

INSTITUTO NACIONAL DEL RIÑÓN LTDA
Estados Financieros al
31 de diciembre de 2017 y 2016

Certificación del Representante Legal y Contador de la Sociedad

A los señores Socios de
Instituto Nacional del Riñón Ltda.

30 de enero de 2018

Los suscritos representante legal y contador de la Compañía Instituto Nacional del Riñón., certificamos que los estados financieros individuales de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el año terminado en esa fecha.

Todos los hechos económicos realizados por la Compañía durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido reconocidos en los estados financieros.

Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la Compañía al 31 de diciembre de 2017.

Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo a las normas internacionales de información financiera en Colombia.

Todos los hechos económicos que afectan la Compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.



Clara Piedad Niño Rincón
Representante Legal

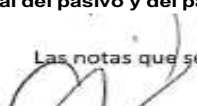


Lesvy Montenegro Rojas
Contador
Tarjeta Profesional No. 78896-T

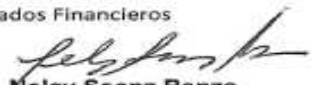
INSTITUTO NACIONAL DEL RIÑÓN LTDA.
NIT No.800.241.339-7
BOGOTÁ D.C.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL
(Miles de pesos colombianos)

		Al 31 de Diciembre	
Activo	Notas	2017	2016
Activo corriente			
1101 Efectivo y equivalentes de efectivo	6	224.385	183.498
1304 Deudores del sistema a valor razonable	7	9.162.370	6.841.368
1307 Cuentas por cobrar vinculados economicos_Vr razonable	7	70.914	11.104
1314 Anticipo de impuestos y contribuciones o saldos a favor	7	1.461.254	1.238.855
1315 Otras reclamaciones	7	-	-
1319 Deudores varios	7	32.254	31.396
1320 Deterioro acumulado cuentas por cobrar (cr)	7	(753.801)	(516.589)
1403 Inventarios para ser consumidos en la prestación del servicio	8	149	244
		10.197.525	7.789.876
Activo no corriente			
1501 Propiedad planta y equipo al modelo del costo	9	3.630.396	3.465.860
1503 Depreciación acumulada PPE_Modelo del costo (cr)	9	(645.360)	(523.088)
1505 Deterioro acumulado PPE_modelo del costo (cr)	9	(75.052)	(75.052)
1701 Activos intangibles al costo	10	750	1.061
1703 Amort Acumulada de activos intangibles (cr)	10	(388)	(311)
1812 Impuesto sobre la renta diferido activo	11	206.440	141.247
		3.116.786	3.009.717
Total del activo		13.314.311	10.799.593
Pasivo			
Pasivo corriente			
2108 Cuentas por pagar al valor razonable	12	6.066.450	5.175.883
2112 Cuentas por pagar con vinculadas -Vr. razonable	13	43.320	21.607
2122 Costos y gastos por pagar al valor razonable	13	684.081	287.700
2201 Retención en la fuente	13	26.710	26.397
2202 De Renta y complementarios	17	878.115	317.032
2210 Impuesto de renta para la equidad (Cree)	17	-	177.160
2301 Beneficios a los empleados a corto plazo	14	247.221	169.278
2402 Provisiones para costos y gastos	15	5.061	4.036
2501 Otros Pasivos y Avances recibidos	16	139	-
		7.951.097	6.179.093
Pasivo no corriente			
2212 Impuesto diferido pasivo	11	786.994	748.047
		786.994	748.047
Total del pasivo		8.738.091	6.927.140
Patrimonio			
Capital y reservas atribuibles a los accionistas			
3103 Acciones ordinarias	21	270.111	270.111
3201 Prima en colocación de acciones	21	1.049.794	1.049.794
3202 Donaciones	21	20.000	20.000
3301 Reservas Obligatorias	21	206.719	206.719
3501 Resultado del ejercicio	21	1.615.943	510.983
3502 Resultados acumulados	21	964.537	1.365.730
3504 Otros resultados integrales	21	449.116	449.116
Total del patrimonio		4.576.220	3.872.453
Total del pasivo y del patrimonio		13.314.311	10.799.593

Las notas que se acompañan son parte integral de los Estados Financieros


Clara Piedad Niño Rincoñ
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


Lesvy Montenegro Rojas
Contador Público
Tarjeta Profesional No.78896-T
(Ver certificación adjunta)

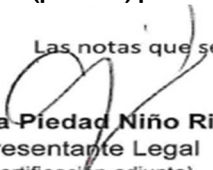

Nelcy Saenz Renza
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No.20086-T
(Ver dictamen de Febrero 02 de 2018)

VIGILADO SUPERSALUD


INSTITUTO NACIONAL DEL RIÑÓN LTDA.
NIT No.800.241.339-7
BOGOTÁ D.C.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL INDIVIDUAL
(Miles de pesos colombianos
Excepto la utilidad neta por acción)

	Notas	Al 31 de Diciembre	
		2017	2016
4101 Ingresos de actividades ordinarias IPS	18	14.410.040	12.272.597
6101 Costo de ventas por atención servicio de salud	19	(10.764.351)	(9.566.388)
Utilidad bruta		3.645.689	2.706.209
Gastos de administración			
5101 Sueldos y salarios	19	(62.421)	(88.586)
5102 Contribuciones imputadas: Incapacidades, indemnizaciones	19	(373)	(10.665)
5103 Contribuciones efectivas: Seguridad social y parafiscales	19	(14.080)	(16.792)
5105 Prestaciones sociales	19	(15.046)	(18.354)
5106 De personal diversos	19	(31.129)	(30.076)
5107 Honorarios	19	(73.236)	(56.625)
5108 Otros impuestos	19	(18.987)	(20.430)
5109 Arrendamientos operativos	19	(24.089)	(32.208)
5112 Seguros	19	(18.251)	(17.333)
5113 Servicios	19	(493.699)	(448.480)
5114 Legales	19	(3.705)	(3.647)
5115 Reparación y mantenimiento	19	(125.228)	(102.819)
5117 Transporte (de viajes)	19	-	(16)
5118 Depreciación propiedad, planta y equipo	19	(105.650)	(93.963)
5121 Deterioro de cuentas por cobrar	19	(296.320)	(364.926)
5130 Amortización intangibles	19	(311)	(311)
5136 Diversos	19	(149.529)	(167.938)
		(1.432.054)	(1.473.169)
5136 Otros gastos	19	(1)	(2.623)
4211 Otros ingresos: recuperaciones	19	-	-
4214 Otros ingresos: diversos	19	-	10
Utilidad (pérdida) operacional		2.213.634	1.230.427
4201 Ingresos financieros	20	3.699	5.060
5301 Costos financieros	20	(60.428)	(58.911)
Utilidad (pérdida) antes de la provisión para impuesto sobre la renta		2.156.905	1.176.576
5501 Impuesto a las ganancias corriente	17	(567.208)	(502.668)
5502 Impuesto a las ganancias diferido	17	26.246	(162.924)
Utilidad (pérdida) neta procedente de operaciones continuadas		1.615.943	510.984
Utilidad (pérdida) neta procedente de operaciones descontinuadas		-	-
Utilidad (pérdida) neta		1.615.943	510.984
Utilidad (pérdida) por acción		5.983	1.892

Las notas que se acompañan son parte integral de los Estados Financieros


Clara Piedad Niño Rinco
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


Lesvy Montenegro Rojas
Contador Público
Tarjeta Profesional No.78896-T
(Ver certificación adjunta)



Nelcy Saenz Renza
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No.20086-T
(Ver dictamen de Febrero 02 de 2018)

VIGILADO SUPERSALUD


INSTITUTO NACIONAL DEL RIÑÓN LTDA
NIT No. 800.241.339-7
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Miles de pesos colombianos)

	Capital social	Prima en colocación de acciones	Reservas	Utilidades (pérdidas) acumuladas	Total	Participaciones no controladoras	Total patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2016	270.111	1.069.794	206.719	1.814.846	3.872.453	-	3.872.453
Utilidad (pérdida) neta				510.983	-	-	0
Otros resultados integrales				-	-	-	0
Total resultados integrales	270.111	1.069.794	206.719	2.325.829	3.872.453	0	3.872.453
Pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0
Emisión de acciones	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2016	270.111	1.069.794	206.719	2.325.829	3.872.453	0	3.872.453
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	1.615.942	1.615.942	0	1.615.942
Otros resultados integrales	0	0	0	0	0	0	0
Total resultados integrales	270.111	1.069.794	206.719	3.941.771	5.488.395	0	5.488.395
Pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0
Emisión de acciones	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	-912.176	-912.176	0	-912.176
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2017	270.111	1.069.794	206.719	3.029.595	4.576.219	0	4.576.219

Las notas que se acompañan son parte integral de los Estados Financieros


Clara Piedad Niño Rincon
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


Lesvy Montenegro Rojas
Contador Público
Tarjeta Profesional No.78896-T
(Ver certificación adjunta)



Nelcy Saenz Renza
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No.20086-T
(Ver dictamen de febrero 02 de 2018)

VIGILADO SUPERSALUD

INSTITUTO NACIONAL DEL RIÑÓN LTDA
NIT No.800.241.339-7
BOGOTÁ D.C
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Miles de pesos colombianos)

	Por el año terminado al 31 de Diciembre	
	2017	2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Ganancia (pérdida neta)	1.615.942	510.983
Depreciación	105.850	93.963
Ganancia en venta propiedad planta y equipo	-	94
Incremento (disminución) en inventarios	95	19
Incremento (disminución) en deudores	(2.368.857)	(775.734)
Incremento (disminución) en acreedores y otras cuentas por pagar	1.308.974	(330.799)
Incremento (disminución) en provisiones y beneficios empleados	77.943	(20.597)
Efectivo generado de las actividades de operación	742.135	(521.760)
Intereses pagados	-	(1)
Impuestos pagados	358.839	399.454
Flujos netos procedentes de actividades de operación	1.100.974	(122.307)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades planta y equipo	(147.915)	(177.247)
Adquisición de activos intangibles	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(912.176)	-
Flujos netos utilizados en actividades de inversión	(1.060.091)	(177.247)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Pagos por otras participaciones en el patrimonio	-	182.926
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Flujos netos procedentes de (usados en) actividades de financiación	0	182.926
Efectivo y equivalentes al efectivo al 01 de enero	183.498	320.126
Efecto de las variaciones en la diferencia de cambio sobre el efectivo mantenido	-	-
Diciembre	224.381	183.498

Las notas que se acompañan son parte integral de los Estados Financieros


Clara Piedad Niño Rincon
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


Lesvy Montenegro Rojas
Contador Público
Tarjeta Profesional No.78896-T
(Ver certificación adjunta)


Nelcy Saenz Renza
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No.20086-T
(Ver dictamen de febrero 02 de 2018)

VIGILADO SUPERSALUD

Notas a los Estados Financieros

31 DE DICIEMBRE DE 2017-2016

(Valores expresados en miles pesos colombianos,
Salvo otra indicación)

Notas de carácter general

1. Información General

La sociedad INSTITUTO NACIONAL DEL RIÑÓN Ltda., fue establecida de acuerdo con las leyes colombianas el 08 de septiembre de 1994. Mediante Escritura Pública 2.331, Notaria 26 de Santafé de Bogotá y mediante Resolución 853 de Septiembre 26 de 1.997 expedida por el Ministerio de Salud fue clasificada como entidad prestadora de servicios de segundo nivel de atención. El objeto social de la Compañía, comprende la posibilidad de prestar servicios profesionales en todas las áreas de medicina, principalmente en la especialidad de nefrología. De igual forma otros servicios médicos, terapéuticos y administrativos en salud. Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Santafé de Bogotá. El término de duración de la Compañía expira el 08 de septiembre de 2046.

2. Bases de preparación y principales políticas contables

2.1 Criterios

Los estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) publicadas en español hasta el año 2015; y otras disposiciones legales definidas por las entidades de vigilancia que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado. Los mismos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.2 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en el peso colombiano, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se muestran en la cuenta de otros pasivos financieros corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 . Instrumentos financieros

2.4.1 Activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición: los que se miden al valor razonable y los que se miden al costo amortizado. Esta clasificación depende de si el activo financiero es un instrumento de deuda o de patrimonio.

Instrumento de deuda

(a) Activos financieros al costo amortizado

Un instrumento de deuda se clasifica como medido al "costo amortizado" sólo si los siguientes criterios se cumplen: 1) el objetivo del modelo de negocio de la Compañía es mantener el activo para obtener los flujos de efectivo contractuales, y 2) los términos contractuales dan lugar en fechas especificadas a recibir flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el capital pendiente de pago.

La naturaleza de los derivados implícitos en una inversión de deuda se considera para determinar si los flujos de efectivo de la inversión son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente de pago, y en ese caso no se contabilizan por separado.

(b) Activos financieros al valor razonable

Si cualquiera de los dos criterios indicados para los activos financieros al costo amortizado no se cumplen, el instrumento de deuda se clasifica como medido al "valor razonable con cambios en resultados".

Instrumento de patrimonio

Todos los instrumentos de renta variable se miden por su valor razonable. Los instrumentos de patrimonio que se mantienen para negociar se valoran a valor razonable con cambios en resultados. Para el resto de instrumentos de patrimonio, la Compañía puede realizar una elección irrevocable en el reconocimiento inicial para reconocer los cambios en el valor razonable con cargo a los otros resultados integrales en el patrimonio, en lugar de los resultados.

2.4.2 Reconocimiento y medición

Compras y ventas convencionales de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en la cual la Compañía se compromete a adquirir o vender el activo. Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo han vencido o se han transferido y la Compañía ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad.

En el reconocimiento inicial, la Compañía valora los activos financieros a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se mide al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros que se miden a su valor razonable con cambios en resultados se contabilizan directamente en la cuenta de resultados.

Las ganancias o pérdidas de un instrumento de deuda que se valora posteriormente a su valor razonable y no es parte de una relación de cobertura se reconocen en los resultados y se presentan en el estado de resultados dentro de "otras (pérdidas) / ganancias - neto" en el período en que se producen.

Las ganancias o pérdidas de un instrumento de deuda que se valora posteriormente a su costo amortizado y no forma parte de una relación de cobertura se reconocen en los resultados del período cuando el activo financiero se da de baja o se deteriora y a través del proceso de amortización utilizando el método de interés efectivo.

Posteriormente, la Compañía mide todos los instrumentos de patrimonio a valor razonable. Cuando la Gerencia haya elegido presentar ganancias o pérdidas de valor razonable no realizadas y realizadas y pérdidas en instrumentos de patrimonio en otros resultados integrales, no pueden ser recicladas las ganancias y pérdidas de valor razonable a los resultados del ejercicio. Los dividendos de los instrumentos de patrimonio son reconocidos en los resultados, siempre y cuando representen un retorno de la inversión.

La Compañía debe reclasificar todos los instrumentos de deuda afectados cuando, y sólo cuando su modelo de negocio para la gestión de los activos financieros cambie.

2.4.3 Compensación de instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros se compensan y su monto neto se presente en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y la Gerencia tenga la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.4.4 Deterioro de los activos financieros

Activos medidos al costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada ejercicio si existe evidencia objetiva sobre el deterioro del valor de un activo financiero o grupo de activos financieros medidos al costo amortizado. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado y las pérdidas por deterioro del valor han sido incurridas, si existe evidencia objetiva del deterioro como

resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que pueden calcularse de manera confiable.

2.4.5 Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos (o en el ciclo normal de explotación de la empresa si es más largo). Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

2.4.6 Deudas (Obligaciones Financieras)

Las deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Las deudas se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los honorarios incurridos para obtener las deudas se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o toda la deuda se recibirá. En este caso los honorarios se difieren hasta que el préstamo se reciba. En la medida que no haya evidencia de que sea probable que una parte o toda la deuda se reciba, los honorarios se capitalizan como gastos pagados por anticipado por servicios para obtener liquidez y se amortizan en el período del préstamo con el que se relacionan.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del balance.

Los costos de deudas generales y específicas directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos cualificados, que son aquellos que requieren de un período de tiempo sustancial para estar preparados para su uso o venta previstos, se añaden al costo de dichos activos, hasta el momento en que los activos estén sustancialmente preparados para su uso o venta. Los ingresos por inversiones obtenidos en la inversión temporal de recursos obtenidos de deudas específicas que aún no se han invertido en activos cualificados se deducen de los costos por intereses susceptibles de capitalización. Todos los demás costos de deudas son reconocidos en el estado de resultados en el período en el cual se incurren.

2.5 Inventarios

Los inventarios son aquellos activos adquiridos para el consumo, en la prestación del servicio de salud renal. Compuesto por medicamentos de control.

Medición Inicial: Los inventarios se reconocerán al costo de adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darle su condición actual.

Los descuentos comerciales condicionados identificados en el momento inicial serán registrados como menor valor del inventario.

Medición Posterior: Los inventarios para la venta se medirán por el menor valor entre importe en libros y el valor neto de realización.

Provisión Inventarios

Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable. Las pérdidas asociadas con la disposición de inventarios de lento movimiento, obsoletos y dañados se registran en los resultados del período, teniendo en cuenta los siguientes parámetros:

2.6 Propiedades, planta y equipo

Son activos tangibles que posee la compañía para su uso, suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para fines administrativos, y se espera duren más de un ejercicio contable. Se reconocen como activos si es probable que generen beneficios económicos futuros y su costo se puede valorar con fiabilidad.

Medición Inicial

Al costo de adquisición que comprende precio de adquisición, aranceles de importación e impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la compra, después de deducir descuentos, instalación y montaje, y desmantelamiento estimado. En caso de incurrir en costos financieros, para un de un activo que requiera un tiempo sustancial, los costos asociados a la financiación se pueden capitalizar y llevar como mayor valor del costo hasta que el activo esté en condiciones de uso previsto por la administración.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan al estado de resultado del período y otro resultado integral en el período en el que éstos se incurren. La depreciación de estos activos comienza cuando los activos están listos para su uso previsto.

Medición Posterior

La compañía utilizará el modelo del costo, que implica depreciación y pruebas de deterioro de valor para todos los activos incorporados en los estados financieros de la compañía.

Depreciación

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método de línea recta y no se estima ni un valor ni porcentaje para el valor residual, ya que la finalidad es usar el activo hasta su agotamiento. Las vidas útiles de los activos se revisan, y se ajustan si es necesario, en cada cierre de balance, de tal forma de tener una vida útil restante acorde con el valor de los activos. A continuación las vidas útiles por clase de activo:

Clase de activo	Años
Edificios	20-60
Maquinaria y Equipo	5-20
Muebles, Enseres, Equipo oficina, Equipo Computo	5-20
Maquinaria y Equipo Médico Científico	5-20
Acueducto, plantas y redes	5-20
Vehículos	3-10
Otros equipos	3-10

Las vidas útiles para cada clase de activo se determinaron con base a un conjunto de criterios al momento de valorar la propiedad, planta y equipo, entre los cuales se destacan el estado de conservación, la procedencia (análisis si el fabricante cumple con los estándares), planes de mantenimiento, la antigüedad, el tiempo que se espera que el activo aporte a la compañía y las condiciones de las instalaciones.

Deterioro y otras consideraciones

En cada cierre contable, la Compañía analiza si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo material pueda estar deteriorado. Si existen evidencias de deterioro, la entidad analiza si efectivamente existe tal deterioro comparando el valor neto en libros del activo con su valor recuperable (como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). Cuando el valor en libros exceda al valor recuperable, se ajusta el valor en libros hasta su valor recuperable, modificando los cargos futuros en concepto de amortización, de acuerdo con su nueva vida útil remanente.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material, la compañía estima el valor recuperable del activo y lo reconocen en la cuenta de resultados, registrando la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en periodos anteriores, y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización. En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquel que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el Estado de Resultados Integrales. Las propiedades, planta y equipo, en régimen de arrendamiento financiero se deprecian de la

misma manera que los activos propios, si se tiene certeza razonable de obtener la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se depreciará a lo largo de su vida útil esperada, en caso contrario se depreciará en el término del arrendamiento, el que sea menor.

2.7 Licencias de software

Es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. Se reconocen como activos intangibles si el activo es identificable de forma separada, es probable que generen beneficios económicos futuros a la entidad, el costo del activo puede ser medido de forma fiable y existen control sobre el activo y sobre los beneficios económicos futuros.

Medición Inicial

Precio de adquisición incluido los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas y cualquier otro costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso.

Medición Posterior

La compañía utilizará el modelo del costo que comprende costo inicial menos amortización acumulada menos deterioro si lo hubiere. A continuación se describen los principales tipos de intangibles:

Licencias

Una licencia es un derecho legal otorgado por el titular de una patente, marca registrada, u otra propiedad intelectual a un tercero, para usar la patente, marca registrada, o cualquier otra propiedad intelectual de una manera especificada durante un cierto período de tiempo en un determinado territorio en volver para su consideración. Los términos de la licencia dependen del acuerdo contractual particular y pueden variar ampliamente.

Las licencias tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar el costo a resultados en el término de su vida útil estimada (1 a 10 años). La vida útil estimada y el método de amortización de los intangibles se revisan al final de cada período.

Software

Los costos asociados con el mantenimiento de software se reconocen como gasto cuando se incurren. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar el costo a resultados en el término de su vida útil estimada (1 a 20 años). La vida útil estimada y el método de amortización de los intangibles se revisan al final de cada período.

2.8 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida y que no están en condiciones de poderse utilizar no están sujetos a depreciación o amortización y se someten anualmente a pruebas para pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el importe por el que el importe en libros del activo

excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costes para la venta y el valor en uso.

A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

2.9 Beneficios a empleados

Beneficios a empleados a corto plazo son derechos adquiridos por parte de los empleados delimitados en la ley o por pactos con agremiaciones de empleados, que se pagan en un plazo no superior a un año y se clasifican como corriente.

Dentro de los beneficios a corto plazo se tienen los siguientes: Salarios, auxilios, aportes parafiscales, prestaciones sociales, y todos aquellos que se esperan retribuir a los empleados dentro de los 12 meses siguientes al ser otorgado el derecho. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

2.10 Provisiones

Las provisiones para desmantelamiento y demandas legales se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable. Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones por cancelación de arrendamientos y pagos por despido de empleados. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones pueda ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

Medición inicial y posterior

Estimación razonable (incluye análisis de probabilidad) definida por la gerencia de la Compañía complementado con experiencia en casos similares y en ocasiones por expertos traída a valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones

del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación.

Si la posible salida de recursos generará intereses, se deberán reconocer como gasto en cada periodo contable. Si la contingencia es probable genera la provisión y si es posible, se realizarán revelaciones en los Estados financieros. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

2.11 Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta del período comprende al impuesto sobre la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente.

El cargo por impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance general. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones asumidas en las declaraciones de impuestos presentadas respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Los impuestos sobre la renta diferidos son reconocidos, aplicando el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros. Sin embargo, no se reconocen impuestos sobre la renta diferidos pasivos, si estos surgen del reconocimiento inicial de plusvalía mercantil o por el reconocimiento inicial de un activo o de un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios y que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable. Los impuestos sobre la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los impuestos sobre la renta diferidos se determinan usando las tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se espera serán aplicables cuando los impuestos sobre la renta diferidos activos se realicen o los impuestos sobre la renta pasivos se paguen.

Se reconocen impuestos sobre la renta diferidos por las diferencias temporarias que surgen de las inversiones en subsidiarias y en asociadas, excepto cuando la oportunidad en que se revertirán las diferencias temporarias es controlada por la Compañía y es probable que las diferencias temporarias no se revertirán en un momento previsible en el futuro.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos diferidos activos y pasivos de ingresos se refieren a los impuestos sobre la renta correspondientes a la misma autoridad fiscal.

2.12 Ingresos

Los ingresos ordinarios se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan importes a cobrar por los servicios prestados, neto de descuentos, devoluciones. La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad, sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades de la Compañía.

2.13 Cuentas por cobrar, préstamos y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar y préstamos son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se presentan en el activo corriente, excepto aquellos con vencimiento mayor a 12 meses después del período de reporte, los cuales se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales son cantidades adeudadas por los clientes por productos vendidos o servicios prestados en el curso ordinario de los negocios. Si se espera el recaudo en un año o menos, se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corriente.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente al valor de la transacción que es por lo general su valor razonable, y posteriormente se miden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro.

Provisiones de cuentas comerciales por cobrar

La provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva que indique que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, la probabilidad que el deudor vaya a iniciar un proceso de quiebra o de reorganización financiera y el incumplimiento o falta de pago.

La provisión se hace basada en un porcentaje de la cartera actual del cliente con el fin de tener una protección en el evento que el cliente incurra en cese de pagos. Dicha provisión se hace de acuerdo a los siguientes criterios.

✓ Clientes Públicos	360-720 días	10%
	721-1080 días	50%
	Mayor 1081 días	100%
✓ Clientes Privados	91-180 días	5%
	181-360 días	10%
	360-720 días	50%
	Mayor a 720 días	100%

El valor en libros del activo se reduce por medio de una cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo al estado de resultados en el rubro de “gastos operacionales”. Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, se castiga contra la respectiva provisión para cuentas de cobranza dudosa. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce con crédito a la cuenta “otros ingresos” en el estado de resultados.

2.14 Arrendamientos

2.14.1 Contabilidad del arrendatario

Los arrendamientos en los que una parte significativa de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad son retenidos por el arrendador, se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos de un arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en el estado de resultados sobre una base lineal durante el período del contrato de arrendamiento.

Los arrendamientos de propiedades, planta y equipo en los que la Compañía tiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Cada pago de un arrendamiento financiero se distribuye entre el pasivo y los costos financieros. Las obligaciones de un arrendamiento financiero, netas de la carga financiera, se presentan como deudas (obligaciones financieras) en corrientes o no corrientes según si el vencimiento de los pagos de los cánones es inferior o no a un período de 12 meses. Los costos financieros se cargan a los resultados durante el período del arrendamiento de forma que se obtenga una tasa periódica constante de interés sobre el saldo restante del pasivo para cada período. La propiedad, planta y equipo adquiridos en régimen de arrendamiento financiero se amortiza en el periodo menor entre la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento.

2.14.2 Contabilidad del arrendador

Un contrato de arrendamiento es un acuerdo por el cual el arrendador cede al arrendatario, a cambio de un pago o una serie de pagos, el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo determinado.

Cuando los activos son arrendados bajo la modalidad de arrendamiento financiero, el valor presente de los pagos futuros del arrendamiento se reconoce como una cuenta por cobrar. La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor presente de la cuenta por cobrar se reconoce como ingresos financieros.

La cuenta por cobrar es amortizada asignando cada uno de los cánones entre los ingresos financieros y la amortización del capital en cada período contable, de tal manera que el reconocimiento de los ingresos financieros, refleje en cada uno de los periodos, una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que el arrendador ha realizado en el arrendamiento financiero.

Cuando los activos son arrendados en régimen de arrendamiento operativo, el activo se incluye en el estado de situación financiera según la naturaleza del bien. Los ingresos de

arrendamientos operativos se reconocen durante el término del contrato de arrendamiento sobre una base de línea recta.

3. Cambios Normativos

3.1 Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones incorporadas al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación debe ser evaluada a partir del 1 de enero de 2018 o que pueden ser aplicadas de manera anticipada

Los Decretos 2496 de diciembre de 2015, 2131 de diciembre de 2016 y 2170 de diciembre de 2017 introdujeron al marco técnico normativo de información financiera nuevas normas, modificaciones o enmiendas emitidas o efectuadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) a las Normas Internacionales de Información Financiera entre los años 2014 y 2016, para evaluar su aplicación en ejercicios financieros que comiencen en o más adelante del 1 de enero de 2018, aunque su aplicación podría ser efectuada de manera anticipada.

La evaluación del impacto de estas nuevas normas e interpretaciones realizada por la Compañía aparece a continuación.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 aborda la clasificación, medición y des reconocimiento de activos y pasivos financieros, introduce nuevas reglas para contabilidad de cobertura y un nuevo modelo de deterioro para activos financieros.

La Compañía revisó sus activos y pasivos financieros y espera el siguiente impacto a partir de la adopción de la nueva norma el 1 de enero de 2018:

Las nuevas normas de contabilidad de coberturas alinearán la contabilización de instrumentos de cobertura más cerca con las prácticas de gestión de riesgos de la Compañía, de acuerdo con lo cual un mayor número de relaciones de cobertura podrán ser elegibles para la contabilidad de cobertura.

El nuevo modelo de deterioro requiere el reconocimiento de provisiones por deterioro basadas en las pérdidas crediticias esperadas en lugar de solamente las pérdidas crediticias incurridas, como es el caso de la NIC 39. Esto aplica a los activos financieros clasificados a su costo amortizado, instrumentos de deuda medidos a VRCORI, activos contractuales según la NIIF 15 Ingresos provenientes de Contratos con Clientes, arrendamientos a cobrar, compromisos de préstamo y ciertos contratos de garantía financiera.

La nueva norma también introduce requerimientos de revelación ampliada y cambios en la presentación. Se espera que estos cambien la naturaleza y el alcance de las revelaciones de la Compañía sobre sus instrumentos financieros, particularmente en el año de la adopción de la nueva norma (2018).

NIIF 15 Ingresos provenientes de Contratos con Clientes

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) emitió la NIIF 15 que reemplazará a la NIC 18 que abarca los contratos para bienes y servicios, la NIC 11 que abarca los contratos de construcción, la CINIIF 13 que abarca los

programas de fidelización de clientes, la CINIIF 15 que abarca los acuerdos para la construcción de inmuebles, la CINIIF 18 que abarca las transferencias de activos provenientes de los clientes, y la SIC 31 que abarca los ingresos ordinarios transacciones de trueque que implican servicios de publicidad.

El objetivo de la NIIF 15 es brindar un modelo único e integral de reconocimiento de ingresos para todos los contratos con clientes, y mejorar la comparabilidad dentro de las industrias, entre industrias y entre mercados de capital.

La nueva norma se basa en el principio de transferencia de control de un bien o servicio a un cliente para establecer el reconocimiento de un ingreso.

La NIIF 15 es efectiva para periodos que inicien en o después del 1 de enero de 2018, permitiendo un enfoque retrospectivo completo o retrospectivo modificado para su adopción.

La Compañía se encuentra en proceso de revisión inicial de los potenciales impactos de la adopción de NIIF 15 en sus estados financieros,

NIIF 16 Arrendamientos

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) emitió la NIIF 16 con fecha de aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2019.

La NIIF 16 reemplaza las guías existentes para la contabilización de arrendamientos, incluyendo NIC 17 arrendamientos, CINIIF 4 determinación si un contrato contiene un arrendamiento, SIC 15 incentivos en operación de arrendamiento operativo y SIC 27 evaluación de la sustancia de transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento.

La NIIF 16 introduce un solo modelo de registro contable de los contratos de arrendamiento en el estado de situación financiera para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso representando el derecho para usar el activo tomado en arrendamiento y un pasivo por arrendamiento representando su obligación para hacer los pagos del arrendamiento. Hay exenciones opcionales para arrendamientos de corto plazo o arrendamiento de bienes de muy bajo valor. El tratamiento contable de los contratos de arrendamiento para los arrendadores permanece similar a las actuales normas contables en el cual el arrendador clasifica los contratos de arrendamiento como arrendamientos financieros u operativos.

Hasta la fecha la Compañía no ha calculado un impacto preliminar de la adopción de esta nueva norma que podría tener un impacto significativo en los estados financieros. No se espera efectuar una adopción anticipada de esta norma.

4 Administración de riesgos financieros

4.1. Factores del riesgo financiero

La Empresa gestiona los riesgos inherentes al financiamiento de las actividades propias de su objeto social, así como aquellos derivados de la colocación de los excedentes de liquidez y operaciones de tesorería. La Empresa no realiza inversiones, operaciones con derivados o posición en divisas con propósitos especulativos. Dentro de los riesgos evaluados se encuentran: el riesgo de mercado, liquidez y de crédito.

Riesgo de mercado: El riesgo asociado a los instrumentos financieros y la posición en bancos producto de los excedentes de tesorería, es gestionado mediante la evaluación de las condiciones macroeconómicas y el impacto de su variación en los estados financieros y la aplicación de la metodología de Valor en Riesgo (VaR, por sus siglas en inglés), la cual permite estimar la posible pérdida potencial del portafolio; periódicamente se define un límite máximo de exposición del VaR, el cual es monitoreado.

Riesgo de crédito: El riesgo asociado a riesgo de emisor y contraparte, es gestionado de acuerdo con las políticas de excedentes de tesorería.

Riesgo de liquidez: La Empresa mantiene una política de liquidez, acorde con el flujo de capital de trabajo, ejecutando los compromisos de pago a los proveedores de acuerdo con la política establecida. Esta gestión se apoya en la elaboración de flujos de caja y de presupuesto, los cuales son revisados periódicamente, permitiendo determinar la posición de tesorería necesaria para atender las necesidades de liquidez.

4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Empresa al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha, generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Empresa puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir su deuda.

Consistente con el sector, la Empresa monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.

Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente menos la caja disponible). El capital total corresponde al patrimonio tal y como se muestra en el estado de situación financiera más la deuda neta.

4.3. Estimación del valor razonable

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, INR Ltda. tiene en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado tomarían esas características en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de valoración o revelación en los presentes estados financieros individuales se determina sobre dicha base, a excepción de las operaciones de arrendamiento y otras mediciones que tienen alguna similitud con su valor razonable, pero no son su valor razonable, como por ejemplo valor neto realizable de los inventarios o el valor en uso en la determinación del deterioro.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones hechas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado en que los insumos para las mediciones del valor razonable son observables y la importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, que se describen de la siguiente manera:

- Insumos de Nivel 1 son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.
- Insumos de Nivel 2 son insumos, distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Insumos de Nivel 3 son insumos para el activo o pasivo no observables.

Se asume que el valor en libros menos el deterioro de las cuentas por cobrar y por pagar son similares a sus valores razonables.

5 Estimaciones y juicios contables críticos

Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año se presentan a continuación:

5.1. Deterioro de activos no monetarios

La Compañía evalúa anualmente si sus propiedades, planta y equipos e intangibles, han sufrido deterioro en su valor de acuerdo con la política indicada en la Nota 2. La Compañía no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable

5.2. Vidas útiles y valores residuales de propiedades, planta y equipo

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de las propiedades, planta y equipo está sujeta a la estimación de la administración de la Compañía respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. La Compañía revisa regularmente la totalidad de sus tasas de depreciación y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos.

5.3 Impuesto a la renta e Impuesto

La Compañía está sujeta a las regulaciones colombianas en materia de impuestos. Juicios significativos son requeridos en la determinación de las provisiones para impuestos. Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación de impuestos es incierta durante el curso ordinario de las operaciones. La Compañía evalúa el reconocimiento de pasivos por discrepancias que puedan surgir con las autoridades de impuestos sobre la base de estimaciones de impuestos adicionales que deban ser cancelados. Los montos provisionados para el pago de impuesto sobre la renta son estimados por la administración sobre la base de su interpretación de la normatividad tributaria vigente y la posibilidad de pago.

Los pasivos reales pueden diferir de los montos provisionados generando un efecto negativo en los resultados y la posición neta de la Compañía. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias impactan al impuesto sobre la renta corriente y diferido activo y pasivo en el periodo en el que se determina este hecho.

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos con base en las estimaciones de resultados fiscales futuros y de la capacidad de generar resultados suficientes durante los periodos en los que sean deducibles dichos impuestos diferidos. Los pasivos por impuestos diferidos se registran de acuerdo con las estimaciones realizadas de los activos netos que en un futuro no serán fiscalmente deducibles.

5.4 Reconocimiento de ingresos

En cada fecha de presentación de los estados financieros se realizan estimaciones de los ingresos causados sobre las bases de información disponible sobre ventas y servicios de salud y la radicación de facturas a la Entidades Promotoras de Salud. Normalmente, estas estimaciones no presentan variaciones significativas con las posteriores mediciones reales.

5.5 Reconocimiento de costos

Los costos y gastos se registran con base en causación. En cada fecha de presentación de los estados financieros se realizan estimaciones de los costos causados sobre las bases de información disponible sobre compras y servicios de salud. Normalmente, estas estimaciones no presentan variaciones significativas con las posteriores mediciones reales.

5.6 Negocio en marcha

La gerencia prepara los estados financieros sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio la gerencia considera la posición financiera actual del grupo, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras del grupo. A la fecha de este informe no tenemos conocimiento de ninguna situación que nos haga creer que el Grupo no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha durante los siguientes 12 meses.

5.7 Estimación para contingencias

La compañía estima y registra una estimación para contingencias, con el fin de cubrir las posibles pérdidas por los casos laborales, juicios civiles y mercantiles, y reparos fiscales u otros según las circunstancias que, con base en la opinión de los asesores legales externos y/o abogados internos, se consideran probables de pérdida y pueden ser razonablemente cuantificados. Dada la naturaleza de muchos de los reclamos, casos y/o procesos, no es posible en algunas oportunidades hacer un pronóstico certero o cuantificar un monto de pérdida de manera razonable, por lo cual el monto real de los desembolsos efectivamente realizados por los reclamos, casos y/o procesos es constantemente diferente de los montos estimados y provisionados inicialmente, y tales diferencias son reconocidas en el año en el que son identificadas.

Notas de carácter específico

- 6 Efectivo y equivalentes de efectivo**
- 7 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**
- 8 Inventarios**
- 9 Propiedad, Planta y Equipo**
- 10 Activos Intangibles distintos de la plusvalía**
- 11 Impuestos diferidos**
- 12 Proveedores**
- 13 Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**
- 14 Pasivos por obligaciones laborales**
- 15 Provisiones corrientes**
- 16 Otros pasivos**
- 17 Impuesto de renta**
- 18 Ingresos de actividades ordinarias**
- 19 Gastos y costos por naturaleza**
- 20 Gastos financieros netos**
- 21 Capital emitido, prima y reservas**
- 22 Transacciones con partes relacionadas**
- 23 Compromisos y contingencias**
- 24 Eventos subsecuentes**

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al 31 de diciembre comprendía lo siguiente:

	<u>A Dic 31 de</u> <u>2017</u>	<u>A Dic 31 de</u> <u>2016</u>
Caja	1.802	1.600
Bancos	222.583	181.898
	<u>224.385</u>	<u>183.498</u>

7. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre comprendían lo siguiente:

	<u>A Dic 31 de</u> <u>2017</u>	<u>A Dic 31 de</u> <u>2016</u>
Cientes	9.162.370	6.841.368
Menos: provisión por deterioro de cuentas por cobrar a clientes	<u>(753.801)</u>	<u>(516.589)</u>
Cuentas por cobrar a clientes, neto	8.408.568	6.324.779
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (Ver Nota 23)	70.914	11.104
Demás cuentas por cobrar	<u>1.493.508</u>	<u>1.270.251</u>
	<u>9.972.991</u>	<u>7.606.134</u>
Edades		
1 a 30 días	2.669.577	3.040.968
31 a 90 días	1.495.064	1.847.882
Más de 90 días	<u>5.141.545</u>	<u>1.952.518</u>
Total	9.306.187	6.841.368
Montos provisionados		
Más de 90 días	<u>(753.801)</u>	<u>(516.589)</u>
Total	(753.801)	(516.589)
Movimiento provisión		
Al 1 de enero	(516.589)	(951.522)
Aumento de provisión	(296.319)	(364.926)
Castigos	59.107	799.859
Reversiones	<u>0</u>	<u>0</u>
Al 31 de diciembre	(753.801)	(516.589)

** Ver Nota 23

Los clientes están conformados esencialmente por cuentas por cobrar originadas en servicios prestados a Cafesalud, Comfacundi, Saludcoop EPS, Famisanar y otras entidades prestadoras de salud (EPS) a través de contrato de mandato con la compañía RTS SAS y facturación directa con Nueva EPS principalmente. Los servicios de terapia renal, están enmarcados dentro de la denominación de “Enfermedades Catastróficas” cuya prestación es de obligatorio cumplimiento por parte de la clínica renal, de conformidad con las normas aplicables. La Administración de la Compañía considera que la provisión de cartera contabilizada en 2017 y 2016 es suficiente para amparar cualquier pérdida que se pueda presentar.

8. INVENTARIOS

El saldo de los inventarios al 31 de diciembre es el siguiente:

	<u>A Dic 31 de</u> <u>2017</u>	<u>A Dic 31 de</u> <u>2016</u>
Inventario de medicamentos	149	244
	<u>149</u>	<u>244</u>

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades y equipo, sus movimientos del año en costo y depreciación, al 31 de diciembre comprendían lo siguiente:

Concepto	Terrenos	Construcciones en curso	Acueductos, plantas y redes	Construcciones y Edificaciones	Maquinaria y Equipo	Equipo de oficina	Equipo de computo	Maquinaria y equipo médico	Total
Saldo neto Al 31 de diciembre de 2016	416.381	98.664	5.452	2.162.969	76.562	22.684	8.095	76.913	2.867.720
Efectos de conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revaluación	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Adquisición de subsidiaria	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Adiciones	-	-	39.015	79.909	-	-	-	28.991	147.915
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traslados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Depreciación	-	-	-	(70.867)	(14.602)	(4.314)	(4.784)	(11.084)	(105.650)
Deterioro	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traslado a activos mantenidos para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo neto Al 31 de diciembre de 2017	416.381	98.664	44.467	2.172.011	61.960	18.370	3.311	94.820	2.909.985

Los gastos por depreciación del año 2017 por valor de \$105.650 (2016: \$93.963) fueron cargados en los gastos de administración.

10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE PLUSVALIA

El saldo de intangibles al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

Concepto	Marcas	Derechos y licencias	Programas computador	Total
Saldo neto Al 31 de diciembre de 2016	0	750	0	750
Efectos de conversión	0		0	0
Adquisición de subsidiaria	0	0	0	0
Adiciones	0	0	0	0
Retiros	0	(388)	0	(388)
Traslado a activos mantenidos pa	0	0		
Saldo neto Al 31 de diciembre de 2017	0	362	0	362

Los gastos por amortización y ajuste del año 2017 por valor de \$388 (2016: \$311) fueron cargados en los gastos de administración.

No se han reconocido provisiones por deterioro sobre los activos intangibles.

11. IMPUESTOS DIFERIDOS

El impuesto diferido al 31 de diciembre comprendía lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Impuestos diferidos activos	206.440	141.247
Impuestos diferidos pasivos	(786.994)	(748.047)
Impuestos diferidos activos (pasivos), neto	(580.554)	(606.800)

Los activos por impuestos diferidos activos pendientes de compensación se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros. La Compañía ha reconocido todos los activos y pasivos por impuestos diferidos.

7 12. PROVEEDORES

Los proveedores al 31 de diciembre comprendían lo siguiente:

	<u>A Dic 31 de</u> <u>2017</u>	<u>A Dic 31 de</u> <u>2016</u>
Activos fijos	(6.543)	(2.630)
Medicamentos e insumos	(3.076)	(2.863)
Suministros	(2.797)	(3.217)
Otros Proveedores	(31.790)	(18.256)
Proveedor I/C (**)	<u>(6.022.244)</u>	<u>(5.148.916)</u>
	<u>(6.066.450)</u>	<u>(5.175.883)</u>

(**)Ver Nota 22

13. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre comprendían lo siguiente:

	<u>A Dic 31 de</u> <u>2017</u>	<u>A Dic 31 de</u> <u>2016</u>
Cuentas por pagar a partes relacionadas (**)	(443.320)	(21.607)
Costos y gastos por pagar	(225.759)	(238.549)
Honorarios	0	(4.240)
Retención en la fuente, impuesto de timbre e industria y comercio	(26.710)	(26.397)
Retenciones y aportes de nómina	<u>(58.322)</u>	<u>(44.910)</u>
	<u>(754.111)</u>	<u>(335.704)</u>

(**) Ver Nota 22

14. PASIVO CORRIENTE POR BENEFICIOS EMPLEADOS

Los pasivos por obligaciones laborales al 31 de diciembre comprendían lo siguiente:

	<u>A Dic 31 de</u> <u>2017</u>	<u>A Dic 31 de</u> <u>2016</u>
Nómina por pagar		
Cesantías consolidadas	(82.402)	(64.326)
Intereses sobre cesantías	(9.312)	(7.326)
Vacaciones consolidadas	<u>(155.507)</u>	<u>(97.627)</u>
	<u>(247.221)</u>	<u>(169.279)</u>

15. PROVISIONES CORRIENTES

Las provisiones corrientes al 31 de diciembre comprendían lo siguiente:

	<u>A Dic 31 de</u> <u>2017</u>	<u>A Dic 31 de</u> <u>2016</u>
Honorarios	(5.061)	(4.036)
	<u>(5.061)</u>	<u>(4.036)</u>

Las provisiones se cuantifican por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación, las cuales reflejan la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación.

16. OTROS PASIVOS

Los otros pasivos por cuotas moderadoras al 31 de diciembre comprendían:

	<u>A Dic 31 de</u> <u>2017</u>	<u>A Dic 31 de</u> <u>2016</u>
Anticipo por prestación de servicios	(139)	0
	<u>(139)</u>	<u>0</u>

17. PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

El pasivo por impuesto diferido al 31 de diciembre comprendían lo siguiente:

	<u>A Dic 31 de</u> <u>2017</u>	<u>A Dic 31 de</u> <u>2016</u>
De renta y complementarios	(878.115)	(317.032)
Impuesto del CREE	0	(177.160)
	<u>(878.115)</u>	<u>(494.192)</u>

La tasa de impuesto de renta aplicable de acuerdo con la legislación colombiana fue de 40% para el 2017 y 39% para el año 2016. El incremento en la tarifa de impuesto sobre la renta aplicable a la Compañía se debe a cambios en la legislación tributaria colombiana.

Los impuestos diferidos que se esperan revertir a partir del año 2018 se han calculado usando las tarifas de impuestos aplicables en Colombia para cada período (42% para 2018, 43% para 2019 y 34% del 2020 en adelante).

18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de actividades ordinarias durante los años terminados en 31 de diciembre comprendían lo siguiente:

	<u>A Dic 31 de</u> <u>2017</u>	<u>A Dic 31 de</u> <u>2016</u>
Consulta Externa Nefrologa	(281.341)	(267.368)
Por Servicio Conjunto de Atencion	(14.164.005)	(12.036.654)
Por Procedimientos Empaquetados	(3.821)	(3.821)
* Medicamentos servicio	0	0
* Materiales Medico Quirurgicos	(5.075)	0
Devoluciones y Descuentos	44.203	35.246
	<u>(14.410.039)</u>	<u>(12.272.597)</u>

19. GASTOS Y COSTOS POR NATURALEZA

Los gastos y costos por naturaleza durante los años terminados en 31 de diciembre comprendían lo siguiente:

Costo de venta y operación

	<u>A Dic 31 de</u> <u>2017</u>	<u>A Dic 31 de</u> <u>2016</u>
Costo servicio	10.764.351	9.566.388
	<u>10.764.351</u>	<u>9.566.388</u>

Gastos de administración

	<u>A Dic 31 de</u> <u>2017</u>	<u>A Dic 31 de</u> <u>2016</u>
Gastos de personal	122.677	164.473
Honorarios	73.236	56.625
Impuestos, tasas y gravámenes	18.987	20.430
Arrendamientos	24.089	32.208
Seguros	18.251	17.333
Servicios	493.699	448.480
Legales	3.705	3.647
Mantenimiento	125.228	102.819
Depreciaciones	105.650	93.963
Amortizaciones	311	311
Deterioro (*)	296.320	364.926
Casino y restaurante	72.347	70.212
Útiles, papelería y fotocopias	5.752	7.231
Elementos de aseo	18.339	17.506
Combustible y lubricantes	0	121
Taxis y buses	7.464	9.108
Transporte pacientes	15.094	38.493
Otros Diversos	30.534	25.264
	<u>1.432.054</u>	<u>1.473.169</u>

(*) Comprende deterioro por cartera. Corresponde al reconocimiento del deterioro en cartera con el cliente Cafesalud principalmente (\$224.787).

Otros gastos (ingresos), neto

Otros ingresos

	<u>A Dic 31 de</u> <u>2017</u>	<u>A Dic 31 de</u> <u>2016</u>
Servicios	0	0
Diversos	0	(10)
	<u>0</u>	<u>(10)</u>

Otros egresos		
Perdida en venta y retiro bien	0	94
Impuesto Asumidos Año Anterior	0	0
Costos y gastos de ejercicios anteriores	0	2.528
Diversos	1	1
	<u>1</u>	<u>2.623</u>
Otros Gastos (ingresos), neto	<u>1</u>	<u>2.613</u>

20. GASTOS FINANCIEROS NETOS

Los gastos financieros netos durante los años terminados en 31 de diciembre comprendían lo siguiente:

	<u>A Dic 31 de</u> <u>2017</u>	<u>A Dic 31 de</u> <u>2016</u>
Ingresos financieros		
Intereses	(3.699)	(5.060)
	<u>(3.699)</u>	<u>(5.060)</u>
Gastos financieros		
Intereses	4	1.758
Gastos bancarios _otros	901	923
Descuentos comerciales condicionados	561	470
Impto transacciones financieras _otros	58.962	55.761
	<u>60.428</u>	<u>58.912</u>
Gastos (ingreso) financiero, neto	<u>56.729</u>	<u>53.852</u>

21. CAPITAL EMITIDO, PRIMA y RESERVAS

Capital

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016 está representado en 270.111.418 cuotas de interés social de valor nominal de \$1 cada una, como se describe a continuación:

	2017		
	% <u>participación</u>	<u>No. cuotas</u>	<u>Valor</u>
RTS COLOMBIA SAS	58.50%	158,006,972	158,006,972
INSTITUTO NACIONAL DEL RINÓN Ltda.	2,96%	8,000,000	8,000,000
LABORATORIOS BAXTER S.A.	38,54%	104,104,446	104,104,446
	<u>100.00%</u>	<u>270,111,418</u>	<u>270,111,418</u>

Reservas

La Compañía está obligada a apropiarse como reserva legal el 10% de sus ganancias netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero debe utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad por la Junta de Socios las apropiaciones hechas en exceso del 50% mencionado.

22. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La Compañía tenía las siguientes cuentas por cobrar y pagar a compañías vinculadas al 31 de diciembre:

	<u>A Dic 31 de</u> <u>2017</u>	<u>A Dic 31 de</u> <u>2016</u>
<u>Por cobrar</u>		
RTS SAS	70.914	11.104
	<u>70.914</u>	<u>11.104</u>
<u>Por pagar</u>		
RTS SAS	(443.320)	(21.607)
LABORATORIOS B AXTER S.A.	(6.022.244)	(5.148.916)
	<u>(6.465.564)</u>	<u>(5.170.523)</u>

23. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al cierre del período 2017, la Compañía presentaba en sus bodegas, inventarios de insumos médicos y medicamentos, entregados por Laboratorios Baxter S.A. a título de depósito para su guarda y custodia por un valor de \$140.155.954. También presentaba máquinas y monitores de hemodiálisis entregados por Laboratorios Baxter S.A. en calidad de comodato.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

No se presentaron hechos relevantes después del cierre de los estados que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía reflejada en los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2017.



Clara Piedad Niño Rincón
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Lesvy Montenegro Rojas
Contador Público
Tarjeta Profesional No.78896-T
(Ver certificación adjunta)



Nelcy Saenz Renza
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No.20086-T
(Ver dictamen de febrero 02 de 2018)

VIGILADO SUPERSALUD