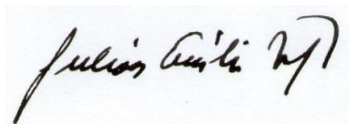


INVERSORAL SAS
NIT.900.850.535-1
MUNICIPIO DE MEDELLIN-DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA
BALANCE GENERAL
VIGILADO SUPER SALUD
ESDO FROS COMPARATIVOS DICIEMBRE 2016 VS 2016
EXPRESADO EN PESOS

DICIEMBRE	2016	2015
ACTIVO	85,029,876	90,392,868
Activo Corriente	35,884,752	44,905,922
Disponible	22,066,583	17,444,245
Inversiones	0	0
Deudores	13,818,169	27,461,677
Inventarios	0	0
Diferidos a corto plazo	0	0
Activo No Corriente	49,145,124	45,486,946
Propiedades Planta Y Equipo	46,416,804	45,486,946
Intangibles	0	0
Diferidos	2,728,320	0
TOTAL ACTIVO	85,029,876	90,392,868

	2016	2015
PASIVO	54,881,617	86,192,434
Pasivo Corriente	54,881,617	86,192,434
Obligaciones Financieras	0	10,000,000
Provedores	2,480,676	34,494,542
Cuentas Por Pagar	42,369,127	40,345,369
Impuestos Gravámenes Y Tasas	3,425,866	1,215,067
Obligaciones Laborales	0	0
Pasivos Estimados Y Provisiones	4,245,448	137,456
Otros Pasivos	2,360,500	0
Pasivo No Corriente	0	0
Obligaciones Financieras	0	0
PATRIMONIO	30,148,259	4,200,434
Capital Social	25,000,000	25,000,000
Reservas	0	0
Revalorización Del Patrimonio	0	0
Resultado Del Ejercicio	25,947,825	-20,799,566
Resultados Ejercicios Anterior	-20,799,566	0
PASIVO +PATRIMONIO	85,029,876	90,392,868



JULIAN VELEZ RIOS
Representante Legal



MARIA ISABEL ROJAS RESTREPO
Contadora
T.P 83380-T

INVERSIONISTAS EN SALUD ORAL S.A.S (900850535-1)
MUNICIPIO DE MEDELLIN-DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA
ESTADO DE RESULTADOS
VIGILADO SUPER SALUD
ESTADO FRO COMPARATIVO A DICIEMBRE 2016 VR 2016
EXPRESADO EN PESOS

	DICIEMBRE 2016			DICIEMBRE 2015			Variación
	Mensual	Acumulado	% Ventas	Mensual	Acumulado	% Ventas	
INGRESOS POR VENTAS							
CIRUGIA ORAL	52,000	29,061,000	4.79%	4,716,750	5,126,750		466.85%
ENDODONCIA	3,030,000	39,400,005	6.50%	3,613,700	7,603,200	3.90%	418.20%
ODONTOLOGIA ESTEETICA	3,498,500	51,233,330	8.45%	3,493,400	25,153,900	12.91%	103.68%
ODONTOLOGIA GENERAL	0	478,300	0.08%	0	1,363,000	0.70%	-64.91%
ODONTOPEDIATRIA	1,572,900	13,359,050	2.20%	347,000	347,000	0.18%	3749.87%
ORTODONCIA	12,287,500	80,215,500	13.23%	3,122,200	11,595,900	5.95%	591.76%
PERIODONCIA	3,027,000	30,007,050	4.95%	3,609,850	16,826,318	8.64%	78.33%
PROTESIS	36,261,000	329,926,103	54.41%	16,973,990	123,289,800	63.28%	167.60%
ORAL PASS	925,000	10,367,122	1.71%	630,000	3,510,000	1.80%	195.36%
PROCEDIMIENTO MATERIAL DE APOYO (MOS)	365,750	6,273,500	1.03%	0	25,000	0.01%	24994.00%
OTROS ORTODONCIA	230,000	16,170,800	2.67%	0	0	0.00%	0.00%
DEVOLUCION Y REBAJAS	0	-130,000	-0.02%	0	0	0.00%	0.00%
VENTAS NETAS	61,249,650	606,361,760	100.00%	36,506,890	194,840,868	100.00%	211.21%
COSTO DE VENTAS							
MATERIALES	-3,929,797	-60,018,116	-9.90%	-7,320,360	-39,368,960	-20.21%	152.45%
SERVICIOS DE LABORATORIO E IMAGENOLOGIA	-10,832,900	-63,300,331	-10.44%	0	-13,003,631	-6.67%	486.79%
DE PERSONAL - SALARIOS ODONTOLOGOS	-3,596,988	-39,760,935	-6.56%	-6,813,033	-28,493,509	-14.62%	139.54%
HONORARIOS ODONTOLOGOS	-23,439,681	-211,823,012	-34.93%	-11,819,177	-63,181,158	-32.43%	335.26%
OTROS COSTOS	-9,215,539	-93,388,653	-15.40%	-3,771,750	-22,471,960	-11.53%	415.58%
SERVICIOS	-669,044	-8,409,001	-1.39%	-666,221	-5,111,232	-2.62%	164.52%
MANTENIMIENTOS	-94,000	-831,200	-0.14%	0	-340,000	-0.17%	244.47%
DEPRECIACIONES	-784,453	-8,035,836	-1.33%	-612,253	-4,601,979	-2.36%	174.62%
TOTAL COSTO DE VENTA	-52,562,402	-485,567,084	-80.08%	-31,002,794	-176,572,429	-90.62%	275.00%
UTILIDAD BRUTA	8,687,248	120,794,676	19.92%	5,504,096	18,268,439	9.38%	661.22%
GASTOS DE ADMINISTRACION							
GASTO DE PERSONAL	-4,120,211	-38,139,845	-6.29%	-600,000	-10,266,987	-5.27%	271.48%
IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS	0	0	0.00%	0	-15,011	-0.01%	-100.00%
HONORARIOS	-880,000	-12,220,895	-2.02%	0	0	0.00%	0.00%
ARRENDAMIENTOS	-696,531	-6,314,553	-1.04%	-465,502	-3,593,690	-1.84%	75.71%
SEGUROS	0	0	0.00%	0	-2,728,320	-1.40%	-100.00%
SERVICIOS	-586,620	-6,572,804	-1.08%	-462,780	-2,370,848	-1.22%	177.23%
LEGALES	0	-1,690,576	-0.28%	-7,500	-31,500	-0.02%	5266.91%
MMTO REPARACION ADE. EINSTALACION	0	-5,797,398	-0.96%	0	-2,026,000	-1.04%	186.15%
DEPRECIACIONES	-113,859	-1,366,308	-0.23%	-113,859	-1,079,295	-0.55%	26.59%
AMORTIZACIONES	0	0	0.00%	-435,000	-2,900,000	-1.49%	-100.00%
DIVERSOS	-3,304,128	-14,622,653	-2.41%	-2,119,137	-8,532,621	-4.38%	71.37%
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION	-9,701,349	-86,725,032	-14.30%	-4,203,778	-33,544,272	-17.22%	158.54%
UTILIDAD/PERDIDA OPERATIVA	-1,014,101	34,069,644	5.62%	1,300,318	-15,275,833	-7.84%	-223.03%
INGRESOS NO OPERACIONALES							
RECUPERACION COSTOS Y GASTOS	0	4,788,372	0.79%	0	16,381	0.01%	29231.26%
APROVECHAMIENTOS	0	559	0.00%	0	450	0.00%	124.22%
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	0	4,788,931	0.79%	0	16,831	0.01%	28453.04%
GASTOS NO OPERACIONALES							
GASTOS Y COMISIONES BANCARIAS	-1,027,706	-9,948,717	-1.64%	-881,982	-3,592,802	-1.84%	176.91%
INTERESES CORRIENTES	0	-531,513	-0.09%	-750,000	-750,000	-0.38%	-29.13%
INTERESES DE MORA	0	0	0.00%	-24,195	-449,440	-0.23%	-100.00%
GRAVAMEN FINANCIERO	-257,124	-2,430,520	-0.40%	-153,952	-748,322	-0.38%	224.80%
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	-1,284,830	-12,910,750	-2.13%	-1,810,129	-5,540,564	-2.84%	233.02%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	-2,298,931	25,947,825	4.28%	-509,811	-20,799,566	-10.68%	-124.75%
IMPUESTO	0	-8,822,261	-1.45%	0	0	0.00%	0.00%
UTILIDAD /PERDIDA DEL PERIODO	-2,298,931	17,125,565	2.82%	-509,811	-20,799,566	-10.68%	-82.34%

Julian Velez Rios

Maria Isabel Rojas Restrepo

JULIAN VELEZ RIOS
Representante Legal

MARIA ISABEL ROJAS RESTREPO Contadora
T.P 83380-T

INVERSIONISTAS EN SALUD ORAL S.A.S

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMPARATIVO DICIEMBRE 2016-2015

VIGILADO SUPER SALUD

(Cifras Expresas en Pesos)

NOTA No 1.

DESARROLLO DE LA EMPRESA:

El 5 de mayo de 2015, se constituyó Inversionistas en Salud Oral, con el objeto de prestar servicios odontológicos, tanto a profesionales de práctica privada individual, como a grupos asociativos, empresas de medicina prepagada, EPS, cooperativas y en general a todas las personas y entidades relacionadas con la prestación de servicios de salud en el campo de la odontología general y especializada

NOTA 2

PRINCIPALES POLITICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Para la contabilización de los registros contables y la presentación de estados financieros la entidad observa los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, prescritos por disposición legal según el decreto 2649/93 y conforme a la ley 43 de 1990, empieza la preparación de la contabilidad bajo la nueva reglamentación contable, Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para microempresas según el decreto 3022 de diciembre 27 de 2013.

INVERSIONES

Desde un punto de vista más estricto la inversión comprende solo los desembolsos de recursos financieros destinados a la adquisición de instrumentos de producción. En esta cuenta se registran todos los depósitos y/o aportes que se realizan a entidades de salud.

DEUDORES

Registra el saldo de las deudas de clientes por la venta de servicios. La empresa tiene como política de ventas otorgar crédito máximo hasta 30 y 60 días por la facturación de los servicios, tanto para las EPS, empresas de medicina prepagada como los convenios que tiene con las IPS y algunos clientes particulares.

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

La propiedad Planta y equipo se contabilizan al costo histórico, más las adiciones y mejoras generadas durante el período contable. Las ventas y retiros de tales activos se descargan al costo neto ajustado respectivo y las diferencias entre el precio de venta y el costo neto se llevan a resultados.

La depreciación se calcula sobre el costo ajustado, se deprecia por el método de línea recta, con base en la vida útil probable de los activos: construcciones y edificaciones 20 años, maquinaria y equipo de oficina 10 años, para equipo de transporte y equipo de computación a 5 años y equipo de comunicación a 10 años.

Las reparaciones y el mantenimiento de estos activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos.

De acuerdo con el Decreto 3019 de 1989, los activos fijos cuyo costo no superan 50 UVT o sea un millón cuatrocientos ochenta y siete mil seiscientos cincuenta pesos \$(1.487.650) se deprecian en su totalidad en el mes siguiente al de su adquisición.

IMPUESTOS

La compañía presenta el impuesto de Renta sobre la utilidad fiscal del ejercicio. Se presentaron y pagaron en forma oportuna las declaraciones de

Retención en la fuente, Declaración de Renta e Impuesto de Industria y Comercio.

INVENTARIOS

El departamento de contabilidad, recibe mes a mes el consumo y saldo final del inventario físico al cierre de mes, compuesto principalmente de material de (insumos críticos), para valorizar el inventario y afectar el costo real al estado de resultados.

DIFERIDOS

En los gastos pagados por anticipado se incluye el valor de la póliza de seguro de responsabilidad civil y Multi riesgo que se va amortizando mensualmente.

En la cuenta de Cargos Diferidos se llevan los pagos por gastos de organización y pre-operativos, programas de computador y/o licencias, mejoras en propiedad ajena por adecuación de las sedes de la Empresa, dotación de empleados y gastos publicitarios y mantenimientos de equipos, Estos activos se amortizan partiendo de su causación.

OBLIGACIONES FINANCIERAS

Comprende las obligaciones vigentes al término del periodo que tiene la sociedad con entidades financieras de corto plazo en créditos ordinarios y a terceros.

PROVEEDORES

Son deudas contraídas con diferentes empresas por compra de suministros odontológicos para la prestación del servicio.

CUENTAS POR PAGAR

Corresponden al monto adeudado por la sociedad por concepto de costos y gastos causados por pagar, servicios e impuestos, aportes de seguridad social y parafiscal.

OBLIGACIONES LABORALES

Las obligaciones laborales (vacaciones, prima, cesantías e intereses a las cesantías) fueron ajustadas al final de cada ejercicio con base en las disposiciones legales y los convenios laborales vigentes, en el mes de mayo la empresa se acogió a la ley 1607 de 2012 que exonera a la empresa del pago a los parafiscales y se aplica la tarifa del Cree.

CAPITAL SOCIAL

Representa el valor de los aportes efectuados por los socios a la sociedad, para proveerla de los recursos necesarios para el desarrollo de su objeto social y para garantizar ante terceros y acreedores la solvencia de la entidad.

RESERVAS

Representa los recursos que han sido tomados de las utilidades de la sociedad con el fin de satisfacer requerimientos legales, estatutarios u ocasionales. De acuerdo con las disposiciones legales, la compañía debe constituir una reserva legal que ascenderá por lo menos al 50% del capital de aportes, formado con el 10% de la utilidad neta de cada ejercicio.

RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

Los ingresos y los gastos de la empresa corresponden a los del giro normal de los negocios, se contabilizan por el sistema de causación se encuentran debidamente clasificados como operacionales y no operacionales, siguiendo para ello las instrucciones del Plan Único de Cuentas y son registrados con base en el sistema de causación.

BALANCE GENERAL

Miles de Pesos

ACTIVO

NOTA No 3.

EFFECTIVO

Comprende las cuentas que registran los recursos de liquidez inmediata, total o parcial con que cuenta la compañía y puede utilizar para fines generales o específicos.

Los dineros en Caja corresponden a dineros recibidos después del cierre bancario y se consignan en los primeros días del mes de enero de 2.017.

Representa el saldo disponible distribuido de la siguiente forma:

	2.016	2015
DISPONIBLE	22.066.583	17.444.245
Bancolombia Cta Corriente	22.066.583	17.444.245

Las cuentas bancarias no presentan embargos ni restricciones financieras para su manejo.

NOTA No 4.**CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES**

Comprende los siguientes saldos y está representado por edades así:

	2.016	2.015
CUENTAS POR COBRAR	13.818.169	27.461.677
De 0 a 30 Días	13.818.169	27.461.677

La cartera se encuentra al día y corresponde a facturación realizada a Coomeva Medicina Prepagada

NOTA No 5

	2.016	2.015
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	46.416.804	45.486.946
Equipo Médico Científico	61.500.222	61.500.222
Depreciación Acumulada	-15.083.418	16.013.276

NOTA No 6

	2.016	2.015
DIRERIDOS	2.728.320	0
Equipo Médico Científico	2.728.320	0

Corresponde a la Póliza de responsabilidad Civil de clínica y hospitales la cual se amortiza en un periodo de un año

PASIVO

NOTA No 7.

	2.016	2.015
OBLIGACIONES FINANCIERAS	0	10.000.000
Pagares	0	10.000.000
Unidad Estomatológica	0	10.000.000

Se cancela la obligación financiera en el año 2016.

Nota No 8.

	2.016	2.015
CUENTAS POR PAGAR	54.881.617	76.192.434
Proveedores	2.480.676	34.494.542
Costos y Gastos por Pagar	42.369.127	40.345.369
Acreedores Varios (Retención en la Fuente, aportes de nomina)	3.245.866	1.215.067
Impuestos Gravámenes y Tasas	4.245.448	137.456
Otros Pasivos	2.360.500	0

La cuenta de Costos y gastos por pagar corresponde a Honorarios por Servicios profesionales y servicios externos de laboratorio.

La cuenta de otros pasivos corresponde a pago anticipado de un cliente.

ESTADO DE RESULTADOS

Miles de pesos

NOTA No 9

INGRESOS OPERACIONALES

Registra los valores recibidos y/o causados como resultado de las actividades desarrolladas en cumplimiento del objeto social.

	2.016	2015
INGRESOS OPERACIONALES	606.361.760	194.840.868
Cirugia Oral	29.061.000	5.126.750
Endodoncia	39.400.005	7.603.200
Odontologia Estética	51.233.330	25.153.900
Odontologia General	478.300	1.363.000
Odontopediatria	13.359.050	347.000
Ortodoncia	80.215.500	11.595.900
Periodoncia	30.007.050	16.826.318
Protesis	329.926.103	123.289.800
Oral Pass	10.367.122	3.510.000
Material de Apoyo (MOS)	6.273.500	25.000
Otros Ortodoncia	16.170.800	0
Devoluciones	-130.000	0

Se puede observar un decrecimiento en el año 2016 en ingresos equivalente al 211.21% en relación al año anterior, donde el servicio de Protesis representa el mayor margen.

NOTA No 10

COSTOS OPERATIVOS

Representa la acumulación de los costos directos e indirectos necesarios en la prestación de los servicios vendidos de acuerdo al objeto social

	2.016	2.015
COSTOS DE OPERACIÓN	485.567.084	176.572.429
Materiales	60.018.116	39.368.960
Ser. Laboratorio	63.300.331	13.003.631
Salarios	39.760.935	28.493.509
Honorarios Odontologos	211.823.012	63.181.158
Servicios	8.409.001	5.111.232
Mantenimientos	831.200	340.000
Depreciaciones	8.035.836	4.601.979
Otros Costos	93.388.653	22.471.960

Para el año 2016 el costo de operación fue del 80% con respecto a las ventas y hubo un incremento del 275% con respecto al año anterior.

Los otros costos corresponden a reembolso por el pago de arriendo del local ya que el contrato lo tienen suscrito la Unida Estomatológica.

NOTA No 11

GASTOS OPERACIONALES

Comprende aquellos gastos ocasionados en el desarrollo del objeto social principal y registra las sumas o valores en que se incurre durante el ejercicio, directamente relacionado con la gestión administrativa y las actividades operativas en las áreas ejecutiva, financiera, comercial, legal.

	2.016	2.015
TOTAL GASTOS ADMINISTRACION	86.725.032	33.544.272
Personal	38.139.845	10.266.987
Honorarios	12.220.895	0
Impuesto	0	15.011
Arrendamientos	6.314.553	3.593.690
Contribuciones y Afiliaciones	0	0
Seguros	0	2.728.320
Servicios	6.572.804	2.370.848
Gastos Legales	1.690.576	31.500
Mantenimiento y Reparaciones	5.797.398	2.026.000
Depreciación	1.366.308	1.079.295
Amortización	0	2.900.000
Diversos	14.622.653	8.532.621

Para el año 2016 se da un incremento en el gasto de administración del 158% con respecto al año 2015, el crecimiento se debe a que en el 2015 solo tenían 6 meses de operación ya para el 2016 la operación comprende los 12 meses del año.

PERSONAL

En este rubro encontramos: Salarios, subsidio de transporte, cesantías, intereses, vacaciones, prima de servicios, incapacidades, aportes a EPS, ARL, pensiones, Parafiscales del todo el personal administrativo, como departamento de contable, gerente, mensajero, sistemas, calidad y oficios varios.

HONORARIOS

En la cuenta de honorarios se incluyen todos los servicios incurridos en el año 2016 se encuentran honorarios de Asesoría Jurídica, Asesoría Gestión Humana, Honorarios Mercadeo y de Calidad

SEGUROS

Se encuentra la póliza multirriesgo, la de responsabilidad civil y Clínicas y Hospitales.

SERVICIOS

En este rubro encontramos el servicio de vigilancia, celulares, internet, teléfono, acueducto y alcantarillado, energía, televisión, correo, portes y telegramas, gastos de refrigerios y copias cursos de radiología y otros servicios.

LEGALES

Los gastos legales correspondientes a la renovación de la matrícula mercantil, gastos notariales, trámites y licencias, firma digital de Certicámara para la presentación de informes a la Supersalud.

MANTENIMIENTO Y REPARACIONES

Se encuentran los mantenimientos correctivos y preventivos de equipo de cómputo, equipo de oficina, maquinaria y equipo y mantenimientos y adecuaciones locativas.

GASTOS DIVERSOS

Dentro de este rubro encontramos: Gastos de representación y relaciones públicas corresponde a regalos, obsequios en los días especiales, refrigerios de

comité, ramos, entre otros. Elementos de Aseo y cafetería, Útiles papelería y fotocopias, Taxis y Buses, Parqueaderos.

GASTOS FINANCIEROS

Conformando este rubro se encuentran los gastos bancarios, Intereses corrientes, Intereses de sobregiro, manejo de tarjeta, cobro de sucursal virtual.

NOTA No 12 GASTOS FINANCIEROS Y EXTRAORDINARIOS.

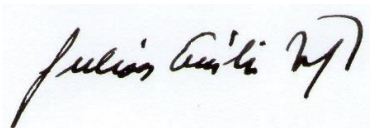
	2.016	2.015
	12.910.750	5.540.564
Gastos Financieros	12.910.750	5.540.564

Los gastos financieros están representados en: intereses prestamos \$531.513, G.M.F \$2.430.520, y comisiones bancarias \$9.948.717

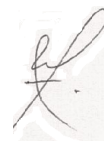
NOTA No 13 OTROS INGRESOS.

	2.016	2.015
	4.788.931	16.831
Recuperaciones	4.788.931	16.831

Atentamente,



JULIAN EMILIO VELEZ RIOS
Representante Legal



MARIA ISABEL ROJAS RESTREPO
Contadora
T.P 83380-T

