218,673	-1,524,795,629	-4%
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas por pagar	12	12,517,174,066	8,498,527,265	4,018,646,801	47%
Impuestos	13	337,324,885	1,003,977,788	-666,652,903	-66%
Pasivos financieros corrientes	14	2,301,987,842	3,091,450,312	-789,462,471	-26%
Beneficios a empleados	16	1,600,977,015	1,463,110,380	137,866,635	9%
Otros Pasivos Corrientes	17	526,184,799	658,216,134	-132,031,335	-20%
Total Pasivo Corriente		17,283,648,607	14,715,281,880	2,568,366,727	17%
PASIVO NO CORRIENTE					
Otros Pasivos No Corrientes	17	848,852,035	1,307,757,380	-458,905,345	-35%
Pasivo por impuestos diferidos	0	0	0	0	0%
Financieros no corrientes	14	8,496,200,225	9,269,699,306	-773,499,081	-8%
Total Pasivo no Corriente		9,345,052,260	10,577,456,686	-1,232,404,426	-12%
TOTAL PASIVO		26,628,700,867	25,292,738,566	1,335,962,301	5%
PATRIMONIO					
Capital emitido	17	3,391,575,000	3,391,575,000	0	0%
Resultados del ejercicio	ERI	106,065,846	313,447,637	-207,381,791	-66%
Resultados acumulados	17	4,293,915,551	6,947,291,690	-2,653,376,139	-38%
Prima de emisión	17	288,558,800	288,558,800	0	0%
Transición al nuevo marco técnico normativo	17	427,736,293	427,736,293	0	0%
Otras reservas	17	1,128,870,686	1,128,870,686	0	0%
TOTAL PATRIMONIO		9,636,722,177	12,497,480,107	-2,860,757,930	-23%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		36,265,423,044	37,790,218,673	-1,524,795,628	-4%

REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Informe Financiero preparado en conformidad con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y Auditado por la Firma Kreston RM.

ESTADOS FINANCIEROS CONTABLE0053

Bases de Preparación

Los Estados Financieros que se acompañan han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, las cuales están basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Sin embargo, para su aplicación en Colombia las NIIF requieren la revisión del Consejo Técnico de la Contaduría Pública y la ratificación por parte de la Superintendencia de Salud.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas internacionales para Pymes decreto 3022 de 2013.

Periodo de Transición

Es el año anterior del nuevo marco técnico normativo durante el cual deberá llevarse la contabilidad para todos los efectos legales de acuerdo a la normatividad vigente al momento de la expedición del Decreto 3022 de 2013, con el fin de permitir la construcción de información financiera que pueda ser utilizada para fines comparativos en los estados financieros en los que se aplica por primera vez el nuevo marco técnico; este periodo iniciará el 1 de enero de 2017 y terminará el 31 de diciembre de 2017.

Las NIIF establecen que las entidades elaboren sus propias “políticas contables”, es decir, que las NIIF se basan en la autorregulación (concepto que junto a la autogestión y el autocontrol forman los nuevos elementos del control interno y de la gestión contable y financiera).

El Comité discutió que las entidades cerradas (es decir, las que no cotizan en bolsa ni tienen un amplio número inversionistas minoritarios) y las entidades sin ánimo de lucro pueden establecer políticas complejas, aumentando el costo de implementación de estándares internacionales. La discusión, basada en los conocimientos previos adquiridos, concluyó que las entidades también pueden adoptar políticas menos complejas como las siguientes:

Política contable 1

"Los bienes muebles, la entidad tendrán el siguiente tratamiento en el "Balance de Apertura":

1. Depurar los valores que no cumplan la definición de activo. Esta depuración afectará los estados financieros bajo normas locales.
2. Eliminar la cuenta de valorizaciones (cuentas 1905 y 3805 o similares), pues bajo IFRS las valorizaciones son mayor valor del activo. Las valorizaciones también se podrán sumar a cada activo, si la entidad así lo decide, pero de hacerlo así debe tener en cuenta que bajo IFRS tales valorizaciones se deprecian y esto afectaría las utilidades comerciales, sin que fiscalmente se vayan a aceptar dichas depreciaciones.
3. Eliminar contra el patrimonio valores como las provisiones acumuladas, no aceptadas en IFRS por no contar con una medición fiable de deterioro (valor de uso).
4. Aplicará el Decreto 1536 de 2007 (Ajustes por inflación) según el cual debieron eliminarse los ajustes por inflación sumándolos al activo, siempre y cuando ese ajuste por inflación se pueda depreciar fiscalmente (AXI fiscal). Los ajustes por inflación que sean meramente contables se eliminarán (contra la cuenta del patrimonio "utilidades -o pérdidas- retenidas").
5. Dejar los bienes muebles por los mismos valores fiscales (es decir por su mismo costo, depreciación acumulada y por el mismo valor en libros), de forma que su valor fiscal sea el mismo que se tomará para efecto de las NIIF.
6. Continuar depreciando por las mismas vidas útiles que actualmente tienen, de manera que en este sentido no se presentará ningún cambio frente a los valores fiscales.
7. No establecerá ningún valor residual de sus activos por considerarlo irrelevante (inmaterial), de conformidad con la NIC 16, párrafo 53 y la NIIF PYMES.

Política Contable 2:

No se diferirá ningún gasto cuando se haya consumido un bien o un servicio y cuando el beneficiario del pago haya reconocido ya un ingreso (sea cual fuere su cuantía). Este tratamiento aplicará a conceptos tales como contribuciones a las superintendencias, impuesto predial, impuesto al patrimonio, gastos de "investigación", capacitaciones, pre operativos. Todos estos conceptos se reconocerán como gastos. Solo se podrá reconocer como diferido el Impuesto de Renta "Diferido" débito).

Política Contable 3:

No se reconocerán activos intangibles formados por la misma entidad (plusvalías internas), tales como Good Will, Know How, marcas, patentes, etc., aunque estén registrados y valorados (NIC 38, párrafos 48 y 63), ni se reconocerán como activos aquellas erogaciones de periodos anteriores (NIC 38, p 71), NIIF PYMES 18.4, -Fueron ingresos para terceros en periodos anteriores-.

Política Contable 4:

Se clasificarán como intangibles los bienes controlados (no consumidos) que puedan venderse, transferirse, arrendarse, usarse o darse en explotación (Identificabilidad comercial o de Uso), (Marco Conceptual y NIC 38, p 12a y p 69A), NIIF PYMES 18.1a y 18.4c

Se reconocen como activos intangibles los bienes "adquiridos separadamente" tales como: Software adquirido, cupos de taxi, franquicias, cuotas de mercado, derechos deportivos, derechos de acceso a clubes sociales o a un centro comercial al arrendar un local, licencias para porte de armas, etc. (NIC 38, p 18 y 25 a 37, en concordancia: Art. 279 E.T.).

Política Contable 5:

Se clasificarán como activos tangibles los bienes controlados (no consumidos) que puedan venderse, transferirse, arrendarse, usarse o darse en explotación (Identificabilidad comercial o de Uso). Repuestos y papelería: Inventarios (1455)

Mejoras en Propiedades Ajenas: Propiedades, Planta y Equipo.

Cultivos y animales: Activos biológicos (PPE en norma local).

Política Contable 6:

Se reconocerá como cuentas por cobrar los “gastos pagados por anticipado” que consten en un contrato verbal o escrito (Identificabilidad), siempre que el tercero lo haya reconocido como un pasivo por no haber entregado el bien o el servicio a la entidad. Estas cuentas por cobrar se amortizarán por el término del respectivo contrato. (NIC 38, p 12b) y NIIF PYMES 18.1(b)

Los “pagos anticipados”, tales como anticipos de nómina, retenciones (p.ej. de impuestos), se reconocerán como cuentas por cobrar mientras se legalizan.

Política Contable 7:

Se reconocerán ingresos (y cuentas por cobrar) únicamente cuando exista un hecho pasado (hecho cumplido), es decir, cuando se haya entregado la mercancía o los servicios y se hayan transferido todos los riesgos al cliente.

Los bienes o servicios entregados se reconocerán como ingresos en el periodo en que se presten, aunque no se hayan facturado.

Directrices:

- Los descuentos por pronto pago no se reconocerán como ingresos.
- La facturación anticipada (antes de entregar la mercancía) no se considerará un ingreso en la contabilidad corporativa, aunque sí lo sea tributariamente.
- Cuando la entidad haya prestado ya un servicio, deberá reconocer los ingresos (por avance de obra o porcentaje de cumplimiento) aunque no se hayan facturado, con el fin de asociarlos al mismo periodo en el cual se reconocen los costos y gastos relacionados.
- Toda venta (mercancía o servicios) se deberá facturar de inmediato con el objeto de evitar que el ingreso se reconozca en un periodo diferente al de la entrega.
- Las entregas de inventarios en consignación no se reconocerán como ventas.

Referencias: Marco Conceptual, NIC 18, NIIF PYMES 23.10 y 23.14

Política Contable 8:

- Sólo se reconoce un pasivo cuando la entidad haya recibido un bien o un servicio (hecho cumplido) (NIC 37, p 18, NIIF PYMES 21.8 y Marco Conceptual párrafo 4.46).

- No se reconocerán provisiones por hechos futuros ni por contratos firmados y sin ejecutar.
- Se reconocerán pasivos por bienes y servicios recibidos, aunque no se haya recibido la factura, en ese caso no se reconocerán como pasivos, sino en el respectivo concepto.
- Las prestaciones sociales adeudadas no se reconocerán como provisiones, sino como obligaciones laborales acumuladas.

Política Contable 9:

Sólo se reconoce un pasivo cuando existe un tercero real al que se le adeuda en el momento actual (NIC 37, p 20).

Política Contable 10:

Solo se reconocerán pasivos cuando cumplan las demás condiciones y cuando sea probable (se puede probar) en más del 50% que en efecto se realizará un desembolso. No se reconocerán contingencias por demandas, salvo que exista certificación del estado del proceso en la que se indique que la probabilidad de perder es superior al 50 %.

- Política Contable General para los Errores: El párrafo 46 de la NIC 8 establece que “El efecto de la corrección de un error de periodos anteriores no se incluirá en el resultado del periodo en el que se descubra el error. Cualquier otro tipo de información que se incluya respecto a periodos anteriores, tales como resúmenes históricos de datos financieros, será objeto de re expresión, yendo tan atrás como sea posible”.

Política Contable 11:

Corresponde a deudas comerciales por cobrar de la entidad y que no se cotizan en mercados activos. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción, posteriormente al reconocimiento inicial son valorizadas al costo amortizado, deduciendo cualquier provisión por deterioro del valor de las mismas. El deterioro se determinará en base a la antigüedad de éstas y a su evaluación individual. En este rubro, se incluye, además, deudas no comerciales, tales como deudores varios, préstamos al personal, anticipo a proveedores.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

I. Objetivo

Coincidir el saldo contable del rubro de caja con el valor contenido en monedas y billetes administrado por transportadoras de valores y con el contenido en las cajas de la entidad, según el caso.

Coincidir el saldo contable del rubro de bancos con los valores que aparecen en los extractos emitidos por entidades bancarias y entidades similares que administren recursos de la entidad en cuentas corrientes, de ahorros, de crédito, en fiducias de administración y pagos, depósitos, fondos de inversión y demás recursos que cumplan la definición de efectivo y equivalentes de efectivo. Es decir, recursos a la vista, de alta liquidez, bajo riesgo de variación en su valor y convertibles en efectivo en menos de 3 meses.

II. Alcance

Esta política será de aplicación al efectivo y sus equivalentes del efectivo originado en la venta de bienes o servicios, en la obtención de préstamos, en la administración de recursos de terceros o en otras actividades que ejerza la entidad.

III. Directrices

1. Reconocimiento:

Se reconocerá como efectivo en caja el valor contenido en monedas y billetes mantenidos en la entidad cuando se realicen ventas (cuando recaude para terceros, cuando, cuando reciba préstamos). Cuando reciba otros medios de pago tales como cheques posfechados, bonos sodexo, tarjetas de crédito, entre otros, se reconocerán como cuentas por cobrar al tercero que corresponda.

Se reconocerá como saldo en bancos cuando se consignen dineros en las cuentas que mantiene en instituciones financieras debidamente autorizadas.

Se reconocerá como equivalentes al efectivo cuando se posean inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, por ejemplo, los valores depositados en entidades fiduciarias o intermediarios de valores que administran recursos destinados al pago de proveedores, así como las carteras colectivas abiertas.

2. Medición inicial y posterior

La caja se medirá por el valor certificado por los conteos reales de monedas y billetes contenidos en cajas de la entidad (o por lo que diga el sistema POS, o por los valores certificados por las transportadoras de valores). Las diferencias se contabilizarán como cuentas por cobrar.

La caja menor no será un fondo fijo.

Los saldos en bancos y en cuentas de entidades fiduciarias que administren efectivo de la entidad se medirán por los valores reportados por las entidades financieras en los respectivos extractos. Las diferencias entre los extractos y los registros contables se reconocerán como cuentas por cobrar, cuentas por pagar, ingresos o gastos, según corresponda.

Vigencia: esta política aplica desde el 1 de enero de 2015. Se permite su aplicación anticipada.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

I. Objetivos

1. Reconocer como inversiones únicamente títulos valores, es decir, aquellos contratos que implican reconocer una cuenta patrimonio o un pasivo financiero en la entidad que lo emite. Si la entidad realiza operaciones conjuntas, tales como consorcios, uniones temporales, join ventures, cuentas en participación y similares, no las reconocerá como inversiones, sino como cuentas por cobrar, de conformidad con las liquidaciones que se realicen en virtud de los respectivos acuerdos.
2. Reconocer las inversiones que coticen en bolsa, cuando sean adquiridas, como “Inversiones Negociables” y medirlas por el valor razonable con cambios en resultados.
3. Reconocer las inversiones que no coticen en bolsa, cuando sean adquiridas, como “Inversiones Disponibles para la venta” y medirlas por el valor razonable con cambios en el patrimonio.
4. Reconocer las inversiones en títulos de deuda, tales como bonos y CDTs, como “Inversiones al Vencimiento” y medirlas por el valor presente de acuerdo con su tasa efectiva.

II. Alcance

Se reconocen como activos financieros los siguientes conceptos:

1. efectivo o equivalentes de efectivo recibido de terceros sin que la entidad haya prestado el servicio; caso en el cual se reconocerá un pasivo (ingresos recibidos por anticipado)
2. inversiones en instrumentos de patrimonio emitidos por otras entidades (títulos participativos) e instrumentos de deuda emitidos (tales como CDts).
3. cuentas por cobrar y otros derechos originados en contratos que le permitan a la entidad recibir (o intercambiar) instrumentos financieros en condiciones potencialmente favorables.
4. cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (como las obligaciones financieras), así como los demás pasivos originados en contratos que obliguen a la entidad entregar (o intercambiar) instrumentos financieros en condiciones potencialmente desfavorables.
5. instrumentos derivados de cobertura o de especulación, si la entidad los posee. Esta política se refiere al reconocimiento de las inversiones, es decir, al literal (2) anterior.

III. Directrices

1. *Reconocimiento*: las inversiones se reconocen en las siguientes categorías, según la intención de la entidad en cuanto a su medición posterior.
 - 1.1 *Negociables*: Se reconocen como inversiones “Negociables” las acciones y demás títulos adquiridos con la intención principal de obtener utilidades a corto plazo por las fluctuaciones en su precio de venta, siempre y cuando coticen en bolsas de valores y que la entidad pueda vender en cualquier momento.
 - 1.2 *Disponibles para la Venta*: Se reconocen como inversiones “Disponibles para la Venta” las cuotas partes y las acciones que no cotizan en bolsa (o que son de baja bursatilidad). Para poder clasificar una inversión como “Disponible para la venta” es necesario que la entidad tenga la intención seria, positiva e inequívoca, así como la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de no enajenarlos durante seis (6) meses contados a partir del día en que fueron clasificadas en esta categoría, o durante el tiempo que establezcan los organismos estatales que ejerzan vigilancia, inspección o control.

- 1.3 Al Vencimiento: Se reconocen como inversiones “Al Vencimiento” los títulos de deuda (como los bonos y CDTs) adquiridos con la intención sería de mantenerlas hasta su plazo de maduración o redención, siempre y cuando se tenga la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos hasta finalizar su vigencia, es decir de no enajenarlos por ningún medio.
 - 1.4 Inversiones en negocios conjuntos y asociadas: Se reconocen como “Inversiones en negocios conjuntos y asociadas” los títulos participativos emitidos por una entidad respecto a la cual se tiene influencia significativa. La influencia significativa se presenta si se tiene más del 20% del patrimonio de la entidad emisora de los títulos y si existe el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada.
 - 1.5 Inversiones en subsidiarias: Se reconocen como “Inversiones en negocios conjuntos y asociadas” los títulos participativos emitidos por una entidad respecto a la cual se tiene control. El control se presenta si se tiene más del 50% del patrimonio de la entidad emisora de los títulos y si existe:
 - a) poder sobre la participada
 - b) exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada; y
 - c) capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.
 - 1.6 Clasificación de las Inversiones forzosas u obligatorias: Los activos financieros que hayan sido adquiridos sin una intención determinada por la entidad, es decir, cuando se trate de inversiones forzosas, se deberán clasificar en cualquiera de las anteriores categorías. En ese caso, no es necesaria su permanencia de seis meses en la categoría de “Disponibles para la Venta”, ni su permanencia “Al Vencimiento” y podrán ser vendidas o transferidas a cualquier otro título, según lo determinen las normas legales.
2. Medición Inicial: Los instrumentos financieros se miden en el momento en que se incurren, de la siguiente manera:
 - 2.1 Negociables: La medición inicial de estos títulos es el valor razonable que normalmente coincide con su costo de adquisición. Los costos de transacción se reconocen como gastos del periodo, siempre que sean identificables de manera separada en el ticket de bolsa. El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de la inversión en la bolsa de

- valores, lo cual se establecerá utilizando proveedores de precios de mercado autorizados por las respectivas autoridades
- 2.2 Disponibles para la Venta: La medición inicial de estos instrumentos financieros es el valor razonable el cual coincide con su costo de adquisición. Los costos de transacción se reconocen como gastos del periodo, siempre que se puedan identificar en el precio de compra.
 - 2.3 Al Vencimiento: La medición inicial de estos títulos es el valor razonable que coincide con su costo de adquisición. Los costos de transacción que no superen el 10% del costo, se podrán reconocer como gastos en el momento de la adquisición. Los costos de transacción de estas inversiones que sean superiores al 10% se reconocen como mayor valor de la inversión, incluyendo primas o descuentos, puntos básicos, comisiones y demás costos necesarios para su adquisición, siempre que sean identificables y puedan ser amortizados mediante la tasa efectiva.
 - 2.4 Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas: La medición inicial de estos instrumentos financieros es el costo.
3. Medición Posterior: Los instrumentos financieros se miden al final de cada periodo, de la siguiente manera:
 - 3.1 Inversiones en títulos participativos (como acciones, cuotas partes y similares):
 - a) Negociables: La medición posterior de estos instrumentos será al valor razonable reconociendo en resultados las respectivas variaciones, como mayor o menor valor de la inversión, directamente, sin reconocer cuentas de valorizaciones ni desvalorizaciones. Los títulos valores clasificados en esta categoría no podrán ser objeto de provisiones por deterioro de valor, puesto que el valor razonable incorpora su valoración. No obstante, cuando la Superintendencia otros métodos para calcular el deterioro de valor, estos se utilizarán en preferencia a la política contable definida por la entidad.

En nuestro caso cumplimos la definición de PYMES, es decir, si pertenece al grupo II, también podrá optar por dejar reconocidas estas inversiones por su costo. Pero si así lo decide, no podrá cambiar posteriormente de decisión. En ese caso no se contabilizan las variaciones periódicas que puedan tener estas acciones.
 - b) Disponibles para la Venta: La medición posterior de estos instrumentos será el valor razonable reconociendo las respectivas variaciones como

mayor o menor valor del patrimonio en la cuenta del “Otro Resultado Integral”, contra el saldo de la inversión, directamente, sin reconocer cuentas de valorizaciones ni desvalorizaciones.

Dado que estas inversiones no cotizan en bolsa, la entidad utilizará una metodología de valoración que en lo posible observe variables de mercado o las certificaciones emitidas por el emisor del título. De lo contrario utilizará el valor intrínseco.

Los títulos valores clasificados en esta categoría no podrán ser objeto de provisiones por deterioro de valor, puesto que el valor razonable incorpora su valoración.

Nuestra entidad cumple la definición de PYMES, es decir, pertenecemos al grupo II, también podrá optar por dejar reconocidas estas inversiones por su costo. Pero si así lo decide, no podrá cambiar posteriormente de decisión. En ese caso no se contabilizan las variaciones periódicas que puedan tener estas acciones, cuotas partes o similares.

- c) Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas: La medición posterior de estos instrumentos financieros es el Método de la Participación, con el fin de presentar sus Estados Financieros Individuales. Si la entidad tiene inversiones en subsidiarias deberá presentar Estados Financieros Consolidados del Grupo.

Reclasificaciones entre categorías:

Hay lugar a reclasificar inversiones entre las anteriores categorías, según las disposiciones emitidas por los organismos estatales que ejerzan vigilancia, inspección o control.

Deterioro de valor títulos participativos:

No se reconocerá una cuenta de “provisiones de inversiones”, pues las pérdidas o ganancias por valoración se restarán o sumarán directamente al valor de las inversiones (contra resultados cuando coticen en bolsa o contra el patrimonio cuando no coticen)

- 4. Inversiones en títulos de deuda (como CDT’s, bonos y similares):
 - 4.1 Al vencimiento: La medición posterior de estos instrumentos será el “costo amortizado”, es decir, el valor presente calculado con la tasa efectiva, es decir, aquella que iguala el valor inicial de la inversión (incluyendo costos de

transacción, comisiones, puntos básicos y similares) con los flujos a recibir por intereses y capital. Los intereses se reconocen como ingresos en el Estado de Resultados.

La entidad no reconocerá provisiones por deterioro de valor de estas inversiones, salvo que pueda demostrar mediante una calificadora de riesgos o mediante evidencia externa que han ocurrido eventos como dificultades financieras significativas del emisor, incumplimiento del emisor en el pago de intereses o del capital; solicitud de concesiones de plazo para el pago o similares o cuando el emisor entre en procesos de insolvencia, preferiblemente estas situaciones deberán evidenciarse por personas externas a la entidad, tales como las calificadoras de riesgo.

No se reconocerán ajustes de amortización de primas, descuentos y otros conceptos, pues estos hacen parte del costo amortizado o del valor razonable en el momento de su adquisición. Para la medición posterior de los instrumentos al costo amortizado, la entidad utilizará la plantilla de valoración de estos instrumentos o podrá parametrizar un sistema si así lo considera.

4.2 Pasivos financieros: Los pasivos financieros tales como cuentas por pagar, proveedores y obligaciones financieras se reconocen por el valor de la transacción, sin descontarse a valor presente.

5. Otras directrices:

a) No se reconocerán como inversiones otros conceptos tales como transferencias de efectivo al exterior o a terceros para el pago de dividendos o para adquirir bienes o servicios.

b) Los valores depositados en cooperativas se presentarán como depósitos en los equivalentes de efectivo, con independencia de la forma legal del contrato cuando éste le otorgue la forma de “inversión”, siempre que se tenga la disponibilidad de convertirlos en monedas y billetes en un término inferior a tres meses. En caso contrario se reconocerán como inversiones disponibles para la venta.

Los valores girados a entidades sin ánimo de lucro se mantendrán como inversiones únicamente cuando la entidad tenga derecho a un remanente en caso de liquidación de las mismas y sólo si la otra entidad las presenta como un capital suscrito. En caso contrario se reconocerán como gastos en el momento en que se incurren.

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Reconocimiento: la entidad reconocerá cuentas por cobrar cuando se haya entregado la mercancía o se hayan prestados los servicios, cuando se hagan préstamos a terceros, pagos anticipados o gastos anticipados y, en general, cuando se presenten derechos de cobro.

Contratos firmados sin ejecutar: Si la entidad no ha prestado un bien o un servicio no podrá reconocer estos conceptos como cuentas por cobrar. Por lo tanto, la firma de contratos, convenios o similares no se reconocerá como una cuenta por cobrar, hasta tanto no sea ejecutado el contrato, es decir, hasta tanto no se generen derechos reales de cobro.

Si la entidad requiere un control de contratos firmados, estos se reconocerán en una cuenta que la entidad puede denominar “Contratos sin ejecutar” (débito) o similares, contra una cuenta “Deterioro de valor acumulado” (crédito), por el mismo valor, de manera que el valor en libros siempre sea cero (\$0). En estos casos no se reconocerá un pasivo como contrapartida de los contratos firmados, puesto que no se cumple dicha definición, establecida en el apartado “Políticas Contables Generales”. Este control puede ser requerido en la entidad con el fin de hacer seguimiento a la facturación por parte del área comercial.

Cuentas por cobrar recibidas en Factoring: Se reconocerán en esta categoría las cuentas por cobrar que se adquieran en desarrollo de tales operaciones.

Medición Inicial

Todas las cuentas por cobrar se miden inicialmente por el valor razonable del efectivo a recibir, expresado en la factura o documento que los origine.

Medición Posterior:

Cuando se constituya efectivamente una transacción financiera, es decir, cuando se financie al cliente más allá de los términos normales del crédito, se descontará el valor de la cuenta por cobrar utilizando una tasa de interés bancario corriente certificada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

PLANTILLA PARA VALORAR CARTERA VALOR PRESENTE

INVENTARIOS

I. OBJETIVO

Prescribir el tratamiento contable de los inventarios, fundamentalmente la determinación del monto que puede reconocerse como costo del inventario mientras se realiza su venta o consumo.

Reconocimiento

Se reconocerán inventarios cuando sean recibidas las mercancías, aunque no se hayan recibido las facturas de compra. No se reconocerán inventarios por la expedición de órdenes de compra.

Se reconocerán como inventarios los activos que posee la entidad en forma de:

- a) Inventarios adquiridos para su venta.
- b) Inventarios adquiridos para consumo interno.

Los suministros consumibles en el curso normal de los negocios, tales como repuestos consumibles, papelería, y útiles de aseo o cafetería, se reconocerán como gastos, considerando la relación costo beneficio de controlar el consumo individual de estos elementos. No obstante, cuando se adquieran estos elementos para ser consumidos en varios períodos y en cantidades significativas, se podrán reconocer como inventarios, según se evalúe en cada caso la respectiva transacción. En ese caso, se reconocerán como gastos en la medida en que se consuman, según el control de inventario que se realice.

Se reconocerán inventarios cuando sean recibidas las mercancías, aunque no se hayan recibido las facturas de compra. No se reconocerán inventarios por la expedición de órdenes de compra.

En ningún caso se reconocerán estos elementos como activos diferidos.

Clasificación para el costeo

Al menos de manera mensual, la entidad clasificará los costos incurridos como:

- a) Costos Directos: Son aquellos que pueden identificarse directamente con el respectivo objeto de la prestación del servicio de salud.

b) Descuentos comerciales, financieros, rebajas y similares: Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se restarán del costo de adquisición.

En ese sentido no se reconocerán ingresos por concepto de descuentos condicionados otorgados por los proveedores. Los descuentos de pronto pago se registrarán localmente como “Ingresos Financieros” (cuenta 4210) para fines tributarios. Sin embargo, para efecto de los estándares internacionales de contabilidad e información financiera, la cuenta de “Ingresos Financieros” (4210) se debitará contra un menor valor del costo de ventas.

Sin embargo, podremos reconocer si es el caso como ingresos aquellos servicios vendidos a los proveedores tales como servicios de publicidad y gestión publicitaria (cops), de exhibición y operación en punto de venta, de venta exclusiva, y de cross docking y las comisiones por metas de venta, entre otros, puesto que no se relacionan con el precio de compra de una mercancía en particular, se facturan al cliente y porque no pueden “compensarse” contablemente las cuentas por cobrar que éstos originan con las cuentas por pagar a los mismos proveedores (principio de no compensación de la NIC 1, párrafo 35).

Medición inicial

La medición inicial de los inventarios será su costo de adquisición.

Así mismo los inventarios terminados comprados se reconocerán según su costo de adquisición.

Se añadirán todos los costos que sean necesarios para poner el activo en condiciones de utilización o venta, tales como el transporte y otros costos, siempre que sea practicable asignarlos en el costeo al respectivo inventario.

Medición posterior

La medición posterior se mantendrá por su costo, sin posibilidad de reconocer valorizaciones o provisiones para futuras pérdidas.

Las pérdidas de valor ya ocurridas por conceptos como hurtos, mermas, daños o similares, se reconocerán como pérdidas por deterioro directamente contra un menor valor de los inventarios (sin usar la cuenta 1499 ni similares).

Las disminuciones en el precio de venta del inventario no se reconocerán, salvo que se verifique que los inventarios se van a realizar por debajo del costo de adquisición. En ese caso, la diferencia entre el costo y el Valor Neto Realizable se reconocerá

como una pérdida por deterioro. El valor neto realizable es el precio de venta estimado, neto de descuentos, comisiones y demás gastos necesarios para la venta.

En cuanto al inventario, al final de cada periodo de reporte la entidad realizará una verificación de las variaciones del costo para determinar si los cambios provienen de variaciones en los precios o si provienen de variaciones en las cantidades.

Las variaciones originadas en aumentos de los precios se reconocerán como mayor o menor valor de los inventarios de productos en proceso.

Las variaciones superiores a la cantidad estándar, se reconocerán como mayor valor del inventario. No obstante, cuando esas variaciones sean muy importantes, entendidas como tal las que variaciones negativas

superiores al 20% de la cantidad normal, se deberán contabilizar como gastos del periodo, según el Procedimiento de Mermas.

Pérdidas de inventarios en el proceso de importación

Las mercancías averiadas y los faltantes se reconocerán como gastos o costo según corresponda en el mismo periodo en que sucedan y como contrapartida se reconocerá un menor valor de los inventarios en proceso de importación. En ningún caso se incrementará el costo de los inventarios en buen estado por concepto de absorción del costo de las mercancías averiadas o pérdidas.

Las pérdidas de inventarios en importación, en proceso, terminados o no producidos por la empresa se deberán reconocer como una pérdida así se encuentren asegurados. Sólo se reconocerán cuentas por cobrar a las aseguradoras por el valor aceptado por la aseguradora, contra un ingreso por reclamaciones.

Diferencia en cambio

Toda transacción de compra de inventarios que realice la compañía en moneda extranjera debe convertirse a la moneda funcional para su registro utilizando la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción.

En ese sentido, el proceso de importación deberá registrarse en cada una de sus etapas iniciando por el uso de la tasa de cambio existente en el momento de la carta de crédito (o de “conocimiento de Embarque”, esto es, el recibo que entrega el transportista o su agente, por las mercancías recibidas para su embarque, o cuando han sido embarcadas a bordo del navío), sin considerar la tasa de la fecha de nacionalización de las mercancías.

Cualquier variación en la tasa de cambio se reconocerá como un mayor valor del pasivo con los diferentes proveedores y contra un gasto sin incrementar el valor de los inventarios en importación y con independencia de que estos hayan sido nacionalizados o no. No obstante, si la diferencia es inmaterial, es decir, si esta diferencia en cambio es inferior al 10% del costo del inventario, la entidad podrá sumar los costos de transacción.

No se utilizará la tasa de cambio de la fecha de la nacionalización para determinar el costo del inventario salvo que se trate de costos incurridos en esa misma fecha.

Reconocimiento como costo de ventas

Cuando los inventarios sean vendidos, el importe en libros de los mismos se reconocerá como costo de ventas del periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación.

Las ventas que se realicen con recibo de efectivo o equivalentes, pero sin entrega de inventarios se reconocerán como pasivos hasta el momento en el cual se entreguen las mercancías. Cuando se realicen las entregas, se dará de baja el pasivo total o gradualmente y se reconocerán los respectivos ingresos.

No se podrá afectar el Costo de Ventas con ajustes o pérdidas de inventarios puesto que este rubro corresponderá únicamente al costo de inventarios vendidos.

La entidad utilizará el costo promedio para determinar el costo de ventas.

Vigencia: Esta política aplica desde el 1 de enero de 2015. Se permite su aplicación anticipada.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

I. OBJETIVO

Prescribir el tratamiento contable de propiedades y equipo, de forma que los usuarios de los estados financieros puedan conocer la información acerca DE ESTE RUBRO, así como los cambios que se hayan producido.

Los principales aspectos que presenta el reconocimiento contable de propiedades, planta y equipo son la contabilización de los activos, la determinación de su importe

en libros y los cargos por depreciación y pérdidas por deterioro que deben reconocerse con relación a los mismos.

Reconocimiento (NIIF 16p.7, NIIF PYMES, 17.4):

La entidad reconocerá un elemento como PPE, sí y solo sí cumple los siguientes parámetros:

1. Que duren más de un año y valgan más de 50 UVT (Etiqueta uno a uno) – Por ejemplo, edificios, vehículos, algunas máquinas de repuesto, maniqués, neveras,) los cuales será cargados al módulo de activos fijos del sistema Hosvital.
2. Que duren más de un año y valgan menos de 50 UVT, pero que la entidad desea controlar uno a uno (Etiqueta uno a uno), siempre que aparezcan en el anexo 1: routers, neveras, portátil, video beam, etc., según lo defina cada entidad en su propia política = AUTORREGULACIÓN).
3. Que duren más de un año y que valgan menos 50 UVT pero que la entidad controla en grupo (con Etiqueta Global), SE DEPRECIAN, pero no uno a uno, sino en grupo de Inventario. Siempre que aparezcan en el respectivo Anexo: sillas, menaje de cocina, estibas, material quirúrgico, postes de energía, algunos envases, maniqués, escritorios, infusores, reguladores, (notar que se repite maniqués porque depende de la política de cada empresa). los cuáles serán controlados mediante hoja de cálculo (Excel).
4. Los elementos que una vez instalados duren menos de un año se reconocerán como inventarios para consumo interno: tales como algunos repuestos consumibles, empaques, celulares, discos duros, llantas en una bodega, dotaciones y suministros no consumidos aún, papelería para varios periodos) – IAS 16, p. 8).

ESTOS INVENTARIOS NO SE DEPRECIAN, pero sí se controla el consumo para irlos llevando al gasto.

El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

En ese sentido no se reconocerán como PPE bienes que no hayan tenido un costo de adquisición, salvo el caso de arrendamientos financieros en cuyo caso se reconocerán como PPE por el valor presente de los cánones y opciones de compra pactados o cuando se trate de bienes recibidos en donación.

Inventarios para consumo interno (p. 8):

La adquisición de elementos que duren menos de un año aproximadamente se reconocerá como inventarios de consumo y por lo tanto no se depreciarán los cuales se enviarán en el gasto o costo.

Grupos de Activos (p. 9)

La entidad podrá reconocer como Propiedades, Planta y Equipo los elementos que duren más de un periodo, aunque su costo de adquisición sea significativo. En ese caso, cada lote adquirido se depreciará en la vida útil estimada para todo el grupo.

Medición inicial (p 15 y 16)

Una entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial.

El costo se compone de:

- a) El precio de adquisición, que incluye los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. Estos costos pueden incluir los costos de preparación del emplazamiento, los costos de entrega y manipulación inicial, los de instalación y montaje y los de comprobación de que el activo funciona adecuadamente.
- c) Los costos de desmantelamiento del activo (que se contabilizan contra una provisión), sólo en casos como las petroleras.

Compra financiada

Cuando la compra de una Propiedad, Planta y Equipo se financie más allá de los términos normales del crédito, entendidos como tal más de un año, reconocerá un activo y un pasivo por el mismo valor, esto es, por el valor presente de los cánones y opciones de compra (si existieren). Cada canon se contabilizará separando el abono a capital y el interés.

Costos iniciales (p. 11).

Los costos iniciales serán todos los necesarios para poner el activo en condiciones, incluyendo los que sean necesarios para cumplir con la normativa medioambiental (p. 11)

No forman parte del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo son los siguientes (p. 19):

- a) costos de apertura de una nueva instalación productiva (costos de inauguración);
- b) los costos de introducción de un nuevo producto o servicio (costos de actividades publicitarias y promocionales);
- c) los costos pre operativos del negocio en una nueva localización o dirigirlo a un nuevo segmento de clientela (incluyendo los costos de formación del personal).
- d) los costos de administración y otros costos indirectos generales.

Costos posteriores (p 12 al 14)

De acuerdo con el criterio de reconocimiento, la entidad no reconocerá, en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo, los costos derivados del mantenimiento regular del elemento. Tales costos se reconocerán en el resultado cuando se incurra en ellos. Los costos del mantenimiento regular son principalmente los costos de mano de obra y los consumibles, que pueden incluir el costo de pequeños componentes. Estos desembolsos se pueden describir como mantenimientos preventivos, correctivos, reparaciones, conservaciones, etc., pero en todo caso se reconocerán como gastos del periodo,

Componentes (p. 13)

Cuando la entidad reemplace partes de un activo, estos no se reconocerán como adiciones y mejoras de las Propiedades, Planta y Equipo. Estos costos se reconocerán como componentes separados del activo y se depreciarán según el tiempo estimado que transcurra hasta el próximo reemplazo.

Al mismo tiempo se dará de baja el valor en libros del componente reemplazado, con independencia de si esta parte se hubiera depreciado de forma separada o no. Si no fuera practicable para la entidad determinar el importe en libros del elemento sustituido, podrá utilizar el costo de la sustitución como indicativo de cuál era el costo del elemento sustituido en el momento en el que fue adquirido o construido.

Se depreciará de manera separada todo componente que se considere importante en relación con el costo total del activo (p. 43)

Overhaul (P. 14)

Los Overhaul son mantenimientos periódicos programados que se realizan con una periodicidad superior a un año. Estos se reconocerán como un componente

separado y se depreciará por el tiempo estimado que transcurrirá hasta la próxima erogación por el mismo concepto, conforme se explica en la sección “V. Costos Posteriores/3. Inspecciones y mantenimientos periódicos programados y Overhaul”.

Medición Posterior (p.29 y siguientes)

La medición posterior será al costo. La entidad no reconocerá valorizaciones de PPE ni provisiones para la protección de activos, salvo que demuestre que existe un deterioro de valor.

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor (p. 30).

Depreciación:

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, inmediatamente es adquirido, aunque no esté siendo usado.

Vidas útiles:

Solo en el caso de impracticabilidad para asignar una vida útil a un activo de forma individual o del grupo al cual pertenece, se depreciarán en las siguientes vidas útiles genéricas:

Activo Vida útil estimada en años:

- a) Edificaciones 20 años (pueden ser 50 años en empresas que no afecten a terceros con dicha decisión. De esta manera se respeta la relación “costo/beneficio” al no dejar a la empresa con la obligación de usar dos vidas útiles diferentes.
- b) Maquinaria 10 años (pueden ser 20 años en empresas que no afecten a terceros con dicha decisión. De esta manera se respeta la relación “costo/beneficio” al no dejar a la empresa con la obligación de usar dos vidas útiles diferentes.
- c) Muebles y enseres 10 años
- d) Equipo de oficina 5 años
- e) Equipo de cómputo 5 años
- f) Equipo de comunicaciones 5 años
- g) Vehículos 5 años
- h) Plantas y redes 5 años
- i) Sillas de oficina 5 años

- j) Overhaul: Los Overhaul son mantenimientos periódicos programados que se realizan con una periodicidad superior a un año. Estos se reconocerán como un componente separado y se depreciará por el tiempo estimado que transcurrirá hasta la próxima erogación por el mismo concepto.
- k) Mejoras en Propiedades Ajenas 2.5 veces el término del contrato inicialmente pactado o el tiempo estimado a transcurrir entre el momento de la mejora y la finalización del término del contrato.

Nota: los elementos que pertenezcan a un grupo o subgrupo, se depreciarán según la vida útil asignada al grupo, salvo que se determine una vida útil específica para el respectivo bien.

Valor residual:

Es el valor estimado que la entidad podría obtener por el activo si ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

Se considerará un valor residual sólo cuando se espere que el valor de venta del activo al final de su vida útil sea superior al 10% de su costo inicial. Este porcentaje se determinará cuando se prevea que la entidad normalmente vende un activo usado.

Cuando no se prevea el cumplimiento del límite anterior, no se incluirá un valor residual, considerando la relación costo beneficio de la revisión anual y la importancia en el valor. Por ejemplo, en el caso de los edificios, no se considerará un valor residual dado que normalmente no son objeto de venta.

3) Efectivo y equivalentes al efectivo



Para propósitos del estado de flujo de efectivo, el efectivo y sus equivalentes incluyen dinero en caja, bancos e inversiones a corto plazo como fiducias

Caja	94,873,230	255,184,129
Cajas menores	4,783,450	22,183,450
Bancos	267,309,464	908,805,692
Cuentas de Ahorro	14,730,309	180,352,836
FONDOS CON DESTINACIÓN ESPECÍFICA	-	-
Subtotal	381,696,453	1,366,526,107

No existen restricciones en los rubros de equivalentes al efectivo.

4) Cuentas comerciales por cobrar

	2023	2022
CORRIENTE	22,904,375,621	19,000,404,269
Cientes	9,822,336,667	10,408,410,839
Cientes Nacionales Facturación Radicada	7,954,384	7,954,384
Cientes Nacionales Facturación Radicada - glosa subs	14,262,569,745	12,166,315,895
Cientes Nacionales Facturación Radicada - Proceso Juridic	4,844,930,752	3,630,963,305
Cientes Nacionales Facturación Radicada conciliada	- 3,694,718,934	- 3,640,188,972
Abonos Pendientes por Aplicar	- 3,646,712,680	- 4,551,181,504
Anticipos a Proveedores	189,572,295	90,099,018
Anticipos a Contratistas	197,492,760	210,361,542
Anticipo Empleados Vehiculos	-	-
Cuentas por Cobrar a Trabajadores	4,925,978	13,725,266
Incapacidades	-	-
Reclamaciones	23,434,083	23,434,083
Documentos por cobrar	-	-
Prestamos a particulares	-	-
Ingresos recibidos para terceros	15,907,788	15,907,788
Otras deudas Leasing de construcción Davivienda	-	-
Deudas de Dificil Cobro (Arcec)	57,113,937	57,113,937
Cuentas por Cobrar Arrendamientos	476,000	1,428,000
PROMOTORA MC E HIJOS SAS	1,335,329	-
Subtotal Deudores	22,086,618,105	18,434,343,581
Provision Cartera	- 1,123,023,767	- 1,271,691,003
Provisión Cartera cobros jurídicos	-	-
Provisión glosa en tramite	-	-
Aceptación de Glosas	-	-
	- 1,123,023,767	- 1,271,691,003
Total Deudores	20,963,594,338	17,162,652,578
<i>Movimiento Provision cartera</i>		
Saldo al inicio del año	- 1,271,691,003	- 3,364,325,301
Aumento		2,092,634,298
Recuperaciones		
Saldo al final del año	- 1,271,691,003	- 1,271,691,003

El rubro de Anticipos a contratistas, representa los anticipos que se entregaron a algunos proveedores para compra de maquinarias y mantenimientos de las instalaciones para reparaciones locativas de las IPS, Estos saldos se encuentran en depuración y es de vital importancia la conciliación permanente de estas partidas y legalizaciones oportunas.

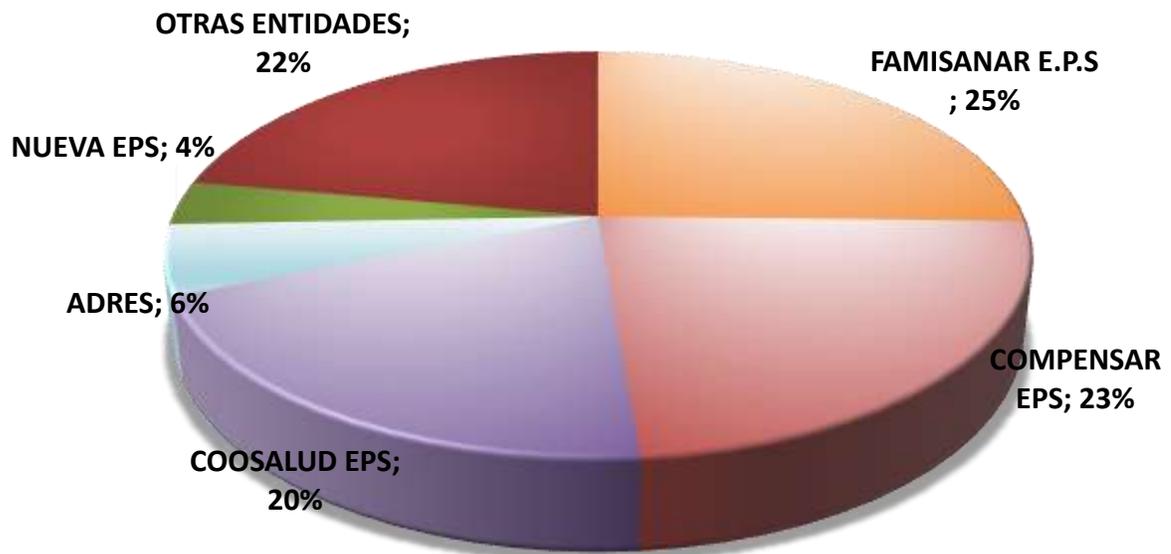
A continuación, se detalla la antigüedad de las cuentas por cobrar:

	2023	2022	
 = 	Sin Radicar	6.364.756.764,16	3.359.978.036,99
	0-30 días	3.895.264.884,15	3.891.173.555,60
	31-60 días	1.774.837.188,00	3.652.226.511,99
	61-90 días	2.301.526.601,14	2.833.680.904,71
	91-180 días	1.247.897.623,68	1.453.816.864,98
	181-360 días	4.350.131.356,79	2.982.219.845,65
	Mas de un año	4.986.953.919,05	4.388.247.618,37
Total	24.921.368.336,97	22.561.343.338	

Las cuentas comerciales por cobrar se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado. Todos los montos son clasificados como activos corrientes.

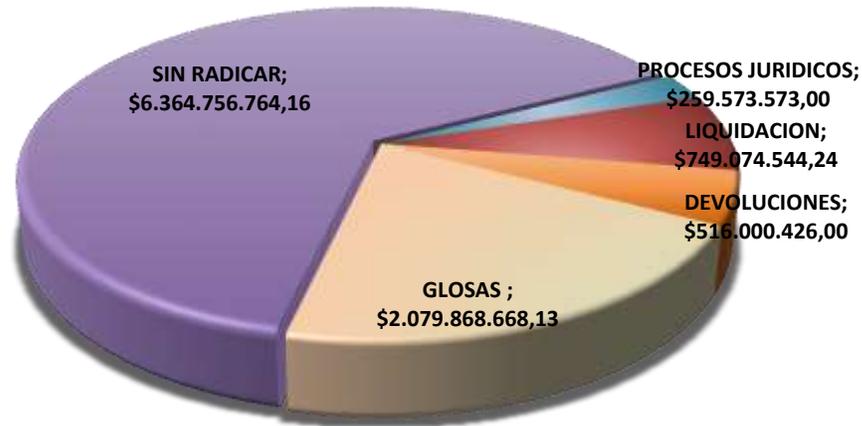
Los principales deudores a 31 de diciembre 2023 se discriminan así:

CUENTAS POR COBRAR



Cartera no cobrable se clasifica así:

CARTERA NO COBRABLE



Adicional la cartera aumento en el 2023 con respecto al 2022, el principal motivo se presenta porque las EPS no realizaron giros de acuerdo a la radicación, otro de los motivos se debe a la intervención de la entidad Famisanar EPS en el mes de Agosto dejando un saldo pendiente por pagar de \$1.600.000.000 (mil seiscientos millones) correspondientes a facturas de meses de Julio 2023 hacia atrás.

No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar. La Compañía reconoce un deterioro para cuentas dudosas con base en los importes irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento del deudor y un análisis de la posición financiera actual del deudor. Antes de aceptar un nuevo cliente, se utiliza una calificación crediticia del área comercial y área de cartera para evaluar la calidad del cliente potencial para definir los límites de crédito por cliente, los cuales se revisan 1 vez al año.

5) Activos por impuestos corrientes

	2023	2022
Retención Impuesto de ICA	6,515,825	53,599,522
Saldos a favor de impuestos	-	-
Total	6,515,825	53,599,522

6) Inventarios

	2023	2022
Inventarios		
Medicamentos	393,531,165	310,205,573
Materiales Médico quirúrgico	815,758,894	713,972,835
Materiales Reactivos y Laboratorio	- 1,533	- 11,613
Materiales para Imagenología	1	1
Huesos	15,376,907	125,882,856
Otros Materiales	183,497,887	162,490,361
Inventarios en tránsito	19,027,499	- 2,843,599
Activos fijos menores	-	-
Total	1,427,190,821	1,309,696,414
Total Inventarios	1,427,190,821	1,309,696,414

Los inventarios no tienen restricciones o gravámenes que limiten su negociabilidad o realización, hasta el momento no se ha presentado la necesidad de generar provisiones de inventarios.

7) Inversiones instrumentos derivados

CORRIENTE:

Fiduciaria Occirenta	1,546,602	1,341,044
Fiducolombia	483,814	417,917
Fondo de Inversión colectiva Credicorp Capital	2,019,043	128,972,964
Fiducafe	-	-
Fondo de Inversión Colectiva Renta Café	8,409,472	127,324,789
Fidudavienda Fid.Fideicomiso P.A Eusalud S.A.	35,463,625	45,465,483
Total	47,922,556	303,522,198

Fiducafe – Fiducia sirve de garantía para cubrir las obligaciones adquiridas con Davivienda los cuales son rotativos para la operación. Fondo de Inversión colectiva Credicorp Capital - Es la fiducia con Correval a la vista buscando obtener parcialmente rentabilidad para disponer de ellos a fin de mes.

8) Propiedades planta y equipo



A continuación, se presenta el detalle de las propiedades planta y equipo:

	2023	2022
No depreciables:		
Terrenos	242,980,935	544,432,451
Construcciones en Curso	175,728,055	175,728,055
Depreciables:		
Construcciones y edificaciones	1,972,370,350	6,752,296,110
Maquinaria y equipo	533,910,741	531,947,841
Equipos de oficina - Muebles y enseres	306,592,062	282,021,152
Equipos de oficina - equipos	40,863,214	40,863,214
Equipos de computación y comunicaciones - Procesamiento	379,168,229	301,373,984
Equipos de computación y comunicaciones - otros equipos	63,176,766	53,413,666
Equipo Medico Científico Urgencias	287,435,219	272,949,505
Equipo Medico Científico Hospitalización	2,499,631,568	2,495,228,568
Equipo Medico Científico Quirófano y salas	901,797,976	901,797,976
Equipo Medico Científico Apoyo diagnostico	1,195,508,135	1,195,508,135
Equipo Medico Científico Apoyo terapéutico	-	-
Equipo Medico Científico Servicios Ambulatorios	36,917,730	26,327,522
Otros Medico Científico	1,322,813,797	1,322,813,797
Total	9,958,894,776	14,896,701,975
DEPRECIACION ACUMULADA:		
Construcciones y edificaciones	- 610,063,404	- 2,475,325,765
Maquinaria y equipo	- 319,439,416	- 283,438,549
Equipos de oficina	- 191,558,775	- 150,727,618
Equipos de computación y comunicaciones	- 272,052,592	- 229,481,109
Maquinaria equipo médico Científico	- 4,511,641,747	- 4,062,720,151
Maquinaria equipo médico Científico	0	-
Total depreciación acumulada	- 5,904,755,934	- 7,201,693,192
Total Propiedad, Planta y Equipo	4,054,138,842	7,695,008,783

Las siguientes vidas útiles fueron usadas en el cálculo de la depreciación:



Edificaciones
20 años



Maquinaria y equipo
10 años



Muebles y enseres
10 años



Vehículos
5 años



Equipo de computo
5 años

Los terrenos y edificaciones se calcularon al costo histórico conforme a la política siendo la forma de medición de menor impacto fiscal para la compañía.

La compañía también tiene inmuebles en leasing financiero que corresponde al rubro de propiedades planta y equipo.

9) Intangibles distintos de la Plusvalía



	2023	2022
Bienes dados en Leasing	10,103,920,000	10,109,617,732
Licencias de software	194,860,869	-
Amortización Intangibles	- 3,189,651,527	- 2,435,526,239
Total Intangibles	7,109,129,342	7,674,091,493

Este rubro contiene el inmueble englobado en la operación Leaseback ya descrita, la cual ya se encuentra en amortización desde el año 2020

10). Anticipos de impuestos y contribuciones

	2023	2022
Retención en la fuente	1,351,319,080	1,376,830,379
Autorretención de renta	582,946,378	407,321,790
Total activos por impuestos	1,934,265,458	1,784,152,169

Retención en la fuente aplicada por los clientes y entidades financieras durante el año.

12). Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Eusalud gestiona sus necesidades de financiamiento con fuentes de financiación entre bancos, proveedores y accionistas. De la financiación en pesos el 27% con deuda financiera a largo plazo, dicha está pactada en DTF e IBR, de acuerdo a cada entidad financiera.

Eusalud tiene un índice de endeudamiento total especificado entre 65% y 70% máximo determinado como la proporción del pasivo total sobre el activo total y el índice de endeudamiento de corto plazo calculado como el pasivo corriente sobre el pasivo total ubicado en un rango entre 49% - 52%.

La estrategia de crecimiento que es presionada por el mismo mercado, implementada por Eusalud en los últimos años, ha mantenido sus indicadores de apalancamiento.

Índice de Endeudamiento

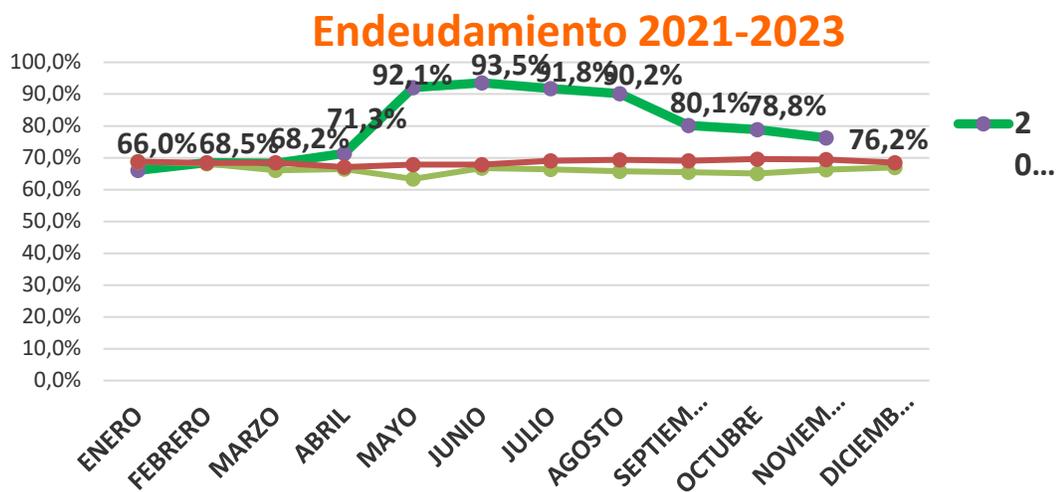
	2023	2022
Total		
Corto Plazo	68%	68%
	2023	2022
CORRIENTE		
Proveedores Nacionales	6,461,122,000	4,546,585,318
Proveedores Del Exerior	-	-
Costos y Gastos por Pagar	2,390,887,662	1,193,422,201
Gastos Financieros	34,018,787	16,607,334
Arrendamientos	608,855,527	289,029,766
Honorarios	2,825,974,003	2,327,432,422
Libranzas	20,171,903	20,965,512
Fondo de empleados	163,420,367	96,334,823
Ahorro para el fomento de la construcción	10,500,000	7,400,000
Embargos Judiciales	2,223,817	749,890
	-	-
Subtotal	12,517,174,066	8,498,527,265
NO CORRIENTE		
Deudas con accionistas		
Cuentas por pagar con socios o accionistas al costo	361,450,445	564,056,585
Para contingencias	487,401,590	743,700,795
Subtotal	848,852,035	1,307,757,380
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	13,366,026,101	9,806,284,646

Las cuentas por pagar tuvieron un aumento con respecto al año anterior, debido a los compromisos de pago con los 3 principales Proveedores de Eusalud S.A, Bioart, Edema y JDR, desmejorando los días del indicador.

gestionar los riesgos financieros relacionados con las operaciones a través de un análisis del riesgo del sector y el mercado y las exposiciones dependiendo del grado y la magnitud de los mismos. Estos riesgos incluyen el de mercado (precios de medicamentos e insumos y de las tasas de interés), riesgo de crédito y liquidez. Este último esta atenuado por la proyección de la composición de la deuda, con

participación acorde en el largo plazo.

Los cambios en las tasas de interés pueden afectar el gasto por intereses de los pasivos financieros referenciados a una tasa de interés variable. Para la Compañía, el riesgo de tasas de interés proviene principalmente de las operaciones de deuda, incluyendo los títulos representativos de deuda, el otorgamiento de créditos bancarios. Estos están expuestos a los cambios en las tasas base (IPC – IBRDTF– LIBOR - EURIBOR) que son utilizadas para determinar la tasa aplicable sobre los préstamos.



13) Impuestos

	2023	2022
Para obligaciones fiscales	120,431,674	723,669,444
Retencion en la Fuente	129,532,546	206,969,891
Autorretención de renta	53,656,758	33,632,584
Impuesto a las Ventas por pagar	694,368	258,763
Impuesto De Industria Y Comercio Retenido	33,009,539	39,447,107
Total pasivos por impuestos corrientes	337,324,885	1,003,977,788

14) Pasivos financieros

	2023	2022
CORRIENTE		
Obligaciones Financieras	-	
Creditos banco gnb sudameris	25,000,000	565,000,000
Creditos banco davivienda	29,186,109	195,195,246
Crédito Banco Caja Social	427,418,000	343,750,000
Leasing occidente s.a	579,655	579,655
Particulares - Juan Guillermo Montagut	-	33,000,000
Banco de bogota cesantias	1,514,583,431	1,602,786,667
Leasing Banco de Bogotá	275,392,186	314,351,328
Leasing occidente s.a Monitores	29,828,461	36,787,417
Pasivos financieros corrientes	2,301,987,842	3,091,450,312

NO CORRIENTE

Pagarés Leaseback Bancolombia	2,451,624,318	2,929,096,598
Pagarés Leaseback Occidente	492,776,908	684,030,477
Pagarés Leasing Bogotá	296,645,137	317,497,585
Pagarés Leasing Construcción	2,700,000,000	2,700,000,000
Pagarés Leasing Incubadoras	170,485,926	224,070,092
Pagarés Leasing Lamparas fototerapia Occ	30,600,907	39,433,942
Pagarés Leasing Desfibrilador Occ	47,788,301	62,563,667
Pagarés Leasing Construcción	451,790,159	645,880,450
Pagarés Leasing Servidor	229,440,246	-
Socios o accionistas	1,625,048,324	1,667,126,494
Pasivos financieros no corrientes	8,496,200,225	9,269,699,306
Total Pasivos financieros	10,798,188,067	12,361,149,618

- ✓ Los préstamos ordinarios en pesos vencen del 2021 al 2027.
- ✓ La tasa promedio E.A de los créditos fue de 8.13% y la E.M. de 0.65%
- ✓ Leasing Occidente es la entidad con la cual la compañía ha financiado las compras en enero 2013 para la IPS de traumatología y ortopedia, y este mismo

sirvió como Retanqueo-Leaseback para devolver parte de las inversiones realizadas en los proyectos.

- ✓ Leasing Bancolombia: Reposa en este banco nuestra operación Leaseback previamente explicada.
- ✓ Leasing construcción se adquirió con la entidad Davivienda para la construcción de la torre de consulta externa.
- ✓ Durante el año 2021 se adquirió leasing con banco de Occidente para la compra de Incubadoras, Lámparas Fototerapia y desfibriladores.
- ✓ Durante el 2022 se adquirió un préstamo con Findeter para capital de trabajo por medio del banco de Bogotá.

15) Beneficios a empleados

	2023	2022
Nómina	21,497,149	77,498,858
Cesantías	809,240,701	655,968,551
Intereses sobre cesantías	88,081,603	74,209,318
Prima	3,849,098	63,640,470
Vacaciones	390,680,159	343,900,830
Aportes a riesgos laborales	20,580,925	16,853,025
Aporte a fondo de pensiones	167,873,242	145,071,016
Aportes a seguridad social en salud	54,344,041	46,035,698
Aportes a ICBF, sena y Caja de compensación	42,067,864	37,051,014
Fondo de solidaridad y garantía	2,762,233	2,881,600
TOTAL BENEFICIOS A EMPLEADOS	1,600,977,015	1,463,110,380

- Eusalud opera con planes de beneficio por retiro y de aportaciones definidas para todos los empleados que cotizan en Colombia. Los empleados son miembros de planes privados de beneficios por retiro manejados por Fondos Privados. La única obligación de la Compañía respecto al plan de beneficios por retiro es realizar las aportaciones específicas.

16) Otros Pasivos

	2023	2022
Para costos y gastos	196,386,406	229,717,334
Por Prestación de Servicios de Salud	81,644,896	180,345,303
Ingresos recibidos para terceros	248,153,497	248,153,497
Total pasivos estimados y provisiones	526,184,799	658,216,134

- Los recibos pendientes de aplicar son los pagos realizados por entidades los cuales no se identifica de manera idónea el valor, de modo que una vez se obtiene el detalle se procede aplicar a las facturas de nuestros clientes.

- El valor correspondiente para costos y gastos de \$196.386.406, es la provisión de la demanda de la UGPP, la cual se profirió sanción condenatoria y se está pendiente de la confirmación de recurrir dicha condena.

17) Patrimonio

En el año 2016 la compañía realizó un aumento del capital suscrito y pagado, esta capitalización se realizó en parte de dividendos y utilidades retenidas con el fin de tener un mayor equilibrio sobre el peso del activo y pasivo que mantiene la compañía.

La composición de los dividendos y utilidades es la siguiente:

En cuanto a los dividendos por pagar para el mes de diciembre de 2015 se realizó la legalización de las respectivas actas de asamblea de accionistas las cuales; tenemos el 50% AÑO 2012- DECRETADAS EN EL AÑO 2014 ACTA CG-01-14 por \$ 576.076.278, 50% AÑO 2013- DECRETADAS EN EL AÑO 2014 ACTA CG-01-14 por valor de \$776.376.428, y 50% AÑO 2013- DECRETAS EN EL AÑO 2015 ACTA CF 0115 por valor de \$776.376.428, para un total de \$ 2.117.841.489 dicho valor se utilizara para aumentar el capital suscrito y pagado.

Durante el año 2023 se decretaron dividendos de los años 2007 2008 2009 2010 2014 y 2016, lo decretado para el año 2.023 fue por valor de \$ 2.966.823.776.

PATRIMONIO

	2023	2022
CAPITAL EMITIDO		
Autorizado	3,391,575,000	3,391,575,000
Capital Suscrito y Pagado	3,391,575,000	3,391,575,000
PRIMA DE EMISION	288,558,800	288,558,800
RESERVAS		
Reserva legal	1,128,870,686	1,128,870,686
	1,128,870,686	1,128,870,686
TRANSICIÓN AL NUEVO MARCO TÉCNICO NORMATIVO		
Revalorización del Patrimonio	427,736,293	427,736,293
Superavit por valorizaciones	-	-
	427,736,293	427,736,293
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		
Utilidades Acumuladas	4,293,915,551	6,947,291,693
	4,293,915,551	6,947,291,693
RESULTADO DEL EJERCICIO	106,065,847	313,447,635
Total patrimonio	9,636,722,179	12,497,480,108

Para el año 2023 el resultado presenta una disminución debido a la distribución de dividendos que se decretaron durante el año.

Así mismo las unidades de cuidados intensivos cuentan con clientes que generan la liquidez necesaria para continuar creciendo.

Uno de los retos más importantes para el año 2024 será consolidar la estructura de financiamiento de los proyectos de modo que puedan realizarse con recursos de largo plazo y no una combinación de recursos propios.

EUSALUD S.A.
NIT: 800227072-8
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Por los Años Terminados Diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en pesos Colombianos)



INGRESOS OPERACIONALES	Rev.	Análisis Horizontal			
		2023	2022	Variación	%
Materno		24,585,121,940	23,347,327,122	1,237,794,818	5%
Tratamiento Medico Prioritario		796,186,032	553,719,925	242,466,107	44%
UCIN		12,809,803,393	12,557,295,508	252,507,884	2%
UCIA		1,132,010,266	1,114,673,048	17,337,218	2%
Docencia Servicios		0	10,061,571	-10,061,571	-100%
Centro Mayor		0	54,311,833	-54,311,833	-100%
Ginecobstetricia		9,609,568,115	8,894,853,148	714,714,966	8%
Consulta Externa		237,554,135	162,412,089	75,142,046	46%
Ortopedia		24,066,993,676	20,429,742,625	3,637,251,051	18%
Urgencia		1,639,393,132	1,711,111,626	-71,718,495	-4%
Consulta externa		646,127,230	740,732,358	-94,605,128	-13%
UCIA		3,747,683,647	2,195,436,550	1,552,247,097	71%
Cirugía de Ortopedia		10,427,750,989	8,011,761,338	2,415,989,651	30%
Centro de rehabilitación		454,013,439	384,112,008	69,901,431	18%
Hospitalización		7,152,025,239	7,386,588,744	-234,563,505	-3%
Centros Médicos Ambulatorios		6,336,601,502	6,525,258,713	-188,657,211	-3%
Mandalay		1,502,162,121	1,720,748,771	-218,586,650	-13%
Fontibón		1,031,341,277	1,029,623,763	1,717,514	0%
Chía		590,666,005	417,439,771	173,226,234	41%
Chapinero		904,075,247	755,121,527	148,953,720	20%
Suba		742,933,412	918,005,777	-175,072,365	-19%
Telemedicina		297,513,972	459,915,688	-162,401,716	-35%
Odontología		0	210,000	-210,000	-100%
Centro mayor		156,758,144	17,533,280	139,224,864	794%
Restrepo		1,111,151,324	1,206,660,136	-95,508,812	-8%
Devoluciones Rebajas y Descuentos					
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	18	54,988,717,118	100% 50,302,328,460	4,686,388,658	9%

COSTOS:

Materno		19,081,158,820		17,487,741,666	1,593,417,154	0%
Tratamiento Medico Prioritario		657,030,038		679,756,209	-22,726,171	-3%
UCIN		7,708,401,696		7,285,942,045	422,459,651	6%
UCIA		1,597,972,921		1,526,121,609	71,851,312	5%
Docencia Servicios		928,470		3,266,610	-2,338,140	-72%
Centro Mayor		0		34,337,231		
Ginecobstetricia		8,639,574,928		7,630,831,935	1,008,742,993	13%
Consulta Externa		477,250,766		327,486,026	149,764,739	46%
Ortopedia		17,663,637,578		14,318,560,928	3,345,076,650	23%
Urgencia		1,441,735,953		1,778,930,823	-337,194,870	-19%
Consulta externa		346,444,996		390,715,167	-44,270,172	-11%
UCIA		4,002,586,623		3,318,578,413	684,008,210	21%
Cirugía de Ortopedia		8,096,786,071		5,909,446,692	2,187,339,379	37%
Centro de rehabilitación		314,256,250		258,297,151	55,959,099	22%
Hospitalización		3,461,827,685		2,662,592,682	799,235,003	30%
Centros Médicos Ambulatorios		4,057,611,707		4,117,555,130	-59,943,423	-1%
Mandalay		906,194,245		996,262,523	-90,068,278	-9%
Fontibón		702,274,352		703,790,625	-1,516,273	0%
Chía		482,267,866		324,853,839	157,414,027	48%
Chapinero		499,767,276		396,989,125	102,778,151	26%
Suba		532,927,137		620,108,122	-87,180,985	-14%
Telemedicina		158,904,675		132,979,626	25,925,049	19%
Centro Mayor		95,029,172		39,279,387	55,749,785	142%
Restrepo		680,246,984		903,291,883	-223,044,900	-25%
TOTAL COSTOS	19	40,802,408,105	74%	35,923,857,724	4,878,550,380	14%
UTILIDAD BRUTA		14,186,309,013	26%	14,378,470,736	-192,161,722	-1%
Gastos de Administración	20	13,165,202,374		13,322,819,279	-157,616,905	-1%
Gastos de Venta	21	498,606,905		516,487,867	-17,880,962	-3%
Ingresos por Recuperaciones ©	22	1,652,012,676		2,052,450,428	-400,437,752	-20%
Otros Gastos	23	0		17,086,940	-17,086,940	-100%
UTILIDAD OPERACIONAL (EBIT)		2,174,512,411		2,574,527,078	-400,014,667	-16%
Depreciación		1,623,200,387		1,703,433,040		
Amortización		35,022,063		0		
Provisión		1,572,182,556		2,512,651,006		
EBITDA		5,404,917,417	10%	6,790,611,124	-1,385,693,707	-20%
Ingresos Financieros	24	297,323,680		190,553,306	106,770,374	56%
Costos Financieros	25	2,161,781,239		1,771,560,749	390,220,489	22%
					-	0%
UTILIDAD ANTES DE TAX		310,054,852	1%	993,519,635	-683,464,783	-69%
Impuesto de Renta	26	203,989,000		680,072,000	-476,083,000	-70%
UTILIDAD NETA DEL PERÍODO		106,065,847	0%	313,447,635	-207,381,783	-66%

18) Ingresos

A continuación, se presenta un análisis de los ingresos del período para las operaciones que continúan:

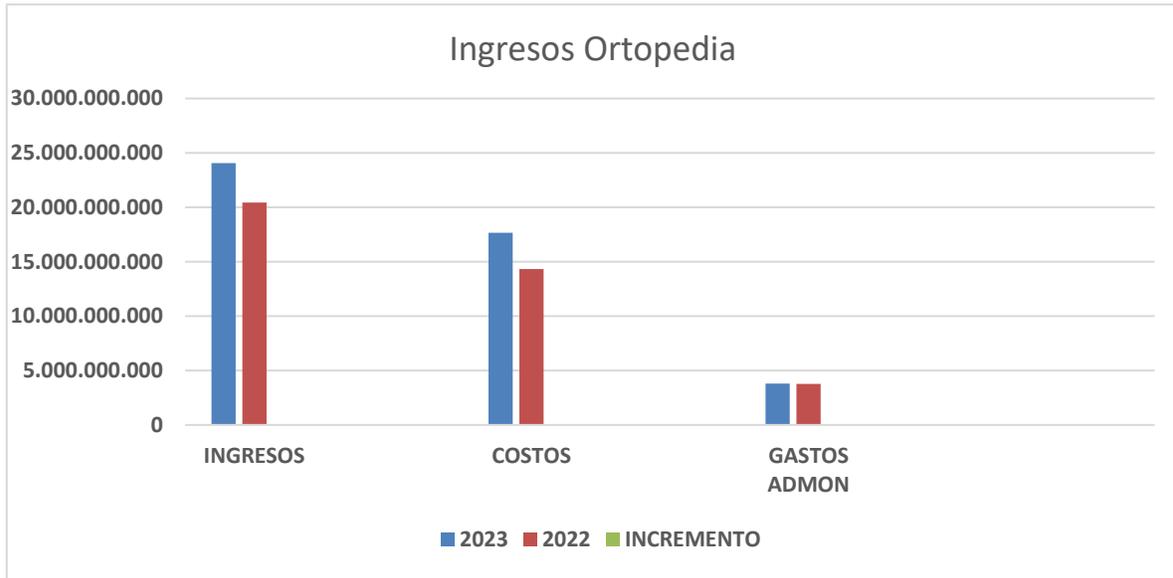
	2023	2022
Unidad Funcional de Urgencias	490,426,887	587,054,756
Unidad Funcional de Consulta Externa	6,736,884,511	4,321,883,104
Unidad Func de Hospitalizacion	14,880,315,167	13,504,053,523
Unidad Funcional de Quirofanos	10,488,975,739	8,568,338,902
Unidad Funcional de Apoyo Diagnostico	5,007,838,260	3,975,304,234
Unidad Funcional de Apoyo Terapeutico	1,074,781,594	854,119,603
Unidad Funcional de Mercadeo	17,068,847,960	17,299,073,388
Servicios de salud Centros Médicos Ambulatorios	90,000	2,519,466,729
Devoluciones Rebajas y Descuentos	- 502,530,035	- 996,420,454
Anulaciones Años Anteriores	- 237,196,067	- 330,545,323
Menor Valor del Ingreso por Descuentos	- 19,716,907	-
Total Ingresos	54,988,717,109	50,302,328,461

El aumento de los ingresos, estuvo plasmado en el trabajo de todos los meses de la clínica Ortopedia y el funcionamiento de los centro ambulatorios.

INGRESOS POR CLINICAS:

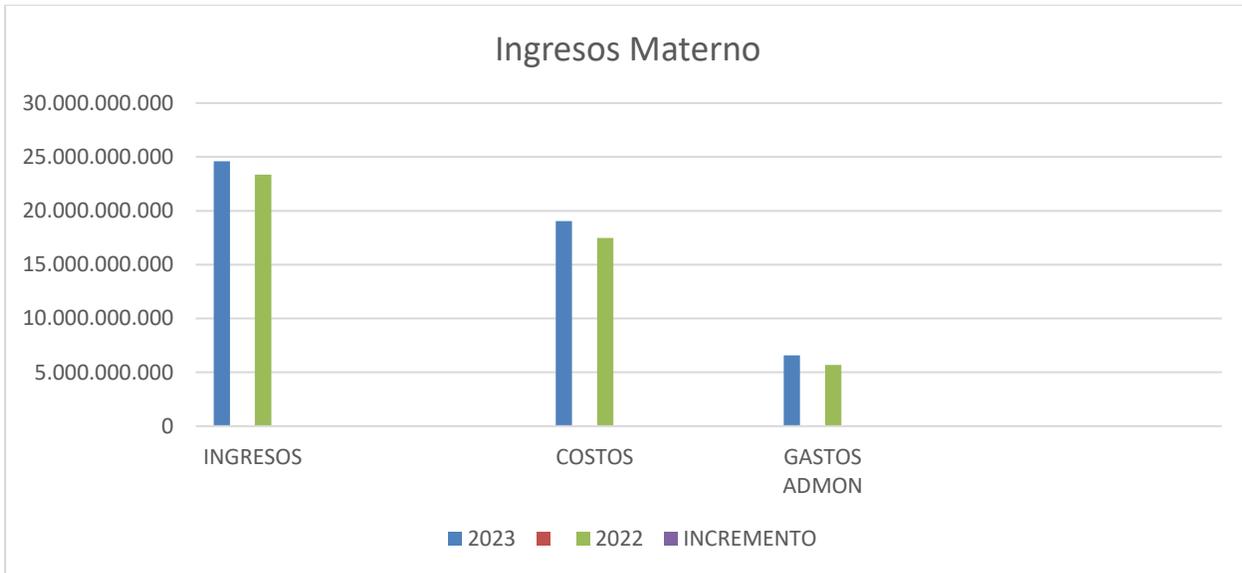
Clínica de Ortopedia:

	2023	2022	INCREMENTO
INGRESOS	24.066.993.676	20.429.742.625	18%
COSTOS	17.663.637.578	14.318.560.928	23%
GASTOS ADMON	6.582.601.186	6.301.526.252	2%



Clínica Materno Infantil

	2023	2022	INCREMENTO
INGRESOS	24.585.121.940	23.347.327.122	5%
COSTOS	19.049.485.220	17.487.741.666	0.1%
GASTOS ADMON	6.582.601.186	5.685.192.627	10%



19) Costos

A continuación, se presenta un análisis de los costos del período para las operaciones que continúan:

	2023		2022
Unidad Funcional de Urgencias	572,396,672	117%	569,455,068
Unidad Funcional de Consulta Externa	4,575,789,362	68%	4,479,052,147
Unidad Func de Hospitalizacion	11,820,342,662	79%	10,366,991,952
Unidad Funcional de Quirofanos	10,433,011,517	99%	9,249,946,518
Unidad Funcional de Apoyo Diagnostico	2,320,654,815	46%	2,111,282,009
Unidad Funcional de Apoyo Terapeutico	203,849,398	19%	174,712,924
Unidad Funcional de Mercadeo	10,876,363,675	64%	8,972,417,109
Total Costos	40,802,408,102		35,923,857,726

20) Gastos de administración

	2023		2022
DE ADMINISTRACION			
Personal	6,256,774,373	48%	5,341,918,712
Honorarios	586,264,838	4%	767,614,216
Impuestos	227,273,681	2%	176,396,837
Arrendamientos	432,618,351	3%	342,205,063
Contribuciones y afiliaciones	65,926,515	1%	14,899,535
Seguros	238,984,035	2%	194,118,529
Servicios	562,136,298	4%	545,161,855
Gastos legales	32,982,414	0%	121,903,420
Mantenimiento y reparaciones	1,007,435,179	8%	833,516,295
Adecuación e instalación	-	0%	-
Gastos de viaje	3,354,220	0%	3,504,129
Depreciaciones	1,623,200,387	12%	1,703,433,040
Amortizaciones	35,022,063	0%	-
Provisiones	243,700,795	2%	243,700,795
	-	0%	21,176,470
Diversos	521,047,465	4%	500,619,377
Deterioro	1,328,481,761	10%	2,512,651,006
		0%	
Total gastos de administración	13,165,202,374	100%	13,322,819,279

El gasto disminuye principalmente por un menor gasto de deterioro de cartera y Honorarios ya dado que para el 2023 con la menor generación de ocupación de la clínica materno se redujo la contratación de personal

21) Gastos de ventas:

Gastos de Personal	472,178,707	460,008,989
Auxilio de transporte	632,727	733,934
De representación	25,215,471	55,744,944
Publicidad y Propaganda	580,000	-
Total gastos de ventas	498,606,905	516,487,867

22) Ingresos por Recuperaciones

	2023	2022
Recuperaciones	1,652,012,676	1,836,075,246
Total Otros Ingresos	1,652,012,676	1,836,075,246

Los ingresos por recuperaciones de cartera se redujeron para el año 2023 comparado con el año inmediatamente anterior.

23) Otros gastos:

	2023	2022
Gastos Extraordinarios de ejercicios anteriores	-	17,086,940
Total Otros Egresos	-	17,086,940

24) Ingresos financieros y Otros:

	2023	2022
Financieros		
Intereses	16,374,255	221,919
Rendimientos Derechos Fiduciarios	64,160,456	73,039,527
Arrendamiento Operativo	14,113,712	8,099,043
Servicios	88,472,601	208,276,140
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	205,577	-
Indemnizaciones	113,067,788	-
Aprovechamientos	500,000	-
Descuentos Comerciales (compra medicamentos e insumos médicos)	287,084	116,947,862
ADQUISICION DE BIENES Y SERVICIOS DEL EXTERIOR	142,207	343,999
Total Otros Ingresos	297,323,680	406,928,489

Los ingresos no operacionales disminuyeron en el concepto de servicios debido a los beneficios que entrego por subsidios de nómina, prima durante el 2022 y que no fue otorgado durante la vigencia 2023,

25) Costos financieros:

Gastos Bancarios	16,767,047	7,198,543
Comisiones	97,949,396	78,677,746
Intereses	1,964,058,699	1,611,099,925
Diferencia en cambio	-	1,812,828
GMF	83,006,098	72,771,707
Total Otros Egresos	2,161,781,239	1,771,560,749
Total ingresos, egresos financieros netos	- 1,864,457,559	- 1,364,632,260

Dentro de los otros ingresos de la compañía se evidencian descuentos financieros

que nos ofrece la Casa Ortopedia Bioart, uno de los más grandes proveedores que manejamos, y esto se logra por la mejora en la liquidez.

Nuestros rendimientos financieros son productos de colocación de excedentes de tesorería en nuestra fiducia de Credicorp.

Los gastos bancarios presentan relación respecto a nuestro nivel de endeudamiento.

27) Impuesto diferido:

	2023	2022
Impuesto diferido	340,969,410	440,969,410
Total impuesto diferido	340,969,410	440,969,410

El cálculo del impuesto diferido de cartera se realizó con base a la diferencia a la provisión contable y fiscal.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

 Por los Años Terminados Diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en pesos Colombianos)

	2023	2022
	DICIEMBRE	Diciembre
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Ganancia antes de Impuestos	106,065,847	313,447,635
Provisión de cartera	1,328,481,761	2,512,651,006
Depreciación acumulada	1,623,200,387	1,703,433,040
Gasto por impuesto de Renta	103,989,000	630,072,000
Gasto por impuesto Diferido	100,000,000	50,000,000
EFFECTIVO GENERADO EN LA OPERACIÓN	3,261,736,995	5,209,603,681
CAMBIOS EN LAS PARTIDAS OPERACIONALES	-2,735,456,506	-3,352,204,824
Disminución en Cuentas Comerciales por Cobrar	-5,129,423,523	-76,668,780
Disminución en Activos por impuestos corrientes	47,083,697	-22,104,573
Aumento en Inventarios	-117,494,407	-160,867,450
Aumento en Cuentas Comerciales por pagar	4,018,646,801	-2,181,345,282
Disminución en Cuentas por pagar por impuestos	-770,641,903	-419,314,959
Disminución Pasivos Financieros Corrientes	-789,462,471	-1,121,038,910
Aumento en Obligación por beneficios a empleados	137,866,635	455,142,837
Disminución en Provisiones	-132,031,335	173,992,294
<> Impuesto diferido	0	0
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES POR OPERACIÓN	526,280,489	1,857,398,857
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Disminución en Inversiones a Valor Razonable	255,599,642	-45,326,279
Disminución en Propiedades planta y equipo	2,017,669,554	-1,018,921,705
Disminución en Intangibles	564,962,152	14,578,340
Aumento Anticipo de Impuestos	-150,113,289	-180,250,655
	0	0
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	2,688,118,059	-1,229,920,300
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Disminución prestamos a corto plazo	0	0
Disminución en Pasivos Financieros Largo plazo	-773,499,081	-358,741,080
Disminución en Cuentas Comerciales por pagar	-458,905,345	743,700,795
Dividendos Decretados	-2,966,823,776	-420,558,934
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION	-4,199,228,202	-35,599,219
DISMINUCION NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFECTIVO	-984,829,653	591,879,339
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	1,366,526,107	774,646,768
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	381,696,453	1,366,526,107

Las notas adjuntas hacen parte integral de los estados financieros.

 Víctor Guillermo Montagut
 Representante Legal

 Deysi Salazar Alarcón
 Revisor Fiscal
 Designado por Kreston RM S.A.
 TP 241815-T

 Esneider Franco Rojas
 Contador
 TP 134620-T

Dentro del análisis del flujo de efectivo encontramos una disminución en la utilidad del 195%, lo que a su vez se traduce en menor efectivo de la operación, pero relevante mencionar que nos genera caja.

En la inversión se ve reflejado los valores por compra de activos fijos y adquisición de licencias.

En el uso de recursos de financiación disminuye 101% respecto al año 2022 debido al reparto de Utilidades.

Hechos Posteriores

No se presentaron hechos relevantes después del cierre de estados financieros que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la compañía reflejado en los estados financieros con corte a 31 de diciembre de 2023 y que a su vez originen cambios en la información financiera registrada