



**UNLAB S.A.S**  
**NIT. 900.021.323-9**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DE 2016**

**NOTA 1 - ENTIDAD Y OBJETO**

**UNLAB S.A.S** es una entidad constituida mediante escritura pública No. 0000430 en la notaria única de Apartado el 28 de Abril de 2005 y matriculada con el No. 00043212 del 3 de Mayo de 2005 en la cámara de comercio de Urabá. Que por Acta No. 0000009 de asamblea de accionistas del 23 de Marzo de 2011 inscrita el 11 de Octubre del año en mención bajo el número 00009195 del libro IX la sociedad cambio su nombre de Unlab S.A. a Unlab S.A.S; de carácter privado cuyo objeto social principal es la prestación de servicios de salud, especialmente todo lo relacionado con el procesamiento y diagnóstico de exámenes de laboratorio clínico en el área humana y veterinaria.

**NOTA 2 - RESUMEN Y PRACTICAS CONTABLES**

La contabilidad de **UNLAB S.A.S.** se ajusta al plan de cuentas para empresas del sector salud amparada en las resoluciones N° 1474 del 23 Octubre 2009, 1646 del 25 de noviembre de 2009, 4362 del 30 de diciembre de 2011 y 1121 del 13 Julio de 2013, expedidas por la Superintendencia Nacional de Salud; los registros contables se ajustan a los lineamientos del Decreto 2649 de 1993; la provisión cartera se realiza de acuerdo a lo ordenado en el decreto 187 de 1975 en sus artículos 74 y 75; que el sistema de inventario para el manejo de insumos y reactivos es el permanente y la forma de valuación es la del promedio ponderado; que la vida útil de los activos se lleva de acuerdo al decreto 3019 de 1989 y la depreciación se realiza por el método de línea recta, los intangibles como los derechos en arrendamientos de bienes tomados bajo la modalidad de leasing de igual forma se deprecian de acuerdo al decreto 3019 de 1989 y las amortizaciones de los demás intangibles y diferidos se llevan de acuerdo a la información entregada por el experto o líder del área donde se encuentre el bien.

\*Valores representados en miles de pesos

**APARTADÓ SEDE PRINCIPAL:** Calle 103 N° 97-80 Salud Plaza / PBX: 828 51 96

CAREPA • CHIGORODÓ • TURBO • NECOCLÍ • SAN PEDRO DE URABÁ • MEDELLÍN: Clínica Norte • VILLAVICENCIO: El Barzal

### NOTA 3 - DISPONIBLE

Está representado en los fondos de caja general, caja menor y bancos, el saldo es de \$174.800, presentando individualmente los siguientes valores:

11-05-10	CAJA MENOR	3,00	800
11-10-05-05	BANCOLOMBIA 645-221247-16	4,00	3.912
11-10-05-06	BCO, DE BOGOTA CTE,12805306-3	4,00	54
11-10-05-08	DAVIVIENDA 393769999771	4,00	10.745
11-10-05-11	BANCOLOMBIA 84459770898	4,00	149.959
11-10-05-12	BANCOLOMBIA 31168783810 CN	4,00	1
11-10-05-13	BANCOLOMBIA 09743810889 CV	4,00	142
11-20-05-05	BANCO DE BOGOTA 620223834	4,00	29
11-20-05-10	BANCO AGRARIO CTA,414460022151	4,00	4
11-20-05-15	BANCO DAVIVIENDA AHORROS	4,00	7.452
11-20-10-05	CORPORACIONES DE AHORRO Y VIVI	4,00	1.702

De las cuentas bancarias que tiene el laboratorio la de mayor movimiento es la cuenta corriente que se tiene con Bancolombia #7-16 es por medio de esta cuenta que se recaudan recursos que provienen de los clientes por prestación de servicios, pagos a proveedores y prestadores de servicios, pagos de nómina, se realizan los pagos por obligaciones financieras, pagos por servicios públicos y en su mayoría las demás transacciones de la empresa. De acuerdo al extracto bancario al 31 de Diciembre se tenía un saldo de \$7.803 lo que nos arroja una diferencia de libros vs extracto de \$3.891 sobre la diferencia se tiene este resumen de las siguientes partidas conciliatorias:

- Egresos registrados por \$853 que no han sido debitados de la cuenta corriente.
- Depósitos reportados en el extracto Bancario por \$3.038 pero que no han sido contabilizados lo cuales se han gestionado directamente con Bancolombia para su identificación y posterior registro pero al cierre del ejercicio no se había recibido respuesta y en algunos casos el banco no ha identificado dichos valores.

Otra cuenta que en el periodo tuvo relevancia fue la de Bancolombia #898 (Villavicencio) donde se recaudaron recursos que provienen de los clientes por prestación de servicios. De acuerdo al extracto bancario al 31 de Diciembre se tenía un saldo de \$150.025 lo que nos arroja una diferencia de libros vs extracto de \$66 esta partida es un deposito reportado en el extracto bancario que no fue contabilizado.

\*Valores representados en miles de pesos

#### NOTA 4 - INVERSIONES

El saldo por inversiones fue de \$1.684.121, está representado de la siguiente manera:

12-05	ACCIONES	2,00	970.346
12-45	DERECHOS FIDUCIARIOS	2,00	709.958
12-95	OTRAS INVERSIONES	2,00	3.817

En el rubro de Acciones tenemos incluido lo que hay por prima en colocación de acciones en Unlab Zona franca y Promotora Clínica Zona Franca valores que se encuentra debidamente certificados por las entidades, en derechos fiduciarios el laboratorio tiene una inversión en el fideicomiso de Clínica del Norte patrimonio administrado por la entidad Alianza Fiduciaria S.A., esta inversión tiene un valor de \$677.300, al cierre del año fiscal 2015 la entidad certifico esta inversión por \$627.421 se ha encontrado que dicha inversión ha mostrado perdidas en los últimos años por tanto es necesario ajustar el valor en libros; se está pendiente de los certificados de las demás inversiones.

Las inversiones representan el 16.69% la segunda partida con mayor participación dentro de los activos de la empresa su valor se mantiene en comparación al mismo periodo en 2015.

#### NOTA 5 - DEUDORES

Este valor corresponde al saldo por cobrar a los clientes por concepto de la prestación de servicios de laboratorio clínico; además incluye el anticipo de impuesto de renta pagado a la DIAN y otros deudores por conceptos varios. Dentro de los activos, el grupo Deudores es el más significativo y representa el 65.20% con un aumento del 12.40% comparado con el periodo 2015, dentro de este grupo se hayan partidas como clientes, anticipos (a proveedores y contratistas), anticipos de impuestos, cuentas por cobrar a empleados, deudores varios y la provisión cartera que me permite cubrir aquellas cuentas de difícil cobro.

13-02	CLIENTES NACIONALES FACTURACIO	2,00	6.457.862
13-30	ANTICIPOS, AVANCES Y DEPOSITOS	2,00	133.435
13-55	ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRI	2,00	429.088
13-65	CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADO	2,00	36.245
13-80	DEUDORES VARIOS	2,00	67.503
13-99	PROVISIONES	2,00	-546.695

\*Valores representados en miles de pesos

Al comparar la cartera de los dos periodos se evidencia un aumento, sin embargo podemos decir que pese a que el recaudo ha sido lento, la cartera se ha venido auditando con el propósito de constatar su veracidad al igual que las demás partidas contables que integran el rubro de Deudores. Esto con la intención de mostrar estados financieros confiables sobre los cuales se toman decisiones importantes para el futuro de la empresa. En el rubro de anticipos, avances y depósitos en este periodo se evidencio un aumento debido al pago realizado a MPS MAYORISTA DE COLOMBIA S.A para el licenciamiento de software por valor de \$63.010 el cual será facturado con fecha de enero 2017, los otros anticipos son en su mayoría aquellos pendientes por legalizar por concepto de remodelaciones y mejoras a la infraestructura de las diferentes sedes de la empresa. Los anticipos de impuestos representa el valor entregado por los clientes a nombre del laboratorio a la Dirección de Impuestos DIAN durante el año 2016 los cuales serán certificados en su debido momento para ser conciliados con la información contable y ser descontados en la declaración de renta 2016.

La provisión cartera se le realizó un ajuste al termino del ejercicio 2016 mediante la nota contable AJ1612-55, bajo el método individual donde se provisiona el 33% de aquellas deudas mayores a 360 días, Dcto 187 de Febrero 8 de 1975, Art. 72,73 y 74. La protección de la cartera al cierre del ejercicio es de 8.47%.

## NOTA 6 - INVENTARIOS

Esta cuenta registra el saldo de los reactivos, papelería y demás materiales utilizados en los procedimientos del laboratorio, su saldo es de \$371.254 y representa el 3.68% dentro de los activos totales, con una disminución del 8.09% comparado con el periodo 2015.

14-21	MATERIALES REACTIVOS Y LABORAT	2,00	350.739
14-55-05	ELEMENTOS DE PAPELERIA Y UTILE	3,00	19.706
14-55-20	ELEMENTOS DE ASEO Y LAVANDERIA	3,00	11.760
14-99	PROVISIONES	2,00	-10.951

La empresa utiliza el software de Ilimitada para el manejo del inventario, la mayor parte del rubro lo conforman los reactivos y materiales utilizados en el proceso de exámenes de laboratorio y toma de muestras, las existencias tienen una rápida rotación lo que evita daños y pérdidas en bodega sin descuidar el tiempo y la frecuencia de consumo así como el lapso de tiempo en que se renueva, la eficiencia

\*Valores representados en miles de pesos

y eficacia de quienes manejan el inventario de la compañía reflejan una buena gestión lo que lleva a una excelente rentabilidad económica. Se mantiene un plan de mejoramiento en los controles de consumo, para esto se ha tenido en cuenta el promedio de consumos del almacén principal y los almacenes de las sedes con el control de fechas, de plagas y todo aquello que indique señal de deterioro de las existencias, con el objetivo de que no se pierdan insumos y mantener una buena operación con el mínimo de inventario.

No se realizó ningún ajuste a la provisión de los insumos debido a que en los dos últimos años, los daños por manejo o deterioro han sido muy reducidos por tanto no existe la necesidad de aumentar la provisión se mantiene lo permitido por el Art. 64 del E.T.

#### **NOTA 7 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al término del cierre del ejercicio se contaba con una inversión de activos de \$1.700.653 y una depreciación acumulada por \$970.402, en el transcurso del año 2016 se invirtió en equipo de oficina y unidad funcional \$67.411, en equipo de cómputo y comunicaciones \$20.099 y equipo médico \$29.196.

15-04	TERRENOS	2,00	345.600
15-24	EQUIPO DE OFICINA	2,00	358.523
15-28	EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACI	2,00	230.418
15-32	MAQUINARIA Y EQUIPO MEDICO CIE	2,00	766.113
15-92-24	EQUIPO DE OFICINA	3,00	-268.061
15-92-28	EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACI	3,00	-153.246
15-92-32	MAQUINARIA Y EQUIPO MEDICO CIE	3,00	-549.095

Al comparar con lo mostrado en el periodo 2015 se evidencia un aumento en los activos del 7.37%. El laboratorio clasifica la vida útil de los activos de acuerdo a lo expresado en el Art. 2 Dcto 3019 de Diciembre de 1989; sin embargo como política de la entidad se manejan aquellos activos con un valor entre medio salario y un salario mínimo vigente con una vida útil de un año y para aquellos que tienen un valor inferior a medio salario mínimo se les lleva a una cuenta de activo a manera de control pero se realiza la depreciación del activo en el primer mes de uso. La depreciación se realiza con el método de línea recta.

\*Valores representados en miles de pesos

## NOTA 8 – INTANGIBLES

Comprende el valor por adquisición de licencias a la empresa ilimitada, este software contiene todos los aplicativos que requiere la empresa para operar, de igual manera se tienen licencias con las empresas INTERLAN y UNIPLES; al término del ejercicio el saldo por licencias era de \$4.287. Los derechos en bienes lo conforma el leasing financiero con la empresa IBM por equipos de cómputo recibidos en arrendamiento, según contrato el leasing tendrá una vigencia de 3 años, al cierre del ejercicio se pagó la última cuota, se espera que en los próximos días la entidad envíe lo que será la opción de compra, se deberá tomar la decisión de adquirir los equipos o terminar el contrato, si se hace efectiva se deberá cancelar los valores de la cuenta 1625 Derechos y 1698 Amortización Acumulada y se deberán pasar a la cuenta 1528 Equipos de Cómputo y 159228 Depreciación Acumulada respectivamente.

16-25	DERECHOS	2,00	47.465
16-35	LICENCIAS	2,00	4.287
16-98	AMORTIZACION ACUMULADA	2,00	-28.479

El costo por Intangibles es de \$23.273, disminuyó en un 37.92% con respecto a Diciembre 2015 se debe al desgaste sufrido de los intangibles tanto por licencias como por derechos recibidos en arrendamiento; otra razón es que la empresa no adquirió más intangibles el último año, los últimos activos fueron adquiridos en el mes de febrero del año 2014 y consistieron en una licencia a Microsoft adquirida a UNIPLES S.A. y una licencia de seguridad a INTERLAND S.A.S, es importante recordar que dichas licencias son amortizables y el tiempo de uso está condicionado a algunas características especiales que son dadas por el ingeniero de sistemas de la entidad.

## NOTA 9 - DIFERIDOS

Representan los bienes y servicios adquiridos, de los cuales se espera obtener beneficios económicos en períodos futuros.

17-05	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	2,00	17.148
17-10	CARGOS DIFERIDOS	2,00	509.719

Al término del periodo este rubro representa el 5.22% y disminuyó en relación al año 2015. En la cuenta de cargos diferidos se llevan los costos y gastos preoperativos por la nueva operación que se inició con clínica vida durante el segundo semestre de 2015. La sede Clínica vida se pudo llevar a cabo gracias a un contrato de cuentas en participación donde el Laboratorio UNLAB es participe Gestor lo que indica de

\*Valores representados en miles de pesos

acuerdo al art. 510 del Código de Comercio será reputado único dueño del negocio en las relaciones externas de la participación, sin embargo es necesario llevar un control por separado de los ingresos, costos y gastos de lo que se haga en dicha sede para así tener claridad de su utilidad y lo que será la participación de los contratantes en los porcentajes definidos en dicho contrato.

En este periodo se realizó un ajuste a dicha cuenta mediante la nota contable AJ1612-56 por valor de \$44.165, haciendo una devolución de gastos por amortización debido al exceso de estos, lo que generaba para el centro de costos de Clínica Vida una pérdida contable, por lo que se proyectó la amortización a un mayor tiempo de lo que inicialmente se había estimado. Sin embargo esto se llevó acabo solo de manera contable ya que los costos y gastos preoperativos fueron deducidos fiscalmente en la declaración de renta 2015.

## PASIVOS

### NOTA 10 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

El Laboratorio UNLAB al cierre del ejercicio tenía obligaciones financieras por valor de \$332.479; de este monto el 69.61% corresponden a obligaciones a corto plazo o deudas menores a un año y el 30.39% a largo plazo, estas obligaciones fueron adquiridas con Bancolombia y Davivienda. Comparado con 2015 la obligación a corto plazo aumento y las obligaciones a largo plazo disminuyeron.

21-05-10-05	PAGARES CTO PLAZO BCOLOMBIA	4,00	-218.846
21-05-10-06	PAGARES CTO PLAZO DAVIVIENDA	4,00	-1.773
21-05-10-10	PAGARES LARGO PLAZO BCOLOMBIA	4,00	-16.667
21-05-10-12	PAGARE LARGO PLAZO DAVIVIENDA	4,00	-84.359
21-05-25-05	TARJETAS DE CREDITO	4,00	-10.834

Del valor adeudado por el laboratorio solo se tienen dos créditos a largo plazo, la entidad maneja varios productos financieros con Bancolombia y Davivienda lo que permite que la compañía pueda usar un crédito en un momento de iliquidez momentánea por esta razón en el periodo de diciembre se liberó un crediagil por valor de \$150.000 registrado con el recibo de caja 4306. Se mantiene una cultura de pago y cumplimiento con las entidades financieras al tiempo que se mantienen unas excelentes relaciones comerciales con nuestros proveedores.

\*Valores representados en miles de pesos

## NOTA 11 - PROVEEDORES

Corresponde a las deudas adquiridas por compras a proveedores de reactivos y demás insumos requeridos para la prestación del servicio de laboratorio, representa el 4.76% de los pasivos de la empresa. Es importante destacar que este rubro comparado con Diciembre de 2015 tuvo una disminución del 4.07%, esto se debe a los pagos que se han venido realizando a las diferentes entidades, entre esas Siemens S.A, Biomerieux Colombia SAS, Hummalab, Siemens Healthcare, entre otros, ya que para el laboratorio es de vital importancia continuar con las excelentes relaciones comerciales con nuestros proveedores como se han venido manejando hasta el momento.

22-05-05-05	PROVEEDORES NACIONALES	4,00	-206.942
22-05-05-10	PROVEEDORES NACIONALES CN	4,00	-222.157
22-05-05-15	PROVEEDORES NACIONALES CV	4,00	-50.839

## NOTA 12 - CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a las cuentas por pagar por conceptos diferentes a obligaciones financieras y a proveedores, tales como cuentas corrientes comerciales, costos y gastos por pagar, retenciones en la fuente, autorretención de CREE y aportes de nómina.

- **Las Cuentas Corrientes Comerciales.** Corresponden a los saldos que se adeudan a los clientes por concepto de copagos dados por sus afiliados, estos dineros en efectivo recibidos por parte del cliente hasta tanto no se relacionen a una factura por servicios no se podrán llevar como un ingreso, su saldo es \$13.803; mensualmente se han identificado algunos de estos saldos y se realizó su descargo mediante ajustes con notas contables, al cierre del ejercicio se logró identificar alrededor de 7 millones pero no se alcanzó a registrar.

23-05	CUENTAS CORRIENTES COMERCIALES	2,00	-13.803
-------	--------------------------------	------	---------

- **Los costos y gastos por pagar.** Corresponde a las cuentas por pagar por conceptos tales como honorarios, servicios técnicos, servicios públicos, arrendamientos, seguros, gastos de viajes y otros, el saldo total de los costos y gastos es de \$753.454 es uno de los pasivos de mayor cuantía en la entidad y también podemos decir que con respecto a lo adeudado en diciembre de 2015 aumento el 8%.

\*Valores representados en miles de pesos



23-35-25	HONORARIOS	3,00	-230.472
23-35-30	SERVICIOS	3,00	-326.867
23-35-35	ARRENDAMIENTOS	3,00	-105.104
23-35-45	SERVICIOS PUBLICOS	3,00	-3.296
23-35-50	SEGUROS	3,00	-15.797
23-35-98	OTROS	3,00	-71.918

- **Dividendos o participaciones.** A esta cuenta se le reclasifico los valores pendientes por pagar por concepto de liquidaciones del contrato en cuentas de participación de clínica del norte de los años 2012 a 2015. Por solicitud del revisor fiscal se realizó la migración de las liquidaciones que se han hecho a dicho contrato hasta ahora, se detallan de la siguiente manera:

Liquidación en 2012 \$343.705

Liquidación en 2013 \$360.900

Liquidación en 2014 \$388.766

Liquidación en 2015 \$377.082

De estas liquidaciones hasta el momento se han realizado 2 abonos a los socios partícipes teniendo en cuenta el porcentaje de participación de cada uno dentro del contrato; el primero se realizó en Junio de 2015 por valor de \$150.000 y el segundo se dio en el mes de Junio 2016 por valor de \$214.103.

En el periodo 2016 se realizó la liquidación por valor de \$360.599. De igual manera que para el contrato de cuentas en participación de Clínica vida por valor de \$3.406

El saldo pendiente por dicha obligación se muestra a continuación.

23-60-10-05	PARTICIPACIONES POR PAGAR CN	4,00	-1.466.949
23-60-10-10	PARTICIPACIONES POR PAGAR CV	4,00	-3.406

- **Las Retenciones en la Fuente y autorretenciones CREE.** Representa las retenciones efectuadas a título de impuesto de renta a nuestros proveedores de bienes y servicios, el saldo a pagar es de \$22.196, las autorretenciones por impuesto de CREE es de \$5.301, en el mes de Enero de 2017 se realizó un pago a la DIAN por \$24.230 y está pendiente realizar la corrección del periodo. A partir del segundo semestre de 2016 las retenciones que se pagan mensualmente aumentaron debido a que SIEMENS S.A uno de nuestros proveedores principales

\*Valores representados en miles de pesos

cambio de razón social y dejó de ser autorretenedor, otro caso puntual es que empezamos a retenerle a Unlab Zona Franca por honorarios el 11%.

23-65	RETENCION EN LA FUENTE E IMPUE	2,00	-22.196
23-69	RETENCION CREE	2,00	-5.301

- **Las Retenciones y Aportes de Nomina.** Son obligaciones de Unlab a favor de entidades oficiales y particulares que son cancelados al mes siguiente, por concepto de aportes a seguridad social, caja de compensación y descuentos a trabajadores por libranzas y cooperativas que se encuentren debidamente autorizados por los empleados.

23-70-05	ADMINISTRADORAS DE PENSIONES	3,00	-27.905
23-70-10	ENTIDADES PROMOTORAS DE SALUD	3,00	-7.087
23-70-15	APORTES ADM.RIESGOS PROFESIONA	3,00	-2.725
23-70-25	APORTES ICBF, SENA, CAJA COMP.	3,00	-6.851
23-70-35	LIBRANZAS	3,00	-6.517
23-70-45	COOPERATIVAS	3,00	-13.203

El laboratorio no realiza aportes parafiscales al ICBF y SENA por ser sujeto pasivo del impuesto a la Equidad CREE, ahora con la nueva ley 1819 de Diciembre 2016 se mantendrá la exoneración de dichos pagos. Las retenciones y aportes de nómina al término del periodo fueron \$64.288, disminuyo comparado con el periodo 2015 en un 26.12%. Esto se debe en gran medida a que algunos de los empleados se han retirado o han culminado los préstamos en las diferentes cooperativas lo que redujo tanto aportes como préstamos adquiridos a estas entidades los cuales son descontados por nómina.

Las partidas contables que conforman este rubro de “cuentas por pagar” se hace necesario comentarlas para así entender más fácil el aumento que tuvo esta partida en un 2.45% comparado con 2015, tenemos entonces aumentos en algunas partidas y disminuciones en otras; la partida contable por concepto de participación no hace parte de nuestro comparativo puesto que conformara los pasivos a largo plazo de la entidad y se mostrara en la sección de pasivos no corrientes del balance general.

\*Valores representados en miles de pesos

### NOTA 13 – IMPUESTOS

Representa el valor a pagar por impuesto de renta y complementarios, impuesto sobre la renta para la equidad CREE y a la Riqueza. De igual manera se realizó la provisión por impuestos de renta y CREE en el año gravable 2016 por valor de \$169.164 para renta y \$60.899 para el impuesto CREE, este ajuste se realizó mediante la nota contable AJ1606-21 y teniendo en cuenta que el laboratorio maneja varios centros de costos fue necesario hacer un prorrateo al momento de realizar el registro contable para no impactar el resultado en un centro de costos. La partida contable por impuestos representa en el pasivo bruto el 2.19%. El laboratorio tiene previsto según el calendario tributario la declaración y pago de la primera cuota del impuesto de renta el día 5 de Mayo del año 2017.

24-04	DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	2,00	-169.164
24-80	IMP. DE RENTA PARA EQ. CREE	2,00	-60.899

### NOTA 14 - OBLIGACIONES LABORALES

Representan el valor adeudado por la consolidación de las prestaciones sociales al cierre del ejercicio, esta partida contable representa el 2.19% del pasivo bruto y aumento en un 15.18% con respecto al periodo 2015.

25-05	NOMINA POR PAGAR	2,00	-2.460
25-10	CESANTIAS CONSOLIDADAS	2,00	-145.369
25-15	INTERESES SOBRE CESANTIAS	2,00	-16.965
25-25	VACACIONES CONSOLIDADAS	2,00	-55.794

Las obligaciones laborales pendientes son: El saldo a pagar por nomina corresponde a liquidaciones definitivas y salario que no se alcanzó a pagar dentro del periodo, el saldo correspondiente a Cesantías se debe pagar a los fondos de pensiones en el mes de Febrero de 2017, el saldo por intereses a las Cesantías se pagó en el transcurso del mes de Enero de 2017 y por vacaciones se tiene una obligación laboral que se irá pagando durante el año 2017.

\*Valores representados en miles de pesos

## NOTA 15 – PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

La provisión por prestaciones sociales se canceló y se pasó a las cuentas contables de obligación de acuerdo a las normas contables generalmente aceptadas en Colombia.

## NOTA 16 – IMPUESTO DIFERIDO

Esta partida representa el 1.78% del pasivo bruto, nace del ajuste contable realizado mediante la nota AJ1604-23, se realizó una deducción fiscal en la declaración de renta año gravable 2015 presentada en 2016 por los costos y gastos incurridos en la sede de clínica vida (gasto preoperativo), esto es un diferido para la sede pero no para la empresa. Dicho saldo genera una utilidad fiscal gravable menor que la contable creándose así un impuesto diferido crédito de manera temporal el cual será reversado en el momento en que se defina los impuestos a pagar por renta y CREE donde se espera que la utilidad fiscal sea superior a la contable.

27-25-05-05	IMPUESTO DIFERIDO X RENTA	4,00	-131.671
27-25-05-10	IMPUESTO DIFERIDO X CREE	4,00	-47.402

## NOTA 17 – OTROS PASIVOS

### Anticipos y avances recibidos

Esta partida la componen dos cuentas contables “Anticipos de Clientes” y “Partidas conciliatorias”; la primera representa anticipos recibidos en cuentas bancarias realizadas por clientes que no tienen crédito y realizan consignaciones para la prestación de servicios de exámenes médicos y salud ocupacional y las partidas conciliatorias muestran las consignaciones recibidas por terceros en cuentas bancarias de la empresa con los cuales no se tiene cartera ni tampoco están solicitando un servicio, esto puede darse por ejemplo cuando una EPS reembolsa un dinero por incapacidad o cuando por error alguna persona natural o jurídica consigna sin motivo aparente en las cuentas del laboratorio. El saldo a Diciembre 2016 se detalla de la siguiente manera:

28-05-95-05	ANTICIPOS DE CLIENTES	4,00	-1.005
28-05-95-06	PARTIDAS CONCILIATORIAS	4,00	-40.462

\*Valores representados en miles de pesos

Al revisar la cuenta de anticipos y avances recibidos en el periodo 2015, podemos ver que se encontraba en \$19.643, la diferencia aunque se ha venido trabajando en la identificación de muchas consignaciones se continúan recibiendo pagos de cartera sin indicación de facturas a través de diferentes entidades de control que no especifican el nombre del tercero, esta situación se presenta mucho con el tesoro nacional el cual puede realizar un pago con cargo a cualquier ente territorial de las fuerzas militares o el departamento de Antioquia el cual puede realizar pagos con cargo a varias EPS

### Cuentas en participación

La participación es un contrato por el cual dos o más personas que tienen la calidad de comerciantes toman interés en una o varias operaciones mercantiles determinadas, que deberá ejecutar uno de ellos en su solo nombre y bajo su crédito personal, con cargo de rendir cuenta y dividir con sus partícipes las ganancias o pérdidas en la proporción convenida (Art. 507 C.Co.).

El Laboratorio UNLAB como partícipe Gestor debe llevar un control por separado de los ingresos, costos y gastos de lo que se haga en las sedes que se rigen por esta clase de contratos para así tener claridad de su utilidad y lo que será la participación de los contratantes de acuerdo a los porcentajes definidos.

A esta cuenta se le reclasifico los valores pendientes por pagar por concepto de liquidaciones del contrato en participación de Clínica del Norte por los años 2012 a 2015 (ver NOTA 12 de este informe), quedando solo con el valor de los aportes realizados por cada partícipe. El laboratorio tiene dos sedes bajo la modalidad de contrato en cuentas de participación las cuales se detallan:

28-40-05-05	CUENTAS EN PARTICIPACION – clínica del norte	4,00	-189.914
28-40-05-10	CUENTAS EN PARTICIPACION CV – clínica vida	4,00	-769.701

Esta partida contable representa el 9.51% del pasivo bruto siendo esta la deuda junto con el valor adeudado por las liquidaciones del contrato entre los años 2012 a 2016 la mayor deuda de la entidad.

### NOTA 18- CAPITAL

Está conformado por el capital autorizado que es de 100.000 acciones a un valor nominal de \$10.000 c/u; el capital suscrito y pagado es de 42.108 acciones canceladas en su totalidad por los accionistas, el capital por suscribir que son

\*Valores representados en miles de pesos

57.892 acciones. El capital social se mantiene en \$421.080 y representa el 4.17% del pasivo bruto.

31-05	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	2,00	-421.080
-------	---------------------------	------	----------

El objetivo que la ley le ha asignado a las reservas es el de proteger el capital de la sociedad ante eventuales pérdidas. Por tal razón, el único uso que se le puede dar a las reservas, es para enjugar las pérdidas que sufra la sociedad. Las reservas se mantienen en \$2.164.650 al cierre del ejercicio y representa el 21.46% del pasivo bruto, se detalla de la siguiente manera:

33-05	RESERVAS OBLIGATORIAS	2,00	-438.346
33-10	RESERVAS ESTATUTARIAS	2,00	-1.658.190
33-15	RESERVAS OCACIONALES	2,00	-68.115

De acuerdo al código de comercio la reserva legal es de carácter obligatorio y se debe calcular hasta alcanzar el tope del 50% del capital suscrito, este tope ya se cumplió en la entidad.

## NOTA 19- REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO

La revalorización del patrimonio representa 0.22% del pasivo bruto y se encuentra por \$22.529 la cual se detalla así:

34-05-05	DE CAPITAL SOCIAL	3,00	-19.166
34-05-15	DE RESERVAS Y FONDOS	3,00	-2.939
34-05-20	DE RESULTADOS DE EJERCICIOS AN	3,00	-425

## NOTA 20- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

Los resultados de ejercicios anteriores ascienden a \$2.406.365, representando el 23.85% del pasivo bruto.

37-05	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMUL	2,00	-2.406.365
-------	--------------------------------	------	------------

\*Valores representados en miles de pesos



Febrero 18 de 2017

**ANDRES FELIPE SUAREZ HENAO**  
Representante Legal

**JOHN A. HERNANDEZ USUGA**  
Contador  
T.P. 155844-T

\*Valores representados en miles de pesos

**APARTADÓ SEDE PRINCIPAL:** Calle 103 N° 97-80 Salud Plaza / PBX: 828 51 96

CAREPA • CHIGORODÓ • TURBO • NECOCLÍ • SAN PEDRO DE URABÁ • MEDELLÍN: Clínica Norte • VILLAVICENCIO: El Barzal

## NOTAS AL ESTADO DE RESULTADOS

### NOTA 21 - INGRESOS OPERACIONALES

Corresponde a los ingresos por servicios de laboratorio prestados en las diferentes sedes que se encuentran ubicadas en: Villavicencio, Apartadó, Chigorodó, Carepa, Turbo, Necoclí, San Pedro de Urabá, Clínica del Norte y Clínica Vida; Los ingresos facturados en la entidad por la prestación de servicios de medicina laboral, servicios de laboratorio y patología fueron \$12.076.058, se realizaron devoluciones y descuentos en planes contratados, operaciones incorrectas y avales originados en cruces de cuentas por \$3.378.155 y se realizaron glosas por \$5.239 esto nos arroja ingresos brutos operacionales de \$8.692.664

41-10-03-05	MEDICINA LABORAL	4,00	-298.117
41-25-03-05	SERVICIOS DE LABORATORIO	4,00	-11.209.426
41-25-03-10	SERVICIOS DE PATOLOGÍA	4,00	-568.515
41-75-10-03	DESCUENTO MEDICINA LABORAL	4,00	66
41-75-25-03	DEV. Y DCTO EN VENTAS	4,00	3.378.089
41-75-25-05	GLOSAS	4,00	5.239

Las ventas aumentaron un 4.37% comparado con el periodo 2015, resultado de la gestión administrativa en su búsqueda de nuevas licitaciones de las cuales el laboratorio por el cumplimiento de los requisitos, la flexibilidad en algunas de las exigencias de los nuevos clientes y una alta experiencia y calidad en los servicios de salud logra obtener nuevos contratos que le permiten a la entidad mantenerse a la vanguardia en la prestación de servicios de salud y exámenes de laboratorio en la zona de Urabá y afianzarse cada vez más en la ciudad de Villavicencio donde se instaló una nueva sede en la IPS MEDPLUS Medicina prepagada. Los ingresos brutos operacionales serán la base para el análisis vertical de cada uno de los rubros que conforman el estado de resultados con corte a Diciembre de 2016.

### NOTA 22 - COSTOS DE PRESTACION DE SERVICIO

Los costos por la prestación del servicio de laboratorio ascendieron a \$6.568.197 y representan el 75.56% de los ingresos operacionales, de esta cifra podríamos extraer los siguientes resultados dentro del rubro como son:

\*Valores representados en miles de pesos



61-25-01	MATERIALES Y SUMINISTROS	3,00	1.584.307
61-25-05	GASTOS DE PERSONAL	3,00	2.282.541
61-25-10	HONORARIOS	3,00	1.828.393
61-25-15	IMPUESTOS	3,00	41.401
61-25-20	ARRENDAMIENTOS	3,00	209.738
61-25-30	SEGUROS	3,00	6.563
61-25-35	SERVICIOS	3,00	336.937
61-25-40	LEGALES	3,00	57
61-25-45	MTTO, REPARACIONES Y ACCESORIOS	3,00	34.859
61-25-50	ADECUACIONES E INSTALACIONES	3,00	33.415
61-25-55	COSTOS DE VIAJE	3,00	5.061
61-25-60	DEPRECIACIONES	3,00	80.865
61-25-65	AMORTIZACIONES	3,00	3.323
61-25-70	DIVERSOS	3,00	120.745

El análisis que se describe a continuación se hace tomando el valor de cada partida contable de costos dividido en el valor de todo el rubro de costos. Los consumos de reactivos representan el 24.12% dentro de los costos, esto es la materia prima utilizada para la realización de los exámenes de laboratorio. Los costos de personal representan el 34.75% y son parte de la mano de obra directa utilizada para la prestación del servicio, está conformada por los líderes regionales, bacteriólogos y auxiliares de laboratorio vinculados a la empresa mediante contrato laboral. Los honorarios por servicios y lectura de exámenes representan el 27.84%, también hacen parte de la mano de obra directa de la empresa, este grupo lo conforman las personas naturales y jurídicas que prestan servicios al laboratorio mediante contrato por prestación de servicios (lectura de exámenes, lectura de citologías, visiometría, optometrías y salud ocupacional), son parte fundamental en el desarrollo de la actividad principal.

El costo de impuestos constituye el 0.63% y lo integran los costos causados por impuesto de industria y comercio e IVA, este último es llevado a una cuenta de costo debido a que el laboratorio no es responsable del IVA por tanto los valores pagados por dicho impuesto se registran como un mayor valor del costo de los insumos y no como IVA descontable.

El costo por arrendamientos es de 3.19% y lo constituye los pagos por las diferentes sedes que tiene el laboratorio en la zona de Urabá y Villavicencio.

\*Valores representados en miles de pesos

Los servicios públicos representa el 5.13% está conformado por partidas como servicios de aseo, servicios temporales, de asistencia técnica, teléfono y celulares, transporte fletes y acarreos, servicios públicos entre otros.

Los costos por mantenimiento, reparaciones y accesorios son llevados a este rubro cuando el equipo objeto de mantenimiento o reparación hace parte de la operación directa o indirectamente, representa el 0.53% dentro del rubro de costos.

El costo por adecuaciones e instalaciones constituye el 0.51% y lo integran en su mayoría los costos causados por remodelaciones y mantenimiento de infraestructura de las áreas asistenciales del laboratorio.

Los costos por depreciaciones representan el 1.23% y está conformado por los equipos de unidad funcional, equipos de cómputo y equipo médico, se define como el desgaste de los activos destinados para el uso en la operación.

Los costos diversos representan el 1.84% dentro del rubro de los costos y está conformado principalmente por el consumo que se hace en el inventario de elementos de aseo y papelería los cuales suman entre si \$82.467, del restante hace parte los gastos por taxis y buses, casino y restaurante, compra de combustible entre otros.

Los costos mostraron un aumento del 17.63% con respecto al periodo 2015 lo que indica una alerta y requiere mayor control para los siguientes meses ya que crecieron por encima de lo que crecieron las ventas (ver nota 21), al entrar analizar lo que represento en el mismo periodo encontramos también diferencias muy marcadas; Lo anterior se ilustra de la siguiente manera:

<b>Periodos en cuestión</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Relación de costos con respecto a ingresos operacionales	75.56%	67.04%

Esta diferencia significa un exceso del costo en 8.52%, es decir, \$740.615, una cifra que debe ser considerada y revisada para determinar si hace falta ajustar precios de venta o se está incurriendo en costos innecesarios.

\*Valores representados en miles de pesos

## NOTA 23 - GASTOS DE ADMON Y VENTA

Registra los gastos en que se incurre durante el ejercicio relacionados con la gestión administrativa para el apoyo de la actividad operativa, los gastos administrativos por \$1.003.545 representan de los ingresos operacionales el 11.54% y los gastos de ventas por \$38.616 hacen parte del 0.44%, de esta cifra podríamos extraer los siguientes resultados como los gastos más representativos dentro del rubro como son:

51-05-05	GASTOS DE PERSONAL	3,00	532.288
51-05-10	HONORARIOS	3,00	96.611
51-05-15	IMPUESTOS	3,00	24.756
51-05-20	ARRENDAMIENTOS	3,00	1.576
51-05-25	CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	3,00	7.507
51-05-30	SEGUROS	3,00	948
51-05-35	SERVICIOS	3,00	19.235
51-05-40	LEGALES	3,00	4.428
51-05-45	MTTO, REPARACIONES Y ACCESORIOS	3,00	2.37
51-05-50	ADECUACIONES E INSTALACIONES	3,00	12.516
51-05-55	GASTOS DE VIAJE	3,00	17.630
51-05-60	DEPRECIACIONES	3,00	24.108
51-05-65	AMORTIZACIONES	3,00	149.121
51-05-70	DIVERSOS	3,00	84.753
51-05-75	PROVISIONES (DEUDORES)	3,00	25.711
52-05-35	PUBLICIDAD, PROPAGANDA Y PROMO	3,00	38.616

El análisis que se describe a continuación se hace tomando el valor de cada partida contable de gastos dividido en el valor de todo el rubro de gastos. Los gastos de personal, representan un 53.04% dentro de los gastos administrativos, lo conforman las causaciones por salarios, prestaciones sociales y seguridad social; el área administrativa está conformada por la gerencia, líderes administrativos y auxiliares de procesos vinculados a la empresa mediante contrato laboral. Los honorarios representan el 9.63%, este grupo lo conforman las personas naturales y jurídicas que prestan servicios al laboratorio mediante contrato por prestación de servicios (revisoría fiscal, asesoría jurídica y técnica), este personal es el apoyo de la actividad administrativa y conforman junto al personal vinculado el equipo que dirige, gestiona y administra los recursos al tiempo que da cumplimiento a las normas legales, jurídicas y tributarias.

\*Valores representados en miles de pesos

Los impuestos constituyen el 2.47% y lo integran los gastos causados por impuesto predial, impuesto a la riqueza e IVA. Se realizó la causación del impuesto a la riqueza por el año gravable 2016 mediante la nota contable AJ1605-13 y el impuesto por IVA es llevado a una cuenta de gasto ya que el laboratorio no es responsable de dicho impuesto por desarrollar una actividad excluida, por tal motivo los valores causados por dicho impuesto se registran como un mayor valor del gasto y no como IVA descontable.

Los gastos por servicios públicos representan un 1.92% y lo componen los gastos por planes corporativos de telefonía móvil, Energía, acueducto, alcantarillado y servicio de mensajería correspondiente al área administrativa.

Los gastos por depreciaciones representan el 2.40% está conformado por los equipos de oficina muebles y enseres y equipos de cómputo, se define como el desgaste de los activos destinados para el uso en el área administrativa.

Las amortizaciones representan el 14.86% se lleva a cabo para establecer la pérdida de valor de los activos que sufre por el paso del tiempo, cambios en el mercado o beneficios recibidos, a este grupo lo conforman las licencias de software que tiene el laboratorio, los derechos en arrendamiento financiero y pólizas de seguros. También hacen parte de los diferidos los gastos para el montaje de la sede en clínica vida la cual se amortizara contablemente cada mes y del cual inicialmente se había proyectado hacerlo en un periodo de tres años, este plazo se extenderá.

Los gastos diversos para el laboratorio representan un 8.45% conformado principalmente por el consumo que se hace en el inventario de elementos de aseo y papelería para la administración, gastos por taxis y buses, casino y restaurante, compra de combustible, gastos de representación, entre otros.

El gasto por publicidad representa el 100% de los gastos de venta, el laboratorio en lo que ha corrido del año ha gastado \$38.616 en televisión, radio y vallas, publicidad en periódicos de gran circulación en la zona de Urabá, tarjetas y accesorios para algunos clientes, avisos y tableros.

Los gastos administrativos mostraron un aumento comparado con el periodo de diciembre 2015 en un 4.82% y los gastos de ventas aumentaron en un 43.97%; al realizarse el análisis dentro del mismo periodo encontramos que hubo un aumento en los gastos administrativos y de ventas, lo anterior se ilustra de la siguiente

\*Valores representados en miles de pesos

manera: Relación de Gastos Administrativos y de ventas con respecto a los ingresos operacionales:

Periodos en cuestión	2016	2015
Administrativos	11.54%	11.49%
De ventas	0.44%	0.32%

Esta diferencia significa un exceso del 0.05%, es decir, \$4.346 en gastos administrativos y un aumento en gastos de ventas del 0.12%, es decir, \$10.431, podríamos decir que los gastos administrativos y de ventas se han mantenido estables en 2016 con respecto a los ingresos obtenidos

#### NOTA 24- INGRESOS NO OPERACIONALES

En este rubro se registran ingresos que no están relacionados directamente con la prestación del servicio de laboratorio, como rendimientos financieros, descuentos comerciales, venta de bienes muebles, reintegro de costos y gastos, recuperación de provisiones laborales e incapacidades. El rubro de recuperaciones (reintegro de costos y gastos) se compone de aquellos saldos por: facturas de servicios que llegan a nombre del laboratorio pero que realmente el gasto es asumido por los empleados. Todas las transacciones de esta índole no representa un costo, gasto o ingreso por lo tanto no generan rendimientos para la empresa.

42-10	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	-1.243
42-35	SERVICIOS	-513
42-45	UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS	-33.000
42-50	RECUPERACIONES	-53.661
42-95	DIVERSOS (APROVECHAMIENTOS)	-16

Los ingresos NO operacionales disminuyeron considerablemente pasando de \$167.035 en el periodo 2015 a \$88.433 en 2016.

\*Valores representados en miles de pesos

## NOTA 25 - GASTOS NO OPERACIONALES

Comprende las sumas pagadas o causadas por gastos no relacionados directamente con el desarrollo del objeto social del laboratorio. Este rubro lo integran las cuentas contables de gastos financieros y gastos extraordinarios, su saldo es 589.655 y representa el 6.78% de los ingresos operacionales.

530505	GASTOS BANCARIOS	48.611
530510	COMISIONES	6.445
530515	INTERESES	54.018
530520	DIFERENCIA EN CAMBIO	7.881
530530	DESCUENTOS COMERCIALES CONDICI	5
531505	COSTAS Y PROCESOS JUDICIALES	661
531510	IMPUESTOS ASUMIDOS	1.063
531515	GASTOS NO DEDUCIBLES	95.313
535025	DONACIONES	1.000
535041	CONTRATO DE CUENTAS EN PARTICI	374.657

Los gastos financieros registra el valor causado durante el periodo en la ejecución de diversas transacciones con instituciones financieras con el objeto de obtener recursos para el cumplimiento de las actividades del laboratorio o solucionar dificultades momentáneas de liquidez, esta cuenta la integran los siguientes conceptos:

**Gastos bancarios.** Compuesto por los Gravámenes a los Movimientos Financieros GMF, por chequeras, comisiones bancarias y cuotas de manejo.

**Intereses.** Integrado por los intereses corrientes e intereses moratorios que cancela el laboratorio por créditos bancarios

**Diferencia en cambio.** Aquí se registra la diferencia entre la tasa representativa del mercado que hay en el momento del pago de la obligación y el valor de la cuota establecida cuando se adquirió el crédito. Actualmente el laboratorio acaba de cancelar una obligación por concepto de Leasing Financiero por equipos de cómputo adquiridos a principios del año 2014, durante el año 2016 se pago por diferencia en cambio \$7.763 debido a la valorización del dólar frente al peso.

**Los gastos extraordinarios** registra el valor de los gastos pagados o causados del presente ejercicio en que incurre el laboratorio para atender operaciones diferentes a la del giro ordinario de sus actividades cuya ocurrencia no es frecuente. Esta

\*Valores representados en miles de pesos

cuenta en el laboratorio la integran los siguientes conceptos los cuales no son deducibles de renta:

**Sanciones administrativas de impuestos.** Son gastos pagados por el laboratorio a la DIAN por sanciones tributarias.

**Impuestos asumidos.** Son gastos originados en pagos de retenciones en la fuente no realizadas a terceros y asumidas por el laboratorio para dar cumplimiento a la norma por ser agente retenedor.

**Gastos no deducibles.** se comenzó a llevar a esta cuenta todos aquellos gastos que de acuerdo a la norma no son deducibles de renta, durante 2016 en la medida que se van depurando cuentas por cobrar de periodos anteriores especialmente aquellos valores que se registraron en la contabilidad como saldos iniciales y se llega a la conclusión de que dichos valores ya fueron cancelados de conforme a soportes y extractos bancarios o ya son incobrables por su cuantía y tiempo en cartera en ocasiones no cuentan con provisión suficiente para castigar dicho saldo.

También se ha encontrado que algunos saldos que existen en las cuentas por cobrar eran anticipos de impuestos que el cliente ya certifico, o que se llevan a dicha cuenta cuando el cliente realiza el pago en muchos de los casos mayores de 360 días por tanto estos valores de cartera deben ser cancelados y llevados como gastos no deducibles ya que no tenían sustento tributario para ser deducidos; como solución a estas inconsistencias el laboratorio decidió mostrar en sus facturas de venta a partir del 1 de Junio del 2015 la retención sugerida al cliente y así llevar el anticipo al momento de la causación y no al momento del pago como se venía haciendo.

**Contrato de cuentas en participación.** Este gasto se dio en este periodo por la liquidación de utilidades de los contratos de cuentas en participación 2016 de Clínica Norte y Vida (ver nota 12)

## **NOTA 26 – PROVISIÓN DE IMPUESTOS**

Esta provisión consiste en una estimación del impuesto que se deberá pagar en el 2017 de acuerdo con el calendario tributario, dicho valor representa el 3.22% de los ingresos operacionales.

\*Valores representados en miles de pesos

54-05	PROVISION IMPTO RENTA	4,00	200.545
54-10	IMP. DE RENTA PARA EQ. CREE	4,00	79.781

Se llevó un saldo por valor de \$31.381 para renta y \$18.882 para el impuesto CREE mediante la nota contable AJ1604-22 este ajuste se realizó por la declaración y pago de impuestos del año gravable 2015, presentado en abril 2016, es decir, estos valores causados por pertenecer a impuestos de vigencias anteriores terminaron siendo cancelados en el momento en que se presentó la declaración y se dejó en ceros la cuenta de impuestos.

La provisión por impuestos de renta del año gravable 2016 fue de \$169.164 y para el impuesto CREE \$60.899, este ajuste se realizó mediante la nota contable AJ1606-21 y teniendo en cuenta que el laboratorio maneja varios centros de costos fue necesario hacer un prorrateo al momento de realizar el registro contable para no impactar el resultado en un solo centro de costos (Ver nota 13). Se prevé que al realizar la declaración de renta con valores fiscales el impuesto sea superior al aquí mostrado.

## NOTA 27- UTILIDADES DEL EJERCICIO

Este valor refleja la diferencia entre los ingresos menos costos, gastos e impuestos del laboratorio, lo que arroja un saldo por valor de \$300.757 sin embargo aunque las ventas aumentaron, los costos y gastos operativos aumentaron en mayor proporción lo que ocasiona una utilidad más baja a la del año anterior.

Es necesario comenzar a revisar si hace falta ajustar precios de venta o se está incurriendo en costos innecesarios para evitar que los costos y gastos de la empresa continúen creciendo por encima de las ventas las cuales a pesar de las dificultades del sector siguen siendo suficientes para cumplir con las obligaciones aunque con mayor estrecho margen de utilidad.

\*Valores representados en miles de pesos





Febrero 18 de 2017

**ANDRES FELIPE SUAREZ HENAO**  
Representante Legal

**JOHN A. HERNANDEZ USUGA**  
Contador  
T.P. 155844-T

\*Valores representados en miles de pesos

**APARTADÓ SEDE PRINCIPAL:** Calle 103 N° 97-80 Salud Plaza / PBX: 828 51 96

CAREPA • CHIGORODÓ • TURBO • NECOCLÍ • SAN PEDRO DE URABÁ • MEDELLÍN: Clínica Norte • VILLAVICENCIO: El Barzal