

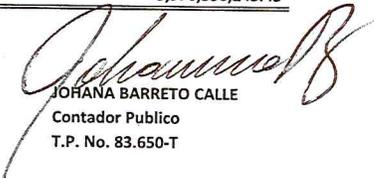


NIT: 800.161.687-1
 PUERTO COLOMBIA - ATLANTICO
 ESTADO DE LA SITUACION COMPARATIVO A DICIEMBRE 31 DE 2017 Y 2016
 (Cifras en pesos colombianos)
 Entidad Vigilada por la Supersalud
 Fecha de emision 25/04/2018 Version 2017-01

		Diciembre del 2017	Diciembre del 2016
CODIGOS	ACTIVO		
	ACTIVOS CORRIENTE		
1101	Efectivo y equivalente en efectivo	199,408,620.31	65,275,810.45
1203	Inversion	48,000,000.00	
1301	Cunetas por cobrar	529,012,828.43	500,131,322.92
1308	Cuentas por cobrar a socios o accionistas	131,929,128.96	126,945,289.69
1313	Anticipos y avances	5,996,352.32	7,973,568.27
1314	Anticipo impuestos y contribuciones o saldo a favor	88,789,118.32	186,189,878.69
1316	Beneficios a empleados	12,669,587.97	5,176,204.25
1319	Deudores Varios	47,652,327.00	
1320	Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	-37,152,441.00	-17,748,037.00
1812	Activos de impuestos diferidos	4,683,000.00	7,995,000.00
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,030,988,522.31	881,939,037.27
	PROPIEDAD PLANTAS Y EQUIPOS		
1501	Propiedad planta y equipos	4,840,727,078.43	4,643,017,381.43
1503	Depreciacion acumulada propiedad plantas y equipos	-1,836,871,456.66	-1,548,420,173.25
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	3,003,855,621.77	3,094,597,208.18
	TOTAL DEL ACTIVO	4,034,844,144.08	3,976,536,245.45
	PASIVO		
	PASIVOS CORRIENTE		
2101	Obligaciones financieras	139,518,184.00	107,337,834.82
2105	Cuentas por pagar	27,024,111.00	45,693,235.00
2120	Costos y gastos por pagar	97,472,943.00	89,245,334.00
2133	Acreedores varios	979,700.00	504,000.00
2201	Retencion en la fuente	17,645,140.00	21,772,231.00
2202	Renta y complementario	-	59,752,000.00
2204	De industria y comercio	3,825,000.00	2,847,000.00
2210	Impuestos sobre la renta para la equidad	-	21,511,000.00
2212	Impuesto diferido pasivo	-	7,995,000.00
2301	Baneficios a empleados a corto plaza	89,699,166.76	74,889,491.76
2501	Anticipos y avance	31,394,092.93	33,323,849.73
2509	Otros descuentos de nomina	3,846,689.00	3,541,842.00
	TOTAL PASIVOS CORRIENTE	411,405,026.69	468,412,818.31
	PASIVOS A LARGO PLAZA		
2101	Obligaciones financieras	440,283,098.00	610,321,555.00
	TOTAL OTROS PASIVOS	440,283,098.00	610,321,555.00
	TOTAL DEL PASIVO	851,688,124.69	1,078,734,373.31
	PATRIMONIO		
3101	Capital Suscrito y pagado	2,281,992,000.00	2,281,992,000.00
3201	Primas en colocacion de acciones	30,059,286.50	30,059,286.50
3301	Reservas obligatorias	59,339,863.00	
3501	Resultados del ejercicio	285,354,147.25	202,975,370.29
3502	Resultados acumulados	526,410,722.64	382,775,215.35
	TOTAL PATRIMONIO	3,183,156,019.39	2,897,801,872.14
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4,034,844,144.08	3,976,536,245.45


 EDUARDO CUELLO LACOUTURE
 Representante Legal


 SIRLE MERCADO MONTES
 Revisor Fiscal
 T.P. No. 36.679-T


 JOHANA BARRETO CALLE
 Contador Publico
 T.P. No. 83.650-T



NIT: 800.161.687-1
 PUERTO COLOMBIA - ATLANTICO
 ESTADO INTEGRAL DE RESULTADO COMPARATIVO A DICIEMBRE 31 DE 2017 Y 2016
 (Cifras en pesos colombianos)
 Entidad Vigilada por la Supersalud
 Fecha de emision 25/04/2018 Version 2017-01

	2017	2016	
CODIGOS			
	INGRESOS OPERACIONALES		
4110	Ingresos de la instituciones prestadoras de servicios	3.545.719.186,00	2.966.951.016,00
		3.545.719.186,00	2.966.951.016,00
	COSTOS		
6101	Prestacion de servicios de salud	1.616.100.328,00	1.331.993.652,00
	UTILIDAD BRUTA	1.929.618.858,00	1.634.957.364,00
	GASTOS OPERACIONALES		
5101	Sueldos y salarios	331.918.749,00	284.549.410,00
5103	Contribuciones efectivas	60.334.709,00	52.122.206,00
5105	Prestaciones sociales	73.976.528,00	66.372.460,00
5106	Gastos de personal diversos	11.952.222,00	12.917.052,00
5107	Gastos honorarios	29.161.014,00	36.412.840,00
5108	Gastos por imp. distintos de gastos por imp.a las ganancias	27.007.933,00	3.972.150,00
5109	Arriendo operativo	34.064.000,00	6.682.341,00
5111	Contribuciones y afiliaciones	1.981.291,00	1.858.728,00
5112	Seguros	26.165.893,00	23.985.826,00
5113	Servicios	137.327.347,96	149.313.111,48
5114	Gastos legales	4.491.422,00	2.748.758,00
5115	Gastos de reparacion y mantenimiento	124.481.025,00	102.377.207,00
5117	Gastos de transporte	1.893.278,00	2.366.412,00
5118	Depreciacion de propiedad, plantas y equipos	288.451.283,41	271.394.167,73
5130	Amortizacion de activo intangible al costo	31.856.300,00	
5132	Provisiones	19.404.404,00	24.655.835,80
5136	Otros gastos	176.832.317,02	187.892.513,92
5213	Servicios	5.447.200,00	8.544.724,00
		1.386.746.916,39	1.238.165.742,93
	UTILIDAD OPERACIONAL	542.871.941,61	396.791.621,07
	OTROS INGRESOS		
4201	Ganacias e inversiones en instrumentos financieros	207.574,00	33.626,00
4211	Recuperaciones	544.877,00	9.567.436,00
4212	Indeminizaciones	13.018.031,00	-
4214	Diversos	597.814,87	83.385,07
		14.368.296,87	9.684.447,07
	GASTOS NO OPERACIONALES		
5301	Gastos financieros	102.437.547,68	111.969.667,88
5401	Otros gastos	21.606.543,55	10.268.029,97
		124.044.091,23	122.237.697,85
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	433.196.147,25	284.238.370,29
5501	Impuestos a la ganacia	147.842.000,00	81.263.000,00
5601	UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	285.354.147,25	202.975.370,29


 EDUARDO CUELLO LACOUTURE
 Representante Legal


 SIRLE MERCADO MONTES
 Revisor Fiscal
 T.P. No. 36.679-T


 JOHANA BARRETO CALLE
 Contador Público
 T.P. No. 83.650-T



NIT: 800.161.687-1
 PUERTO COLOMBIA - ATLANTICO
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO A DICIEMBRE 31 DE 2017 Y 2016
 (Cifras en pesos colombianos)
 Entidad Vigilada por la Supersalud
 Fecha de emisión 25/04/2018 Version 2016-01

	DICIEMBRE 2017	DICIEMBRE 2016
1.- Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de operación		
Ganancia (pérdida)	\$ 285.354.147	\$ 202.975.370
Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)		
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	288.451.283	271.394.168
Efecto de los Ajustes por Inflación:		
Superávit Neto Antes de los Cambios en el Capital de Trabajo	573.805.430	474.369.538
(Aumento) Disminución de cuentas por cobrar de origen comercial	(67.629.436)	(130.707.293)
(Aumento) Disminución de los Inversiones	(48.000.000)	
Aumento (Disminución) de impuestos corrientes, corriente	17.115.760	16.975.000
Aumento (Disminución) Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	9.793.020	8.063.916
Aumento (Disminución) de Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(8.771.404)	(97.633.740)
Aumento (Disminución) de Otros pasivos no financieros corrientes	(1.929.757)	
Aumento (Disminución) en las Préstamos corrientes	32.180.349	5.858.623
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(67.241.467)	(197.443.494)
2.- Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión		
Impuesto Diferido	3.312.000	(7.995.000)
Bonos		1.305.000
Salida por Compra de Otros Activos	(197.709.697)	(344.786.360)
Salida Neta de Efectivo por Actividades de Inversión	(194.397.697)	(351.476.360)
3.- Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación		
Impuesto Diferido	(7.995.000)	7.995.000
Anticipo y Avances		4.192.885
Obligaciones Financieras	(170.038.457)	111.845.163
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(178.033.457)	124.033.048
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	134.132.810	49.482.732
Saldo de Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Periodo	65.275.810	15.793.078
Saldo de Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	\$ 199.408.620	\$ 65.275.810


 EDUARDO CUELLO LACOUTURE
 Representante Legal


 SIRLE MERCADO MONTES
 Revisor Fiscal
 T.P. No. 36.679-T


 JOHANA BARRETO CALLE
 Contador Público
 T.P. No. 83.650-T



NIT: 800.161.687-1

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DE 2017 Y 2016

(Cifras en pesos colombianos)

Entidad Vigilada por la Supersalud

Fecha de emisión 25/04/2018 Versión 2016-01

	Capital Social	Prima en Colocación de Acciones	Reserva Lega	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Saldo a Diciembre 31, 2015	2,281,992,000.00	30,059,286.50	-	251,519,731.63	129,203,484.00	2,692,774,502.13
Resultados de ejercicios anteriores						
Resultados del ejercicio				129,203,483.72	-129,203,483.72	-
Saldo a Diciembre 31, 2016	2,281,992,000.00	30,059,286.50	-	2,052,000.00	202,975,370.29	205,027,370.29
Saldo a Diciembre 31, 2016				382,775,215.35	202,975,370.57	2,897,801,872.42
Saldo a Diciembre 31, 2016	2,281,992,000.00	30,059,286.50	-	382,775,215.35	202,975,370.57	2,897,801,872.42
Resultados de ejercicios anteriores						
Resultados del ejercicio				143,635,507.57	-202,975,370.57	-59,339,863.00
Reserva Legal			59,339,863.00		285,354,147.25	285,354,147.25
Saldo a Diciembre 31, 2017	2,281,992,000.00	30,059,286.50	59,339,863.00	526,410,722.92	285,354,147.25	3,183,156,019.67

EDUARDO CUELLO LACOUTURE
Representante Legal

SIRLE MERCADO MONTES
Revisor Fiscal
T.P. No. 36.679-T

JOHANA BARRETO CALLE
Contador Público
T.P. No. 83.650-T

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31 DE 2017 Y 2016

1. ENTIDAD REPORTANTE Y OBJETO SOCIAL

UGASEND S.A. es una sociedad anonima, constituida por Escritura Publica No. 1.325 del 20 de Abril de 1992, otorgada en la Notaria 5a. de Circulo Notarial de Barranquilla, Inscrita en la Camara de Comercio, el día 6 de mayo de 1992 bajo el Numero 4502 del Libro Respectivo, fue constituida la sociedad denominada UNIDAD DE GASTROENTEROLOGIA Y ENDOSCOPIA DIGESTIVA "UGASEND". Que por escritura publica 2.171 abajo citada se aclaro la razón social quedando así: " UNIDAD DE GASTROENTEROLOGIA Y ENDOSCOPIA DIGESTIVA LTDA.-UGASEND LTDA.". Que por escritura publica No. 2.446 del 29 de Octubre de 1996, otorgada por la Notaria 4a. del circuito Notarial de Barranquilla, inscrita en la camara de comercio el 11 de Diciembre 1996 bajo el número 67097 del libro respectivo, la sociedad antes mencionada se trasformó en Sociedad Anonima denominada UNIDAD DE GASTROENTEROLOGIA Y ENDOSCOPIA DIGESTIVA S.A. SIGLA .- UGASEND S.A. Que por escritura publica No. 4.157 del 13 de Septiembre de 2.002, otorgada por la Notaria 5a. del circuito Notarial de Barranquilla, inscrita en la camara de comercio el 27 de septiembre 2.002 bajo el numero 101.041 del libro respectivo, la sociedad antes mencionada cambió de razón social, por la denominación UNIDAD DE GASTROENTEROLOGIA Y ENDOSCOPIA DIGESTIVA S.A. UGASEND S.A., dedicada a la prestación de servicios de consultas de gastroenterología, clínica de adultos, patologías y hepatología, así como procedimientos endoscópicos de vías digestivas de diagnósticos y terapeuticas, revisión y atención de pacientes. La sociedad fijó una duración hasta el 20 Abril del 2.052. Que por escritura pública No. 2,755 del 5 de Agosto de 2014, otorgada en la Notaria Cuarta de Barranquilla, inscrita en esta Camara de Comercio, el 11 de Agosto de 2014 bajo el No. 272.159 del libro respectivo, la sociedad antes mencionada cambio su domicilio a la ciudad de Puerto Colombia.

2. POLITICAS Y PRACTICAS DE CONTABLES

los estados financieros son preparados en concordancia con las Normas internacionales de Información Financiera (NIIF) y atendiendo la normatividad vigente en Colombia establecida en al ley 1314 del 2009 y Decretos 2784 y 3024 del 2013. Las NIIF comprenden a las Nomas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los mismos serán elaborados sobre la base de costo historico, éste será el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagado, o el valor razonable de la contrapartida entregada para adquirir el activo en el momento de la adquisición.

Por otra parte, ha de tenerse en cuenta que debido a la actividad económica de la entidad, los activos y pasivos de ésta están clasificados según las expectativas de realización.

A continuación se describen las principales políticas y prácticas contables adoptadas por la contabilidad.

2.1. Unidad de Medida

De acuerdo con las disposiciones legales, los hechos económicos se reconocen en la moneda funcional que para los efectos es el peso colombiano.

2.2. Periodo Contable

Los presentes Estados financieros cubren los siguientes periodos:

1. Estado de Situación Financiera: al 31 de Diciembre de 2017
2. Estado de Resultado Integral: Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2017
3. Estado de Cambio en el Patrimonio Neto: Por el año terminado a 31 de Diciembre de 2017
4. Estado de Flujo en efectivo Directo: Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2017

2.3. Publicación de los Estados Financieros

La empresa publicara anualmente en la página web de la entidad, el conjunto completo de los estados financieros

2.4. Efectivo y equivalente en efectivo

Comprende todos los dineros que la compañía tiene disponible para su uso inmediato, en caja, cuentas corrientes, cuentas de ahorros, estas se mantienen a su valor nominal. Se incluye en los equivalentes al efectivo las inversiones con vencimientos menores a un año, de gran liquidez y que se mantienen para cumplir compromisos de pagos a corto plazo

2.5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Esta política será aplicada a todos los rubros de las cuentas por cobrar, consideradas bajo NIIF como activos financieros en la categoría de préstamos y partidas por cobrar e instrumentos financieros, dado que representan un derecho a recibir efectivo u otro activo financiero en el futuro. En consecuencia incluye: cuentas por cobrar a cliente, cuentas por cobrar a empleado, deudores varias, cuentas por cobrar a proveedor.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libro de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vaya a hacer recuperable. Si es así, se reconoce inmediatamente en el resultado como una pérdida.

2.6. Propiedades, planta, equipos y depreciaciones

Las propiedades y equipos son contabilizados al costo histórico incrementado con las adiciones, mejoras y reparaciones, los cuales incluyen a partir de 1992 ajustes por efectos de inflación estimada sobre la base del IPC para ingresos medios. Propiedad, Planta y Equipo tendrá un monto a depreciar que se asignará sistemáticamente a lo largo de la vida útil estimada a los bienes, el método de depreciación utilizado será el método de línea recta y se realiza de la siguiente forma: Valor del activo entre el número de años (tiempo de vida útil).

Los desembolsos por mejoras que aumenten la vida útil o mejoren la capacidad productiva de un activo se capitalizan,

mientras que los gastos por reparaciones ordinarias y mantenimiento se cargan a los resultados del ejercicio.

Cuando se vende o se retira un activo fijo, el correspondiente costo ajustado y la depreciación acumulada ajustada se eliminan de las cuentas y la correspondiente utilidad o pérdida se registra en las cuentas de resultado.

2.7. Cuentas y documentos por pagar

consecuencia de ello, tiene la obligación legal de pagarlo.

- UGASEND, medirá inicialmente una cuenta y documento por pagar al precio de la transacción incluidos los costos de ella.
- La sociedad medirá la cuenta y documento por pagar al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para este tipo de pasivos financieros, siempre y cuando el acuerdo constituye una transacción de financiación.

2.8. Beneficios a empleados

El reconocimiento de beneficios a los empleados esta dado por todas las formas de contraprestación concedidas por la compañía, de los servicios prestados por estos.

2.9. Obligaciones Laborales

Las obligaciones laborales se ajustan al fin de cada ejercicio con base en las disposiciones legales, las provisiones por concepto de prestaciones sociales son calculadas para cubrir las prestaciones legales que la empresa adeuda a sus empleados.

2.10. Impuestos, gravámenes y tasa

El impuesto sobre la renta por pagar se determina con base en estimaciones, según disposiciones fiscales vigentes. La provisión para impuesto sobre la renta es llevada al resultado del ejercicio

2.11. Capital suscrito y pagado

El capital accionario representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas
El superavit de capital corresponde a la prima en colocación de acciones

2.12. Reconocimiento de los Ingresos, costos y gastos

Los ingresos, costos y gastos se llevan a resultados por el sistema de causación.

Los costos y gastos incurridos se contabilizan al tiempo de su aplicación, bajo el principio de causalidad en el proceso productivo y el costo de los servicios prestados se registra al momento de realizarse la prestación del servicio.
Los ingresos se miden por el valor razonable y se registran por los servicios prestados a los usuarios, netos de descuentos comerciales. La compañía reconoce los ingresos con el importe de los mismos y se puede medir con fiabilidad.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO

El saldo disponible con corte a 31 de Diciembre del 2017 incluye:

El saldo en caja corresponde a los recaudos por la prestación de servicios de los últimos días del mes de diciembre y la caja menor corresponde a los fondos asignados en recepción y contabilidad.

Las entidades bancarias corresponde a las cuentas donde la sociedad maneja los recursos propios

DESCRIPCIÓN	2017	2016
Caja	1.146.049	183.177
Caja Menor	1.000.000	247.356
Banco Bancolombia	84.873.552	0
Banco Helm	42.950.403	54.126.424
Banco Bbva	866.106	6.476.553
Cuenta de ahorro Coomeva	68.572.510	4.242.300
Total	199.408.620	65.275.810

4. INVERSION

La cedula de capitalizacion es un inversion a corto plazo que se destinan para el pago de las cesantias consolidadas del año 2017 con fecha de consignacion en febrero 14 del año 2018

DESCRIPCIÓN	2017	2016
Inversion		
Cedula de capitalizacion	48.000.000	
Total	48.000.000	0

5. DEUDORES A CORTO PLAZO

Comprende el valor de las deudas a cargo de terceros y a favor de Ugasend sa, incluidas las deudores comerciales, donde se destacan: cuentas por cobrar readicadas así:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
Cientes		
Eps	188.445.110	213.377.849
Empresas de medicinas prepagadas	134.067.305	143.757.482
lps	8.713.175	600.000
Empresas del estados	55.437.592	58.029.808
Personas juridicas	82.073.485	46.136.141
Personas naturales	60.276.161	38.230.043
Total	529.012.828	500.131.323

Este saldo corresponde a los valores cargados a los socios, al corte no se ha establecido fecha de pago.

DESCRIPCIÓN	2017	2016
Cuentas de socios	131.929.129	126.945.290
Total	131.929.129	126.945.290

El saldo en esta cuenta corresponde a los anticipos a proveedores y contratistas, el cual se legaliza al momento de realizacion del servicio o suministro.

DESCRIPCIÓN	2017	2016
Anticipos a proveedores y contratista	5.996.352	7.973.568
Total	5.996.352	7.973.568

Este saldo corresponde a la adecuacion realizada en el consultorio tomado en arriendo, y se ha ido amorizando con el pago del arriendo con plazo a un año.

DESCRIPCIÓN	2017	2016
Deudores varios	47.652.327	9.000
Total	47.652.327	9.000

Este saldo corresponde a los préstamos realizados a trabajadores para adquisición de vivienda, estudio y calamidades domésticas.

<i>Retencion en la fuente</i>	2017	2016
<i>Cuentas por cobrar a empleados</i>	12.669.588	5.167.204
Total	12.669.588	5.167.204

DESCRIPCIÓN	2017	2016
<i>Deterioro de cartera</i>		
<i>Eps</i>	-24.413.376	-14.899.072
<i>Empresas de medicinas prepagadas</i>	-1.294.738	-1.294.738
<i>Empresas del estado</i>	-11.444.327	-1.554.227
Total	-37.152.441	-17.748.037

6. IMPUESTO POR COBRAR O CRUZAR

El saldo de impuesto corriente corresponde al saldo a favor del impuesto de renta, industria y comercio, y las retenciones de industria y comercio practicadas en el ultimo periodo del año 2017.

DESCRIPCIÓN	2017	2016
Impuestos por cobrar o cruzar		
<i>Retencion en la fuente</i>	0	112.689.183
<i>Anticipo impuesto industria y comercio</i>	1.769.570	3.647.799
<i>Autoretencion Renta</i>	0	23.741.897
<i>Saldo a favor renta</i>	83.029.548	39.698.000
<i>Saldo a favor cree</i>	0	2.423.000
<i>Saldo a favor ica</i>	3.990.000	3.990.000
Total	88.789.118	186.189.879

7. ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

UGASEND S.A., reconocera las consecuencias fiscales actuales y futuras y otros eventos que se hayan reconocidos en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto diferido que es el impuesto por pagar (pasivo) o por recuperar (activo) en periodos futuros, como resultado que la compañía recupere o liquide sus activos y pasivos por su importe en libro actual, y el efecto fiscal de la compensacion de perdidas o creditos fiscales no utilizados hasta el momento procedentes de periodos anteriores como lo establece la ley

DESCRIPCIÓN	2017	2016
Activos por impuestos diferidos		
<i>Impuestos diferidos</i>	4.683.000	7.995.000
Total	4.683.000	7.995.000

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo histórico y se presentan netos de sus depreciaciones acumuladas. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar. Este saldo está representado así:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
Activos fijos		
Construcciones y edificaciones	2.347.524.556	2.347.524.556
Maquinaria y equipo	142.892.192	12.466.190
Equipo de oficina	132.421.411	98.843.173
Equipo de computación y comunicación	232.216.883	201.603.641
Equipos Médicos Científicos	1.985.672.037	1.982.579.822
Menos: depreciación Acumulada		
Construcciones y edificaciones	-476.025.797	-358.649.573
Maquinarias y equipos	-12.631.452	-12.470.802
Equipos de oficina	-59.733.812	-51.458.898
Equipos de computación y comunicación	-165.357.086	-143.163.273
Maquinarias y equipos médicos científicos	-1.123.123.310	-982.677.628
Total	3.003.855.622	3.094.597.208

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO Y LARGO PLAZO

Comprende el valor de las obligaciones contraídas por la entidad, mediante la obtención de recursos en efectivo con establecimientos financieros, bancarios y compañías de financiamiento comercial con destino a capital de trabajo y a los programas de inversión establecidos por la gerencia de la compañía, estas obligaciones se clasifican en corto y largo plazo así:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
Obligaciones financieras a corto plazo		
Bancolombia	33.333.324	33.609.280
Leasing Bbva	54.633.192	27.670.528
Leasing Bancolombia	51.551.668	46.058.027
Total	139.518.184	107.337.835

DESCRIPCIÓN	2017	2016
Obligaciones financieras a largo plazo		
Bancolombia	161.001.922	205.019.477
Leasing Bbva	152.293.308	227.817.028
Leasing Bancolombia	126.987.868	177.485.050
Total	440.283.098	610.321.555

10.- CUENTAS COMERCIALE POR PAGAR COMERCIALES PROVEEDORES

En esta cuenta podemos encontrar aquellos proveedores con los que adquirimos obligaciones ya sea de compra o bienes de servicio, que tenga que ver directamente con el objeto social de la compañía. Los proveedores más representativo de este rubro son:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
Proveedores	27.024.111	45.693.235
Distribuidora m y m	3.497.788	1.927.282
Ifuv de Tecnofarma sa	1.944.000	1.887.400
Laboratorio clínico continental sa	187.180	0
Rdf sas	3.963.324	4.676.149
Soportes integrales en sistema sa		9.840.746
Selig de Colombia sa	1.426.691	4.135.400
Linde Colombia sa	616.378	1.056.648
Tecnologías medicas de Colombia sa	15.356.250	14.055.250
Nazly Martínez	32.500	-1.000
Hospimeics sa		8.115.360
Total	27.024.111	45.693.235

11.- CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR - COSTOS Y GASTOS POR PAGAR

El saldo de cuentas por pagar registrado a 31 de Diciembre del 2017, está representado por obligaciones contraídas por la entidad, originadas en honorarios, servicios y otras cuentas por pag, en la adquisición de bienes y servicios, y los descuentos de ley realizados por la prestación de estos servicios, este rubro se compone así:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
Honorarios	83.326.660	80.707.725
Servicios	1.554.131	0
Otros Costos y gastos	12.592.152	8.537.609
Retencion en la fuentes	15.986.628	21.124.645
Retencion en ica	1.658.512	647.586
Retencion y aportes de nominas	23.288.016	17.966.514
Acreedores varios	979.700	504.000
Total	139.385.799	129.488.079

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTE

El saldo de pasivo por impuesto corriente acumulada con corte a 31 de Diciembre del 2017 incluye:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
Provision de Renta y Complementarios	0	59.752.000
Provision de Impuesto de renta cree	-	21.511.000
Impuesto de Industria y Comercio	3.825.000	2.847.000
Total	3.825.000	84.110.000

13. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS ACTIVOS Y PASIVOS

DESCRIPCIÓN	2017	2016
Impuestos diferidos	0	7.995.000
Total	0	7.995.000

14. CUENTAS COMERCIALES BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los pasivos laborales se contabilizan mensualmente y se ajustan por consolidación al cierre del periodo contable de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

DESCRIPCIÓN	2017	2016
Aportes a administradora de pensiones-Cesantías (1)	49.449.418	42.238.163
Intereses Sobre Cesantías (2)	5.782.351	4.968.564
Vacaciones (3)	15.026.071	13.258.093
Total	70.257.840	60.464.820

(1) Son las obligaciones de cada uno de los trabajadores por concepto del auxilio de cesantías que se aprovisionaron en el año 2017.

2) Son las obligaciones de cada uno de los trabajadores por concepto del auxilio de interés de cesantías que se aprovisionaron en el año 2017

(3) Corresponde al valor acumulado de las vacaciones que se adeuda a los trabajadores.

15. OTROS PASIVOS CORRIENTE

Anticipos y Avances

Se registran en este rubro los importes causados por copagos para la prestación de servicios y anticipos de clientes.

DESCRIPCIÓN	2017	2016
Otros Pasivos Anticipos y Avances	31.394.093	33.323.850
Total	31.394.093	33.323.850

16. PATRIMONIO

El capital aportado a la sociedad está conformado en 2.281.992 cuotas sociales a un valor nominal de \$1.000 que se refleja de la siguiente composición del capital social:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
Capital Social	2.281.992.000	2.281.992.000
Primas en colocacion de acciones	30.059.287	30.059.287
Reserva Legal	59.339.863	
Resultados del ejercicio	285.354.147	202.975.370
Resultados de ejercicios anteriores	526.410.723	382.775.215
Total	3.183.156.019	2.897.801.872

17. INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos de UGASEND S.A. corresponden a la prestación de servicios de consultas de gastroenterología, clínica de adultos, patologías y hepatología, así como procedimientos endoscópicos de vías digestivas de diagnósticos y terapéuticos, revisión y atención de paciente. Para el año 2017 Ugasend sa., tuvo un incremento en los ingresos, debido a los contratos realizados para atención a pacientes del regimen subsidiado.

DESCRIPCIÓN	2017	2016
Ingresos por servicios gastroenterología	3.545.772.526	2.965.697.271
Ingresos por mercadeo	11.160.000	16.650.000
(Menos) Devoluciones en ventas	(11.213.340)	(15.396.255)
Total	3.545.719.186	2.966.951.016

18. COSTOS DE VENTAS Y GASTOS

El saldo de costo por prestación de servicios de salud con corte a 31 de Diciembre del 2017 incluye:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
Del personal	433.588.746	403.708.633
Impuestos, gravámenes y tasa	20.818.000	17.622.000
Honorarios	779.215.474	592.433.172
Medicamentos	81.236.776	77.531.799
Implementos desechables	199.290.960	152.843.072
Ceteter de ph metria	0	1.302.000
Oxigeno Medicinal	6.466.843	4.957.745
Elementos de asepsia	31.500.440	17.798.624
Servicios de ambulancia	2.052.000	2.052.000
Capsula endoscopica	38.273.043	20.384.000
Estudios de laboratorios y procedimientos	633.000	0
Transporte de carga y fletes y acarreo	1.319.000	862.500
Balon gastrico y kit de retiro	13.000.000	15.000.000
Iva deducible al costo	23.692.046	14.297.307
Laxantes y otros	5.832.000	11.200.800
Total	1.636.918.328	1.331.993.652

19. GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos operacionales de administración son los que se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
Gastos de personal	478.182.208	415.961.128
Gastos de honorarios	29.161.014	36.412.840
Gastos de impuestos	4.522.977	3.972.150
Gastos por arrendamiento	34.064.000	6.682.341
Gasto de contribuciones	1.981.291	1.858.728
Gastos seguros	26.165.893	23.985.826
Gastos servicios	137.327.348	149.313.111
Gastos legales	4.491.422	2.748.758
Gastos de adecuación e instalación	12.451.957	21.242.240
Gastos de mantenimiento y reparación	124.481.025	102.377.207
Gastos de viaje	1.893.278	2.366.412
Gasto depreciaciones	288.451.283	271.394.168
Gasto amortizaciones	31.856.300	0
Gastos Diversos *	164.380.360	166.650.274
Gastos provisiones	19.404.404	24.655.836
Total	1.358.814.760	1.229.621.019

20. GASTOS OPERACIONALES DE VENTAS

Los gastos operacionales de venta que a continuación se detallan son entre el periodo comprendido del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2017.

DESCRIPCIÓN	2017	2016
Publicidad y Propaganda	5.280.000	8.208.900
Iva descontable	167.200	335.824
Total	5.447.200	8.544.724

21. INGRESOS FINANCIEROS

Corresponden a ingresos financieros y descuentos comercial.

DESCRIPCIÓN	2017	2016
Ingresos financieros		
Financieros	207.574	33.626
Descuentos	91.996	
Total	299.570	33.626

22. GASTOS NO OPERACIONALES

El rubro de esta cuenta corresponde a todos los intereses y gastos bancarios que asumió la compañía durante el año. Es detallada de la siguiente forma:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
<i>Gastos financieros</i>		
<i>Gastos y comisiones bancaria</i>	7.982.361	9.820.058
<i>Intereses sobregiros</i>	24.148	2.440.785
<i>Gmf</i>	13.352.572	11.380.873
<i>Iva descontable</i>	1.357.743	1.082.769
<i>Intereses corrientes</i>	79.720.252	87.243.294
<i>Intereses moratorios</i>	473	1.888
Total	102.437.548	111.969.668

23. OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

El saldo de ingresos no operacionales con corte a 31 de Diciembre del 2017 se detalla lo concerniente a recuperaciones, incapacidades, indenizaciones por daño de equipo, donación, excedente en factura y ajuste al peso.

DESCRIPCIÓN	2017	2016
Ingresos por recuperaciones		
<i>Deudas de difícil cobro</i>	45.000	13.587
<i>Incapacidades</i>	207.929	1.077.748
<i>Licencia de de maternada</i>		5.559.867
<i>Recuperaciones de otros costos y gastos</i>	228.881	2.916.234
Indenizaciones		
<i>Sinistros</i>	12.810.102	
Ingresos de ejercicios anteriores		
<i>Otros</i>	179.000	
Diversos		
<i>Ajuste al peso</i>	17.916	26.024
<i>Excedente sobre pago de factura</i>	188.599	57.361
<i>Donacion</i>	391.300	
Total	14.068.727	9.650.821

24. OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES

Este saldo corresponde a los impuestos asumidos, glosas, costos y gastos no deducible, cortesías y descuentos.

DESCRIPCIÓN	2017	2016
<i>Gastos extraordinarios</i>		
<i>Timbre</i>	956	
<i>Impuestos asumidos</i>	13.407.573	1.428.143
<i>Copagos no cobrados o cortesías</i>	1.302.957	297.361
<i>Impuestos a la riqueza</i>	1.666.000	4.682.000
<i>Descuentos comerciales</i>	4.282.250	1.847.996
<i>Costos y gastos no deducibles</i>	1.468.764	707.530
<i>Perdida en venta y retiro de bienes</i>		1.305.000
<i>Impuestos de renta y complementario</i>	1.145.000	
Total	23.273.500	10.268.030

25. Transacciones con partes relacionadas

Las partes relacionadas de la Compañía incluyen sus accionistas y personal clave de la gerencia y administración.

25.1 Transacciones con accionistas

Existen cuentas por cobrar a accionistas a 31 de diciembre por valor de \$ 131,929,129

26. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa.

La adquisición de un video procesador y fuente de luz de alta definición y TC-a1 video procedure cart.

27. INDICADORES FINANCIEROS

CAPACIDAD FINANCIERA 2017

INDICE DE LIQUIDEZ =	ACTIVO CORRIENTE	\$	1.030.988.522	
	<hr/>			
	PASIVO CORRIENTE	\$	411.405.027	2,5060
ENDEUDAMIENTO =	TOTAL PASIVO	\$	851.688.125	
	<hr/>			
	TOTAL ACTIVO	\$	4.034.844.144	0,2111
COBERTURA DE INTERES =	UTILIDAD OPERACIONAL	\$	544.538.898	
	<hr/>			
	GASTOS FINANCIEROS	\$	102.437.548	5,3158

CAPACIDAD FINANCIERA 2016

INDICE DE LIQUIDEZ =	ACTIVO CORRIENTE	\$	881.939.037	
	<hr/>			
	PASIVO CORRIENTE	\$	468.412.818	1,8828
ENDEUDAMIENTO =	TOTAL PASIVO	\$	1.078.734.373	
	<hr/>			
	TOTAL ACTIVO	\$	3.976.536.245	0,2713
COBERTURA DE INTERES =	UTILIDAD OPERACIONAL	\$	396.791.621	
	<hr/>			
	GASTOS FINANCIEROS	\$	111.969.668	3,5437



EDUARDO CUELLO LACOUTURE
Representante Legal



JOHANA BARRETO CALLE
Contador
T.P. No. 83.650 -T



SIRLE MERCADO MONTES
Revisor Fiscal
T.P. No. 36679-T

CERTIFICACION DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR SOBRE ESTADOS FINANCIEROS

Señores Accionistas de Ugasend S.A.

Los suscritos representante legal y contador de Ugasend s.a., certificamos que hemos verificado las afirmaciones aquí contenidas, conforme al reglamento y que las mismas se han tomado de los libros al 31 de diciembre de 2017 y que antes de haber sido puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- I. Los estados financieros, que se presentarán a la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de UGASEND S.A.
- II. Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros de UGASEND S.A. al 31 de diciembre de 2017 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el periodo terminado en esas fechas.
- III. Todos los hechos económicos realizados por UGASEND S.A. durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2017 han sido reconocidos en los estados financieros.
- IV. Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de Ugasend s.a. al 31 de diciembre de 2017.
- V. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia.

Todos los hechos económicos que afectan a UGASEND S.A. han sido correctamente clasificados, descritos en los estados financieros.

Puerto Colombia, Atlántico, Marzo 15 de 2018



EDUARDO CUELLO LACOUTURE
Representante legal



JOHANA BARRETO CALLE
Contadora
T.P. No. 83.650-T

**DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS UGASEND SA
A 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

Señores:
UGASEND S.A.
Atn: Asamblea general de accionistas.
Ciudad

Asunto: Informe del Revisor Fiscal correspondiente al ejercicio contable terminado por los años 2016-2017

Respetado Señores:

He auditado los estados financieros UGASEND S. A., que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

La administración es responsable por la preparación y correcta presentación de los Estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptada en Colombia. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros con base en mi auditoría que incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para que estos Estados Financieros estén libres de errores significativos de importancia debido a fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables que sean razonables.

Mi examen se efectuó de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas y por consiguiente incluyo las pruebas de los registros de contabilidad y los demás procedimientos de auditoría que consideré necesarios en las circunstancias. Adicionalmente obtuve las informaciones necesarias requeridas para cumplir mis funciones de revisor fiscal.

En mi opinión, los estados financieros presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las disposiciones legales.

Además, informo que la Compañía ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Junta de Socios y Junta Directiva; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente, el informe de gestión de la Administración guarda la debida concordancia con los estados financieros; la Compañía presento y pago oportunamente sus declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.


SIRLE MERCADO MONTES

Revisor Fiscal
T.P. No. 36679-T

Puerto Colombia, Atlántico a marzo 15 de 2017