



PROTEGER HEALTH CARE
Vacunación Especializada

ESTADOS FINANCIEROS a DICIEMBRE 31 DE 2.018

Vs DICIEMBRE 31 DE 2.017

PROTEGER HEALTH CARE SAS



PROTEGER HEALTH CARE S.A.S.
NIT 900.768.835 - 4
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

| | Nota | 2018 | 2017 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Activo corriente | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4 | \$ 14,008 | \$ 58,834 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar | 5 | 169,418 | 117,867 |
| Inventarios, neto | 6 | 77,268 | 117,295 |
| Activo por impuestos | 7 | 108,391 | 69,179 |
| Total activo corriente | | 369,085 | 363,176 |
| Activo no corriente | | | |
| Propiedad, planta y equipo, neto | 8 | 194,795 | 36,407 |
| Total Activo No Corriente | | 194,795 | 36,407 |
| Total activo | | 563,880 | 399,583 |
| Pasivo Corriente | | | |
| Pasivos financieros | 9 | 62,948 | 71,218 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 10 | 154,512 | 116,913 |
| Pasivo por impuestos | 11 | 51,855 | 5,385 |
| Beneficios a empleados | 12 | 2,987 | 2,102 |
| Otros pasivos no financieros | 13 | 4,203 | 6,446 |
| Total Pasivo Corriente | | 276,505 | 202,065 |
| Pasivo no corriente | | | |
| Pasivos financieros | 9 | 51,925 | - |
| Total pasivo no corriente | | 51,925 | - |
| Total pasivo | | 328,430 | 202,065 |
| Patrimonio de los accionistas | | | |
| Capital Social | | 40,000 | 40,000 |
| Prima en colocación de acciones | | - | - |
| Reservas | | 8,821 | 8,821 |
| Resultado del ejercicio | | 37,932 | 69,676 |
| Resultados acumulados | | 148,697 | 79,021 |
| Total Patrimonio | 14 | 235,450 | 197,518 |
| Total pasivo y patrimonio de los accionistas | | \$ 563,880 | \$ 399,583 |

GLORIA MARTINEZ MUÑOZ
 Representante Legal

FREDY ALBERTO LOZANO SUAREZ
 Contador Público TP 109193-T



PROTEGER HEALTH CARE S.A.S.

NIT 900.768.835 - 4

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

| | Nota | 2018 | 2017 |
|---|------|------------------|------------------|
| Ingresos de operación | 15 | \$ 1,413,476 | \$ 1,048,940 |
| Costo de ventas | 16 | 949,797 | 626,806 |
| Utilidad bruta | | 463,679 | 422,135 |
| Costos y gastos operacionales | | | |
| Gastos de administración | 17 | 335,129 | 308,716 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 17 | 5,894 | 6,047 |
| Total costos y gastos operacionales | | 341,024 | 314,763 |
| Utilidad de operación | | 122,655 | 107,371 |
| Gastos No Operacionales | 18 | 57,421 | 49,171 |
| Ingresos No Operacionales | 19 | 14,389 | 11,476 |
| Utilidad antes del impuesto sobre la renta | | 79,623 | 69,676 |
| Gasto de impuesto sobre la renta corriente | | 41,691 | - |
| Total gasto por impuesto sobre la renta | | 41,691 | - |
| Utilidad neta del periodo | | \$ 37,932 | \$ 69,676 |

GLORIA MARTINEZ MUÑOZ
 Representante Legal

FREDY ALBERTO LOZANO SUAREZ
 Contador Público TP 109193-T



PROTEGER HEALTH CARE S.A.S.
NIT 900.768.835 - 4
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

| | Capital suscrito y pagado | Reserva legal | Resultado del período | Resultados acumulados | Total patrimonio |
|--|------------------------------|------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2017 | \$ 40,000 | 2,009 | 68,122 | 17,710 | 127,842 |
| Traslado de resultados | - | - | - 68,122 | 61,310 | - 6,812 |
| Constitución de reservas | - | 6,812 | - | - | 6,812 |
| Resultado del período | - | - | 69,676 | - | 69,676 |
| Patrimonio al 31 de diciembre de 2017 | 40,000 | 8,821 | 69,676 | 79,021 | 197,518 |
| Traslado de resultados | - | - | - 69,676 | 69,676 | - |
| Resultado del período | - | - | 37,932 | - | 37,932 |
| Patrimonio al 31 de diciembre de 2018 | \$ 40,000 | 8,821 | 37,932 | 148,697 | 235,450 |

GLORIA MARTINEZ MUÑOZ
 Representante Legal

FREDY ALBERTO LOZANO SUAREZ
 Contador Público TP 109193-T



PROTEGER HEALTH CARE S.A.S.

NIT 900.768.835 - 4

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

| | 2018 | 2017 |
|---|------------------|-----------------|
| Flujos de efectivo por las actividades de operación: | | |
| Utilidad (pérdida) neta del período | \$ 37,932 | 69,676 |
| Conciliación entre la ganancia neta del período y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación: | | |
| Depreciaciones | 5,894 | 6,047 |
| Impuesto a las ganancias | 41,691 | - |
| Cambios netos en activos y | | |
| Clientes y otras cuentas por cobrar | (21,894) | 15,444 |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | (29,657) | (65,053) |
| Anticipos de impuestos | (39,212) | (48,730) |
| Inventarios | 40,027 | (53,536) |
| Proveedores y otras cuentas por pagar | 37,599 | 59,344 |
| Otros pasivos no financieros | 1,346 | 1,760 |
| Beneficios a empleados | 885 | (1,335) |
| Anticipos recibidos | (3,589) | 3,589 |
| Impuestos por pagar | 4,779 | 4,411 |
| Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación | 75,802 | (8,382) |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión: | | |
| Aumento (disminución) en propiedad, planta y equipo | (164,283) | (29,510) |
| Aumento (disminución) en diferidos | - | 336 |
| Efectivo neto provisto por las actividades de inversión | (164,283) | (29,173) |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiación | | |
| Oligaciones financieras | 43,654 | 71,218 |
| Efectivo neto (usado en) las actividades de financiación | 43,654 | 71,218 |
| Aumento (disminución) en efectivo | (44,826) | 33,663 |
| Efectivo al 1 de enero | 58,834 | 25,171 |
| Efectivo al 31 de diciembre | \$ 14,008 | 58,834 |

GLORIA MARTINEZ MUÑOZ
 Representante Legal

FREDY ALBERTO LOZANO SUAREZ
 Contador Público TP 109193-T

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo aen lo referente al numero de acciones)

1. Información general de la sociedad

Proteger Health Care SAS Proteger Health Care S.A.S., con NIT 900.768.835-4, con domicilio principal en la Calle 119 7 14 CS 313 de Bogotá, Colombia, constituida mediante documento privado e inscrita en la Cámara de Comercio de Bogotá, el día 11 de Septiembre de 2014, bajo el registro No. 01867270 del Libro IX. Con un Capital 100% privado y con un término de duración indefinido.

Su objeto social consiste en prestar servicios de vacunación ambulatoria, domiciliaria y extramural en humanos, prestar servicios de asesoría, consultoría, seminarios, conferencias, capacitaciones, charlas en el campo de prevención y promoción, protección específica y detección temprana, sistema de gestión de la seguridad y salud en el trabajo, identificación de peligros, evaluación y valoración de los riesgos en el sector salud, prestar servicios de asesoría, capacitación y consultoría en temas jurídicos relacionados con el sector de la salud y la seguridad social y la representación de firmas nacionales o extranjeras que tengan la misma actividad o actividades conexas, similares o complementarias.

2 Bases de presentación en los Estados financieros

i. Normas Contables Profesionales Aplicadas

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera para pequeñas y medianas entidades aceptadas en Colombia (NCIF para Pymes), establecidas en la ley 1314 de 2009, reglamentadas por el decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por el decreto 2496 de 2015. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas empresas (Pymes) traducidas de manera oficial y autorizada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en ingles) al 31 de diciembre de 2009.

Adicionalmente la compañía aplica los siguientes lineamientos de acuerdo con leyes y otras normas vigentes en Colombia.

- El Artículo 10 de la ley 1739 de 2014 modificó el Estatuto Tributario, incorporando el impuesto a la riqueza y permite su contabilización contra reservas patrimoniales sin afectar el resultado del ejercicio. Bajo NIIF para PYMES de acuerdo con la Sección 21, dicho impuesto debe ser registrado como un gasto por la porción correspondiente a cada año al igual que su correspondiente pasivo.

ii. Bases de Presentacion

Los presentes estados financieros se presentan en pesos colombianos y todos los valores se han redondeado a la unidad de mil mas próxima salvo cuando se indique lo contrario.

iii. Resumen de las Políticas Contables Significativas

Las siguientes son las políticas contables significativas aplicadas por el grupo en la preparación de los presentes estados financieros.

a. Clasificación de las partidas en corrientes y No Corrientes

La compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en un ciclo normal de operación.
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación
- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa.
- El activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses después del cierre del periodo sobre el que se informa.
- Todos los demás activos se clasifican como no corrientes

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación
- Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación
- El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.
- No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos los doce meses siguientes a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.
- Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes en todos los casos.

iv. Cambio en las Políticas Contables

Cuando una sección de las NIIF para las PYMES (En adelante NIIF) sea específicamente aplicable a una transacción, otro evento o condición, la política o políticas contables aplicadas a esa partida se determinarán aplicando la sección en cuestión y considerando a demás cualquier guía en las NIIF completas (En adelante NCIF) que traten cuestiones similares y relacionadas.

La compañía cambiará una política contable sólo si tal cambio:

- ✓ Es requerido por una norma o interpretación emitida por la IASB
- ✓ Lleva a que los estados financieros suministren información más fiable y relevante sobre los efectos de las transacciones, otros eventos o condiciones que afecten la situación financiera, el desempeño financiero o los flujos de efectivo.

v. Reconocimiento de Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la sociedad. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, Rebajas y descuentos.

La compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la compañía tal y como se describe a continuación. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Venta de Bienes

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se transfieren los riesgos y ventajas de tipo significativo derivados de la propiedad de los bienes; no hay retención del control de los activos; el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad; es probable la generación de beneficios económicos asociados; y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción, pueden medirse con fiabilidad.

Los ingresos originados por la venta de bienes se reconocen cuando se cumplan las condiciones anteriores, de acuerdo con los términos de la negociación, independientemente de la fecha en que se elabora la factura. Al final de cada período se registran como ingresos las ventas de bienes que aún no han sido facturados, basándose en experiencias del pasado, en términos de negociación firmes y/o en información real disponible después del corte, pero antes de la emisión de la información financiera.

Ingresos por Intereses

Los Ingresos por Intereses se reconocen usando el método de tipo de interés efectivo. En general, los intereses ganados y perdidos se incluyen en la línea de ingresos y costos financieros en el estado de resultados, respectivamente excepto que provengan de partidas de tipo operativo (Deudores comerciales y Otras Cuentas por cobrar o cuentas por pagar comerciales y Otras Cuentas por pagar) en cuyo caso se incluyen en la línea de otros ingresos o gastos operativos, según corresponda.

vi. Reconocimiento de Costos y Gastos

La compañía reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (Causación) independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (Caja).

Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta. Y los que no estén directamente relacionados con la venta son un elemento esencial en esta.

Se incluyen dentro de los gastos las demás erogaciones que no clasifiquen para ser registradas como costo o como inversión.

vii. Impuestos

Impuesto a las ganancias : Los Gastos por impuesto sobre la renta incluyen los impuestos Corrientes y los impuestos diferidos y se contabilizan en la Sección 29 "Impuesto a las Ganancias"

Impuesto a las ganancias Corriente Los Activos y Pasivos por impuesto sobre la renta corriente para el periodo vigente se miden como el importe que se espera recuperar de las autoridades fiscales o que se tendría que pagar. La tasa impositiva y las leyes fiscales que se usan para contabilizar en importe son aquellas vigentes o nominalmente vigentes, a la fecha del informe en los países donde opera y genera renta gravable a la compañía.

El impuesto sobre la renta corriente relacionado con partidas que se reconocen directamente en el Patrimonio o en otros resultados integrales se reconoce en los Estados de cambios en el Patrimonio o en los Estados de Resultados Integrales, respectivamente. La administración evalúa periódicamente la posición adoptada en las declaraciones de renta con respecto a situaciones en las que las regulaciones fiscales que se aplican están sujetas a interpretación y crea las provisiones del caso.

Impuesto a las ganancias Diferido El impuesto sobre la renta diferido se reconoce por diferencias temporarias existentes entre la base fiscal de los activos y los Pasivos y su valor en los libros para propósitos de reporte financiero.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que las diferencias temporarias, el valor de los libros de los créditos fiscales no utilizados y las pérdidas fiscales no utilizadas pueden ser empleados, excepto:

- ✓ Si la obligación tributaria diferida surge del Reconocimiento inicial del goodwill.
- ✓ Por las diferencias temporarias asociadas a ganancias no remitidas por subsidiarias extranjeras, sucursales, asociadas y negocios conjuntos, en la medida en que la inversión sea de duración básicamente permanente, a menos que sea evidente que las diferencias temporarias se vayan a revertir en un futuro previsible.

Los impuestos diferidos son medidos a la tasa impositiva que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando estas sean revertidas, con base en las leyes que han sido aprobadas o que están a punto de ser aprobadas a la fecha del informe.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de presentación y se reduce en la medida en que ya no sea probable que existan utilidades gravables suficientes para emplear la totalidad o parte del activo por impuestos diferidos. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos son revisados en cada fecha de cierre y se reconocen en la medida que sea probable que existan utilidades gravables futuras que permiten que el activo por impuesto diferidos sea recuperado. El impuesto diferido relacionado con partidas reconocidas fuera de resultados, se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en OCI o directamente en el Patrimonio.

Los activos y Pasivos por impuestos diferidos se compensan si existe un derecho exigible para compensar los activos y pasivos por impuestos Corrientes y cuando los activos y pasivos por impuestos diferidos se derivan de impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal y recaen sobre la misma entidad o contribuyente fiscal, o en diferentes entidades o contribuyentes fiscales pero la compañía pretende liquidar los activos y Pasivos fiscales Corrientes por su importe neto, o bien, realizar simultáneamente sus activos y pasivos fiscales.

viii. Propiedad Planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, neto de las depreciaciones acumuladas y de las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, si las hubiera. Ese costo incluye el costo de reemplazar componentes de propiedades, planta y equipo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su Reconocimiento.

Son activos tangibles:

- ✓ Los que posee Proteger Health Care SAS para su uso o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos
- ✓ Los que se esperan usar durante mas de un período
- ✓ Se podrán tomar como capitalizables aquellos activos cuyo costo sea superior a 52 UVT.

El costo de los elementos de propiedad planta y equipo comprende:

- ✓ Precio equivalente en efectivo del elemento
- ✓ Mas los honorarios legales de intermediación
- ✓ Más los aranceles de importación
- ✓ Más los impuestos no recuperables
- ✓ Menos los descuentos comerciales y las rebajas
- ✓ Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar. Estos costos pueden incluir: Los costos de preparación del emplazamiento, los costos de entrega y manipulación inicial, los costos de instalación y montaje y los costos de comprobación de que el elemento funcional adecuadamente.

Los elementos de Propiedad planta y equipo se depreciaran a lo largo de sus vidas útiles por el método de línea recta. Los terrenos tienen una vida ilimitada y por lo tanto no se deprecian. La vida util de cada tipo de activo será así:

| Grupo Activo | Vida Util |
|---------------------------|------------------|
| Edificio | 45 Años |
| Maquinaria y Equipos | 10 Años |
| Vehiculos | 10 Años |
| Computadores y Software | 5 Años |
| Muebles y Enseres | 10 Años |
| Mejoras a Propiedad Ajena | 10 Años |

El cargo por Depreciación para cada periodo se reconocerá como un gasto en la partida de Depreciación acumulada.

De acuerdo a la seccion 27 deterioro de Valor de los Activos, a partir de la implementación, la compañía revisará los indicios de deterioro anualmente y de existir indicios se realizará el cálculo

del importe recuperables del activo deteriorado o de la unidad generadora de efectivo (UGE) donde este activo esta asignado; si no existe indicios de deterioro no es necesario estimar el importe recuperables.

Al tomar el método de costo como método de medición posterior, la compañía no necesita realizar avalúos posteriores al realizado en la fecha de transición para asignarle el costo atribuido.

Un elemento de propiedad planta y equipo se dará de baja en Cuentas:

- ✓ En el momento de su disposición
- ✓ Cuando no se espera recibir ningún beneficio económico future de su uso o disposición.

La utilidad o Pérdida que surja por el retiro y/o baja de un elemento de propiedad planta y equipo será determinada por la diferencia entre los ingresos netos por venta, si los hubiese y el valor en libros del elemento mas su reserve por valorización.

Esta utilidad o Pérdida será registrada en el estado de resultados cuando el activo sea retirado.

ix. Instrumentos Financieros

La compañía ha elegido como política contable aplicar las secciones 11 y 12 de las NIIF para las PYMES.

Reconocimiento Inicial y Posterior de Activos y Pasivos Financieros

Una entidad reconocerá un activo financiero o un pasivo financier solo cuando se convierta en una parte según las cláusulas contractuales del instrumento.

Todos los activos financieros o Pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable el que usualmente es el precio de la transacción (Incluyendo los costos de transacción excepto en la Medición inicial de los activos y Pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el activo financiero o pasivo financier, tanto en el Reconocimiento inicial como posterior, al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de Mercado para un instrumento de deuda similar.

Después del Reconocimiento inicial los instrumentos de deuda se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interes efectiva. La Amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingresos o Gastos financieros.

Los instrumentos de deuda se clasifican como activos Corrientes o Pasivos Corrientes se miden al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación.

Los compromisos para recibir un préstamo se medirán al costo (que en ocasiones es cero) menos el deterioro del valor.

Las inversiones en Acciones preferentes no convertibles y Acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta se miden de la siguiente forma:

- i. Si las Acciones cotizan en bolsa o su valor razonable se pueden medir de otra forma con fiabilidad, la inversión se mide al valor razonable con cambios en el valor razonable reconocidos en el resultado.
- ii. Todas las demás inversiones se medirán al costo menos el deterioro de valor

Todos los instrumentos financieros deben evaluarse el deterioro de valor o la incobrabilidad, excepto por las Acciones que se miden a valor razonable.

Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Las Cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito) y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos el deterioro por Pérdida del valor.

Se establece un deterioro de Cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales.

El interés implícito debe desagregarse y reconocerse como ingreso financiero a medida que se vayan devengando intereses.

El importe del deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

El deterioro para la protección de cartera se revisa y actualiza al final de cada ejercicio mensual, con base en análisis de edades de saldos y evaluaciones de la cobrabilidad de las Cuentas individuales efectuadas por la administración. Periódicamente se cargan al deterioro las sumas que son consideradas incobrables.

La compañía evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro en el valor o incobrabilidad de las deudas por cobrar y lo reconocerá inmediatamente como una Pérdida por deterioro en los Gastos.

De acuerdo a la política, la compañía cuenta con los siguientes criterios para la determinación del deterioro de cartera de la siguiente manera:

- ✓ Existen dificultades financieras significativas del tercero deudor
- ✓ Existen infracciones del contrato, como cumplimientos o moras en el pago

- ✓ Por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del tercero deudor, se otorga a este concesiones que no le habria otorgado en Otras circunstancias
- ✓ Es probable que el tercero deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganizacion financiera.

El deterioro de valor se revertirá cuando las condiciones que lo originaron han disminuido o desaparecido su impacto sobre el valor del instrumento de deudas por cobrar. El valor de la reversion no puede ser mayor al valor del deterioro que lo genero.

Acreeedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Se reconocerán los acreedores comerciales y las Otras Cuentas por pagar solo cuando se convierta en una parte del contrato según las cláusulas o condiciones de la deuda.

Si la deuda no constituye una transacción de financiación, los acreedores comerciales y Otras Cuentas por pagar se mediran al precio de la transacción. Si la deuda si constituye una transacción de financiación, se medirán al valor presente.

Una transacción de financiación se presenta cuando el acreedor acuerda el pago de la deuda más allá de los términos comerciales normales o cuando financia a la compañía a una tasa de interes que no es una tasa de Mercado.

Al 31 de diciembre del año que se informa, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se mediran al valor del costo, menos las bajas en cuentas.

Baja en Cuentas de Activo Financiero

La compañía dará de baja en cuentas un activo financiero solo cuando:

- ✓ Expiren o se liquiden los Derechos contractuales sobre los flujos de efectivo de las deudas por cobrar, ó
- ✓ Se transfiera sutancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de las deudas por cobrar
- ✓ Se reconocerá inmediatamente como una pérdida por Baja en cuentas

Baja en Cuentas de un Pasivo Financiero

La compañía solo dará de baja en Cuentas un pasivo financiero (o una parte de un pasivo financiero) cuando se hay extinguido esto es, cuando la Obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

Políticas de Gestion de Riesgo

La politica de administración de riesgo contempla los siguientes aspectos:

- I. Aprovechamiento de la evaluación de riesgo para garantizar el cumplimiento de los objetivos propuestos y la supervivencia de la compañía.

- II. Contar con procesos y procedimientos eficientes, revisados y ajustados de acuerdo con las necesidades y evolución del negocio.
- III. Asegurar que se mantenga un adecuado Sistema de control interno, en las operaciones, la preparación de Estados financieros, la aplicación de las políticas y la gestión del riesgo.
- IV. Asegurar que el proceso de Información financiera, la evaluación de los riesgos y controles relativos al proceso de preparación de informes se realice con apego a las normas éticas y legales, garantizando la integridad de los Estados financieros y sus revelaciones.
- V. Garantizar el equilibrio en forma como la sociedad administra sus riesgos y el ambiente de control.

En ese orden de ideas y en el marco de los principios del sistema de control interno, la primera línea de defensa contra los riesgos se encuentra a cargo de cada uno de los funcionarios que llevan a cabo día a día la operación, la segunda línea de defensa recae sobre los órganos de control interno y una tercera sustentada en las evaluaciones independientes llevadas a cabo de manera periódica.

3. Administración de Riesgos financieros

La compañía se expone a diversos riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la compañía

Riesgo de Mercado: el riesgo asociado a los instrumentos financieros de cuentas por cobrar (venta) y las cuentas por pagar (compras) para el desarrollo del objeto social.

Riesgo de Crédito: La Compañía no gestiona para sus operaciones el uso de créditos, no se considera riesgo en este aspecto.

Riesgo de Liquidez: La empresa mantiene una política de liquidez, acorde con el flujo de capital de trabajo, ejecutando los compromisos de pago a los proveedores de acuerdo con la política establecida. Esta gestión se apoya en la elaboración de flujos de caja y de presupuesto, los cuales son revisados periódicamente, permitiendo determinar la posición de tesorería necesaria para atender las necesidades de liquidez.

Administración del riesgo de capital: Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha, generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Nota 4 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo al 31 de diciembre comprendia:

| Concepto | 2018 | 2017 |
|--|---------------|---------------|
| Efectivo y Equivalentes | 316 | 3,565 |
| Cuentas Corrientes | 11,643 | 17,160 |
| Cuentas de Ahorros | 2,050 | 38,110 |
| Efectivo y equivalente del Efectivo | 14,008 | 58,834 |

Los recursos disponibles no tienen restricción alguna que limite su uso o disponibilidad.

Las Cuentas de Bancos se utilizan para recaudar los pagos de cartera de los clientes, y pagar a los proveedores.

Nota 5 Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar

El detalle de Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre comprendia:

| Concepto | 2018 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Cuentas por Cobrar Clientes | 73,859 | 47,782 |
| Cuentas po Cobrar Socios | 94,710 | 65,053 |
| Anticipos y Avances | 834 | 2,877 |
| Deudores Varios | 15 | - |
| Deudores de dificil cobro | - | 2,155 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar | 169,418 | 117,867 |

El saldo de esta cuenta está conformado por cartera de clientes y otras cuentas por cobrar.

La cartera de clientes siempre se presenta como corriente, y no corriente dependiendo del recaudo esperado. La cartera no presenta deterioro al corte del 31 de diciembre del 2018, es una cartera a corto plazo por tanto no se estima el Deterioro.

Nota 6. Inventarios

Los inventarios en se tienen disponibles para la venta de manera inmediata y se componen por las diferentes vacunas que ofrece la compañía. El saldo al 31 de Diciembre es:

| Concepto | 2018 | 2017 |
|--------------------|---------------|----------------|
| Vacunas | 77,268 | 117,295 |
| Inventarios | 77,268 | 117,295 |

Nota 7. Impuestos Corrientes

Los Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre comprendia:

| Concepto | 2018 | 2017 |
|-----------------------------|----------------|---------------|
| Anticipo Impuesto Renta | 72,292 | 53,315 |
| Anticipo Ica | 10,163 | 7,496 |
| Autorenta | 5,722 | 8,369 |
| Saldo a Favor Renta | 20,214 | - |
| Impuestos Corrientes | 108,391 | 69,179 |

Los Activos por Impuestos Corrientes están constituidos por anticipos; las retenciones a favor de la Compañía aplicada en las operaciones con sus clientes y autorentaciones.

Estos Anticipos tienen la calidad de corrientes ya que se aplicaran a los impuestos Correspondientes a la vigencia 2018, declarados en el año inmediatamente posterior.

Nota 8. Propiedades, planta y equipo

La Compañía reconoce como propiedades, planta y equipo todos los activos que cumplan:

- La definición de activo.
- La definición de propiedades, planta y equipo.

No se reconocen como activos los bienes que, aunque estén a nombre de la compañía, no generen beneficios económicos para ella. El saldo al 31 de Diciembre comprendia:

| Concepto | 2018 | 2017 |
|-----------------------------------|----------------|---------------|
| Muebles y enseres | 16,531 | 15,675 |
| Equipo de Oficina | 6,696 | 12,550 |
| Equipo de Computacion y Comunicac | 15,339 | 14,229 |
| Equipo Médico - Científico | 32,316 | - |
| Equipo de transporte | 135,855 | - |
| Depreciacion Acumulada | -11,942 | -6,047 |
| Total Activo Fijo | 194,795 | 36,407 |

La propiedad planta y equipo no presentan ninguna restricción que limite su uso como medio productivo, pero tienen limitación para su negociabilidad por encontrarse vinculados al desarrollo del objeto social del negocio.

No existe al cierre del ejercicio del año 2018, señales de deterioro que afecten las propiedades y equipos.

Durante el año 2018 la compañía adquirió dos vehículos así: Vehículo Dodge – 150*232 – Journey se/crew; modelo 2013 de placas HCS-968; y vehículo Journey se; modelo 2014 de placas IDT-573. Con el propósito de mejorar la operación de la compañía facilitando los desplazamientos de profesionales y equipos dentro y fuera de la ciudad.

Nota 9. Pasivos Financieros: El detalles de estas obligaciones al 31 de diciembre son:

| Concepto | 2018 | 2017 |
|--|---------------|---------------|
| Crédito Rotativo Colpatría | 22,002 | 71,218 |
| Crédito AV Villas | 20,000 | |
| Tarjetas de Crédito | 20,946 | |
| Total Pasivo Financiero a corto Plazo | 62,948 | 71,218 |
| Crédito Rotativo Colpatría | 44,003 | - |
| Crédito AV Villas | 7,922 | |
| Total Pasivo Financiero a Largo Plazo | 51,925 | - |

Nota 10. Cuentas por pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

El detalle de Cuentas por pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar al 31 de Diciembre comprende:

| Concepto | 2018 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Proveedores | 151,437 | 118,768 |
| Mantenimiento | - | 630 |
| Honorarios | 1,073 | - |
| Otros gastos por pagar | 2,002 | -2,485 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 154,512 | 116,913 |

Representa los compromisos de pago adquiridos por la compañía, por concepto de compras a proveedores, servicios, honorarios. Estas partidas son instrumentos financieros, dado que nacen de contratos o acuerdos entre las partes.

Nota 11. Pasivos por Impuestos Corrientes

El pasivo por impuestos comprende la renta, Industria y Comercio, causados y declarados según las normas fiscales vigentes, a 31 de diciembre.

El detalle es como sigue:

| Concepto | 2018 | 2017 |
|-----------------------------|---------------|--------------|
| Impuesto de Renta | 41,691 | - |
| Impuesto Indus.y Comercio | 10,164 | 5,385 |
| Pasivo por Impuestos | 51,855 | 5,385 |

La declaración de impuestos del año 2017 puede ser revisada por las autoridades de impuestos dentro de los cinco (5) años siguientes a la fecha de presentación o corrección, considerando que las declaraciones presentando saldo a favor, en opinión de la administración, en el evento en que ello ocurra, no se esperan diferencias significativas que impliquen la modificación del impuesto liquidado, ni de la imposición de sanciones que conlleve el reconocimiento de contingencias en los estados financieros.

A partir del año 2017, el término general de firmeza de las declaraciones tributarias será de 3 años a partir de la fecha de vencimiento o a partir de la fecha de su presentación, cuando éstas hayan sido presentadas de forma extemporánea. Respecto de las declaraciones en las cuales presenten saldos a favor, el término de la firmeza será de tres (3) años desde la fecha de la presentación de la solicitud de devolución o compensación.

Otros Aspectos

Impuesto a los Dividendos: Sobre las utilidades generadas a partir del año 2017, aplicará a las sociedades y entidades extranjeras el nuevo impuesto a los dividendos.

La tarifa de este impuesto será del 5%. De otra parte el dividendo gravado con el impuesto sobre la renta tendrá una tarifa del 35%; en este escenario el impuesto a los dividendos del 5% aplicará sobre el monto de la distribución gravada, una vez el mismo se haya disminuido con el impuesto sobre la renta a la tarifa del 35%.

Renta Presuntiva: La renta líquida del contribuyente no puede ser inferior al 3.5% de su patrimonio líquido, al último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.

Impuesto sobre las ventas: A partir del año gravable 2017, la tarifa general del impuesto sobre las ventas es del diecinueve (19%) y una tarifa diferencial del 5% para algunos bienes y servicios de conformidad con el artículo 184 y 185 de la ley 1819 de 2016.

A partir del año gravable 2017, el hecho generador del IVA amplió a la venta de bienes en general, la venta o concesión de intangibles relacionados con la propiedad industrial y a la prestación de servicios en Colombia, o desde el exterior, salvo exclusiones expresas de la norma, de conformidad con el artículo 173 de la ley 1819 de 2016.

La ley 1819 en su artículo 194 señaló que los períodos para solicitar descuentos, será de tres periodos bimestrales inmediatamente siguientes al periodo de su causación.

Nota 12. Beneficio a Empleados

Lo componen aquellos saldos a favor de los empleados y que se cancelan directamente ó a través de los fondos de cesantías que a diciembre 31 de 2018, comprendía los siguientes saldos:

| Concepto | 2018 | 2017 |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Sueldos | 514 | 542 |
| Cesantias | 1,272 | 993 |
| Intereses de Cesantias | 153 | 109 |
| Vacaciones | 1,050 | 458 |
| Beneficio a Empleados | 2,988 | 2,102 |

Nota 13. Otros Pasivos

A diciembre 31 de 2.018, comprendía los siguientes saldos:

| Concepto | 2018 | 2017 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Retenciones en la Fuente | 4,203 | 2,857 |
| Anticipos recibidos | - | 3,589 |
| Otros Pasivos No Financieros | 4,203 | 6,446 |

La retención en la fuente es cancelada dentro de los plazos establecidos por la Dian en el mes de Enero del siguiente año y los anticipos recibidos corresponden a la separación del espacio para eventos futuros que se facturan en la medida que se realiza el evento.

Nota 14. Patrimonio

El Capital de la compañía a diciembre 31 de 2.018 comprendía los siguientes saldos:

| Concepto | 2018 | 2017 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Capital Social | 40,000 | 40,000 |
| Reservas | 8,821 | 8,821 |
| Resultado del ejercicio | 37,932 | 69,676 |
| Resultados acumulados | 148,697 | 79,021 |
| Patrimonio | 235,450 | 197,518 |

Al 31 de Diciembre el capital social esta representado en 40.000 acciones de valor nominal \$1.000 cada una totalmente suscritas y pagadas.

Nota 15. Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por vacunación y asesorías, capacitaciones y exámenes médicos como desarrollo del objeto social. La Compañía reconoce los ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente, es

probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades.

Los ingresos operacionales durante los años terminados al 31 de Diciembre, comprendia:

| Concepto | 2018 | 2017 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Vacunas | 1,154,835 | 867,590 |
| Asesorias | 225,721 | 142,048 |
| Exámenes Médicos | 32,921 | 39,302 |
| Ingresos Operacionales | 1,413,476 | 1,048,940 |

Nota 16. Costos de Operacion

Los costos de operación son los necesarios para el desarrollo del Objeto social y generación de ingreso, su detalle corresponde:

| Concepto | 2018 | 2017 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Vacunas | 765,328 | 480,581 |
| Insumos no Biológicos | 55,321 | 14,782 |
| Exámenes Medicos / Laboratorio | 92,919 | 82,239 |
| Enfermeria | 27,226 | 25,308 |
| Medico Laboral | 7,616 | 6,518 |
| Capacitaciones | 1,388 | 17,379 |
| Total Costo de Ventas | 949,797 | 626,806 |

Nota 17. Gastos de Administración (Operacionales)

La Empresa reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos de tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se incluyen dentro de los gastos las erogaciones causadas a favor de terceros directamente relacionados con la prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos que aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos.

Los gastos de administración a diciembre 31, detallaban:

| Concepto | 2018 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Gastos de personal | 30,422 | 59,229 |
| Honorarios | 166,042 | 16,697 |
| Impuestos | 16,725 | 8,496 |
| Arriendos | 33,693 | 27,960 |
| Contribuciones y Afiliaciones | 603 | - |
| Seguros | 512 | 840 |
| Servicios | - | - |
| Aseo y Vigilancia | 3,350 | 710 |
| Asistencia Técnica | - | 6,316 |
| Energía Eléctrica | 1,456 | 1,083 |
| Teléfono | 2,625 | 3,488 |
| Correo y Mensajería | 1,476 | 556 |
| Transportes y fletes | 8,182 | - |
| Otros - Sistema de Gestión | 5,258 | 450 |
| Gastos Legales | 4,121 | 1,215 |
| Mantenimiento y Reparación | 6,661 | 2,072 |
| Adecuación e Instalación | 405 | - |
| Gastos de Viaje | 244 | 1,093 |
| Diversos | | |
| Gastos de Representación | 27,085 | 168,046 |
| Elementos de Aseo y Cafetería | 1,926 | 1,740 |
| Papelería | 6,315 | 2,936 |
| Combustibles | 4,922 | 3,122 |
| Restaurantes | 2,062 | - |
| Transporte Urbano | 2,052 | 205 |
| Parqueadero | 894 | 441 |
| Otros Gastos Menores | 8,097 | 2,019 |
| Total Gastos de Administracion | 335,129 | 308,716 |
| Depreciaciones | 5,894 | 6,047 |
| Total Gastos de Administracion y depreciaciones | 341,024 | 314,763 |

Nota 18. Gastos No Operacionales

Los Gastos No operacionales a diciembre 31 Comprendian:

| Concepto | 2018 | 2017 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Gastos Financieros | 28,487 | 8,205 |
| Gastos Extraordinarios | 28,921 | 25,642 |
| Otros Gastos Diversos | 14 | 15,324 |
| Total Gastos No Operacionales | 57,421 | 49,171 |

Los gastos financieros están representados en las comisiones y el cuatro por mil que se descuentan de las transacciones bancarias.

Nota 19. Ingresos No Operacionales

Los Ingresos No operacionales a diciembre 31 fueron:

| Concepto | 2018 | 2017 |
|--|---------------|---------------|
| Financieros | 12,542 | 9,889 |
| Recuperaciones | 1,843 | 150 |
| Otros Ingresos No Operacionales | 4 | 1,437 |
| Total Ingresos No Operacionales | 14,389 | 11,476 |

Hechos ocurridos Después del período sobre el que se informa

No existen hechos susceptibles de ser revelados que hayan ocurrido después del período sobre el que se informa.



PROTEGER HEALTH CARE
Vacunación Especializada

Certificación de los Estados Financieros

A los accionistas:

PROTEGER HEALTH CARE SAS

Los suscritos representante legal y contador público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros, certificamos:

Que hemos preparado los estados financieros por el año terminado al 31 de Diciembre de 2018, los cuales presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera, los resultados de las operaciones de la empresa de conformidad con los principios de la ley 1314 de 2009, decreto 3022 de 2013, incluyendo sus correspondientes notas. Dichas afirmaciones, explícitas e implícitas, son :

- *Existencia:* Los Activos y Pasivos de la empresa PROTEGER HEALTH CARE SAS existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el período.
- *Integridad:* Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia.
- *Derechos y Obligaciones:* El saldo al 31 de Diciembre de 2018 de los activos y pasivos registrados en la forma descrita anteriormente, representa razonablemente los derechos y obligaciones a cargo de la sociedad.
- *Valuación:* Los hechos económicos reconocidos en los estados financieros de la compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.
- *Presentación y Revelación:* los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

Cordialmente,

Gloria Martinez Muñoz
Representante legal

Fredy Alberto Lozano Suarez
Contador Público
TP 109193-T