

ESTADOS FINANCIEROS  
**IPS ESPECIALIZADA S.A**

Año terminado el 31 de diciembre de 2016  
con Informe del Revisor Fiscal

**IPS ESPECIALIZADA S.A**

**Estados Financieros**

**Año terminado el 31 de diciembre de 2016**

**Índice**

Informe del Revisor Fiscal.....	1
Estados Financieros	
Estados de Resultados Integrales y Otros Resultados Integrales .....	3
Estados de Situación Financiera.....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	5
Estados de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros.....	7
Certificación de los Estados Financieros .....	45



IPS ESPECIALIZADA S.A.

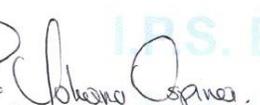
I.P.S. Especializada  
NIT. 900.000.000

**Estado de Resultados Integrales y de Otros Resultados Integrales individual**

		Al 31 de diciembre de	
	Notas	2016	2015
		(En miles de pesos)	
Prestación de servicios	7	\$ 200.208.112	\$ 123.438.361
Costo de ventas	8	(180.319.262)	(111.542.164)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>19.888.850</b>	<b>11.896.197</b>
Otros ingresos	10	747.855	7.995
Gastos de distribución y venta	9	(12.003.479)	(10.344.540)
Gastos de administración	9	(2.152.563)	(1.930.106)
Otros gastos	10	(13.000)	(14.398)
<b>Utilidad (Pérdida) operacional</b>		<b>6.467.663</b>	<b>(384.852)</b>
Costos financieros	10	(1.442.386)	(803.423)
Ingresos financieros	10	55.536	8.920
<b>Utilidad (Pérdida) antes de impuestos</b>		<b>5.080.813</b>	<b>(1.179.355)</b>
Ingreso (Gasto) por impuesto diferido		2.325.646	(2.624.043)
Gasto (Ingreso) por Impuestos	11	(1.543.107)	(2.418)
<b>Utilidad (Pérdida) neta del año</b>		<b>\$ 5.863.352</b>	<b>\$ (3.805.816)</b>
<b>Otros resultados integrales</b>			
<b>Utilidad (Pérdida) neta del año</b>		<b>\$ 5.863.352</b>	<b>\$ (3.805.816)</b>
Otro resultado Integral		-	-
<b>Total resultado integral</b>		<b>\$ 5.863.352</b>	<b>\$ (3.805.816)</b>

Véanse las notas adjuntas.

  
Juan Carlos Ángel Marulanda  
Representante Legal

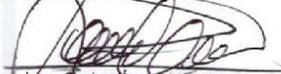
  
Yuliana Marcela Ospina Cifuentes  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 183751-T

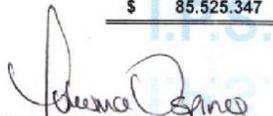
  
Nathaly Grajales Ocampo  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 183679 - T  
Designado por SOTAX Consultores S.A.S

**IPS ESPECIALIZADA S.A.**  
**Estado de Situación Financiera Individual**

Notas	Al 31 de Diciembre de 2016	Al 31 de diciembre de 2015	Al 1 de enero de 2015
(En miles de pesos)			
<b>Activos</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes	14 \$ 681.654	\$ 50.690	\$ 527.026
Cuentas comerciales por cobrar	13 72.753.758	40.160.872	81.403.312
Activo por impuesto corriente	11 5.951.669	9.944.042	5.887.294
Activos no financieros	17 45.438	43.282	14.566
	<b>79.432.519</b>	<b>50.198.886</b>	<b>87.832.198</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, planta y equipo	12 63.147	77.526	92.236
Activo por impuesto diferido	11 6.029.681	768.456	176.388
<b>Total activos</b>	<b>\$ 85.525.347</b>	<b>\$ 51.044.868</b>	<b>\$ 88.100.822</b>
<b>Pasivo Corriente</b>			
Cuentas por pagar comerciales	13 21.145.843	12.413.279	26.739.230
Pasivos financieros	13 \$ 3.500.000	\$ 2.000.000	-
Beneficios a empleados	16 620.909	555.106	411.204
	<b>25.266.752</b>	<b>14.968.385</b>	<b>27.150.434</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Cuentas comerciales por pagar	13 41.047.813	24.096.364	51.905.564
Pasivos financieros	13 1.956.732	3.525.000	-
Pasivo por impuesto diferido	11 6.175.139	3.239.560	23.449
<b>Total Pasivos</b>	<b>74.446.436</b>	<b>45.829.309</b>	<b>79.079.447</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	\$ 1.000.000	\$ 1.000.000	\$ 1.000.000
Utilidad (pérdida) del ejercicio	5.863.352	(3.805.816)	2.343.017
Utilidad acumulada	5.283.598	9.089.414	7.246.397
Efectos de Convergencia	-1.568.039	-1.568.039	-1.568.039
Otras reservas	500.000	500.000	-
<b>Total Patrimonio</b>	<b>11.078.911</b>	<b>5.215.559</b>	<b>9.021.375</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>\$ 85.525.347</b>	<b>\$ 51.044.868</b>	<b>\$ 88.100.822</b>

Véanse las notas adjuntas.

  
Juan Carlos Anger Marulanda  
Representante Legal

  
Yulia Marcela Ospina Cifuentes  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 183751-T

  
Nathaly Grajales Ocampo  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 183679 - T  
Designado por SOTAX Consultores S.A.S

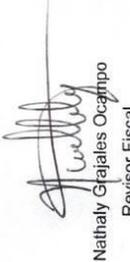
**IPS ESPECIALIZADA S.A.**  
**Estado Individual de Cambios en el Patrimonio**

	Capital Social	Reservas	Utilidad acumulada	Utilidad del ejercicio	Efectos de la adopción por primera vez	Patrimonio total
(En miles de pesos)						
<b>Al 1° de enero de 2015</b>	\$ 1.000.000	\$ -	\$ 7.246.397	\$ 2.343.017	\$ (1.568.039)	\$ 9.021.375
Traslado del resultado del periodo	-	-	2.343.017	(2.343.017)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	(3.805.816)	-	(3.805.816)
Reservas	-	500.000	(500.000)	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	1.000.000	500.000	9.089.414	(3.805.816)	(1.568.039)	5.215.559
Traslado del resultado del periodo	-	-	(3.805.816)	3.805.816	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	5.863.352	-	5.863.352
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	\$ 1.000.000	\$ 500.000	\$ 5.283.598	\$ 5.863.352	\$ (1.568.039)	\$ 11.078.911

Véanse las notas adjuntas.

  
Juan Carlos Arce Maritanda  
Representante Legal

  
Yuliana Marcela Ospina Fuentes  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 183751-T

  
Nathaly Grijales Ocampo  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 183679 - T

Designado por SOTAX Consultores S.A.S.  
(Véase mi informe del XXXXx de 2017)

**IPS ESPECIALIZADA S.A.**  
**Estado Individual de Flujo de Efectivo**

	Años Terminados Al 31 de diciembre de	
	2.016	2.015
	(En miles de pesos)	
<b>Flujos de efectivo en actividades de operación</b>		
(Pérdida) Utilidad antes de impuestos	5.863.352	(3.805.816)
Impuesto de Renta	1.543.107	(2.418)
Impuesto diferido	(2.325.646)	2.624.043
Recuperaciones de pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar o reversión de deterioro	(727.855)	-
Depreciación de propiedades, planta y equipo	14.076	14.709
Deterioro para Cuentas comerciales (Glosas)	402.630	-
Perdida en retiro de activos fijos por daño	303	1
Disminución (Incremento) en Cuentas comerciales por cobrar	(32.267.661)	41.242.440
Incremento (Disminución) Proveedores y Acreedores	25.684.013	(42.135.151)
Incremento (disminución) Impuestos por pagar	2.449.266	(4.054.330)
Incremento (disminución) en Beneficios a los empleados	65.803	143.902
Incremento (disminución) en otros pasivos		
Incremento (disminución) en otros activos	(2.156)	(28.716)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de Operación	699.232	(6.001.336)
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión</b>		
De baja de Propiedad, planta y equipo		
Efectivo usado en actividades de inversión		
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiación</b>		
Préstamos y Obligaciones Financieras	2.000.000	5.525.000
Pagos préstamos	(2.068.268)	-
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de financiación	(68.268)	5.525.000
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	630.964	(476.336)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	50.690	527.026
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>681.654</b>	<b>50.690</b>

  
Juan Caños Ángel Marulanda  
Representante Legal

  
Yuliana Marcela Ospina Cifuentes  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 183751-T

  
Nathaly Grajales Ocampo  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 183679 - T  
Designado por SOTAX Consultores S.A.S.

## **Entidad Reportante**

### **1. Información Corporativa y Actividades Principales de la Compañía**

IPS ESPECIALIZADA S.A (en adelante “la Compañía”), es una sociedad anónima de carácter privado, constituida el 26 de Mayo de 2009 mediante escritura pública 2638 de la notaría quinta de la ciudad de Pereira, y su domicilio principal es en la Avenida 30 de agosto, # 39-35, Pereira – Risaralda. Posee una duración de 50 años de acuerdo al certificado de existencia y representación legal.

La Compañía tiene por objeto social principal la prestación de servicios de salud mediante la realización de consulta médica general, especializada y sub especializada, dispensación y aplicación de medicamentos orales y parenterales; realización de actividades de promoción de la salud y prevención de la enfermedad; realización de actividades de apoyo diagnóstico y terapéutico.

Cuenta con infraestructura para el desarrollo de su objeto social en varias ciudades las cuales se encuentran habilitadas y cumpliendo con todos los requisitos exigidos por cada una de las secretarías de salud de dichos municipios.

### **2. Bases de Presentación de los Estados Financieros Individuales**

#### **2.1. Normas Contables Profesionales Aplicadas**

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades aceptadas en Colombia (NCIF para PYMES), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por el decreto 2496 de 2015. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas empresas (Pymes) traducidas de manera oficial y autorizadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) al 31 de diciembre de 2009.

Los siguientes lineamientos que la compañía aplica se encuentran incluidos en los decretos mencionados y constituyen excepciones a las NIIF para PYMES como se emiten por el IASB:

Los presentes estados financieros son los primeros estados financieros anuales presentados de acuerdo con las NCIF para PYMES. En la preparación de estos estados financieros la Compañía ha aplicado las políticas contables, y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en los apartados 2.2 2.3 y 3 de la presente Nota, respectivamente.

#### **2.2. Bases de Preparación**

Hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los PCGA. La información financiera correspondiente a períodos anteriores, incluida en los presentes estados financieros con propósitos comparativos, ha sido modificada y se presenta de acuerdo con las bases descritas en el párrafo anterior. Los efectos de los cambios entre los PCGA aplicados hasta el cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 y las NCIF para PYMES se explican en las conciliaciones detalladas en el apartado 4 de la presente Nota.

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del modelo de costo histórico. Los presentes estados financieros se presentan en pesos colombianos y todos los valores se han redondeado a la unidad de mil más próxima (COP 000), salvo cuando se indique lo contrario.

## 2.2.1. Presentación de Estados Financieros

### a. Estado de Situación Financiera

La Compañía ha determinado como formato de presentación de su Estados de Situación Financiera la clasificación de sus activos y pasivos en corriente y no corriente.

### b. Estados de Resultados Integrales

La Compañía ha optado por presentar el estado de resultados integral, con el resultado del periodo y el otro resultado integral en dos secciones, las partidas serán clasificadas según su función.

### c. Estado de Flujo de Efectivo

La Compañía ha optado por presentar sus estados de flujos de efectivo de acuerdo al método indirecto.

### d. Período Contable

La Compañía tiene definido en sus estatutos cerrar los ejercicios contables para preparar y presentar estados financieros de propósito general el 31 de diciembre de cada año.

## 2.3. Resumen de las Políticas Contables Significativas

Las siguientes son las políticas contables significativas aplicadas por La Compañía en la preparación de los presentes estados financieros Individuales.

### 2.3.1. Participaciones en Operaciones Conjuntas

La Compañía mantiene participaciones en operaciones conjuntas mediante acuerdos contractuales que establecen el control conjunto sobre las actividades económicas de la entidad. La participación en la operación conjunta a las fechas respectivas, es la siguiente:

Negocio conjunto	Participación en las operaciones conjuntas		
	2016	2015	Al 1 de enero 2015
CONVENIO COHORTE VIH	45%	45%	45%
CONVENIO ALTA COMPLEJIDAD	95%	95%	95%

El contrato requiere que haya unanimidad en la toma de decisiones financieras y operativas por parte de los participantes de la operación conjunta. La Compañía reconoce su participación en la operación conjunta a través del método de integración proporcional sobre cada uno de los activos, pasivos, ingresos y gastos de la operación conjunta con las partidas similares, línea por línea, en sus estados financieros individuales. Los estados financieros de la operación conjunta se preparan para el mismo período de información que el de la Compañía. De ser necesario, se realizan ajustes con el fin de alinear las políticas contables de la operación conjunta.

Las pérdidas son reconocidas en forma inmediata si las mismas son evidencia de una reducción del valor neto realizable de los activos corrientes o de una pérdida por deterioro del valor. La operación conjunta se integra proporcionalmente hasta la fecha en la que la compañía cese su participación en el control conjunto sobre el mismo.

Ante la pérdida del control conjunto, la Compañía mide y reconoce la inversión residual por su valor razonable. Cualquier diferencia entre el importe en libros de la entidad anteriormente controlada en forma conjunta y el valor razonable de la inversión residual y los ingresos procedentes de su venta, se reconoce en los resultados. Cuando la inversión residual representa una influencia significativa, se contabiliza como una inversión en una asociada.

### **2.3.2 Moneda Funcional y moneda de presentación**

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros es el peso colombiano. Para efectos legales en Colombia los estados financieros principales son los estados financieros individuales o separados, los cuales deben ser presentados en pesos colombianos.

### **2.3.3 Reconocimiento de Ingresos de Actividades Ordinarias**

Los ingresos de las actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado por el cliente. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente con el cliente y sin incluir impuestos ni aranceles. Los parámetros específicos enumerados a continuación, también deberán cumplirse para el reconocimiento del ingreso:

#### **Prestación de Servicios**

Los ingresos procedentes de la prestación de servicios de salud mediante la realización de consulta médica general, especializada y sub especializada, dispensación y aplicación de medicamentos orales y parenterales; realización de actividades de promoción de la salud y prevención de la enfermedad; realización de actividades de apoyo diagnóstico y terapéutico, son reconocidos en la medida en que haya sido efectivamente prestado el servicio, para lo cual debe calcular el grado de terminación de cada transacción.

El grado de avance o terminación se mide en función de la aplicación de medicamentos, mediante ordenes o autorizaciones requeridas, incurridas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, como un avance del servicio ejecutado de aplicación de medicamento sobre los totales estimados en cada autorización y/u orden. Cuando el resultado de un contrato no se puede medir de manera fiable, los ingresos se reconocen solamente hasta el límite del gasto incurrido que reúna las condiciones para ser recuperado.

## **Intereses**

Los intereses deberán reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo.

En general, los intereses ganados y pagados se incluyen en la línea de ingresos y costos financieros en el estado de resultados, respectivamente, excepto que provengan de partidas de tipo operativo (deudores comerciales y otras cuentas por cobrar o cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar) en cuyo caso se incluyen en la línea de otros ingresos o gastos operativos, según corresponda.

### **2.3.4. Impuestos**

#### **2.3.4.1 Impuesto a Sobre la Renta**

Los gastos por impuesto sobre la renta incluyen los impuestos corrientes y los impuestos diferidos y se contabilizan de conformidad con la Sección 29, "Impuesto a las ganancias".

##### **2.3.4.1.1 Impuesto Sobre la Renta Corriente**

Los activos y pasivos por impuesto sobre la renta corriente para el período vigente se miden como el importe que se espera recuperar de las autoridades fiscales o que se tendría que pagar. La tasa impositiva y las leyes fiscales que se usan para contabilizar el importe son aquellas vigentes a la fecha de los estados financieros.

La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

La Compañía compensa los activos y pasivos por impuestos únicamente si tiene un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes.

Los gastos por impuesto a las ganancias incluyen el impuesto a la renta corriente, impuesto de renta para la equidad (CREE), la sobretasa del CREE y el impuesto diferido. El detalle de la normatividad, bases y tarifas se relaciona en la Nota 11.

Para el año 2016, la tarifa impositiva vigente es del 40% conformada por un 25% para el impuesto sobre la renta, 9% por CREE y una sobretasa al CREE de 6% y para el año 2015, la tarifa impositiva vigente fue del 39% conformada por un 25% para el impuesto sobre la renta, un 9% por CREE y una sobretasa al CREE de 5%

##### **2.3.4.1.2 Impuesto Sobre la Renta Diferido**

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles, y por la compensación futura de créditos y pérdidas fiscales no utilizadas, en la medida en que sea probable la existencia de ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporarias deducibles, y/o se puedan utilizar dichos créditos y pérdidas fiscales.

Los impuestos diferidos son medidos a la tasa impositiva que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando estas sean revertidas, con base en las leyes que han sido aprobadas.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si existen un derecho exigible para compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes, y cuando los activos y pasivos por impuestos

diferidos se derivan de impuestos sobre la renta correspondientes a la misma autoridad fiscal y recaen sobre la misma entidad y la Compañía pretende realizar simultáneamente sus activos y pasivos fiscales.

El impuesto diferido relacionado con partidas reconocidas fuera de resultados, se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

#### **2.3.4.1.4 Impuesto Sobre las Ventas**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

#### **2.3.5. Propiedades, Planta y Equipo**

Las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, neto de las depreciaciones acumuladas y de las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, si las hubiera. Ese costo incluye el costo de reemplazar componentes de propiedades, planta y equipo y los costos por préstamos relacionados con proyectos de construcción a largo plazo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Para los componentes significativos de propiedades, planta y equipo que deben ser reemplazados periódicamente, la Compañía da de baja el componente reemplazado y reconoce el componente nuevo con su correspondiente vida útil y depreciación. Del mismo modo, cuando se efectúa una inspección de gran envergadura, el costo de la misma se reconoce como un reemplazo en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento como activo. Todos los demás costos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen como gasto en el estado de resultados a medida que se incurren.

El valor presente del costo estimado para el desmantelamiento del activo después de su uso se incluye en el costo de ese activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para el reconocimiento de la provisión respectiva.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se calcula en forma lineal a lo largo de las vidas útiles estimadas de los activos, de la siguiente manera:

- ▶ Planta y equipo de 5 a 15 años

La Compañía estima como valor residual para su propiedad, planta y equipo un valor de \$ 0

Un componente de propiedades, planta y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

Las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación de los activos se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y se ajustan prospectivamente, de corresponder.

#### **2.3.4.6. Arrendamientos Operativos y Financieros**

La determinación de si un acuerdo constituye o incluye un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a la fecha de su celebración, en la medida en que el cumplimiento del acuerdo dependa del uso de uno o más activos específicos, o de que el acuerdo conceda el derecho de uso del activo, incluso si tal derecho no se encuentra especificado de manera explícita en el acuerdo.

Para los acuerdos celebrados antes del 1° de enero de 2015 (fecha de la transición a las NCIF para las PYMES), la fecha de celebración se consideró el 1° de enero de 2015, de acuerdo con la exención prevista en la Sección 35 - Transición a las NIIF para las PYMES.

##### **La compañía como Arrendatario**

Los arrendamientos financieros que transfieren al Compañía sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado, se capitalizan al inicio del plazo del arrendamiento, ya sea por el valor razonable de la propiedad arrendada, o por el valor presente de los pagos mínimos futuros del arrendamiento, el importe que sea menor. Los pagos por arrendamientos se distribuyen entre los cargos financieros y la reducción de la deuda por capital, de manera tal de determinar un ratio constante de interés sobre el saldo remanente de la deuda. Los cargos financieros se reconocen como costos financieros en el estado de resultados.

El activo arrendado se deprecia a lo largo de su vida útil estimada. Sin embargo, si no existiese certeza razonable de que la compañía obtendrá la propiedad del mismo al término del plazo del arrendamiento, el activo se depreciará a lo largo de su vida útil estimada o en el plazo del arrendamiento, el que sea menor.

Los pagos por arrendamientos operativos se reconocen como otros gastos operativos en el estado de resultados, en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

#### **2.3.4.7 Instrumentos Financieros: Presentación, Reconocimiento y Medición**

El Grupo ha elegido como política contable aplicar las Secciones 11 y 12 de las NIIF para las PYMES.

##### **2.3.4.7.1. Activos Financieros**

###### **Reconocimiento Inicial y Medición Posterior**

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de activos financieros no registrados al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Todas las compras y ventas regulares de activos financieros se reconocen en la fecha de la transacción, esto es, la fecha en que la Compañía se compromete a adquirir el activo.

Los activos financieros de la Compañía están constituidos por efectivo, inversiones y cuentas por cobrar.

###### **Préstamos y Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Dichos activos se miden posteriormente a su costo menos cualquier pérdida por deterioro.

Las cuentas de dudoso cobro se deterioran en el importe estimado de las pérdidas que probablemente se producirán. La Compañía efectúa dicha estimación con base en la evaluación de la antigüedad de los saldos vencidos y en los resultados de la evaluación de la cartera de clientes y la experiencia histórica de morosidad.

Al cierre de cada período la Compañía evalúa si existe alguna evidencia de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor e incluye el deterioro que corresponda.

### **Baja de Activos Financieros**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo; se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (*pass-through arrangement*), y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.
- Cuando se hayan transferido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no se haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni se haya transferido el control sobre el mismo, ese activo se continuará reconociendo en la medida de la implicación continuada de la compañía sobre el activo.

### **Deterioro de los activos**

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o la Compañía de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Los cargos por deterioro del valor de los activos financieros, neto de las recuperaciones que correspondan, se presentan en el estado de resultados en las líneas otros gastos operativos, según corresponda a la naturaleza del activo que los generan.

### **Otros Activos Financieros**

Las otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su costo, que generalmente corresponde con el valor nominal. El deterioro es reconocido por todos los importes incobrables cuando existe una evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar los valores pendientes.

#### **2.3.4.7.2. Pasivos Financieros**

##### **Reconocimiento Inicial**

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable. Los pasivos financieros incluyen las obligaciones financieras, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

##### **Medición Posterior**

Después del reconocimiento inicial, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se miden al costo sin devengar intereses. Las obligaciones financieras se miden al costo amortizado.

##### **Baja de Pasivos Financieros**

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce como ingresos o costos financieros en el estado de resultados, según corresponda.

#### **2.3.4.7.3. Activos financieros contabilizados al costo amortizado**

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, La Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, y de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significatividad, incluye a ese activo en la compañía de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva.

Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión por desvalorización y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados como costos financieros o como otros gastos operativos, según corresponda a la naturaleza del activo que la origina. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, aplicando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingresos financieros o como otros ingresos operativos en el estado de resultados, según corresponda a la naturaleza del activo que los originan.

Los activos y la provisión por desvalorización correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de una recuperación futura y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se transfirieron a la Compañía. Si en un período posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando

la cuenta de provisión por desvalorización. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, la recuperación se acredita como costos financieros o como otros gastos operativos en el estado de resultados, según corresponda a la naturaleza del activo que origina dicha recuperación.

#### **2.3.4.7.4. Activos Financieros y Pasivos Financieros con Partes Relacionadas**

Los créditos y deudas con partes relacionadas se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles. En la medida en que provengan de transacciones no celebradas como entre partes independientes, cualquier diferencia surgida al momento del reconocimiento inicial entre dicho valor razonable y la contraprestación entregada o recibida, se trata como una transacción de patrimonio (contribución de capital o distribución de dividendos, según sea positiva o negativa).

Con posterioridad al reconocimiento inicial, estos créditos y deudas se miden al costo sin devengar intereses.

#### **2.3.4.8. Deterioro del Valor de Propiedades, Planta y Equipo**

##### **Propiedades, Planta y Equipo**

Para revisar si sus activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía evalúa en cada cierre si hay indicios de que los activos pueden estar deteriorados. Si existe algún indicio, o cuando se requiere una prueba anual de deterioro, la Compañía realiza una estimación del importe recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta del activo o unidad generadora de efectivo y su valor de uso, y se determina para cada activo individualmente, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean independientes de las de otro activo o grupo de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce su valor en libros hasta su importe recuperable. Al evaluar el valor de uso, se utiliza la metodología de flujo de caja descontado.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en la cuenta de resultados en la categoría de gasto acorde con la función del activo deteriorado.

En cada cierre de ejercicio se realiza una evaluación de si existen indicios de que las pérdidas por deterioro reconocidas previamente han desaparecido o disminuido. Si existen estos indicios, se estima el valor recuperable. Una pérdida por deterioro reconocida anteriormente se revierte sólo si se ha producido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde que la última pérdida por depreciación fue reconocida.

#### **2.3.4.9 Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Se considera efectivo tanto a los fondos en caja como a los depósitos bancarios a la vista de libre disponibilidad. Se consideran equivalentes al efectivo a las inversiones a corto plazo de gran liquidez y libre disponibilidad que, sin previo aviso ni costo relevante, pueden convertirse fácilmente en una cantidad determinada de efectivo conocida con alto grado de certeza al momento de la imposición, están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, con vencimientos hasta tres meses posteriores a la fecha de las respectivas imposiciones, y cuyo destino principal no es el de inversión o similar, sino el de cancelación de compromisos a corto plazo. Los adelantos en cuentas corrientes bancarias son préstamos que devengan interés, exigibles a la vista, y forman parte de la gestión de

tesorería del Compañía, por lo que también se asimilan a los equivalentes al efectivo.

Para propósitos de presentación del estado de situación financiera, el efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja y bancos y las colocaciones a corto plazo que cumplen con las condiciones definidas precedentemente. Los sobregiros en cuentas corrientes bancarias se incluyen como deudas y préstamos que devengan interés en el pasivo corriente.

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja y bancos y las colocaciones a corto plazo que cumplen con las condiciones definidas precedentemente, netos de los sobregiros en cuentas corrientes bancarias.

## **2.3.4.10 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes**

### **2.3.4.10.1 Provisiones**

#### **Reconocimiento y Medición**

Las provisiones se reconocen cuando (i) existe una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado; (ii) es probable que haya que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación; y (iii) pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

En los casos en que se espera que la provisión se reembolse en todo o en parte, por ejemplo, en virtud de un contrato de seguros, el reembolso se reconoce como un activo separado únicamente en los casos en que tal reembolso sea virtualmente cierto. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados en la línea que mejor refleje la naturaleza de la provisión, neto de todo reembolso relacionado, en la medida en que éste sea virtualmente cierto.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como costos financieros en el estado de resultados.

### **2.3.4.10.2. Pasivos Contingentes**

Un pasivo contingente es: (i) una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia, o en su caso la no ocurrencia, de uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía; o (ii) una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque: (a) no es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o (b) el importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad.

Un pasivo contingente no es reconocido en los estados financieros, sino que es informado en notas, excepto en el caso en que la posibilidad de una eventual salida de recursos para liquidarlo sea remota.

### **2.3.4.10.3. Activos Contingentes**

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Compañía.

Un activo contingente no es reconocido en los estados financieros, sino que es informado en notas, pero sólo en el caso en que sea probable la entrada de beneficios económicos.

## **3. Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos**

La preparación de los estados financieros de la Compañía de acuerdo con NCIF para las PYMES requiere que la Gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados al cierre del período sobre el que se informa.

En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes significativos a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

### **Operaciones Conjuntas**

La Compañía reconoce su participación en la operación conjunta a través del método de integración proporcional. La Compañía combina su participación proporcional sobre cada uno de los activos, pasivos, ingresos y gastos de la operación conjunta con las partidas similares, línea por línea, en sus estados financieros Individuales. Ante la pérdida del control conjunto, la Compañía mide y reconoce la inversión residual por su valor razonable. Cualquier diferencia entre el importe en libros de la entidad anteriormente controlada en forma conjunta y el valor razonable de la inversión residual y los ingresos procedentes de su venta, se reconoce en los resultados. Cuando la inversión residual representa una influencia significativa, se contabiliza como una inversión en una asociada. Sobre la base de estos hechos y circunstancias, la Dirección llegó a la conclusión de que la Compañía posee control conjunto en los convenios cohorte VIH y Alta Complejidad, por lo tanto, ha integrado proporcionalmente a los mismos en sus estados financieros.

### **Deterioro del Valor de Propiedades, Planta y Equipo**

Existe deterioro del valor cuando el importe en libros de un activo individual o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, que es el mayor importe entre el valor razonable menos los costos de venta, y el valor en uso.

El cálculo del valor razonable menos los costos de venta se basa en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

El importe recuperable es extremadamente sensible a la tasa de descuento utilizada para el descuento de los flujos de efectivo futuros, como así también a los ingresos de efectivo futuros esperados, y a la tasa de crecimiento a largo plazo utilizada en la extrapolación.

## **4. Adopción por Primera vez de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF)**

Estos estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016 son los primeros estados financieros que La Compañía ha preparado de acuerdo con las NCIF para PYMES. Para los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015, La Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia (PCGA).

Por lo tanto, La Compañía ha preparado estados financieros que cumplen con las NCIF para PYMES vigentes para los períodos finalizados al 31 de diciembre de 2016 y con posterioridad, junto con la información comparativa correspondiente al 31 de diciembre de 2015 y por el ejercicio finalizado en esa fecha, según se describe en la Nota 2.3 (Resumen de políticas contables significativas).

Como parte de la preparación de estos estados financieros, el estado de situación financiera de apertura fue preparado al 1 de enero de 2015.

Esta nota explica los principales ajustes realizados por la Compañía para reexpresar el estado de situación financiera al 1 de enero de 2015 y los estados financieros anteriormente publicados al 31 de diciembre de 2015, y por el ejercicio finalizado en esa fecha, todos ellos preparados de acuerdo con los PCGA locales.

#### 4.1. Información Requerida para el Ejercicio Finalizado el 31 de diciembre de 2016

De acuerdo con lo requerido, se explican más abajo los principales ajustes de la transición a las NCIF para PYMES, y se presentan las siguientes conciliaciones relacionadas con dicha transición:

- (i) Entre el patrimonio determinado de acuerdo con los PCGA y el patrimonio determinado de acuerdo con las NCIF para PYMES, al 1° de enero de 2015 (fecha de la transición a las NCIF para PYMES), y al 31 de diciembre de 2015;
- (ii) Entre el resultado neto determinado de acuerdo con los PCGA correspondiente al ejercicio finalizado el 31 diciembre de 2015, y el resultado integral total determinado de acuerdo con las NCIF para PYMES a la misma fecha; y entre los flujos de efectivo Individuales determinados de acuerdo con los PCGA correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015, y los flujos de efectivo Individuales determinados de acuerdo con las NCIF para PYMES a la misma fecha.

En la preparación de estas conciliaciones, la Administración ha considerado las NCIF para PYMES actualmente aprobadas y que son aplicables en la preparación de los presentes estados financieros, que son los primeros estados financieros anuales presentados de acuerdo con las NCIF para PYMES, pero dando efecto a las excepciones y exenciones previstas en la versión de la sección 35 reglamentada en el Decreto 2420 de 2015 y modificado parcialmente por el Decreto 2496 de 2015 que se describen a continuación.

#### 4.2. Excepciones Obligatorias a la Aplicación Retroactiva de Ciertas NIIF

La Compañía ha aplicado todas las excepciones dispuestas en las NIIF para PYMES

##### 4.2.1 Exenciones Utilizadas en la Aplicación de Ciertas NIIF

La Compañía no aplico ninguna de las exenciones contenidas en las NIIF para PYMES

#### 4.3 Explicación de la Transición a las NIIF

##### 4.3.1 Conciliación del Patrimonio al 31 de diciembre de 2014

	Notas	PCGA	Ajustes de Transición	NCIF
<b>Activos no corrientes</b>				
Propiedad, planta y equipo	B	144.049	(51.813)	92.236
Activos por impuesto diferido	A	-	176.389	176.389
		<b>144.049</b>	<b>124.576</b>	<b>268.625</b>
<b>Activos corrientes</b>				
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	D, E, F	69.562.398	10.991.997	80.554.395
Activos por impuestos corrientes	C, E	9.198.841	(3.311.547)	5.887.294
Otros activos no financieros corrientes	E	356.200	(341.635)	14.565
Efectivo y equivalentes	E	921.685	454.258	1.375.943
		<b>80.039.124</b>	<b>7.793.073</b>	<b>87.832.197</b>
<b>Total de activos</b>		<b>80.183.173</b>	<b>7.917.649</b>	<b>88.100.822</b>

**Patrimonio y pasivos****Patrimonio**

Capital emitido		1.000.000	-	1.000.000
Utilidad del ejercicio		2.343.017	-	2.343.017
Utilidad acumuladas	H	7.246.396	(1.568.038)	5.678.358
<b>Patrimonio total</b>		<b>10.589.413</b>	<b>(1.568.038)</b>	<b>9.021.375</b>

**Pasivos no corrientes**

Pasivos por impuestos diferidos	A	-	23.449	23.449
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar no corrientes	E	32.250.832	19.654.732	\$ 51.905.564
		<b>32.250.832</b>	<b>19.678.181</b>	<b>51.929.013</b>

**Pasivos corrientes**

Otros pasivos financieros corrientes	E	3.076.512	(3.076.512)	-
Pasivo por impuestos corrientes	C, E	3.329.791	(3.329.791)	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	E	1.552.755	25.186.475	26.739.230
Beneficios a empleados	E	432.972	(21.768)	411.204
Otros pasivos	E	28.950.898	(28.950.898)	-
		<b>37.342.928</b>	<b>(10.192.494)</b>	<b>27.150.434</b>

**Total de pasivos****Total de patrimonio y pasivos**

		<b>69.593.760</b>	<b>9.485.687</b>	<b>79.079.447</b>
		<b>80.183.173</b>	<b>7.917.649</b>	<b>88.100.822</b>

**4.3.2 Conciliación del Patrimonio individual al 31 de Diciembre de 2015 (fecha de la Transición a las NCIF para PYMES)**

	Notas	PCGA	Ajustes de Transición	NCIF
<b>Activos no corrientes</b>				
<i>(En miles de pesos)</i>				
Propiedad, planta y equipo	B	128.747	(51.221)	77.526
Activos por impuesto diferido	A	-	768.456	768.456
		<b>128.747</b>	<b>717.235</b>	<b>845.982</b>
<b>Activos corrientes</b>				
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	D, E, F	33.107.459	6.204.496	39.311.955
Activos por impuestos corrientes	C, E	10.210.611	(266.569)	9.944.042
Activos no financieros	E	43.282	-	43.282
Efectivo y equivalentes	E	1.673.807	(774.200)	899.607
		<b>45.035.159</b>	<b>5.163.727</b>	<b>50.198.886</b>
<b>Total de activos</b>		<b>45.163.906</b>	<b>5.880.962</b>	<b>51.044.868</b>
<b>Patrimonio y pasivos</b>				
<b>Patrimonio</b>				
Capital emitido		1.000.000	-	1.000.000
Ganancias del ejercicio	A, E	(2.269.959)	(1.535.857)	(3.805.816)
Ganancias acumuladas	H, E	9.553.958	(2.032.583)	7.521.375
Otras reservas		500.000	-	500.000
<b>Patrimonio total</b>		<b>8.783.999</b>	<b>(3.568.440)</b>	<b>5.215.559</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>				

Pasivos financieros	E	-	3.525.000	3.525.000
Pasivos por impuesto diferido	A	-	3.239.560	3.239.560
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	E	2.718.569	21.377.795	24.096.364
		<u>2.718.569</u>	<u>28.142.355</u>	<u>30.860.924</u>
<b>Pasivos corrientes</b>				
Pasivos financieros	E	7.068.425	(5.068.425)	2.000.000
Pasivo por impuestos corrientes	C, E	140.402	(140.402)	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	E	5.610.641	6.802.638	12.413.279
Beneficios a empleados	E	493.336	61.770	555.106
Provisiones	G	599.934	(599.934,00)	-
Otros pasivos	E	19.748.600	(19.748.600)	
		<u>33.661.338</u>	<u>(18.692.953)</u>	<u>14.968.385</u>
<b>Total de pasivos</b>		<u>36.379.907</u>	<u>9.449.402</u>	<u>45.829.309</u>
<b>Total de patrimonio y pasivos</b>		<u>45.163.906</u>	<u>5.880.962</u>	<u>51.044.868</u>

#### 4.3.3 Conciliación del Resultado Integral Total individual Correspondiente al Ejercicio Finalizado el 31 de diciembre de 2015

Notas	PCGA	Ajustes de Transición	NCIF	
<i>(En miles de pesos)</i>				
<b>Operaciones continuadas</b>				
Prestación de servicios	E, F	122.967.064	471.297	123.438.361
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>		<u>122.967.064</u>	<u>471.297</u>	<u>123.438.361</u>
Costo de ventas	E	(111.233.509)	(308.655)	(111.542.164)
<b>Utilidad bruta</b>		<u>11.733.555</u>	<u>162.642</u>	<u>11.896.197</u>
Otros ingresos	E	8.228	(233)	7.995
Gastos de distribución y venta	E	(10.917.199)	572.659	(10.344.540)
Gastos de administración	E	(2.392.724)	462.618	(1.930.106)
Otros gastos	E	(16.664)	2.266	(14.398)
<b>Utilidad (pérdida) operativa</b>		<u>(1.584.804)</u>	<u>1.199.952</u>	<u>(384.852)</u>
Costos financieros	E	(553.897)	(249.526)	(803.423)
Ingresos financieros	E	9.389	(469)	8.920
<b>Utilidad (pérdida) antes del impuesto al resultado por operaciones continuadas</b>		<u>(2.129.312)</u>	<u>949.957</u>	<u>(1.179.355)</u>
Ingreso (gasto) por impuestos	E	(140.647)	138.229	(2.418)
Gasto por Impuesto Diferido	A	-	(2.624.043)	(2.624.043)
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio por operaciones continuadas		<u>(2.269.959)</u>	<u>(1.535.857)</u>	<u>(3.805.816)</u>
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	H	<u>(2.269.959)</u>	<u>(1.535.857)</u>	<u>(3.805.816)</u>
Otro resultado integral neto del ejercicio		-	-	-
<b>Resultado integral total neto del ejercicio</b>		<u>\$ (2.269.959)</u>	<u>\$ (1.535.857)</u>	<u>\$ (3.805.816)</u>

#### **4.3.4. Notas Explicativas a los Ajustes de la Transición a las NCIF**

Se explican resumidamente a continuación, los principales ajustes de la transición a las NCIF para PYMES que afectan el patrimonio consolidado al 1° de enero de 2015 (fecha de la transición a las NCIF para PYMES) y al 31 de diciembre de 2015, y el resultado y el resultado integral total correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015, y que surgen de comparar las políticas contables aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros hasta el cierre del ejercicio anterior finalizado el 31 de diciembre de 2015 (PCGA) y las políticas contables aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros a partir del ejercicio iniciado el 1° de enero de 2016 (NCIF para PYMES).

##### **A. Impuesto sobre la Renta Diferido**

Bajo los PCGA, el impuesto diferido se reconoce únicamente por las diferencias temporarias de acuerdo con el método del ingreso con base en el Estado de Resultados. Bajo la Sección 29, el impuesto diferido debe registrarse por las diferencias temporarias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base fiscal, así como los créditos no utilizados por pérdidas fiscales.

##### **B. Depreciación de Propiedades, Planta y Equipo**

IPS ESPECIALIZADA S.A ha optado por medir las propiedades, planta y equipo, realizando una aplicación retroactiva de la NIC 16, mediante el recálculo de la depreciación acumulada para aquellos activos que cumplen con la definición de Propiedad, planta y equipo, bajo NIIF, utilizando la nueva vida útil asignada a cada activo. La Compañía eligió como política contable, después de la medición inicial, el modelo del costo en el cual las propiedades, planta y equipo se contabilizan por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

##### **C. Compensación de Impuestos**

Bajo NCIF para PYMES la Compañía decidió realizar compensación de activos y pasivos por impuestos teniendo en cuenta que estos son ejecutables a través de la misma transacción y la Compañía tiene el derecho a realizarlos en forma neta a través de las declaraciones.

##### **D. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

Según los PCGA locales, la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar se compone de un importe específico por las pérdidas ya incurridas, más el importe resultante de la provisión individual de cartera de acuerdo con criterios de mora, garantía subyacente y avances en procesos jurídicos.

Para las NCIF para PYMES el análisis de deterioro se realizó considerando la pérdida incurrida. El ajuste por este concepto se reflejó en un mayor deterioro en NCIF para PYMES.

##### **E. Operación conjunta**

Bajo PCGA, las operaciones conjuntas eran controladas mediante cuentas de orden. En NCIF para PYMES, la compañía reconoce su participación en la operación conjunta a través del método de integración proporcional. La compañía combina su participación proporcional sobre cada uno de los activos, pasivos, ingresos y gastos de la operación conjunta con las partidas similares, línea por línea, en sus estados financieros Individuales.

##### **F. Ingresos y cuentas por cobrar no reconocidos**

Obedece al reconocimiento del ingreso con base en el grado de avance de la prestación del servicio, que bajo PCGA no estaba reconocido.

##### **G. Reclasificación de Provisiones Presentadas como Pasivos Reales**

Bajo PCGA la Compañía presentaba pasivos sobre los cuales cumplen la definición de pasivo real y únicamente falta el proceso administrativo de recibir la factura. Bajo NCIF para PYMES únicamente pueden ser registrados como provisiones aquellos pasivos con incertidumbre en su monto u oportunidad de pago.

#### **H. Efectos de la adopción por primera vez**

Obedece a la contrapartida por ajustes que surtieron las cuentas de los Estados financieros contra el patrimonio, por la transición a las NCIF.

### **5. Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas aún No vigentes**

Se extracta del modelo aportado este texto. Es importante tener en cuenta que el Gobierno Nacional a través del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo podría decretar el uso de nuevas normas e interpretaciones nuevas y/o corregidas emitidas por el IASB después del 1 de enero de 2010. Por ende, se aconseja a los usuarios de esta publicación que verifiquen que no existan modificaciones en los requerimientos de los Decretos 2420 de 2015 y 2496 de 2015 a la fecha en la que se autoriza la emisión de los estados financieros. Asimismo, las normas decretadas por el Gobierno Nacional pero que aún no se encuentran en vigencia se deben considerar como parte de los requerimientos de revelación de la entidad sobre la que se informa.

En Diciembre del 2013 la Fundación IFRS anuncia la publicación de una nueva traducción al español de las Modificaciones propuestas a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), así como de los Fundamentos de las Conclusiones Proyecto de Norma ED/2013/9 emitido por el IASB en inglés en octubre de 2013. Sobre estos documentos se aceptaran comentarios hasta el 3 de marzo del 2014. Las mejoras incluyen las siguientes modificaciones:

#### **Sección 15 Inversiones en Negocios Conjuntos**

**Se incorpora la Sección 23 de “Ingresos de actividades ordinarias “al nuevo marco para los preparadores de información financiera del grupo 2 NIIF Pymes.**

Estos Fundamentos de las Conclusiones acompañan a las Modificaciones de 2015 a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) (emitida en mayo de 2015, originadas, con motivo del plan del IASB de llevar a cabo una revisión integral inicial de la NIIF para las PYMES que permitiera la evaluación de la experiencia que las entidades habrían tenido para implementarla y considerar si había necesidad de introducir modificaciones. Las jurisdicciones no comenzaron a usar la NIIF para las PYMES en una fecha

#### **Aclaraciones menores a los requerimientos existentes en la NIIF para las PYMES**

El IASB hizo las siguientes modificaciones menores a la NIIF para las PYMES en respuesta a las preocupaciones que han sido destacadas formal o informalmente por las partes interesadas durante la revisión integral inicial. El IASB piensa que estas modificaciones aclaran los requerimientos existentes y darían lugar a una mejor comprensión y aplicación de estos requerimientos. El IASB también observó que puesto que estas modificaciones aclaran los requerimientos existentes, en la mayoría de los casos no se esperaba que tuvieran efecto sobre la contabilización actual de las transacciones afectadas:

- (a) Aclaración de la interacción del alcance de las Secciones 11 Instrumentos financieros y 12 Otros Temas relacionados con los Instrumentos Financieros.
- (b) Aclaración de cuándo un acuerdo constituiría una transacción financiera sección 11.13 Medición inicial de los instrumentos financieros de la NIIF para las PYMES). Por consiguiente, el IASB decidió aclarar que al aplicar el párrafo 11.13, la entidad debe considerar si un acuerdo constituye una transacción de financiación para los propósitos de la NIIF para las PYMES, ya sea para ella misma o la contraparte. En otras palabras la entidad debe considerar los activos financieros y pasivos financieros.
- (c) Aclaración en la guía sobre medición del valor razonable de la Sección 11 de cuándo la mejor evidencia del valor razonable puede ser un precio en un acuerdo de venta vinculante. Las guías se aplican a las mediciones del valor razonable en otras secciones y no solo para instrumentos financieros dentro del alcance de la Sección 11 (Véase el párrafo 11.27 NIIF para las PYMES).
- (d) Incorporación de guías que aclaran los requerimientos de medición para acuerdos de beneficios a los empleados, impuestos diferidos y participaciones no controladoras al asignar el costo de una combinación de negocios (véase el párrafo 19.14 de la *NIIF para las PYMES*). El IASB destacó que los acuerdos de beneficios a los empleados y los impuestos diferidos son las dos únicas áreas en las que las exenciones de medición son necesarias según el párrafo 19.14, al asignar el costo de una combinación de negocios y que las PYMES no deberían asumir que pueden tratar otras medidas como valor razonable para otros elementos.
- (e) Incorporación de guías que aclaran la clasificación de instrumentos financieros como patrimonio o pasivo (véase el párrafo 22.3A de la *NIIF para las PYMES*).
- (f) Incorporación de guías que aclaran la contabilización de la cancelación del dividendo por pagar para una distribución de activos distintos al efectivo (véase el párrafo 22.18 de la *NIIF para las PYMES*).

### Sección 33 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas

Alineación de la definición de “parte relacionada” con la NIC 24 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas, incluyendo la incorporación de la modificación a la definición de la NIC 24 procedente de Mejoras Anuales a las NIIF, Ciclo 2010-2012, emitida en diciembre de 2013, que incluye una entidad de gestión que proporciona servicios de personal clave de la gerencia en la definición de una parte relacionada

No se espera que la adopción de esta norma tenga un impacto material en la Compañía.

### **Transición y fecha de vigencia**

#### **Disposiciones de transición**

El IASB también decidió requerir la aplicación prospectiva desde el comienzo del periodo en el que la entidad aplique por primera vez las modificaciones para las dos modificaciones siguientes:

- (a) La opción de utilizar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo. El IASB observó que este requerimiento es congruente con los requerimientos para un cambio en políticas contables desde el modelo del costo al modelo de revaluación según las NIIF completas y que los requerimientos para las PYMES no deben hacerse más onerosos que esto.

El IASB también destacó que puede ser difícil aplicar el modelo de revaluación de forma retroactiva a propiedades, planta y equipo sin el uso del razonamiento en retrospectiva al seleccionar los datos de entrada que habrían sido apropiados en periodos anteriores.

**La fecha de vigencia de las modificaciones es a partir del 1 de enero de 2017.**

## 6. Participación en Negocios Conjuntos

**6.1 Convenio cohorte VIH:** La Compañía tiene una participación del 45% en el convenio cuya actividad principal es la aplicación de medicamentos para la cohorte del grupo de enfermedades del VIH en Colombia.

La participación de la Compañía en los activos, pasivos, ingresos y gastos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y al 1° de enero de 2015, que se integran de manera proporcional en los estados financieros del Compañía, es la siguiente:

	2016			2015		
	Operación Conjunta			Operación Conjunta		
	Cifras en miles de pesos					
	IPS Especializada	Otros participes	Total Operación Conjunta	IPS Especializada	Otros participes	Total Operación Conjunta
Activos corrientes	\$ 1.476.222	\$ 1.804.271	\$ 3.280.492	\$ 1.217.819	\$ 1.488.445	\$ 2.706.264
Pasivos corrientes	\$ 1.476.222	\$ 1.804.271	\$ 3.280.492	\$ 1.217.819	\$ 1.488.445	\$ 2.706.264
<b>Patrimonio</b>	-	-	-	-	-	-

**Participación en el estado de Resultados de la Operación conjunta:**

	2016			2015		
	Operación Conjunta			Operación Conjunta		
	Cifras en miles de pesos					
	IPS Especializada	Otros participes	Total Operación Conjunta	IPS Especializada	Otro participes	Total Operación Conjunta
Ingresos de actividades ordinarias	\$1.499.798	\$1.833.087	\$ 3.332.885	\$ 1.090.152	\$ 1.332.408	\$ 2.422.560
Costo de Venta	(425.335)	(519.854)	(945.189)	(374.950)	458.272	833.222
Gastos de Venta y Distribución	(439.143)	(536.730)	(975.873)	(250.659)	306.361	557.020

Costos Financieros	-	1	1	-	-	-
Otros Ingresos	2	1	2		1	2
Ganancia antes del impuesto a las ganancias	635.322	776.505	1.411.826	464.543	2.097.042	3.812.804
Gastos por impuesto de Renta	(248.056)	(303.180)	551.236	-	-	-
<b>Ganancia neta del ejercicio operaciones continuadas</b>	<b>\$ 387.266</b>	<b>\$473.325</b>	<b>\$ 1.963.062</b>	<b>\$ 464.543</b>	<b>\$ 2.097.042</b>	<b>\$ 3.812.804</b>

La operación conjunta no tiene pasivos contingentes ni compromisos de capital al 31 de diciembre 2016 y 2015, y al 1° de enero de 2015.

**6.2 Convenio Alta Complejidad:** La Compañía tiene una participación del 95% en las cuentas del resultado integral del convenio, el cual, comprende, el suministro de medicamentos por parte del otro participante de la operación. Por su parte IPS realiza la prestación de servicios médicos especializados a los usuarios del sistema integral de salud

La participación de la Compañía en los ingresos y gastos correspondientes a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, que se consolidan de manera proporcional en los estados financieros del Compañía, es la siguiente:

	2016			2015		
	Operación Conjunta			Operación Conjunta		
	Cifras en miles de pesos					
	IPS Especializada	Otros participantes	Total Operación Conjunta	IPS Especializada	Otros participantes	Total Operación Conjunta
Prestación de servicios	\$ 198.708.314	\$10.458.332	\$209.166.646	\$122.348.209	\$ 6.439.379	\$128.787.588
Costo de ventas	(179.893.928)	(9.468.101)	(189.362.029)	(111.167.214)	(5.850.906)	(117.018.120)
Otros ingresos	747.854	39.361	787.215	7.995	421	8.416
Otros gastos	(13.000)	(684)	(13.684)	(14.398)	(758)	(15.156)
Gastos de administración	(2.152.563)	(113.293)	(2.265.856)	(1.930.106)	(101.585)	(2.031.691)
Gastos de distribución y venta	(11.564.336)	(608.649)	(12.172.985)	(10.093.881)	(531.257)	(10.625.138)
Costos financieros	(1.442.386)	(75.915)	(1.518.301)	(803.423)	(42.285)	(845.708)
Ingresos financieros	55.536	2.923	58.459	8.920	469	9.389
Ganancia antes del impuesto a las ganancias	4.445.491	233.974	4.679.465	(1.643.898)	(86.522)	(1.730.420)

Ingreso (gasto) por impuestos	(1.295.051)	54.242	(1.240.809)	(2.418)	(138.235)	(140.653)
Gasto por Impuesto Diferido	2.325.646	-	2.325.646	(2.624.043)	(0)	(2.624.043)
Ganancia neta del ejercicio por operaciones continuadas	\$ 5.476.086	\$288.216	\$ 5.764.301	\$(4.270.359)	\$(224.757)	\$(4.495.116)

## 7. Ingresos de Actividades Ordinarias

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
Unidad funcional de consulta externa	\$ 3.918.352	\$ (2.557.566)
Comercio al por mayor y al por menor	200.570.351	130.045.733
Devoluciones en ventas	(2.098.813)	(3.737.948)
Notas de negociación en venta	(2.181.778)	(311.858)
<b>Prestación De Servicios</b>	<b>\$ 200.208.112</b>	<b>\$ 123.438.361</b>

## 8. Costo de Venta de Bienes y Servicios Prestados

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
Comercio Al Por Mayor Y Al Por Menor (a)	\$ 180.318.925	\$ 111.429.665
Unidad Funcional De Consulta Externa	337	112.499
<b>Costo De Ventas</b>	<b>\$ 180.319.262</b>	<b>\$ 111.542.164</b>

(a) El costo de Venta y aplicación de medicamentos, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 comprende el costo del medicamento y el servicio de aplicación.

## 9. Gastos de Administración y distribución y venta

El detalle de los gastos de producción, administración y distribución y venta correspondientes a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre 2016			Al 31 de diciembre 2015		
	Gastos de administración	Gastos de Distribución y venta	Totales	Gastos de administración	Gastos de Distribución y venta	Totales
Beneficios al Personal	\$ 1.727.674	\$ 4.960.003	\$ 6.687.677	\$ 1.480.668	\$ 3.871.588	\$ 5.352.256
Honorarios	33.722	2.325.809	2.359.531	43.645	2.226.689	2.270.334
Impuestos	109.266	408.379	517.645	116.885	387.441	504.326
Arrendamientos Operativos	109.754	1.091.597	1.201.351	71.209	922.487	993.696

Contribuciones y Afiliaciones	598	-	598	-	-	-
Seguros	465	-	465	407	-	407
Servicios	45.032	1.644.378	1.689.410	73.826	1.652.914	1.726.740
Gastos Legales	4.464	7.771	12.235	6.525	7.103	13.628
Mantenimiento y Reparaciones	24	150.175	150.199	38	144.911	144.949
Adecuaciones e Instalaciones	147	225.118	225.265	1.567	111.017	112.584
Gastos De Viaje	8.093	115.474	123.567	15.264	111.801	127.065
Depreciaciones	-	13.372	13.372	-	13.974	13.974
Amortizaciones	64.812	58.867	123.679	40.113	437.507	477.620
Diversos	48.512	620.038	668.550	9.783	425.305	435.088
Baja de Cartera	-	382.498	382.498	70.176	31.803	101.979
<b>Gastos Operacionales</b>	<b>\$ 2.152.563</b>	<b>\$ 12.003.479</b>	<b>\$ 14.156.042</b>	<b>\$ 1.930.106</b>	<b>\$ 10.344.540</b>	<b>\$ 12.274.646</b>

## 10. Otros Ingresos y Gastos

### 10.1 Otros Ingresos

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
Recuperaciones (a)	\$ 786.863	\$ 10.248
Indemnizaciones	-	62
Devoluciones en otras ventas	-	(2.221)
Aprovechamientos	(39.008)	(94)
<b>Otros ingresos</b>	<b>\$ 747.855</b>	<b>\$ 7.995</b>

(a) Corresponden principalmente a la reversión del deterioro de cartera por \$ 727.855, debido al análisis realizado de las cuentas por cobrar comerciales (clientes).

### 10.2 Otros Gastos No Operativos

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
Perdida en venta y retiro de bienes (a)	\$ 8.279	\$ 204
Gastos Extraordinarios	2.295	5.520
Gastos Diversos	2.426	8.674
<b>Otros gastos no operacionales</b>	<b>\$ 13.000</b>	<b>\$ 14.398</b>

(a) Los principales hechos económicos que componen el saldo de pérdida en venta y retiro de bienes corresponden a; pérdidas por siniestros por valor de \$ 2.562 y otras pérdidas por retiros de activos por 5.413

### 10.3 Costos Financieros

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
Gastos Bancarios	\$ 43.238	\$ 41.357
Intereses (a)	672.838	222.279
Gravamen a los movimientos financieros	726.222	539.738
Comisión Funcionarios	88	49
<b>Costos financieros</b>	<b>\$ 1.442.386</b>	<b>\$ 803.423</b>

(a) Los gastos por intereses incurridos en el periodo por la Compañía, corresponden a los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
Intereses sobregiro	\$ 104.961	\$ 362
Intereses de mora	561	1.449
Intereses corrientes	567.316	220.468
<b>Total Intereses</b>	<b>\$ 672.838</b>	<b>\$ 222.279</b>

### 10.4 Ingresos Financieros

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
Intereses Bancarios	\$ 44.864	\$ 8.920
Intereses Otros	10.672	-
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>\$ 55.536</b>	<b>\$ 8.920</b>

Los ingresos financieros hacen referencia a los intereses recibidos por los instrumentos financieros con riesgo bajo clasificados al efectivo y equivalente de efectivo medios al valor razonable con cambios en el resultado, los cuales incluyen derechos fiduciarios y fidecomisos.

## 11. Activos y pasivos por Impuesto Sobre la Renta

### Activos por Impuestos Corrientes

El saldo de activos por impuestos corrientes a 31 de diciembre comprendía:

	Año 2016	Año 2015	Al 1 de enero de 2015
<b>Activo de Impuesto sobre la renta</b>			
Anticipo de retenciones en la fuente por renta	\$ 3.844.108	\$ 3.226.897	\$ 2.529.846
Saldo a Favor *	-	5.085.823	2.803.944
Impuesto sobre la renta por pagar	(942.797)	(103.729)	(247.967)
	<b>\$ 2.901.311</b>	<b>\$ 8.208.991</b>	<b>\$ 5.085.823</b>

\* En el año 2016 se solicitó la devolución del saldo a favor del año 2015 por valor de \$ 8.208.991

### Activo de Impuesto sobre la renta para la Equidad CREE (Cifras en miles de pesos)

	Año 2016	Año 2015	Al 1 de enero de 2015
Autorretenciones	\$ 1.613.319	\$ 961.281	\$ 900.166
Saldo a Favor	1.735.051	801.471	-
Impuesto sobre la renta para la Equidad CREE por pagar	(298.012)	(37.235)	(89.161)
Anticipo sobretasa de CREE	-	9.534	(9.534)
	<b>\$ 3.050.358</b>	<b>\$ 1.735.051</b>	<b>\$ 801.471</b>

El impuesto sobre la renta se presenta neto, luego de deducir los anticipos pagados y las retenciones en la fuente a favor. La Compañía y sus asesores legales aplican su criterio profesional para determinar la provisión para el impuesto a la renta e impuesto CREE. Existen transacciones y cálculos para los que la determinación tributaria final es incierta durante el curso normal de los negocios. La Compañía reconoce pasivos para situaciones observadas en auditorías tributarias preliminares sobre la base de estimados de si corresponde el pago de impuestos adicionales. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias se imputan al impuesto a la renta corriente y diferido activo y pasivo, en el período en el que se determina este hecho.

Las declaraciones de impuestos de renta correspondiente a los años gravables 2015 y 2014 no han adquirido firmeza, razón por la cual pueden ser objeto de revisión por parte de las autoridades tributarias nacionales. Sin embargo, en opinión de la Gerencia, en el evento que ello ocurra, no se esperan diferencias significativas.

A partir del año 2017, el término general de firmeza de las declaraciones tributarias será de 3 años a partir de la fecha de su vencimiento o a partir de la fecha de su presentación, cuando estas hayan sido presentadas de forma extemporánea.

Respecto de aquellas declaraciones en las cuales se presenten saldos a favor, el término de firmeza será de 3 años, desde la fecha de la presentación de la solicitud de devolución o compensación.

Respecto de aquellas declaraciones tributarias en las que se compensen pérdidas fiscales, quedarán en firme a los 6 años contados a partir de la fecha de su presentación.

Respecto de aquellas declaraciones en las que se liquiden pérdidas fiscales, el término de firmeza será de 12 años y si las pérdidas se compensan en los últimos 2 años, de los 12 permitidos, su término de firmeza se extenderá hasta 3 años más, desde el año de su compensación.

### Tasa efectiva de impuestos

La tasa efectiva de impuestos difiere de la tasa teórica por el efecto que se produce al aplicar las normas tributarias. Como parte de la regulación fiscal, se tienen beneficios tales como ingresos no gravados (Ejemplo: los dividendos, incentivos a la investigación, entre otros); igualmente, hay deducciones fiscales restringidas como es el caso del gravamen al movimiento financiero que solo es deducible en Colombia el 50%, no deducibilidad de impuestos, provisiones, costos y gastos de ejercicios anteriores, multas, sanciones, entre otros.

En algunos países como Colombia, la posibilidad de firmar con el Estado un contrato de estabilidad jurídica permite tener mayor tranquilidad y evitar sobresaltos en las cargas fiscales; con estos contratos se permite deducir mayores gastos por inversión en activos fijos reales productivos, inversiones en ciencia y tecnología, donaciones, amortizar fiscalmente el crédito mercantil y aplicar métodos de depreciación y amortización diferentes a los que la norma contable establece. Todos estos tratamientos especiales hacen que la tasa efectiva de tributación difiera con respecto a la tarifa teórica en cada país.

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	5.080.813	(1.179.355)
Gasto(ingreso) por impuesto sobre renta	(1.543.107)	(2.418)
Tasa efectiva de impuesto de renta	-30%	0%
Tasa impositiva aplicable	40%	34%

En cuanto al año gravable 2016, la Administración de la Compañía considera que la suma contabilizada como impuesto de renta es suficiente para atender cualquier pasivo que se pudiera establecer con respecto a dicho año.

La declaración de renta correspondiente a 2016 deberá presentarse a más tardar el 24 de Abril de 2017.

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Gasto por impuesto corriente	(1.245.095)	34.817
Ajuste impuesto operación conjunta.	302.298	(138.248)
Total Gasto por impuesto corriente (Declaración)	(942.797)	(103.431)
Retenciones que nos practicaron	3.844.108	3.226.897
Devolución	(8.208.991)	-
Sanción	-	(298)
Saldo a favor	8.208.991	\$ 5.085.823
Saldo final (A favor)	<b>\$ 2.901.311</b>	<b>\$ 8.208.991</b>

El detalle del pasivo por impuesto de renta es el siguiente:

Impuesto de renta para la equidad CREE	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Saldo inicial	\$ -	\$ -
Gasto por impuesto corriente	(298.012)	(37.235)
Ajuste por cambio en las estimaciones	-	-
Total Gasto por impuesto corriente (Declaración)	(298.012)	(37.235)
Impuestos pagados	-	-
Retenciones practicadas	1.613.319	961.281
Anticipo sobretasa renta	-	9.534
Sanción	-	-
Saldo a favor	\$ 1.735.051	\$ 801.471
Saldo final (A favor)	<b>\$ 3.050.358</b>	<b>\$ 1.735.051</b>

	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>1 enero 2015</b>
<b>Activo por impuestos corrientes</b>	<b>\$ 5.951.669</b>	<b>\$ 9.944.042</b>	<b>\$ 5.887.294</b>

A continuación se presenta la conciliación de la utilidad antes de impuesto de renta y la renta gravable estimada por los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	<b>5.080.813</b>	<b>-1.179.355</b>
<b>Más: Gastos no deducibles</b>		
Intereses financieros	-	22
Impuesto a la riqueza	101.056	109.843
Contribución gravamen financiero 4*1000	382.222	284.072
Gastos no deducibles	2.002.688	3.239.684
Ajustes para llegar a la renta líquida fiscal	(3.917.341)	(2.040.542)
<b>Menos: Ingresos no gravados</b>		
Ingresos no gravados		
<b>Renta líquida gravable</b>	<u>3.649.438</u>	<u>413.724</u>
Renta presuntiva	331.619	413.669
Impuesto de renta (25%)	(942.797)	(103.431)
Impuesto diferido	(2.325.646)	2.624.043
Impuesto de renta para la equidad CREE 9% más sobretasa 6%	(298.012)	(37.235)
Impuesto a las ganancias corriente por operaciones conjuntas	(302.298)	138.235
Ajustes otros impuestos	-	13
<b>Total gasto impuesto del año</b>	<u><b>\$ 782.539</b></u>	<u><b>\$ 2.621.625</b></u>

#### Impuesto a la renta diferido

El detalle del saldo del impuesto de renta diferido activo es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>1 enero 2015</u>
Propiedad, planta y equipo	49.483	48.075	41.065
Cuentas por cobrar (Deterioro)	5.979.390	720.381	68.768
Cuentas comerciales por pagar	808	-	-
Otros activos	-	-	66.555
	<u><b>\$ 6.029.681</b></u>	<u><b>\$ 768.456</b></u>	<u><b>\$ 176.388</b></u>

El detalle del saldo del impuesto de renta diferido pasivo es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>1 enero 2015</u>
Propiedad, planta y equipo	-	-	( 23.449)
Cuentas por cobrar (Deterioro)	(6.175.139)	(3.239.560)	-
	<u><b>\$ (6.175.139)</b></u>	<u><b>\$ (3.239.560)</b></u>	<u><b>\$ (23.449)</b></u>

El detalle del saldo del impuesto de renta diferido pasivo neto es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>1 enero 2015</u>
Propiedad, planta y equipo	49.483	48.075	17.616
Cuentas por cobrar (Deterioro)	(195.749)	(2.519.179)	68.768
Cuentas comerciales por pagar	808	-	66.555
	<u><b>\$ (145.458)</b></u>	<u><b>\$ (2.471.104)</b></u>	<u><b>\$ 152.939</b></u>

El movimiento del impuesto diferido durante el período es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Saldo inicial al 1 de enero	(2.471.104)	152.939
Gasto (ingreso) por impuesto diferido reconocido en resultado del periodo	2.325.646	(2.624.043)
Impuesto relacionado con componentes de otro resultado integral	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>\$ (145.458)</b>	<b>\$ (2.471.104)</b>

### **Impuesto a la riqueza**

De acuerdo con lo establecido en el artículo 6 de la Ley 1739 de 2014, que adiciona el artículo 297-2 del estatuto tributario, la causación del impuesto a la riqueza se realizará el 1° de enero de los años 2015, 2016 y 2017 para personas jurídicas y podrá imputado a las reservas patrimoniales sin afectar las utilidades del ejercicio, de conformidad con el artículo 10 de la misma ley. Para el año 2016 se reconocieron, con cargo a los resultados del ejercicio \$101.056, en el año 2015 con cargo a resultados fueron \$109.843.

### **Otros aspectos**

#### **Impuesto a los dividendos**

Sobre las utilidades generadas a partir del año 2017, aplicará a las sociedades y entidades extranjeras el nuevo impuesto a los dividendos.

La tarifa de este impuesto será del 5%. De otra parte, el dividendo gravado con el impuesto sobre la renta, tendrá una tarifa del 35%. En este escenario, el impuesto a los dividendos del 5% aplicará sobre el monto de la distribución gravada, una vez el mismo se haya disminuido con el impuesto sobre la renta a la tarifa del 35%.

Para personas naturales residentes fiscales en Colombia, el impuesto a los dividendos tendrá una tarifa máxima del 10% que recaerá sobre los dividendos no gravados y del 35% respecto de los dividendos distribuidos como gravados.

#### **Renta Presuntiva**

La renta líquida del contribuyente no puede ser inferior al 3% de su patrimonio líquido, en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior. A partir del año 2017 será el 3.5%.

#### **Impuesto sobre las ventas**

A partir del año gravable 2017, la tarifa general del impuesto sobre las ventas es del diecinueve por ciento (19%) y una tarifa diferencial del 5%, para algunos bienes y servicios de conformidad con el artículo 184 y 185 de la ley 1819 de 2016.

A partir del año gravable 2017, el hecho generador del IVA se amplió a la venta de bienes en general, la venta o concesión de intangibles relacionados con la propiedad industrial y, a la prestación de servicios en Colombia, o desde el exterior, salvo exclusiones expresas de la norma, de conformidad con el artículo 173 de la ley 1819 de 2016. Adicionalmente, los periodos de declaraciones y pagos de IVA serán bimestral y cuatrimestralmente, de conformidad con el artículo 600 de la ley 1819 de 2016.

La ley 1819 en su artículo 194 señaló que los periodos para solicitar descuentos, será de tres periodos bimestrales inmediatamente siguientes al periodo de su causación.

## 12. Propiedades, Planta y Equipo

### Evolución de valores Originales, Depreciaciones Acumuladas y Provisión por Deterioro del Valor:

	Maquinaria y Equipo	Equipo Oficina	de Equipo Computo	de Equipo Médico	Total
<i>(En miles de pesos)</i>					
<b>Valores originales - Costo de adquisición o valor razonable</b>					
<b>Al 1° de enero de 2015</b>	\$ 1.792	\$ 19.185	\$ 10.498	\$ 145.017	\$ 176.492
Adiciones	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Baja	-	-	-	-	-
<b>Al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>\$ 1.792</b>	<b>\$ 19.185</b>	<b>\$ 10.498</b>	<b>\$ 145.017</b>	<b>\$ 176.492</b>
Adiciones	-	-	-	-	-
Baja*	-	-	(1.060)	-	-
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>\$ 1.792</b>	<b>\$ 19.185</b>	<b>\$ 9.438</b>	<b>\$ 145.017</b>	<b>\$ 175.432</b>
<b>Depreciaciones acumuladas</b>					
<b>Al 1° de enero de 2015</b>	\$ 1.278	\$ 10.732	\$ 5.560	\$ 66.686	\$ 84.256
Cargo por depreciación del ejercicio	\$ 208	\$ 2.364	\$ 1.579	\$ 10.558	\$ 14.709
Baja	-	-	-	1	1
Ajuste por conversión	-	-	-	-	-
<b>Al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>\$ 1.486</b>	<b>\$ 13.096</b>	<b>\$ 7.139</b>	<b>\$ 77.245</b>	<b>\$ 98.966</b>
Cargo por depreciación del ejercicio**	\$ 105	\$ 1.899	\$ 1.543	\$ 10.529	\$ 14.076
Reversión por baja	-	-	(757)	-	-
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>\$ 1.591</b>	<b>\$ 14.995</b>	<b>\$ 7.925</b>	<b>\$ 87.774</b>	<b>\$ 112.285</b>
<b>Importe neto en libros</b>					
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>\$ 201</b>	<b>\$ 4.190</b>	<b>\$ 1.513</b>	<b>\$ 57.243</b>	<b>\$ 63.147</b>
Al 31 de diciembre de 2015	\$ 306	\$ 6.089	\$ 3.359	\$ 67.772	\$ 77.526
Al 1° de enero de 2015	\$ 514	\$ 8.453	\$ 4.938	\$ 78.331	\$ 92.236

\* Corresponde a una baja de un equipo de cómputo (Todo en uno) por daño, análisis y revisión realizada el día 27 de Diciembre del 2017 por valor de \$1'060 con depreciación acumulada por 757, y el valor neto se reconoce como una pérdida en retiro de activos por valor de \$303.

## 13. Activos Financieros y Pasivos Financieros

### 13.1. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

	2016	2015	Al 1 de enero 2015
Clientes Nacionales	\$ 46.175.321	\$ 27.690.862	\$ 54.453.987
Glosas Por Recibir	-65.122	-59.900	-
Clientes-Pre facturación (b)	15.061.314	6.453.903	575.698
Menos - Deterioro del valor (c)	-1.136.592	-1.864.447	-1.864.447
<b>Deudores comerciales (a)</b>	<b>\$ 60.034.921</b>	<b>\$ 32.220.418</b>	<b>\$ 53.165.238</b>
Anticipo y Avances	-	-	812.408
Cuentas por Cobrar Accionistas	577.406	831.013	0
Cuentas por cobrar de otras partes relacionadas	2.805.025	6.510	0
<b>Subtotal</b>	<b>63.417.352</b>	<b>33.057.941</b>	<b>53.977.646</b>

Reclamaciones	1.050	-	-
Cuentas Por Cobrar Trabajadores	46.484	6.341	-
Prestamos A Particulares	2.499.601	361.249	250.033
Deudores Varios	6.789.271	6.735.341	27.175.633
<b>Total Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar</b>	<b>\$ 72.753.758</b>	<b>\$ 40.160.872</b>	<b>\$ 81.403.312</b>

(a) Las deudas comerciales corresponden a cuentas por cobrar o cartera producto de la operación comercial de la compañía con los clientes del sistema de Salud en Colombia, entre los cuales se encuentran EPS y Clientes Particulares.

Los deudores comerciales no devengan intereses. El efecto de los valores descontados a las respectivas fechas de cierre de los períodos sobre los que se informa se estima poco significativo.

(b) Al realizar el análisis de deterioro de cuentas comerciales con base a la disposición de la NIC 39, y al cumplimiento de la política de instrumentos financieros, y se reconoce un deterioro menor dado las condiciones de recuperación o reversión de deterioro por \$ 727.855 adicionalmente se realizó una baja de cuentas por cobrar comerciales por valor de \$ 402.826 directamente de la cuenta de Glosas como un ajuste del valor de las cuentas por cobrar a recaudar.

### 13.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

	2016	2015	Al 1 de enero 2015
Cuentas por pagar comerciales (a)	\$ 922	\$ 51.074	\$ 56.130
Cuentas Corrientes Comerciales (a)	2.406.900	2.461.243	0
A Compañías Vinculadas (Ver nota 19)	163.283	4.376.010	28.005
Costos Y Gastos Por Pagar (b)	59.166.829	28.577.346	47.082.848
Deudas Con Accionistas	176.039	355.034	30.653.240
Otras cuentas por pagar (a) y (c)	279.683	688.936	824.571
<b>Total Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar</b>	<b>\$ 62.193.656</b>	<b>\$ 36.509.643</b>	<b>\$ 78.644.794</b>

(a) Los términos y las condiciones de pago de los pasivos arriba detallados, son las siguientes: (i) las cuentas por pagar comerciales y las otras cuentas por pagar no devengan intereses y normalmente se cancelan en 30 días. El efecto de los valores descontados a las respectivas fechas de cierre de los períodos sobre los que se informa se estima poco significativo.

(b) Obedece principalmente al aporte del Socio Oculto.

(c) El saldo por pagar por impuestos corrientes a 31 de diciembre reconocidos como otras cuentas por pagar comprendía:

	Año 2016	Año 2015	Al 1 de enero de 2015
<b>Otras cuentas por pagar</b>			
Retención en la fuente por renta por pagar	193.344	615.522	762.825
Retención en la fuente por IVA por pagar	4.837	5.701	3.060
Retención en la fuente por ICA por pagar	-	2.249	1.161
Impuesto sobre las ventas por pagar	4.984	6.989	13.175
Impuesto de Industria y Comercio por pagar	10.081	7.939	42
<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b>\$ 213.246</b>	<b>\$ 638.400</b>	<b>\$ 780.263</b>

La información sobre los objetivos y las políticas de gestión del riesgo de crédito de la Compañía se incluye en la Nota 20.

### 13.3 Deudas y Préstamos que Devengan Interés

	2016	2015	Al 1 de enero 2015
	(En miles de pesos)		
Obligaciones Financieras, Préstamos Bancarios			
Bancolombia	\$ 2.000.000	\$ 2.000.000	\$ -
Bancolombia	1.500.000	-	-
<b>Deudas y préstamos corrientes que devengan intereses</b>	<b>3.500.000</b>	<b>2.000.000</b>	-
Banco de Bogotá	1.956.732	3.525.000	-
<b>Total de deudas y préstamos que devengan interés</b>	<b>1.956.732</b>	<b>3.525.000</b>	-
<b>Interés</b>			
<b>Total de deudas y préstamos corrientes que devengan interés</b>	<b>\$ 5.456.732</b>	<b>\$ 5.525.000</b>	<b>\$ -</b>

### 13.4. Deterioro del Valor de Activos Financieros

#### Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los movimientos del deterioro del valor de las cuentas por cobrar se detallan a continuación.

	Deterioro individualmente	Deterioro colectivamente	Total
<b>Al 1° de enero de 2015</b>	\$ 1.864.447	-	\$ 1.864.447
Cargo del ejercicio	-	-	-
Montos utilizados	-	-	-
Montos no utilizados, reversados	-	-	-
<b>Al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>\$ 1.864.447</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 1.864.447</b>
Cargo del ejercicio	-	-	-
Montos utilizados	-	-	-
Montos no utilizados, reversados	(727.86)	-	(727.86)
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>\$ 1.136.592</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 1.136.592</b>

### 14. Efectivo y Equivalentes de Efectivos

	2016	2015	Al 1 de enero 2015
Efectivo en caja y bancos	\$ 50.985	\$ 17.279	\$ 12.171
Colocaciones a corto plazo	1.479.586	882.328	1.363.772
<b>Total Equivalentes de Efectivo</b>	<b>\$ 1.530.571</b>	<b>\$ 899.607</b>	<b>\$ 1.375.943</b>

Los saldos en bancos devengan intereses a tasas variables sobre la base de las tasas diarias de depósitos bancarios. Las colocaciones a corto plazo se realizan por períodos variables de entre un día y tres meses, según las necesidades de efectivo inmediatas de la Compañía, y devengan intereses a las tasas de colocaciones a corto plazo respectivas.

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, el efectivo y los equivalentes al efectivo incluyen los siguientes conceptos:

	2016	2015	Al 1 de enero 2015
Bancos	489.986	-	463.174
Fiducias	58.094	33.411	51.681
Fiducia Banco De Bogotá	848.917	848.917	848.917
Fonval Ahorro Colectivo	82.589	-	-
<b>Total Colocaciones a corto plazo</b>	<b>\$ 1.479.586</b>	<b>\$ 882.328</b>	<b>\$ 1.363.772</b>

## 15. Patrimonio

El saldo del Patrimonio de la compañía se encuentra compuesto de la siguiente manera:

	2016	2015	Al 1 de enero 2015
Capital Autorizado	\$ 2.100.000	\$ 2.100.000	\$ 2.100.000
Capital Por Suscribir	-1.100.000	-1.100.000	-1.100.000
Capital Suscrito Y Pagado (a)	<b>1.000.000</b>	<b>1.000.000</b>	<b>1.000.000</b>
Otras reservas (c)	500.000	500.000	-
Convenio cohorte VIH	<b>387.266</b>	<b>464.543</b>	<b>2.343.017</b>
Convenio Alta Complejidad	<b>5.476.086</b>	<b>-4.270.359</b>	<b>2.343.017</b>
Participación Utilidad Operación Conjunta	<b>5.863.352</b>	<b>-3.805.816</b>	<b>2.343.017</b>
Ganancias acumuladas	<b>3.715.559</b>	<b>7.521.375</b>	<b>5.678.358</b>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>\$ 11.078.911</b>	<b>\$ 5.215.559</b>	<b>\$ 9.021.375</b>

(a) **Capital social:** Durante el año 2016, no se presenta variación en el capital suscrito y pagado por la compañía.

(b) **Participación Utilidad Operación Conjunta:** Corresponden a la distribución de la utilidad del ejercicio generada por la operación conjunta, la cual se liquida trimestralmente con el Convenio cohorte VIH. Ver más detalle en la Nota 6. Participación en Operación Conjunta

(c) **Otras reservas:** No se presenta variación o incremento en la cuenta de Otras Reservas.

## 16. Beneficios a empleados

### Gasto por beneficios a empleados

	2016	2015
Salario	\$ 3.918.522	\$ 3.097.992
Seguridad social	274.155	204.909
Gastos de pensión	563.756	383.806
Otros planes de beneficios	318.200	249.478
Beneficios laborales Corrientes	1.613.044	1.416.071
<b>Gasto neto por beneficios a empleados</b>	<b>\$ 6.687.677</b>	<b>\$ 5.352.256</b>

### Pasivo por beneficios a empleados

	2016	2015	1 de Enero 2015
Retenciones y aportes de nomina	\$ 87.763	\$ 61.770	\$ 36.873
Salarios por pagar	31.173	11.005	-
Cesantías consolidadas	315.873	299.235	235.068
Intereses sobre cesantías	35.308	34.442	26.881
Vacaciones consolidadas	150.792	148.654	109.979
Prestaciones extralegales	-	-	2.403
<b>Total beneficios a empleados</b>	<b>\$ 620.909</b>	<b>\$ 555.106</b>	<b>\$ 411.204</b>

### 17. Otros Activos y Pasivos No Financieros

	2016	2015	Al 1 de enero 2015
Pólizas y Seguros	\$ 45.438	\$ 43.282	\$ 14.566
<b>Total corriente</b>	<b>\$ 45.438</b>	<b>\$ 43.282</b>	<b>\$ 14.566</b>

(a) Corresponden a las pólizas y/o seguros pagados por anticipado con vigencia de un año, que la compañía está obligada a tener y como consecuencia tiene un derecho de utilización por el periodo del servicio.

### 18. Transacciones con partes relacionadas:

El siguiente cuadro presenta el importe total de las transacciones realizadas con partes relacionadas durante el ejercicio correspondiente:

	2016	2015	Al 1 de enero 2015
Cuentas por cobrar de otras partes relacionadas	\$ 2.805.025	\$ 6.510	\$ -
Cuentas por pagar partes relacionadas	\$ 163.283	\$ 4.376.010	\$ 28.005

### Operación Conjunta en el que Participa la Compañía

La Compañía mantiene una participación del 45% en el Convenio cohorte VIH

### Términos y Condiciones de las Transacciones con Partes Relacionadas

Las ventas y compras entre partes relacionadas se realizan en condiciones equivalentes a las que existen para transacciones entre partes independientes. Los saldos a las respectivas fechas de cierre de los períodos sobre los que se informa no se encuentran garantizados y no devengan intereses. No existen garantías otorgadas o recibidas en relación con las cuentas por cobrar o pagar con partes relacionadas.

Para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, La Compañía no ha registrado ningún deterioro del valor sobre las cuentas por cobrar con partes relacionadas. Esta evaluación se realiza al cierre de cada período sobre el que se informa, a través del examen de la situación financiera de la parte relacionada y del mercado en el que opera.

## Remuneraciones al personal clave de la gerencia

### Representante legal

	2016	2015
Retenciones y aportes de nómina por pagar	(3,311)	(1,828)
Cuentas por pagar asociadas al salario	3,185	(2,132)
Gastos salariales y conceptos relacionados	85,747	77,672

### Gerente General

	2016	2015
Retenciones y aportes de nómina por pagar	(1,831)	(2,161)
Cuentas por pagar asociadas al salario	(3,078)	(3,721)
Gastos salariales y conceptos relacionados	75,369	70,599
Cuentas por cobrar	(1,831)	824

## 19. Otros Pasivos Contingentes

En la fecha de medición, la compañía no presenta pasivos contingentes.

## 20. Objetivos y Políticas de Gestión del Riesgo Financiero

Se han establecido políticas de gestión de riesgos de la Compañía para identificar y analizar los riesgos que enfrenta, establecer límites y controles de riesgo adecuados y vigilar los riesgos y el cumplimiento de los límites. Las políticas y sistemas de gestión de riesgos son revisados de acuerdo con las condiciones del mercado y los cambios en la actividad de la compañía.

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos en el desarrollo de su actividad y en el uso de los instrumentos financieros:

### 20.1. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado comprende el riesgo de tasa de interés y el riesgo de precio

#### Riesgo de Precios:

A mediados del 2015, el Ministerio de Salud emitió un Borrador Resolución, por el cual se modifica parcialmente la Resolución 0718 de 2015 y se incorporan nuevos medicamentos al régimen de ajuste de control directo de precios. Con este Borrador, el ministerio pretende establecer el precio máximo de Venta en el nivel mayorista de los medicamentos relacionados incorporados.

Sin embargo, el Borrador de Resolución a Septiembre del 2016 no ha sido oficializado y hasta el momento, el Ministerio de Salud no se ha pronunciado sobre la fecha de emisión, ni la fecha de aplicación del mismo, sin embargo los precios se han verificado y aprobado, es decir, no existe algún ajuste de los precios en el borrador de la Resolución.

La Compañía mitiga el riesgo de precios, mediante los ajustes o negociaciones con los proveedores, el riesgo de precios afectaría el margen de la operación, sin embargo, no se generaría pérdida por este tipo de riesgo.

## **Riesgo de Tasas de Interés**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

La Compañía gestiona el riesgo de tasas de interés por medio de una cartera equilibrada de créditos y préstamos a tasa fija y variable. La política de la Compañía se basa en el mantenimiento de entre el 96% de tasa variable y el 4% de sus préstamos a tasas de interés fija.

## **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera para la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales. Se origina principalmente por los cupos créditos asignados a los clientes de la Compañía, por los depósitos bancarios y las inversiones temporales.

Para gestionar el riesgo de incumplimiento de los clientes, la Compañía evalúa periódicamente la fiabilidad financiera de los clientes, y establece los límites de venta para cada cliente y concentración de la cartera; Adicionalmente, la Compañía cuenta con pólizas de cobertura para incumplimiento de créditos.

La Compañía realiza sus depósitos e inversiones temporales en varias de las más importantes entidades a nivel nacional con suficiente solidez y respaldo, vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Asimismo, la Compañía monitorea los niveles de concentración para mitigar los riesgos asociados.

### **20.2. Riesgo de liquidez**

*Riesgo de liquidez a largo plazo:* Es el riesgo de que la Compañía se encuentre en dificultades de cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros a su vencimiento. Debido a las operaciones conjuntas, la Compañía cuenta con el respaldo financiero del socio gestor, para el cumplimiento de los compromisos producto de los convenios (Ver Nota 6 Operaciones conjuntas).

### **20.3. Gestión de Capital**

El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es asegurar que éste mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para poder sustentar su negocio y maximizar el valor para el accionista.

Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, no hubo modificaciones en los objetivos, las políticas, ni en los procesos relacionados con la gestión del capital.

La Compañía controla el capital utilizando un ratio de endeudamiento, definido como el cociente entre la deuda neta y el capital total más la deuda neta. La Compañía tiene la política de mantener ese ratio de endeudamiento entre 10% y 25%.

## **21. Hechos Ocurridos Después del Período sobre el que se Informa**

La compañía no presenta ningún hecho posterior que altere el resultado de los estados financieros del año 2016.

## **22. Aprobación de los Estados Financieros**

La emisión de los estados financieros Individuales de IPS ESPECIALIZADA S.A correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016 fue autorizada por la Junta Directiva, para ser presentados ante la Asamblea General de Accionistas, según consta en Acta No. 56 de la Asamblea del 17 de marzo de 2017, de acuerdo a lo requerido por el Código de Comercio.

**IPS Especializada S.A.**  
**Certificación de los Estados Financieros**

Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros, certificamos:

Que para la emisión del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y del estado de resultado integral y otros resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los socios y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros.

Dichas afirmaciones, explícitas e implícitas, son las siguientes:

**Existencia:** Los activos y pasivos de IPS Especializada S.A., existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el año.

**Integridad:** Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.

**Derechos y obligaciones:** Los activos representan probables beneficios económicos futuros y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros, obtenidos o a cargo de IPS Especializada S.A. en la fecha de corte.

**Valuación:** Todos los elementos han sido reconocidos por importes apropiados.

**Presentación y revelación:** Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.



Juan Carlos Ángel Marulanda  
Representante Legal



Yuliana Marcela Ospina Cifuentes  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 183751-T