NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CEUSA CENTRO DE ESPECIALISTAS EN UROLOGIA S.A
CON CORTE A DICIEMBRE 31 DE:

		2018	2017	VARIACION	%
Nota 1	**Efectivo y equivalentes al efectivo**				
	Caja	756.350	932.650	-176.300	-18,90%
	Bancos Nacionales	104.060.401	254.721.898	-150.661.497	-59,15%
	Cuentas de ahorros	277.035.240	33.985.144	243.050.096	715,17%
	Cdt Panamá	13.684.347	12.363.168	1.321.179	10,69%
	Cdt Banco de Occidente	0	213.345.255	-213.345.255	-100,00%
		395.536.338	**515.348.115**	**(119.811.777)**	**-23,25%**

El saldo de caja esta conformado por el valor recaudado los 2 ultimos días de diciembre por la suma de $356.350 el cual fue consignado el primer día habil del año 2019 y el valor de la caja menor por $400.000.
La compañia tiene una cuenta corriente y una de ahorros en el Banco de Occidente , una cuenta ahorros en el Banco Colpatria y una cuenta de ahorros en Itau.
Como equivalente de efectivo se tiene el saldo de un cdt del Banco de Occidente en Panamá por terner una vigencia igual o

Nota 2	**Otros activos financieros corrientes**				
	Cdt Panamá	287.514.695	260.609.176	26.905.519	10,32%
	Banco Sudameris	356.919.500	0	356.919.500	100,00%
		644.434.195	**260.609.176**	**383.825.019**	**147,28%**

En el banco de Occidente Panama la compañia cuenta con 2 CDTS con vigencias de 180 días y tienen 2 CDTS con el Banco Sudameris con vigencias de 180 días cada uno.

Nota 3	**Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar - corriente**				
	Clientes	468.299.602	405.691.537	62.608.065	15,43%
	Anticipos y Avances	2.821.829	0	2.821.829	100,00%
	Anticipo de impuestos y contribuciones	290.594.755	235.792.302	54.802.453	23,24%
	Intereses por cobrar	0	1.053.312	-1.053.312	-100,00%
	Deudores Varios	275.356.427	310.256.888	-34.900.461	-11,25%
	Deterioro Clientes	-34.628.522	-29.033.775	-5.594.747	19,27%
	Deterioro DeudoresVarios	-271.896.803	-271.896.803	0	0,00%
		730.547.288	**651.863.461**	**78.683.827**	**12,07%**

Nota 4	**Otros Activos financieros no corrientes**				
	Acciones Clinica de Marly S.A No acciones 7712	39.596.734	19.599.834	19.996.900	102,03%
	Acciones Litomedica S.A No acciones 1544	47.908.361	47.908.361	0	0,00%
	Colsanitas No 500	33.819.500	33.819.500	0	0,00%
	Acciones Cirurobotica Marly Litomedica S.A No acc 1	12.036.630	12.036.630	0	0,00%
	Acciones Grupo Aval	15.742.425	15.742.425	0	0,00%
	Deterioro acciones	-7.989.925	-6.265.672	-1.724.253	27,52%
		141.113.725	**122.841.078**	**18.272.647**	14,88%

Durante el año la compañia adquirio 3.773 acciones de la Clinica de Marly S.A .

Se tiene reconocido deterioro por la acción de Cirurobotica S.A

Nota 5	**Propiedad, Planta y Equipo**				
	Construcciones y Edificaciones	1.726.473.969	1.726.473.969	0	0,00%
	Depreciación	-111.019.213	-74.012.809	-37.006.404	50,00%
	Equipo de Oficina	165.279.447	163.659.306	1.620.141	0,99%
	Depreciación	-82.250.012	-68.790.658	-13.459.354	19,57%
	Equipo de Computo	122.608.387	112.283.137	10.325.250	9,20%
	Depreciación	-108.185.172	-103.164.653	-5.020.519	4,87%
	Maquinaria y Equipo Médico	1.126.645.040	1.022.735.510	103.909.530	10,16%
	Depreciación	-820.420.008	-772.435.912	-47.984.096	6,21%

	2.019.132.438	**2.006.747.890**	**12.384.548**	**0,62%**

Para el balance de apertura, la compañia se acogio a la excepción que reconocer las construcciones y edificaciones por valor atribuido que corresponde al valor historico, mas valorizaciones menos depreciaciónes y provisiones.
Los demás rubros de Propiedad Planta y Equipo estan reconocidos al costo.
El metodo de depreciación es el de linea recta.

Grupo	Vida Útil – Años
Construcciones y Edificaciones	50
Muebles, enseres y equipo de oficina	10
Maquinaria y Equipo	10
Equipo Médico Científico	10
Equipo de comunicación y computación	5

Construcciones y Edificaciones	1.726.473.969	1.726.473.969
Adquisiciones en el año	0	0
Reclasificaciones	0	0
Total Maquinaria y Equipo	1.726.473.969	1.726.473.969
Saldo Inicial de Muebles y Enseres	163.659.306	162.292.193
Adquisiones en el año	1.620.141	1.367.113
Reclasificaciones	0	0
Total Muebles y Enseres	165.279.447	163.659.306
Saldo Incial de Equipo de Computo y Comunicació	112.283.137	111.613.167
Adquisiones en el año	10.325.250	669.970
Reclasificaciones		
Total Equipo de Computo y comunicaciones	122.608.387	112.283.137
Saldo Incial de Equipo Medico y cientifico	1.022.735.510	892.734.679
Adquisiones en el año	103.909.530	130.000.831
Reclasificaciones		
Total Equipo Médico y cientifico	1.126.645.040	1.022.735.510

Dentro de la adquisición de activos que realizo la compañia durante el año, esta la de un equipo de Urodinamia y un

Nota 6	**Beneficios a Empleados**				
	Nomina	0	26.691	-26.691	-100,00%
	Cesantias	19.426.801	19.038.116	388.685	2,04%
	Intereses Sobre Cesantias	1.918.263	2.110.650	-192.387	-9,12%
	Vacaciones	6.580.486	10.144.740	-3.564.254	-35,13%
		27.925.550	**31.320.197**	**-3.394.647**	**-10,84%**
	Cuentas por pagar comerciales y otras				
Nota 7	**cuentas por pagar**				
	Proveedores	77.966.746	41.840.384	36.126.362	86,34%
	Costos y gastos por pagar	45.969.604	53.880.612	-7.911.008	-14,68%
	Dividendos por pagar	0	20.650	-20.650	100,00%
	Retenciones en la fuente	5.963.661	3.354.517	2.609.144	77,78%
	Retención de ICA	1.198.904	1.182.220	16.684	1,41%
	Retenciones y aportes de nomina	7.035.460	5.474.460	1.561.000	28,51%
	Acreedores Varios	0	918.330	-918.330	-100,00%
	Total cuentas por pagar	**138.134.375**	**106.671.173**	**31.463.202**	**29,50%**
Nota 8	**Pasivos por impuestos corrientes, corriente**				
	Impuesto de renta y complementarios	213.229.000	138.227.000	75.002.000	54,26%

	Impuesto de industria y comercio	12.031.000	11.609.000	422.000	3,64%
		225.260.000	**149.836.000**	**75.424.000**	**50,34%**
Nota 9	**Otros pasivos no financieros corrientes**				
	Copagos	19.908.494	22.427.365	-2.518.871	-11,23%
	Pagos pendientes por identificar	9.371.298	9.670.482	-299.184	-3,09%
	Impuesto a la renta Diferido	23.219.000	23.219.000	0	0,00%
		52.498.792	**55.316.847**	**-2.818.055**	**-5,09%**
Nota 10	**Ingresos de actividades ordinarias**				
	Consultas	501.320	102.000	399.320	100,00%
	Urodinamias	534.537.740	597.189.325	-62.651.585	-10,49%
	Derechos de Sala	662.837.819	671.061.947	-8.224.128	-1,23%
	Ecografias y Biopsias	173.930.550	203.347.481	-29.416.931	-14,47%
	Neuromodulación	755.511.298	411.363.453	344.147.845	83,66%
	Apoyo Médico	13.711.020	13.570.494	140.526	1,04%
		2.141.029.747	**1.896.634.700**	**244.395.047**	**12,89%**
Nota 11	**Costo de ventas**				
	Gastos de Personal	232.184.044	187.945.035	44.239.009	23,54%
	Honorarios Médicos	361.826.000	352.595.400	9.230.600	2,62%
	Suministros e insumos quirurgicos	190.156.799	185.059.894	5.096.905	2,75%
	Arrendamientos	17.221.680	16.564.080	657.600	3,97%
	Mantenimiento y reparaciones	17.401.726	20.981.116	-3.579.390	-17,06%
	Depreciaciones	84.990.500	68.903.925	16.086.575	23,35%
	Otros	10.887.209	17.989.176	-7.101.967	-39,48%
		914.667.958	**850.038.626**	**64.629.332**	**7,60%**
Nota 12	**Gastos de administración**				
	Gastos de Personal	200.046.053	186.144.964	13.901.089	7,47%
	Honorarios	115.983.704	115.588.885	394.819	0,34%
	Impuestos, tasas y gravamenes	21.855.000	21.094.000	761.000	3,61%
	Arrendamientos	51.238.200	46.104.000	5.134.200	11,14%
	Contribuciones	390.621	368.885	21.736	5,89%
	Seguros	11.964.534	11.442.400	522.134	4,56%
	Servicios	100.777.630	99.111.424	1.666.206	1,68%
	Gastos Legales	2.891.338	1.966.090	925.248	47,06%
	Mantenimiento y reparaciones y adecuaciones	26.172.278	6.102.848	20.069.430	328,85%
	Depreciaciones	18.479.873	19.428.265	-948.392	-4,88%
	Gastos Diversos	68.545.351	64.087.310	4.458.041	6,96%
	Deterioro Clientes	6.007.539	7.661.009	-1.653.470	-21,58%
	Deterioro Inversiones	1.724.253	6.265.672	-4.541.419	-72,48%
		626.076.374	**585.365.752**	**40.710.622**	**6,95%**
Nota 13	**Otros ingresos / (gastos)**				
	Diversos	931.117	43	931.074	2165288,37%
	Recuperaciones	602.482	995.065	-392.583	-39,45%
	Utilidad en venta	200.000	0	200.000	100,00%
	Indemnizaciones	729.159	0	729.159	100,00%
	Gastos extraordinarios	-25.611.895	-20.275.145	-5.336.750	26,32%
		-23.149.137	**-19.280.037**	**-3.869.100**	**20,07%**
Nota 14	**Ingresos financieros**				
	Intereses	25.180.802	16.620.153	8.560.649	51,51%
	Dividendos	23.811.537	11.204.153	12.607.384	112,52%
	Diferecia en cambio	51.455.752	23.635.723	27.820.029	117,70%
		100.448.091	**51.460.029**	**48.988.062**	**95,20%**
Nota 15	**Costos financieros**				
	Gastos Bancarios	13.574.831	12.161.325	1.413.506	11,62%
	Intereses	280.123	132.534	147.589	100,00%
	Diferencia en cambio	27.820.653	25.121.822	2.698.831	10,74%
		41.675.607	**37.415.681**	**4.259.926**	**11,39%**

Nota 16 Impuesto de Renta

Impuesto de Renta y Complementarios	213.229.000	150.171.000	63.058.000	41,99%
	213.229.000	**150.171.000**	**63.058.000**	**41,99%**