



Nit: 802.019.289-4

CÓDIGO: R- IFC -05
FECHA: 10/03/2017
VERSIÓN: 01
REALIZÓ: Contador
APROBÓ: Gerencia

CENTRO MEDICO EXCELSIOR SAS
Nit. 802.019.289-4
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA
LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2016
(Cifras expresadas pesos colombianos)

1. Información general

La compañía CENTRO MEDICO EXCELSIOR S.A.S. identificada con Nit. 802.019.289-4, fue constituida mediante Escritura Publica No. 5736 de fecha 12 de diciembre de 2002, otorgada en la Notaria 5a de la ciudad de Barranquilla, inscrita en la Cámara de Comercio de Barranquilla el día 19 de Diciembre de 2002 bajo el registro No. 102.437 del Libro respectivo como CENTRO DE CANCEROLOGIA EXCELSIOR LIMITADA; según acta No. 23 del 14 de mayo de 2010 correspondiente a la junta de socios, inscrita en la Cámara de Comercio de Barranquilla el 11 de octubre de 2010 bajo el No. 163.087 del libro respectivo, la sociedad antes mencionada se transformó en por acciones simplificadas bajo la denominación de CENTRO MEDICO EXCELSIOR SAS.

Su objeto social principal es “La prestación integral de los servicios Hemato-oncologicos incluyendo sus diferentes diagnósticos, tratamientos y procedimientos clínicos generales y especializados en cualquiera de sus áreas dentro del territorio nacional y la exportación de servicios de salud.” [Tomado del Certificado de Existencia y representación legal expedido por la cámara de comercio.](#)

Su domicilio principal se encuentra ubicado en la ciudad de Barranquilla Colombia en la Carrera 51B No. 82-197; el término de duración de la compañía es indefinido.

Los Estados Financieros que soportan estas revelaciones comprenden el periodo desde el 01 de enero de 2016 hasta el 31 de diciembre del 2016.

2. Declaración de cumplimiento con las NIIFs para las PYMES

Los estados financieros de Centro Medico Excelsior SAS, entidad individual, correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (IFRSs, por sus siglas en inglés, para las PYMES) emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y adoptadas en Colombia mediante el Decreto 3022 del 27 de diciembre de 2013, modificado por el decreto 2496 del 23 de diciembre de 2015. Estos estados financieros se presentan en pesos colombianos, que es también la moneda funcional de la compañía.

3. Resumen de políticas contables

3.1 Consideraciones generales

Las principales políticas contables que se han utilizado en la preparación de estos estados financieros se resumen a continuación. Estas políticas contables se han utilizado a lo largo del periodo presentado en los estados financieros.

VIGILADO SUPERSALUD

FECHA DE PUBLICACION: 21 de abril de 2017

CENTRO MÉDICO EXCELSIOR S.A.S.

Cra. 51B # 82-197 * PBX: 3735314 * Fax: 3580369 * Cel:300-8110076 * E-mail: excelsior@telmex.net.co * Barranquilla-Colombia



Nit: 802.019.289-4

CÓDIG: R- IFC -05
FECHA: 10/03/2017
VERSIÓN: 01
REALIZÓ: Contador
APROBÓ: Gerencia

3.2 Objetivos de los Estados Financieros

- Suministrar información acerca de la situación económica y financiera a los distintos usuarios e interesados externos; los estados financieros serán emitidos con revelaciones abreviados y también podrán ser objeto de aseguramiento de información de nivel moderado.
- Rendir cuentas acerca de la gestión administrativa que se desempeña.

3.3 Situación Financiera

Para todos los efectos de preparación y presentación de los Estados Financieros bajo la NIIF para las PYMES, el CENTRO MEDICO EXCELSIOR SAS tiene presente la definición de los siguientes elementos así:

- Activo: Es un recurso controlado por la empresa como resultado de eventos pasados, y de los cuales se espera recibir beneficios económicos para la empresa.
- Pasivo: Es una obligación presente de la empresa; que surge de eventos pasados, y que se espera que la liquidación de dicha obligación resulte en egresos para la empresa.
- Patrimonio: Parte residual de los activos de la microempresa, una vez deducidos todos sus pasivos
- Ingreso: Es un incremento en los beneficios económicos, y que no resultan de contribuciones realizadas por accionistas.
- Gasto: Es una disminución en los beneficios económicos, y que no resultan de distribuciones realizadas a los accionistas.
- Costo: Son las erogaciones en que se incurren para la prestación del servicio u obtención de medicamentos e insumos y que posteriormente es recuperable con la venta.
- Utilidad o Pérdida: Es la diferencia entre los ingresos y los gastos de una microempresa durante el periodo sobre el que se informa.

3.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Se incluyen dentro del efectivo todos los dineros que la compañía tiene disponibles para su uso inmediato en caja, cuentas corrientes y cuentas de ahorro. La empresa lleva sus registros contables en moneda de presentación representada por el peso colombiano. Las operaciones en moneda extranjera se reconocerán a su equivalente en peso colombiano al momento de efectuarse dichas operaciones, aplicando la tasa de cambio del día de la operación. El efectivo y equivalente de efectivo se medirá inicial y posteriormente por su valor razonable que corresponde a su valor nominal.

Se incluyen en los equivalentes al efectivo las inversiones con vencimiento menor a tres meses, de gran liquidez y que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo. Se valoran a los precios de mercado.

3.5 Instrumentos Financieros

VIGILADO SUPERSALUD

FECHA DE PUBLICACION: 21 de abril de 2017

CENTRO MÉDICO EXCELSIOR S.A.S.

Cra. 51B # 82-197 * PBX: 3735314 * Fax: 3580369 * Cel:300-8110076 * E-mail: excelsior@telmex.net.co * Barranquilla-Colombia



Nit: 802.019.289-4

CÓDIG: R- IFC -05
FECHA: 10/03/2017
VERSIÓN: 01
REALIZÓ: Contador
APROBÓ: Gerencia

Los activos financieros se clasifican como inversiones a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a costo amortizado, inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio.

Centro Medico Excelsior SAS determina la clasificación de los activos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

Los activos financieros de la empresa incluyen colocaciones a corto plazo, deudores comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados según corresponda. La empresa determina la clasificación de los pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

La medición posterior de los activos y pasivos financieros depende de su clasificación:

3.5.1 Activos financieros corrientes

Comprenden inversiones en títulos que no exceden de un año. Se reconocen inicialmente al costo, los intereses devengados se reconocen en los resultados como ingresos financieros.

3.5.2 Activos financieros no corrientes

Comprenden inversiones en Fondos de inversión. Se reconocen inicialmente por su precio de transacción. Después del reconocimiento inicial, estas inversiones se mantienen a valor razonable, que corresponde a su valor nominal.

Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

La empresa cataloga sus fideicomisos, inversiones a la vista, en esta categoría, ya que cumplen con los requisitos para ser catalogadas como inversiones a valor razonable con cambios en resultados.

Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el balance general por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ganancias o pérdidas en el estado de resultados.

3.5.3 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La prestación de servicios y las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Se miden inicialmente a su precio de transacción.

El sector económico en que el que presta sus servicios Centro Medico Excelsior SAS, es el sector salud; en este sector de la economía la rotación de cartera es muy diferente a la que se maneja comercialmente.

VIGILADO SUPERSALUD

FECHA DE PUBLICACION: 21 de abril de 2017

CENTRO MÉDICO EXCELSIOR S.A.S.

Cra. 51B # 82-197 * PBX: 3735314 * Fax: 3580369 * Cel:300-8110076 * E-mail: excelsior@telmex.net.co * Barranquilla-Colombia



Nit: 802.019.289-4

CÓDIG: R- IFC -05
FECHA: 10/03/2017
VERSIÓN: 01
REALIZÓ: Contador
APROBÓ: Gerencia

Cada cliente es vinculado con un contrato de prestación de servicios con características especiales de acuerdo a la negociación que se haya establecido dentro del marco de la regulación que existe para el sector, es por esto que cada cliente tiene plazos diferentes para el pago de sus facturas y existen términos de tiempo para que el cliente glose o acepte la factura; a su vez el centro médico también cuenta con unos lapsos de tiempo para responder si acepta u objeta la glosa que haga el cliente. Todos estos procedimientos hacen que el pago total de la factura en muchas ocasiones sea bastante demorado; sin embargo la compañía ha organizado el proceso de facturación y radicación de cuentas siguiendo minuciosamente la legislación del sector salud, lo que le ha permitido una recuperación de cartera al 95% y a su vez determinar que un periodo de recuperación de cartera entre 30 y 180 días, es aceptable dentro del sector salud.

Las cuentas por cobrar de largo plazo no devengan intereses y se mantienen al costo original de la transacción considerando que el efecto de cualquier valoración financiera a tasas de mercado es inmaterial.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

3.5.4. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su precio de transacción menos cualquier costo de transacción. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se presentan en los resultados como gastos financieros.

3.5.5 Proveedores y cuentas por pagar

Los proveedores y cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses

3.5.6 Baja en cuentas

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo.
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa.
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.
- 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 del mismo.

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

VIGILADO SUPERSALUD

FECHA DE PUBLICACION: 21 de abril de 2017

CENTRO MÉDICO EXCELSIOR S.A.S.

Cra. 51B # 82-197 * PBX: 3735314 * Fax: 3580369 * Cel:300-8110076 * E-mail: excelsior@telmex.net.co * Barranquilla-Colombia



Nit: 802.019.289-4

CÓDIG: R- IFC -05
FECHA: 10/03/2017
VERSIÓN: 01
REALIZÓ: Contador
APROBÓ: Gerencia

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

3.5.7 Deterioro del valor de los activos financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la empresa 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 considera deteriorado en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro del valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que causa la pérdida”), y que dicho evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que se pueda estimar de manera fiable.

3.5.8 Provisión de cartera

La provisión para cuentas de dudoso recaudo se revisa y actualiza al final de cada ejercicio con base en análisis de edades de saldos y evaluaciones de las posibilidades de cobro de las cuentas individuales, efectuadas por la administración. Periódicamente se cargan a la provisión o a resultados del ejercicio las sumas que son consideradas incobrables.

3.6. Inventarios

Los inventarios se valúan al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los medicamentos e insumos. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición. Para el Estado de Situación Financiera, la empresa realizó la evaluación del valor neto realizable y realizada la comparación del costo con el VNR de los inventarios se determinó que el VNR de los medicamentos e insumos que clasifican como inventarios es mayor que su costo, por lo tanto el inventario queda registrado al costo promedio

Dentro de los inventarios, hacen parte de la población objeto de evaluación aquellas referencias que:

- Su último movimiento fue hace más de un año.
- Haya sufrido daño u obsolescencia técnica.

Esta evaluación del valor neto realizable se realizará mínimo una vez al año.

Las pérdidas por deterioro de valor en el inventario se reconocen inmediatamente en resultados y se presentan en el costo de ventas.

VIGILADO SUPERSALUD

FECHA DE PUBLICACION: 21 de abril de 2017

CENTRO MÉDICO EXCELSIOR S.A.S.

Cra. 51B # 82-197 * PBX: 3735314 * Fax: 3580369 * Cel:300-8110076 * E-mail: excelsior@telmex.net.co * Barranquilla-Colombia



Nit: 802.019.289-4

CÓDIGO: R- IFC -05
FECHA: 10/03/2017
VERSIÓN: 01
REALIZÓ: Contador
APROBÓ: Gerencia

3.7. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta para reducir el costo menos su valor residual estimado de las propiedades, planta y equipo.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo como:

- El precio de adquisición.
- Deducción de descuentos comerciales y rebajas.
- Aranceles de importación e impuestos no recuperables.
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto.
- Los costos por préstamos capitalizables.
- Costos por desmantelamiento.

Cualquier ganancia o pérdida de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo (calculada como la diferencia entre el valor recibido por la venta y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

Los siguientes desembolsos se reconocerán como activos fijos:

- Elementos de propiedad, planta y equipo que cumplan el criterio de reconocimiento.
- Adiciones o mantenimientos mayores. Estos desembolsos serán reconocidos como activos fijos si el efecto de ellos aumenta el valor y la vida útil del activo, o proporciona una reducción de los costos. En los casos que no se cumpla lo anterior, serán reconocidos como gastos.
- Reemplazos de activos fijos. El componente reemplazado se dará de baja en los libros.

Los siguientes desembolsos se reconocerán como gastos en el periodo en que se incurran:

- Costos de mantenimiento y reparación. El mantenimiento es preventivo y su propósito es mantener el activo en condiciones apropiadas para el uso. Las reparaciones son correctivas y su propósito es restituir las condiciones del activo apropiadas para el uso.
- Reemplazos de activos fijos parciales, cuya intención es mantener el uso normal del activo hasta el final de su vida útil.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta.

Para el cálculo de la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

CLASE DE ACTIVO	VIDA UTIL
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipo de oficina	5 años
Equipo de computación y comunicación	3 años
Maquinaria y equipo medico	5 – 10 años



Nit: 802.019.289-4

CÓDIG: R- IFC -05
FECHA: 10/03/2017
VERSIÓN: 01
REALIZÓ: Contador
APROBÓ: Gerencia

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas, esta revisión se hará al cierre de cada periodo que se informa.

3.8 Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el valor recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su valor en libros. Si el valor recuperable estimado es inferior, se reduce el valor en libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados como gastos.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el valor en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y gastos de venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su valor en libros al precio de venta menos los costos de terminación y gastos de venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados como parte del costo de ventas.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y gastos de venta, en el caso de los inventarios), sin superar el valor que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados y si proviene de inventarios se reconoce como menor valor del costo de ventas.

3.9 Otros activos (Diferidos)

Los activos diferidos adquiridos en forma separada se miden inicialmente al costo. Después del reconocimiento inicial, los activos diferidos se contabilizan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

Los diferidos registrados en el Estado de Situación Financiera de la compañía tienen vigencia definida:

CONCEPTO	VIGENCIA
Seguros	1 año
Mantenimiento software	1 año



Nit: 802.019.289-4

CÓDIGO: R- IFC -05
FECHA: 10/03/2017
VERSIÓN: 01
REALIZÓ: Contador
APROBÓ: Gerencia

3.9 Impuestos

3.9.1 Impuesto a las ganancias

El saldo por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está calculado según la ganancia fiscal del periodo y según la normatividad del ente fiscalizador del país, la Dirección de Impuestos y Aduanas de Colombia (DIAN).

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los valores en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al valor máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas anunciadas a aplicar sobre la ganancia (pérdida, en caso de presentarse) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo por impuestos diferidos. La empresa utilizó la tasa anunciada del 34%.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos se compensan sólo cuando la Compañía tiene el derecho exigible legalmente de compensar los montos y tiene la intención de liquidarlos por su valor neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.10 Beneficios a empleados

A la fecha de realización de este documento la empresa cuenta con beneficios a empleados de ley, con características de corto plazo.

Los beneficios a empleados de corto plazo son aquellos beneficios (distintos a los beneficios por terminación) cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios. Estos beneficios se encuentran reconocidos por Centro Medico Excelsior SAS a una base no descontada y son reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

3.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación, y cuando pueda hacerse una estimación

VIGILADO SUPERSALUD

FECHA DE PUBLICACION: 21 de abril de 2017

CENTRO MÉDICO EXCELSIOR S.A.S.

Cra. 51B # 82-197 * PBX: 3735314 * Fax: 3580369 * Cel:300-8110076 * E-mail: excelsior@telmex.net.co * Barranquilla-Colombia



Nit: 802.019.289-4

CÓDIGO: R- IFC -05
FECHA: 10/03/2017
VERSIÓN: 01
REALIZÓ: Contador
APROBÓ: Gerencia

fiable del importe de la misma. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados, neto de todo reembolso.

3.12 Capital suscrito y pagado

La empresa reconocerá la emisión de acciones como patrimonio cuando se extiende el título valor a otra parte que se obliga a entregar efectivo u otros recursos a cambio de éste. Si la empresa emite los títulos sin antes recibir el efectivo u otro recurso, se reconocerá el importe por cobrar como una compensación al patrimonio y no como activo; si por lo contrario recibe efectivo u otro recurso y no ha emitido los títulos, y no se le puede exigir el reembolso de éstos, la empresa reconocerá el correspondiente incremento en el patrimonio en la medida de la contraprestación recibida.

La empresa medirá inicialmente la emisión de acciones, al valor razonable del efectivo u otros recursos recibidos o por percibir. Luego del reconocimiento inicial, el valor de las acciones se medirá al valor nominal ajustado por incrementos o decrementos en dicho valor.

El capital accionario representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

3.13 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la empresa y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que sea realizado el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios se reconocen y facturan en la medida que se van prestando los servicios, de acuerdo con los valores previamente pactados

Venta de medicamentos

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de medicamentos se reconocen cuando los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, por lo general, al momento de la entrega de los medicamentos.

3.14 Ingresos por intereses

Para todos los instrumentos financieros medidos al costo amortizado y para los intereses que devengan los activos financieros clasificados como disponibles para la venta, los intereses ganados o perdidos se registran utilizando el método de la tasa de interés efectiva, que es la tasa de interés que descuenta en forma exacta los flujos futuros de pagos y cobros en efectivo a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, o de un período de menor duración, según corresponda, respecto del importe neto en libros del activo o pasivo financiero. Los intereses ganados se incluyen en la línea de ingresos financieros del estado del resultado.

VIGILADO SUPERSALUD

FECHA DE PUBLICACION: 21 de abril de 2017

CENTRO MÉDICO EXCELSIOR S.A.S.

Cra. 51B # 82-197 * PBX: 3735314 * Fax: 3580369 * Cel:300-8110076 * E-mail: excelsior@telmex.net.co * Barranquilla-Colombia



Nit: 802.019.289-4

CÓDIGO: R- IFC -05
FECHA: 10/03/2017
VERSIÓN: 01
REALIZÓ: Contador
APROBÓ: Gerencia

3.15. Gastos financieros

Todos los gastos financieros se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren y se calculan usando el método de interés efectivo.

4. Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación

Al preparar los estados financieros, la Gerencia asume una serie de juicios, estimados y supuestos sobre el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir. Las estimaciones más significativas corresponden a:

4.1 Deterioro de deudores

Se considera la situación de cada deudor a la fecha del estado financiero así como sus características, vencimientos, dificultades financieras, ambiente económico en el que se desenvuelven, entre otros. La compañía posee información financiera actualizada de cada uno de sus clientes. Basado en dichos análisis e información, se envían estados de cartera a cada entidad y se solicita conciliación para los saldos que superan el plazo otorgado en cada contrato. La política de conciliación de Centro Medico Excelsior SAS establece que para los deudores con vencimientos superiores a 90 días se deben depurar los saldos y solicitar certificación de los pagos realizados o soportes por los valores no cancelados.

El extenso proceso de conciliación de cartera, para cada entidad nos permite aceptar una cartera con vencimientos de 180 días dentro de los términos normales de negociación. Cada año en reunión se revisan los vencimientos superiores y a criterio de la Gerencia y Revisoría Fiscal, en conjunto con la Dirección, con todos los elementos procesales y seguimientos establecidos se hacen las provisiones contables y tributarias necesarias. Igualmente se revisan una a una las actas de conciliación y se hacen por parte de Gerencia las actas con todo el detalle de la gestión de cobranza y que permita concluir que la cuenta por cobrar se debe castigar por incobrable.

4.2 Vida útil de las propiedades, planta y equipo

La estimación de la vida útil se realiza considerando la situación actual de los activos en cuanto a su uso previsto, desgaste físico, productividad, reparaciones realizadas, obsolescencia técnica y comercial, mantenimiento, entre otros. Estos criterios son analizados anualmente, atendiendo los conceptos de los contratistas que la compañía contrata para el mantenimiento de los activos.



Nit: 802.019.289-4

CÓDIGO: R- IFC -05
FECHA: 10/03/2017
VERSIÓN: 01
REALIZÓ: Contador
APROBÓ: Gerencia

4.3 Activos por impuestos diferidos

La evaluación de las rentas líquidas fiscales futuras contra los activos por impuestos diferidos que se pueden utilizar se basa en el último pronóstico presupuestado aprobado por la compañía, que se ajusta para ingresos y gastos no gravables significativos. Cuando los ingresos fiscales previsibles indican que la Compañía no es capaz de utilizar plenamente un activo por impuesto diferido, una reserva de valuación se registra.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2016 incluyen los siguientes componentes:

		2015	2016
110505	Caja general	3,200.00	63,965.00
111005	Bancos - corriente	52,799,253.00	138,517,009.00
112005	Bancos - ahorros	68,584,302.00	34,234,143.00
112505	Fondos	1,770,782.00	310,215.00
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		123,157,537.00	173,125,332.00

El saldo reflejando en "Fondos" corresponde al efectivo mantenido en una cuenta de ahorro por las condiciones del contrato del cliente Coomeva Medicina Prepagada.

No existen restricciones para los saldos de efectivo.

6. Inversiones

		2015	2016
Corrientes			
122005	CEDULAS DE CAPITALIZACION	13,200,000.00	13,200,000.00
No Corrientes			
1245	DERECHOS FIDUCIARIOS	754,847,881.00	528,595,900.00
129520	FONDOS DE INVERSION	142,808,973.00	152,101,780.00
Total inversiones no corrientes		897,656,854.00	680,697,680.00

El saldo de \$ 13.200.000 comprenden inversiones en cedulas de capitalización, con vencimiento menor a un año. Dichos activos generaron ingresos por intereses de \$ 65.248 los cuales se presentan dentro de los ingresos financieros en el estado de resultados.

VIGILADO SUPERSALUD

FECHA DE PUBLICACION: 21 de abril de 2017

CENTRO MÉDICO EXCELSIOR S.A.S.

Cra. 51B # 82-197 * PBX: 3735314 * Fax: 3580369 * Cel:300-8110076 * E-mail: excelsior@telmex.net.co * Barranquilla-Colombia



Nit: 802.019.289-4

CÓDIGO: R- IFC -05
 FECHA: 10/03/2017
 VERSIÓN: 01
 REALIZÓ: Contador
 APROBÓ: Gerencia

Las inversiones no corrientes corresponden a recursos que mantiene Centro Medico Excelsior SAS en fondos de inversión colectiva abiertos, que ofrecen un perfil de riesgo conservador y una rentabilidad baja; estas inversiones son a la vista. Para los depósitos en fiducia la compañía no tiene el propósito de retirarlos en el corto plazo, son inversiones creadas con la intención de mantener un ahorro que nos permita realizar proyectos futuros; los depósitos en fondos de inversión tienen el propósito de cubrir los flujos de efectivo que se requieran, cuando la recuperación de cartera se retrase o cuando la operación no permita cubrir los costos de funcionamiento.

La disminución de los ingresos hizo necesario el retiro de recursos de la fiducia para cubrir las obligaciones con los socios (dividendos).

7. Deudores comerciales y otros

		2015	2016
130210	Entidades promotoras de salud reg. Contributivo	596,924.00	0.00
130215	Empresas de medicina prepagada	53,514,571.00	40,801,983.00
130260	Aseguradoras	106,041,784.00	85,406,182.00
TOTAL CLIENTES		160,153,279.00	126,208,165.00
133005	Anticipos a proveedores	2,512,965.00	23,145.00
136515	Responsabilidades	11,933,308.00	7,477,111.00
138060	Diversos	0.00	1,031,200.00

El total clientes del año 2016 representa el saldo de los valores a favor de Centro Medico Excelsior SAS con cargo a los clientes nacionales, por los servicios médicos prestados y la venta de medicamentos e insumos, en desarrollo del objeto social de la compañía; detallados así:

NIT	ENTIDAD	SALDO	A VENCER	de 0 a 30	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91 a 120	de 121 a 180	de 181 a 360
860027404	ALLIANZ COLSEGUROS	52,819,026.00	52,696,257.00	-	-	-	62,769.00	-	60,000.00
800106339	COLMEDICA MEDICINA PREPAGADA	418,349.00	418,349.00	-	-	-	-	-	-
860078828	COLSANITAS	1,289,096.00	1,253,096.00	-	-	18,000.00	-	-	18,000.00
860002503	COMPAÑIA DE SEGUROS BOLIVAR SA	14,096,741.00	14,096,741.00	-	-	-	-	-	-
805000427	COOMEVA EPS	-	-	-	-	-	-	-	-
805009741	COOMEVA MEDICINA PREPAGADA	38,950,977.00	17,583,321.00	19,371,245.00	1,996,411.00	-	-	-	-
800088702	EPS Y MEDICINA PREPAGADA SURA SA	143,561.00	143,561.00	-	-	-	-	-	-
830054904	MAPFRE COLOMBIA VIDA SEGUROS SA	44,000.00	-	44,000.00	-	-	-	-	-
890903790	SEGUROS DE VIDA SURAMERICANA SA	18,446,415.00	17,417,163.00	-	50,764.00	-	-	476,000.00	502,488.00
	GRAN TOTAL	126,208,165.00	103,608,488.00	19,415,245.00	2,047,175.00	18,000.00	62,769.00	476,000.00	580,488.00
			82.09%	15.38%	1.62%	0.01%	0.05%	0.46%	0.46%

VIGILADO SUPERSALUD

FECHA DE PUBLICACION: 21 de abril de 2017

CENTRO MÉDICO EXCELSIOR S.A.S.

Cra. 51B # 82-197 * PBX: 3735314 * Fax: 3580369 * Cel:300-8110076 * E-mail: excelsior@telmex.net.co * Barranquilla-Colombia



Nit: 802.019.289-4

CÓDIG: R- IFC -05
FECHA: 10/03/2017
VERSIÓN: 01
REALIZÓ: Contador
APROBÓ: Gerencia

El saldo de anticipos de impuestos y saldos a favor al 31 de diciembre 2016 incluye:

- El saldo a favor que registra la declaración de renta y complementarios año 2015, \$57.052.000
- El saldo a favor registrado en la declaración de impuesto sobre la renta para equidad CREE año 2015, \$19.257.000
- El saldo a favor que arroja la conciliación fiscal para el año 2016, \$48.992.165

En concordancia con lo establecido en su política contable Centro Medico Excelsior SAS., los saldos de cartera superiores a 360 días fueron dados de baja (deterioro de los deudores). El valor del deterioro el año fue reconocido en los resultados. El detalle del deterioro de cartera es el siguiente:

IDENT	ENTIDAD	DETERIORO DE CARTERA
800106339	COLMEDICA MEDICINA PREPAGADA	747,660.00
805000427	COOMEVA EPS	363,371.00
805009741	COOMEVA MEDICINA PREPAGADA	9,600.00
800088702	EPS Y MEDICINA PREPAGADA SURA SA	582,072.00
890903790	SEGUROS DE VIDA SURAMERICANA SA	1,487,776.00
	TOTAL DETERIORO DE CARTERA	3,190,479.00

8. Inventarios

El saldo de los inventarios al 31 de diciembre de 2016 se detalla así:

		2015	2016
141505	MEDICAMENTOS	90,249,261.00	58,409,672.00
142005	INSUMOS	7,772,427.00	6,574,837.00
	TOTAL INVENTARIOS	98,021,688.00	64,984,509.00

MEDICAMENTOS E INSUMOS: Registra el valor de los medicamentos e insumos para la venta directa o para suministrarlos en los tratamientos que se realizan a los pacientes de Centro Medico Excelsior SAS.

Durante el año 2016 se registró deterioro por vencimiento de medicamentos por valor de \$1.123.054, este valor fue incluido en los resultados del periodo.

VIGILADO SUPERSALUD

FECHA DE PUBLICACION: 21 de abril de 2017

CENTRO MÉDICO EXCELSIOR S.A.S.

Cra. 51B # 82-197 * PBX: 3735314 * Fax: 3580369 * Cel:300-8110076 * E-mail: excelsior@telmex.net.co * Barranquilla-Colombia



Nit: 802.019.289-4

CÓDIGO: R- IFC -05
FECHA: 10/03/2017
VERSIÓN: 01
REALIZÓ: Contador
APROBÓ: Gerencia

9. Diferidos

El saldo a 31 de diciembre de 2016 por valor de \$2.206.247, corresponde al valor neto de las pólizas de seguros tomadas por el Centro Medico Excelsior, como medida de protección para el valor de los activos fijos y para cubrir eventuales responsabilidades ante terceros por sucesos originados en la práctica médica.

10. Propiedades, planta y equipo

		COSTO NETO 2015	COSTO NETO 2016
152005	Maquinaria y equipo	13,825,790	10,873,551
152405	Equipo de oficina	1,164,639	582,320
152805	Equipo de cómputo y comunicación	836,003	0
153205	Maquinaria y equipo médico y científico	13,919,376	10,785,358
	TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	29,745,808	22,241,229

11. Obligaciones financieras

El saldo de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2016 corresponde al saldo de la tarjeta de crédito empresarial otorgada por el Banco de Bogotá.

12. Proveedores

800100610	Industrial Farmacéutica Unión de Vértices Tecnofarmas SA	705,600
800132674	Laboratorio Continental Ltda	1,629,600
800133807-1	Scandinavia Pharma Ltda	4,050,000
800233307-8	Inversiones Romero SA	926,250
802021040	Mas Salud IPS Ltda	207,992
830017238	Alpharma SA	912,600
830039568-1	Astrazeneca Colombia SAS	5,303,898
860002428	Bryistol- Myers Squibb de Colombia SA	1,466,580
860003216	Productos Roche SA	36,283,592
860049957-5	Colquimicos SAS	8,679,820
890108986-1	Laboratorio Microbiológico Barranquilla SAS	1,387,736
890301463-8	Lafranco SAS	4,875,000
900082911-0	Health Net SAS	1,462,500
900152871-5	Vital Suministros	46,438
	TOTAL PROVEEDORES	67,937,606

VIGILADO SUPERSALUD

FECHA DE PUBLICACION: 21 de abril de 2017

CENTRO MÉDICO EXCELSIOR S.A.S.

Cra. 51B # 82-197 * PBX: 3735314 * Fax: 3580369 * Cel:300-8110076 * E-mail: excelsior@telmex.net.co * Barranquilla-Colombia



Nit: 802.019.289-4

CÓDIG: R- IFC -05
FECHA: 10/03/2017
VERSIÓN: 01
REALIZÓ: Contador
APROBÓ: Gerencia

13. Cuentas por pagar

Los saldos de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de cada periodo comprenden:

		2015	2016
233525	Honorarios	5,160,993.00	23,829,413.00
233530	Servicios	0.00	14,305,000.00
233535	Arrendamientos	4,900,303.00	5,065,015.00
233540	Transportes, Fletes y Correos	0.00	358,900.00
233595	Otros	8,828,560.00	3,982,473.00
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	18,889,856.00	47,540,801.00
236005	Dividendos por pagar	258,629,607.00	0.00
236505	Salarios y pagos laborales	7,570,000.00	176,000.00
236515	Honorarios	2,706,836.00	518,000.00
236525	Servicios	987,319.00	2,107,000.00
236530	Arrendamientos	178,650.00	190,000.00
236540	Compras	106,100.00	79,000.00
236575	Autorretenciones	677,256.00	4,754,000.00
236710	Régimen simplificado	0.00	136,000.00
	TOTAL RETENCIONES	12,226,161.00	7,960,000.00
237005	Aportes administradores pensiones	10,913,392.00	2,492,213.00
237010	Aportes a entidades promotoras de salud	5,404,978.00	555,500.00
237015	Aportes a administradoras de riesgos profesionales	1,073,377.00	313,700.00
237020	Fondos de solidaridad y garantía	767,800.00	55,000.00
237025	Aportes al ICBF, SENA y cajas	4,005,800.00	527,900.00
237035	Libranzas	162,344.00	61,917.00
237095	Otros	240,000.00	177,400.00
	TOTAL RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	22,567,691.00	4,183,630.00

14. Impuestos

El saldo de impuestos por pagar al 31 de diciembre 2016 corresponde al valor de las retenciones y autorretenciones de industria y comercio por pagar liquidadas para el bimestre 6 del año 2016.

El impuesto diferido del año se genera por el registro de los ingresos no facturados por el cierre de facturación de las entidades que remitieron pacientes los últimos días del año 2016. El ingreso no facturado (no declarado fiscalmente) asciende a \$913.500 la tasa de impuesto de renta establecida para el año 2017 es 34%, lo que genera el valor registrado como impuesto diferido \$310.590.

VIGILADO SUPERSALUD

FECHA DE PUBLICACION: 21 de abril de 2017

CENTRO MÉDICO EXCELSIOR S.A.S.

Cra. 51B # 82-197 * PBX: 3735314 * Fax: 3580369 * Cel:300-8110076 * E-mail: excelsior@telmex.net.co * Barranquilla-Colombia



Nit: 802.019.289-4

CÓDIG: R- IFC -05
FECHA: 10/03/2017
VERSIÓN: 01
REALIZÓ: Contador
APROBÓ: Gerencia

La conciliación entre la ganancia contable y el gasto por impuesto de renta y CREE del año 2016 es la siguiente:

Ganancia contable antes de impuesto	39,849,062.00
Menos: Partidas adicionales deducibles:	
Ica pagado	-1,879,000.00
Retenciones y aportes de nómina pagados	-14,715,527.00
Menos: Ingresos no gravables temporales:	
Ingresos no facturados	-913,500.00
Más (Menos): partidas permanentes:	
Retenciones y aportes de nómina causados	2,563,393.00
Impuestos no deducibles	2,674,714.00
Contratistas sin aportes a seguridad social	17,588,066.00
Gravamen a movimientos financieros (50%)	4,482,080.00
Baja de medicamentos	1,123,054.00
Otros gastos no deducibles	3,555,960.00
Gastos de representación	9,771,596.00
Renta líquida gravable	64,099,898.00
Tasa de impuesto de renta	25%
Impuesto de renta del año	16,024,974.50
Base gravable para Cree	64,099,898.00
Tasa de CREE	9%
Impuesto CREE del año	5,768,990.82
Gasto por impuestos de renta y CREE	21,794,000.00

15. Beneficios a empleados

El saldo del rubro beneficios a empleados está conformado por:

		2015	2016
251010	LEY 50 DE 1990 Y NORMAS POSTERIORES	14,763,173.00	14,285,695.00
251505	INTERESES SOBRE CESANTIAS	1,771,230.00	1,713,496.00
252505	VACACIONES CONSOLIDADAS	20,179,611.00	5,517,644.00
	TOTAL BENEFICIOS A EMPLEADOS	36,714,014.00	21,516,835.00

VIGILADO SUPERSALUD

FECHA DE PUBLICACION: 21 de abril de 2017

CENTRO MÉDICO EXCELSIOR S.A.S.

Cra. 51B # 82-197 * PBX: 3735314 * Fax: 3580369 * Cel:300-8110076 * E-mail: excelsior@telmex.net.co * Barranquilla-Colombia



Nit: 802.019.289-4

CÓDIG: R- IFC -05
FECHA: 10/03/2017
VERSIÓN: 01
REALIZÓ: Contador
APROBÓ: Gerencia

16. Anticipos y avances recibidos

Corresponde a los valores que Centro Medico Excelsior SAS ha recibido por anticipado para la prestación de servicios futuros

17. Patrimonio

		2015	2016
3105	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	758,268,795.00	758,268,795.00
3305	RESERVAS OBLIGATORIAS	309,998,320.00	258,949,102.00
3605	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	-51,049,218.00	18,055,062.00
3705	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	26,934,871.00	23,433,802.00
	TOTAL PATRIMONIO	1,044,152,768.00	1,058,706,761.00

El capital de la sociedad está representado en 1.000.000 de acciones con un valor nominal de \$1.000.00 cada una, de las cuales han sido suscrita y pagadas 758.268,79 acciones, de la siguiente manera:

- Alba González de Osorio 379.134 acciones
- Sandra Angarita Rojas 379.134 acciones

Para las reservas obligatorias los estatutos de la compañía, establecen una apropiación del 10% de la ganancia neta anual, hasta que ésta alcance el 50% del capital pagado. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas. Durante el año 2016 se absorbieron las pérdidas del año 2015 que alcanzaron un valor de \$51049.218.

18. Ingresos de actividades ordinarias

	CONCEPTO	NETO 2015	NETO 2016
411005	Consulta externa	76,465,934.00	88,956,734.00
412005	Procedimientos	3,872,105.00	50,598,285.00
412505	Laboratorio de patología	5,889,000.00	10,390,000.00
413005	Quimioterapia	318,771,777.00	234,284,860.00
413505	Mercadeo	1,991,513,852.00	1,720,665,692.00
	TOTAL INGRESOS	2,396,512,668.00	2,104,895,571.00

VIGILADO SUPERSALUD

FECHA DE PUBLICACION: 21 de abril de 2017

CENTRO MÉDICO EXCELSIOR S.A.S.

Cra. 51B # 82-197 * PBX: 3735314 * Fax: 3580369 * Cel:300-8110076 * E-mail: excelsior@telmex.net.co * Barranquilla-Colombia



Nit: 802.019.289-4

CÓDIGO: R- IFC -05
FECHA: 10/03/2017
VERSIÓN: 01
REALIZÓ: Contador
APROBÓ: Gerencia

19. Costo de ventas

Agrupar las cuentas que representan la acumulación de los costos directos e indirectos necesarios en la prestación de los servicios de salud y conexos a los mismos y ventas en un período determinado.

Este rubro está conformado por el costo de los medicamentos e insumos suministrados a los pacientes a través de la venta directa o como material para la realización de los tratamientos requeridos por cada paciente, también lo conforman los costos del personal médico y asistencial que labora en la compañía, además de los costos indirectos relacionados con el desarrollo del objeto social del centro médico.

		2015	2016
611001	Medicamentos e insumos a pacientes	827,686,587.00	853,827,115.00
611005	Costos de personal	653,857,715.00	212,683,247.00
611010	Honorarios médicos	127,993,212.00	122,711,758.00
612535	Servicios técnicos y especializados	4,059,400.00	381,800,736.00
613070	Diversos	277,988,834.00	630,816.00
	TOTAL COSTO DE VENTAS	1,891,585,748.00	1,571,653,672.00

20. Otros ingresos

Representa el valor de los rendimientos obtenidos por las inversiones en entidades financieras y la recuperación de algunos gastos.

		2015	2016
421005	Intereses financieros	29,914,081.00	45,938,226.00
421030	Descuentos comerciales condicionados	52,554,877.00	26,015,849.00
4250	Recuperaciones	895,190.00	25,333,627.00
4295	Aprovechamientos	675,555.00	41,903.00
	TOTAL OTROS INGRESOS	84,039,703.00	97,329,605.00

21. Gastos de administración

Representa las sumas o valores en que se incurre durante el ejercicio en actividades directamente relacionadas con la gestión administrativa encaminada a la dirección, planeación y organización de las políticas establecidas para el desarrollo de sus operaciones normales.

VIGILADO SUPERSALUD

FECHA DE PUBLICACION: 21 de abril de 2017

CENTRO MÉDICO EXCELSIOR S.A.S.

Cra. 51B # 82-197 * PBX: 3735314 * Fax: 3580369 * Cel:300-8110076 * E-mail: excelsior@telmex.net.co * Barranquilla-Colombia



Nit: 802.019.289-4

CÓDIG: R- IFC -05
FECHA: 10/03/2017
VERSIÓN: 01
REALIZÓ: Contador
APROBÓ: Gerencia

		2015	2016
510505	Gastos de personal	286,977,900.00	147,701,285.00
511005	Honorarios	32,356,610.00	37,906,660.00
511505	Impuestos	34,052,041.00	36,947,498.00
512005	Arrendamientos	70,363,529.00	110,134,994.00
512505	Contribuciones y afiliaciones	1,058,253.00	1,134,480.00
513005	Seguros	4,319,485.00	5,474,886.00
513505	Servicios	118,019,528.00	172,726,648.00
514005	Gastos legales	1,481,600.00	1,492,600.00
514505	Mantenimiento y reparaciones	18,304,210.00	21,971,524.00
515005	Adecuaciones e instalaciones	15,705,823.00	7,866,218.00
516005	Depreciaciones	11,011,248.00	7,504,579.00
5195	Gastos de representación	0.00	9,771,596.00
519505	Diversos	12,392,229.00	7,724,327.00
	TOTAL GASTOS ADMINISTRACION	606,042,456.00	568,357,295.00

22. GASTOS FINANCIEROS

Registra el valor de los gastos causados durante el período, en la ejecución de diversas transacciones con instituciones financieras a través de las que se manejan los recursos de la compañía.

		2015	2016
530505	Gastos y comisiones bancarias	1,247,316.00	1,519,200.00
530510	Comisiones	6,889,611.00	7,288,620.00
530515	Intereses	10,491.00	308,000.00
530530	Gravamen movimiento financiero	10,911,927.00	8,964,161.00
531045	Baja de inventarios	0.00	1,123,054.00
531510	Impuestos asumidos	0.00	67,516.00
531515	Costos y gastos de ejercicios anteriores	0.00	1,637,044.00
531520	Ajuste al peso	0.00	10,851.00
535020	Multas sanciones y litigios	0.00	1,446,700.00
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	19,059,345.00	22,365,146.00



Nit: 802.019.289-4

CÓDIG: R- IFC -05
FECHA: 10/03/2017
VERSIÓN: 01
REALIZÓ: Contador
APROBÓ: Gerencia

23. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva y autorizados para su publicación el 10 de marzo de 2017.


ELSA CRISTINA ANGARITA ROJAS
Representante Legal
C.C. 32.667.625


YISMAR PEREA RODRIGUEZ
Contadora
TP 142414-T