

CENTRO DE ANGIOLOGIA Y CIRUGIA VASCULAR LTDA

NIT: 800.232.254-1

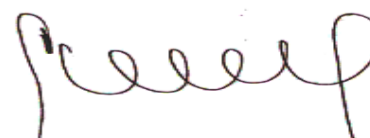
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2016

(Expresado en miles Pesos Colombianos)

	2015	2016
1 ACTIVOS		
11 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
1101 EFECTIVO	81.455	72.345
13 CUENTAS POR COBRAR		
1301 DEUDORES DEL SISTEMA- PRECIO DE LA TRANSACCIÓN	80.922	73.190
1309 CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS Y ACCIONISTAS AL COSTO	207.589	2.000
1314 ACTIVOS NO FINANCIEROS-ANTICIPOS	14.930	190.012
1315 ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES O SALDOS A FAVOR	22.633	21.410
1317 CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADORES BENEFICIOS A EMPLEADOS AL COST	200	300
15 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
1501 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO AL MODELO DEL COSTO	283.917	271.430
1503 DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO MODELO DEL CO	(36.284)	(45.237)
18 OTROS ACTIVOS		
1801 OTROS ACTIVOS	389	
1816 ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	39.483	3.140
TOTAL ACTIVO	695.234	588.590
2 PASIVOS		
21 PASIVOS FINANCIEROS		
2101 OBLIGACIONES FINANCIERAS AL COSTO AMORTIZADO	121.049	90.422
2105 CUENTAS POR PAGAR-AL COSTO	2.307	7.200
2120 COSTOS Y GASTOS POR PAGAR AL COSTO	28.935	25.810
2131 RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	724	1.055
22 IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS		
2201 RETENCION EN LA FUENTE	6.412	5.950
2204 DE INDUSTRIA Y COMERCIO	633	448
2212 IMPUESTO DIFERIDO PASIVO	51.454	40.767
23 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		
2301 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO	3.791	4.499
24 PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES		
2403 PARA OBLIGACIONES FISCALES	16.683	23.507
25 OTROS PASIVOS		
2501 OTROS PASIVOS -ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS	881	1.847
TOTAL PASIVO	232.869	201.505
3 PATRIMONIO		
31 PATRIMONIO DE LAS ENTIDADES		
3101 CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	10.000	10.000
33 RESERVAS		
3301 RESERVA LEGAL OBLIGATORIAS	5.000	5.000
35 RESULTADOS DEL EJERCICIO		
3501 RESULTADOS DEL EJERCICIO	160.497	90.904
3502 RESULTADOS ACUMULADOS	182.383	176.696
3502 RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION NIIF	104.485	104.485
TOTAL PATRIMONIO	462.365	387.085
TOTAL PASIVO (+)PATRIMONIO	695.234	588.590



IGNACIO UCROS DIAZ
Representante Legal



CARLOS JULIO PEDRAZA BABATIVA
CONTADOR
T.P 54323-T

VIGILADO SUPERSALUD

CENTRO DE ANGIOLOGIA Y CIRUGIA VASCULAR LTDA

NIT: 800.232.254-1

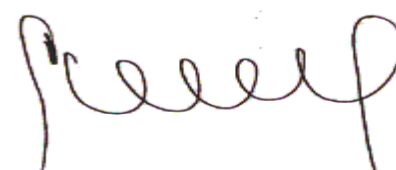
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2016

(Expresado en miles Pesos Colombianos)

	2015	2016
41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
4101 INGRESOS DE LAS INSTITUCIONES PRESTADORAS DE SERVICIOS DE SALUD	955.769	904.520
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	955.769	904.520
61 COSTOS POR ATENCIÓN EN SALUD		
6101 PRESTACION DE SERVICIOS DE SALUD	425.044	455.321
TOTAL COSTOS POR ATENCION EN SALUD	425.044	455.321
GANANCIA BRUTA	530.725	449.199
42 OTROS INGRESOS		
4204 ARRIENDOS		31.073
4211 RECUPERACIONES	24.306	1.071
4212 INDEMNIZACIONES		613
TOTAL OTROS INGRESOS	24.306	32.757
51 GASTOS DE ADMINISTRACION		
5101 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	36.982	43.835
5103 CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	5.643	7.118
5105 PRESTACIONES SOCIALES	8.574	10.798
5106 GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS	3.750	3.992
5107 GASTOS POR HONORARIOS	55.652	63.324
5108 GTO IMPUESTOS DISTINTOS DE GTOS POR IMP. A GANANCIAS	9.400	12.251
5109 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	66.812	66.100
5111 CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	872	1.545
5112 SEGUROS	2.289	2.014
5113 SERVICIOS	15.751	15.593
5114 GASTOS LEGALES	2.150	1.741
5115 GASTOS DE REPARACION Y MANTENIMIENTO	4.222	4.294
5116 ADECUACION E INSTALACION	0	1.317
5118 DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	36.284	304
5132 AMORTIZACIÓN ACTIVOS INTANGIBLES AL COSTO	2.464	0
5138 OTROS GASTOS	19.572	30.661
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION	270.417	264.887
53 GASTOS NO OPERACIONALES		
5315 GASTOS EXTRAORDINARIOS	3.340	1.723
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	3.340	1.723
EXCEDENTES POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	281.274	215.346
4201 INGRESOS FINANCIEROS	5	14
5301 GASTOS FINANCIEROS	16.162	14.916
COSTOS FINANCIEROS NETOS	16.157	14.902
GANANCIAS ANTES DE IMPUESTOS	265.117	200.444
55 IMPUESTO A LAS GANANCIAS		
5502 IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	11.971	37.628
5505 IMPUESTO A LAS GANANCIAS	92.649	71.912
55 IMPUESTO A LAS GANANCIAS	104.620	109.540
EXCEDENTES POR ACTIVIDADES CONTINUADAS	160.497	90.904
RESULTADO DEL PERIODO	160.497	90.904



IGNACIO UCROS DIAZ
Representante Legal



CARLOS JULIO PEDRAZA BABATIVA
CONTADOR
T.P 54323-T

VIGILADO SUPERSALUD

Carrera 13 49-40 Consultorio 425 - CLINICA MARLY , Bogotá - Colombia

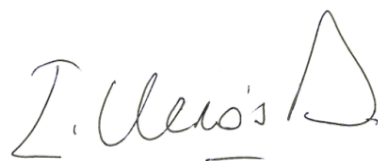
CENTRO DE ANGIOLOGIA Y CIRUGIA VASCULAR LTDA

NIT: 800.232.254-1

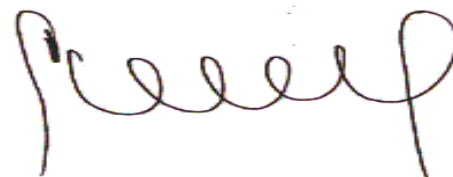
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2016

(Expresado en miles Pesos Colombianos)

	2015	2016
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Utilidad del ejercicio	160.497	90.904
Partidas no monetarias		
Depreciaciones	36.284	23.070
EFFECTIVO GENERADO POR OPERACIONES	196.781	113.974
Cambios en:		0
Cuentas comerciales por cobrar	-14.172	7.732
Otras cuentas por cobrar	-106.050	30.407
SalDOS a favor de impuestos	26.184	1.223
Otros Activos no financieros	-37.711	36.732
Cuentas comerciales por pagar	11.335	2.099
Impuestos corrientes por pagar	51.710	-11.334
Beneficios a empleados	-218	708
Provision impto de renta	11.931	6.824
Otros pasivos no financieros	-98	966
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	139.692	189.331
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Cambios en:		
Adquisición en la Propiedad Planta y Equipo		-1.630
Venta en la Propiedad Planta y Equipo		
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION	0	-1.630
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Obligaciones financieras	-29.171	-30.627
Pago Dividendos	-73.524	-166.184
AUMENTO (DISMINUCION) NETA EN EFECTIVO	36.997	-9.110
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del año	44.458	81.455
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	81.455	72.345



IGNACIO UCROS DIAZ
Representante Legal



CARLOS JULIO PEDRAZA BABATIVA
CONTADOR
T.P 54323-T

VIGILADO SUPERSALUD

Carrera 13 49-40 Consultorio 425 - CLINICA MARLY , Bogotá - Colombia

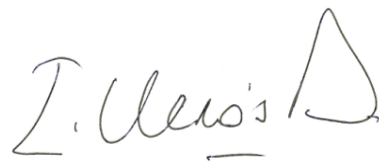
CENTRO DE ANGIOLOGIA Y CIRUGIA VASCULAR LTDA

NIT: 800.232.254-1

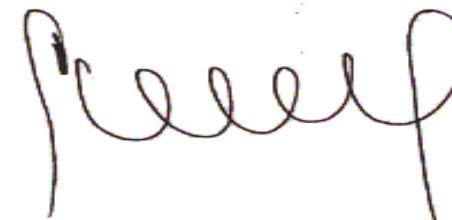
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2016

(Expresado en miles Pesos Colombianos)

CUENTA	ENERO		DICIEMBRE			DICIEMBRE	
	01/01/2015	DEBITOS	CREDITOS	31/2015	DEBITOS	CREDITOS	31/2016
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	10.000	0	0	10.000	0	0	10.000
RESULTADOS DEL EJERCICIO	0	0	160.497	160.497	160.497	90.904	90.904
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	255.907	73.524		182.383	166.184	160.497	176.696
RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF	104.485	0	0	104.485	0	0	104.485
RESERVA LEGAL	5.000	0	0	5.000	0	0	5.000
RESERVA ESTATUTARIAS	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL DEL PATRIMONIO	375.392	73.524	160.497	462.365	326.681	251.401	387.085



IGNACIO UCROS DIAZ
Representante Legal



CARLOS JULIO PEDRAZA BABATIVA
Contador
TP 54323-T

VIGILADO SUPERSALUD

Carrera 13 49-40 Consultorio 425 - CLINICA MARLY, Bogotá - Colombia

CENTRO DE ANGIOLOGIA Y CIRUGIA VASCULAR LTDA
NIT 800.232.254-1

“VIGILADO SUPERSALUD”

1. INFORMACIÓN GENERAL

Operaciones – CENTRO DE ANGIOLOGIA Y CIRUGIA VASCULAR LTDA, fue constituida por escritura pública No. 1034, de la Notaría 45 de Bogotá, del 20 de abril de 1994, con una duración hasta el 17 de marzo de 2019, Durante la vida social de CENTRO DE ANGIOLOGIA Y CIRUGIA VASCULAR LTDA, se han efectuado algunas modificaciones a la escritura de constitución, la última reforma se efectuó el 3 de marzo de 2014,

Su objeto social corresponde al desarrollo de los servicios médicos, prestación de servicios medicos diagnósticos y terapéuticos en todas sus modalidades dentro del área de la patología cardiovascular, celebrar contratos con terceros para la prestación de los servicios anteriores a sus usuarios o dependientes, comercialización de equipos y elementos medico quirúrgicos utilizados en el diagnóstico de los pacientes que lo requieran.

1. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de Presentación –CENTRO DE ANGIOLOGIA Y CIRUGIA VASCULAR LTDA, de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009, reglamentada por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, prepara sus estados financieros de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia – NCIF, las cuales se basan en la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) en su versión año 2009 autorizada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

Decreto 2496 del 23 de diciembre de 2015 – Establece que los preparadores de información financiera vigilados por la Superintendencia de la Economía Solidaria, no deben aplicar el tratamiento de la cartera de créditos y su deterioro previsto en la sección 11 – Instrumentos Financieros Básicos. Adicionalmente, dispone que el tratamiento de los aportes sociales se realizará de acuerdo con los términos previstos en la Ley 79 de 1988 y sus modificatorios. **Decreto 2496 del 23 de diciembre de 2015** – Mediante el cual se establece que las inversiones en subsidiarias deben contabilizarse en los libros de la matriz o controlante por el método de participación patrimonial para los estados financieros individuales separados, de acuerdo con el artículo 35 de la Ley 222 de 1995.

Decreto 2496 del 23 de diciembre de 2015 – Mediante el cual se determina que los parámetros para establecer los beneficios post empleo para el tratamiento de la NIC 19 deben corresponder al Decreto 2783 de 2001, como mejor aproximación de mercado. Este decreto establece los supuestos actuariales para calcular los futuros incrementos de salarios y pensiones, establece la tasa real de interés técnico aplicable y la forma de considerar el incremento anticipado de la renta para personal activo y retirado.

Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014 – Mediante el cual el Gobierno Nacional establece el impuesto a la riqueza. Este impuesto se genera por la posesión de riqueza (patrimonio bruto menos deudas vigentes) igual o superior a \$1.000 millones de pesos entre el 1 de enero del año 2015 a 2017. Esta Ley indica que los contribuyentes podrán imputar este impuesto contra reservas patrimoniales sin afectar las utilidades del ejercicio, tanto en los balances separados o individuales, así como en los consolidados.

Bases de Preparación – CENTRO DE ANGIOLOGIA Y CIRUGIA VASCULAR LTDA, tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre de 2016. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados o individuales, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera CENTRO DE ANGIOLOGIA Y CIRUGIA VASCULAR LTDA.

Los estados financieros de CENTRO DE ANGIOLOGIA Y CIRUGIA VASCULAR LTDA al 31 de diciembre de 2016, corresponden a los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) para Grupo 2, las cuales se basan en la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES (NCIF PYMES). Estos estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por la medición a valor razonable de ciertos activos e instrumentos financieros.

Hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 inclusive, la Compañía preparó sus estados financieros anuales de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia (PCGA Colombianos). La información financiera correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016, incluida en los presentes estados financieros individuales con propósitos comparativos, ha sido modificada y se presenta de acuerdo con las NCIF PYMES. Los efectos de los cambios de los PCGA Colombianos aplicados al 31 de diciembre de 2015 y al 1 de enero de 2015 (fecha de transición) y las NCIF PYMES explican en las conciliaciones incluidas en la (Nota 1)

Transacciones en Moneda Extranjera – Las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha que se efectúan las operaciones. Al final de cada período, las partidas monetarias son reconvertidas a los tipos de cambio de cierre. Las partidas no monetarias registradas al valor razonable, son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que se miden en términos del costo histórico, no han sido reconvertidas.

Las diferencias de cambio se reconocen en resultados en el período en que se producen, a excepción de las diferencias en cambio de las transacciones realizadas con el fin de cubrir ciertos riesgos de cambio, y las diferencias de cambio de las partidas monetarias por cobrar o pagar de negocios en el extranjero cuya liquidación no es planeada ni probable que ocurra y no forma parte de la inversión neta en la operación del extranjero, que se reconocen inicialmente en otro resultado integral y son reclasificadas del patrimonio al resultado del periodo de la enajenación o disposición parcial de la inversión neta.

Arrendamientos - Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del bien arrendado. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

La compañía como arrendatario: Los derechos sobre los bienes en arrendamiento financiero se registran como activos a valor razonable de la propiedad arrendada (o, si es inferior, el valor presente de los pagos mínimos) en el inicio del arrendamiento. El pasivo correspondiente al arrendador, se incluye en el estado de situación financiera como una obligación de arrendamiento financiero. Los pagos realizados se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción de la obligación de arrendamiento con el fin de lograr una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo.

Los gastos financieros se deducen del resultado del ejercicio. Los activos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedad, planta y equipo, así como su depreciación y evaluación de las pérdidas por deterioro de la misma forma que los activos de propiedad.

Alquileres a pagar por arrendamientos operativos se cargan en el resultado del ejercicio sobre una base de línea recta durante el plazo del arrendamiento pertinente.

La compañía como arrendador: Los montos adeudados por los arrendatarios bajo arrendamiento financiero se registran como saldos por cobrar por el importe igual al de la inversión neta en el arrendamiento. Los ingresos son distribuidos en los periodos contables a fin de reflejar una tasa de rendimiento periódica constante sobre la inversión financiera neta del arrendador en el arrendamiento financiero.

Los pagos del arrendamiento del período, excluidos los costos por servicios, se aplican contra la inversión bruta en el arrendamiento, deduciendo tanto la cuenta por cobrar como los ingresos financieros no ganados. Los costos incurridos en la obtención de ingresos por arrendamiento son reconocidos como gastos. La determinación del cargo por depreciación de estos bienes es coherente con la política de depreciación de activos similares.

Los ingresos por arrendamientos operativos se reconocen en los resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, sin incluir los importes por servicios.

Activos financieros – Los activos financieros incluyen: el efectivo, efectivo restringido, equivalentes al efectivo; de origen comercial por cobrar. El *costo amortizado* corresponde al valor neto del importe del reconocimiento inicial, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el valor del reconocimiento inicial y al vencimiento, menos cualquier reducción por deterioro o incobrabilidad.

Las estimaciones bajo el *método de interés efectivo* incluyen todas las condiciones contractuales del instrumento financiero y pérdidas crediticias en las que se haya incurrido. La tasa de interés efectiva se determinó sobre la base del importe en libros del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial, el costo amortizado de un activo financiero es el valor presente de los flujos de efectivo por cobrar descontados a la tasa de interés efectiva y el ingreso por intereses en un periodo, es igual al importe en libros del activo financiero al principio de un periodo multiplicado por la tasa de interés efectiva para el periodo.

Los activos financieros a tasa de interés variable son registrados inicialmente por el importe por cobrar al vencimiento con una reestimación periódica de los flujos de efectivo para reflejar los cambios en las tasas de interés de mercado.

La compañía revisa periódicamente sus estimaciones de cobros para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados, calculando el importe en libros con el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando la tasa de interés efectiva original del instrumento financiero. La entidad reconoce el ajuste en ingreso o gasto en el resultado en la fecha de revisión.

Deterioro de activos financieros – Al final del período en que se informa, la Compañía ha evaluado si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se miden al costo o al costo amortizado. En los casos donde exista evidencia objetiva de deterioro del valor la compañía reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro incluye:

- dificultad financiera significativa del emisor o de la contraparte; o
- incumplimiento de contrato, tal como atrasos u omisión de pagos de intereses o capital; o
- el acreedor, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le otorga concesiones que no le habría otorgado en otras circunstancias.
- es probable que el prestatario entre en quiebra o en una reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Inventarios – En el momento en que CENTRO DE ANGIOLOGIA Y CIRUGIA VASCULAR LTDA obtenga inventarios, estos serán registrados al importe menor entre el costo y el precio de venta estimados menos los costos de terminación y venta. El valor de los inventarios incluirán los costos de compra, de transformación y otros incurridos para dales su condición y ubicación actuales. La medición del costo es realizada utilizando el método de primera entrada – primera salida o costo promedio ponderado.

Propiedad, planta y equipo – La propiedad, planta y equipo se registra al costo menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. El valor de la propiedad, planta y equipo incluye el precio de adquisición, costos incurridos para darles su condición para operar en la ubicación actual y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento.

El cargo por depreciación para distribuir el importe depreciable de forma sistemática a lo largo de su vida útil es realizado por el método lineal. Los siguientes son los años de vida útil para determinarla:

Edificios	50-70
Maquinaria y equipo	20-30
Muebles y enseres	5-10
Vehículos	3-7
Equipo de computo	3-5

Deterioro en el valor de los activos - En la fecha de reporte, los activos financieros y no financieros no valorados a valor razonable son evaluados para determinar si existe algún indicio de pérdida por deterioro. Una pérdida por deterioro se produce cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable, en cuyo caso el valor en libros se reduce a su importe recuperable estimado y se reconoce de inmediato en resultados una pérdida por deterioro.

Para determinar el valor del deterioro en los inventarios a la fecha sobre la que se informa, la Compañía realizó la evaluación comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupos de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida de inventario (o grupos de partidas similares) está deteriorada, la Compañía reduce el importe en libros del inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta, siendo reconocido inmediatamente en los resultados.

En los casos que la pérdida por deterioro sea revertida posteriormente, el importe en libros de los activos (o grupos de activos similares) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable (precios

menos costos de terminación y venta, en el caso de inventarios), pero no por el exceso del importe que se habría determinado de no haberse reconocido la pérdida por deterioro para el activo (grupo de activos relacionados) en ejercicios anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconocerá inmediatamente en el resultado del ejercicio.

Pasivos financieros - Los pasivos financieros incluyen: instrumentos de deuda (como un pagaré o préstamo por pagar) y cuentas por pagar en moneda legal y extranjera.

El *costo amortizado* corresponde al valor neto del importe del reconocimiento inicial menos los reembolsos del principal más o menos la amortización acumulada, utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el valor del reconocimiento inicial y al vencimiento.

Las estimaciones bajo el *método de interés efectivo* incluyen todas las condiciones contractuales del instrumento financiero y pérdidas crediticias en las que se haya incurrido. La tasa de interés efectiva se determinó sobre la base del importe en libros del pasivo financiero en el momento del reconocimiento inicial, el costo amortizado de un pasivo financiero es el valor presente de los flujos de efectivo por pagar futuros descontados a la tasa de interés efectiva y el gasto por intereses en un periodo, es igual al importe en libros del pasivo financiero al principio de un periodo multiplicado por la tasa de interés efectiva para el periodo.

Los pasivos financieros a tasa de interés variable son registrados inicialmente por el importe por pagar al vencimiento con una reestimación periódica de los flujos de efectivo para reflejar los cambios en las tasas de interés de mercado.

La compañía revisa periódicamente sus estimaciones de pagos para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados, calculando el importe en libros con el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando la tasa de interés efectiva original del instrumento financiero. La entidad reconoce el ajuste en ingreso o gasto en el resultado en la fecha de revisión.

Impuesto a las ganancias – El gasto por impuesto a las ganancias comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en las ganancias fiscales registradas durante el año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado [de ganancias o pérdidas y otro resultado integral, estado de ganancias o pérdidas, estado de resultados integral], debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del periodo sobre el cual se informa. La Compañía determina la provisión para impuesto sobre la renta y complementarios y el impuesto sobre la renta para la equidad (CREE) con base en la utilidad gravable o la renta presuntiva, la mayor, estimada a tasas especificadas en la ley de impuestos.

Impuesto Diferido - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial

(distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la ganancia fiscal ni la ganancia contable.

Impuestos Corrientes y Diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse en ganancias o pérdidas, excepto cuando se relacionan con partidas que se relacionan en Otro resultado integral directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, respectivamente.

Beneficios a los empleados – Los beneficios a empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la Compañía proporciona a los trabajadores, incluyendo la alta gerencia, a cambio de sus servicios.

Corto Plazo – Los beneficios a que los empleados tienen derecho como resultado de los servicios prestados a la entidad, cuyo pago se realizará en el término de los doce meses siguientes al cierre del período. Se reconocen a la fecha del informe, como un pasivo después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados contra un gasto.

Ingresos – Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Los ingresos se reducen por los descuentos o rebajas y otras asignaciones similares estimadas para los clientes.

Venta de Servicios – Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de Servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La entidad ha prestado a satisfacción, los servicios propios del objeto social al cliente
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.
- Proporción de los costos incurridos por el trabajo ejecutado hasta la fecha, en relación con los costos totales estimados. Los costos incurridos por el trabajo efectuado no incluyen los costos relacionados con actividades futuras, tales como materiales o pagos anticipados
- Inspecciones del trabajo ejecutado
- Terminación de una proporción física de la transacción del servicio o del contrato de trabajo
- Que mide con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado.

Los intereses son reconocidos utilizando el método de interés efectivo.

Costos por préstamos – Los costos por préstamos están relacionados con los fondos que se han tomado prestados, corresponde a los intereses otros costos en que la entidad incurre. Incluyen los gastos por intereses calculados con el método del interés efectivo, las cargas financieras generadas por arrendamientos financieros y las diferencias en cambio procedentes de préstamos en moneda extranjera en la medida en que se consideran ajustes de los costos por intereses.

Todos los costos por préstamos son reconocidos como un gasto en resultados durante el período en el que se incurren.

JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

En la aplicación de las políticas contables descritas en la Nota 2, la administración debe hacer juicios para desarrollar y aplicar presunciones sobre los importes en libros, que se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Los estimados y presunciones se revisan regularmente. Las revisiones a los estimados contables se reconocen en el periodo de la revisión si afecta un solo periodo, o periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO

En este rubro se contemplan las cuentas de caja y bancos que, para efecto de reporte, en el estado de situación financiera pasan a ser llamadas efectivo y equivalentes al efectivo, teniendo en cuenta que se deben discriminar las cuentas que son de uso restringido, para determinar si dichas cuentas son de alta liquidez o no. Por lo anterior se realiza la reclasificación del Disponible a efectivo y equivalentes al efectivo.

Los saldos de los bancos a 31 de Diciembre de 2016 en las cuentas de Banco de Occidente, Bancolombia y Colpatria, fueron conciliados diariamente registrando la operación del día, gastos bancarios, consignaciones, pagos y traslados.

El detalle del Efectivo y equivalentes al efectivo, es el siguiente:

DETALLE	2015	2016
Caja	4.369	1.063
Cuentas Corrientes	57.634	67.810
Cuentas de ahorro	19.452	3.472
TOTALES	81.455	72.345

3. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los clientes del CENTRO DE ANGIOLOGIA Y CIRUGIA VASCULAR LTDA, son Entidades de salud, como EPS, Empresas de Medicina Pre- pagada, aseguradoras, personas naturales y algunas Empresas de orden gubernamental, los plazos oscilan entre 30 y 60 días, en la actualidad no existe cartera morosa ni de difícil cobro.

4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Básicamente está conformado por Equipo médico algunos comprados en Leasing como un Ecógrafo Toshiba y un Doppler L500, a continuación la relación de los Activos fijos poseídos:

DETALLE	2015	2016
Mejoras en Propiedad Ajena	14.117	0
Equipo de Computo	0	1.630
Equipo Medico	29.800	29.800
Equipo Medico en Leasing	<u>240.000</u>	<u>240.000</u>
	283.917	271.430
Equipo de Computo	0	-304
Equipo Medico	-22.167	-44.933
Mejoras en Propiedad Ajena	-14.117	0
DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-36.284</u>	<u>-45.237</u>
TOTALES	247.633	226.193

5. PASIVOS FINANCIEROS

Los Pasivos Financieros corresponden a 2 Leasing obtenidos con el BBVA, utilizados para la compra de Equipo Médico y los siguientes son los saldos al 31 de diciembre de cada año

DETALLE	2015	2016
Leasing Ecógrafo	101.289	75.177
Leasing Doopler	<u>19.760</u>	<u>15.245</u>
TOTALES	121.049	90.422

6. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar se pagan a un plazo de 30 días y el detalle es:

DETALLE	2015	2016
Honorarios Médicos	28.935	25.810
Proveedores	2.307	7.200
Retenciones y Aportes de nomina	<u>724</u>	<u>1.055</u>
TOTALES	31.966	34.065

7. INGRESOS

A continuación se presenta un análisis de los ingresos de CENTRO DE ANGIOLOGIA Y CIRUGIA VASCULAR LTDA, Correspondientes a los años 2015 y 2016, para las operaciones que continúan:

DETALLE	2015	2016
Ingresos de las Instituciones prestadoras de servicios de salud	<u>955.769</u>	<u>904.520</u>
TOTALES	955.769	904.520

8. OTROS INGRESOS

DETALLE	2015	2016
Arrendamientos	0	31.073
Recuperaciones	24.306	1.071
Diversos	0	613
TOTALES	24.306	32.757

9. COSTOS FINANCIEROS NETOS

DETALLE	2015	2016
Ingresos Financieros	5	14
Gastos Financieros	<u>16.162</u>	<u>14.916</u>
TOTALES	16.157	14.902

10. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

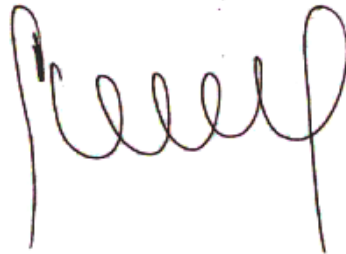
Las disposiciones fiscales aplicables a la Compañía estipulan que la tarifa aplicable al impuesto sobre la renta para los años 2015 y 2016 es del 25% y el impuesto sobre la renta para la equidad – CREE es del 9%, respectivamente. Asimismo, se establece una sobretasa del impuesto CREE del 5% para compañías cuya utilidad sea igual o superior a \$800 millones.

Impuesto a las ganancias reconocido en ganancias o pérdidas

DETALLE	2015	2016
IMPUESTO CORRIENTE		
Impuesto de Renta y Complementarios	68.124	52.876
Impuesto de CREE	<u>24.525</u>	<u>19.036</u>
IMPUESTO CORRIENTE	92.649	71.912
IMPUESTO DIFERIDO		
Gasto de Impuesto relacionado con operaciones que continúan	<u>11.971</u>	<u>37.628</u>
TOTAL IMPTO A GANANCIAS	104.620	109.540



IGNACIO UCROS DIAZ
Representante legal



CARLOS JULIO PEDRAZA B.
Contador
T.P. 54323-T