



INFORME DE GESTIÓN HIC

Fundación Cardiovascular de Colombia
Zona Franca S.A.S.

AÑO 2017



FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA S.A.S
Estados Financieros Certificados por los años terminados
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
Dictamen de Revisoría Fiscal



A member of Kreston International. A global network of independent accounting firms.
"Una red mundial de firmas de contabilidad independientes"

Calle 72 N° 10-07 Oficina 1103 Edificio Liberty Seguros Teléfono (+57)(1) 744 3660 Mercadeo y Contratación (+57)(1) 466 1095
Bogotá, Cundinamarca

Carrera 101 N° 15-33 Barrio Ciudad Jardín Teléfono (+57)(2) 372 9912 - 318 4813767
Cali, Valle del Cauca

Carrera 35A N° 158-35 Oficina 310 Centro de Negocios Prisma, Barrio el Poblado Teléfono (+57)(4) 366 2639
Medellín, Antioquia

Calle 77B N° 57-141 Oficina 201 Centro Empresarial Las Américas Teléfono (+57)(5) 3453788 - 318 8135347
Barranquilla, Atlántico

Carrera 27 No 37-33 Oficina 1001 Centro Empresarial Green Gold Teléfono (+57)(7) 696 8329
Bucaramanga, Santander

Email: emf@kreston.co / www.kreston.com.co / www.kreston.com



DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

Sobre los Estados Financieros certificados por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

A LOS ASAMBLEISTAS FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA S.A.S

- A. He auditado los Estados Financieros de propósito general conforme a las Normas de Contabilidad e información financiera- NCIF, de que trata la sección 3 de las NIIF para Pymes de la **FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA S.A.S.** al 31 de diciembre de 2017 y 2016 (Estado de la Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de cambios en el patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo) y las notas a los Estados Financieros.
- B. Los Estados Financieros, que se adjuntan, son responsabilidad de la Administración, puesto que reflejan su gestión, quien los prepara de acuerdo al decreto 3022 de 2013 y sus modificatorios y reglamentarios (combinados en el Decreto Único reglamentario 2420 de 2015), así como las directrices de las orientaciones profesionales y técnicas del Consejo Técnico de la Contaduría Pública, junto con el manual de políticas contables adoptadas por la **FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA S.A.S.**, de conformidad con las NIIF.

Dicha responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante en la preparación y presentación de los Estados Financieros para que estén libres de errores de importancia relativa, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y registrar estimaciones contables que sean razonables.

- C. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros, realizando una auditoría, de conformidad con la parte 2, título 1º, del decreto único reglamentario 2420 de 2015, que incorpora las normas del aseguramiento de la información- NAI. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y llevar a cabo mi trabajo de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría –NIA. Tales requieren que planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría de estados financieros incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que soporta las cifras y las revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos de auditoría seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo su evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye, evaluar los principios de Contabilidad utilizados y las estimaciones contables significativas hechas para la administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros. Considero que mis auditorías me proporcionan una base razonable para expresar mi opinión.

Calle 72 N° 10-07 Oficina 1103 Edificio Liberty Seguros Teléfono (+57)(1) 744 3680 Mercaderes y Contratación (+57)(1) 466 1095
Bogotá, Cundinamarca

Carrera 101 N° 15-33 Barrio Ciudad Jardín Teléfono (+57)(2) 372 9912 - 318 4813767
Cali, Valle del Cauca

Carrera 35A N° 15B-35 Oficina 310 Centro de Negocios Prisma, Barrio el Poblado Teléfono (+57)(4) 366 2639
Medellín, Antioquia

Calle 77B N° 57-141 Oficina 201 Centro Empresarial Los Américas Teléfono (+57)(5) 3453788 - 318 8135347
Barranquilla, Atlántico

Carrera 27 No 37-33 Oficina 1001 Centro Empresarial Green Gold Teléfono (+57)(7) 696 8329
Bucaramanga, Santander

Email: info@kreston.co / www.kreston.com.co / www.kreston.com

- D. En mi opinión, los Estados Financieros antes mencionados, tomados de registros de contabilidad, presentan razonablemente la situación financiera de **FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA S.A.S.** Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio, los cambios en su situación financiera y los flujos de efectivo por los años terminados a esas fechas, de conformidad con el decreto 3022 de 2013 compilado con el Decreto Único Reglamentario 2420 del 2015 que incorpora las normas internacionales para Pymes.
- E. La sociedad no ha obstaculizado de ninguna forma las operaciones de factoring que los proveedores y acreedores de la entidad han pretendido hacer con sus respectivas facturas de venta.
- F. En el informe de gestión correspondiente al año 2017 se incluyen cifras globales coincidentes con los Estados Financieros examinados, y las actividades descritas en él y que generaron operaciones económicas fueron registradas contablemente y forman parte de los Estados Financieros Certificados. En dicho informe se menciona que **FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA S.A.S** al 31 de diciembre de 2017 se encuentra cumpliendo en forma adecuada, con lo dispuesto en la Ley 603 de 2000 sobre propiedad intelectual y derechos de autor.
- G. De acuerdo con el resultado de pruebas selectivas realizadas sobre los documentos y registros de contabilidad, en mi opinión **FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA S.A.S** se encuentra cumpliendo con las obligaciones de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, mencionadas en el artículo 11 del Decreto Reglamentario 1406 de 1999.
- H. Referente al Sarlaft, la institución viene cumpliendo con las políticas y procedimientos para la prevención y control del riesgo del lavado de activos y financiación del terrorismo.

FERNANDO HUMBERTO SERRANO MUNAR
Revisor Fiscal
TP 28816 - T
Por delegación de **Kreston RM S.A.**

Floridablanca, 23 de Febrero de 2018

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
Cifras en miles COP

INDICE

CERTIFICACION REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR.....	2
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA.....	3
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL.....	4
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	5
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	6
1.INFORMACION GENERAL.....	7
2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	9
3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.....	11
4. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS	20
5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	22
6. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	22
7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	25
8. INVENTARIOS CORRIENTES.....	26
9. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	27
10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	27
11. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALIA	30
12. OTROS PASIVOS FINANCIEROS.....	31
13. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	32
14. PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.....	33
15. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS.....	34
16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	35
17. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	39
18. PATRIMONIO.....	40
19. AJUSTES PROCES CONVERGENCIA NIIF	41
20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	42
21. COSTOS DE VENTAS Y OPERACION	43
22. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	43
23. COSTOS E INGRESOS FINANCIEROS	44
24. OTRAS GANANCIAS Y PERDIDAS	44
25. IMPUESTO DE RENTA	45
26. INSTRUMENTOS FINANCIEROS	45
27. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.....	47
28. AUTORIZACION Y PUBLICACION DE ESTADOS FINANCIEROS	48

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS

Certificación de Estados Financieros
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
Cifras en miles COP

Señores

ASAMBLEA GENERAL Y JUNTA DIRECTIVA

Los suscritos Representante Legal y Contador de la entidad, en cuya responsabilidad se prepararon los Estado de Resultados, Estados de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo, Notas a los Estados Financieros terminados al 31 de Diciembre de 2017 – 2016, verificando previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros contables; certificamos que:

- Los activos y pasivos de la Fundación Cardiovascular de Colombia Zona Franca SAS existen a la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el año.
- Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos en los estados de resultados.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros y los pasivos representan probables obligaciones económicas actuales y futuras a cargo de la Fundación Cardiovascular de Colombia Zona Franca SAS en la fecha de corte.
- Todos los elementos han sido reconocidos por importes apropiados, de acuerdo a las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia.
- Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados de resultados.

Dado en Piedecuesta a los 26 días del mes de Febrero del año 2018.

(Original Firmado)

VICTOR RAUL CASTILLO MANTILLA
Representante Legal

(Original Firmado)

YACKELINE RUEDA BUENO
Contador Público
T.P. 170203 - T

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
 Cifras en miles COP

		POR LOS AÑOS TERMINADOS A					
Nota	A DIC 2017	% P	A DIC 2016	% P	A 1 ENE-16	% P	
Activo Corriente							
Efectivo y Equivalente al Efectivo	5	3,384,941	1.1%	4,651,643	1.9%	1,030,946	0.7%
Cuentas ciales. por cobrar y otras cxc	6	51,114,510	16.2%	22,919,637	9.5%	32,838	0.0%
Activos por Impuestos Corrientes	7	620,161	0.2%	131,998	0.1%	0	0.0%
Inventarios corrientes	8	3,366,595	1.1%	2,316,031	1.0%	0	0.0%
Otros activos no financieros	9	385,740	0.1%	559,718	0.2%	2,383,350	1.6%
Total Activo Corriente		58,871,948	18.7%	30,579,027	12.7%	3,447,134	2.2%
Activo No Corriente							
Propiedad, Planta y Equipo	10	248,037,796	78.7%	205,096,721	85.2%	148,027,321	96.6%
Activos por Impuestos Diferidos	17	7,925,419	2.5%	5,005,960	2.1%	1,736,981	1.1%
Activos Intangibles distintos de Plusvalía	11	254,396	0.1%	168,006	0.1%	60,563	0.0%
Total Activo No Corriente		256,217,611	81.3%	210,270,688	87.3%	149,824,864	97.8%
ACTIVO TOTAL		315,089,559	100.0%	240,849,715	100.0%	153,271,998	100.0%
Pasivo Corriente							
Otros Pasivos Financieros	12	7,067,525	5.1%	5,558,665	4.7%	1,489,554	1.8%
Cuentas ciales. por pagar y otras cxc	13	32,490,468	23.2%	25,495,941	21.7%	10,405,748	12.6%
Provision Cte. por Beneficio a los Empleados	14	6,475,302	4.6%	3,328,925	2.8%	254,808	0.3%
Otros Pasivos no Financieros	15	3,893,155	2.8%	1,348,199	1.1%	230,212	0.3%
Pasivos por Impuestos Corrientes	16	21,320	0.0%	200,819	0.2%	626,078	0.8%
Total Pasivo Corriente		49,947,769	35.7%	35,932,550	30.6%	13,006,400	15.7%
Pasivo No Corriente							
Otros Pasivos Financieros	12	77,028,234	55.0%	45,717,067	39.0%	29,635,000	35.8%
Cuentas ciales. por pagar y otras cxc	13	0	0.0%	32,743,750	27.9%	39,000,000	47.1%
Pasivos por Impuestos Diferidos	17	12,964,733	9.3%	2,912,448	2.5%	1,160,680	1.4%
Total Pasivo No Corriente		89,992,967	64.3%	81,373,265	69.4%	69,795,680	84.3%
PASIVO TOTAL		139,940,736	100.0%	117,305,815	100.0%	82,802,080	100.0%
PATRIMONIO	18	175,148,823		123,543,900		70,469,918	
PASIVO + PATRIMONIO		315,089,559		240,849,715		153,271,998	

(Original Firmado)

VICTOR RAUL CASTILLO MANTILLA
 Representante Legal

(Original Firmado)

FERNANDO H. SERRANO MUNAR
 Revisor Fiscal -Delegado Kreston RM SA.
 T.P. 28816-T

(Original Firmado)

YACKELINE RUEDA BUENO
 Contador Público
 T.P. 170203-T

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL COMPARATIVO
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
 Cifras en miles COP

	Nota	A DICIEMBRE 31 DE			
		2,017	%P	2,016	%P
Ingresos de Actividades Ordinarias	20	75,620,604	100.0%	21,635,565	100.0%
(-) Costos de Ventas y Operación	21	65,070,739	86.0%	24,169,188	111.7%
Ganancia Bruta		10,549,865	14.0%	-2,533,623	-11.7%
(-) Gastos de Administración y Ventas	22	13,034,282	17.2%	11,876,069	54.9%
(+) Ingreso - Costos Financieros	23	-9,729,916	-12.9%	-10,345,120	-47.8%
(+) Otras Ganancias - Pérdidas	24	-320,901	-0.4%	-23,095	-0.1%
Ganancias (Pérdida) antes de Impuestos		-12,535,234	-16.6%	-24,777,908	-114.5%
Gasto (Ingreso) por Impuestos	25	1,673,235	2.2%	3,216,173	14.9%
Ganancia (Pérdida) procedente de operaciones contínuas		-10,861,998	-14%	-21,561,735	-100%
OTRO RESULTADO INTEGRAL					
Ganancia (Pérdida) por método revaluación PPyE		29,491,350	39.0%	15,765,907	72.9%
Ganancia (Pérdida) otro resultado Integral		29,491,350	39.0%	15,765,907	72.9%
Resultado Integral Total del Año		18,629,352	24.6%	-5,795,828	-26.8%
EBITDA					
Ganancia Bruta - Gastos de Admón. y Ventas		-2,484,417		-14,409,692	
Margen de la Operación		-3.3%		-66.6%	
D + A + P		3,834,606		1,232,432	
EBITDA		1,350,188		-13,177,261	
Margen Ebitda		1.8%		-60.9%	

(Original Firmado)
VICTOR RAUL CASTILLO MANTILLA
 Representante Legal

(Original Firmado)
FERNANDO H. SERRANO MUNAR
 Revisor Fiscal -Delegado Kreston RM SA.
 T.P. 28816-T

(Original Firmado)
YACKELINE RUEDA BUENO
 Contador Público
 T.P. 170203-T

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
 Cifras en miles COP

	Capital Suscrito y Pagado	Otras Participaciones de Patrimonio	Resultado del Periodo	Superavit por Valorizacion ORI	Adpocion por 1era Vez NIIF	Total Patrimonio
Saldos a 31 de Diciembre de 2015	60,000,000	11,385,702	-921,402	0	5,618	70,469,918
Capitalizacion	18,000,000	0	0	0	0	18,000,000
Superavit por valorizaciones	0	0	0	15,765,907	0	15,765,907
Perdida del año	0	0	-11,747,561	0	-9,814,174	-21,561,735
Anticipos para futuras capitalizaciones	0	40,869,810	0	0	0	40,869,810
Saldos a 31 de Diciembre de 2016	78,000,000	52,255,512	-12,668,963	15,765,907	-9,808,556	123,543,900
Saldos a 31 de Diciembre de 2016	78,000,000	52,255,512	-12,668,963	15,765,907	-9,808,556	123,543,900
Capitalizacion	0	0	0	0	0	0
Superavit por valorizaciones	0	0	0	29,491,350	0	29,491,350
Perdida del año	0	0	-10,861,997	0	0	-10,861,997
Anticipos para futuras capitalizaciones	0	32,975,571	0	0	0	32,975,571
Saldos a 31 de Diciembre de 2017	78,000,000	85,231,084	-23,530,961	45,257,257	-9,808,556	175,148,823

(Original Firmado)

VICTOR RAUL CASTILLO MANTILLA
 Representante Legal

(Original Firmado)

FERNANDO H. SERRANO MUNAR
 Revisor Fiscal -Delegado Kreston RM SA.
 T.P. 28816-T

(Original Firmado)

YACKELINE RUEDA BUENO
 Contador Público
 T.P. 170203-T

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
 Cifras en miles COP

	A Dic 2017	A Dic 2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad (Perdida) neta del periodo	-10,861,998	-21,561,735
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo generado por las operaciones		
Depreciaciones y amortizaciones	3,503,667	1,232,432
Provisiones	330,939	0
Perdida en venta o retiro de activos	56,102	10,676
Gasto por impuesto a las ganancias diferido	-1,673,235	-3,216,173
Recuperacion provisiones	-3,104	-21,312
Cambios netos en activos y pasivos de operación		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	-28,525,812	-22,886,798
Inventarios	-1,062,228	-2,316,031
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	-25,749,224	8,833,943
Pasivos por impuestos corrientes	-179,499	-425,259
Activos por impuestos corrientes	-488,163	-131,998
Provision Corriente por Beneficio a los Empleados	3,146,377	3,074,117
Otros Activos no Financieros	173,977	1,823,632
Otros Pasivos no Financieros	2,544,956	1,117,987
Efectivo neto generado por las actividades de operación	-58,787,245	-34,466,520
Flujo de efectivo de las actividades de inversion		
Inversion en propiedad planta y equipo	-8,165,616	-40,796,167
Adquisiciones de intangibles	-109,440	-137,603
Efectivo neto usado en actividades de inversion	-8,275,056	-40,933,770
Flujo de efectivo en actividades de financiaci3n		
Obligaciones financieras	32,820,027	20,151,178
Anticipos para futuras capitalizaciones	32,975,571	40,869,810
Aumento de capital	0	18,000,000
Efectivo neto usado en actividades financieras	65,795,598	79,020,988
Aumento neto del efectivo y equivalente de efectivo	-1,266,703	3,620,698
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del año	4,651,643	1,030,946
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	3,384,941	4,651,643

(Original Firmado)

VICTOR RAUL CASTILLO MANTILLA
 Representante Legal

(Original Firmado)

FERNANDO H. SERRANO MUNAR
 Revisor Fiscal -Delegado Kreston RM SA.
 T.P. 28816-T

(Original Firmado)

YACKELINE RUEDA BUENO
 Contador Público
 T.P. 170203-T

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Información en Miles COP

1. INFORMACION GENERAL

La Fundación Cardiovascular de Colombia Zona Franca S.A.S. en adelante (HIC) Nit.900341526-1 con domicilio principal en la ciudad de Piedecuesta Santander, fue constituida mediante escritura No. 0305 el 15 de febrero de 2010 de la Notaria Novena de Bucaramanga y reformada mediante escritura No. 563 del 14 de marzo de 2011 de la Notaria Novena de Bucaramanga. Se identifica por su nombre comercial Hospital Internacional de Colombia (HIC).

Fue inscrita bajo el número 84625 del libro 9 el 19 febrero de 2010 en la Cámara de Comercio de Bucaramanga y su vigencia es indefinida.

Mediante Resolución No. 000731, del 3 de febrero de 2012 la Administración de Impuestos y Aduanas Nacionales DIAN, declaró la existencia de un área geográfica como Zona Franca Permanente Especial denominada Zona Franca Permanente Especial de Servicios Fundación Cardiovascular de Colombia, y reconoce a la Fundación Cardiovascular de Colombia Zona Franca S.A.S., como único usuario industrial de servicios y se autoriza como usuario operador a la sociedad Zona Franca de Bogotá S.A.

Posteriormente en la resolución No. 004269 del 28 de mayo de 2013 la Administración de Impuestos y Aduanas Nacionales DIAN, modifico los artículos primero, séptimo y décimo primero de la Resolución No. 000731, del 3 de febrero de 2012.

Según Resolución No. 3343 del 24 de abril de 2015 la Administración de Impuestos y Aduanas Nacionales DIAN, modifico el artículo 1 de la Resolución No. 9778 del 13 de noviembre de 2014, corrigiendo la fecha de la prórroga para el inicio de actividades y ejecución del 100% de los compromisos de inversión e instalación de los activos fijos de producción previstos en el Plan Maestro de Desarrollo General, cuyo límite será hasta el 29 de febrero de 2016.

De acuerdo con lo convenido en el contrato No. 6398 de Fiducia Mercantil irrevocable de Administración, Fuente de Pago y Garantía suscrito entre Fiduciaria Bancolombia SA Sociedad Fiduciaria y Fundación Cardiovascular de Colombia Zona Franca S.A.S se han transferido a favor de la Fiduciaria el 100% de las acciones de que es titular, quedando registrado en el libro de registro de acciones. El valor total de las acciones asciende a \$78.000 millones.

El día 30 de diciembre de 2015 la entidad realizo la inscripción en la página web del REPS (registro especial de prestadores de servicios de salud), posteriormente el día 15 de abril de 2016 se habilitan 32 especialidades médicas, enfermería y psicología; el 21 de abril se habilitan 15 servicios de apoyo diagnóstico y complementación terapéutica; el 26 de mayo se habilitan servicios de

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016

Cifras en miles COP

internación quirúrgicos, urgencias, cuidados especiales entre otros; el 16 de agosto se obtiene la habilitación de trasplante de tejido osteomuscular, el 8 de noviembre se recibe la habilitación de los servicios oncológicos por parte del Ministerio de Salud y el 22 de diciembre se habilita el servicio de hemodinamia.

El 30 de abril de 2017 se recibe habilitación de los servicios Unidad de quemados adultos; Unidad de quemados pediátricos; Trasplante de Progenitores Hematopoyéticos; Medicina Nuclear- No Oncológico, por parte de la Secretaria de Salud de Santander. El 23 de octubre se habilitan los servicios de medicina nuclear.

A la fecha el hospital cuenta con 105 servicios habilitados, con una capacidad instalada de 124 camas entre los diferentes servicios.

Este complejo médico internacional ofrece la mejor experiencia en el cuidado de la salud de sus pacientes, desde servicios de vanguardia en los institutos especializados que incorporan resultados de investigación, a procedimientos clínicos; y apoya el proceso de formación para su talento humano en programas de especialización en salud.

El HIC está conformado por los siguientes institutos: Instituto de Cáncer, Instituto para el Cuidado de la Mujer, Instituto de Ortopedia y Reumatología, Instituto Neurológico, acompañados a su vez por ocho centros especializados: Pediatría; Nefrología y Urología; Cuidado de la Salud Respiratoria; Cirugía Plástica, Reconstructiva y Estética; Alivio del Dolor y Cuidado Paliativo; Bienestar y Medicina Integrativa; Cuidado de la Salud Digestiva. Y seis unidades de apoyo: Emergencias y Trauma; Cirugía, Hospitalización, Apoyo Diagnóstico, Consulta Externa y Apoyo Terapéutico.

El HIC cuenta con una infraestructura hospitalaria de más de 86.000 metros cuadrados construidos, distribuidos en tres tramos: uno destinado a pacientes adultos; otro especializado en niños y ginecobstetricia; y otro dedicado a los servicios de cirugía, consulta externa, apoyo diagnóstico y complementación terapéutica.

Como accionista de la sociedad se tiene a la FUNDACION CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA, institución privada sin ánimo de lucro, identificada tributariamente con NIT 890.212.568-0.

La sociedad tiene dos órganos de dirección, denominados asamblea general de accionistas y junta directiva y un representante legal. La asamblea general de accionistas la integran los accionistas de la sociedad; la junta directiva está compuesta por los miembros activos principales y suplentes de la Junta Directiva de la persona jurídica accionista FUNDACION CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA.

La sociedad constituirá una reserva legal que ascenderá por lo menos al cincuenta por ciento del capital suscrito, formado con el diez por ciento de las utilidades liquidadas de cada ejercicio. Cuando esta reserva llegue al cincuenta por ciento mencionado, la sociedad no tendrá obligación de continuar llevando a esta cuenta el diez por ciento de las utilidades liquidadas. Pero si disminuyere, volverá a apropiarse el mismo diez por ciento de tales utilidades, hasta cuando la reserva llegue nuevamente al límite fijado.

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016

Cifras en miles COP

Las utilidades se repartirán con base en los estados financieros de fin de cada ejercicio, previa determinación adoptada por la asamblea general de accionistas. Las utilidades se repartirán en proporción al número de acciones suscritas de que cada uno de los accionistas sea titular.

La sociedad se disolverá por los siguientes términos:

- Por vencimiento del termino previsto en los estatutos, si lo hubiere, a menos que fuere prorrogado mediante documento inscrito en el registro mercantil antes de su expiración.
- Por imposibilidad de desarrollar las actividades previstas en su objeto social
- Por la iniciación del trámite de liquidación judicial
- Por voluntad de los accionistas adoptada en la asamblea, o por decisión del accionista único
- Por orden de autoridad competente, y
- Por perdidas que reduzcan el patrimonio neto de la sociedad por debajo del cincuenta por ciento del capital suscrito.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Dentro de sus políticas el HIC presentará un juego completo de estados financieros, incluyendo información comparativa, al menos una vez al año, con corte al 31 de diciembre.

A diciembre de 2015 el Ministerio de Comercio, industria y Turismo de acuerdo a Decreto 2496 que modifica el Decreto 2420 de 2015 Único Reglamento de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, Decretó en su Artículo 2 que el Cronograma aplicable a los preparadores de información financiera del Grupo 2 al cual pertenece el HIC, que conforman el Sistema General de Seguridad Social en Salud y Cajas de Compensación Familiar, indicando que la fecha de reporte en donde se presentarán los primeros estados financieros de acuerdo con el nuevo marco técnico normativo será el 31 de Diciembre de 2017.

En cumplimiento de la Ley 1314 de 2009, el Decreto Único reglamentario 2420 de 2015 y sus modificaciones, el HIC emite sus primer juego de Estados Financieros bajo normas de contabilidad e información aceptada en Colombia fundamentadas en las Normas de Información Financiera (NIIF), cumpliendo con los Estándares Internacionales de las NIIF para PYMES, como preparadores de información del Grupo 2.

Los presentes Estados financieros separados comprenden el Estado de Situación Financiera a 31 de diciembre de 2017, comparados con el año 2016 periodo de Transición e incluyendo año 2015 Estado de Situación Financiera de apertura, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio, y el estado de flujo de efectivo indirecto por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, con sus correspondientes notas.

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016

Cifras en miles COP

La información contenida en los presentes estados financieros separados son responsabilidad de la administración del HIC, que manifiestan expresamente que han tomado conocimiento de la preparación de los mismos, la información incorporada y la aplicación de las políticas y criterios que incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.1 Moneda Funcional

La moneda funcional y de presentación es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en que el HIC principalmente genera y emplea el efectivo. Los Estados Financieros se presentan en miles de pesos colombianos.

2.2 Bases de Conversión

Para las transacciones en moneda extranjera el HIC registrará aplicando el importe de la moneda funcional la tasa de cambio contando entre la moneda funcional y la moneda extranjera en la fecha de la transacción, como mayor valor del activo o pasivo según corresponda a momento de la adquisición u obligación.

El HIC reconocerá en resultados del periodo en que aparezcan, las diferencia de cambio que surjan al liquidar las partidas monetarias o al convertir las partidas monetarias a tasas diferentes de las que se utilizaron para su conversión en el reconocimiento inicial durante el periodo. Los rubros que maneja el HIC en moneda extranjera, corresponden a elementos del efectivo, deudores y acreedores comerciales, y pasivos financieros, dichas partidas no son altamente significativas a la hora de influir en los precios de venta, costos y gastos de operación.

Los saldos denominados en moneda extranjera están expresados en pesos colombianos a la tasa representativa de cambio de cierre de fin de año:

Año	USD \$1
2017	2.941,00
2016	3.000,71
2015	3.149,47

2.3 Sistema de Registro

El HIC registra sus operaciones mediante causación una vez nace el derecho cierto, probable y cuantificable de exigir u obligación.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 Estimaciones Contables

En la medida en que un cambio de una estimación contable dé lugar a cambios en activos y pasivos, o se refiera a una partida del patrimonio, el HIC lo reconocerá ajustando el importe en libros de la correspondiente partida del activo, pasivo o patrimonio, en el periodo en que tiene lugar el cambio. El HIC revelará la naturaleza de cualquier cambio en una estimación contable y el efecto del cambio sobre los activos, pasivos, ingresos y gastos para el periodo corriente. Si es practicable el HIC estimará y revelará el efecto del cambio para uno o más periodos futuros.

3.2 Instrumentos Financieros

El HIC registra los siguientes instrumentos financieros como instrumentos financieros básicos de acuerdo a lo establecido en la sección 11 decreto 2420 de 2015 y sus modificaciones:

Efectivo

Depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo

Obligaciones negociables y facturas comerciales

Cuentas, pagarés y préstamos por cobrar y por pagar

Al reconocer inicialmente un activo financiero, el HIC lo medirá al precio de la transacción, si el acuerdo constituye una transacción de financiación el HIC medirá el activo o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés.

Es posible que se necesiten juicios profesionales para evaluar si una transacción contiene una transacción de financiación oculta, particularmente por las condiciones normales de crédito en el sector salud, las cuales no están bien definidas. Si el importe de cuentas por cobrar o por pagar supera el valor en efectivo de una partida o si el pago se aplaza más de unos meses, esto sugiere que la transacción puede involucrar un componente de financiación.

Con respecto a lo anterior, para la medición inicial de los instrumentos financieros Deudores comerciales y cuentas por pagar, el HIC establece como términos comerciales normales 300 días que será evaluada mínimo una vez al año. El valor presente de los pagos futuros se calculará de acuerdo a la rotación individual. El HIC establece como tasa de descuento de sus instrumentos medidos al costo amortizado, la Tasa Promedio ponderada del costo de sus obligaciones financieras, evaluada trimestralmente. Como Política y de acuerdo al sector Salud el HIC no ha establecido el cobro de intereses por mora. Al cierre del periodo la tasa promedio ponderada de las obligaciones financieras cerro en 20.77% EA.

3.3 Deterioro de Activos Financieros

Para el cálculo del deterioro de deudores comerciales el HIC, evaluará el deterioro de forma individual de acuerdo a la rotación, si en determinada situación se establece deterioro en forma agrupada, se aplicara sobre operaciones con base de características similares de riesgo.

Se realizarán evaluaciones mínimo una vez al año de acuerdo a las dificultades financieras que experimenta el cliente y sea probable no se realice reembolso alguno. Se realiza un análisis sistemático, posterior se evalúan criterios individuales de información sobre cada entidad evaluando si existen acuerdos de pago, reconocimiento de deuda, e información del sector. El procedimiento sistemático es el siguiente:

Se toma la cartera neta, es decir, una vez descontados los pagos por aplicar de la cartera más antigua a la más reciente, evaluando por grupos así:

Grupo 1, compuesto por entidades de los regímenes contributivos, aseguradoras, SOAT, pólizas, IPS, ARL y demás entidades, se aplica el deterioro así:

1er año vencidas – 33%

2do año vencidas – 66%

En adelante vencidas – 100%

Grupo 2, compuesto por entidades de los regímenes especiales, ente territorial y subsidiado, se aplica el deterioro así:

1er año vencida – 20%

2do año vencida – 40%

3er año vencida – 60%

4to año vencida – 80%

En adelante vencidas – 100%

Grupo 3, compuesto por particulares nacionales e internacionales, y entidades internacionales, se aplica deterioro así:

Cartera Superior a 1 año de vencida – 100%

Si se tiene información clara de entidades de muy difícil recaudo se toma deterioro del 100% de dicha cartera.

Si se tiene información de entidades en procesos de liquidación o de riesgo se toma deterioro de acuerdo al valor que por análisis estipule la administración.

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
Cifras en miles COP

Para el resto de cartera se aplicará una provisión general para Glosas de acuerdo a porcentaje por historial de aceptación, o según información que la administración considere necesaria.

En dichas situaciones se reconocerá una pérdida por deterioro para todo el saldo pendiente utilizando una cuenta de corrección de valor en el Activo denominada Provisión por Deudas de dudoso o difícil recaudo para reconocer la pérdida por deterioro contra resultado.

Se evaluarán de manera individual por la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a una tasa interés, de acuerdo al tiempo estimado de recuperación del activo.

Baja en cuentas de activos financieros

El HIC dará de baja en cuentas de un activo financiero solo cuando expiren o se liquide los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo, del activo financiero, o se transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, o a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, se ha transferido el control del activo a otra parte, y éste tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a una tercera parte no relacionada y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente y sin necesidad de imponer restricciones adicionales sobre la transferencia

El HIC solo dará de baja en cuentas un pasivo financiero (o una parte de un pasivo financiero) cuando se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado. Si se intercambian instrumentos financieros con condiciones sustancialmente diferentes, el HIC contabilizará la transacción como una cancelación del pasivo original y el reconocimiento de uno nuevo.

3.4 Inventarios

El HIC medirá el costo de los inventarios, utilizando el método del costo promedio ponderado. Y utilizará la misma fórmula de costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares.

Los costos de adquisición comprenden el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte y la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas se reducirán como un menor costo en el periodo.

El HIC evaluará al final de cada periodo sobre el que informa si los inventarios están deteriorados, es decir, si el importe en libros no es totalmente recuperable. Los juicios profesionales esenciales en la contabilización del deterioro del valor del inventario pueden incluir:

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
 Cifras en miles COP

Evaluar si existe algún indicio de deterioro del valor de una partida del inventario; y

Cuando existe un indicio de que el inventario podría estar deteriorado, determinar el precio de venta menos el costo de terminación y venta del inventario.

3.5 Propiedades, planta y equipo

El HIC reconocerá un elemento de propiedades, planta y equipos si, y solo si, sea probable que se obtengan beneficios económicos futuros derivados del mismo, y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición, incluidos los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración, y demás costos necesarios para dejar el activo disponible para su uso.

El HIC reconocerá como un gasto los costos de apertura de una nueva instalación productiva, los costos de introducción de un nuevo producto o servicio (incluyendo los costos de publicidad y actividades promocionales), los costos de apertura del negocio en una nueva localización, o los de redirigirlo a un nuevo tipo de clientela (incluyendo los costos de formación del personal), los costos de administración y otros costos indirectos generales, los costos por préstamos.

Los principios de medición, de la propiedad planta y equipo se resumen así:

ELEMENTO	PRINCIPIOS DE MEDICION		
	INICIAL	POSTERIOR	
		COSTO	REVALUACIÓN
Terrenos	X		X
Construcciones en curso		X	
Maquinaria y Equipo en Montaje		X	
Construcciones y Edificaciones			X
Maquinaria y Equipo		X	
Equipo de Oficina / Muebles y Enseres		X	
Equipo de cómputo y comunicación		X	
Maquinaria y Equipo médico científico		X	
Equipo de Transporte terrestre		X	
Equipo de Transporte aéreo			X
Activos en Bodega		X	

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
Cifras en miles COP

Los avalúos para las propiedades y aeronaves se realizarán mínimo cada dos (2) años, o cuando el valor razonable del activo revaluado difiera significativamente el importe en libros.

Los costos de mantenimiento de un elemento de propiedad, planta y equipo se reconocerá en los resultados del periodo en el que incurran dichos costos.

La utilidad o pérdida resultante en la enajenación o retiro de un bien, se calcula como la diferencia entre el precio obtenido de la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

Método de Depreciación

El HIC utilizará el método lineal para aplicar la depreciación. El HIC considera que el método lineal refleja el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros derivados de la operación de sus propiedades, planta y equipo.

Las vidas útiles asignadas fueron determinadas en base a estudio técnico realizado por personal competente y conocedor de los equipos; los elementos de propiedad planta y equipo se clasificaron basados en el uso de los mismos. Las vidas útiles asignadas son las siguientes:

ELEMENTO	Vida Útil en años
Construcciones y Edificaciones	50
Maquinaria y Equipo	3 - 10
Equipo de Oficina / Muebles y Enseres	3 - 15
Equipo de cómputo y comunicación	5 - 20
Maquinaria y Equipo médico científico	4 - 10
Equipo de Transporte terrestre	7 - 15
Equipo de Transporte aéreo	10

La intención de uso de los activos por parte del HIC, es utilizarlos hasta el final de su vida útil, por lo tanto la estimación del valor residual para los activos es cero.

En cada fecha sobre la que se informa se aplicará la sección 27 del decreto único reglamentario y sus modificaciones para determinar si un elemento o grupo de propiedad, planta y equipo ha visto deteriorado su valor, y en tal caso, se reconocerá y medirá la pérdida por deterioro de valor.

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto, no son objeto de depreciación.

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
Cifras en miles COP

3.6 Activos Intangibles diferentes a la plusvalía

Los juicios profesionales pertinentes para contabilizar la amortización y el deterioro de los activos intangibles han generado las siguientes estimaciones:

Vida útil: Los activos intangibles del HIC están conformados generalmente por licencias Office y similares. Para estos la vida útil total se ha estimado máximo a 10 años y mínimo 1 año, teniendo en cuenta los periodos de cambios de tecnología que obligan a realizar bajas. En el caso de comprarse un equipo con una licencia y ésta solo pueda usarse para ese equipo, esta licencia será mayor valor del bien. Las licencias que se compren menores a 50 UVT (Unidad de valor tributario definida por la Administración de Impuestos y Aduanas Nacionales cada año) se registrarán directamente al estado de resultados, en el caso de adquirirse en una sola compra una gran cantidad de licencias menores a 50 UVT se amortizarán de acuerdo a la vida útil estimada por el área correspondiente. El método de amortización seleccionado es el lineal.

Se supondrá que el valor residual de un activo intangible es cero, porque no se considera la posibilidad de venderlos al final de su vida útil. En el cierre de cada periodo se evaluará si alguno de los activos intangibles posee algún indicio de deterioro de valor.

3.7 Pagos realizados por anticipado

Los pagos entregados por anticipado serán reconocidos como Activos cuando el pago de los bienes o servicios se haya realizado con anterioridad a la entrega de los bienes o prestación de los servicios.

En el Estado de Situación Financiera los pagos anticipados se clasificarán dentro del rubro otros activos no financieros.

Los anticipos entregados tendrán un plazo de legalización de acuerdo al siguiente cuadro:

Tipo	Plazo de Legalización
Para costos y gastos	90 días
Para importaciones	240 días
Para contratos de obra	Según cronograma Obra

Al final de los términos y de no obtener una fecha clara de reembolso o la legalización se reclasificarán como préstamos a terceros y se aplicarán las políticas de Instrumentos Financieros para deterioro de los mismos. Los anticipos se reconocerán inicialmente como otros activos no financieros corrientes, y se evaluará en el periodo en el que se informa si sobre dichos activos ya se tiene los derechos, riesgos y ventajas inherentes al servicio o bien comprado, en este caso se reclasificarán al grupo de acuerdo al bien o servicio adquirido.

3.8 Arrendamientos

El HIC clasifica un arrendamiento financiero si obtiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero el HIC reconocerá sus derechos de uso y obligaciones bajo el arrendamiento financiero como activos y pasivos en su estado de situación financiera por el importe igual al valor razonable del bien arrendado, o al valor presente de pagos mínimos por el arrendamiento, si éste fuera menor, determinados al inicio del arrendamiento. Cualquier costo directo inicial del arrendatario (costos incrementales que se atribuyen directamente a la negociación y acuerdo del arrendamiento) se añadirá al importe reconocido como activo.

Para efectos de depreciación se utilizará el método lineal de acuerdo a la política de la propiedad, planta y equipo. Si no existiese certeza de obtener la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se depreciará totalmente a lo largo de su vida útil o plazo del arrendamiento según cual sea el menor.

3.9 Beneficios a Empleados

Los tipos de beneficios a los empleados aplicados por el HIC corresponde a beneficios a corto plazo como son las prestaciones legales establecidas por la Ley laboral, que comprenden sueldos, salarios y aportes de seguridad social, ausencias remuneradas a corto plazo, beneficios no monetarios y compensaciones por cumplimiento de metas. Y las indemnizaciones como consecuencia de la decisión de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal de retiro, o la decisión de un empleado de aceptar voluntariamente la conclusión de la relación de trabajo a cambio de esos beneficios. El HIC reconocerá el costo esperado de la participación en ganancias y pagos por incentivos solo cuando se tenga una obligación implícita o actual legal de realizar estos pagos como resultado de un suceso pasado y pueda realizar una estimación fiable de la obligación.

3.10 Provisiones y pasivos contingentes

Una provisión se reconoce si es resultado de un suceso pasado, la compañía posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y que sea necesaria la salida de recursos para resolver la obligación.

La evaluación de los procesos para provisión de pasivos contingentes el HIC la realizará en cumplimiento al Decreto único reglamentario y sus modificaciones de acuerdo a:

% de Ocurrencia	0%	Menos 50%	Más 50%	100%
Clasificación	Remota	Posible	Probable	Cierta
Operación	Nada	Revelar	Provisión + Revelación	Pasivo

3.11 Impuesto a las ganancias

Impuesto Corriente

Es la cantidad a pagar o recuperar por el impuesto a las ganancias relativo a la ganancia fiscal del periodo actual o de periodos contables anteriores. Por el impuesto corriente a pagar, el HIC reconocerá un pasivo por impuestos corrientes. Si el importe pagado excede el importe adeudado, se reconocerá un activo por impuestos corrientes.

El HIC medirá el impuesto corriente usando las tasas impositivas y las leyes fiscales que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, en la fecha sobre la que se informa, incluido el efecto de los posibles resultados de una revisión por parte de las autoridades fiscales.

Si se identifica una provisión en exceso o insuficiente por impuestos corrientes antes de que se autorice la publicación de los estados financieros, se ajustará el gasto/pasivo por dichos impuestos corrientes. Si se identifica una provisión en exceso o insuficiente por impuestos corrientes después de autorizar la publicación de los estados financieros, ésta se contabilizará como un cambio en una estimación contable o como un error de un periodo anterior. Los importes sólo podrán ajustarse de forma retroactiva si se produjo un error y dicho error causó una inexactitud de importancia relativa. Si no se produjeron errores de importancia relativa, la estimación revisada se contabilizará, con cambios en los resultados del periodo en el que se revise la estimación, como un ajuste del pasivo o activo por impuestos corrientes.

Los cambios en un pasivo o activo por impuestos corrientes se reconocerán como gasto por el impuesto en resultados, excepto que el cambio atribuible a una partida de ingresos o gastos reconocida deba reconocerse en otro resultado integral.

Impuesto diferido

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen por el impuesto a las ganancias que se prevé recuperar o pagar con respecto a la ganancia fiscal de periodos contables futuros como resultado de transacciones o sucesos pasados. El impuesto diferido surge de la diferencia entre los importes reconocidos por los activos y pasivos del HIC en el estado de situación financiera y de su reconocimiento por parte de las autoridades fiscales, y la compensación a futuro de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento, procedentes de periodos anteriores. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a un importe que incluye el efecto de los posibles resultados de una revisión por parte de las autoridades fiscales, usando las tasas impositivas que, conforme a las leyes fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas al final del periodo sobre el que se informa, se espera que sean aplicables cuando se realice el activo por impuestos diferidos o se liquide el pasivo por impuestos diferidos. Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto iguale al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras.

3.12 Ingresos

El HIC medirá los ingresos al valor razonable de la contraprestación reciba o por recibir, dicha contraprestación tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados.

El HIC reconocerá ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes cuando se haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes, cuando no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni se retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos, cuando el importe de los ingresos pueda medirse con fiabilidad, cuando sea probable que se obtenga los beneficios económicos asociado de la transacción, y cuando los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

El HIC reconocerá ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios médicos en la medida que los mismos son realizados al paciente de clientes sea particular o de los diferentes tipos de Aseguradoras, en cada una de las unidades funcionales Urgencias, Consulta Externa, Hospitalización, Cirugía, Apoyo Diagnóstico y Terapéutico, transporte medicalizado, entre otros, los cuales se reducen por efecto de descuentos, rebajas o glosas aplicadas por ventas del mismo periodo, incluyen también ingresos por aprovechamientos de insumos y medicamentos, derivados de la misma prestación del servicio. Al final de cada periodo quedan ventas por facturar que corresponde a pacientes aún hospitalizados o pendientes de documentos para emitir la factura; estas ventas son registradas como ingreso de actividades ordinarias, contra una cuenta de deudores como ventas por facturar, las cuales se registran de acuerdo a tarifas de venta vigentes. Estos se reconocen cuando el importe de los ingresos pueda ser medido con fiabilidad, es probable que se obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción, el grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa pueda ser medido con fiabilidad y los costos incurridos en la transacción y los costos para completarla puedan medirse con fiabilidad.

El HIC reconocerá ingresos de actividades ordinarias por subvenciones del gobierno (es una ayuda del Gobierno en forma de una transferencia de recursos a una entidad en contrapartida del cumplimiento, futuro o pasado, de ciertas condiciones relacionadas con sus actividades de operación), aquellas que no imponen condiciones de rendimiento futuras específicas sobre los receptores cuando los importes obtenidos por la subvención sean exigibles, cuando imponen condiciones de rendimiento futuras específicas sobre los receptores cuando se cumplan las condiciones de rendimiento. Las subvenciones recibidas antes que satisfagan los criterios de reconocimiento de ingreso por actividades ordinarias se reconocerán como un pasivo. Se espera para la próxima vigencia ejecutar contratos de Financiación y Cooperación para proyectos de Investigación en salud y/o de innovación tecnológica recibidos del Departamento de Ciencia, tecnología e Innovación “COLCIENCIAS”.

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
Cifras en miles COP

3.13 Otras Ganancias y Pérdidas

El HIC reconocerá como otros ingresos conceptos tales como arrendamientos, reintegros o reembolsos de costos y gastos, ventas de desperdicios, entre otros, y como gastos impuestos asumidos, multas sanciones y litigios, entre otros.

El HIC reconocerá como otras ganancias y pérdidas las utilidades o pérdidas en la venta de propiedad, planta y equipos, el retiro de los mismos, reintegros por provisiones, recuperaciones por deudas de difícil cobro, reclamos a compañías de seguros, reintegro de depreciaciones y amortizaciones, indemnizaciones, costos y procesos judiciales, pérdidas por siniestros, entre otros.

3.14 Ingresos y costos financieros

El HIC reconocerá como ingresos financieros los intereses derivados de saldos en Bancos, CDTE y/o derechos fiduciarios, ingresos por descuentos comerciales condicionados a pagos. Se reconocerá como costos financieros los gastos y comisiones bancarias, los costos por préstamos y descuentos comerciales condicionados por pagos anticipados.

4. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

Los principales juicios críticos en la aplicación de las políticas contables se describen a continuación:

Reconocimiento ingresos y costos prestación servicio médico

El cambio por la norma de reconocer los ingresos por servicios ya prestados estén o no facturados, no tuvo impacto en los cambios por adopción a las norma internacional porque el HIC ya realizaba este procedimiento. Las atenciones por pacientes que a corte de periodo no quedan facturadas se registran al ingreso de acuerdo a al tipo de producto o servicio consumido y a una cuenta por cobrar denominada ventas por facturar. Igualmente se realiza la provisión al costo de los servicios contratados. Los valores registrados como ingreso son de acuerdo a las tarifas de venta del cliente, y las provisiones del costo de acuerdo a los contratos establecidos. Sin embargo, cualquier cambio de tarifa al momento de realizarse a factura genera un mayor o menor ingreso – costo en el periodo en que se realice.

El HIC en cumplimiento de la norma reconoce los ingresos y la cartera al valor presente de los pagos futuros cuando una entidad se aplaza más allá de los términos normales comerciales. Siendo el sector salud crítico en materia de flujo de caja, el cobro de intereses no es una práctica común. El HIC evaluará las entidades que rotan superior al tiempo normal comercial y si existe evidencia de deterioro aplicara una provisión y se evaluará la estimación de nuevas prestaciones de servicios al cual las IPS están obligadas.

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
Cifras en miles COP

Provisiones para contingencias

Corresponden a procesos de carácter Laboral, civil, penal, tributario y administrativo a los cuales el HIC está expuesto. El departamento jurídico que administra éstos procesos en base a sus juicios profesionales catalogan los procesos con probabilidad de pérdida Alta, Media y Baja, en donde los catalogados de riesgo alto se provisionan, siempre y cuando no tengan garantías con aseguradoras. El valor registrado como provisión se estima de acuerdo al valor probable de pérdida y distribuido entre las personas involucradas en el proceso, que en algunos casos también están las aseguradoras. Estas estimaciones se revisan mínimo una vez al año.

Deterioro de las cuentas por cobrar

El HIC realiza mínimo una vez al año si existe una evidencia objetiva del deterioro de sus activos financieros que se midan costo amortizado, evaluando por cada cliente probabilidades de liquidación o por cesación de pagos, realizando estimaciones primero de manera sistemática y luego objetiva de acuerdo a juicios que la Administración estima que haya o no probabilidades de pérdida, a revisión documental por acuerdos de pago o a procesos jurídicos adelantados que a juicio de abogado indique la probabilidad de ganar o perder.

El registro en la contabilidad de la perdida por deterioro es por la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando la tasa de interés efectivo original del activo.

Vida útil de propiedad, planta y equipo

El HIC realizó una revisión a sus activos muebles y enseres, maquina, equipos y demás, y de acuerdo a criterios técnicos estimó vidas útiles realizando clasificaciones por equipos electrónicos, cambios en tecnológicas, cambios por uso, entre otros. El HIC realiza mínimo en el periodo una revisión a estas estimaciones.

Instrumentos de Deuda

El HIC mide los instrumentos de deuda (pagarés, préstamos por cobrar o pagar, entre otros) al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
 Cifras en miles COP

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Comprende los saldos disponibles en caja y bancos al cierre del periodo. El efectivo restringido corresponde a los saldos de derechos fiduciarios.

	<u>A DIC 2017</u>	<u>A DIC 2016</u>	<u>A 1 ENE 2016</u>
DERECHOS FIDUCIARIOS (*1)	3,262,260	4,589,550	1,005,869
BANCOS	77,175	54,986	23,076
CAJA	45,505	7,108	2,000
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	3,384,941	4,651,643	1,030,946

(1*) Recursos administrados por el Patrimonio Autónomo Fiduciaria Bancolombia destinados para el pago exclusivo de capital e intereses de préstamos sobre créditos otorgado por la IFC, Bancolombia y Leasing Bancolombia.

6. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas comerciales por cobrar a diciembre 31 comprende:

	<u>A DIC 2017</u>	<u>A DIC 2016</u>	<u>A 1 ENE 2016</u>
DEUDORES CLIENTES (*1)	49,625,861	19,094,744	24,506
DEUDORES VARIOS (*2)	1,819,456	3,823,732	8,332
CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADORES	132	1,161	0
TOTAL CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CTAS X COBRAR	51,445,449	22,919,637	32,838
(-) DETERIORO	-330,939	0	0
CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS INCLUYENDO DETERIORO	51,114,510	22,919,637	32,838

(*1) En el proceso de implementación de la NIIF y de acuerdo a los análisis efectuados el HIC estimo el tiempo normal comercial en 210 días, los cuales cambiaron por evaluación, que por política mínimo se realiza anual. Actualmente la política de tiempo normal comercial estimada por el HIC es de 300 días basados en la evaluación individual y de rotación.

Las entidades que su cuenta por cobrar rota por encima de 300 días, se reconoce al valor presente de los pagos futuros y mensualmente se realiza la amortización de los intereses. La rotación de cartera a diciembre de 2017 está en 237 días.

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
 Cifras en miles COP

(*1) DETALLE DEUDORES CLIENTES

	<u>A DIC 2017</u>	<u>A DIC 2016</u>	<u>A 1 ENE 2016</u>
CARTERA POR RADICAR (*)	11,752,614	6,542,035	0
CARTERA RADICADA	36,438,781	11,353,492	24,506
VENTAS POR FACTURAR (**)	2,882,969	1,205,089	0
CARTERA CLIENTES GENERADA	51,074,364	19,100,616	24,506
(-) PAGOS POR APLICAR (***)	-1,448,503	-5,872	0
NETO CARTERA CLIENTES	49,625,861	19,094,744	24,506
(-) DETERIORO CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	-24,473	0	0
(-) PROVISION DE GLOSAS	-306,466	0	0
CARTERA CLIENTES MENOS DETERIORO	49,294,922	19,094,744	24,506

(*) Corresponde a facturación realizada en diciembre o facturas devueltas por la EPS y/o Aseguradoras teniendo en cuenta el complejo proceso que se presenta al radicar ya sea por falta de autorizaciones, por cambios de tarifas, por insumos y medicamentos aplicados, entre otros; a los cuales la EPS y/o asegurador devuelven las facturas completas. La administración no estima para este rubro ningún tipo de deterioro por no conocerse valores difíciles de recaudo.

(**) Las ventas por facturar corresponden a servicios prestados que al cierre contable no han sido facturados porque en su mayoría el paciente no ha sido dado de alta.

(***) Los pagos por aplicar corresponden a abonos de cartera que a cierre contable no hay información sobre que facturas están abonando, para el ejercicio del deterioro de cartera estos valores se disminuyen de la cartera más antigua a la más reciente.

A continuación se presentan las edades de la cartera clientes radicada:

	2017	2016
Corriente	6,314,157	2,914,741
1-30 días	5,807,344	3,400,014
31-60 días	3,866,378	1,968,828
61-90 días	4,203,370	2,411,327
91-180 días	8,636,973	546,199
181-360 días	6,582,170	112,384
Mayor a 360 días	1,028,388	0
TOTAL CARTERA RADICADA POR EDADES	36,438,781	11,353,492

El 3.61% del neto cartera clientes corresponde a Fundación Cardiovascular de Colombia entidad controladora del HIC.

Teniendo en cuenta que el HIC inicio operaciones durante el año inmediatamente anterior, para la elaboración del ESFA y el cierre del año de transición no se reconoció valor presente de los pagos futuros.

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
 Cifras en miles COP

El software contable cuenta con la parametrización para calcular el valor presente neto reconociendo en la contabilidad los ingresos y las cuentas comerciales por cobrar clientes al valor presente de los pagos futuros, con una tasa promedio ponderada de acuerdo a las obligaciones financieras a las entidades que su cartera rota por encima de 300 días, dicha tasa es evaluada de manera trimestral. Los intereses se amortizan mensualmente hasta completar los días de rotación por entidad. Este proceso se implementara a partir de la vigencia 2018.

El HIC realizó el deterioro de sus activos financieros cuentas comerciales por cobrar cumpliendo con la política establecida aprobada por la administración y detallada en la en las bases de presentación. No se hizo reconocimiento inicial para el Estado de Situación Financiera de Apertura ESFA, ni para el cierre de año de transición.

El HIC evalúa dificultades financieras significativas del emisor o del obligado, incumplimientos recurrentes o mora en el pago, dificultades financieras del deudor, probabilidades de liquidación del deudor, o de recuperación en base a procesos jurídicos.

El resultado del deterioro de cartera de acuerdo al grupo por tipo de entidad se resume a continuación:

Grupo 1	20,805
Grupo 2	1,320
Grupo 3	<u>2,348</u>
Deterioro	24,473
Glosas	<u>306,466</u>
Deterioro Total	330,939

En diez (10) clientes se concentra el 70.7% del total de las cuentas comerciales por cobrar clientes, incluyendo cartera radicada, no radica, ventas por facturar y descontando los pagos por aplicar de la cartera más antigua.

	Menor a 1 año	Mayor a 1 año	Cartera Neta	% Part. Total	Deterioro
Coosalud	12,290,412	25,884	12,316,296	24.8%	0
Emdis	4,825,084	84	4,825,167	9.7%	17
Coomeva	3,092,906	791,999	3,884,905	7.8%	0
Seccional Santander	2,872,571	0	2,872,571	5.8%	0
UO AZV	2,550,297	0	2,550,297	5.1%	0
Cafesalud	2,300,999	0	2,300,999	4.6%	0
FCV	1,791,037	8	1,791,045	3.6%	0
Departamento de Santander	1,725,435	228	1,725,664	3.5%	46
Nueva Eps	1,549,505	0	1,549,505	3.1%	0
Salud Total	<u>1,123,650</u>	<u>141,759</u>	<u>1,265,409</u>	<u>2.5%</u>	<u>13,236</u>
	34,121,895	959,963	35,081,858	70.7%	13,299
Demas cartera	<u>14,475,578</u>	<u>68,426</u>	<u>14,544,003</u>	<u>29.3%</u>	<u>11,174</u>
Totales	48,597,473	1,028,388	49,625,861	100.0%	24,473

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
 Cifras en miles COP

De la entidad Coomeva, siendo la cartera con mayor deterioro la administración decide no provisionar porque durante el año se recibieron pagos significativos, se ha estado negociado y se tiene proceso jurídico, del cual se espera contar con pagos durante el año 2018 ya sea por acuerdo de pago o el resultado del proceso jurídico.

(*2) DEUDORES VARIOS

	<u>A DIC 2017</u>	<u>A DIC 2016</u>	<u>A 1 ENE 2016</u>
OTROS DEUDORES	1,676,061	3,779,640	0
INCAPACIDADES	143,395	44,091	8,332
TOTAL DEUDORES VARIOS	1,819,456	3,823,732	8,332

El siguiente es el detalle de los otros deudores de acuerdo a su función:

Movimiento de Tierras	1,124,422	1,124,422
Sustituciones patronales y bonificaciones	449,909	1,557,375
Convenio 40mil nuevos empleos	66,964	1,080,658
Arrendamiento espacios en HIC	19,767	0
Otros	14,998	17,185

En relación a la deuda por movimiento de tierras, se firmó un convenio de pago con la entidad deudora, en razón a esto no se realizó deterioro del valor del activo.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es el detalle de los activos por impuestos corrientes al cierre de diciembre 31:

	<u>A DIC 2017</u>	<u>A DIC 2016</u>	<u>A 1 ENE 2016</u>
SALDO A FAVOR EN LIQUIDACIONES	620,161	131,998	0
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	620,161	131,998	0

La liquidación del impuesto sobre la renta genera un saldo a favor determinado por el impuesto a pagar menos las retenciones practicadas y menos las auto retenciones practicadas previstas en el decreto 2201 de 2016.

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
 Cifras en miles COP

8. INVENTARIOS CORRIENTES

El siguiente es el detalle de los inventarios al cierre de diciembre 31:

	<u>A DIC 2017</u>	<u>A DIC 2016</u>	<u>A 1 ENE 2016</u>
MATERIALES MÉDICO QUIRÚRGICOS	1,209,575	1,269,819	0
MEDICAMENTOS	1,170,635	980,962	0
MATERIALES, REPUESTOS Y ACCESORIOS	986,386	36,565	0
INVENTARIO EN TRÁNSITO	0	28,685	0
TOTAL INVENTARIOS CORRIENTES	3,366,595	2,316,031	0

El HIC mantiene inventarios para la venta o consumo interno, mide el costo utilizando el costo promedio ponderado. Se mantienen al día pólizas de seguro por daños y para transportes de mercancías.

Los valores llevados a resultados de salidas por venta y consumos de inventario durante el año fueron:

	<u>A DIC 2017</u>	<u>A DIC 2016</u>
Ventas y consumos de Inventario	19,115,241	6,309,438

Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas se reducirán como un menor costo en el periodo, para año 2017 se registró \$440 millones.

El HIC realiza inventarios periódicos, controles a vencimientos de medicamentos y se realizan los ajustes pertinentes para mantenerlo sin diferencias. Si existen indicios de deterioro se realizan las provisiones. Antes de dar de baja inventarios se evalúan técnicamente ante una posible recuperabilidad, en caso contrario se procede a la baja cumpliendo los protocolos de desecho y destinación final.

Al cierre del ejercicio se realizaron inventarios físicos sobre cada grupo de producto sin encontrarse novedades que ameriten ajustes significativos al inventario. En razón a esto no se realiza deterioro del inventario.

El movimiento del inventario durante el año corresponde a:

Saldo inicial	2,316,031	0
(+) Compras	19,195,381	8,630,219
(-) Costo de ventas	19,115,241	6,309,438
(-) Bajas	16,413	4,750
(+) Traslados (*)	986,838	0
SALDO FINAL INVENTARIO	3,366,595	2,316,031

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
 Cifras en miles COP

(*) Durante el año se realizaron traslados para el inventario sobre partidas que se encontraban en propiedad planta y equipo.

9. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

El siguiente es el detalle de los otros activos no financieros al cierre de diciembre 31:

	<u>A DIC 2017</u>	<u>A DIC 2016</u>	<u>A 1 ENE 2016</u>
ANTICIPOS A PROVEEDORES (*1)	208,260	555,204	2,383,350
ACTIVOS DIFERIDOS SEGUROS (*2)	175,630	0	0
ANTICIPOS PARA IMPORTACIONES (*1)	1,850	4,514	0
TOTAL OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	385,740	559,718	2,383,350

(*1) Los anticipos a proveedores y para importaciones corresponden a giros realizados a proveedores sobre los que aún no se ha recibido el servicio y/o producto, y se resumen así:

Obras de construccion	181,790	429,736
Inventario	17,624	36,241
Costos y Gastos	8,846	89,228
Importaciones	1,850	4,514
	210,110	559,718

(*2) Corresponden a pólizas de seguros a favor del HIC las cuales se amortizan al gasto de seguros de acuerdo al tiempo de cubrimiento de la póliza. El HIC tiene seguros por daños materiales, lucro cesante, transporte de valores, responsabilidad civil profesional.

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El detalle de la propiedad, planta y equipo a diciembre 31 es el siguiente:

	<u>A DIC 2017</u>	<u>A DIC 2016</u>	<u>A 1 ENE 2016</u>
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES (*1)	146,137,652	62,439,095	0
CONSTRUCCIONES EN CURSO (*2)	60,178,214	99,570,457	125,735,010
TERRENOS (*1)	20,540,402	20,540,402	19,885,840
MAQUINARIA, EQUIPOS Y TRANSPORTE	23,896,908	23,656,677	2,506,705
MAQUINARIA Y EQUIPO EN MONTAJE	13,350	12,290	82,947
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	250,766,526	206,218,921	148,210,502
(-) DEPRECIACIÓN	-2,728,730	-1,122,199	-183,182
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	248,037,796	205,096,721	148,027,321

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
 Cifras en miles COP

La medición inicial de los bienes es al costo de adquisición más los demás costos no reembolsables hasta dejarlos disponibles para su uso. La medición posterior de los Terrenos, construcciones y edificaciones y Transporte aéreo es a modelo de revaluación y los demás activos al costo.

Dentro de la propiedad, planta y equipo se encuentran bienes adquiridos bajo la modalidad de Leasing Financiero (acelerador lineal marca Varían). Las condiciones de la obligación se detallan en la nota de obligaciones financieras.

El ajuste del importe en libros para al valor razonable de la construcción terminada se realiza eliminando la amortización acumulada contra el valor en libros bruto del activo. No se registra medición a valor razonable de las construcciones en curso; el valor razonable del terreno no produjo variaciones con respecto al último valor razonable registrado.

(*1) La medición a valor razonable según avalúo Nro. 007-2018 realizado por la Compañía de Valuación e Ingeniería SAS – CVI SAS, Ing. Rafael Enrique Mora Navarro Perito – Avaluador Registro Nacional de Avaluador R.N.A 776, Registro Nacional de Avaluador de LONJASSI: 002 se realizó sobre las edificaciones y los terrenos de propiedad del HIC, con el siguiente resultado:

	Area m2	Costo Historico	Valor razonable
Terreno	12,936	8,279,040	20,540,402
Construcciones y Edificaciones Terminadas	58,090	90,302,462	146,137,652
Construcciones y Edificaciones En Curso	37,938	60,178,214	-

(*2) De acuerdo a avalúo comercial Nro. 007-2018 realizado por la Compañía de Valuación e Ingeniería SAS – CVI SAS, Ing. Rafael Enrique Mora Navarro Perito – Avaluador Registro Nacional de Avaluador R.N.A 776, Registro Nacional de Avaluador de LONJASSI: 002 a fecha de aplicación de valor diciembre 2017, se concluyó que del total de área construida (96.028,09 m2), aún se encuentra pendiente por terminar 37.938 m2, es decir que esta área aún no está disponible ni en condiciones para operar de la forma prevista por la gerencia.

Los activos se deprecian por línea recta, de acuerdo a la vida útil estimada técnicamente.

ELEMENTO	Vida Útil en años
Construcciones y Edificaciones	50
Maquinaria y Equipo	5 - 10
Equipo de Oficina / Muebles y Enseres	3 - 15
Equipo de cómputo y comunicación	5 - 20
Maquinaria y Equipo médico científico	4 - 10
Equipo de Transporte terrestre	7 - 15
Equipo de Transporte aéreo	10

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
 Cifras en miles COP

La Depreciación registrada al costo – gasto fue de \$3.480.617 miles COP y \$933.308 miles COP para los años 2017 – 2016 respectivamente.

El movimiento de la propiedad, planta y equipo por los años finalizados a diciembre 2017 con su correspondiente depreciación es el siguiente:

Costos	Planta y Equipo	Terrenos	Construcciones en Curso	Edificaciones	Maquin. en Montaje	Total
Saldos a 31 de Diciembre de 2016	23,656,676	20,540,402	99,570,457	62,439,095	12,290	206,218,921
(+) Adquisiciones por compra	810,831	-	7,283,112	-	1,060	8,095,004
(+) Adquisiciones por bonificaciones	70,612	-	-	-	-	70,612
(-) Baja por retiro o venta	(78,465)	-	(106,967)	-	-	(185,432)
(+/-) Reclasificaciones	(572,113)	-	(46,568,388)	46,568,388	-	(572,113)
(+/-) Ajuste por convergencia	9,364	-	-	-	-	9,364
(+) Medicion a valor razonable	-	-	-	38,972,077	-	38,972,077
(-) Ajuste por recalculo valor razonable	-	-	-	(1,841,908)	-	(1,841,908)
Saldos a 31 de Diciembre de 2017	23,896,906	20,540,402	60,178,214	146,137,652	13,350	250,766,525
Depreciacion Acumulada						
Saldos a 31 de Diciembre de 2016	578,095	-	-	544,104	-	1,122,199
(+) Depreciacion del periodo	2,182,814	-	-	1,297,803	-	3,480,617
(-) Baja por retiro o venta	(32,179)	-	-	-	-	(32,179)
(-) Ajuste por recalculo valor razonable	-	-	-	(1,841,908)	-	(1,841,908)
Saldos a 31 de Diciembre de 2017	2,728,730	-	-	-	-	2,728,730
Saldo Neto a 31 de Diciembre de 2016	23,078,582	20,540,402	99,570,457	61,894,991	12,290	205,096,721
Saldo Neto a 31 de Diciembre de 2017	21,168,176	20,540,402	60,178,214	146,137,652	13,350	248,037,795

El neto por cada tipo de activo es el siguiente:

	2017			2016		
	Valor Activo	Depreciación	Neto	Valor Activo	Depreciación	Neto
Construcciones en Curso	60,178,214	-	60,178,214	99,570,457	-	99,570,457
Terrenos	20,540,402	-	20,540,402	20,540,402	-	20,540,402
Construcciones y Edificaciones	146,137,653	-	146,137,653	62,439,095	(544,104)	61,894,991
Maq. En Montaje	13,350	-	13,350	12,290	-	12,290
Maq. Y Equipos incluye Médico Cient	20,750,671	(1,570,488)	19,180,184	20,006,181	(262,408)	19,743,773
Muebles y Equipos de Oficina y Otros	2,441,494	(1,017,248)	1,424,246	3,018,411	(292,411)	2,726,000
Eq. de cómputo y comunic.	704,742	(140,994)	563,748	632,085	(23,276)	608,809
	250,766,526	(2,728,730)	248,037,797	206,218,921	(1,122,199)	205,096,722

El HIC mantiene bienes recibidos en comodato, de los cuales ninguno se reconoce como Propiedad, Planta y equipo porque previo se han realizado los juicios para determinar si los derechos de uso transferidos en el contrato cumplen las condiciones para su reconocimiento como activo de acuerdo a los siguientes criterios:

- Si el contrato se transfirieron la mayor parte de los riesgos y beneficios
- Si la trasferencia de los bienes tiene relación con un contrato de concesión o administración.

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
 Cifras en miles COP

- Si los bienes fueron transferidos a título gratuito o existe algún tipo de compensación diferida con el tiempo
- Si el periodo de contrato cubre la mayor parte de vida útil
- Si existen condiciones de operación que restrinjan el uso del activo.

Valor de los activos en comodato \$34.280 millones COP para 2017 y \$31.403 millones COP para 2016.

11. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALIA

El detalle de los activos intangibles a diciembre 31 es el siguiente:

	<u>A DIC 2017</u>	<u>A DIC 2016</u>	<u>A 1 ENE 2016</u>
LICENCIAS DE SOFTWARE	307,606	198,166	60,563
AMORTIZACIÓN INTANGIBLES	-53,210	-30,160	0
TOTAL INTANGIBLES	254,396	168,006	60,563

El movimiento de los activos intangibles por los años finalizados a diciembre 2017 con su correspondiente amortización es el siguiente:

Costos	Licencias
Saldos a 31 de Diciembre de 2016	198,166
(+) Adquisiciones por compra	109,440
Saldos a 31 de Diciembre de 2017	307,606
 Amortizacion Acumulada	
Saldos a 31 de Diciembre de 2016	30,160
(+) Amortizacion del periodo	23,050
Saldos a 31 de Diciembre de 2017	53,210
Saldo Neto a 31 de Diciembre de 2016	168,006
Saldo Neto a 31 de Diciembre de 2017	254,396

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
 Cifras en miles COP

12. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de los pasivos financieros a diciembre 31 es el siguiente:

	<u>A DIC 2017</u>	<u>A DIC 2016</u>	<u>A 1 ENE 2016</u>
PAGARES	65,542,416	31,384,000	30,202,446
PAGARES	37,883,083	1,749,000	567,446
ENTIDADES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	27,659,333	29,635,000	29,635,000
CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO (*1)	16,557,734	16,557,734	0
INTERESES OBLIGACIONES POR PAGAR	1,987,988	2,229,612	922,108
TARJETAS DE CREDITO	7,621	0	0
CARTAS DE CREDITO	0	917,333	0
FACTORING	0	187,053	0
TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	84,095,759	51,275,732	31,124,554
Corriente	7,067,525	5,558,665	1,489,554
No Corriente	77,028,234	45,717,067	29,635,000

Entidad	Fecha Desem.	Fecha Vto.	Amortización	Tipo de Interes	Tasa Pactada	Plazo	Monto Inicial	Corto Plazo	Largo Plazo	Saldo por pagar	
										2017	2016
Banco de Bogota	jun-17	dic-17	Al Vencimiento	Mensual	Libor + 1.2%	160 días	USD 305,705	-	-	-	305,705
Banco de Bogota	dic-16	ene-16	Mensual	Mensual	IBR+3.90%	Rotativo	COP 100,778	249,847	-	249,847	249,000
Banco de Bogota	feb-17	feb-18	Mensual	Mensual	IBR+3%	180 días	COP 194,401	12,589	-	12,589	-
Banco de Bogota	dic-17	may-18	Mensual	Mensual	IBR+4.1%	180 días	COP 799,724	799,724	-	799,724	-
Banco BBVA (3*)	jul-17	ene-18	Al vencimiento	Trimestral	IBR+4.5%	180 días	COP 1,500,000	-	1,500,000	1,500,000	1,500,000
Banco de Occidente	feb-17	feb-18	Mensual	Mensual	IBR + 4.0%	180 días	COP 194,401	32,400	-	32,400	-
Bancolombia	feb-17	feb-18	Mensual	Mensual	IBR+3%	180 días	COP 156,135	26,022	-	26,022	-
Bancolombia (*4)	sep-17	sep-24	Semestral	Semestral	IBR+4.50%	7 Años	COP 35,262,500	-	35,262,500	35,262,500	-
Leasing Bancolombia (1*)	sep-16	sep-23	Mensual	Mensual	DTF+4.72%	10 años	COP 16,557,734	-	16,557,734	16,557,734	16,557,734
International Finance Corporation (2*)	jun-14	jun-24	Semestral	Semestral	5% Spread 5%	10 Años	USD 5,000,000	666,667	4,333,333	5,000,000	5,000,000
International Finance Corporation (2*)	sep-14	sep-24	Semestral	Semestral	5% Spread 5.71%	10 Años	USD 10,000,000	1,333,333	8,666,667	10,000,000	10,000,000
Factoring Banco de Occidente	nov-16	mar-17	Mensual	NA	NA	114 Días	COP 23,428	-	-	-	23,428
Factoring Banco de Occidente	dic-16	abr-17	Mensual	NA	NA	112 días	COP 2,152	-	-	-	2,152
Factoring Banco BBVA	oct-16	ene-17	Mensual	NA	NA	103 días	COP 19,119	-	-	-	19,119
Factoring Banco BBVA	oct-16	ene-17	Mensual	NA	NA	81 Días	COP 93,948	-	-	-	93,948
Factoring Banco BBVA	nov-16	feb-17	Mensual	NA	NA	105 Días	COP 14,324	-	-	-	14,324
Factoring Banco BBVA	dic-16	abr-17	Mensual	NA	NA	105 Días	COP 5,926	-	-	-	5,926
Factoring Banco BBVA	dic-16	mar-17	Mensual	NA	NA	105 Días	COP 28,156	-	-	-	28,156

(1*) Contrato de arrendamiento financiero Leasing Nro. 182233 firmado con Bancolombia por la compra de un acelerador lineal marca Varían, costo financiero DTF+4.72 EA, fecha de iniciación del plazo 13-09-2016, fecha finalización del plazo 13-09-2023 con dos años de gracia para el pago del capital. Opción de compra 1%.

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
 Cifras en miles COP

(2*) Crédito otorgado por International Finance Corporation (IFC) para la financiación de la construcción del Hospital Internacional de Colombia por un monto global de USD\$30.000.000 de los cuales se han desembolsado USD\$15.000.000, con una tasa de interés de LIBOR + 5%, y un plazo de 10 años para la cancelación del crédito dentro de los cuales hay un periodo de gracia por el pago de capital de 3 años. Los intereses correspondientes a este crédito se han cancelado a una tasa de LIBOR + 5% sobre el monto de los valores desembolsados y para el año 2017 se cargaron a cuentas de resultado.

(*3) Crédito roll-over cuyo vencimiento inicial es de 180 días pero realizarse renovaciones semestrales sin pago de capital se determinó por política de la dirección financiera clasificarlo como crédito de largo plazo.

(*4) En el mes de marzo de 2017 se realiza cesión de créditos con Bancolombia que estaban a nombre de FCV cuyo capital se utilizó para la construcción del HIC. Posteriormente se unificaron los créditos con condiciones de plazo a 7 años con 18 meses de gracia para el pago del capital; para el primer periodo la tasa de interés es de 9.47% NA, para los siguientes periodos de intereses se ajustara el interés teniendo en cuenta la tasa IBR de cotización a 6 + 4.5%; este crédito se compensa con el pago de la obligación a socios que existía al cierre del ejercicio 2016.

Los sobregiros bancarios generan un interés del 26.15% T.A.

13. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación se detallan las cuentas comerciales por pagar al 31 de diciembre de:

	<u>A DIC 2017</u>	<u>A DIC 2016</u>	<u>A 1 ENE 2016</u>
PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR (*1)	30,000,083	16,717,646	7,688,588
DEUDAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS (*2)	0	37,781,250	39,000,000
PROVISIÓN SERVICIOS Y PRODUCTOS YA RECIBIDOS PENDIENTES DE FACTURA DEL PROVEEDOR	946,539	256,860	15,836
ACREEDORES VARIOS	237,966	72,000	19,207
RETENCIONES A TERCEROS SOBRE CONTRATOS	1,305,879	3,411,935	2,682,118
TOTAL CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	32,490,468	58,239,691	49,405,748
<i>Corriente</i>	32,490,468	25,495,941	10,405,748
<i>No Corriente</i>	0	32,743,750	39,000,000

Se incluyen cuentas por pagar correspondiente a insumos, medicamentos, servicios contratados, costos y gastos e inventario ya recibido pendiente por facturar.

(*1) A continuación se detallan los principales acreedores desagregando los pagos no vencidos y los pagos vencidos al 31 de diciembre de 2017. La administración está realizando operaciones de

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
 Cifras en miles COP

renegociación con proveedores para cancelación de las obligaciones vencidas y para las nuevas compras a realizar.

	No Vencidas	Vencidas 1a 90 Dias	Vencidas 91a 180 Dias	Vencidas Mayor a 180 Dias	TOTAL	% Part
Fundacion Cardiovascular	817,854	2,639,634	2,024,226	2,726,681	8,208,395	27%
UPMC	-	-	395,732	2,679,643	3,075,375	10%
Higuera Escalante	-	482,626	397,909	656,727	1,537,262	5%
Serviparamo SA	-	479,545	-	756,959	1,236,505	4%
LH SAS	-	362,651	191,036	257,530	811,217	3%
Johnson y Johnson SA	4,742	236,398	188,201	168,248	597,588	2%
Electrificadora de Santander	-	473,176	75,168	-	548,343	2%
Covidien SA	28,293	107,430	162,996	150,265	448,984	1%
Pfizer SA	-	258,650	166,702	-	425,352	1%
Casalimpia SA	-	285,530	114,219	-	399,749	1%
	850,888	5,325,642	3,716,187	7,396,053	17,288,770	58%
Demas Proveedores y CXP	153,530	5,267,205	3,439,297	3,851,281	12,711,313	42%
Totales	1,004,419	10,592,846	7,155,485	11,247,334	30,000,083	100%

(*2) En el mes de marzo de 2017 se realizó contrato de cesión de crédito, en donde se cambió el deudor principal de la Obligación con Bancolombia para la construcción del Hospital Internacional de Colombia, realizando el cruce de cuentas entre controladora y subsidiaria. El crédito quedo en cabeza del HIC.

El saldo de las cuentas por cobrar con la Fundación Cardiovascular (entidad controladora) son cruzadas con las cuentas por cobrar comerciales.

14. PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

A continuación se detallan las provisiones por beneficios a empleados al 31 de diciembre de:

	<u>A DIC 2017</u>	<u>A DIC 2016</u>	<u>A 1 ENE 2016</u>
NÓMINA POR PAGAR (*1)	3,560,052	1,465,697	123,153
VACACIONES (*2)	1,675,760	1,094,896	56,462
CESANTÍAS (*3)	1,049,658	682,776	67,411
INTERESES SOBRE CESANTÍAS (*3)	118,235	73,362	7,783
OTROS (*4)	70,215	7,839	0
PRIMA DE SERVICIOS (*5)	1,382	4,355	0
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	6,475,302	3,328,925	254,808

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
 Cifras en miles COP

(*1) Al corte de diciembre 31 de 2017, el saldo corresponde a la liquidación de nómina por pagar de los meses de noviembre y diciembre; a la fecha de emisión del presente estado financiero estos valores ya habían sido cancelados. Dentro de éste se incluyen liquidaciones de contratos por pagar por valor de \$337 millones. El HIC realiza indemnizaciones por las decisiones tomadas de rescindir el contrato de un funcionario antes de la culminación del mismo. Los aportes del empleador a la seguridad social se clasifican dentro de otros pasivos no financieros que se suman a los aportes del trabajador y los descuentos de nómina.

(*2) Corresponde a la provisión de las vacaciones pendientes por disfrutar. Ésta se liquida de acuerdo a las normas que regulan la legislación laboral Colombiana.

(*3) Corresponde a la liquidación anual, de los Intereses a las Cesantías a pagarse en enero de 2018 y de Cesantías en febrero de 2018, los cuales son liquidados de acuerdo a las normas que regulan la legislación laboral colombiana.

(*4) Corresponden a provisiones realizados por beneficios dotación.

(*5) Corresponden a primas por pagar de funcionarios que ingresaron después de la fecha de pago bimestral de la prima, los cuales se cancelan con la nómina de enero.

15. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El detalle de los otros pasivos no financieros a diciembre 31 comprende:

	<u>A DIC 2017</u>	<u>A DIC 2016</u>	<u>A 1 ENE 2016</u>
RETENCIONES Y APORTES DE NÓMINA (*1)	2,332,490	958,751	55,843
ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS (*2)	862,601	146,082	0
RETENCIÓN EN LA FUENTE (*3)	671,082	234,339	161,837
IMPUESTO A LAS VENTAS RETENIDO (*3)	23,170	397	98
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO RETENIDO	3,812	8,629	12,434
TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	3,893,155	1,348,199	230,212

(*1) El detalle es el siguiente:

	<u>A DIC 2017</u>	<u>A DIC 2016</u>	<u>A 1 ENE 2016</u>
Aportes Parafiscales Empleador y Trabajador	1,386,326	702,362	31,465
Retenciones de Nómina para pago a Terceros	946,164	256,389	24,378
	2,332,490	958,751	55,843

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
 Cifras en miles COP

Los saldos por aportes parafiscales empleados y trabajador corresponden a los meses de noviembre y diciembre del año 2017; estos valores se cancelaron en su totalidad a la fecha de emisión del presente estado financiero.

(*2) Corresponden a dineros recibidos por anticipado para atenciones médicas futuras las cuales se solicitan cuando la EPS y/o Aseguradora ha tenido incumplimiento en pagos, o pagos anticipados de particulares. Este rubro incluye consignaciones por identificar al corte. El detalle de estos anticipos es:

	<u>A DIC 2017</u>	<u>A DIC 2016</u>
Anticipos de Entidades	522,055	-
Consignaciones por Identificar	246,065	96,786
Anticipos de Particulares	94,481	49,296
	862,601	146,082

En la medida que se identifican las consignaciones o se presta el servicios éstos valores son trasladados como menor valor de la cartera como pago por aplicar, o cruzado con saldos de cartera según la facturación pagada.

(*3) Retenciones practicadas y pendientes de pago de los meses octubre, noviembre y diciembre cuyo plazo para el pago se extiende hasta los dos (2) meses siguientes contados a partir de la fecha del vencimiento del plazo para declarar según el Art.580-1 del ET. A la fecha de presentación del presente estado financieros se había cumplido la obligación del pago para los meses de octubre y noviembre.

16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es el detalle de los pasivos por impuestos corrientes al cierre de diciembre 31:

	<u>A DIC 2017</u>	<u>A DIC 2016</u>	<u>A 1 ENE 2016</u>
IMPUESTO SOBRE LAS VENTAS POR PAGAR	17,061	26,217	25,040
DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	0	0	1,919
IMPUESTO A LA RIQUEZA	0	172,491	597,611
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO	4,259	2,111	1,508
TOTAL PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	21,320	200,819	626,078

Impuesto a las ventas por pagar

Con la expedición de la Ley 1819 de 2016 se cambia la tarifa general del impuesto a las ventas a partir del año gravable 2017, pasando del 16% al 19% salvo las excepciones contempladas en el ET.

La mayor parte de los ingresos del HIC corresponden a actividades no gravadas con IVA, sin embargo existen transacciones menores que requieren la liquidación de este impuesto.

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
 Cifras en miles COP

A partir del 1 de enero de 2017 el HIC fue calificado por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales en Resolución Nro. 00076 del 1 de diciembre de 2016 como entidad Gran Contribuyente del impuesto a las ventas; por tanto no hay lugar a retenciones por este concepto.

Impuesto a las ventas por pagar a 31 de diciembre de:	2017	2016
Ingresos por operaciones gravadas	104,452	322,545
Impuesto Generado tarifa 19%	19,846	51,607
Impuesto Descontable	2,785	0
Total impuesto a cargo	17,061	51,607
(-) Anticipos	0	18,614
(-) Retenciones practicadas	0	6,776
Saldo a pagar impuesto a las ventas	17,061	26,217

Impuesto de Industria y Comercio

El literal b) del artículo 39 de la Ley 14 de 1983, establece que continua vigente la prohibición de gravar con ICA “los hospitales adscritos o vinculados al sistema nacional de salud”. Con la expedición de la Ley 100 de 1993, se entiende modificado el termino Sistema Nacional de Salud, por el de Sistema General de Seguridad Social en Salud, el cual de conformidad con lo establecido en el artículo 155: se encuentra conformado, entre otras, por: “3. Las instituciones prestadoras de servicios de salud, públicas, mixtas o privadas.”

Impuesto de Industria y Comercio a 31 de diciembre de:	2017	2016
Ingresos netos gravables	770,410	367,164
Impuesto de Industria y Comercio	3,852	1,836
Impuesto de Avisos y Tableros	578	275
Total impuesto a cargo	4,430	2,111
(-) Retenciones practicadas	171	0
Saldo a pagar impuesto industria y comercio	4,259	2,111

Impuesto a la riqueza

La ley 1739 de 2014 estableció el impuesto a la riqueza para personas naturales y jurídicas cuyo hecho generador lo corresponde a la posesión de una riqueza igual o superior a COP\$ 1.000 millones, al 1° de enero del año 2015, entendiéndose por riqueza el total del patrimonio bruto del contribuyente poseído al 1° de enero de 2015 menos las deudas a cargo vigentes a esa fecha. El HIC líquido y pago el impuesto correspondiente por el patrimonio poseído a 1° de enero de 2015, 1° de enero de 2016 y 1° de enero de 2017.

Durante la vigencia del impuesto el HIC cancelo en el año 2017 \$484m, año 2016 \$425m, y año 2017 \$169m, los cuales se reconocieron como gasto no deducible.

Impuesto a las ganancias

Las disposiciones fiscales vigentes que aplican para el HIC en el año gravable 2017 son las siguientes:

A partir del 1o de enero de 2017, la tarifa del impuesto sobre la renta y complementarios para las personas jurídicas que sean usuarios de zona franca será del 20%, según artículo 240-1 del ET, el cual fue modificado por la Ley 1819 de 2016 en su artículo 101; anterior a esta vigencia la tarifa aplicable era del 15%.

La ley 1819 adiciona el artículo 114-1 del ET, el cual exonera el pago de los aportes parafiscales del SENA, ICBF y Régimen Contributivo en Salud a las sociedades y personas jurídicas y asimiladas contribuyentes declarantes del impuesto sobre la renta y complementarios, correspondientes a los trabajadores que devenguen, individualmente considerados, menos de diez (10) salarios mínimos mensuales legales vigentes. El parágrafo 3 de este artículo exonera también a las entidades que liquiden el impuesto a la tarifa prevista en el artículo 114-1, es decir los usuarios industriales de zonas francas.

La ley 1819 modifica el artículo 114 del ET en donde incluye una sobretasa al impuesto sobre la renta para los contribuyentes que liquiden el impuesto a la tarifa general; esta sobretasa se liquida para el año 2017 sobre una base gravable superior a \$800 millones de pesos con una tarifa marginal del 6% y en 2018 con una tarifa marginal del 4%; la sobretasa aquí descrita no aplica para el HIC porque el HIC aplica una tarifa especial regulada en el artículo 240-1 del ET.

Así mismo el decreto 2201 de 2016 creó a partir del 1 de enero de 2017 la denominada auto retención a título del impuesto sobre la renta y complementarios declarantes del impuesto sobre la renta y complementarios y que se encuentren dentro de la exoneración de que trata el artículo 114-1. Las bases establecidas en las normas vigentes para calcular la retención del impuesto sobre la renta y complementario serán aplicables igualmente para practicar la auto-retención a título de este impuesto. La tarifa se aplicara de acuerdo a la actividad económica principal del contribuyente y en los porcentajes descritos en este decreto.

De acuerdo con el artículo 290 del ET adicionado por la ley 1819 de 2016, las pérdidas fiscales generadas antes de 2017 en el impuesto sobre la renta y complementarios podrán ser compensadas de acuerdo a la aplicación de una fórmula contenida en este artículo. Las pérdidas fiscales acumuladas al año 2016 corresponden a COP \$9.071 millones.

Según el artículo 147 del ET., las pérdidas fiscales se podrán compensar, con las rentas líquidas ordinarias que obtuvieron en los doce (12) períodos gravables siguientes, sin perjuicio de la renta presuntiva del ejercicio. El término de firmeza de las declaraciones de renta y sus correcciones en las que se determinen o compensen pérdidas fiscales será de seis (6) años contados a partir de la fecha de su presentación.

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
 Cifras en miles COP

La ley 1819 de 2016 en su artículo 95 modifica el artículo 188 del ET en relación de la renta presuntiva. Para efectos del impuesto sobre la renta, se presume que la renta líquida del contribuyente no es inferior al tres y medio por ciento (3.5%) de su patrimonio líquido, en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior. Antes de esta ley la renta presuntiva era de 3% del patrimonio líquido.

El HIC al cierre del ejercicio 2017 presenta pérdidas fiscales, por tanto la base de la renta líquida se calcula sobre la renta presuntiva.

Impuesto sobre la renta a 31 de diciembre de:	2017	2016
Impuesto sobre la renta	461,547	52,806
(-) Anticipo año anterior	0	0
(-) Saldo a favor año anterior	0	19,393
(-) Retenciones practicadas	470,613	165,411
(-) Autoreteniones	611,095	0
(+) Anticipo actual	0	0
Saldo a pagar impuesto de renta	-620,161	-131,998

A continuación se detallan las principales partidas conciliatorias entre la pérdida antes de impuesto y la renta líquida gravable:

Pérdida antes del impuesto sobre la renta	-12,535,234	-11,747,561
Diferencias permanentes		
Costos con vinculados economicos	0	3,354,669
Impuesto a la riqueza	0	425,120
Impuestos asumidos	362,986	96,225
Gravamen a los movimientos Financieros	98,891	67,861
Gastos no operacionales	276,987	13,728
Pérdida en venta de AF a vinculados economicos	2,182	0
Otros Impuestos no deducibles	292,348	0
Ingresos contables no fiscales	-3,104	-1,205,089
Diferencias temporales		
Impuesto de Industria y Comercio	-2,111	603
Costos y gastos provisionados	946,538	753,998
Gasto por depreciación	-2,470,596	-626,041
Amortización cargos diferidos	-4,402,278	0
Neto por diferencia en cambio	43,312	0
Seguridad social pagada	-531,709	0
Renta líquida gravable	-17,921,788	-8,866,487
Impuesto sobre la renta	0	0
Calculo por renta presuntiva:		
Patrimonio fiscal a inicio de año	65,935,248	59,094,433
Deducciones	0	-47,359,786
Total base renta presuntiva	65,935,248	11,734,647
Renta presuntiva anual	2,307,734	352,039

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
 Cifras en miles COP

17. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

El neto de activos y pasivos por impuestos diferidos es el siguiente:

	<u>A DIC 2017</u>	<u>A DIC 2016</u>
Activo por impuestos diferido	7,925,419	5,005,960
Pasivo por impuestos diferido	<u>12,964,733</u>	<u>2,912,448</u>
Neto Activo - Pasivo por impuesto diferido	-5,039,314	2,093,512

A continuación se detallan los activos por impuesto diferidos al cierre de diciembre 31:

	<u>A DIC 2017</u>	<u>A DIC 2016</u>	<u>A 1 ENE 2016</u>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	4,143,287	4,126,613	1,558,229
CARGOS DIFERIDOS	0	826,541	40,436
OBLIGACIONES FINANCIERAS	0	0	138,316
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	197,774	0	0
PRESUNTIVA	0	52,806	0
PERDIDAS FISCALES	<u>3,584,358</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	7,925,419	5,005,960	1,736,981

El siguiente es el movimiento de los activos por impuestos diferidos:

	Perdidas Fiscales	Propiedad Planta y Equipo	Cargos diferidos	Costos y Gastos	Total
Saldos a 31 de Diciembre de 2016	52,806	4,126,613	826,541	-	5,005,960
Impuesto diferido en el ER	3,531,552	16,674	(826,541)	197,774	2,919,458
Impuesto diferido en el ORI	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de Diciembre de 2017	3,584,358	4,143,287	-	197,774	7,925,419

A continuación se detallan los pasivos por impuesto diferidos al cierre de diciembre 31:

	<u>A DIC 2017</u>	<u>A DIC 2016</u>	<u>A 1 ENE 2016</u>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	12,936,994	2,912,448	1,160,680
DISPONIBLE	3,459	0	0
INVENTARIOS	<u>24,280</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	12,964,733	2,912,448	1,160,680

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
 Cifras en miles COP

El siguiente es el movimiento de los pasivos por impuestos diferidos:

	Propiedad Planta y Equipo	Disponible	Inventarios	Total
Saldos a 31 de Diciembre de 2016	2,912,448	-	-	2,912,448
Impuesto diferido en el ER	543,820	3,459	24,280	571,558
Impuesto diferido en el ORI	9,480,727	-	-	9,480,727
Saldos a 31 de Diciembre de 2017	12,936,994	3,459	24,280	12,964,733

El cálculo se realizó teniendo en cuenta las tasas aplicables al momento de la amortización y de acuerdo a la normatividad fiscal vigente que aplica a la entidad.

La propiedad, planta y equipo contables determinadas por el nuevo marco técnico normativo tiene una vida útil y aceptaciones de capitalización diferentes a la norma tributaria fiscal en Colombia, por tanto se generan diferencias en las bases y vidas útiles de amortización.

El artículo 189 del ET. Indica que el exceso de renta presuntiva sobre la renta líquida ordinaria podrá compensarse con las rentas líquidas ordinarias determinadas dentro de los cinco (5) años siguientes. Para el HIC se han generado excesos de renta presuntiva durante los años 2016 y 2017 por \$265m \$462m respectivamente.

18. PATRIMONIO

El siguiente es el detalle del patrimonio por el año terminado a diciembre 31:

	<u>A DIC 2017</u>	<u>A DIC 2016</u>	<u>A 1 ENE 2016</u>
UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	55,522,481	77,084,216	59,690,112
Capital social (*1)	78,000,000	78,000,000	60,000,000
Ajustes Proceso Convergencia NIIF	5,617	5,617	5,617
Ganancias (Pérdidas) Ejercicios Anteriores	-22,483,137	-921,401	-315,506
OTRAS PARTICIPACIONES DE PATRIMONIO (*2)	85,231,084	52,255,512	11,385,702
GANANCIAS (PÉRDIDAS) OPERACIONES CONTÍNUAS	-10,861,998	-21,561,735	-605,896
GANANCIAS (PÉRDIDAS) OTRO RESULTADO INTEGRAL	45,257,257	15,765,907	0
TOTAL PATRIMONIO	175,148,823	123,543,900	70,469,918

(1*) Corresponden a 78.000 acciones a razón de \$1.000.000 COP cada una, siendo la FCV único accionista. Durante el año 2014 se suscribió contrato Nro. 6398 de Fiducia Mercantil Irrevocable de administración, fuente de pago, y Garantía suscrito entre Fiduciaria Bancolombia S.A. Sociedad Fiduciaria, la Fundación Cardiovascular de Colombia (FCV) y Fundación Cardiovascular de Colombia Zona Franca S.A.S. (FCV ZF) cuyo objeto y finalidad del contrato estipula que la Fiduciaria mantendrá la titularidad jurídica de las Acciones que la FCV adquiriera a FCV ZF, como Garantía para los Acreedores Bancolombia S.A., la Corporación Financiera International Finance Corporation "IFC" y

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
 Cifras en miles COP

Leasing Bancolombia, por las obligaciones financieras contraídas para la construcción y dotación del Hospital Internacional de Colombia.

Mediante acta de junta directiva Nro. 065 de fecha 23 de febrero de 2017 se aprobó el aumento de capital autorizado a \$131.350.000, representados en 131.350 acciones con valor nominal de \$1.000.000 c/u.

En año 2017 la Junta Directiva de la Fundación aprueba capitalizar el anticipo para futura suscripción de acciones saldo a 2016 por \$52.255 millones, proceso que al cierre del año 2017 no se realizó porque el HIC estaba a la espera de revisión y aprobación por parte de la Superintendencia Nacional de Salud. Dicha aprobación la emite la Superintendencia Nacional de Salud mediante resolución Nro. 003417 de febrero 6 de 2018.

(*2) Durante el año 2017 se giraron anticipos para futuras capitalizaciones por valor de \$32.975 millones COP, quedando un saldo acumulado por capitalizar de \$85.231 millones COP. La gerencia determino no realizar capitalizaciones en el año.

19. AJUSTE PROCESO DE CONVERGENCIA NIIF – ADOPCION PRIMERA VEZ

	PCGA	ESFA	IMPACTO
ACTIVO	150,585,982	153,271,998	-2,686,016
PASIVO	91,507,383	82,802,080	8,705,303
PATRIMONIO	59,078,599	70,469,918	-11,391,319

El detalle de los cambios realizados se describe a continuación:

PATRIMONIO PCGA	59,078,599
Costos por prestamo y administrativo de PPYE no reconocidos	-10,326,515
Medicion de PPyE a costo atribuido	-61,678
Eliminacion de Cargos Diferidos	-269,571
Medicion a valor razonable terrenos	11,606,800
Reconocimiento activo por impuesto diferido	1,736,981
Reconocimiento intereses pasivo financiero	-922,108
Reconocimiento gasto impuesto a la riqueza	-597,611
Reconocimiento pasivo por impuesto diferido	-1,160,680
Reclasificacion anticipo capitalizaciones	11,385,702
PATRIMONIO NIIF	70,469,918

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
 Cifras en miles COP

	PCGA		ESFA		NETO PCGA	TRANSICIÓN	IMPACTO
ACTIVO	305,885,999	-	2,686,016		308,572,015	240,849,715	67,722,300
PASIVO	166,476,388		8,705,303		157,771,085	117,305,815	40,465,270
PATRIMONIO	139,409,611	-	11,391,319		150,800,930	123,543,900	27,257,030
EXCEDENTE	-	11,747,561		-	11,747,561	-	9,814,174

El detalle se describe a continuación:

Resultado de acuerdo a PCGA reportados en los estados financieros del año 2016 **-11,747,561**

Ajustes en la conversion a NIIF **9,814,174**

Costos por prestamos y costos administrativos no capitalizables a la construccion 10,249,423

Medicion de la maquinaria y equipo al costo atribuido -4,555

Amortizacion de cargos diferidos 4,132,707

Eliminacion Intereses por pasivos financieros -922,108

Eliminacion gasto por Impuesto a la riqueza -425,120

Gasto por impuesto corriente -3,216,173

Resultado de acuerdo a NIIF aplicación nuevo marco tecnico normativo contable **-21,561,735**

20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El siguiente es el detalle de los ingresos de actividades ordinarias por cada unidad funcional, y otros ingresos operacionales, por los años finalizados a diciembre 31 de:

	A DIC 2017	A DIC 2016
UF URGENCIAS	3,145,540	985,211
UF CONSULTA EXTERNA	4,190,614	393,025
UF HOSPITALIZACIÓN	32,676,085	9,529,138
UF CIRUGÍA	19,056,763	6,066,159
UF APOYO DIAGNÓSTICO	12,564,966	2,259,336
UF APOYO TERAPÉUTICO	3,760,982	189,609
UF MERCADO Y OTRAS ACTIV RELAC CON SALUD	336,584	2,230,247
DEVOLUCIONES EN VENTAS	-322,991	-17,102
OTROS INGRESOS	212,062	-58
TOTAL INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	75,620,604	21,635,565

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
 Cifras en miles COP

21. COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN

El siguiente es el detalle de los costos de operación por cada unidad funcional, por los años finalizados a diciembre 31 de:

	<u>A DIC 2017</u>	<u>A DIC 2016</u>
UF URGENCIAS	4,510,040	2,068,805
UF CONSULTA EXTERNA	5,176,962	2,825,884
UF HOSPITALIZACIÓN	29,416,364	10,826,600
UF CIRUGÍA	14,669,461	5,670,388
UF APOYO DIAGNÓSTICO	7,124,460	2,349,670
UF APOYO TERAPÉUTICO	3,701,259	680,940
UF MERCADO Y OTRAS ACTIV RELAC CON SALUD	472,192	-253,099
<i>UF Mercadeo</i>	<i>374,392</i>	<i>0</i>
<i>Otras actividades relacionadas con salud</i>	<i>97,800</i>	<i>29,464</i>
TOTAL COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	65,070,739	24,169,188

22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

El siguiente es el detalle de los gastos de administración y ventas discriminados por función por los años finalizados a diciembre 31 de:

	<u>A DIC 2017</u>	<u>A DIC 2016</u>
GASTOS DE PERSONAL	8,450,216	8,323,641
HONORARIOS	1,614,796	634,396
IMPUESTOS TASAS Y GRAVÁMENES	209,586	124,192
ARRENDAMIENTOS	45,467	72,226
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	7,923	0
SEGUROS	57,699	299,855
SERVICIOS	987,676	855,405
LEGALES	6,296	230,221
MANTENIMIENTO, REPARACIONES Y ACCESORIOS	250,528	493,041
GASTOS DE VIAJE	106,472	36,089
DEPRECIACIONES	656,161	109,162
AMORTIZACIONES	10,449	283,904
DIVERSOS	300,074	413,937
PROVISIONES	330,939	0
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	13,034,282	11,876,069

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
 Cifras en miles COP

23. COSTOS E INGRESOS FINANCIEROS

El siguiente es el detalle de los otros costos e ingresos financieros discriminados por función por los años finalizados a diciembre 31 de:

	<u>A DIC 2017</u>	<u>A DIC 2016</u>
INTERESES	9,663,413	10,577,572
<i>Corrientes</i>	9,454,694	10,551,351
<i>Moratorios</i>	192,697	13,430
<i>Sobregiro Bancario</i>	16,022	12,792
DIFERENCIA EN CAMBIO	339,696	289,566
DESCUENTOS COMERCIALES CONDICIONADOS	67,888	0
GASTOS Y COMISIONES BANCARIAS	166,219	37,182
TOTAL COSTOS FINANCIEROS	10,237,216	10,904,321
DIFERENCIA EN CAMBIO	325,265	447,992
RENDIMIENTOS DERECHOS FIDUCIARIOS	171,984	88,760
INTERESES	9,528	22,449
DESCUENTOS COMERCIALES CONDICIONADOS	523	0
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	507,300	559,201
NETO INGRESOS - COSTOS FINANCIEROS	-9,729,916	-10,345,120

El efecto de la Diferencia en cambio en el periodo es gasto de \$14.430 miles COP para el cierre 2017 e ingreso de \$158.425 miles COP para el cierre 2016.

24. OTRAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS

El siguiente es el detalle de las otras ganancias y pérdidas discriminadas por función por los años finalizados a diciembre 31 de:

	<u>A DIC 2017</u>	<u>A DIC 2016</u>
IMPUESTOS ASUMIDOS	362,986	96,225
OTROS	107,382	287,005
MULTAS SANCIONES LITIGIOS	79,605	298
RETIRO Y VENTA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	29,886	10,676
TOTAL OTRAS GASTOS	579,859	394,203
INGRESOS VARIOS GRAVADOS	147,594	322,546
REINTEGRO DE OTROS COSTOS Y GASTOS	68,337	5,187
ARRENDAMIENTOS	20,000	0
INGRESO POR ELEMENTOS PERDIDOS	14,292	0
DESCUENTO NC PROVEEDORES	3,521	70
REINTEGRO PROVISIONES	3,104	21,312
VENTA DESPERDICIOS	2,055	0
OTROS	55	21,994
TOTAL OTROS INGRESOS	258,958	371,108
NETO OTRAS GANANCIAS - PERDIDAS	-320,901	-23,095

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
 Cifras en miles COP

25. IMPUESTO DE RENTA

El siguiente es el detalle del gasto por impuesto de renta para los años terminados a diciembre 31 de:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	527,145	-2,568,383
CARGOS DIFERIDOS	826,541	-786,106
OBLIGACIONES FINANCIERAS	0	138,316
OTROS ACTIVOS	27,739	0
OTROS PASIVOS	-197,774	0
PERDIDAS FISCALES	-2,856,886	0
GASTO (INGRESO) IMPUESTO DE RENTA	-1,673,235	-3,216,173

26. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los instrumentos financieros corresponden a:

	<u>A DIC 2017</u>	<u>A DIC 2016</u>	<u>A 1 ENE 2016</u>
Activos Financieros			
Bancos y Equivalentes al Efectivo	3,384,941	4,651,643	1,030,946
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	51,114,510	22,919,637	32,838
Total	54,499,451	27,571,280	1,063,784
Pasivos Financieros			
Otros Pasivos Financieros - Obligaciones Fcras	84,095,759	51,275,732	31,124,554
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	32,490,468	58,239,691	49,405,748
Total	116,586,227	109,515,424	80,530,302

Gestión al Riesgo Cambiario

El HIC realiza operaciones en moneda extranjera, generando exposición a fluctuaciones en la tasa de cambio. La administración realiza monitoreo de los cambios en la tasa para identificar menores pérdidas al momento de hacer transacciones de compra y venta de divisas. Al cierre el saldo en moneda extranjera de activos y pasivos del periodo sobre el que se informa son:

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
 Cifras en miles COP

	2017			2016		
	En Dolares	En Euros	Miles COP	En Dolares	En Euros	Miles COP
Activos:						
Caja	11,760	260	36,025	-	-	-
Bancos	713	-	2,126.61	2,835	-	8,507
Cuentas Comerciales por Cobrar	867,922	-	2,524,790	212,440	-	637,472
	880,395	260	2,562,941	215,275	-	645,979
Pasivos:						
Cuentas ciales. Por pagar	1,074,584	-	3,206,558	104,916	-	314,821
Obligaciones Financieras	14,000,000	-	27,659,334	15,305,705	-	30,552,333
	15,074,584	-	30,865,892	15,410,621	-	30,867,154
Neto Activos - Pasivos	-14,194,189	260	-28,302,950	-15,195,346	-	-30,221,176

El efecto de la Diferencia en cambio en el periodo es gasto de \$14.430 miles COP para el cierre 2017 e ingreso de \$158.425 miles COP para el cierre 2016.

Gestión Riesgo Tasa de Interés

El HIC realiza préstamos con tasa de interés variable estando expuesta a los cambios que sobre ésta se realicen. Se tienen aprobados por Junta Directiva cupos con los bancos que permitan a la administración realizar negociaciones o renegociaciones de obligaciones, buscando mejores tasas con menores puntos básicos (spread). El promedio ponderado de la tasa de las obligaciones financieras al cierre del año 2016 11.98% EA y cierre año 2017 10.32% EA.

Gestión Riesgo de Crédito

La gerencia de la IPS monitorea diariamente la ocupación y facturación de acuerdo al nivel de riesgo de cada aseguradora en pro de mitigar el riesgo que deriva la prestación de servicios a estas entidades responsables de pago.

Los procesos de admisiones, autorizaciones, facturación, radicación, auditoría de cuentas médicas operan bajo la metodología del control diario de la operación, lo que permite una gestión y control adecuado de los procesos en pro de obtener mejores resultados mes a mes y disminuir el riesgo financiero posterior a la prestación del servicio.

Periódicamente se emiten comunicados a las aseguradoras informando el estado de cartera, las facturas vencidas, solicitando pago y la depuración de saldos correspondientes, gestiones desarrolladas en pro de mejorar la rotación de cartera y disminuir los saldos de cuentas por cobrar.

La gerencia de la línea de comercialización evalúa los clientes antes de realizar la venta, analizando sus Estados Financieros y estimando fechas cortas de pago que no superen los 120 días.

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
 Cifras en miles COP

Gestión Riesgo Financiero

La gestión de la administración no solo se centra en monitorear fluctuaciones de la moneda y tasas de intereses, sino en buscar mejores precios que minimicen los costos y gastos de operación. Se mantienen revisiones periódicas en donde se evalúan los márgenes de operación y EBITDA, que permitan tomar decisiones a futuro.

El HIC ha realizado inversiones importantes que han requerido capital de trabajo haciendo que incumpla pagos con proveedores y empleados. Se tiene previsto en el corto plazo mejorar resultados y mejorar el recaudo de cartera. Y a largo plazo obtener los beneficios de las inversiones.

27. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Transacciones con Controladoras

Los saldos de las cuentas por pagar y por cobrar entre Fundación Cardiovascular de Colombia Zona Franca SAS y Fundación Cardiovascular de Colombia son:

	<u>A DIC 2017</u>	<u>A DIC 2016</u>
Cuentas comerciales por cobrar - Deudores Clientes	1,791,045	7,174,869
Otras cuentas por cobrar - Deudores Varios	449,909	1,557,375
Total Cuentas por Cobrar	2,240,954	8,732,244
Cuentas comerciales por Pagar	8,208,395	3,951,870
Otras cuentas por pagar	237,966	72,002
Anticipo para futuras suscripciones	85,231,084	52,255,512
Cuentas comerciales por Pagar - Prestamos	0	37,781,250
Total Cuentas por Pagar	93,677,445	94,060,634
Neto Cuentas por Pagar - Cuentas por Cobrar	-91,436,491	-85,328,390

Los movimientos de transacciones de ventas o reembolsos son los siguientes:

	<u>A DIC 2017</u>	<u>A DIC 2016</u>
Ingresos netos ventas servicios y productos	10,656,580	7,223,112
Venta Activos Fijos	15,981	135,887
Costo por prorrata Urbanismo y materiales	4,628,534	0
Compras netas servicios y otros	8,689,739	3,959,647
Compras Activos Fijos	409,280	293,030
Reembolso gastos compartidos	987,855	0

FUNDACIÓN CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA ZONA FRANCA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL CIERRE DE LOS AÑOS 2017- 2016
 Cifras en miles COP

Remuneración a personal clave de Gerencia

El personal clave de gerencia corresponde al personal directivo quienes tienen autoridad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, directa e indirectamente. El siguiente cuadro resume por nivel de jerarquía los costos de nómina anuales:

	<u>A DIC 2017</u>	<u>A DIC 2016</u>
Presidente y Vicepresidentes	32,933	346,973
Gerentes	544,573	408,378
Directores	698,623	649,542
Total Costo Nómina personal Directivo	1,276,129	1,404,893
Total Costo Nómina	36,963,758	15,639,145
Costos	28,513,542	11,448,171
Gastos	8,450,216	4,190,974
% Participación	3.45%	8.98%
Total Planta de Personal	682	584

Las personas que pertenecen a los Órganos de Gobierno del HIC Asamblea y Junta Directiva no tienen ningún tipo de remuneración. Se compra tiquetes y da un auxilio de transporte en caso de vivir fuera de la ciudad

28. AUTORIZACIÓN PUBLICACIÓN ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Los Estados Financieros separados han sido autorizados por la Junta Directiva y Presidencia del HIC el 25 de enero de 2018, para su publicación una vez sean auditados por la Revisoría Fiscal, como consta en acta de dicha fecha. Estos estados financieros serán puestos a consideración de la Asamblea General a realizarse en el mes de febrero del año 2018 para su aprobación.



HIC

**Hospital Internacional
de Colombia**

