

INVERSIONES CREAR RAMA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 Y 2019
(En Miles de Pesos Colombianos)

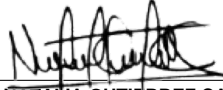
ACTIVO	NOTAS	Diciembre 2020	Participación %	Diciembre 2019	Participación %	Variación %
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	3.559.445	31%	7.074.000	31%	50%
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	3.643.732	18%	4.065.480	18%	90%
Otros activos no financieros, corrientes	6	1.321.929	11%	2.605.723	11%	51%
Inventarios Corrientes	7	957.147	5%	1.037.843	5%	92%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>9.482.253</u>	65%	<u>14.783.046</u>	65%	64%
ACTIVO NO CORRIENTE						
Inversiones por el metodo de la participacion	9	241.624	1%	241.625	1%	100%
Inversiones Permanentes	10	1.912.333	8%	1.902.712	8%	101%
Activo por impuesto diferido	8	-	3%	777.447	3%	0%
Propiedades, planta y equipo	11	2.305.399	10%	2.154.380	9%	107%
Intangibles	12	3.058.642	13%	3.011.373	13%	102%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>7.517.998</u>	35%	<u>8.087.537</u>	35%	93%
TOTAL DEL ACTIVO		<u>17.000.251</u>	100%	<u>22.870.583</u>	100%	74%
PASIVO Y PATRIMONIO						
PASIVO CORRIENTE						
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	7.878.986	39%	8.998.452	39%	88%
Obligaciones con Empleados	13	1.327.893	5%	1.100.777	5%	121%
Pasivos por impuestos corrientes	14	355.195	8%	1.862.398	8%	19%
Otros Pasivos No Financieros Corrientes	15	-	27%	6.241.961	27%	0%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>9.562.074</u>	79%	<u>18.203.588</u>	80%	53%
PASIVO NO CORRIENTE						
Obligaciones Financieras	16	1.308.510	3%	772.903	3%	169%
Otros Pasivos Financieros No Corrientes	16	4.160.560	4%	773.785	3%	538%
Pasivo por impuesto diferido	17	222.729	1%	232.065	1%	96%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>5.691.799</u>	8%	<u>1.778.753</u>	8%	320%
TOTAL PASIVO		<u>15.253.873</u>	87%	<u>19.982.341</u>	8%	76%
PATRIMONIO						
Capital emitido	18	650.000	3%	650.000	3%	100%
Reservas	19	374.000	2%	374.000	2%	100%
Utilidad o excedente del ejercicio		(1.154.386)	5%	1.210.478	5%	-95%
Ganancias acumuladas ejercicios anteriores		1.679.481	2%	469.002	2%	358%
Ganancias acumuladas - Efectos en convergencia		197.283	1%	184.762	1%	107%
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.746.378</u>	13%	<u>2.888.242</u>	13%	60%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		<u>17.000.251</u>	100%	<u>22.870.583</u>	100%	74%

* Las Notas son parte integral de los Estados Financieros

**Los Suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros y las mismas han sido tomadas fielmente de los libros de contabilidad.


EDER CABRERA GUTIERREZ
 Representante Legal (s)
 (Ver Certificación Adjunta)


LADY CATHERINE CIFUENTES RIVERA
 Contador Publico
 TP 215626 -T
 (Ver Certificación Adjunta)


NATALIA GUTIERREZ CARVAJAL
 Revisor Fiscal
 TP 235023-T
 Designada por Crowe Co S.A.S.
 (Ver Informe Adjunto)

INVERSIONES CREAR RAMA S.A.
ESTADO INTEGRAL DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 Y 2019
(En Miles de Pesos Colombianos)

INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	NOTAS	Diciembre 2020	Participación %	Diciembre 2019	Participación %	Variación %
Ingresos Ordinarios	20	41.290.005	100%	53.135.309	100%	-22%
Costos y Gastos	21	(29.288.105)	71%	(34.560.141)	65%	-15%
Resultado Bruto		12.001.900		18.575.168		-35%
Gastos de Administración	21	(5.461.040)	13%	(10.070.106)	19%	-46%
Gastos de Ventas	21	(5.169.422)	13%	(5.635.644)	11%	-8%
TOTAL GASTOS		(10.630.462)	26%	(15.705.750)	30%	-32%
Resultado Operacional		1.371.438		2.869.418		-52%
Otros Ingresos y Egresos						
Otros Ingresos	20	823.898	2%	897.518	2%	-8%
Otros Gastos	21	(956.642)	2%	(273.545)	1%	250%
Otros Ingresos Financieros	20	94.288	0%	420.758	1%	-78%
Otros Gastos Financieros	21	(2.440.587)	6%	(1.575.210)	3%	55%
Utilidad Antes de Impuestos		(1.107.605)		2.338.939		-147%
Impuesto de renta y complementarios	21	(46.781)		(1.128.461)		-96%
Resultado Neto del Periodo		(1.154.386)		1.210.478		-195%

* Las Notas son parte integral de los Estados Financieros

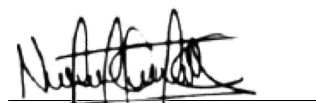
**Los Suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros y las mismas han sido tomadas fielmente de los libros de contabilidad.



EDER CABRERA GUTIERREZ
Representante Legal (s)
(Ver Certificación Adjunta)



LADY CATHERINE CIFUENTES RIVERA
Contador Publico
TP 215626 -T
(Ver Certificación Adjunta)



NATALIA GUTIERREZ CARVAJAL
Revisor Fiscal
TP 235023-T
Designada por Crowe Co S.A.S.
(Ver Informe Adjunto)

INVERSIONES CREAR RAMA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 Y 2019
(En Miles Pesos Colombianos)

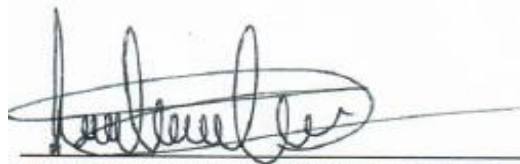
Estado de cambios en el patrimonio	Capital suscrito y pagado	Reserva Legal	Utilidad neta ejercicio	Efectos de Conversion NIIF	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio Total
Saldo Final Periodo Diciembre de 2018	650.000	906.225	1.926.699	184.762	469.002	4.136.688
Resultado del Ejercicio	0	0	1.210.478	0	0	1.210.478
Traslado del Ejercicio Anterior	0	0	0	0	0	0
Distribucion de Dividendos	0	0	(1.926.699)	0	0	-1.926.699
Incremento (disminución) por correcciones de errores	0	-532.225	-	0	0	-532.225
Saldo Final Periodo Diciembre de 2019	650.000	374.000	1.210.478	184.762	469.002	2.888.242
Resultado del Ejercicio	0	0	-2.364.864	0	0	-2.364.864
Traslado del Ejercicio Anterior	0	0	0	0	1.210.479	1.210.479
Distribucion de Dividendos	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) por correcciones de errores	0	0	0	12.521	0	12.521
Saldo Final Periodo Diciembre de 2020	650.000	374.000	-1.154.386	197.283	1.679.481	1.746.378

* Las Notas son parte integral de los Estados Financieros

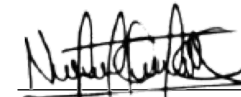
**Los Suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros y las mismas han sido tomadas fielmente de los libros de contabilidad.



EDER CABRERA GUTIERREZ
Representante Legal (s)
(Ver Certificación Adjunta)



LADY CATHERINE CIFUENTES RIVERA
Contador Publico
TP 215626 -T
(Ver Certificación Adjunta)



NATALIA GUTIERREZ CARVAJAL
Revisor Fiscal
TP 235023-T
Designada por Crowe Co S.A.S.
(Ver Informe Adjunto)

INVERSIONES CREAR RAMA S A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 Y 2019
(En Miles Pesos Colombianos)

	Diciembre 2020	Diciembre 2019
Actividades de Operación		
Utilidad del Ejercicio	(1.154.386)	1.210.478
Depreciacion acumulada	24.510	88.733
Amortizacion Acumulada	900.143	291.478
Subtotal	(229.733)	1.590.689
Flujos Generados por Actividades Ordinarias		
Deudores, Neto	421.748	1.809.337
Inventarios	80.696	609.433
Activo por Instrumentos Financieros	-	419.125
Otros Activos Financieros	1.283.794	1.119.742
Impuesto Diferido Activo	777.447	0
Cuentas por Pagar Comerciales	(1.119.466)	1.559.324
Pasivos por Impuestos Corrientes	(1.507.203)	(524.470)
Pasivos y Provisiones por beneficio a empleados	227.116	(222.165)
Pasivos por Impuestos Diferidos	(9.336)	0
Otros Pasivos no Financieros Corrientes	(6.241.961)	33.262
Total flujos de efectivo por actividades de operación	(6.087.165)	4.803.588
Flujo de efectivo por actividades de Inversion		
Intangibles	(947.412)	(3.011.373)
Propiedad, Planta y Equipo	(175.528)	1.280.927
Inversiones Permanentes	(9.620)	0
Total Flujos de efectivo por Actividades de Inversion	(1.132.560)	(1.730.446)
Flujos de efectivo por actividades de financiacion		
Obligaciones Financieras	535.607	(150.767)
Otra Obligaciones de financiacion	3.386.775	(773.785)
Distribucion de Dividendos	(1.210.479)	(1.926.699)
Ganancias acumuladas - Efectos en convergencia	12.521	
Utilidad o perdida en ejercicios anteriores	1.210.479	1.926.699
Total Flujos de Efectivo por Actividades de Financiacion	3.934.903	(924.552)
Aumento Neto en el Efectivo y equivalentes al Efectivo	(3.514.555)	3.739.279
Saldo de efectivo al Inicio del Periodo	7.074.000	10.813.279
Saldo de Efectivo al final del Periodo	3.559.445	7.074.000

* Las Notas son parte integral de los Estados Financieros

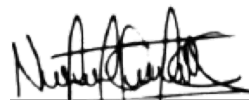
**Los Suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros y las mismas han sido tomadas fielmente de los libros de contabilidad.



EDER CABRERA GUTIERREZ
Representante Legal (s)
(Ver Certificación Adjunta)



LADY CATHERINE CIFUENTES RIVERA
Contador Publico
TP 215626 -T
(Ver Certificación Adjunta)



NATALIA GUTIERREZ CARVAJAL
Revisor Fiscal
TP 235023-T
Designada por Crowe Co S.A.S.
(Ver Informe Adjunto)

INVERSIONES CREAR RAMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019.
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

NOTA 1. INFORMACIÓN DE LA ENTIDAD

1.1. Entidad y Objeto Social

NOMBRE : INVERSIONES CREAR RAMA SA
NIT : 830.010.671-6
CONSTITUCION : Escritura Pública No 2833 del 27 de septiembre de 1995
Notaria 22
VIGENCIA : 29 de diciembre de 2027.
DOMICILIO : Carrera 49 B 91 91 Bogotá D C

INVERSIONES CREAR RAMA S.A., Es una entidad de derecho privado, dedicada a la prestación de servicios odontológicos, constituida mediante escritura pública No 2833 de la notaria veintidós (22) con registro mercantil, regida por el derecho colombiano, en especial el Código de Comercio y domicilio social en la ciudad de Bogotá D. C. En el aspecto tributario, es exenta del pago de impuesto a las ventas por ser un servicio excluido según artículo 476 del Estatuto Tributario, presenta declaración de renta y complementarios, declaración de industria y comercio, es responsable de efectuar las retenciones en la fuente, retenciones de ICA a nivel distrital, por los pagos de bienes y servicios, que realice en desarrollo de su objeto social.

Su objeto social principal es la explotación de la actividad económica de prestación de servicios odontológicos, especialmente lo que se refiere a consulta externa, unidad funcional de apoyo diagnóstico en sus diferentes líneas de negocio.

Así mismo, podrá realizar cualquier otra actividad económica o acto lícito de comercio, tanto en Colombia como en el extranjero. La sociedad podrá llevar a cabo, en general, todas las operaciones, de cualquier naturaleza que ellas fueren, relacionadas con el objeto mencionado, así como cualesquiera actividades similares, conexas o complementarias o que permitan facilitar o desarrollar el comercio o la industria de la sociedad.

1.2 Modelo de Negocio

INVERSIONES CREAR RAMA S.A., se apalanca financieramente vía deuda local o con aportes de sus socios y préstamos bancarios de entidades financieras, su

centro de operaciones está concentrado en Bogotá, la entidad gestiona sus cuentas por cobrar en un tiempo determinado entre los 30 y 60 días después de su recepción, entre 61 y 90 días se considerara para cobro perjudico y después de los 90 días se considerara para cobro jurídico siempre y cuando supere los cuatro salarios mínimos y las cuentas por pagar se gestiona su pago en un periodo entre 30 a 90 días su pago, los instrumentos financieros se gestionan de acuerdo con las políticas definidas internamente los cuales se miden al costo amortizado o al valor razonable después de 360 días, los costos y gastos tales como administrativos y de producción los cuales se derivan de las actividades odontológicas, actividades de servicios laboratorios y otros, donde se tiene una clasificación en las diferentes líneas de negocio.

Transformación digital clínica administrativa:

1. Implementar la odontología digital para generar la diferenciación en el mercado.
2. Asegurar la trazabilidad digital integrada de la experiencia del cliente en los procesos administrativos y financieros.

Crecimiento

1. Apertura de nuevos mercados.
2. Ampliar la cobertura nacional con la red propia

EBITDA

Garantizar el margen EBITDA, con el fin de asegurar la rentabilidad y sostenibilidad basada en la costó-eficiencia.

Experiencia del cliente

Fortalecer la confianza y el respeto del cliente interno y externo, para reposicionarnos como una empresa deseable y competitiva.

Los anteriores pilares se fortalecerán con los siguientes proyectos:

1. Hasta el año 2023 creceremos en la red propia con cuatro clínicas a nivel nacional, es decir, llegaremos a una red de 40 clínicas incluidas las franquiciadas.
2. Para el año 2021 iniciaremos nuestro proyecto de odontología digital en donde superaremos dos grandes paradigmas en la odontología como lo son: tiempo y dolor, seremos la primera red de clínicas en Colombia y Latinoamérica con el servicio odontológico digitalizado.
3. Implementaremos un nuevo software clínico que nos permitirá tener digitalizadas todas las historias clínicas de nuestros pacientes y tendremos la información en línea de manera constante.

4. Entregaremos bajo la modalidad de BPO algunos procesos operativos, para así trabajar en lo que se denomina la focalización de los esfuerzos.

1.2.1 Negocio en marcha

La Compañía preparará sus estados financieros sobre la base que está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Si existiese la necesidad de liquidar o cortar de forma importante la escala de las operaciones de la empresa, dichos estados deberán prepararse sobre una base diferente y, si así fuera, se revelará información sobre la base utilizada en ellos.

El 11 de marzo de 2020 la organización mundial de la salud declaró al COVID 19-SARS COV-2 como pandemia; mediante el decreto 417 del 22 de marzo de 2020 el gobierno nacional de Colombia declaró el estado de emergencia económica y social fue un año muy complejo para la economía mundial a causa de la pandemia generada por el COVID-19, situación que afectó mucho a nuestro país y en general a toda la economía, siendo el sector salud uno de los más afectados y en el que Colombia venía generando sus mayores ingresos. En el mes de marzo, el gobierno decretó cuarentenas obligatorias casi por dos meses y posteriormente las restricciones fueron aplicando por sectores económicos de mayor urgencia para su reactivación, siendo otros sectores que se han demorado en poder operar con normalidad.

Tanto tiempo sin muchos establecimientos abiertos, compañías con la mayoría del personal trabajando desde sus casas, impacto de gran manera el sector, muy afectada por el cierre de clínicas propias- franquicias, decrecimiento en ventas comerciales de las franquicias del 60%, ingresos de la red propia del 20%, canal de aseguradoras en 37%, canal corporativo 70% , reducción asociada al déficit gerenciamiento del canal y a la demora en los tramites de aprobación por parte de estos, canal de inversionistas del 65%, material especial 47%, la compañía depuro la cartera realizo acuerdos de transacción con las franquicias. No se vio afectada por el cumplimiento de cápita de Sanitas la cual inicio con 124.292 usuarios y cerró el año con 153.543 usuarios incrementando un 23% y generando ventas del 30% frente al año anterior. En el mes de abril y mayo, motivados por una línea de crédito especial otorgada por el gobierno a muy bajo costo financiero y sin abonos a capital durante los primeros 6 meses, se solicitó un crédito por 650 millones los cuales se invirtieron en pago a nómina.

Desde el comienzo de la pandemia se decide negociar las tarifas de compras de inventarios, dado que para ese momento se contaba con un buen nivel para atender los requerimientos de clientes de los siguientes meses, adicionalmente se tomaron acuerdos de pago y beneficios de descuentos por pago que otorgaron algunos proveedores, todo esto para proteger el flujo de caja y ganar tiempo mientras los recaudos mejoraban, al finalizar el año se cierra con una posición adecuada de liquidez para afrontar los objetivos y expectativas del siguiente año, que aunque generan incertidumbre por la situación de la económica del país y de

los diferentes sectores, ya se tiene experiencia de lo vivido este año y se tiene la convicción de que lo peor ya paso.

1.3 Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros se generaron de acuerdo con las normas internacionales de información financiera, de acuerdo con los criterios definidos en los decretos regulatorios 2784 de 2012 y modificado por el decreto 3022 de 2013, para así darle cumplimiento a la ley 1314 de 2009, como método de consolidación de información se preparó un juego completo de estados financieros, en los cuales se tomaron los criterios de la sección 3, 4, 5, 6, 7, 8 de presentación de estados financieros.

INVERSIONES CREAR RAMA S.A. mediante la declaración de cumplimiento certifica que al final del periodo sobre el que se informa, se encuentra conforme a las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), es el 31 de diciembre de 2020

Según lo establecido en la norma, si una nueva NIIF aún no fuese obligatoria, pero admitiese su aplicación anticipada, se permitirá a **INVERSIONES CREAR RAMA S.A.**, sin que tenga obligación de hacerlo, que aplique ese NIIF en sus primeros estados financieros conforme a las NIIF.

Se generan los estados financieros individuales para demás fines con corte a diciembre 31 de 2020 y comparativos con los estados financieros individuales con corte a diciembre 31 de 2019, cumpliendo los requerimientos establecidos por las normas de información financiera.

NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera, el estado integral de resultados por función, el estado de cambios en el patrimonio, y el flujo de efectivo al 31 de diciembre de 2020 y sus correspondientes notas las cuales han sido preparadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus correspondientes interpretaciones emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), dando cumplimiento con la Ley 1314 de 2009. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable, como se explica en las políticas contables descritas abajo.

En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería 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.

Para el Año 2020, la compañía amplió las políticas contables de manera más detallada iniciando con las políticas contables para las áreas de Cuentas por Cobrar, manejo del deterioro de cartera, edades de cartera y castigo de esta, para el área de Cuentas por Pagar. Así como la política de reconocimiento de los ingresos.

2.2 Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace 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. En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

2.3 Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los estados financieros intermedios requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones; durante el ejercicio en curso, no se han efectuado juicios, estimaciones y supuestos materiales que hayan generado un efecto de carácter relevante.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía y para su preparación requirió la aplicación de estimaciones y supuestos según las políticas vigentes; afectando los activos y pasivos, la estimación de los activos y pasivos contingentes y los montos de ingresos y gastos de cada ejercicio; en consecuencia los resultados reales que se observen en fechas posteriores pueden diferir de estas estimaciones; principalmente en referencia al deterioro de los activos, vidas útiles, valores residuales de propiedad, planta y equipo, provisiones por litigios y otras contingencias, entre otros.

Las estimaciones se han realizado en función de la información disponible y se reconocen en el ejercicio en el cual se producen. Es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificarlas en los próximos periodos, reconociendo prospectivamente en los estados de resultados integrales

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimaciones que tienen un riesgo significativo son las tasas de interés de mercado para descontar las cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas.

2.4 Moneda Funcional

En aplicación de la NIC 21 y de acuerdo con el análisis realizado por la administración se determinó que la moneda funcional y de presentación es el peso colombiano. Toda la información presentada en los estados financieros y sus notas ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana. Las cifras expresadas en otras monedas tendrán una referencia específica.

Esta política es utilizada para la elaboración de los estados financieros en los cuales el ambiente primario de las transacciones es el peso colombiano, bajo las distintas normas que le sean aplicables, las cuales incluyen la incorporación de las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF).

Las diferencias de cambio que surjan al liquidar las partidas monetarias, o al convertir las partidas monetarias a tipos diferentes de los que se utilizaron para su reconocimiento, ya se hayan producido durante el periodo o en estados financieros previos, se reconocerán en los resultados del periodo en el que aparezcan.

Cuando se reconozca en otro resultado integral una pérdida o ganancia derivada de una partida no monetaria, cualquier diferencia de cambio, incluida en esa pérdida o ganancia, también se reconocerá en otro resultado integral. Por el contrario, cuando la pérdida o ganancia, derivada de una partida no monetaria, sea reconocida en los resultados del periodo, cualquier diferencia de cambio, incluida en esta pérdida o ganancia, también se reconocerá en los resultados del periodo.

2.5 Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) e interpretaciones nuevas emitidas por el IASB y adoptadas por el Gobierno Colombiano.

2.5.1. Aplicables a los Estados Financieros con corte 31 de diciembre de 2020 y 2019.

2.5.2. Emitidas por el IASB no Incorporadas en Colombia

Al 31 de diciembre de 2020, no hay normas emitidas por el IASB no implementadas en Colombia.

2.6 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo comprende disponible en efectivo, caja, bancos, depósitos de corto plazo con un vencimiento original de tres meses o

menos y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

En el estado de flujo de efectivo las actividades generadoras de efectivo se clasifican en las siguientes:

- a) Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos y egresos ordinarios del contrato de concesión y sus vinculados económicos, así como las actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- b) Los movimientos de las actividades de operación son determinados por el método directo.
- c) Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- d) Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.7 Activos y Pasivos financieros

Para aquellos hechos que se encuentren por fuera del párrafo anterior, se reconocerá un activo o un pasivo financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando **INVERSIONES CREAR RAMA S.A.**, se convierta en parte de las cláusulas contractuales del instrumento. Una vez dichos derechos contractuales expiren dichos activos y pasivos serán dados de baja.

INVERSIONES CREAR RAMA S.A. clasifica los activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado o al valor razonable sobre la base de:

- a) Modelo de negocio para gestionar los activos financieros.
- b) De las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

INVERSIONES CREAR RAMA S.A. clasifica todos los pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto por:

- a) Los pasivos financieros que se contabilicen al valor razonable con cambios en resultados. Estos pasivos, incluyendo los derivados que sean pasivos, se miden con posterioridad al valor razonable.
- b) Los pasivos financieros que surjan por una transferencia de activos financieros que no cumpla con los requisitos para su baja en cuentas.

2.8 Activos Intangibles

INVERSIONES CREAR RAMA S.A., evalúa la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros utilizando hipótesis razonables y fundadas, que representen las mejores estimaciones de la gerencia respecto al conjunto de condiciones económicas que existirán durante la vida útil del activo.

Reconocimiento de la amortización para activos intangibles con vidas útiles finitas.

El importe depreciable de un activo intangible con una vida útil finita se distribuirá sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. La amortización cesará en la fecha más temprana entre aquella en que el activo se clasifique como mantenido para la venta, y la fecha en que se produzca la baja en cuentas del mismo. El método de amortización utilizado reflejará el patrón de consumo esperado, por parte de la compañía, de los beneficios económicos futuros derivados del activo. Si este patrón no pudiera ser determinado de forma fiable, se adoptará el método lineal de amortización.

2.8.1 Pagos anticipados

INVERSIONES CREAR RAMA S.A., reconocerá un pago anticipado como activo, cuando el pago por los bienes se haya realizado antes de que se obtenga el derecho de acceso a esos bienes. De forma similar, se reconocerá el pago anticipado como un activo, cuando dicho pago por servicios se haya realizado antes de que reciba esos servicios, dichos pagos anticipados se clasificarán en el rubro de Otros Activos No Financieros, aplicando para su reconocimiento lo establecido en la Sección 18 activos intangibles correspondientes a gastos pagados por anticipado.

2.8.2 Costos por préstamos incurridos por el operador

Los costos por préstamos que se generen el ciclo normal de las operaciones se reconocerán como un gasto en el periodo en que se incurra en ellos.

2.9 Beneficios a empleados

Cuando un empleado haya prestado sus servicios durante el periodo contable, se reconocerá el importe (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que ha de pagar por tales servicios:

- a) Como un pasivo (gasto acumulado o devengado), después de deducir cualquier importe ya satisfecho. Si el importe ya pagado es superior al importe sin descontar de los beneficios, se reconocerá ese exceso como un activo (pago anticipado de un gasto), en la medida en que el pago

anticipado vaya a dar lugar, por ejemplo, a una reducción en los pagos futuros o a un reembolso en efectivo.

- b) Como un gasto, a menos que otra política requiera o permita la inclusión de los mencionados beneficios en el costo de un activo.

2.10 Contratos de Arrendamiento

Un arrendamiento se clasifica como financiero por parte de **INVERSIONES CREAR RAMA S.A.**, cuando transfiera sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Un arrendamiento se clasifica como operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad.

Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, éste se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe, igual al valor razonable del bien arrendado, o bien al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, si éste fuera menor, determinados al inicio del arrendamiento.

El arrendamiento financiero dará lugar tanto a un cargo por depreciación en los activos depreciables, como a un gasto financiero en cada periodo.

Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos se reconocerán como gasto de forma lineal, durante el transcurso del plazo del arrendamiento.

2.11 Inventarios

Los Inventarios son activos:

- a) Poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación,
- b) En proceso de producción para luego ser vendidos
- c) En forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

Los inventarios estarán constituidos por activos que se posean por más de un periodo, ya sean activos biológicos o asociados a la actividad económica que sean generados a punto de cosecha o sean comercializados, los cuales deberán reconocerse al valor razonable y medirse al costo o al VNR valor neto realizable.

En específico para el inventario instrumental se le dará manejo como un consumible debido a que podemos ejercer un mayor control en este inventario, por el valor de su monto y se le dará destinación final de acuerdo con el consumo de estos elementos.

2.12 Provisiones, Pasivos y Activos Contingentes

Esta política contable ha de ser aplicada considerando las actuales provisiones generadas por la compañía a la fecha de la emisión de esta política y en particular se aplicará en la contabilización de las provisiones, pasivos y activos contingentes, salvo cuando otra política exija o permita un tratamiento contable diferente.

Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- a) Se tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado.
- b) Es probable que **INVERSIONES CREAR RAMA S.A.** tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- c) Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

La salida de recursos, u otro suceso cualquiera, se considerará probable siempre que haya mayor posibilidad de que se materialice, considerando los parámetros que se indican a continuación:

Prácticamente seguro	> =	90%	Pasivo
Probable (más que posible)	> =	50%	Provisión
Posible	< =	49%	Pasivo Contingente
Remoto	< =	10%	Sin Efecto Revelar

No deben reconocerse provisiones por pérdidas futuras derivadas de las operaciones. Sin embargo, si se tiene un contrato de carácter oneroso, las obligaciones presentes que se deriven del mismo deben ser reconocidas y medidas, en los estados financieros, como provisiones.

2.13 Ingresos de Actividades Ordinarias

2.13.1 Servicios y ventas

Los ingresos de actividades ordinarias asociados con la prestación de servicios odontológicos deberán reconocerse al valor razonable, en relación con el grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa.

2.13.2 Intereses

Los ingresos de actividades ordinarias, derivados del uso por parte de terceros de activos que producen intereses, deben ser reconocidos de acuerdo con las bases establecidas en el siguiente párrafo, siempre que:

- a) Sea probable que reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- b) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable utilizando el método del tipo de interés efectivo, como se establece en la política para Instrumentos Financieros.

La compañía reconoce, en los casos en que aplique, los intereses de los instrumentos financieros.

2.14 Propiedad Planta y Equipo

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconocerá como activo si, y sólo si:

- a) Sea probable que **INVERSIONES CREAR RAMA S.A.** obtenga los beneficios económicos futuros derivados de este.
- b) El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.
- c) Posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y se esperan usar durante más de un periodo.

El cargo por depreciación de cada periodo se reconocerá en el resultado del periodo, salvo que se haya incluido en el importe en libros de otro activo.

Las Vidas útiles estimadas para la propiedad, planta y equipo son:

- a) Construcciones y edificaciones => 50 años
- b) Equipo de Cómputo y comunicación => Entre 3 y 5 años
- c) Muebles y enseres => Entre 5 y 10 años
- d) Vehículos => Entre 5 y 10 años
- e) Maquinaria y Equipo => Entre 10 y 20 años

2.15 Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios si existiera; el cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera, en Colombia donde opera y genera la renta gravable de **INVERSIONES CREAR RAMA S.A.**

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos, y sus

importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha de los estados de situación financiera. La tarifa aplicable para el año 2020 es del 32%.

3. Administración del Riesgo Financiero

La Compañía Inversiones Crear Rama como uno de los principales integrantes del sector de la Salud Oral, se enfrenta a los riesgos propios del negocio y del entorno. A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía y sus características, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso.

3.1 Riesgo de mercado

Hay una variedad de factores externos a las operaciones de una compañía que tienen el potencial de afectar su rentabilidad, entre estos se pueden mencionar: la inflación, recesión, situación política y cambios en las tasas de interés, entre otros. El riesgo de mercado asumido por **INVERSIONES CREAR RAMA S.A.** está directamente relacionado con las tendencias económicas del sector y la competencia en el mercado colombiano. La empresa incurre en riesgos de mercado derivados de posibles fluctuaciones en costos, precios, sistema financiero, por sus servicios a nivel nacional.

3.2 Riesgo de cartera

El riesgo de cobranza o riesgo de crédito o cartera se define como la incertidumbre y/o la pérdida potencial, ocasionada por el incumplimiento, por parte de un deudor, de sus obligaciones según las condiciones acordadas. El riesgo de cobranza generado por las ventas de los servicios de **INVERSIONES CREAR RAMA S.A.** es asumido por la empresa en su totalidad. A pesar de que el riesgo de cartera en el servicio de salud oral es moderado, la empresa tiene una política de cartera y el manejo del deterioro de la cartera y cobro perjudico y jurídico.

3.3. Riesgo por tenencia de activos

En el desempeño de sus actividades, **INVERSIONES CREAR RAMA S.A.** utiliza activos fijos propios, que incluyen terrenos, edificaciones, maquinaria, muebles y equipos de cómputo, equipo de oficina y flota y equipo de transporte. Los costos relacionados con el mantenimiento, reparación y mejoras de los activos, así como los riesgos de su tenencia, son asumidos en su totalidad por la Compañía.

3.4 Riesgo político y regulatorio

Cambios en las condiciones políticas, regulatorias o económicas, podrían afectar en los resultados de la Compañía. Por ejemplo: cambios en el consumo, cambios en las políticas tributarias relacionadas con el impuesto sobre la renta y complementarios a sociedades e IVA principalmente.

3.5 Riesgo de liquidez

La Compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la administración de la compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

3.6 Gestión SARLAFT

La Circular Externa 09 de 2016 del sector Supersalud por medio de la cual se imparten instrucciones relativas al Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo (SARLAFT).

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del rubro se relaciona a continuación en miles de pesos:

El efectivo y equivalente al efectivo está compuesto por:

DISPONIBLE	<u>Dic - 2020</u>	<u>Dic -2019</u>
Efectivo y equivalente a efectivo (1)	6.197	7.016
Bancos nacionales (2)	3.553.248	7.066.984
Total, Efectivo y equivalentes al efectivo	<u>3.559.445</u>	<u>7.074.000</u>

(1) Caja:

	<u>Dic - 2020</u>	<u>Dic -2019</u>
Caja General	1.200	1.385
Caja Menor	4.997	5.631
Total, caja	<u>6.197</u>	<u>7.016</u>

- (a) En esta cuenta se encuentra las cajas generales, las cuales no tienen ningún tipo de restricción, ni sobregiro a la fecha corte corresponde a los recaudos por su objeto social en prestación de servicios de odontología. El 11 de marzo de 2020 la organización mundial de la salud declaro al COVID 19-SARS COV-2 como pandemia; mediante el decreto 417 del 22 de marzo de 2020 el gobierno nacional de Colombia declaró el estado de emergencia económica y social a partir de la declaratoria la compañía decide cerrar siete centros odontológicos (Calle 88-Hayuelos-Suba Bomberos- Cali Jamundí-Vegas-Tejicondor-Laureles).

- (b) La caja menor corresponde a los recaudos por servicios odontológicos en las sedes de la compañía y es utilizada también para los gastos regulares incurridos por la entidad.
- (c) El recaudo de financiamiento presenta una disminución, originada por la reclasificación por presentación para el año 2019.

(2) **Bancos**

CUENTAS NACIONALES	<u>Dic - 2020</u>	<u>Dic -2019</u>
BBVA CORRIENTE 497004267	1.090.455	806.891
HELM BANK 8376196	222.359	162.301
BANCOLOMBIA CORRIENTE 304-110935-75	44.578	- 3.421.754
BANCO OCCIDENTE CORRIENTE 288-06608-7	-	-
BANCOLOMBIA AHORROS 304-110940-70	435.251	132.116
DAVIVIENDA AHORROS 9500682191	106.941	29.420
COLPATRIA AHORROS 4482104148	101.376	111.633
HELM BANK AHORROS 8118911	162.063	174.174
DAVIVIENDA No 00620039716-1	-	-
TOTAL, CUENTAS NACIONALES (a)	<u>2.163.023</u>	<u>(2.005.219)</u>
FIDEICOMISOS		
FIDUCOLOMBIA 0304-000000184	321.384	3.600.879
FIDUCIA ITAU 8742314	909.212	4.124.954
FONDO DE INVERSION BBVA FIDUCIARIA	127.063	418.338
TOTAL, FIDEICOMISOS (b)	<u>1.357.659</u>	<u>8.144.171</u>
MODENA EXTRANJERA		
BANCOLOMBIA PANAMA	32.565	928.032
TOTAL, MODENA EXTRANJERA (c)	<u>32.565</u>	<u>928.032</u>
TOTAL, BANCOS	<u>3.553.247</u>	<u>7.66.984</u>

- (a) La compañía tiene sus recursos, depositados en entidades bancarias de primer nivel, autorizadas por la Superintendencia Financiera el efectivo corresponde a cuentas nacionales corrientes \$1.357.392 y de ahorro \$805.631 que no tienen ningún tipo de restricción de uso. Se presenta un saldo negativo al 31 de diciembre de año 2019 correspondiente a dos cheques por pago de dividendos a los accionistas los cuales no fueron cobrados subsanados en enero del 2020
- (b) Posee fideicomisos de inversiones en moneda nacional los cuales se manejan como cuentas de ahorro de cartera colectiva Fiducolombia \$321.384- Fiduciaria ITAU \$909.212 - Fiduciaria BBVA \$127.063 estas son creadas con el objetivo de generar rentabilidad para la compañía.
- (c) Obedece a una cuenta de denominación en dólares en la ciudad de Panamá, para el año 2020 y 2019, por valor de \$283,18 dólares (TC \$3,277,14) y \$420,22 dólares (TC \$3.249,75) respectivamente.

Estas cumplen con los criterios de reconocimiento para ser un equivalente del efectivo y no tienen ningún tipo de restricción.

NOTA 5. DEUDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle del rubro es el siguiente en miles de pesos:

Deudores y Otras Cuentas por Cobrar	<u>Dic - 2020</u>	<u>Dic -2019</u>
Cientes (1)	637.341	2.086.544
Cuentas por cobrar a socios y accionistas (2)	7.950	297.494
Cuentas por cobrar a trabajadores (3)	10.644	48.551
Deudores Varios (4)	2.987.797	1.632.891
Total, Deudores y Otras Cuentas por Cobrar	<u>3.643.732</u>	<u>4.065.480</u>

(1) Clientes con un saldo por \$637.341 corresponden a los deudores nacionales de la compañía, en las diferentes líneas de negocio, en estas cuentas por cobrar fueron evaluadas al final del periodo sobre el que se informa para determinar si tenían evidencia objetiva de deterioro de acuerdo con los criterios de perdida incurrida formulado en la sección 11 Instrumentos financieros Reconocimiento y medición, a los clientes actuales se les realizo la caracterización para así determinar el riesgo, lo cual está incluido en el modelo de deterioro que tiene **INVERSIONES CREAM RAMA S.A.**

Después de evaluar la cartera de clientes personas naturales y la cuenta de deterioro de cartera se determina que la conciliación de dichos terceros se realizó en el año gravable 2020 donde se gestionó cartera recuperable y también se determinará el manejo del deterioro de esta a un periodo de 60 meses de las dos mencionadas cuentas.

El 11 de marzo de 2020 la organización mundial de la salud declaro al COVID 19-SARS COV-2 como pandemia; mediante el decreto 417 del 22 de marzo de 2020 el gobierno nacional de Colombia declaró el estado de emergencia económica y social, la compañía decide cancelar el contrato de franquicia con ocho sociedades ubicadas en la Costa Norte, municipio de Chía en Cundinamarca, Tunja, algunos municipio de Antioquia, Ibagué, Floridablanca, Armenia, dentro de las cuentas por cobrar al cierre del año 2020 aún se reflejan saldos de algunas de las sociedades franquiciadas, cartera que se espera sea recuperada en la vigencia.

A continuación, se detallan los principales clientes de la compañía:

(1) CLIENTES PERSONA JURIDICAS	<u>Dic - 2020</u>
INVERSALUD GLOBAL SA	122.323
SOLUCIONES ODONTOLOGICAS EJE SALUD SAS	99.361
CANO CASTRO PAOLA ANDREA	52.939
SALUD COLOMBIA SAS	45.022
INVERSIONES PONTENOVA S.A.S	39.778
POSITIVA COMPAÑIA DE SEGUROS SA	33.320
INERFACE SAS	27.813

SAN CHARBEL SAS	26.954
INVERSIONES GACAVIT LIMITADA	26.841
COMPAÑIA DE SEGUROS BOLIVAR S A	22.173
SEGUROS DE VIDA DEL ESTADO S A	19.824
NEGOZIA CONSUMER FINANCE SAS	14.821
GRUPO EMPRESARIAL SEVILLA SAS	14.692
ASEGURADORA SOLIDARIA DE COLOMBIA ENTIDA	11.737
INVERSIONES SAN CARLOS T SAS	11.671
COMPENSAR CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR	10.814
Terceros con saldo inferior a 10 millones	57.258
Total, clientes persona jurídicas	637.341

(2) Las cuentas por cobrar a socios o accionistas terminaron con un saldo de \$7.950g

(3) Las cuentas por cobrar a trabajadores corresponden a los préstamos realizados a los empleados por conceptos de educación, servicios odontológicos en las sedes y otros al cierre del periodo contable con un saldo de \$10.644

(4) Los deudores varios corresponden a servicios odontológicos cancelados por nuestros pacientes a través de nuestros aliados de servicios de financiamiento, estos valores deben ser cancelados por nuestros aliados en un plazo máximo de 45 días.

Debido al estado de emergencia declarado por la organización mundial COVID 19-SARS COV-2 como pandemia; mediante el decreto 417 del 22 de marzo de 2020 tal estado de emergencia ha sido prorrogado hasta el día 28 de febrero de 2021. La compañía decide no realizar modificaciones a los contratos con clientes en los periodos subsecuentes.

Todos cumplen con los criterios de reconocimiento del párrafo 11.4 instrumentos financieros, estas partidas no tienen evidencia *objetiva de deterioro*.

A continuación, se detallan los principales deudores varios de la compañía:

(4) Deudores Varios	
Recaudos de Financiación	<u>Dic - 2020</u>
BRILLA	5.620
GO FIN	18.166
NEGOZIA	5.298
REFINANCIA	1.275.666
SERVICREDITO	45.173
SISTECREDITO	242.480
SUFI	4.945
Total, recaudos de financiación (a)	<u>1.597.348</u>

OTROS DEUDORES	
GRUPO EMPRESARIAL RAMASALUD SAS	1.200.000
RUIZ PINILLA ANGELICA ANDREA	88.634
ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD SANITAS S A	24.874
INVERSALUD GLOBAL SA	12.830
NUEVA PROMOTORA DE SALUD - NUEVA EPS	11.650
Terceros con saldo inferior a 10 millones	52.461
Total, otros deudores (b)	1.390.449
TOTAL, DEUDORES VARIOS	2.987.797

NOTA 6. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

El detalle de este rubro corresponde a lo siguiente en miles de pesos:

(1) Anticipos y Avances

Otros Activos no Financieros Corrientes	Dic - 2020	Dic -2019
Anticipos y Avances (1)	44.684	1.134.747
Anticipos de Impuestos y contribuciones (2)	1.268.382	1.440.056
Gastos pagados por anticipado (3)	8.863	30.920
Total, otros activos no financieros corrientes	1.321.929	2.605.723

(1) Los anticipos y avances no cumplen con criterios de reconocimiento para incorporarse como instrumentos financieros según los criterios de la sección 11, no son activos financieros ya que de estas partidas no se espera recibir efectivo, por ende, se reconocen como otros activos no financieros porque son transitorios, teniendo en cuenta la sección 18 y se revelan de la siguiente manera:

Anticipos y Avances	Dic - 2020	Dic -2019
A Proveedores (a)	44.640	1.097.710
A Trabajadores (b)	44	37.037
Total, Anticipos y Avances	44.684	1.134.747

(a) Anticipos realizados a proveedores y contratistas, para el proceso regular de las operaciones de la compañía, teniendo en cuenta la actividad económica de la entidad y el ambiente donde se desempeñan, los anticipos también corresponden a distribución de utilidades de los contratos de cuentas en participación. Esta variación se origina principalmente por la construcción de las nuevas clínicas de la compañía, a continuación, los principales terceros:

NIT	PROVEEDOR	Dic - 2020
90103677	GRUPO PACE SAS	20.409
	Proveedores con saldo inferior a 10 millones	24.231
	Total, Anticipos Proveedores	44.640

(2) Anticipos de Impuestos y contribuciones:	<u>Dic - 2020</u>	<u>Dic -2019</u>
Anticipo de Impuestos de Renta y Complementario	11.757	270.511
Retención en la fuente	626.995	569.096
Impuesto a las ventas retenido	18.381	17.362
Impuestos descontables	29.362	37.058
Otros anticipos de impuestos	581.887	546.029
Total, anticipo de impuestos y contribuciones	<u>1.268.382</u>	<u>1.440.056</u>

(3) Gastos pagados por anticipado	<u>Dic - 2020</u>	<u>Dic -2019</u>
Arrendamientos inmuebles	-	16.800
Seguro de vehículos	576	8.191
Seguros todo riesgo	290	452
Seguro de cumplimiento	2.583	2.636
Programas para computador software	5.414	2.841
Total, gastos pagados por anticipado	<u>8.863</u>	<u>30.920</u>

NOTA 7. INVENTARIOS

El detalle del rubro se relaciona a continuación en miles de pesos:

La compañía realizó el análisis de la medición de los inventarios como lo estipula el párrafo 13.5 de la sección Inventarios, tomando el menor entre el costo y el valor neto realizable, así mismo para identificar el costo de adquisición se tomó en cuenta el párrafo 13.11 Sección 13 en el que menciona los costos capitalizables al Inventario de acuerdo con la política definida por **INVERSIONES CREAR RAMA S.A.:**

Inventarios Corrientes	<u>Dic - 2020</u>	<u>Dic -2019</u>
Materiales Odontológicos (1)	957.147	1.036.342
Materiales para imagenología (2)	-	1.501
Total, Inventarios Corrientes	<u>957.147</u>	<u>1.037.843</u>

(1) Los materiales odontológicos hacen referencia al material básico desechable para cumplimiento de protocolo de bioseguridad.

(2) Para 2019 durante la vigencia 2020 este tipo de inventario está incluido en la cuenta de materiales odontológicos.

NOTA 8. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

El detalle del rubro se relaciona a continuación en miles de pesos:

Impuesto Diferido	<u>Dic - 2020</u>	<u>Dic -2019</u>
Activo por Impuesto Diferido (1)	-	777.447
Total, Impuesto Diferido	-	777.447

(1) Para el año 2020 la compañía determino castigar el cálculo del impuesto diferido el año 2014 al 2017 valor a diciembre 2019 por \$777.447 que género diferencias temporarias entre la base fiscal y la información financiera bajo NIIF, teniendo en cuenta que se ajustan las partidas de activos fijos que no cumplieran con los criterios de reconocimiento bajo norma internacional los cuales generan una diferencia temporaria en ese periodo. Para el 2020

NOTA 9. INVERSIONES CONTABILIZADAS POR EL METODO DE PARTICIPACIÓN

El detalle de este rubro corresponde en miles de pesos a:

Cuentas en participación	<u>Dic - 2020</u>	<u>Dic -2019</u>
Cuentas en participación (1)	241.624	241.625
Total, Inversiones contabilizadas método de participación	241.624	241.625

(1) Estas hacen referencia a la cuenta en participación que **INVERSIONES CREAR RAMA SA** efectúa con el socio estratégico sociedad **SAN CHARBEL SAS** por \$ 241.625. Estas inversiones están medidas de con base al MPP (Método de participación patrimonial), de acuerdo con la sección 14 inversiones en asociadas, ya que en estas asociadas se mantiene control conjunto e influencia significativa.

NOTA 10. INVERSIONES PERMANENTES

El detalle de este rubro corresponde en miles de pesos a:

Otras Inversiones	<u>Dic - 2020</u>	<u>Dic -2019</u>
Otras Inversiones (1)	1.912.333	1.902.712
Total, otras Inversiones	1.912.333	1.902.712

(1) Las otras inversiones corresponden a inversión en Fondo Porvenir por valor de \$1.902.060; valores que se efectuara como aportes en un plan institucional cuyo participes serán los accionistas que tienen vínculo laboral con la compañía quienes a la vez ocupan cargos de importancia estratégica y Acciones y valores SA por valor de \$10.273.

NOTA 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

En este rubro se discriminan todos los elementos de propiedad planta y equipo que cumplen con los criterios de reconocimiento de la NIIF 17 P17.4, son activos controlados,

para el uso de la entidad, sus valores residuales son 0% y las vidas útiles para efectos de depreciación se realizan de acuerdo con las definiciones de la política.

Dentro de los saldos presentados no se encuentran los activos de menor cuantía los cuales están definidos de acuerdo con la política, los saldos se encuentran conciliados con la base de activos, los activos continúan con las vidas útiles definidas en el balance de apertura a.

Se realizó la revisión de los indicadores de deterioro de los activos de acuerdo con la sección 27 deterioro de los activos, los cuales no presentan importancia relativa en su resultado.

La depreciación se calcula por el método de línea recta de acuerdo con la definición que se estipula en la política para todos los elementos de propiedad planta y equipo.

Para el año 2020, se realizan inventarios de todos los activos fijos de la compañía levantamiento, traslados entre sedes propias, se alimenta el ERP contable, se realiza conciliación de los módulos de activos fijos y se realizan los ajustes de manera técnica de acuerdo sección 17 y 27 para el deterioro de los activos

Este rubro está compuesto por las siguientes clases de activos:

Propiedad, Planta y Equipo	<u>Dic - 2020</u>	<u>Dic -2019</u>
Maquinaria y equipo	299.076	872.754
Equipo de oficina	1.516.628	1.435.690
Equipo de Computación y Comunicación	579.598	939.984
Equipo médico científico	2.639.479	2.896.309
Equipo de transporte	-	171.200
Depreciación Acumulada	- 2.729.382	- 3.819.157
Total, Propiedad, Planta y Equipo	<u>2.305.399</u>	<u>2.154.380</u>

NOTA 12. INTANGIBLES

Este rubro está compuesto por las siguientes clases de activos:

Intangibles	<u>Dic - 2020</u>	<u>Dic -2019</u>
Equipo de Computación y Comunicación	2.254	2.254
Equipo médico científico	3.568.867	3.009.595
Leasing Equipo de transporte	-	171.200
Mejora en propiedad ajena	1.774.185	1.079.488
Amortización Acumulada	- 2.286.664	- 1.251.164
Total, Intangibles	<u>3.058.642</u>	<u>3.011.373</u>

La mejora en propiedad ajena ascendió por el impactos de la pandemia; mediante el decreto 417 del 22 de marzo de 2020 el gobierno nacional de Colombia declaró el estado de emergencia económica y social debido a esto se procede a acelerar la amortizaciones por los centros de operación que se cerraron (Jamundí \$48.200-Laureles \$110.671-Suba Bomberos \$36.981), Para la vigencia 2020 se aperturan

un centro de operación (Paseo Villa del Rio \$170.108), adecuaciones en (Portal 80 \$202.340-Soacha \$272.250) las demás ascienden a \$1.129.487.

NOTA 13. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Los detalles del rubro se relacionan a continuación en miles de pesos:

Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	<u>Dic - 2020</u>	<u>Dic -2019</u>
Proveedores (1)	2.302.519	2.708.056
Costos y Gastos por Pagar (2)	5.448.034	6.290.396
Deudas con socios y accionistas	128.433	0
Retenciones y Aportes de Nomina (3)	181.075	232.965
Nomina por pagar (4)	551.690	34.467
Cesantías Consolidadas (4)	324.768	460.820
Intereses sobre cesantías (4)	35.906	49.769
Prima de servicios (4)	0	132
Vacaciones Consolidadas (4)	234454	322.624
Total, Cuentas Comerciales y Otras Cuentas Pagar	<u>9.206.879</u>	<u>10.099.229</u>

(1) Los proveedores nacionales hacen referencia a las obligaciones adquiridas por la compra de materiales y/o insumos odontológicos \$1.626.596- servicios de odontología \$650.680- servicios de radiología \$18.242 que cumplen con el modelo y desarrollo del negocio. El 11 de marzo de 2020 la organización mundial de la salud declaró al COVID 19-SARS COV-2 como pandemia; mediante el decreto 417 del 22 de marzo de 2020 el gobierno nacional de Colombia declaró el estado de emergencia económica y social la compañía tuvo que hacer inversiones no presupuestadas en la adquisición de elementos de bioseguridad, pruebas diagnósticas, remodelación, adecuación e higienización de instalaciones para garantizar espacios seguros para sus colaboradores clientes y proveedores, tales inversiones no generaron impacto material en los resultados de la compañía

(2) A continuación, los principales conceptos por costos y gastos por pagar:

Costos y Gastos	<u>Dic - 2020</u>	<u>Dic -2019</u>
Honorarios	155.066	1.681.937
Servicios de mantenimiento	0	1.276
Arrendamientos	191.947	269.864
Servicios públicos	109.980	87.416
Gastos de viaje	1.364	1.717
Otros acreedores varios	4.989.677	4.248.186
Total, Costos y Gastos	<u>5.448.034</u>	<u>6.290.396</u>

Para el 2020 bajo el marco de la emergencia económica y social por la alerta sanitaria del brote del virus COVID-19 **Inversiones Crear Rama SA** Como medida para evitar la propagación de la pandemia en el territorio nacional tanto el gobierno

nacional como los gobiernos locales han tomado medidas de confinamiento, suspensión de actividades comerciales, y restricciones a la movilidad, entre otras medidas; sin embargo, y a pesar que las operaciones de la compañía sufrieron cambios en cuanto a la negociación de contratos, el otorgamiento de facilidades, la gestión comercial, los protocolos de bioseguridad y el uso de herramientas tecnológicas etc. a raíz de las señaladas restricciones ni los resultados de la compañía ni la estabilidad en el largo plazo de la misma se vieron impactados materialmente por efecto de estas medidas.

Los pasivos por beneficios a empleados no se han visto afectados por las condiciones de la pandemia; algunos aportes de seguridad social sufrieron modificaciones por efecto de la pandemia, sin embargo, la compañía ha reconocido integralmente todos los gastos del periodo por concepto de estos aportes.

(3) Las retenciones y aportes de nómina hacen referencia a las obligaciones adquiridas con los fondos de pensiones \$97.303, EPS \$29.774, ARP \$6.544, Cajas de compensación, ICBF, SENA \$27.236 Otros \$20.218 Con el fin de brindar liquidez a las empresas en medio de la pandemia, el gobierno nacional expidió el Decreto Legislativo 558 de 2020 el cual reducía del 16% al 3% la cotización al sistema general de pensiones por dos meses, sin embargo, la Corte Constitucional a través de la sentencia C-258 del 23 de julio de 2020 declaró inconstitucional el decreto 558 de 2020, con efectos retroactivos, y deberán ser pagados de acuerdo con el mecanismo legal que define el Gobierno Nacional. Atendiendo lo anterior, se constituye en una obligación cierta a 31 de diciembre de 2020, y la compañía da lugar al reconocimiento del pasivo al 31 de diciembre, independientemente de cuando surta efecto su pago.

(4) Gastos por beneficios a empleados donde se incluyen salarios, auxilios de transporte, cesantías, intereses de cesantías, primas, vacaciones, otros auxilios, vacaciones y otros gastos incurridos en el periodo. Bajo el marco de la emergencia económica y social por la alerta sanitaria del brote del virus COVID-19 **INVERSIONES CREAR RAMA SA** informo a sus empleados el inicio de disfrute de sus vacaciones, fecha a partir de la cual le concedió las licencias no remuneradas, vacaciones anticipadas u acumuladas para los meses de abril a junio. La compañía ha sido beneficiaria del programa de apoyo al empleo formal PAEF, recibiendo así un subsidio destinado al pago de la nómina, girado en los periodos de septiembre, octubre, noviembre y diciembre 2020.

NOTA 14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los detalles del rubro se relacionan a continuación en miles de pesos:

Pasivos por impuestos corrientes	<u>Dic – 2020</u>	<u>Dic -2019</u>
IVA e Impuesto de Industria y comercio (1)	23.034	87.895
Retención en la fuente (2)	320.734	444.371
Impuesto de Renta (1)	11.427	1.330.132
Total, Pasivos por Impuestos Corrientes	<u>355.195</u>	<u>1.862.398</u>

(1) Corresponde a los saldos de impuestos corrientes que quedaron por pagar a la dirección de impuestos y aduanas nacionales por parte de la compañía, por retención en la fuente, impuesto de renta, IVA, y a las entidades del orden municipal lo correspondiente a ICA

(2) Corresponde a los saldos de impuestos corrientes que quedaron por pagar a la secretaria de hacienda por parte de la compañía por Industria y Comercio.

NOTA 15. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El detalle de este rubro es el siguiente en miles de pesos:

	<u>Dic – 2020</u>	<u>Dic -2019</u>
Otros pasivos No financieros	0	6.241.961
Total, Otros Pasivos No Financieros	<u>0</u>	<u>6.241.961</u>

Los ingresos recibidos por anticipada vigencia 2019 hacen referencia a los contratos por prestación de servicios odontológicos a particulares personas naturales por concepto de radiología, material especial, fondo publicitario entre otros conceptos por valor de \$6.241.961.

NOTA 16. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de este rubro es el siguiente en miles de pesos:

Otros Pasivos Financieros	<u>Dic - 2020</u>	<u>Dic -2019</u>
Bancos nacionales (1)	1.308.510	772.903
Cuentas en participación (2) – (2.1)	4.160.560	773.785
Total, Otros Pasivos no financieros	<u>5.469.070</u>	<u>1.546.688</u>

(1) El pasivo financiero corresponde a las obligaciones adquiridas por concepto de leasing a diciembre 31 2020 con la entidad financieras BBVA por \$ 704.481, El 11 de marzo de 2020 la organización mundial de la salud declaro al COVID 19-SARS COV-2 como pandemia; mediante el decreto 417 del 22 de marzo de 2020 el gobierno nacional de Colombia declaró el estado de emergencia económica y social. La compañía adquiere préstamos por \$604.029 pactados a un término de 24 meses.

- (2) Aportes en cuentas en participación por \$953.784 de acuerdo con la NIC 24 Información a revelar sobre partes relacionadas, una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o ser considerado miembro del personal clave de la Gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa.

Las partes relacionadas para el Compañías son las empresas Franquiciadas principalmente, las cuentas por cobrar y por pagar corrientes a las partes relacionadas son las siguientes:

Participantes	<u>Dic - 2020</u>	<u>Dic -2019</u>
ACOSTA MONTOYA DANIEL	240.000	240.000
CANO CASTRO PAOLA ANDREA	45.915	45.915
GRUPO PACE SAS	186.652	186.652
VELEZ VELEZ CARLOS FEDERICO	301.217	301.217
VELASCO RODRIGUEZ CARLOS MANUEL	180.000	0
Total, Cuentas por Cobrar	<u>953.784</u>	<u>773.784</u>

(2.1) Ingresos pagados por anticipado por \$3.206.776 correspondientes Los ingresos recibidos por anticipada vigencia 2020 hacen referencia a los contratos por prestación de servicios odontológicos a particulares personas naturales por concepto de abono a tratamiento, radiología, material especial, fondo publicitario.

NOTA 17. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

El detalle del rubro se relaciona a continuación en miles de pesos:

Impuesto Diferido	<u>Dic - 2020</u>	<u>Dic -2019</u>
Pasivo por Impuesto Diferido (1)	222.729	232.065
Total, Impuesto Diferido	<u>222.729</u>	<u>232.065</u>

- (1) El impuesto diferido se calculó de acuerdo a los criterios definidos por la sección 29 impuesto a las ganancias, teniendo en cuenta que la compañía género diferencias temporarias entre la base fiscal y la información financiera bajo NIIF, el cálculo genera impuesto diferido pasivo teniendo en cuenta que se ajustan las partidas de provisión de cartera que no cumplían con los criterios de reconocimiento, se ajusta los cargos diferidos, los inventarios que no cumplían con los criterios de reconocimiento, los activos intangibles y la propiedad planta y equipo bajo norma internacional los cuales generan una diferencia temporaria en el periodo.

NOTA 18. CAPITAL EMITIDO

El detalle de este rubro es el siguiente en miles de pesos:

Capital Social	<u>Dic - 2020</u>	<u>Dic -2019</u>
Capital Suscrito y Pagado	650.000	650.000
Total, Capital Social	<u>650.000</u>	<u>650.000</u>

El capital de **INVERSIONES CREAR RAMA S.A.**, está compuesto por \$6.500.000 acciones ordinarias por valor nominal de \$100 cada una. (Cifras en pesos colombianos).

NOTA 19. RESERVAS

El detalle de este rubro es el siguiente en miles de pesos:

Reservas	<u>Dic - 2020</u>	<u>Dic -2019</u>
Reservas Obligatorias (1)	374.000	374.000
Total, Reservas	<u>374.000</u>	<u>374.000</u>

INVERSIONES CREAR RAMA S.A. está obligada a apropiar como reserva legal el 10% de sus utilidades netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital suscrito. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para absorber pérdidas. Son de libre disponibilidad por la Asamblea General de Accionistas las apropiaciones hechas en exceso del 50% mencionado. Las reservas obligatorias están compuestas por reservas legales por valor de \$325 y por reservas por disposiciones fiscales por \$49.

NOTA 20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de este rubro es el siguiente en miles de pesos:

Ingresos Ordinarios	<u>Dic - 2020</u>	<u>Dic -2019</u>
Unidad funcional de consulta externa	40.687.945	52.358.425
Unidad funcional de apoyo diagnostico	602.060	776.884
Total, Ingresos Ordinarios (1)	<u>41.290.005</u>	<u>53.135.309</u>
Otros Ingresos		
Servicios administrativos	-	1.140
Recuperaciones	-	-
Descuentos Comerciales Condicionados	-	10
Aprovechamientos	731.002	705.708
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo	-	13.750
Ajuste por diferencia en cambio	92.896	176.910
Total, Otros Ingresos (2)	<u>823.898</u>	<u>897.518</u>

Ingresos Financieros		
Comisiones	52.410	112.980
Rendimientos Financieros	41.878	307.778
Total, Otros Ingresos Financieros (3)	94.288	420.758
Total, Ingresos Actividades Ordinarias	42.208.191	54.453.585

(1) El 11 de marzo de 2020 la organización mundial de la salud declaro al COVID 19-SARS COV-2 como pandemia; mediante el decreto 417 del 22 de marzo de 2020 el gobierno nacional de Colombia declaró el estado de emergencia económica y social la compañía cerro ocho centros odontológicos Calle 88-Hayuelos-Suba Bomberos- Cali Jamundí-Vegas-Tejicondor-Laureles y ocho franquicias (Inversalud de las Americas SAS, Inversiones Maxdental Sociedad LTDA, Inversiones Pontenova SAS, Inversiones Reluzdent SAS, Mendez y Perez LTDA, NQYM Trader LTDA, Reluzdent y CIA LTDA, Soluciones Odontológicas Eje Salud SAS) lo cual hay un decrecimiento acumulado en ingresos ordinarios por \$11.845.304. Los ingresos ordinarios por centro de operación tuvieron un decrecimiento del 20% acumulado frente al año pasado, pero hay una variación positiva del 10% en los meses de septiembre a diciembre siendo estos los meses con más alto en producción, cumpliendo el presupuesto acumulado al 110% y una diferencia significativa frente al ingreso comercial basado en una excelente evolución del 102% en octubre y 96% acumulada. El canal institucional se resalta por su sobrecumplimiento en EPS Sanitas fue la operación que sostuvo a la compañía frente al COVID el cual alcanza el 69 % con un cumplimiento presupuestal del 8%, una variación del 38% frente al año pasado y con un cumplimiento presupuestal del 102% basado en la participación per cápita de Sanitas la cual inicio el año con 124.292 usuarios y cerró a diciembre 151.045 usuarios incrementando un 23%. El canal de aseguradoras decreció un 37% con una ejecución presupuestal del 100%, canal corporativo decreció el 70% con una ejecución presupuestal del 87%; reducción asociada a la disminución en la cobertura de atención a convenios y a la demora en los tramites de aprobación por parte de estos. El canal de inversionistas tuvo un decrecimiento del 65%, con una cifra equivalente de \$1.459 millones equivalente a las regalías que aportan las franquicias; cuentas en participación y nuevos negocios de inversión de la organización este crecimiento se da por el comportamiento de los ingresos comerciales de franquicias donde como se indicó anteriormente se cerraron Centros de Operación. El material especial genero \$531 millones decreciendo el 47% frente al año anterior Los ingresos generados por la compañía provienen de los conceptos relacionados con el desarrollo del modelo de negocio, las líneas de negocio cumplen con los criterios de reconocimiento de la sección 23 ingresos ordinarios, ya que se han transferido los riesgos y beneficios.

- (2) Se generan Otros ingresos a diciembre 31 de 2020 por \$823.898 los cuales corresponden por concepto de aprovechamiento \$731.002 y diferencia en cambio \$92.896
- (3) Se reconocen ingresos financieros a diciembre 31 de 2020 por \$94.288 los cuales corresponden por concepto de comisiones y rendimientos financieros con las entidades financieras BBVA- Davivienda SA- Banco Colpatria-Itaú- Bancolombia – Acciones y Valores SA.

NOTA 21. COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN

El detalle de este rubro es el siguiente en miles de pesos:

Costos y Gastos	<u>Dic - 2020</u>	<u>Dic -2019</u>
Gastos de Personal	3.328.102	6.199.468
Honorarios	797.140	2.769.249
Impuestos	567.967	739.162
Arrendamientos	609.633	664.286
Contribuciones y afiliaciones	20.272	21.425
Seguros	13.603	26.478
Servicios	761.487	948.994
Gastos Legales	86.917	106.096
Mantenimiento y Reparaciones	17.662	66.267
Gastos de Viaje	53.662	194.496
Depreciaciones	24.510	88.733
Diversos	561.082	1.082.870
Otros gastos	1.739.022	2.779.066
Provisiones	2.049.404	19.160
Financieros	3.397.229	1.848.755
Impuesto de Renta y Complementarios	46.780	1.128.461
Costo de Ventas prestación de	29.288.105	34.560.141
Total, Costos y Gastos	<u>43.362.577</u>	<u>53.243.107</u>

El 11 de marzo de 2020 la organización mundial de la salud declaro al COVID 19-SARS COV-2 como pandemia; mediante el decreto 417 del 22 de marzo de 2020 el gobierno nacional de Colombia declaró el estado de emergencia económica y social, tal estado de emergencia ha sido prorrogado hasta el día 31 de mayo de 2021. Los costos y gastos de la operación de la compañía son de \$43.362.577 millones mostrando un decrecimiento del 29% frente al año anterior dato alentador ya que es el mismo decrecimiento que han tenido las ventas es decir que la empresa ha optimizado sus recursos; los gastos de personal en el mes de Enero y Febrero estaban impactados por una estructura organizativa robusta pero a partir de la pandemia se replantearon varios esquemas de compensación y como tal el funcionamiento organizacional se enfocó en la optimización de su recurso humano reduciendo el Head Count, si se compara diciembre frente a febrero se presenta una reducción el 49% en el valor de la nómina y una tendencia desde agosto donde la compañía a nivel acumulado el gasto de personal decreció un 40%

frente al año anterior. A diciembre 31 los gastos de personal se registran por \$3.328.102.

Para los costos y gastos de operaciones (arriendos, vigilancia, servicios públicos, aseo, infraestructura tecnológica, mantenimientos, gastos de viaje, diversos) se generó una planificación estratégica por centro de costo y área en el forecast y el resultado es que todos los presupuestos tienen un cumplimiento del 101% alineando procesos y reinventándose como lo exigió la pandemia, la variación frente al año pasado es de un 13%.

Se registran a diciembre 31 en provisiones \$2.049.404 los cuales corresponden ajustes contables y otros castigos de cartera aprobados por la gerencia general.

El 11 de marzo de 2020 la organización mundial de la salud declaró al COVID 19-SARS COV-2 como pandemia; mediante el decreto 417 del 22 de marzo de 2020 el gobierno nacional de Colombia declaró el estado de emergencia económica y social, los accionistas con el fin de mantener y/o minimizar las consecuencias económicas y los estados de generación y/o mantenimiento su planta de personal durante el proceso de la pandemia, así como la relación con otros clientes, proveedores que se hallan visto lo menos afectado posible, se realiza castigo de cartera de accionistas por \$1.291.880, castigo contable por registros originados en vigencias anteriores a 2019 \$717.945 – contratos por transacción con dos aliados estratégicos por \$105.826, otros ajustes contables correspondientes a bonos no pagados a los empleados, ajuste impuesto diferido año 2014, castigo de cartera a empleados. por \$66.247.

La compañía no ha incurrido en gastos nuevos por beneficios a empleados ni por planes de retiro o beneficio post empleo.

El estado integral de resultados individual se realizó por el modelo de función, se discriminan los gastos y costos incurridos en el periodo en la presente nota, por solicitud de los socios y accionistas con el fin de conocer los rubros de mayor impacto en la compañía.

GASTO DE IMPUESTO DE RENTA

Se calculó el impuesto de renta y sobretasa de acuerdo con los criterios establecidos fiscales el cual tiene como sustento técnico la proforma del cálculo por \$ 1.128.461 con las tasas vigentes.

NOTA 22. ASPECTOS JURÍDICOS

Las personas cuyos nombres figuren inscritos en el correspondiente registro mercantil como gerentes principales y suplentes serán los representantes de la sociedad para todos los efectos legales, mientras no se cancele su inscripción mediante el registro de un nuevo nombramiento.

La junta directiva y el representante legal presentarán a la asamblea, para la aprobación o no, del estado de situación financiera de cada ejercicio, por lo cual se deben tener en cuenta los documentos que exige el artículo 446 del código de comercio.

NOTA 24. HECHOS POSTERIORES

No se generaron hechos relevantes después del cierre de los estados financieros que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la empresa reflejada en los estados financieros con corte 31 de diciembre de 2020.

NOTA 25. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Todas las operaciones realizadas con accionistas, administradores y junta directiva se realizaron en condiciones de mercado. Durante el año 2020 no se realizaron transacciones de compra o venta con los accionistas, pero si hubo cuentas por cobrar y cuentas por pagar con vinculados económicos.

NOTA 26. CONTINGENCIAS

La compañía al cierre del periodo diciembre 31 de 2020, no cuenta con activos ni pasivos contingentes, por procesos jurídicos ni ningún otro concepto.

NOTA 27. COMPENSACION DE SALDOS

Algunas cifras de los estados financieros del año 2020 fueron reclasificadas para efectos de presentación y comparación.