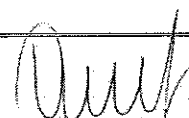



INSTITUTO DE REHABILITACION Y HABILITACION INFANTIL EMMANUEL S.A.S
NIT. 900,259,421-5
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
COMPARATIVOS A DICIEMBRE 31 DE 2016 Y DICIEMBRE 31 DE 2015
(EXPRESADO EN PESOS)

ACTIVOS					
	NOTAS	DICIEMBRE DE 2016	DICIEMBRE DE 2015	VARIACION	%
ACTIVO CORRIENTE					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	2	923.800	19.365.651	18.441.851,19	-1996,30%
CUENTAS CORRIENTES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3	5.135.259.009	3.559.759.346	1.575.499.663,00	30,68%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	3	1.376.094.514	1.044.676.486	331.418.027,97	24,08%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		6.512.277.323	4.623.801.483	1.888.475.839,78	29,00%
ACTIVO NO CORRIENTE					
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	5/7	22.105.641.130	7.728.129.532	14.377.511.598,00	65,04%
DEPRECIACION ACUMULADA	5/7	635.214.813	396.431.472	238.783.341,00	37,59%
ACTIVOS INTANGIBLES	6	199.375.257	44.375.257	155.000.000,00	77,74%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		21.669.801.574	7.376.073.317	14.293.728.257,00	65,96%
TOTAL ACTIVOS		28.182.078.897	11.999.874.800	16.182.204.096,78	57,42%
PASIVO					
	NOTAS	DICIEMBRE DE 2016	DICIEMBRE DE 2015	VARIACION	%
PASIVO CORRIENTE					
OBLIGACIONES FINANCIERAS	8	903.278.207	1.016.563.147	113.284.940,00	-12,54%
CUENTAS POR PAGAR	9	1.900.790.001	935.695.987	965.094.014,00	50,77%
IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR	10	206.563.081	225.209.620	18.646.539,00	-9,03%
OBLIGACIONES LABORALES	11	739.984.621	441.644.050	298.340.571,00	40,32%
ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS	13	122.205.890	3.788.506.459	3.666.300.569,00	-3000,10%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		3.872.821.800	6.407.619.263	2.534.797.463,00	-65,45%
PASIVOS NO CORRIENTES					
OBLIGACIONES FINANCIERAS	14	6.835.100.990	1.940.814.897	4.894.286.093,00	71,61%
DEUDAS CON ACCIONISTAS	15	1.466.052.383	466.325.076	999.727.307,00	68,19%
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		8.301.153.373	2.407.139.973	5.894.013.400,00	71,00%
TOTAL PASIVOS		12.173.975.173	8.814.759.236	3.359.215.937,00	27,59%
PATRIMONIO					
		DICIEMBRE DE 2016	DICIEMBRE DE 2015	VARIACION	%
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS					
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		3.000.000.000	3.000.000.000	-	0,00%
SUPERAVIT DE CAPITAL		-	-	-	-
RESERVAS		86.710.673	86.710.673	-	0,00%
GANANCIAS ACUMULADAS ADOPCION NIIF PYMES		12.456.935.736	14.144.570	12.442.791.166,00	99,89%
GANANCIAS ACUMULADAS		98.404.891	-	98.404.891,00	100,00%
RESULTADOS DEL EJERCICIO		366.052.424	84.260.321	281.792.103,00	76,98%
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		16.008.103.724	3.185.115.564	12.822.988.160,00	80,10%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		28.182.078.897	11.999.874.800	16.182.204.097,00	57,42%


OSCAR DANIEL NIETO CONTRERAS
 REPRESENTANTE LEGAL


ANYELA ROSMERY RIOS
 CONTADOR
 TP No 88452T


JUAN MANUEL PARDO RODRIGUEZ
 REVISOR FISCAL
 TP No 112473-T
 Ver opinion adjunta


INSTITUTO DE REHABILITACION Y HABILITACION INFANTIL EMMANUEL S.A.S					
NIT. 900,259,421-5					
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO					
COMPARATIVOS A DICIEMBRE 31 DE 2016 Y DICIEMBRE 31 DE 2015					
(EXPRESADO EN PESOS)					
INGRESOS Y EGRESOS					
	NOTAS	DICIEMBRE DE 2016	DICIEMBRE DE 2015	VARIACION	%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	16	15.529.957.144	12.324.490.724	3.205.466.420	20,64%
DEVOLUCIONES EN VENTAS	16	28.646.349	-	-	-
COSTO DE VENTAS	18	9.497.608.924	7.498.960.371	1.998.648.553	21,04%
GANANCIA BRUTA		6.003.701.871	4.825.530.353	1.178.171.518	19,62%
OTROS INGRESOS	17	208.745.389	605.416.392	396.671.003	-190,03%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	19/20	4.280.322.380	4.444.492.099	164.169.719	-3,84%
GASTOS FINANCIEROS	21/22	1.377.499.995	694.975.325	682.524.670	49,55%
GANANCIA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y CREE		554.624.885	291.479.321	263.145.564	47,45%
GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA Y CREE		188.572.461	207.219.000	18.646.539	-
GANANCIA DEL PERIODO		366.052.424	84.260.321	281.792.103	76,98%

OSCAR DANIEL NIETO CONTRERAS
REPRESENTANTE LEGAL


ANYELA ROSMERY RIOS
CONTADOR
TP No 88452T

JUAN MANUEL PARDO RODRIGUEZ
REVISOR FISCAL
TP No 112473-T
Ver opinion adjunta

INSTITUTO DE REHABILITACION Y HABILITACION INFANTIL EMMANUEL S.A.S						
NIT. 900.259.421-5						
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CON CORTE A DICIEMBRE 31 DE 2016 (EXPRESADO EN PESOS)						
	CAPITAL SOCIAL	SUPERAVIT DE CAPITAL	RESERVAS	GANANCIAS ACUMULADAS ADOPCION NIIF	RESULTADO DEL EJERCICIO	PATRIMONIO SOCIOS
SALDO A 1 DE ENERO DE 2015	3.000.000.000,00	-	86.710.672,00	14.144.579,00	-	3.100.855.251,00
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES						
UTILIDAD DEL EJERCICIO					84.261.321	84.261.321
RESULTADO INTEGRAL					-	-
REPARTO DE UTILIDADES					-	-
TRANSFERENCIA A RESERVAS					-	-
APORTES DE CAPITAL					-	-
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2015	3.000.000.000,00	-	86.710.672,00	14.144.579,00	84.261.321	3.185.116.572
UTILIDAD DEL EJERCICIO					366.052.424	366.052.424
RESULTADO INTEGRAL				12.457.580.728,00	-	12.457.580.728
REPARTO DE UTILIDADES				83.615.321,00	-	646.000
TRANSFERENCIA A RESERVAS					84.261.321	-
APORTES DE CAPITAL					-	-
SALDO A 31 DE MARZO DE 2016	3.000.000.000,00	-	86.710.672,00	12.555.340.628,00	366.052.424,00	16.008.103.724


OSCAR DANIEL NIETO CONTRERAS
REPRESENTANTE LEGAL


ANYELA ROSMERY RIOS
CONTADOR
TP No 88452T


JUAN MANUEL PARDO RODRIGUEZ
REVISOR FISCAL
TP No 112473-T
Ver opinion adjunta

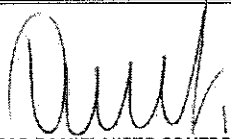
INSTITUTO DE REHABILITACION Y HABILITACION INFANTIL EMMANUEL S.A.S

NIT. 900,259,421-5

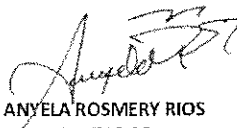
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CON CORTE A 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(EXPRESADO EN PESOS)


	DICIEMBRE DE 2016	DICIEMBRE DE 2015
UTILIDAD DEL EJERCICIO	366.052.424,00	84.260.321,00
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO		
DEPRECIACIONES	238.783.341,00	212.292.500,00
PROVISION		47.368.422,00
PERDIDA EN PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		1.562.458,00
AMORTIZACION	-	-
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
COBRANZAS A CLIENTES	- 1.906.917.691,00 -	2.269.544.170,00
FINANCIERA	- 113.284.940,00	
PROVEEDORES		
PAGO CUENTA POR PAGAR	965.094.023,00	582.058.942,00
IMPUESTOS POR PAGAR	- 18.646.539,00 -	133.177.380,00
PAGO DE REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES	298.340.571,00	799.119.953,00
PAGOS COSTOS RELATIVOS A LA OPERACIÓN		
PAGOS GASTOS RELATIVOS A LA OPERACIÓN OTROS PASIVOS	- 3.666.300.569,00	3.772.756.755,00
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	- 3.836.879.380,00	3.096.697.801,00
ACTIVIDADES DE INVERSION		
PAGO POR COMPRA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2.272.903.338,00 -	20.866.974,00
PAGO POR COMPRA DE OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	-	
PAGO POR OTRAS INVERSIONES	-	
EFFECTIVO NETO APLICADO A LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
INGRESOS POR AUMENTO DE CAPITAL		
AUMENTO DE NUEVAS OBLIGACIONES	5.894.013.400,00	428.738.503,00
AUMENTO DE CAPITAL	-	2.650.000.000,00
PAGO POR REPARTO DE UTILIDAD	- 645.000,00 -	334.294.612,00
OTROS PAGOS RELATIVOS A LA ACTIVIDAD LEASING	- 4.347.834.208,00 -	5.865.372.773,00
OTROS INGRESOS RELATIVOS A LA ACTIVIDAD		
EFFECTO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	3.818.437.530,00 -	3.141.795.856,00
AUMENTO(DISMINUCION) NETO DEL EFECTIVO	- 18.441.850 -	45.098.055
EFFECTIVO A COMIENZO DEL PERIODO	19.365.651	64.463.707
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	923.801	19.365.651



OSCAR DANIEL NIETO CONTRERAS
REPRESENTANTE LEGAL



ANYELA ROSMERY RIOS
CONTADOR
TP No 88452T



JUAN MANUEL PARDO RODRIGUEZ
REVISOR FISCAL
TP No 112473-T
Ver opinion adjunta

EMMANUEL INSTITUTO DE REHABILITACION Y HABILITACION INFANTIL S.A.S.

Estados financieros separados

Por el año que terminó el 31 de Diciembre de 2016, con

Cifras comparativas a 1 de Enero de 2016

EMMANUEL INSTITUTO DE REHABILITACION Y HABILITACION INFANTIL SAS
ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS A DICIEMBRE 31 DE 2016 Y AL 1 de Enero de 2016

CONTENIDO

Dictamen del Revisor fiscal

Estado de situación financiera individual

Estado de resultados y de otros resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio neto

Estado de flujos de efectivo

Principales revelaciones

Notas a los estados financieros

Tabla de contenido

CONTENIDO	2
Nota 1 – Información General.....	4
Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables	5
2.1. Bases de preparación de los estados financieros	5
2.4. Efectivo y equivalentes al efectivo	6
2.7. Cuentas comerciales por cobrar.....	9
2.9. Propiedades, planta, equipo y depreciación acumulada	10
Deterioro de activos no financieros	11
2.10. Propiedades de inversión	12
2.11 Activos Intangibles	12
Deterioro de activos de larga duración no financieros	13
2.12. Obligaciones con Instituciones Financieras.....	13
2.13. Pasivos financieros – Costos por préstamos	14
2.14. Cuentas comerciales por pagar	14
2.15 Dividendos.....	14
2.16. Provisiones	15
2.17. Beneficios a Empleados.....	15
2.18. Reconocimiento de ingresos	16
2.19. Estimaciones y supuestos	17

EMMANUEL INSTITUTO DE REHABILITACION Y HABILITACION INFANTIL S.A.S.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015

Nota 1 – Información General

a) Identificación:

EMMANUEL INSTITUTO DE REHABILITACION Y HABILITACION INFANTIL SAS. es una sociedad anónima simplificada, colombiana constituida mediante documento privado del 18 de noviembre del 2008, Inscrita bajo el Número 00013627 del libro IX, se constituyó la persona jurídica Emmanuel Instituto de Rehabilitación y Habilidadación Infantil Ltda., que por acta No. 004 de la Junta de Socios del 1 de junio de 2011, inscrita el 26 de junio de 2011 bajo el número 0017858 del libro IX, la sociedad cambio se trasformó en una empresa por acciones simplificada cuyo nombre conserva y solo cambio Ltda. por S.A.S. "Emmanuel Instituto de Rehabilitación y Habilidadación Infantil S.A.S.", su vigencia es indefinida su domicilio principal está ubicado en la vereda los manzanos vía la florida lote Emmanuel.

La entidad ha sido reformada mediante los documentos: 0002 del 17/10/2009 inscrita bajo el número 15248 del 18/12/2009, 0003 del 6/01/2010 Junta de socios inscripta bajo el Número 15594 del 22/02/2010, 0004 del 1 de junio de 2011 de la Junta de Socios inscrita bajo los números 17858 ,17856 , 17857 del 26/4/2011, 00005 del 23/3/2011 de la junta de socios inscrita bajo el número 18047 del 30 de junio de 2011, 0006 del 29/07/2011 inscrita bajo el número 18415,18416 del 5/8/2011.

El objeto social de EMMANUEL INSTITUTO DE REHABILITACIÓN Y HABILITACIÓN INFANTIL S.A.S: Tendrá como objeto principal las siguientes actividades: Servicios de rehabilitación y habilitación infantil, física, cognitiva, sensorial y centro de rehabilitación, el 14 de diciembre del año 2015 se amplía su objeto social para la organización, dirección y prestación de servicios de asistencia, clínica general, sistema de seguridad y salud en el trabajo (SG-SST), encaminada a la prestación como proveedor ocupacional, servicios de salud mental, medicina general, especialistas, hospitalización, internación, venta y suministro de medicamentos. En desarrollo del mismo podrá la sociedad ejecutar todos los actos o contratos que fueren convenientes o necesarios para el cabal cumplimiento de su objeto social y que tenga relación directa con el objeto mencionado, tales como formar parte de otras sociedades anónimas o de responsabilidad limitada. Formar uniones temporales, Consorcios, Crear sucursales tanto en Colombia como en el extranjero, así mismo, podrá realizar cualquier otra actividad economía lícita tanto en Colombia como en el extranjero. La

sociedad podrá llevar a cabo en general todas las operaciones, de cualquier naturaleza que ellas fueren, relacionadas con el objeto, así como cuales quiera actividades similares conexas o complementarias o que permitan facilitar o desarrollar el comercio o las industrias de la sociedad certificada:

b) Actividad económica:

Su objeto principal consiste en prestar Servicios de rehabilitación y habilitación infantil, física, cognitiva, sensorial y centro de rehabilitación, el 14 de diciembre del año 2015 se amplía su objeto social para la organización, dirección y prestación de servicios de asistencia, clínica general.

c) Aprobación de los estados financieros:

Los estados financieros separados al 1 de Enero de 2016 tienen fecha de autorización el 31 de marzo de 2016, los del 31 de Diciembre de 2016 fueron autorizados por la Gerencia de EMMANUEL el 10 de Febrero de 2017 y serán presentados para la aprobación de la Asamblea General de Accionistas en los plazos establecidos por Ley.

En opinión de la Gerencia General de EMMANUEL, los estados financieros separados adjuntos fueron aprobados sin modificaciones por la Asamblea General de Accionistas que se llevó a cabo el día 16 de febrero de 2017.

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1. Bases de preparación de los estados financieros

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se describen a continuación. Las políticas han sido aplicadas de forma consistente con el año anterior, a menos que se mencione lo contrario.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por su sigla en inglés), vigentes al 1 de enero de 2013. (Publicadas en agosto de 2013); y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales; en Colombia esta normatividad fue puesta en vigencia mediante el Decreto 2784 de 2012 reglamentario de la Ley 1314 de 2009, modificado parcialmente con el Decreto 3023 de 2013.

EMMANUEL ha elaborado un conjunto completo de estados financieros, que comprende: un estado de situación financiera a 31 de Diciembre de 2016, a 1 de Enero de 2016, un estado de resultado integral, un estado de cambios en el

patrimonio y un estado de flujos de efectivo por los periodos terminados a 31 de Diciembre de 2016 y diciembre 31 de 2015.

Los PCGA Colombianos difieren en ciertos aspectos de las NIIF. En la preparación de los presentes Estados Financieros separados bajo NIIF la administración ha utilizado su mejor saber y entender respecto de las normas, sus interpretaciones y las circunstancias actuales. Para la preparación de los saldos de apertura al 1° de enero de 2014, EMMANUEL ha aplicado los requerimientos de la NIIF 1 “Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, tal como se describe en Nota 3.

2.2. Nuevos pronunciamientos contables.

Cambios futuros en materia de contabilidad

El 14 de diciembre de 2015, se expidió el Decreto 2420: “Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información y se dictan otras disposiciones” (modificado por el Decreto 2496 de diciembre de 2015), el cual incluye las normas que han sido emitidas por el IASB y adoptadas en Colombia, cuya vigencia será efectiva a partir del 1 de enero de 2016.

2.3. Moneda de presentación y moneda funcional

La moneda de presentación de estos estados financieros es el peso que es la moneda funcional de EMMANUEL; toda la información es presentada en pesos, y ha sido, excepto cuando se indique de otra manera.

2.4. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen, efectivo en caja general, cajas menores de las sedes de Facatativá Restrepo y el área de domiciliarios moneda funcional, cuentas bancarias corrientes en moneda funcional cuentas de ahorro,

Los sobregiros bancarios se muestran en la cuenta de otros pasivos financieros corrientes en el estado de situación financiera.

2.5. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros de EMMANUEL se reconocen como activos o pasivos cuando EMMANUEL se convierte en parte del contrato y, en consecuencia, tiene el derecho legal a recibir o la obligación legal de pagar, efectivo únicamente.

EMMANUEL clasifica sus activos financieros de acuerdo a la NIIF 9, considerando tanto el modelo de negocio que posee, para gestionar los activos financieros, como las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en dos categorías a valor razonable con afectación a resultados o a costo amortizado, su reconocimiento inicial es a valor razonable y su medición posterior es a costo amortizado, entendiendo que plazos de pago inferiores a 180 días el valor razonable es igual al valor nominal

Por cuanto es de alta importación el manejo de los instrumentos financieros para el adecuado manejo de los recursos que combinados reflejan la utilidad o pérdida de EMMANUEL.

Si, por el contrario, se establecen plazos superiores a 180 días la determinación del valor razonable se basa en precios definidos sobre la base de técnicas de valoración desarrolladas a través de modelos de valuación para los cuales los datos de entrada pueden ser identificados confiablemente de mercados activos. La técnica de valoración más utilizada es el análisis de flujo de caja descontado.

El siguiente es el detalle por tipo de instrumento financiero adoptado por EMMANUEL:

Instrumentos Financieros	Clasificación	Medición Inicial	Medición Posterior
<ul style="list-style-type: none"> • Cuentas por cobrar • Cuentas por cobrar comerciales • Cuentas por cobrar a empleados • Cuentas por cobrar entre accionistas • Otras cuentas por cobrar 	Costo Amortizado	Valor Razonable	Costo Amortizado
<ul style="list-style-type: none"> • Cuentas por pagar • Obligaciones financieras • Cuentas por pagar a proveedores • Otras cuentas por pagar • Cuentas por pagar de impuestos (diferentes de impuesto de renta y cree) 	Costo Amortizado	Valor Razonable	Costo Amortizado

Instrumentos Financieros	Clasificación	Medición Inicial	Medición Posterior
• Obligaciones laborales (diferentes de beneficios a empleados)			
• Derivados	Valor Razonable	Valor Razonable	Valor Razonable

2.6. Deterioro de activos financieros

EMMANUEL mide el deterioro de un instrumento financiero que se mide al costo amortizado si existe un indicador de deterioro, como, por ejemplo:

- El deterioro de la solvencia
- Alta probabilidad de quiebra
- La desaparición de un mercado activo
- Incumplimiento de contratos
- Dificultades financieras significativas

Luego calcula el importe recuperable descontando los flujos de caja futuros a la tasa efectiva original y si existe un exceso del importe recuperable sobre el valor en libros se reconoce una provisión contra los resultados del ejercicio.

De acuerdo con lo anterior EMMANUEL debe evaluar, en cada fecha de balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o grupo de activos puede verse afectada

El importe del deterioro se calcula de la siguiente forma:

- Activos financieros registrados al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros y el importe recuperable (es decir, el valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados)
- Activos financieros a valor razonable a través del patrimonio: la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable actual o el importe recuperable.

EMMANUEL reversa las provisiones de deterioro si el valor de los activos deteriorados aumenta y este aumento puede ser objetivamente relacionado con un evento ocurrido después del reconocimiento del deterioro.

2.7. Cuentas comerciales por cobrar

Cuentas comerciales por cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro del valor.

Dentro de las cuentas por cobrar se encuentran incluidos los anticipos de impuestos; los cuales, serán tenidos en cuenta, para efectos de revelación por cuanto no hacen parte de instrumentos financieros para su medición.

En el caso de las cuentas por cobrar a Accionistas estas se consideran exigibles en cualquier momento, teniendo en cuenta que no tienen una fecha de vencimiento definida, el riesgo de pérdida de esta cartera es mínimo ya que corresponden a accionistas de EMMANUEL, con las cuales se desarrollan continuamente operaciones activas y pasivas, que son respaldadas implícitamente por la asamblea.

En EMMANUEL INSTITUTO DE REHABILITACION Y HABILITACION INFANTIL S.A.S., sus cuentas por cobrar se reconocen considerando el grado de avance de los contratos suscritos, lo cual no necesariamente coincide con la facturación.

En EMMANUEL INSTITUTO DE REHABILITACION Y HABILITACION INFANTIL S.A.S. ha diseñado un modelo de riesgo para evaluar el riesgo de crédito asociado a sus deudores, este modelo es de aplicación obligatoria para calcular el deterioro de la cartera comercial para las diferentes EPS que se consideran problema, así como para otros deudores como empleados en caso de que ya no tengan como garantía sus prestaciones sociales en el momento de retiro.

Este modelo se elaborará y aplicará individualmente al cierre de cada fecha sobre el que se informa por la unidad financiera, el cual debe ser aprobado por la unidad comercial de EMMANUEL con el fin de compartir la información que se genere para alinear la operación con los supuestos utilizados para la determinación y revelación de la información financiera; se presenta a continuación los lineamientos de este modelo.

Análisis Cuantitativo.

El análisis cuantitativo se basa en los días de mora que presente cada EPS, estos corresponden a la máxima mora presentada por las eps al momento de realizarse el análisis. Se estableció una clasificación de acuerdo a rangos de número de días que van desde cero (0) hasta más de trescientos sesenta (360) días. Esta calificación

corresponde a la primera letra de la calificación global determinada para cada cliente en específico.

Calificacion de Cartera			
A	1 a 60	Dias	0%
B	2 a 6	Meses	7.90%
C	6 a 12	Meses	12.55%
D	1 a 2	Años	97.00%
E	Más de 2	Años	100.00%

Tipo de Cartera	Edad		
	desde	hasta	% De Riesgo
A	0	60	0%
B	61	90	0%
C	91	360	50%
D	Mas de 361		100%

2.8. Propiedades, planta, equipo y depreciación acumulada

Las propiedades, planta y equipo comprenden terrenos y edificios relacionados principalmente con clínicas, y oficinas; maquinaria; vehículos; muebles y enseres; y equipo de oficina (incluyendo equipos de comunicación y cómputo). Las propiedades, planta y equipo se expresan a su costo histórico menos la depreciación. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o montaje de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, como es el caso de los que se identifican por componentes, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a EMMANUEL y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. Cuando corresponda se da de baja el importe en libros de la parte sustituida. El resto de reparaciones y mantenimiento se cargan al estado de resultados durante el ejercicio en que se incurren.

Los costos de desmantelamiento atribuibles a los activos se reconocerán inicialmente como mayor valor del activo, susceptible de depreciación al mismo tiempo del activo principal.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de la propiedad, planta y equipo diferentes a terrenos, se calcula utilizando el método de línea recta para asignar su costo, durante sus vidas útiles estimadas.

Las siguientes son las vidas útiles establecidas por EMMANUEL para depreciar sus activos:

ACTIVO	METODO DEPRECIACIÓN	AÑOS VIDA ÚTIL	% ANUAL
* Terrenos	-	-	-
* Construcciones y edificaciones.	Línea Recta	80	6.66%
*Maquinaria y Equipo	Línea Recta	10 - 30	0.83%– 2.5%
Equipo De Oficina	Línea Recta	15	1.25%
Equipo de Computación	Línea Recta	8	0.67%
Flota y Equipo de Transporte	Línea Recta	10	0.83%

Deterioro de activos no financieros

El valor de los inmuebles, maquinaria y equipo, intangibles, proveniente de la adquisición de negocios, inversiones inmobiliarias, es revisado periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, EMMANUEL estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de resultados integrales o una disminución, hasta el límite del excedente de revaluación, si dichos activos han sido revaluados previamente.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de resultado integral.

2.9. Propiedades de inversión

Las propiedades (terrenos y edificios) que se mantienen para su alquiler a largo plazo o para su valorización o para ambas cosas, y que no está ocupadas por EMMANUEL, se clasifican como propiedad de inversión. Las propiedades de inversión también incluyen las propiedades que están siendo construidas o desarrolladas para su uso futuro como propiedades de inversión.

Las propiedades de inversión se reconocen inicialmente por su costo, incluyendo los costos de transacción relacionados y cuando sea aplicable los costos de préstamos. Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se medirán al costo menos depreciación.

El costo inicial del derecho sobre una propiedad mantenida en régimen de arrendamiento financiero y clasificado como propiedad de inversión, será el establecido para los arrendamientos financieros según la NIC 17; esto es, el activo se reconocerá por el menor importe entre el valor razonable de la propiedad y el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento, por este mismo importe se reconocerá un pasivo. Los activos sujetos a depreciación se llevarán por el método de línea recta y su vida útil se estimará según Política Propiedad Planta y Equipo.

2.10. Activos Intangibles

EMMANUEL reconocerá un activo intangible inicialmente por su costo y con posterioridad se contabilizarán por el método del costo, solo si cumplen lo siguiente:

- Es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y
- El costo del activo puede ser medido de forma fiable.
-

EMMANUEL determino los siguientes activos intangibles:

Vida Útil y Método de Amortización		
Intangible	Vida útil	Método Amortización
Licencias		Línea recta
- Licencias Office	3 años	
- Licencias Programas Contables	5 años	
- Otras Licencias	1 año (salvo cuando la licencia indique su duración).	
Software (Activos Intangibles generados internamente)	5 Años	Línea Recta

Deterioro de activos de larga duración no financieros

Se efectúan pruebas de deterioro sobre otros activos de larga duración con vidas económicas útiles indefinidas se emprenden siempre y cuando existan indicios de deterioro anualmente al final del ejercicio. Otros activos intangibles no financieros están sujetos a pruebas de deterioro siempre que los eventos o cambios ocurridos durante el ejercicio en las circunstancias indiquen que su valor en libros pudiera no ser recuperable. En caso de que el valor en libros de un activo exceda su importe recuperable (es decir, lo que sea más alto entre el valor de uso y el valor razonable menos los costos de venta), el activo se castiga reconociendo una pérdida por deterioro en consecuencia.

En caso de que no sea posible estimar el monto recuperable de un activo individual, la prueba de deterioro se lleva a cabo sobre el grupo más pequeño de activos al que pertenezca, para el cual haya flujos de efectivo identificables por separado; las unidades generadoras de efectivo ('UGEs'). La plusvalía se asigna sobre el reconocimiento inicial a cada una de las UGEs de EMMANUEL que representará futuros beneficios económicos, se espera que se beneficien de las sinergias de la adquisición que dé lugar a la plusvalía.

Los cargos por deterioro se incluyen en el estado de resultados, excepto en la medida en que reviertan ganancias reconocidas previamente en otros ingresos integrales. No se revierte una pérdida por deterioro reconocida por plusvalía.

2.11. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

2.12. Pasivos financieros – Costos por préstamos

EMMANUEL capitalizará los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, como parte del costo de dichos activos siempre que sea probable que den lugar a beneficios económicos futuros para la entidad y puedan ser medidos con fiabilidad. Deberá reconocer otros costos por préstamos como un gasto en el periodo en que se haya incurrido en ellos.

En la medida en que los fondos se hayan tomado prestados específicamente con el propósito de obtener un activo apto, EMMANUEL determinará el importe de los mismos susceptibles de capitalización como los costos por préstamos reales en los que haya incurrido por tales préstamos durante el periodo, menos los rendimientos conseguidos por la inversión temporal de tales fondos.

EMMANUEL comenzará la capitalización de los costos por préstamos como parte de los costos de un activo apto en la fecha de inicio. La fecha de inicio para la capitalización es aquella en que la entidad cumple por primera vez toda y cada una de las siguientes condiciones:

- Incurre en desembolsos en relación con el activo
- Incurre en costos por préstamos
- Lleva a cabo las actividades necesarias para preparar al activo para el uso al que está destinado o para su venta.

Los desembolsos relativos a un activo apto incluyen únicamente los desembolsos que hayan dado lugar a pagos en efectivo, a transferencias de otros activos o cuando se asuman pasivos que devenguen intereses.

2.13. Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

2.14 Dividendos

Los dividendos se reconocen en el momento en que suponen una obligación presente. En el caso de dividendos provisionales a los accionistas, éstos se reconocen cuando son decretados por los accionistas. En el caso de dividendos definitivos, esto ocurre cuando son aprobados por la Asamblea General de Accionistas.

Los dividendos sobre las acciones, se clasifican como un pasivo financiero, se tratan como

costos financieros y se reconocen sobre una base acumulada cuando existe una responsabilidad legal de pagar en la fecha de reporte.

2.15. Provisiones

EMMANUEL en el desarrollo de su actividad genera obligaciones presentes, surgidas de acontecimientos pasados, que en el futuro requerirán desembolsos para su cancelación y sobre los que existe una incertidumbre acerca de su vencimiento o su cuantía.

Los conceptos sobre los cuales se realizan provisiones son:

- Multas y sanciones por impuestos
- Litigios

EMMANUEL procederá a contabilizar sus provisiones y pasivos contingentes, excepto;

- Aquellos que se deriven de contratos pendientes de ejecución, excepto cuando el contrato es oneroso, y
- Aquellos de los que se ocupe alguna otra norma

La provisión se mide a la mejor estimación del gasto requerido para liquidar la obligación en la fecha de reporte, descontada a una tasa anterior a impuestos que refleje las evaluaciones de mercado actuales del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del pasivo.

2.16. Beneficios a Empleados

Para los planes de contribución definida, EMMANUEL paga contribuciones de manera obligatoria, contractual o voluntaria. EMMANUEL no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que estas contribuciones han sido pagadas. Las contribuciones se reconocen como gasto por beneficios de los empleados mensualmente.

Cuando un empleado haya prestado sus servicios a EMMANUEL durante el periodo contable, ésta reconocerá como gasto el importe de los beneficios a corto plazo que ha de pagar por tales servicios o que ya han sido recibidos por el empleado.

EMMANUEL está estudiando la posibilidad de ampliar su nómina mediante la contratación directa de las personas que tienen contratos por servicios estos valores se reconocen en el estado de resultado integral como otros gastos operacionales en el periodo de ejecución.

Los costos de servicios pasados se reconocen directamente en resultados, a menos que los cambios al plan de pensión estén condicionados al hecho de que los empleados permanezcan en servicio durante un período específico. En tal caso, los costos de servicio pasados se amortizan sobre una base en línea recta durante el período de adquisición de derechos.

2.17. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos 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, EMMANUEL 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 EMMANUEL, tal como se describe a continuación.

- **Ingresos por unidad de apoyo terapéutico**
- **Domiciliarios**
- **Positiva**
- **Otros Servicios**
- **Salud Mental**
- **Consulta Externa**
- **Devolución en Ventas**

EMMANUEL INSTITUTO DE REHABILITACION Y HABILITACION INFANTIL S.A.S., presta servicios a las grandes eps del país como son entre otras Famisanar, Sanitas Sura, Salud Total, Nueva Eps. Los servicios se reconocen cuando EMMANUEL ha prestado los servicios a las EPS. La entrega no se produce hasta que los riesgos de obsolescencia y pérdida se han transferido a las eps, y, o bien las EPS han aceptado los servicios.

No se consideran impactos de financiación en el reconocimiento de las ventas teniendo en cuenta que las mismas se realizan con un plazo de crédito de 30 días, lo cual es consistente con la práctica del mercado.

- **Servicios a personas y Copagos**

Las compañías operan una cadena de tiendas de venta de producto textil, calzado y accesorios.

Las ventas se reconocen cuando EMMANUEL presta los servicios a los afiliados a las eps con las que se tienen contratos.

Es política de EMMANUEL otorgar a los clientes un descuento por pronto pago para aliviar el flujo de caja, siempre que estos se pacten con la dirección financiera de EMMANUEL

2.18. Costo de ventas

Los costos de venta incluyen los servicios de los profesionales en el desarrollo de las diferentes áreas de EMMANUEL y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen principalmente

los costos de adquisición netos de descuentos obtenidos, los gastos e impuestos de importación no recuperables, los seguros y el transporte de los productos hasta los centros de distribución.

2.19. Impuesto a la renta

Los activos y pasivos tributarios son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto y las leyes tributarias usadas para computar el monto son las que son promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

- **Impuestos diferidos**

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores libro para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor libro de los activos por impuesto diferido es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido. El impuesto diferido relacionado con partidas registradas directamente en patrimonio es reconocido en patrimonio y no en el estado de resultados.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma entidad tributaria y la misma autoridad tributaria.

2.20. Estimaciones y supuestos

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes claves de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos y se discuten a continuación:

- **Valor razonable de los instrumentos financieros**

EMMANUEL determina el valor razonable de los instrumentos financieros que no están cotizados, utilizando técnicas de valuación. Dichas técnicas se ven afectadas significativamente por los supuestos utilizados, incluyendo las tasas de descuento y las estimaciones de flujos de efectivo futuros. En este sentido, las estimaciones de los valores razonables derivados no pueden comprobarse siempre mediante la comparación con

mercados independientes y, en muchos casos, podrían no ser capaces de ser realizadas inmediatamente.

2.21. Gestión de Riesgos

En virtud de sus operaciones EMMANUEL está expuesta a los siguientes riesgos financieros: Riesgo crediticio, valor razonable o riesgo en la tasa de interés del flujo de efectivo, otro riesgo de precios de mercado, riesgo de liquidez

De forma común con todos los demás negocios, EMMANUEL está expuesta a riesgos que surgen del uso de instrumentos financieros. Esta nota describe los objetivos, políticas y procesos de EMMANUEL para administrar los riesgos y métodos utilizados para medirlos. Información cuantitativa adicional respecto a dichos riesgos se presenta a lo largo de estos estados financieros.

No ha habido ningunos cambios sustantivos en la exposición de EMMANUEL a los riesgos de instrumentos financieros, sus objetivos, políticas y procesos para administrar dichos riesgos o los métodos utilizados para medirlos desde los períodos previos, a menos que se señale lo contrario en esta nota.

Objetivos, políticas y procesos generales:

La Gerencia tiene la responsabilidad general de la determinación de los objetivos y políticas de gestión de riesgos de EMMANUEL y, a la vez que conserva la responsabilidad final de estos, ha delegado la autoridad del diseño y operación de procesos que aseguren la implantación efectiva de los objetivos y políticas a la función financiera de EMMANUEL. La Gerencia recibe informes mensuales del Director Financiero de EMMANUEL, a través de los cuales revisa la efectividad de los procesos establecidos y la adecuación de los objetivos y políticas.

El objetivo general de la gerencia es fijar políticas tendientes a reducir el riesgo hasta donde sea posible sin afectar indebidamente la competitividad y flexibilidad de EMMANUEL. A continuación, se señalan mayores detalles en relación con tales políticas:

- **Riesgo crediticio**

El riesgo crediticio es el riesgo de la pérdida financiera para EMMANUEL si un cliente o contraparte de un instrumento financiero deja de cumplir con sus obligaciones contractuales. EMMANUEL está expuesta principalmente al riesgo crediticio de las ventas a crédito. La política de EMMANUEL, implantada localmente, consiste en evaluar el riesgo crediticio de nuevos clientes antes de celebrar los contratos. Dichas calificaciones de crédito son tomadas en cuenta por las prácticas de negocios locales.

El Director Financiero ha establecido una política crediticia bajo la cual cada nuevo cliente (EPS) es analizado en cuanto a su solvencia crediticia antes de definir los términos y

condiciones de pago y entrega normales del cliente. La revisión de EMMANUEL incluye las calificaciones externas, cuando estén disponibles y, en algunos casos, referencias bancarias. Se establecen límites de servicios para cada cliente (eps), lo cual representa el monto abierto máximo sin requerir la aprobación de la junta Directiva.

El riesgo crediticio también surge del efectivo y equivalentes de efectivo y los depósitos con bancos e instituciones financieras. Para los bancos e instituciones financieras, solamente se aceptan partes calificadas independientemente con una calificación mínima de "A".

EMMANUEL no contrata derivados para gestionar el riesgo crediticio, aunque en ciertos casos aislados podría tomar medidas para atenuar dichos riesgos si éste está suficientemente concentrado.

Las revelaciones cuantitativas de la exposición al riesgo crediticio en relación con los activos financieros se establecen a continuación. Las revelaciones adicionales relativas a cuentas por cobrar comerciales y de otro tipo, las cuales no están ni vencidas ni deterioradas.

- Riesgo de mercado

El riesgo de mercado surge del uso por parte de EMMANUEL de instrumentos financieros que causan intereses, negociables. Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctuarán debido a los cambios en las tasas de interés (riesgo de tasa de interés), tipos de cambio de divisas (riesgo monetario) u otros factores del mercado (otro riesgo de precios).

- Valor razonable y riesgo de tasas de interés de los flujos de efectivo

EMMANUEL está expuesta al riesgo de las tasas de interés de los flujos de efectivo de créditos a largo plazo a tasa variable. Actualmente es una política de EMMANUEL que entre 75% y 95% de los créditos externos de EMMANUEL (excluyendo líneas de sobregiro a corto plazo y cuentas por pagar de arrendamientos financieros) sean créditos a tasa fija. Esta política es administrativa centralmente. No se permite que las operaciones locales soliciten préstamos a largo plazo de fuentes externas. En caso de que EMMANUEL, desee variar el importe de la deuda a tasa fija externa que mantiene (sujeto a que la misma sea de al menos 75% y no más de 85% de los créditos esperados de EMMANUEL, conforme a lo señalado anteriormente), EMMANUEL hace uso de swaps (canjes) de tasas de interés para lograr el perfil de tasas de interés deseado. Aunque la Junta Directiva acepta que esta política ni protege al Grupo totalmente del riesgo de pagar tasas superiores a las tasas de mercado actuales ni elimina totalmente el riesgo de flujo de efectivo asociado con la variabilidad en los pagos de intereses, éste considera que logra un equilibrio adecuado de exposición a estos riesgos.

- Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez surge de la administración de EMMANUEL del capital de trabajo y los cargos financieros, así como las restituciones de suerte principal sobre sus instrumentos de deuda. Éste es el riesgo que EMMANUEL encontrará difícil al cumplir con sus obligaciones financieras al vencimiento.

La política de EMMANUEL es asegurar que siempre tendrá el suficiente efectivo que le permita cumplir con sus pasivos al vencimiento. Para alcanzar dicho objetivo, busca mantener saldos en efectivo (o líneas de crédito convenidas). EMMANUEL también busca mantener saldos en efectivo (o líneas convenidas) para cumplir con los requisitos esperados. EMMANUEL también busca reducir el riesgo de liquidez al fijar las tasas de interés (y, por ende, flujos de efectivo) sobre una parte de sus créditos a largo plazo. Esto se trata adicionalmente en la sección de 'riesgo de tasa de interés' anterior.

Nota 3 – NIIF 1 – Transición y Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, son los primeros estados financieros separados que EMMANUEL ha preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para lo cual ha aplicado la NIIF 1 “Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” en el estado de situación financiera de apertura al 1° de enero de 2016, fecha de transición a las NIIF.

Las políticas contables descritas en la Nota 2 han sido aplicadas al preparar los estados financieros por el año que termina el 1 de Enero de 2016, la información comparativa presentada en estos estados financieros para el periodo terminado el 31 de Diciembre de 2016, y en la preparación del estado de situación financiera de apertura bajo NIIF al 1 de enero de 2016.

La adecuación a NIIF de acuerdo con la NIIF 1 implica que todas las NIIF sean aplicadas retrospectivamente en la fecha de transición, considerando ciertas excepciones obligatorias y exenciones opcionales definidas por la norma.

EMMANUEL no ha utilizado ninguna exención opcional señalada en la NIIF 1 en su proceso de adecuación a NIIF.

A fin de preparar el estado de situación financiera de apertura bajo NIIF, EMMANUEL ha reconocido ajustes a los montos de los estados financieros preparados bajo COLGAAP previamente reportados. Los cuadros y notas explicativas incluidos en los puntos (i), (ii) y (iii), siguientes, brindan una descripción detallada de las principales diferencias entre COLGAAP y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicadas por

EMMANUEL , y el impacto sobre el patrimonio neto al 31 de Diciembre de 2016, al 1 de Enero de 2016 Asimismo, como parte del proceso de adopción de las NIIF, EMMANUEL identificó ciertos ajustes que no se originan de una diferencia entre ambas normativas pero que son necesarios reconocer para poder expresar de forma consistente los estados financieros preparados bajo NIIF. Dichos ajustes también son explicados como parte de las notas antes mencionadas.

NOTA 3 DISPONIBLE

El detalle del Disponible al 31 de Diciembre es el siguiente :

	2016	2015
Caja General y Caja Menor	922.392	9.655.470
Bancos - Moneda Nacional	1.408	9.676.888
Cuentas de ahorros	-	33.293
	<u>923.800</u>	<u>19.365.651</u>

NOTA 4 DEUDORES

El detalle de los Deudores al 31 de Diciembre es el siguiente:

	2016	2015
Clientes - Nacionales	5.152.991.344	3.170.448.019
Cuentas por Cobrar Accionistas	-	-
Anticipos y avances	45.639.701	452.993.976
Anticipo de impuestos	1.376.094.514	1.044.676.486
Cuentas Por Cobrar Trabajadores	1.366.610	1.055.999
Provisión de Cartera	(64.738.647)	(64.738.647)
	<u>6.511.353.522</u>	<u>4.604.435.833</u>

NOTA 5, PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El detalle de Propiedad , planta y equipo al 31 de Diciembre es el siguiente :

	2016	2015
Terrenos		
VRD LOZ MANZANOS VIA LA FLORIDA KM 3	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>

Construcción	2016	2015
Construcciones en Curso	123.092.780	5.561.203.416
	<u>123.092.780</u>	<u>5.561.203.416</u>
Construcciones y Edificaciones	2016	2015
	2.877.639.000	4.200.000
	<u>2.877.639.000</u>	<u>4.200.000</u>
Maquinaria y Equipo	2016	2015
Maquinaria y equipo	61.008.014	61.008.014
	<u>61.008.014</u>	<u>61.008.014</u>
Equipo de oficina	2016	2015
Muebles y Enseres	367.211.280	309.557.401
	<u>367.211.280</u>	<u>309.557.401</u>
Equipo de Computación y Comunicación	2016	2015
Equipo de computación y comunicación	159.026.587	128.939.050
	<u>159.026.587</u>	<u>128.939.050</u>
Equipo de Transporte	2016	2015
Equipo de Transporte	40.000.000	-
	<u>40.000.000</u>	<u>-</u>
Caninos y Equinos	2016	2015
Caninos		1.470.000

	1.470.000	
Equinos	7.638.000	7.638.000
	<u>9.108.000</u>	<u>9.108.000</u>

	2016	2015
Depreciación Acumulada		
Construcciones y Edificaciones	(4.200.000)	(4.200.000)
Maquinaria y Equipo	(21.977.006)	(19.255.006)
Equipo de Oficina	(183.405.139)	(141.867.085)
Equipo de computación y comunicación	(118.220.989)	(93.057.922)
Equipo de oficina	(1.182.389)	(1.182.389)
Equipo de transporte	(5.333.336)	(259.562.402)
ACTIVO FIJO NETO	<u>3.302.766.802</u>	<u>5.814.453.479</u>

NOTA 6, INTANGIBLES

	2016	2015
Licencias y Software	199.375.257	32.775.257
Derecho en bienes recibidos en arrendamiento	5.999.529.962	1.642.668.870
Amortización Acumulada	(300.895.954)	(125.269.070)
	<u>5.898.009.265</u>	<u>1.550.175.057</u>

NOTA 7, VALORIZACIONES

	2016	2015
Equipo de Oficina	12.469.025.507	11.444.779
Total Valorizaciones	<u>12.469.025.507</u>	<u>11.444.779</u>

NOTA 8, OBLIGACIONES FINANCIERAS

El detalle de las Obligaciones Financieras al 31 de Diciembre es el siguiente :

	2016	2015
BANCOS NACIONALES		
Banco Colpatría	115.177.121	122.191.014
Sobregiro Colpatría	-	-
Banco BBVA	107.762.547	137.773.543
Bancolombia	591.032.989	756.598.590

Banco del Occidente	89.305.550	
Perez Medellin Jesus Gerald	-	-
Triana Nieto Hugo Dixon	-	-
Nubely Nieto Martinez	-	-
Total Obligaciones Financieras	<u>903.278.207</u>	<u>1.016.563.147</u>

NOTA 09, CUENTAS POR PAGAR

	2016	2015
Costos y gastos por pagar	1.495.723.265	813.955.858
Retenciones en la fuente e lca	331.911.399	43.481.999
Retenciones y aportes	73.155.338	78.258.123
Totales	<u>1.900.790.001</u>	<u>935.695.979</u>

NOTA 10, IMPUESTOS , GRAVÁMENES Y TASAS

El detalle de los Impuestos , gravámenes y tasas al 31 de Diciembre es el siguiente :

	2016	2015
Impuesto de renta y complementarios del año	138.656.221	207.219.000
Impuesto Cree	49.916.240	-
Industria y Comercio	17.990.620	17.990.620
	<u>206.563.081</u>	<u>225.209.620</u>

NOTA 11, OBLIGACIONES LABORALES

El detalle de las Obligaciones Laborales al 31 de Diciembre es el siguiente :

	2016	2015
Nomina por pagar	292.102.932	202.410.824
Cesantías	178.642.523	166.311.807
Intereses sobre las cesantías	20.943.087	18.471.788
Vacaciones	109.623.839	54.449.631
Primas Servicios	138.672.240	-
	<u>739.984.621</u>	<u>441.644.050</u>

NOTA 12, OTROS PASIVOS

El detalle de Otros pasivos al 31 de Diciembre es el siguiente :

	2016	2015
Anticipos recibidos clientes	84.725.900	400.000
Retención de Garantías	37.479.990	3.788.106.459
	<u>122.205.890</u>	<u>3.788.506.459</u>

NOTA 13, OBLIGACIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones Financieras al 31 de Diciembre es el siguiente :

	2016	2015
Leasing Bancolombia	5.681.445.120	1.597.281.814
BBVA	-	-
Banco de Occidente	24.569.653	220.252.165
Totales	<u>5.706.014.773</u>	<u>1.817.533.979</u>

OTRAS OBLIGACIONES

	2016	2015
Perez Medellin Jesus Gerald		107.000.000
Castro Pablo	1.000.000.000	-
Matues Boada Armenio	120.000.000	-

Quiroga Rojas Viviana Marcela	9.086.216	16.280.918
	<u>1.129.086.216</u>	<u>123.280.918</u>
 TOTAL OBLIGACIONES F.A LARGO PLAZO	 <u>6.835.100.989</u>	 <u>1.940.814.897</u>

NOTA 14, DEUDAS CON ACCIONISTAS

El detalle de las deudas con accionistas al 31 de Diciembre es el siguiente :

	2016	2015
Jhon alexander Perez	-	-
Delia Contreras de Nieto	347.420.225	183.790.000
 Jahir Orlando Nieto Contreras	 376.467.918	 162.543.523
Oscar Daniel Nieto Contreras	298.953.673	59.634.467
Juanita Valderrama	303.654.499	52.468.778
Hugo Triana Nieto	139.556.069	7.888.308
Totales	<u>1.466.052.384</u>	<u>466.325.076</u>
 TOTAL PASIVOS	 <u>12.173.975.173</u>	 <u>8.814.759.228</u>

NOTA 15, INGRESOS POR ACTIVIDADES DE LA EMPRESA

El detalle de los ingresos operacionales a Diciembre 31 son los siguientes :

	2016	2015
Unidad Apoyo Terapéutico	7.655.967.612	7.922.428.991
Domiciliarios	5.151.600.430	4.214.603.963
Positiva	397.843.624	449.320.000
Otros Servicios	3.967.800	3.590.000
Salud Mental	2.085.940.177	
Consulta Externa	234.637.500	
Devolución en Ventas	-28.646.349	-265.452.230
	<u>15.501.310.794</u>	<u>12.324.490.724</u>

El valor de la Devolución de ventas está representado en la facturación de Saludcoop, Desconocimiento de este ingreso a solicitud de los accionistas.

NOTA 16, INGRESOS NO OPERACIONALES

El detalle de los ingresos no operacionales a Diciembre 31 son los siguientes :

	2016	2015
Financieros	11.285.325	388.200.000
Utilidad en propiedad planta y equipo	-	141.149.216
Recuperaciones	192.334.279	366.593.410
Indemnizaciones	-	-
Ejercicios anteriores	-	88.391.405
Extraordinarios	4.941.499	
Diversos	184.286	8.894.161
	<u>208.745.389</u>	<u>605.416.392</u>

NOTA 17, COSTO DE VENTAS Y PRESTACION DE SERVICIOS

El detalle del Costo de Ventas a Diciembre 31 son los siguientes :

	2016	2015
costo de Ventas	<u>9.497.608.924</u>	<u>7.498.960.371</u>
	<u>9.497.608.924</u>	<u>7.498.960.371</u>

NOTA 18, GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de los gastos operacionales a Diciembre 31 son los siguientes :

	2016	2015
Gastos de Personal	2.051.408.458	2.033.734.267
Honorarios	352.995.893	395.834.538
Impuestos	81.756.002	80.199.897
Arrendamientos	493.130.760	647.481.588
Contribuciones y Afiliaciones	9.593.472	951.175
Seguros	29.024.995	19.287.977
Servicios (1)	520.878.144	446.841.742
Gastos Legales	24.006.215	3.152.394

Mantenimiento , reparaciones y adecuaciones	27.435.874	70.913.327
Adecuación e instalación	18.234.259	21.040.409
Gastos de Viaje	-	873.000
Depreciaciones	74.756.457	62.895.938
Amortizaciones	164.026.884	149.396.562
Diversos (2)	424.495.214	377.872.614
Provisiones	-	47.368.422
	<u>4.271.742.470</u>	<u>4.357.843.850</u>

(1) La distribución de los Servicios es el siguiente :

Vigilancia	7.518.574	
Temporales		240.000
Acueducto y alcantarillado, aseo ecsa	14.362.652	14.762.128
Asistencia Técnica	6.584.400	11.204.480
Energía eléctrica	54.263.703	36.657.020
Gas	15.516.640	3.378.690
Publicidad		44.000,000
Teléfono	102.368.550	102.890.391
Correo portes y telegramas	306.200	164.400
Transportes fletes y acarreos	2.380.000	16.834.364
Comunicaciones	69.534.620	84.386.665
Otros servicios	248.042.805	176.279.604
	<u>520.878.144</u>	<u>446.841.742</u>

(2) La distribución de los Gastos diversos es la siguiente :

Comisiones	-	21.000,000
Gastos de representación	66.374.827	88.570.148
Elementos de aseo y cafetería	110.760.095	63.905.728
Útiles , papelería y fotocopias	36.542.667	33.463.584
Combustibles y Lubricantes	24.190.604	22.218.586
Taxis y buses	7.441.839	7.668.580
Casino y Restaurante	2.818.318	3.356.860
Parqueaderos	4.155.076	5.111.977
Otros	172.211.788	153.536.151
	<u>424.495.214</u>	<u>377.872.614</u>

NOTA 19, GASTOS DE VENTAS

El detalle de los gastos ventas A Diciembre 31 son los siguientes :

	2016	2015
Gastos de Personal	-	-
Servicio de transporte	128.916	-
Diversos (2)	-	4.094.630
Impuestos (industria y comercio)	8.450.994	82.552.620
	<u>8.579.910</u>	<u>86.647.250</u>

(2) La distribución de los Gastos diversos es la siguiente :

	2016	2015
Servicios	-	890.850
Mantenimiento y Reparaciones	-	253.200
Adecuación e Instalación	-	700.000
Gastos de Viaje	-	435.000
Diversos	-	1.815.580
	<u>0</u>	<u>4.094.630</u>

NOTA 20, GASTOS NO OPERACIONALES

FINANCIEROS

El detalle de los gastos financieros a Diciembre 31 son los siguientes :

	2016	2015
Gastos Bancarios	10.319.913	10.989.487
Impuesto 4 * Mil	-	-
comisiones	18.298.144	15.553.938
Intereses	1.322.174.991	577.184.270
Descuentos comerciales	21.494.778	30.392.650
Otros gastos	401	836.451
	<u>1.372.288.227</u>	<u>634.956.796</u>

NOTA 21, GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DIVERSOS

El detalle de los gastos extraordinarios y diversos a Diciembre 31 son los siguientes :

	2016	2015
Gastos Extraordinarios	211.700	45.731.869
Perdida en Propiedad Planta y Equipo	0	1.562.458
Diversos	5.000.068	12.724.202

	5.211.768	60.018.529
Total Gastos No Operacionales	1.377.499.995	694.975.325

NOTA 22, SITUACIÓN LEGAL

La empresa ha dado cumplimiento a todas las normas legales que regulan los aspectos laborales, comerciales y fiscales. Sobre los derechos de autor, reglamentados por la ley 603 del 2000, nos permitimos informar que los software que utiliza para sus procesos normales, se hallan respaldados por las licencias de uso respectivo.

NOTA 23, CONTINUIDAD DEL NEGOCIO

En el año 2016 en el mes de Junio, ingresan los pacientes de salud total. A partir del mes de octubre del mismo año se crea una nueva unidad de negocios Consulta Externa, se firmaron contratos con EPS Famisanar y Salud Total para cubrir estas nuevas áreas que nos permiten seguir el funcionamiento y continuidad de la compañía.

NOTA 24, REVELACIONES SOBRE EL ESTADO DE RESULTADOS

Los clientes que presentan un porcentaje más representativo en el total de los ingresos son

CLIENTE	%	
		19.439.734.458
FAMISANAR EPS	48,92%	
SALUD TOTAL	23,83%	
OTRAS EPS	27,25%	