

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2018**

**ACTUALIZACION:
PUBLICACION:
VERSION: 1**

**BOGOTA - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS COLOMBIANOS)**

I. NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

Farmaquirúrgicos JM SAS, es una Sociedad por Acciones Simplificada constituida según documento privado el 28 de marzo de 2011, inscrita en la Cámara de Comercio de la ciudad de Bogotá con el nombre comercial de FARMAQUIRURGICOS JM S.A.S, según Matricula mercantil No. 2088237 del 14 de abril de 2011. El domicilio de la Sociedad está ubicado en la AC 26 No. 92 - 32 ED BTS 2 Local 102 - Bogotá D.C.

En el ultimo trimestre del año 2018 la compañía realizó el registro de cuatro sedes o establecimientos de comercio en el Departamento de Boyaca asi:

MUNICIPIO	No Matricula	Direccion
DUITAMA	92305	CL 9 18 65
SOGAMOSO	76492	CL 11 10 83 ED EL BOSQUE P 7 - 8
CHIQUINQUIRA	164811	CR 8 12 - 13
TUNJA	164810	CR 6 64 B 195 L 104 - 105

La sociedad tiene un término de duración de 20 años, el cual sería hasta el 28 de marzo de 2031. Su objeto social, consiste en la importación, exportación, comercialización, compra y venta de toda clase de productos Farmacéuticos, Medico quirúrgicos, equipos médicos, odontológicos, material de laboratorio y demás actividades suplementarias. Para el desarrollo de su objeto social cuenta con un establecimiento de comercio el cual está ubicado en su domicilio principal.

En el 2017 iniciamos la implementación del Sistema General de Seguridad y Salud en el Trabajo (SGSST), con previa asesoría del la Administradora de Riesgos Laborales (ARL) Positiva para la revisión de evaluación del Decreto 1072 de 2015 para cumplimientos e incumplimientos de la misma y de esta manera determinar cuales son los puntos críticos.

II. BASES DE PREPARACIÓN

1) Principales políticas y practicas contables

Con corte a la fecha de presentación de los estados financieros, FARMAQUIRURGICOS JM S.A.S se encuentra obligada a presentar sólo estados financieros individuales, los cuales fueron preparados de conformidad con lo dispuesto por el nuevo marco normativo en materia contable y financiera: Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, en adelante NCIF, definido mediante la Ley 1314 del 2009, reglamentadas mediante el Decreto Único Reglamentario 2420 del 2015.

Las NCIF (Normas Colombianas de Información Financiera) aplicadas en estos estados financieros se basan en la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes, en adelante NIIF para Pymes, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés) en el año 2009; las normas de base corresponden a las oficialmente traducidas al español y emitidas al 1 de enero del 2009.

Hasta el 31 de diciembre del 2015, de conformidad con la legislación vigente a la fecha, la Entidad preparó y presentó sus estados financieros individuales de acuerdo con lo dispuesto por los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia, en adelante PCGA, establecidos en el Decreto 2649 de 1993.

La información financiera correspondiente a períodos anteriores, incluida en los presentes estados financieros con propósitos comparativos, ha sido modificada y se presenta de acuerdo con el nuevo marco técnico normativo.

2) Bases de consolidación

Farmaquirurgicos JM SAS no consolida estados financieros, debido a que no presenta inversiones sobre empresa que tenga el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras.

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2018**

**ACTUALIZACION:
PUBLICACION:
VERSION: 1**

**BOGOTA - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS COLOMBIANOS)**

Las entidades de propósito especial se consolidan desde la fecha en que se obtiene el control. Estas entidades no se consolidan a partir de la fecha en la que el control cesa.

3) Inversiones en asociadas

Las inversiones en asociadas se contabilizan al costo menos cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los ingresos por dividendos de inversiones en asociadas se reconocen cuando se establece el derecho a recibirlos por parte del grupo. Se incluyen en otros ingresos.

4) Medición

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los instrumentos financieros con cambios en resultados que son valorizados al valor razonable.

5) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros individuales de la Entidad se expresan en pesos colombianos (COP) la cual es su moneda funcional y la moneda de presentación.

6) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros individuales de conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos en general y pasivos contingentes en la fecha de corte, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

7) Modelo de Negocio

La Entidad tiene un modelo de negocio que le permite, respecto de sus instrumentos financieros activos y pasivos, tomar decisiones por su capacidad financiera y económica. Esa toma de decisiones de la administración está basada en la intención de mantener sus instrumentos financieros en el tiempo lo que representa medirlos a costo amortizado, en ausencia de decisiones distintas como la de exponer sus instrumentos al mercado, generación de utilidades de corto plazo y de posición especulativas a excepción de la porción de inversiones negociables definida.

No obstante lo anterior posee instrumentos que por su característica de flujos de efectivo en cuanto a inversiones tienen que ser medidos a valor razonable, aun cuando la intención, por parte de la administración, sea mantenerlas en el tiempo.

8) Importancia relativa y materialidad

Los hechos económicos se presentan de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales o tienen importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de los estados financieros. La materialidad (o importancia relativa) depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida, o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

III. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

1) Consideraciones generales

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2018**

**BOGOTA - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS COLOMBIANOS)**

**ACTUALIZACION:
PUBLICACION:
VERSION: 1**

2) Efectivo y equivalentes de efectivo

Se incluye dentro del efectivo todos los dineros que la sociedad tiene disponibles para su uso inmediato en caja y cuentas corrientes se mantienen a su valor nominal.

Se incluyen en los equivalentes al efectivo las inversiones con vencimiento menor a tres meses, de gran liquidez y que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo. Se valoran a los precios de mercado.

3) Instrumentos Financieros

3.1) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo y se clasifican al costo amortizado ya que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de caja contractuales; y las condiciones contractuales de las mismas dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el valor del capital pendiente.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se evalúa técnicamente la recuperabilidad para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

3.2) Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su precio de transacción menos cualquier costo de transacción la medición posterior de los pasivos, se realiza mediante el costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Después del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se presentan en los resultados como gastos financieros.

3.3) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los proveedores y cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses previamente

FARMAQUIRURGICOS JM SAS clasifica un pasivo como corriente cuando:

- a) Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación, y en un tiempo no superior a los 12 meses, en el momento de la constitución del pasivo.
- b) Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación.
- c) No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa. Las condiciones de un pasivo que puedan dar lugar, a elección de la otra parte, a su liquidación mediante la emisión de instrumentos de patrimonio, no se afectan a su clasificación.

3.4) Capital social

La emisión de instrumentos de patrimonio, se reconoce como un incremento en el capital social, por el valor razonable de los bienes o recursos recibidos en la emisión. Los costos de transacción se tratan contablemente como una deducción del patrimonio, por un valor neto de cualquier beneficio fiscal relacionado, en la medida que sean costos incrementales atribuibles a la transacción de patrimonio, tales como los costos de registro y otras tasas cobradas por los reguladores o supervisores, los importes pagados a los asesores legales, contables y otros asesores profesionales, los costos de impresión y los de timbre relacionados con el mismo. Cuando se readquieren instrumentos de patrimonio propios, la contraprestación pagada y los costos relacionados se deducen del patrimonio.

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2018**

**ACTUALIZACION:
PUBLICACION:
VERSION: 1**

**BOGOTA - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS COLOMBIANOS)**

No se reconoce ninguna pérdida o ganancia en el resultado del ejercicio derivada de la compra, venta, emisión o amortización de los instrumentos de patrimonio propios. Estas acciones propias son adquiridas y poseídas por la Entidad o por otros miembros del grupo consolidado.

La distribución de dividendos a los tenedores de un instrumento de patrimonio son cargados directamente contra el patrimonio, por una cuantía equivalente al valor razonable de los bienes a distribuir, neta de cualquier beneficio fiscal relacionado.

El capital accionario representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

El superávit de capital corresponde a la prima en colocación de acciones y se determina como la diferencia entre el valor de colocación de las acciones y su valor nominal. Cualquier costo de operación asociado con la emisión de acciones se deduce de la prima de la acción, neto de cualquier beneficio por impuesto sobre las utilidades relacionado.

4) Inventarios

Los inventarios se registran al valor de compra de los productos, los aranceles de importación, cualquier anticipo dado para la adquisición de inventario, y otros impuesto, los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. El costo se determina usando el método de promedio ponderado. Los inventarios se evalúan para ver el deterioro del valor en cada fecha de reporte. Las pérdidas por deterioro de valor en el inventario se reconocen inmediatamente en resultados y se presentan en el costo de ventas.

5) Propiedades, planta y equipo

5.1) Reconocimiento y Medición

Las propiedades, planta y equipo son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye precio de compra, importaciones, impuestos no recuperables, costos de instalación, montaje y otros, menos los descuentos por pronto pago, rebajas o cualquier otro concepto por el cual se disminuya el costo de adquisición.

Las diferencias entre el precio de venta y su costo neto ajustado se llevan a resultados.

Las reparaciones y mantenimiento de estos activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos, siempre que mejoren el rendimiento o extiendan la vida útil del activo.

Cuando un elemento de propiedades, planta y equipo es adquirido por medio de un intercambio total o parcial con otro elemento de propiedades, planta y equipo o a cambio de otro activo cualquiera, el activo recibido se mide al valor razonable. Si no es posible medir el valor razonable del activo adquirido, se medirá por el importe en libros del activo entregado. La sociedad reconoce un costo como un elemento de Propiedad, Planta y Equipo cuando existe la posibilidad de obtener beneficios económicos futuros derivados del mismo, su costo se puede medir fiablemente y es mínimo de 50 UVT definido para la vigencia fiscal de reconocimiento.

Cuando un elemento de propiedades, planta y equipo es recibido de un tercero (ejemplo una donación) la medición inicial se hace al valor razonable del bien recibido, simultáneamente reconociendo un ingreso por el valor razonable del activo recibido, o un pasivo, de acuerdo con los requerimientos de la sección 24 del anexo 2 del Decreto 2420 del 2015.

La utilidad o pérdida por el retiro y/o baja de un elemento de propiedades, planta y equipo es determinada por la diferencia entre los ingresos netos por venta, si los hay, y el valor en libros del elemento. La utilidad o pérdida es incluida en el resultado del período.

Las propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta para reducir el costo menos su valor residual estimado de las propiedades, planta y equipo.

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2018**

**BOGOTA - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS COLOMBIANOS)**

**ACTUALIZACION:
PUBLICACION:
VERSION: 1**

Para el cálculo de la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Grupo Homogéneo	Sub-Grupo Homogéneo	Método Depreciación	Vidas útiles
Maquinaria y Equipo Médico Científico	Maquinaria y Equipo Médico Científico tipo II	Lineal	10 Años (120 Meses)
Maquinaria y Equipo Médico Científico	Maquinaria y Equipo Médico Científico tipo III	Lineal	10 Años (120 Meses)
Equipo de cómputo y comunicación	Equipo de cómputo y comunicación Administración Servidor / RED	Lineal	5 Años (60 Meses)
Equipo de cómputo y comunicación	Equipo de cómputo y comunicación Asistencial Servidor / RED	Lineal	5 Años (60 Meses)
Acueducto Plantas y Redes	Acueducto Plantas y Redes	Lineal	10 Años (120 Meses)

Una vez reconocido el activo, se mide a su costo y se incorpora:

El precio de adquisición, incluyendo los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.

Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

La estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro del elemento. Para los siguientes grupos homogéneos:

Los costos de instalación y montaje.

Los anticipos destinados a la adquisición de Propiedad, Planta y Equipo

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las obligaciones que tiene la compañía por desmantelamiento de las mejoras en propiedades ajenas, se calculan con base en el valor actual del monto estimado a incurrir en el futuro para ello y se reconocen como mayor valor de las propiedades, planta y equipo para su depreciación en la vida remanente del activo.

Las erogaciones por reparaciones menores, mantenimiento normal de los activos y todas aquellas actividades que mantienen el servicio y capacidad de uso del activo en condiciones normales se cargan a gastos del período.

5.2) Depreciación

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se inicia a partir del período en que el activo está disponible para su uso. La base de la depreciación es el costo menos el valor residual que técnicamente hubiera sido asignado de acuerdo a la política de propiedad planta y equipo fundamentada en la sección 17 de NIFF para PYMES.

El valor residual, el método de depreciación y la vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada período anual y si las expectativas difieren de las estimaciones previas. De igual manera, si hubiera habido un cambio significativo en el patrón de los beneficios económicos futuros del activo, se cambiará para reflejar el nuevo patrón.

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2018**

**BOGOTA - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS COLOMBIANOS)**

**ACTUALIZACION:
PUBLICACION:
VERSION: 1**

Las vidas útiles se asignarán de acuerdo con el periodo por el cual la entidad espere beneficiarse de cada uno de los activos. Una vez estimada la vida útil, se debe estimar también el valor residual a menos que se cumpla la condición planteada en el párrafo anterior.

Para efectos de cada cierre contable, la Entidad analiza si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo material pueda estar deteriorado. Si existen evidencias de deterioro, la Entidad analiza si efectivamente existe tal deterioro comparando el valor neto en libros del activo con su valor recuperable (como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). Cuando el valor en libros exceda al valor recuperable, se ajusta el valor en libros hasta su valor recuperable, modificando los cargos futuros en concepto de amortización, de acuerdo con su nueva vida útil remanente.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un elemento de propiedades, planta y equipo, la Entidad estima el valor recuperable del activo y lo reconoce en la cuenta de resultados, registrando la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores, y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización.

En ningún caso la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquel que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Un elemento de propiedades, planta y equipo no se clasificará como mantenido para la venta. En lugar de lo anterior, si un activo deja de ser utilizado, se evaluará su deterioro de valor. Tampoco cesará la depreciación por el hecho de que el activo esté cesante, o esté listo para uso pero no se hayan iniciado actividades de producción relacionadas con él. Situaciones como estas también se considerarán indicios de deterioro de valor.

6) Deterioro del valor de los activos

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los activos se prueban individualmente para deterioro y algunos se prueban a nivel de unidad generadora de efectivo.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo y activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el valor recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su valor en libros. Si el valor recuperable estimado es inferior, se reduce el valor en libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados como gastos.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el valor en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y gastos de venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su valor en libros al precio de venta menos los costos de terminación y gastos de venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados como parte del costo de ventas.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y gastos de venta, en el caso de los inventarios), sin superar el valor que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados y si proviene de inventarios se reconoce como menor valor del costo de ventas.

7) Activos intangibles

Los activos intangibles son medidos al costo menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro.

Los activos intangibles con vida definida se amortizan en su vida económica estimada, la cual no superará 10 años, a menos que se derive una vida útil superior de un documento o Norma Legal, y sólo son sometidos a pruebas de indicios de deterioro cuando existe un evento que así lo indique necesario.

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2018**

**ACTUALIZACION:
PUBLICACION:
VERSION: 1**

**BOGOTA - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS COLOMBIANOS)**

La amortización se incluye como parte de los gastos operativos netos, en las cuentas de resultados.

No se considerará ningún activo intangible como de vida útil indefinida.

Los activos intangibles incluyen programas informáticos y licencias de software adquiridos. Estos activos se reconocen al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan bajo el método lineal a lo largo de la vida estimada de cinco años para los programas informáticos y un año para las licencias. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. Los gastos en que se incurre internamente sobre activos intangibles se reconocen en resultados cuando se incurren. Las amortizaciones del período se incluyen en los gastos de administración y ventas.

7.1) Amortización

El valor sujeto a amortización está representado por el costo histórico del activo o el valor que lo sustituya, menos su valor residual. La amortización de un activo intangible comienza cuando el activo está disponible para ser usado.

El método de amortización usado es el lineal y el cargo por amortización de cada período es reconocido como parte del estado de resultados. Para reconocer la pérdida por deterioro, el valor en libros de los intangibles es reducido a través del uso de una cuenta de deterioro y la pérdida es reconocida en resultados.

8) Activos no financieros

Para mantener los activos no financieros contabilizados por un valor que no sea superior a su valor recuperable, es decir, que su valor en libros no exceda el valor por el que se puede recuperar a través de su utilización continua o de su venta, se evalúa en cada fecha de cierre de los estados financieros individuales o en cualquier momento que se presenten indicios, si existe evidencia de deterioro.

Si existen indicios se estima el valor recuperable del activo, el cual se mide al mayor entre el valor razonable del activo menos el costo de venderlo y el valor en uso; si el valor en libros excede el valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro.

La pérdida por deterioro del valor se reconoce inmediatamente en el estado de resultados.

Si se presenta un cambio en las estimaciones usadas para determinar el valor recuperable del activo desde que se reconoció la última pérdida por deterioro, se revierte en el estado de resultados la pérdida por deterioro que se había reconocido; el valor en libros del activo es aumentado a su valor recuperable, sin exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

9) Beneficios a los empleados

De acuerdo con la sección 28 del anexo 2 del Decreto 2420 del 2015, todas las formas de contraprestación concedidas por la Entidad a cambio de los servicios prestados por los empleados se registran como beneficios a empleados y se dividen en:

Beneficios a empleados corto plazo

De acuerdo con las normas laborales colombianas, dichos beneficios corresponden a los salarios, primas legales y extralegales, vacaciones, cesantías y aportes parafiscales a entidades del estado que se cancelan antes de 12 meses siguientes al final del período sobre el que se informa. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados. En la medida que se ejecuta la prestación del servicio.

Para pagos de participación en beneficios y de planes de incentivos, que vencen dentro del año, se reconoce el costo esperado como un pasivo realizando una estimación confiable de la obligación legal o implícita.

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2018**

**ACTUALIZACION:
PUBLICACION:
VERSION: 1**

**BOGOTA - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS COLOMBIANOS)**

10) Provisiones

Son pasivos sobre los cuales existe una incertidumbre sobre su cuantía o vencimiento, siempre que esta incertidumbre no afecte la fiabilidad de la medición.

Se reconocerán como provisiones las obligaciones que presenten una probabilidad de sacrificio económico mayor al 50%.

Se reconoce como provisión el valor que resulta de la mejor estimación del desembolso requerido para liquidar la obligación a la fecha de cierre de los estados financieros, midiéndolo al valor presente de los gastos esperados necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación.

El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

11) Reconocimiento de Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se miden utilizando el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir en el curso normal de las operaciones de la empresa. Cuando la contraprestación se espera recibir en un período superior a un año, el valor razonable de la transacción es menor que la cantidad nominal de efectivo o equivalente de efectivo por recibir, por tanto se aplica el método del costo amortizado descontando los flujos a una tasa de mercado.

La diferencia entre el valor razonable y el valor nominal de la contraprestación es reconocida como ingresos por intereses durante el plazo otorgado de pago.

Los pagos anticipados recibidos para la prestación de servicios o para la entrega de bienes en períodos futuros, se reconocen como un pasivo no financiero por el valor razonable de la contraprestación recibida.

El pasivo reconocido es trasladado al ingreso en la medida en que se presta el servicio o se realiza la venta del bien; en cualquier caso, es trasladado al ingreso en su totalidad, cuando finaliza la obligación de entregar el bien o prestar el servicio, para el cual fue entregado el anticipo. La política contable para cada grupo de ingresos es la siguiente:

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 lo términos de la negociación, independientemente de la fecha en que se elabora la factura.

Arrendamientos

Los ingresos de los arrendamientos operativos se reconocen en línea recta durante el plazo del contrato de arrendamiento. Actualmente FARMAQUIRURGICOS JM SAS no posee ingresos por arrendamientos operativos ni financieros.

Ingresos por intereses y dividendos

Los ingresos por intereses se reconocen sobre una base acumulada utilizando el método de interés efectivo. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando la compañía tiene el derecho a recibir el pago.

12) Gastos financieros

Todos los gastos financieros se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren y se calculan usando el método de interés efectivo.

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2018**

**BOGOTA - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS COLOMBIANOS)**

**ACTUALIZACION:
PUBLICACION:
VERSION: 1**

IV. IMPUESTOS

1) Impuesto Sobre la Renta

El gasto de impuestos reconocido en los resultados del período incluye el impuesto corriente por Renta. Los activos y/o pasivos de impuestos de Renta comprenden las obligaciones o reclamos de las autoridades fiscales en relación con los períodos de reporte actuales o anteriores que están pendientes de pago a la fecha de reporte. El impuesto corriente es pagadero sobre la renta líquida, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal que se espera que aumenten o reduzcan la utilidad fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan, sin descontarse, a las tasas fiscales que se espera apliquen al periodo de realización respectivo, en el entendido que hayan sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de reporte, tomando en consideración todos los posibles resultados de una revisión por parte de las autoridades fiscales.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de reporte y se ajusta según sea necesario para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos se compensan sólo cuando la Compañía tiene el derecho exigible legalmente de compensar los montos y tiene la intención de liquidarlos por su valor neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2) Impuesto Diferido

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valoran utilizando las tasas de impuestos esperadas para los períodos en que los activos se vayan a realizar o los pasivos se vayan a liquidar con base en las tasas y en las leyes vigentes o prácticamente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

Cuando hay distintas tasas de impuestos según los niveles de beneficios fiscales, los activos y pasivos por impuestos diferidos se valoran a las tasas conocidas para cada uno de los períodos futuros en los cuales se espera se revertirán las diferencias temporarias.

Se reconoce un activo por impuestos diferidos derivado de diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que se disponga de ganancias fiscales futuras contra las cuales se puedan cargar esas diferencias temporarias deducibles, aunque correspondan a diferencias temporarias deducibles relacionadas con inversiones en entidades subsidiarias, sucursales y asociadas, así como con participaciones en acuerdos conjuntos.

Se reconoce un pasivo de naturaleza fiscal por causa de cualquier diferencia temporaria imponible, a menos que la diferencia haya surgido por el reconocimiento inicial de una plusvalía o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y en el momento en que fue realizada no afectó ni a la ganancia contable ni a la ganancia (pérdida) fiscal, aunque corresponda a diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en entidades subsidiarias, sucursales y asociadas, o con participaciones en acuerdos conjuntos.

Los impuestos diferidos activos y pasivos son compensados cuando existe un derecho legal para compensar impuestos diferidos corrientes contra pasivos por impuestos corrientes y cuando el impuesto diferido activo y pasivo se relaciona a impuestos gravados por la misma autoridad tributaria sobre una misma entidad o diferentes entidades cuando hay una intención para compensar los saldos sobre bases netas.

V. DETERMINACIÓN DE VALORES RAZONABLES

El valor razonable es el precio recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición (es decir, un precio de salida).

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2018**

**BOGOTA - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS COLOMBIANOS)**

**ACTUALIZACION:
PUBLICACION:
VERSION: 1**

El valor razonable es una medición basada en el mercado. Al medir el valor razonable, la Entidad utiliza los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo en condiciones de mercado presentes, incluyendo supuestos sobre el riesgo. Para medir el valor razonable, la Entidad determina en primer lugar el activo o pasivo concreto a medir; para un activo no financiero, el máximo y mejor uso del activo y si el activo se utiliza en combinación, el mercado en el que una transacción ordenada tendría lugar para el activo o pasivo y por último, las técnicas de valoración apropiadas a utilizar al medir el valor razonable. A continuación se describen los niveles de la jerarquía del valor razonable y su aplicación a los activos y pasivos de la Entidad.

Nivel 1: Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos. El valor razonable de los activos y pasivos comercializados en el mercado activo está basado en los precios cotizados de mercado a la fecha del balance.

Un mercado es considerado activo si los precios cotizados se encuentran inmediata y regularmente disponibles desde una bolsa de valores, un agente, un corredor, un grupo de la industria, un servicio de precios o un regulador de valores, y si esos precios representan transacciones de mercado reales y que ocurren con regularidad en igualdad de condiciones. El precio cotizado de mercado utilizado para los activos financieros de la Entidad es el precio de la oferta actual.

Nivel 2: Entradas distintas a los precios cotizados que son observables para el activo o pasivo, ya sea directamente o indirectamente. Los valores razonables de los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo son determinados por medio de técnicas de valoración. Estas técnicas de valoración maximizan el uso de los datos observables de mercado, si están disponibles, y dependen lo menos posible de estimaciones específicas de la entidad. Si todas las entradas significativas para medir un instrumento al valor razonable son observables, el instrumento es incluido en el nivel 2.

Los valores razonables de los derivados incluidos en el nivel 2 incorporan varias entradas incluyendo la calidad crediticia de las contrapartes, los tipos de cambio de contado y al plazo, y las curvas de las tasas de interés. Las técnicas de valoración de los demás instrumentos del nivel 2 podrían incluir modelos estándar de valoración basados en parámetros de mercado para las tasas de interés, curvas de rendimiento o tipos de cambio, cotizaciones o instrumentos similares de las contrapartes financieras, o el uso de transacciones equiparables en igualdad de condiciones y flujos de caja descontados.

Nivel 3: Las entradas para el activo o pasivo no están basadas en datos observables de mercado. Se utilizan técnicas específicas de valoración, tales como análisis del flujo de caja descontado, a fin de determinar el valor razonable de los instrumentos financieros restantes.

VI. SUPUESTOS CLAVE DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

Al preparar los estados financieros, la Gerencia asume una serie de juicios, estimados y supuestos sobre el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir. Las estimaciones más significativas corresponden a:

1) Deterioro de deudores

Se considera la situación de cada deudor a la fecha del estado financiero así como sus características, vencimientos, dificultades financieras, ambiente económico en el que se desenvuelven, entre otros. La compañía posee información financiera actualizada de cada uno de sus clientes. Basado en dichos análisis e información, para cada deudor, se realiza la estimación de los flujos futuros esperados a recibir los cuales se descuentan a la tasa de interés efectiva original del deudor, para hallar el valor presente de los mismos el cual es comparado con el valor en libros siendo la diferencia el deterioro de valor.

2) Vida útil de las propiedades, planta y equipo

La estimación de la vida útil se realiza considerando la situación actual de los activos en cuanto a su uso previsto, desgaste físico, productividad, reparaciones realizadas, obsolescencia técnica y comercial, mantenimiento, entre otros. Estos criterios son analizados por los técnicos de la empresa en forma anual.

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2018**

**BOGOTA - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS COLOMBIANOS)**

**ACTUALIZACION:
PUBLICACION:
VERSION: 1**

3) Activos por impuestos diferidos

La evaluación de las rentas líquidas fiscales futuras contra los que los activos por impuestos diferidos se pueden utilizar, se basa en el último pronóstico presupuestado aprobado por la sociedad, que se ajusta para ingresos y gastos no gravables significativos. Cuando los ingresos fiscales previsible indican que la sociedad no es capaz de utilizar plenamente un activo por impuesto diferido, una reserva de valuación se registra.

VII. INFORMACION FINANCIERA

Los estados financieros intermedios de FARMAQUIRURGICOS JM S.A.S., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB). Las políticas han sido diseñadas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pymes.

La información financiera intermedia contenida en este informe contiene, los siguientes componentes:

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018.
- Estado del Resultado Integral al 31 de diciembre de 2018, comparado al mismo corte del año inmediatamente anterior.
- Estado de Cambios en el Patrimonio al 31 de diciembre de 2018 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017.; y
- Estado de Flujos de Efectivo al 31 de diciembre de 2018 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017.

Se genera estados financieros intermedios en los meses de Marzo, Junio y Septiembre, a disposición de la administración para evaluar su gestión de negocio.

VIII. NOTAS DE CARÁCTER ESPECIFICO

NOTA 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 incluyen los siguientes componentes:

	2018	2017
Caja		
CAJA GENERAL	0,00	0,00
CAJAS MENORES	5.475.600,00	1.000.000,00
Subtotal	<u>5.475.600,00</u>	<u>1.000.000,00</u>
Cuentas corrientes		
BANCOLOMBIA CTA CTE 07670766297	0,00	19.722.094,65
OCCIDENTE CTA CTE 383810348	280.948.741,51	0,00
BBVA CTA CTE 856.000.151-8	11.885.924,00	0,00
BANCO DE OCCIDENTE CTA CTE No. 383-81034-8	0,00	124.892.922,18
BBVA CTA CTE No. 8560001518	0,00	1.552.234,00
Subtotal	<u>292.834.665,51</u>	<u>146.167.250,83</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>298.310.265,51</u>	<u>147.167.250,83</u>

Los recursos disponibles no presentaron restricción alguna que limitara su uso, en lo correspondiente a las vigencias 2018 y 2017.

NOTA 2) CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar comprenden:

	2018	2017
Cuentas por cobrar		
DEUDORES CLIENTES NACIONALES	77.918.976.628,93	37.192.060.637,30
CUENTAS DE CONCILIACION A PROVEEDORES	370.595.133,00	0,00
TRABAJADORES PLANTA	2.378.549,00	1.502.007,00
OTROS ANTICIPOS Y AVANCES	2.020.200,00	0,00
INCAPACIDAD GRAL EPS	214.677.493,00	258.934.000,00
OTROS	8.075.438,00	0,00
INTERESES IMPLICITOS (b)	34.610.800,45	6.486.000,00
(a)	338.009.793,00	27.072.265,00
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>78.889.344.035,38</u>	<u>37.486.054.909,30</u>

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2018**

**BOGOTA - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS COLOMBIANOS)**

**ACTUALIZACION:
PUBLICACION:
VERSION: 1**

- (a) Se calcula interes impicito a una tasa efectiva diaria, dada una tasa de 11,03% E.A. Se aplica sobre el saldo de la cartera para cobrar mayor a 91 días.

NIT	Cliente	Total
☐ 900328323	CLINICA MIOCARDIO SAS	100.263.743
☐ 900529056	MEDIFACA IPS SAS	234.575.687
☐ 900769549	RED HUMANA SAS	3.170.363
Total general		338.009.793

- (b) Corresponde anticipo girados a Smart Bussines Sas, Indigo Technologies Sas y Mi Nutricion SAS se

Las cuentas por cobrar no presentan deterioro, debido a que en la evaluacion realizada por la administración y de acuerdo a la materialidad, solo el 0,017% de la cartera presenta una edad de mas de 360 dias de vencimineto, que se espera recaudar en los primeros meses del año

NOTA 3) ACTIVOS POR IMPUESTOS

Los activos por impuestos incluyen los anticipos de impuestos y contribuciones al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, así:

	2018	2017
Anticipos de impuestos corriente		
RETENCION EN LA FUENTE	2.566.976.623,00	0,00
RETE IVA POR CERTIFICAR	0,62	0,00
RENTA	128.598.000,00	0,00
IVA	100.247.000,00	82.267.000,00
AUTORRETENCIÓN RENTA %0.40	425.864.000,00	0,00
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	<u><u>3.221.685.623,62</u></u>	<u><u>82.267.000,00</u></u>

Se realizó revisión de anticipo de impuestos conciliando con clientes el valor de las retenciones efectuadas en 2018 y clasificando las diferencias en cuentas en conciliación dado que para la emision de los Estados Financieros no se conto con el tiempo suficiente para realizar todas las conciliaciones con clientes y demas relacionados en este Rubro. Para el 2019 se espera realizar la conciliacion definitiva durante el primer semestre del año.

NOTA 4) INVENTARIOS CORRIENTES

El saldo de los inventarios al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 incluye:

	2018	2017
Inventario		
MERCANCIA NO FABRICADA POR LA EMPRESA	3.563.305.503,00	379.730.934,29
INVENTARIOS	<u><u>3.563.305.503,00</u></u>	<u><u>379.730.934,29</u></u>

El inventario son los productos que se adquieren para el desarrollo del objeto social de la sociedad, el cual se miden al menor valor entre su costo y el valor neto de realización, ajustando con cargo a resultados.

Durante el año fiscal 2018 no se incluyo en el gasto perdidas por deterioro de los inventarios.

Al cierre del periodo se identifica un incremento significativo en relación al año anterior, esto se debe a la apertura de las sedes de servicio ambulatorio en el Municipio de Tunja, Sogamoso, Duitama y chiquinquirá. Adicional quedo una suma importante en Bodega debido al cierre de operaciones de la Clinica Medilaser por cambio de Plataforma.

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2018**

**BOGOTA - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS COLOMBIANOS)**

**ACTUALIZACION:
PUBLICACION:
VERSION: 1**

NOTA 5) PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO CORRIENTE

El movimiento de las propiedades, planta y equipo corriente para el año 2018 y 2017 se detalla así:

Propiedad Planta y Equipo	2018	2017
ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	81.636.200,00	0,00
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO CORRIENTE	<u>81.636.200,00</u>	<u>0,00</u>

Los Activos para la venta corresponden a la Compra de Activos realizada a la COOPERATIVA EPSIFARMA, estos quedan a estudio de la Administración y se deben definir durante el primer trimestre del 2019

NOTA 6) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO CORRIENTE

El movimiento de las propiedades, planta y equipo para el año 2018 y 2017 se detalla así:

Propiedad, planta y equipo	2018	2017
EQUIPO DE OFICINA	32.179.207,00	0,00
OTROS MUEBLES Y ENSERES	21.902.797,00	21.902.797,00
EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACION	121.377.108,00	0,00
OTROS EQUIPOS DE PROCESAMIENTO DE DATOS	30.535.953,00	30.535.953,00
EQUIPOS EN COMODATO	20.633.189.816,30	3.931.478.749,00
OTROS EQUIPOS MEDICOS	2.487.335.275,00	0,00
OTROS EQUIPO DE OFICINA	(37.779.063,49)	(7.335.207,37)
OTROS EQUIPO DE COMPUTACION Y COMUNICACION	(48.690.208,89)	(11.590.995,09)
EQUIPO LABORATORIO	(218.068.073,23)	0,00
OTROS EQUIPOS MEDICOS	(2.698.347.575,31)	(2.695.763.656,00)
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	<u>20.323.635.235,38</u>	<u>1.269.227.640,54</u>

El valor residual de un elemento de las propiedades, planta y equipo será siempre cero (\$0), la Administración evidenció su intención de usar dicho elemento hasta agotar en su totalidad los beneficios económicos que el mismo provee; sin embargo, cuando hay acuerdos formales con terceros por un valor previamente establecido o pactado para entregar el activo antes del consumo de los beneficios económicos que del mismo se derivan, dicho valor se tratará como valor residual.

	ITEM	SALDO A CORTE DIC 31/17	ADICIONES	RECLASIFICACIÓN	SALIDAS	SALDO A CORTE DIC 31/18
152401	EQUIPO DE OFICINA	0,00	32.179.207,00	0,00	0,00	32.179.207,00
152405	MUEBLES Y ENSERES	21.902.797,00	0,00	0,00	0,00	21.902.797,00
152805	EQUIPOS DE PROCESAMIENTO DE DATOS	30.535.953,00	125.025.872,00	(3.648.764,00)	0,00	151.913.061,00
153215	EQUIPO EN COMODATO	3.931.478.749,00	19.189.046.342,30	0,00	0,00	23.120.525.091,30
	SUBTOTAL	3.983.917.499,00	19.346.251.421,30	(3.648.764,00)	0,00	23.326.520.156,30
		DEPRECIACIONES	MOVIMIENTO	RECLASIFICACIÓN	SALIDAS	SALDO A CORTE DIC 31/18
159215	EQUIPO DE OFICINA	(7.335.207,37)	(30.443.856,12)	0,00	0,00	(37.779.063,49)
159220	EQUIPO DE COMPUTACION Y COMUNICACION	(11.590.995,09)	(37.099.213,80)	0,00	0,00	(48.690.208,89)
159225	EQUIPO MEDICO-CIENTIFICO	(2.695.763.656,00)	(220.651.992,54)	0,00	0,00	(2.916.415.648,54)
	SUBTOTAL	(2.714.689.858,46)	(288.195.062,46)	0,00	0,00	(3.002.884.920,92)
	TOTAL GENERAL	1.269.227.640,54	19.058.056.358,84	(3.648.764,00)	0,00	20.323.635.235,38

Al cierre de los Estados Financieros se realizó el reconocimiento \$20,633 millones de pesos por concepto de contratos firmados y legalizados con proveedores correspondientes a Equipos en Comodato. Para el 2019 la Administración debe suministrar el Avalúo actualizado para la correspondiente Depreciación. Los mas representativos son:

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2018**

**BOGOTA - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS COLOMBIANOS)**

**ACTUALIZACION:
PUBLICACION:
VERSION: 1**

NIT	PROVEEDOR	Total
800077635	LM INSTRUMENTS S.A.	21.158.000
800108708	TM MEDICAS S.A.S.	10.162.600
811001723	ARROW MEDICAL S.A.S.	4.057.900
830047312	MEDTRONIC LATIN AMERICA	6.111.221.736
830091676	MEDIREX S.A.S.	934.150.000
830093951	LABORATORIOS DAI DE COLOMBIA S.A.S.	1.453.782.474
830143035	ICU MEDICAL COLOMBIA LIMITADA	3.849.000.000
860001942	BAYER S.A.	712.587.695
860010268	AJOVECO S.A.S.	239.883.750
890101815	JOHNSON & JOHNSON	240.000.000
890300292	LABORATORIOS BAXTER S.A.	3.189.605.318
890317417	GILMEDICA S.A.	10.000.000
900402080	FRESENIUS KABI COLOMBIA SAS	2.816.927.006
900514524	ABBVIE S.A.S	72.072.000
900519323	NOSTRAY NUART S.A.S.	6.640.000
900545507	SERVIDIAGNOSTICS S.A.S.	4.190.000
900618831	EDWARDS LIFESCIENCES COLOMBIA S.A.S	60.000.000
900757947	GE HEALTHCARE COLOMBIA S.A.S.	183.029.331
900894722	KCI	712.193.256
Total general		20.630.661.066

NOTA 7) ACTIVOS INTANGIBLES

El movimiento de los activos intangibles para el año 2018 y 2017 se detalla así:

Activos Intangibles	2018	2017
SERINTECH LTDA.	6.108.885,00	6.108.885,00
CITRON SOLUTIONS SAS	2.632.752,00	2.632.752,00
AMORTIZACIÓN INTANGIBLES	(6.108.885,00)	(6.108.885,00)
ACTIVOS INTANGIBLES	2.632.752,00	2.632.752,00

NOTA 8) PASIVOS FINANCIEROS

Los pasivos financieros, se detalla:

Pasivos financieros corrientes	2018	2017
LEASING GRUPO ARCO BANCOLDEX	150.000.006,00	250.000.002,00
PASIVOS FINANCIEROS	150.000.006,00	250.000.002,00

NOTA 9) CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, se detalla:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	2018	2017
NACIONALES	71.682.380.916,29	33.353.912.775,00
REMISIONES ENTRADA-PROVEEDORES	569.946.588,00	0,00
OTROS GASTOS LEGALES	1.004.636,00	0,00
HONORARIOS	20.378.040,00	0,00
SERVICIO TECNICO	64.838.982,00	0,00
SERVICIOS PUBLICOS	88.784,00	0,00
OTRAS CTAS POR PAGAR	204.257.981,00	24.864.115,00
CAJA MENOR ADMON	0,00	957.078,00
LIBRANZAS	1,00	0,00
APORTE EMPLEADO AFP	7,00	0,00
ACREEDORES OTROS	4.710,00	0,00
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	72.542.900.645,29	33.379.733.968,00

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2018**

**ACTUALIZACION:
PUBLICACION:
VERSION: 1**

**BOGOTA - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS COLOMBIANOS)**

NOTA 10) PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo de impuestos por pagar al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 incluye:

Impuestos corrientes	2018	2017
SALARIOS Y PAGOS LABORALES	198.000,00	0,00
HONORARIOS	1.149.944,00	495.660,00
SERVICIOS	35.334,00	221.435,00
ARRENDAMIENTOS	783.015,00	551.923,00
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	0,00	43.222,00
COMPRAS	195.492.561,00	108.861.455,00
AUTORETENCIONES	41.888.624,00	30.419.000,00
IMPUESTO A LAS VENTAS RETENIDO	(0,41)	0,00
RETEICA SOGAMOSO	17.700,00	0,00
RETEICA BOGOTA	27.896.976,00	28.177.033,00
RETENCIÓN ICA ARRENDAMIENTOS	736.701,00	0,00
RETEICA DUITAMA	24.750,00	0,00
RETEICA CHIQUINQUIRA	18.000,00	0,00
VIGENCIA FISCAL CORRIENTE	(0,26)	253.436.828,74
IVA POR PAGAR	0,00	715.129,00
IVA DESCONTABLE	0,01	100.426,00
VIGENCIA FISCAL CORRIENTE	29.172.000,00	2.210.000,00
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	297.413.604,34	425.232.111,74

Comprende el valor de los gravámenes de carácter general obligatorio a favor del Estado y a cargo de la Empresa, por concepto de las liquidaciones privadas que se determinan sobre las bases impositivas del período fiscal, de acuerdo con las normas tributarias vigentes.

Al momento de recibir el Cargo la Dirección Financiera determino que se debe realizar la reliquidación de los impuestos para validar la realidad de la Compañía frente a este concepto, por tal razón durante el primer trimestre del 2019 se realizara la correccion de impuestos y se revelara en la proxima emisión de Estados Financieros resultado de dicho proceso.

NORMATIVIDAD APLICABLE

La Entidad presenta sus declaraciones privadas del impuesto sobre la renta dentro de los plazos previstos por la autoridad tributaria y de conformidad con las normas y disposiciones vigentes en la materia.

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la Entidad estipulan que:

A partir del 2018 este será del 33%, exceptuando los contribuyentes que por expresa disposición manejen tarifas especiales y al 10% las rentas provenientes de ganancia ocasional.

La base para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 3,5% de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio

Según indica la Ley 1607 de diciembre de 2012, en su artículo 25, a partir del 1 de julio de 2013, están exoneradas del pago de aportes parafiscales a favor de SENA y ICBF, las personas jurídicas y asimiladas contribuyentes declarantes del impuesto sobre la renta y complementarios, correspondientes a los trabajadores que devenguen, individualmente considerados, hasta diez (10) salarios mínimos mensuales vigentes.

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2018**

**ACTUALIZACION:
PUBLICACION:
VERSION: 1**

**BOGOTA - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS COLOMBIANOS)**

El artículo 109 de la Ley 1607 de diciembre de 2012, estableció la nueva tarifa para el impuesto sobre ganancias ocasionales de las sociedades en un 10%, aplicable a partir del año gravable 2013. Para el impuesto a la riqueza la tarifa aplicable es regresiva: 1,15%, 1% y 0,40% para los años gravables 2015, 2016 y 2017. Este impuesto deberá ser causado cada año sobre la base gravable que será el resultado de restar al patrimonio bruto, las deudas que tenga la entidad el 1 de enero del año 2015, 2016 y 2017. Para el año 2018 las personas jurídicas no deberán liquidar el impuesto a la riqueza según lo establecido en el artículo 4 de la Ley 1739 de diciembre de 2015.

NOTA 11) PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El valor reflejado en la cuenta de beneficios a los empleados lo conforman los compromisos adquiridos con los empleados, por las prestaciones sociales consolidadas a Diciembre 31, incluye los siguientes conceptos:

	2018	2017
Beneficios a empleados		
SALARIOS POR PAGAR	1.989.992,00	0,00
CESANTIAS CONSOLIDADAS	52.637.735,00	13.993.467,00
INTERESES SOBRE CESANTIAS	4.636.179,00	1.679.215,00
PRIMA DE SERVICIOS	104.421,00	0,00
VACACIONES CONSOLIDADAS	23.914.829,00	5.428.284,00
BONIFICACIONES	0,00	0,00
PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	83.283.156,00	21.100.966,00

NOTA 12) PROVISIONES

Las provisiones, se detallan:

	2018	2017
Provisiones		
PROVISION IMPUESTO DE RENTA	2.871.961.000,00	0,00
CONTRATOS EQUIPOS EN COMODATO (a)	20.192.103.342,30	1.235.715.093,00
PROVISIONES	23.064.064.342,30	1.235.715.093,00

(a) Corresponde al ejercicio de reconocimiento de contratos firmados con proveedores por equipos en comodato

NOTA 13) OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

	2018	2017
Otros pasivos no financieros corrientes		
INGRESOS PARA TERCEROS	3.166.380,00	0,00
CONSIGNACIONES POR IDENTIFICAR	1.021.710.322,02	3.716.212,00
IMPUESTOS DIFERIDOS	0,00	868.808,00
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTE	1.024.876.702,02	4.585.020,00
Otros pasivos no financieros no corrientes		
IMPUESTOS DIFERIDOS	112.412.040,00	0,00
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	112.412.040,00	0,00
Total pasivos Otros pasivos no financieros	1.137.288.742,02	4.585.020,00

NOTA 14) PATRIMONIO

La sociedad a diciembre 31 de 2018 tenía un capital suscrito y pagado por valor de \$1,606,400,000 dividido en 16,064 acciones con valor nominal de \$100,000 cada una, distribuido entre sus accionistas así:

ACCIONISTAS	IDENTIFICACIÓN	No. ACCIONES	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL DE ACCIONES	% PART.
MEDIFACA IPS SAS	900.529.056-9	8.032	100.000	803.200.000	50%
JERSALUD SAS	900.622.551-0	8.032	100.000	803.200.000	50%
TOTAL		16.064		1.606.400.000	100%

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2018**

**ACTUALIZACION:
PUBLICACION:
VERSION: 1**

**BOGOTA - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS COLOMBIANOS)**

NOTA 15) INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Está conformado por los valores causados como resultado de la comercialización de productos farmacéuticos a clínicas y usuarios de los diferentes clientes de acuerdo a los convenios y contratos existentes y/o remisiones y autorizaciones.

	2018	2017
Beneficios a empleados		
COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	108.120.624.567,65	46.577.583.326,00
CONSULTORIA DE EQUIPO Y PROGRAMAS DE INFORMATICA	60.120.000,00	0,00
MANTENIMIENTO Y REPARACION DE MAQUINARIA Y EQUIPO	0,00	0,00
DEVOLUCIONES EN VENTAS(DB)	(413.128.171,11)	(1.259.423.476,00)
DESCUENTOS EN VENTAS (DB)	(1.307.468.818,04)	0,00
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	<u>106.460.147.578,50</u>	<u>45.318.159.850,00</u>

NOTA 16) COSTO DE VENTAS

El costo de venta a Diciembre 31 de 2018 y 2017 corresponde al costo promedio del valor de compra de productos para la venta detallado

	2018	2017
Detalle de costos por concepto		
COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	95.755.046.255,35	40.082.941.278,75
ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	57.169.953,00	0,00
COSTO DE VENTAS	<u>95.812.216.208,35</u>	<u>40.082.941.278,75</u>

NOTA 17) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Representado por todos los demás gastos administrativos incurridos por Farmaquirurgicos JM S.A.S. que no corresponden a costos directos.

	2018	2017
Gastos de administración		
GASTOS DE PERSONAL	1.162.609.214,00	0,00
HONORARIOS	16.127.073,00	0,00
IMPUESTOS	27.491.262,45	0,00
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	1.350.000,00	0,00
GASTOS LEGALES	3.337.413,00	12.890.800,00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1.015.067,00	0,00
ADECUACION E INSTALACION	1.283.000,00	0,00
DEPRECIACIONES	67.704.719,46	2.701.689.786,11
Otros	0,00	55.000.000,00
GASTOS DE ADMINISTRACION	<u>1.280.917.748,91</u>	<u>2.769.580.586,11</u>

NOTA 18) GASTOS DE VENTAS

Los gastos de venta a Diciembre 31 de 2018 y 2017 están reflejados así;

	2018	2017
Ingresos financieros		
GASTOS DE PERSONAL	128.040.574,00	388.472.069,00
DESCUENTOS COMERCIALES CONDICIONADOS	148.979.500,00	70.821.545,00
IMPUESTOS	498.405.184,00	221.567.540,00
ARRENDAMIENTOS	313.856.133,00	216.767.104,00
SEGUROS	8.869.551,00	4.831.198,00
SERVICIOS	110.898.323,00	44.258.122,00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	17.597.570,00	11.148.500,00
ADECUACION E INSTALACION	14.771.104,00	1.800.000,00
GASTOS DE VIAJE	17.703.616,00	1.489.907,00
DIVERSOS	68.990.552,01	15.821.895,00
GASTO DE VENTAS	<u>1.328.112.107,01</u>	<u>976.977.880,00</u>

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2018**

**ACTUALIZACION:
PUBLICACION:
VERSION: 1**

**BOGOTA - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS COLOMBIANOS)**

NOTA 19) INGRESOS FINANCIEROS

Dentro de estos ingresos encontramos aquellos obtenidos por conceptos diferentes al objeto social de Farmaquirurgicos JM S.A.S., como:

	2018	2017
Ingresos financieros		
INTERESES	322.569.015,00	0,00
DESCUENTOS COMERCIALES CONDICIONADOS	0,00	1.125,00
REINTEGRO DE OTROS COSTOS Y GASTOS	5.752.661,00	267.605,00
APROVECHAMIENTOS	25.195,79	53.035,84
INGRESO POR INTERESES IMPLICITOS	0,00	27.072.265,00
CONTRATOS COMODATO	0,00	2.695.763.656,00
INGRESOS FINANCIEROS	328.346.871,79	2.723.157.686,84

NOTA 20) COSTOS FINANCIEROS

Dentro de estos gastos encontramos aquellos incurridos por conceptos diferentes al objeto social de Farmaquirurgicos JM S.A.S., como:

	2018	2017
Costos financieros		
GRAVAMEN MVTO FINANCIERO	266.188.303,12	66.390.522,72
COMISIONES	8.825.430,00	7.985.800,00
INTERESES CORRIENTES	24.287.011,00	17.658.248,00
INTERESES MORATORIOS	4.428.007,00	849.026,00
INTERESES FACTORING	28.896.745,00	15.289.607,00
INTERES IMPLICITO	11.631.487,00	0,00
DESCUENTOS COMERCIALES CONDICIONADOS	7.697.714,00	0,00
DESCUENTO COMERCIAL TERUMO	0,00	61.052.200,00
AJUSTE PRECIO FACTURACIÓN PRODUCTOS	0,00	20.729.423,00
CUOTAS DE MANEJO	704.879,83	1.054.000,00
IVA MOVIMIENTO FINANCIERO	1.208.259,17	713.982,00
OTROS GASTOS BANCARIOS	5.600,00	430.000,00
COSTOS FINANCIEROS	353.873.436,12	192.152.808,72

NOTA 21) OTROS GASTOS

Los otros gastos a Diciembre 31 de 2018 y 2017 se detallan, así:

	2018	2017
Otros gastos		
INVENTARIO VENCIDO Y AVERIADO	0,00	13.201.271,61
COSTOS Y GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	149.758,00	4.049.808,00
AJUSTE RETENCIONES RENTA CREE ICA	0,00	452.734,58
OTROS IMPUESTOS ASUMIDOS	5.054.272,57	46.883.443,50
MULTAS SANCIONES Y LITIGIOS	219.514,00	0,00
OTROS	50.021,59	561.617,67
GASTOS NO DEDUCIBLES	41.318.188,00	0,00
OTROS GASTOS	46.791.754,16	65.148.875,36

NOTA 22) PROVISIÓN PARA IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La tasa de impuesto de renta para el año 2018 es del 33%, mas una sobretasa del impuesto de renta y complementarios del 4% sobre las ganancias superiores a 800 millones de pesos. En concordancia con el artículo 100 de la ley 1819 del 2016.

En la depuración para la provisión del impuesto de renta se tienen en cuenta únicamente los ingresos y gastos fiscales, los cuales se consideran corrientes.

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2018**

**BOGOTA - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS COLOMBIANOS)**

**ACTUALIZACION:
PUBLICACION:
VERSION: 1**

Se calcula un impuesto diferido de las diferencias fiscales con una tasa del 33%, para el año 2018 y siguientes de acuerdo a la ley 1819 del 2016; que se espera recuperar en un futuro.

NOTA 23) TRANSACCIONES NO MONETARIAS

En la elaboración de los estados financieros del ejercicio terminado, se presentaron transacciones de operación no monetarias como: el cobro de los intereses implícitos a los clientes, el impuesto diferido por cobrar y pagar y las diferentes provisiones realizadas de: cartera, inversiones, impuestos.

NOTA 24) HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

En la elaboración de los estados financieros del ejercicio terminado, se presentaron hechos posteriores al período sobre el que se informa, se realizara corrección de Impuestos Nacionales y Distritales para el año gravable 2018 en el primer trimestre del año 2019.



DIANA MARCELA ARENAS SALCEDO
REPRESENTANTE LEGAL

"Ver certificación adjunta"



MONICA E VALDERRAMA OCHOA
CONTADOR PUBLICO
T.P 127047-T

"Ver certificación adjunta"



MIGUEL ANTONIO MANRIQUE MANRIQUE
REVISOR FISCAL T.P 22758-T
DESIGNADO POR AUDIT AND INTERNATIONAL
FINANCE SAS

"Ver opinión adjunta"