

**INSTITUTO NACIONAL DE DEMENCIA EMANUEL SAS**

Estados financieros separados

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

Cifras comparativas a 1 de Enero de 2016

**INSTITUTO NACIONAL DE DEMENCIA EMANUEL S.A.S**  
**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

<b>CONTENIDO .....</b>	<b>2</b>
<b>Nota 1 – Información General.....</b>	<b>4</b>
<b>Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables.....</b>	<b>5</b>
<b>2.1. Bases de preparación de los estados financieros .....</b>	<b>5</b>
2.4. Efectivo y equivalentes al efectivo .....	6
2.7. Cuentas comerciales por cobrar.....	8
2.9. Propiedades, planta, equipo y depreciación acumulada .....	10
Deterioro de activos no financieros .....	11
2.10. Propiedades de inversión .....	11
2.11 Activos Intangibles.....	12
Deterioro de activos de larga duración no financieros.....	12
2.12. Obligaciones con Instituciones Financieras .....	13
2.13. Pasivos financieros – Costos por préstamos .....	13
2.14. Cuentas comerciales por pagar .....	14
2.15 Dividendos .....	14
2.16. Provisiones .....	14
2.17. Beneficios a Empleados .....	15
2.18. Reconocimiento de ingresos.....	15
2.19. Estimaciones y supuestos .....	17

**EMMNAUEL 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:**

La sociedad se constituyó por documento privado acta N 001 de fecha 21 de Mayo de 2010, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá, con el nombre de **INSTITUTO NACIONAL DE DEMENCIAS SAS**. La duración de la sociedad es a término indefinido.

El objeto social de **INSTITUTO NACIONAL DE DEMENCIA EMANUEL S.A.S.**: Tendrá como objeto principal las siguientes actividades: Servicios de rehabilitación y 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 INDE 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 INDE, 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.

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

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 INDE:

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

## 2.6. Deterioro de activos financieros

INDE 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 INDE 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.

INDE 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 INDE, con las cuales se desarrollan continuamente operaciones activas y pasivas, que son respaldadas implícitamente por la asamblea.

En **INSTITUTO NACIONAL DE DEMENCIA EMANUEL 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 **INSTITUTO NACIONAL DE DEMENCIA EMANUEL 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 aplicara 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 INDE 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.

Calificación de Cartera			
A	1 a 60	Días	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	<b>Mas de 361</b>		<b>100%</b>

## 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 INDE 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 INDE para depreciar sus activos:

<b>ACTIVO</b>	<b>METODO DEPRECIACIÓN</b>	<b>AÑOS VIDA ÚTIL</b>	<b>% ANUAL</b>
* 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%

ACTIVO	METODO DEPRECIACIÓN	AÑOS VIDA ÚTIL	% ANUAL
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, INDE 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 INDE, 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

INDE 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.
- 

INDE determino los siguientes activos intangibles:

Vida Útil y Método de Amortización		
Intangible	Vida útil	Método Amortización
<b>Licencias</b>		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 INDE 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**

INDE 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, INDE 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.

INDE 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**

INDE 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

INDE 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, INDE paga contribuciones de manera obligatoria, contractual o voluntaria. INDE 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 INDE 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.

INDE 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, INDE 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 INDE, tal como se describe a continuación.

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

**INSTITUTO NACIONAL DE DEMENCIA EMANUEL 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 INDE 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 INDE presta los servicios a los afiliados a las eps con las que se tienen contratos.

Es política de INDE 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 INDE

## **2.18. Costo de ventas**

Los costos de venta incluyen los servicios de los profesionales en el desarrollo de las diferentes áreas de INDE 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**

INDE 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 INDE 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, INDE está expuesta a riesgos que surgen del uso de instrumentos financieros. Esta nota describe los objetivos, políticas y procesos de INDE 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 INDE 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 INDE 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 INDE. La Gerencia recibe informes mensuales del Director Financiero de INDE, 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 INDE. A continuación, se señalan mayores detalles en relación con tales políticas:

- **Riesgo crediticio**

El riesgo crediticio es el riesgo de la pérdida financiera para INDE si un cliente o contraparte de un instrumento financiero deja de cumplir con sus obligaciones contractuales. INDE está expuesta principalmente al riesgo crediticio de las ventas a crédito. La política de INDE, 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 INDE 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".

INDE 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 INDE 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**

INDE 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 INDE que entre 75% y 95% de los créditos externos de INDE (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 INDE, 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 INDE, conforme a lo señalado anteriormente), INDE 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 INDE 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 INDE encontrará difícil al cumplir con sus obligaciones financieras al vencimiento.

La política de INDE 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). INDE también busca mantener saldos en efectivo (o líneas convenidas) para cumplir con los requisitos esperados. INDE 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 INDE 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 2015, 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 2015.

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.

INDE 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, INDE 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 INDE, y el impacto sobre el patrimonio neto al 31 de Diciembre de 2016, al 1 de Enero de 2015. Asimismo, como parte del proceso de adopción de las NIIF, INDE 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 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO**

Corresponde al valor con que contaba la Compañía a 31 de diciembre de 2016 en bancos recibidos por concepto de copagos.

<b>CUENTAS</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b>DISPONIBLE</b>		
BANCOS	\$ 9.795.495	\$ 1.009.684
	\$ -	\$ 46.571.888
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 9.795.495</b>	<b>\$ 47.581.572</b>

#### **NOTA 5 – CUENTAS CORRIENTES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS**

Corresponde a los valores adeudados a la Compañía por las EPS por un valor de 2,944,890,367 y anticipo proveedores y obra por un total de \$444,312,716 y unas retenciones y saldo a favor de impuestos por \$136,585,000

<b>CUENTAS</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
CAFESALUD EPS	\$ 243.880.734	\$ 60.448.217
CAJA COLOMBIANA DE SUBSIDIO FAMILIAR COLSUBSIDIO	\$ 6.946.164	\$ 6.946.164
CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR- EPS CAFAM	\$ 410.000	\$ 410.000
CAPITAL SALUD EPS	\$ 19.967.554	\$ 25.103.104
CRUZ BLANCA EPS	\$ 54.843.032	\$ 42.479.392
EMANUEL REHABILITACION Y HABILITACION INFANTIL	\$ 305.714.664	\$ 151.906.264
FAMISANAR EPS CAFAM - COLSUBSIDIO	\$ 1.571.480.482	\$ 549.279.882
NUEVA EPS	\$ 671.459.624	\$ 326.949.506
SALUDCOOP EPS	\$ 29.545.092	\$ 29.545.092
COLEGIOS PARTICULARES	\$ 7.415.000	
	\$ 33.228.021	
<b>CLIENTES</b>	<b>\$ 2.944.890.367</b>	<b>\$ 1.193.067.621</b>
PROVEEDORES	\$ 2.104.500	\$ 5.700.001
ANTICIPOS OBRAS	\$ 109.426.721	\$ 33.200.000
ARRIENDO MOTTA	\$ 82.250.000	\$ 82.250.000
SOCIOS	\$ 250.531.495	\$ 257.631.839
<b>ANTICIPOS AVANCES DEPOSITOS</b>	<b>\$ 444.312.716</b>	<b>\$ 378.781.840</b>
ANTICIPO IMP. SALDO A FAVOR	\$ 136.585.000	\$ 214.903.621
<b>ANTICIPOS DE IMPUESTOS O SALDOS A FAVOR</b>	<b>\$ 136.585.000</b>	<b>\$ 214.903.621</b>
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 3.525.788.083</b>	<b>\$ 1.786.753.082</b>

## NOTA 6- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Corresponden a los bienes adquiridos impresora y equipos de computo, mobiliario consultorios oficinas y maquinas lavandería con su respectiva depreciación, empleados en forma permanente para el cumplimiento del objeto social de la compañía:

CUENTAS	<u>2015</u>	<u>2015</u>
LEASING	618.806.766	396.200.000
EQUIPO DE COMPUTO	20.518.598	58.131.945
DEPRECIACION	-	- 74.227.550
	193.060.076	
	<u>446.265.288</u>	<u>380.104.395</u>

## NOTA 7- INTANGIBLES

Corresponden a las camas de la clínica adquiridos por arrendamiento financiero Leasing

LICENCIAS	\$ 3.208.125	\$ 3.208.125
	<u>\$ 421.846.462</u>	<u>\$ 363.886.458</u>

## NOTA 8- CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a los valores que a 31 de diciembre de 2016, la Compañía adeuda por obligaciones financieras ( prestamos de capital de trabajo, leasing camas) cuentas por pagar ( proveedores, rutas prestación de servicios) obligaciones laborales (sueldos, cesantías, intereses de cesantías y vacaciones)

CUENTAS	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CREDITOS BANCARIOS	\$ 591.064.507	\$ 1.070.669.473
LEASING FINANCIERO	\$ 456.242.249	
PARTICULARES	\$ 56.929.000	
SOCIOS	\$ 197.605.885	
CUENTAS POR PAGAR	\$ 1.748.768.693	\$ 355.207.400
OBLIGACIONES LABORALES	\$ 215.057.346	\$ 107.830.152
OTROS PASIVOS	\$ 1.621.209	\$ 34.662.888
TOTAL	<u>\$ 3.267.288.889</u>	<u>\$ 1.568.369.913</u>
 TOTAL PASIVO	 <u>3.267.288.889</u>	 <u>1.568.369.913</u>

## NOTA 9 - PATRIMONIO

El patrimonio está representado en el Capital autorizado, distribuido en 300.000 Acciones de valor nominal de Mil pesos Mda.Cte. (\$1.000,00.) cada una, para un valor total de \$300.000.000,00.

En Capital Suscrito, distribuido en 300.000 acciones de valor nominal \$1.000,00. cada una, por un valor total de \$300.000.000,00.

el resultado de ejercicios anteriores de \$371,021,265 y de los cuales la asamblea determino la reparticion de \$ 240,069,713 quedando pendiente por distribuir un saldo de 130,951,552

## NOTA 10 - INGRESOS OPERACIONALES

Representan la generación de recursos propios por concepto de la facturación emitida en desarrollo de la actividad económica a las siguientes EPS:

<b>CUENTAS</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
CAFESALUD EPS	\$ 355.275.170	\$ 68.147.474
CAJA COLOMBIANA DE SUBSIDIO FAMILIAR COLSUBSIDIO	\$ -	\$ 24.426.000
CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR- EPS CAFAM	\$ -	\$ 410.000
CAPITAL SALUD EPS	\$ -	\$ 29.108.500
CRUZ BLANCA EPS	\$ 38.478.000	\$ 41.678.000
EMANUEL REHABILITACION Y HABILITACION INFANTIL	\$ 219.826.900	\$ 110.730.146
FAMISANAR EPS CAFAM - COLSUBSIDIO	\$ 4.899.156.395	\$ 2.531.069.860
NUEVA EPS	\$ 716.271.480	\$ 370.157.622
PARTICULARES	\$ 147.394.418	\$ 74.721.540
SALUDCOOP EPS	\$ -	\$ 27.776.672
<b>TOTAL</b>	<b><u>\$ 6.376.402.363</u></b>	<b><u>\$ 3.278.225.814</u></b>
	6.376.402.363,00	

## NOTA 11 - GASTOS OPERACIONALES Y COSTOS

0,00

### COSTOS DE LA OPERACIÓN

Los costos representan las erogaciones en que que ha incurrido la sociedad para el desarrollo de su objeto social.

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Materiales y suministros a pacientes	\$ 89.890.522	\$ 41.145.664
De personal	\$ 1.018.754.916	\$ 605.660.999
Honorarios	\$ 1.577.768.503	\$ 887.250.742
Arrendamientos	\$ 886.582.699	\$ 507.725.968
Servicios	\$ 587.270.943	\$ 412.910.646
Mantenimiento, reparaciones y accesorios	\$ -	\$ 125.323.157

Depreciaciones	\$ 8.792.528	\$ 7.928.098
Diversos Y Prestacion de servicios	\$ 1.841.588.401	\$ 313.621.294
	<u>\$ 6.010.648.511</u>	<u>\$ 2.901.566.569</u>

Los Gastos operacionales representan las erogaciones en que que ha incurrido la sociedad para el desarrollo de su objeto social.

#### **GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACION**

<b>CUENTAS</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
HONORARIOS	\$ -	\$ 1.103.205
IMPUESTOS TASAS Y GRAVAMENES	\$ 40.421.733	\$ 21.885.393
SERVICIOS	\$ -	\$ 1.015.856
GASTOS LEGALES	\$ -	\$ 1.280.000
DEPRECIACIONES LEASING	\$ -	\$ 833.333
AMORTIZACIONES	\$ 110.151.646	\$ 34.688.333
<b>TOTAL</b>	<b><u>\$ 150.573.379</u></b>	<b><u>\$ 60.806.120</u></b>

#### **NOTA 12 - GASTOS NO OPERACIONALES**

Registra el valor de los gastos no relacionados con el objeto social causados durante el período, y se discriminan de la siguiente manera:

<b>CUENTAS</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
GASTOS BANCARIOS	\$ 175.779.416	\$ 66.181.327
Multas, Sanciones y Litigios	\$ -	\$ 27.850.176
Donaciones	\$ 2.000.000	\$ 3.823.100
<b>TOTAL</b>	<b><u>\$ 177.779.416</u></b>	<b><u>\$ 97.854.603</u></b>

#### **NOTA 13, GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DIVERSOS**

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Gastos Extraordinarios	211.700	45.731.869
Perdida en Propiedad Planta y Equipo	0	1.562.458
Diversos	5.000.068	12.724.202
	<u>5.211.768</u>	<u>60.018.529</u>
 Total Gastos No Operacionales	 <u>1.377.499.995</u>	 <u>694.975.325</u>



**NOTA 14, SITUACIÓN LEGAL**

La empresa ha dado cumplimiento a todas las normas legales que regulan los aspectos laborales, comerciales. 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 15, CONTINUIDAD DEL NEGOCIO**

En el año 2016 en el mes de octubre 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. se integra una nueva unidad de negocios en compañía del INSTITUTO DE REHABILITACION Y HABILITACION EMMANUEL SAS llamado Consorcio Clínica Emmanuel

**NOTA 16, REVELACIONES SOBRE EL ESTADO DE RESULTADOS**

Los clientes más representativos del total de los ingresos son

CLIENTE

FAMISANAR EPS

SALUD TOTAL

OTRAS EPS