

Radicación: 2023-00015-00
Proceso: Ejecutivo
Ejecutante: CESAR LEONARDO CASTRO
Ejecutado: FUNDACION SOCIAL HORIZONTE
Hv



Rama Judicial
Consejo Superior de la Judicatura
República de Colombia

JUZGADO PRIMERO CIVIL DEL CIRCUITO DE POPAYÁN (CAUCA)

Popayán, Cauca, veintiocho (28) de septiembre de dos mil veintitrés (2023).

Auto No. 1122

En atención a que la parte demandante, remitió al correo institucional del Juzgado, el avalúo de la acciones o cuotas sociales que la demandada FUNDACIÓN SOCIAL HORIZONTE posee en la IPS HORISOES, cauteladas en el referido proceso, acorde con lo preceptuado en el numeral 2º del artículo 444 del CGP., para lo cual,

SE DISPONE:

CORRER traslado de dichos avalúos a la parte demandada por el término de diez (10) días, para lo que estime pertinente.

NOTIFÍQUESE y CÚMPLASE

La Juez,

MÓNICA RODRÍGUEZ BRAVO.

Firmado Por:
Monica Fabiola Rodriguez Bravo
Juez
Juzgado De Circuito
Civil 001
Popayan - Cauca

Este documento fue generado con firma electrónica y cuenta con plena validez jurídica,
conforme a lo dispuesto en la Ley 527/99 y el decreto reglamentario 2364/12

Código de verificación: **dc6ce15940d70e21b1809de5047f8c5498a9d9a03981f3953bc47f8e43455c09**

Documento generado en 27/09/2023 09:50:42 PM

Descargue el archivo y valide éste documento electrónico en la siguiente URL:
<https://procesojudicial.ramajudicial.gov.co/FirmaElectronica>

PRESENTACIÓN DE AVALÚO COMERCIAL DE HORISOES IPS

wilson Torres <wilson.torres3110@gmail.com>

Jue 14/09/2023 9:07 AM

Para: Juzgado 01 Civil Circuito - Cauca - Popayan

<j01ccpayan@cendoj.ramajudicial.gov.co>; gerencia@fundacionhorizontesocial.com

<gerencia@fundacionhorizontesocial.com>; lina.romero@ipshoriso.es.org <lina.romero@ipshoriso.es.org>

 1 archivos adjuntos (10 MB)

Valoración_IPSH_final.pdf;

Cordial saludo, como apoderado judicial del señor César Castro, en el proceso ejecutivo con radicado No. 2023-015, en contra de la Fundación Horizonte Social, me permito presentar al Despacho el avalúo comercial de las acciones de la IPS HORISOES, de la misma forma se le corre traslado a la parte demandada. Me permito manifestar que en vista de que ni la FUNDACIÓN HORIZONTE SOCIAL ni la I.P.S. HORISOES, dió cumplimiento al auto No. 0777 del 10 de julio de 2023, mediante el cual el Despacho dispuso:

REQUERIR a la FUNDACIÓN HORIZONTE SOCIAL y/o I.P.S., HORISOES S.A.S., para que dentro de los cinco (5) días siguientes a la notificación de la presente providencia, remita al Despacho los estados financieros correspondientes a los años 2021 y 2022 de la I.P.S. HORISOES S.A.S., en los que se incluyan los balances generales, estados de resultados y flujo de caja; lo anterior con el objeto de que se realice el avalúo de las cuotas embargadas.

Debido al incumplimiento de lo dispuesto por el Despacho, el avalúo comercial de las acciones, se basó en las notas de los estados financieros de Horioses I.P.S., de los años 2020 y 2021 publicadas en Google

Atentamente,

**WILSON ALEXANDER TORRES
ABOGADO
CIVIL-FAMILIA-LABORAL
CEL 3226415044.**

Popayán, 12 de septiembre de 2023.

Señora

Mónica Fabiola Rodríguez Bravo

Juzgado Primero Civil Circuito de Popayán

Respetada Doctora:

el **DICTAMEN PERICIAL** adjunto ha sido preparado de acuerdo con las normativas y directrices establecidas por las autoridades pertinentes.

El Dictamen con sus anexos consta de 19 páginas.

Atentamente,



Luis Angel Meneses Cerón

Magister en Finanzas Cuantitativas

T. P. No 88298 del CPAE

1. Introducción

El presente informe tiene como objetivo realizar una valoración financiera objetiva de la Institución Prestadora de Servicios de Salud (IPS) Horizonte Social S.A.S. Esta IPS, de régimen privado, se constituyó oficialmente el 20 de septiembre de 2016, bajo el número 40189 del libro IX del Registro Mercantil de la Cámara de Comercio. Su principal actividad es la prestación de servicios médicos, odontológicos y terapéuticos, así como la venta de productos farmacéuticos y medicinales. Su ámbito de operación abarca varios departamentos de Colombia.

La IPS Horizonte Social, con su sede principal en la ciudad de Popayán, en el departamento de Cauca, se considera una entidad en marcha, lo que refleja su intención de continuar sus operaciones indefinidamente. En términos contables, la moneda funcional utilizada por la IPS es el peso colombiano. En este contexto, la información financiera de base para el presente análisis corresponde al cierre contable del 31 de diciembre de 2021. Cabe destacar que todas las cifras utilizadas en el proceso de valoración se han ajustado a los valores vigentes al 31 de agosto de 2023, asegurando la coherencia de los datos con la fecha de evaluación. Esta metodología garantiza una evaluación precisa y actualizada de la IPS Horizonte Social S.A.S. desde una perspectiva financiera.

Con el objetivo de llevar a cabo una valoración exhaustiva y precisa de la IPS Horizonte Social S.A.S., se han aplicado diversos métodos de evaluación, destacando particularmente enfoques mixtos, múltiples comparables y análisis de flujo de caja. Estos enfoques estratégicos proporcionan una visión integral de la valía económica y financiera de la entidad, lo que a su vez respalda la toma de decisiones basadas en evidencia sobre su desempeño actual y proyecciones futuras. En el transcurso de este

informe, se presentará en detalle la valoración patrimonial y por acciones de la IPS Horizonte Social S.A.S., respaldada por anexos y documentación financiera relevante. Esta valoración es fundamental en el contexto de un proceso legal en curso, y su exhaustividad contribuirá a una apreciación precisa de la IPS Horizonte Social S.A.S. desde perspectivas financieras y empresariales.

2. Declaraciones E Informaciones

(Art. 218 del CPACA, reformado por el Art. 54 L. 2080 de 2021 y Art. 226 del CGP) El suscrito perito realiza las siguientes declaraciones e informaciones, de conformidad con la ley:

1. La opinión consignada en este trabajo es independiente y corresponde a mi real convicción profesional.

2. Mi identidad es la siguiente:

2.1 Nombre: Luis Angel Meneses Cerón

2.2 Cédula de Ciudadanía No. 4615741 de Popayán

3. Dirección oficina: Carrera 2 No. 6-18, en la ciudad de Popayán.

Teléfono celular: 3004942011

Dirección electrónica: angelm@unicauca.edu.co; luisangel.meneses@gmail.com

4. Profesión: Administrador de Empresas de la Universidad del Cauca con Matricula Profesional No. 88298 del CPAE. Magister en Finanzas Cuantitativas de la Universidad Icesi y Especialista en Finanzas de la Universidad Icesi. Se adjuntan fotocopias de la matrícula, del título profesional, documentos que acreditan experiencia y hoja de vida actualizada.

3. Metodología De La Valoración

En el proceso de valoración de la IPS Horizonte Social S.A.S., se ha aplicado un enfoque metodológico exhaustivo y robusto. Este proceso se ha dividido en varias etapas esenciales para garantizar una evaluación precisa y completa de la empresa.

Primero, se realizó una caracterización detallada de la entidad, analizando minuciosamente su estructura de financiamiento y su composición de capital. Esta fase preliminar estableció una sólida base de comprensión de la entidad y sus dinámicas financieras.

A continuación, se procedió a calcular el costo de capital y se determinó el valor económico agregado. Estos cálculos proporcionaron indicadores clave que respaldaron la valoración subsecuente.

Una fase crítica de este proceso involucró la proyección de los estados financieros de la IPS Horizonte Social S.A.S. para los próximos cinco años, comenzando en el año 2021. Esta proyección se fundamentó en una tasa de crecimiento geométrico del 13,54%, respaldada por un análisis detenido de los fundamentos de la empresa. La valoración propiamente dicha se llevó a cabo utilizando 3 métodos, incluyendo enfoques mixtos y el método de pares comparables. Estos métodos se emplearon en conjunto para proporcionar una visión completa y confiable del valor intrínseco de la entidad.

3.1 Método 1 Clásico

El método 1 denominado Clásico, se utiliza para determinar el valor de una empresa (V empresa) y se compone de dos componentes: el Valor de los Activos y el Fondo de Comercio ajustado. El Fondo de Comercio es una valoración de los activos intangibles de una empresa, como su reputación, marca, relaciones con clientes, y otros factores que contribuyen al valor de la empresa más allá de sus activos tangibles. A continuación, se

explican los componentes y el método para calcular el Fondo de Comercio: **Fondo de Comercio como Múltiplo del Beneficio Neto (BN):** El método propone calcular el Fondo de Comercio como un múltiplo del Beneficio Neto de la empresa. El Beneficio Neto es la ganancia que queda después de restar todos

los gastos y deducciones de los ingresos totales de la empresa. El múltiplo (representado por "n") es un número que se utiliza para determinar cuántas veces el Beneficio Neto se utilizará para calcular el Fondo de Comercio.

Fórmula:

Valor de la empresa = Activos netos + (n(RPEG) * Utilidad del ejercicio)

3.2 Método 2 Fondo de Comercio como Múltiplo de las Ventas

En el método de valoración 2, el Fondo de Comercio se calcula como un múltiplo de las ventas. Es una forma simplificada de evaluar el valor de una empresa. El Fondo de Comercio representa el valor de los activos intangibles de la empresa que no están reflejados en su valor contable, como la reputación de la marca, la lealtad de los clientes y otros factores que contribuyen al éxito y al valor de la empresa.

El múltiplo "p" es un número que se utiliza para determinar cuántas veces las ventas se utilizarán para calcular el Fondo de Comercio. El valor de este múltiplo "p" puede variar según la industria, el tamaño de la empresa, las condiciones del mercado y otros factores relevantes. Este método se basa en la suposición de que el valor de una empresa está directamente relacionado con sus ventas.

Fórmula:

Valor de la empresa = Patrimonio Neto + (p(Price/Sales)* Facturación)

3.3 Método 3 Método de Pares Comparables sobre la Inversión Neta

El método de valoración por pares comparables, también conocido como "Relative Valuation" en inglés, es una técnica utilizada en finanzas y valoración empresarial para

estimar el valor de una empresa o activo al compararlo con empresas similares que cotizan en el mercado o que han sido vendidas recientemente. Consiste en analizar empresas comparables y utilizar sus métricas y ratios financieros como referencia para valorar la empresa o activo en cuestión.

El múltiplo EV/Invested Capital, también conocido como relación entre el Valor Empresarial (EV, por sus siglas en inglés) y el Capital Invertido, es una métrica financiera utilizada en la valoración empresarial y el análisis financiero para evaluar la eficiencia con la que una empresa utiliza su capital total, que incluye tanto el capital propio (patrimonio) como el capital ajeno (deuda).

Capital Invertido (Invested Capital): El Capital Invertido representa la cantidad total de capital que ha sido invertida en la empresa para financiar sus operaciones y activos.

Formula:

Valor de la empresa = Activo neto * múltiplo EV/Invested Capital

3.4 Supuestos de la Valoración

- I. El Período de valoración es a corte de 31 de diciembre de 2021.
- II. Se emplearon múltiplos comparables de valoración del sector salud tomados del portal especializado de Damodaran.
- III. Los Activos netos se calculan como Activo corriente menos Pasivo Corriente más activos fijos netos.
- IV. El Patrimonio neto se calcula como Activo Total – Pasivo Total.
- V. Las cifras financieras de la empresa utilizadas en el estudio provienen de información pública divulgada por IPS Horisoos.

4. Resultados De la Valoración

El Método de Valoración Clásico sobre los Activos es una técnica que se utiliza para determinar el valor de una empresa en función de sus activos y ganancias. En este método, se considera el Activo Neto, que representa el valor de los activos totales de la empresa menos sus pasivos totales, y se le suma un múltiplo del Beneficio Neto, multiplicado por un Coeficiente PEG específico. En este caso, el Activo Neto es de \$13,088,682,048 y el Beneficio Neto es de \$84,969,975. El Coeficiente PEG utilizado es de 1,68.

Tabla 1

Método 1, Clásico

Método de Valoración Clásico sobre los Activos		
A	Activo Neto	\$ 13.088.682.048
n	Coeficiente PEG (relación precio ganancia)	1,68
B	Beneficio neto	\$ 84.969.975
VE	Valor de la empresa	\$ 13.231.431.606

Al aplicar esta fórmula, se obtiene un Valor de la Empresa estimado de \$13,231,431,606. Este valor representa una evaluación simplificada de la empresa, considerando la relación entre sus activos y sus ganancias.

Tabla 2

Método 2, Fondo de Comercio como Múltiplo de las Ventas

Método de Valoración Clásico sobre la Facturación		
Price/Sales	Múltiplo Price/Sales	55%
P	Valor del Patrimonio	\$5.444.602.459
F	Facturación anual	\$31.064.346.388
VE	Valor de la Empresa	\$ 22.529.992.972

El Método de Valoración Clásico sobre la Facturación es una técnica utilizada para determinar el valor de una empresa en función de sus ingresos o facturación anual. En este método, se emplea el múltiplo Price/Sales (relación precio/ventas) para calcular el Valor de la Empresa (VE), considerando tanto el Valor del Patrimonio (P) como la Facturación anual (F).

Al aplicar esta fórmula, se obtiene un Valor de la Empresa estimado de \$22,529,992,972. Este valor representa una evaluación simplificada de la empresa en función de su facturación anual y el múltiplo Price/Sales utilizado.

Método 3

La Valoración por Múltiplos Comparables sobre la Inversión es un enfoque utilizado para determinar el valor de una empresa mediante la comparación de su relación entre el Valor de la Empresa (VE) y el Valor Invertido en Activos (A) con múltiplos similares de empresas comparables en el mismo mercado o industria. En este caso, se utiliza el múltiplo EV/Invested Capital (relación entre el Valor de la Empresa y el Capital Invertido) específico para el mercado colombiano, que es de 1,22.

A continuación, se describen los componentes clave de este método utilizando las cifras proporcionadas:

- **Valor Invertido en Activos (A):** Este valor representa la cantidad de capital que la empresa ha invertido en sus activos, que incluyen activos tangibles e intangibles, como propiedades, maquinaria, patentes y otros. En este caso, el Valor Invertido en Activos es de \$13,088,682,048.
- **Valor de la Empresa (VE):** El Valor de la Empresa es el valor total de la empresa, que incluye tanto el capital propio como el capital ajeno. Es el objetivo de la valoración y representa la estimación del valor global de la empresa en el mercado. En este caso, el Valor de la Empresa es de \$15,968,192,099. El

múltiplo EV/Invested Capital se utiliza para evaluar la relación entre el valor de mercado de la empresa (EV) y la cantidad de capital invertido en activos (A).

Este múltiplo es específico para el mercado colombiano y tiene un valor de 1,22.

La fórmula para calcular el Valor de la Empresa (VE) utilizando este múltiplo es la siguiente:

Tabla 3

Método 3, Pares Comparables sobre la Inversión Neta

Valoración por Múltiplos Comparables sobre la Inversión		
EV/Invested		
Capital		
	Múltiplo EV/Invested Capital para Colombia	1,22
A	Valor invertido en Activos	\$ 13.088.682.048
VE	Valor de la Empresa	\$ 15.968.192.099

Al aplicar esta fórmula, se obtiene un Valor de la Empresa estimado de \$15,968,192,099. Este valor se basa en la comparación de la relación EV/Invested Capital de la empresa con el múltiplo promedio de empresas similares en el mercado colombiano. Este enfoque es útil para determinar el valor relativo de la empresa en comparación con sus pares y puede proporcionar información valiosa en el proceso de valoración.

Tabla 4

Determinación del valor de las Acciones

Valor Promedio de la Empresa	\$ 17.243.205.559
Número de acciones en Circulación	18
Valor por acción	\$ 957.955.864

El cuadro proporciona información sobre la valoración promedio de la empresa y su distribución por acción. Aquí está el desglose de los elementos clave:

1. **Valor Promedio de la Empresa:** Este valor representa la estimación general del valor de la empresa en cuestión. En este caso, el valor promedio de la empresa se sitúa en \$17.243.205.559. Este número refleja la valoración total de la empresa en el mercado en un momento dado, teniendo en cuenta diversos factores financieros, como activos, pasivos, ingresos y ganancias, entre otros.
2. **Número de Acciones en Circulación:** Este dato indica la cantidad total de acciones de la empresa que están disponibles para ser compradas y vendidas en el mercado. En este caso, hay un total de 18 acciones en circulación.
3. **Valor por Acción:** Este valor representa cuánto vale cada acción de la empresa en el mercado. Se calcula dividiendo el valor promedio de la empresa por el número de acciones en circulación. En este caso, el valor por acción es de \$957.955.864, lo que significa que cada acción se valora en casi \$958 millones.

En ese sentido, la tabla 4 muestra que, en promedio, la empresa tiene un valor total de alrededor de \$17.243.205.559 en el mercado y que este valor se divide entre las 18 acciones en circulación, lo que resulta en un valor individual por acción de aproximadamente **\$957.955.864**. Esta información es fundamental para el proceso legal en curso, ya que les permite evaluar el valor de las acciones de la empresa y tomar decisiones sobre una base económica objetiva.

5. Conclusiones

En este estudio de valoración, se aplicaron tres métodos: el método clásico, este método se basa en los ingresos o la facturación anual estimados, lo que arroja un valor aproximado de \$13,231,431,606. El segundo, el Fondo de Comercio como Múltiplo de las Ventas, Utilizando el múltiplo EV/Invested Capital, se sugiere un valor de aproximadamente \$22,529,992,972 para la empresa, y el método Comparables sobre la Inversión Neta, este método compara la inversión neta en activos de la empresa, la cual

asciende a aproximadamente \$13,088,682,048, con otras empresas similares en el mercado para estimar un valor global de la empresa en torno a \$15,968,192,099. Esta diferencia positiva entre el valor de la empresa y la inversión en activos sugiere un potencial considerable de crecimiento y generación de valor en la compañía.

El estudio proporciona una visión esencial del valor total de la empresa en el mercado, que asciende a aproximadamente \$17.243.205.559, distribuido entre las 18 acciones en circulación. Este análisis arroja un valor individual por acción de alrededor de \$957.955.864. Estos datos desempeñan un papel crítico en el contexto del proceso legal en curso, al proporcionar a las partes involucradas una base sólida y objetiva para la evaluación del valor de las acciones de la empresa. Estos hallazgos son fundamentales para respaldar la toma de decisiones informadas en el ámbito económico y legal.

Referencias Bibliográficas

1. Damodaran, A. (2012). Investment Valuation: Tools and Techniques for Determining the Value of Any Asset. John Wiley & Sons.
2. Pratt, S. P., Reilly, R. F., & Schweihs, R. P. (2018). Valuing a Business: The Analysis and Appraisal of Closely Held Companies. McGraw-Hill Education.
3. Penman, S. H. (2012). Financial Statement Analysis and Security Valuation. McGraw-Hill Education.
4. McKinsey & Company, T. (2019). Valuation: Measuring and Managing the Value of Companies. John Wiley & Sons.
5. Copeland, T. E., Koller, T., & Murrin, J. (2015). Valuation: Measuring and Managing the Value of Companies. John Wiley & Sons.

Anexos



En nombre de la
República de Colombia

y por autorización del Ministerio de Educación Nacional,
en atención a que

Luis Angel Montes Coron
c.c. N° 4.615.741 de Popayán

ha cumplido con todos los requisitos legales y estatutarios
le otorga el título de

Administrador de Empresas

con todos los derechos, privilegios y dignidades que lo facultan para
el ejercicio profesional.

Popayán, 15 de Agosto de 2003.

Registrado en el Libro de Diplomas N° 067 folio 437 Diploma 437-03
Resolución 237-03 Acta 15-03

El Rector
de la Universidad

El Decano
de la Facultad

El Secretario General
de la Universidad



CONSEJO PROFESIONAL
de Administración de Empresas

Integridad, Servicio y Excelencia.

REPÚBLICA DE COLOMBIA
Ministerio de Comercio, Industria y Turismo

T.P. 88298

**LUIS ANGEL
MENESES CERON**

CC 4615741

POPAYAN

Universidad DEL CAUCA

Título ADMINISTRADOR DE EMPRESAS

Fecha de Título 15/08/2003



La presente tarjeta se expide en virtud de la Resolución No. 11 del 17/03/16

[Handwritten signature]
Presidenta



República de Colombia



UNIVERSIDAD
ICESI

Personería Jurídica N° 11677 del 12 de julio de 1979
Resolución de reconocimiento N° 5848 del 26 de diciembre de 1977
Ministerio de Educación Nacional

Confiere el título de

Especialista en Finanzas

A

Luis Ángel Meneses Cerón

C.C. 4.615.741 de Popayán

En testimonio de ello le expide el presente diploma y lo refrenda con el sello de la Universidad en la ciudad de Santiago de Cali, Valle del Cauca, República de Colombia, a los veinte días del mes de agosto de 2005


El Rector


El Decano


La Secretaria General

República de Colombia



Personería jurídica N° 11677 del 12 de julio de 1979
Resolución de reconocimiento N° 5848 del 26 de diciembre de 1997
Ministerio de Educación Nacional

Confiere el título de

Magíster en Finanzas Cuantitativas



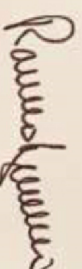
A

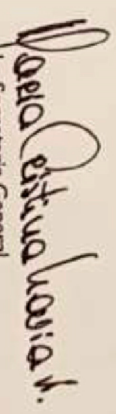
Luis Ángel Meneses Cerón

C.C. 4.615.741 de Popayán

En testimonio de ello le expide el presente diploma y lo refrenda con el sello de la Universidad en la ciudad de Santiago de Cali, Valle del Cauca, República de Colombia, a los veintiocho días del mes de agosto de 2021


El Rector


El Decano


La Secretaría General

Registrado al folio No. 165-804 del libro de
Diplomas 3 de la Universidad Icesi,
a los veintiocho días del mes de agosto de 2021

Bolsa de Valores de Colombia S.A. y

El Centro para el Desarrollo del Mercado de Capitales

Autorizado por: secretaría de Educación Departamental - Resolución No. 693 Octubre 15 de 1998 como Entidad de Educación No Formal

Certifican que

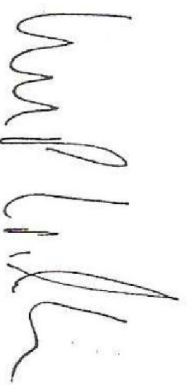
LUIS ANGEL MENESES CERON
CC. 4.615.741

Asistió y Aprobó los exámenes reglamentarios en el programa

Diplomado Operación Operación Bursátil en Colombia

con duración total de 188 horas

Para constancia se firma en Santiago de Cali el 30 de marzo de 2006.



Juan Pablo Córdoba Garcés
Presidente Bolsa de Valores de Colombia



Margarita María Vélez Arbeláez
Directora Ejecutiva CDMC

El CDMC conformado por:



UNIVERSIDAD
ICESI



UNIVERSIDAD DE
SAN BUENAVENTURA
CALI



Pontificia Universidad Javeriana
Seccional Cali



CÁMARA
DE COMERCIO
DE CALI



Universidad
del Valle



BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA
UN PAÍS, TODOS LOS VALORES

**LA SUSCRITA REPRESENTANTE LEGAL PARA EFECTOS JUDICIALES
DE LA COMPAÑÍA ENERGÉTICA DE OCCIDENTE SAS ESP**

CERTIFICA QUE

La Compañía Energética de Occidente SAS ESP identificada con Nit. 900366010-1 emitió Orden de Compra No. 8500002204 al Mg. Luis Angel Meneses Cerón, identificado con cédula de ciudadanía No. 4615741 de Popayán, para que con destino al Proceso de Nulidad y Restablecimiento del Derecho Radicación: 19001-3333-008-2016-00168-00, emitiera dictamen pericial financiero.

El señor Meneses emitió el dictamen pericial financiero y fue remitido al juzgado de conocimiento.

Se suscribe la presente certificación a solicitud del interesado, el veintidós (22) de octubre de dos mil veintiuno (2021).



PAOLA JIMENA RAMOS CAICEDO
Representante Legal Para Efectos Judiciales

Oficina Principal:

Cra. 7 No. 1N - 28 Ed. Edgar Negret 4° Piso

PBX: 8333 93 93

Oficina de Servicio al Cliente:

Carrera 8va calle 1 esquina

Popayán - Cauca

www.ceoesp.com.co



EL suscrito representante legal del Consorcio CCH 2019, el señor LUIS ALEJANDRO LOZANO ARBELAEZ, Identificado con la cedula de Ciudadanía N° 8.031.537 de Envigado (Antioquia), en calidad de contratista del consorcio.

- Contrato de obra N°: 1380-2020
- Entidad Contratante: Fondo de Financiamiento de infraestructura educativa –FFIE
- Objeto: “LA CONFORMACIÓN DE LISTAS DE ELEGIBLES QUE HABILITEN PROPONENTES PARA LA SUSCRIPCIÓN DE CONTRATOS DE OBRA QUE COMPRENDAN LA EJECUCIÓN DE DISEÑOS, ESTUDIOS TÉCNICOS Y OBRA DE INFRAESTRUCTURA EDUCATIVA REQUERIDOS POR EL FONDO DE FINANCIAMIENTO DE LA INFRAESTRUCTURA EDUCATIVA – FFIE”
- Valor: \$ 46.824.048.133.10

CERTIFICA

Que el señor **Luis Ángel Meneses Cerón** Identificado con la cedula **4.615.741** de Popayán, desarrolló el estudio técnico denominado “**PROPUESTA TÉCNICA DE INDEXACIÓN: AJUSTE DEL CRECIMIENTO EN EL ICCV POR CAMBIO ESTRUCTURAL**” para el **Consorcio CCH 2019** durante los meses de mayo y junio de 2022, dicho estudio fue recibido a satisfacción por el consorcio.

Para constancia de lo anterior se firma en Popayán a los quince (13) días, del mes de junio del dos mil veintidós (2022)



Luis Alejandro lozano Arbeláez
C.C. 8.031.537 Env (Ant)
Representante Legal
Consorcio CCH 2019

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A 31 DE DICIEMBRE DE 2021

PRESENTACION DE LA EMPRESA: La IPS Horizonte Social S.A.S. es una empresa de régimen privado registrada en cámara de comercio mediante documento privado número 1 del 20 de septiembre de 2016 de la asamblea constitutiva, registrada en la cámara de comercio bajo el número 40189 del libro ix del registro mercantil el 21 de septiembre de 2016, se inscribe: la constitución de persona jurídica denominada IPS Horizonte Social La Esperanza Sociedad Por Acciones Simplificada.

Su objeto social es realizar actividades de práctica médica sin internación, odontológica, apoyo terapéutico, otras actividades de atención de la salud humana, comercio al por menor de productos farmacéuticos y medicinales, cosméticos y artículos de tocador en establecimientos especializados y cualquier actividad comercial o civil, lícita, así mismo, podrá realizar cualquier otra actividad económica lícita tanto en Colombia como en el extranjero.

Domicilio: El domicilio principal de la IPS HORIZONTE SOCIAL LA ESPERANZA S.A.S. se encuentra ubicado en la ciudad de Popayán en la Calle 18N #10-23 (Colombia).

Sus actividades se desarrollan principalmente en los departamentos de Cauca, Caldas, Valle, Caquetá, Risaralda, Quindío, Santander, Cesar, Huila, Tolima, Norte de Santander (Colombia).

La duración legal es indefinida, según consta en el certificado de existencia y representación legal expedido por la Cámara de Comercio del Cauca.

La entidad opera bajo la hipótesis de empresa en marcha.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

La moneda funcional que maneja la entidad son pesos colombianos.

El periodo contable el cual se está informando es a 12 meses inicia el 1 de enero 2021 y su corte es a 31 de diciembre 2021.

La entidad reconoció los hechos económicos en la contabilidad empleando el principio de causación.

BASES DE PRESENTACIÓN DE INFORMES: Los estados financieros de la IPS HORIZONTE SOCIAL S.A.S. fueron elaborados teniendo en cuenta el marco normativo contable establecido a partir de la ley 1314 del año 2009 y el decreto reglamentario 3022 del 2013 que indica la aplicación de las NIIF para PYMES grupo 2 y el decreto reglamentario 2420 del 2015.

ESTADOS FINANCIEROS: LA IPS HORIZONTE SOCIAL LA ESPERANZA SAS presentará al final de cada período, de acuerdo con la Sección del anexo del Decreto 3022 del 2.013 de Presentación de Estados Financieros, el siguiente conjunto completo de informes que deberá presentar razonablemente la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad:

1. Estado de situación financiera.
2. Estado del resultado del período y otro resultado integral.
3. Estado de cambios en el patrimonio.
4. Estado de Flujos de Efectivo.

Los Estados Financieros se presentan en la moneda funcional de Colombia, pesos colombianos.

Reconocimiento, Medición y valoración de Inversiones

Se reconocerán en su medición inicial a valor nominal y su medición posterior a valor razonable.

Reconocimiento, Medición y valoración de Inventarios

La IPS HORIZONTE SOCIAL LA ESPERANZA SAS reconocerá los inventarios como Activos cuando:

- (a) sean mantenidos para la venta en el curso normal de las operaciones;
- (b) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en la prestación de servicios.

Los costos de los inventarios en la prestación de servicios consisten.' fundamentalmente en mano de obra. Y otros costos del personal directamente' involucrado en la prestación del servicio, incluyendo personal de supervisión. y,' otros costos indirectos atribuibles

Reconocimiento, Medición y valoración de Elementos de Propiedad Planta y Equipo

La IPS HORIZONTE SOCIAL LA ESPERANZA S.A.S estableció reconocer un activo tangible cuando:

- (a) se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos, y
- (b) se esperan usar durante más de un periodo.

Se medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo histórico en el momento del reconocimiento inicial.

Para el reconocimiento de la depreciación se adoptó el método de línea recta.

El periodo de vida útil estimado para cada elemento de PPYE es el siguiente:

CONCEPTOS DE BIENES A DEPRECIAR	AÑOS VIDA UTIL	TASA DE DEPRECIACION FISCAL ANUAL
Flota y equipo de transporte terrestre	10	10,00%
Maquinaria, equipos	10	10,00%
Muebles y enseres	10	10,00%
Equipo médico científico	8	12,50%
Equipo de computación	5	20,00%
Redes de procesamiento de datos	5	20,00%
Equipo de comunicación	5	20,00%

Reconocimiento, Medición y valoración Activos Intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física

La IPS HORIZONTE SOCIAL LA ESPERANZA S.A.S reconoce un activo intangible cuando:

- (a) es probable que los beneficios económicos futuros esperados que se han atribuido al activo fluyan a la entidad;

- (b) el costo o el valor del activo puede ser medido con fiabilidad; y
- (c) el activo no es resultado del desembolso incurrido internamente en un elemento intangible.

La medición inicial de un activo intangible es por su costo histórico.

En el reconocimiento posterior se medirá al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por, deterioro de valor acumulada.

Se optó como criterio para la amortización de los intangibles el método lineal de amortización.

Y su vida útil es:

Activo	Vida útil	Porcentaje
Software Epione	10	10%

Reconocimiento, Medición y valoración de Deudores

Se reconocerán en su medición inicial al costo (valor nominal).

Cuando exista lugar a realizar deterioro de cartera se obtiene la evidencia objetiva del deterioro y se registran como perdida los valores que se consideren irrecuperables, también se calculan intereses de mora para las cuentas por cobrar mayores a 90 días.

Reconocimiento, Medición y valoración de provisiones y contingencias:

La IPS HORIZONTE SOCIAL LA ESPERANZA SAS solo reconocerá una provisión cuando:

- (a) tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado;
- (b) sea probable (es decir, exista mayor posibilidad de que ocurra que de lo contrario) que LA IPS HORIZONTE SOCIAL LA ESPERANZA SAS tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- (c) el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Reconocimiento, Medición y valoración de pasivos

Los pasivos financieros corresponden a las fuentes de financiación obtenidas por la entidad a través de créditos bancarios y emisiones de bonos y deudas financieras con otros terceros. Los pasivos financieros de la Entidad representan préstamos, obligaciones financieras con entidades financieras y terceros, y pasivos financieros de naturaleza similar, los cuales se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos (12 meses). De lo contrario se presentará como un pasivo no corriente. Los pasivos financieros en moneda extranjera pendientes de pago a la fecha de los estados financieros, se expresarán al tipo de cambio aplicable a las transacciones a dicha fecha.

Reconocimiento, Medición y valoración de cuentas por pagar

Cuentas por pagar y costos y gastos por pagar comerciales Las cuentas por pagar comerciales de la Entidad representan los pasivos financieros de pagos a terceros y empresas relacionadas, que se derivan de la compra de bienes o servicios, por parte de la Entidad en razón del desarrollo de su objeto social. Las cuentas por pagar se reconocerán a su valor nominal, y si es del caso (si el proveedor otorga financiaciones), se reconocerá posterior al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo. Las cuentas por pagar comerciales se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos (12 meses). De lo contrario se presentará como un

pasivo no corriente. Las otras cuentas por pagar en moneda extranjera pendientes de pago a la fecha de los estados financieros, se expresarán al tipo de cambio aplicable a las transacciones a dicha fecha.

Reconocimiento, Medición y valoración de Ingresos

Los ingresos serán medidos al costo histórico de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por La IPS HORIZONTE SOCIAL LA ESPERANZA SAS.

NOTA 2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

El disponible en efectivo al cierre del periodo contable del 2021 es de \$48.233.404 valores que se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES	
DESCRIPCION	VALOR
CAJA	6.841.497
BANCOS CUENTAS CORRIENTES	19.670.589
BANCOS CUENTAS DE AHORROS	21.721.318
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	48.233.404

El total del efectivo está a disposición de la empresa y las cuentas bancarias no presentan ningún tipo de restricción o embargos que afecten el uso de los recursos.

El efectivo en bancos esta discriminado en las siguientes cuentas corrientes y de ahorro:

BANCO	Nº CUENTA	SALDO
BANCOLOMBIA	CUENTA CTE – 261754075-97	\$ 18.130.157
BANCOLOMBIA	CUENTA DE AHORROS – 26175408257	\$ 1.768.679
DAVIVIENDA	CUENTA CTE – 196169989890	\$ 1.508.562
DAVIVIENDA	CUENTA DE AHORROS - 196100161401	\$ 19.087.580
BANCO DE BOGOTA	CUENTA CTE-817281959	\$ 31.870
BANCO DE BOGOTA	CUENTA DE AHORRO-817281967	\$ 865.059
TOTAL EFECTIVO EN BANCOS		\$ 41.391.907

El efectivo en caja que quedo al final del periodo corresponde al dinero que se recauda en las ópticas, dinero que se consignará en las cuentas bancaria de la empresa.

NOTA 3 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

El valor de los deudores al cierre del periodo contable a 31 de diciembre de 2021 es de \$ 7.720.485.480, cuentas reconocidas a costo histórico. Se discriminan así:

DEUDORES COMERCIALES	AÑO 2021	AÑO 2020
CLIENTES NACIONALES FACTURACION RADICADA CONCILIADA	4.994.471.593	2.657.584.776
PRESTAMOS Y OPERACIONES DE CREDITO	532.936.368	717.135.663
CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS Y ACCIONISTAS	690.000.000	736.377.856
ANTICIPOS, AVANCES Y DEPOSITOS	23.384.873	960.698.460
INGRESOS POR COBRAR	391.791.528	
ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES O SALDOS A FAVOR	1.427.886.714	1.244.864.529
CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADORES	35.805.933	17.378.928
RECLAMACIONES		11.118.000
DEUDORES VARIOS	16.000.000	57.442.000
DETERIORO CARTERA	(391.791.528)	(1.121.946.760)
TOTAL DEUDORES COMERCIALES	7.720.485.480	5.280.653.452

CLIENTES NACIONALES: El saldo de esta cuenta está representado con los siguientes clientes:

CLIENTES NACIONALES	AÑO 2021	AÑO 2020
ASMET SALUD	4.739.564.452	2.298.225.772
ASOCIACION PROBIENESTAR DE LA FAMILIA COLOMBIANA PROFAMILIA	23.435.150	23.610.750
DIRECCION GENERAL DE SANIDAD MILITAR	145.043.985	17.932.937
IPS NUEVA POPAYAN U.T.	11.407.500	
IPS MUTUAL SAS		256.447.353
CONSEJO REGIONAL INDIGENA DEL CAUCA CRIC	2.705.525	
UNIVERSIDAD DEL CAUCA	9.836.628	
PARTICULARES	62.478.353	61.367.964
TOTAL CLIENTES	4.994.471.593	2.657.584.776

Las cuentas por cobrar CLIENTES NACIONALES, presentan un vencimiento de la siguiente manera:

CLIENTE	No Vencidas	Mora30Dias	Mora60Dias	Mora90Dias	Mora180Dias	MoraMayor360 Días	saldo
ASMET SALUD EPS SAS	1.441.053.280	163.663.856	648.985.473	512.651.326	145.175	1.973.065.342	4.739.564.452,00
DIRECCION GENERAL DE SANIDAD MILITAR	98.902.672	-	7.617.962	13.952.649	23.407.452	1.163.250	145.043.985,00
UNIVERSIDAD DEL CAUCA	1.609.199	-	1.225.704	3.517.861	3.483.864	-	9.836.628,00
CONSEJO REGIONAL INDIGENA DEL CAUCA CRIC		2.705.525	-	-	-	-	2.705.525,00
IPS NUEVA POPAYAN U.T.	-	11.407.500	-	-	-	-	11.407.500,00
ASOCIACION PROBIENESTAR DE LA FAMILIA COLOMBIANA PROFAMILIA		-	-	-	4.857.350	18.577.800	23.435.150,00
PARTICULARES	31.001.216,00	112.000,00	2.577.201,00	736.500,00	5.966.070	22.085.366,00	62.478.353,00
TOTAL CLIENTES NACIONALES	1.572.566.367	177.888.881	660.406.340	530.858.336	37.859.911	2.014.891.758	4.994.471.593

La cuenta por cobrar con Asmet Salud corresponde a la facturación de la prestación de servicios en salud principalmente de atención primaria en salud, atención en salud de consulta externa, y servicios de óptica y oftalmología.

El saldo por cobrar a DIRECCION GENERAL DE SANIDAD MILITAR corresponde a servicios de óptica y oftalmología.

La cartera con la UNIVERSIDAD DEL CAUCA corresponde a servicios de Oftalmología y Servicio de Laboratorio Clínico.

La cartera con el CONSEJO REGIONAL INDIGENA DEL CAUCA CRIC corresponde a servicios de Laboratorio Clínico.

La cartera con la IPS NUEVA POPAYAN U.T corresponde a Exámenes Toma de Mamografías.

La cartera con ASOCIACION PROBIENESTAR DE LA FAMILIA COLOMBIANA PROFAMILIA corresponde a servicios de alquiler de quirófanos.

La cartera con particulares corresponde a facturación por concepto de venta de productos de óptica, servicios de oftalmología y de laboratorios.

Esta cartera de clientes nacionales esta relacionada con la estimación de deterioro de cartera por valor de

ENTIDAD CLIENTE	AÑO 2021	AÑO 2020
ASMET SALUD EPS SAS	\$ 357.414.413	\$ 1.120.160.231
ASOCIACION PROBIENESTAR DE LA FAMILIA COLOMBIANA PROFAMILIA	\$ 10.494.709	
UNIVERSIDAD DEL CAUCA	\$ 4.076.206	
DIRECCION GENERAL DE SANIDAD MILITAR	\$ 8.641.748	
PARTICULARES	\$ 11.164.452	\$ 1.786.529
TOTAL DETERIORO	\$ 391.791.528	\$ 1.121.946.760

Esta estimación de cartera principalmente con Asmet Salud SAS en deterioro corresponde a facturas pendientes de pago, cuyo vencimiento es mayor a un año. Facturación que se encuentra en proceso de conciliación y liquidación de contratos vigencia 2020 y 2021.

En el rubro prestamos y operaciones de crédito por valor de \$532.936.368, corresponde a cuentas por cobrar a entidades como Grupo Oftalmológico Medyser, IPS Mutua y con personas naturales. La recuperación de esta cartera se proyecta dentro de los 12 meses siguientes, excepto con el Grupo Oftalmológico Medyser, entidad que se encuentra en liquidación y con quien se tiene pendiente una conciliación de cuentas.

Cuentas por cobrar a Socios y Accionistas por valor de \$690.000.000, las cuales se detallan en los siguientes términos:

El rubro otras cuentas por cobrar esta discriminado de la siguiente forma:

CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS Y ACCIONISTAS	
HORIFUTURO CONSTRUCCION Y TRANSPORTE SAS	\$ 670.000.000
FUNDACION HORIZONTE SOCIAL	\$ 20.000.000
TOTAL CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS Y ACCIONISTAS	\$ 690.000.000

Los pagos Anticipados y Depósitos por valor de \$23.384.873 corresponden a giros a proveedores y contratistas sobre los cuales se espera recibir un bien o servicio.

ANTICIPOS, AVANCES Y DEPOSITOS	
PROVEEDORES	\$ 18.689.536
CONTRATISTAS	\$ 4.695.337
TOTAL ANTICIPOS, AVANCES Y DEPOSITOS	\$ 23.384.873

Los Anticipos de Impuestos y Contribuciones o Saldos a favor por valor de \$1.427.886.714 corresponde a las retenciones en la fuente que le practicaron a la empresa por la prestación de servicios de salud; además se encuentra la autorretención en renta, impuesto que se liquida a la tarifa del 8%. Estos impuestos anticipados se descuentan en la prestación de la declaración de renta año gravable 2021.

Cuentas por cobrar a trabajadores por valor de \$ 35.805.933, préstamos a corto plazo y que se descuentan por nómina. Estas cuentas por cobrar no generan un rendimiento financiero.

Cuentas por cobrar Deudores Varios por valor de \$ 16.000.000, a corto plazo a personas naturales.

NOTA 4 INVENTARIO:

Los inventarios al final del periodo 31 de diciembre de 2021, tienen un saldo \$354.212.947 está conformado por Productos de Óptica (Monturas, Lentes y Accesorios), Insumos para el consumo como elementos de papelería, útiles de oficina, elementos de aseo y cafetería, Insumos de laboratorio e Insumos médicos, Los insumos para el consumo hacen parte de los suministros que se consumirán en la prestación del servicio como lo permite la sección 13 de inventario del Decreto 3022 diciembre 2013.

INVENTARIOS	SALDO INICIAL	INCREMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO FINAL
MEDICAMENTOS	12.183.667	330.632.343	342.736.510	79.500
INVENTARIO OPTICA	12.013.627	299.074.863	173.536.219	137.552.271
ELEMENTOS DE PAPELERIA Y UTILES OFICINA	8.593.208	187.977.092	181.231.185	15.339.115
ELEMENTOS DE ASEO Y CAFETERIA	7.879.165	217.002.841	213.429.822	11.452.184
INSUMOS LABORATORIO	116.098.408	293.230.521	244.925.579	164.403.350
INSUMOS MEDICOS SALUD COMUNITARIA	30.857.508	357.708.105	363.179.086	25.386.527
Total MATERIALES, REPUESTOS Y ACCESORIOS	187.625.583	1.685.625.765	1.519.038.401	354.212.947

NOTA 5 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

El rubro de propiedad planta y equipo para el año 2020 presento un importe de \$3.093.771.806 y para el año 2021 presento un importe de \$ 4.497.897.542, con un incremento del 45% por ciento, aumento suscitado por las adecuaciones realizadas en todas las nuevas sedes, y compras de equipos necesarios para adecuarlas y brindar la correcta prestación de los servicios.

	SALDO INICIAL	INCREMENTO	DISMINUCION	SALDO AÑO 2021
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO				
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	949.662.679	649.340.704	257.049.391	1.341.953.992
MAQUINARIA Y EQUIPO	17.859.776	31.740.000	-	49.599.776
EQUIPO DE OFICINA	547.834.097	149.698.495	19.894.717	677.637.875
EQUIPO DE COMPUTACION Y COMUNICACION	777.594.223	307.570.977	23.708.329	1.061.456.871
MAQUINARIA Y EQUIPO MEDICO - CIENTIFICO	1.394.198.564	580.223.993	33.773.000	1.940.649.557
EQUIPO DE TRANSPORTE	258.784.470	796.332.263	73.700.420	981.416.313
DEPRECIACION ACUMULADA	(852.162.003)	199.070.884	901.725.723	(1.554.816.842)
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	3.093.771.806	2.713.977.316	1.309.851.580	4.497.897.542

Las construcciones y edificaciones presento un incremento de un 41% por adecuaciones que se realizaron en las sedes nuevas y antiguas para la habilitación en los municipios de Popayán, Cali, Armenia, Santander de Quilichao, Manizales.

Con la apertura de nuevas sedes de realizaron inversiones en Muebles y enseres, equipos médicos, equipos de computación presentando un 36% de incremento.

Para el año 2021 los equipos de transporte presentaron un aumento de 279% se adquirieron dos unidades móviles cuyo uso es para la prestación de servicios de toma de Mamografías y Ginecológicos, avaluados a su costo histórico en placa JRQ-435 \$406.025.262, placa KIE-996 \$390.000.000.

Los elementos de propiedad planta y equipo están a nombre de la empresa no presentan pignoraciones ni restricciones a su propiedad.

La depreciación de propiedad planta y equipo para el año 2021 presenta un importe de \$1.554.816.842 valor determinado conforme a las políticas de la entidad.

NOTA 6 INVERSIONES:

La IPS HORIZONTE SOCIAL LA ESPERANZA S.A.S. posee acciones en la entidad ASMET SALUD EPS S.A.S, CORPORACION CLUB CAMPESTRE DE POPAYAN y GRUPO OFTALMOLOGICO MEDYSER S.A.S. representadas de la siguiente forma:

CORPORACION CLUB CAMPESTRE POPAYAN				
Nº Acciones	Vr Inicial	Aumentos	Disminuciones	Vr Final Total
2	\$ 4.500.000	\$2.500.000	0	\$ 7.000.000

ASMET SALUD EPS S.A.S.				
Nº Acciones	Vr Inicial	Aumentos	Disminuciones	Vr Final Total
1.905	\$1.200.00.880	\$2.000.232.096	0	\$3.200.232.976

GRUPO OFTALMOLOGICO MEDYSER SAS				
Nº Acciones	Vr Inicial	Aumentos	Disminuciones	Vr Final Total
147	\$234.000.000		0	\$ 234.000.000

Las acciones no se encuentran destinadas para la venta en el corto plazo, y se reconocen a su costo histórico. A 31 de diciembre de 2021 no se obtuvo una valoración de las acciones a valor intrínseco.

NOTA 7 INTANGIBLES:

Al final del periodo contable a 31 de diciembre del 2021 el importe de la cuenta intangibles es de \$ 414.537.446 y el importe de la cuenta amortizada es de \$32.253.036.

La vida útil de los intangibles se estima de acuerdo a lo establecido en los contratos suscritos con los proveedores.

INTANGIBLES	SALDO INICIAL	INCREMENTO	VALOR AMORTIZADO	SALDO AÑO 2021
Software Contable World Office 8.0.9	30.310.773	4.522.000	4.014.628	30.818.145
Software Epione	181.864.226	230.093.484	28.238.408	383.719.302
Total INTANGIBLES	212.174.999	234.615.484	32.253.037	414.537.447

NOTA 8 OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO:

Al finalizar el periodo contable a 31 de diciembre del 2021, se tiene un saldo de \$ 1.700.842.560 el cual esta discriminado de la siguiente forma:

DESCRIPCION	VALOR
BANCOS NACIONALES	\$ 970.085.230
OTRAS OBLIGACIONES	\$ 730.757.330
TOTAL, OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 1.700.842.560

Las subcuentas del pasivo adquiridas en el año 2021 se realizaron para financiar la prestación del servicio y están discriminados de esta manera:

CREDITO			
	SALDO INICIAL	ABONOS	SALDO FINAL
BANCO BOGOTA			
CREDITO NUMERO: 0653987940	500.000.000	17.857.142	482.142.858
CREDITO NUMERO: 0653803835	80.000.000	11.428.573	68.571.427
CREDITO NUMERO: 655480288	350.000.000		350.000.000
FINESA			
CREDITO NUMERO: 201232901	4.880.737	3.365.685	1.515.052
CREDITO NUMERO: 201329977	54.978.000	16689313	38.288.687
TOTAL	989.858.737	49.340.713	940.518.024

CREDITO DE CREDITO			
	SALDO INICIAL	ABONOS	SALDO FINAL
BANCO BOGOTA			
TCREDITO-47043500005489	17.685.217	7684745	10.000.472
TCREDITO-47043500030037	9.511.381		9.511.381
BANCOLOMBIA			
TCREDITO	325.766	114.861	210.905
TCREDITO-4594260389568068	18.718.920	8.874.472	9.844.448
TOTAL	27.522.364	7.799.606	29.567.206

La financiación que adquirimos con el Banco de Bogotá por valor de \$500.000.000 fue principalmente para cubrir el pago de la prima de servicio del primer periodo del año 2021, se realizó en junio año 2021 y su plan de amortización es a 60 meses.

La financiación que adquirimos con el Banco de Bogotá por valor de \$350.000.000 fue principalmente para cancelar una deuda que teníamos en Bancolombia, se realizó en octubre del año 2021 y su plan de amortización es a 36 meses.

Los préstamos que se tenía en el año 2020 se cancelaron en su totalidad en el año 2021.

NOTA 9 PROVEEDORES:

El importe al final del periodo 31 de diciembre del 2021 es de \$1.498.623.487 está compuesto por deudas con proveedores necesarias para la prestación del servicio.

Se presento un incremento con respecto al año anterior del 13% debido a la apertura de nuevas sedes y a la inversión para el acondicionamiento de ellas.

PROVEEDORES

Valor Total	Por Vencer	1 A 30 días	31 A 60 días	61 a 90 días	Mas de 90
1.498.623.487	188.530.471	31.471.857	76.957.152	88.825.785	1.112.838.222

NOTA 10 CUENTAS POR PAGAR:

Se encuentran consignados los acreedores por concepto de honorarios, servicios, arrendamientos, gastos de viaje, retenciones y aportes de nómina entre otras cuentas por pagar por valor de \$3.442.693.035 discriminadas de la siguiente forma:

COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	
DESCRIPCION	VALOR
Honorarios	1.287.853.861
Servicios	121.026.374
Arrendamientos	673.111.348
Transportes, fletes y acarreos	97.049.387
Servicios públicos	62.600
Seguros	15.943.984
Gastos de viaje	10.699.834
Papelería y útiles de oficina	4.736.361
Otros costos y gastos por pagar	777.980.650
OTAL COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	2.988.464.399

DESCRIPCION	VALOR
Retenciones Y Aportes De Nomina	\$ 454.228.636

Este rubro corresponde a los descuentos que se aplican a los empleados en las nóminas mensuales, valores que se deben cancelar a las entidades correspondientes como EPS y Fondos de Pensiones, también por embargos y libranzas con Comfacauca.

NOTA 11 IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS:

Al final del periodo contable 31 de diciembre de 2021 el pasivo por impuestos es de \$ 962.406.920

El impuesto de renta del año 2020 esta pendiente de pago por valor de \$508.433.000 ante la DIAN, valor que sufrirá un incremento por intereses moratorios que la administración calcula por el retraso en el pago.

Se adeuda el pago de las declaraciones de Retención en la fuente desde el mes de agosto del año 2021 ante la DIAN, valor que sufrirá un incremento por los intereses moratorios que la administración calcula por el retraso del pago.

El pasivo en Retención en la fuente son valores descontados de acuerdo a la ley a que hubiera lugar por salarios, compras, honorarios, servicios, arrendamientos para la prestación del servicio a la salud.

NOTA 12 BENEFICIOS A EMPLEADOS:

En este pasivo a corto plazo se encuentran consignados los valores adeudados por salarios y demás pagos correspondientes a prestaciones discriminados de la siguiente forma.

BENEFICIOS A EMPLEADOS	
SALARIOS POR PAGAR	609.550.276
CESANTIAS CONSOLIDADAS	645.298.439
INTERESES SOBRE CESANTIAS	69.199.735
PRIMA DE SERVICIOS	6.955.269
VACACIONES CONSOLIDADAS	369.458.884
TOTAL BENEFICIOS A EMPLEADOS	1.700.462.603

Estos valores serán cancelados en los plazos estipulados por la ley.

NOTA 13 OTROS PASIVOS:

Dentro del rubro otros pasivos se encuentran los conceptos anticipos y avances recibidos y pasivos estimados y provisiones; el saldo al cierre del periodo contable es de \$949.050.039.

Anticipos y avances recibidos: Al final del periodo el importe es de \$3.626.100 valor recibió por los copagos que se recaudan por la atención a pacientes que son remitidos por Asmet Salud S.A.S.

Pasivos estimados y provisiones: El importe por estimación de impuesto de renta es de \$66.366.000.

La contingencia laboral por valor de \$100.000.000 estimación que se reconoció por tres demandas laborales que están interpuestas contra la entidad.

La contingencia de cartera por valor de \$339.630.641 por el descuento al no cumplimiento al contrato NAC-270

PATRIMONIO:

El patrimonio de la IPS Horizonte Social La Esperanza S.A.S. representa el valor residual de los activos, una vez deducidos todos los pasivos. El patrimonio corresponde al aporte de los fundadores, las reservas y excedentes, discriminados de la siguiente manera:

NOTA 14 CAPITAL SOCIAL:

Corresponde al importe del capital suscrito y pagado por los accionistas a 31 de diciembre se suscribieron 18 acciones de valor nominal \$10.000.000 cada una para un total de \$180.000.000

NOTA 15 RESERVAS:

En este ítem al cierre del periodo contable queda un saldo de \$5.444.602.459, el cual corresponde a las Reservas obligatorias que la entidad debe calcular por ley con un valor de \$ 1.147.185.881 y unas reservas ocasionales por valor de \$ 4.297.416.577 con destinación para futuras capitalizaciones.

NOTA 16 UTILIDAD DEL EJERCICIO:

La utilidad del ejercicio al cierre del periodo contable 31 de diciembre de 2021 es de \$ 84.969.975 Valor que queda a disposición de la Asamblea para constituir las reservas de ley y apropiar dividendos.

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los Ingresos son incrementos en los beneficios económicos de la IPS Horizonte Social La Esperanza S.A.S., generados principalmente por la prestación de servicios de salud.

La IPS Horizonte Social La Esperanza S.A.S. reconoce un ingreso cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la entidad y estos puedan ser medidos con fiabilidad.

NOTA 17 INGRESOS OPERACIONALES EXCLUIDOS:

El saldo de los ingresos operacionales al cierre del periodo contable es de **\$31.064.346.388** y están discriminados de la siguiente manera:

DESCRIPCION	VALOR
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	31.064.346.388
ING EXCLUIDO UNIDAD FUNCIONAL DE CONSULTA EXTERNA	3.982.100.081
UNIDAD FUNCIONAL DE QUIROFANOS Y SALAS DE PARTO	18.814.500
ING EXCLUIDO UNIDAD FUNCIONAL DE APOYO Y DIANOSTICO	962.352.332
OTROS INGRESOS UNIDAD FUNCIONAL DE MERCADEO	\$ 677.188.119
ING EXCLUIDOS OTRAS ACTIVIDADES RELACIONADAS CON LA SALUD	\$ 26.476.792.676
DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS (DB)	-\$ 1.052.901.320

En el transcurso del año 2021, la empresa tuvo unas devoluciones por valor de \$ 1.052.901.320

Se obtuvieron nuevos contratos en el año 2021 para prestar nuevos servicios de toma de mamografías, gestión integral de covid, servicios de salud con especialistas, Servicio toma de ADN VPH, también se apertura una óptica en la ciudad de Cali.

Se relaciona los ingresos obtenidos por cada servicio que prestamos en la IPS HORIZONTE SOCIAL LA ESPERANZA SAS de los años 2020 y 2021.

PRESTACION DEL SERVICIO	AÑO 2021	AÑO 2020
Servicios Ambulatorios los servicios de salud de baja complejidad, incluyendo ahí las consultas médicas, controles por enfermería y procedimientos menores.	181.385.048	161.828.541
Promoción y Prevención Planif familiar, crecimiento y desarrollo, alteraciones del embarazo, control del joven, alteraciones del adulto, agudeza visual, cáncer de cuello uterino, Higiene Oral.	93.558.665	131.748.832
Servicios odontológicos Están incluidos todos los servicios de odontología, teniendo en cuenta la consulta odontológica y los procedimientos odontológicos.	199.286.953	201.488.914
Servicios de Oftalmología y Optometría	2.758.120.202	2.510.810.657
Gestión Integral del Covid.	568.250.113	
Prestación de servicios de salud Especialistas: Consulta especializada, Cardiología, Medicina Interna, Ginecología, Neurología, Infectología, Pediatría, Reumatología, Endocrinología, y Nefrología.	181.499.100	
Servicio de Quirófano	18.814.500	34.710.000
Laboratorio Clínico general	343.071.642	108.784.555
Toma de Muestra COVID-19		74.550.000
Examen Toma de Mamografías	573.465.500	
Procedimientos especiales	39.849.922	27.920.441
Servicio toma de ADN VPH	5.965.268	
Servicios de salud comunitaria APS	20.250.944.615	16.847.712.704
Prestación de servicios de salud consulta esp, laboratorio clínico, imagenología, procedimientos básicos y especializados, atención integral ruta de riesgo cardiovascular y atención integral	5.540.559.000	2.062.319.183
Actividades de Caracterización	58.404.000	1.173.900.000
Venta de Medicamentos	297.429.385	1.409.146.188
Venta de Óptica	379.758.734	232.337.680
Ajustes facturación en liquidación de contratos por BDUA-LMA	626.885.061	
DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS (DB)	(1.052.901.320)	(480.124.876)
TOTAL INGRESOS	31.064.346.388	24.497.132.819

En el año 2021 se obtuvo un incremento representativo en los ingresos sobre el rubro ING EXCLUIDOS OTRAS ACTIVIDADES RELACIONADA CON LA SALUD provenientes de la prestación del servicio por Atención primaria en salud APS, servicio prestado a la entidad ASMET SALUD, están discriminados de la siguiente manera por contratos.

ATENCION PRIMARA EN SALUD APS	
CAU-446-S20 CAUCA	4.920.291.251
NAC-270-S21 CALDAS	11.563.470.007
NAC-131-S19 CALDAS	1.387.430.001
VALL-419-S21 VALLE	2.262.503.347
VALL-420-C21 VALLE	117.250.009
PRESTACION SERVICIOS DE SALUD	
CAL-414-20 CALDAS	5.540.559.000
NAC-271-S21 CALDAS	685.289.061
TOTAL	26.476.792.676

NOTA 18 COSTO DE VENTAS Y PRESTACION DE SERVICIOS: Los costos corresponden a las erogaciones de dinero relacionadas directamente con la prestación de servicios y al cierre del ejercicio 31 de diciembre de 2021 los costos ascendieron a \$18.424.383.528, presentando una variación de un 41% con respecto al año 2020.

NOTA 19 GASTOS DE ADMINISTRACION: El importe al final del periodo de este rubro es de \$8.852.303.008 y son los gastos en los que incurrió la IPS HORIZONTE SOCIAL LA ESPERANZA S.A.S. durante el periodo contable 2021 discriminados de la siguiente forma:

GASTOS DE ADMINISTRACION	VALOR
GASTOS DE PERSONAL	\$ 4.382.490.599
HONORARIOS	\$ 784.388.893
IMPUESTOS TASAS Y GRAVAMENES	\$ 449.134.712
ARRENDAMIENTOS	\$ 1.044.807.627
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	\$ 14.989.348
SEGUROS	\$ 98.228.215
SERVICIOS	\$ 407.168.538
GASTOS LEGALES	\$ 7.134.850
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 160.773.075
ADECUACION E INSTALACION	\$ 11.113.647
GASTOS DE VIAJE	\$ 153.560.241
DEPRECIACIONES	\$ 651.680.970
AMORTIZACIONES	\$ 32.253.037
DIVERSOS	\$ 314.948.615
PROVISIONES	\$ 339.630.641
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION	\$ 8.852.303.008

NOTA 20 GASTOS DE VENTAS: Los gastos de ventas a 31 de diciembre de 2021 ascendieron a la suma de \$ 543.200.020 y se discriminan de la siguiente forma:

DE VENTAS	VALOR
DETERIOROS	543.200.020
TOTAL GASTOS DE VENTAS	543.200.020

NOTA 21 INGRESOS NO OPERACIONALES:

Corresponden a ingresos que no hacen parte de las operaciones normales de la IPS Horizonte Social La Esperanza S.A.S. y están discriminadas de la siguiente forma:

INGRESOS NO OPERACIONALES	
DESCRIPCION	VALOR
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	\$ 3.073.479
ARRENDAMIENTOS	\$ 137.939.328
COMISIONES	\$ 679.948
RECUPERACIONES	\$ 829.844.436
INDEMNIZACIONES	\$ 85.204.945
DIVERSOS	\$ 465.842.386
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	\$ 1.522.584.522

NOTA 22 GASTOS NO OPERACIONALES:

Este rubro asciende a la suma de \$ 4.537.758.509 y se discriminan de la siguiente forma:

NO OPERACIONALES	VALOR
FINANCIEROS	458.782.132
PERDIDA EN VENTA Y RETIRO DE BIENES	60.821.182
GASTOS EXTRAORDINARIOS	8.775.653
DESCUENTOS EN CONCILIACION DE CONTRATOS	3.737.175.556
GASTOS DIVERSOS	272.203.985
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	4.537.758.509

Estas son las notas a los estados financieros al cierre del ejercicio del año 2021 de la IPS HORIZONTE SOCIAL LA ESPERANZA. SA.S.



LINA FERNANDA ROMERO AGREDO
CONTADOR TP:251653-T



OSCAR ADRIAN VIVAS RAMIREZ
REPRESENTANTE LEGAL